

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

# 易鑫集團

## YIXIN GROUP

YIXIN GROUP LIMITED

易鑫集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司，

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

(股份代號：2858)

### 截至2022年6月30日止六個月之 初步中期業績公告

本公司董事會欣然宣佈本集團截至2022年6月30日止六個月之未經審計合併業績。審核委員會及羅兵咸永道會計師事務所已根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱中期業績。羅兵咸永道會計師事務所的未經修改審閱報告載於將發送予股東的中期報告。

#### 主要摘要

	截至6月30日止六個月		同比變動 %
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計	
收入	2,452,343	1,415,769	73%
交易平臺業務			
貸款促成服務	1,518,033	672,871	126%
SaaS服務	42,911	–	不適用
其他平臺服務	314,565	137,272	129%
小計	1,875,509	810,143	132%
自營融資業務			
融資租賃服務	566,028	587,859	-4%
其他自營服務	10,806	17,767	-39%
小計	576,834	605,626	-5%
毛利	1,356,909	707,073	92%
營業利潤／(虧損)	150,005	(106,907)	不適用
淨利潤／(虧損)	123,901	(134,596)	不適用
經調整營業利潤 <sup>(1)</sup>	379,270	104,747	262%
經調整淨利潤 <sup>(2)</sup>	329,763	71,991	358%

附註：

- (1) 有關計算經調整營業利潤的詳情載於本公告第9及第10頁「非國際財務報告準則衡量方法」。
- (2) 有關計算經調整淨利潤的詳情載於本公告第9及第10頁「非國際財務報告準則衡量方法」。

截至6月30日止六個月

	2022年 千台次	2021年 千台次	同比變動 %
汽車融資交易總數	266	228	17%
— 按汽車種類劃分			
新車	116	154	-24%
二手車	150	74	102%
— 按服務種類劃分			
通過貸款促成服務	228	181	26%
通過自營融資業務	38	47	-17%

## 董事長致辭

致各位股東：

本人謹代表董事會，欣然提呈本集團於報告期之中期業績公告。

由於中國的新冠病毒疫情持續，我們面對嚴峻的挑戰。多個地區封城後，經濟增長亦隨即放緩。根據中國國家統計局數據，2022年上半年中國國內生產總值較去年同期增長2.5%。

於2022年上半年，中國不同地區爆發Omicron疫情，令汽車行業面臨供應鏈中斷及需求收縮的壓力。根據中國汽車工業協會（「中汽協會」）和中國汽車流通協會（「中國汽車流通協會」）的數據，中國乘用車（包括新車及二手車）的總銷量同比下跌1.5%。

為應對新冠病毒疫情帶來的挑戰，國務院推出了一系列刺激政策，以鼓勵新車、二手車和新能源汽車業務的發展。有關政策包括「對單車價格（不含增值稅）不超過人民幣30萬元的2.0升及以下排量乘用車，減半徵收車輛購置稅」、「鼓勵更多新能源汽車在非一線城市銷售」、「全面取消二手車限遷政策」等。與此同時，汽車產業鏈的上下游企業正積極合作，以推動行業復甦。自2022年6月以來，行業的生產和銷售量基本已回復正常水平。

本人謹此感謝我們的團隊，在此困難時期帶領本集團渡過逆境並取得了成果。於2022年上半年，我們共實現26.6萬筆金融交易，較去年同期增長17%。交易金額為人民幣250億元，較2021年上半年增長37%。由於我們的業務地域多元化並由消費驅動，並且與行業表現的相關性較低，資產質量繼續展現其韌性。截至2022年6月30日，90天以上的逾期率從2021年6月30日的2.18%進一步下降至1.94%。

在業務量強勁增長帶動下，我們的新增核心服務的收入由2021年上半年的人民幣7.52億元增長119%至報告期的人民幣16.47億元。

汽車後市場服務方面，於報告期內錄得收入人民幣8,900萬元，較截至2021年上半年的人民幣5,300萬元增長68%。我們很高興看到更多二手車客戶開始使用我們的後市場服務，而相關服務的客單價逐漸增加。於2022年，我們亦已繼續優化成本及開支結構。舉例而言，憑藉更多樣化的資金來源，我們的資金成本由2021年上半年的4.8%下降至報告期的3.8%。

因此，我們於報告期的經調整淨利潤達人民幣3.30億元，較2021年上半年的人民幣7,200萬元大幅增長358%。

除經營及財務業績外，我們亦在以下領域實現戰略性里程碑：

- 1) 電動汽車（新能源汽車）。我們融資的新能源汽車交易量增至約1.2萬輛，同比增長135%，甚至超過中國新能源汽車行業的驕人增長。於報告期內，我們的新能源汽車融資額同比增長172%至人民幣11.86億元，而去年同期為人民幣4.36億元。我們新能源汽車業務的滲透率由2021年6月的6%提高到2022年6月的16%。我們對新能源汽車市場帶來的商機感到鼓舞。今年，我們與理想汽車、哪吒汽車、蔚來汽車及智馬達汽車等新能源汽車製造商建立了合作夥伴關係。通過這些合作夥伴關係，我們要求客戶最少的字段輸入和提供更廣泛的產品功能，讓客戶得到獨特、簡單和完全數字化的體驗，這使我們在主流金融機構中別樹一幟。隨著我們繼續擴大主機廠合作夥伴基礎，以及更多的新能源汽車在低線城市銷售，我們預期該業務部門將成為我們的增長引擎之一，亦是我們履行環境、社會及管治責任的好方法。
- 2) 二手車。隨著我們成功實現向二手車業務的戰略轉移，2022年上半年我們的二手車融資交易數量佔我們汽車融資交易總數的56%，而去年同期為32%。我們融資的二手車數量由去年同期的7.4萬輛同比增加102%至約15萬輛，而根據中國汽車流通協會的數據，中國二手車交易量同比下跌10%。報告期內我們的二手車融資金額為人民幣141億元，較去年同期的人民幣52億元同比增長170%。由於二手車限遷政策的取消和新車市場逐漸飽和，我們的二手車業務可望迎來蓬勃發展的機遇。我們將繼續發揮和增強我們的風險控制能力，並持續拓展線下交易業務，通過我們覆蓋全國二萬多家汽車經銷商的專業二手車地面服務團隊，以面對面交流的形式為客戶服務。

