

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

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12月31日止年度之 初步年度業績公告

易鑫集團有限公司董事會欣然宣佈本集團截至2023年12月31日止年度之經審計合併業績。本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據國際審計準則審計業績。

主要摘要

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	同比變動 %
收入	6,685,971	5,201,508	29%
交易平台業務	5,096,571	3,984,259	28%
貸款促成服務	3,445,250	3,153,649	9%
SaaS服務	462,679	121,614	280%
其他平台服務	1,188,642	708,996	68%
自營融資業務	1,589,400	1,217,249	31%
融資租賃服務	1,570,398	1,188,496	32%
其他自營服務	19,002	28,753	-34%
毛利	3,247,148	2,888,371	12%
營業利潤	689,258	400,024	72%
淨利潤	554,958	370,814	50%
經調整營業利潤	1,090,891	755,102	44%
經調整淨利潤	910,050	688,338	32%

截至12月31日止年度

	2023年 千筆	2022年 千筆	同比變動 %
融資交易總數	678	556	22%
— 按汽車類型			
新車	399	265	51%
二手車	279	291	-4%
— 按服務類型			
通過貸款促成服務及SaaS服務	494	463	7%
通過自營融資業務	184	93	99%

董事長致辭

致各位股東：

本人謹代表易鑫集團有限公司董事會，欣然提呈本集團於報告期之年度業績公告。

2023年是疫情影響消退與經濟秩序歸位的一年。根據中國國家統計局的資料，2023年中國國內生產總值同比增長5.2%。在過去的一年中，中國經濟雖有所回暖，但仍面臨諸多風險和挑戰，包括就業壓力增大、有效需求不足、房地產信用風險加劇、地方政府化債難度增加等。這些問題也令中國經濟中長期增長潛力面臨一定不確定性，需要採用更加精細的穩增長和促改革措施來加以應對。

2023年，中國汽車產業在宏觀經濟復甦中發揮重要作用。中央及地方的各項刺激政策組合發力，提升了汽車市場供需兩端的活力。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，2023年中國乘用車（包括新車及二手車）的總交易量同比增長12%。根據中國乘用車市場信息聯席會（「乘聯會」）數據，2023年新能源汽車在新車終端零售中滲透率達到35%。然而，激烈市場競爭之下，並非所有產業鏈上的參與者都普遍受益。「價格戰」貫穿全年，車企利潤空間受到侵蝕，二手車商庫存處於高位，「內卷」成為新常態，這一背景之下，出口成為驅動行業增長的新引擎。

2023年，面對複雜多變的環境，易鑫集團在全體員工不懈努力下，穩步擴大了市場份額，取得優秀業務成果。全年我們實現融資交易金額為人民幣659億元，較上年增長24%，公司資產管理規模持續增加，進一步鞏固了我們在汽車金融行業的領先地位。值得一提的是，集團緊抓「智能電動」汽車產業趨勢，2023年新能源汽車業務高速成長，融資交易金額達到人民幣124億元，同比增長200%。

於報告期內，公司收入達到人民幣66.86億元，同比增長29%，經調整淨利潤為人民幣9.10億元，同比增長32%。以下方面的表現成為公司經營亮點，並推動了業績增長：

首先，本集團保持豐富的融資渠道。近年來，優質汽車金融資產越來越受到市場的歡迎和認可。報告期內，公司在境外融資上取得可喜進展，與澳門大豐銀行等多家境外金融機構達成合作。公司在境內公開市場上發行的標準化產品亦取得多項突破：信用債方面，公司於2023年9月發行第4期超短期融資券(SCP)，認購倍數創新高；結構化產品方面，資產支持票據(ABN)項目屢獲國際AAA評級，資產支持證券(ABS)項目票面利率連創新低。截至2023年末，集團在公開市場的歷史累計融資規模超過人民幣500億元。

第二，本集團積極開展增值服務，以滿足客戶用車週期內的多元需求。為緩解消費者對電動汽車的殘值焦慮，我們與保險公司合作，向消費者推薦合適的電池差值(GAP)產品。公司在增值服務方面將繼續保持創新，適應市場變化，挖掘客戶價值。

第三，本集團資產質量管理卓有成效。2023年內，考慮到經濟復甦的基礎尚不牢固，產業回暖中蘊含潛在風險，集團進行前瞻研判，總體採取審慎發展策略。截至2023年12月31日，90天以上的逾期率為1.89%。公司資產質量的韌性一方面受益於我們業務範圍廣、客戶集中度低等零售金融業務屬性，另一方面得益於我們所採取的優化風險管理的組合拳。在貸前策略上，集團主動收縮高風險業務，調整產品准入範圍，平衡新車二手車業務結構；在貸中審批上，我們上線「信增鏈」「智能面審」等數字科技工具，提高反欺詐和信用甄別能力；在貸後管理中，我們基於大數據分析，動態評估各階段資產回收方式的投入產出比，制定精細化策略。

基於「價值再造，責任先行」的理念，易鑫集團在開拓業務的同時，積極履行我們的社會責任，致力於與客戶、供應商、員工、投資人、政府以及其他社會各界一道構建可持續發展關係。公司積極推動綠色金融實踐，2023年3月在深交所發行綠色資產支持證券(ABS)，促進產業鏈低碳化。公司持續推廣普惠金融服務，為偏遠地區用戶提供上門定制服務，滿足其出行或物流需求。公司於山東蒙陰縣、四川攀枝花等多地開展助農惠農活動，促進鄉村振興。另外，公司常年與上海長寧慈善基金會、真愛夢想基金會合作，助力教育公益事業。集團不斷夯實文化根基，2023年10月在井岡山開展第四站「紅色故土行」學習體驗活動，提高團隊凝聚力，為企業發展提供了強大的精神支撐。

公司始終堅持高質量發展的戰略，不斷拓展成長空間。過去幾年，本集團始終把新能源、金融科技兩大領域視為重點發展戰略，2023年公司在相關業務上也取得驕人成績：

新能源(電動汽車)

報告期內，本集團新能源汽車的融資交易量增至11.6萬台，同比增長206%。新能源汽車融資金額在新車業務中的佔比持續上升，2023年下半年已達到33%。本集團積極推動與主機廠品牌進行戰略合作，截至2023年12月31日，已與超10家造車新勢力達成合作，並與25家傳統合資主機廠在新能源業務上攜手。2023年，公司積極調整新能源融資的產品准入範圍以適配市場需求，並推出車電分離租賃創新產品。在產業政策強有力的支持下，新能源汽車行業正在成為中國汽車工業轉型升級過程中的重要驅動力。伴隨著充換電基礎設施的進一步改善，新能源汽車市場空間將得到進一步拓展，特別是在下沉市場。本集團除繼續深化新能源汽車金融服務外，也謀求通過產業投資、戰略合作等方式嘗試佈局自動駕駛、車隊管理等其它新能源有關業務，進一步擴大我們的產業生態圈。

金融科技(SAAS)

報告期內，本集團通過金科模式促成的融資交易金額達人民幣102億元，實現爆發式增長。公司金融科技平台的願景是賦能整個汽車金融產業鏈，提高行業的數字化水平。該平台通過連接汽車廠商、金融機構和消費者，輸出完整的汽車零售金融解決方案。借助與高端品牌和城商行的合作，我們向高端客群輻射能力加強，區域性服務落地更加扎實。2023年，金科業務簽約機構數進一步增加，新上線合作項目9個。SaaS系統架構不斷迭代，汽融核心業務系統、運營管理系統、客戶管理工具等功能平台進一步封裝完善，適用於貸款促成、聯合租賃等多種交易模式，適配新車、二手車、場景分期等多種業務類型，支持雲端和本地多方式部署，科技產品進一步向行業開放。從長期來看，該模式將使易鑫集團的可服務市場由特定細分市場拓展至整個汽車消費金融市場，我們預計，未來2~3年內我們的SaaS業務將繼續保持高速增長。

過去幾年，全球汽車產業格局深刻變化，越來越多的中國車企開始將目光投向海外市場，通過出口、投資、技術合作等多種方式，積極參與全球競爭。站在當前時點，易鑫集團認為中國企業出海大潮正在形成，積極佈局海外市場將給公司帶來新的發展機會和增長動能。目前，公司關注的重點是東南亞、中東等具有一定市場規模和較大增長潛力的區域經濟體，公司致力於整合產業鏈資源，將國內形成的經驗和能力複製到更多海外市場，並通過實施本地化策略，探索各種創新業務。

2023年，大語言模型成為了席卷全球的重要技術趨勢，AI給各行各業帶來深遠影響。易鑫作為一家行業領先的互聯網平台，始終堅持與時俱進，積極在數字科技上進行投入，為用戶提供便捷、高效的服務，為管理提供可靠、智能的決策依據。例如，公司自研的Titan雲平台，基於智能外呼、智能客服、遠程面審、智能質檢等功能，賦能營銷、風控、客服、催收等多個業務環節。未來公司將繼續探索各項前沿技術，加快向「易鑫3.0」邁進的步伐。

展望2024年，中國宏觀經濟仍將在動能持續轉換和結構改革推動之中前行，總體增速或將略有放緩。汽車產業方面，競爭格局繼續演變，流通環節承受的壓力可能仍然較大。易鑫集團深耕汽車金融服務已逾十年，縱觀發展歷程，我們深刻認識到，唯有確保安全才能走向長遠，公司將堅守合規，穩健發展國內業務，積極探索海外市場。

董事會欣然建議繼續派付末期股息，以答謝股東一直以來的不懈支持，為其帶來直接回報。董事會已建議派付末期股息每股3.00港仙（佔我們報告期內的每股淨利潤約30%），擬派股息須經股東於股東週年大會上批准。預期擬派末期股息將於2024年6月3日（星期一）派付予於2024年5月21日（星期二）名列本公司股東名冊的股東。

最後，本人謹代表本集團，向客戶及合作夥伴致以誠摯的謝意，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。

董事會主席
張序安
香港
2024年2月29日

管理層討論與分析

宏觀經濟

過去一年，中國逐步從疫情中恢復，經濟社會發展大局總體穩定。根據中國國家統計局資料，2023年中國國內生產總值(GDP)實現了5.2%的增長。中國經濟在回暖的同時，也面臨著一系列挑戰，包括房地產市場風險，人口老齡化，科技創新動能不足等問題。除國內多重風險交織的壓力，中國經濟發展亦面臨國際政治博弈加劇的困境。

分板塊來看，消費溫和復甦，但持續動力仍然不足，導致價格指數低位徘徊；固定資產投資增速內部分化，房地產投資仍是最大拖累項；貿易增速回落，結構有所優化。貨幣政策和財政政策在一定程度上發揮了逆週期調節的作用。總體來說，我國宏觀經濟步入了後疫情時代的發展路徑，中國具有大量優良基本面特徵，包括超大的人口規模、統一的市場環境、完善的工業門類、穩定的社會發展環境等。但是，中國經濟增長潛能的進一步釋放仍有賴於「改革開放」走向縱深，包括加速新舊動能轉換，縮小貧富差距，構建支持創新的長效機制等。

在這一背景下，處於轉型升級中的中國汽車產業，也將給經濟帶來更多支撐和活力。自主品牌引領新能源汽車技術創新，汽車消費下鄉促進農村經濟發展，汽車出口快速增長助推貿易開放，這些產業趨勢均順應國家高質量發展戰略路線，有助於實現經濟質的有效提升和量的合理增長，助推中國式現代化。

行業發展

2023年，中國汽車產業在轉型升級的道路上邁出關鍵步伐，總體呈現出明顯的增長勢頭。新能源汽車繼續引領大市，汽車出口再創新高。在市場競爭加劇、產業格局重塑背景下，新車銷售表現超出預期，根據中國汽車工業協會數據，2023年中國新乘用車總銷量為2,606萬輛，與2022年相比增加11%；二手乘用車方面，伴隨政策在各地陸續落地和市場信心逐步恢復，行業發展重回快車道，根據中國汽車流通協會數據，2023年中國二手乘用車總交易量為1,478萬輛，與2022年相比增長15%。

新能源汽車是2023年汽車產業發展的重要看點，技術創新迭代加速，頭部效應逐漸明朗。隨著各大品牌產品的進一步豐富，消費者對其認可度逐漸提高。與此同時，充換電基礎設施的建設也取得了長足進步，為消費者提供了更加便捷、豐富、安全的補能體驗。在這些因素的共同推動下，新能源汽車消費的熱度持續高漲，2023年12月，國內零售滲透率已達到40%。根據中國乘用車市場信息聯席會數據，2023年新能源汽車零售銷量為774萬輛，較2022年同比增長36%。

