

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



LX Technology Group Limited

凌雄科技集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2436)

**(1)截至2023年12月31日止年度之年度業績；及
(2)建議修訂組織章程大綱及細則**

(1) 截至2023年12月31日止年度之年度業績

凌雄科技集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2023年12月31日止年度(「本年度」)之年度經審核綜合業績，連同截至2022年12月31日止年度之比較數字。

財務摘要

本年度收入約人民幣1,793.1百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣1,664.0百萬元增加7.8%。

本年度錄得淨虧損約人民幣131.03百萬元，而截至2022年12月31日止年度錄得淨利潤約人民幣99.95百萬元。

管理層討論與分析

業務回顧

本年度，在我們工作團隊的不懈努力以及我們在中華人民共和國（「中國」）多個擁有龐大潛力客群的城市裡的業務能力不斷提升，本集團展現出堅韌的財務表現，收入增長約7.8%，達到人民幣1,793.1百萬元。儘管宏觀經濟環境存在不明朗因素，包括COVID-19疫情復甦緩慢及經濟低迷，本公司仍保持經營業績的強勁增長，展現優秀的營運效率。我們業務的快速發展使得本集團所有服務線（即設備回收業務、設備訂閱業務及信息技術（「IT」）技術訂閱服務）的客戶數目仍能錄得增長，於本年度分別達到1,980名、26,028名及24,699名（2022年：分別為1,060名、17,034名及15,121名）。同時，經營亮點還包括為多項大型賽事提供短期設備訂閱服務，包括在天津舉行的中國第二屆職業技能大賽、在杭州舉行的第十九屆亞運會及在成都舉行的第31屆世界大學生夏季運動會。我們不斷成長的設備回收業務亦反映我們對持續發展及環境保護的承諾。本年度，我們榮獲經濟觀察報頒發的「2023年度卓越數字創新企業」及財聯社頒發的「社會責任(S)先鋒企業獎」。我們意識到宏觀經濟挑戰及激烈的行業競爭，我們繼續保持謹慎樂觀，以包括加深我們的市場滲透和進一步擴大我們的業務版圖等戰略目標為指導。我們感謝各持份者的持續支持，而我們在設備全生命週期管理（「設備全生命週期管理」）的動態環境中不斷創新並創造價值。

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痛點。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，我們本年度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。

設備回收業務

於本年度，本集團來自設備回收業務的收入約人民幣1,286.4百萬元，較2022年同期的約人民幣1,189.7百萬元增加約8.1%。

下表載列我們於所示年度的若干主要運營數據：

	截至12月31日止年度		增長率
	2023年	2022年	
售出設備數目(台)	810,559	925,561	-12.4%
設備回收客戶數目	1,980	1,060	86.8%
每名設備回收客戶貢獻的平均收入 (人民幣元)	649,692	1,122,339	-42.1%
平均銷售價值(每台設備人民幣元)	1,179.9	1,185.2	-0.4%

設備訂閱業務

於本年度，本集團來自設備訂閱業務的收入約人民幣347.9百萬元，較2022年同期的約人民幣319.3百萬元增加約9.0%。

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12月31日止年度		增長率
	2023年	2022年	
來自設備訂閱服務的收入 (人民幣千元)	347,863	319,254	9.0%
— 全新設備	284,440	259,380	9.7%
— 二手設備	63,423	59,874	5.9%
總設備訂閱量(台)	5,744,050	4,957,703	15.9%
— 全新設備	4,505,008	3,715,865	21.2%
— 二手設備	1,239,042	1,241,838	-0.2%
可供訂閱設備總數	590,564	518,915	13.8%

IT技術訂閱服務

於本年度，本集團來自IT技術訂閱服務的收入約人民幣158.8百萬元，較2022年同期的約人民幣155.1百萬元增加約2.4%。

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12月31日止年度		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	158,840	155,115	2.4%
— 長期訂閱	115,468	111,769	3.3%
— 短期訂閱	43,372	43,346	0.1%

