

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

易鑫集團

YIXIN GROUP

YIXIN GROUP LIMITED

易鑫集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司，

以「Yixin Automotive Technology Group Limited」的名義於香港經營業務)

(股份代號：2858)

截至2023年6月30日止六個月之初步中期業績公告

易鑫集團有限公司董事會欣然宣佈本集團截至2023年6月30日止六個月之未經審計合併業績。審核委員會及羅兵咸永道會計師事務所已根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審閱委準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱中期業績。羅兵咸永道會計師事務所的未經修改審閱報告載於將發送予股東的中期報告。

主要摘要

	截至6月30日止六個月		
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計	同比變動 %
收入	2,844,190	2,452,343	16%
交易平臺業務			
貸款促成服務	1,539,863	1,518,033	1%
SaaS服務	86,277	42,911	101%
其他平臺服務	518,285	314,565	65%
小計	2,144,425	1,875,509	14%
自營融資業務			
融資租賃服務	699,540	566,028	24%
其他自營服務	225	10,806	-98%
小計	699,765	576,834	21%
毛利	1,423,454	1,356,909	5%
經營利潤	253,962	150,005	69%
淨利潤	266,395	123,901	115%
經調整營業利潤 ⁽¹⁾	431,081	379,270	14%
經調整淨利潤 ⁽²⁾	412,917	329,763	25%

附註：

- (1) 有關計算經調整營業利潤的詳情載於本公告第10及第11頁「非國際財務報告準則衡量方法」。
- (2) 有關計算經調整淨利潤的詳情載於本公告第10及第11頁「非國際財務報告準則衡量方法」。

	截至6月30日止六個月		
	2023年 千台次	2022年 千台次	同比變動 %
汽車融資交易總數	312	266	17%
— 按汽車類型			
新車	180	116	55%
二手車	132	150	-12%
— 按服務類型			
通過貸款促成服務及SaaS服務	224	228	-1%
通過自營融資業務	88	38	127%

董事長致辭

致各位股東：

本人謹代表董事會，欣然提呈本集團報告期之中期業績公告。

年初以來新冠疫情影響逐步消退，國內經濟得以恢復，當前正處於復甦階段。於報告期內，在前期積壓需求釋放、政策性力量支撐和低基數效應的共同作用下，中國宏觀經濟恢復性增長態勢明顯。根據中國國家統計局的資料，2023年上半年中國國內生產總值較去年同期增長5.5%。

2023年年初，中國車市沒有呈現「開門紅」的景象，反映需求側仍面臨較大壓力。為促進經濟的快速復甦，發揮汽車消費在國民經濟中的支柱性作用，中國政府於報告期內發佈多項政策來支持新車、二手車以及新能源汽車行業的發展，包括「實施購車補貼、鼓勵汽車下鄉」、「二手車登記『一證通辦』」及「延長新能源購置稅減免」等。二季度以來，產業景氣度明顯好轉，汽車行業經濟運行逐步恢復。根據中國汽車工業協會（「中汽協會」）、中國汽車流通協會（「中國汽車流通協會」）的資料，中國乘用車（包括新車及二手車）的總銷量同比增長11%。根據中國乘用車市場信息聯席會（「乘聯會」）數據，新能源汽車依然保持強勁增長勢頭，於報告期內在新車中滲透率達到32%。

面對複雜多變的宏觀環境以及略顯疲態的行業狀況，本集團展現了自身實力，保持了超越行業平均水準的穩定增長。隨著行業更加規範和成熟，易鑫作為領先的第三方平臺，逐步擴大了市場份額。於報告期內，我們實現31.2萬筆融資交易，較去年同期增長17%。交易金額為人民幣304億元，較去年同期增長21%。在業務量的增長帶動下，本集團於報告期內核心業務新增收入較去年同期同比增長至人民幣18.21億元。報告期內，公司經調整淨利潤為人民幣4.13億元，較2022年上半年人民幣3.3億元增長25%。

高品質的汽車資產相對稀缺，而本集團由於持續保持資產質量的穩健表現，越來越受到融資市場的歡迎。於報告期內，本集團成功推出資產支援票據(ABN)，並獲得了來自境內外投資者的多次超額認購。我們的超短期融資券(SCP)項目也獲得了很好的利率條件。公司牢記社會責任，積極回應國家「碳達峰，碳中和」號召：2023年3月，我們推出首單綠色資產支持證券(ABS)並成功發行。

本集團通過後市場服務，增強客戶黏性，挖掘客戶價值。於報告期內，我們通過後市場服務實現收入人民幣1.04億元，較去年同期增長17%。報告期內，本集團抓住新能源汽車行業發展趨勢，推出電池GAP保險服務。為對存量客戶提供更多服務，改善其用車體驗，推出續保服務。簡而言之，公司後市場業務不斷適應市場需求，創新產品和服務，優化客戶用車體驗，提升客戶生命週期價值。

資產質量方面，易鑫集團動態調整風險管理政策，平衡投資組合，以應對外部環境變化對客戶還款行為的影響，以應對外部環境對於客戶還款行為的不利影響，資產質量總體體現出較強韌性。截至2023年6月30日，90天以上的逾期率為1.91%。

本集團持續將以下兩個領域視為當前具有重要發展潛力的重點領域，進一步加大資源投入，推動戰略執行落地：

1) 電動汽車(新能源汽車)

於報告期內，我們的新能源汽車的融資交易量增至3.9萬台，同比增長236%。我們的新能源業務在新車中的佔比持續提升，2023年6月已經達到29%。本集團積極推進與新能源品牌達成戰略合作，截至2023年6月30日，已與十家造車新勢力建立總對總合作關係，並與長安、豐田等多家老牌主機廠在新能源板塊深入合作，共同推動行業發展。隨著新能源汽車行業發展逐漸成熟，相關政策刺激，低線城市以及農村地區的新能源汽車市場正在擴張。易鑫集團在下沉市場中的經驗積累和行業地位，有助於在這一產業趨勢中採取積極的戰略舉措，未來將進一步釋放增長潛力。此外，我們亦通過投資方式加強在新能源領域的佈局。本季圖在報告期內追加投資一家提供「車路雲」協同智能駕駛解決方案的科技企業，並通過供應鏈金融對其進行賦能。另外，在電動商用車領域，我們也與一家參股公司擬進行業務合作，探索換電模式下的融資租賃業務。

2) 金融科技(SaaS)

本集團金融科技業務提供覆蓋整個汽車金融產業鏈條的科技解決方案。市場需求經過初期發展已經得到驗證。於報告期內，我們促成了金額超過人民幣20億元的交易，並實現收入約8600萬元，同比增長101%。公司在SaaS業務上採取多方聯盟的商業模式，搭建平台與主機廠、金融機構等多類機構形成合作。我們的金融科技業務沿著以下三個方向不斷開拓：(一)為新能源品牌提供更好的服務，並觸達行業中的高端客群，於報告期內，通過SAAS模式完成的新車交易中，新能源滲透率達到36%；(二)將SAAS模式也拓展至二

手車領域；(三)為區域性銀行提供屬地化的綜合解決方案。區域性銀行在汽車金融領域內尤其是獲客及風控等方面通常缺乏行業知識和專業IT系統，我們的科技賦能系統能協助他們獲得更多高質量客戶流量，加強其風險控制能力和客戶產品體驗，推動其業務的整體增長例如，我們正在推動與河北銀行、蘇州銀行等城商行的合作，幫助其發展在本地市場的車金融場景服務能力。從長遠來看，公司通過完善的SaaS平臺，不僅可以服務於整個產業鏈，而且可突破資本金瓶頸，從而進一步擴大我們在汽車金融領域的市場份額。

下半年，中國宏觀經濟有望進一步回暖，易鑫集團將密切關注微觀基礎和市場預期的邊際改善，及時抓住機遇。展望長期，本集團將繼續以汽車融資服務為核心，基於市場需求積極進行業務擴展，實現業務的多元化，提高服務品質。

最後，本人謹代表本集團，向客戶及業務合作夥伴表達誠摯的謝意，亦就盡忠職守的僱員及管理團隊的貢獻向他們表示由衷感謝。本人亦感謝股東及利益相關人士的信任與支持。

主席
張序安
香港

2023年8月17日

管理層討論與分析

宏觀經濟

2023年開年以來，世界範圍內地緣政治衝突升級，全球經濟秩序快速演變。我國經濟社會順利恢復常態，需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力得到不同程度的緩解，呈現出「觸底反彈」的特徵。於報告期內中國GDP增速為5.5%，優於去年同期。但也要看到，國內經濟內生動力還不夠強，消費需求仍然不足，海外需求隨著貨幣當局持續緊縮政策效應顯現，預計也將有所滑落。

於報告期內，中國宏觀經濟從結構上看：投資支撐不足，主要是受房地產投資拖累；外需有效托底，淨出口表現良好；零售消費保持弱復甦態勢，其中服務業及日常消費恢復較快，耐用品消費仍未回到疫情前增長軌道。但我國經濟韌性強、潛力大、活力足，具有市場規模巨大、產業體系完備、人力資源豐富等優勢條件，長期向好的基本面沒有改變，下半年經濟運行有望持續恢復。今年產業政策繼續向普惠民生「汽車下鄉、農村基礎設施建設」、綠色減排「新能源汽車、動力電池回收」、精尖科技「智慧汽車、自動駕駛」等方向傾斜，中國經濟在供給側結構性改革中往高品質發展道路上穩步前進。

行業的資料及政策動態

報告期內，中國汽車行業整體展現出了穩中向好的恢復態勢。根據中國汽車工業協會及中國汽車流通協會的資料，於報告期內中國新乘用車及二手乘用車總銷量同比增長11%。其中，第一季度主要受到COVID-19爆發以及價格戰下市場消費心理變化等因素影響，汽車行業整體承壓。進入第二季度，汽車產業加速恢復，各項刺激及支持政策的效果逐步顯現，銷量實現穩定增長。

新車方面，報告期內中國新乘用車銷量為1,130萬輛，同比增長9%。2023年第一季度新車消費疲軟：一方面是由於傳統燃油車購置稅優惠缺乏接續政策以及新能源汽車補貼結束造成去年年底的消費透支；另一方面2023年3月起爆發的車企價格競爭戰況激烈，消費者持幣觀望情緒濃厚。2023年第二季度車市情況逐漸明朗，各地政府強力刺激密集出台，提振汽車消費，措施包括消費券、購車補貼、置換補貼等多種形式。商務部於2023年6月下發《關於組織開展汽車促消費活動的通知》(以下簡稱「通知」)中聚焦汽車全產業鏈促進消費，增強市場信心。預計將進一步刺激消費者對新車的需求。

二手車方面，報告期內中國二手乘用車交易量為700萬輛，同比增長16%。去年疫情帶來的挑戰阻礙了線下二手車業務的開展，導致同期基數較低，這反過來又成為推動今年市場顯著增長的重要因素之一。2023年第一季度，新車市場的價格波動對二手車市場也形成一定擠壓。隨著價格競爭趨向平抑，疊加二手車市場自身價格調整，消費者觀望情緒減弱，2023年第二季度市場交易表現變得更加活躍。政策層面，為解決二手車固有的資訊不透明的問題，商務部宣佈將建立二手車資訊共享平台。於2023年6月，國務院常務會議（「國常會」）國常會在《研究落實建設全國統一大市場部署總體工作方案和近期舉措》中再次提到要全面取消二手車限遷政策，加快建設統一國內市場。隨著行業的不斷規範以及相關政策落地實施，未來二手車市場有望繼續恢復活力並實現較快增長。

2023年上半年，根據中國汽車工業協會的資料，新能源汽車銷量為380萬輛，較2022年上半年同比增長49%。中國新能源汽車行業的發展正在引領全球，新能源航海時代的來臨為國內新能源龍頭車企帶來機遇。中國汽車工業協會資料顯示，2023年上半年中國新能源汽車出口同比增長160%，達到53.4萬台。國內零售方面，新能源汽車在補貼政策退出後，銷量仍保持高速同比增長。充電樁和換電站等基礎設施建設的普及和完善推動消費者對新能源汽車的認可度日益提高。根據乘聯會數據，2023年6月國內新能源汽車的滲透率已達到35%。從長期看，政策環境依舊鼓勵和大力支持新能源產業發展。2023年5月，發改委及能源局頒佈《關於加快推進充電基礎設施建設更好支持新能源汽車下鄉和鄉村振興的實施意見》（「實施意見」），提出適度超前建設充電基礎設施，加大充電網路建設運營的支援力度。2023年6月，財政部等多部門聯合發佈《關於延續和優化新能源汽車車輛購置稅減免政策的公告》，該公告對2022年9月發佈的政策進行了優化調整，新能源車購置稅政策被有條件地延至2027年底。2023年6月，國常會提出鞏固並擴大新能源汽車的發展優勢，促進新能源汽車行業的高品質發展，做到「四個持續」包括擴大消費市場，提升創新能力，優化產業佈局以及完善基礎建設。

報告期內，汽車金融有關支持性政策的出台讓更多消費者享受到金融服務帶來的購車與用車體驗的提升。發改委及能源局2023年5月發佈的《實施意見》中也提出加大農村地區汽車消費信貸的支援，鼓勵金融機構在依法合規、風險可控的情況下，發展汽車融資業務。商務部2023年6月下發的《通知》中，對金融機構出台汽車信貸相關的金融支持措施也表達鼓勵態度。

業務回顧

儘管面臨經濟復甦乏力及行業環境動蕩的挑戰，本集團仍專注於我們的核心業務領域，並在汽車金融業務方面表現出強勁增長。此外，我們在為客戶提供全生命週期服務的願景方面取得了重大進展，推出了多項旨在豐富我們服務範圍並提升整體客戶體驗的創新產品。這使我們能夠維持忠誠且不斷擴大的客戶群。為優化運營效率及升級我們的技術平台，我們繼續對數字化進行有效投資並培育我們的金融科技業務。整體而言，我們對於報告期內取得的成就感到自豪，並在未來數月繼續致力鞏固這一勢頭。

