

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，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**Huitongda Network Co., Ltd.**

**匯通達網絡股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：9878)

## 截至2021年12月31日止年度業績公告

匯通達網絡股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年12月31日止年度的經審計合併業績。該等業績乃根據適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)披露要求及《國際財務報告準則》編製，並已經本公司審計委員會審閱。本公告符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料要求。

本公告內的「我們」指本公司(定義見上文)，倘文義另有所指，則指本集團(定義見上文)。

## 摘要

### 財務概覽

	2021年 人民幣千元	截至12月31日止年度		佔收入 百分比	2020年 人民幣千元	佔收入 百分比	同比變動
		佔收入 百分比	2020年 人民幣千元				
收入	65,763,174		49,629,135				32.5%
其中：服務業務板塊收入	437,814	0.7%	242,722	0.4%			80.4%
毛利	1,867,966	2.8%	1,344,511	2.7%			38.9%
經營利潤	638,689	1.0%	406,759	0.8%			57.0%
年內虧損	(177,049)	(0.3%)	(279,992)	(0.6%)			
本公司股權持有人應佔虧損	(349,881)	(0.5%)	(405,287)	(0.8%)			
<b>非國際財務報告準則計量：</b>							
經調整淨利潤(未經審計)	500,441	0.8%	322,148	0.6%			55.3%
經調整本公司股權持有人 應佔淨利潤(未經審計)	327,609	0.5%	196,853	0.4%			66.4%
經營活動所得現金淨額	815,009		472,263				

### 運營參數

除非另有指明，下表載列所示期間本集團應用的若干主要經營數據：

	截至12月31日止年度		同比變動
	2021年	2020年	
註冊會員店總數	169,466	140,481	20.6%
活躍會員店數	62,203	32,715	90.1%
活躍渠道合作客戶	16,756	18,807	(10.9%)
SaaS+訂閱用戶總數	102,047	62,054	64.4%
其中：付費SaaS+用戶	17,905	2,571	596.4%

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

2021年是充滿了挑戰與變化的一年，面對全國各地疫情的反覆、行業的激烈競爭以及受抑制的市場消費等，本公司堅持「讓農民生活得更美好」的初心，始終致力於賦能及服務下沉市場零售行業企業客戶，通過供應鏈能力的不斷增強，下游客戶的持續開發和深度運營，管理水平的有效提升，本公司在各方面均取得了較好的經營成果。

2021年，本公司實現總收入人民幣657.6億元，同比增長32.5%；實現經調整後（非國際財務報告準則計量）本公司股權持有人應佔淨利潤人民幣3.3億元，同比增長66.4%。本公司運營效率持續提升，其中：存貨周轉天數為14天，同比減少6天。

2021年，我們繼續深化深耕會員零售門店戰略，一手抓新店發展、一手抓深度服務，在拓展增量會員零售門店的同時，強化了對存量會員零售門店的激活和活躍服務。截至報告期末，本公司累計註冊會員零售門店總數16.9萬家，同比增長20.6%；實現活躍會員零售門店6.2萬家，同比增長90.1%；SaaS+訂閱用戶總數10.2萬家，同比增長64.4%。

此外，為有效拓展和運營會員零售門店，快速提升供應鏈議價能力，本公司還優化了與渠道合作商的合作，截至報告期末，活躍渠道合作客戶總量達1.7萬家。

### 交易業務方面：

作為本公司核心業務佈局之一，報告期內交易業務板塊整體實現銷售收入人民幣652.2億元，同比增長32.3%。

2021年，本公司持續提升在供應鏈端賦能及協同的能力，為我們的會員零售門店提供更穩定高效的交易解決方案。一方面，我們持續加大與上游優質品牌廠商的連接與合作，圍繞與農民生產及生活息息相關的商品品類，為會員零售門店持續提供有競爭力的供應鏈商品，例如消費電子類的蘋果、戴爾；家電類的ACA、康寧；酒水板塊的五糧液、貴州醇等。截至報告期末，我們已經累計連接了近千家的優質上游品牌廠商。另一方面，我們繼續聚焦會員零售門店服務戰略，持續以客戶為中心，全員協同夯實會員零售門店運營，全年共組織20餘場大型促銷活動、覆蓋會員零售門店數量2萬餘家，開展會員零售門店培訓4萬餘場，有力的提升了會員零售門店的交易活躍度和黏性。

為提升供應鏈交付效率，本公司持續加強供應鏈基礎設施建設，積極開發行業定制化系統，上線專屬行業頻道，有效賦能各行業渠道業務，助力客戶拓展，例如蘋果OTC業務全程流程系統定制、酒拼匯等各行業頻道上線運營等。同時，本公司還提供了包括廠方直發、三段式物流和自提等多種靈活的物流解決方案，應用於差異多樣化的下沉市場交易場景。