未來展望

展望未來，為不斷發展的設備全生命週期管理產業，我們致力保持領先地位，進一步擴大IT設備訂閱範圍，全面滿足客戶在不同場景的需求，投資尖端的IT技術解決方案，以提高IT技術服務能力並擁抱物聯網整合及人工智慧等新興趨勢。我們的策略目標包括進一步滲透核心城市及潛力巨大的其他城市，並擴大服務範圍，以滿足客戶在不同業務場景中對IT設備不斷變化的需求。我們認識到環境責任的重要性，銳意加強設備回收業務，並在營運中推廣環保實踐。在宏觀經濟環境的不確定的背景下，我們的發展重點仍然是保持擴大客戶群的勢頭，賦能企業降本增效，與現有客戶建立緊密的合作關係，提高客戶對我們的品牌及服務的黏性，利用數字轉型的力量，確保所有業務分部的無縫整合，為客戶提供獨特的一站式設備全生命週期管理體驗。透過該等舉措，我們的目標不僅是適應宏觀經濟及產業挑戰，同時亦引領塑造設備全生命週期管理的未來格局。

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：

	截至12月31日止年度				增長率 %
	2023年 (經審核) 人民幣千元	%	2022年 (經審核) 人民幣千元	%	
收入					
設備回收收入	1,286,390	71.7	1,189,680	71.5	8.1
設備訂閱服務	347,863	19.4	319,254	19.2	9.0
— 長期設備訂閱	292,757	16.3	257,941	15.5	13.5
— 短期設備訂閱	55,106	3.1	61,313	3.7	-10.1
IT技術訂閱服務	158,840	8.9	155,115	9.3	2.4
總計	<u>1,793,093</u>	<u>100.0</u>	<u>1,664,049</u>	<u>100.0</u>	<u>7.8</u>

本年度，本集團總收入約人民幣1,793.1百萬元(2022年12月31日：約人民幣1,664.0百萬元)，較2022年同期增加約7.8%，主要是由於三大服務線收入均增加。

設備回收收入

本年度，設備回收收入較2022年同期有所增加，主要是由於筆記本電腦及其他IT設備銷售額增加。

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：

	截至12月31日止年度				增長率 %
	2023年 (經審核)		2022年 (經審核)		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
平板電腦及手機	702,346	54.6	798,316	67.1	-12.0
筆記本電腦及其他IT設備	584,044	45.4	391,364	32.9	49.2
總計	<u>1,286,390</u>	<u>100.0</u>	<u>1,189,680</u>	<u>100.0</u>	<u>8.1</u>

來自設備訂閱服務的收入

本年度，來自設備訂閱服務的收入較2022年同期有所增加，主要是由於(i)長期設備訂閱客戶數目由截至2022年12月31日止年度的13,326名增加至本年度的21,615名；及(ii)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12月31日止年度的4,957,703台增加至本年度的5,744,050台。

來自IT技術訂閱服務的收入

本年度，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12月31日止年度的285,310台增加至本年度的337,334台；及(ii) IT技術訂閱服務的客戶數目由截至2022年12月31日止年度的15,121名增加至本年度的24,699名。

按地理位置劃分的收入

下表載列於所示年度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12月31日止年度			
	2023年 (經審核)		2022年 (經審核)	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
深圳	1,485,481	82.9	1,331,509	80.0
上海	98,839	5.5	92,200	5.5
武漢	37,533	2.1	81,438	4.9
北京	87,438	4.9	81,061	4.9
廣州	47,077	2.6	44,576	2.7
其他 ⁽¹⁾	36,725	2.0	33,265	2.0
總計	<u>1,793,093</u>	<u>100.0</u>	<u>1,664,049</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 其他主要包括成都、廈門、南京、棗莊及荊門。

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。本年度，我們的銷售成本為約人民幣1,645.5百萬元(2022年12月31日：約人民幣1,464.8百萬元)，佔同期收入的約91.8%(2022年12月31日：約88.0%)。本年度銷售成本較2022年同期有所增加，主要歸因於已售存貨成本由截至2022年12月31日止年度的約人民幣1,167百萬元增加約人民幣140.7百萬元至本年度的約人民幣1,308.3百萬元；及因應上文所討論設備訂閱分部的收入增加設備訂閱分部的銷售成本由截至2022年12月31日止年度的約人民幣245.5百萬元增加約人民幣30.2百萬元至本年度的約人民幣275.7百萬元。

毛利及毛利率

下表載列於所示年度按服務線劃分的毛利及毛利率明細：

	截至12月31日止年度			
	2023年	2022年	2022年	2022年
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	(人民幣千元)	% (人民幣千元)	(人民幣千元)	%
設備回收收入	(27,947)	-2.2	15,225	1.3
設備訂閱服務	72,124	20.7	73,725	23.1
IT技術訂閱服務	103,453	65.1	110,325	71.1
總計	<u>147,630</u>	8.2	<u>199,275</u>	12.0