- 3) 技術 (SaaS服務)。我們的金融科技團隊已開發定制應用程序，為汽車融資領域的機構提供技術支持的業務解決方案。於2022年上半年，我們的技術服務 (包括系統實施及維護) 及透過金融科技系統促成的交易錄得人民幣4,300萬元收入。於報告期內，我們已與十家銀行、三家主機廠及三家第三方科技公司 (包括中國郵政儲備銀行、上海浦東發展銀行、沃爾沃集團、中國銀聯等) 達成戰略合作協議。我們的服務協助該等金融機構客戶在整個汽車融資過程 (包括客戶獲取、風險評估、融資審批及融資後監控) 實現與主機廠及汽車融資客戶的跨境對接。我們將繼續通過提供汽車融資業務解決方案以尋求戰略合作夥伴，以擴大我們的業務規模，並通過我們的科技和技術輸出賦能整個汽車融資行業。長遠而言，此項業務將可使易鑫擺脫資金束縛，讓我們能挖掘超過人民幣2萬億元的整個汽車融資市場。

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

主席  
張序安  
香港

2022年8月22日

## 管理層討論與分析

### 行業概覽

根據中汽協會及中國汽車流通協會的數據，於報告期內中國新乘用車及二手乘用車的總銷量稍微下跌1.5%。尤其是，於報告期的中國新乘用車總銷量為1,040萬輛，與2021年上半年比較同比增加3.4%。於報告期的中國二手車總銷量為590萬輛，與2021年同期比較同比減少10.0%。

由於自2022年3月起新冠病毒疫情開始擴散，中國汽車行業曾面對供應中斷及需求疲軟的雙重壓力。到2022年第二季度末，隨著疫情逐漸受控和各種刺激政策出台，汽車銷售於2022年5月見底回升，並於2022年6月加快增長。

儘管面對新冠病毒疫情帶來的挑戰，新能源汽車行業於報告期內仍取得顯著增長。根據中汽協會的數據，於報告期內新能源乘用車累計銷量達到260萬輛，較2021年上半年同比增長120%；而整體新能源汽車滲透率達25%。我們目前預計於今年底新能源汽車總銷量將達到550萬輛。

### 政府刺激措施

為實現經濟穩步復甦，自2022年4月以來中國政府實施了一系列促進增長的政策和措施。

對於新車銷售，中國財政部及國家稅務總局於2022年5月31日宣佈減稅，稱「對購置日期在2022年6月1日至2022年12月31日期間內且單車價格(不含增值稅)不超過人民幣30萬元的2.0升及以下排量乘用車，減半徵收車輛購置稅，從早前的標價10%下調至5%」。

新能源汽車方面，於2022年2月，國務院頒佈《「十四五」推進農業農村現代化規劃》，促進農村消費並鼓勵更多新能源汽車在非一線城市銷售。於2022年4月25日，國務院辦公廳頒佈《關於進一步釋放消費潛力促進消費持續恢復的意見》，明確提出加快發展新能源汽車。2022年5月31日，工信部及中國另外四個部委聯合發佈了《關於開展2022新能源汽車下鄉活動的通知》。

二手車交易方面，國務院於2022年5月31日頒佈《國務院關於印發扎實穩住經濟一攬子政策措施的通知》，提出兩個方面的措施：(1)穩定增量，增加新車消費；及(2)盤活存量，擴大二手車的流通。

最後，在汽車融資方面，中國人民銀行（「人行」）及中國國家外匯管理局於2022年4月18日發佈《關於做好疫情防控和經濟社會發展金融服務的通知》，推出23條政策舉措，加強對實體經濟的金融服務及支持，並明確鼓勵金融機構充實汽車融資等消費類金融產品。

## 業務回顧

因應複雜且不明朗的環境，本集團積極採取穩健發展戰略，不斷優化服務和產品，緊跟行業發展步伐。儘管新冠病毒疫情於報告期內零星復發，但本集團的整體業績仍保持穩定增長。

本集團部署更多資源以提高應變能力並減少因新冠病毒疫情等因素造成的各種干擾所帶來的影響。本集團已提前制定遠端工作流程和應急計劃。我們還升級了系統，以支持我們的員工居家辦公。在近期新一波新冠病毒疫情初期，我們適度收緊了風控政策以降低風險並暫停增聘員工以控制成本。我們持續關注疫情、宏觀經濟及相關政策。同時，我們亦與業務合作夥伴及客戶保持有效溝通，務求更有效地應對疫情帶來的潛在風險。

## 汽車融資交易

	截至6月30日止六個月					
	2022年		2021年		同比	
	融資交易		融資交易		融資交易	
	數量	融資金額	數量	融資金額	數量	融資金額
千筆	千元	千筆	千元	%	%	
	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計
新車	116	10,890,685	154	12,987,030	-24%	-16%
二手車	150	14,131,538	74	5,235,560	102%	170%
總計	<u>266</u>	<u>25,022,223</u>	<u>228</u>	<u>18,222,590</u>	<u>17%</u>	<u>37%</u>
新能源汽車	<u>12</u>	<u>1,185,585</u>	<u>5</u>	<u>435,777</u>	<u>135%</u>	<u>172%</u>

我們於報告期的融資交易總數為26.6萬筆，較去年同期的22.8萬筆同比增長17%。報告期內融資總額為人民幣250億元，而去年同期為人民幣182億元，同比增長37%。

我們於報告期的新車融資交易數量為11.6萬筆，較去年同期的15.4萬筆同比下降24%；而報告期內融資金額為人民幣109億元，較去年同期的人民幣130億元同比下降16%，主要是由於奧密克戎疫情導致供應鏈中斷，以及本集團調整戰略，我們積極投入更多精力和資源於二手車融資業務。

我們於報告期的新能源汽車融資交易數量為1.2萬筆，較去年同期的5千筆同比大幅增長135%。報告期內融資金額為人民幣11.86億元，較去年同期的人民幣4.36億元同比增長172%。本集團已對新能源汽車業務加大發展力度。於2021年，本集團與廣州汽車集團股份有限公司就其埃安新能源汽車展開合作。於報告期內，其貢獻了我們新能源汽車融資交易總額的30%。於2022年5月，我們與理想汽車攜手推出量身定制的汽車金融產品和流程，讓個人客戶可通過最少的字段輸入獲取汽車金融服務，大大縮短端到端的處理時間，令客戶體驗得到提升。於2022年6月，我們的新能源汽車融資額佔新車融資總額的15%。此外，目前預計，一種針對智能新能源汽車而設計的新型金融產品將於2022年9月向市場推出。