汽車融資交易

	截至6月30日止六個月					
	2023年		2022年		同比	
	融資 交易數量 千筆 未經審計	融資金額 千元 未經審計	融資 交易數量 千筆 未經審計	融資金額 千元 未經審計	融資 交易數量 % 未經審計	融資金額 % 未經審計
新車	180	18,101,694	116	10,890,685	55%	66%
二手車	132	12,282,978	150	14,131,538	-12%	-13%
總計	312	30,384,672	266	25,022,223	17%	21%
新能源汽車	39	4,351,414	12	1,185,585	236%	267%

我們於報告期的融資交易總數為31.2萬筆，較去年同期的26.6萬筆同比增長17%。報告期內融資總額為人民幣304億元，較去年同期的人民幣250億元同比增長21%。

我們於報告期的新車融資交易數量為18.0萬筆，較去年同期的11.6萬筆同比增長55%；而報告期內融資金額為人民幣181億元，較去年同期的人民幣109億元同比增長66%。於報告期內新車融資業務錄得可觀的增長，主要是由於兩個因素：一是越來越多的主機廠在價格競爭中採用直接降價或折扣代替傳統的貼息，這為我們這樣的第三方參與者提供了公平的競爭環境，使我們能夠與主機廠融資平等競爭；二是積極拓展風險偏好範圍，服務更多新車市場客戶。

我們於報告期的二手車融資交易數量為13.2萬筆，較去年同期的15.0萬筆同比下降12%。通常，二手車市場的客戶抵禦風險的能力相對較弱。考慮到相對低迷的宏觀經濟形勢，其還款能力可能會受到更大的影響。因此，我們在過去幾個月積極降低了二手車業務的風險敞口。因此，我們的二手車融資業務佔汽車融資交易總額的比例下降至42%。二手車市場在中國整體服務不足。然而，在良好的政策環境的支持下，二手車市場長期向好的基本面保持不變。憑藉我們在低線市場的經驗和優勢，本集團將在考慮到市場狀況和客戶需求的情況下繼續以合理的方式發展我們的二手車融資業務。

我們於報告期的新能源汽車融資交易數量為3.9萬筆，較去年同期的1.2萬筆同比大幅增長236%。報告期內融資金額為人民幣43.51億元，較去年同期的人民幣11.86億元同比增長267%。於報告期內，我們的新能源汽車融資額佔我們新車融資總額的22%。本集團通過與更多新能源品牌建立合作關係積極把握新能源行業趨勢的戰略舉措。截至2023年6月30日，我們已與十家新興電動車製造商建立合作關係。此外，我們正在探索與長安汽車及奧迪等傳統主機廠在新能源領域的深化合作。此外，我們相信，隨著電動車保有量的快速增長，二手電動車市場的機遇即將到來。本集團通過與蔚來在二手電動車領域的合作開闢了新的領域。

後市場服務

後市場服務正穩步推進。我們的後市場服務於報告期內錄得收入人民幣1.04億元，較2022年同期增加17%。於報告期內二手車市場服務的滲透率達到70%，仍高於新車市場的滲透率。我們於報告期內推出兩類新業務：電池差價保險，可為動力電池性能衰減提供保障，幫助電動車客戶解決電池折舊及殘值之憂。此外，我們的續保服務為現有及過往客戶及歷史客戶提供無縫車險服務體驗。未來，我們將繼續挖掘客戶的全生命週期價值，憑藉我們的數據資產和大數據分析能力提供各種衍生服務。

SAAS服務

我們的金融科技平台提供科技應用及科技賦能業務解決方案。總體而言，我們已在該策略方面取得預期進展。於報告期內，我們與包括新能源品牌及傳統高端合資品牌在內的各類主機廠達成合作意向，瞄準汽車金融行業的高端客戶。此外，我們與蘇州銀行等更多地方性商業銀行進行合作探討，提升彼等在各自當地市場提供汽車金融服務的能力。

於報告期內，本集團深化與現有SaaS合作夥伴的關係，優化服務方案，提升客戶體驗。例如，我們協助河北銀行建立其自己的汽車金融解決方案並擴大其二手車融資業務。本集團於報告期內錄得可喜業績，收入為人民幣8,600萬元，較2022年同期增長101%。我們對當前項目進度及不斷增長的潛在市場進行評估後，對今年下半年金融科技業務的前景表示非常樂觀。

非國際財務報告準則的財務衡量方法

為補充按照國際財務報告準則編製的本集團中期簡明合併財務資料，在本中期業績公告內已呈列若干額外非國際財務報告準則的財務衡量方法（以經調整營業利潤及經調整淨利潤列示）。該等未經審計非國際財務報告準則的財務衡量方法應作為本集團根據國際財務報告準則編製的財務業績以外的附加考慮因素，而不應取代該等財務業績。我們相信，該等非國際財務報告準則衡量方法為投資者及其他人士提供附加資料，使其採用與管理層比較跨會計期及同類公司的財務業績相同的方式了解並評估我們的中期簡明合併財務資料。此外，該等非國際財務報告準則的財務衡量方法之定義可能與其他公司使用的類似術語之定義有所不同。

經調整營業利潤消除若干非現金項目及偶發事件的影響，即被投資公司產生的公允價值變動、資產及業務收購產生的無形資產攤銷及股權激勵費用（「**經調整營業利潤**」）。經調整淨利潤消除上述項目及任何相關稅務影響（「**經調整淨利潤**」）。經調整營業利潤及經調整淨利潤在國際財務報告準則下並無定義。使用經調整營業利潤及經調整淨利潤作為分析工具存在重大限制，因為它們不包括影響我們相關期間利潤的所有項目。從經調整營業利潤及經調整淨利潤中剔除的項目的影響是理解和評估我們營業及財務業績的重要成份。

鑒於上述經調整營業利潤及經調整淨利潤的限制，在評估我們的營業及財務業績時，不應單獨地看待經調整營業利潤或視之為我們營業利潤的替代指標，也不應單獨地看待經調整淨利潤或視之為我們的淨利潤或根據國際財務報告準則計算的任何其他經營業績衡量標準的替代指標。此外，由於並非所有公司都以相同方式計算該等非國際財務報告準則的衡量標準，因此它們可能無法與其他公司使用的其他類似名目的衡量方法進行比較。

下表將呈列期內經調整營業利潤及經調整淨利潤與按照國際財務報告準則計算和呈列的最具直接可比性的財務衡量方法進行對賬。經調整營業利潤及經調整淨利潤並非國際財務報告準則規定或按其呈列。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
營業利潤	253,962	150,005
加：		
被投資公司產生的公允價值變動	107,673	11,797
資產及業務收購產生的無形資產攤銷	25,849	137,001
股權激勵費用	43,597	80,467
經調整營業利潤	<u>431,081</u>	<u>379,270</u>

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
淨利潤	266,395	123,901
加：		
被投資公司產生的公允價值變動	85,458	7,610
資產及業務收購產生的無形資產攤銷	25,803	136,899
股權激勵費用	35,261	61,353
經調整淨利潤	<u>412,917</u>	<u>329,763</u>

經調整營業利潤

於報告期，經調整營業利潤為人民幣4.31億元，而去年同期則為人民幣3.79億元。該增加主要是由於收入增長。

經調整淨利潤

於報告期，經調整淨利潤為人民幣4.13億元，而去年同期則為人民幣3.30億元。該增加主要是由於收入增長。

截至2023年6月30日止六個月與截至2022年6月30日止六個月比較

下表載列截至2023年與2022年6月30日止六個月的比較數字。

	截至6月30日止六個月		
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計	同比變動 %
收入	2,844,190	2,452,343	16%
收入成本	(1,420,736)	(1,095,434)	30%
毛利	1,423,454	1,356,909	5%
銷售及營銷費用	(513,896)	(609,477)	-16%
行政費用	(201,624)	(230,708)	-13%
研發費用	(93,343)	(93,349)	0%
信用減值虧損	(332,654)	(337,909)	-2%
其他收入及其他(虧損)/利得淨額	(27,975)	64,539	-143%
營業利潤	253,962	150,005	69%
財務成本淨額	(1,375)	(13,305)	-90%
應佔使用權益法入賬的投資利潤	26,271	10,520	150%
除所得稅前利潤	278,858	147,220	89%
所得稅費用	(12,463)	(23,319)	-47%
期內利潤	<u>266,395</u>	<u>123,901</u>	<u>115%</u>
<i>非國際財務報告準則衡量方法</i>			
經調整營業利潤	431,081	379,270	14%
經調整淨利潤	<u>412,917</u>	<u>329,763</u>	<u>25%</u>

收入

我們於報告期的總收入由去年同期的人民幣24.52億元同比增長16%至人民幣28.44億元，自營融資業務和交易平台業務均實現增長。我們的核心業務新增收入（包括我們於報告期的貸款促成服務、SaaS服務及我們促成的新自營融資租賃交易所得收入）由去年同期的人民幣16.90億元同比增加8%至人民幣18.21億元。下表載列截至2023年及2022年6月30日止六個月的比較數字。

	截至6月30日止六個月				
	2023年 估總收入 百分比	同比變動	2022年	估總收入	
人民幣千元 未經審計	百分比		人民幣千元 未經審計	百分比	
收入					
交易平台業務					
貸款促成服務	1,539,863	54%	1%	1,518,033	62%
SaaS服務	86,277	3%	101%	42,911	2%
其他平台服務	518,285	18%	65%	314,565	12%
擔保服務	414,147	14%	83%	225,776	8%
後市場服務	104,138	4%	17%	88,789	4%
小計	2,144,425	75%	14%	1,875,509	76%
自營融資業務					
融資租賃服務	699,540	25%	24%	566,028	23%
期內新交易收入	194,500	7%	51%	128,788	5%
過往期間現有交易收入	505,040	18%	16%	437,240	18%
其他自營服務 ⁽¹⁾	225	0%	-98%	10,806	1%
小計	699,765	25%	21%	576,834	24%
總計	<u>2,844,190</u>	<u>100%</u>	<u>16%</u>	<u>2,452,343</u>	<u>100%</u>

附註：

(1) 包括經營租賃服務收入、汽車銷售收入及其他收入。

交易平台業務

於報告期，交易平台業務產生的收入由去年同期的人民幣18.76億元同比增加14%至人民幣21.44億元，主要是由於SaaS服務及擔保服務的收入有所增加。於報告期，交易平台業務佔總收入的75%，而去年同期則為76%。

於報告期，貸款促成服務產生的收入由去年同期的人民幣15.18億元同比增加1%至人民幣15.40億元，主要是由於總交易金額增加。

我們於報告期來自SaaS服務的收入由去年同期的人民幣4,300萬元同比增長101%至人民幣8,600萬元，佔總收入的3%。通過SaaS服務，我們幫助金融機構加強汽車融資業務的風控能力和產品體驗。鑒於我們已為金融科技業務投放了更多資源，我們於報告期間已通過SaaS模式促成金額超過人民幣20億元的交易。

於報告期，其他平台服務產生的收入由去年同期的人民幣3.15億元增加65%至人民幣5.18億元，主要是由於擔保服務收入增加所致。於報告期，我們從擔保服務產生的收入為人民幣4.14億元，較去年同期的人民幣2.26億元增加83%，主要由於有擔保客戶數量擴大所致。於報告期，汽車後市場服務收入達人民幣1.04億元，較去年同期的人民幣8,900萬元增加17%。

自營融資業務

於報告期，自營融資業務產生的收入由去年同期的人民幣5.77億元同比增加21%至人民幣7.00億元，主要是由於融資租賃服務產生的收入有所增加。

於報告期，融資租賃服務產生的收入由去年同期的人民幣5.66億元同比增加24%至人民幣7.00億元，是由於應收融資租賃款增加所致。於報告期，應收融資租賃款淨額的平均收益率⁽¹⁾為8.4%，而去年同期則為9.4%。鑒於當前的經濟形勢和汽車行業的激烈競爭，本集團成交了更多損失率較低，貸後資產表現更好的新車交易。於報告期內，新車業務在自營融資業務中佔比有所提升，新車業務利率普遍低於二手車業務利率。因此，總應收融資租賃款淨額的平均收益率有所下降。

附註：

(1) 融資租賃服務收入除以應收融資租賃款淨額季度平均結餘。

收入成本

於報告期，本集團的收入成本為人民幣14.21億元，較去年同期的人民幣10.95億元增加30%，主要是由於與貸款促成服務相關的佣金及與自營融資服務相關的資金成本增加，貸款促成佣金由去年同期的人民幣8.18億元增加至人民幣10.26億元，主要是由於行業競爭加劇。資金成本由去年同期的人民幣2.29億元增加至人民幣3.40億元，乃由於為支持自營融資業務的增長而增加借款所致。下表載列於所示期間各個業務類別的成本詳情：

	截至6月30日止六個月				
	2023年		同比變動	2022年	
	佔總成本			佔總成本	
	百分比		百分比		
	人民幣千元		人民幣千元		
	未經審計		未經審計		
收入成本：					
交易平台業務	1,061,030	75%	24%	852,444	78%
自營融資業務	359,706	25%	48%	242,990	22%
總計	<u>1,420,736</u>	<u>100%</u>	<u>30%</u>	<u>1,095,434</u>	<u>100%</u>

毛利及毛利率

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	人民幣千元	毛利率	人民幣千元	毛利率
	未經審計		未經審計	
分部毛利及毛利率				
交易平台業務	1,083,395	51%	1,023,065	55%
自營融資業務	340,059	49%	333,844	58%
總計	<u>1,423,454</u>	<u>50%</u>	<u>1,356,909</u>	<u>55%</u>

於報告期，本集團的毛利為人民幣14.23億元，較去年同期的人民幣13.57億元增加人民幣6,600萬元。於報告期及2022年上半年，本集團的毛利率分別為50%及55%。

交易平台業務

於報告期，我們的交易平台業務的毛利率由去年同期的55%下跌至51%，主要由於報告期內客戶去槓桿行為的壓力及貸款促成佣金增加所致。

自營融資業務

我們自營融資業務的毛利率受到淨利息收入及淨利息收益率變動的影響。下表載列於所示期間的利息收入、資金成本、淨利息收入及淨利息收益率。

	2023年 未經審計	2022年 未經審計	變動百分比
利息收入	699,540	566,028	24%
資金成本	340,151	228,735	49%
淨利息收入	359,389	337,293	7%
淨利息收益率 ⁽¹⁾	<u>4.3%</u>	<u>5.6%</u>	<u>-23%</u>

於報告期，本集團自營融資業務的淨利息收益率下跌至4.3%，而去年同期為5.6%。該下跌主要由於我們的應收融資租賃款淨額的平均收益率下降，以及自營融資業務的財務槓桿率上升導致應收融資租賃款的平均融資成本增加。報告期內，本集團的平均成本率⁽²⁾由去年同期的5.3%下降至5.0%，主要是由於資產質量持續改善，本集團的信用評級有所提升。

附註：

- (1) 按淨利息收入除以應收融資租賃款季度平均結餘計算。
- (2) 按資金成本除以計息負債季度平均結餘計算。

銷售及營銷費用

於報告期的銷售及營銷費用由去年同期的人民幣6.09億元同比減少16%至人民幣5.14億元，主要由於收購產資及業務所產生無形資產攤銷、薪金及股權激勵費用減少，以及部分被專業服務費增加所抵銷。於報告期，銷售及營銷人員的股權激勵費用為人民幣1,500萬元，而去年同期則為人民幣2,800萬元。若撇除若干非現金項目（即資產及業務收購所產生的無形資產攤銷以及股權激勵費用）的影響，則報告期的銷售及營銷費用由去年同期的人民幣4.44億元同比增加7%至人民幣4.74億元，與融資交易數量的增加一致。

行政費用

於報告期的行政費用由去年同期的人民幣2.31億元同比減少13%至人民幣2.02億元，主要由於從融資租賃客戶收取的汽車的減值撥備及股權激勵費用下降。於報告期的行政人員股權激勵費用為人民幣1,800萬元，而去年同期為人民幣3,200萬元。若撇除若干非現金項目（即資產及業務收購產生的無形資產攤銷以及股權激勵費用）的影響，則報告期的行政費用同比減少8%至人民幣1.83億元，而去年同期為人民幣1.99億元。

研發費用

於報告期的研發費用為人民幣9,300萬元，而去年同期為人民幣9,300萬元。於報告期的研發人員股權激勵費用為人民幣1,100萬元，而去年同期為人民幣2,000萬元。若撇除若干非現金項目（即股權激勵費用）的影響，則報告期的研發費用由去年同期的人民幣7,400萬元同比增加12%至人民幣8,300萬元，主要由於有關金融科技團隊的研發投入增加。

信用減值虧損

信用減值虧損包括(i)應收融資租賃款的預期信用損失撥備；(ii)風險保證負債以及因風險保證項下付款所確認的貸款的預期信用損失撥備；及(iii)應收賬款及其他應收款項減值虧損撥備。於報告期，信用減值虧損由去年同期的人民幣3.38億元同比減少約2%至人民幣3.33億元，主要是由於應收融資租賃款的預期信用損失撥備減少所致。應收融資租賃款的預期信用損失準備減少主要是由於應收融資租賃款貸後表現改善所致。

其他收入及其他（虧損）／利得淨額

於報告期間，我們的其他收入及其他虧損淨額為人民幣2,800萬元，而去年同期則為其他收入及其他收益淨額人民幣6,500萬元。該變動主要是由於金融資產公允價值虧損增加。

營業利潤

於報告期，我們的營業利潤由去年同期的人民幣1.50億元同比增加69%至人民幣2.54億元，此乃主要由於毛利增加以及銷售及營銷費用減少所致。

財務成本淨額

於報告期，財務成本淨額為人民幣100萬元，而去年同期則為人民幣1,300萬元，此乃主要由於財務收入增加所致。

所得稅費用

於報告期的所得稅費用為人民幣1,200萬元，而去年同期為人民幣2,300萬元。所得稅費用並無隨除所得稅前利潤而增加，主要是由於在新疆成立的附屬公司享有稅收優惠所致。

期內利潤

於報告期，我們的利潤由去年同期的人民幣1.24億元同比增加115%至人民幣2.66億元，此乃主要由於毛利增加以及銷售及營銷費用減少所致。

中期股息

董事會不建議派付報告期之中期股息（2022年：無）。

合併資產負債表的節選財務資料

	於		
	2023年	2022年	同比變動
	6月30日	12月31日	
	人民幣千元	人民幣千元	%
	未經審計	經審計	
應收融資租賃款賬面值	18,814,695	13,742,013	37%
現金及現金等價物	3,780,201	3,433,182	10%
借款總額	18,437,045	12,512,272	47%
流動資產	19,374,614	16,852,216	15%
流動負債	14,128,390	11,116,350	27%
流動資產淨值	5,246,224	5,735,866	-9%
權益總額	15,517,392	15,326,213	1%

應收融資租賃款

我們的自營融資業務分部提供融資租賃服務，而客戶就此按月向我們支付利息及本金。2023年6月30日應收融資租賃款賬面值增至人民幣188億元，而2022年12月31日為人民幣137億元。

下表載列於所示日期我們的應收融資租賃款淨額，以及預期信用損失的撥備金額和對應收融資租賃款淨額的相應撥備覆蓋率：

	於	
	2023年 6月30日	2022年 12月31日
	(人民幣千元，百分比除外)	
應收融資租賃款淨額(期末結餘)	19,458,092	14,356,423
預期信用損失撥備(期末結餘)	(643,397)	(614,410)
應收融資租賃款淨額撥備覆蓋率 ⁽¹⁾	<u>3.31%</u>	<u>4.28%</u>

附註：

(1) 預期信用損失撥備除以應收融資租賃款淨額。

到期日概況

茲提述本公司截至2022年12月31日止年度的年度報告(「2022年年報」)。有關其自營融資業務授出的融資租賃到期日概況的進一步資料已於2022年年報第19頁「應收融資租賃款」一節及將於報告期內寄發予股東的本集團中期報告一節披露。

下表載列於所示日期的應收融資租賃款淨額之到期日概況：

	2023年6月30日		2022年12月31日	
	人民幣千元	佔總額 百分比	人民幣千元	佔總額 百分比
到期日				
一年內	8,097,582	41.62%	6,688,699	46.59%
一至兩年	5,815,695	29.89%	4,783,210	33.32%
兩至三年	3,464,480	17.80%	2,109,692	14.70%
三年及以上	2,080,335	10.69%	774,822	5.39%
總計	<u>19,458,092</u>	<u>100.00%</u>	<u>14,356,423</u>	<u>100.00%</u>

於一年內到期的應收融資租賃款淨額指本集團將於所示報告日期起計一年內收取的應收融資租賃款淨額。於2023年6月30日，上表所載於一年內到期的應收融資租賃款淨額佔本集團的應收融資租賃款淨額41.62%，而該比例較上年度末比較有所下降，主要由於融資期限較長的應收融資款增加所致。此外，在汽車行業的刺激及扶持政策的推動下，於報告期內，我們通過自營融資業務促成融資交易約8.8萬筆，交易量同比增長127%，導致一年後及以後到期的應收融資租賃款增加。本集團應收融資租賃款淨額的平均分配的到期日概況，可為本集團提供健康的流動資金及可持續現金流入。

資產負債表外貸款

根據與若干金融機構就貸款促成服務訂立的安排，本集團有義務在購車者發生若干特定違約事件時購買相關貸款。於2023年6月30日，金融機構根據有關安排就合共未償還貸款餘額提供資金增加至人民幣458億元，而於2022年12月31日為人民幣446億元。

	於	
	2023年 6月30日	2022年 12月31日
	(人民幣千元，百分比除外)	
具潛在購回責任的貸款淨額(年末結餘)	45,766,807	44,637,563
風險保證負債(「風險保證負債」淨額，年末結餘)	(1,319,220)	(1,137,788)
風險保證負債比率 ⁽¹⁾	<u>2.88%</u>	<u>2.55%</u>

附註：

(1) 風險保證負債除以具購回責任的貸款結餘。

我們融資交易的資產質素表現視乎我們客戶的還款能力及償付意願而定。然而，這亦受到宏觀環境的不確定性可能令客戶收入狀況變化的影響。我們在計提應收融資租賃款及風險保證負債時，已考慮到資產組合的質素以及未來所面對不可預計的波動。

逾期率

下表載列透過自營融資租賃業務及交易平台業務的所有融資交易的逾期率，以評估融資交易的整體質量：

	於	
	2023年 6月30日	2022年 12月31日
逾期率：		
180日以上 ⁽¹⁾	1.52%	1.49%
90日以上(包括180日以上) ⁽²⁾	<u>1.91%</u>	<u>1.92%</u>

附註：

(1) 逾期180日以上自營融資租賃業務應收融資租賃款淨額及逾期未償還交易平台業務貸款餘額除以總應收融資租賃款淨額及未償還貸款餘額。

(2) 逾期90日以上(包括180日以上)自營融資租賃業務應收融資租賃款淨額及逾期未償還交易平台業務貸款餘額除以總應收融資租賃款淨額及未償還貸款餘額。

於2023年6月30日，所有融資交易（透過自營融資租賃業務及交易平台業務）180日以上逾期率及90日以上（包括180日以上）逾期率分別為1.52%及1.91%（2022年12月31日：分別為1.49%及1.92%）。

內部控制

本公司已設立全面的風險管理及內部控制系統以解決所面對的信用風險，而信用風險是本公司面對的主要風險。本公司已實施信用評估過程，專注於消費者履行財務責任的能力及意願，並已制定數據驅動的信用評估系統，以符合我們的業務模式。我們對所有服務類別或產品線所用的信用評估及批准政策類似。即使申請人會基於本身的不同財務需要而選擇不同種類的融資產品，但所有申請人均經歷同類政策所規範的類似信用評估及批准程序並接受信用決定，而不論申請什麼產品線。我們對所有服務類別及產品線實施相似的信用風險管理措施，積極監控過往逾期率及持續提升數據分析能力，並通過在我們所融資的所有汽車安裝上車聯網系統執行融後管理及損失收回措施。有關詳情，請參閱招股章程「業務－風險管理及內部控制－信用風險管理－信用風險管理」。

此外，本集團對應收融資租賃款實施分類管理，主要通過掌握資產質量信息，以準確揭示資產風險狀況並追蹤資產質量；並以此為依據針對性地調配管理資源與管理力度，有效實施分類管理措施；且已增強風險防範的預判性和針對性，以提高資產風險控制能力。

我們亦繼續監察風險管理和內部控制系統的運行和表現，以便應對市況、產品和服務及監管環境的變化。自本公司於2017年11月16日上市後，本公司已採納一系列內部政策，以進一步訂明有關信用評估及審批程序、融後管理及損失收回的詳盡流程。

信用評估及審批程序

我們的信用評估及審批程序包括：評估及審批、結算請求以及結算。

評估及審批

我們全面實施評估及審批程序，包括自動初步評估、篩選及人工評估。

申請人透過線上渠道遞交申請時，我們透過反欺詐系統及信用評分系統根據申請人的身份證及移動電話號碼等關鍵資料進行自動初步評估。此外，我們亦會查詢申請人於人民銀行徵信中心的信用報告及公安系統的犯罪紀錄。自動評估將得出申請人信用狀況的初步結果，我們據此判斷下一步是否需要人工評估。我們的反欺詐系統及信用評分系統共包含40多套模型，分析大量數據，包括用戶個人資料、行為數據、信用數據、消費數據、與申請人信用狀況有關的其他資料、申請人所購汽車的配置和估值以及首付款。

申請人透過我們的網絡經銷商遞交申請後，服務顧問將與申請人會面並面對面交流，以初步判斷申請人的信用狀況並收集關鍵資料及所需文件，提交本公司的風險管理中心評估。由於篩選並非獨立的程序，期間我們作出信用評估決定，故我們將根據所提供的資料及文件進行自動初步評估。

評估自動初步評估結果後，我們將判斷是否需要其他資料進一步評估申請人的信用狀況。我們可能需要的資料及文件包括(i)相關汽車的資料；(ii)申請人或擔保人(如必要)的信用情況；(iii)適當的首付比例等關鍵租賃條款；及(iv)所需證明文件及證書是否完備。此外，如必要，我們在人工評估過程中亦會進行電話採訪或上門訪問。

提取請求

滿足以下每項要求後我們方會處理申請人的提取請求：

- 須由經批准申請材料中所列人士正式簽署購車協議。
- 發票須經正式蓋章。發票上的交易額及車輛識別碼須與系統紀錄一致。
- 須提供有效的還款賬戶。

貸款的提取

提取請求滿足要求並被正式受理後，我們將進行貸款的提取程序。滿足以下各項要求後我們方為申請人結算：

- 所有法律文件及協議須在我們的人員或相關經銷店的人員見證下正式簽署，現場簽署照片須上載至我們的系統。
- 如適用，相關汽車須已正式抵押予我們。
- 所需保單已購買且車聯網系統已安裝。

融後管理

融後管理流程包括以下步驟：

- 融後管理團隊將在結算後15日內致電回訪新消費者，以了解客戶體驗，並預早識別任何潛在的拖欠風險。
- 融後管理團隊每日監察安裝在有關汽車上的GPS狀態。
- 為確保消費者按期還款，融後催收團隊將於還款到期日前三天透過短信發送提醒。

倘發生拖欠或我們察覺消費者有任何異常行為，我們將考慮發起催收程序，包括以下：

- 我們的客戶服務團隊或外包呼叫中心團隊將提醒消費者還款，並於到期日後10日內向有關消費者發出催收通知；

- 倘繼續拖欠，我們的外包催收專業人員會親自上門催收；
- 倘嚴重拖欠，基於合同條款，我們會調查、監視及跟蹤汽車以直接收回汽車，並在合法範圍內實施其他必要措施；及
- 最終，我們保留對拖欠客戶採取法律行動的權利。

損失收回

我們的資產管理中心負責處理因逾期付款引致的汽車收回，並通過拍賣、寄售或重購處理有關汽車。我們透過該等措施收回、盡量減少或降低損失。

資產管理中心在外包催收專業人員支持下收回汽車後，會評估汽車狀況並取得有關汽車的適當第三方評估報告。我們直接與消費者協商，以確定消費者有否可能重購汽車。倘消費者放棄重購或不及時回應，則資產管理中心將基於二手車評估報告等相關材料評估處置值。確認牌照及合規情況與剩餘租期後，資產管理中心將拍賣所收回的汽車。

倘應收融資租賃款逾期180日，我們會考慮根據租賃資產減值政策核銷相關應收款。基於我們過往經驗，我們認為逾期180日以內的應收融資租賃款有可能收回，亦認為評估及考慮核銷逾期超過180日的應收融資租賃款屬行業慣例。

現金及現金等價物

於2023年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣37.80億元，而2022年12月31日為人民幣34.33億元。現金及現金等價物增加主要是由於盈利能力及營運資金管理改善。

於2023年6月30日，我們以人民幣列值的現金及現金等價物為人民幣34.31億元，而2022年12月31日則為人民幣27.93億元。

於報告期，經營活動所用的現金淨額為人民幣43.32億元，而去年同期為人民幣1.09億元，主要由於新增自營融資交易現金流出增加所致。

借款和資金來源

憑藉我們領先的行業地位及審慎的風險管理往績紀錄，我們獲得更多金融機構認可，並已進一步擴展融資渠道以支持本集團的資金需求。

於2023年6月30日，我們的借款總額為人民幣184億元，而於2022年12月31日為人民幣125億元。增加主要是由於業務規模擴大所致。於2023年6月30日，借款總額包括(i)資產支持證券及資產支持票據人民幣55億元；及(ii)銀行貸款及其他機構借款人民幣129億元。於2023年6月30日，資產支持證券及資產支持票據佔借款總額百分比為30%。

有關借款的幣種、到期日及利率詳情載於中期簡明合併財務報表附註25。

截至2023年6月30日，易鑫（作為原始持有人及保薦人）已在上海證券交易所、中國銀行間市場交易商協會及上海保險交易所發行合共43項標準化產品，合計金額達人民幣477億元。為響應政府「碳達峰」及「碳中和」號召，於2023年3月，本集團首單綠色ABS成功上市。

流動資產淨值

於2023年6月30日，我們的流動資產淨值為人民幣52.46億元，較2022年12月31日的人民幣57.36億元減少9%。於2023年6月30日，我們的流動資產為人民幣194億元，而2022年12月31日則為人民幣169億元，主要是由於現金及現金等價物以及應收融資租賃款的流動部分增加所致。於2023年6月30日，我們的流動負債為人民幣141億元，而2022年12月31日為人民幣111億元，主要是由於新借款所致。

權益總額

於2023年6月30日，我們的權益總額升至人民幣155億元，而於2022年12月31日為人民幣153億元，主要由於報告期內錄得淨利潤。

	於	
	2023年 6月30日	2022年 12月31日
流動比率(倍) ⁽¹⁾	1.37	1.52
資產負債比率 ⁽²⁾	44%	31%
資本負債比率(倍) ⁽³⁾	1.19	0.82

附註：

- (1) 流動比率按各財政期末的流動資產除以流動負債計算得出。
- (2) 資產負債比率按各財政期末的債務淨額除以總資本計算得出。債務淨額按借款總額加租賃負債再減現金及現金等價物及受限制現金計算得出。總資本按權益總額加債務淨額計算得出。
- (3) 資本負債比率按借款總額加租賃負債再除以各財政期末的權益總額計算得出。

流動比率

我們的流動比率由2022年12月31日的1.52降至2023年6月30日的1.37，主要由於本集團的流動負債增加。

資產負債比率

於2023年6月30日，我們的資產負債比率升至44%，而於2022年12月31日為31%，主要由於本集團債務淨額增加。

資本負債比率

於2023年6月30日，我們的資本負債比率升至1.19，而於2022年12月31日為0.82，主要由於借款總額增加。本集團繼續維持良好的償債能力，並於提升資產回報之餘進一步改善財務槓桿水平。

資本支出及投資

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
購買物業及設備以及非流動資產	6,513	97,219
購買無形資產	2,079	432
投資以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	90,000	12,500
以公允價值計量且其變動計入損益的於聯營公司的投資	24,000	—
總計	<u>122,592</u>	<u>110,151</u>

外匯風險

本集團附屬公司主要於中國經營業務，面臨不同貨幣（主要為美元及港元）所產生的外匯風險。因此，外匯風險主要來自本集團中國附屬公司向境外業務合作夥伴收取或承諾未來收取外幣或支付或承諾未來支付外幣時所確認的資產及負債。本集團於報告期內訂有一項遠期合約作對沖用途，惟並無應用對沖會計處理。

有關所持現金及現金等價物和所作借款的貨幣詳情分別載於中期簡明合併財務報表附註19及附註25。

所持重大投資

2018年6月13日，本公司與Yusheng（主要從事二手車交易業務的公司，為獨立第三方）訂立可換股票據購買協議（「可換股票據購買協議」）。根據協議，Yusheng同意發行而本公司同意購買本金額為2.60億美元（約等於20.40億港元）的可換股票據（「可換股票據」）。可換股票據免息，可按換股價20.00美元（約等於156.93港元）轉換為1,300萬股每股面值0.0001美元的Yusheng無投票權Pre-A系列優先股（「Pre-A系列優先股」）。由可換股票據轉換的Pre-A系列優先股約佔Yusheng股本權益的40.63%（假設投資者根據各自與Yusheng訂立的證券認購協議悉數認購Yusheng A-1系列及A-2系列優先股且已發行Yusheng擬保留用於根據未來僱員股權激勵計劃發行的所有股權證券）。可換股票據將於2038年6月12日（「到期日」）或本公司與Yusheng另行協定的較後日期到期。除於到期日之前轉換為Pre-A系列優先股外，可換股票據的未償還本金額將於本公司於到期日或其後任何時間要求時到期應付。

作為認購可換股票據的對價，本公司同意(i)支付現金對價2,100萬美元（約等於1.65億港元）；及(ii)根據本公司與Yusheng於2018年6月13日訂立的業務合作協議條款向Yusheng及／或其聯屬公司提供若干合作服務。有關進一步詳情，請參閱本公司於2018年6月13日刊發的公告。

於2019年11月及2020年12月，本公司分別以現金對價4,300萬美元（約等於3.35億港元）及以現金對價1,200萬美元（約等於9,500萬港元）認購由Yusheng發行的額外的可換股票據，以進一步鞏固我們與Yusheng在二手車業務方面的合作關係。

Yusheng於報告期實現了顯著增長，其中B2C自營交易量同比增長超過78%。Yusheng的自營二手車零售店舖達到62家，使Yusheng成為在中國擁有最多二手車零售店舖的營運商。Yusheng亦率先與蔚來、小鵬、理想汽車、Zeekr、上汽飛凡（瑞星汽車）、AITO及AVATR等新能源汽車廠商合作，並於報告期內開始與Smart、哪吒汽車、零跑汽車、Steallantis及比亞迪的經銷商集團展開合作。

於2023年6月30日，我們於Y u s h e n g投資的公允價值為人民幣2,421,510,000元（2022年12月31日：人民幣2,333,977,000元），佔本集團總資產的6.3%（2022年12月31日：7.3%）。於截至2023年及2022年6月30日止六個月，本公司未確認自投資產生的任何已變現或未變現收益或虧損，亦未收到任何股息。

除上文披露者外，於報告期，我們並無於任何其他公司持有任何重大股權投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

於2023年6月30日，我們並無任何重大投資及資本資產計劃。

僱員及薪酬政策

我們的成功取決於我們吸引、留任及激勵合資格人員的能力。作為我們的部分留任策略，我們為僱員提供有競爭力的薪資、績效現金獎金及其他獎勵。我們主要透過招聘機構、校園招聘會、行業轉介及線上渠道招聘僱員。

於2023年6月30日，我們有3,947名全職僱員（2022年12月31日：4,106名）。為留任僱員，我們按本集團及個別僱員的表現向僱員提供有競爭力的薪酬待遇，包括薪金、酌情花紅及福利計劃供款（包括退休金）。本集團僱員為首次公開發售前股份期權計劃、第一項股份獎勵計劃及第二項股份獎勵計劃的合資格參與者，有關詳情載於招股章程及中期簡明合併財務報表附註21。

除在職培訓外，我們亦採用培訓政策，向僱員提供多種內部及外部培訓課程。

於報告期，本集團的薪酬成本（包括股權激勵費用）總額為人民幣4.70億元，而去年同期則為人民幣5.37億元。

重大收購及出售

除中期簡明合併財務報表附註28所披露者外，於報告期，本集團並無就任何附屬公司或聯營公司作出其他重大收購及出售。

資產抵押

若干銀行存款已作為本集團銀行借款、銀行票據及貸款促成服務的抵押資產。若干應收融資租賃款已作為借款及證券化交易的抵押資產。更多詳情，請參閱中期簡明合併財務報表附註19及25。

或有負債

於2023年6月30日，我們並無任何重大或有負債（2022年12月31日：無）。

中期簡明合併損益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
收入	6		
交易平臺業務		2,144,425	1,875,509
自營融資業務		699,765	576,834
		<u>2,844,190</u>	<u>2,452,343</u>
收入成本	8	(1,420,736)	(1,095,434)
毛利		1,423,454	1,356,909
銷售及營銷費用	8	(513,896)	(609,477)
行政費用	8	(201,624)	(230,708)
研發費用	8	(93,343)	(93,349)
信用減值虧損	8	(332,654)	(337,909)
其他收入及其他(虧損)／利得淨額	7	(27,975)	64,539
營業利潤		<u>253,962</u>	<u>150,005</u>
財務成本淨額	9	(1,375)	(13,305)
應佔使用權益法入賬的投資利潤	14(a)	26,271	10,520
除所得稅前利潤		278,858	147,220
所得稅費用	10	(12,463)	(23,319)
期內利潤		<u>266,395</u>	<u>123,901</u>
下列人士應佔利潤：			
— 本公司擁有人		266,395	123,901
— 非控股性權益		—	—
		<u>266,395</u>	<u>123,901</u>
本公司擁有人應佔期內每股經營利潤 (以每股人民幣元列示)	11		
— 基本		<u>0.04</u>	<u>0.02</u>
— 攤薄		<u>0.04</u>	<u>0.02</u>

以上簡明合併損益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併綜合收益表

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
期內利潤	<u>266,395</u>	<u>123,901</u>
其他綜合收益(扣除稅項)： 不得重新分類至損益的項目 貨幣換算差額	<u>80,116</u>	<u>109,924</u>
本期間綜合總收益	<u>346,511</u>	<u>233,825</u>
下列人士應佔：		
— 本公司擁有人	<u>346,511</u>	<u>233,825</u>
— 非控股性權益	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>346,511</u>	<u>233,825</u>

以上簡明合併綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併資產負債表

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
資產			
非流動資產			
物業及設備	12	445,306	450,305
使用權資產	13	19,329	18,463
無形資產	12	1,131,926	1,160,102
使用權益會計法計量的聯營公司及合營企業	14(a)	683,340	660,155
以公允價值計量且其變動計入損益的聯營公司	14(b)	80,000	56,000
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	15	3,364,671	3,204,387
遞延所得稅資產	26	668,964	708,558
預付款項、保證金及其他資產	18	151,417	292,121
應收融資租賃款	16	11,119,171	7,359,576
應收賬款	17	1,120,220	1,288,399
受限制現金	19(b)	54,110	114,110
		<u>18,838,454</u>	<u>15,312,176</u>
流動資產			
應收融資租賃款	16	7,695,524	6,382,437
應收賬款	17	3,604,909	2,948,923
預付款項、保證金及其他資產	18	1,985,946	2,071,940
受限制現金	19(b)	2,308,034	2,015,734
現金及現金等價物	19(a)	3,780,201	3,433,182
		<u>19,374,614</u>	<u>16,852,216</u>
總資產		<u>38,213,068</u>	<u>32,164,392</u>
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	20	4,253	4,238
股份溢價	20	34,947,668	35,080,671
其他儲備		1,252,854	1,195,082
累計虧損		(20,687,383)	(20,953,778)
總權益		<u>15,517,392</u>	<u>15,326,213</u>

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
負債			
非流動負債			
借款	25	7,580,193	4,686,125
租賃負債	13	5,758	5,985
遞延所得稅負債	26	44,857	89,594
其他非流動負債	27	936,478	940,125
		<u>8,567,286</u>	<u>5,721,829</u>
流動負債			
應付賬款	22	772,940	841,351
風險保證負債	23	1,332,374	1,150,498
其他應付款項及應計費用	24	992,648	1,143,024
當期所得稅負債		162,708	145,697
借款	25	10,856,852	7,826,147
租賃負債	13	10,868	9,633
		<u>14,128,390</u>	<u>11,116,350</u>
總負債		<u>22,695,676</u>	<u>16,838,179</u>
總權益及負債		<u>38,213,068</u>	<u>32,164,392</u>

以上簡明合併資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併權益變動表

未經審計	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2023年1月1日的結餘		<u>4,238</u>	<u>35,080,671</u>	<u>1,195,082</u>	<u>(20,953,778)</u>	<u>15,326,213</u>
綜合收益						
期內利潤		-	-	-	266,395	266,395
貨幣換算差額		-	-	80,116	-	80,116
本期間綜合總收益		-	-	80,116	266,395	346,511
與擁有人以其擁有人 身份進行的交易						
股權激勵	21	-	-	43,597	-	43,597
行使僱員股份期權 而發行股份	20, 21	-	502	(501)	-	1
歸屬受限制獎勵股份 根據股份獎勵計劃購買 受限制股份	20, 21	15	53,951	(53,966)	-	-
已宣派股息		-	-	(11,474)	-	(11,474)
		-	(187,456)	-	-	(187,456)
與擁有人以其擁有人 身份進行的交易總額		15	(133,003)	(22,344)	-	(155,332)
於2023年6月30日的結餘		<u>4,253</u>	<u>34,947,668</u>	<u>1,252,854</u>	<u>(20,687,383)</u>	<u>15,517,392</u>

未經審計	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2022年1月1日的結餘		<u>4,204</u>	<u>34,976,080</u>	<u>967,386</u>	<u>(21,305,459)</u>	<u>14,642,211</u>
綜合收益						
期內利潤		—	—	—	123,901	123,901
貨幣換算差額		—	—	109,924	—	109,924
本期間綜合總收益		—	—	109,924	123,901	233,825
與擁有人以其擁有人 身份進行的交易						
股權激勵	21	—	—	80,467	—	80,467
自股份計劃信託釋放 普通股	20, 21	1	2,007	(2,002)	—	6
行使僱員股份期權 而發行股份	20, 21	—	220	(220)	—	—
歸屬受限制獎勵股份 根據股份獎勵計劃 購買受限制股份	20, 21	22	80,839	(80,861)	—	—
		—	—	(15,469)	—	(15,469)
與擁有人以其擁有人 身份進行的交易總額		<u>23</u>	<u>83,066</u>	<u>(18,085)</u>	<u>—</u>	<u>65,004</u>
於2022年6月30日的結餘		<u>4,227</u>	<u>35,059,146</u>	<u>1,059,225</u>	<u>(21,181,558)</u>	<u>14,941,040</u>

以上簡明合併權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	附註 2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
經營活動的現金流量		
經營所用現金	(4,330,932)	(107,067)
已付所得稅	(595)	(1,827)
經營活動所用現金淨額	(4,331,527)	(108,894)
投資活動的現金流量		
已收利息	19,974	20,338
出售物業及設備和無形資產的所得款項	1,580	991
購置物業及設備以及其他非流動資產	(6,513)	(17,219)
購買無形資產	(2,079)	(432)
借款予第三方	(34,000)	(12,000)
收回第三方貸款	244,551	24,127
投資預付款項	18	–
投資以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	(90,000)	(12,500)
金融資產所得款項	1,943	–
於聯營公司的投資	14(b)	–
受限制現金存款	(573,053)	(141,045)
已到期的受限制現金	1,141	257,008
經營活動(所用)／所得現金淨額	(460,456)	39,268

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
融資活動的現金流量		
借款所得款項	14,314,413	6,296,107
償還借款	(8,464,150)	(4,833,446)
解除借款保證金	(6,862)	24,316
租賃付款的本金部分	(7,832)	(7,008)
行使股份期權所得款項	1	–
根據股份獎勵計劃購買受限制股份	(11,474)	(15,469)
派付予公司股東的股息	(191,963)	–
已付利息	(509,862)	(289,420)
融資活動所得現金淨額	5,122,271	1,175,080
現金及現金等價物增加淨額	330,288	1,105,454
期初的現金及現金等價物	3,433,182	3,051,720
現金及現金等價物的匯兌收益	16,731	11,049
期末的現金及現金等價物	3,780,201	4,168,223

以上簡明合併現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併財務資料附註

1 一般資料

易鑫集團有限公司（「本公司」）於2014年11月19日根據開曼群島法例第22章公司法（1961年第3號法例，經綜合及修訂）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並以Yixin Automotive Technology Group Limited的名義於香港經營業務。本公司的註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司股份自2017年11月16日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司為一家投資控股公司。本公司連同附屬公司及併表聯屬實體（統稱「本集團」）主要業務為於中華人民共和國（「中國」）(i)提供貸款促成服務、擔保服務、後市場服務及其他服務（「交易平台業務」）；及(ii)提供融資租賃服務及其他自營服務（「自營融資業務」）。

於中期簡明合併財務資料日期，本公司並無最終母公司。騰訊控股有限公司（「騰訊」，連同其附屬公司統稱「騰訊集團」）為本公司的最大股東。

除另有說明外，中期簡明合併財務資料以人民幣列報。本集團旗下公司均已採納12月31日作為其財政年結日。

美元、港元及新加坡元分別界定為「美元」、「港元」及「新加坡元」。

2 擬備基準

截至2023年6月30日止六個月，中期簡明合併財務資料已根據國際會計準則委員會頒佈之國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」擬備。中期簡明合併財務資料並不包括年度財務報告通常所載類別的所有附註。因此，中期簡明合併財務資料應與本集團截至2022年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀，該年度財務報表已由本集團根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）擬備。

3 會計政策

除下文所述採用的新訂及經修訂準則外，所應用的會計政策與截至2022年12月31日止全年的年度財務報表所應用者一致（如該等年度財務報表所述）。本集團並無因採納該等經修訂準則而修改其會計政策或作出追溯調整。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

下列經修訂準則於本集團2023年1月1日開始的財政年度首次強制採用且適用於本集團：

- 國際財務報告準則第17號保險合約
- 會計政策的披露 — 國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明書第2號（修訂本）
- 會計估計的定義 — 國際會計準則第8號（修訂本）
- 有關來自單一交易所產生資產及負債的遞延稅項 — 國際會計準則第12號（修訂本）

於2023年1月1日開始的財政年度生效的國際財務報告準則（修訂本）對本集團中期財務資料並無重大影響。

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

下列新會計準則及詮釋已頒佈但並非於2023年6月30日報告期間強制生效，本集團亦並無提早採納。該等準則預計不會對本集團於當前或未來報告期間或可見未來的交易有重大影響。

準則及修訂	於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
將負債分類為流動負債或非流動負債 — 國際會計準則第1號（修訂本）	2024年1月1日
附帶契約的非流動負債 — 國際會計準則第1號（修訂本）	2024年1月1日
售後租回的租賃負債 — 國際財務報告準則第16號（修訂本）	2024年1月1日
投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 — 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）	待定

4 估計

編製中期簡明合併財務資料需要管理層作出會影響會計政策應用以及資產和負債、收入和開支呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果與該等估計或會有出入。

於編製本中期簡明合併財務資料時，管理層於應用本集團會計政策及估計不確定性的主要來源時所作出的重大判斷，與應用於編製截至2022年12月31日止年度的年度財務報表者相同。

5 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種財務風險：市場風險（包括匯率風險及利率風險）、信用風險和流動性風險。

中期簡明合併財務資料未有盡載年度財務報表所須的所有財務風險管理資料及披露，須與截至2022年12月31日止全年的年度財務報表一併閱讀。

自2022年12月31日以來本集團風險管理部門及風險管理政策概無任何重大變動。

(a) 預期信用損失計量

基於風險管理目的之信貸風險敞口估計比較複雜且需要使用模型，因為該敞口因市場狀況、預期現金流量及時間推移而發生變化。對資產組合的信貸風險進行評估需要更多估計，例如發生違約事件的可能性、相關損失率及交易對手之間違約的相互關係。本集團使用違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)計量信貸風險。這與截至2022年12月31日止年度的合併財務報表所應用的模式相符。

應收融資租賃款

對於按組合基準建模的預期信用損失撥備，基於共同風險特徵進行風險分組，使組內風險敞口性質相同。本集團按產品類型（即消費貸款、汽車抵押貸款及商業汽車貸款）釐定分組。

國際財務報告準則第9號列舉了自初始確認後基於信用質素變動的「三階段」減值模型，概述如下：

- 初始確認時未發生信用減值的金融工具獲分類為「第一階段」。
- 如識別出自初始確認後的信用風險顯著增加，則將金融工具歸入「第二階段」。倘借款人的合約付款逾期超過30日，則本集團認為金融工具的信用風險顯著增加。
- 如金融工具已出現信用減值，則將金融工具歸入「第三階段」。倘借款人的合約付款逾期超過90日，而金融工具完全符合信用減值的定義，本集團將該金融工具界定為已違約。

- 第一階段金融工具的預期信用損失（「預期信用損失」）乃按金額相當於未來12個月內可能發生的違約事件引致的整個存續期預期信用損失部份計算。第二階段或第三階段工具的預期信用損失乃依據整個存續期的預期信用損失計量。

於2023年6月30日及2022年12月31日應收融資租賃款的預期信用損失撥備釐定如下：

2023年6月30日	第一階段 人民幣千元 未經審計	第二階段 人民幣千元 未經審計	第三階段 人民幣千元 未經審計	總計 人民幣千元 未經審計
預期虧損率	1.97%	40.55%	53.30%	3.31%
賬面值總額 (附註16)	18,934,626	70,601	452,865	19,458,092
預期信用損失撥備	373,407	28,631	241,359	643,397
2022年12月31日	第一階段 人民幣千元 經審計	第二階段 人民幣千元 經審計	第三階段 人民幣千元 經審計	總計 人民幣千元 經審計
預期虧損率	2.21%	41.88%	54.27%	4.28%
賬面值總額 (附註16)	13,747,497	155,889	453,037	14,356,423
預期信用損失撥備	303,249	65,291	245,870	614,410

截至2023年6月30日，就預期信用損失估計所採用的最重要假設是消費物價指數（「CPI」）及生產物價指數（「PPI」）（2022年12月31日：消費物價指數及生產物價指數）。由於宏觀經濟環境波動，本集團使用歷史數據來調整前瞻性回歸模型，以釐定關鍵經濟變量。

於合理預期無法收回時，撤銷應收融資租賃款。並無合理可收回預期跡象包括（其中包括）於完成法律程序並執行後債務人未能達成還款計劃，且逾期一段時間仍未能按合約付款。

應收融資租賃款預期信用損失撥備呈列為營業利潤內的減值虧損淨額。隨後收回先前撤銷的款項計入同一項目。

應收賬款及除因風險保證下付款確認的貸款以外的其他應收款項

對於應收賬款，本集團應用國際財務報告準則第9號的簡化法，按整個存續期預期信用損失計量減值撥備。為計量預期信用損失，應收賬款已按逾期天數分組。對於除因根據風險保證付款而確認的貸款以外的其他應收款項，對預期信用損失單獨進行評估。本公司參考預期年期內的外部信用評級及過往觀察到的違約率，認為交易對手具有良好的信用。本公司已將消費品零售總額和生產物價指數確定為最相關的因素，並根據這些因素的預期變化來相應調整過往損失率。

於合理預期無法收回時，撤銷應收賬款及其他應收款項。並無合理可收回預期跡象包括（其中包括）債務人未能與本集團達成還款計劃。

應收賬款及其他應收款項減值撥備呈列為營業利潤內的減值虧損淨額。隨後收回先前撤銷的款項計入同一項目

資產負債表外項目及因風險保證下付款確認的貸款

根據與若干金融機構就貸款促成服務訂立的安排，本集團有義務在購車者發生若干特定違約事件時購買相關貸款。於2023年6月30日，金融機構根據有關安排就合共未償還貸款餘額提供資金為人民幣457.67億元(2022年12月31日：人民幣446.38億元)。於2023年6月30日，本集團就該等融資擔保合約確認的風險保證負債為人民幣13.192億元(2022年12月31日：人民幣11.378億元)。

相關風險保證負債的預期信用損失撥備按組合基準建模。根據共同風險特徵對風險敞口進行分組，以使一個組別內的風險敞口屬於同類性質。本集團按產品類別(即消費貸款和汽車抵押貸款)確定分組。

截至2023年6月30日，就預期信用損失估計所採用的最重要假設是PPI及美元兌人民幣匯率(「外匯匯率」)(2022年12月31日：CPI和PPI)。由於宏觀經濟環境的波動，本集團利用歷史數據對前瞻性回歸模型進行修正，以確定主要經濟變量。

根據車淘淘(寧波)電子商務有限公司(「車淘淘」)與鑫車投資(上海)有限公司(「鑫車」，本公司的間接全資附屬公司)訂立的擔保協議，倘車淘淘及其母公司未於與Yuyao Yangming Equity Investment Fund Co., Ltd(「Yangming」，車淘淘的投資者)預先釐定的期間內按照條件完成若干贖回責任，則鑫車須代表車淘淘向Yangming支付贖回價格。於2023年6月30日，擔保協議項下的未支付贖回價格總額為人民幣6.05億元(2022年12月31日：人民幣6.05億元)。於2023年6月30日，本集團就該等擔保合約確認的風險保證負債為人民幣1,320萬元(2022年12月31日：人民幣1,270萬元)。

於合理預期無法收回時，撤銷風險保證負債及因風險保證項下付款所確認的貸款。合理預期無法收回跡象包括(其中包括)債務人於完成法律程序並執行後未能達成還款計劃，且逾期一段時間仍未能按合約付款。

就風險保證負債及因風險保證項下付款所確認的貸款作出的預期信用虧損撥備，乃在營業利潤內列為減值虧損淨額。其後收回先前撤銷的金額與同一類別項目進行抵免。

其他財務風險

中國銀行保險監督管理委員會與其他監管機構於2019年10月24日聯合發佈《關於印發融資擔保公司監督管理補充規定的通知》(「通知」)進一步規範若干融資擔保行為。通知發佈後，本公司注意到，通過交易平台業務提供的擔保服務可能會受到處罰及／或被要求改變其當前的業務模式。

作為回應，本集團已持續與若干貸款機構訂立合作，將其現有擔保義務轉移至本集團的有資質的融資擔保公司。

管理層評估認為，在所有可能情況下該等措施日後對本集團造成的財務影響將不重大；並且認為在遵守通知的過程中不會出現大量資源外流的情況。管理層將繼續評估該通知對其業務的影響，並採取進一步措施(如視作必要)。

5.2 公允價值估計

下表根據在計量公允價值的估值技術中所運用到的輸入參數的層級，分析本集團於2023年6月30日及2022年12月31日按公允價值入賬的金融工具。這些輸入參數按照公允價值層級歸類為如下三層：

- 第一級：相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）。
- 第二級：除了第一級所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入參數，可為直接（即例如價格）或間接（即源自價格）。
- 第三級：資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入參數（即非可觀察輸入參數）。

下表列示於2023年6月30日以公允價值計量之本集團資產及負債：

	於2023年6月30日			總計 人民幣千元 未經審計
	第一級 人民幣千元 未經審計	第二級 人民幣千元 未經審計	第三級 人民幣千元 未經審計	
資產：				
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產 (附註15)	-	15,560	3,349,111	3,364,671
按公允價值計量且其變動 計入損益的聯營公司 (附註14(b))	-	-	80,000	80,000
金融資產總值	-	15,560	3,429,111	3,444,671

下表列示於2022年12月31日以公允價值計量之本集團資產及負債：

	於2022年12月31日			總計 人民幣千元 經審計
	第一級 人民幣千元 經審計	第二級 人民幣千元 經審計	第三級 人民幣千元 經審計	
資產：				
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產 (附註15)	-	6,386	3,198,001	3,204,387
按公允價值計量且其變動 計入損益的聯營公司 (附註14(b))	-	-	56,000	56,000
金融資產總值	-	6,386	3,254,001	3,260,387

(a) 在第一級內的金融工具

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據各報告日期的市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等工具包括在第一級。

(b) 在第二級內的金融工具

沒有在活躍市場買賣的金融工具（例如場外衍生工具）的公允價值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據（如有），盡量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入參數為可觀察數據，則該金融工具列入第二級。

如一項或多項重大輸入參數並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第三級。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價。
- 其他技術，例如折算現金流量分析，用以釐定其餘金融工具的公允價值。

(c) 在第三級內的金融工具

下表呈列截至2023年及2022年6月30日止六個月，以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入損益的聯營公司的投資之第三級工具變動。

	按公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產 人民幣千元 未經審計	按公允價值 計量且其變動 計入損益的 聯營公司 人民幣千元 未經審計	總計 人民幣千元 未經審計
於2023年1月1日	3,198,001	56,000	3,254,001
增加	170,000	24,000	194,000
公允價值變動	(107,673)	–	(107,673)
貨幣換算差額	88,783	–	88,783
	<u>3,349,111</u>	<u>80,000</u>	<u>3,429,111</u>
於2023年6月30日	<u>3,349,111</u>	<u>80,000</u>	<u>3,429,111</u>
期內未變現收益總額及公允價值變動	<u>(107,673)</u>	<u>–</u>	<u>(107,673)</u>

	按公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產 人民幣千元 未經審計	按公允價值 計量且其變動 計入損益的 聯營公司 人民幣千元 未經審計	總計 人民幣千元 未經審計
於2022年1月1日	2,995,871	56,000	3,051,871
增加	12,500	—	12,500
公允價值變動	(6,958)	—	(6,958)
貨幣換算差額	113,470	—	113,470
於2022年6月30日	<u>3,114,883</u>	<u>56,000</u>	<u>3,170,883</u>
期內未變現收益總額及公允價值變動	<u>(6,958)</u>	<u>—</u>	<u>(6,958)</u>

截至2023年6月30日止六個月，第一級與第二級的工具概無轉變至第三級（2022年：無）。

本集團設有團隊逐一管理第三級工具就財務申報而言的估值行使。該團隊至少每年一次使用估值技術釐定本集團第三級工具的公允價值。必要時會委聘外部估值專家進行估值。

第三級工具主要包括於私人公司及債務工具的投資。由於該等工具並無於活躍市場買賣，其公允價值乃使用多種適用的估值技術釐定。

	於2023年 6月30日的 公允價值 人民幣千元	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	百分比或 比率範圍	不可觀察輸入數據 與公允價值的關係
非上市證券	215,949	貼現現金流模型	加權平均資本成本	14%-27%	預期加權平均資本成本 越高，公允價值越低。
			永久增長率	2.0%-2.3%	預期永久增長率越高， 公允價值越高。
	711,652	市場法	缺乏適銷性折讓	15.8%-20.6%	預期缺乏適銷性折讓越 高，公允價值越低。
債務工具	2,421,510	市場法	缺乏適銷性折讓	20.6%	預期缺乏適銷性折讓越 高，公允價值越低。

6 分部信息

本集團的業務活動具備單獨的財務資料，乃由主要經營決策者定期審查及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由作出戰略性決定的本公司執行董事擔任。經過該評估，本集團確定其擁有以下經營分部：

- 交易平台業務
- 自營融資業務

主要經營決策者主要根據分部收入、分部毛利及分部營業利潤評估經營分部的表現。向主要經營決策者匯報的外部客戶收入乃作為分部收入計算，即各分部來自客戶的收入。分部毛利乃按分部收入減分部收入成本計算。交易平台業務分部的收入成本主要包括貸款促成佣金費及其他直接服務成本。自營融資業務分部的收入成本主要包括資金成本及其他直接成本。分部營業利潤乃根據各分部相關的分部毛利減銷售及營銷費用、行政費用、研發費用、信用減值虧損及其他收入及其他利得淨額計算。

於計算主要經營決策者用作資源分配及評估分部表現的分部表現時，並無計及財務（成本）／收入淨額。

向主要經營決策者提供的其他資料（連同分部資料）的計量方式與該等財務報表所應用者一致。概無向主要經營決策者提供任何獨立的分部資產及分部負債資料，乃由於主要經營決策者不會使用此資料分配資源或評估經營分部的表現。

截至2023年6月30日止六個月的分部業績載列如下：

	截至2023年6月30日止六個月		
	交易平台業務 人民幣千元 未經審計	自營融資業務 人民幣千元 未經審計	總計 人民幣千元 未經審計
收入	2,144,425	699,765	2,844,190
— 於某個時間點確認	1,730,278	–	1,730,278
— 持續確認	414,147	699,765	1,113,912
毛利	1,083,395	340,059	1,423,454
營業利潤／（虧損）	449,428	(195,466)	253,962

截至2022年6月30日止六個月的分部業績載列如下：

	截至2022年6月30日止六個月		
	交易平台業務 人民幣千元 未經審計	自營融資業務 人民幣千元 未經審計	總計 人民幣千元 未經審計
收入	1,875,509	576,834	2,452,343
— 於某個時間點確認	1,649,733	–	1,649,733
— 持續確認	225,776	576,834	802,610
毛利	1,023,065	333,844	1,356,909
營業利潤／（虧損）	400,512	(250,507)	150,005

截至2023年及2022年6月30日止六個月，概無本集團客戶佔本集團總收入的10%以上。

本公司位於開曼群島，而本集團主要在中國經營業務，且絕大部分收入來自中國的外部客戶。

於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團絕大部分非流動資產均位於中國。

本集團透過以下服務及貨品轉移產生收入：

	截至2023年6月30日止六個月			截至2022年6月30日止六個月		
	於某個		總計	於某個		總計
	時間點確認	持續確認		時間點確認	持續確認	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計
交易平台業務：	1,730,278	414,147	2,144,425	1,649,733	225,776	1,875,509
— 貸款促成服務	1,539,863	—	1,539,863	1,518,033	—	1,518,033
— 擔保服務	—	414,147	414,147	—	225,776	225,776
— 後市場服務	104,138	—	104,138	88,789	—	88,789
— SaaS服務	86,277	—	86,277	42,911	—	42,911
自營融資業務	—	699,765	699,765	—	576,834	576,834
— 融資租賃服務	—	699,540	699,540	—	566,028	566,028
— 經營租賃服務及其他	—	225	225	—	10,806	10,806
總計	<u>1,730,278</u>	<u>1,113,912</u>	<u>2,844,190</u>	<u>1,649,733</u>	<u>802,610</u>	<u>2,452,343</u>

7 其他收入及其他（虧損）／利得淨額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
金融資產公允價值虧損	(98,499)	(6,958)
與Yusheng Holdings Limited（「Yusheng」）業務 合作安排所得其他收入	31,855	74,071
政府補助	13,428	2,109
銀行費用及收費	(4,698)	(2,942)
匯兌虧損淨額	(3,311)	(12,699)
出售物業及設備以及無形資產之收益	109	130
其他淨額	33,141	10,828
	<u>(27,975)</u>	<u>64,539</u>

8 按性質分類的費用

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
佣金費用	1,026,478	817,884
僱員福利費用	470,029	537,171
預期信用損失撥備：		
— 其他應收款項	185,045	21,093
— 應收融資租賃款(附註16)	109,285	255,487
— 風險保證負債	36,649	61,311
— 應收賬款(附註17)	1,675	18
資金成本	340,151	228,735
有關融資租賃業務的服務費	114,857	91,557
辦公室及行政費用	65,045	43,070
折舊及攤銷	52,896	162,260
營銷及廣告費用	46,868	2,414
其他非流動資產減值撥備	29,472	63,418
其他費用	83,803	82,459
總計	<u>2,562,253</u>	<u>2,366,877</u>

9 財務成本淨額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
財務收入：		
— 利息收入	<u>39,966</u>	<u>27,609</u>
財務成本：		
— 利息費用	<u>(41,341)</u>	<u>(40,914)</u>
財務成本淨額	<u>(1,375)</u>	<u>(13,305)</u>

10 所得稅費用

本集團截至2023年及2022年6月30日止六個月的所得稅費用分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
當期所得稅費用	17,606	11,472
遞延所得稅 (附註26)	(5,143)	11,847
所得稅費用	12,463	23,319

(a) 開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)所得稅

本公司根據開曼群島法例註冊成立為開曼群島公司法所指獲豁免有限公司，毋須繳納開曼群島所得稅。因此，本公司所報告的經營業績毋須繳納任何所得稅。根據英屬處女群島國際商業公司法成立的本集團實體毋須繳納英屬處女群島所得稅。

(b) 香港利得稅

香港利得稅率為16.5%。由於截至2023年及2022年6月30日止六個月並無產生須繳納香港利得稅的估計應課稅利潤，因此並無就香港利得稅提撥準備。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

截至2023年及2022年6月30日止六個月，本集團就其中國業務的所得稅撥備乃根據現行法例、詮釋及慣例，就應課稅利潤按稅率25%計算。

2017年，上海藍書信息科技有限公司(「上海藍書」)根據中國相關法律及法規列為「軟件企業」。因此，自截至2017年12月31日止年度起，上海藍書獲豁免企業所得稅兩年，其後三年的應課稅稅率減半。自截至2022年12月31日止年度起三年內生效，上海藍書獲認定為「高新技術企業」，並自2022年起根據相關現行中國法律享受15%的優惠企業所得稅稅率。

根據中國相關法律法規，自首個產生營業收入的年度起，新疆萬鴻信息科技有限公司(「新疆萬鴻」)於五年內獲豁免繳納企業所得稅。新疆銀安信息科技有限公司(「新疆銀安」)及新疆萬興信息科技有限公司(「新疆萬興」)於2023年須按15%的稅率繳納企業所得稅，因為彼等符合西部大開發稅收優惠政策的要求。

(d) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，在向於境外註冊成立的直接控股公司分配利潤時，中國公司向外國投資者分配所賺取的利潤須按5%或10%的稅率繳納預扣稅，視乎外國投資者註冊成立所在國家而定。

11 每股收益

每股收益按本公司擁有人應佔利潤除以期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 未經審計	2022年 未經審計
已發行普通股加權平均數	6,409,673,046	6,368,619,679
扣除：為受限制股份計劃所持股份	(3,639,481)	(7,527,401)
用於計算每股基本收益的已發行普通股加權平均數	<u>6,406,033,565</u>	<u>6,361,092,278</u>
用於計算每股基本收益的本公司擁有人應佔利潤 (人民幣千元)	<u>266,395</u>	<u>123,901</u>
對利潤的攤薄影響(人民幣千元)	<u>-</u>	<u>-</u>
用於計算每股攤薄收益的本公司擁有人應佔利潤 (人民幣千元)	<u>266,395</u>	<u>123,901</u>
具潛在攤薄影響的受限制股份數目(附註(b))	<u>278,715,131</u>	<u>242,321,724</u>
用於計算每股攤薄收益的已發行普通股加權 平均數(附註(b))	<u>6,684,748,696</u>	<u>6,603,414,002</u>
每股收益		
— 基本(每股人民幣元)	<u>0.04</u>	<u>0.02</u>
— 攤薄(每股人民幣元)	<u>0.04</u>	<u>0.02</u>

附註：

- (a) 計算每股攤薄收益時已就假設兌換全部具潛在攤薄影響的普通股時的已發行普通股加權平均數作出調整。截至2023年及2022年6月30日止六個月，本公司具攤薄影響的潛在普通股包括根據首次公開發售前股份期權計劃和第一項及第二項股份獎勵計劃(附註21)授出的股份期權及受限制股份。
- (b) 於截至2023年6月30日止六個月，本公司作出計算，以釐定根據未行使的獎勵期權及未歸屬的獎勵股份所附認購權的幣值按公允價值(以期內本公司股份的平均市場股價計算)可兌換的股份數目。按上述方法計算的股份數目與假設兌換股份期權及受限制股份而將發行的股份數目比較，對差額作出調整，以達致每股攤薄利潤的股份加權平均數。

12 物業及設備和無形資產

	物業及設備 人民幣千元	無形資產 人民幣千元
未經審計		
截至2023年6月30日止六個月		
期初賬面淨值	450,305	1,160,102
添置	11,914	1,305
出售	(1,471)	-
折舊／攤銷費用	(15,442)	(29,481)
	<u>445,306</u>	<u>1,131,926</u>
期末賬面淨值	<u>445,306</u>	<u>1,131,926</u>
未經審計		
截至2022年6月30日止六個月		
期初賬面淨值	454,114	1,374,318
添置	3,664	757
出售	(960)	(2)
折舊／攤銷費用	(14,963)	(140,436)
	<u>441,855</u>	<u>1,234,637</u>
期末賬面淨值	<u>441,855</u>	<u>1,234,637</u>

13 租賃

(a) 中期簡明合併資產負債表內已確認金額

中期簡明合併資產負債表列示以下與租賃有關的金額：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
使用權資產		
物業	<u>19,329</u>	<u>18,463</u>
租賃負債		
即期	<u>10,868</u>	<u>9,633</u>
非即期	<u>5,758</u>	<u>5,985</u>
	<u>16,626</u>	<u>15,618</u>

截至2023年6月30日止六個月，使用權資產添置為人民幣8,839,000元（2022年6月30日：人民幣2,296,000元）。

(b) 中期簡明合併損益表內已確認金額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
使用權資產折舊費用		
物業	7,973	6,861
利息費用(計入財務成本)	669	183
與短期租賃有關的費用(計入行政費用、 銷售及營銷費用以及研發費用)	4,959	2,044

14 於聯營公司及合資企業的投資

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
於聯營公司的投資及合營企業		
使用權益會計法計量的聯營公司(a)	683,340	660,155
以公允價值計量且其變動計入損益的聯營公司(b)	80,000	56,000
	763,340	716,155

(a) 使用權益會計法計量的聯營公司及合資企業

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
期初	660,155	605,103
應佔聯營公司及合營企業利潤	26,271	10,520
貨幣換算差額	11,384	12,338
已付股息	(14,470)	—
期末	683,340	627,961

(b) 以公允價值計量且其變動計入損益的聯營公司

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
期初	56,000	56,000
增加	24,000	—
期末	80,000	56,000

15 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
期初	3,204,387	2,995,871
添置	170,000	12,500
公允價值變動	(98,499)	(6,958)
貨幣換算差額	88,783	113,470
	<u>3,364,671</u>	<u>3,114,883</u>
期末	<u>3,364,671</u>	<u>3,114,883</u>

16 應收融資租賃款

本集團的自營融資業務提供汽車融資租賃服務。於2023年6月30日及2022年12月31日，應收融資租賃款的詳情載列如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
應收融資租賃款		
— 應收融資租賃款總額	21,718,210	15,851,025
— 未賺取融資收入	(2,260,118)	(1,494,602)
	<u>19,458,092</u>	<u>14,356,423</u>
應收融資租賃款淨額	19,458,092	14,356,423
減：預期信用損失撥備	(643,397)	(614,410)
	<u>18,814,695</u>	<u>13,742,013</u>
應收融資租賃款賬面值	18,814,695	13,742,013
應收融資租賃款總額		
— 一年內	9,359,175	7,633,651
— 一年後但不超過兩年	6,254,430	5,220,387
— 兩年後但不超過三年	3,759,569	2,190,251
— 三年後但不超過七年	2,345,036	806,736
	<u>21,718,210</u>	<u>15,851,025</u>
應收融資租賃款淨額		
— 一年內	8,097,582	6,688,699
— 一年後但不超過兩年	5,815,695	4,783,210
— 兩年後但不超過三年	3,464,480	2,109,692
— 三年後但不超過七年	2,080,335	774,822
	<u>19,458,092</u>	<u>14,356,423</u>
總計	<u>19,458,092</u>	<u>14,356,423</u>

下表載列按主要類別劃分的應收融資租賃款賬面值：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
應收融資租賃款：		
－ 個人客戶	18,656,677	13,358,163
－ 汽車經銷商	158,018	383,850
	<u>18,814,695</u>	<u>13,742,013</u>

本集團應收融資租賃款預期信用損失撥備的變動載列如下：

	截至2023年6月30日止六個月			
	第一階段 人民幣千元 未經審計	第二階段 人民幣千元 未經審計	第三階段 人民幣千元 未經審計	總計 人民幣千元 未經審計
於2023年1月1日	303,249	65,291	245,870	614,410
減值撥備	135,952	(15,582)	23,285	143,655
減值撥回	-	-	(34,370)	(34,370)
期內轉移：				
轉至第一階段	1,701	(1,469)	(232)	-
轉至第二階段	(24,064)	24,222	(158)	-
轉至第三階段	(43,431)	(43,831)	87,262	-
已終止確認資產(包括末期還款)	-	-	34,370	34,370
撇銷	-	-	(114,668)	(114,668)
於2023年6月30日	<u>373,407</u>	<u>28,631</u>	<u>241,359</u>	<u>643,397</u>
	截至2022年6月30日止六個月			
	第一階段 人民幣千元 未經審計	第二階段 人民幣千元 未經審計	第三階段 人民幣千元 未經審計	總計 人民幣千元 未經審計
於2022年1月1日	188,287	29,714	183,430	401,431
減值撥備	42,210	26,275	243,405	311,890
減值撥回	-	-	(56,403)	(56,403)
期內轉移：				
轉至第一階段	7,840	(2,231)	(5,609)	-
轉至第二階段	(10,102)	10,336	(234)	-
轉至第三階段	(17,586)	(24,291)	41,877	-
已終止確認資產(包括末期還款)	-	-	56,403	56,403
撇銷	-	-	(283,259)	(283,259)
於2022年6月30日	<u>210,649</u>	<u>39,803</u>	<u>179,610</u>	<u>430,062</u>

17 應收賬款

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
應收賬款	4,748,771	4,276,820
減：減值撥備	(23,642)	(39,498)
應收賬款淨值	<u>4,725,129</u>	<u>4,237,322</u>
應收賬款淨值	4,725,129	4,237,322
— 一年內	3,604,909	2,948,923
— 一年後但不超過五年	<u>1,120,220</u>	<u>1,288,399</u>

(a) 應收賬款(扣除減值撥備)根據交易日期之賬齡分析載列如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
3個月以內	4,683,556	4,171,063
3至6個月	9,627	7,800
6個月以上	31,946	58,459
	<u>4,725,129</u>	<u>4,237,322</u>

於2023年6月30日及2022年12月31日，應收賬款的賬面值主要以人民幣計值，並於各報告日期與其公允價值相若。

(b) 本集團的應收賬款減值撥備的變動載列如下：

	減值撥備	
	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
期初	39,498	132,820
期間計提	1,675	18
撇銷	(17,531)	—
期末	<u>23,642</u>	<u>132,838</u>

18 預付款項、保證金及其他資產

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
計入非流動資產：		
自融資租賃客戶收取的汽車	224,791	186,417
資本投資預付款	–	80,000
保證金	98,734	163,225
長期待攤費用	1,041	1,851
其他	–	4,305
	<u>324,566</u>	<u>435,798</u>
減：自融資租賃客戶收取的汽車減值撥備	<u>(173,149)</u>	<u>(143,677)</u>
	<u>151,417</u>	<u>292,121</u>
計入流動資產		
因風險保證項下付款所確認的貸款	641,811	540,112
應收第三方的其他應收款項	443,983	527,231
保證金	440,008	393,894
借款予第三方	253,900	384,451
應收出售資產的其他款項	128,909	128,942
預繳稅項	88,251	103,190
借款予關聯方	40,000	59,000
應收關聯方的其他款項	28,191	3,022
預付款項	19,209	23,368
其他	183,086	135,675
	<u>2,267,348</u>	<u>2,298,885</u>
減：其他應收款項減值撥備	<u>(281,402)</u>	<u>(226,945)</u>
	<u>1,985,946</u>	<u>2,071,940</u>
總計	<u><u>2,137,363</u></u>	<u><u>2,364,061</u></u>

於2023年6月30日及2022年12月31日，預付款項、保證金及其他資產的賬面值主要以人民幣計值，並於各報告日期與其公允價值相若。

19 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
現金等價物	3,780,201	3,433,182

於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團現金及現金等價物的賬面值以下列貨幣計值：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
人民幣	3,430,766	2,792,535
美元	287,157	252,755
新加坡元	53,999	9,596
港元	8,279	378,296
	3,780,201	3,433,182

(b) 受限制現金

受限制提取使用或已抵押作為擔保的現金於中期簡明合併資產負債表獨立呈列，且不會計入中期簡明合併現金流量表的現金及現金等價物總額內。

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
就貸款促成服務已抵押的現金(a)	1,622,395	1,765,723
為借款存放的現金(b)	424,315	65,228
就銀行借款已抵押的定期存款(c)	315,152	102,328
其他	282	196,565
	2,362,144	2,129,844
包括：		
即期受限制現金	2,308,034	2,015,734
非即期受限制現金	54,110	114,110

附註：

- (a) 有關結餘指就本集團的貸款促成服務存放於銀行及作為已抵押資產的存款。
- (b) 有關結餘指為銀行借款存放的現金及從應收融資租賃款所收取的現金，該等現金乃本集團為資產支持證券化或其他有擔保借款而存放。有關結餘限制本集團提取。
- (c) 有關結餘指就本集團的銀行借款存放於銀行及作為已抵押資產的定期存款。

於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團受限制現金的賬面值以下列貨幣計值：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
人民幣	2,178,326	2,040,517
美元	72,258	—
港元	111,560	89,327
	<u>2,362,144</u>	<u>2,129,844</u>

於2023年6月30日，受限制現金的適用年利率介乎0.00%至4.50%（2022年12月31日：0.00%至2.10%）。

20 股本及股份溢價

	普通股數目	普通股面值 千美元	優先股數目	優先股面值 千美元
法定：				
於2023年1月1日及6月30日	<u>15,000,000,000</u>	<u>1,500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2022年1月1日及6月30日	<u>15,000,000,000</u>	<u>1,500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

	附註	普通股數目	普通股面值 千美元	普通股 等值面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
已發行					
於2023年1月1日		6,523,873,012	636	4,238	35,080,671
自股份計劃信託釋放普通股	(a)	-	-	-	-
行使僱員股份期權而發行股份	(b)	140,000	-	-	502
歸屬受限制獎勵股份	(c)	-	2	15	53,951
已宣派股息		-	-	-	(187,456)
於2023年6月30日		<u>6,524,013,012</u>	<u>638</u>	<u>4,253</u>	<u>34,947,668</u>
於2022年1月1日		6,519,050,012	632	4,204	34,976,080
新發行普通股		4,660,000	-	-	-
自股份計劃信託釋放普通股	(a)	-	-	1	2,007
行使僱員股份期權而發行股份	(b)	61,500	-	-	220
歸屬受限制獎勵股份	(c)	-	4	22	80,839
於2022年6月30日		<u>6,523,771,512</u>	<u>636</u>	<u>4,227</u>	<u>35,059,146</u>

附註：

- (a) 於2017年10月12日，本公司修訂與20名承授人（包括一名董事、六名其他高級管理人員及13名其他僱員）的股份期權協議，即刻歸屬合共15,957,262股承授人所持股份期權。同日，承授人行使全部股份期權以換取由本公司發行的15,957,262股普通股，並分別轉讓7,167,993股、3,439,269股及5,350,000股普通股予Xindu Limited、Spring Forests Limited及Yidu Limited均為代承授人持有股份而設立的信託（統稱「股份計劃信託」）。承授人於信託之權利受限於歸屬條件，該等歸屬條件與上述修訂前之股份期權協議所載者大致相同。股份計劃信託所持普通股於承授人的信託權利獲歸屬後方視為已發行在外。於2023年6月30日，股份計劃信託所持普通股總數為111,700,834股。
- (b) 截至2023年6月30日止六個月期間內，140,000份行使價0.0014美元的首次公開發售前股份期權獲行使。
- (c) 截至2023年6月30日止六個月期間內，本公司於獎勵股份歸屬後將31,450,000股普通股轉讓予股份獎勵對象。

21 以股份為基礎的付款

截至2023年6月30日止六個月，授予本集團僱員的股份獎勵於中期簡明合併損益表所確認的費用總額為人民幣43,597,000元（2022年：人民幣80,467,000元）。

(a) 根據首次公開發售前股份期權計劃授予僱員的股份期權

已授予僱員的股份期權行使價為0.0014美元。授予函中股份期權已劃分不同級別的歸屬期限，前提是僱員繼續留任服務及並無任何表現規定。各股份期權協議的歸屬日期由本公司及承授人釐定。已授予股份期權的合約行使期限為十年。本集團並無以現金購回或結清股份期權的法定或推定責任。

已授予僱員的未行使股份期權數目變動如下：

	股份期權數目	
	2023年	2022年
於1月1日尚未行使	235,356,348	236,079,348
期內已行使	(140,000)	(621,500)
期內已沒收	—	—
	<u>235,216,348</u>	<u>235,457,848</u>
於6月30日尚未行使	235,216,348	235,457,848
於6月30日可行使	<u>235,216,348</u>	<u>235,317,848</u>

(b) 根據第一項及第二項股份獎勵計劃授予僱員的受限制股份單位（「受限制股份單位」）

由2018年起，本集團根據第一項及第二項股份獎勵計劃向本集團僱員授出受限制股份單位。所授出的受限制股份單位將於特定日期，或按等額批次自授出日期起二至四年歸屬（前提是僱員繼續留任服務及並無任何表現規定）。一旦符合各受限制股份單位相關歸屬條件，受限制股份單位被視為正式及有效地發行予持有人，及並無轉讓限制。

已授予本集團僱員的受限制股份單位數目及各自於授出日期的加權平均公允價值變動載列如下：

	受限制股份 單位數目	每個受限制 股份單位的 加權平均 公允價值 (美元)
於2023年1月1日尚未行使	131,279,360	0.31美元
期內已授出	4,400,000	0.14美元
期內已歸屬及出售	(31,450,000)	0.31美元
期內已沒收	(2,355,000)	0.16美元
	<u>101,874,360</u>	<u>0.30美元</u>
於2023年6月30日尚未行使	101,874,360	0.30美元
於2023年6月30日已歸屬	<u>169,941,300</u>	<u>0.30美元</u>
於2022年1月1日尚未行使	207,379,725	0.28美元
期內已授出	4,660,000	0.10美元
期內已歸屬及出售	(46,628,546)	0.31美元
期內已沒收	(4,691,512)	0.31美元
	<u>160,719,667</u>	<u>0.29美元</u>
於2022年6月30日尚未行使	160,719,667	0.29美元
於2022年6月30日已歸屬	<u>121,334,471</u>	<u>0.30美元</u>

受限制股份單位的公允價值乃根據本集團上市普通股於授出日期的收市價釐定。

(c) 預期留任率

本集團須估計於股份期權及受限制股份單位的歸屬期結束時將留任本集團承授人的預期年度佔比(「預期留任率」)，以釐定自中期簡明合併損益表扣除的股權激勵費用金額。截至2023年6月30日，本集團董事、高級管理層成員及其他僱員的預期留任率分別為100%、100%及94%(2022年12月31日：100%、100%及91%)。