我們的毛利指我們的收入減銷售成本。本年度，我們的毛利約人民幣147.6百萬元，較2022年同期的約人民幣199.3百萬元減少約25.9%，是由於本年度銷售成本的增幅超過收入的增幅。本集團的毛利率由截至2022年12月31日止年度的約12.0%下降至本年度的約8.2%。

設備回收收入

設備回收業務的毛利由截至2022年12月31日止年度的約人民幣15.2百萬元減少至本年度的毛損約人民幣27.9百萬元。設備回收業務的毛利率由截至2022年12月31日止年度的約1.3%下降至本年度的毛損率約2.2%，主要歸因於上文討論的本年度已售存貨成本增加。

設備訂閱服務

設備訂閱服務的毛利由截至2022年12月31日止年度的約人民幣73.7百萬元減少至本年度的約人民幣72.1百萬元，主要由於本年度可供訂閱設備數量增加導致本年度折舊及攤銷成本增加。我們設備訂閱服務的毛利率由截至2022年12月31日止年度的約23.1%下降至本年度的約20.7%。我們主要訂閱設備類型的每月平均使用率由截至2022年12月31日止年度的約85.3%上升至本年度的約87.9%。

IT技術訂閱服務

IT設備訂閱服務的毛利由截至2022年12月31日止年度的約人民幣110.3百萬元減少至本年度的約人民幣103.5百萬元。IT技術訂閱服務的毛利率由截至2022年12月31日止年度的約71.1%下降至本年度的約65.1%，主要歸因於(i)IT技術訂閱服務項下每台設備的每月平均訂閱價格由截至2022年12月31日止年度的人民幣45.3元減至本年度的人民幣39.2元；及(ii)我們提高技術人員的工資，以激勵彼等更快地滿足客戶需求，令員工成本增加約人民幣2.1百萬元。

其他收入

本年度及截至2022年12月31日止年度，其他收入保持穩定約人民幣18.6百萬元。

分銷及銷售開支

分銷及銷售開支由截至2022年12月31日止年度的約人民幣125.7百萬元增加約2.2%至本年度的約人民幣128.4百萬元，主要由於我們於COVID-19後參與更多營銷活動導致營銷及推廣開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣6.1百萬元增至本年度的人民幣8.2百萬元。我們的分銷及銷售開支佔收入的百分比由截至2022年12月31日止年度的約7.6%降至本年度的約7.2%。

行政開支

行政開支由截至2022年12月31日止年度的約人民幣86.8百萬元增加約18.1%至本年度的約人民幣102.5百萬元，主要由於(i)本年度所產生專業費用增加約人民幣11.5百萬元；及(ii)應計員工薪資及福利增加約人民幣3.3百萬元。行政開支佔收入的百分比由截至2022年12月31日止年度的約5.2%增加至本年度的約5.7%。

研發開支

研發開支由截至2022年12月31日止年度的約人民幣27.5百萬元減少約7.3%至本年度的約人民幣25.5百萬元，主要是由於與僱員激勵計劃有關的以股份為基礎的付款開支由截至2022年12月31日止年度約人民幣7.7百萬元減少約人民幣2.6百萬元至本年度約人民幣5.2百萬元。我們研發開支佔收入的百分比由截至2022年12月31日止年度約1.7%減至本年度約1.4%。

融資成本

融資成本由截至2022年12月31日止年度的約人民幣42.4百萬元減少約1.4%至本年度的約人民幣41.8百萬元，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(開支)／抵免

我們於本年度錄得所得稅開支約人民幣2.5百萬元，而截至2022年12月31日止年度則錄得所得稅抵免約人民幣4.3百萬元。

本年度(虧損)／利潤及全面(開支)／收益總額

本年度錄得淨虧損約人民幣131.03百萬元，而截至2022年12月31日止年度錄得淨利潤約人民幣99.95百萬元。淨虧損主要是由於(i)本年度並無按公平值計量且其變動計入損益的金融負債公平值收益(2022年：人民幣197.68百萬元)；及(ii)上文所討論之行政開支增加。

經調整(虧損)／利潤

本年度經調整虧損(非國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)計量)約為人民幣67.4百萬元，而截至2022年12月31日止年度的經調整利潤約人民幣10.9百萬元。

經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)

本年度經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)由截至2022年12月31日止年度的約人民幣285.1百萬元減少約15.5%至本年度的約人民幣241.0百萬元。

