

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，概不就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。



**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)

**截至2023年12月31日止年度之年度業績公告**

董事會謹此公佈本集團截至2023年12月31日止年度（「報告年度」）的經審核綜合業績，以及截至2022年12月31日止年度的比較數字。本年度業績已由本公司審核委員會審閱。

**主要財務摘要**

|               | 截至12月31日止年度      |          | 變動(%)                 |
|---------------|------------------|----------|-----------------------|
|               | 2023年            | 2022年    |                       |
|               | (人民幣千元，百分比除外)    |          |                       |
| 主營業務收入及收益     | <b>867,764</b>   | 924,200  | (6.1)                 |
| 供應鏈金融科技解決方案   | <b>823,548</b>   | 866,341  | (4.9)                 |
| 新興解決方案        | <b>44,216</b>    | 57,859   | (23.6)                |
| 毛利            | <b>526,515</b>   | 774,535  | (32.0)                |
| 毛利率(%)        | <b>60.7</b>      | 83.8     | (23.1) <sup>(1)</sup> |
| 本公司權益股東應佔年內虧損 | <b>(441,240)</b> | (13,458) | 不適用                   |

**非國際財務報告準則計量**

|                               |                  |         |     |
|-------------------------------|------------------|---------|-----|
| 年內經調整(虧損)／利潤<br>(非國際財務報告準則)   | <b>(286,267)</b> | 196,015 | 不適用 |
| 經調整(虧損)／利潤率<br>(非國際財務報告準則)(%) | <b>(33.0)</b>    | 21.2    | 不適用 |

附註：

(1) 百分點

## 主要業務摘要

|                             | 截至12月31日<br>止年度<br>2023年 | 截至12月31日<br>止年度<br>2022年 | 變動(%)               |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>合作夥伴總數<sup>(1)</sup></b> |                          |                          |                     |
| 核心企業                        | <b>1,488</b>             | 1,110                    | 34.1                |
| 金融機構                        | <b>318</b>               | 326                      | (2.5)               |
| <b>供應鏈金融科技解決方案</b>          |                          |                          |                     |
| 核心企業客戶數目                    | <b>604</b>               | 401                      | 50.6                |
| 金融機構客戶數目                    | <b>131</b>               | 146                      | (10.3)              |
| 客戶留存率 <sup>(2)</sup> (%)    | <b>86</b>                | 96                       | (10) <sup>(3)</sup> |

附註：

- (1) 指定年度的客戶數目指於該年度與本集團訂立至少一份創收合約的客戶總數。指定年度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)其他於年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年度仍然為本集團客戶的數目除以去年的客戶總數。
- (3) 百分點。

下表載列於所示本年度由本集團的科技解決方案處理的供應鏈資產總量或就本集團之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12月31日止年度       |           | 變動(%)  |
|-------------------------|-------------------|-----------|--------|
|                         | 2023年<br>(人民幣百萬元) | 2022年     |        |
| <b>供應鏈金融科技解決方案</b>      |                   |           |        |
| <b>(a) 核心企業雲</b>        |                   |           |        |
| AMS雲                    | <b>64,439.0</b>   | 72,295.8  | (10.9) |
| 多級流轉雲                   | <b>136,844.1</b>  | 75,119.2  | 82.2   |
| <b>小計(核心企業雲)：</b>       | <b>201,283.1</b>  | 147,415.0 | 36.5   |
| <b>(b) 金融機構雲</b>        |                   |           |        |
| ABS雲                    | <b>26,960.9</b>   | 31,997.2  | (15.7) |
| E鏈雲                     | <b>80,400.4</b>   | 67,719.5  | 18.7   |
| <b>小計(金融機構雲)：</b>       | <b>107,361.3</b>  | 99,716.7  | 7.7    |
| <b>總計(供應鏈金融科技解決方案)：</b> | <b>308,644.4</b>  | 247,131.7 | 24.9   |
| <b>新興解決方案</b>           |                   |           |        |
| 跨境雲                     | <b>12,642.3</b>   | 11,435.6  | 10.6   |
| 中小企業信用科技解決方案            | <b>690.3</b>      | 732.5     | (5.8)  |
| <b>總計(新興解決方案)：</b>      | <b>13,332.6</b>   | 12,168.1  | 9.6    |
| <b>總計：</b>              | <b>321,977.0</b>  | 259,299.8 | 24.2   |

## 業務回顧及展望

2023年中國宏觀經濟逐步復蘇。根據國家統計局數據顯示，中國國內生產總值(GDP)同比增長5.2%。儘管經濟總體態勢向好，行業復蘇節奏仍呈現結構性分化。地產行業在市場需求不足及債務問題等因素的影響下表現疲弱。此外，中國經濟也面臨著貿易保護主義及地緣政治博弈持續加劇、地方政府化債難度增加、傳統行業產能過剩及新興產業發展面臨技術瓶頸等一系列內外部挑戰。

在經濟復蘇之年，面對日益復雜多變的國內外經濟環境挑戰，中國政府積極推動產業結構優化升級，加大對科技創新的投入，全面推動產業生態協同高效發展，促進「科技－產業－金融」的良性循環。供應鏈金融作為支持供應鏈產業鏈暢通穩定的金融供給體系，在推動實體經濟復蘇、振興中小企業（「中小企業」）及深化產融協同提質增效中持續發揮著重要作用。2023年全年，中國政府出台了多項鼓勵政策，支持運用數字化供應鏈金融賦能產業鏈高質量發展。在政府政策引導下，供應鏈金融科技市場持續升溫。

### 2023年度業績摘要

2023年，面對復雜的宏觀環境及行業變化挑戰，我們積極落實戰略調整，聚焦核心方向，加速新舊動能轉換，推動業務發展韌性向上。我們的科技解決方案全年處理的交易總量達到人民幣3,220億元，較2022年人民幣2,593億元同比增長了24.2%，主要受益於我們核心企業客戶數量增長強勁，推動核心企業雲處理交易量顯著提升。儘管產品價格的因素使我們在2023年上半年的增長承壓，在2023年下半年，我們的收入及收益重回增長軌道，環比增長21.9%及同比增長15.2%至人民幣476.7百萬元。由於我們在產品研發以及客戶營銷上持續投入，以及我們更加審慎的計提了金融資產減值準備，在2023年，我們的經調整淨虧損為人民幣286.3百萬元。截至2023年12月31日，我們的現金及現金等價物和受限制現金合計為人民幣4,849.8百萬元，維持健康穩健的財務狀況。

客戶拓展方面，我們在快速獲客的同時，穩步推進客戶多元化戰略的執行和落地。本報告年度內，我們的供應鏈金融科技解決方案新增核心企業及金融機構客戶188家，客戶數較2022年增長34%至735家。其中，核心企業客戶增加203家，較2022年增長51%至604家。截至2023年末，我們累計協助超過250,000家供應鏈上下游生態圈中小企業享受了高效、便捷的數字普惠金融科技服務。我們的客戶行業分布覆蓋了申萬行業分類31個行業中的全部行業，並持續深耕基礎設施／建築、房地產、生物醫藥、商貿零售、制造、能源化工及社會服務等優勢行業。由於地產行業深度調整，我們流失了部分地產客戶及相關的金融機構客戶，導致整體客戶留存率從2022年的96%降至2023年的86%。但在我們現階段核心聚焦的多級流轉業務板塊，本年度我們的客戶新增了235家至558家，在推動業務規模高速增長的同時實現了99%的客戶留存率。

產品及場景創新方面，我們持續深挖客戶需求，不斷延伸及豐富我們的產品矩陣。我們進一步拓展供應鏈上下游資產類別與創新場景。我們積極探索「弱確權」的新形式融資產品。本年度，我們成功助力多家央國企及優質民企，在其供應鏈金融平台加載落地了訂單融資及經銷商融資等解決方案。在海外市場，我們緊抓中國企業出海浪潮，助力OPPO集團的供應鏈金融平台延伸了跨境供應鏈融資場景，推動其出海供應鏈體系完成數智化轉型。

我們在繼續穩固行業龍頭地位的同時，市場認可度及影響力進一步提升。根據灼識諮詢發布的《2023年供應鏈金融科技行業報告》，我們連續第四年在中國第三方供應鏈金融科技解決方案提供商市場佔有率排名第一，市場份額達到20.9%。2023年，我們獲得了深圳市「專精特新」企業認證、在《互聯網周刊》「2023年SaaS企業Top 100」中名列前十、入選「2023 AI SaaS影響力企業TOP 50」榜單、榮獲2023年度「全球中小微企業金融獎」，攜手渣打銀行合作的「渣打迅連」榮獲《財資》2023年度「最佳數字化供應鏈金融解決方案」大獎。我們的董事長兼首席執行官宋群先生（「宋先生」）榮獲「2023年亞洲銀行家創新領導力成就獎」，執行董事兼總裁冀坤先生獲評為「粵港澳大灣區傑出青年企業家」。