此外，為滿足會員零售門店的商品多樣化需求，報告期內我們還進一步強化了在線撮合業務平台的整合力度，相關業務全年實現交易收入人民幣2.8百萬元。

### 服務業務方面：

報告期內，本公司另一核心業務板塊，服務業務整體實現銷售收入人民幣4.4億元，同比增長80.4%。

2021年，本公司進一步深化SaaS+業務戰略的落地。在產品端，我們進一步明確了SaaS+產品的「幫賣」「幫買」「幫管理」三大核心功能，通過加大SaaS+產品的研發投入，為會員零售門店提供更貼合需求的營銷服務。同時，我們還強化了平台的數據分析功能，並上線了智能推介、集單反採等功能，方便會員零售門店便捷採購。在營銷端，除試點多渠道銷售模式外，我們還加大對SaaS+產品推廣的營銷投入；針對差異化的客戶需求，我們還對產品及客戶進行分層分級，從而在快速拓展增量訂閱用戶的同時，也有效地提升了存量用戶的留存率。

報告期內，本公司付費門店SaaS+用戶達到1.8萬家，同比增長596.4%；實現訂閱式服務收入人民幣2.8億元，同比增長133.8%。

此外，為滿足下游客戶多樣化的數字化改造需求，我們對商家解決方案的產品與交付的策略進行了調整，升級了以s2b2c及精準營銷為核心的產品體系，同時為了更快切入市場，通過資源整合快速沉澱技術能力及提高產品交付能力。報告期內，商家解決方案業務實現服務收入人民幣1.6億元，同比增長28.9%。

### 數字化設施建設方面：

2021年，本公司持續夯實數字化底層設施，繼續加大技術研發投入。重點推進的「雲場項目」現已完成系統搭建與交付使用，圍繞採購、交易流程在線閉環，全面實現了12個功能在線，保障了全場景的在線交易閉環與客戶全生命周期管理。在內部管理效率提升方面，通過搭建在線化、數字化的運營管控體系，以及可控資產風險綜合評價體系，強化風險管控，驅動業務高質量發展。

## 組織及團隊建設方面：

2021年，本公司始終堅持「以人為本」的發展理念，在組織上進行創新裂變，總部五大事業部裂變孵化成多個小經營單體，驅動經營體的自我成長和自我突破，大幅提升團隊的經營意識和經營能力。我們還針對不同經營體，持續營造內部競爭機制及氛圍。在人才與幹部培養方面，我們針對專業型人才舉辦了各類特訓營，促進互相分享、學習和交流；同時針對管理人員制定了各類主題培訓班，幫助中層幹部得到快速的成長，為企業打造下一個十年的組織力量。

## 企業影響力方面：

2021年，企業影響力持續攀升。本公司受邀參加多個中央及省級部委組織的專項會議。本公司還承辦及協辦多場產業互聯網行業峰會活動，進一步提升了行業影響力。2021年，我們還獲得了國家級榮譽12項，省級榮譽6項，包括中國企業500強、中國民營企業500強、中國產業互聯網十強、中國互聯網綜合實力100強、中國獨角獸企業等。

## 財務回顧

### 收入

得益於快速拓展的銷售網絡，與上游品牌商不斷強化的戰略合作，以及對會員店的服務滲透率的提升，本集團收入自2020年的人民幣49,629.1百萬元增長32.5%至2021年的人民幣65,763.2百萬元。下表載列2021年及2020年交易業務板塊和服務業務板塊的收入絕對金額及同比變動百分比：

#### 1. 交易業務板塊

	截至12月31日止年度		
	2021年 人民幣	2020年 人民幣	同比變動
<b>交易業務板塊：</b>			
自營業務	<b>65,222,853</b>	49,299,968	32.3%
消費電子產品	<b>27,047,792</b>	17,371,629	55.7%
農業生產資料	<b>13,741,365</b>	10,937,047	25.6%
家用電器	<b>12,212,346</b>	12,173,644	0.3%
交通出行類商品	<b>7,266,108</b>	5,414,057	34.2%
家居建材	<b>3,308,393</b>	2,501,784	32.2%
酒水飲料	<b>1,348,200</b>	756,126	78.3%
其他 <sup>(1)</sup>	<b>298,649</b>	145,681	105.0%
在線撮合業務	<b>2,760</b>	2,032	35.8%
<b>交易業務板塊總計</b>	<b><u>65,225,613</u></b>	<b><u>49,302,000</u></b>	<b><u>32.3%</u></b>

(1) 其他主要包括各種快消品。

本集團自營業務的收入自2020年的人民幣49,300.0百萬元增長32.3%至2021年的人民幣65,222.9百萬元，主要分為消費電子產品、農業生產資料、家用電器、交通出行類商品、家居建材及酒水飲料六大行業。自營業務的收入實現了快速增長，其中消費電子產品、交通出行類商品、家居建材和酒水飲料的收入增長尤為迅速。



本集團迅速擴展通信產品業務，與行業頭部品牌達成戰略合作，消費電子產品銷售收入較2020年同期增長了55.7%；本集團加強了汽車零部件及汽車的銷售力度，交通出行類商品的收入較2020年同期增長了34.2%；得益於玻璃及電纜銷量迅速增長，來自於家居建材銷售的收入增長了32.2%；隨着國內醬酒行業持續升溫，本集團重點拓展了醬香型白酒渠道，豐富了產品品類，本集團來自於酒水飲料銷售的收入增長了78.3%。