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利潤及經調整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(「股東」)、本公司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，我們的經調整利潤及經調整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／利潤定義為虧損／利潤加上上市開支、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、匯兌虧損及與本公司股份(「股份」)恢復買賣相關之一次性專業費用。我們將經調整EBITDA定義為虧損／利潤加上融資成本、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、匯兌虧損及與股份恢復買賣相關之一次性專業費用。截至2022年12月31日止年度錄得之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，該等投資於股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市(「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。本年度，以股份為基礎的付款開支約人民幣60.6百萬元(2022年：約人民幣71.2百萬元)，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17.8百萬元、人民幣37.6百萬元及人民幣5.2百萬元(2022年：分別約為人民幣22.4百萬元、人民幣41.1百萬元及人民幣7.7百萬元)。

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12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
年內(虧損)／利潤與經調整(虧損)／利潤 (非國際財務報告準則計量)的對賬		
年內(虧損)／利潤	(131,032)	99,948
非國際財務報告準則計量：		
經調整利潤		
加：		
上市開支	—	31,735
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	—	(197,680)
以股份為基礎的付款開支	60,529	71,150
匯兌(收益)／虧損	(3,644)	5,784
一次性專業費用	6,718	—
非國際財務報告準則計量：		
經調整(虧損)／利潤	<u>(67,429)</u>	<u>10,937</u>
年內(虧損)／利潤與經調整EBITDA (非國際財務報告準則計量)的對賬		
年內(虧損)／利潤	(131,032)	99,948
加：		
所得稅開支／(抵免)	2,486	(4,250)
融資成本	41,833	42,425
銀行利息收入	(6,086)	(750)
物業、廠房及設備以及使用權資產折舊	270,164	236,700
非國際財務報告準則計量：		
EBITDA	177,365	374,073
加：		
上市開支	—	31,735
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	—	(197,680)
以股份為基礎的付款開支	60,529	71,150
匯兌(收益)／虧損	(3,644)	5,784
一次性專業費用	6,718	—
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	<u>240,968</u>	<u>285,062</u>

流動資產

於2023年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣808.7百萬元，較2022年12月31日約人民幣727.1百萬元增加約11.2%。於2023年12月31日，本集團的流動比率(流動資產除以流動負債)約為1.3倍(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12月31日的約人民幣795.6百萬元，是由於我們出售若干舊型號的IT設備。

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76.6百萬元增至截至2023年12月31日的約人民幣79.0百萬元，主要是由於接近本年度末時上遊供應商對淘汰IT設備的處置需求增加。

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。貿易及應收票據由2022年12月31日的約人民幣64.9百萬元增加至2023年12月31日的約人民幣106.0百萬元，主要由於所有服務線的訂閱及銷售額增加帶來的本年度收益增加，這與我們的業務擴張一致。

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12月31日的約人民幣156.6百萬元，主要由於本年度購買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12月31日，貿易應付款項約人民幣147.8百萬元，較截至2022年12月31日約人民幣125.1百萬元增加約人民幣22.7百萬元，是由於我們受益於上游供應商量身定製的有利貿易政策。

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；及(vi)其他。

截至2023年12月31日，其他應付款項及應計費用約人民幣72.3百萬元，較截至2022年12月31日約人民幣60.6百萬元增加約人民幣11.6百萬元，主要是由於本年度應計員工成本及退休福利計劃供款增至約人民幣41.2百萬元(2022年：人民幣23.6百萬元)。

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(定義見本公司日期為2022年11月14日之招股章程(「招股章程」))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12月31日，我們的銀行結餘及現金約人民幣416.6百萬元(2022年12月31日：約人民幣183.8百萬元)。銀行結餘及現金增加主要是由於贖回(見以下定義)。於2023年12月31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12月31日，我們有賬面值約人民幣455.0百萬元(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237.2百萬元(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620.9百萬元(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71.3百萬元(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。本年度，本集團借款的實際年利率介乎3.2%至9.8%(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本年度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12月31日為93.6%(於2022年12月31日：68.2%)。

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(「貨幣市場基金」)，具有兩個不同的獨立投資組合(「認購事項」)，本金總額約為280.0百萬港元(相當於約人民幣256.3百萬元)。於2023年3月31日，已連同協定利息悉數贖回認購事項(「贖回事項」)。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，本年度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，本年度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。

或然負債及承擔

於2023年12月31日，我們並無任何重大或然負債。

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12月31日，本集團有1,143名全職僱員(2022年12月31日：761名全職僱員)。僱員人數增加主要是由於接近本年度末時銷售及營銷團隊有所擴大。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。本年度，僱員薪酬(但不包括董事薪酬)約人民幣192.1百萬元(截至2022年12月31日止年度：約人民幣191.5百萬元)。

