

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Bairong Inc.

百融雲創

(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：6608)

截至2022年12月31日止年度的年度業績公告

百融雲創(「本公司」，連同其附屬公司及綜合聯屬實體統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2022年12月31日止年度(「報告期間」)的年度經審核綜合業績，連同2021年同期的比較數字。該等年度業績已經本公司審核委員會審閱。

於本公告中，「我們」及「我們的」指本公司，如文義另有所指，則指本集團。本公告所載若干金額及百分比數字已予以約整，或已四捨五入至個位或小數點後兩位數。因此，若干表格總計所示數字未必一定為其上數字的算術總和。

摘要

財務概要

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動(%)
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入	2,054,178	1,623,464	27
智能分析與運營服務	1,038,560	736,580	41
精準營銷服務	467,099	422,422	11
保險營銷服務	548,519	464,462	18
毛利	1,481,121	1,194,628	24
經營溢利 ^{附註1}	234,752	101,234	132
年內溢利／(虧損) ^{附註2}	229,305	(3,604,033)	不適用
非國際財務報告準則計量			
年內非國際財務報告準則溢利	293,992	141,160	108
非國際財務報告準則EBITDA	385,248	233,455	65

附註1：為幫助投資者更好地了解本集團的財務表現，計入「經營溢利」的「其他收入／(虧損)淨額」已予以重新分類，以符合報告期間的新呈列。有關進一步詳情，請參閱綜合財務報表附註4。

附註2：截至2021年12月31日止年度，我們的淨虧損為人民幣3,604.03百萬元，主要由於可贖回可轉換優先股公允價值變動虧損人民幣3,697.29百萬元。股份於2021年3月31日（「上市日期」）於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」或「全球發售」）完成後，我們的可贖回可轉換優先股轉換為普通股，此後將不再錄得可贖回可轉換優先股公允價值變動的進一步虧損或收益。

截至2022年12月31日止年度，我們的收入達人民幣2,054.18百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣1,623.46百萬元增長27%。其中，智能分析與運營業務保持高速增長，其收入同比增長41%至人民幣1,038.56百萬元；精準營銷業務逐漸恢復，其收入同比增長11%至人民幣467.10百萬元；保險營銷業務在較為低迷的行業環境下仍然逆勢增長，其收入同比增長18%至人民幣548.52百萬元。我們的毛利達到人民幣1,481.12百萬元，我們一直保持較高的毛利率水平，毛利率為72%。我們的年內溢利達到人民幣229.31百萬元，淨利潤率達到11%；非國際財務報告準則溢利達到人民幣293.99百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣141.16百萬元增長108%。

於2022年12月31日，我們在中國累計為超過7,000家金融機構提供服務。我們的客戶包括全部六大國有銀行、12家股份制銀行、超過一千家區域性銀行、大型消費金融公司、保險公司以及其他多家持牌金融服務供應商（「金融服務供應商」）。

業務回顧

我們是一家領先的人工智能（「AI」）驅動的軟件及服務（「SaaS」）雲平台公司，在中國累計為超7,000家銀行、消費金融公司、保險公司以及其他金融機構提供服務。憑藉大數據、機器學習、雲計算及AI，結合我們九年的行業理解及用戶洞察，我們提供覆蓋智能獲客、智能風控分析、智能信貸決策、智能用戶關係管理、智能信用卡用戶煥活及智能財富管理營銷等整個金融服務鏈條的全面產品及解決方案。

作為中國金融機構數智化轉型的領航者，我們相信，當前的數字化及AI趨勢將帶來產業紅利。於2020年12月19日，中共中央及國務院聯合發佈《關於構建數字基礎制度更好發揮數據要素作用的意見》（簡稱「數據二十條」），當中指出「做大做強數據要素型企業」及「合理保護數據處理者對依法依規持有的數據進行自主管控的權益」。於2023年2月28日，中共中央及國務院發佈《數字中國建設整體佈局規劃》，當中指出，到2035年，數字化發展水平進入世界前列，數字中國建設取得重大成就。此外，上海及其他數據交易所的建立將大力推動企業信用及個人欺詐評分等數據的流通。我們致力於利用大數據及AI技術，協助金融機構以更低的成本建立專有風控系統，以更快的速度作出智能數據驅動的決策，更準確描繪出不同的用戶群體畫像，並為不同需求的用戶提供更有針對性的服務。於2022年，我們躋身中國科學院《互聯網週刊》「2022數字經濟十大創新案例」之列。

我們的首席執行官張韶峰先生，是技術出身的清華校友，在其帶領下，我們將技術視為關鍵競爭優勢及首要任務。於2022年，我們的人效由本已行業領先的人民幣1.25百萬元進一步提升至人民幣1.49百萬元，這得益於我們的雲平台，能夠通過標準化的應用程序編程接口(API)向客戶大規模交付產品及解決方案，迅速適應金融機構不斷變化的需求。我們將雲原生平台的穩定性由99.994%進一步升級至99.996%，並建成北京及上海數據中心，日峰值查詢量超1億次。在已有近47.8%的員工從事研發工作的情況下，我們仍繼續引進頂尖的AI人才及大數據分析專家，並成立技術委員會，領導前沿技術研究。於2022年，我們取得16項國家專利，其中AI實驗室貢獻8項，涵蓋智能語音交互、機器學習及私隱計算等。