汽車金融服務是促進汽車全鏈條消費的重要工具，是汽車產業體系中的重要組成部分。當前，中國汽車金融市場雖面臨競爭環境更加複雜，業務創新空間受限等問題，但基於歐美發達市場歷史經驗，中國汽車金融行業規模增長潛力仍然巨大。隨著電動化、智能化技術的不斷發展，後市場等新的汽車金融服務場景中，需求趨於多元化、個性化，行業參與者將圍繞「車生態」來持續挖掘新的商業模式，而擁有一站式解決方案和數字科技等能力的企業，將更能及時抓住市場機遇。

2023年中國超越日本首次成為世界第一大汽車出口國，這標誌著中國汽車產業站上新的發展階段。中國汽車工業協會資料顯示，2023年中國汽車出口量達491萬輛，其中新能源汽車約佔25%，新能源汽車已成為中國汽車出口增長的重要驅動力。事實上，中國汽車產業鏈的出海是全方位的，除了整車出口，零部件供應鏈也在加強國際化佈局，汽車金融服務也在加速「走出去」，這種全方位的出海戰略，有助於提升中國汽車產業在國際上整體的競爭力，推動中國汽車產業在全球市場的可持續發展。

政策刺激

2023年，中央及地方政府出台大量支持汽車產業發展和刺激汽車消費的政策，為中國汽車產業的復甦回暖和轉型升級提供了有力支撐。

新車方面，國家發改委於2023年7月發佈《關於恢復和擴大消費的措施》(以下簡稱「**措施**」)，明確提出因地制宜優化汽車限購措施、加強汽車消費金融支持。工信部等七部門於2023年8月印發《汽車行業穩增長工作方案(2023-2024年)》(以下簡稱「**工作方案**」)，肯定了汽車產業作為國民經濟支柱產業在穩增長中發揮的「壓艙石」作用，並提出要繼續推動汽車行業穩定增長。各地政府也密集出台相關接續政策，通過置換補貼、消費券等方式進一步刺激汽車消費。

二手車方面，國常會在2023年5月「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」時提到，重點領域取得積極進展，其中包括全面取消二手車限遷政策，推進統一開放的交通運輸市場建設。公安部交通管理局於2023年8月在《公安機關服務保障高質量發展若干措施》中明確，要便利辦理二手車轉讓登記，落實取消限遷政策等。「措施」和「工作方案」同樣適用於二手車領域，要求暢通二手車市場流通，支持二手車規模化發展。

新能源汽車是我國汽車產業高質量的重點方向。2023年6月，財政部、稅務總局及工信部發佈《關於延續和優化新能源汽車車輛購置稅減免政策的公告》，分兩階段延續和優化相關政策，以支持新能源汽車消費。同月，國務院辦公廳印發《關於進一步構建高質量充電基礎設施體系的指導意見》，提出到2030年要基本建成覆蓋廣泛、規模適度、結構合理、功能完善的高質量充電基礎設施體系。2023年11月，國家發改委等五部門下發《關於加快建立產品碳足跡管理體系的意見》，指出以新能源汽車等綠色大宗消費為重點，有序推進碳標識在消費品領域的應用。

汽車金融多項政策的出台進一步促進市場規範化，也更好地滿足消費者需求。商務部、國家發改委、金融監管總局於2023年8月聯合發佈《關於推動商務信用體系建設高質量發展的指導意見》，提出合理增加對消費者購買汽車等消費信貸的支持，持續優化利率和費用水平；商務部等九部委於2023年10月聯合印發《關於推動汽車後市場高質量發展的指導意見》，鼓勵金融機構在依法合規、風險可控的前提下，優化對汽車使用消費的金融服務。金融監管總局在2023年10月下發《關於金融支持恢復和擴大消費的通知》，提出支持擴大汽車消費，包括優化汽車貸款政策、豐富汽車金融產品供給等。

汽車產業鏈的出海也受到政策鼓勵。國務院辦公廳於2023年4月頒佈《關於推動外貿穩規模優結構的意見》，指出要培育汽車出口優勢，鼓勵為汽車企業在海外提供金融支持。國務院於2023年7月在《中共中央國務院關於促進民營經濟發展壯大的意見》中明確，支持民營企業立足自身實際拓展海外業務，積極參與共建「一帶一路」，遵守當地法律法規，提高國際競爭力。商務部於2023年9月在國新辦發佈會上表示，部門正準備出台支持新能源汽車貿易合作、支持二手車出口、支持海外倉建設等多項政策措施。

業務回顧

易鑫集團為中國領先的互聯網汽車金融交易平台，主要從事交易平台業務及自營融資業務。本集團與超過36,000家汽車廠商、經銷商及超過100家金融機構締結了合作夥伴關係，業務遍及中國340多個城市。本集團專注於汽車行業近十年，提供全面的汽車融資服務。憑藉多元的業務模式，豐富的獲客渠道、穩健的融資能力及綜合風險管理，我們旨在為客戶提供一站式解決方案。本集團覆蓋新車及二手車融資業務，滿足客戶整個汽車生命週期的各種需求。

於2023年，儘管宏觀環境複雜且行業競爭激烈，本集團堅定不移地實施持續進取戰略，實現業務穩定增長。於報告期內，我們的核心業務實現強勁增長，在新能源汽車融資服務方面表現尤為突出。我們的金融科技業務取得預期進展，不斷完善產品開發，並加強我們的行業合作夥伴關係。此外，創新型增值服務為我們帶來差異化競爭優勢，進一步提升了整體客戶體驗。總體而言，本集團於報告期內已取得令人鼓舞的經營業績。

汽車融資交易

	截至12月31日止年度					
	2023年		2022年		同比	
	融資 交易數量 千筆	融資金額 人民幣千元	融資 交易數量 千筆	融資金額 人民幣千元	融資 交易數量 %	融資金額 %
新車	399	40,205,373	265	25,617,014	51%	57%
二手車	279	25,744,014	291	27,378,930	-4%	-6%
總計	678	65,949,387	556	52,995,944	22%	24%
新能源汽車 ⁽¹⁾	116	12,405,367	38	4,130,244	206%	200%

附註：

(1) 新能源汽車包括新車及二手車

我們於報告期的融資交易總數為67.8萬筆，較上年同期的55.6萬筆增長22%。報告期內融資總額為人民幣659億元，較上年同期的人民幣530億元增長24%。

於報告期內，國內宏觀經濟已逐步復甦。然而，需要注意的是不穩定因素仍然存在。中國汽車市場呈現增長趨勢，但同時競爭亦加劇。鑒於宏觀經濟環境的波動及市場競爭，本集團已積極調整其風險戰略，包括拓展新車的風險偏好範圍，降低二手車的風險敞口，原因是高風險業務分部在該等情況下往往更容易受到影響。該舉措為我們未來的業績奠定了堅實基礎。

我們於報告期的新車融資交易數量為39.9萬筆，較上年同期的26.5萬筆增長51%；而報告期內融資金額為人民幣402億元，較上年同期的人民幣256億元增長57%。於報告期內，有三個基本因素推動我們新車融資業務的大幅增長。一是我們已與主機廠建立新的合夥關係並深化合作，尤其是專注於與新能源汽車品牌的合作。二是市場上價格競爭日漸加劇，促使越來越多的主機廠採用直接降價代替傳統的貼息。這有利於我們這樣的第三方參與者，使我們能夠與主機廠融資平等競爭。三是本集團已升級產品，確保產品不僅滿足低線市場的客戶需求，亦迎合高端客戶的需求。

我們於報告期的二手車融資交易數量為27.9萬筆，較上年同期的29.1萬筆下降4%。我們已採取其他預防措施，縮減高風險產品的規模，並加強申請流程的風險控制，以確保資產質量及二手車業務的平穩發展。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41%。與許多發達國家相比，中國二手車市場仍有巨大提升空間，例如信息透明度及汽車標準化。在良好的政策環境下，我們對中國二手車融資市場的前景充滿信心。作為該領域的領先參與者，易鑫將把握機遇，為該領域的主流客戶提供更佳服務。

我們於報告期的新能源汽車融資交易數量為11.6萬筆，較上年同期的3.8萬筆大幅增長206%。報告期內的新能源汽車融資金額為人民幣124億元，較上年同期的人民幣41億元增長200%。於報告期內，我們的新能源汽車的新車融資額佔我們新車融資總額的28%。新能源汽車的興起徹底改變了汽車銷售模式，許多主機廠（尤其是專注於新能源汽車的主機廠）採用直接面向客戶銷售的方式代替僅依賴於傳統的經銷商銷售渠道。因此，與更多主機廠合作成為我們新能源汽車融資業務的關鍵戰略。該方式擴大了我們的服務版圖，提升了我們在行業的影響力。截至2023年12月31日，超過10個新興新能源汽車品牌對我們的新能源汽車業務作出重大貢獻，而25家傳統主機廠亦積極與我們合作探索新能源汽車領域。本集團亦專注於產品調整及創新以適應不斷變化的市場。就產品調整而言，我們從利率、還款方式等多方面進行優化，以提升產品競爭力。就產品創新而言，我們推出電池租賃、電池GAP保險等服務，為客戶提全生命週期服務。在支持性政策及基礎設施持續改善的推動下，我們堅信新能源汽車行業市場有巨大潛力。本集團致力於進一步探索及深化其在新能源行業價值鏈的參與。

SAAS服務

我們的金融科技(SaaS)業務持續飛速增長，預期未來將成為公司業績的主要驅動力之一。本集團於報告期內錄得可喜業績，收入為人民幣4.63億元，較2022年同期增長280%。憑藉在汽車融資服務的深厚經驗，我們主要向主機廠、金融機構及其他第三方科技公司提供科技應用及科技賦能業務解決方案。我們的科技產品包括智能風險管理、核心資產管理系統等，均集成至定制模塊中，並通過金融科技平台提供予客戶以滿足其特定需求。該等模塊兼容多個業務類型，包括汽車金融場景、消費金融場景等，同時支持雲端及本地部署。我們的SaaS業務交易額同比大幅增加至截至2023年12月31日止年度的人民幣102億元。

於2023年，本集團通過推出河北銀行等9個新項目拓展其產業合作關係網絡。此外，本集團擴大其客戶群，並深化與現有合作夥伴的合作。於報告期內，我們與各類主機廠(尤其是專注於新能源品牌的主機廠)進行合作洽談。預期理想汽車等領先品牌將納入我們的項目組合。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40%。此外，我們加強與城市商業銀行及外資金融機構的合作，其中以蘇州銀行及富邦華一銀行為最佳代表。該合作有助於該等金融機構降低進入汽車融資市場的壁壘。此外，通過與該等外資金融機構的聯盟，亦為我們未來發展海外融資業務奠定了堅實的合作基礎。

未來幾年，本集團將繼續發揮優勢，保持高速發展。首先，本集團將加強與行業參與者的合作，尤其是將更多受歡迎的品牌納入我們的組合，拓寬機構類型以觸達高端客戶群。其次，隨著各類AI技術的不斷進步，我們的團隊將致力於提升集成定制模塊的SaaS的關鍵功能。最後，我們的科技產品將逐步覆蓋整個汽車消費金融市場，嘗試從國內市場拓展至海外市場。

增值服務

於2023年，我們的增值服務保持穩健發展，實現收入人民幣2.25億元，較上年同期增加23%。除提供GPS、保養包等廣泛的傳統產品及服務外，我們不斷進行產品創新以滿足客戶需求。其中有兩個關鍵項目值得提及。第一個是協助客戶聯繫保險公司，通過電池GAP產品降低電動車電池老化的風險。於報告期內，錄得電池GAP交易數量約6.8千筆。第二個是續保服務，我們的合作夥伴可通過網上商店獲得該項服務，為合約客戶及現有客戶提供無縫車險服務體驗。未來，我們將繼續探索增值服務的新場景，為我們的汽車用戶提供全生命週期服務。

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合併財務報表，在本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。

經調整營業利潤

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
營業利潤	689,258	400,024
加：		
被投資公司產生的公允價值變動	84,190	9,927
資產及業務收購產生的無形資產攤銷	242,693	210,617
股權激勵費用	74,750	134,534
經調整營業利潤	<u>1,090,891</u>	<u>755,102</u>

於報告期，經調整營業利潤為人民幣10.91億元，而截至2022年12月31日止年度則為人民幣7.55億元。該增加主要是由於收入增長。

經調整淨利潤

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
淨利潤	554,958	370,814
加：		
被投資公司產生的公允價值變動	51,827	1,232
資產及業務收購產生的無形資產攤銷	242,602	210,471
股權激勵費用	60,663	105,821
經調整淨利潤	<u>910,050</u>	<u>688,338</u>