我們於報告期的二手車融資交易數量為15萬筆，較去年同期的7.4萬筆同比大幅增長102%。中國二手車市場所提供服務普遍不足、銷售渠道分散，且車輛不受規範。購買二手車的消費者中有30%獲得信用額度，而購買新車的消費者中這比例約為50%。於報告期內，我們特別在銷售隊伍和渠道開發上投入更多資源，以進一步擴大我們在二手車市場的版圖。因此，我們汽車融資交易總數的56%來自二手車市場。報告期內融資金額為人民幣141億元，較去年同期的人民幣52億元同比增長170%。由於當局推出刺激措施，加上我們預期長遠而言我們可憑藉優勢在這領域中有出色表現，因此自成立以來，易鑫一直主要專注為普惠客戶提供和促成信貸服務。

來源：羅蘭貝格、21世紀經濟報導

## 後市場服務

我們自2020年起開始涉足後市場服務業務，並與太平洋保險、平安保險、中國人民保險公司、途虎等業內領先的公司合作，提供保養包，代步車，車損補償權益等多種後市場產品。我們很高興見到後市場銷售收入錄得穩定及持續增長，而平均交易額亦有所提升。此業務在不增加獲客成本的情況下產生無風險收入，並有助本公司進一步加深與客戶的關係。

## SAAS服務

憑藉在汽車融資業務方面的深厚經驗，本集團組建了金融科技團隊，將內部開發的系統及產品商業化。我們為汽車融資領域的機構提供技術應用和技術賦能的業務解決方案。我們的服務協助機構客戶拓展業務、提高效率並降低風險。我們向機構客戶收取系統實施及維護費用，以及就通過我們構建的平台促成交易收取費用。於報告期內，我們與中國郵儲銀行、青海銀行、上海浦東發展銀行、沃爾沃金融、中國銀聯等十多家機構建立了業務關係。隨著我們開發SaaS服務，我們實質上提供一個技術平台，將主要金融機構與汽車融資客戶聯繫起來。我們相信，長遠而言這種模式將可釋放稀缺的資金，讓我們能夠挖掘規模超過人民幣2萬億元的整個汽車融資市場。

## 非國際財務報告準則的財務衡量方法

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

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

鑑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／虧損的替代指標，也不應單獨地看待經調整淨利潤或視之為我們的淨利潤／虧損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。

下表將我們期內經調整營業利潤及經調整淨利潤調整為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。經調整營業利潤及經調整淨利潤並非國際財務報告準則規定或按其呈列。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
營業利潤／(虧損)	150,005	(106,907)
加：		
被投資公司產生的公允價值變動	11,797	(18)
資產及業務收購產生的無形資產攤銷	137,001	176,608
股權激勵費用	80,467	35,064
經調整營業利潤	<u>379,270</u>	<u>104,747</u>

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
淨利潤／(虧損)	123,901	(134,596)
加：		
被投資公司產生的公允價值變動	7,610	(13)
資產及業務收購產生的無形資產攤銷	136,899	176,481
股權激勵費用	61,353	30,119
經調整淨利潤	<u>329,763</u>	<u>71,991</u>

### 經調整營業利潤

於報告期，經調整營業利潤為人民幣3.79億元，而去年同期則為人民幣1.05億元。該增加主要是由於收入增長。

### 經調整淨利潤

於報告期，經調整淨利潤為人民幣3.30億元，而去年同期則為人民幣7,200萬元。該增加主要是由於收入增長。

## 截至2022年6月30日止六個月與截至2021年6月30日止六個月比較

下表載列截至2022年與2021年6月30日止六個月的比較數字。

	截至6月30日止六個月		
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計	同比變動 %
收入	2,452,343	1,415,769	73%
收入成本	(1,095,434)	(708,696)	55%
毛利	1,356,909	707,073	92%
銷售及營銷費用	(609,477)	(573,438)	6%
行政費用	(230,708)	(185,981)	24%
研發費用	(93,349)	(63,716)	47%
信用減值虧損	(337,909)	(98,723)	242%
其他收入及其他利得淨額	64,539	107,878	-40%
營業利潤／(虧損)	150,005	(106,907)	不適用
財務(成本)／收入淨額	(13,305)	2,727	不適用
應佔使用權益法入賬的投資利潤／(虧損)	10,520	(7,990)	不適用
除所得稅前利潤／(虧損)	147,220	(112,170)	不適用
所得稅費用	(23,319)	(22,426)	4%
期內利潤／(虧損)	<u>123,901</u>	<u>(134,596)</u>	不適用
<i>非國際財務報告準則衡量方法</i>			
經調整營業利潤	379,270	104,747	262%
經調整淨利潤	<u>329,763</u>	<u>71,991</u>	<u>358%</u>

## 收入

我們於報告期的總收入由去年同期的人民幣14.16億元同比增長73%至人民幣24.52億元，主要由於交易平台業務快速增長所致。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及我們促成的新自營融資租賃交易所得收入）由去年同期的人民幣7.52億元同比增加119%至人民幣16.47億元。下表載列截至2022年及2021年6月30日止六個月的比較數字。

	截至6月30日止六個月				
	2022年 估總收入 百分比	同比變動	2021年	估總收入	
人民幣千元 未經審計	百分比		人民幣千元 未經審計	百分比	
收入					
交易平台業務					
貸款促成服務	1,518,033	62%	126%	672,871	47%
SaaS服務	42,911	2%	不適用	-	-
其他平台服務	314,565	12%	129%	137,272	10%
擔保服務	225,776	8%	167%	84,555	6%
後市場服務	88,789	4%	68%	52,711	4%
其他服務	-	-	-100%	6	-
小計	1,875,509	76%	132%	810,143	57%
自營融資業務					
融資租賃服務	566,028	23%	-4%	587,859	42%
期內新交易收入	128,788	5%	64%	78,672	6%
過往期間現有交易收入	437,240	18%	-14%	509,187	36%
其他自營服務 <sup>(1)</sup>	10,806	1%	-39%	17,767	1%
小計	576,834	24%	-5%	605,626	43%
總計	<u>2,452,343</u>	<u>100%</u>	<u>73%</u>	<u>1,415,769</u>	<u>100%</u>