為滿足會員零售門店的商品多樣化需求，2021年我們進一步加強了對在線撮合業務的資源投入，從而實現業務收入較同期增長35.8%。

## 2. 服務業務板塊

	截至12月31日止年度		
	2021年 人民幣	2020年 人民幣	同比變動
(以千元人民幣計，百分比除外)			
<b>服務業務板塊：</b>			
門店SaaS+訂閱	<b>278,405</b>	119,087	133.8%
商家解決方案	<b>159,409</b>	123,635	28.9%
<b>服務業務板塊總計</b>	<b>437,814</b>	242,722	80.4%

本集團服務業務收入主要由門店SaaS+訂閱和商家解決方案兩部份構成，分別呈大幅增長趨勢。服務業務收入快速增長主要受益於(i)本集團加大了研發投入和營銷力度；及(ii)對產品及客戶需求進行分層分級管理，並加強對客戶經理的培訓，提升了對會員店的服務的有效性。

## 收入成本、毛利及毛利率

本集團收入成本由2020年的人民幣48,284.6百萬元增加32.3%至2021年的人民幣63,895.2百萬元，毛利由2020年的人民幣1,344.5百萬元增加38.9%至2021年的人民幣1,868.0百萬元。本集團收入成本、毛利的增長主要來自於收入的增長。

本集團毛利率由2020年的2.7%增至2021年的2.8%，主要由於來自服務業務的收入貢獻增加。本集團在保持毛利率穩定的情況下，採用快速拓展新品牌、新區域及有利市場和客戶的策略，交易自營業務毛利率總體與2020年基本持平。

## 銷售及營銷開支

	截至12月31日止年度				同比變動
	2021年		2020年		
	金額	佔收入 比率	金額	佔收入 比率	
銷售及營銷開支	<u>864,241</u>	<u>1.3%</u>	<u>609,585</u>	<u>1.2%</u>	<u>41.8%</u>

(以千元人民幣計，百分比除外)

銷售及營銷開支主要包括僱員薪金、商業廣告開支、促銷服務費及倉儲費等。銷售及營銷開支由2020年的人民幣609.6百萬元增長41.8%至2021年的人民幣864.2百萬元，主要由於(i)僱員薪資較2020年有所增加，乃由於相關政府部門於2020年授出社會保險減免，因而每名僱員平均薪資有所增加所致；(ii)伴隨業務擴張，相應的業務廣告開支增加所致；及(iii)促銷服務費有所增加，乃由於通過與之合作的第三方線上平台加大推廣力度所致。

本報告期本集團為提升客戶活躍度和黏性，加大了營銷投入，銷售及營銷開支佔收入的比率略有提升，由2020年的1.2%增長至2021年的1.3%。



## 行政及其他經營開支

	截至12月31日止年度				同比變動
	2021年	2020年	2021年	2020年	
	金額	佔收入 比率	金額	佔收入 比率	
行政及其他經營開支	<u>478,961</u>	<u>0.7%</u>	<u>415,033</u>	<u>0.8%</u>	<u>15.4%</u>

行政及其他經營開支由2020年的人民幣415.0百萬元增加15.4%至2021年的人民幣479.0百萬元，主要是由於(i)與2020年同期相比，員工平均薪資增加（由於2020年自相關政府機關獲得社保減免）；及(ii)上市開支增加。

本集團在保持快速發展的同時，團隊人效及管理效率進一步提升，行政及其他經營開支佔收入的比率由2020年的0.8%降低至2021年的0.7%。

## 研發成本

	截至12月31日止年度			同比變動
	2021年	2020年	2020年	
	金額	金額	金額	
研發成本	<u>78,547</u>	<u>58,276</u>	<u>58,276</u>	<u>34.8%</u>

研發成本由2020年的人民幣58.3百萬元增長34.8%至2021年的人民幣78.5百萬元，主要由於本集團加大了對(i)IT基礎設施投入；及(ii)研發人員的投入，研發人員的人數由182人增至201人。本集團的研發項目包括平台開發、數字化服務及運營支持系統升級。

## 其他收入

其他收入由2020年的人民幣23.5百萬元增長137.7%至2021年的人民幣55.8百萬元，主要是由於稅收優惠和政府補助增加。

## 其他收益淨額

其他收益淨額由2020年的人民幣121.6百萬元增長12.3%至2021年的人民幣136.6百萬元。其他收益淨額增加主要由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的變現及未變現收益淨額有所增加，該等金融資產與結構性存款及理財產品相關。

## 財務成本淨額

財務成本淨額由2020年的人民幣603.9百萬元增長18.1%至2021年的人民幣713.0百萬元，財務成本淨額增加主要是由於票據貼現、銀行貸款利息開支及可贖回注資產生的利息開支。

2021年及2020年可贖回注資產生的利息金額分別為人民幣677.5百萬元和人民幣602.1百萬元。可贖回注資產生的利息開支主要來自於上市前部分融資安排中授予股東的特殊權利和條款產生的利息開支，因為可贖回注資不能作為權益核算，因而記入財務成本。在上市後該等特殊權利及條款已無條件終止，可贖回注資已從負債轉為股本。

## 所得稅

所得稅由2020年的人民幣81.5百萬元增長23.9%至2021年的人民幣100.9百萬元，2021年所得稅開支增長主要由於應稅經營利潤增長。

## 本公司股權持有人應佔虧損

基於上述原因，2021年及2020年分別錄得本公司股權持有人應佔虧損為人民幣349.9百萬元及人民幣405.3百萬元。

## 經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）

為補充根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製及呈列的合併業績，我們動用經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）及經調整本公司股權持有人應佔淨利潤作為額外的財務計量。我們將經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）定義為年內虧損，經加回可贖回注資產生的利息開支及經調整本公司股權持有人應佔淨利潤（非國際財務報告準則計量）作為本公司股權持有人應佔虧損調整，經加回可贖回注資產生的利息開支調整。

