



易点云

Edianyun.com

易點雲有限公司 Edianyun Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 2416



中期報告 2024

目錄

| | |
|----------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 財務摘要 | 4 |
| 管理層討論與分析 | 5 |
| 企業管治及其他資料 | 18 |
| 簡明綜合財務報表之審閱報告 | 35 |
| 簡明綜合損益及其他全面收益表 | 37 |
| 簡明綜合財務狀況表 | 38 |
| 簡明綜合權益變動表 | 40 |
| 簡明綜合現金流量表 | 41 |
| 簡明綜合財務報表附註 | 42 |
| 釋義 | 64 |



執行董事

紀鵬程博士(主席兼首席執行官)
張斌先生
賀亮先生(於2024年5月24日獲委任)
佟劍先生(於2024年7月17日獲委任)
向征先生(於2024年1月12日辭任)
向往先生(於2024年7月17日辭任)

獨立非執行董事

洪偉力先生
宋士吉先生
王靜波先生
李丹女士

審計委員會

王靜波先生(主席)
洪偉力先生
李丹女士

提名委員會

紀鵬程博士(主席)
王靜波先生
洪偉力先生

薪酬委員會

王靜波先生(主席)
紀鵬程博士
洪偉力先生

聯席公司秘書

竇森先生
朱卓婷女士

授權代表

朱卓婷女士
賀亮先生(於2024年5月24日獲委任)
向征先生(於2024年1月12日辭任)

總辦事處及中國主要營業地點

中國
北京市
海淀區
西小口路41號
易點雲大廈

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣
勿地臣街1號
時代廣場二座31樓

註冊辦事處

Suite #4-210, Governors Square
23 Lime Tree Bay Avenue
PO Box 32311
Grand Cayman KY1-1209
Cayman Islands

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

公司資料

法律顧問

有關香港法律：

高偉紳律師行
香港
康樂廣場一號
怡和大廈27樓

有關開曼群島法律：

衡力斯律師事務所
香港
皇后大道中99號
中環中心3501室

合規顧問

富強金融資本有限公司
香港
皇后大道中183號
中遠大廈41樓4102-6室

開曼群島股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO Box 1093
Boundary Hall
Cricket Square
Grand Cayman, KY1-1102
Cayman Islands

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔皇后大道東183號合和中心
17樓1712-1716號舖

主要往來銀行

招商銀行股份有限公司(北京清華園支行)
中國北京市海淀區
中關村東路1號院
紫光大廈

招商銀行股份有限公司(北京上地支行)
中國北京市海淀區
農大南路1號院
2號樓B座一層

中國銀行(香港)有限公司
香港
花園道1號
中銀大廈

股份代號

聯交所代號：2416

公司網站

<https://edianyun.com/>

上市日期

2023年5月25日

| | 截至6月30日止六個月 | | |
|---------------------|------------------|-----------|-------|
| | 2024年 | 2023年 | 變動(%) |
| | (人民幣千元，百分比除外) | | |
| | (未經審計) | (未經審計) | |
| 收入 | 646,888 | 635,963 | 1.7 |
| 銷售成本 | (369,917) | (353,194) | 4.7 |
| 毛利 | 276,971 | 282,769 | -2.1 |
| 除稅前溢利(虧損) | 21,269 | (876,353) | 102.4 |
| 期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額 | 16,481 | (881,683) | 101.9 |
| 經調整淨利潤* | 30,714 | 28,328 | 8.4 |
| 經調整EBITDA* | 320,628 | 303,546 | 5.6 |

* 為補充按照國際財務報告準則呈列的簡明綜合財務報表，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)作為附加財務計量指標。我們將期內經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)定義為經加回(i)以股份為基礎的付款開支；(ii)期內按公平值計入損益的金融負債之公平值變動；及(iii)上市開支所調整的期內淨利潤。我們將EBITDA定義為期內溢利(虧損)淨額並加回(i)融資成本淨額、(ii)所得稅開支、(iii)折舊；及(iv)攤銷。我們將以股份為基礎的付款開支、按公平值計入損益的金融負債之公平值變動及上市開支加回至EBITDA，以得出經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)。我們認為，此計量指標為投資者及其他人士提供有用信息，使其以與我們管理層所採用者相同的方式了解並評估我們的綜合經營業績。然而，我們所呈列的經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)未必可與其他公司所呈列類似名義的計量指標相比。此非國際財務報告準則計量指標用作分析工具存在局限性，並不應將其視為獨立於或可替代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。

業務回顧

2024年上半年，本集團致力於讓辦公IT更輕鬆，旨在成為企業提高IT生產力和效率的首選合作夥伴。我們通過為我們的客戶提供一站式辦公IT解決方案，可交付安裝有系統及軟件的IT設備以及託管IT服務，並具有可靠性及靈活性優勢的辦公IT服務包在競爭對手中脫穎而出。截至2024年6月30日，本集團擁有49,737家活躍客戶，同比增長10.4%；我們維持了較高的客戶留存率，與去年同期持平；我們的在服務設備數量接近133萬台，同比增長15.6%。與傳統設備租賃服務供應商相比，我們享有多項競爭優勢，主要體現在：

- (i) **可靠性**：作為全國最大的辦公IT綜合解決方案供應商，我們承擔對客戶辦公IT設備功能、服務及維護的責任，憑藉國內最快、遍佈全國的服務能力為客戶提供全天候、不間斷的IT支持和協助，並通過嚴格的內外部質量控制標準以增強客戶體驗；
- (ii) **靈活性**：我們採用隨用隨還的訂閱方式，客戶能夠根據需求靈活調用設備，而無需購買設備，避免無法輕鬆收回設備的剩餘價值以促進其資金流動和業務發展；及
- (iii) **一站式服務**：我們為客戶提供一站式辦公IT解決方案，為客戶的持續運營提供廣泛的技術支持，並避免了他們與多個辦公IT供應商接洽的麻煩。通過該一站式、穩定及靈活的服務，我們幫客戶最大限度地延長辦公IT穩定運行時間，節省運營開支，提高僱員生產力並推動業務增長。

我們主要以訂閱方式為企業客戶(主要包括中小企業)提供一站式辦公IT服務。2024年上半年，我們的收入主要產生自隨用隨還辦公IT綜合解決方案、設備銷售及SaaS及其他服務。

- **隨用隨還辦公IT綜合解決方案**：我們主要通過隨用隨還訂閱模式提供辦公IT綜合解決方案。隨用隨還訂閱模式為一種靈活的安排，通過該方式，我們提供硬件並處理設備配置、設備／工程師部署、運維支持、性能優化及設備管理服務(如設備的下單、訂閱管理、現場檢查及批量付運)，均包括在一個服務包下，而客戶可以根據其不斷變化的需求靈活地訂閱或取消訂閱辦公IT服務。
- **設備銷售**：除我們的隨用隨還辦公IT綜合解決方案外，我們還為客戶提供購買設備的機會，以滿足若干客戶需求。客戶可以分期付款購買設備，設備所有權在設備交付予客戶時轉讓給客戶。現有訂閱客戶亦可向我們提出要求，直接購買我們的設備。此外，我們可通過我們的線上競價平台易拍機，以商業上有利的價格出售二手設備以優化設備組合及補充收入來源。
- **SaaS及其他服務**：我們開發SaaS產品以滿足客戶的多種數字化需求。我們的SaaS產品易盤點旨在幫助企業客戶從資產採購及存儲到使用及處置方面對資產及庫存進行管理，並收取年度訂閱費。易盤點允許客戶可視化及簡化資產及庫存操作，使客戶能透明地跟蹤及管理資產及庫存組合。

管理層討論與分析

附註：

- (1) 截至月末的活躍客戶數量按月內作出付款的客戶數量計算，彼等絕大部分為我們隨用隨還辦公IT綜合解決方案的客戶。
- (2) 訂閱客戶數量分別包括截至2023年6月30日、2023年12月31日及2024年6月30日亦以分期付款購買設備但並未完成全部付款的1,828名、1,756名及1,852名訂閱客戶。
- (3) 分期付款購買設備的非訂閱客戶數量指已分期付款購買設備且截至2023年6月30日、2023年12月31日及2024年6月30並未完成全部付款的非訂閱客戶。
- (4) 名單客戶指公司員工人數約50人以上的優質客戶，定義並重點關注名單客戶這一策略自2022年下半年開始推行。
- (5) 每名訂閱客戶的平均月訂閱費乃按相應期間來自隨用隨還辦公IT綜合解決方案的收入除以相應期間的訂閱客戶數量並除以月份計算得出。截至2024年6月30日，我們的每名訂閱客戶的平均月訂閱費低於同期，主要乃由於整體經濟情況不佳，中小企業經營承壓，選擇了更老機齡的設備。
- (6) 客戶留存率乃以期末初始訂閱客戶數量除以期初訂閱客戶數量計算。期末初始訂閱客戶數量乃以期初訂閱客戶數量扣除訂閱終止/到期的客戶數計算。
- (7) 每名訂閱客戶的客均訂閱台數乃按期末訂閱設備數量除以期末訂閱客戶數量計算。
- (8) 除我們的隨用隨還辦公IT綜合解決方案外，我們還為客戶提供購買設備的機會，以滿足若干客戶的需求。我們以三種方式銷售設備：(i)為分期付款購買的客戶提供新設備，(ii)為願買斷設備的訂閱包客戶提供二手設備，及(iii)我們通過拍賣處置的二手設備。於報告期間，我們售出的大部分設備為二手設備。
- (9) 期內的再製造設備數量指同期我們再製造工廠網絡的總產量。於報告期間，再製造設備數量增加主要是由於再製造設備的需求不斷增加，原因是採購及使用越來越多的設備來滿足我們擴大的客戶基礎及業務擴張所帶來的客戶需求。

我們有能力以商業上有利的價格處置設備以優化設備組合，進而降低閒置設備數量，並提高我們的設備利用率及運營效率。2024年上半年，我們延續全面的庫存管理措施，設備利用率維持在90.2%的高水平。我們密切關注庫存水平變化，以確保低庫存的順利運營。此外，我們動態調整不同類型設備及部件的庫存，並根據該地區客戶的實際需求確定當地庫存水平。

客戶數量的增加和新客戶質量的改善

2024年上半年，我們的活躍客戶數量增長至49,737，較2023年同期的45,040增長了10.4%。該等增長由於(其中包括)：(i)我們採取了更為有效的銷售策略，有助於我們獲取更優質的客戶；(ii)我們進行了新產品的研發和靈活的產品策略，更加適應當下中小企業的辦公IT需求和AI時代的PC需求轉型；(iii)我們提升了自身的技術和規模優勢，在供應鏈、設備調度、再製造等多環節上持續優化，憑藉全棧自研的「星雲」系統持續提升運營能力，產出業務價值；及(iv)優化自己的服務能力：隨著客戶數量的增加與提升，我們持續優化工程師的服務效率、速度與質量，並且深入至客戶的辦公IT場景中，為客戶一站式地解決辦公IT的痛點。

我們利用良好的聲譽及廣泛的銷售網絡進一步擴大我們的客戶基礎，繼續深耕我們的銷售網絡，以更好地獲取全國各地優質客戶，提高市場滲透率和提升潛在客戶質量。2024年上半年，我們的名單客戶數量增長至26,436，較2023年同期的22,709增長了16.4%，且名單客戶服務設備數量佔比自2023上半年的83.9%提升至2024年上半年的86.2%。

隨著客戶數量增加與質量提升，截至2024年6月30日我們的在服務設備數量接近133萬台。隨著客戶密度的提升，我們工程師的服務效率不斷優化，服務速度與服務質量雙升，使我們能夠更好地服務客戶，建立更緊密的客戶連接，客戶留存率穩中有升。

宏觀經濟的影響和新產品的研發

2024年初，由於整體宏觀經濟呈現「弱復蘇」態勢，中小企業經營持續承壓，不斷在尋求降本增效的途徑和手段，在辦公IT設備的選取上傾向於更低價的設備，對我們每名訂閱客戶的平均月訂閱費造成了壓力。

針對這一趨勢，我們提前研發、並於今年上半年推出了更適合中小企業辦公的IT設備——易點雲AI01一體機。這款產品擁有簡潔的外觀和領先的性能，由本集團全棧自研，在大幅降低月訂閱費的基礎上滿足中小企業普通崗位的辦公IT需求。

在新產品推出和更有效的銷售策略的綜合作用下，我們2024年上半年老客戶的客均訂閱台數從28台/客增加至29台/客，新客戶的客均訂閱台數從15台/客增加至17台/客，使得我們上半年實現淨增台數約12.5萬台，相較於2023年上半年的-5.5萬台顯著提升，重回增長軌道。

AI業務的落地和積極探索

2024年2月22日，我們公告與微軟在中國的授權經銷商北京信諾時代科技發展有限公司達成戰略合作，在AI領域邁出了堅實步伐。我們基於微軟Azure OpenAI GPT產品，通過技術拓展升級，打造了更適合中小企業的易智匯產品。通過本次合作，本集團將形成更豐富和更有競爭力的產品組合，從而進一步提升對本集團的中小企業的獲客能力。此外，本集團將與中小企業客戶形成更多的高價值產品連結，有助於提升本集團的客戶黏性，實現收入的持續增長和業績進一步提升，提高本公司及股東之長遠回報。

未來我們將持續深耕AI領域，依託企業辦公IT訂閱這一主營業務深度連接的約5萬家及未來更多潛在的中小企業客戶，幫助中小企業建立自身AI能力，更好地服務於廣闊的企業服務市場。