於報告期，經調整淨利潤為人民幣9.10億元，而截至2022年12月31日止年度則為人民幣6.88億元。該增加主要是由於收入增長。

截至2023年12月31日止年度與截至2022年12月31日止年度比較

下表載列截至2023年與2022年12月31日止年度的比較數字。

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	同比變動 %
收入	6,685,971	5,201,508	29%
收入成本	(3,438,823)	(2,313,137)	49%
毛利	3,247,148	2,888,371	12%
銷售及營銷費用	(1,329,357)	(1,218,335)	9%
行政費用	(351,506)	(430,061)	-18%
研發費用	(193,858)	(192,045)	1%
信用減值虧損	(728,733)	(790,296)	-8%
其他收入及其他利得淨額	45,564	142,390	-68%
營業利潤	689,258	400,024	72%
財務成本淨額	(15,175)	(9,769)	55%
應佔使用權益法入賬的投資利潤	34,741	15,236	128%
除所得稅前利潤	708,824	405,491	75%
所得稅費用	(153,866)	(34,677)	344%
期內利潤	554,958	370,814	50%
<i>非國際財務報告準則衡量方法</i>			
經調整營業利潤	1,090,891	755,102	44%
經調整淨利潤	910,050	688,338	32%

收入

我們於報告期的總收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣52.02億元同比增長29%至人民幣66.86億元。自營融資業務及交易平台業務均有所增長。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服務及我們新自營交易所得收入）由截至2022年12月31日止年度的人民幣37.32億元同比增加25%至人民幣46.64億元。下表載列截至2023年及2022年12月31日止年度的比較數字。

	截至12月31日止年度				
	2023年		同比變動	2022年	
	估總收入	估總收入		估總收入	估總收入
	百分比	百分比	百分比	百分比	
	人民幣千元	百分比	百分比	人民幣千元	百分比
收入					
交易平台業務					
貸款促成服務	3,445,250	52%	9%	3,153,649	61%
SaaS服務	462,679	7%	280%	121,614	2%
其他平台服務	1,188,642	17%	68%	708,996	14%
擔保服務	963,216	14%	83%	525,192	10%
增值服務	225,426	3%	23%	183,804	4%
小計	5,096,571	76%	28%	3,984,259	77%
自營融資業務					
融資租賃服務	1,570,398	23%	32%	1,188,496	22%
期內新交易收入	755,808	11%	66%	456,650	8%
過往期間既有交易收入	814,590	12%	11%	731,846	14%
其他自營服務 ⁽¹⁾	19,002	1%	-34%	28,753	1%
小計	1,589,400	24%	31%	1,217,249	23%
總計	<u>6,685,971</u>	<u>100%</u>	<u>29%</u>	<u>5,201,508</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截至2022年12月31日止年度的人民幣39.84億元同比增加28%至人民幣50.97億元，主要是由於SaaS服務及擔保服務的收入增加。於報告期，交易平台業務佔總收入的76%，而截至2022年12月31日止年度則為77%。

於報告期，貸款促成服務產生的收入由2022年的人民幣31.54億元同比增加9%至人民幣34.45億元，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2022年的人民幣1.22億元同比增長280%至人民幣4.63億元，佔2023年總收入的7%，而截至2022年12月31日止年度的佔2%。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100億元的交易。

於報告期，其他平台服務產生的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣7.09億元增加68%至人民幣11.89億元，主要是由於擔保服務及增值服務收入增加所致。於報告期，我們從擔保服務產生的收入為人民幣9.63億元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣5.25億元增加83%，主要由於提供擔保的客戶數量增加。於報告期，增值服務所產生收入達人民幣2.25億元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣1.84億元增加23%。

自營融資業務

於報告期，自營融資業務產生的收入由2022年的人民幣12.17億元同比增加31%至人民幣15.89億元，主要是由於報告期內新融資租賃交易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截至2022年12月31日止年度的人民幣11.88億元同比增加32%至人民幣15.70億元，是由於應收融資租賃款淨額上升所致。於報告期，應收融資租賃款淨額的平均收益率⁽¹⁾為8.2%，而截至2022年12月31日止年度則為9.3%。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34.39億元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣23.13億元增加49%，主要是由於與交易平台業務相關的佣金及與自營融資服務相關的資金成本增加。佣金由2022年的人民幣17.11億元增加至人民幣25.45億元，主要是由於行業競爭加劇。資金成本由2022年的人民幣4.92億元增加至人民幣7.82億元，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12月31日止年度				
	2023年 估總成本 百分比	同比變動	2022年	估總成本 百分比	
人民幣千元	人民幣千元		百分比		
收入成本：					
交易平台業務	2,616,234	76%	47%	1,777,576	77%
自營融資業務	822,589	24%	54%	535,561	23%
總計	<u>3,438,823</u>	<u>100%</u>	<u>49%</u>	<u>2,313,137</u>	<u>100%</u>

毛利及毛利率

	截至12月31日止年度			
	2023年 人民幣千元	毛利率	2022年 人民幣千元	毛利率
分部毛利及毛利率				
交易平台業務	2,480,337	49%	2,206,683	55%
自營融資業務	766,811	48%	681,688	56%
總計	<u>3,247,148</u>	<u>49%</u>	<u>2,888,371</u>	<u>56%</u>

於報告期，本集團的毛利為人民幣32.47億元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣28.88億元增加人民幣3.59億元或12%。於報告期及截至2022年12月31日止年度，本集團的毛利率分別為49%及56%。

交易平台業務

於報告期，我們的交易平台業務的毛利率為49%，較截至2022年12月31日止年度的55%下降，主要由於報告期內客戶去槓桿行為的壓力及佣金增加所致。

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	2022年	變動%
利息收入	1,570,398	1,188,496	32%
資金成本	781,629	492,397	59%
淨利息收入	788,769	696,099	13%
淨利息收益率 ⁽¹⁾	<u>4.1%</u>	<u>5.5%</u>	<u>-24%</u>

於報告期，本集團自營融資業務的淨利息收益率下跌至4.1%，而上年同期為5.5%。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⁾由上年同期的5.3%下降至4.9%，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淨額季度平均結餘計算。
- (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截至2022年12月31日止年度的人民幣12.18億元同比增加9%至人民幣13.29億元，主要由於因收購資產及業務產生的無形資產攤銷、專業服務費增加，部分被薪金及股權激勵費用減少所抵銷。於報告期，銷售及營銷人員的股權激勵費用為人民幣2,600萬元，而截至2022年12月31日止年度則為人民幣4,500萬元。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截至2022年12月31日止年度的人民幣9.64億元同比增加10%至人民幣10.61億元，低於融資交易數量的增長，表明效率有所提高。

行政費用

於報告期的行政費用由截至2022年12月31日止年度的人民幣4.30億元同比減少18%至人民幣3.52億元，主要由於自融資租賃客戶收回的汽車的減值撥備及股權激勵費用減少。於報告期的行政人員股權激勵費用為人民幣3,100萬元，而截至2022年12月31日止年度為人民幣5,700萬元。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及股權激勵費用）的影響，則報告期的行政費用由截至2022年12月31日止年度的人民幣3.73億元同比減少14%至人民幣3.20億元。

研發費用

於報告期的研發費用由截至2022年12月31日止年度的人民幣1.92億元同比增加1%至人民幣1.94億元，於報告期的研發人員股權激勵費用為人民幣1,800萬元，而截至2022年12月31日止年度為人民幣3,300萬元。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截至2022年12月31日止年度的人民幣1.59億元同比增加11%至人民幣1.76億元，主要由於金融科技團隊的相關研發投入增加。

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，信用減值虧損由截至2022年12月31日止年度的人民幣7.90億元同比下降約8%至人民幣7.29億元，主要是由於：

- (i) 應收融資租賃款的預期信用損失撥備減少。於報告期，應收融資租賃款的預期信用損失撥備由截至2022年12月31日止年度的人民幣4.75億元減少至人民幣2.94億元，主要是由於：(a)於報告期，減值撥備由截至2022年12月31日止年度的人民幣5.84億元減少至人民幣4.43億元，主要是由於貸後表現更佳的新車業務佔比增加以及本集團的資產管理有所改善；及(b)收回先前核銷的應收融資租賃款產生的減值撥回由人民幣1.09億元增加至人民幣1.49億元，主要是由於2023年新冠疫情的影響不斷減弱，本集團恢復以往的催收方式；
- (ii) 於報告期，風險保證負債的預期信用損失撥備由截至2022年12月31日止年度的人民幣2.28億元減少至人民幣1.58億元，主要是由於貸後表現更佳的新車業務佔比增加以及本集團的資產管理有所改善；及
- (iii) 於報告期，因風險保證項下付款所確認的貸款的預期信用損失撥備由截至2022年12月31日止年度的人民幣5,200萬元增加至人民幣2.51億元，主要是由於過往年度提供的擔保服務產生的因風險保證項下付款所確認的貸款增加。

其他收入及其他利得淨額

於報告期，其他收入及其他利得淨額由截至2022年12月31日止年度的人民幣1.42億元同比減少68%至人民幣4,600萬元。減少主要由於來自與Yusheng的業務合作協議的其他收入減少及被投資公司產生的公允價值變動。

營業利潤

於報告期，我們錄得營業利潤人民幣6.89億元，而截至2022年12月31日止年度為人民幣4.00億元，主要是由於毛利增加所致。

財務成本淨額

於報告期，財務成本淨額為人民幣1,500萬元，而截至2022年12月31日止年度為人民幣1,000萬元。

所得稅費用

於報告期的所得稅費用為人民幣1.54億元，而截至2022年12月31日止年度為人民幣3,500萬元，主要由於除所得稅前利潤增加以及本集團計劃向香港直接控股公司分派中國附屬公司的保留盈利相關的預扣稅增加所致。

期內利潤

於報告期，我們錄得利潤人民幣5.55億元，而截至2022年12月31日止年度為人民幣3.71億元，是由於毛利增加所致。

股息

董事會已建議派付截至2023年12月31日止年度的末期股息每股股份3.00港仙（2022年：分別為末期股息每股股份1.95港仙及特別股息每股股份1.30港仙）。根據2024年2月29日已發行6,524,065,512股股份計算，擬派末期股息總金額約為1.957億港元（約等於人民幣1.776億元）（2022年：末期及特別股息總金額約為2.12億港元）。

合併資產負債表的節選財務資料

	於12月31日		同比變動 %
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	
應收融資租賃款賬面值	23,884,879	13,742,013	74%
現金及現金等價物	3,479,550	3,433,182	1%
借款總額	23,155,782	12,512,272	85%
流動資產	21,266,259	16,852,216	26%
流動負債	15,990,417	11,116,350	44%
流動資產淨值	5,275,842	5,735,866	-8%
權益總額	15,765,170	15,326,213	3%

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12月31日應收融資租賃款賬面值增至人民幣239億元，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12月31日	
	2023年 (人民幣千元，百分比除外)	2022年
應收融資租賃款淨額(期末結餘)	24,639,182	14,356,423
預期信用損失撥備(期末結餘)	(754,303)	(614,410)
應收融資租賃款淨額撥備覆蓋率 ⁽¹⁾	<u>3.06%</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

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12月31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	9,618,946	39.04%	6,688,699	46.59%
一至兩年	6,665,509	27.05%	4,783,210	33.32%
兩至三年	4,530,717	18.39%	2,109,692	14.70%
三至七年	3,824,010	15.52%	774,822	5.39%
總計	<u>24,639,182</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12月31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39.04%，而該比例較上年度末有所下降，主要由於融資期限較長的應收融資租賃款增加所致。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18.4萬筆，交易量同比增長99%，導致一年後及以後到期的應收融資租賃款淨額增加。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12月31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476億元。於2023年12月31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159億元。

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。我們對應收融資租賃款及風險保證負債的撥備增加，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服務及交易平台業務的所有融資交易的逾期率，以方便評估融資交易的整體質量：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
逾期率：		
180日以上 ⁽¹⁾	1.49%	1.49%
90日以上(包括180日以上) ⁽²⁾	<u>1.89%</u>	<u>1.92%</u>

附註：

- (1) 逾期180日以上自營融資租賃服務應收融資租賃款淨額及逾期未償還貸款促成服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)自營融資租賃服務應收融資租賃款淨額及逾期未償還貸款促成服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12月31日，所有融資交易(透過自營融資租賃服務及貸款促成服務)180日以上逾期率及90日以上(包括180日以上)逾期率分別為1.49%及1.89%(2022年12月31日：分別為1.49%及1.92%)。由於我們在業務流程中一直採取有效應對措施，資產質素仍然保持彈性。考慮到2023年宏觀經濟環境的不確定性，本集團主動收緊客戶審批標準。於合約期內，本集團持續監察及分析客戶還款行為。通過我們新推出的預警及決策機制，我們可以預先對有不當行為的客戶採取行動。

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，請參閱本公司日期為2017年11月6日的招股章程「業務－風險管理及內部控制－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。
- 須提供有效的還款銀行賬戶。