作為供應鏈金融科技行業的領導者和先驅者，我們積極探索人工智能、區塊鏈、大數據及隱私計算等前沿技術在供應鏈生態系統中的應用。本年度，我們順利通過了全球軟件開發能力成熟度認證CMMI 5級，並獲得了可信區塊鏈推進計劃「傑出貢獻單位」。隨著ChatGPT與其他大模型在全球範圍內引發熱潮，人工智能從創新應用時代進入普及應用時代。我們積極擁抱AIGC應用創新帶來的行業變革機遇，通過整合開源大模型建立了供應鏈金融GPT模型LDP-GPT。我們認為GPT模型在供應鏈金融中的深度應用將顯著提升產業信息整合與交易分析的效率，實現智能化風險評估，從而進一步降低融資及運營成本，推動供應鏈金融科技實現更加安全、精准、高效的數智化普惠金融服務能力。LDP-GPT已成功運用在我們幫助一家大型外資銀行實施的AI智能審單科技項目中。此外，我們也啟動了LDP-GPT企業服務大模型的訓練，並在公司日常運營工作中的客戶管理、運營交付及軟件開發等工作中展開應用，助力全集團降本增效。

可持續發展方面，我們秉承「科技助力可持續供應鏈金融發展」的使命，切實踐行在環境、社會及管治領域的承諾，為實體經濟發展和數字經濟進階貢獻力量。隨著綠色金融和可持續發展成為全球議程的重要組成部分，越來越多的供應鏈金融解決方案開始融入對環境影響和社會責任的考量。本年度，我們攜手多家金融機構共同推進綠色供應鏈金融模式的創新探索。2023年，我們所服務的可持續供應

鏈(包括可再生能源、鄉村振興、環境保護、知識產權等)資產達人民幣192億元，同比增長178%。本年度，我們再次獲得國際權威評級機構Sustainalytics的ESG「低風險」評級，在全球獲得評級的軟件與服務行業公司中位列前5%。

## 分版塊業務表現

### 供應鏈金融科技解決方案

基於核心企業信用狀況，我們提供的雲原生科技解決方案推動了供應鏈支付和金融流程的數字化。2023年，以我們的科技解決方案處理的供應鏈資產總量為3,086億元，同比增長24.9%，主要受益於核心企業客戶數量的快速增長。此外，我們在訂單生產、物流運輸、存貨、倉單等創新場景的融資業務也取得了突破性進展。

在AMS雲業務中，2023年我們處理的資產總量為644億元，同比下降10.9%。根據Wind數據統計，2023年供應鏈資產證券化市場整體規模同比下降6%，其中地產行業發行規模同比下降22%。由於我們在下半年對行業變化保持審慎，策略性暫停了部分項目。

在多級流轉雲業務中，我們實現了強勁增長。2023年，我們處理的資產總量為1,368億元，同比增長82.2%。我們基於區塊鏈的多級流轉電子債權憑證產品，已成為廣受市場認可的通用型解決方案，並將繼續成為公司未來高速增長的重要驅動引擎。2023年，使用我們多級流轉雲的核心企業客戶已達到558家。我們携手中國電氣裝備集團、江西財政投資集團、成都興城投資集團等39家央國企及頭部民企成功落地了供應鏈綜合平台項目。同時，我們於2023年獲取了大量新客戶，且其中部分已在2024年完成部署及開發工作，預期將進一步推動此業務板塊保持強勁增長。

在ABS雲業務中，2023年我們處理的供應鏈資產總量為270億元，同比下降15.7%。ABS雲同樣受到供應鏈資產證券化市場整體下行及行業變化因素影響。由於市場持續承壓，我們流失了部分我們此前提供資產證券化服務的金融機構客戶。隨著地產行業出清逐漸完成，此業務板塊有望開始企穩回暖。

在e鏈雲業務中，2023年我們處理的供應鏈資產總量為人民幣804億元，同比增長18.7%。我們持續積極探索與各類金融機構在場景化金融科技服務及模塊化智能工具輸出方面的合作機會。我們成功將基於LDP-GPT的AI智能審單、AI智能中登、AI智能KYC識別以及蜂速雲等智能化工具產品推廣落地至渣打銀行和東亞銀行等六家金融機構，賦能金融機構實現高質量數智化轉型。

## **新興解決方案**

### **跨境及國際業務**

我們不斷探索及優化我們的跨境及國際業務模式，積極推進全球化發展戰略。我們的跨境雲業務包括平台型數字化跨境貿易融資及服務中國企業出海的供應鏈融資科技解決方案。在平台型業務方面，我們攜手Infor、Amazon及Shopee等全球平台持續拓展多樣化客戶群體，為平台上的中小企業商家提供一站式綜合數字化跨境貿易融資服務。近年來，因留意到中國企業，特別是製造業方面，全球化戰略推進的新浪潮，我們積極布局圍繞中國企業海外上下游供應鏈的融資場景模式。依託聯易融成熟的海外供應鏈金融科技項目實施及運營經驗，我們助力多家出海企業拓展了全球供應鏈產融體系。2024年，隨著美元進入降息通道而帶來融資成本的下降，我們預期將有更多的客戶需求，推動跨境雲業務重新回到高增長軌道。

### **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中，我們戰略性收縮了線下商戶的數據信貸業務，並在該業務板塊中探索新的客群及業務場景。針對蓬勃發展的直播電商場景，我們積極布局基於直播小微商家交易、物流和結算等數據驅動的供應鏈融資業務，推出了小微蜂電商貸。2023年，我們成功助力了來自抖音、快手、拼多多等平台的約500家小微直播電商獲得了超過人民幣679百萬元的融資。針對直播電商對資金快速周轉和靈活性要求高的特性，我們對場景模式進行了優化，並在報告年度內成功引入了7家金融機構。

## 客戶分布

拓展多行業的核心企業客戶及合作伙伴，深入多行業的供應鏈場景並研發針對不同行業的供應鏈金融科技解決方案是我們的核心戰略方向。目前我們的供應鏈金融科技解決方案廣泛服務於各個行業的核心企業，已經覆蓋了申萬行業分類31個行業中的全部行業。在2023年，為核心企業客戶及合作伙伴處理的供應鏈資產交易量超過人民幣50億元的行業達11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伙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2023年3月31日止三個月 |         | 截至2023年6月30日止三個月 |         | 截至2023年9月30日止三個月 |         | 截至2023年12月31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      | 在總量中的佔比           | 行業      |
| 建築/基礎設施 | 34%              | 建築/基礎設施 | 29%              | 建築/基礎設施 | 30%              | 建築/基礎設施 | 31%               | 建築/基礎設施 |
| 房地產     | 16%              | 房地產     | 15%              | 房地產     | 16%              | 房地產     | 15%               | 房地產     |
| 商貿/零售   | 11%              | 商貿/零售   | 11%              | 商貿/零售   | 8%               | 交通      | 6%                | 交通      |
| 綜合企業集團  | 5%               | 綜合企業集團  | 6%               | 電力設備    | 6%               | 綜合企業集團  | 6%                | 綜合企業集團  |
| 公用事業    | 4%               | 電力設備    | 4%               | 機械設備    | 4%               | 電力設備    | 6%                | 電力設備    |

## 展望未來

展望2024年，我們將更加聚焦我們可持續高增長的核心業務，加速新舊發展動能的轉換，全面邁向高質量發展的新階段。我們在保持快速獲客的同時，將深度挖掘及經營現有客戶需求，聚焦客戶價值提升，助力客戶成功。我們將積極擁抱AIGC浪潮帶來的機遇，不斷探索和嘗試新技術、新應用，並持續提升運營效率、落實降本增效。我們相信我們正立於一個新的起點上，將重新回到增長和盈利軌道，並期待在未來的年度裡，持續為客戶和股東創造價值。

## 管理層討論及分析

### 截至2023年12月31日止年度之財務業績

|                   | 截至12月31日止年度      |                  |
|-------------------|------------------|------------------|
|                   | 2023年            | 2022年            |
|                   | (人民幣千元)          |                  |
| 主營業務收入及收益         | 867,764          | 924,200          |
| 主營業務成本            | <u>(341,249)</u> | <u>(149,665)</u> |
| 毛利                | 526,515          | 774,535          |
| 研發費用              | (365,801)        | (351,118)        |
| 銷售及營銷費用           | (137,835)        | (162,582)        |
| 行政費用              | (207,736)        | (235,577)        |
| 減值損失              | (214,437)        | (41,823)         |
| 其他淨收益             | <u>58,718</u>    | <u>125,680</u>   |
| 經營(虧損)/利潤         | (340,576)        | 109,115          |
| 財務成本              | (8,305)          | (30,280)         |
| 應佔以權益法計量的被投資公司的虧損 | <u>(75,000)</u>  | <u>(60,893)</u>  |
| 稅前(虧損)/利潤         | (423,881)        | 17,942           |
| 所得稅費用             | <u>(19,417)</u>  | <u>(39,797)</u>  |
| 年內虧損              | <u>(443,298)</u> | <u>(21,855)</u>  |
| 以下人士應佔：           |                  |                  |
| 本公司權益股東           | (441,240)        | (13,458)         |
| 非控股權益             | <u>(2,058)</u>   | <u>(8,397)</u>   |