展望

辦公IT設備對大多數企業而言是剛性需求，而且具有相對穩定的替代週期。本集團作為中國領先的辦公IT綜合解決方案供應商，將繼續致力於讓辦公IT更輕鬆的使命及願景，聚焦產品力的提升，擬於2024年下半年推出若干重點產品，以更好地滿足中小企業客戶的需求，並積極響應客戶的反饋，不斷優化和完善產品矩陣，確保我們始終處於行業領先地位。

與此同時，我們將進一步加強銷售團隊的運營，招聘和培訓優秀的銷售人才，不斷強化銷售團隊的專業素養，確保我們能夠更好地滿足客戶需求並提升客戶滿意度。我們也將採用智能化的銷售提效策略，應用基於AI的商業分析，進一步優化銷售流程和策略，提升銷售效率和效益。

再製造能力是本集團的核心競爭力之一，我們不斷進行科技化、自動化的探索並於近期取得突破，其中獨立自研的鍵盤檢測機器人已經投產使用，大幅優化檢測效率、提升鍵盤良品率。未來我們將持續加大投資和研發，進一步提升再製造的數智化能力、降低台均再製造成本，為客戶提供更高質量的設備體驗。

我們的主營業務天然具備ESG屬性，例如我們的再製造技術延長設備的使用年期，促進設備的再利用，不僅減少廢棄物及碳排放，而且節省材料及能源費用。伴隨著主營業務的持續提升，我們將繼續對客戶、合作夥伴及更廣泛的社區產生持久及積極的ESG影響。

儘管2024年上半年中小企業的復甦仍面臨一定挑戰，但我們活躍客戶數量和在服務設備數量的大幅增長顯示我們已經擺脫了不利因素，重回增長軌道。新時代的不確定性亦提示企業主採取輕資產、高彈性的經營理念，改變一次性的採購支出觀念。我們相信辦公IT綜合解決方案市場的滲透率將繼續提高，支撐我們的業務表現不斷提升。

報告期間後的重大事件

除本中期報告所披露者外，於報告期間後及直至最後實際可行日期，並無可能對本公司及本公司附屬公司產生重大影響的事件。

財務分析

收入

截至2024年6月30日止六個月，本集團的收入來自三個業務領域，即(i)隨用隨還辦公IT綜合解決方案；(ii)設備銷售；及(iii) SaaS及其他服務。

截至2024年6月30日止六個月，本集團的收入為人民幣646.9百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣636.0百萬元增加1.7%，主要由於隨用隨還辦公IT綜合解決方案收入增加。

下表載列所示期間本集團按分部劃分的收入明細：

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|----------------|-----------------|---------------|-----------------|--------|
| | 2024年 (未經審計) | | 2023年 (未經審計) | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 隨用隨還辦公IT綜合解決方案 | 576,875 | 89.2% | 553,364 | 87.0% |
| 設備銷售 | 64,077 | 9.9% | 73,861 | 11.6% |
| SaaS及其他服務 | 5,936 | 0.9% | 8,738 | 1.4% |
| | 646,888 | 100.0% | 635,963 | 100.0% |

隨用隨還辦公IT綜合解決方案

截至2024年6月30日止六個月，本集團的隨用隨還辦公IT綜合解決方案收入為人民幣576.9百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣553.4百萬元增加4.2%，主要由於公司基於市場情況，為滿足中小企業降本增效的需求，上半年推出自研IT設備—易點雲AI01一體機，帶動收入增長。

設備銷售

截至2024年6月30日止六個月，本集團的設備銷售收入為人民幣64.1百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣73.9百萬元減少13.2%，主要由於設備銷售台量較同期減少。

SaaS及其他服務

截至2024年6月30日止六個月，本集團的SaaS及其他服務收入為人民幣5.9百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣8.7百萬元減少32.1%，主要由於系統開發收入及對外維修服務減少所致。

銷售成本

本集團的銷售成本指在隨用隨還辦公IT綜合解決方案、設備銷售和SaaS及其他服務直接產生的成本。隨用隨還辦公IT綜合解決方案的成本主要由設備折舊成本、員工及有關維護、風險控制及運作及其他成本組成。設備銷售的銷售成本主要指設備的剩餘價值。SaaS及其他服務的銷售成本主要為維護及營運的員工成本。

截至2024年6月30日止六個月，本集團的銷售成本為人民幣369.9百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣353.2百萬元增加4.7%。主要由於隨用隨還辦公IT綜合解決方案銷售成本增加。

管理層討論與分析

下表載列所示期間本集團按分部劃分的銷售成本明細：

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|----------------|-----------------|--------|-----------------|--------|
| | 2024年 (未經審計) | | 2023年 (未經審計) | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 隨用隨還辦公IT綜合解決方案 | 301,701 | 81.6% | 271,987 | 77.0% |
| 設備銷售 | 66,963 | 18.1% | 80,257 | 22.7% |
| SaaS及其他服務 | 1,253 | 0.3% | 950 | 0.3% |
| | 369,917 | 100.0% | 353,194 | 100.0% |

隨用隨還辦公IT綜合解決方案

截至2024年6月30日止六個月，本集團的隨用隨還辦公IT綜合解決方案銷售成本為人民幣301.7百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣272.0百萬元增加10.9%，主要由於訂閱設備數量的增長使得折舊成本增加。

設備銷售

截至2024年6月30日止六個月，本集團的設備銷售成本為人民幣67.0百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣80.3百萬元減少16.6%，主要由於設備銷售台量較同期減少。

毛利及毛利率

由於以上因素所致，本集團的毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣282.8百萬元減少2.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣277.0百萬元。

毛利率根據毛利除以收入計算。截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月，本集團的毛利率分別是42.8%及44.5%。

下表載列所示期間本集團按分部劃分的毛利／(損)及毛利／(損)率明細：

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|----------------|-----------------|--------------|-----------------|----------|
| | 2024年 (未經審計) | | 2023年 (未經審計) | |
| | 毛利／(損) 人民幣千元 | 毛利／(損)率 % | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 % |
| 隨用隨還辦公IT綜合解決方案 | 275,174 | 47.7% | 281,377 | 50.8% |
| 設備銷售 | (2,886) | (4.5%) | (6,396) | (8.7%) |
| SaaS及其他服務 | 4,683 | 78.9% | 7,788 | 89.1% |
| 毛利總額／總毛利率 | 276,971 | 42.8% | 282,769 | 44.5% |

隨用隨還辦公IT綜合解決方案

截至2024年6月30日止六個月，本集團的隨用隨還辦公IT綜合解決方案毛利為人民幣275.2百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣281.4百萬元減少2.2%，毛利率由截至2023年6月30日止六個月的50.8%減少至截至2024年6月30日止六個月的47.7%，主要由於為滿足中小企業降本增效的需求，單台收入下降及設備數量增加導致的折舊成本增加綜合影響所致。

設備銷售

本集團的設備銷售毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣6.4百萬元的虧損減少至截至2024年6月30日止六個月的2.9百萬元，減少54.9%，虧損率由截至2023年6月30日止六個月的8.7%下降至截至2024年6月30日止六個月的4.5%，主要由於公司根據市場行情，安排銷售策略及品類調整，使得虧損率有所下降。

研發開支

本集團研發開支主要包括僱員薪金福利開支、雲伺服器開支及其他研發辦公開支。截至2024年6月30日止六個月，本集團研發開支為人民幣33.0百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣39.5百萬元減少16.6%，主要是由於公司爭取到更低的雲伺服器費率及架構調整降低人工成本綜合所致。

一般及行政開支

本集團一般及行政開支主要包括僱員薪金福利開支及辦公及雜項開支。截至2024年6月30日止六個月，本集團一般及行政開支為人民幣70.8百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣53.6百萬元增加32.2%，主要是由於新授予的期權導致股份支付費用增加。

其他收入

本集團其他收入主要包括：(i)銀行及應收賬款的利息收入；(ii)政府補助，主要指獲得北京及武漢地方政府為鼓勵及獎勵創新企業的補助；(iii)補償收入，指客戶支付的設備損毀賠償款；及(iv)因增值稅改革於損益內確認的額外增值稅進項扣減。

截至2024年6月30日止六個月，本集團的其他收入為人民幣6.8百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣11.7百萬元減少41.9%，主要是由於稅收優惠政策變更，無法享受額外的增值稅進項扣減。

其他收益及虧損

本集團其他收益及虧損主要包括：(i)按公平值計入損益的金融資產之公平值變動，有關我們購買的結構性存款；及(ii)撤銷租賃電腦設備虧損。

截至2024年6月30日止六個月，本集團的虧損淨額為人民幣6.4百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣12.1百萬元減少47.2%。主要由於公司加強了風險控制措施，租賃電腦設備撤銷的虧損減少所致。

按公平值計入損益的金融負債公平值變動虧損

本集團按公平值計入損益的金融負債主要是指本集團通過股份認購協議向投資者發行的優先股。截至2024年6月30日止六個月，本集團已無按公平值計入損益的金融負債公平值變動虧損，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣888.0百萬元減少人民幣888.0百萬元，主要是由於2023年5月，本集團於聯交所主板上市後，投資者所持優先股盡數轉為普通股。

預期信貸虧損下的減值虧損，扣除撥回

截至2024年6月30日止六個月，本集團的預期信貸虧損下的減值虧損(扣除撥回)為人民幣13.7百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣14.6百萬元減少人民幣0.9百萬元，主要乃由於公司加強了風險控制措施，進一步減少長期應收賬款，並減輕我們面臨的信貸風險。

融資成本

本集團融資成本主要包括：(i)銀行計息貸款及其他借款利息；及(ii)租入電腦設備、樓宇及倉庫的租賃負債利息。

截至2024年6月30日止六個月，本集團的融資成本為人民幣57.9百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣71.7百萬元減少人民幣13.8百萬元。主要是由於隨著公司市場規模及整體競爭力的提升，擇優選擇成本較低的融資途徑，本集團的平均融資成本率(本期融資成本除以期初及期末的有息負債餘額的平均)由截至2023年6月30日止期間的8.2%下降至截至2024年6月30日止期間的6.3%。

所得稅開支

截至2024年6月30日止六個月，本集團的所得稅開支為人民幣4.8百萬元，截至2023年6月30日止六個月的所得稅開支人民幣5.3百萬元。報告期內錄得稅項開支主要是我們確認的遞延稅項所致。

期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額

由於上文所述，截至2024年6月30日止六個月內，本集團實現期內盈利人民幣16.5百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的期內虧損人民幣881.7百萬元增加盈利人民幣898.2百萬元。

經調整利潤(非國際財務報告準則計量)

下表載列所示期內經調整淨利(非國際財務報告準則計量)與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比的財務計量(即期內虧損)的對賬：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2024年 (未經審計) 人民幣千元 | 2023年 (未經審計) 人民幣千元 |
| 期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額 | 16,481 | (881,683) |
| 加： | | |
| 以股份為基礎的付款開支 | 14,233 | 8,798 |
| 按公平值計入損益的金融負債之公平值變動虧損 | — | 887,983 |
| 上市開支 | — | 13,230 |
| 期內經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量) | 30,714 | 28,328 |

EBITDA及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)

本集團將EBITDA(非國際財務報告準則計量)定義為期內虧損淨額並加回(i)融資成本淨額；(ii)所得稅開支；(iii)折舊；及(iv)攤銷。本集團將以股份為基礎的付款開支、按公平值計入損益的金融負債之公平值變動及上市開支加回至EBITDA，以得出經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)。下表載列所示期間的EBITDA及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)以及期內虧損與EBITDA及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)的對賬：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2024年 (未經審計) 人民幣千元 | 2023年 (未經審計) 人民幣千元 |
| 期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額 | 16,481 | (881,683) |
| 加： | | |
| 融資成本淨額 | 54,340 | 66,143 |
| 所得稅開支 | 4,788 | 5,330 |
| 折舊 | 230,581 | 203,540 |
| 攤銷 | 205 | 205 |
| EBITDA(非國際財務報告準則計量) | 306,395 | (606,465) |
| 加： | | |
| 以股份為基礎的付款開支 | 14,233 | 8,798 |
| 按公平值計入損益的金融負債之公平值變動虧損 | — | 887,983 |
| 上市開支 | — | 13,230 |
| 經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量) | 320,628 | 303,546 |

資本管理、融資及財務政策

本集團資本管理的主要目標是維持其持續經營的能力，從而為股東提供回報，為其他利益相關者提供利益，並維持理想的資本結構以提升股東長遠價值。本集團管理層定期審閱資本架構。作為審閱的一部分，本集團管理層審議資本成本及各類資本相關的風險，並對其作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能會發行新股、發行債券、籌集銀行及其他借款。

本集團採納審慎的融資及財務政策，力求維持充足的現金流量以支持業務擴張、資本開支及一般營運資金需求。本集團會根據經營情況和採購計劃籌集銀行及其他借款，此外並無重大季節性借款要求。

現金狀況

於2024年6月30日，本集團的現金及現金等價物由2023年12月31日的人民幣490.4百萬元減少至人民幣392.1百萬元。本集團的現金及現金等價物主要以人民幣、港元及美元計值。

借款

本集團的借款指借款及其他貸款。截至2024年6月30日止六個月期間，本集團的借款餘額為人民幣1,363.0百萬元，其中約人民幣814.6百萬元於一年內到期，約人民幣413.4百萬元於一年至二年內到期，約人民幣135.0百萬元於二年至五年內到期。

截至2024年6月30日止期間，本集團的平均流動借款及非流動借款餘額(期初及期末的借款餘額的平均數)分別為人民幣1,441.4百萬元，較截至2023年6月30日止期間的人民幣1,436.5百萬元上升0.3%。