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。詳情請參閱日期為2023年7月31日的本公司截至2022年12月31日止年度的年報。

報告期後事項

於2024年1月12日，根據本公司採納的Beauty Bear僱員激勵計劃項下的受限制股份獎勵計劃向245名獎勵對象授出合共3,251,389份獎勵股份。詳情請參閱本公司日期為2024年1月12日的公告。

除上文所披露者外，於2023年12月31日後及截至本公告日期，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。

遵守企業管治守則

我們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。本年度，本集團已採納於本年度生效的聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四(即於2023年12月31日起生效的上市規則新附錄C1)第二部分所載企業管治守則(「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，本年度，本集團已採用良好企業管治的原則並遵守企業管治守則。

根據企業管治守則之守則條文C.2.1，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，而是由胡祚雄先生（「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。自2023年6月起，管理層已根據企業管治守則第D.1.2項守則條文每月即刻安排向董事分發更新資料。

遵守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」及於本年度生效的上市規則附錄十（即於2023年12月31日起生效的上市規則新附錄C3）所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則。

全體董事於作出具體查詢後確認，彼等於本年度已遵守守則。

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本年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審閱綜合財務報表

本公司遵守企業管治守則成立本公司審核委員會(「**審核委員會**」)。審核委員會已審閱本年度的綜合財務報表，並認為綜合財務報表已根據適用會計準則編製，公平地呈列本集團本年度的財務狀況及業績。

末期股息

董事會決議不建議就本年度派發末期股息(2022年：無)。

中匯安達會計師事務所有限公司(「中匯」)之工作範圍

經本集團核數師中匯認同，本公告所載有關本集團於本年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註之數據與本集團本年度經審核綜合財務報表所載金額相符。中匯在此方面進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的鑑證工作，因此中匯對本公告不發表任何鑑證意見。

刊發年度業績及2023年度報告

本公告分別刊載於本公司網站(www.bearrental.com)及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)。2023年度報告將寄發予股東，並將適時分別刊發於本公司及聯交所網站。

綜合損益及其他全面收益表
截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	3	1,793,093	1,664,049
銷售成本		<u>(1,645,463)</u>	<u>(1,464,774)</u>
毛利		147,630	199,275
其他收入	4	18,546	18,606
其他收益及虧損	5	10,671	(4,014)
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		—	197,680
預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回)		(7,168)	(1,716)
分銷及銷售開支		(128,437)	(125,709)
行政開支		(102,462)	(86,771)
研發開支		(25,493)	(27,493)
融資成本	6	(41,833)	(42,425)
上市開支		<u>—</u>	<u>(31,735)</u>
除稅前(虧損)/利潤	7	(128,546)	95,698
所得稅(開支)/抵免	8	<u>(2,486)</u>	<u>4,250</u>
年內全面(開支)/收益總額		<u><u>(131,032)</u></u>	<u><u>99,948</u></u>
以下人士應佔年內(虧損)/利潤：			
本公司擁有人		(131,268)	99,948
非控股權益		<u>236</u>	<u>—</u>
		<u><u>(131,032)</u></u>	<u><u>99,948</u></u>
全面(開支)/收益總額			
本公司擁有人		(131,268)	99,948
非控股權益		<u>236</u>	<u>—</u>
		<u><u>(131,032)</u></u>	<u><u>99,948</u></u>
每股(虧損)/盈利	10		
— 基本(人民幣元)		<u><u>(0.43)</u></u>	<u><u>0.72</u></u>
— 攤薄(人民幣元)		<u><u>(0.43)</u></u>	<u><u>(0.38)</u></u>

綜合財務狀況表
於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備以及使用權資產		795,648	802,861
商譽		21,204	—
無形資產		26,000	—
收購物業、廠房及設備支付的按金		440	244
其他應收款項、按金及預付款項		4,024	4,676
受限制保證金		14,966	12,818
遞延稅項資產		10,079	13,186
非流動資產總值		872,361	833,785
流動資產			
存貨		78,990	76,630
貿易及租賃應收款項	11	105,978	64,879
其他應收款項、按金及預付款項		152,577	112,604
可收回稅項		—	1,159
按公平值計量且其變動計入損益的金融 資產		69,569	300,811
受限制保證金		10,963	14,719
現金及現金等價物		390,658	156,274
流動資產總值		808,735	727,076
流動負債			
貿易應付款項、其他應付款項及應計費用	12	220,121	185,763
稅項負債		64	19
借款		413,805	406,358
租賃負債		9,672	6,424
合約負債		1,511	425
流動負債總額		645,173	598,989
流動資產淨值		163,562	128,087