我們重視投資回報率，致力於將AI技術應用變現。我們自主研發的AI智能語音機器人(Chatbot)及算法驅動的智能營銷平台，幫助銀行等金融機構完成信用卡用戶煥活、財富管理營銷及用戶關係管理等工作，有效提升金融機構的服務準確度及運營效率。Chatbot技術集成自然語言處理(NLP)、自動語音識別(ASR)、語音合成(TTS)、語音活動檢測(VAD)等技術，可應用於金融垂直場景，準確識別人類語言，其自動語音識別準確度極高，可提供毫秒級語音交互反饋。通過人機協同，結合我們與金融機構的多年合作經驗，該技術令我們快速適應並為各類金融機構客戶提供服務。

我們致力於「先落地再擴張」戰略，持續在已有廣泛的客戶網絡上疊加新業務模塊。於2022年，我們開闢多個金融服務新市場。首先是智能運營。自2021年起，我們為信用卡用戶及消費金融業務提供的智能運營服務，收入激增140%以上。憑藉我們的Chatbot及機器學習技術，智能運營服務每天能夠服務千萬用戶。第二是財富管理。我們自去年開始為財富管理業務提供智能營銷及運營服務，目前已有多个項目完成試點並產生收入。最後是小微企業融資。通過我們的大數據技術及綜合解決方案，我們為金融機構賦能，以升級其信貸風險識別系統，精準識別合資格用戶，為小微企業提供定制化融資產品。

智能分析與運營服務

於2022年，我們的智能分析與運營業務錄得收入同比增長41%至人民幣10.00億元。於報告期間，核心金融服務供應商客戶達到227家，比上年的193家增加了34家，核心金融服務供應商客戶平均收入同比增長16%，由上年的人民幣3.19百萬元增至人民幣3.69百萬元。具體而言，我們的智能運營業務收入同比增長144%。我們智能分析與運營業務的核心金融服務供應商的客戶留存率進一步提升至97%，而該分部的核心金融服務供應商客戶的淨收入擴張率進一步提升至123%。

於該部分，我們的智能數據分析業務向金融服務供應商提供評分類產品（如反欺詐評分及貸款意向評分）和用戶畫像類產品（如營銷意向及資格認證），並將不同產品封裝在定製模塊裏，通過AI驅動的雲原生SaaS平台高效供給金融服務供應商，客戶根據自身查詢需求自由調配各類產品。我們自建的SaaS雲架構平台安全可靠，可服務超過1億的日常查詢請求，我們的專家團隊也會通過駐場訪談調研等方式深入了解業務場景，為客戶提供定制化的解決方案。我們根據查詢量或按年收取服務費。我們的其中一個旗艦解決方案決策引擎產品不僅成功加入「華為雲生態產品認證」，今年又正式加入「華為鯤鵬展翅夥伴計劃」，標誌著我們的創新研發能力得到權威認可，並可以和不同行業合作夥伴一起打造雲上多元新架構，開發更多可能性。我們的另一旗艦解決方案，自動機器學習平台ORCA，可以自動調整模型參數甚至自動形成模型。

於該部分，隨著金融服務供應商逐漸重視對存量客戶的深度經營，智能運營需求旺盛，我們迅速抓住機會，為金融服務供應商提供全鏈條的運營解決方案，幫助客戶煥活存量用戶，於煥活任何用戶之前不會向客戶收費。於服務週期內，金融服務供應商將存量用戶全權託管給我們運營管理。我們運用專業的數據分析能力對存量用戶群進行精準分層，並以專屬Chatbot、短信服務、人工的組合或其他組合方式協同觸達不同用戶層。在整個運營流程中，我們運用機器學習技術在各環節實時捕捉用戶狀態，從而持續優化NLP能力。同時，我們還配套專家團隊優化語音話術，以提升客戶轉化效果。我們根據用戶的成功轉化收取服務費。我們的另一旗艦解決方案數字化運營雲平台，一方面連接了商戶，另一方面聯通各大用戶觸達平台，如微信支付、支付寶、銀聯雲閃付等。平台可助力銀行等金融服務供應商開展針對其用戶的各項權益、積分營銷活動，煥活用戶，並利用百融雲架構將平台服務標準化，使其能夠自動化執行部署，迅速拓展客戶規模。

智能分析與運營服務的主要指標

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動(%)
智能分析與運營收入(人民幣千元)	1,038,560	736,580	41
核心客戶收入(人民幣千元)	836,859	615,913	36
核心客戶數	227	193	18
核心客戶平均收入(人民幣千元)	3,687	3,191	16
核心客戶收入百分比	81%	84%	-3 pct
核心客戶留存率	97%	94%	3 pct
核心客戶淨收入擴張率	123%	114%	9 pct

附註：核心客戶定義為於特定年度各自貢獻總收入人民幣300,000元以上的持牌金融機構。

精準營銷服務

儘管2021年金融服務供應商的市場營銷預算集中釋放，拉高了歷史基數，我們於2022年的精準營銷業務收入達人民幣467.10百萬元，同比增長11%。我們採取積極措施，貸款撮合規模擴大至人民幣164.6億元，同比增長15%，從而扭轉了上半年的下降趨勢。

我們的精準營銷業務幫助消費金融公司吸引用戶流量，並篩選出最適合其特定金融產品的用戶。我們通過多元渠道匯集用戶流量，利用AI及大數據等核心技術，並綜合多維畫像對用戶進行分層，篩選出高質量用戶，檢測其營銷意向，並為其匹配合適的金融產品。我們根據促成的成功貸款額收取技術服務費。隨著我國更多消費金融政策的落地，行業確定性進一步增強，有利於頭部機構健康、有序、持續的發展。此外，隨著經濟開始回暖，消費金融重獲繁榮，我們對來年獲得更多增長機會持積極態度。

精準營銷服務的主要指標

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動(%)
精準營銷收入	467,099	422,422	11
貸款撮合規模	16,463,499	14,273,527	15
技術服務費率	2.8%	3.0%	-0.2 pct