截至2024年6月30日止六個月期間，本集團的借款利率介乎3.2%至12.0%(來自銀行的借款利率介乎3.2%至9.0%及來自其他金融機構的借款利率介乎4.6%至12.0%)，均以人民幣計值。截至2023年6月30日止六個月期間，本集團的借款利率介乎3.3%至12.1%(來自銀行的借款利率介乎3.3%至9.0%及來自其他金融機構的借款利率介乎5.3%至12.1%)。

資本負債比率

於2024年6月30日，本集團的資本負債比率(根據借款、租賃負債及應付債券之總額除以權益總額計算)為143.3%。於2023年6月30日，本集團的資本負債比率為146.4%。

外匯及匯率風險

本集團主要在中國經營業務，大部分的收益及開支均以人民幣計值。我們的若干銀行結餘、其他金融資產、其他應付款項及其他金融負債乃以外幣計值，從而面臨外匯風險。我們目前並無外幣對沖政策。然而，我們的管理層監察外匯風險，如有需要，則將於未來考慮合適的對沖措施。

或有負債

截至2024年6月30日，本公司並無任何重大或有負債。

集團資產押記

截至2024年6月30日，我們自有設備的賬面淨值為人民幣1,502.42百萬元，及我們租入租賃電腦設備的賬面淨值為人民幣565.69百萬元。截至2024年6月30日，本集團抵押賬面淨值約人民幣1,481.8百萬元之租賃電腦設備及使用權資產作為銀行借款及其他金融機構融資之抵押。

資本開支

截至2024年及2023年的上半年，我們的資本開支分別為人民幣426.1百萬元及人民幣259.3百萬元，包括(i)添置租賃電腦設備分別為人民幣184.5百萬元及人民幣78.5百萬元；及(ii)添置使用權資產分別為人民幣241.5百萬元及人民幣180.8百萬元。我們的資本開支主要通過客戶訂閱費的現金流量、銀行及其他借款提供資金。

所持的重大投資

適當認購中低風險的理財產品有利於本集團加強資本利用及增加閑置資金收入，分散化的、可隨時贖回的現金管理類產品投資亦有利於提升現金管理的安全性和靈活性。2024年6月7日，本集團以自有盈餘現金認購一款由海通國際資產管理(香港)有限公司發行的中低風險可贖回現金管理類理財產品(「理財產品」)，產品名稱為Haitong Cash Management Fund I S.P. (Class A USD)，認購金額為3,000萬美元，預期年化收益率為2%-4.5%，投資期不超過一年，可隨時贖回，理財產品的投資範圍為現金管理類底層標的。截至2024年6月30日，該筆理財產品的公允價值為人民幣213,809千元，佔本集團總資產的比例約為6.55%。

截至2024年6月30日，除上文所披露者外，我們並無於被投資公司擁有價值佔本公司資產總值5%或以上的任何重大投資。

重大收購及出售

截至2024年6月30日止六個月，本公司並無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至2024年6月30日，我們並無有關重大投資或資本資產的詳細未來計劃。

僱員及薪酬

於2024年6月30日，本集團有1,679名全職僱員(於2023年6月30日：1,770名全職僱員)。我們深知人才對業務發展及保持競爭優勢的重要性。作為我們人力資源策略的一部分，我們為員工提供有競爭力的薪酬、績效獎金及其他激勵措施。2024年上半年，本集團僱員薪酬(但不包括董事薪酬)約人民幣144百萬元(截至2023年6月30日止半年度：約人民幣148百萬元)。

我們根據各個級別僱員的職能、職位及職責，為其提供定期的內部培訓，涵蓋軟技能及技術技能。例如，針對不同專業級別的工程師，我們為初級、中級及高級工程師提供為期四至六個月的多元化培訓課程，以確保他們具備履行職責所需的技能及知識。培訓課程的主題涵蓋IT操作的各個方面，包括設備安裝、故障排除、網絡連接、操作系統及服務器管理、硬件維修及更換以及打印機維護。我們亦為全體新加入僱員提供入職培訓，確保他們了解本公司的業務、願景、價值觀，並具備基礎的IT知識和操作技能。我們相信，我們的培訓計劃有助於我們招聘及留住合資格的僱員，並在願景和價值觀層面形成推廣和共識，打造具有凝聚力的組織。

管理層討論與分析

為向對本集團作出貢獻的董事、高級管理層及其他僱員提供獎勵及吸引和挽留本集團的合適人才，本集團亦採納了首次公開發售前購股權計劃，該等計劃於2022年2月25日獲得股東批准。詳情請參閱招股章程「附錄四－法定及一般資料－D.首次公開發售前購股權計劃」。

於2024年1月26日，本公司股東特別大會採納了2023年股份計劃（「**2023年股份計劃**」），旨在為本公司提供靈活方式以吸引、激勵及挽留其合資格參與者，及鼓勵合資格參與者為本公司的長期增長及利益作出貢獻，並提升本公司及其股份的價值。根據2023年股份計劃可予發行的股份總數上限將為57,798,986股，相等於本公司於採納2023年股份計劃日期已發行股本的10%。於2023年12月18日，董事會議決根據2023年股份計劃分別向本公司執行董事兼主要股東紀博士及張先生授出14,400,000份及9,600,000份購股權，以及向本公司執行董事向往先生授出2,400,000份購股權¹及320,429份股份獎勵，此次授出的購股權待達成包括訂閱設備數量、收入、毛利的業務和財務里程碑後可予行使，將於各里程碑達成後分五等批、每批20%可予行使，相關的業務和財務里程碑摘錄如下：

| 業務里程碑－ 訂閱設備數量 (萬台) | 財務里程碑－ 月訂閱業務收入 (人民幣億元) | 財務里程碑－ 月訂閱業務毛利潤 (人民幣億元) | 購股權可予 行使數量 |
|--------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------|
| 120* | 0.94* | 0.48* | |
| 147 | 1.15 | 0.59 | 20% |
| 180 | 1.41 | 0.72 | 20% |
| 220 | 1.72 | 0.88 | 20% |
| 270 | 2.11 | 1.08 | 20% |
| 330 | 2.58 | 1.32 | 20% |

* 此處載列選定業績指標的當前水平，以供參考。

前述授出購股權及股份獎勵已於2024年1月26日進一步獲股東批准，並已於聯交所上市委員會批准根據2023年股份計劃授出的所有獎勵而可能須予配發及發行的股份之上市及買賣後生效。詳情請參閱本公司日期為2024年1月9日之通函及日期為2023年12月18日及2024年1月26日之公告。

於2024年4月26日，根據2023年股份計劃，本公司向175名合資格參與者授出合共11,638,900份購股權以及向188名合資格參與者授出合共1,842,491份股份獎勵，以認購本公司股本中每股面值0.00005美元的普通股。詳情請參閱本公司日期為2024年4月26日之公告。

¹ 由於向往先生已於2024年7月17日辭任本公司執行董事職務，因此授予彼之2,400,000份購股權已失效。

遵守企業管治守則

截至2024年6月30日止六個月及直至最後實際可行日期，我們已遵守上市規則附錄C1所載的企業管治守則的全部適用守則條文，惟下文所述者除外。

根據企業管治守則第二部分的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的職責應有區分，不應由一人兼任，聯交所上市公司應遵守有關規定，但亦可選擇偏離該規定行事。本公司董事會主席兼首席執行官的角色(與負責公司整體管理的行政總裁職位(定義見上市規則)相似)目前由紀博士兼任。鑒於紀博士自我們成立起對本集團作出的巨大貢獻以及其豐富的經驗，我們認為紀博士擔任董事會主席兼首席執行官將為本集團提供強有力及貫徹一致的領導，並有利於有效實行我們的業務策略。我們認為，紀博士擔任董事會主席兼首席執行官乃屬恰當並有利於我們的業務發展及前景，故現時無意區分董事會主席及首席執行官之職權。

儘管這將造成偏離企業管治守則第二部分的守則條文第C.2.1條，但董事會認為此架構將不會損害本公司董事會與管理層之間的權責平衡，理由為：(i)董事會擁有充足的制衡機制，原因為董事會作出的決策須經至少過半數董事批准，且董事會由四名獨立非執行董事組成，符合上市規則的規定；(ii)紀博士及其他董事知悉並承諾履行其作為董事的受信責任，該責任要求(其中包括)彼等為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，且將據此為本集團作出決策；及(iii)董事會(由經驗豐富且高素質的個人組成，可定期會面以討論影響本公司經營的事宜)的運作確保權責之間的平衡。此外，本集團的整體策略及其他主要業務、財務及運營政策乃經董事會及高級管理層的深入討論後共同作出。董事會將繼續審閱本集團企業管治架構的有效性，以評估區分董事會主席與首席執行官的角色是否屬必要。

本公司將繼續定期檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的標準守則，作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，所有董事確認彼等截至2024年6月30日止六個月一直遵守標準守則所載的規定標準，惟下文所述者除外。

企業管治及其他資料

於2024年1月29日，本公司執行董事兼首席執行官紀博士錯誤性地操作以每股股份3.88港元之價格於市場上購入本公司同一批80,000股股份（「**購入事項**」），而並未根據標準守則事先通知指定董事。購入事項構成董事於限制買賣期內之買賣，違反標準守則第A.3(a)(i)條。

紀博士在發現該錯誤後便立即通知本公司上述交易及確認其違反標準守則。紀博士已向本公司承諾，彼於日後將遵守標準守則所載之規定標準。

董事會認為，本公司已就監察董事買賣設立有效制度（包括通知機制），以確保遵守標準守則。尤其是，本公司已於2024年1月26日通知全體董事限制買賣期。董事會認為，董事買賣本公司股份之指引及程序均為適當及有效。

為避免日後發生類似事件，本公司已再次提醒全體董事於彼等買賣公司股份時遵守標準守則之重要性，尤其是進行任何擬定買賣前發出書面通知之重要性。本公司亦已強調及提醒董事日後於限制買賣期間避免發生類似事件。本公司亦將不斷知會董事有關標準守則的最新發展動態，以確保合規性及提高彼等對良好企業管治常規之意識。

中期股息

董事會不建議派發截至2024年6月30日止六個月期間的任何中期股息。

審計委員會

董事會審計委員會（「**審計委員會**」）由三名獨立非執行董事組成，即王靜波先生、洪偉力先生及李丹女士，王靜波先生為審計委員會主席。審計委員會的主要職責是審查和監督本集團的財務報告程序和內部控制系統，審閱及審批關連交易並向董事會提供意見。

審計委員會已與董事會共同審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審計中期簡明綜合財務報表及中期報告。

本公司的獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行已經根據《國際審閱工作準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2024年6月30日止六個月及直至最後實際可行日期，因董事會認為本公司股份之交易價格水平並未充分反映本公司的相關價值，而股份購回將能提升每股資產淨值及／或每股盈利，符合本公司及股東的整體利益，本公司於聯交所以總對價(扣除開支前)7,682,344港元購回合共4,041,500股本公司普通股(「購回股份」)，購回股份的詳情如下：

| 購回日期 | 已購回股份 數目 | 每股股份支付價(港元) | | 總對價 (扣除開支前) (港元) |
|-----------|------------------|-------------|-------------|------------------------|
| | | 最高價 (港元) | 最低價 (港元) | |
| 2024年1月 | 250,000 | 3.69 | 3.50 | 898,535 |
| 2024年2月 | 932,000 | 3.49 | 2.87 | 2,938,645 |
| 2024年7月 | 1,736,500 | 1.50 | 1.47 | 2,589,525 |
| 2024年9月 | 1,123,000 | 1.15 | 1.07 | 1,255,639 |
| 合計 | 4,041,500 | | | 7,682,344 |

截至2024年6月30日，本公司或其附屬公司並無持有任何庫存股份(定義見上市規則)。於最後實際可行日期，本公司報告期內購回的1,182,000股普通股已被註銷，於2024年7月購回的被持作庫存股份的1,736,500股普通股亦被註銷，於2024年9月購回的1,123,000股普通股被持作庫存股份。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日止六個月及直至最後實際可行日期，本公司及其附屬公司概無購買、贖回或出售本公司的任何上市證券(包括出售庫存股份)。

重大訴訟

截至2024年6月30日止六個月及截至最後實際可行日期，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁，董事亦並不知悉本公司有任何待決或可能面臨的重大訴訟或索償。

全球發售所得款項用途

本公司於2023年5月25日在聯交所主板上市，發行58,575,000股股份(包括17,572,500股新股份及41,002,500股出售股份)，扣除與全球發售(定義見招股章程)有關的包銷費用及佣金及本公司就全球發售應付的估計開支後，全球發售所得款項淨額約為97.0百萬港元。上市所得款項按及將持續按本公司日期為2023年5月24日的發售價及配發結果公告(「該公告」)中「全球發售所得款項淨額」一節所披露的計劃動用，且該公告所披露所得款項淨額的擬定用途並無任何變動。下表載列所得款項淨額的擬定用途及截至2024年6月30日的動用情況概要：

| 擬定用途 | 百分比(%) | 可動用 | 所得款項淨額(百萬港元) | | | | 未動用 款項結餘的 預期時間表 |
|-----------------------|--------------|-------------|------------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | 截至 | 截至 | 截至 | 截至 | |
| | | | 2023年 12月31日 未動用 | 2024年 6月30日 止六個月 已動用 | 2024年 6月30日 已動用 | 2024年 6月30日 未動用 | |
| 市場推廣及銷售及服務網絡改 進的投資 | 40.0 | 38.8 | 20.9 | 13.2 | 31.1 | 7.7 | 2025年底前 |
| 服務內容的研發投資及多樣化 | 30.0 | 29.1 | 17.5 | 0.0 | 11.6 | 17.5 | 2025年底前 |
| 增強再製造能力及營運效率 | 20.0 | 19.4 | 5.4 | 5.4 | 19.4 | 0.0 | 2024年底前 |
| 營運資金及一般企業用途 | 10.0 | 9.7 | 4.0 | 4.0 | 9.7 | 0.0 | 2024年底前 |
| 合計 | 100.0 | 97.0 | 47.8 | 22.6 | 71.8 | 25.2 | |