## 主營業務收入及收益

下表載列所示年度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12月31日止年度  |       |         |       |
|--------------------|--------------|-------|---------|-------|
|                    | 2023年        |       | 2022年   |       |
|                    | 人民幣          | %     | 人民幣     | %     |
|                    | (以千元計，百分比除外) |       |         |       |
| <b>供應鏈金融科技解決方案</b> |              |       |         |       |
| 核心企業雲              | 523,897      | 60.4  | 503,773 | 54.5  |
| 金融機構雲              | 299,651      | 34.5  | 362,568 | 39.2  |
| 小計                 | 823,548      | 94.9  | 866,341 | 93.7  |
| <b>新興解決方案</b>      |              |       |         |       |
| 跨境雲                | 35,120       | 4.0   | 34,776  | 3.8   |
| 中小企業信用科技解決方案       | 9,096        | 1.1   | 23,083  | 2.5   |
| 小計                 | 44,216       | 5.1   | 57,859  | 6.3   |
| 總計                 | 867,764      | 100.0 | 924,200 | 100.0 |

我們的收入及收益總額由截至2022年12月31日止年度的人民幣924.2百萬元減少6.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣867.8百萬元，這主要是由於我們的客戶及產品組合變動導致單位交易量的平均價格下降，以及為應對不斷變化的宏觀環境及競爭格局而採取更靈活的定價策略的影響所致。

我們來自核心企業雲的收入及收益由截至2022年12月31日止年度的人民幣503.8百萬元增加4.0%至截至2023年12月31日止年度的人民幣523.9百萬元，這主要是由於核心企業雲處理的供應鏈資產數量增加，但部分被核心企業雲所提供產品的價格下降及變化的產品結構所抵銷所致。

我們來自金融機構雲的收入及收益由截至2022年12月31日止年度的人民幣362.6百萬元減少17.4%至截至2023年12月31日止年度的人民幣299.7百萬元，這主要是由於ABS雲所處理的供應鏈資產數量因供應鏈資產證券化市場下滑而減少所致。

我們來自跨境雲的收入及收益由截至2022年12月31日止年度的人民幣34.8百萬元增加1.0%至截至2023年12月31日止年度的人民幣35.1百萬元。我們將繼續優化跨境及國際業務的商業模式，同時積極落實我們的全球化發展策略，全力在2024年實現更高增長。

我們來自中小企業信用科技解決方案的收入及收益由截至2022年12月31日止年度的人民幣23.1百萬元減少60.6%至截至2023年12月31日止年度的人民幣9.1百萬元，這主要是由於我們已策略性地減少由中小企業信用科技解決方案提供的融資金額所致。

### 主營業務成本

下表載列所示年度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12月31日止年度    |             |                |             |
|---------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|               | 2023年<br>人民幣   | %           | 2022年<br>人民幣   | %           |
|               | (以千元計，百分比除外)   |             |                |             |
| <b>主營業務成本</b> |                |             |                |             |
| 銷售服務費用        | 189,502        | 21.8        | 36,462         | 3.9         |
| 技術服務費用        | 20,093         | 2.3         | 29,802         | 3.2         |
| 專業服務費用        | 54,859         | 6.3         | 35,664         | 3.9         |
| 管理服務費用        | 6,205          | 0.7         | 7,441          | 0.8         |
| 其他            | 70,590         | 8.1         | 40,296         | 4.4         |
| <b>總計</b>     | <b>341,249</b> | <b>39.3</b> | <b>149,665</b> | <b>16.2</b> |

我們的主營業務成本包括銷售服務費用、技術服務費用、專業服務費用、管理服務費用及其他成本。其他成本主要為就金融機構認購我們的供應鏈資產給予他們的實益權益付款及手續費，以及其他雜費。我們的主營業務成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣149.7百萬元增加128.0%至截至2023年12月31日止年度的人民幣341.2百萬元。儘管收入及收益按年減少，但主營業務成本有所增加，乃由於我們的客戶及產品組合變動，其中毛利率較高的業務比例下降，以及我們的供應鏈金融科技解決方案中新推出的若干產品的銷售服務費用增加所致。

## 毛利及毛利率

下表載列所示年度我們的解決方案的毛利及毛利率詳情：

|             | 截至12月31日止年度    |             |                |             |
|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|             | 2023年          |             | 2022年          |             |
|             | 毛利             | 毛利率         | 毛利             | 毛利率         |
|             | 人民幣            | %           | 人民幣            | %           |
|             | (以千元計，百分比除外)   |             |                |             |
| 毛利及毛利率      |                |             |                |             |
| 供應鏈金融科技解決方案 | 490,597        | 59.6        | 721,890        | 83.3        |
| 新興解決方案      | 35,918         | 81.2        | 52,645         | 91.0        |
| 總計          | <u>526,515</u> | <u>60.7</u> | <u>774,535</u> | <u>83.8</u> |

本集團的毛利由截至2022年12月31日止年度的人民幣774.5百萬元減少32.0%至截至2023年12月31日止年度的人民幣526.5百萬元。本集團的毛利率由截至2022年12月31日止年度的83.8%下降至截至2023年12月31日止年度的60.7%，這主要是由於我們的客戶及產品架構改變、我們採取靈活的定價及銷售策略以應對不斷變化的宏觀環境，以及我們的供應鏈金融科技解決方案中新推出的若干產品的銷售服務費用增加所致。

## 研發費用

我們的研發費用由截至2022年12月31日止年度的人民幣351.1百萬元增加4.2%至截至2023年12月31日止年度的人民幣365.8百萬元，這主要是由於我們持續投資於產品及技術開發導致研發僱員的相關未資本化的薪金及其他福利、資本化的研發費用攤銷以及外包人力資源及技術費用增加所致，惟部分被年內未歸屬股份激勵減少導致有關授予研發僱員股份激勵的股權激勵費用減少所抵銷所致。

## 銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由截至2022年12月31日止年度的人民幣162.6百萬元減少15.2%至截至2023年12月31日止年度的人民幣137.8百萬元，這主要是由於銷售渠道費用減少，以及年內未歸屬股份激勵減少導致有關授予銷售及營銷僱員股份激勵的股權激勵費用減少所致。

## 行政費用

我們的行政費用由截至2022年12月31日止年度的人民幣235.6百萬元減少11.8%至截至2023年12月31日止年度的人民幣207.7百萬元，這主要是由於年內未歸屬股份激勵減少導致有關授予一般及行政僱員股份激勵的股權激勵費用減少所致。

## 股權激勵費用

下表載列所示年度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12月31日止年度   |              |                |              |
|---------------|---------------|--------------|----------------|--------------|
|               | 2023年         |              | 2022年          |              |
|               | 人民幣           | %            | 人民幣            | %            |
|               | (以千元計，百分比除外)  |              |                |              |
| <b>股權激勵費用</b> |               |              |                |              |
| 計入研發費用        | 42,305        | 54.2         | 86,092         | 54.8         |
| 計入銷售及營銷費用     | 10,489        | 13.4         | 19,410         | 12.4         |
| 計入行政費用        | 25,320        | 32.4         | 51,475         | 32.8         |
| <b>總計</b>     | <b>78,114</b> | <b>100.0</b> | <b>156,977</b> | <b>100.0</b> |

本集團的股權激勵費用由截至2022年12月31日止年度的人民幣157.0百萬元減少50.2%至截至2023年12月31日止年度的人民幣78.1百萬元，這主要是由於年內未歸屬股份激勵減少所致。

### 減值損失

我們的減值損失主要包括(i)應收款項及其他應收款項的減值；(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；及(iii)按攤餘成本計量的金融資產的減值，由截至2022年12月31日止年度的人民幣41.8百萬元增加至截至2023年12月31日止年度的人民幣214.4百萬元。

在經濟增長面臨壓力、房地產開發商債務風險浮現的情況下，若干中小企業及核心企業客戶，尤其是房地產業客戶的經營狀況惡化。我們努力降低已出現信用減值跡象的過橋及自有資金供應鏈資產的信用風險，該等努力包括但不限於與債務人重新談判分期還款時間表、替換核心企業中優先清償安排較佳的金融資產的債務清償安排，以及加強信用增信措施。儘管作出該等努力，但我們預計清償期會較長，回收金額會低於合同現金流，因此我們在評估金融資產的預期信用損失時採取更加審慎的態度。

我們採用預期信用損失模型來衡量金融資產的減值損失。使用預期信用損失模型確定預期信用損失撥備取決於一系列涉及估計及假設的關鍵參數，包括確定損失階段、估計違約概率、違約損失、前瞻性因素調整及其他調整因素。其中，對前瞻性信息的調整在很大程度上取決於宏觀經濟因素以及基本、樂觀及悲觀情況的可能性；就違約概率，則考慮歷史逾期數據；而違約損失金額則根據一系列因素，包括現有的追償補救措施而確定。我們根據管理金融資產的業務模式及相關信用風險的特徵選擇不同的預期信用損失模型，包括評級映射模型及遷移率模型。評級映射模型根據債務人的標準普爾評級映射確定違約概率，而遷移率模型根據金融資產逾期數據的歷史遷移確定違約概率。在確定違約損失時，我們考慮的因素包括歷史損失金額、金融機構的監管要求、金融機構廣泛使用的數字、信用增信的價值、現有補救措施可能產生的現金流。

## 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)政府補貼；(iii)一家合資企業股本權益比例攤薄視為的收益；(iv)匯兌差額；(v)出售一家聯營公司股權的虧損；及(vi)按公允價值計量的金融資產虧損。其他淨收益總額由截至2022年12月31日止年度的人民幣125.7百萬元減少至截至2023年12月31日止年度的人民幣58.7百萬元，這主要是由於與金融資產有關之債務償還安排所致虧損增加，以及出售一家聯營公司之虧損所致，部分為銀行存款利息收入增加所抵消所致。