保險營銷服務

於2022年，在中國保險行業受到疫情影響整體表現疲軟，增長承壓的挑戰下，我們的保險營銷業務逆勢增長，收入同比增長18%至人民幣548.52百萬元。該增長乃由於我們的數字化工具日月保盒支持經紀人的生產效率導致我們成交的保費同比增長約40%所致。報告期間，保險營銷服務售賣的壽險保單平均久期繼續超10年，標誌著我們現金流的穩定性和未來利潤的廣闊空間；壽險保費繼續率繼續超90%，居於行業前列。

保險營銷服務通過黎明保險經紀在全國範圍內展業，在30多個城市擁有100多個分支，並通過日月保盒應用程序高效賦能5,500多位保險經紀人，為經紀人提供包括用戶管理系統(CRM)、人才管理系統(TMS)以及簽單自動化流程(IDS)等多項工具。我們根據我們成交的成功保額收取保費佣金。我們看好我們保險營銷服務的長期表現。

保險營銷服務的主要指標

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動(%)
	(人民幣千元，百分比除外)		
保險營銷收入	548,519	464,462	18
新單貢獻收入	453,434	386,080	17
新單保費	1,133,099	847,010	34
續期貢獻收入	95,085	78,382	21
續期保費	1,000,118	672,523	49

業務前景

於2023年，我們將繼續從客戶需求出發，拓寬客戶基礎，提升客戶信任，增加客戶黏性，保持高水平的核心客戶留存率。我們亦將繼續依託於「先落地再擴張」的商業模式，擴大應用場景，增加客制化產品及解決方案，尋找更多增長曲線，提升產品及服務在個人客戶中的滲透率，進而提升每名客戶的平均收入貢獻。

我們持續豐富業態，探索更多新的增長曲線，包括但不限於：

- 財富管理：《2022中國銀行個人金融全球資產配置白皮書》顯示，房地產佔居民資產份額從之前的近80%下降為62%左右，理財產品的份額在逐年上升。我們將利用我們在Chatbot、數據分析和精準匹配的優勢，為中國財富管理產品供應商提供用戶洞察與經營、用戶資產規劃與配置和投教陪伴的幫助。

- 普惠金融：「十四五」規劃號召金融機構利用數據和技術手段，賦能智慧金融服務、普惠金融服務、綠色金融服務、農村金融服務高質量發展。我們將擴大小微企業融資，為經濟復蘇和社會穩定承擔社會責任。
- 技術創新：我們將持續投資區塊鏈、大數據、雲計算、AI底層算法（如transformer）、模型性能調優和複雜神經網絡，以及Chatbot、NLP、AutoML、深度學習和隱私計算等技術工具。新興技術為金融技術應用帶來了巨大的機遇，這一趨勢正在席捲香港、新加坡和許多其他全球金融中心。我們將抓住行業機遇，發揮我們的技術能力和服務優勢，擴大我們的全球影響力，並與當地合作夥伴建立關係。

管理層討論及分析

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	(人民幣千元)	
收入		
智能分析與運營服務	1,038,560	736,580
精準營銷服務	467,099	422,422
保險營銷服務	548,519	464,462
收入總額	2,054,178	1,623,464
銷售成本	(573,057)	(428,836)
毛利	1,481,121	1,194,628
其他收入／(虧損)淨額	177,981	(2,361)
研發開支	(369,646)	(252,006)
一般及行政開支	(269,977)	(262,763)
銷售及營銷開支	(784,644)	(575,988)
減值虧損	(83)	(276)
經營溢利	234,752	101,234
財務收入	6,812	8,022
財務成本	(12,977)	(8,607)
可贖回可轉換優先股的公允價值變動	–	(3,697,294)
除稅前溢利／(虧損)	228,587	(3,596,645)
所得稅利益／(開支)	718	(7,388)
年內溢利／(虧損)	229,305	(3,604,033)
以下人士應佔：		
本公司權益股東	239,661	(3,603,016)
非控股權益	(10,356)	(1,017)
年內全面收益總額	229,305	(3,604,033)

收入

收入總額由截至2021年12月31日止年度人民幣1,623.46百萬元增加27%至截至2022年12月31日止年度人民幣2,054.18百萬元，主要由於行業增長以及我們提供產品及服務的能力增強。

智能分析與運營服務收入由截至2021年12月31日止年度人民幣736.58百萬元增加41%至截至2022年12月31日止年度人民幣1,038.56百萬元，主要由於智能數據分析業務收入穩定增長及智能運營業務收入同比增長144%。

精準營銷服務收入由截至2021年12月31日止年度人民幣422.42百萬元增加11%至截至2022年12月31日止年度人民幣467.10百萬元，主要由於貸款撮合規模擴大，部分被服務費率減少抵銷所致。

保險營銷服務收入由截至2021年12月31日止年度人民幣464.46百萬元增加18%至截至2022年12月31日止年度人民幣548.52百萬元。該增加主要是由於我們投入科技及專業化培訓以支持經紀人的生產效率，以致我們成交的總保費增長40%所致。

銷售成本

銷售成本由截至2021年12月31日止年度人民幣428.84百萬元增加34%至截至2022年12月31日止年度人民幣573.06百萬元，主要由於數據服務成本增加人民幣106.12百萬元，員工成本增加人民幣20.86百萬元及保險經紀佣金成本增加人民幣19.69百萬元，與我們業務規模的增長相符。

毛利及毛利率

由於上文所述，本集團毛利由截至2021年12月31日止年度人民幣1,194.63百萬元增加24%至截至2022年12月31日止年度人民幣1,481.12百萬元。截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團的毛利率分別為約72%及約74%。