### 交易平台業務

於報告期，交易平台業務產生的收入由去年同期的人民幣8.10億元同比增加132%至人民幣18.76億元，主要是由於貸款促成服務的收入有所增加。於報告期，交易平台業務佔總收入的76%，而去年同期則為57%。

附註：

(1) 包括經營租賃服務收入、汽車銷售收入及其他收入。

於報告期，貸款促成服務產生的收入由去年同期的人民幣6.73億元同比增加126%至人民幣15.18億元，主要是由於總交易量增加及可帶來較高利潤的二手車交易比例上升。於報告期，我們透過貸款促成服務促成約22.8萬筆融資交易，交易量同比增加26%。由於我們對二手車業務投放更多資源，二手車交易佔我們佔成的所有交易的百分比自去年同期的26%上升至57%。

我們於報告期來自SaaS服務的收入達人民幣4,300萬元，貢獻我們總收入的2%。透過SaaS服務，我們實際上已建立技術平台和應用程序，可將金融機構與汽車融資客戶連繫起來。

於報告期，其他平台服務產生的收入由去年同期的人民幣1.37億元增加129%至人民幣3.15億元，主要是由於擔保服務及汽車後市場服務收入增加所致。於報告期，我們從擔保服務產生的收入為人民幣2.26億元，較去年同期的人民幣8,500萬元增加167%，主要由於客戶基礎擴大所致。我們於2020年7月開展汽車後市場服務，以豐富服務範圍和客戶附加價值。於報告期，所產生收入達人民幣8,900萬元，較去年同期的人民幣5,300萬元增加68%。

## 自營融資業務

於報告期，自營融資業務產生的收入由去年同期的人民幣6.06億元同比減少5%至人民幣5.77億元，主要是由於融資租賃服務產生的收入有所減少。

於報告期，融資租賃服務產生的收入由去年同期的人民幣5.88億元同比減少4%至人民幣5.66億元，是由於收益率下降所致。於報告期，應收融資租賃款淨額的平均收益率<sup>(1)</sup>為9.4%，而去年同期則為9.8%，主要是由於我們向具有更好信貸記錄的客戶提供較低息產品所致。

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10.95億元，較去年同期的人民幣7.09億元增加55%。下表載列於所示期間各個業務類別的成本詳情：

	截至6月30日止六個月			2021年	
	2022年 估總成本 百分比	同比變動	2021年 估總成本 百分比	2021年 估總成本 百分比	
	人民幣千元 未經審計		人民幣千元 未經審計		
收入成本：					
交易平台業務	852,444	78%	139%	356,774	50%
自營融資業務	242,990	22%	-31%	351,922	50%
<b>總計</b>	<b>1,095,434</b>	<b>100%</b>	<b>55%</b>	<b>708,696</b>	<b>100%</b>

於報告期，本集團的總成本為人民幣10.95億元，較去年同期的人民幣7.09億元增加55%，主要是由於與貸款促成服務相關的佣金增加，其中部分被與自營融資租賃服務相關的資金成本減少所抵銷。貸款促成佣金由去年同期的人民幣3.52億元增加至人民幣8.18億元，主要是由於交易平台業務的規模擴大。資金成本由去年同期的人民幣2.85億元減少至人民幣2.29億元，主要是由於自營融資業務相關新借款的較低利率所致。我們應收融資租賃款淨額的平均資金成本<sup>(1)</sup>為3.8%，而去年同期為4.8%。

## 毛利及毛利率

	截至6月30日止六個月			
	2022年 人民幣千元 未經審計	毛利率	2021年 人民幣千元 未經審計	毛利率
分部毛利及毛利率				
交易平台業務	1,023,065	55%	453,369	56%
自營融資業務	333,844	58%	253,704	42%
<b>總計</b>	<b>1,356,909</b>	<b>55%</b>	<b>707,073</b>	<b>50%</b>

於報告期，本集團的毛利為人民幣13.57億元，較去年同期的人民幣7.07億元增加人民幣6.50億元或92%。於報告期及2021年上半年，本集團的毛利率分別為55%及50%。

附註：

(1) 資金成本除以應收融資租賃款淨額的每季平均結餘。

## 交易平台業務

於報告期，我們的交易平台業務的毛利率為55%，與去年同期相比略為下跌。儘管報告期內面對供給衝擊及需求收縮的壓力，但我們交易平台業務的盈利能力仍保持穩定。

## 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。

	2022年 未經審計	2021年 未經審計	變動百分比
利息收入	566,028	587,859	-4%
資金成本	228,735	284,562	-20%
淨利息收入	337,293	303,297	11%
淨利息收益率 <sup>(1)</sup>	<u>5.6%</u>	<u>5.0%</u>	<u>11%</u>

於報告期，本集團自營融資業務的淨利息收益率為5.6%，較去年同期的5.0%上升60個基點，主要由於我們的應收融資租賃款淨額的平均資金成本下降。淨利息收益率改善，主要受益於報告期內我們的盈利能力改善以及放鬆銀根政策。

## 銷售及營銷費用

於報告期的銷售及營銷費用由去年同期的人民幣5.73億元同比增加6%至人民幣6.09億元，主要由於薪酬和僱員福利開支以及股權激勵費用增加，其中部分被因收購產資及業務所產生的無形資產攤銷減少所抵銷。於報告期，銷售及營銷人員的股權激勵費用為人民幣2,800萬元，而去年同期則為人民幣800萬元。若撇除若干非現金項目（即資產及業務收購所產生的無形資產攤銷以及股權激勵費用）的影響，則報告期的銷售及營銷費用由去年同期的人民幣3.89億元同比增加14%至人民幣4.44億元，與融資交易數目的增長相符。

附註：

(1) 按季度平均應收融資租賃款淨額結餘除以淨利息收入計算。

## 行政費用

於報告期的行政費用由去年同期的人民幣1.86億元同比增加24%至人民幣2.31億元，主要由於從融資租賃客戶收取的汽車的減值撥備及股權激勵費用上升。於報告期的行政人員股權激勵費用為人民幣3,200萬元，而去年同期為人民幣2,100萬元。若撇除若干非現金項目（即股權激勵費用）的影響，則報告期的行政費用由去年同期的人民幣1.65億元同比增加20%至人民幣1.99億元。