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產總值減流動負債	<u>1,035,923</u>	<u>961,872</u>
非流動負債		
借款	278,409	144,556
租賃負債	8,409	6,495
遞延稅項負債	<u>9,296</u>	<u>3,509</u>
非流動負債總額	<u>296,114</u>	<u>154,560</u>
淨資產	<u><u>739,809</u></u>	<u><u>807,312</u></u>
資本及儲備		
股本	3,158	3,158
儲備	<u>733,415</u>	<u>804,154</u>
	736,573	807,312
非控股權益	<u>3,236</u>	<u>—</u>
總權益	<u><u>739,809</u></u>	<u><u>807,312</u></u>

綜合財務報表附註

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。

綜合財務報表以本公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

2. 應用經修訂國際財務報告準則

於本年度，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。國際財務報告準則包括國際財務報告準則、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年度及過往年度呈報的金額出現重大變動。

本公司董事預期應用其他新訂國際財務報告準則及修訂本於可見將來不會對本集團財務表現及狀況及／或本集團綜合財務報表之披露造成重大影響。

3. 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12月31日止年度

	設備回收 業務 人民幣千元	設備訂閱 服務 人民幣千元	總額 人民幣千元
設備回收收入			
— 移動設備	702,346	—	702,346
— 非移動設備	584,044	—	584,044
設備訂閱服務			
— 短期設備訂閱(附註3(i))	—	55,106	55,106
— 長期設備訂閱(附註3(iv))	—	292,757	292,757
IT技術訂閱服務	—	158,840	158,840
	<u>1,286,390</u>	<u>506,703</u>	<u>1,793,093</u>

截至2022年12月31日止年度

	設備回收 業務 人民幣千元	設備訂閱 服務 人民幣千元	總額 人民幣千元
設備回收收入			
— 移動設備	798,316	—	798,316
— 非移動設備	391,364	—	391,364
設備訂閱服務			
— 短期設備訂閱(附註3(i))	—	61,313	61,313
— 長期設備訂閱(附註3(iv))	—	257,941	257,941
IT技術訂閱服務	—	155,115	155,115
	<u>1,189,680</u>	<u>474,369</u>	<u>1,664,049</u>

地區資料

截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團於一個地區分部運營，原因為其全部收入源於中國（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。

重要客戶資料

於相應年度，來自佔本集團總銷售額10%以上客戶收入如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶A	不適用*	188,537
客戶B	<u>405,054</u>	<u>不適用*</u>

附註：來自客戶A及客戶B的收入源自設備回收業務。截至2023年及2022年12月31日止年度，並無其他客戶貢獻本集團收入總額的10%以上。

* 相關收入佔本集團截至2023年及2022年12月31日止年度收入總額不超過10%。

收入

(i) 客戶合約收入的分拆

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貨品或服務類型		
設備回收收入	1,286,390	1,189,680
IT技術訂閱服務	158,840	155,115
短期設備訂閱	<u>55,106</u>	<u>61,313</u>
總計	<u>1,500,336</u>	<u>1,406,108</u>
收入確認時間		
於某一時間點	1,286,390	1,189,680
於一段時間內	<u>213,946</u>	<u>216,428</u>
	<u>1,500,336</u>	<u>1,406,108</u>

下文載列客戶合約收入與分部資料所披露金額的對賬。

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
設備回收收入	1,286,390	1,189,680
設備訂閱服務	<u>213,946</u>	<u>216,428</u>
客戶合約收入	<u>1,500,336</u>	<u>1,406,108</u>
來自設備訂閱服務的租賃收入(附註3(iv))	<u>292,757</u>	<u>257,941</u>
總收入	<u>1,793,093</u>	<u>1,664,049</u>

(ii) 客戶合約的履約責任

本集團將來自企業用戶的淘汰IT設備通過外部電商平台或自家平台出售。設備回收收入指銷售回收設備(包括移動設備(平板電腦及手機)及非移動設備)的收入，收入在商品控制權轉移給客戶時(即貨品送達客戶時)確認。倘貨品送達客戶指定地方或被客戶提取，則交付成功。本集團要求若干客戶與本集團簽訂合約時支付總代價的按金。倘本集團於貨品轉移前從客戶收到該等按金，則確認合約負債。