附註：

(1) 以上表格所包括的若干數字及百分比數字已經約整。

倘所得款項淨額並無即時用於上述用途，我們擬將所得款項淨額存放於中國或香港的持牌商業銀行或金融機構的計息賬戶。我們將遵守有關外匯登記及所得款項匯款的中國法律。

董事資料之變動

向征先生由於工作調整原因已於2024年1月12日辭去本公司執行董事職位。

賀亮先生於2024年5月24日獲委任本公司執行董事職位。賀亮先生的簡歷詳情請參閱本公司日期為2024年5月24日的公告。

除上文所披露者外，於截至2024年6月30日止六個月期間，董事確認概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

董事及最高行政人員於本公司及其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於2024年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

| 姓名 | 權益性質 | 所持股份數目 ⁽¹⁾ | 於本公司權益概約百分比 ⁽²⁾ |
|------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 紀博士 | 受控法團權益 ⁽³⁾ | 77,372,780股 | 13.35% |
| | 與其他人士共同持有的權益 ⁽⁴⁾ | 66,716,230股 | 11.51% |
| | 實益擁有人 | 14,500,000股 | 2.50% |
| 張先生 | 受控法團權益 ⁽⁵⁾ | 51,581,860股 | 8.90% |
| | 與其他人士共同持有的權益 ⁽⁴⁾ | 97,407,150股 | 16.80% |
| | 實益擁有人 | 9,600,000股 | 1.66% |
| 向往先生 | 實益擁有人 | 5,671,749股 ⁽⁶⁾ | 0.98% |
| 賀亮先生 | 實益擁有人 | 3,289,113股 ⁽⁷⁾ | 0.57% |

附註：

- (1) 所述所有權益均為好倉。
- (2) 該計算基於於2024年6月30日已發行的579,706,850股普通股總數。
- (3) 由紀博士全資擁有的JPC Edianzu Holdings Limited於77,372,780股股份中擁有權益。因此，紀博士被視為於紀博士實體所持有的股份中擁有權益。
- (4) 張先生、張先生實體、華清竝易及華清或易已確認，根據日期為2022年2月21日的張先生、張先生實體、華清竝易及華清或易訂立的委託書及授權書中所載委託安排(「張先生及華清委託安排」)，彼等一直與紀博士及紀博士實體一致行動。華清快易為華清竝易及華清或易各自的普通合夥人。因此，紀博士、紀博士實體、張先生、張先生實體、華清竝易、華清或易及華清快易構成單一最大股東集團，而紀博士、紀博士實體、張先生、張先生實體、華清竝易、華清或易及華清快易各自被視為於單一最大股東集團的其他成員所持有的股份中擁有權益。
- (5) 張先生全資擁有的張先生實體於51,581,860股股份中擁有權益。因此，張先生被視為於張先生實體所持有的股份中擁有權益。

企業管治及其他資料

- (6) 該權益包括首次公開發售前購股權計劃已行權的350,000股相關股份，以及已獲授(但尚未行使)的可供認購2,601,320股股份的購股權，以及根據本公司於2024年1月26日採納的2023年股份計劃已獲授(但尚未行使或歸屬)可供認購2,400,000股股份的購股權及可供認購320,429股股份的股份獎勵。向往先生已於2024年7月17日辭去本公司執行董事職位，而其根據本公司於2024年1月26日採納的2023年股份計劃已獲授(但尚未行使或歸屬)可供認購2,400,000股股份的購股權已失效。
- (7) 該權益包括首次公開發售前購股權計劃授予賀亮先生的831,040股股份，以及根據本公司於2024年1月26日採納的2023年股份計劃已獲授(但尚未行使或歸屬)可供認購2,400,000股股份的購股權及可供認購58,073股股份的股份獎勵。賀亮先生於2024年5月24日獲委任為本公司執行董事。

除上述所披露者外，據本公司所知、所悉及所信，於2024年6月30日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於2024年6月30日，就董事所知，以下人士(董事及本公司最高行政人員除外，其權益已於本中期報告披露)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉：

| 姓名／名稱 | 權益性質 | 所持股份數目 ⁽¹⁾ | 於本公司權益 概約百分比 ⁽²⁾ |
|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| 紀博士實體 | 實益擁有人 ⁽³⁾ | 77,372,780股 | 13.35% |
| | 與其他人士共同持有的權益 ⁽⁴⁾ | 81,216,230股 | 14.01% |
| 張先生實體 | 實益擁有人 ⁽⁵⁾ | 51,581,860股 | 8.90% |
| | 與其他人士共同持有的權益 ⁽⁴⁾ | 107,007,150股 | 18.46% |
| 華清快易 | 受控法團權益 ⁽⁴⁾ | 5,434,370股 | 0.94% |
| | 與其他人士共同持有的權益 ⁽⁴⁾ | 153,154,640股 | 26.42% |
| 華清竝易 | 實益擁有人 | 2,237,140股 | 0.39% |
| | 與其他人士共同持有的權益 ⁽⁴⁾ | 156,351,870股 | 26.97% |
| 華清彳易 | 實益擁有人 | 3,197,230股 | 0.55% |
| | 與其他人士共同持有的權益 ⁽⁴⁾ | 155,391,780股 | 26.81% |
| 源碼 ⁽⁶⁾ | 實益擁有人 | 121,789,300股 | 21.01% |
| Matrix ⁽⁷⁾ | 實益擁有人 | 77,440,370股 | 13.36% |
| 考拉基金 ⁽⁸⁾ | 實益擁有人 | 29,341,950股 | 5.06% |

附註：

- (1) 所述所有權益均為好倉。
- (2) 該計算基於於2024年6月30日已發行的579,706,850股普通股總數。
- (3) 由紀博士全資擁有的紀博士實體於77,372,780股股份中擁有權益。因此，紀博士被視為於紀博士實體所持有的股份中擁有權益。
- (4) 張先生、張先生實體、華清竝易及華清或易已確認，根據張先生及華清委託安排，彼等一直與紀博士及紀博士實體一致行動。華清快易為華清竝易及華清或易各自的普通合夥人。因此，紀博士、紀博士實體、張先生、張先生實體、華清竝易、華清或易及華清快易構成單一最大股東集團，而紀博士、紀博士實體、張先生、張先生實體、華清竝易、華清或易及華清快易各自被視為於單一最大股東集團的其他成員所持有的股份中擁有權益。
- (5) 張先生全資擁有的張先生實體於51,581,860股股份中擁有權益。因此，張先生被視為於張先生實體所持有的股份中擁有權益。
- (6) 源碼分別透過Geometry Ventures Limited (「**Geometry**」)、Sonorous Venture Ltd. (「**Sonorous**」)、YDZ Ventures Limited (「**YDZ**」)、Ease Villa Venture Ltd. (「**Ease Villa**」)、EasyRent Venture Ltd. (「**EasyRent**」)、Entropy Investment L.P. (「**Entropy**」)及Quark Venture Limited (「**Quark**」)持有11,071,470股、19,511,320股、5,535,730股、27,730,930股、18,085,390股、12,726,380股及27,128,080股股份。Geometry、Sonorous、YDZ、Ease Villa、EasyRent、Entropy、Quark均由Source Code Super Holdings Co.控制。Source Code Super Holdings Co.由作為Enlightenment Trust(曹毅先生及其家族為受益人)受託人的Trident Trust Company Limited通過Joywood Wealth Management Limited、Gauss Ventures Limited及Whealth Holdings Limited實益擁有。
- (7) Matrix分別透過Matrix Partners China IV, L.P. (「**Matrix IV**」)及Matrix Partners China IV-A, L.P. (「**Matrix IV-A**」)持有75,622,370股及1,818,000股股份。Matrix IV及Matrix IV-A的普通合夥人為Matrix China Management IV, L.P. (「**Matrix China**」)，Matrix China的普通合夥人為Matrix China IV GP GP, Ltd.。
- (8) 考拉基金透過天津同潤企業管理合夥企業(有限合夥)(「**天津同潤**」)持有29,341,950股股份。天津同潤的普通合夥人為北京考拉昆侖投資管理有限公司(「**考拉昆侖**」)，而考拉昆侖分別由田文凱先生及孫陶然先生擁有70%及30%。天津同潤的唯一有限合夥人為北京考拉昆略互聯網產業投資基金(有限合夥)(其普通合夥人為北京昆侖南山投資管理中心(有限合夥))(「**昆侖南山**」)。昆侖南山的普通合夥人為考拉昆侖。昆侖南山的唯一有限合夥人為達孜縣恒邁網絡科技合夥企業(有限合夥)(其由田文凱先生最終控制)。

除上文所披露者外，據本公司所知、所悉及所信，於2024年6月30日，概無其他人士(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露或須記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉。

僱員激勵計劃

首次公開發售前購股權計劃

為實現本公司的戰略目標及促進本公司發展，本公司股東於2022年2月25日採納及批准首次公開發售前購股權計劃。由於首次公開發售前購股權計劃不會涉及我們於上市日期後授出可認購股份的購股權，故其條款不受上市規則第17章條文所規限。有關首次公開發售前購股權計劃的進一步詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料 - D. 首次公開發售前購股權計劃」。

截至上市日期，本公司已根據首次公開發售前購股權計劃向合共466名合資格參與者授出可認購首次公開發售前購股權計劃項下合共30,641,020股股份的購股權。自2024年1月1日至2024年6月30日期間（「期間」），根據首次公開發售前購股權計劃授予的購股權變動情況如下：

| 承授人 | 職位 | 授出日期 | 歸屬時間表 (附註1) | 於2024年 | | | | 於2024年 6月30日 餘額 | 行使價 (美元/每份 可行使股份) | 購股權的 到期日 | |
|---------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------|------------|------------|------------|------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------------|
| | | | | 1月1日 餘額 | 於期間 已授出 | 於期間 已行使 | 於期間 已失效 | | | | 於期間 已註銷 |
| 董事、最高行政人員、主要股東及聯繫人 | | | | | | | | | | | |
| 向征 | 本公司執行董事兼 聯席首席財務官 (附註2) | 2021年 8月16日 | a | 2,338,860 | 0 | 283,500 | 0 | 0 | 2,055,360 | 0.00005至 0.99742 | 2031年 8月16日 |
| 向往 | 本公司執行董事兼 副總裁(附註3) | 2016年 11月1日至 2022年 7月1日 | a; g | 2,951,320 | 0 | 350,000 | 0 | 0 | 2,601,320 | 0.17316至 0.99742 | 2026年 11月1日至 2032年 7月1日 |
| 賀亮 | 本公司執行董事兼 首席財務官 (附註4) | 2019年 2月1日至 2023年 3月1日 | a; c | 831,040 | 0 | 0 | 0 | 0 | 831,040 | 0.00005至 0.99742 | 2029年 2月1日至 2033年 3月1日 |
| 佟劍 | 本公司執行董事兼 產品副總裁 (附註5) | 2021年 9月1日至 2023年 3月1日 | a | 1,338,800 | 0 | 144,060 | 0 | 0 | 1,194,740 | 0.00005至 0.99742 | 2031年 9月1日至 2033年 3月1日 |
| 小計 | | | | 7,460,020 | 0 | 777,560 | 0 | 0 | 6,682,460 | | |
| 其他承授人 | | | | | | | | | | | |
| 462名僱員參與者 | | 2016年 11月1日至 2023年 3月1日 | a; c; d; e; f; g | 20,157,910 | 0 | 3,009,830 | 0 | 1,311,470 | 15,836,610 | 0.00005至 0.99742 | 2026年 11月1日至 2033年 3月1日 |
| 小計 | | | | 20,157,910 | 0 | 3,009,830 | 0 | 1,311,470 | 15,836,610 | | |
| 合計 | | | | 27,617,930 | 0 | 3,787,390 | 0 | 1,311,470 | 22,519,070 | | |

附註1： 請參閱下文所列不同類別的歸屬時間表。

| 類別 | 歸屬時間表 |
|----|--|
| a | 於四年期限內，首次公開發售前購股權計劃項下所授出購股權的25%在授出日期的各週年日獲歸屬。 |
| b | 首次公開發售前購股權計劃項下所授出購股權的100%於授出日期起計首個週年日獲歸屬。 |
| c | 首次公開發售前購股權計劃項下所授出購股權的100%於授出日期起計第30日獲歸屬。 |
| d | 首次公開發售前購股權計劃項下所授出購股權的各50%分別在授出日期的第三個及第四個週年日獲歸屬。 |
| e | 於兩年期限內，首次公開發售前購股權計劃項下所授出購股權的50%在授出日期的各週年日獲歸屬。 |
| f | 首次公開發售前購股權計劃項下所授出購股權的七分之一在授出日期起第一個週年日獲歸屬，此後，於三年期限內，餘下購股權在授出日期的各週年日獲歸屬。 |
| g | 首次公開發售前購股權計劃項下所授出購股權的各七分之一在授出日期的第一個及第二個週年日獲等額歸屬，此後，餘下購股權於授出日期的第三個及第四個週年日獲等額歸屬。 |