我們相信，連同相應的國際財務報告準則計量一併呈列該等非國際財務報告準則計量，為潛在投資者及管理層提供有用資料，有助我們比較不同期間的經營表現，消除未能反映我們持續經營表現的可贖回注資產生的利息開支的潛在影響。使用非國際財務報告準則計量作為分析工具存在侷限性，閣下不應視其為獨立於或可代替或優於我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。此外，非國際財務報告準則計量的定義可能與其他公司使用的類似詞彙有所不同。

下表載列所示期間本集團經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）與根據國際財務報告準則的最具直接可比性的財務衡量指標、年內虧損的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內虧損	(177,049)	(279,992)
加：可贖回注資產生的利息開支	677,490	602,140
經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量） （未經審計）	<u>500,441</u>	<u>322,148</u>

2021年及2020年經調整後的淨利潤分別為人民幣500.4百萬元及人民幣322.1百萬元，增長55.3%，高於收入的增長。

## 經調整本公司股權持有人應佔淨利潤(非國際財務報告準則計量)

下表載列所示期間本集團經調整本公司股權持有人應佔淨利潤(非國際財務報告準則計量)與根據國際財務報告準則的最具直接可比性的財務衡量指標、本公司股權持有人應佔虧損的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
本公司股權持有人應佔虧損	(349,881)	(405,287)
加：可贖回注資產生的利息開支	<u>677,490</u>	<u>602,140</u>
經調整本公司股權持有人應佔淨利潤 (非國際財務報告準則計量)(未經審計)	<u><u>327,609</u></u>	<u><u>196,853</u></u>

2021年及2020年經調整本公司股權持有人應佔淨利潤分別為人民幣327.6百萬元及人民幣196.9百萬元，增長66.4%。

## 現金及現金等價物

截至2021年12月31日及2020年12月31日，現金及現金等價物分別為人民幣2,966.9百萬元和人民幣4,316.0百萬元。本集團擁有充足的營運資金滿足經營需求。

## 存貨

截至2021年12月31日及2020年12月31日，存貨分別為人民幣2,718.6百萬元和人民幣2,250.6百萬元，增長20.8%。截至2021年12月31日，存貨增加主要是由於自營業務的交易板塊規模快速增長，存貨相應增加所致。

通過優化品類結構，同時與上游品牌商合作加深，本集團經營效率得到提升，存貨周轉天數由2020年度的20天減少至2021年的14天。

## 貿易應付款項及應付票據

截至2021年12月31日以及2020年12月31日，貿易應付款項及應付票據分別為人民幣14,418.8百萬元及人民幣11,419.3百萬元，增長26.3%。貿易應付款項及應付票據的增加，主要是由於業務的擴張所致。

2021年應付款項及應付票據周轉天數與2020年基本持平，周轉天數分別為74天和75天。

## 預付款項、按金及其他應收款項

截至2021年12月31日以及2020年12月31日，預付款項、按金及其他應收款項分別為人民幣8,416.9百萬元及人民幣6,620.0百萬元，增長27.1%。截至2021年12月31日的預付款項、按金及其他應收款項較截至2020年12月31日有所增加，主要是由於預付款項有所增加，該等預付款項乃為了鎖定貨源，以確保滿足因商品的市場需求較高而提前下單的客戶的採購需求，同時預防農業生產資料等產品預計價格上漲帶來的不利影響。

## 資本開支

2021年及2020年資本開支分別為人民幣22.5百萬元及人民幣27.6百萬元。產生的資本開支主要用於購置物業及設備，以提升本集團供應鏈及數字化基礎設施能力。

## 僱員及酬金政策

於2021年12月31日，本集團共聘用4,460名員工。本集團乃按個別人士在職表現及發展潛力招聘及晉升員工。全體員工的薪酬待遇取決於員工的表現及市場薪金水平。

## 業務展望

2022年，是本公司上市元年，面對複雜多變的國內外環境及反覆發生的疫情影響，我們會始終以夢為馬、以人為本、以終為始，緊密圍繞「保增長、提質量」的目標總要求，推進以下各項重點工作：

- 一、聚焦客戶多樣化需求，加速供應鏈能力提升，加快分佈式供應鏈向總部供應鏈的轉變。一方面，持續開拓和加強與各行業頭部品牌廠商的合作規模與合作深度；另一方面，通過品牌授權、產品定制及聯合開發等方式提升自有供應鏈能力。
- 二、持續深化會員零售門店戰略，加快會員零售門店網點佈局及提升運營能力。通過對優質會員零售門店進行門店形象升級及數字化改造，提升會員零售門店經營能力及對我們的交易黏性；同時，通過對客戶經理團隊的延展及能力提升，助推空白地區會員零售門店的拓展，以及服務質量的提高。
- 三、加大IT基礎設施投入，加快數字化建設，提升平台大數據分析能力及交易系統執行效率，優化SaaS產品功能及風險控制體系，從而提升鏈路各端客戶的運營效率，降低運營成本。
- 四、加快倉配體系建設，持續升級倉儲物流系統的數字化基礎設施，整合倉儲物流社會化資源，建立雲倉雲配體系，構建全國統一的倉儲物流系統解決方案，為客戶提供標準化、專業化、高效的物流和配送體驗。
- 五、推動組織建設持續升級，激發經營活力。加大專業人才的引入和培養，優化專業版塊人員結構；持續創新團隊機制，激發全員潛力和創新力；繼續打造學習型組織，營造賽馬式氛圍、反思與復盤文化，形成一支高目標導向、高執行力、高創新力的團隊組織。