研發開支

本集團的研發開支由截至2021年12月31日止年度人民幣252.01百萬元增加47%至截至2022年12月31日止年度人民幣369.65百萬元，主要歸因於我們研發人員的員工成本增加，以支持產品供應及各項技術的研究與開發，包括AI應用技術、算法驅動機器學習平台及底層數據庫性能提升。

一般及行政開支

本集團的一般及行政開支由截至2021年12月31日止年度人民幣262.76百萬元增加3%至截至2022年12月31日止年度人民幣269.98百萬元，主要歸因於日常辦公開支增加。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2021年12月31日止年度人民幣575.99百萬元增加36%至截至2022年12月31日止年度人民幣784.64百萬元，主要由於廣告及資訊科技服務開支增加人民幣94.24百萬元、員工成本及以股份為基礎的薪酬增加人民幣41.93百萬元及為擴展客戶群及建立專業銷售團隊產生的委外銷售服務費增加人民幣64.75百萬元。廣告及資訊科技服務開支增加主要歸因於持續宣傳以獲取優質流量及提高轉化效率。員工成本及以股份為基礎的薪酬增加乃由於擴大銷售及營銷團隊以支持業務發展。

其他收入／(虧損)淨額

截至2022年12月31日止年度，我們的其他淨收入為人民幣177.98百萬元，而截至2021年12月31日止年度的其他淨虧損為人民幣2.36百萬元。此乃主要由於有利外匯匯率變動及衍生工具收益淨額增加人民幣89.26百萬元、定期存款利息收入以及投資的公允價值變動及投資收益增加人民幣79.73百萬元。外幣匯兌收益增加乃由於宏觀環境影響下的美元兌人民幣升值導致的波動。截至2022年12月31日止年度，我們訂立多個外匯遠期及期權來管理我們的外匯風險，實現收益人民幣22.13百萬元。我們投資的金融產品主要包括若干低風險理財產品。

可贖回可轉換優先股的公允價值變動

於上市完成後，我們的可贖回可轉換優先股獲轉換為普通股。因此，截至2022年12月31日止年度並無錄得可贖回可轉換優先股的公允價值變動。

年內溢利／(虧損)

由於上文所述，本集團於截至2022年12月31日止年度的溢利為人民幣229.31百萬元，而截至2021年12月31日止年度則為虧損人民幣3,604.03百萬元。

非國際財務報告準則計量

為補充根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或根據其呈列的非國際財務報告準則溢利及非國際財務報告準則EBITDA作為額外財務計量。我們相信，該等非國際財務報告準則計量可消除管理層認為對經營表現不具指示性的項目的潛在影響，有利比較不同期間及不同公司的經營表現。

我們相信，該等計量為投資者及其他人士提供實用資料，以與我們的管理層相同的方式了解及評估綜合損益表。然而，非國際財務報告準則溢利及非國際財務報告準則EBITDA的呈列未必可與其他公司所呈列具類似名稱的計量比較。該等非國際財務報告準則計量用作分析工具存在限制，不應單獨考慮，或視為我們根據國際財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況分析的替代分析。

我們將非國際財務報告準則溢利定義為年內溢利／(虧損)，不包括以股份為基礎的薪酬、可贖回可轉換優先股的公允價值變動及上市開支。我們將非國際財務報告準則EBITDA定義為將以股份為基礎的薪酬、可贖回可轉換優先股的公允價值變動及上市開支排除在外的EBITDA。我們將該等項目排除在外，乃由於預期該等項目不會導致產生經常性性質的未來現金付款，且該等項目不能反映核心經營業績及業務前景。

下表載列於截至2021年及2022年12月31日止年度的非國際財務報告準則溢利及非國際財務報告準則EBITDA與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比財務計量(即年內溢利／(虧損))的對賬：

年內溢利／(虧損)與非國際財務報告準則溢利的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	(人民幣千元)	
年內溢利／(虧損)	229,305	(3,604,033)
加		
以股份為基礎的薪酬 ⁽¹⁾	64,687	22,787
可贖回可轉換優先股的公允價值變動 ⁽²⁾	—	3,697,294
上市開支 ⁽³⁾	—	25,112
年內非國際財務報告準則溢利	<u>293,992</u>	<u>141,160</u>

年內溢利／(虧損)與EBITDA及非國際財務報告準則EBITDA的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	(人民幣千元)	
年內溢利／(虧損)	229,305	(3,604,033)
加		
財務收入	(6,812)	(8,022)
財務成本	12,977	8,607
所得稅(利益)／開支	(718)	7,388
折舊	76,260	82,121
攤銷	9,549	2,201
EBITDA	<u>320,561</u>	<u>(3,511,738)</u>
加		
以股份為基礎的薪酬 ⁽¹⁾	64,687	22,787
可贖回可轉換優先股的公允價值變動 ⁽²⁾	—	3,697,294
上市開支 ⁽³⁾	—	25,112
非國際財務報告準則EBITDA	<u>385,248</u>	<u>233,455</u>

附註：

- (1) 以股份為基礎的薪酬與我們根據股份激勵計劃授出的購股權有關，為非現金開支，一般不計入業內其他公司採納的類似非國際財務報告準則計量。
- (2) 可贖回可轉換優先股的公允價值變動指已發行可贖回可轉換優先股的公允價值變動產生的虧損，確認為按公允價值計入損益的金融負債。由於於上市完成時可贖回可轉換優先股轉換為權益，有關變動不再存在，屬非現金性質，並與經營活動並非直接相關。
- (3) 與全球發售有關的上市開支屬一次性，與經營活動並非直接相關。