## 研發費用

於報告期的研發費用由去年同期的人民幣6,400萬元同比增加47%至人民幣9,300萬元，主要是由於薪酬和僱員福利開支以及股權激勵費用增加。於報告期的研發人員股權激勵費用為人民幣2,000萬元，而去年同期為人民幣600萬元。若撇除若干非現金項目（即股權激勵費用）的影響，則報告期的研發費用由去年同期的人民幣5,800萬元同比增加28%至人民幣7,400萬元，主要由於有關金融科技團隊的研發投入增加。

## 信用減值虧損

信用減值虧損包括(i)應收融資租賃款的預期信用損失撥備；(ii)風險保證負債的預期信用損失撥備以及因風險保證項下付款所確認的貸款；及(iii)應收賬款及其他應收款項減值撥備。於報告期，信用減值虧損由去年同期的人民幣9,900萬元同比增加約242%至人民幣3.38億元，主要是由於應收融資租賃款的預期信用損失撥備增加。撥備增加，主要是由於本公司的汽車融資資產增加、在新冠病毒疫情影響下復甦及訴訟程序受到阻延而導致減值撥回減少，以及在我們的預期信用損失（「預期信用損失」）模型中建立更多保守的前瞻性因素。

## 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去年同期的人民幣1.08億元同比減少40%至人民幣6,500萬元。減少主要由於來自與Yusheng的業務合作協議的其他收入減少。

## 營業利潤／（虧損）

於報告期，我們錄得營業利潤人民幣1.50億元，而去年同期則錄得營業虧損人民幣1.07億元，主要是由於毛利增加所致。

## 財務（成本）／收入淨額

於報告期，財務成本淨額為人民幣1,300萬元，而去年同期則錄得財務收入淨額人民幣300萬元。

## 所得稅費用

於報告期的所得稅費用為人民幣2,300萬元，而去年同期為人民幣2,200萬元，主要是由於報告期內產生的營業利潤增加所致。

## 期內利潤／(虧損)

於報告期，我們錄得利潤人民幣1.24億元，而去年同期則錄得虧損人民幣1.35億元，是由於毛利增加所致。

## 中期股息

董事會不建議派付報告期之中期股息(2021年：無)。

## 合併資產負債表的節選財務資料

	於		
	2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	2021年 12月31日 人民幣千元 經審計	同比變動 %
應收融資租賃款賬面值	11,636,637	11,109,198	5%
現金及現金等價物	4,168,223	3,051,720	37%
借款總額	10,894,598	9,422,403	16%
流動資產	16,190,621	14,897,268	9%
流動負債	9,484,209	8,363,004	13%
流動資產淨值	6,706,412	6,534,264	3%
權益總額	<u>14,941,040</u>	<u>14,642,211</u>	<u>2%</u>

## 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。2022年6月30日應收融資租賃款賬面值增至人民幣116億元，而2021年12月31日為人民幣111億元。

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	
	2022年 6月30日	2021年 12月31日
	(人民幣千元， 百分比除外)	
應收融資租賃款淨額(期末結餘)	12,066,699	11,510,629
預期信用損失撥備(期末結餘)	(430,062)	(401,431)
應收融資租賃款淨額撥備覆蓋率 <sup>(1)</sup>	<u>3.56%</u>	<u>3.49%</u>

附註：

(1) 預期信用損失撥備除以應收融資租賃款淨額。

下表載列透過自營融資租賃服務及貸款促成服務的所有融資交易的逾期率，以評估融資交易的整體質量：

	於			
	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2021年 6月30日	2020年 12月31日
逾期率：				
180日以上 <sup>(1)</sup>	<u>1.56%</u>	<u>1.64%</u>	<u>1.67%</u>	<u>1.62%</u>
90日以上(包括180日以上) <sup>(2)</sup>	<u>1.94%</u>	<u>1.95%</u>	<u>2.18%</u>	<u>2.28%</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。

本集團保持穩定增長之餘，我們賺取利息的資產之質素亦持續改善。於2022年6月30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1.56%及1.94%(2021年12月31日：分別為1.64%及1.95%)。

## 到期日概況

茲提述本公司截至2021年12月31日止年度的年報(「2021年年報」)。按2021年年報第15頁「應收融資租賃款」一節及有關本節的主要內部控制所披露，已提供有關就本集團自營融資業務授出的融資租賃的到期日概況之進一步資料。

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：

	2022年6月30日		2021年12月31日		2021年6月30日		2020年12月31日	
	人民幣千元	估總額 百分比	人民幣千元	估總額 百分比	人民幣千元	估總額 百分比	人民幣千元	估總額 百分比
到期日								
一年內	5,861,995	48.58%	5,939,789	51.60%	7,822,547	69.58%	9,193,534	69.27%
一至兩年	5,644,778	46.78%	4,996,752	43.41%	2,928,912	26.05%	3,862,532	29.10%
兩年及以上	559,926	4.64%	574,088	4.99%	490,688	4.37%	216,354	1.63%
總計	<u>12,066,699</u>	<u>100.00%</u>	<u>11,510,629</u>	<u>100.00%</u>	<u>11,242,147</u>	<u>100.00%</u>	<u>13,272,420</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2021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51.60%，而該比例較上年度末比較有所下降，主要由於過往年度入賬的應收融資租賃款淨額到期所致。

隨著中國經濟及汽車行業復甦，我們於截至2021年12月31日止年度通過自營融資業務促成約9.6萬筆融資交易，交易量同比增長60%，帶動一年及以上之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。

於2022年6月30日，上表所列的於一年內到期的應收融資租賃款淨額佔本集團應收融資租賃款淨額的48.58%，比例較去年年底有所下降，主要是由於過往年度入賬的應收融資租賃款淨額到期所致。

## 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。然而，我們大部分的融資租賃合約訂立時間較短，尚未經歷完整週期。我們自營融資業務的資產質量可能隨著應收融資租賃款逐漸到期或產品組合演變而進一步惡化。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－信用風險管理」一節。

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確認資產質量；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)汽車資料；(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。

## 結算請求

滿足以下每項要求後我們方會處理申請人的結算請求：

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

## 結算

結算請求滿足要求並被正式受理後，我們將進行結算程序。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，現場簽署照片須上傳至我們的系統。
- 如必要，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，以了解其體驗並識別任何潛在的拖欠風險。
- 融後管理團隊每日監察安裝在有關汽車上的GPS狀態。
- 為確保消費者按期還款，融後催收團隊將於還款到期日前三天透過短信發送提醒。

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

- 我們的客戶服務團隊或外包呼叫中心團隊將提醒消費者還款，並於到期日後10日內向有關消費者發出催收通知；
- 倘繼續拖欠，我們的外包催收專業人員會親自上門催收；

- 倘嚴重拖欠，基於合同條款，我們會調查、監視及跟蹤汽車以直接收回汽車，並在合法範圍內實施其他必要措施；及
- 最終，我們保留對拖欠客戶採取法律行動的權利。

## 損失收回

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

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

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

以上信息並不影響2021年年報所披露的信息，而除上文披露者外，2021年年報內所有其他信息保持不變。

## 現金及現金等價物

於2022年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣41.68億元，而2021年12月31日為人民幣30.52億元。現金及現金等價物增加主要是由於就融資租賃服務收回的利息及本金。

於2022年6月30日，我們以人民幣列值的現金及現金等價物為人民幣36.33億元，而2021年12月31日則為人民幣26.27億元。

於報告期，經營活動所用的現金淨額為人民幣1.09億元，而去年同期為現金流入淨額人民幣25億元，主要由於過往期間入賬的應收融資租賃款所產生的現金流入減少所致。

## 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2022年6月30日，我們的借款總額為人民幣109億元，而於2021年12月31日為人民幣94億元。增加主要是由於業務規模擴大所致。於2022年6月30日，借款總額包括(i)資產支持證券及資產支持票據人民幣25億元；及(ii)銀行貸款及其他機構借款人民幣84億元。於2022年6月30日，資產支持證券及資產支持票據佔借款總額百分比為23%。

有關借款的幣種、到期日及利率詳情載於中期簡明合併財務報表附註24。

截至2022年6月30日，易鑫（作為原先擁有人及保薦人）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33項標準化產品，合計金額達人民幣415億元。於今年6月發行的資產支持證券產品獲超過2.5倍的超額認購，而發行率為4.0%，兩項數據均創下易鑫近期發行的最佳記錄。

## 流動資產淨值

於2022年6月30日，我們的流動資產淨值為人民幣67.06億元，較2021年12月31日的人民幣65.34億元增加3%。於2022年6月30日，我們的流動資產為人民幣165億元，而2021年12月31日則為人民幣149億元，主要是由於現金及現金等價物增加所致。於2022年6月30日，我們的流動負債為人民幣95億元，而2021年12月31日為人民幣84億元，主要是由於新借款所致。

## 權益總額

於報告期，我們的權益總額升至人民幣149億元，而於2021年12月31日為人民幣146億元，主要由於報告期內錄得淨利潤。

	於	
	2022年 6月30日	2021年 12月31日
流動比率(倍) <sup>(1)</sup>	1.71	1.78
資產負債比率 <sup>(2)</sup>	23%	21%
資本負債比率(倍) <sup>(3)</sup>	<u>0.73</u>	<u>0.64</u>

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2021年12月31日的1.78下降至2022年6月30日的1.71，主要由於本集團的流動負債增加。

## 資產負債比率

於2022年6月30日，我們的資產負債比率升至23%，而於2021年12月31日為21%，主要由於本集團債務淨額增加。

## 資本負債比率

於2022年6月30日，我們的資本負債比率升至0.73，而於2021年12月31日為0.64，主要由於借款總額增加。本集團繼續維持良好的償債能力，並於提升資產回報之餘進一步改善財務槓桿水平。

## 資本支出及投資

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
購買物業及設備以及非流動資產	97,219	6,671
購買無形資產	432	541
投資以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	12,500	5,000
以公允價值計量且其變動計入損益的於聯營公司及 附屬公司的投資	—	32,000
總計	<u>110,151</u>	<u>44,212</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一項遠期合約作對沖用途，惟並無應用對沖會計處理。

有關所持現金及現金等價物和所作借款的貨幣詳情分別載於中期簡明合併財務報表附註19及附註24。

## 所持重大投資

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

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

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

Yusheng於報告期實現了顯著增長，其中零售交易量較2021年同期增加超過100%。Yusheng的自營二手車零售店舖達到42間，是目前中國經營最多二手車零售店舖的營運商。Yusheng亦率先與蔚來、小鵬、理想汽車及Zeekr等電動車製造商合作。

於2022年6月30日，我們於Yusheng投資的公允價值為人民幣2,229,554,000元（2021年12月31日：人民幣2,118,033,000元），佔本集團總資產的7.5%（2021年12月31日：7.7%）。於截至2022年及2021年6月30日止六個月，本公司未確認自投資產生的任何已變現或未變現收益或虧損，亦未收到任何股息。

除上文披露者外，於報告期，我們並無於任何其他公司持有任何重大股權投資。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

除本公告所討論者外，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2022年6月30日，我們有4,348名全職僱員（2021年12月31日：4,980名）。為留任僱員，我們按本集團及個別僱員的表現向僱員提供有競爭力的薪酬待遇，包括薪金、酌情花紅及福利計劃供款（包括退休金）。本集團僱員為首次公開發售前股份期權計劃、第一項股份獎勵計劃及第二項股份獎勵計劃的合資格參與者，有關詳情載於招股章程及中期簡明合併財務報表附註21。

除在職培訓外，我們亦採用培訓政策，向僱員提供多種內部及外部培訓課程。

於報告期，本集團的薪酬成本（包括股權激勵費用）總額為人民幣5.37億元，而去年同期則為人民幣3.87億元。

## 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，請參閱中期簡明合併財務報表附註19及24。

## 或有負債

於2022年6月30日，我們並無任何重大或有負債（2021年12月31日：無）。

## 中期簡明合併損益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
收入	6		
交易平臺業務		1,875,509	810,143
自營融資業務		576,834	605,626
		<u>2,452,343</u>	<u>1,415,769</u>
收入成本	8	(1,095,434)	(708,696)
毛利		1,356,909	707,073
銷售及營銷費用	8	(609,477)	(573,438)
行政費用	8	(230,708)	(185,981)
研發費用	8	(93,349)	(63,716)
信用減值虧損	8	(337,909)	(98,723)
其他收入及其他利得淨額	7	64,539	107,878
		<u>150,005</u>	<u>(106,907)</u>
營業利潤／(虧損)			
財務(成本)／收入淨額	9	(13,305)	2,727
應佔使用權益法入賬的投資利潤／(虧損)	14(a)	10,520	(7,990)
		<u>147,220</u>	<u>(112,170)</u>
除所得稅前利潤／(虧損)			
所得稅費用	10	(23,319)	(22,426)
		<u>123,901</u>	<u>(134,596)</u>
期內利潤／(虧損)			
下列人士應佔利潤／(虧損)：			
— 本公司擁有人		123,901	(134,596)
— 非控股性權益		—	—
		<u>123,901</u>	<u>(134,596)</u>
本公司擁有人應佔期內每股經營利潤／(虧損) (以每股人民幣元列示)	11		
— 基本		0.02	(0.02)
— 攤薄		0.02	(0.02)