短期設備訂閱服務是針對線下大型考試、展覽、技術會議、購物節或其他商務活動，為有短期設備需求的客戶提供的一次性套餐服務。本集團提供IT設備及現場服務，包括網絡搭建、維護及設備故障維修，並在設備使用完畢後隨即回收設備。根據國際財務報告準則第15號，此類合約被評估為服務合約，而收入是於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的裨益時隨時間確認。訂閱期通常少於三個月，而收入於訂閱期內按直線法確認。客戶通常支付一次性的服務費，信貸期為0至180天。

長期設備訂閱服務包括通過定期計劃向客戶提供至少六個月的IT設備。本集團亦於訂閱期內提供IT技術訂閱服務及設備訂閱服務。長期設備訂閱服務合約被評估為包括租賃(如下文附註3(iv)所披露)及非租賃部分(IT技術訂閱服務)。客戶通常按月或按季度支付訂閱費(包括IT技術訂閱服務)，信貸期為0至180天。

與IT技術訂閱服務相關的收入，主要包括提供候命服務以解決問題以及與IT設備相關的維修及維護服務，並與設備訂閱服務結合，單獨或按項目基準在訂閱期內按直線法於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的裨益時隨時間確認。

(iii) 分配至客戶合約餘下履約責任的交易價格

分配至餘下履約責任(未完成或部分未完成)的交易價格以及預期確認收入的時間載列如下：

於2023年12月31日

	IT技術 訂閱服務 人民幣千元	短期設備 訂閱服務 人民幣千元
一年內	134,920	5,798
一年以上但不超過兩年	29,994	—
超過兩年	10,282	—
	<u>175,196</u>	<u>5,798</u>

於2022年12月31日

	IT技術 訂閱服務 人民幣千元	短期設備 訂閱服務 人民幣千元
一年內	140,368	8,314
一年以上但不超過兩年	57,012	—
超過兩年	12,146	—
	<u>209,526</u>	<u>8,314</u>

- (iv) 截至2023年12月31日止年度，來自作出固定訂閱付款以長期訂閱設備的客戶的收入為人民幣292,757,000元(2022年：人民幣257,941,000元)，乃國際財務報告準則第16號項下經營租賃所產生的收入。只要客戶符合所需信貸資料並通過本集團的內部風險評估，則豁免訂閱按金。

租賃應收未貼現租賃付款如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一年內	288,003	226,099
第二年	59,296	70,046
第三年	24,485	33,239
	<u>371,784</u>	<u>329,384</u>

4. 其他收入

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
利息收入	6,086	750
政府補助(附註)	5,270	10,309
來自客戶的補償收入	7,190	7,547
	<u>18,546</u>	<u>18,606</u>

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。

5. 其他收益及虧損

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
股息收入	4,887	—
出售物業、廠房及設備的收益	235	1,555
終止租賃的收益	651	—
出售按公平值計量且其變動計入損益的金融資產的 收益	112	—
匯兌收益／(虧損)	3,644	(5,784)
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	1,142	215
	<u>10,671</u>	<u>(4,014)</u>

6. 融資成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
借款利息開支	40,880	41,315
租賃負債利息開支	953	1,110
	<u>41,833</u>	<u>42,425</u>

7. 除稅前(虧損)/利潤

本集團之除稅前(虧損)/利潤乃經扣除/(計入)下列項目後列示：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
董事薪酬	13,046	16,420
其他員工成本：		
薪金、津貼及其他實物福利	135,314	125,451
退休福利計劃供款	6,869	8,695
以股權結算以股份為基礎的付款開支	49,955	57,374
	<u>192,138</u>	<u>191,520</u>
核數師薪酬		
— 審核服務	2,000	4,080
— 非審核服務	730	125
物業、廠房及設備以及使用權資產折舊	270,164	236,700
出售物業、廠房及設備的收益	(235)	(1,555)
撇減存貨	3,072	57
確認為開支的存貨成本	<u>1,250,918</u>	<u>1,131,344</u>

8. 所得稅開支/(抵免)

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期稅項 — 中國		
年內開支	92	17
往年超額撥備	—	(71)
遞延稅項	2,394	(4,196)
	<u>2,486</u>	<u>(4,250)</u>

9. 股息

本公司自其註冊成立以來概無就截至2023年及2022年12月31日止年度宣派或派付任何股息，自報告期末以來亦不擬派任何股息。

10. 每股(虧損)/盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃基於以下數據計算：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
用於計算每股基本(虧損)/盈利的本公司擁有人應佔 年內(虧損)/盈利	(131,268)	99,948
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	—	(197,680)
用於計算每股攤薄虧損的本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(131,268)</u>	<u>(97,732)</u>
	2023年	2022年
股份數目		
用於計算每股基本(虧損)/盈利的普通股加權平均數	305,378,399	139,034,560
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	—	119,012,046
用於計算每股攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>305,378,399</u>	<u>258,046,606</u>