附註2： 向征先生已於2024年1月12日辭去本公司執行董事職位，並已於2024年5月24日辭去本公司聯席首席財務官職位。

附註3： 向往先生已於2024年7月17日辭去本公司執行董事兼副總裁職位。

附註4： 賀亮先生於2024年5月24日獲委任本公司執行董事兼首席財務官職位。

附註5： 佟劍先生於2024年7月17日獲委任本公司執行董事兼產品副總裁職位。

有關已授出購股權公平值計量基準的詳情，請參閱綜合財務報表附註19。

2023年股份計劃

於2024年1月26日，本公司股東特別大會採納了2023年股份計劃（「**2023年股份計劃**」），旨在進一步吸引、激勵及挽留人才，促進本公司的長期發展及利益作出貢獻。以下是2023年股份計劃的主要條款概述：

目的及目標。2023年股份計劃的具體目標為：(i)為本公司提供靈活方式以吸引、激勵及挽留其合資格參與者；及(ii)鼓勵合資格參與者為本公司的長期發展及利益作出貢獻，並提升本公司及其股份的價值。

條件。2023年股份計劃仍須待聯交所上市委員會批准根據獎勵將予配發及發行的股份上市及買賣後方會生效。

合資格參與者及資格基準。合資格參與者為僱員參與者及相關實體參與者。董事會可全權酌情選定任何合資格參與者(任何除外參與者除外)作為選定參與者參與計劃。任何合資格參與者是否具備資格，須由董事會不時根據董事會認為合資格參與者對本集團的發展及增長所作的貢獻而釐定。

管理。2023年股份計劃應受董事會及受託人根據2023年股份計劃及信託契據的規則管理。董事會就2023年股份計劃產生的任何事宜(包括對任何條文的解釋)的決定須為最終決定並具有約束力。在不影響上述規定的情況下，且在上市規則及其他適用法律法規允許的範圍內，董事會可議決根據2023年股份計劃及信託契據的規則向董事會其他委員會或本公司一名或多名人士轉授董事會的任何或全部職權及責任。

運作。根據2023年股份計劃的規定，董事會可不時全權酌情選擇任何合資格參與者(任何除外參與者除外)作為選定參與者參與2023年股份計劃，並根據董事會全權酌情釐定的條款及條件向任何選定參與者授予獎勵。獎勵可以採用以下形式：

- (i) 按根據計劃規則的條款以歸屬價認購及／或發行董事會釐定的一定數量獎勵股份的權利的形式歸屬的獎勵（「**股份獎勵**」）；或
- (ii) 按根據計劃規則的條款於行使期以行使價認購董事會釐定的一定數量獎勵股份的權利的形式歸屬的獎勵（「**購股權**」）。

歸屬期。董事會有權在其認為適當時就將獎勵權益歸屬於選定參與者全權酌情決定施加任何條件，惟獎勵權益的歸屬期應在12個月至48個月之間，但在任何情況下均不得少於12個月，及在授出股份獎勵的情況下，董事會須知會受託人及有關選定參與者獎勵的相關條件。儘管2023年股份計劃有任何其他規定，在適用法律法規規限的情況下，董事會可全權酌情決定授予僱員參與者的獎勵在以下情況下的歸屬期可少於12個月：

- (i) 向新加入本集團的僱員參與者授出的「補足」股份獎勵，以取代其在離開前僱主時被沒收的股份獎勵；
- (ii) 向因死亡、協議退休、殘疾或發生任何失控事件而終止僱傭關係的僱員參與者授出的獎勵，在這種情況下，股份獎勵的歸屬可能會加速；
- (iii) 須達成授予文據中基於績效的歸屬條件的獎勵，以代替基於時間的歸屬標準；
- (iv) 因行政及合規原因在一年內分批授出的獎勵，在此情況下，歸屬期可能會更短，以反映獎勵原本應授出的時間；
- (v) 授予的獎勵採用混合或加速歸屬時間表(如獎勵可於12個月內平均歸屬)；或
- (vi) 獎勵的總歸屬期及持有期超過12個月。

購買價、歸屬價及行使價。關於購買價、歸屬價及行使價，

- (i) 選定參與者就接受獎勵須向本公司支付的購買價應為零代價，但董事會可根據獎勵的目的及選定參與者的特點及情況全權酌情釐定，或根據適用法律的要求(如有)釐定任何特定獎勵的購買價並於授出文據中予以說明。
- (ii) 選定參與者因接受股份獎勵而應向本公司支付的歸屬價應為零代價，但董事會可根據股份獎勵的目的及相關選定參與者的特點及情況全權酌情釐定或根據適用法律的要求(如有)釐定任何特定股份獎勵的歸屬價，並於授出文據中予以說明。
- (iii) 對於購股權，行使價應由董事會全權酌情決定，並在授予文據中知會選定參與者，但行使價在任何情況下均不得低於以下兩項中的較高者：(a)股份於授出日期於聯交所發出的每日報價表所述的收市價；或(b)股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所發出的每日報價表所述的平均收市價。

行使期。關於行使期：

- (i) 任何購股權的行使期為董事會全權酌情釐定並於授予文據中通知合資格參與者的期間，惟行使期不得長於授出日期起10年。於授出日期起10週年屆滿時，購股權將自動失效，且不得行使(如尚未行使)；及
- (ii) 任何股份獎勵的行使期應由董事會全權酌情決定，並在授予文據中通知合資格參與者。為免生疑，董事會可釐定股份獎勵的行使期不適用，並釐定於歸屬日期結算獎勵股份，而無需選定參與者採取進一步行動。

計劃授權限額。根據2023年股份計劃可予發行的股份總數上限將為57,798,986股，相等於本公司於採納2023年股份計劃日期已發行股本的10%，及本公司於最後實際可行日期已發行股本的9.98%。

倘於授出獎勵時，就截至有關授出日期(包括該日)止12個月期間授予有關合資格參與者的所有購股權及獎勵(不包括根據有關計劃條款失效的任何購股權及獎勵)而已發行及將予發行的股份數目，超過授出當日已發行股份總數的1%，則不得向任何合資格參與者授出獎勵，除非有關授出已於本公司股東大會上獲股東另行批准，而該合資格參與者及有關人士的緊密聯繫人(或如合資格參與者為關連人士，則其聯繫人)應放棄投票。

計劃尚餘有效期。2023年股份計劃將由採納日期起計10年內有效及生效，惟董事會可根據計劃規則決定提早終止，其後將不再授出獎勵。截至本中期報告日期，尚餘有效期約為9.4年。

本公司於2023年12月18日根據2023年股份計劃向3名合資格參與者授出獎勵，分別為向本公司執行董事兼主要股東授予紀博士及張先生各自授出14,400,000份及9,600,000份購股權，向本公司執行董事向往先生授出2,400,000份購股權¹及320,429份股份獎勵，以認購本公司股本中每股面值0.00005美元的普通股。上述授出已於2024年1月26日獲本公司股東大會批准。詳情請參閱本公司日期為2024年1月9日之通函及日期為2023年12月18日及2024年1月26日之公告。

¹ 由於向往先生已於2024年7月17日辭任本公司執行董事職務，因此授予彼之2,400,000份購股權已失效。

由於上述向紀博士及張先生各自授出的購股權會導致根據於截至授出當日(包括該日)的12個月期間本公司授予紀博士及張先生各自的所有期權及獎勵(不包括根據2023年股份計劃條款及本公司任何其他購股權/股份獎勵計劃已失效的購股權或股份獎勵)已發行及將發行的股份總數超出本公司已發行股份的1%，自2024年1月1日至2024年6月30日期間(「期間」)，根據2023年股份計劃授予的購股權及股份獎勵變動情況如下：

| 承授人 | 職位 | 授出日期 | 股份在緊接授出日期之前的收市價 (港元) | 於2024年1月1日餘額 | 於期間已授出 | 於期間已行使/已歸屬 | 於期間已失效 | 於期間已註銷 | 於2024年6月30日餘額 | 購買價 (港元/每份購股權/股份獎勵) | 購股權行使價 (港元/每份購股權) | 授出股份獎勵的歸屬價 (港元/每份股份獎勵) | 購股權的到期日 |
|---|---------------|-------------|----------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------|------------------------|--------|-------------------------------|---------------------|--|------------------------|-------------|
| 董事、最高行政人員、主要股東及聯繫人、獲授及將獲授期權及獎勵超過1%個人限額的參與人 | | | | | | | | | | | | | |
| 紀博士 | 本公司董事長兼首席執行官 | 2023年12月18日 | 5.50 | 14,400,000份購股權 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14,400,000份購股權 | 0 | 5.606 | / | 2033年12月17日 |
| 張先生 | 本公司執行董事兼首席運營官 | 2023年12月18日 | 5.50 | 9,600,000份購股權 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,600,000份購股權 | 0 | 5.606 | / | 2033年12月17日 |
| 向往先生(附註1) | 本公司執行董事兼副總裁 | 2023年12月18日 | 5.50 | 2,400,000份購股權及320,429份股份獎勵 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,400,000份購股權及320,429份股份獎勵 | 0 | 5.606 | 0 | 2033年12月17日 |
| 賀亮先生(附註2) | 本公司執行董事兼首席財務官 | 2024年4月26日 | 3.070 | 0 | 2,400,000份購股權及58,073份股份獎勵 | 0 | 0 | 0 | 2,400,000份購股權及58,073份股份獎勵 | 0 | 3.070 | 0 | 2034年4月25日 |
| 佟劍先生(附註3) | 本公司執行董事兼產品副總裁 | 2024年4月26日 | 3.070 | 0 | 2,400,000份購股權及115,011份股份獎勵 | 0 | 0 | 0 | 2,400,000份購股權及115,011份股份獎勵 | 0 | 5.606 | 0 | 2034年4月25日 |
| 小計 | | | | 26,400,000份購股權及320,429份股份獎勵 | 4,800,000份購股權及173,084份股份獎勵 | 0 | 0 | 0 | 31,200,000份購股權及493,513份股份獎勵 | | | | |
| 其他承授人 | | | | | | | | | | | | | |
| 173名僱員參與者 | | 2024年4月26日 | 3.070 | 0 | 6,838,900份購股權 | 0 | 31,100份購股權 | 0 | 6,807,800份購股權 | 0 | 5,328,000份授出之購股權的行使價為每股股份5.606至5.637港元。140,000份授出之購股權的行使價為每股股份3.070至4.764港元。6,170,900份授出之購股權的行使價為每股股份3.070港元。(不低於以下兩項中的較高者： (a)股份於授出日期於聯交所發出的每日報價表所述的收市價，即每股3.070港元；或 (b)股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所發出的每日報價表所述的平均收市價，即每股2.872港元) | 0 | 2034年4月25日 |
| 186名僱員參與者 | | 2024年4月26日 | 3.070 | 0 | 1,669,407份股份獎勵 | 0 | 58,139份股份獎勵 | 0 | 1,611,268份股份獎勵 | 0 | 0 | 0 | 2034年4月25日 |
| 合計 | | | | 26,400,000份購股權及320,429份股份獎勵 | 11,638,900份購股權及1,842,491份股份獎勵 | 0 | 31,100份購股權及58,139份股份獎勵 | 0 | 38,007,800份購股權及2,104,781份股份獎勵 | | | | |

企業管治及其他資料

附註1: 向往先生已於2024年7月17日辭去本公司執行董事兼副總裁職位。

附註2: 賀亮先生於2024年5月24日獲委任本公司執行董事兼首席財務官職位。

附註3: 佟劍先生於2024年7月17日獲委任本公司執行董事兼產品副總裁職位。

有關已授出股份獎勵及／或購股權公平值計量基準的詳情，請參閱綜合財務報表附註19。

向紀博士、張先生、向往先生、賀亮先生及佟劍先生分別授出的14,400,000份、9,600,000份、2,400,000份¹、2,400,000份及2,400,000份購股權，以及向173名合資格參與者授出合共6,838,900份購股權於授出日期起10週年屆滿時將自動失效，且不得行使(以尚未行使者為限)。此外，向紀博士、張先生、向往先生、賀亮先生及佟劍先生分別授出的14,400,000份、9,600,000份、2,400,000份¹、2,400,000份及2,400,000份購股權待達成下文所列有關各業務和財務里程碑後並在回撥機制的規限下可予行使，將於各里程碑達成後分五等批、每批20%可予行使。向向往先生授出的股份獎勵於授出日期後六個月結束時悉數歸屬。

| 業務里程碑 – 訂閱設備數量 (萬台) | 財務里程碑 – 月訂閱業務收入 (人民幣億元) | 財務里程碑 – 月訂閱業務毛利潤 (人民幣億元) | 購股權可予 行使數量 |
|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|
| 120* | 0.94* | 0.48* | |
| 147 | 1.15 | 0.59 | 20% |
| 180 | 1.41 | 0.72 | 20% |
| 220 | 1.72 | 0.88 | 20% |
| 270 | 2.11 | 1.08 | 20% |
| 330 | 2.58 | 1.32 | 20% |

* 此處載列選定業績指標的當前水平，以供參考。

向其他173名合資格參與者授出合共6,838,900份購股權具有混合歸屬時間表，總歸屬期為48個月，期間授出之購股權並在下文披露的回撥機制的規限下，將分四等批、每批25%歸屬，若干將於授出日期12個月內歸屬，而最後一批將於授出日期12個月後歸屬。根據2023年股份計劃，董事會可全權酌情決定授予僱員參與者的獎勵在特定情況下的歸屬期可少於12個月，其中包括授予的獎勵採用混合或加速歸屬時間表的情形。其中2,038,900份授出之購股權之中若干購股權的歸屬期短於12個月，原因為董事會決定該等向僱員參與者授出的購股權採用混合歸屬時間表，而這是2023年股份計劃所允許的。其中2,038,900份授出之購股權並無附帶表現目標。