流動資金以及融資及借款來源

除股份於主板上市之所得款項外，我們過往主要以經營所得現金及股東權益出資撥付資金需求。

為管理流動資金風險，我們監督並將現金及現金等價物維持在我們的高級管理層認為足夠的水平，從而為我們的經營業務提供資金。

於2022年12月31日，本集團的銀行貸款約人民幣45.00百萬元，應於一年內償還。

現金及現金等價物以及定期存款

於2022年12月31日及2021年12月31日，本集團分別錄得現金及現金等價物及定期存款約人民幣3,010.86百萬元及約人民幣3,546.49百萬元。

重大投資

截至2022年12月31日止年度，本集團並未進行或持有任何重大投資。

董事會確認，報告期間該等金融資產的交易按個別基準及合併基準計算不構成上市規則第十四章項下的須予公佈交易。

重大收購及出售

截至2022年12月31日止年度，本集團並未進行任何附屬公司、綜合聯屬實體或聯營公司的重大收購或出售。

已抵押資產

於2022年12月31日，本集團並無抵押任何資產。

重大投資或資本資產未來計劃

除本公司日期為2021年3月19日的招股章程（「招股章程」）「未來計劃及所得款項用途」一節所披露之擴張計劃外，本集團並未作詳細的重大投資或資本資產未來計劃。

資產負債比率

於2022年12月31日，本集團的資產負債比率（即負債總額除以資產總值）為0.18（於2021年12月31日：0.15）。

外匯風險

截至2022年12月31日止年度，本集團主要於中國營運及大部分交易以人民幣結算，人民幣為本公司綜合聯屬實體的功能貨幣。於2022年12月31日，除以外幣計價的銀行存款及投資外，本集團並無因業務而產生的重大外幣風險。本集團已訂立若干外匯期權以管理其外匯風險。

或然負債

於2022年12月31日，本集團並無重大或然負債。

資本承擔

於2022年12月31日，本集團並無重大資本承擔。

僱員及薪酬

於2022年12月31日，本集團共有1,378名僱員。下表載列於2022年12月31日按職能劃分的僱員總數：

職能	於2022年 12月31日
銷售及營銷	299
研發	658
營運支持	185
一般行政	236
總計	<u>1,378</u>

我們的成功取決於我們吸引、挽留及激勵合格人才的能力。作為我們人力資源戰略的一部分，我們為員工提供有競爭力的薪酬方案，包括具競爭力薪金、績效掛鈎現金花紅及其他激勵。截至2022年12月31日止年度，本集團產生的薪酬成本總額為人民幣682.19百萬元，截至2021年12月31日止年度則為人民幣494.99百萬元。

本公司亦採納一項首次公開發售後購股權計劃及一項股份獎勵計劃，以激勵其僱員。

為保持員工的素質、知識及技能水平，我們定期為員工舉辦培訓活動。

企業管治

董事會致力達到高水平的企業管治標準。董事會相信，高水平的企業管治標準就為本集團提供參照標準以保障股東利益及提升企業價值及問責性至關重要。

遵守企業管治常規的守則

除下文所披露者外，本公司於截至2022年12月31日止年度已遵守上市規則附錄14第2部所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）所載的適用守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。由於張韶峰先生（「**張先生**」）兼任董事會主席及本公司行政總裁，故本公司偏離該條文。張先生為本集團的創辦人，深諳本集團業務營運及管理。董事會相信，張先生兼任主席及行政總裁可確保本集團內部領導貫徹一致，並使整體戰略規劃更為有效及更具效率。此架構將有助於本公司及時有效地作出及執行決策。

董事會認為，此項安排將不會損害權力與權限之間的平衡。此外，所有重大決定乃經諮詢董事會成員（包括相關董事會委員會及四名獨立非執行董事）後作出。董事會將不時重新評估主席與行政總裁的角色區分，並可能在日後考慮本集團整體情況後，建議由不同人士擔任該兩項職務。

本公司將繼續定期檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守最新版本的企業管治守則，並維持本公司高標準的企業管治標準。本公司將於本公司截至2022年12月31日止年度的企業管治報告中報告企業管治守則最新版本的合規情況。

遵守董事進行證券交易的標準守則

B類股份（「**B類股份**」）於2021年3月31日方於聯交所上市，自此，上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）適用於本公司。

本公司已採納證券買賣管理政策（「**守則**」）（條款不比標準守則寬鬆），作為其證券買賣守則，規管董事及相關僱員進行的所有本公司證券買賣及守則所涵蓋的其他事項。

經向全體董事及相關僱員作出具體查詢後，彼等確認於報告期間及直至本公告日期一直遵守守則。

審核委員會

本集團成立的審核委員會由三名成員組成，即周浩先生、柏林森先生及陳志武教授，周浩先生（本集團具備適當專業資格的獨立非執行董事）為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2022年12月31日止年度的經審核綜合財務報表並與獨立核數師畢馬威會計師事務所進行會面。審核委員會亦已與本公司高級管理層成員討論有關本公司採用的會計政策及常規事宜以及內部控制及財務申報事宜。

本公司核數師的工作範圍

本集團的核數師（「核數師」）已對初步公告中所載的本集團於2022年12月31日的綜合財務狀況表、截至2022年12月31日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合現金流量表以及其相關附註的財務數據與本集團於截至2022年12月31日止年度的經審核綜合財務報表內所載金額進行核對，兩者金額相符。核數師於此方面進行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》、《香港審閱準則》或《香港鑒證業務準則》進行的審計、審閱或其他鑒證工作，故核數師並無提出任何鑒證結論。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間，本公司在聯交所購回合共14,433,000股B類股份（「購回股份」），總代價（包括交易成本）約為129.75百萬港元（包括開支）。於2022年12月31日，合共14,433,000股B類股份中發行在外的購回股份尚未註銷。隨後於2023年1月及2月，本公司在聯交所購回合共3,733,000股B類股份，總代價（包括開支）約為43.63百萬港元。購回股份的詳情如下：