用於計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利的普通股加權平均數乃經假設集團重組及資本化發行自2021年1月1日起生效而釐定且未考慮LX Brothers Technology Limited及Beauty Bear Technology Limited為本集團員工激勵平台持有的股份。

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截至2022年12月31日止年度所有攤薄潛在普通股而計算，且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。

由於本公司於本年內的尚未行使購股權及股份獎勵具反攤薄效應，故截至2023年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

11. 貿易及租賃應收款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易及租賃應收款項		
— 第三方	111,086	67,459
— 關聯方	7,630	4,750
	<u>118,716</u>	<u>72,209</u>
減：預期信貸虧損撥備	(12,738)	(7,330)
	<u>105,978</u>	<u>64,879</u>

於2022年1月1日，貿易及租賃應收款項為人民幣53,440,000元。

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：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月內	87,645	49,784
3個月以上但6個月內	10,093	7,738
6個月以上但1年內	6,177	4,940
1年以上	2,063	2,417
	<u>105,978</u>	<u>64,879</u>

於2023年12月31日，包含在本集團的貿易及租賃應收款項結餘中的應收賬款，其賬面總值為人民幣22,365,000元(2022年：人民幣20,029,000元)，該等結餘已逾期。逾期結餘中，人民幣13,085,000元(2022年：人民幣9,258,000元)已逾期90日以上，因與債務人的合作歷史及良好的收款記錄，並不被視為違約。

12. 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項	147,840	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	41,187	23,594
來自設備訂閱服務租賃客戶的墊款	17,659	17,087
其他應付稅項	2,322	2,154
有抵押及其他已收按金	6,853	4,946
應計開支	4,260	5,714
應計上市及發行成本	—	6,249
其他	—	896
	<u>72,281</u>	<u>60,640</u>
	<u>220,121</u>	<u>185,763</u>
由下列代表：		
— 第三方	219,539	183,318
— 關聯方(附註)	<u>582</u>	<u>2,445</u>
	<u>220,121</u>	<u>185,763</u>

附註：本集團於報告期末向其關聯方應付購買IT設備款項、若干經營開支，包括營銷及推廣服務。

貿易應付款項的信貸期介乎0至90天。本集團按照於報告期末的發票日期之貿易應付款項賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
6個月內	113,363	88,185
6個月至12個月	23,871	22,104
1年以上	<u>10,606</u>	<u>14,834</u>
	<u>147,840</u>	<u>125,123</u>

(2) 建議修訂組織章程大綱及細則

董事會建議於本公司即將舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)上向股東提呈一項特別決議案，以批准修訂本公司第二次經修訂及重列的組織章程大綱及細則(「現有組織章程大綱及細則」)並採納第三次經修訂及重列的組織章程大綱及細則(「新組織章程大綱及細則」)，以取代及摒除現有組織章程大綱及細則。

對現有組織章程大綱及細則的建議修訂(「建議修訂」)旨在(其中包括)(i)更新現有組織章程大綱及細則，使其符合有關聯交所於2023年6月發佈的《建議擴大無紙化上市機制及其他〈上市規則〉修訂》及於2023年12月31日生效的上市規則相關修訂(要求上市發行人以電子方式向其證券持有人發佈公司通訊)的最新監管規定；(ii)允許以現場及／或電子形式舉行股東大會；(iii)允許董事填補本公司核數師職位的臨時空缺；及(iv)作出其他雜項及內務修訂，以更新或澄清現有的組織章程大綱及細則的條文。

董事會認為，建議修訂符合本公司及股東的整體利益。建議修訂須經股東於股東週年大會上以特別決議案方式批准，倘獲批准，則將於批准後生效。於股東週年大會上通過相關特別決議案之前，現行的現有組織章程大綱及細則仍有效。

建議修訂生效後，新組織章程大綱及細則全文將登載於聯交所及本公司網站。載有(其中包括)建議修訂的進一步資料的通函連同股東週年大會通告將適時寄發予股東。

承董事會命
凌雄科技集團有限公司
主席
胡祚雄

香港，2024年3月22日

截至本公告日期，董事會包括主席兼執行董事胡祚雄先生；執行董事陳修偉先生及曹維軍先生；非執行董事李靖先生；及獨立非執行董事甘志成先生、徐乃玲女士及姚正旺先生。