以上簡明合併損益表應與隨附附註一併閱讀。

## 中期簡明合併綜合收益表

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
期內利潤／(虧損)	<u>123,901</u>	<u>(134,596)</u>
其他綜合收益／(虧損)(扣除稅項)： 不得重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	<u>109,924</u>	<u>(22,198)</u>
本期間綜合收益／(虧損)總額	<u><b>233,825</b></u>	<u><b>(156,794)</b></u>
下列人士應佔：		
－ 本公司擁有人	<u>233,825</u>	<u>(156,794)</u>
－ 非控股性權益	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u><b>233,825</b></u>	<u><b>(156,794)</b></u>

以上簡明合併綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

## 中期簡明合併資產負債表

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	12	441,855	454,114
使用權資產	13	15,794	20,386
無形資產	12	1,234,637	1,374,318
使用權益會計法計量的聯營公司	14(a)	627,961	605,103
以公允價值計量且其變動計入損益的聯營公司	14(b)	56,000	56,000
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	15	3,114,883	2,995,871
遞延所得稅資產	25	734,397	749,321
預付款項、保證金及其他資產	18	267,728	192,460
應收融資租賃款	16	6,034,733	5,379,618
應收賬款	17	807,183	742,531
受限制現金	19(b)	150,519	70,203
		<u>13,485,690</u>	<u>12,639,925</u>
<b>流動資產</b>			
應收融資租賃款	16	5,601,904	5,729,580
應收賬款	17	2,811,172	1,890,033
預付款項、保證金及其他資產	18	1,442,682	1,827,522
受限制現金	19(b)	2,166,640	2,398,413
現金及現金等價物	19(a)	4,168,223	3,051,720
		<u>16,190,621</u>	<u>14,897,268</u>
<b>總資產</b>		<u><u>29,676,311</u></u>	<u><u>27,537,193</u></u>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	20	4,227	4,204
股份溢價	20	35,059,146	34,976,080
其他儲備		1,059,225	967,386
累計虧損		(21,181,558)	(21,305,459)
<b>總權益</b>		<u><u>14,941,040</u></u>	<u><u>14,642,211</u></u>

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	24	4,203,832	3,467,173
租賃負債	13	4,696	7,616
遞延所得稅負債	25	93,761	96,838
其他非流動負債	26	948,773	960,351
		<u>5,251,062</u>	<u>4,531,978</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	22	501,686	537,616
風險保證負債	5.1(a)	913,358	651,958
其他應付款項及應計費用	23	1,212,221	1,059,849
當期所得稅負債		156,914	147,269
借款	24	6,690,766	5,955,230
租賃負債	13	9,264	11,082
		<u>9,484,209</u>	<u>8,363,004</u>
<b>總負債</b>		<u>14,735,271</u>	<u>12,894,982</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>29,676,311</u>	<u>27,537,193</u>

以上簡明合併資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

## 中期簡明合併權益變動表

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

未經審計	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2021年1月1日的結餘		<u>4,182</u>	<u>34,882,666</u>	<u>971,426</u>	<u>(21,324,412)</u>	<u>14,533,862</u>
綜合收益						
期內利潤		-	-	-	(134,596)	(134,596)
貨幣換算差額		-	-	(22,198)	-	(22,198)
本期間綜合總虧損		-	-	(22,198)	(134,596)	(156,794)
與擁有人以其擁有人身份 進行的交易						
股權激勵	21	-	-	35,064	-	35,064
自股份計劃信託釋放普通股	20, 21	6	34,708	(34,627)	-	87
行使僱員股份期權而發行股份	20, 21	1	3,288	(3,280)	-	9
歸屬受限制獎勵股份	20, 21	9	30,308	(30,317)	-	-
根據股份獎勵計劃購買 受限制股份		-	-	(5,015)	-	(5,015)
與擁有人以其擁有人身份 進行的交易總額		<u>16</u>	<u>68,304</u>	<u>(38,175)</u>	<u>-</u>	<u>30,145</u>
於2021年6月30日的結餘		<u>4,198</u>	<u>34,950,970</u>	<u>911,053</u>	<u>(21,459,008)</u>	<u>14,407,213</u>

以上簡明合併權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

## 中期簡明合併現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	附註 2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
<b>經營活動的現金流量</b>		
經營(所用)／所得現金	(107,067)	2,510,631
(已付)／已退所得稅	(1,827)	1,869
	<u>(108,894)</u>	<u>2,512,500</u>
<b>投資活動的現金流量</b>		
已收利息	20,338	8,337
出售物業及設備和無形資產的所得款項	991	4,837
購置物業及設備以及其他非流動資產	(17,219)	(6,671)
購買無形資產	(432)	(541)
借款予第三方	(12,000)	(130,000)
第三方償還貸款	24,127	35,000
投資支付款項	(80,000)	(32,000)
投資以公允價值計量且其變動		
計入損益的金融資產	15 (12,500)	(5,000)
受限制現金存款	(141,045)	(261,090)
已到期的受限制現金	257,008	473,519
	<u>39,268</u>	<u>86,391</u>
<b>投資活動所得現金淨額</b>	<b><u>39,268</u></b>	<b><u>86,391</u></b>