## 經營(虧損)／利潤

由於上文所述，本集團於截至2023年12月31日止年度錄得經營虧損人民幣340.6百萬元，而於截至2022年12月31日止年度則錄得經營利潤人民幣109.1百萬元。

## 財務成本

我們的財務成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣30.3百萬元減少72.6%至截至2023年12月31日止年度的人民幣8.3百萬元，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應收賬款過橋的總量減少所致。

## 應佔以權益法計量的被投資公司虧損

我們應佔以權益法計量的被投資公司虧損來自我們應佔聯營公司及一家合營企業的利潤及虧損，該等投資於彼等按我們於當中的股權比例使用權益法入賬。我們於截至2023年及2022年12月31日止年度的應佔虧損分別為人民幣75.0百萬元及人民幣60.9百萬元。截至2023年12月31日止年度應佔以權益法計量的被投資公司虧損主要歸因於兩家被投資公司浩立和綠聯銀行於發展早期出現虧蝕並錄得經營虧損。

## 所得稅費用

於截至2023年及2022年12月31日止年度，我們的所得稅費用分別為人民幣19.4百萬元及人民幣39.8百萬元。

## 年內虧損

由於上文所述，本集團截至2023年及2022年12月31日止年度分別錄得虧損人民幣443.3百萬元及人民幣21.9百萬元。

## 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，我們使用經調整利潤／(虧損)作為附加財務計量，其並非國際財務報告準則所規定或依照其呈列者。我們相信，該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，從而可以就不同年度以及不同公司間的經營表現進行比較。

我們相信，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，經調整利潤／(虧損)的呈列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。

我們將年內經調整利潤／(虧損)定義為不計入股權激勵費用、應佔以權益法計量的被投資公司盈利或虧損，以及出售以權益法計量的被投資公司的股權的盈利或虧損的年內利潤／(虧損)。由於預期該等項目不會帶來經常性的未來現金付款及／或對我們的核心經營業績及業務前景並無指示性作用，因此我們排除該等項目。

下表將我們所呈列的截至2023年及2022年12月31日止年度的經調整(虧損)／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，即年內虧損進行對賬：

年內虧損與非國際財務報告準則(虧損)／利潤之對賬：

|                                  | 截至12月31日止年度      |                |
|----------------------------------|------------------|----------------|
|                                  | 2023年            | 2022年          |
|                                  | (人民幣千元)          |                |
| 年內虧損                             | (443,298)        | (21,855)       |
| 加                                |                  |                |
| 股權激勵費用 <sup>(1)</sup>            | 78,114           | 156,977        |
| 應佔以權益法計量的被投資公司的虧損 <sup>(2)</sup> | 75,000           | 60,893         |
| 出售以權益法計量的被投資公司的虧損 <sup>(3)</sup> | 3,917            | —              |
|                                  | <u>(286,267)</u> | <u>196,015</u> |
| 年內經調整(虧損)／利潤(非國際財務報告準則)          | <u>(286,267)</u> | <u>196,015</u> |

附註：

- (1) 股權激勵費用與我們根據股權激勵計劃授予的受限制股份單位有關，屬於非現金費用，而我們所在行業的其他公司採用的類似非國際財務報告準則計量中一般排除在外。
- (2) 應佔以權益法計量的被投資公司的虧損產生於我們應佔以權益法計量的被投資公司的虧損，該等投資乃按我們在其中的權益比例使用權益法入賬，屬於非現金支出，並且不代表我們的核心經營業績及業務前景。
- (3) 出售以權益法計量的被投資公司的虧損於綜合損益及其他全面收益表中的「其他淨收益」確認，乃來自我們於截至2023年12月31日止年度出售一間聯營公司股權產生金額為人民幣11,609,000元的淨虧損，並以視作出售一家合資公司股權收益的金額人民幣7,692,000元抵銷。預期該虧損不會產生經常性的未來現金款項，對我們的核心運營業績及業務前景亦不具指導性。有關該等出售交易的更多資料，請參閱本公告「重大收購及出售」。

## 信用風險

在一般業務過程中，我們主要面臨與以下兩種情況相關的信用風險。

### **(i) 與我們資產負債表上主要為過橋目的持有的供應鏈資產有關的信用風險**

於2023年12月31日，以自有資金出資的主要為過橋目的持有的供應鏈資產在資產負債表中的未償還餘額為人民幣2,644.2百萬元，該等資產在資產負債表中於按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、預付款項、其他應收款項及其他資產項目中呈報。我們主要通過證券化發行的過橋流程、數字商業票據融資解決方案和跨境供應鏈融資解決方案取得該等資產，核心企業就該等資產（或就某些產品，同時包括核心企業和供應商）對我們承擔付款的義務。對於超過一定期限仍滯留在資產負債表上的過橋資產，我們會根據風險管理團隊制定的內部程序，在市場情況允許時尋求投資者認購該等資產，或者行使我們的權利，要求核心企業（在某些情況下，同時包括核心企業和供應商）履行對我們的付款義務。

2021年下半年以來，由於經濟增長受壓，房地產開發商出現債務危機，投資者在購買供應鏈資產時更加審慎。因此，過橋流程的平均需時有所增加，特別是在某些情況下，由於不利的市場條件，證券化或融資發行有所延遲或被取消。由於宏觀環境以及房地產行業的變化，若干我們核心企業客戶的經營情況惡化，因此無法及時履行上述的他們對我們過橋應收賬款的支付義務，導致相關信用風險發生的可能性較以往上升。因此，我們已採取更多風險管理及資產回收措施以監察及緩解我們在資產負債表內與所持有過橋供應鏈資產有關的風險，同時在評估與該等資產的信用風險相關的預期損失時保持謹慎。於2023年12月31日，以自有資金出資的過橋供應鏈資產的信用風險預期損失總額已計入按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及其他應收款項的減值撥備，以及按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動。有關更多詳情，請參閱本公告中經審核綜合財務報表附註8、9及12，以及招股章程中「風險因素－我們可能承受與ABS雲促成的證券化發行中的過橋應收賬款相關的風險」及「業務－風險管理及內部控制－信用風險管理」。

**(ii) 與自有資金和保障融資交易有關的信貸風險**

我們將使用自有資金進行的由新興解決方案促成的融資交易稱為「自有資金」交易。截至2023年12月31日，跨境雲項下的自有資金交易的未償還餘額為人民幣3.8百萬元（包括應計利息收入則為人民幣3.9百萬元）。截至2023年12月31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餘額為人民幣86.6百萬元（包括應計利息收入則為人民幣96.7百萬元）。

我們有時與金融機構訂立合約安排以保障他們免受因融資給金融機構雲或新興解決方案下的中小企業或供應商而帶來的潛在損失，在這種情況下我們將承擔相當於合約安排下我們所需履行責任程度的相關信貸風險。我們將前述合約安排所保障的融資交易稱為「保障」融資交易。截至2023年12月31日，我們就保障融資交易承擔的敞口合共為人民幣486.6百萬元。

我們使用M3+逾期比率監測自有資金及保障融資交易的信用表現。某個給定日期的M3+逾期比率乃按將逾期90個曆日以上的有關融資交易餘額（包括應計利息收入）除以有關融資交易的餘額（包括應計利息收入）而計算，即逾期90個曆日以上的融資交易餘額（包括應計利息收入）佔有關融資交易總餘額（包括應計利息收入）的百分比。截至2023年12月31日，自有資金及保障融資交易的M3+逾期比率為6.9%。

**流動資金及資金來源**

於2023年12月31日，本集團的現金及現金等價物由2022年12月31日的人民幣5,731.4百萬元減少人民幣1,012.2百萬元至2023年12月31日的人民幣4,719.2百萬元。

**重大投資**

本集團於報告年度內並無作出或持有任何重大投資（包括對一家被投資公司的任何投資佔本公司於2023年12月31日資產總額5%或以上）。

## 重大收購及出售

於2023年11月22日，Linklogis Hong Kong Limited（「**Linklogis Hong Kong**」）（本公司的全資附屬公司）（作為賣方）、國藥控股（中國）融資租賃有限公司（「**國藥控股**」）（作為買方）及四名其他獨立第三方賣方訂立股權轉讓協議，據此（其中包括），Linklogis Hong Kong同意出售及國藥控股同意收購國藥融匯（上海）商業保理有限公司（「**目標公司**」）的19.608%股權，代價為人民幣111,918,228.67元。目標公司於交易前列作本集團的聯營公司。有關交易構成本公司的主要交易，進一步詳情分別載於本公司日期為2023年11月22日的公告及2023年12月13日的通函。除所披露者外，本集團於報告年度內並無進行任何重大收購或出售附屬公司、關聯併表實體、聯營或合營企業。

## 借款

於2023年12月31日，本集團借款的賬面值為人民幣34.0百萬元（於2022年12月31日：人民幣10.0百萬元），按由3.2%至3.3%的固定利率計息，以人民幣計值。借款的到期日為一年以內。

於2023年12月31日，本集團有未動用銀行授信額度人民幣7,076.0百萬元（於2022年12月31日：人民幣9,950.0百萬元）。

## 資產質押

於2023年12月31日，本集團並無已質押資產。

## 報告年度後事項

除本公司日期為2024年2月5日有關與深圳前海微眾銀行股份有限公司訂立合作協議的持續關連交易的公告外，於報告期末後及直至本公告批准日期並無其他重大事項。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