¹ 由於向往先生已於2024年7月17日辭任本公司執行董事職務，因此授予彼之2,400,000份購股權已失效。

向賀亮先生授出之58,073份股份獎勵、向佟劍先生授出之115,011份股份獎勵及向其他186名合資格參與者授出合共1,669,407份股份獎勵之歸屬期為：(1)其中向賀亮先生授出之58,073份股份獎勵、向佟劍先生授出之115,011份股份獎勵及向其他合資格參與者授出之1,117,907份股份獎勵應於授出日期後四個月結束時悉數歸屬。董事會認為，所授出的股份獎勵的歸屬期少於12個月乃屬適當，且與2023年股份計劃的目的保持一致。因為(i)考慮到因行政及合規原因(包括本公司向聯交所承諾於上市後六個月內不再發行任何股份，2023年股份計劃經本公司股東批准採納之合規流程，以及緊隨2023年股份計劃經本公司股東批准採納後的本公司年度業績發佈前之靜默期間)，本公司未能於本公司股份於聯交所上市後即對該等承授人授出股份獎勵，董事會及董事會薪酬委員會決定縮短授出的股份獎勵的歸屬期間以使該等承授人處於如股份獎勵更早授出時其本應處於的同等地位；(ii)其獎勵該等承授人為本集團的發展及成長作出的重大貢獻；(iii)其激勵該等承授人進一步為本集團的長期戰略發展提供必要的投入；及(iv)其符合本集團的薪酬政策。(2)其中向其他合資格參與者授出之551,500份股份獎勵具有混合歸屬時間表，總歸屬期為48個月，期間授出之股份獎勵並在下文披露的回撥機制的規限下，將分四等批、每批25%歸屬，若干將於授出日期12個月內歸屬，而最後一批將於授出日期12個月後歸屬。根據2023年股份計劃，董事會可全權酌情決定授予僱員參與者的獎勵在特定情況下的歸屬期可少於12個月，其中包括授予的獎勵採用混合或加速歸屬時間表的情形。上述551,500份授出之股份獎勵之中若干股份獎勵的歸屬期短於12個月，原因為董事會決定該等向僱員參與者授出的股份獎勵採用混合歸屬時間表，而這是2023年股份計劃所允許的。

向186名合資格參與者授出合共1,669,407份股份獎勵授出之股份獎勵並未附帶任何表現目標。

授予紀博士、張先生、向往先生、賀亮先生、佟劍先生及其他承授人的購股權及股份獎勵須遵守以下回撥機制：

受2023年股份計劃規則規限，任何獎勵應屬承授人個人所有，不得讓售，而承授人無論如何不得將獎勵以任何第三方為受益人出售、轉讓、押記、抵押、設置產權負擔或就此訂立任何協議。承授人如違反上述任何規定，本公司應有權取消該承授人獲授的任何獎勵或獎勵的任何部分(以尚未行使者為限)。倘在歸屬日期前或當日，承授人被發現為除外參與者或被視為不再為合資格參與者，向該承授人作出的相關獎勵將即時自動失效，相關獎勵股份不得於相關歸屬日期歸屬，如為股份獎勵，則仍為信託基金的一部分。就於歸屬日期之前或當日任何時間身故或通過與本集團成員公司協議退休的承授人而言，相關承授人的所有獎勵權益應被視為於緊接其身故前一天或緊接其自本集團相關成員公司退休前一天歸屬及獲行使。

企業管治及其他資料

倘承授人身故，則受託人須於(i)承授人身故兩年(或受託人與董事會不時協定的有關較長期間)；(ii)2023年股份計劃期限；或(iii)信託期間(以較短者為準)以信託形式直接或間接持有已歸屬的獎勵權益並將該等獎勵權益轉讓予該承授人的法定個人代表或合法繼承人。倘該等已歸屬的獎勵權益因任何其他理由無法轉讓或成為無主財物，該等已歸屬的獎勵權益將被沒收及不再可供轉讓，且獎勵權益仍為信託基金的一部分。

除董事會另行釐定外：(i)倘承授人因上述原因以外的理由不再為合資格參與者，或承授人與本集團的僱傭或合同關係終止；或(ii)承授人與本集團的僱傭或合同關係暫停，或承授人在本集團內或與本集團有關的職位空缺超過六個月；承授人可在終止後六個月內或在行使期內(以較短者為準)或董事會可全權酌情釐定的有關其他期限內行使任何已歸屬的購股權。如購股權未在上述期限內行使，則購股權將自動失效。任何尚未歸屬的股份獎勵應立即沒收並將自動失效，而其任何獎勵權益應仍為信託基金的一部分，除非董事會可全權酌情另行釐定。

前述授出購股權及股份獎勵已於2024年1月26日進一步獲股東批准，並已於聯交所上市委員會批准根據2023年股份計劃授出的所有獎勵而可能須予配發及發行的股份之上市及買賣後生效。詳情請參閱本公司日期為2024年1月9日之通函及日期為2023年12月18日及2024年1月26日之公告。

於報告期開始時，根據2023年股份計劃的計劃授權限額可供日後授出之股份數目為31,078,557股。於報告期末，根據2023年股份計劃的計劃授權限額可供日後授出之股份數目為17,628,266股。於報告期內，可就本公司所有股份計劃授出的購股權及股份獎勵而可予發行的股份數目(即40,112,581股)除以報告期內發行股份(不包括庫存股份)的加權平均股份數目577,795,367約為6.9%。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無承授人為(i)本公司之董事、最高行政人員或主要股東或其各自聯繫人(定義見上市規則)；(ii)包括授出日期的12個月期內根據上市規則第17.03D條獲授或將獲授超逾已發行股份1%個人限額的購股權和股份獎勵的參與者；或(iii)於任何12個月期內獲授或將獲授超逾已發行股份0.1%的購股權和股份獎勵的關連實體參與者或服務提供者。

董事購買股份或債權證之權利

除於本中期報告所披露者外，於截至2024年6月30日止六個月期間內，概無任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女獲授權透過購入本公司股份或債權證而得益之權利，亦無董事行使任何該等權利，而本公司或其任何控股公司、同系附屬公司及附屬公司概無作為訂約方訂立任何安排，致使董事可取得任何其他公司之該等權利。

根據上市規則的持續披露責任

除本中期報告所披露者外，本公司並無任何其他須根據上市規則第13.20、13.21及13.22條作出披露的責任。

批核中期報告

董事會已於2024年8月30日批核及授權發佈本集團截至2024年6月30日止六個月之中期報告及未經審計中期簡明綜合業績。



致易點雲有限公司董事會
易點雲有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

緒言

我們已審閱列載於第37至63頁的易點雲有限公司(「貴公司」)及其附屬公司的簡明綜合財務報表，該等財務報表包括截至2024年6月30日的綜合財務狀況表及截至該日止六個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及簡明綜合財務報表附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求根據其相關條文及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製中期財務資料報告。貴公司董事有責任根據國際會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈之國際審閱業務準則第2410號「獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。該等簡明綜合財務報表的審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員進行諮詢並實施分析及其他審閱程序。由於審閱範圍顯著小於按國際審計準則進行的審核，所以不能保證令我們注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審核意見。

結論

根據我們之審閱，我們並未得悉其他事項致使吾等相信簡明綜合財務報表在所有重大方面並非按照國際會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2024年8月30日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2024年6月30日止六個月

| | 附註 | 截至以下日期止六個月 | |
|--------------------------------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | 2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
| 收入 | 4 | 646,888 | 635,963 |
| 銷售成本 | | (369,917) | (353,194) |
| 毛利 | | 276,971 | 282,769 |
| 銷售及營銷開支 | | (80,726) | (78,112) |
| 研發開支 | | (32,987) | (39,546) |
| 一般及行政開支 | | (70,830) | (53,583) |
| 其他收入 | 5 | 6,811 | 11,729 |
| 其他收益及虧損淨額 | 6 | (6,372) | (12,070) |
| 按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融 負債公平值變動虧損 | | — | (887,983) |
| 預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式項下的減值 虧損·扣除撥回 | 7 | (13,704) | (14,614) |
| 上市開支 | | — | (13,230) |
| 融資成本 | 8 | (57,894) | (71,713) |
| 除稅前溢利(虧損) | | 21,269 | (876,353) |
| 所得稅開支 | 9 | (4,788) | (5,330) |
| 期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額 | 10 | 16,481 | (881,683) |
| 每股盈利(虧損) | | | |
| - 基本(人民幣元) | 11 | 0.03 | (4.07) |
| - 攤薄(人民幣元) | 11 | 0.03 | (4.07) |

簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

| | 附註 | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 租賃電腦設備 | 13 | 1,502,422 | 1,480,945 |
| 使用權資產 | 13 | 598,641 | 503,017 |
| 無形資產 | | 35 | 240 |
| 應收賬款及其他應收款項以及預付款項 | 14 | 190,128 | 190,130 |
| 遞延稅項資產 | | 38,671 | 41,247 |
| | | 2,329,897 | 2,215,579 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 1,520 | 1,604 |
| 應收賬款及其他應收款項以及預付款項 | 14 | 259,250 | 320,098 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 15 | 249,262 | 246,690 |
| 有抵押銀行存款、定期存款及受限制現金 | | 32,220 | 37,513 |
| 現金及現金等價物 | | 392,094 | 490,390 |
| | | 934,346 | 1,096,295 |
| 總資產 | | 3,264,243 | 3,311,874 |

簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

| | 附註 | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|----------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 權益及負債 | | | |
| 權益 | | | |
| 股本 | 18 | 200 | 199 |
| 儲備 | | 4,154,491 | 4,141,429 |
| 累計虧損 | | (2,893,160) | (2,909,641) |
| 權益總額 | | 1,261,531 | 1,231,987 |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | 17 | 548,322 | 667,769 |
| 租賃負債 | | 224,937 | 159,016 |
| 遞延稅項負債 | | 2,059 | – |
| | | 775,318 | 826,785 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及其他應付款項 | 16 | 101,083 | 132,062 |
| 已收租賃電腦設備按金 | | 10,639 | 12,591 |
| 預付租賃款項 | | 59,286 | 61,853 |
| 合約負債 | | 18,269 | 12,341 |
| 應付所得稅 | | 3,838 | 3,838 |
| 借款 | 17 | 814,636 | 852,051 |
| 租賃負債 | | 219,643 | 178,366 |
| | | 1,227,394 | 1,253,102 |
| 負債總額 | | 2,002,712 | 2,079,887 |
| 權益及負債總額 | | 3,264,243 | 3,311,874 |

簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

| | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 以股份 為基礎的 付款儲備 人民幣千元 | 法定儲備 人民幣千元 (附註a) | 資本儲備 人民幣千元 (附註b) | 庫存股份 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------------|-------------|---------------|------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|---------------|-------------|
| 於2024年1月1日(經審核) | 199 | 4,036,077 | 104,391 | 2,073 | (1,112) | - | (2,909,641) | 1,231,987 |
| 期內溢利及全面收益總額 | - | - | - | - | - | - | 16,481 | 16,481 |
| 行使購股權 | 1 | 16,306 | (13,986) | - | - | - | - | 2,321 |
| 確認股權結算以股份為基礎 的付款(附註19) | - | - | 14,233 | - | - | - | - | 14,233 |
| 回購股份(將予註銷)(附註d) | - | - | - | - | - | (3,483) | - | (3,483) |
| 回購股份應佔交易成本(附註d) | - | - | - | - | - | (8) | - | (8) |
| 於2024年6月30日(未經審核) | 200 | 4,052,383 | 104,638 | 2,073 | (1,112) | (3,491) | (2,893,160) | 1,261,531 |
| 於2023年1月1日(經審核) | 43 | 3,530 | 94,122 | 956 | (1,112) | - | (2,007,887) | (1,910,348) |
| 期內虧損及全面開支總額 | - | - | - | - | - | - | (881,683) | (881,683) |
| 確認股權結算以股份為基礎 的付款(附註19) | - | - | 8,798 | - | - | - | - | 8,798 |
| 全球發售時發行新股(附註c) | 6 | 161,315 | - | - | - | - | - | 161,321 |
| 發行新股應佔股份發行成本 | - | (8,210) | - | - | - | - | - | (8,210) |
| 全球發售時優先股自動轉換 為普通股 | 149 | 3,872,192 | - | - | - | - | - | 3,872,341 |
| 於2023年6月30日(未經審核) | 198 | 4,028,827 | 102,920 | 956 | (1,112) | - | (2,889,570) | 1,242,219 |

附註：

- 根據在中華人民共和國(「中國」)成立的附屬公司的組織章程細則及有關中國法律法規，該等附屬公司須將至少10%的除稅後利潤(根據適用於中國的企業會計準則及財務規定確定)轉入法定儲備，直至該基金結餘達至有關附屬公司註冊資本的50%為止。法定儲備僅用於抵銷有關附屬公司的累計虧損或增加資本。
- 資本儲備包括於購回普通股後本公司附屬公司北京易點淘網絡技術有限公司(「北京易點淘」)當時實繳資本與本公司附屬公司易點租賃香港有限公司因集團重組支付予本公司聯合創辦人兼執行董事紀鵬程及張斌的代價之間的差額。
- 於2023年5月25日，本公司以全球發售的方式，按每股10.19港元(「港元」)的價格發售共計17,572,500股每股0.00005美元(「美元」)的新普通股。
- 本公司於市場上回購現有股份。截至2024年6月30日止六個月，本公司回購1,182,000股普通股，總代價為人民幣3,491,000元，價格介乎每股2.87港元(相當於人民幣2.61元)至每股3.69港元(相當於人民幣3.35元)。本中期期間回購股份的註銷程序尚未完成。

簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

| | 截至以下日期止六個月 | |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
| 經營活動所得現金淨額 | 244,199 | 209,270 |
| 投資活動 | | |
| 購買按公平值計入損益的金融資產 | (248,323) | (303,352) |
| 提取按公平值計入損益的金融資產 | 249,278 | - |
| 存放有抵押銀行存款及定期存款 | (22,944) | (39,127) |
| 提取有抵押銀行存款、定期存款及受限制現金 | 28,237 | 40,350 |
| 股東預付款項 | - | 41 |
| 投資活動所得／(所用)現金淨額 | 6,248 | (302,088) |
| 融資活動 | | |
| 銀行及其他借款所得款項 | 368,235 | 818,995 |
| 償還銀行及其他借款 | (522,658) | (734,288) |
| 償還應付債券 | - | (7,500) |
| 行使購股權 | 2,321 | - |
| 支付股份購買款項 | (3,483) | - |
| 回購股份應佔交易成本 | (8) | - |
| 向股東還款 | - | (1,841) |
| 償還租賃負債 | (132,731) | (127,122) |
| 已付利息 | (60,333) | (69,801) |
| 於全球發售後發行新股份所得款項 | - | 161,321 |
| 將支付予前股東的銷售股份所得款項 | - | 150,176 |
| 支付發行成本 | (241) | (6,648) |
| 融資活動(所用)／所得現金淨額 | (348,898) | 183,292 |
| 現金及現金等價物(減少)／增加淨額 | (98,451) | 90,474 |
| 期初現金及現金等價物 | 490,390 | 505,803 |
| 外匯匯率變動的影響 | 155 | 5,832 |
| 期末現金及現金等價物 | 392,094 | 602,109 |

1. 一般資料

簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而人民幣亦為本公司的功能貨幣。

2. 編製簡明綜合財務報表的基準

簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定編製。

於2024年6月30日，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的流動資產較流動負債少人民幣293,048,000元。本集團通過其自經營活動中產生現金及吸引額外資本及/或融資的能力來評估其流動資金。基於本集團的過往表現及管理層的經營融資計劃，本集團對未來十二個月的營運資金進行了預測。考慮到本集團可用的財務資源(包括手頭現金及現金等價物、經營現金流量、來自銀行融資的融資現金流量及來自其他金融機構的借貸)，本公司董事認為，本集團將擁有足夠的財務資源滿足其自報告期間末起計未來十二個月的日後營運資金需求。本公司董事認為，簡明綜合財務報表按持續經營基準編製屬適當。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

3. 主要會計政策

除按公平值(如適用)計量的若干金融工具外，簡明綜合財務報表已按歷史成本基準編製。

除因應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本帶來的額外會計政策外，截至2024年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與本集團截至2023年12月31日止年度的經審核財務報表所採用者相同。

應用國際財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團已就編製本集團的簡明綜合財務報表首次應用下列國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則修訂本，該等準則於本集團2024年1月1日開始的年度期間強制生效：

| | |
|--------------------------------|-------------|
| 國際財務報告準則第16號(修訂本) | 售後回租中的租賃責任 |
| 國際會計準則第1號(修訂本) | 負債分類為流動或非流動 |
| 國際會計準則第1號(修訂本) | 附帶契諾的非流動負債 |
| 國際會計準則第7號及 國際財務報告準則第7號(修訂本) | 供應商融資安排 |

於本中期期間應用國際財務報告準則修訂本對本集團本期及過往期間的財務狀況及表現及／或對本簡明綜合財務報表所載披露並無產生重大影響。

截至2024年6月30日止六個月

4. 收入及分部資料

本集團的主要業務是向其客戶提供辦公網絡技術(「IT」)綜合解決方案及其他服務。

本集團的主要經營決策人被確定為首席執行官，在作出有關分配資源和評估本集團整體業績的決策時審閱綜合業績，因此，本集團僅有一個可報告分部。

由於本集團的非流動資產均位於中國，且本集團的所有收入均來自中國，因此並無呈報區域資料。於本中期期間，概無來自與單一外部客戶交易的收入達到或超過本集團收入的10%(截至2023年6月30日止六個月：無)。

| | 截至以下日期止六個月 | |
|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
| 收入 | | |
| 隨用隨還*辦公IT綜合解決方案收入 | | |
| - 根據國際財務報告準則第16號確認為租賃收入的設備訂閱服務 | 334,459 | 553,364 |
| - 辦公IT技術訂閱服務 | 242,416 | - |
| 設備銷售 | 64,077 | 73,861 |
| 軟件即服務(「SaaS」)及其他 | 5,936 | 8,738 |
| 合計 | 646,888 | 635,963 |

* 隨用隨還指本集團的訂閱方式，客戶可以根據其不斷變化的實際需求，訂閱和取消訂閱包含硬件和服務的辦公IT綜合解決方案。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

4. 收入及分部資料－續

(a) 客戶合約收入細分

商品或服務類型

| | 截至以下日期止六個月 | |
|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
| 隨用隨選辦公IT綜合解決方案收入 | | |
| 辦公IT技術訂閱服務 | 242,416 | — |
| 設備銷售 | | |
| 設備 | 62,854 | 73,063 |
| 電腦配件 | 1,223 | 798 |
| 合計 | 64,077 | 73,861 |
| SaaS及其他 | | |
| SaaS | 3,112 | 2,880 |
| 其他服務 | 2,824 | 5,858 |
| 合計 | 5,936 | 8,738 |
| 收入確認時間 | | |
| 某一時間點 | 64,077 | 75,562 |
| 一段時間內 | 248,352 | 7,037 |
| 合計 | 312,429 | 82,599 |

4. 收入及分部資料－續

(b) 履行客戶合約義務及收入確認政策

隨用隨還辦公IT綜合解決方案收入－辦公IT技術訂閱服務

本集團於訂閱期內提供辦公IT技術訂閱服務及設備訂閱服務。截至2024年6月30日止六個月，若干合約(截至2023年6月30日止六個月：無)的評估包括租賃(如下文附註4(c)所披露)及非租賃部分(辦公IT技術訂閱服務)，本集團應用國際財務報告準則第15號，按相對獨立售價基準將代價分配至獨立租賃及非租賃部分。

與辦公IT技術訂閱服務有關的收入主要包括提供即時解決問題的服務，以及與電腦設備有關的維修及保養服務，其收入於提供服務時隨著時間而支付，其根據產出法計量。

設備銷售

本集團透過互聯網銷售直接向客戶出售設備及電腦配件。

收入於客戶獲得貨物控制權時(即貨物交付予客戶之時間點)確認。交付於貨物運輸至客戶特定的地點時發生。當客戶初次購買線上貨物時，本集團所收到的交易價確認為合約負債，直至貨物已交付予客戶為止。

截至2024年6月30日止六個月

4. 收入及分部資料－續

(b) 履行客戶合約義務及收入確認政策－續

SaaS及其他

SaaS服務產生於本集團自行開發的「易盤點」系統，該系統旨在向企業客戶提供管理其資產和存貨的SaaS服務。

其他服務主要包括向本集團客戶提供維護支持及協助。

履行義務於提供服務時完成並根據產出法計量。於提供服務前一般會要求支付短期墊款。所提供的服務期限為一年或更短，並根據發生的時間收費。

(c) 根據國際財務報告準則第16號確認為租賃收入的隨用隨還辦公IT綜合解決方案收入

| | 截至以下日期止六個月 | |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
| 就經營租賃而言： | | |
| 固定租賃付項 | 334,459 | 553,364 |

本集團以隨用隨還的訂閱方式出租自有或租入電腦設備，使客戶可以自由選擇訂閱期限(一般按月訂閱或最多三年)，於每月收取固定費用，但有終止罰款。只要企業客戶符合規定的信用資料並通過本集團的內部風險評估，就可以免除訂閱按金。每月款項於付款日期從客戶的賬戶中自動扣除。本集團通常會在向客戶發出賬單後給予最多5天的信用期。

截至2024年6月30日止六個月

5. 其他收入

| | 截至以下日期止六個月 | |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
| 來自銀行的利息收入 | 3,554 | 5,570 |
| 分期銷售下應收貿易賬款的利息收入 | 598 | 1,138 |
| 政府補助(附註i) | 1,293 | 740 |
| 賠償收入(附註ii) | 1,366 | 572 |
| 額外增值稅(「增值稅」)進項扣減(附註iii) | — | 3,709 |
| 合計 | 6,811 | 11,729 |

附註：

- i. 政府補助主要指地方政府為補助本集團若干附屬公司穩定就業而提供的補助。
- ii. 賠償收入指本集團客戶支付的設備損壞賠償。
- iii. 由於增值稅改革，額外增值稅進項扣減於損益中確認。根據稅務總局公告2023年第1號，本集團符合資格於2023年1月1日至2023年12月31日期間按當期應繳增值稅的5%進行額外增值稅進項扣減。該政策自2024年1月1日起已到期。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

6. 其他收益及虧損淨額

| | 截至以下日期止六個月 | |
|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
| 按公平值計入損益的金融資產之公平值變動收益 | 3,527 | 6,073 |
| 按公平值計入損益的金融資產之訂閱費(附註i) | - | (2,814) |
| 租賃電腦設備撇銷虧損(附註ii) | (11,218) | (18,700) |
| 其他 | 1,319 | 3,371 |
| 合計 | (6,372) | (12,070) |

附註：

- 訂閱費乃為收購現金管理投資組合掛鈎票據及私募基金投資而支付的初始費用。
- 對於逾期6個月未付款的客戶，本集團不再確認收入，並在客戶持有的租賃電腦設備撇銷時確認虧損，本集團管理層認為該款項無法收回。

7. 預期信貸虧損模式項下的減值虧損，扣除撥回

| | 截至以下日期止六個月 | |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
| 確認減值虧損，扣除撥回： | | |
| 應收賬款 | 14,262 | 13,577 |
| 其他應收款項 | (558) | 1,037 |
| 合計 | 13,704 | 14,614 |

截至2024年6月30日止六個月

8. 融資成本

| | 截至以下日期止六個月 | |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
| 借款利息 | 43,531 | 56,348 |
| 租賃負債利息 | 14,363 | 14,997 |
| 應付債券利息 | — | 368 |
| 合計 | 57,894 | 71,713 |

9. 所得稅開支

| | 截至以下日期止六個月 | |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
| 即期企業所得稅 | 153 | 78 |
| 遞延稅項 | 4,635 | 5,252 |
| 合計 | 4,788 | 5,330 |

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

10. 期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額

| | 截至以下日期止六個月 | |
|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
| 隨用隨還辦公IT綜合解決方案的成本 | 301,701 | 271,987 |
| 設備的銷售成本 | 66,963 | 80,257 |
| SaaS及其他成本 | 1,253 | 950 |
| 促銷及廣告費用 | 2,245 | 3,417 |
| 員工福利開支 | | |
| – 薪金、津貼和福利 | 116,111 | 117,291 |
| – 退休福利 | 22,354 | 24,655 |
| – 以股份為基礎的付款(附註19) | 14,233 | 8,798 |
| 員工福利開支總額 | 152,698 | 150,744 |
| 與短期租賃有關的開支 | 1,781 | 2,324 |
| 其他使用權資產折舊 | 12,086 | 11,823 |
| 無形資產攤銷 | 205 | 205 |

截至2024年6月30日止六個月

11. 每股盈利(虧損)

| | 截至以下日期止六個月 | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 2024年 6月30日 (未經審核) | 2023年 6月30日 (未經審核) |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利(虧損)的 本公司擁有人應佔期內盈利(虧損)(人民幣千元) | 16,481 | (881,683) |
| 用於計算每股基本盈利(虧損)的普通股加權平均數 | 577,795,367 | 216,731,998 |
| 攤薄潛在普通股的影響： 購股權 | 1,625,270 | - |
| 用於計算每股攤薄盈利(虧損)的普通股加權平均數 | 579,420,637 | 216,731,998 |

截至2024年6月30日止六個月，1,182,000股本公司回購的普通股並不計入自回購日期以來的每股基本盈利(虧損)。

截至2024年6月30日止六個月，計算每股攤薄虧損時，本公司若干購股權之行使價高於股份平均市價，故未將其納入考量。

在計算截至2023年6月30日止六個月的每股攤薄虧損時，並無假設優先股的轉換及超額配股權的行使，因為假設轉換及行使將導致每股虧損減少。因此，截至2023年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

12. 股息

於本中期期間內，概無已付、宣派或建議分派股息(2023年：無)。本公司董事已決定不會於中期期間派付股息。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

13. 租賃電腦設備及使用權資產

於本中期期間，本集團出售賬面總額為人民幣78,392,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣78,075,000元)的若干租賃電腦設備並將其轉入存貨，同時行使了賬面總額為人民幣97,378,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣69,806,000元)的租入租賃電腦設備的購買選擇權。

此外，於本中期期間，本集團購買人民幣184,533,000元的租賃電腦設備(截至2023年6月30日止六個月：人民幣78,505,000元)。

於本中期期間，本集團簽訂了幾份新的租賃協議，租期介於13個月至36個月(截至2023年6月30日止六個月：13個月至87個月)。於租賃開始之日，本集團確認使用權資產人民幣241,541,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣180,751,000元)及租賃負債人民幣238,417,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣179,121,000元)。本集團須每月、每季度或每半年支付固定款項。

14. 應收賬款及其他應收款項以及預付款項

| | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 應收賬款 | | |
| 應收賬款－隨用隨還辦公IT綜合解決方案 | 214,798 | 163,975 |
| 應收賬款－客戶合約 | 78,079 | 102,158 |
| 減：信貸虧損撥備 | (150,124) | (135,862) |
| | 142,753 | 130,271 |
| 其他應收款項及預付款項 | 306,625 | 379,957 |
| 合計 | 449,378 | 510,228 |
| 分析為： | | |
| 流動部分總計 | 259,250 | 320,098 |
| 非流動部分總計 | 190,128 | 190,130 |