融資款項提取

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。倘消費者放棄重購選項或不及時回應，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12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣34.80億元，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12月31日，我們以人民幣列值的現金及現金等價物為人民幣31.15億元，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87億元，而截至2022年12月31日止年度為人民幣20億元，主要由於新融資租賃交易所產生的現金流出增加所致。

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12月31日，我們的借款總額為人民幣232億元，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12月31日，借款總額包括(i)資產支持證券及資產支持票據人民幣62億元；及(ii)銀行貸款及其他機構借款人民幣170億元。於2023年12月31日，資產支持證券及資產支持票據佔借款總額百分比為27%。

截至2023年12月31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49項標準化產品，合計金額達人民幣508億元。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。於2023年12月，易鑫成功發行業內首個雙發起機構聯合模式ABN。於2023年，易鑫資產支持證券(ABS)及資產支持票據(ABNs)的發行票面利率均創歷史新低，其亦引入理財附屬公司及保險投資者作為債券及資產證券化產品市場的新參與者。

流動資產淨值

於2023年12月31日，我們的流動資產淨值為人民幣52.76億元，較2022年12月31日的人民幣57.36億元減少8%。於2023年12月31日，我們的流動資產為人民幣213億元，而2022年12月31日則為人民幣169億元，主要是由於應收融資租賃款的流動部分增加所致。於2023年12月31日，我們的流動負債為人民幣160億元，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12月31日，我們的權益總額增加至人民幣158億元，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12月31日	
	2023年	2022年
流動比率(倍) ⁽¹⁾	1.33	1.52
資產負債比率 ⁽²⁾	53%	31%
資本負債比率(倍) ⁽³⁾	1.47	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下降至2023年12月31日的1.33，主要由於本集團的借款的短期部分增加所致。

資產負債比率

於2023年12月31日，我們的資產負債比率升至53%，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12月31日，我們的資本負債比率升至1.47，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提升財務槓桿水平。

資本支出及投資

	截至12月31日止年度	
	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	30,184	33,576
權益交易預付款	384,000	80,000
購買無形資產	611	3,024
投資以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	226,790	12,500
以普通股形式於聯營公司的投資	54,000	—
總計	<u>695,585</u>	<u>129,100</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未來收取外幣或支付或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立若干遠期合約及一項交叉貨幣利率掉期安排作對沖用途，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合併財務報表附註21及附註28。

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。

於2023年7月，本公司以現金對價1,200萬美元(約等於9,400萬港元)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於報告期內取得顯著增長，其零售交易量同比增長超過76%。Yusheng的自營二手車零售店數目於2023年12月31日達到70家，其中大部分選址於中國的一二線城市。Yusheng亦率先與蔚來、小鵬、理想汽車、AVATR、上汽飛凡(瑞星汽車)、AITO及Smart等新能源汽車廠商合作。

於2023年12月31日，我們於Yusheng投資的公允價值為人民幣2,523,091,000元(2022年12月31日：人民幣2,333,977,000元)，佔本集團總資產的5.8%(2022年12月31日：7.3%)。於截至2023年及2022年12月31日止年度，本公司並無就於Yusheng的投資收取任何股息，而於截至2023年12月31日止年度，因被投資公司產生的公允價值變動的未變現收益約為人民幣64,217,000元(2022年：人民幣19,613,000元)。

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

除本公告所披露者外，我們並無任何重大投資及資本資產的其他計劃。

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12月31日，我們有4,231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合併財務報表附註24。

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9.45億元，而截至2022年12月31日止年度則為人民幣10.14億元。

重大收購及出售

除本公告所披露者外，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，請參閱合併財務報表附註21及附註28。

或有負債

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

合併損益表

	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	5		
交易平台業務		5,096,571	3,984,259
自營融資業務		1,589,400	1,217,249
		<u>6,685,971</u>	<u>5,201,508</u>
收入成本	7	(3,438,823)	(2,313,137)
毛利		3,247,148	2,888,371
銷售及營銷費用	7	(1,329,357)	(1,218,335)
行政費用	7	(351,506)	(430,061)
研發費用	7	(193,858)	(192,045)
信用減值虧損	7	(728,733)	(790,296)
其他收入及其他利得淨額	6	45,564	142,390
營業利潤		<u>689,258</u>	<u>400,024</u>
財務成本淨額	9	(15,175)	(9,769)
應佔使用權益法入賬的投資利潤	15	34,741	15,236
除所得稅前利潤		708,824	405,491
所得稅費用	10	(153,866)	(34,677)
年度利潤		<u>554,958</u>	<u>370,814</u>
下列人士應佔利潤：			
— 本公司擁有人		554,958	370,814
— 非控股性權益		—	—
		<u>554,958</u>	<u>370,814</u>
本公司擁有人應佔年度每股利潤 (以每股人民幣元列示)	11		
— 基本		<u>0.086</u>	<u>0.058</u>
— 攤薄		<u>0.083</u>	<u>0.056</u>

上述合併損益表應與隨附附註一併閱讀。

合併綜合收益表

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年度利潤	<u>554,958</u>	<u>370,814</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>8,177</u>	<u>194,116</u>
年度綜合收益總額	<u>563,135</u>	<u>564,930</u>
下列人士應佔：		
— 本公司擁有人	<u>563,135</u>	<u>564,930</u>
— 非控股性權益	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>563,135</u>	<u>564,930</u>

上述合併綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

合併資產負債表

		於12月31日	
	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備	12	444,073	450,305
使用權資產	13	27,603	18,463
無形資產	14	911,155	1,160,102
使用權益法計量的聯營公司及合營企業	15(a)	390,353	660,155
以公允價值計量且其變動計入損益的聯營公司	15(b)	110,000	56,000
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	16	3,459,575	3,204,387
遞延所得稅資產	29	561,351	708,558
預付款項、保證金及其他資產	20	506,293	292,121
應收融資租賃款	18	14,712,242	7,359,576
應收賬款	19	1,153,042	1,288,399
受限制現金	21	33,156	114,110
		<u>22,308,843</u>	<u>15,312,176</u>
流動資產			
應收融資租賃款	18	9,172,637	6,382,437
應收賬款	19	3,641,289	2,948,923
預付款項、保證金及其他資產	20	2,621,365	2,071,940
受限制現金	21	2,083,808	2,015,734
現金及現金等價物	21	3,479,550	3,433,182
		<u>20,998,649</u>	<u>16,852,216</u>
分類為持作出售的合營企業	15(c)	267,610	—
		<u>21,266,259</u>	<u>16,852,216</u>
總資產		<u><u>43,575,102</u></u>	<u><u>32,164,392</u></u>

		於12月31日	
	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	22	4,262	4,238
股份溢價	22	34,964,305	35,080,671
其他儲備	23	1,296,382	1,195,082
累計虧損		<u>(20,499,779)</u>	<u>(20,953,778)</u>
總權益		<u>15,765,170</u>	<u>15,326,213</u>
負債			
非流動負債			
借款	28	10,851,621	4,686,125
租賃負債	13	9,609	5,985
遞延所得稅負債	29	76,420	89,594
其他非流動負債	30	881,865	940,125
		<u>11,819,515</u>	<u>5,721,829</u>
流動負債			
應付賬款	25	901,487	841,351
風險保證負債	26	1,602,733	1,150,498
其他應付款項及應計費用	27	1,014,614	1,143,024
當期所得稅負債		152,946	145,697
借款	28	12,304,161	7,826,147
租賃負債	13	14,476	9,633
		<u>15,990,417</u>	<u>11,116,350</u>
總負債		<u>27,809,932</u>	<u>16,838,179</u>
總權益及負債		<u>43,575,102</u>	<u>32,164,392</u>

上述合併資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

合併權益變動表

	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						
年度利潤		-	-	-	554,958	554,958
貨幣換算差額	23	-	-	8,177	-	8,177
年度綜合收益總額		-	-	8,177	554,958	563,135
與擁有人以其擁有人身份進行的交易						
股權激勵	8, 23, 24	-	-	74,750	-	74,750
轉撥至法定盈餘公積金	23	-	-	100,959	(100,959)	-
行使僱員股份期權而發行股份	22, 23, 24	-	690	(688)	-	2
歸屬受限制獎勵股份	22, 23, 24	24	70,400	(70,424)	-	-
根據股份獎勵計劃購買受限制股份	23, 24	-	-	(11,474)	-	(11,474)
已宣派股息		-	(187,456)	-	-	(187,456)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額		24	(116,366)	93,123	(100,959)	(124,178)
於2023年12月31日的結餘		<u>4,262</u>	<u>34,964,305</u>	<u>1,296,382</u>	<u>(20,499,779)</u>	<u>15,765,170</u>

	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						
年度利潤		-	-	-	370,814	370,814
貨幣換算差額	23	-	-	194,116	-	194,116
年度綜合收益總額		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>194,116</u>	<u>370,814</u>	<u>564,930</u>
與擁有人以其擁有人身份進行的交易						
股權激勵	8, 23, 24	-	-	134,534	-	134,534
轉撥至法定盈餘公積金	23	-	-	19,133	(19,133)	-
自股份計劃信託釋放普通股	22, 23, 24	1	2,007	(2,002)	-	6
行使僱員股份期權而發行股份	22, 23, 24	-	584	(583)	-	1
歸屬受限制獎勵股份	22, 23, 24	33	102,000	(102,033)	-	-
根據股份獎勵計劃購買受限制股份	23, 24	-	-	(15,469)	-	(15,469)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額		<u>34</u>	<u>104,591</u>	<u>33,580</u>	<u>(19,133)</u>	<u>119,072</u>
於2022年12月31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>

合併現金流量表

	截至12月31日止年度		
	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
經營所用現金		(8,638,409)	(2,035,414)
已付所得稅		(12,581)	(2,730)
經營活動所用現金淨額		(8,650,990)	(2,038,144)
投資活動的現金流量			
已收利息		39,161	14,763
出售物業及設備和無形資產的所得款項		3,988	3,720
購買物業及設備以及其他非流動資產		(30,184)	(33,576)
購買無形資產		(611)	(3,024)
借款予第三方及關聯方		(206,000)	(297,000)
收回借予第三方及關聯方的貸款		419,000	84,727
投資以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產		(226,790)	(12,500)
金融資產所得款項		20,216	2,938
於聯營公司的投資	15	(54,000)	–
權益交易預付款項	20	(384,000)	(80,000)
合營企業的股息		14,470	–
受限制現金存款		(440,257)	(63,626)
已到期的受限制現金		62,483	254,267
投資活動所用現金淨額		(782,524)	(129,311)

	截至12月31日止年度	
	附註 2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
融資活動的現金流量		
借款所得款項	22,698,401	15,051,378
償還借款	(12,137,996)	(11,963,897)
(支付)／解除借款保證金	(18,846)	26,410
租賃付款的本金部分	(15,501)	(14,462)
行使股份期權所得款項	2	7
根據股份獎勵計劃購買受限制股份	23 (11,474)	(15,469)
派付予公司股東的股息	(191,963)	–
已付利息	(836,188)	(564,620)
融資活動所得現金淨額	9,486,435	2,519,347
現金及現金等價物增加淨額	52,921	351,892
年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(虧損)／收益	(6,553)	29,570
年末的現金及現金等價物	3,479,550	3,433,182

上述合併現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

合併財務報表附註

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」）主要業務為主要於中華人民共和國（「中國」）(i)提供貸款促成服務、擔保服務、增值服務及軟件即服務（「SaaS」）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」）。

於本合併財務報表日，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。

本集團主要附屬公司均位於中國，大部分交易以人民幣（「人民幣」）計值。人民幣兌換為外幣須受中國政府頒佈的外匯管制規則及法規規限。於2023年12月31日，除外匯管制法規限制外，本集團獲得或使用資產及結清本集團負債的能力並無受任何重大限制。

除另有說明外，合併財務報表以人民幣列報。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、新加坡元、日圓及澳門幣分別界定為「美元」、「港元」、「新加坡元」、「日圓」及「澳門幣」。

2 擬備基準及會計政策

本公司的合併財務報表已根據國際財務報告準則詮釋委員會發佈的適用於按照國際財務報告準則會計準則（「國際財務報告準則」）進行報告的公司的國際財務報告準則及詮釋以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港《公司條例》（第622章）之披露規定擬備。財務報表符合國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則。合併財務報表已根據歷史成本法擬備，並就以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債（包括衍生工具）以及以公允價值計量且其變動計入損益的聯營公司按公允價值進行的重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的合併財務報表需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用本集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或對合併財務報表屬重大的假設及估計的範疇披露於附註4。

合併財務報表乃按持續經營基準編製。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團就於2023年1月1日開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂本：