於2023年12月31日，本集團並無有關重大投資或資本資產的詳細未來計劃。

## 權益負債比率

於2023年12月31日，本集團的權益負債比率（即借款及租賃負債總額除以總權益，以百分比呈列）為1.4%（於2022年12月31日：0.6%）。

## 外匯風險

於報告年度內，本集團主要於中國營運，大部分交易以人民幣結算，人民幣亦為本公司主要關聯併表實體的功能貨幣。於2023年12月31日，除了以與本公司、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2023年及2022年12月31日概無重大或然負債。

## 資本承擔

於2023年及2022年12月31日，本集團並無重大資本承擔。

## 僱員及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團有合共914名僱員。下表載列於2023年12月31日按職能劃分的僱員明細。

| 部門    | 僱員人數        |
|-------|-------------|
| 研發    | 560         |
| 銷售及營銷 | 150         |
| 一般行政  | 204         |
|       | <hr/>       |
| 總計    | 914         |
|       | <hr/> <hr/> |

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。

### 遵守企業管治常規守則

於報告年度內，我們已遵守上市規則附錄C1第二部分所載企業管治守則（「企業管治守則」）的所有條文，惟以下偏離情況除外。

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

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

### 遵守標準守則

本公司已採納標準守則作為有關董事買賣本公司證券的操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，彼等確認於報告年度內一直遵守標準守則。

### 審核委員會

截至2023年12月31日止年度的經審核綜合業績已由本公司審核委員會審閱，審核委員會由三名成員組成，即陳懷林先生（主席）、高峰先生及陳璋先生，彼等均為本公司獨立非執行董事。審核委員會亦已檢討本集團採納的會計原則，並討論審計、內部監控、風險管理及財務報告事宜。

## 核數師的工作範圍

載列於本公告有關本集團於2023年12月31日之綜合財務狀況表、截至2023年12月31日止年度之綜合損益及其他全面收益表及其相關附註中的數據已由本公司之獨立核數師畢馬威會計師事務所與本集團截至2023年12月31日止年度之經審核綜合財務報表所載的數額比較並核准一致。核數師就此執行的工作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審核、審閱或鑒證工作，因此核數師不在本公告發表任何保證意見。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告年度內，本公司或其任何附屬公司及併表實體概無購買或出售本公司任何上市證券。

### 重大訴訟

於報告年度內並無針對本公司的重大訴訟或仲裁。董事並不知悉於報告年度內有任何針對本集團的待決重大訴訟或申索。

### 股息

董事會建議就截至2023年12月31日止年度派付特別股息每股股份0.10港元。該特別股息須待股東在訂於2024年6月17日舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後方可作實，而該特別股息預期將於2024年7月29日派付予2024年7月8日名列本公司股東名冊之股東。

### 暫停辦理股份過戶登記

股東週年大會將於2024年6月17日舉行。為確定有權出席股東週年大會之股東身份，本公司將於2024年6月12日至2024年6月17日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，於此期間不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票須不遲於2024年6月11日下午四時三十分，送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（「香港股份過戶登記分處」），地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記手續。

本公司亦將於2024年7月4日至2024年7月8日（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記手續以釐定股東可收取特別股息配額，期間概不會辦理任何股份過戶登記。為符合收取特別股息資格，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票須不遲於2024年7月3日下午四時三十分，送交香港證券登記處，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記手續。

綜合損益及其他全面收益表  
截至2023年12月31日止年度  
(以人民幣千元計)

|                  | 附註   | 2023年<br>人民幣千元          | 2022年<br>人民幣千元         |
|------------------|------|-------------------------|------------------------|
| 主營業務收入及收益        | 3    | 867,764                 | 924,200                |
| 主營業務成本           | 3    | <u>(341,249)</u>        | <u>(149,665)</u>       |
| 毛利               | 3    | 526,515                 | 774,535                |
| 研發費用             |      | (365,801)               | (351,118)              |
| 銷售及營銷費用          |      | (137,835)               | (162,582)              |
| 行政費用             |      | (207,736)               | (235,577)              |
| 減值損失             | 4(c) | (214,437)               | (41,823)               |
| 其他淨收益            |      | <u>58,718</u>           | <u>125,680</u>         |
| 經營(虧損)/利潤        |      | (340,576)               | 109,115                |
| 財務成本             | 4(a) | (8,305)                 | (30,280)               |
| 應佔以權益法計量的被投資公司虧損 |      | <u>(75,000)</u>         | <u>(60,893)</u>        |
| 稅前(虧損)/利潤        |      | (423,881)               | 17,942                 |
| 所得稅費用            | 5    | <u>(19,417)</u>         | <u>(39,797)</u>        |
| 年內虧損             |      | <u><u>(443,298)</u></u> | <u><u>(21,855)</u></u> |
| 以下人士應佔：          |      |                         |                        |
| 本公司權益股東          |      | (441,240)               | (13,458)               |
| 非控股權益            |      | <u>(2,058)</u>          | <u>(8,397)</u>         |
| 年內虧損             |      | <u><u>(443,298)</u></u> | <u><u>(21,855)</u></u> |

|                                     | 附註 | 2023年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元 |
|-------------------------------------|----|------------------|----------------|
| 年內其他全面收益(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<br>收益的金融資產的公允價值變動 |    | (22,775)         | 2,043          |
| 換算中國內地以外業務財務報表的<br>匯兌差額及其他          |    | <u>70,580</u>    | <u>151,447</u> |
| 年內其他全面收益                            |    | <u>47,805</u>    | <u>153,490</u> |
| 年內全面(虧損)／收益總額                       |    | <u>(395,493)</u> | <u>131,635</u> |
| 以下人士應佔：                             |    |                  |                |
| 本公司權益股東                             |    | (393,484)        | 139,935        |
| 非控股權益                               |    | <u>(2,009)</u>   | <u>(8,300)</u> |
| 年內全面(虧損)／收益總額                       |    | <u>(395,493)</u> | <u>131,635</u> |
| 每股基本／攤薄虧損(每股人民幣元)                   | 6  | <u>(0.208)</u>   | <u>(0.006)</u> |

## 綜合財務狀況表

2023年12月31日

(以人民幣千元計)

|                          | 附註 | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------------------------|----|---------------------------|---------------------------|
| <b>非流動資產</b>             |    |                           |                           |
| 物業、廠房及設備                 |    | 27,609                    | 23,645                    |
| 使用權資產                    |    | 86,890                    | 46,274                    |
| 無形資產                     |    | 312,043                   | 288,126                   |
| 合約成本                     |    | 17,500                    | —                         |
| 以權益法計量的被投資公司             |    | 251,530                   | 332,833                   |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產     | 9  | 83,709                    | 62,076                    |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產         | 12 | 3,104                     | 5,129                     |
| 遞延稅項資產                   |    | 101,761                   | 67,693                    |
| <b>非流動資產總額</b>           |    | <b>884,146</b>            | <b>825,776</b>            |
| <b>流動資產</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 | 8  | 386,910                   | 496,478                   |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產     | 9  | 987,741                   | 2,482,324                 |
| 應收款項                     | 10 | 290,847                   | 342,114                   |
| 合約資產                     |    | 11,179                    | 10,544                    |
| 按攤餘成本計量的金融資產             | 11 | 50,969                    | 162,261                   |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產         | 12 | 2,268,948                 | 1,713,599                 |
| 受限制現金                    |    | 130,625                   | 159,873                   |
| 現金及現金等價物                 |    | 4,719,157                 | 5,731,387                 |
| <b>流動資產總額</b>            |    | <b>8,846,376</b>          | <b>11,098,580</b>         |
| <b>流動負債</b>              |    |                           |                           |
| 應付款項                     | 13 | 102,755                   | 39,900                    |
| 合約負債                     |    | 10,571                    | 7,240                     |
| 借款                       | 14 | 34,019                    | 10,012                    |
| 應付所得稅                    |    | 56,916                    | 50,691                    |
| 租賃負債                     |    | 9,643                     | 19,452                    |
| 其他應付款項、應計費用及其他負債         | 15 | 322,811                   | 1,809,857                 |
| 預計負債                     |    | 258                       | 693                       |
| <b>流動負債總額</b>            |    | <b>536,973</b>            | <b>1,937,845</b>          |

|               | 附註 | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|---------------|----|---------------------------|---------------------------|
| 流動資產淨額        |    | <u>8,309,403</u>          | <u>9,160,735</u>          |
| 總資產減流動負債      |    | <u>9,193,549</u>          | <u>9,986,511</u>          |
| 非流動負債         |    |                           |                           |
| 租賃負債          |    | <u>80,758</u>             | <u>29,983</u>             |
| 非流動負債總額       |    | <u>80,758</u>             | <u>29,983</u>             |
| 資產淨額          |    | <u>9,112,791</u>          | <u>9,956,528</u>          |
| 權益            |    |                           |                           |
| 股本            | 16 | 125                       | 125                       |
| 儲備            |    | <u>9,115,446</u>          | <u>9,957,174</u>          |
| 本公司權益股東應佔權益總額 |    | <u>9,115,571</u>          | <u>9,957,299</u>          |
| 非控股權益         |    | <u>(2,780)</u>            | <u>(771)</u>              |
| 權益總額          |    | <u>9,112,791</u>          | <u>9,956,528</u>          |