## 合併損益表

截至12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	3	65,763,174	49,629,135
收入成本		<u>(63,895,208)</u>	<u>(48,284,624)</u>
毛利		1,867,966	1,344,511
其他收入	4(a)	55,843	23,496
其他收益淨額	4(b)	136,629	121,646
研發成本		(78,547)	(58,276)
銷售及營銷開支		(864,241)	(609,585)
行政及其他經營開支		<u>(478,961)</u>	<u>(415,033)</u>
經營利潤		638,689	406,759
財務收入	5(a)	166,308	101,006
財務成本	5(a)	<u>(879,292)</u>	<u>(704,878)</u>
財務成本淨額		(712,984)	(603,872)
應佔聯營公司虧損		<u>(1,820)</u>	<u>(1,408)</u>
除稅前虧損	5	(76,115)	(198,521)
所得稅	6	<u>(100,934)</u>	<u>(81,471)</u>
年內虧損		<u><u>(177,049)</u></u>	<u><u>(279,992)</u></u>
以下人士應佔：			
本公司權益股東		(349,881)	(405,287)
非控股權益		<u>172,832</u>	<u>125,295</u>
年內虧損		<u><u>(177,049)</u></u>	<u><u>(279,992)</u></u>
每股虧損	7		
基本及攤薄（人民幣）		<u><u>(0.69)</u></u>	<u><u>(0.83)</u></u>

合併損益及其他全面收益表  
截至12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內虧損		(177,049)	(279,992)
年內其他全面收益		—	—
年內全面收益總額		<u>(177,049)</u>	<u>(279,992)</u>
以下人士應佔：			
本公司權益股東		(349,881)	(405,287)
非控股權益		<u>172,832</u>	<u>125,295</u>
年內全面收益總額		<u>(177,049)</u>	<u>(279,992)</u>

## 合併財務狀況表

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		42,635	45,085
使用權資產		111,171	127,927
投資物業		3,707	3,901
於聯營公司之權益		1,990	18,042
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產		2,000	2,000
抵押存款		1,150,000	630,000
定期存款		865,000	530,000
遞延稅項資產		68,690	63,006
		<u>2,245,193</u>	<u>1,419,961</u>
<b>流動資產</b>			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	8	2,705,757	1,073,930
存貨	9	2,718,623	2,250,583
貿易應收款項及應收票據	10	2,652,767	1,847,404
預付款項、按金及其他應收款項	11	8,416,880	6,620,010
限制存款		15,492	—
抵押存款		3,873,552	4,006,904
定期存款		—	160,000
現金及現金等價物		2,966,920	4,315,977
可收回稅項		2,827	562
		<u>23,352,818</u>	<u>20,275,370</u>

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
銀行貸款及其他借款		129,460	212,782
來自附屬公司非控股股東的貸款		17,026	40,588
租賃負債		40,421	56,427
貿易應付款項及應付票據	12	14,418,802	11,419,335
其他應付款項及應計費用		612,025	443,761
合約負債	13	2,937,060	2,133,207
撥備		-	843
可贖回注資		9,027,445	9,285,430
應付稅項		48,819	50,822
		<u>27,231,058</u>	<u>23,643,195</u>
流動負債淨額		<u>(3,878,240)</u>	<u>(3,367,825)</u>
總資產減流動負債		<u>(1,633,047)</u>	<u>(1,947,864)</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		67,399	79,627
遞延收入		17,000	17,000
		<u>84,399</u>	<u>96,627</u>
負債淨額		<u>(1,717,446)</u>	<u>(2,044,491)</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		508,658	508,658
儲備		(3,584,116)	(3,808,687)
本公司權益股東應佔虧絀總額		(3,075,458)	(3,300,029)
非控股權益		1,358,012	1,255,538
虧絀總額		<u>(1,717,446)</u>	<u>(2,044,491)</u>

## 附註

### 1 合併財務報表一般資料及編製基準

匯通達網絡股份有限公司（「本公司」）於2010年12月6日在中華人民共和國（「中國」）成立為有限責任公司。經本公司於2015年11月16日舉行的董事會會議批准，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司。本公司H股於2022年2月18日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要於中國銷售全品類商品，並提供智能商業及營銷訂閱服務、提供商家解決方案及提供其他各種相關服務。

合併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」）使用歷史成本法編製，並經按公允價值重估金融資產及負債後作出修訂。國際財務報告準則包括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。合併財務報告亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。