截至2024年6月30日止六個月

14. 應收賬款及其他應收款項以及預付款項－續

於各報告期末按向客戶出具的發票日期呈列應收賬款(扣除預期信貸虧損模式項下的減值虧損)的賬齡分析如下：

| | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 30天內 | 133,250 | 120,942 |
| 31至60天 | 4,086 | 4,645 |
| 61至90天 | 1,709 | 1,924 |
| 91至180天 | 2,319 | 2,144 |
| 181至270天 | 830 | 437 |
| 271至360天 | 232 | 67 |
| 超過360天 | 327 | 112 |
| | 142,753 | 130,271 |

本集團於向客戶發出賬單後可享有最長5天的信貸期。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

15. 按公平值計入損益的金融資產

| | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 結構性存款(附註i) | 35,453 | 35,343 |
| 現金管理產品(附註ii) | 213,809 | 211,347 |
| 合計 | 249,262 | 246,690 |

附註：

- i. 結構性存款由中國一間銀行發行，預計回報率(並無保證)與歐元兌美元匯率波動掛鉤。由於結構性存款的合約現金流量並非僅支付本金及利息，因此分類為按公平值計入損益的金融資產。
- ii. 現金管理產品由金融機構發行，以美元計值，並與基金經理管理的基金掛鉤。

公平值計量詳情載於附註21。

截至2024年6月30日止六個月

16. 應付賬款及其他應付款項

| | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| 應付賬款 | 49,209 | 61,578 |
| 應付薪資及福利 | 32,423 | 42,475 |
| 其他 | 19,451 | 28,009 |
| 合計 | 101,083 | 132,062 |

以下為基於發票日期呈列的本集團應付賬款賬齡分析：

| | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-------|------------------------------------|------------------------------------|
| 12個月內 | 30,910 | 49,410 |
| 1至2年 | 11,171 | 6,658 |
| 2至3年 | 1,727 | 689 |
| 超過3年 | 5,401 | 4,821 |
| 合計 | 49,209 | 61,578 |

17. 借款

於本中期期間，本集團取得新銀行及其他借款人民幣368,235,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣818,995,000元)。借款按3.15%至12.00%(2023年12月31日：3.30%至12.10%)的固定市場利率計息，並須於五年內分期償還。所得款項用於為本集團的經營活動提供資金。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

18. 股本

| | 股份數目 | 金額 美元 | 金額 人民幣千元 |
|---|----------------------|---------------|-------------|
| 法定 於2024年1月1日(經審核)、2024年6月30日 (未經審核)每股面值0.00005美元 | 1,400,000,000 | 70,000 | 460 |
| 已發行 於2024年1月1日(經審核) | 575,919,460 | 28,797 | 199 |
| 行使購股權 | 3,787,390 | 189 | 1 |
| 於2024年6月30日(未經審核) | 579,706,850 | 28,986 | 200 |

19. 以股份為基礎的付款

(a) 首次公開發售前購股權計劃

本公司於2016年3月制定並採納了僱員購股權計劃，並於2017年8月及2018年9月修訂了僱員購股權計劃，以及於2022年2月25日，本公司僱員購股權計劃界定為首次公開發售前購股權計劃，並由本公司股東追認。除以下相關期間已授出購股權的變動外，截至2024年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表中首次公開發售前購股權計劃的資料與本集團截至2023年12月31日止年度經審核財務報表的資料相同。

於相關期間授出的購股權的詳情及變動載列如下：

| | 購股權數目 | 加權平均 行使價 美元 | 加權平均 剩餘年期 年 |
|-------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 於2024年1月1日 | | | |
| 尚未行使(經審核) | 27,617,930 | 0.59 | 1.20 |
| 已行使 | (3,787,390) | | |
| 已沒收 | (1,311,470) | | |
| 於2024年6月30日 | | | |
| 尚未行使(未經審核) | 22,519,070 | 0.66 | 0.93 |

本公司股份於緊接購股權獲行使日期前的平均加權收市價為3.90港元。

於2024年6月30日的可行使購股權數目為15,602,490份(2023年12月31日：19,053,540份)。

截至2024年6月30日止六個月

19. 以股份為基礎的付款－續

(b) 2023年股份計劃

本公司的新股份計劃(「**2023年股份計劃**」)乃根據於2024年1月26日通過的決議案採納，主要目的為向合資格僱員及董事提供獎勵。自採納2023年股份計劃以來，本公司向本公司及其附屬公司的合資格董事及僱員授出購股權。

僱員購股權計劃詳情如下：

| 購股權數目 | 歸屬條件 |
|------------|---|
| 36,000,000 | 於達成相關業務及財務里程碑時歸屬，於達成每個里程碑時分五期平均歸屬，每期歸屬20% |
| 2,590,400 | 混合歸屬時間表，總歸屬期為48個月，其間所授出的購股權將分四期平均歸屬，每期歸屬25% |
| 1,290,991 | 授出日期後四個月完結時悉數歸屬 |
| 320,429 | 授出日期後六個月內悉數歸屬 |

根據2023年股份計劃授予僱員購股權的詳情及變動呈列如下：

| | 購股權數目 | 加權平均 行使價 港元 | 加權平均 剩餘年期 年 |
|-------------|------------|-------------------|-------------------|
| 於2024年1月1日 | | | |
| 尚未行使(經審核) | — | | |
| 已授出 | 40,201,820 | | |
| 已沒收 | (89,239) | | |
| 於2024年6月30日 | | | |
| 尚未行使(未經審核) | 40,112,581 | 4.92 | 7.86 |

截至2024年6月30日止六個月

19. 以股份為基礎的付款－續

(b) 2023年股份計劃－續

本公司股份於緊接該等授出日期(2024年1月26日及2024年4月26日)前的收市價分別為3.90港元及2.83港元。

於2024年6月30日，2023股份計劃項下可行使購股權數目為111,000份(2023年12月31日：無)。

2023年股份計劃項下的購股權的估值由獨立合資格專業估值師作出。購股權乃使用二項式期權定價模型定價。該模型所使用的主要輸入數據包括本公司股份於授出日期的公平值、行使價、預期波動率、預期年限及無風險利率。該模型所用的輸入數據如下：

| 授出日期 | 2024年 | 2024年 |
|---------|-------------|-------------|
| | 1月26日 | 4月26日 |
| 行使價(港元) | 0.000-5.606 | 0.000-5.637 |
| 預期波動率 | 49.22% | 48.98% |
| 無風險利率 | 3.60% | 4.02% |
| 預期股息收益率 | 0% | 0% |
| 預期年限 | 10年 | 10年 |
| 公平值(港元) | 1.78-3.89 | 0.82-3.07 |

於本中期期間，本集團就授出的購股權確認總費用人民幣14,233,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣8,798,000元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

20. 經營租賃安排

本集團作為出租人

本集團以中間出租人的身份出租自有或租入的電腦設備。

就租賃的未貼現應收租賃付款如下：

| | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|------|------------------------------------|------------------------------------|
| 一年內 | 150,503 | 153,028 |
| 於第二年 | 56,466 | 54,492 |
| 於第三年 | 19,270 | 18,983 |
| 於第四年 | 697 | 238 |
| 於第五年 | 76 | 125 |
| 合計 | 227,012 | 226,866 |

21. 金融工具的公平值計量

本集團的部分金融資產於報告期末按公平值計量。下表為本集團金融資產的公平值等級：

| | 第二層級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------|---------------|-------------|
| 於2024年6月30日(未經審核) | | |
| 資產 | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | |
| 結構性存款 | 35,453 | 35,453 |
| 現金管理產品 | 213,809 | 213,809 |
| 合計 | 249,262 | 249,262 |

截至2024年6月30日止六個月

21. 金融工具的公平值計量－續

下表為如何釐定按公平值計入損益的金融資產的公平值(尤其是所採用的估值方法及輸入數據)。

| 金融資產 | 公平值 | | 公平值層級 | 估值方法及主要輸入數據 |
|------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------|---------------------------------|
| | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 結構性存款 | 35,453 | 35,343 | 第二層級 | 貼現現金流量： 未來現金流量根據估計 回報進行估計 |
| 現金管理產品 | 213,809 | 211,347 | 第二層級 | 貼現現金流量： 未來現金流量根據估計 回報進行估計 |

對於以經常性基準按公平值計量的資產及負債，本集團透過於報告期末重新評估分類(根據對公平值計量整體而言屬重大之最低水平輸入數據)，確定是否於兩個層級間發生轉移。於有關期間，不同層級間的公平值計量並無發生轉移。

並非按經常性基準計量公平值的金融資產及金融負債之公平值

就並非按經常性基準以公平值計量之金融資產及金融負債而言，本公司董事認為，簡明綜合財務報表內按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

22. 關聯方交易

主要管理人員薪酬

董事及其他主要管理人員薪酬如下：

| | 截至以下日期止六個月 | |
|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
| 短期僱員福利 | 4,239 | 4,095 |
| 退休福利 | 522 | 453 |
| 以股份為基礎的付款 | 9,533 | 2,761 |
| 合計 | 14,294 | 7,309 |

| | | |
|------------|---|---|
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「開曼群島」 | 指 | 英國海外領土開曼群島 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，僅就本文件而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣 |
| 「聯合創辦人」 | 指 | 紀博士及張先生 |
| 「公司條例」 | 指 | 香港法例第622章公司條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改 |
| 「本公司」 | 指 | 易點雲有限公司，一家於2015年11月18日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司 |
| 「關連交易」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄C1所載的企業管治守則及企業管治報告 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「紀博士」 | 指 | 我們的聯合創辦人、董事會主席、執行董事、首席執行官紀鵬程博士，並為我們的單一最大股東集團成員 |
| 「紀博士實體」 | 指 | JPC Edianzu Holdings Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為紀博士的全資附屬公司及單一最大股東集團的成員 |
| 「全球發售」 | 指 | 香港公開發售及國際發售 |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其附屬公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，指有關附屬公司(猶如彼等於相關時間為本公司的附屬公司) |
| 「港元」 | 指 | 港元，香港法定貨幣 |
| 「香港」 | 指 | 中華人民共和國香港特別行政區 |
| 「華清竝易」 | 指 | 天津華清竝易企業管理合夥企業(有限合夥)，為我們的單一最大股東集團成員 |
| 「華清快易」 | 指 | 天津華清快易企業管理合夥企業(有限合夥)，華清竝易及華清或易各自的普通合夥人及我們的單一最大股東集團成員之一 |

釋義

| | | |
|------------|---|---|
| 「華清或易」 | 指 | 天津華清或易企業管理合夥企業(有限合夥)，為我們的單一最大股東集團成員 |
| 「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 |
| 「考拉基金」 | 指 | 由北京考拉昆略互聯網產業投資基金(有限合夥)(前稱北京拉卡拉互聯網產業投資基金(有限合夥))、Lakala Technology Limited及天津同潤企業管理合夥企業(有限合夥)共同或分別組成的一組公司 |
| 「最後實際可行日期」 | 指 | 2024年9月19日 |
| 「上市」 | 指 | 股份於聯交所主板上市 |
| 「上市日期」 | 指 | 股份首次於聯交所獲准上市及開始買賣的日期，為2023年5月25日 |
| 「上市規則」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改 |
| 「主板」 | 指 | 由聯交所運作的股票交易所(不包括期權市場)，其獨立於聯交所GEM，但與其並行運作 |
| 「Matrix」 | 指 | 由Matrix Partners China IV, L.P.、Matrix Partners China IV-A, L.P.及Matrix Partners China IV Hong Kong Limited共同或分別組成的一組公司 |
| 「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》 |
| 「張先生」 | 指 | 我們的聯合創辦人、執行董事兼首席運營官張斌先生並為我們的單一最大股東集團成員 |
| 「張先生實體」 | 指 | ZB Edianzu Holdings Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為張先生的全資附屬公司及單一最大股東集團的成員 |
| 「發售價」 | 指 | 每股發售股份的最終發售價(不包括1.0%經紀佣金、0.0027%香港證券及期貨事務監察委員會交易徵費、0.00015%香港會計及財務匯報局交易徵費及0.00565%聯交所交易費) |
| 「普通股」 | 指 | 本公司股本中每股面值為0.00005美元的普通股，賦予普通股持有人就於本公司股東大會上提呈的任何決議案享有每股股份投一票的權利，此情況下，彼等有權享有每股股份投一票的權利 |

| | | |
|------------|---|--|
| 「招股章程」 | 指 | 本公司日期為2023年5月15日的招股章程 |
| 「報告期間」 | 指 | 截至2024年6月30日止六個月 |
| 「人民幣」 | 指 | 人民幣，中國法定貨幣 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值為0.00005美元的普通股 |
| 「單一最大股東集團」 | 指 | 紀博士、紀博士實體、張先生、張先生實體、華清竝易、華清彳易及華清快易 |
| 「源碼」 | 指 | 由Geometry Ventures Limited、Sonorous Venture Ltd.、YDZ Ventures Limited、Ease Villa Venture Ltd.、EasyRent Venture Ltd.、Entropy Investment L.P.、Quark Venture Limited、指數資本香港有限公司、Silver Spring Capital Hong Kong Limited、源力資本香港有限公司、Wellspring Capital Hong Kong Limited及易聯資本香港有限公司、蘇州源啟股權投資中心(有限合夥)、嘉興源域股權投資合夥企業(有限合夥)及源泉資本香港有限公司共同或分別組成的一組公司 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「附屬公司」 | 指 | 具有公司條例第15條所賦予的涵義 |
| 「主要股東」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「庫存股份」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「美元」 | 指 | 美國法定貨幣美元 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |