

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Edianyun Limited

易點雲有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2416)

截至2023年12月31日止年度業績公告

易點雲有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2023年12月31日止年度(「報告期間」)的經審計年度綜合業績(「年度業績」)，連同2022年同期的比較數字。上述年度業績乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。並已經本公司審計委員會(「審計委員會」)審閱。

於本公告內，「我們」指本公司及(倘文義另有所指)本集團。

財務表現摘要

	截至12月31日止年度		變動(%)
	2023年	2022年	
收入	1,270,741	1,371,889	-7.4
銷售成本	(718,393)	(745,346)	-3.6
毛利	552,348	626,543	-11.8
除稅前虧損	(902,384)	(646,265)	39.6
年內虧損及全面開支總額	(900,637)	(611,607)	47.3
經調整淨利潤*	15,213	135,189	-88.7
經調整EBITDA*	566,336	660,264	-14.2

* 為補充按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整淨利潤／(虧損) (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。我們將年內經調整淨利潤／(虧損) (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)按公平值計入損益的金融負債之公平值變動；及(iii)上市開支所調整的年內淨利潤／(虧損)。我們將EBITDA定義為年內虧損淨額並加回(i)融資成本淨額；(ii)所得稅開支／(抵免)；(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／(虧損) (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。

綜合損益及其他全面收益表
截至2023年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	4	1,270,741	1,371,889
銷售成本		<u>(718,393)</u>	<u>(745,346)</u>
毛利		552,348	626,543
銷售及營銷開支		(160,068)	(164,711)
研發開支		(81,768)	(84,026)
一般及行政開支		(132,634)	(106,093)
其他收入	5	31,724	48,903
其他收益及虧損淨額	6	(25,601)	(15,886)
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)	(702,170)
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	(40,763)	(51,113)
上市開支		(13,230)	(28,117)
融資成本	8	<u>(144,409)</u>	<u>(169,595)</u>
除稅前虧損		(902,384)	(646,265)
所得稅開支	9	<u>1,747</u>	<u>34,658</u>
年內虧損及全面開支總額	10	<u>(900,637)</u>	<u>(611,607)</u>
每股虧損			
— 基本(人民幣元)	11	<u>(2.27)</u>	<u>(5.19)</u>
— 攤薄(人民幣元)	11	<u>(2.27)</u>	<u>(5.19)</u>

綜合財務狀況表
於2023年12月31日

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
租賃電腦設備		1,480,945	1,456,992
使用權資產		503,017	495,220
無形資產		240	649
應收賬款及其他應收款項以及預付款項	13	190,130	220,442
有抵押銀行存款及定期存款		–	45,504
遞延稅項資產		41,247	39,182
		<u>2,215,579</u>	<u>2,257,989</u>
流動資產			
存貨		1,604	3,929
合約成本		–	1,337
應收賬款及其他應收款項以及預付款項	13	320,098	214,118
應收股東款項		–	41
按公平值計入損益的金融資產		246,690	–
有抵押銀行存款、定期存款及受限制現金		37,513	54,376
現金及現金等價物		490,390	505,803
		<u>1,096,295</u>	<u>779,604</u>
總資產		<u><u>3,311,874</u></u>	<u><u>3,037,593</u></u>

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
權益及負債			
權益			
股本	15	199	43
儲備		4,141,429	97,496
累計虧損		(2,909,641)	(2,007,887)
權益總額(虧拙淨額)		1,231,987	(1,910,348)
非流動負債			
借款		667,769	320,586
租賃負債		159,016	103,362
按公平值計入損益的金融負債		–	2,984,358
		826,785	3,408,306
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	14	132,062	188,563
應付股東款項		–	1,841
已收租賃電腦設備按金		12,591	12,032
預付租賃款項		61,853	51,285
合約負債		12,341	12,385
應付所得稅		3,838	3,838
借款		852,051	1,072,717
租賃負債		178,366	185,934
應付債券		–	11,040
		1,253,102	1,539,635
負債總額		2,079,887	4,947,941
權益及負債總額		3,311,874	3,037,593

簡明綜合財務報表附註

1. 一般資料

易點雲有限公司(「本公司」)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Suite#4-210, Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, PO Box 32311, Grand Cayman KY1-1209, Cayman Islands。本公司的主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)北京市海澱區西小口路41號易點雲大廈。本公司股份已於2023年5月25日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一家投資控股公司，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事在中國為中小企業提供辦公網絡技術(「IT」)綜合解決方案。

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. 應用新訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及其修訂本

於本年度強制生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本

於本年度，本集團已就編製綜合財務報表首次應用下列國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的新訂國際財務報告準則及其修訂本，該等準則於本集團2023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17號(包括2020年6月及2021年12月對國際財務報告準則第17號的修訂)	保險合約
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義
國際會計準則第12號(修訂本)	產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項
國際會計準則第12號(修訂本)	國際稅項改革－支柱二規則範本
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露

除下文所述外，於本年度應用新訂國際財務報告準則及其修訂本對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現，及／或此等綜合財務報表所載的披露並無產生重大影響。

應用國際會計準則第12號修訂本產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項的影響及會計政策變動

本集團於本年度首次應用該等修訂本。該等修訂本將國際會計準則第12號所得稅第15及24段對遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍收窄，使其不再適用於在初始確認時產生相等應課稅及可抵扣暫時差額的交易。

根據過渡條文：

- (i) 本集團對2022年1月1日或之後發生的租賃交易追溯應用新會計政策；
- (ii) 本集團亦於2022年1月1日就與使用權資產及租賃負債相關的所有可抵扣及應課稅暫時差額確認延稅項資產（倘可確認應課稅溢利很可能被用作抵銷可抵扣暫時差額時）及遞延稅項負債。

應用該等修訂本對本集團的財務狀況及表現並無重大影響，惟本集團按總額披露相關遞延稅項負債人民幣61,137,000元及遞延稅項資產人民幣44,192,000元，但其對最早呈列期間的累計虧損並無產生影響。

應用國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號（修訂本）會計政策披露的影響

本集團於本年度首次應用有關修訂本。國際會計準則第1號「財務報表呈列」已獲修訂，以「重大會計政策資料」一詞取代所有「重大會計政策」一詞。倘會計政策資料連同於實體財務報表載列的其他資料一併考慮時，可被合理預計會影響一般目的財務報表主要使用者根據有關財務報表所作之決策，則有關資料被視為重大。

該修訂本亦澄清會計政策資料可因關聯交易性質、其他事件或情況而屬重大，即使有關金額微不足道。然而，並非所有與重大交易、其他事件或情況有關的會計政策資料本身屬重大。倘實體選擇披露不重大會計政策資料，有關資料必須不會妨礙重大會計政策資料。

國際財務報告準則實務報告第2號「作出重大性判斷」（「**實務報告**」）亦已獲修訂，以描述實體就會計政策披露應用「四步重大性流程」的方法，以及判斷有關會計政策的資料對財務報表而言是否屬重大的方法。實務報告已加入指引及例子。

應用修訂本對本集團的財務狀況及表現並無產生重大影響，但對本集團會計政策披露有所影響。

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則及其修訂本：

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 ¹
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回中的租賃負債 ²
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 ²
國際會計準則第1號(修訂本)	附有契諾的非流動負債 ²
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 ²
國際會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 ³

¹ 自待定期限或之後開始的年度期間生效。

² 自2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 自2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預計為應用所有國際財務報告準則修訂本對可見將來的綜合財務報表並無產生重大影響。

3. 綜合財務報表的編製基準

綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘資料被合理預計會影響主要使用者所作之決策，則有關資料被視為重大。此外，綜合財務報表包括根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例規定作出的適用披露。

於2023年12月31日，本集團的流動資產比流動負債少人民幣156,807,000元。本集團通過其自經營活動中產生現金及／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、經營及融資現金流量)，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，綜合財務報表按持續經營基準編製屬適當。

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。於截至2023年12月31日止年度，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%(2022年：無)。

(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

本集團於訂閱期限內提供辦公IT技術訂閱服務及設備訂閱服務。經評估，若干合約包含租賃（如下文附註4(d)所披露）及非租賃部分（辦公IT技術訂閱服務），本集團會應用國際財務報告準則第15號，將代價按相對獨立售價基準分配至各租賃及非租賃部分。

與辦公IT技術訂閱服務相關的收入，主要包括提供候命服務以解決問題以及與電腦設備相關的維修及維護服務，隨時間於提供服務時完成並根據產出法計量。

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。

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。

履約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，並按所涉及的時間開具賬單。

(c) 分配予有關客戶合約的剩餘履約義務的交易價格

就辦公IT技術訂閱服務，分配至2023年12月31日的剩餘履約責任（未滿足或部分未滿足）的交易價格及確認收益的預計時間如下：

	2023年 人民幣千元
一年	78,997
多於一年但不多於兩年	28,847
兩年以上	10,805
	<hr/>
	118,649

就設備銷售以及提供SaaS及其他服務，由於來自本集團客戶的所有合約的原預期期限均為一年內或以下，本集團採用可行權宜法，未披露分配至剩餘履約義務的交易價格。

(d) 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

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
就經營租賃而言：		
固定租賃付款	<u>1,060,592</u>	<u>1,165,159</u>

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。

5. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
來自銀行的利息收入	9,512	6,561
分期銷售下應收賬款的利息收入	1,951	5,096
政府補助 (附註i)	10,923	1,766
賠償收入 (附註ii)	2,642	575
額外增值稅 (「增值稅」) 進項扣減 (附註iii)	<u>6,696</u>	<u>34,905</u>
合計	<u>31,724</u>	<u>48,903</u>

附註：

- i. 政府補助主要指從地方政府收到的補助金，用於獎勵本集團若干附屬公司的創新活動及補貼穩定就業。
- ii. 賠償收入是指本集團客戶支付的設備損壞賠償金。
- 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2022年第11號，本集團符合資格於2022年1月1日至2022年12月31日期間按當期應繳增值稅的10%進行額外增值稅進項扣減。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。

6. 其他收益及虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產之公平值變動收益	4,324	911
匯兌收益淨額	561	6,211
租賃電腦設備撤銷虧損 (附註i)	(26,503)	(22,811)
終止租賃合約虧損	(657)	-
按公平值計入損益的金融資產之訂閱費 (附註ii)	(2,814)	-
其他	(512)	(197)
合計	<u>(25,601)</u>	<u>(15,886)</u>

附註：

- i. 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撤銷時確認虧損，本集團管理層認為該款項無法收回。
- ii. 訂閱費是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。

7. 預期信貸虧損模式項下的減值虧損，扣除撥回

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
確認減值虧損，扣除撥回：		
應收賬款	38,576	51,066
其他應收款項	2,187	47
合計	<u>40,763</u>	<u>51,113</u>

8. 融資成本

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
借款利息	118,142	131,325
租賃負債利息	25,749	37,234
應付債券利息	518	1,036
合計	<u>144,409</u>	<u>169,595</u>

9. 所得稅抵免

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期企業所得稅	318	901
遞延稅項	(2,065)	(35,559)
合計	<u>(1,747)</u>	<u>(34,658)</u>

12. 股息

於截至2023年12月31日止年度，本公司概無向普通股股東派付或建議分派股息，自報告期末起亦無建議分派任何股息（2022年：無）。

13. 應收賬款及其他應收款項以及預付款項

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
(a) 應收賬款		
應收賬款－隨用隨還辦公IT綜合解決方案	163,975	188,748
應收賬款－客戶合約	102,158	133,638
減：信貸虧損撥備	(135,862)	(159,568)
小計	<u>130,271</u>	<u>162,818</u>
(b) 其他應收款項及預付款項		
員工墊款	2,036	552
向供應商墊款	41,684	21,677
可收回增值稅	11,568	13,960
上市開支的預付款項	–	2,330
遞延發行成本	–	1,339
租金及其他按金	285,740	228,182
其他*	39,777	3,975
減：信貸虧損撥備	(848)	(273)
小計	<u>379,957</u>	<u>271,742</u>
分析為：		
流動部分總計	<u>320,098</u>	<u>214,118</u>
非流動部分總計	<u>190,130</u>	<u>220,442</u>

* 金額包括自若干按公平值計入損益的已贖回金融資產的私募基金應收款項人民幣34,047,000元（2022年：無）。

於2022年1月1日，來自客戶合約的應收賬款賬面總額為人民幣138,259,000元。

按向客戶出具的發票日期呈列應收賬款(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
30天內	120,942	149,959
31至60天	4,645	3,529
61至90天	1,924	1,932
91至180天	2,144	2,962
181至270天	437	1,263
271至360天	67	1,216
超過360天	112	1,957
	<u>130,271</u>	<u>162,818</u>

客戶在本集團向其發出賬單後可享有最長5天的信貸期。

於2023年12月31日，本集團未計信貸虧損撥備的應收賬款結餘包括賬面總額為人民幣136,374,000元(2022年：人民幣164,544,000元)的逾期30天並視為違約的應收賬款。

14. 應付賬款及其他應付款項

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應付賬款	61,578	103,709
應付薪資及福利	42,475	40,295
其他應付稅項	4,335	17,230
應計費用	21,178	19,858
應計上市開支及發行成本	1,370	6,522
其他	1,126	949
	<u>132,062</u>	<u>188,563</u>

以下為基於發票日期呈列的本集團應付賬款賬齡分析：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
12個月內	49,410	95,741
1至2年	6,658	1,101
2至3年	689	1,289
超過3年	4,821	5,578
	<u>61,578</u>	<u>103,709</u>

本集團按除本公司功能貨幣以外的貨幣計值的應計上市開支及發行成本載列如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
美元	<u>1,370</u>	<u>5,853</u>
合計	<u>1,370</u>	<u>5,853</u>

15. 股本

	股份數目	金額 美元	金額 人民幣千元
法定			
於2022年1月1日及2022年12月31日			
每股面值0.0005美元	140,000,000	70,000	460
拆細 (附註i)	<u>1,260,000,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
截至2023年12月31日			
每股0.00005美元	<u>1,400,000,000</u>	<u>70,000</u>	<u>460</u>
已發行			
於2022年1月1日及2022年12月31日			
拆細 (附註i)	13,487,536	6,744	43
於全球發售後發行新股份	121,387,824	—	—
於全球發售後由優先股自動轉換為普通股	17,572,500	879	6
行使購股權	421,811,170	21,091	149
	<u>1,660,430</u>	<u>83</u>	<u>1</u>
於2023年12月31日	<u>575,919,460</u>	<u>28,797</u>	<u>199</u>

附註：

- i. 於2023年5月25日，本公司進行股份拆細，而本公司法定股本中每股面值0.0005美元的已發行及未發行股份拆細為10股每股面值0.00005美元的股份。

管理層討論與分析

一、業務回顧

2023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。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；
- (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。

截至2023年12月31日，本集團擁有46,789家活躍客戶，同比增長8.0%；我們亦維持了較高的客戶留存率，與去年同期相比略有提升。2023年，我們在數字化轉型、環境、社會及企業管治（「ESG」）實踐等方面持續發力且受到廣泛認可，自研的再製造技術於「2023全球數字經濟大會第二屆全國企業數字化轉型高峰論壇」上獲得了「全國企業數字化轉型與賦能優秀案例」並受邀參加於迪拜舉辦的第28屆聯合國氣候變化大會發表主題演講「再製造設備助力中國降碳實踐」。於2023年5月25日，本公司在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，股份代號為「2416」。

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。2023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。

尤其是，我們專注於客戶的IT體驗，提供辦公IT綜合解決方案，涵蓋(a)預安裝有操作系統、選定軟件(包括但不限於辦公套件、驅動程序、殺毒程序、即時通訊)及我們自主開發的辦公IT管理工具(如打印機自動配置程序)的IT設備(如台式機、筆記本電腦及顯示器)；及(b)託管IT服務，包括設備配置、設備／工程師部署、運維支持、性能優化、數據遷移、備份及清除以及多種設備管理服務(如設備的下單、訂閱管理、現場檢查及批量付運)，以滿足客戶在使用設備的各個階段的需求。我們亦開發SaaS產品易盤點，滿足客戶的數字化需求。

憑藉我們國內最快、遍佈全國的服務能力、自主開發的命名為「星雲」的系統及行業領先的再製造技術，我們提供一站式、穩定和靈活的服務，幫助客戶最大限度地延長辦公IT穩定運行時間，提高效率，提升僱員生產力並推動業務增長。與設備維修及更換／維護過程不同，我們的再製造過程涉及精確識別故障原因，且在必要時僅修復故障單元，可將設備修復至至少達到其初始性能規格及默認配置的狀態以及延長設備的服務期限。例如，我們可只更換筆記本電腦屏幕上損壞的LED組件，這較通常將有缺陷屏幕作為整體進行更換的傳統翻新方法更具成本效益。此外，為提高我們的運營效率，我們開發星雲系統，其集合了設備、容量規劃、客戶關係管理及服務能力的可視化等內部管理功能，將我們的運營從前端連接到後端。截至2023年12月31日，我們擁有約47,000家活躍企業客戶及約120萬台在服務設備。

我們的業務流程

我們辦公IT綜合解決方案的業務流程



我們辦公IT綜合解決方案的操作流程包括以下步驟：(i)我們的銷售人員識別潛在客戶；(ii)我們通過我們的銷售團隊與潛在客戶進行遠程溝通或現場訪問；(iii)我們通過我們的銷售團隊、客戶成功團隊及工程師對客戶對安裝系統及軟件的IT設備的需求進行現場評估；(iv)客戶就訂閱服務包下單，可按月訂閱，通常介於一個月至三年；(v)我們進行內部風險評估，核實客戶的狀況及需求；(vi)我們與客戶簽訂合約並安排交付設備；(vii)客戶驗收；(viii)客戶於我們的託管IT服務支持下於日常運營中使用設備；及(ix)客戶於訂閱結束時歸還設備且我們為訂閱大量設備的該等客戶提供從現場設備檢查至批量付運的現場歸還服務。該等服務包含在訂閱服務包中，且我們並未根據不同服務要素向客戶收費。

在我們的訂閱服務包中，我們提供一系列的IT硬件及設備，供客戶的僱員在工作中使用，如台式機、筆記本電腦和顯示器。我們提供的大部分IT硬件及設備均為我們自有。我們從第三方如個人電腦及其他硬件品牌方或分銷商購買新的IT硬件及設備，再向我們的客戶提供全新設備及二手設備作為訂閱服務包的一部分。我們亦提供部分租入設備，該等設備為我們通過融資租賃安排從第三方購買。截至2023年12月31日，我們自有設備的賬面淨值為人民幣1,480.9百萬元，及我們租入租賃電腦設備的賬面淨值為人民幣467.5百萬元。

我們銷售設備的業務流程

我們為客戶提供購買我們設備的機會。我們的設備銷售的操作流程包括以下步驟：(i)我們現有訂閱客戶向我們的銷售人員或客戶成功團隊提出要求，買斷彼等的在用設備，或新客戶或現有客戶向我們的銷售人員或客戶成功團隊提出要求，直接購買我們的設備；(ii)我們與客戶簽訂合約；(iii)對於未買斷其已擁有設備的客戶，我們安排設備的交付，客戶進行驗收；及(iv)分期購買的客戶於我們的託管IT服務支持下，於日常運營中使用該等設備。

此外，我們亦以商業有利的價格出售二手設備。我們銷售設備的操作流程包括以下步驟：(i)我們首先將剩餘設備分為不同類別，如筆記本電腦、台式機及設備組件；(ii)我們向下游客戶進行公開競標；(iii)經過充分競標，最終確定中標客戶；及(iv)我們與客戶簽訂合約並安排交付設備。

我們的SaaS及其他服務的業務流程

我們的SaaS操作流程包括以下步驟：(i)我們的銷售人員識別潛在客戶；(ii)我們通過我們的銷售團隊與潛在客戶進行遠程溝通或現場訪問；(iii)我們與客戶簽訂合約；及(iv)我們為訂閱客戶提供產品知識培訓課程。

披露關鍵營運數據

下表載列我們於指定期間的若干關鍵經營指標：

	截至 12月31日 2023年	截至 12月31日 2022年
活躍客戶數量 ⁽¹⁾	46,789	43,313
— 訂閱客戶數量 ⁽²⁾	45,757	42,343
— 分期付款購買設備的非訂閱客戶數量 ⁽³⁾	1,032	970
名單客戶數量 ⁽⁴⁾	23,777	20,228
SaaS客戶數量	2,127	2,060
服務設備數量	1,204,876	1,115,468
— 訂閱設備數量	1,187,518	1,092,857
— 分期付款購買設備數量	17,358	22,611
每名訂閱客戶的平均月訂閱費 ⁽⁵⁾	2,032	2,293
— 客戶留存率 ⁽⁶⁾	74%	73%
每名訂閱客戶的客均訂閱台數 ⁽⁷⁾	26.0	25.8
售出設備數量 ⁽⁸⁾	131,672	177,360
— 分期付款新增售出設備數量	15,676	19,465
— 訂閱客戶買斷及設備銷售台數	25,191	40,730
— 通過拍賣處置的二手設備數量	90,805	117,165
再製造設備數量 ⁽⁹⁾	840,370	739,743
再製造平均成本／台	69	63

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2022年12月31日及2023年12月31日亦以分期付款購買設備但並未完成全部付款的2,062名及1,756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2022年12月31日及2023年12月31日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2023年12月31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。2023年，我們實施全面的庫存管理措施，設備利用率約為90%。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

2023年，我們的活躍客戶數量增長至46,789，較2022年的43,313增長了8.0%。該等增長由於：(i)我們提供的服務時效提升、產品多樣化，並深入至辦公IT服務場景中，如開發包括自動網絡診斷軟件、自動打印機安裝工具及智能技術支持工具在內的自助式辦公IT管理工具；(ii)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；(iii)我們於聯交所主板上市提升了我們的品牌形象，客戶體驗得到改善。

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。2023年，我們的名單客戶數量增長至23,777，較2022年的20,228增長了17.5%，且名單客戶服務設備數量佔比自2022年的81.4%提升至2023年的85.0%。我們新增的訂閱客戶客均訂閱台數由截至2022年12月31日止年度的15台／客增加至截至2023年12月31日止年度的17台／客。

隨著客戶數量增加與質量提升，2023年期末我們的在服務設備數量突破了120萬台。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，建立更緊密的客戶鏈接，客戶留存率由截至2022年12月31日止年度的73%提升至2023年12月31日止年度的74%。

融資成本的優化和融資期限的改善

2023年，我們實現了融資成本下降、融資期限延長。我們的平均融資成本率(本年融資成本除以期初及期末的有息負債餘額的平均)由截至2022年12月31日止年度的9.4%下降至截至2023年12月31日止年度的8.1%。此外，於聯交所主板上市也有利於我們獲取更為有利的融資期限條款。2023年，我們用於採購的新簽署融資合約的加權平均期限為約33.9個月，相較於2022年的約28.7個月提升約5.2個月。受益於更有利的融資條款，我們將部分的短期負債替換為長期負債，負債的期限結構更加健康、平衡。

COVID及宏觀經濟的影響

2023年初，由於我們的老客戶於COVID-19集中爆發期間停止及減少業務活動，許多客戶尤其是需要現場或面對面操作的行業，如零售業及教育業的客戶，儘管基本上與我們維持業務關係，但由於其業務營運驟降乃至裁員，導致設備訂閱需求萎縮並減少訂閱數量。這部分在服務設備數量的減少主要集中在年初，對我們全年的業績產生了不利的累計影響。此外，由於整體宏觀經濟情況不佳，中小企業經營承壓，傾向選擇訂閱更老機齡的設備。

然而，隨著經濟環境恢復、市場需求回升以及我們新客戶的順利拓展，我們的服務設備數量逐月回升。截至2023年12月31日止年度，我們的服務設備達到約120.5萬台，年累計淨增台數約8.9萬台，相較於2022年12月31日止年度的-0.6萬台有顯著提升。

二、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年推出若干重點爆款產品，以更好滿足中小企業客戶的需求，並積極相應客戶的反饋，不斷優化和完善產品，確保我們始終處於行業領先地位。

與此同時，我們將進一步擴大銷售團隊規模，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即將投產使用，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。

此外，我們將進一步發展AI相關的新業務，繼續在該領域進行積極探索。近期我們已經在AI領域邁出了堅實步伐，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（「信諾時代」）達成戰略合作。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GPT+產品。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。

我們的業績與廣大中小企業的經營狀況密切相關，儘管2023年面臨一定的挑戰，但活躍客戶數量和在服務設備數量的增長顯示我們已經逐步擺脫了COVID-19和經濟增長放緩遺留的不利影響。近期，中國政府實施多種措施刺激中國經濟發展，有利於中小企業的發展。COVID-19的衝擊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。

香港上市

於2023年5月25日（「上市日期」），本公司在聯交所主板上市，完成首次公開發售及全球發售58,575,000股普通股，發售價為每股10.19港元，股份代號為「2416」。

報告期間後的重重大事件

於2024年2月22日，本集團與信諾時代訂立戰略合作協議。根據戰略合作協議，雙方充分依託各自的技術資源優勢，就信諾時代獲授權經銷的微軟Azure OpenAI產品矩陣和解決方案的市場擴展形成全面戰略合作，包括但不限於在GPT相關產品以及未來微軟Azure雲上將發佈的AI產品和服務方面之合作。我們作為全國最大的辦公IT基礎設施服務商，AI業務板塊致力於為廣大中小企業AI賦能，幫助廣大中小企業建立AI能力，本次合作將為我們的AI業務板塊發展打下良好基礎。與此同時，我們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，通過本次合作，我們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，提高本公司及其股東（「股東」）之長遠回報。

三、財務分析

收入

截至2023年12月31日止年度，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2023年12月31日止年度，本集團的收入為人民幣1,270.7百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣1,371.9百萬元減少7.4%，主要由於隨用隨還辦公IT綜合解決方案及設備銷售收入減少。

下表載列所示期間本集團按分部劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
隨用隨還辦公IT綜合解決方案	1,115,679	87.8%	1,165,159	84.9%
設備銷售	138,470	10.9%	193,461	14.1%
SaaS及其他服務	16,592	1.3%	13,269	1.0%
	<u>1,270,741</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,371,889</u>	<u>100.0%</u>

隨用隨還辦公IT綜合解決方案

截至2023年12月31日止年度，本集團的隨用隨還辦公IT綜合解決方案收入為人民幣1,115.7百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣1,165.2百萬元減少4.2%，主要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。

設備銷售

截至2023年12月31日止年度，本集團的設備銷售收入為人民幣138.5百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣193.5百萬元減少28.4%，主要由於設備銷售台量減少。

SaaS及其他服務

截至2023年12月31日止年度，本集團的SaaS及其他服務收入為人民幣16.6百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣13.3百萬元增加25%，主要由於系統開發收入增加和其他服務收入增加。

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、風險控制及運作的其他成本組成。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2023年12月31日止年度，本集團的銷售成本為人民幣718.4百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣745.3百萬元減少3.6%，主要由於隨用隨還辦公IT綜合解決方案銷售成本增加及設備銷售的銷售成本減少。

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12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
隨用隨還辦公IT綜合解決方案	562,227	78.3%	524,873	70.5%
設備銷售	153,900	21.4%	218,706	29.3%
SaaS及其他服務	2,266	0.3%	1,767	0.2%
	<u>718,393</u>	<u>100.0%</u>	<u>745,346</u>	<u>100.0%</u>

隨用隨還辦公IT綜合解決方案

截至2023年12月31日止年度，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562.2百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣524.9百萬元增加7.1%，主要由於儲備設備數量增加，導致折舊成本增加。

設備銷售

截至2023年12月31日止年度，本集團的設備銷售成本為人民幣153.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣218.7百萬元減少29.6%，主要由於銷售設備數量減少。

毛利及毛利率

由於以上因素所致，本集團的毛利由截至2022年12月31日止年度的人民幣626.5百萬元減少11.8%至截至2023年12月31日止年度的人民幣552.3百萬元。毛利率根據毛利除以收入計算。截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度，本集團的毛利率分別是43.5%及45.7%。

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12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	毛利／(損) 人民幣千元	毛利／(損)率 %	毛利／(損) 人民幣千元	毛利／(損)率 %
隨用隨還辦公IT綜合解決方案	553,452	49.6%	640,286	55.0%
設備銷售	-15,430	-11.1%	-25,245	-13.0%
SaaS及其他服務	14,326	86.3%	11,502	86.7%
毛利總額／總毛利率	<u>552,348</u>	<u>43.5%</u>	<u>626,543</u>	<u>45.7%</u>

隨用隨還辦公IT綜合解決方案

截至2023年12月31日止年度，本集團的隨用隨還辦公IT綜合解決方案毛利為人民幣553.5百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣640.3百萬元減少13.6%，毛利率由截至2022年12月31日止年度的55.0%減少至截至2023年12月31日止年度的49.6%，主要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所致。

設備銷售

本集團的設備銷售毛利由截至2022年12月31日止年度的虧損人民幣25.2百萬元減少至截至2023年12月31日止年度的人民幣15.4百萬元的虧損，虧損減少38.9%，虧損率由截至2022年12月31日止年度的13%下降至截至2023年12月31日止年度的11.1%虧損率，主要由於公司根據個人電腦市場行情調整銷售策略，使得虧損率略有下降。

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2023年12月31日止年度，本集團一般及行政開支為人民幣132.6百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣106.1百萬元增加25.0%，主要由於2022年受疫情封控管理影響，相關行政開支下降，2023年逐步回歸正常水準。

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2023年12月31日止年度，本集團的其他收入為人民幣31.7百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣48.9百萬元減少35.1%，主要是由於：(i)額外增值稅進項扣除比例由10%降至5%，使得額外增值稅進項扣除金額減少；及(ii)本年收到管委會經濟貢獻相關的政府補助款，綜合影響使得其他收入減少。

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，有關我們購買的金融資產；(ii)撤銷租賃電腦設備虧損；及(iii)匯兌損益。

截至2023年12月31日止年度，本集團的虧損淨額為人民幣25.6百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣15.9百萬元增加61.0%，主要由於確認外匯收益減少及租賃電腦設備撤銷的虧損增加綜合所致。

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2023年12月31日止年度，本集團按公平值計入損益的金融負債公平值變動虧損為人民幣888.0百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣702.2百萬元增加人民幣185.8百萬元，主要是由於本集團的估值增加。

預期信貸虧損下的減值虧損，扣除撥回

截至2023年12月31日止年度，本集團的預期信貸虧損下的減值虧損(扣除撥回)為人民幣40.8百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣51.1百萬元減少人民幣10.3百萬元，主要乃由於本集團加強了風險控制措施，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；(ii)租入電腦設備、樓宇及倉庫的租賃負債利息；及(iii)應付債券利息。

截至2023年12月31日止年度，本集團的融資成本為人民幣144.4百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣169.6百萬元減少人民幣25.2百萬元。主要是由於截至2023年12月31日止年度，本集團的平均有息負債餘額（流動借款、非流動借款、租賃負債及應付債券期初及期末餘額的平均數）為人民幣1,775.4百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣1,808.4百萬元下降1.8%。

此外，本集團的平均融資成本率（本年融資成本除以期初及期末的有息負債餘額的平均）亦由截至2022年12月31日止年度的9.4%下降至截至2023年12月31日止年度的8.1%。

另外，於聯交所主板上市也有利於我們獲取更為有利的融資期限條款。據統計，2023年，我們用於採購的新簽署融資合約的加權平均期限為約33.9個月，相較於2022年的約28.7個月提升約5.2個月。

所得稅抵免

截至2023年12月31日止年度，本集團的所得稅抵免為人民幣1.7百萬元，截至2022年12月31日止年度的所得稅抵免人民幣34.7百萬元。報告期間內錄得所得稅抵免主要是本集團計提的遞延所得稅資產所致。

年內虧損及全面開支總額

由於上述原因，本集團的年內虧損由截至2022年12月31日止年度的人民幣611.6百萬元增加至截至2023年12月31日止年度的人民幣900.6百萬元。

經調整利潤（非國際財務報告準則計量）

下表載列所示年內經調整淨利（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（即年內虧損）的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內虧損及全面開支總額	-900,637	-611,607
加：		
以股份為基礎的付款開支	14,637	16,509
按公平值計入損益的金融負債之公平值變動虧損	887,983	702,170
上市開支	13,230	28,117
年內經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）	<u>15,213</u>	<u>135,189</u>

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）定義為年內虧損淨額並加回(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）。下表載列所示年度的EBITDA及經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）以及年內虧損與EBITDA及經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內虧損及全面開支總額	-900,637	-611,607
加：		
融資成本淨額	134,897	163,034
所得稅開支	-1,747	-34,658
折舊	417,564	396,289
攤銷	409	410
EBITDA（非國際財務報告準則計量）	-349,514	-86,532
加：		
以股份為基礎的付款開支	14,637	16,509
按公平值計入損益的金融負債之公平值變動虧損	887,983	702,170
上市開支	13,230	28,117
經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）	<u>566,336</u>	<u>660,264</u>

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公司股份長遠價值。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2023年12月31日，本集團的現金及現金等價物由2022年12月31日的人民幣505.8百萬元減少人民幣15.4百萬元至人民幣490.4百萬元。本集團的現金及現金等價物主要以人民幣、港元（「港元」）及美元計值。

截至2023年12月31日止年度，我們的經營活動所得現金流入淨額為人民幣298.7百萬元，投資活動所產生的現金流出淨額為人民幣214.1百萬元，融資活動所用現金流入淨額為人民幣101.7百萬元。

借款

本集團的借款指借款及其他貸款。截至2023年12月31日止年度，本集團的借款餘額為人民幣1,519.8百萬元，其中約人民幣852.1百萬元於一年內到期，約人民幣440.9百萬元於一年至二年內到期，約人民幣226.8百萬元於二年至五年內到期。

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）為人民幣1,456.6百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣1,499.3百萬元下降2.9%。

截至2023年12月31日止期間，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%及來自其他金融機構的借款利率介乎5.3%至12.1%），均以人民幣計值。截至2022年12月31日止年度，本集團的借款利率介乎3.4%至12.1%（來自銀行的借款利率介乎3.4%至9.0%及來自其他金融機構的借款利率介乎5.3%至12.1%），均以人民幣計值。

資本負債比率

於2023年12月31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150.7%，2022年12月31日權益總額為淨虧絀，因此並無可比較基礎。

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2023年12月31日，本公司並無任何重大或有負債。

集團資產押記

截至2023年12月31日，本集團抵押賬面淨值約人民幣1,314.5百萬元之租賃電腦設備作為銀行借款及其他金融機構融資之抵押。

資本開支

截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度，我們的資本開支分別為人民幣600.8百萬元及人民幣534.7百萬元，包括(i)添置租賃電腦設備分別為人民幣339.3百萬元及人民幣335.2百萬元；及(ii)添置使用權資產分別為人民幣261.5百萬元及人民幣199.5百萬元。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

2023年5月，本集團以自有盈餘現金認購一款由申萬宏源金融產品有限公司發行的可贖回現金管理類理財產品（「理財產品」），認購金額為2,947萬美元。就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，申萬宏源金融產品有限公司及其最終實益擁有人均為獨立於本公司或其關連人士之第三方。

董事認為：(i)低風險的適當理財有利於本集團加強資本利用及增加閒置資金收入；(ii)分散化的、可隨時贖回的現金管理類產品投資有利於提升現金管理的安全性和靈活性；及(iii)認購事項以本集團盈餘現金儲備撥付資金，不會影響本集團之營運資金狀況或營運。因此，董事認為，認購事項乃按正常商業條款進行，屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。有關理財產品的詳情，請參閱本公司日期為2023年5月30日之公告。

截至2023年12月31日，該筆理財產品的公允價值為29,839,787美元，佔本集團總資產的比例約為6.4%，錄得浮盈369,787美元。

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2023年12月31日止年度，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2023年12月31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2023年12月31日，本集團有1,711名僱員（於2022年12月31日：1,734名僱員）。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。截至2023年12月31日止年度，本集團僱員薪酬（但不包括董事薪酬）約人民幣297百萬元（截至2022年12月31日止年度：約人民幣319百萬元）。

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。

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。詳情請參閱本公司日期為2023年5月15日的招股章程（「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57,591,946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鵬程博士（「**紀博士**」）及張斌先生授出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，並將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。

其他資料

末期股息

董事會已決議，建議不派發截至2023年12月31日止年度的任何末期股息。

遵守企業管治守則

自上市日期起直至本公告日期，我們已遵守上市規則附錄C1所載的企業管治守則（「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。

儘管這將造成偏離守則第二部分之守則條文第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，且董事會現時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所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「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，所有董事確認彼等自上市日期起直至2023年12月31日止一直遵守標準守則所載的規定標準。

於截至2023年12月31日止年度後，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」)，而並未根據上市規則附錄C3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，彼於日後將遵守上市規則附錄C3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)，以確保遵守上市規則附錄C3。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上市規則附錄C3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。

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。

審計委員會已與管理層及本公司的外聘審計師共同審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已審閱本集團截至2023年12月31日止年度的年度業績。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起至本公告日期，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）2,746,975港元購回合共825,500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31日	250,000	3.69	3.50	898,535
2024年2月1日	174,000	3.25	3.18	561,870
2024年2月2日	220,000	3.22	3.08	696,525
2024年2月16日	78,000	3.49	3.28	262,885
2024年2月20日	103,500	3.17	3.14	327,160
合計	<u>825,500</u>			<u>2,746,975</u>

於本公告日期，本公司825,500股普通股仍未註銷。

除上文所披露者外，自上市日期起至本公告日期，本公司及本集團任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司或其任何附屬公司的任何上市證券。

重大訴訟

截至2023年12月31日止年度，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。自上市日期起及截至本公告日期止，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2023年12月31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2023年 12月31日 已動用	截至2023年 12月31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	17.9	20.9	2025年底前
服務內容的研發投資及多樣化	30.0	29.1	11.6	17.5	2025年底前
增強再製造能力及營運效率	20.0	19.4	14.0	5.4	2025年底前
營運資金及一般企業用途	10.0	9.7	5.7	4.0	2024年底前
合計	100.0	97.0	49.2	47.8	

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。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<http://edianyun.com>)。截至2023年12月31日止年度的年度報告將可於上述聯交所網站及本公司網站查閱。

承董事會命
易點雲有限公司
主席兼首席執行官
紀鵬程

中國北京，2024年3月28日

於本公告日期，董事會包括執行董事紀鵬程博士、張斌先生及向往先生，以及獨立非執行董事洪偉力先生、宋士吉先生、王靜波先生及李丹女士。