準則及修訂本	於以下日期或之後 開始的年度期間生效
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)	2023年1月1日
會計估計的定義－國際會計準則第8號(修訂本)	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號保險合約	2023年1月1日
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)	2023年1月1日
國際稅務改革－支柱二立法模板－國際會計準則第12號 (修訂本)	2023年1月1日

於2023年1月1日開始的財政年度生效的上述國際財務報告準則(修訂本)對本集團的合併財務報表並無重大影響。

(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12月31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。

準則及修訂本	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
供應商融資安排－國際會計準則第7號及國際財務報告 準則第7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

3 財務風險管理

3.1 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（包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險）、信用風險、流動性風險及其他財務風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的不可預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理依據董事會批准的政策執行。管理層與本集團經營單元緊密合作，識別及評估財務風險。

(a) 信用風險

(i) 風險管理

信用風險按組合方式管理。信用風險主要來自現金及現金等價物、受限制現金、應收賬款、其他應收款項、應收融資租賃款、債務工具投資及風險保證負債。

為管理現金及現金等價物以及受限制現金所產生的風險，本集團僅與中國的國有或大型及中型股份商業銀行以及國外聲譽卓著的國際金融機構交易。該等金融機構近期並無拖欠記錄。

本集團已制定政策，以確保附有信用條款應收賬款的對手方擁有良好的信用紀錄，且管理層會持續對對手方進行信用評估。

應收融資租賃款通常以汽車（就融資租賃而言）作為抵押及來自於中國賺取客戶的絕大部分收益，因此承擔信用風險。本集團對客戶進行信用評估及對未償還結餘執行持續監察程序以減輕有關風險。本集團就預期信用損失維持儲備，有關虧損一般符合預期之內。

因風險保證項下付款所確認的貸款及風險保證負債通常以汽車（就貸款促成服務而言）作為抵押及來自於中國賺取客戶的收益，因此承擔信用風險。本集團對借款人進行信用評估及對未償還資產負債表項目的結餘執行持續監察程序以減輕有關風險。本集團就預期信用損失維持儲備，有關虧損一般符合預期之內。

就除因風險保證項下付款所確認的貸款以外的其他應收款項而言，本集團基於過往結算紀錄、過往經驗及前瞻性資料對其他應收款項的可收回性定期作出整體評估和個別評估。

本集團的債務工具投資及以公允價值計量且其變動計入損益的未上市證券毋須進行預期信用損失評估。

模型

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（「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分計算。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。

下圖概述國際財務報告準則第9號下的減值規定（所收購或原有的信用減值金融資產除外）。

自初始確認起的信用質素變動

第一階段	第二階段	第三階段
(初始確認)	(自初始確認起信用風險顯著增加)	(信用減值資產)
12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失	整個存續期預期信用損失

信用風險顯著增加(SICR)

倘借款人的合約付款逾期超過30日，本集團認為金融工具的信用風險顯著增加。由於本集團純粹按逾期期間監控借款人的風險，故本集團並無考慮定性標準。

違約及信用減值資產的定義

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。由於本集團純粹按逾期期間監控借款人的風險，故本集團並無考慮定性標準。

上述標準適用於本集團所有的金融工具，且與為內部信用風險管理而採用的違約定義一致。違約定義已持續應用於本集團的預期損失計算過程中對違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)的模型建立。

計量預期信用損失－對輸入數據、假設及估計技術的闡述

視乎自初始確認起信用風險是否顯著增加或資產是否出現信用減值，本集團基於12個月或整個存續期對預期信用損失進行計量。預期信用損失是違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)三者的乘積折現後的結果，定義如下：

- 違約概率指借款人在未來12個月或在財務責任（請見上文「違約及信用減值資產的定義」）的餘下存續期內，違反其責任的可能性。
- 違約風險敞口指在未來12個月或在餘下存續期內，本集團預計在違約發生時遭欠付的金額。
- 違約損失率指本集團對違約敞口發生損失程度作出的預計。根據交易對手的類型、追索的方式及優先順序，以及抵押品或其他信用支持的可用性不同，違約損失率亦有所不同。違約損失率以違約發生時各單位風險敞口損失的百分比列示。違約損失率乃基於12個月或存續期進行計算。12個月違約損失率指未來12個月內發生違約時的預期損失百分比，而存續期違約損失率是貸款預期餘下存續期內發生違約時的預期損失百分比。

本集團通過預計未來各月份中單個敞口或資產組合的違約概率、違約損失率及違約風險敞口，確定預期信用損失。本集團將這三者相乘並對其存續性進行調整（即並未提前還款或發生違約）。這種做法可以有效地計算未來各月的預期信用損失，其後將各月的計算結果折現至報告日期並加總。預期信用損失計算中使用的折現率為初始實際利率或其近似值。

存續期違約概率乃通過將到期日概況運用至目前12個月違約概率推演而成。到期日概況探討了資產組合自初始確認之時至貸款的整個存續期結束為止的違約變化情況。到期日概況乃依據可觀察的歷史數據，並假定同一組合的所有資產的情況相同。上述以歷史分析為理據。

預期信用損失模型納入的前瞻性資料

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均納入前瞻性資料。本集團進行歷史分析，識別出影響各組合的信用風險及預期信用損失的主要經濟變量。該等經濟變量的預測由本集團定期提供，且最相關的變量由本集團挑選及估算。

最大信用風險敞口 – 須進行減值的金融工具

下表對已確認預期信用損失撥備的金融工具的信用風險敞口進行了分析。下列金融資產的賬面值總額即本集團就該等資產的最大信用風險敞口。

	本集團的最大信用風險敞口				總計 人民幣千元
	第一階段 12個月 預期信用損失 人民幣千元	第二階段 自購買起的 預期信用損失 人民幣千元	第三階段 自購買起的 預期信用損失 人民幣千元	簡化法 自購買起的 預期信用損失 人民幣千元	
	於2023年12月31日				
現金及現金等價物	3,479,550	-	-	-	3,479,550
受限制現金	2,116,964	-	-	-	2,116,964
應收融資租賃款	24,069,864	86,586	482,732	-	24,639,182
應收賬款	-	-	-	4,817,902	4,817,902
其他應收款項	1,416,561	52,000	884,436	-	2,352,997
總結餘	<u>31,082,939</u>	<u>138,586</u>	<u>1,367,168</u>	<u>4,817,902</u>	<u>37,406,595</u>
減值虧損撥備	<u>(481,112)</u>	<u>(48,920)</u>	<u>(422,898)</u>	<u>(23,571)</u>	<u>(976,501)</u>
淨結餘	<u>30,601,827</u>	<u>89,666</u>	<u>944,270</u>	<u>4,794,331</u>	<u>36,430,094</u>
資產負債表外項目	47,348,178	810,761	-	-	48,158,939
風險保證負債	<u>(1,481,940)</u>	<u>(120,793)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,602,733)</u>
	於2022年12月31日				
	第一階段 12個月 預期信用損失 人民幣千元	第二階段 自購買起的 預期信用損失 人民幣千元	第三階段 自購買起的 預期信用損失 人民幣千元	簡化法 自購買起的 預期信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
現金及現金等價物	3,433,182	-	-	-	3,433,182
受限制現金	2,129,844	-	-	-	2,129,844
應收融資租賃款	13,747,497	155,889	453,037	-	14,356,423
應收賬款	-	-	-	4,276,820	4,276,820
其他應收款項	-	1,639,364	620,112	-	2,259,476
總結餘	<u>19,310,523</u>	<u>1,795,253</u>	<u>1,073,149</u>	<u>4,276,820</u>	<u>26,455,745</u>
減值虧損撥備	<u>(303,249)</u>	<u>(197,867)</u>	<u>(340,239)</u>	<u>(39,498)</u>	<u>(880,853)</u>
淨結餘	<u>19,007,274</u>	<u>1,597,386</u>	<u>732,910</u>	<u>4,237,322</u>	<u>25,574,892</u>
資產負債表外項目	44,389,808	852,755	-	-	45,242,563
風險保證負債	<u>(1,024,713)</u>	<u>(125,785)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,150,498)</u>

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。

2023年及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：

於2023年12月31日	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
預期損失率	1.92%	49.12%	51.77%	3.06%
賬面值總額 (附註18)	24,069,864	86,586	482,732	24,639,182
預期信用損失撥備	<u>461,847</u>	<u>42,527</u>	<u>249,929</u>	<u>754,303</u>
於2022年12月31日	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
預期損失率	2.21%	41.88%	54.27%	4.28%
賬面值總額 (附註18)	13,747,497	155,889	453,037	14,356,423
預期信用損失撥備	<u>303,249</u>	<u>65,291</u>	<u>245,870</u>	<u>614,410</u>

於2023年12月31日，用於預期信用損失估計的最重大假設為M2及生產物價指數（「PPI」）（2022年12月31日：消費物價指數（「CPI」）及PPI）。由於宏觀經濟環境變動，本集團使用歷史數據調整前瞻性回歸模型以釐定主要經濟變量。已進行回溯測試，以證明該等變量最相關。所有組合均使用「基數」、「上行」及「下行」情景。

主要經濟變量	情景	2023年	2022年
M2	基數	1.10%	不適用
	上行	1.11%	不適用
	下行	1.09%	不適用
PPI	基數	1.00%	0.38%
	上行	1.02%	2.49%
	下行	0.98%	-1.73%
CPI	基數	不適用	2.34%
	上行	不適用	2.91%
	下行	不適用	1.77%

本集團根據宏觀經濟分析釐定基數、上行及下行情景以及其比重，並據此計算加權平均預期信用損失撥備。於2023年及2022年12月31日分配予各經濟情景的比重如下：

主要經濟變量	情景	2023年	2022年
M2	基數	85%	不適用
	上行	10%	不適用
	下行	5%	不適用
PPI	基數	85%	85%
	上行	10%	10%
	下行	5%	5%
CPI	基數	不適用	85%
	上行	不適用	10%
	下行	不適用	5%

本集團對主要經濟變量（即M2及PPI）進行敏感性分析。以下載列該等參數相較本集團經濟變量假設中所使用的實際假設而合理可能發生的變動將會導致2023年12月31日的預期信用損失出現的變動：

		M2		
		-5%	無變動	5%
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
PPI	-5%	66,775	174	(58,395)
	無變動	66,579	-	(58,549)
	5%	<u>66,382</u>	<u>(174)</u>	<u>(58,703)</u>

於合理預期無法收回時，撇銷應收融資租賃款（附註18）。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。隨後收回先前撇銷的款項計入同一項目。

應收賬款及除因風險保證項下付款所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損失撥備。為計量預期信用損失，應收賬款已按逾期天數分組。對於除因風險保證項下付款所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(零售)和生產物價指數(PPI)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。本公司認為，該等交易對手的估計損失率並不重大，及本集團評估認為該等結餘的預期信用損失並不重大。

於合理預期無法收回時，撇銷應收賬款及除因風險保證項下付款所確認的貸款以外的其他應收款項。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。

應收賬款及除因風險保證項下付款所確認的貸款以外的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。隨後收回先前撇銷的款項計入同一項目。

資產負債表外項目及因風險保證項下付款所確認的貸款

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12月31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475.54億元(2022年：人民幣446.38億元)。於2023年12月31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15.891億元(2022年：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12月31日，就預期信用損失估計所採用的最重要假設是M2和PPI(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。本集團已執行回溯測試以證明該等變量是最相關的。「基數」、「上行」及「下行」情景均用作對所有投資組合進行分析。

主要經濟變量	情景	2023年	2022年
M2	基數	1.10%	不適用
	上行	1.11%	不適用
	下行	1.09%	不適用
PPI	基數	1.00%	0.38%
	上行	1.02%	2.49%
	下行	0.98%	-1.73%
CPI	基數	不適用	2.34%
	上行	不適用	2.91%
	下行	不適用	1.77%

本集團根據宏觀經濟分析釐定基數、上行及下行情景以及其比重，並據此計算加權平均預期信用損失撥備。於2023年及2022年12月31日分配予各經濟情景的比重如下：

主要經濟變量	情景	2023年	2022年
M2	基數	85%	不適用
	上行	10%	不適用
	下行	5%	不適用
PPI	基數	85%	85%
	上行	10%	10%
	下行	5%	5%
CPI	基數	不適用	85%
	上行	不適用	10%
	下行	不適用	5%

本集團對主要經濟變量（即M2及PPI）進行敏感性分析。以下載列該等參數相較本集團經濟變量假設中所使用的實際假設而合理可能發生的變動將會導致2023年12月31日的預期信用損失出現的變動：

		M2		
		-5%	無變動	5%
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
PPI	-5%	27,414	2,316	(20,576)
	無變動	24,904	-	(22,780)
	5%	22,410	(2,301)	(24,970)