購回月份	購回B類 股份數目	每股B類股份的價格		總代價 (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
六月	4,761,500	10.02	9.00	47,269,600
七月	1,436,500	9.65	8.79	13,222,545
十一月	6,059,500	8.34	7.19	47,516,510
十二月	2,175,500	10.74	9.50	21,740,160
總計	<u>14,433,000</u>			<u>129,748,815</u>

已發行B類股份數目因註銷而減少18,166,000股。註銷已購回股份後，本公司的不同投票權（「不同投票權」）受益人同時根據上市規則第8A.21條按一換一的比率將所持A類普通股（「A類股份」）轉換為B類股份，按比例減持本公司不同投票權，而彼所持附有本公司不同投票權的股份比例不會增加，符合上市規則第8A.13及8A.15條的規定。

2022年6月至2023年2月的購回股份合共18,166,000股B類股份，於2023年3月10日註銷。合共2,891,948股A類股份於2023年3月10日按一換一的比率轉換為B類股份。

此外，於截至2022年12月31日止年度，本公司股份獎勵計劃的受託人於市場上購買3,638,000股B類股份，以滿足其後期間歸屬的股份獎勵。

除上文所披露者外，本公司及其任何附屬公司概無於截至2022年12月31日止年度及直至本公告日期購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

重大訴訟

截至2022年12月31日止年度，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。於報告期間及直至本公告日期，董事亦不知悉本集團有任何待決或可能面臨的重大訴訟或索償。

股息

董事會並不建議於截至2022年12月31日止年度派付末期股息。

全球發售所得款項用途

於2021年3月31日，本公司股份已於聯交所主板上市。於扣除本公司就全球發售支付之包銷佣金及總開支後，全球發售所得款項淨額為約人民幣3,170.39百萬元（「首次公開發售所得款項」）。

自上市日期起及直至2022年12月31日，本集團根據招股章程所述擬定用途逐步動用首次公開發售所得款項。首次公開發售所得款項餘額將繼續按招股章程披露的方式及比例動用。有關詳情，請參閱下表：

	全球發售 所得款項 淨額 (人民幣 百萬元)	比例	於2022年 1月1日 未動用金額 (人民幣 百萬元)	於報告期間 已動用 (人民幣 百萬元)	於2022年 12月31日 未動用金額 (人民幣 百萬元)
撥付業務擴張、擴大金融服務供應商客戶群及滲透至現有金融服務供應商客戶群	1,426.68	45%	1,210.01	395.07	814.94
加強研發力度	951.12	30%	871.58	173.79	697.79
進行戰略投資及收購以擴大現有產品及服務供應範圍、提高技術能力，及增強對金融服務供應商客戶的價值定位	475.56	15%	303.53	118.68	184.85
營運資金及一般公司用途	317.03	10%	317.03	–	317.03
總計	3,170.39	100%	2,702.15	687.54	2,014.61

本集團預計將於2024年底悉數使用未動用款項淨額，乃基於本公司對未來市場狀況的最佳估計，因此可能會發生變動。

報告期間後事項

除本公告所披露者外，於報告期間後，概無可能影響本集團的其他重大事項。

財務資料

綜合損益表

截至2022年12月31日止年度
以人民幣(「人民幣」)呈列

	附註	截至12月31日止年度	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	3	2,054,178	1,623,464
銷售成本		<u>(573,057)</u>	<u>(428,836)</u>
毛利		1,481,121	1,194,628
其他收入／(虧損)淨額	4	177,981	(2,361)
研發開支		(369,646)	(252,006)
一般及行政開支		(269,977)	(262,763)
銷售及營銷開支		(784,644)	(575,988)
減值虧損	5(c)	<u>(83)</u>	<u>(276)</u>
經營溢利		234,752	101,234
財務收入	5(a)	6,812	8,022
財務成本	5(a)	(12,977)	(8,607)
可贖回可轉換優先股的公允價值變動		<u>-</u>	<u>(3,697,294)</u>
除稅前溢利／(虧損)	5	228,587	(3,596,645)
所得稅利益／(開支)	6	<u>718</u>	<u>(7,388)</u>
年內溢利／(虧損)		<u>229,305</u>	<u>(3,604,033)</u>
以下人士應佔：			
本公司權益股東		239,661	(3,603,016)
非控股權益		<u>(10,356)</u>	<u>(1,017)</u>
年內溢利／(虧損)		<u>229,305</u>	<u>(3,604,033)</u>
每股盈利／(虧損)			
基本(人民幣元)	7	0.50	(9.16)
攤薄(人民幣元)	7	<u>0.47</u>	<u>(9.16)</u>

綜合損益及其他全面收益表
截至2022年12月31日止年度
以人民幣呈列

	截至12月31日止年度	
	附註 2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內溢利／(虧損)	229,305	(3,604,033)
年內其他全面收益	—	—
年內全面收益總額	<u>229,305</u>	<u>(3,604,033)</u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	239,661	(3,603,016)
非控股權益	<u>(10,356)</u>	<u>(1,017)</u>
年內全面收益總額	<u>229,305</u>	<u>(3,604,033)</u>