本年度業績公告所載有關截至2021年12月31日止年度的財務資料並不構成本集團截至2021年12月31日止年度的合併財務報表，而為源自該等財務報表。

### 2 會計政策變動

本集團已於本會計期間於財務報表應用國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的以下修訂：

- 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號（修訂本），利率基準改革 – 第2階段
- 國際財務報告準則第16號（修訂本），於2021年6月30日之後的Covid-19相關租金減免

概無任何該等修訂對本集團編製或呈列本集團當前或過往期間的業績及財務狀況的方式有重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間並未生效的新準則或詮釋，惟國際財務報告準則第16號的修訂本除外。

### 3 收入及分部呈報

#### (a) 收入

本集團的主要業務為於中國銷售全品類商品，並提供智能商業及營銷門店SaaS+訂閱服務、提供商家解決方案及提供其他各種相關服務。有關本集團主要業務的進一步詳情於附註3(b)披露。

#### (i) 收入分解

按主要業務線劃分的客戶合約收入分解如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>國際財務報告準則第15號</b>		
<b>範圍內來自客戶合約的收入</b>		
商品銷售所得收入	65,222,853	48,248,712
佣金收入	2,760	2,032
門店SaaS+訂閱所得收入	278,405	119,087
商家解決方案所得收入	159,409	123,635
其他服務所得收入	99,375	65,820
	<u>65,762,802</u>	<u>48,559,286</u>
<b>來自其他來源的收入</b>		
商品租賃所得租金總額	–	1,051,256
其他	372	18,593
	<u>372</u>	<u>1,069,849</u>
	<u>65,763,174</u>	<u>49,629,135</u>



按收入確認時間劃分的客戶合約收入分解載列如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於某一時間點	65,488,133	48,441,834
於一段時間內	275,041	1,187,301
	<u>65,763,174</u>	<u>49,629,135</u>

本集團的客戶基礎多元化及截至2021年12月31日止年度，概無客戶的交易超過本集團收入的10%（2020年：無）。

**(ii) 預期於未來確認的收入來自於報告日期存在的客戶合約**

本集團已將國際財務報告準則第15號第121段的可行權宜方法應用於其貨品銷售合約，因此，有關預期於未來確認的收入的資料並無披露於本集團在履行該等合約（預期期限為一年或以下）項下的餘下履約責任時有權獲得的收入。

**(b) 分部呈報**

本集團按業務線劃分的分部管理其業務。本集團按照與就資源分配及表現評估向本集團最高級行政管理人員內部呈報資料一致的方式，呈列以下三個可呈報分部。並無合併經營分部以組成以下可呈報分部。

**交易業務**

交易業務分部主要包括自有產品的直接銷售及經營租賃及提供撮合服務，使商戶能夠通過在線平台向交易用戶銷售其產品。交易業務收入主要包括銷售商品收入、佣金收入及商品租賃的租金總額。

**服務業務**

服務業務分部主要指提供智能商業及營銷門店SaaS+訂閱服務及系列商家解決方案。

**其他**

其他的收入主要來自本集團所提供的其他服務。

(i) 分部業績、資產及負債

就評估分部表現及於分部間分配資源而言，本集團高級行政管理人員按以下基準監察各可呈報分部應佔業績：

收入及成本乃參考該等分部產生的銷售額及該等分部產生的成本或該等分部應佔若干資產折舊所產生的成本分配至可呈報分部。用於可呈報分部利潤的計量為毛利。

由於本集團最高行政管理人員並無使用該等資料分配資源至經營分部或評估其表現，故並無向本集團最高行政管理人員提供獨立分部資產及分部負債資料。

截至2021年及2020年12月31日止年度，就本集團可呈報分部向本集團最高行政管理人員提供用於追溯分配及評估表現的資料如下：

	2021年			總計 人民幣千元
	交易業務 人民幣千元	服務業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
可呈報分部收入	<u>65,225,613</u>	<u>437,814</u>	<u>99,747</u>	<u>65,763,174</u>
可呈報分部利潤	<u>1,498,255</u>	<u>286,952</u>	<u>82,759</u>	<u>1,867,966</u>
	2020			
	交易業務 人民幣千元	服務業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
可呈報分部收入	<u>49,302,000</u>	<u>242,722</u>	<u>84,413</u>	<u>49,629,135</u>
可呈報分部利潤	<u>1,163,622</u>	<u>122,417</u>	<u>58,472</u>	<u>1,344,511</u>

截至2021年及2020年12月31日止年度，毛利與除稅前虧損的對賬載於合併損益表。

(ii) 地區資料

國際財務報告準則第8號經營分部規定須識別及披露有關實體地理區域的資料，而不論實體的組織（即即使實體有單一可呈報分部）。本集團於一個地理位置內經營業務，原因為其所有收入均於中國產生，而其所有非流動資產及資本開支均位於／源自中國。因此，並無呈列地區資料。

4 其他收入及其他收益淨額

(a) 其他收入

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
政府補助	55,175	22,575
其他	668	921
	<u>55,843</u>	<u>23,496</u>

(b) 其他收益淨額

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的已實現及未實現收益淨額	136,663	113,238
出售附屬公司權益之收益淨額	734	6,971
出售聯營公司權益之收益淨額	185	—
出售物業、廠房及設備之收益／(虧損)淨額	104	(396)
其他	(1,057)	1,833
	<u>136,629</u>	<u>121,646</u>

## 5 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／(計入)以下各項：

### (a) 財務成本淨額

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行存款利息收入	<u>(166,308)</u>	<u>(101,006)</u>
財務收入	<u>(166,308)</u>	<u>(101,006)</u>
貼現票據及銀行貸款的利息開支	193,741	94,734
附屬公司非控股股東貸款的利息開支	2,567	1,983
租賃負債利息開支	5,494	6,021
可贖回注資產產生的利息開支	<u>677,490</u>	<u>602,140</u>
財務成本	<u>879,292</u>	<u>704,878</u>
財務成本淨額	<u>712,984</u>	<u>603,872</u>

### (b) 員工成本

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	540,619	485,010
定額供款退休計劃供款	<u>34,117</u>	<u>3,291</u>
	<u>574,736</u>	<u>488,301</u>

(c) 其他項目

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
確認為開支的存貨成本 (附註i)	63,509,813	46,853,217
折舊支出		
— 自有物業、廠房及設備	20,763	18,949
— 使用權資產	59,402	60,867
— 投資物業	194	135
研發成本 (附註ii)	78,547	58,276
貿易及其他應收款項信貸虧撥備		
— 貿易及其他應收款項預期信貸虧損	101,415	98,712
— 撥回先前已撇銷之應收貿易賬款項	(11,115)	(9,060)
撥備減少	(843)	(11,552)
存貨撇減撥備	15,747	54,191
上市開支	25,650	—
核數師酬金		
— 審計服務	5,000	2,869
— 非審計服務 (附註iii)	7,080	—

附註：

- (i) 確認為開支的存貨成本包括存貨撇減撥備。
- (ii) 研發成本包括與員工成本及折舊開支有關的金額，該等金額亦計入上文或附註5(b)就各類開支單獨披露的相關總額內。
- (iii) 截至2021年12月31日止年度，本集團就首次公開發行非審計服務確認核數師酬金人民幣7,080,000元，其中，人民幣5,027,000元亦計入上文單獨披露的上市開支。

6 合併損益表內的所得稅

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	109,588	97,361
遞延稅項		
暫時差額的產生及撥回	(8,654)	(15,890)
所得稅開支總額	100,934	81,471

## 7 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

截至2021年及2020年12月31日止年度的每股基本虧損乃根據截至2021年及2020年12月31日止年度就每股基本虧損而言本公司普通權益股東應佔虧損計算，就每股基本虧損而言普通股的加權平均數計算如下：

*就每股基本虧損而言，本公司普通權益股東應佔年內虧損*

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
本公司權益股東應佔年內虧損	(349,881)	(405,287)
可贖回注資股東應佔年內虧損分配	<u>130,318</u>	<u>162,148</u>
就每股基本虧損而言，本公司普通權益股東 應佔年內虧損	<u>(219,563)</u>	<u>(243,139)</u>

*就每股基本虧損而言，普通股的加權平均數*

	2021	2020
於年初的已發行普通股	508,658,037	485,360,723
就可贖回注資發行普通股的影響	<u>(189,456,188)</u>	<u>(193,877,267)</u>
就每股基本虧損而言於年末的普通股加權平均數	<u>319,201,849</u>	<u>291,483,456</u>

就可贖回注資發行普通股的影響指於2020年及2020年12月31日的與可贖回注資有關的本公司的普通股加權平均數，其可予贖回及自每股基本虧損計算中扣除。

### (b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃透過調整發行在外普通股加權平均數，以假設終止歸屬於首次公開發售前投資的投資者的贖回權而計算。截至2021年及2020年12月31日止年度，本公司將可贖回注資列賬為金融負債，其為潛在普通股。由於本集團於截至2021年及2020年12月31日止年度產生虧損，該等潛在普通股並未計入每股攤薄虧損計算中，因為其將計入將產因為將其計入在內將具反攤薄作用生反攤薄。因此，截至2021年及2020年12月31日止年度的每股攤薄虧損與相關年度的每股基本虧損金額相同。



## 8 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 － 結構性存款及理財產品	<u>2,705,757</u>	<u>1,073,930</u>

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為中國各類金融機構發行的結構性存款及理財產品，其浮動回報將於到期日連同本金一併支付或按要求支付。

## 9 存貨

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
商品	2,620,770	2,182,345
運輸中商品	<u>180,623</u>	<u>147,039</u>
	<u>2,801,393</u>	<u>2,329,384</u>
存貨撇減	<u>(82,770)</u>	<u>(78,801)</u>
	<u>2,718,623</u>	<u>2,250,583</u>

## 10 貿易應收款項及應收票據

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項	1,616,940	951,910
減：虧損撥備	<u>(45,692)</u>	<u>(24,271)</u>
	<u>1,571,248</u>	<u>927,639</u>
應收票據	<u>1,081,519</u>	<u>919,765</u>
	<u>2,652,767</u>	<u>1,847,404</u>

## 賬齡分析

截至報告期末，貿易應收款項及應收票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
3個月內	2,472,909	1,753,897
超過3個月但在12個月內	155,894	77,674
超過12個月	23,964	15,833
	<u>2,652,767</u>	<u>1,847,404</u>

貿易應收款項於發票日期起計90日內到期。

## 11 預付款項、按金及其他應收款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
預付款項	7,475,689	5,795,940
可收回增值稅	151,778	162,829
來自供應商的退款應收款項	293,739	156,174
應收前附屬公司的款項	344,139	368,839
其他按金及應收款項	308,816	285,885
	<u>8,574,161</u>	<u>6,769,667</u>
減：虧損撥備	<u>(157,281)</u>	<u>(149,657)</u>
	<u>8,416,880</u>	<u>6,620,010</u>

## 12 貿易應付款項及應付票據

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應付款項	1,588,378	1,338,206
應付票據	12,830,424	10,081,129
	<u>14,418,802</u>	<u>11,419,335</u>

## 賬齡分析

截至報告期末，本集團基於發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
3個月內	4,942,782	4,412,451
3至12個月	9,362,080	6,916,119
超過12個月	113,940	90,765
	<u>14,418,802</u>	<u>11,419,335</u>

## 13 合約負債

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初的結餘	2,133,207	3,191,145
年內確認計入年初合約負債的收益導致合約負債減少	(2,032,806)	(2,921,242)
年內收取預付款項導致合約負債增加	2,988,570	2,134,407
收購附屬公司權益	11,100	—
出售附屬公司權益導致合約負債減少	(163,011)	(271,103)
	<u>2,937,060</u>	<u>2,133,207</u>

## 14 股息

本公司董事於截至2021年12月31日止年度並無建議派付任何股息。

## 15 報告期後非調整事項

於2022年2月18日，本公司H股於香港聯合交易所有限公司主板上市，其中，51,606,200股H股透過首次公開發售方式以每股H股43.00港元的發售價向香港和海外投資者發行及認購。該等發行的所得款項總額約為22.19億港元。於2022年3月16日，根據首次公開發售的聯合國際承銷商部分行使超額配售權，本公司以每股H股43.00港元的發行價發行額外2,305,600股H股。行使超額配股權的額外所得款項總額約為99百萬港元。

## 其他資料

### 1. 購買、出售或贖回本公司證券

自上市日期至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 2. 末期股息

董事會不建議派發截至2021年12月31日止年度之末期股息。

### 3. 股東週年大會

本公司將於適當時候按上市規則規定的方式刊發及向股東寄發召開股東週年大會的通告。

### 4. 遵守企業管治守則

本公司致力維持良好之企業管治常規，以保障其股東權益並提升企業價值及問責性。本公司自上市日期起採納企業管治守則的原則及守則條文作為本公司企業管治常規的依據。

由於H股於報告期內仍未於聯交所上市，故於報告期內企業管治守則並不適用於本公司。本公司自上市日期起至本公告日期一直遵守企業管治守則的守則條文。

### 5. 遵守標準守則

本公司已採納標準守則作為董事及監事進行證券交易的操守守則。由於H股於報告期內仍未於聯交所上市，故於報告期內標準守則並不適用於本公司。然而，經向所有董事及監事作出查詢後，本公司所有董事及監事確認彼等自上市日期至本公告日期期間一直遵守標準守則。

### 6. 重大期後事項

除本公告財務資料附註15所述期後事項外，於2021年12月31日後及截至本公告日期並無其他影響本集團的重大事項須予披露。

## 7. 審計委員會

本公司審計委員會的委員由兩名獨立非執行董事（分別為黃順先生（主席）及劉向東先生）及一名非執行董事王軼先生組成。

本公司截至2021年12月31日止年度的經審核全年業績已由審計委員會審閱。審計委員會認為於準備相關財務報表已遵守適用的會計準則及要求，並已作出足夠的披露。審計委員會亦已檢閱本集團採納的會計原則及常規，以及外聘會計師的挑選及委任。

## 8. 畢馬威會計師事務所的工作範疇

本集團核數師畢馬威會計師事務所（執業會計師）已初步公告所載本集團截至2021年12月31日止年度的合併財務狀況表、合併損益表、合併損益及其他全面收益表以及相關附註的財務數字與本集團該年度的經審計綜合財務報表內的金額進行比較，經核對一致。畢馬威會計師事務所就此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、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則的審計、審閱或其他核證委聘，因此核數師不會發表任何保證意見。

## 9. 刊發年度業績及年報

本年度業績公告於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.htd.cn](http://www.htd.cn))刊發。載有上市規則要求的所有資料的本公司截至2021年12月31日止年度年報將適時寄發予股東，並將於上述網站上刊發。

## 釋義

於本公告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區

「本公司」	指	匯通達網絡股份有限公司，根據中國法律於2010年12月6日成立的一家股份有限公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司（或如文義所指，指本公司及其任何一家或多家附屬公司）
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，將以港元認購及買賣並將於聯交所上市
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市日期」	指	H股於聯交所首次開始買賣的日期，即2022年2月18日（星期五）
「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）
「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
「報告期」	指	截至2021年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司



「附屬公司」	指	具有香港法例第622章公司條例第15條所賦予該詞的涵義
「監事」	指	本公司監事會成員
「%」	指	百分比

承董事會命  
匯通達網絡股份有限公司  
董事長  
汪健國

中國，南京  
2022年3月30日

於本公告日期，董事會包括董事長及非執行董事汪建國先生；執行董事徐秀賢先生及趙亮生先生；非執行董事王健先生、蔡仲秋先生及王軼先生；及獨立非執行董事劉向東先生、程子傳先生及黃順先生。