22 應付賬款

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
應付賬款	772,940	841,351

應付賬款根據交易日期的賬齡分析如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
3個月以內	714,365	785,384
3至6個月	9,999	15,870
6個月至1年	22,372	15,355
1年以上	26,204	24,742
	772,940	841,351

23 風險保證負債

本集團截至2023年及2022年6月30日止六個月風險保證負債的變動概要呈列如下：

	2023年 人民幣千元 未經審計	2022年 人民幣千元 未經審計
於1月1日	1,150,498	651,958
因新業務導致的增加	745,657	504,269
風險保證負債的利得	(438,995)	(222,243)
預期信用損失	36,649	61,311
期內支出淨額	(161,435)	(81,937)
於6月30日	1,332,374	913,358

24 其他應付款項及應計費用

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
應付關聯方的其他應付款項	240,758	340,945
應計費用	154,504	147,186
應付保證金	140,838	144,796
員工成本及應付福利	91,843	117,813
客戶預付款	85,517	93,855
遞延其他收入－即期	77,636	75,509
應付稅項	44,511	47,555
其他	157,041	175,365
	992,648	1,143,024

於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團其他應付款項及應計費用（不包括客戶預付款、員工成本及應付福利、應付稅項、遞延其他收入以及其他應計費用）的賬面值與於各報告日期的公允價值相若。

25 借款

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
計入非流動負債：		
無抵押借款	3,138,732	863,681
資產支持證券化債務	2,346,332	1,585,582
抵押借款	1,125,271	1,282,875
其他有抵押借款	969,858	953,987
	7,580,193	4,686,125
計入流動負債：		
無抵押借款	3,808,231	1,648,549
其他有抵押借款	3,499,155	3,633,791
資產支持證券化債務	3,121,196	2,383,527
抵押借款	428,270	160,280
	10,856,852	7,826,147
總借款	18,437,045	12,512,272

應償還借款如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
1年內	10,856,852	7,826,147
1至2年	4,408,559	3,119,517
2至5年	3,148,834	1,532,208
5年以上	22,800	34,400
	<u>18,437,045</u>	<u>12,512,272</u>

於2023年6月30日，長期借款的適用年利率介乎3.65%至7.00%（2022年：3.01%至9.00%）。

於2023年6月30日，短期借款的適用年利率介乎3.01%至7.73%（2022年：3.22%至8.00%）。

於2023年6月30日及2022年12月31日，借款的賬面值主要以人民幣計值，並與其於各報告日期的公允價值相若。

26 遞延所得稅

遞延所得稅資產及負債於期內的變動（未計及抵銷同一稅務司法轄區內的結餘）如下：

遞延所得稅負債	金融資產 公允價值 收益 人民幣千元 未經審計	預計附屬 公司將匯出 盈利的預扣稅 人民幣千元 未經審計	其他 人民幣千元 未經審計	總計 人民幣千元 未經審計
於2023年1月1日	(88,896)	-	(698)	(89,594)
計入／(扣除自)中期簡明合併損益表	19,394	(14,424)	46	5,016
於2023年6月30日	<u>(69,502)</u>	<u>(14,424)</u>	<u>(652)</u>	<u>(84,578)</u>
於2022年1月1日	(95,994)	-	(844)	(96,838)
計入中期簡明合併損益表	2,976	-	101	3,077
於2022年6月30日	<u>(93,018)</u>	<u>-</u>	<u>(743)</u>	<u>(93,761)</u>

遞延所得稅資產	應收融資 租賃款 預期信用 損失撥備 人民幣千元 未經審計	應收賬款 減值撥備 人民幣千元 未經審計	稅項虧損 人民幣千元 未經審計	其他 人民幣千元 未經審計	總計 人民幣千元 未經審計
於2023年1月1日	292,336	22,544	209,222	184,456	708,558
計入／(扣除自)中期簡明合併損益表	54,215	945	(107,343)	52,310	127
於2023年6月30日	<u>346,551</u>	<u>23,489</u>	<u>101,879</u>	<u>236,766</u>	<u>708,685</u>
於2022年1月1日	332,225	42,298	156,801	217,997	749,321
計入／(扣除自)中期簡明合併損益表	35,892	(6,290)	(61,918)	17,392	(14,924)
於2022年6月30日	<u>368,117</u>	<u>36,008</u>	<u>94,883</u>	<u>235,389</u>	<u>734,397</u>

上述遞延所得稅資產和負債按不同稅務機關在中期簡明合併資產負債表中單獨披露如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
遞延所得稅資產總額	708,685	708,558
遞延所得稅資產的抵銷	(39,721)	—
遞延所得稅資產淨值	<u>668,964</u>	<u>708,558</u>
遞延所得稅負債總額	(84,578)	(89,594)
遞延所得稅負債的抵銷	39,721	—
遞延所得稅負債淨值	<u>(44,857)</u>	<u>(89,594)</u>

27 其他非流動負債

	於2023年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2022年 12月31日 人民幣千元 經審計
遞延其他收入	931,484	929,831
長期應付保證金	4,079	9,302
其他負債	915	992
	<u>936,478</u>	<u>940,125</u>

28 報告期後事項

於2023年5月29日，鑫車、北京易車互聯信息技術有限公司（「北京易車」）及大連融鑫融資擔保有限公司（「大連融鑫」）訂立股權轉讓協議，據此，鑫車有條件同意收購及北京易車有條件同意出售大連融鑫67.7966%的股權，總對價為人民幣640百萬元。該交易已於2023年7月17日舉行的本公司股東特別大會上獲批准並預計將於今年年底前完成。

於2023年6月16日，鑫車與若干其他投資者訂立證券購買協議，據此，易鑫同意向Yusheng購買，而Yusheng同意向易鑫發行及出售本金額為12,000,000美元的可換股票據（於達成若干先決條件後可轉換為C2系列優先股）。該交易於2023年7月完成。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守企業管治守則

董事會致力於維持及推行嚴格的企業管治。本公司企業管治的原則是推廣有效的內部控制措施，於業務各個方面秉持高標準的道德水平、透明度、責任承擔及誠信，確保所有事宜均按照相關法律法規開展，增進董事會工作的透明度及加強董事會對所有股東的責任承擔。

於報告期，本公司一直遵守企業管治守則的所有適用守則條文，惟以下事項偏離企業管治守則之守則條文C.2.1條。

企業管治守則之守則條文C.2.1條規定，主席與首席執行官的職務應予區分，不得由同一人兼任。張序安先生為本公司主席兼首席執行官。董事會認為讓張序安先生兼任主席與首席執行官的職務有利於確保本集團內之貫徹領導，令本集團的整體戰略規劃更有效及高效。此外，董事會認為，現時安排不會損害權力與權威的平衡，且此架構可使本公司快速有效地制定並執行決策。董事會將持續檢討本集團的整體情況，適時將本公司主席與首席執行官的職務區分。

董事會將繼續定期審閱及監管企業管治常規，確保遵守企業管治守則及維持本公司高標準的企業管治常規。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已就董事及有關僱員進行本公司證券的交易制訂本身有關證券交易的操守守則－本公司證券交易守則，其條款不比標準守則所載者寬鬆。本公司已向全體董事作出特定查詢，董事均確認，彼等於報告期間一直遵守本公司證券交易守則。

本公司證券交易守則亦適用於可能取得本公司內幕消息的本公司所有相關僱員。經作出合理查詢後，本公司並無發現相關僱員有任何不遵守本公司證券交易守則的事件。

審核委員會及財務報表之審閱

本公司設立審核委員會，其書面職權範圍符合企業管治守則。截至本公告日期，審核委員會包括三名獨立非執行董事（即郭淳浩先生、袁天凡先生及董莉女士）。郭淳浩先生為審核委員會主席。

審核委員會已聯同本公司核數師一起審閱本集團於報告期間之未經審計中期簡明合併財務報表。根據審閱結果及與管理層的討論，審核委員會信納本集團未經審計中期簡明合併財務報表已根據適用會計準則擬備，公平呈列本集團於報告期間的財務狀況及業績。

上市所得款項用途

我們股份於上市日期在聯交所上市，首次公開發售期間籌集的所得款項淨額約為65.08億港元（相當於約人民幣55.25億元）。所得款項淨額的擬定用途與先前於招股章程所披露者一致。

於2023年6月30日，本集團已動用下表所載的所得款項：

	首次公開發售 所得款項淨額		截至2023年6月30日 已動用款項		於報告期間的動用款項		未動用金額	
	千港元	人民幣千元	千港元	人民幣千元	千港元	人民幣千元	千港元	人民幣千元
銷售及營銷計劃 提升研究和技術 能力	1,952,278	1,657,523	1,952,278	1,657,523	-	-	-	-
自營融資業務	1,301,519	1,105,016	1,143,686	971,012	99,131	84,164	157,833	134,004
潛在投資或收購 營運資金及其他 一般公司用途	1,301,519	1,105,016	1,301,519	1,105,016	-	-	-	-
	650,760	552,506	650,760	552,506	-	-	-	-
總計	6,507,595	5,525,077	6,349,762	5,391,073	99,131	84,164	157,833	134,004

我們將逐步按招股章程所載方式使用尚未動用所得款項淨額。用於提升研究和技術能力的未動用所得款項淨額預期將於2024年底前悉數動用，惟須待於適當情況下作出進一步檢討。

中期股息

董事會不建議派付報告期之中期股息(2022年：無)。

刊發中期業績及中期報告

本中期業績公告將於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.yixincars.com)刊登。本集團於報告期間的中期報告將於上述網站刊登，並將適時寄發予股東。

致謝

本人謹藉此機會代表本集團，向消費者及業務夥伴表達誠摯的敬意，亦就敬業僱員及管理團隊的貢獻、勤奮、正直和專業向其表示由衷感謝。本人亦感謝股東及利益相關人士一如既往的支持與信任。我們將繼續提高實力，增強生態系統，為消費者提供更佳互聯網汽車交易體驗。

釋義

於本公告，除文義另有所指外，以下詞彙具有下述涵義：

「聯屬公司」	指	任何直接或間接控制相關公司、受相關公司控制或與相關公司受共同控制的公司，惟控制指直接或間接擁有指示或影響公司管理的權力(不論透過持有具投票權的證券、合約、信貸安排、代表(例如受託人、執行人、代理人)或其他方式)，故就聯屬公司的釋義而言，倘一公司直接或間接擁有或持有另一公司50%以上具投票權的股權證券，則該公司應視為控制另一公司，而由控制派生的術語(例如「控制」及「受控制」)應具有控制之含義所推斷的含義
「聯營公司」	指	具有上市規則所賦予的含義
「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「北京易鑫」	指	北京易鑫信息科技有限公司，根據中國法律成立的公司，為併表聯屬實體
「董事會」	指	董事會

「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國，而除文義要求外，且僅就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」或「易鑫」	指	Yixin Group Limited易鑫集團有限公司，根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，而其股份於聯交所主板上市（股份代號：2858）
「本公司證券交易守則」	指	本公司就董事及有關僱員買賣本公司證券所制訂本身的證券交易操守守則，其條款不遜於標準守則所載條款
「併表聯屬實體」	指	我們透過合約安排控制的實體，即北京易鑫
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的含義，在本中期業績公告中，指騰訊及添曜，而這兩間公司均被指稱為控股股東
「董事」	指	本公司董事
「金融科技」	指	金融科技
「第一項股份獎勵計劃」	指	本公司於2017年5月26日採納並於2017年9月1日及2021年5月6日修訂的股份獎勵計劃，其進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料－首次公開發售前股份期權及股份獎勵計劃－第一項股份獎勵計劃」一節
「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的附屬公司及併表聯屬實體（其財務業績根據新合約安排已作為本公司的附屬公司併表入賬）
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港法定貨幣

「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時發佈的國際財務報告準則
「首次公開發售」	指	股份於主板首次公開發售
「上市」	指	股份於主板上市
「上市日期」	指	2017年11月16日，即股份於聯交所上市的日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則（不時修訂）
「主板」	指	由聯交所營運的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM，並與其並行運作
「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
「添曜」	指	添曜有限公司，根據香港法例註冊成立的私人股份有限公司，由騰訊全資擁有，為控股股東
「新合約安排」	指	由（其中包括）天津卡爾斯（併表聯屬實體）與其股東訂立的一系列合約安排，內容有關（其中包括）本公司對併表聯屬實體的有效控制
「新能源汽車」	指	新能源汽車
「主機廠」	指	主機廠
「首次公開發售前股份期權計劃」	指	董事會於2017年5月26日批准及採納並於2017年9月1日修訂的首次公開發售前股份期權計劃，其主要條款載於招股章程「法定及一般資料－首次公開發售前股份期權及股份獎勵計劃－首次公開發售前股份期權計劃」一節

「招股章程」	指	本公司於2017年11月6日就香港公開發售刊發的招股章程
「羅兵咸永道會計師事務所」	指	本集團核數師
「報告期」	指	截至2023年6月30日止六個月
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「SaaS」	指	軟件即服務
「第二項股份獎勵計劃」	指	所有股東於2017年9月1日通過書面決議案有條件批准及採納並於上市日期生效的股份獎勵計劃，其主要條款載於招股章程「法定及一般資料－首次公開發售前股份期權及股份獎勵計劃－第二項股份獎勵計劃」一節
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	不時的股份持有人
「國務院」	指	中國國務院
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，於開曼群島註冊成立的公司，於聯交所主板上市（股份代號：700），為控股股東
「天津卡爾斯」	指	天津卡爾斯信息科技有限公司，根據中國法律成立的外商獨資企業，為本公司的全資附屬公司
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美元，美國法定貨幣

「Yusheng」	指	Yusheng Holdings Limited，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「%」	指	百分比

承董事會命
Yixin Group Limited
 易鑫集團有限公司
 主席
 張序安

香港，2023年8月17日

於本公告日期，董事包括：

執行董事 張序安先生及姜東先生

非執行董事 謝晴華先生、繆欽先生及朱芷欣女士

獨立非執行董事 袁天凡先生、郭淳浩先生及董莉女士