## 綜合財務報表附註

(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」)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。

綜合財務報表乃根據所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(此統稱包括由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)而編製。本財務報表同時符合適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露規定。

### 2 會計政策變動

本集團已於本年度的綜合財務報表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12號的修訂本，與單一交易所產生之資產及負債相關之遞延稅項
- 國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號的修訂本，會計政策之披露

該等修訂本對本集團於本期間或過往年度的業績及財務狀況的編製方式或於綜合財務報表中的呈列方式概無重大影響。

若干新訂會計準則及詮釋已發佈但就截至2023年12月31日止年度之綜合財務報表未強制生效且本集團並未提前採納。預期該等準則不會對本集團本期或未來報告期及可預見未來交易產生重大影響。

### 3 主營業務收入及收益以及分部報告

#### (a) 收入及收益

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

|                | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>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        | 523,897        | 503,773        |
| — 金融機構雲        | 299,651        | 362,568        |
|                | <u>823,548</u> | <u>866,341</u> |
| 新興解決方案         |                |                |
| — 跨境雲          | 35,120         | 34,776         |
| — 中小企業信用科技解決方案 | 9,096          | 23,083         |
|                | <u>44,216</u>  | <u>57,859</u>  |
|                | <u>867,764</u> | <u>924,200</u> |

#### 時間確認

於截至2023年及2022年12月31日止年度，在本集團來自客戶合約的收入中，分別為人民幣102,829,000元及人民幣125,044,000元乃隨時間推移確認。

#### 剩餘履約責任

於2023年12月31日，撥歸本集團現有合約下剩餘履約責任的交易價總額為人民幣994,000元(2022年12月31日：人民幣1,236,000元)。該款額代表預期將於未來自客戶與本集團所訂立預完成服務合約確認的收入。本集團將於工作完成(預期於接著12個月內發生)時確認未來預期收入。

於各年內佔本集團收入及收益10%或以上的個別主要客戶及合作夥伴的收入及收益列示如下：

|   | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| A | <u>115,087</u> | <u>121,485</u> |

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

**核心企業雲**

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

**金融機構雲**

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

## **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。

### **(i) 分部業績**

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

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

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

就資源分配及評估年度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可呈報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<br>人民幣千元 | 金融機構雲<br>人民幣千元 | 小計<br>人民幣千元    | 跨境雲<br>人民幣千元  | 中小企業<br>信用科技<br>解決方案<br>人民幣千元 | 小計<br>人民幣千元   |                |
| <b>截至2023年12月31日止年度</b> |                |                |                |               |                               |               |                |
| 收入及收益                   | 523,897        | 299,651        | 823,548        | 35,120        | 9,096                         | 44,216        | 867,764        |
| 成本                      | (138,403)      | (194,548)      | (332,951)      | (3,917)       | (4,381)                       | (8,298)       | (341,249)      |
| 毛利                      | <u>385,494</u> | <u>105,103</u> | <u>490,597</u> | <u>31,203</u> | <u>4,715</u>                  | <u>35,918</u> | <u>526,515</u> |
| <b>截至2022年12月31日止年度</b> |                |                |                |               |                               |               |                |
| 收入及收益                   | 503,773        | 362,568        | 866,341        | 34,776        | 23,083                        | 57,859        | 924,200        |
| 成本                      | (97,938)       | (46,513)       | (144,451)      | (5,214)       | -                             | (5,214)       | (149,665)      |
| 毛利                      | <u>405,835</u> | <u>316,055</u> | <u>721,890</u> | <u>29,562</u> | <u>23,083</u>                 | <u>52,645</u> | <u>774,535</u> |

(ii) 地區資料

除跨境雲的收入與收益外，本集團的收入與收益主要來自中國內地。

本集團的經營資產主要位於中國內地。有關跨境雲中位於中國內地以外國家及地區的重大經營資產的資料於附註9(ii)、9(iv)及11披露。

#### 4 稅前(虧損)/利潤

稅前(虧損)/利潤乃經扣除/(計入)以下各項達致：

##### (a) 財務成本

|               | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>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 | 4,716          | 27,401         |
| — 租賃負債        | 3,589          | 2,879          |
|               | <u>8,305</u>   | <u>30,280</u>  |

##### (b) 員工成本

|               | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 工資、薪金及其他福利    | 307,436        | 289,980        |
| 界定供款計劃供款(附註)  | 31,715         | 32,535         |
| 股權激勵費用及其他僱員福利 | 78,371         | 156,977        |
|               | <u>417,522</u> | <u>479,492</u> |
| 包含在以下項目內：     |                |                |
| — 研發費用        | 196,764        | 232,705        |
| — 銷售及營銷費用     | 97,400         | 101,550        |
| — 行政費用        | 123,358        | 145,237        |

截至2023年及2022年12月31日止年度，員工成本分別人民幣118,506,000元及人民幣128,190,000元已資本化為無形資產及合約成本。該等金額並無計入上文披露的總額中。

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

(c) 其他項目

|                                | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 折舊及攤銷費用                        |                |                |
| — 無形資產攤銷                       | 95,304         | 70,913         |
| — 使用權資產折舊                      | 25,374         | 20,477         |
| — 物業、廠房及設備折舊                   | 13,795         | 13,677         |
|                                | <u>134,473</u> | <u>105,067</u> |
| 減值損失                           |                |                |
| — 應收及其他應收款項                    | 155,288        | 4,302          |
| — 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益<br>的金融資產 | 44,972         | 7,764          |
| — 按攤餘成本計量的金融資產                 | 14,612         | 31,297         |
| — 擔保負債的撥備                      | (435)          | (1,540)        |
|                                | <u>214,437</u> | <u>41,823</u>  |
| 專業服務費                          | <u>29,251</u>  | <u>22,921</u>  |
| 核數師薪酬                          |                |                |
| — 審核服務                         | 3,455          | 3,455          |
| — 其他服務                         | 2,728          | 1,365          |
|                                | <u>6,183</u>   | <u>4,820</u>   |

5 所得稅費用

根據開曼群島的規則及法規，本集團於截至2023年及2022年12月31日止年度毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

自2018年4月1日起，於香港經營的法人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個公司享受累進稅率。本集團指定其中一家於香港經營的附屬公司享受該累進稅率。除被選出的附屬公司之外，本集團於香港經營的其他附屬公司均按應納稅利潤的16.5%繳納利得稅。

根據中國企業所得稅法及相關法規，在中國內地經營的附屬公司應按應課稅收益的25%繳納所得稅，但以下情況除外：(i)本集團其中一家附屬公司於2019年被認定為高新技術企業（「**高新技術企業**」），並於2022年更新其高新技術企業證書，且自認證年度起其後每三年可享有15%的優惠所得稅稅率。因此，該附屬公司於截至2023年及2022年12月31日止年度享受15%的優惠所得稅稅率。(ii)本集團若干附屬公司為小型微利企業，其年度應納稅所得額不超過人民幣3百萬元。因此，該等公司於截至2023年12月31日止年度享受稅收減免政策。根據稅收減免政策，就小型微利企業而言，該等公司的年度應納稅所得額中，有25%須按20%的優惠稅率繳納所得稅。

本公司位於其他國家及地區的附屬公司按適用於相關司法權區的稅率徵稅。

(a) 於綜合損益表中的稅項指：

|                       | 2023年<br>人民幣千元       | 2022年<br>人民幣千元       |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>即期稅項</b>           |                      |                      |
| 中國企業所得稅               | 41,787               | 50,359               |
| 香港利得稅                 | 230                  | 258                  |
|                       | <u>42,017</u>        | <u>50,617</u>        |
| <b>遞延稅項</b>           |                      |                      |
| 暫時性差額之產生              | (19,597)             | (10,820)             |
| 因稅率變化而對1月1日的遞延稅項餘額的影響 | (3,003)              | -                    |
|                       | <u>(22,600)</u>      | <u>(10,820)</u>      |
| <b>總計</b>             | <u><u>19,417</u></u> | <u><u>39,797</u></u> |

(b) 按適用稅率計算的稅項費用與會計虧損之間的對賬

|                                     | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 | 截至<br>2022年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 稅前(虧損)/利潤                           | <u>(423,881)</u>                      | <u>17,942</u>                         |
| 稅前(虧損)/利潤的名義稅項，按照適用於<br>有關司法權區的稅率計算 | (61,451)                              | 12,899                                |
| 以下各項的稅務影響：                          |                                       |                                       |
| — 未確認遞延稅項資產的暫時性差額                   | 60,081                                | 1,161                                 |
| — 優惠稅率的影響                           | (4,841)                               | (4,318)                               |
| — 動用過往未確認的稅項虧損                      | —                                     | (635)                                 |
| — 無須繳稅的收益                           | (6,376)                               | (5,445)                               |
| — 不可抵扣所得稅的費用                        | 35,799                                | 46,256                                |
| — 研發費用的超額抵扣                         | <u>(3,795)</u>                        | <u>(10,121)</u>                       |
| 實際所得稅費用                             | <u>19,417</u>                         | <u>39,797</u>                         |

6 每股基本及攤薄虧損

本年度每股基本虧損乃按年度本公司權益股東應佔虧損除以年內發行在外普通股加權平均數計算所得。

|                                    | 截至12月31日止年度    |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | 2023年          | 2022年          |
| 本公司權益股東應佔虧損(人民幣千元)                 | (441,240)      | (13,458)       |
| 計算每股基本虧損所用的發行予本公司權益股東之<br>普通股加權平均數 | 2,121,002,181  | 2,130,923,002  |
| 每股基本虧損(每股人民幣元)                     | <u>(0.208)</u> | <u>(0.006)</u> |

本年度每股攤薄虧損乃基於每股基本虧損，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年內獲轉換為普通股。

截至2023年及2022年12月31日止年度，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，截至2023年及2022年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 7 股息

於報告期末後，本公司董事會建議派付截至2023年12月31日止年度的特別股息每股普通股0.10港元，惟須待股東於本公司將在2024年6月17日舉行的應屆股東週年大會批准，方可作實。特別股息預期將於2024年7月29日支付予於2024年7月8日名列本公司股東名冊的股東。

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

## 8 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以核心企業向供應商發行的商業票據作抵押的供應鏈資產。

### (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

|        | 2023年<br>人民幣千元        | 2022年<br>人民幣千元        |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 年初     | 496,478               | 1,904,307             |
| 減少     | (71,613)              | (1,410,553)           |
| 公允價值變動 | <u>(37,955)</u>       | <u>2,724</u>          |
| 年末     | <u><u>386,910</u></u> | <u><u>496,478</u></u> |

本集團與若干核心企業訂立清償協定，以金額為人民幣136,884,000元的核心企業發行證券(包括債券及資產支持證券)償還本集團為數人民幣168,096,000元的計入按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的供應鏈資產。由於本集團以與原有供應鏈資產相同的業務模式管理該等證券，原有供應鏈資產獲償還後，該等證券被確認為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益。

(b) 損失撥備的變動

|  | 2023年         |                |               |                |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
|  | 第一階段<br>人民幣千元 | 第二階段<br>人民幣千元  | 第三階段<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
| 於2023年12月31日按公允價值<br>計量且其變動計入其他全面<br>收益的金融資產結餘 | <u>-</u>      | <u>386,910</u> | <u>-</u>      | <u>386,910</u> |
| 損失撥備的變動：                                       |               |                |               |                |
| 於1月1日  | 4,329         | 13,551         | -             | 17,880         |
| 轉撥   |               |                |               |                |
| 轉至非信用不良的存續期<br>預期信用損失                          | (540)         | 540            | -             | -              |
| 轉至信用不良的存續期<br>預期信用損失                           | (3,207)       | (460)          | 3,667         | -              |
| 年內扣除   | (582)         | 44,409         | 1,145         | 44,972         |
| 撤銷   | -             | -              | (4,812)       | (4,812)        |
| 於12月31日  | <u>-</u>      | <u>58,040</u>  | <u>-</u>      | <u>58,040</u>  |

|  | 2022年          |                |               |                |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|
|  | 第一階段<br>人民幣千元  | 第二階段<br>人民幣千元  | 第三階段<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
| 於2022年12月31日按公允價值<br>計量且其變動計入其他全面<br>收益的金融資產結餘 | <u>250,832</u> | <u>245,646</u> | <u>-</u>      | <u>496,478</u> |
| 損失撥備的變動：                                       |                |                |               |                |
| 於1月1日  | 185            | 9,931          | -             | 10,116         |
| 轉撥   |                |                |               |                |
| 轉至非信用不良的存續期<br>預期信用損失                          | -              | -              | -             | -              |
| 轉至信用不良的存續期<br>預期信用損失                           | -              | -              | -             | -              |
| 年內扣除   | 4,144          | 3,620          | -             | 7,764          |
| 於12月31日  | <u>4,329</u>   | <u>13,551</u>  | <u>-</u>      | <u>17,880</u>  |

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的減值撥備及相應稅務影響於綜合損益及其他全面收益表中的「年內其他全面收益」確認。年內所得稅費用所扣除減值撥備的稅務影響為人民幣1,941,000元（截至2022年12月31日止年度：抵免人民幣1,941,000元）。

9 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

|            | 附註    | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------|-------|---------------------------|---------------------------|
| <b>非流動</b> |       |                           |                           |
| 非上市股權投資    | (i)   | <b>83,709</b>             | 62,076                    |
| <b>流動</b>  |       |                           |                           |
| 供應鏈資產      | (ii)  | <b>780,990</b>            | 2,281,644                 |
| 資產支持證券     | (iii) | <b>82,774</b>             | 86,049                    |
| 其他         | (iv)  | <b>123,977</b>            | 114,631                   |
|            |       | <b>987,741</b>            | 2,482,324                 |

- (i) 非上市股權投資指本集團於本集團無控制權或重大影響力的被投資公司之股本權益。
- (ii) 於2023年12月31日的結餘包括以下之賬面值：(1)供應鏈金融科技解決方案中持有待售的供應鏈資產人民幣458,251,000元(2022年12月31日：人民幣1,917,839,000元)；(2)跨境雲中持有待售的供應鏈資產24,490,000美元(相等於約人民幣173,457,000元)(2022年12月31日：26,144,000美元(相等於約人民幣182,086,000元))；及(3)核心企業雲中的供應鏈資產人民幣149,282,000元(2022年12月31日：人民幣181,719,000元)。於截至2022年12月31日止年度，本集團與一家核心企業訂立清償協定，以清償本集團為數人民幣188,973,000元的供應鏈資產，其以該核心企業向供應商發行的商業票據作抵押。根據協定條款，原有供應鏈資產(記錄為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益)乃以針對核心企業的應收款項權利(以核心企業所持有優先級別資產支持證券的所得款項權利作抵押)結算。
- (iii) 於2023年12月31日的結餘包括以下之賬面值：(1)資產支持證券的優先級部分人民幣22,121,000元(2022年12月31日：人民幣18,054,000元)；及(2)資產支持證券的次級部分人民幣60,653,000元(2022年12月31日：人民幣67,995,000元)。
- (iv) 於2023年12月31日的結餘主要包括本集團於所持有的由Go Asset管理的獨立投資組合的投資之賬面值，金額為17,504,000美元(相等於約人民幣123,977,000元)(2022年12月31日：16,459,000美元(相等於約人民幣114,631,000元))。

## 10 應收款項

|       | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------|---------------------------|---------------------------|
| 應收服務費 | 294,106                   | 343,289                   |
| 減值撥備  | <u>(3,259)</u>            | <u>(1,175)</u>            |
|       | <u>290,847</u>            | <u>342,114</u>            |

於各報告年末，應收款項基於收入確認日期並扣除損失撥備的賬齡分析如下：

|             | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------------|---------------------------|---------------------------|
| 3個月內(含3個月)  | 137,456                   | 102,335                   |
| 3至6個月(含6個月) | 16,641                    | 72,881                    |
| 6個月至1年(含1年) | 40,438                    | 130,895                   |
| 1年以上        | 99,571                    | 37,178                    |
| 減值撥備        | <u>(3,259)</u>            | <u>(1,175)</u>            |
| 應收款項淨額      | <u>290,847</u>            | <u>342,114</u>            |

11 按攤餘成本計量的金融資產

(a) 按性質分析：

|                 | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>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    |                           |                           |
| －中小企業信用科技解決方案   | 96,704                    | 150,709                   |
| －跨境雲            | 3,837                     | 46,825                    |
| 按攤餘成本計量的金融資產總額  | <u>100,541</u>            | <u>197,534</u>            |
| 減值撥備            |                           |                           |
| 來自以下項目的供應鏈資產    |                           |                           |
| －中小企業信用科技解決方案   | (49,556)                  | (34,262)                  |
| －跨境雲            | (16)                      | (1,011)                   |
| 減值撥備總額          | <u>(49,572)</u>           | <u>(35,273)</u>           |
| 按攤餘成本計量的金融資產賬面值 | <u><u>50,969</u></u>      | <u><u>162,261</u></u>     |

(b) 按階段和減值損失撥備情況總結：

|                | 於2023年12月31日   |               |               |                |
|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
|                | 第一階段<br>人民幣千元  | 第二階段<br>人民幣千元 | 第三階段<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
| 總額             |                |               |               |                |
| — 中小企業信用科技解決方案 | 34,969         | 21,251        | 40,484        | 96,704         |
| — 跨境雲          | 3,837          | —             | —             | 3,837          |
| 減值撥備           |                |               |               |                |
| — 中小企業信用科技解決方案 | (1,673)        | (14,950)      | (32,933)      | (49,556)       |
| — 跨境雲          | (16)           | —             | —             | (16)           |
| 賬面值            | <u>37,117</u>  | <u>6,301</u>  | <u>7,551</u>  | <u>50,969</u>  |
|                | 於2022年12月31日   |               |               |                |
|                | 第一階段<br>人民幣千元  | 第二階段<br>人民幣千元 | 第三階段<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
| 總額             |                |               |               |                |
| — 中小企業信用科技解決方案 | 115,576        | 637           | 34,496        | 150,709        |
| — 跨境雲          | 46,825         | —             | —             | 46,825         |
| 減值撥備           |                |               |               |                |
| — 中小企業信用科技解決方案 | (7,945)        | (446)         | (25,871)      | (34,262)       |
| — 跨境雲          | (1,011)        | —             | —             | (1,011)        |
| 賬面值            | <u>153,445</u> | <u>191</u>    | <u>8,625</u>  | <u>162,261</u> |

(c) 按逾期天數總結：

|                | 於2023年12月31日                   |                                |                               |               |
|----------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------|
|                | 逾期1至<br>90天<br>(含90天)<br>人民幣千元 | 逾期90天<br>至1年<br>(含1年)<br>人民幣千元 | 逾期1年<br>至2年<br>(含2年)<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
| 供應鏈資產          |                                |                                |                               |               |
| — 中小企業信用科技解決方案 | <u>21,251</u>                  | <u>5,586</u>                   | <u>34,898</u>                 | <u>61,735</u> |
|                | 於2022年12月31日                   |                                |                               |               |
|                | 逾期1至<br>90天<br>(含90天)<br>人民幣千元 | 逾期90天<br>至1年<br>(含1年)<br>人民幣千元 | 逾期1年<br>至2年<br>(含2年)<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
| 供應鏈資產          |                                |                                |                               |               |
| — 中小企業信用科技解決方案 | <u>3,535</u>                   | <u>17,800</u>                  | <u>16,696</u>                 | <u>38,031</u> |

(d) 損失撥備的變動：

|            | 2023年         |               |               |               |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|            | 第一階段<br>人民幣千元 | 第二階段<br>人民幣千元 | 第三階段<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
| 於1月1日      | 8,956         | 446           | 25,871        | 35,273        |
| 轉撥         |               |               |               |               |
| 轉至信用不良的存續期 |               |               |               |               |
| 預期信用損失     | (5,960)       | 1,729         | 4,231         | —             |
| 年內扣除       | (1,318)       | 12,775        | 3,155         | 14,612        |
| 匯兌差額       | 11            | —             | —             | 11            |
| 撤銷         | —             | —             | (324)         | (324)         |
| 於12月31日    | <u>1,689</u>  | <u>14,950</u> | <u>32,933</u> | <u>49,572</u> |
|            |               |               |               |               |
|            | 2022年         |               |               |               |
|            | 第一階段<br>人民幣千元 | 第二階段<br>人民幣千元 | 第三階段<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
| 於1月1日      | 3,758         | 4,555         | 20,456        | 28,769        |
| 轉撥         |               |               |               |               |
| 轉至信用不良的存續期 |               |               |               |               |
| 預期信用損失     | (10,560)      | (5,606)       | 16,166        | —             |
| 年內扣除       | 15,479        | 1,497         | 14,028        | 31,004        |
| 收回之前撤銷的金額  | —             | —             | 293           | 293           |
| 匯兌差額       | 279           | —             | —             | 279           |
| 撤銷         | —             | —             | (25,072)      | (25,072)      |
| 於12月31日    | <u>8,956</u>  | <u>446</u>    | <u>25,871</u> | <u>35,273</u> |

## 12 預付款項、其他應收款項及其他資產

|                  |      | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------------|------|---------------------------|---------------------------|
|                  | 附註   |                           |                           |
| <b>非流動</b>       |      |                           |                           |
| 長期待攤費用           |      | <u>3,104</u>              | <u>5,129</u>              |
| <b>流動</b>        |      |                           |                           |
| 應收核心企業款項         | (i)  | 2,055,461                 | 1,508,314                 |
| 出售一家聯營公司股權的應收款項  |      | 111,918                   | –                         |
| 貸款予員工            |      | 63,407                    | 50,980                    |
| 持續涉入所轉移供應鏈資產     | 15   | 38,300                    | 40,600                    |
| 貸款予一名第三方         | (ii) | 32,715                    | 31,562                    |
| 供應鏈金融科技解決方案的預付費用 |      | 14,885                    | 13,900                    |
| 預付軟件及服務費用        |      | 13,713                    | 2,280                     |
| 待認證的進項增值稅        |      | 11,401                    | 28,771                    |
| 其他               |      | 84,810                    | 41,650                    |
| 減值撥備             |      | <u>(157,662)</u>          | <u>(4,458)</u>            |
| 總計               |      | <u>2,268,948</u>          | <u>1,713,599</u>          |

除下文所述者外，所有其他應收款項及其他資產預期將於一年內收回或確認為費用：

### (i) 應收核心企業款項

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。

於2022年12月31日，所有應收核心企業款項均獲分類為第一階段。

於2023年12月31日，第二階段的毛額及減值撥備分別為人民幣1,994,803,000元及人民幣154,190,000元，其中包括轉撥自第一階段的應收款項人民幣1,506,791,000元及減值撥備人民幣4,347,000元。

概無應收款項於2023年及2022年12月31日獲分類為第三階段。

(ii) 貸款予一名第三方

於2019年5月24日，本公司一家附屬公司向國藥融匯（於2023年11月22日之前為本集團的聯營公司）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、年利率為2%的貸款。根據還款安排，預期該貸款將於來年獲償還。

13 應付款項

|               | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| 發行資產支持證券應付的費用 | 99,544                    | 34,294                    |
| 其他            | 3,211                     | 5,606                     |
|               | <u>102,755</u>            | <u>39,900</u>             |

截至2023年及2022年12月31日，由於應付款項屬短期性質，故其賬面值被認為與其公允價值相同。

於各年末，應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

|            | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------|---------------------------|---------------------------|
| 3個月內(含3個月) | 71,204                    | 13,143                    |
| 3個月以上      | 31,551                    | 26,757                    |
|            | <u>102,755</u>            | <u>39,900</u>             |

所有應付款項預期於一年內結付或按要求償還。

## 14 借款

|             | 於2023年12月31日 |               | 於2022年12月31日 |               |
|-------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|             | 實際利率         | 人民幣千元         | 實際利率         | 人民幣千元         |
| <b>流動</b>   |              |               |              |               |
| 銀行及其他金融機構借款 |              |               |              |               |
| — 無抵押及無擔保   | 3.2%-3.3%    | <u>34,019</u> | 4.0%         | <u>10,012</u> |

所有上述借款均按攤餘成本計賬。

於各年末，借款的償還情況如下：

|            | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------|---------------------------|---------------------------|
| 1年內並計入流動負債 | <u>34,019</u>             | <u>10,012</u>             |

## 15 其他應付款項、應計費用及其他負債

|              |     | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------------|-----|---------------------------|---------------------------|
| <b>流動</b>    |     |                           |                           |
| 應付予核心企業的款項   | (i) | 124,936                   | 1,596,746                 |
| 應計工資和其他福利    |     | 77,399                    | 69,908                    |
| 持續涉入所轉移供應鏈資產 | 12  | 38,300                    | 40,600                    |
| 稅項及徵費        |     | 19,010                    | 23,918                    |
| 其他           |     | <u>63,166</u>             | <u>78,685</u>             |
|              |     | <u>322,811</u>            | <u>1,809,857</u>          |

(i) 應付核心企業款項與本集團供應鏈金融科技解決方案促成的證券化交易有關，並主要與核心企業提供資金收購供應商相關資產的情況相關。

## 16 股本

|     | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-----|---------------------------|---------------------------|
| 普通股 | <u>125</u>                | <u>125</u>                |

本公司已發行普通股於各報告日期的資料如下：

|         | 面值           | 於2023年<br>12月31日     | 於2022年<br>12月31日 |
|---------|--------------|----------------------|------------------|
| A類普通股數目 | 0.00000833美元 | <b>267,626,789</b>   | 267,626,789      |
| B類普通股數目 | 0.00000833美元 | <b>2,017,357,159</b> | 2,017,357,159    |

截至2023年12月31日止年度內，本公司普通股數目並無變動。

截至2022年12月31日止年度內：(1)本公司已註銷19,126,000股已購回的B類普通股。(2)註銷已購回的B類普通股後，2,240,117股A類普通股已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第8A.21條按一換一的比例轉換成2,240,117股B類普通股。

## 刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告已於披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.linklogis.com](http://www.linklogis.com))刊發。截至2023年12月31日止年度的年度報告將於適當時候於上述網站(如有需要,亦將寄發予股東)供查閱。

承董事會命  
聯易融科技集團  
董事長  
宋群

香港, 2024年3月26日

於本公告日期, 本公司董事會包括董事長兼執行董事宋群先生、執行董事冀坤先生及周家瓊女士、非執行董事林海峰先生及張予焯先生以及獨立非執行董事高峰先生、陳懷林先生及陳璋先生。

## 釋義

於本年度業績公告內，除文義另有所指外，以下詞彙涵義如下。

|            |   |  |
|------------|---|--|
| 「董事會」      | 指 | 董事會  |
| 「中國」       | 指 | 中華人民共和國，僅就本公告而言，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，有關任何指定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   |
| 「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   |
| 「董事」       | 指 | 本公司董事  |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司、其附屬公司及關聯併表實體   |
| 「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   |
| 「上市」       | 指 | B類股份於2021年4月9日在聯交所主板上市   |

|        |   |  |
|--------|---|--|
| 「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 | 由聯交所運營的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，並與聯交所GEM並行運作 |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》               |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司日期為2021年3月26日的招股章程                        |
| 「研發」   | 指 | 研究與開發  |
| 「人民幣」  | 指 | 中國法定貨幣人民幣元                                   |
| 「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  |
| 「中小企業」 | 指 | 中小型企業  |
| 「聯交所」  | 指 | 香港聯合交易所有限公司                                  |
| 「%」    | 指 | 百分比  |

本公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。