根據與某第三方的擔保協議，本公司的間接全資附屬公司鑫車投資(上海)有限公司(「鑫車」)須在若干事件發生後代表該第三方支付贖回價格。於2023年12月31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：人民幣6.05億元)。於2023年12月31日，本集團就該等擔保合約確認的風險保證負債為人民幣1,360萬元(2022年：人民幣1,270萬元)。

於合理預期無法收回時，撇銷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損失撥備，乃在營業利潤內列為減值虧損淨額。其後收回先前撇銷的金額與同一類別項目進行抵免。

4 關鍵會計估計及判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗及其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

5 分部資料

經營分部按照向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供的內部報告貫徹一致的方式報告。本集團的首席執行官被認定為主要經營決策者，負責分配資源和評估經營分部的表現。

本集團的業務活動具備單獨的財務報表，乃由主要經營決策者定期審查及評估。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出售汽車成本。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)的計量方式與該等合併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12月31日止年度的分部業績載列如下：

	截至2023年12月31日止年度		
	交易平台業務 人民幣千元	自營融資業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	5,096,571	1,589,400	6,685,971
— 於某個時間點確認	4,133,355	—	4,133,355
— 持續確認	963,216	1,589,400	2,552,616
毛利	2,480,337	766,811	3,247,148
營業利潤／(虧損)	834,530	(145,272)	689,258

截至2022年12月31日止年度的分部業績載列如下：

	截至2022年12月31日止年度		
	交易平台業務 人民幣千元	自營融資業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	3,984,259	1,217,249	5,201,508
— 於某個時間點確認	3,459,067	9,827	3,468,894
— 持續確認	525,192	1,207,422	1,732,614
毛利	2,206,683	681,688	2,888,371
營業利潤／(虧損)	634,812	(234,788)	400,024

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年及2022年12月31日，本集團絕大部分非流動資產均位於中國。

截至2023年及2022年12月31日止各年度的營業利潤與除所得稅前利潤的對賬於本集團合併損益表列示。

本集團自下列服務及轉讓貨品產生收入：

	截至2023年12月31日止年度			截至2022年12月31日止年度		
	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
交易平台業務						
－ 貸款促成服務	3,445,250	–	3,445,250	3,153,649	–	3,153,649
－ 擔保服務	–	963,216	963,216	–	525,192	525,192
－ SaaS服務	462,679	–	462,679	121,614	–	121,614
－ 增值服務	225,426	–	225,426	183,804	–	183,804
	<u>4,133,355</u>	<u>963,216</u>	<u>5,096,571</u>	<u>3,459,067</u>	<u>525,192</u>	<u>3,984,259</u>
自營融資業務						
－ 融資租賃服務	–	1,570,398	1,570,398	–	1,188,496	1,188,496
－ 經營租賃服務及其他	–	19,002	19,002	9,827	18,926	28,753
	<u>–</u>	<u>1,589,400</u>	<u>1,589,400</u>	<u>9,827</u>	<u>1,207,422</u>	<u>1,217,249</u>
總計	<u><u>4,133,355</u></u>	<u><u>2,552,616</u></u>	<u><u>6,685,971</u></u>	<u><u>3,468,894</u></u>	<u><u>1,732,614</u></u>	<u><u>5,201,508</u></u>

6 其他收入及其他利得淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
與Yusheng Holdings Limited (「Yusheng」)		
業務合作安排所得其他收入	64,791	107,765
金融資產公允價值虧損 (附註16)	(82,462)	(3,541)
政府補助	32,793	24,893
銀行費用及收費	(11,594)	(7,522)
投資收入／(虧損)	11,046	(4,072)
匯兌虧損淨額	(8,707)	(16,319)
其他淨額	39,697	41,186
總計	<u><u>45,564</u></u>	<u><u>142,390</u></u>

7 按性質分類的費用

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
交易平台業務產生的佣金費	2,545,006	1,711,063
僱員福利費用	945,227	1,014,251
資金成本	781,629	492,397
預期信用損失撥備：		
－ 應收融資租賃款	293,710	474,753
－ 其他應收款項	276,981	76,041
－ 風險保證負債	158,059	228,310
－ 應收賬款	(17)	11,192
折舊及攤銷費用	295,934	262,559
自營融資租賃業務產生的費用	250,382	211,197
營銷及廣告費用	202,913	85,205
辦公室及行政費用	170,082	105,415
核數師酬金		
－ 審計服務	6,980	6,850
－ 非審計服務	580	627
其他非流動資產減值撥備	(2,354)	60,895
其他費用	117,165	203,119
總計	<u>6,042,277</u>	<u>4,943,874</u>

8 僱員福利費用

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
工資、薪酬及獎金	678,959	687,498
退休金及福利	191,518	192,219
股權激勵費用 (附註24)	74,750	134,534
僱員福利費用總額	<u>945,227</u>	<u>1,014,251</u>

9 財務成本淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
財務收入：		
— 利息收入	71,854	74,408
財務費用：		
— 利息費用	<u>(87,029)</u>	<u>(84,177)</u>
財務成本淨額	<u>(15,175)</u>	<u>(9,769)</u>

10 所得稅費用

本集團截至2023年及2022年12月31日止年度的所得稅費用如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
當期所得稅費用	20,007	1,158
遞延所得稅 (附註29)	<u>133,859</u>	<u>33,519</u>
所得稅費用	<u>153,866</u>	<u>34,677</u>

11 每股收益

每股基本收益按本公司擁有人應佔利潤除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已發行普通股加權平均數	6,422,972,470	6,382,033,854
減：為受限制股份計劃所持股份	(3,080,468)	(4,628,099)
用於計算每股基本收益的已發行普通股 加權平均數	<u>6,419,892,002</u>	<u>6,377,405,755</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>554,958</u>	<u>370,814</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>554,958</u>	<u>370,814</u>
具潛在攤薄影響的受限制股份數目(附註(b))	<u>285,762,087</u>	<u>276,433,928</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>6,705,654,089</u>	<u>6,653,839,683</u>
每股收益		
— 基本(每股人民幣元)	<u>0.086</u>	<u>0.058</u>
— 攤薄(每股人民幣元)	<u>0.083</u>	<u>0.056</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12月31日止年度，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24)授出的股份期權及受限制股份。
- (b) 截至2023年12月31日止年度，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，以達致每股攤薄收益的股份加權平均數。

12 物業及設備

	樓宇 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日					
成本	454,219	69,633	29,065	11,111	564,028
累計折舊	(42,613)	(56,661)	(9,100)	(5,349)	(113,723)
賬面淨值	<u>411,606</u>	<u>12,972</u>	<u>19,965</u>	<u>5,762</u>	<u>450,305</u>
截至2023年12月31日止年度					
年初賬面淨值	411,606	12,972	19,965	5,762	450,305
添置	-	14,472	12,681	1,163	28,316
出售	-	(93)	(2,990)	(363)	(3,446)
折舊費用	(14,379)	(8,004)	(6,572)	(2,178)	(31,133)
貨幣換算差額	-	4	7	20	31
年末賬面淨值	<u>397,227</u>	<u>19,351</u>	<u>23,091</u>	<u>4,404</u>	<u>444,073</u>
於2023年12月31日					
成本	454,219	82,485	37,612	7,284	581,600
累計折舊	(56,992)	(63,138)	(14,528)	(2,900)	(137,558)
貨幣換算差額	-	4	7	20	31
賬面淨值	<u>397,227</u>	<u>19,351</u>	<u>23,091</u>	<u>4,404</u>	<u>444,073</u>

	樓宇 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日					
成本	453,681	63,391	17,897	7,536	542,505
累計折舊	(28,332)	(48,163)	(7,298)	(4,598)	(88,391)
賬面淨值	<u>425,349</u>	<u>15,228</u>	<u>10,599</u>	<u>2,938</u>	<u>454,114</u>
截至2022年12月31日止年度					
年初賬面淨值	425,349	15,228	10,599	2,938	454,114
添置	538	9,098	16,664	5,081	31,381
出售	–	(641)	(2,572)	(358)	(3,571)
折舊費用	(14,281)	(10,713)	(4,726)	(1,899)	(31,619)
年末賬面淨值	<u>411,606</u>	<u>12,972</u>	<u>19,965</u>	<u>5,762</u>	<u>450,305</u>
於2022年12月31日					
成本	454,219	69,633	29,065	11,111	564,028
累計折舊	(42,613)	(56,661)	(9,100)	(5,349)	(113,723)
賬面淨值	<u>411,606</u>	<u>12,972</u>	<u>19,965</u>	<u>5,762</u>	<u>450,305</u>

折舊費用已於合併損益表扣除，載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入成本	–	416
銷售及營銷費用	13,094	11,901
行政費用	15,674	17,452
研發費用	2,365	1,850
	<u>31,133</u>	<u>31,619</u>

13 租賃

(a) 資產負債表內已確認金額

資產負債表列示以下與租賃有關的金額：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
使用權資產		
物業	<u>27,603</u>	<u>18,463</u>
租賃負債		
即期	14,476	9,633
非即期	<u>9,609</u>	<u>5,985</u>
	<u>24,085</u>	<u>15,618</u>

於截至2023年12月31日止年度，使用權資產添置為人民幣23,967,000元（2022年：人民幣11,383,000元）。

(b) 損益表內已確認金額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
使用權資產折舊費用		
物業	<u>14,827</u>	<u>13,306</u>
利息費用(計入財務費用)	887	1,296
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)	<u>12,613</u>	<u>11,090</u>

於2023年，租賃現金流出總額為人民幣29,001,000元(2022年：人民幣26,965,000元)。

14 無形資產

	商譽 人民幣千元	商標及 牌照 人民幣千元	域名 人民幣千元	電腦軟件 及科技 人民幣千元	業務 合作協議 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日						
成本	105,631	45,899	12,828	29,307	2,344,363	2,538,028
累計攤銷	<u>-</u>	<u>(21,758)</u>	<u>(8,320)</u>	<u>(15,785)</u>	<u>(1,332,063)</u>	<u>(1,377,926)</u>
賬面淨值	<u>105,631</u>	<u>24,141</u>	<u>4,508</u>	<u>13,522</u>	<u>1,012,300</u>	<u>1,160,102</u>
截至2023年12月31日止年度						
年初賬面淨值	105,631	24,141	4,508	13,522	1,012,300	1,160,102
添置	-	-	-	1,305	-	1,305
出售	-	-	-	(278)	-	(278)
攤銷費用	<u>-</u>	<u>(3,525)</u>	<u>(1,295)</u>	<u>(2,825)</u>	<u>(242,329)</u>	<u>(249,974)</u>
年末賬面淨值	<u>105,631</u>	<u>20,616</u>	<u>3,213</u>	<u>11,724</u>	<u>769,971</u>	<u>911,155</u>
於2023年12月31日						
成本	105,631	45,899	12,828	29,342	2,344,363	2,538,063
累計攤銷	<u>-</u>	<u>(25,283)</u>	<u>(9,615)</u>	<u>(17,618)</u>	<u>(1,574,392)</u>	<u>(1,626,908)</u>
賬面淨值	<u>105,631</u>	<u>20,616</u>	<u>3,213</u>	<u>11,724</u>	<u>769,971</u>	<u>911,155</u>

	商譽 人民幣千元	商標及 牌照 人民幣千元	域名 人民幣千元	電腦軟件 及科技 人民幣千元	業務 合作協議 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日						
成本	105,631	43,966	12,828	27,822	2,344,363	2,534,610
累計攤銷	—	(17,985)	(7,038)	(13,240)	(1,122,029)	(1,160,292)
賬面淨值	<u>105,631</u>	<u>25,981</u>	<u>5,790</u>	<u>14,582</u>	<u>1,222,334</u>	<u>1,374,318</u>
截至2022年12月31日止年度						
年初賬面淨值	105,631	25,981	5,790	14,582	1,222,334	1,374,318
添置	—	1,933	—	1,487	—	3,420
出售	—	—	—	(2)	—	(2)
攤銷費用	—	(3,773)	(1,282)	(2,545)	(210,034)	(217,634)
年末賬面淨值	<u>105,631</u>	<u>24,141</u>	<u>4,508</u>	<u>13,522</u>	<u>1,012,300</u>	<u>1,160,102</u>
於2022年12月31日						
成本	105,631	45,899	12,828	29,307	2,344,363	2,538,028
累計攤銷	—	(21,758)	(8,320)	(15,785)	(1,332,063)	(1,377,926)
賬面淨值	<u>105,631</u>	<u>24,141</u>	<u>4,508</u>	<u>13,522</u>	<u>1,012,300</u>	<u>1,160,102</u>

攤銷費用按下列類別於合併損益表列為費用：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入成本	3,070	2,622
銷售及營銷費用	242,512	210,480
行政費用	3,665	3,834
研發費用	727	698
	<u>249,974</u>	<u>217,634</u>