綜合財務狀況表
於2022年12月31日
以人民幣呈列

	附註	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		45,287	39,727
無形資產		54,209	62,925
使用權資產		69,447	92,586
商譽		180,013	180,013
按公允價值計入損益的金融資產		242,461	46,268
於聯營公司權益		9,764	9,863
遞延稅項資產		4,559	5,386
定期存款		2,122,350	200,000
受限制現金		7,740	5,722
		<u>2,735,830</u>	<u>642,490</u>
流動資產			
預付開支及其他流動資產		413,594	229,610
按公允價值計入損益的金融資產		848,738	300,334
應收貸款		1,954	—
應收款項	10	361,663	250,558
受限制現金		16,986	82,884
現金及現金等價物		888,508	3,346,487
衍生金融工具	9	—	20,727
		<u>2,531,443</u>	<u>4,230,600</u>
流動負債			
銀行貸款		45,000	51,000
應付款項	11	165,338	94,624
合約負債		60,731	48,347
租賃負債		50,646	35,302
應計開支及其他流動負債		589,668	406,216
		<u>911,383</u>	<u>635,489</u>
流動資產淨額		<u>1,620,060</u>	<u>3,595,111</u>
資產總值減流動負債		<u>4,355,890</u>	<u>4,237,601</u>

綜合財務狀況表(續)
 於2022年12月31日
 以人民幣呈列

	附註	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
租賃負債		35,873	71,862
遞延稅項負債		9,613	11,205
		<u>45,486</u>	<u>83,067</u>
資產淨額		<u>4,310,404</u>	<u>4,154,534</u>
權益			
股本		66	64
庫存股		(148,843)	(60,739)
儲備		4,444,257	4,189,672
本公司權益股東應佔權益總額		<u>4,295,480</u>	4,128,997
非控股權益		<u>14,924</u>	25,537
權益總額		<u>4,310,404</u>	<u>4,154,534</u>

簡明綜合現金流量表
截至2022年12月31日止年度
以人民幣呈列

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	302,450	265,139
投資活動(所用)／所得現金淨額	(2,563,341)	141,096
融資活動(所用)／所得現金淨額	<u>(221,587)</u>	<u>2,996,012</u>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	<u>(2,482,478)</u>	<u>3,402,247</u>
年初現金及現金等價物	3,346,487	41,949
外匯匯率變動的影響	<u>24,499</u>	<u>(97,709)</u>
年末現金及現金等價物	<u>888,508</u>	<u>3,346,487</u>

綜合財務報表附註

1 編製基準

該等財務報表已按照國際會計準則理事會頒佈之所有適用國際財務報告準則(包括所有適用之個別國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋)及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表亦符合聯交所證券上市規則的適用披露規定。

除預期將於2022年年度財務報表中反映的會計政策變動外，財務報告已根據2021年年度財務報表所採納的相同會計政策編製。有關任何會計政策變動的詳情載於附註2。

在編製符合國際財務報告準則之財務報表時，管理層需作出可對政策應用以及資產、負債、收入和支出之報告數額構成影響之判斷、估計及假設。此等估計及相關假設為根據以往經驗及因應當時情況認為合理之多項其他因素作出，在無法依循其他途徑即時得悉資產與負債之賬面值時，此等結果構成所作判斷之基礎。實際結果可能有別於估計數額。

財務報告包括簡明綜合財務報表及經挑選的附註解釋。該等附註包括就理解本集團自2021年年度財務報表以來的財務狀況及表現變動而言屬重大的事件及交易的解釋。

2 會計政策變動

本集團已就涵蓋2022年1月1日或之後開始期間的年度財務報表採納以下會計政策。採納該等會計政策並無對本集團的財務報表產生重大影響。

- 虧損合約－履行合約的成本(國際會計準則第37號(修訂本))
- 國際財務報告準則2018年至2020年的年度改進
- 物業、廠房及設備：達到預定可使用狀態前所獲收入(國際會計準則第16號(修訂本))
- 概念框架索引(國際財務報告準則第3號(修訂本))

3 收入

本集團的主要業務為在中國提供智能分析與運營服務、精準營銷服務及保險營銷服務。各個重大收入類別的金額如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
智能分析與運營服務	1,038,560	736,580
精準營銷服務	467,099	422,422
保險營銷服務	548,519	464,462
	<u>2,054,178</u>	<u>1,623,464</u>

年內，概無客戶單獨佔本集團收入總額10%以上。

以下載列按收入確認時間分拆的本集團客戶合約收入：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
在某一時間點	1,015,618	886,884
在某一段時間內	1,038,560	736,580
	<u>2,054,178</u>	<u>1,623,464</u>

4 其他收入／(虧損)淨額

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按公允價值計入損益計量的財務投資收益淨額 ⁽ⁱ⁾	41,332	24,740
衍生工具收益淨額 ⁽ⁱ⁾	22,131	55,082
定息票據收益	7,706	2,101
定期存款利息收入	57,534	-
政府補助及其他	8,604	6,472
額外扣除進項增值稅	16,175	6,953
外幣匯兌收益／(虧損)淨額 ⁽ⁱ⁾	24,499	(97,709)
	<u>177,981</u>	<u>(2,361)</u>

附註：

- (i) 為幫助投資者更好了解本集團的財務表現，「外幣匯兌收益／(虧損)淨額」獲歸類為「其他收入／(虧損)淨額」，而非「財務收入及成本」。在「其他收入／(虧損)淨額」中，「衍生工具的公允價值變動」獲歸類為「衍生工具收益淨額」，而「按公允價值計入損益計量的金融資產公允價值變動」則獲歸類為「按公允價值計入損益計量的財務投資收益淨額」，而非呈列為個別財務報表項目。比較數字已予重列以與新呈報方式一致。

5 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

(a) 財務收入及成本

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
財務收入		
銀行存款利息收入	6,812	8,022
總計	<u>6,812</u>	<u>8,022</u>
財務成本		
銀行貸款利息開支	8,120	1,428
租賃負債利息開支	4,857	7,179
總計	<u>12,977</u>	<u>8,607</u>