15 於聯營公司及合營企業的投資

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於聯營公司及合營企業的投資：		
使用權益法計量的聯營公司及合營企業(a)	390,353	660,155
以公允價值計量且其變動計入損益的聯營公司(b)	110,000	56,000
	<u>500,353</u>	<u>716,155</u>
分類為持作出售的資產(c)	267,610	–
	<u>767,963</u>	<u>716,155</u>

(a) 使用權益法計量的聯營公司及合營企業

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初	660,155	605,103
添置	–	17,500
分類為持作出售(c)	(267,610)	–
應佔聯營公司及合營企業收益	34,741	15,236
股息分配	(14,470)	–
貨幣換算差額	(22,463)	22,316
	<u>390,353</u>	<u>660,155</u>
年末		

於2023年12月31日，本集團使用權益法投資三間聯營公司及合營企業。本公司董事認為，概無聯營公司或合營企業對本集團而言屬重大。

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
個別非重大聯營公司及合營企業的總賬面值	390,353	660,155
本集團分佔的總金額：		
持續經營業務產生的收益	34,741	15,236
已終止經營業務產生的稅後損益	-	-
其他綜合收益	-	-
	<hr/>	<hr/>
綜合收益總額	34,741	15,236

(b) 以公允價值計量且其變動計入損益的聯營公司

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初	56,000	56,000
添置	54,000	-
	<hr/>	<hr/>
年末	110,000	56,000

(c) 分類為持作出售的資產

於截至2021年12月31日止年度，本集團投資人民幣245,000,000元與青島財通集團有限公司在青島自由貿易區共同成立青島財通易鑫融資租賃有限公司（「青島財通易鑫」）。本集團持有49%的股份及擁有董事會五個席位中的兩個，對青島財通易鑫擁有重大影響力。該投資採用權益法入賬。於2023年12月27日，董事會同意出售本集團持有的青島財通易鑫全部股權。本集團於報告日期將於合營企業的投資重新分類為持作出售的資產。交易詳情披露於附註32。

於合營企業的投資（於報告期間分類為持作出售的資產）乃按其於重新分類時的賬面值及公允價值減出售成本兩者中的較低者計量。本集團使用若干關鍵估值假設（包括選擇可資比較公司及近期市場交易）計算合營企業的公允價值減出售成本。因此，於青島財通易鑫的投資的賬面值低於公允價值減出售成本。

16 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初	3,204,387	2,995,871
添置	306,790	12,500
出售	(9,170)	-
公允價值虧損	(82,462)	(3,541)
貨幣換算差額	40,030	199,557
年末	<u>3,459,575</u>	<u>3,204,387</u>

17 按類別劃分的金融工具

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產負債表所示資產		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產：		
— 長期投資 (附註16)	3,459,575	3,204,387
按攤銷成本計算的金融資產：		
— 應收融資租賃款 (附註18)	23,884,879	13,742,013
— 應收賬款 (附註19)	4,794,331	4,237,322
— 保證金及其他應收款項	2,540,943	2,032,531
— 受限制現金 (附註21(b))	2,116,964	2,129,844
— 現金及現金等價物 (附註21(a))	3,479,550	3,433,182
	<u>40,276,242</u>	<u>28,779,279</u>

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產負債表所示負債		
按攤銷成本計算的金融負債：		
— 借款 (附註28)	23,155,782	12,512,272
— 應付賬款 (附註25)	901,487	841,351
— 其他應付款項 (不包括客戶預付款、應付 員工成本及福利、應付稅項、遞延收益以及 其他應計費用)	495,149	661,106
— 其他非流動負債 (不包括遞延收益) (附註30)	1,389	10,294
風險保證負債 (附註26)	1,602,733	1,150,498
租賃負債 (附註13)	24,085	15,618
	<u>26,180,625</u>	<u>15,191,139</u>

18 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年及2022年12月31日，應收融資租賃款的詳情載列如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收融資租賃款		
— 應收融資租賃款總額	27,562,432	15,851,025
— 未賺取融資收入	(2,923,250)	(1,494,602)
	<u>24,639,182</u>	<u>14,356,423</u>
應收融資租賃款淨額	24,639,182	14,356,423
減：預期信用損失撥備	(754,303)	(614,410)
	<u>23,884,879</u>	<u>13,742,013</u>
應收融資租賃款賬面值	<u>23,884,879</u>	<u>13,742,013</u>
應收融資租賃款總額		
— 一年內	11,190,283	7,633,651
— 一年後但不超過兩年	7,511,427	5,220,387
— 兩年後但不超過三年	4,890,207	2,190,251
— 三年後但不超過七年	3,970,515	806,736
	<u>27,562,432</u>	<u>15,851,025</u>
應收融資租賃款淨額		
— 一年內	9,618,946	6,688,699
— 一年後但不超過兩年	6,665,509	4,783,210
— 兩年後但不超過三年	4,530,717	2,109,692
— 三年後但不超過七年	3,824,010	774,822
	<u>24,639,182</u>	<u>14,356,423</u>
總計	<u>24,639,182</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12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收融資租賃款：		
— 個人客戶	23,537,198	13,358,163
— 汽車經銷商	347,681	383,850
	<u>23,884,879</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12月31日止年度			
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日的期初結餘	303,249	65,291	245,870	614,410
減值撥備	290,566	(7,081)	159,022	442,507
減值撥回	-	-	(148,797)	(148,797)
期內轉移：				
轉至第一階段	340	(310)	(30)	-
轉至第二階段	(26,075)	26,113	(38)	-
轉至第三階段	(106,233)	(41,486)	147,719	-
已終止確認資產(包括末期還款)	-	-	148,797	148,797
撇銷	-	-	(302,614)	(302,614)
於2023年12月31日的期末結餘	<u>461,847</u>	<u>42,527</u>	<u>249,929</u>	<u>754,303</u>

	截至2022年12月31日止年度			
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的期初結餘	188,287	29,714	183,430	401,431
減值撥備	280,261	14,097	289,596	583,954
減值撥回	-	-	(109,201)	(109,201)
期內轉移：				
轉至第一階段	88	(70)	(18)	-
轉至第二階段	(48,151)	48,223	(72)	-
轉至第三階段	(117,236)	(26,673)	143,909	-
已終止確認資產(包括末期還款)	-	-	109,201	109,201
撇銷	-	-	(370,975)	(370,975)
於2022年12月31日的期末結餘	<u>303,249</u>	<u>65,291</u>	<u>245,870</u>	<u>614,410</u>

19 應收賬款

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收賬款	4,817,902	4,276,820
減：減值撥備	(23,571)	(39,498)
應收賬款淨值	<u>4,794,331</u>	<u>4,237,322</u>
應收賬款淨值	4,794,331	4,237,322
— 一年內	3,641,289	2,948,923
— 一年後但不超過五年	<u>1,153,042</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12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月以內	4,783,946	4,171,063
3至6個月	187	7,800
6個月以上	<u>10,198</u>	<u>58,459</u>
	<u>4,794,331</u>	<u>4,237,322</u>

於2023年及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	2022年 人民幣千元
於1月1日	39,498	132,820
本年度計提	13	16,493
撥回	—	(1,220)
收回撇銷金額	30	4,081
撥回就所收回撇銷金額作出的撥備	(30)	(4,081)
撇銷	<u>(15,940)</u>	<u>(108,595)</u>
於12月31日	<u>23,571</u>	<u>39,498</u>

20 預付款項、保證金及其他資產

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
計入非流動資產：		
權益交易預付款項(a)	384,000	80,000
自融資租賃客戶收回的汽車	120,702	186,417
保證金	76,620	163,225
長期待攤費用	452	1,851
其他	9,549	4,305
	591,323	435,798
減：自融資租賃客戶收回的汽車的減值撥備	(85,030)	(143,677)
	506,293	292,121
計入流動資產：		
應收第三方的其他應收款項	858,608	527,231
因擔保項下付款所確認的貸款	742,517	540,112
保證金	570,039	393,894
借款予第三方(b)	271,400	384,451
預繳稅項	142,069	103,190
應收出售資產的其他款項	122,752	128,942
預付款項	24,221	23,368
借款予關聯方	20,000	59,000
應收關聯方的其他款項	6,613	3,022
其他	61,773	135,675
	2,819,992	2,298,885
減：其他應收款項減值撥備	(198,627)	(226,945)
	2,621,365	2,071,940
總計	3,127,658	2,364,061

附註：

- (a) 根據鑫車、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」)於2023年5月29日訂立的股權轉讓協議，已就收購大連融鑫的剩餘股權支付收購交易的預付款項人民幣3.84億元，總對價為人民幣6.40億元。該交易已於2023年7月17日舉行之本公司股東特別大會上獲批。
- (b) 借款予第三方根據業務條款計劃於2024年12月底收回。於2023年12月31日，借款予第三方的適用年利率介乎7.00%至10.00%(2022年：7.00%至10.00%)。

於2023年及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。於2023年及2022年12月31日，並無重大結餘已逾期。

本集團就預付款項、保證金及其他資產的減值作出之撥備變動如下：

	減值撥備	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	370,622	286,521
減值撥備	293,705	140,539
收回撇銷	19,078	3,603
撥回有關收回撇銷所作出的撥備 撇銷	(19,078)	(3,603)
	<u>(380,670)</u>	<u>(56,438)</u>
於12月31日	<u><u>283,657</u></u>	<u><u>370,622</u></u>

於2023年12月31日，因風險保證項下付款所確認的貸款的預期信用損失撥備約為人民幣97,181,000元（2022年：人民幣52,289,000元）。

21 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
現金及現金等價物	<u><u>3,479,550</u></u>	<u><u>3,433,182</u></u>

於2023年及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12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
人民幣	3,114,859	2,792,535
美元	211,354	378,296
港元	109,851	252,755
新加坡元	42,558	9,596
日圓	608	—
澳門幣	320	—
	<u><u>3,479,550</u></u>	<u><u>3,433,182</u></u>

(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合併資產負債表獨立呈列，且不會計入合併現金流量表的現金及現金等價物總額內。

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
就貸款促成服務已存放的現金(a)	1,514,887	1,765,723
為借款存放的現金(b)	422,653	65,228
就銀行借款已抵押的定期存款(c)	168,407	102,328
其他	11,017	196,565
	<u>2,116,964</u>	<u>2,129,844</u>
包括：		
即期受限制現金	2,083,808	2,015,734
非即期受限制現金	33,156	114,110

附註：

- (a) 有關結餘指就本集團就貸款促成服務存放於銀行的存款。有關結餘限制本集團提取。
- (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12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
人民幣	2,036,019	2,040,517
澳門幣	35,348	—
美元	34,951	—
新加坡元	10,646	—
港元	—	89,327
	<u>2,116,964</u>	<u>2,129,844</u>

於2023年12月31日，受限制現金的適用年利率介乎0.00%至5.20%（2022年：0.00%至2.10%）。

22 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12月31日	<u>15,000,000,000</u>	<u>1,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於2022年1月1日及12月31日	<u>15,000,000,000</u>	<u>1,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	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	<u>6,523,873,012</u>	<u>636</u>	<u>4,238</u>	<u>35,080,671</u>
新發行普通股	-	-	-	-
行使僱員股份期權而發行股份	192,500	-	-	690
歸屬受限制獎勵股份	-	3	24	70,400
已宣派股息	-	-	-	(187,456)
於2023年12月31日	<u>6,524,065,512</u>	<u>639</u>	<u>4,262</u>	<u>34,964,305</u>
於2022年1月1日	<u>6,519,050,012</u>	<u>632</u>	<u>4,204</u>	<u>34,976,080</u>
新發行普通股	4,660,000	-	-	-
自股份計劃信託釋放普通股	-	-	1	2,007
行使僱員股份期權而發行股份	163,000	-	-	584
歸屬受限制獎勵股份	-	4	33	102,000
於2022年12月31日	<u>6,523,873,012</u>	<u>636</u>	<u>4,238</u>	<u>35,080,671</u>

23 其他儲備

	附註	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	股權 激勵儲備 人民幣千元	股份獎勵 計劃所持股份 人民幣千元	貨幣 換算差額 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日		(431,554)	117,543	1,175,591	(1,489)	334,991	1,195,082
貨幣換算差額		-	-	-	-	8,177	8,177
股權激勵	24	-	-	74,750	-	-	74,750
行使僱員股份期權而發行股份		-	-	(688)	-	-	(688)
歸屬受限制獎勵股份		-	-	(81,340)	10,916	-	(70,424)
根據股份獎勵計劃購買受限制股份	24	-	-	-	(11,474)	-	(11,474)
轉撥至法定公積金		-	100,959	-	-	-	100,959
於2023年12月31日		<u>(431,554)</u>	<u>218,502</u>	<u>1,168,313</u>	<u>(2,047)</u>	<u>343,168</u>	<u>1,296,382</u>
於2022年1月1日		(431,554)	98,410	1,160,559	(904)	140,875	967,386
貨幣換算差額		-	-	-	-	194,116	194,116
股權激勵	24	-	-	134,534	-	-	134,534
自股份計劃信託釋放普通股	24	-	-	(2,002)	-	-	(2,002)
行使僱員股份期權而發行股份		-	-	(583)	-	-	(583)
歸屬受限制獎勵股份		-	-	(116,917)	14,884	-	(102,033)
根據股份獎勵計劃購買受限制股份	24	-	-	-	(15,469)	-	(15,469)
轉撥至法定公積金		-	19,133	-	-	-	19,133
於2022年12月31日		<u>(431,554)</u>	<u>117,543</u>	<u>1,175,591</u>	<u>(1,489)</u>	<u>334,991</u>	<u>1,195,082</u>

24 以股份為基礎的付款

截至2023年12月31日止年度，授予本集團僱員的股份獎勵於合併損益表所確認的費用總額為人民幣74,750,000元（2022年：人民幣134,534,000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
年內已行使	(192,500)	(723,000)
於12月31日尚未行使	235,163,848	235,356,348
於12月31日可行使	235,163,848	235,356,348

董事已經運用現金流量貼現方法釐定本公司相關股權公允價值及採納權益分配模型釐定相關普通股的公允價值。貼現率及未來表現預測等主要假設須由董事按最佳估計釐定。

基於相關普通股的公允價值，董事已使用二項式期權定價模型釐定股份期權於授出日期的公允價值。主要假設載列如下：

	2017年 7月3日	2017年 10月1日
每股公允價值	3.70美元	4.90美元
行使價	0.01美元	0.01美元
無風險利率	2.50%	2.46%
股息率	0.00%	0.00%
預期波幅	51%	56%
預計年期	10年	10年
加權平均剩餘合約年期	3.5年	3.75年
每份已授出股份期權的加權平均公允價值	3.69美元	4.89美元
每份已授出股份期權的加權平均公允價值 (資本化發行生效後)	0.53美元	0.70美元

董事根據有效期與股份期權剩餘有效期接近的美國國庫券收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據與股份期權有相若有效期的可比較公司股份期權的平均過往波幅估計。股息率乃根據管理層於授出日期的估計釐定。首次公開發售前，董事根據首次公開發售前股份期權計劃僅向僱員授出兩批股份期權。

(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(「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	0.30美元
年內已授出	4,400,000	0.14美元
年內已歸屬及出售	(45,326,787)	0.28美元
年內已沒收	(3,340,000)	0.15美元
	<u>87,012,573</u>	<u>0.28美元</u>
於2023年12月31日尚未行使	87,012,573	0.28美元
於2023年12月31日已歸屬	<u>183,818,087</u>	<u>0.29美元</u>
於2022年1月1日尚未行使	207,379,725	0.28美元
年內已授出	4,660,000	0.10美元
年內已歸屬及出售	(63,785,375)	0.24美元
年內已沒收	(16,974,990)	0.23美元
	<u>131,279,360</u>	<u>0.30美元</u>
於2022年12月31日尚未行使	131,279,360	0.30美元
於2022年12月31日已歸屬	<u>138,491,300</u>	<u>0.29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」)，以釐定自合併損益表扣除的股權激勵費用金額。截至2023年12月31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95%(2022年12月31日：100%、100%及91%)。

25 應付賬款

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應付賬款	901,487	841,351

應付賬款根據交易日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月以內	791,244	785,384
3至6個月	3,874	15,870
6個月至1年	78,414	15,355
1年以上	27,955	24,742
	901,487	841,351

26 風險保證負債

截至2023年及2022年12月31日止年度風險保證負債的變動概要呈列如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	1,150,498	651,958
因新業務導致的增加	1,695,585	1,136,708
風險保證負債的利得	(1,021,009)	(556,703)
預期信用損失	158,059	228,310
年內支出淨額	(380,400)	(309,775)
於12月31日	1,602,733	1,150,498

於2023年12月31日，風險保證負債的預期信用損失撥備約為人民幣872,295,000元（2022年：人民幣997,240,000元）。

27 其他應付款項及應計費用

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應付關聯方的其他應付款項	295,437	340,945
應計費用	139,358	147,186
應付保證金	136,290	144,796
客戶預付款	135,664	93,855
應付員工成本及福利	119,476	117,813
遞延其他收入－即期	76,101	75,509
應付稅項	48,866	47,555
其他	63,422	175,365
	<u>1,014,614</u>	<u>1,143,024</u>

於2023年及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、應付員工成本及福利、應付稅項、遞延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。

28 借款

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
計入非流動負債：		
無抵押借款	6,444,408	863,681
資產支持證券化債務	2,784,331	1,585,582
其他有抵押借款	837,710	953,987
抵押借款	785,172	1,282,875
	<u>10,851,621</u>	<u>4,686,125</u>
計入流動負債：		
無抵押借款	5,111,983	1,648,549
資產支持證券化債務	3,380,268	2,383,527
其他有抵押借款	3,457,204	3,633,791
抵押借款	354,706	160,280
	<u>12,304,161</u>	<u>7,826,147</u>
總借款	<u>23,155,782</u>	<u>12,512,272</u>

29 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 將於12個月內收回	598,432	708,558
遞延所得稅資產的抵銷	<u>(37,081)</u>	<u>—</u>
遞延所得稅資產淨值	<u>561,351</u>	<u>708,558</u>
遞延所得稅負債：		
— 將於12個月後收回	(113,410)	(89,503)
— 將於12個月內收回	<u>(91)</u>	<u>(91)</u>
	<u>(113,501)</u>	<u>(89,594)</u>
遞延所得稅負債的抵銷	<u>37,081</u>	<u>—</u>
遞延所得稅負債淨值	<u>(76,420)</u>	<u>(89,594)</u>

遞延所得稅賬目的總變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	618,964	652,483
計入合併損益表	(133,859)	(33,519)
貨幣換算差額	<u>(174)</u>	<u>—</u>
於年末	<u>484,931</u>	<u>618,964</u>

30 其他非流動負債

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
遞延其他收入	880,476	929,831
長期應付保證金	680	9,302
其他負債	709	992
	<u>881,865</u>	<u>940,125</u>

31 或有事項

於2023年12月31日，本集團並無任何重大或有負債(2022年：無)。

32 報告期後事項

於年結日後，董事已建議派付末期股息每股繳足普通股3.00港仙。待股東週年大會批准後，預期將於2024年6月3日從2023年12月31日的年度利潤支付(惟於年結日尚未確認為負債)的建議股息總金額為1.957億港元(相等於人民幣1.776億元)。

於2023年12月27日，易鑫集團香港有限公司(「易鑫香港」)與青島財通集團有限公司(「財通集團」)訂立股權轉讓協議，據此，易鑫香港同意出售，而財通集團同意收購青島財通易鑫的49%股權(即本集團於青島財通易鑫中所持有的全部股權)，代價最高為人民幣280百萬元。該交易已獲本公司董事會批准，預期將於股權轉讓協議日期起計75日內完成。於本公告日期，該交易已完成。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守企業管治守則

本公司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。

本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則的守則條文。董事認為，於報告期內，本公司一直遵守企業管治守則所載所有適用守則條文，惟以下事項偏離企業管治守則之守則條文第C.2.1條。

企業管治守則之守則條文第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限的平衡，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。

有關本公司企業管治常規的其他資料載於本公司報告期之年度報告的企業管治報告。

本公司將繼續定期審閱及監管企業管治常規，確保本公司遵守企業管治守則及維持高標準的企業管治常規。

遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已就董事及相關僱員買賣本公司證券制訂本身的證券交易操守守則，其條款不遜於標準守則。本公司已向所有董事作出特定查詢，而董事已確認彼等於報告期內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。本公司並無發現相關僱員有不遵守本公司證券交易守則的事件。

報告期後發生事項

自2024年1月1日起至本公告日期，概無影響本集團且本公司須向其股東披露的重大事件或交易。

審計委員會及財務報表之審閱

本公司設立審計委員會，其書面職權範圍符合企業管治守則。於本公告日期，審計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）。郭淳浩先生為審計委員會主席。

審計委員會已審閱本集團於報告期之經審計合併財務報表。審計委員會亦與高級管理層及羅兵咸永道會計師事務所討論有關本公司所採用之會計政策及常規和內部控制事宜。根據審閱結果及與管理層的討論，審計委員會信納本集團之經審計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的財務狀況及業績。

本集團於報告期之合併財務報表已經羅兵咸永道會計師事務所審計。

核數師的工作範圍

羅兵咸永道會計師事務所已就本公告所載本集團於報告期之合併業績及相關附註所載數字與本集團於報告期之經審計合併財務報表所載數字核對。羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港相關服務準則第4400號「接受委聘進行有關財務資料的協定程序」及參考應用指引第730號（修訂本）「有關年度業績初步公告的核數師指引」工作。羅兵咸永道會計師事務所所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱準則或香港核證準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所對本公告不發出任何核證。

所得款項用途

我們的股份於2017年11月16日在聯交所上市，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。

下表載列本集團截至2023年12月31日已動用所得款項：

	首次公开发售 所得款項淨額		截至2023年12月31日					
	人民幣		已動用款項		於報告期間已動用款項		未動用金額	
	千港元	千元	千港元	千元	千港元	千元	千港元	千元
銷售及營銷	1,952,278	1,657,523	1,952,278	1,657,523	-	-	-	-
提升研究和技術能力	1,301,519	1,105,016	1,265,168	1,074,153	220,613	187,305	36,351	30,863
自營融資業務	1,301,519	1,105,016	1,301,519	1,105,016	-	-	-	-
潛在投資或收購	1,301,519	1,105,016	1,301,519	1,105,016	-	-	-	-
營運資金及其他一 般公司用途	650,760	552,506	650,760	552,506	-	-	-	-
總計	6,507,595	5,525,077	6,471,244	5,494,214	220,613	187,305	36,351	30,863

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。

股息

董事會建議向於2024年5月21日（星期二）名列本公司股東名冊的股東派付截至2023年12月31日止年度的末期股息每股股份3.00港仙（2022年：分別為末期股息每股股份1.95港仙及特別股息每股股份1.30港仙）。根據於本公告日期已發行6,524,065,512股股份計算，擬派末期股息總金額估計約為1.957億港元（約等於人民幣1.776億元）。謹請股東注意，概不保證在任何往後期間將會建議或宣派股息。董事會將繼續不時根據本公司的股息政策進行檢討及評估，以確定未來是否會建議或宣派任何股息。

股東週年大會

股東週年大會計劃於2024年5月8日（星期三）召開。召開股東週年大會的通告將按上市規則的規定適時公佈並寄發予股東。

暫停辦理股東登記

為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東身份，本公司將於2024年5月3日(星期五)至2024年5月8日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記，期間不會登記股份轉讓。為合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有填妥的股份過戶表格連同相關股票須不遲於2024年5月2日(星期四)下午四時三十分遞交本公司的香港證券登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室)辦理登記手續。

為釐定獲派建議末期股息的資格，本公司將於2024年5月16日(星期四)至2024年5月21日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記，期間不會登記股份轉讓。股東合資格收取建議末期股息的登記日期為2024年5月21日(星期二)。為合資格獲派建議末期股息，本公司的未登記股份持有人應確保所有股份過戶文件連同相關股票須不遲於2024年5月14日(星期二)下午四時三十分遞交本公司的香港證券登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室)辦理登記手續。

刊發年度業績及年度報告

本年度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年度報告將於上述網站刊登，並將適時寄發予股東。

致謝

本人謹代表本集團，向消費者及合作夥伴致以衷心感謝，亦就僱員及管理團隊的承諾及貢獻深表敬意。本人亦感謝股東及利益相關人士的支持與信任。

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
「股東週年大會」	指	本公司將於2024年5月8日（星期三）召開的股東週年大會
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「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C1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、中國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	本公司就董事及相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
「併表聯屬實體」	指	本公司透過合約安排控制的實體，即北京易鑫

「合約安排」	指	由(其中包括)天津卡爾斯、併表聯屬實體及其股東就(其中包括)本公司對併表聯屬實體的實際控制權所訂立的一系列合約安排
「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，其進一步詳情披露於招股章程附錄四「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」、「我們」或「我們的」	指	本公司、其不時的附屬公司及併表聯屬實體(其財務業績已根據合約安排合併並入賬列作本公司的附屬公司)
「香港會計師公會」	指	香港會計師公會
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「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市場(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C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則

「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
「羅兵咸永道會計師事務所」	指	本集團核數師
「招股章程」	指	本公司於2017年11月6日刊發的招股章程
「報告期」	指	截至2023年12月31日止年度
「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	股份不時的持有人
「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的涵義

「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，2024年2月29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