(b) 員工成本

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	566,499	432,783
向界定供款退休計劃供款 ⁽ⁱ⁾	46,879	36,600
以權益結算以股份為基礎的薪酬開支	64,687	22,787
離職福利	4,123	2,817
總計	<u>682,188</u>	<u>494,987</u>

附註：

- (i) 本集團的中國附屬公司僱員須參加當地市政府管理及運作的定額供款退休計劃。本集團的中國附屬公司乃按地方市政府達成的僱員平均薪金的特定百分比計算的數額向計劃供款，以向僱員退休福利提供資金。

(c) 其他項目

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
數據服務成本	227,942	121,823
分銷及營銷開支	399,782	315,897
保險經紀佣金成本	256,961	237,272
物業、廠房及設備折舊	19,203	18,009
無形資產攤銷	9,549	2,201
使用權資產折舊	57,057	64,112
減值虧損		
— 應收款項及其他	9	264
— 貸款	74	12
上市開支	—	25,112
核數師酬金	4,000	3,960

6 所得稅(利益)／開支

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期稅項		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)年內撥備	47	—
遞延稅項		
— 遞延稅項資產／負債變動	<u>(765)</u>	<u>7,388</u>
	<u>(718)</u>	<u>7,388</u>

7 每股基本及攤薄盈利／(虧損)

於2021年3月16日，根據股東決議案，本公司股本中現有已發行及未發行的每股面值0.0001美元的股份拆分為5股每股面值0.00002美元的股份(「股份分拆」)。股份分拆後，已追溯調整截至2021年止年度就每股基本及攤薄盈利而言的普通股加權平均數。

每股基本盈利／(虧損)按截至2022年及2021年止年度本公司權益股東應佔溢利／(虧損)淨額除以已發行普通股加權平均數計算。

下表載列所呈列年度的每股基本盈利／(虧損)的計算以及分子及分母：

	2022年	2021年
本公司權益股東應佔溢利／(虧損)淨額(人民幣千元)	239,661	(3,603,016)
普通股加權平均數	<u>481,573,848</u>	<u>393,297,173</u>
本公司權益股東應佔每股基本盈利／(虧損) (人民幣元)	<u>0.50</u>	<u>(9.16)</u>

每股攤薄盈利／(虧損)乃通過調整發行在外普通股加權平均數假設所有潛在攤薄普通股均獲轉換而計算得出。於截至2022年及2021年止年度，本公司擁有購股權及股份獎勵計劃作為潛在普通股。由於本集團於截至2021年止年度產生虧損，潛在普通股並不計入每股攤薄虧損的計算當中，原因為計入該等股份將產生反攤薄影響。因此，截至2021年止年度的每股攤薄虧損與各期間的每股基本虧損相同。

	2022年	2021年
本公司權益股東應佔溢利／(虧損)淨額(人民幣千元)	239,661	(3,603,016)
普通股加權平均數	481,573,848	393,297,173
就購股權及股份獎勵計劃作出的調整	<u>32,538,984</u>	<u>—</u>
用作每股攤薄盈利／(虧損)計算的分母的 普通股加權平均數	<u>514,112,832</u>	<u>393,297,173</u>
本公司權益股東應佔每股攤薄盈利／(虧損) (人民幣元)	<u>0.47</u>	<u>(9.16)</u>

8 股息

於2022年及2021年年度，本集團旗下實體概無向其擁有人宣派股息。

9 衍生金融資產

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
衍生金融資產	<u>-</u>	<u>20,727</u>

本公司已訂立若干外匯遠期及期權，以管理本公司有關美元兌人民幣的匯率風險。該等衍生工具並非指定作套期會計，並按公允價值計入損益計量。截至2022年12月31日，衍生金融資產已結算。

10 應收款項

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
應收款項	364,529	253,415
減：虧損撥備	<u>(2,866)</u>	<u>(2,857)</u>
應收款項淨額	<u>361,663</u>	<u>250,558</u>

賬齡分析

於各年度末，基於交易日期及扣除虧損撥備的應收款項賬齡分析如下：

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
三個月內(含三個月)	290,804	197,548
三個月至六個月(含六個月)	51,891	29,715
六個月至一年(含一年)	17,896	21,733
一年以上	3,938	4,419
減：虧損撥備	<u>(2,866)</u>	<u>(2,857)</u>
應收款項淨額	<u>361,663</u>	<u>250,558</u>

11 應付款項

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
應付第三方款項	<u>165,338</u>	<u>94,624</u>

截至各年度末，基於發票日期的應付款項賬齡分析如下：

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
六個月內	153,671	88,365
六個月至一年	2,791	5,778
一年至兩年	<u>8,876</u>	<u>481</u>
	<u>165,338</u>	<u>94,624</u>

應付款項主要預期於一年內結清或須按要求償還。

12 報告期後事項

於2023年3月22日，董事會批准轉撥資本儲備人民幣4,848百萬元，以抵銷因可贖回可轉換優先股轉換前公允價值累計變動而計入累計虧損的相同金額。

13 比較數字

為與本年財務報表列報方式保持一致，個別比較數據已經過重新分類。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告將刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.brgroup.com)上。截至2022年12月31日止年度之年度報告將適時寄發予本公司股東及於相同網站可供查閱。

承董事會命
百融雲創
主席
張韶峰

香港，2023年3月22日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事張韶峰先生、趙宏強先生及趙靜女士；非執行董事柏林森先生及歐文志先生；及獨立非執行董事陳志武教授、周浩先生、郭毅可教授及李耀博士。