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
<b>融資活動的現金流量</b>		
借款所得款項	6,296,107	4,483,352
償還借款	(4,833,446)	(6,464,865)
解除借款保證金	24,316	65,632
租賃付款的本金部分	(7,008)	(6,195)
行使股份期權所得款項	-	539
根據股份獎勵計劃購買受限制股份 已付利息	(15,469)	(5,015)
	<u>(289,420)</u>	<u>(358,389)</u>
<b>融資活動所得／(所用) 現金淨額</b>	<b><u>1,175,080</u></b>	<b><u>(2,284,941)</u></b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b><u>1,105,454</u></b>	<b><u>313,950</u></b>
期初的現金及現金等價物	3,051,720	2,711,558
現金及現金等價物的匯兌收益／(虧損)	11,049	(5,286)
<b>期末的現金及現金等價物</b>	<b><u><u>4,168,223</u></u></b>	<b><u><u>3,020,222</u></u></b>

以上簡明合併現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

## 中期簡明合併財務資料附註

### 1 一般資料

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

本公司股份自2017年11月16日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。

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

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

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

美元及港元分別界定為「美元」及「港元」。

### 2 擬備基準

截至2022年6月30日止六個月之本中期簡明合併財務資料已根據國際會計準則理事會發佈的國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」擬備。中期簡明合併財務資料並不包括年度財務報告通常所載類別的所有附註。因此，中期簡明合併財務資料應與本集團截至2021年12月31日止全年的年度財務報表一併閱讀，該年度財務報表已由本集團根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）擬備。

### 3 會計政策

除下文所述採用的新訂及經修訂準則外，所應用的會計政策與截至2021年12月31日止全年的年度財務報表所應用者一致。本集團並無改變其會計政策或因採納該等經修訂準則而作出追溯調整。

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

下列經修訂準則於本集團2022年1月1日開始的財政年度首次應用且適用於本集團：

- 物業、廠房和設備：作擬定用途前的所得款項－國際會計準則第16號(修訂本)
- 對概念框架的引用－國際財務報告準則第3號(修訂本)
- 虧損性合同－履行合同的成本－國際會計準則第37號(修訂本)
- 國際財務報告準則2018年至2020年週期年度改進

於2022年1月1日開始的財政年度生效的國際財務報告準則(修訂本)對本集團中期財務資料並無重大影響。

#### (b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

下列新會計準則及詮釋已頒佈但並非於2022年6月30日報告期間強制生效，本集團亦並無提早採納。該等準則預計不會對本集團於當前或未來報告期間或可見未來的交易有重大影響。

準則及修訂	於以下日期或之後 開始的年度期間生效
將負債分類為流動負債或非流動負債 －國際會計準則第1號(修訂本)	2023年1月1日
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
投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 －國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	待定

## 4 估計

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

於編製本中期簡明合併財務資料時，管理層於應用本集團會計政策及估計不確定性的主要來源時所作出的重大判斷，與應用於編製截至2021年12月31日止年度的年度財務報表者相同。

## 5 財務風險管理

### 5.1 財務風險因素

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

中期簡明合併財務資料未有盡載年度財務報表所須的所有財務風險管理資料及披露，須與截至2021年12月31日止全年的年度財務報表一併閱讀。

2021年12月31日以來本集團風險管理部門及風險管理政策概無任何重大變動。

#### (a) 預期信用損失計量

基於風險管理目的之信貸風險敞口估計比較複雜且需要使用模型，因為該敞口因市場狀況、預期現金流量及時間推移而發生變化。對資產組合的信貸風險進行評估需要更多估計，例如發生違約事件的可能性、相關損失率及交易對手之間違約的相互關係。本集團使用違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)計量信貸風險。這與截至2021年12月31日止年度的合併財務報表所應用的模式相符。

#### 應收融資租賃款

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

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

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

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

2022年6月30日及2021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：

2022年6月30日	第一階段 人民幣千元 未經審計	第二階段 人民幣千元 未經審計	第三階段 人民幣千元 未經審計	總計 人民幣千元 未經審計
預期虧損率	1.82%	34.27%	48.17%	3.56%
賬面值總額 (附註16)	11,577,659	116,154	372,886	12,066,699
預期信用損失撥備	<u>210,649</u>	<u>39,803</u>	<u>179,610</u>	<u>430,062</u>
2021年12月31日	第一階段 人民幣千元 經審計	第二階段 人民幣千元 經審計	第三階段 人民幣千元 經審計	總計 人民幣千元 經審計
預期虧損率	1.71%	39.23%	46.15%	3.49%
賬面值總額 (附註16)	11,037,428	75,751	397,450	11,510,629
預期信用損失撥備	<u>188,287</u>	<u>29,714</u>	<u>183,430</u>	<u>401,431</u>

於2022年6月30日，用於預期信用損失估計的最重大假設為生產物價指數(PPI)及廣義貨幣（「M2」）（2021年12月31日：於金融機構的貸款餘額及M2）。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。

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

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

#### 應收賬款及其他應收款項

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

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

應收賬款及其他應收款項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。

## 資產負債表外項目

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2022年6月30日，金融機構根據有關安排就合共未償還貸款餘額提供資金為人民幣401.35億元（2021年12月31日：人民幣331.65億元）。

根據車淘淘（寧波）電子商務有限公司（「**車淘淘**」）與鑫車投資（上海）有限公司（「**鑫車**」，本公司的間接全資附屬公司）訂立的擔保協議，倘車淘淘及其母公司未有於與Yangming Equity Investment Fund Co., Ltd（「**Yangming**」，車淘淘的投資者）預先釐定的期間內按照條件完成若干贖回責任，則鑫車須代表車淘淘向Yangming支付贖回價格。於2022年6月30日，擔保協議項下的未支付贖回價格總額為人民幣6.05億元（2021年12月31日：人民幣6.05億元）。

擔保服務所產生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2022年6月30日，就預期信用損失估計所採用的最重要假設是於金融機構的貸款餘額及廣義貨幣（「**M2**」）（2021年12月31日：於金融機構的貸款餘額及**M2**）。

於合理預期無法收回時，撤銷風險保證負債。合理預期無法收回跡象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。

於2022年6月30日，本集團錄得風險保證負債人民幣9.13億元（2021年12月31日：人民幣6.52億元）。

## 其他財務風險

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

作為回應，本集團已持續採取下列措施：(a)增加對天津多鑫融資擔保有限公司及廣州盛大融資擔保有限公司（「**廣州盛大**」）的注資，該兩間公司為獲發牌可提供融資擔保的全資附屬公司；及(b)與若干貸款機構訂立協議，將其現有擔保義務轉移至廣州盛大。

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

## 5.2 公允價值估計

下表根據在計量公允價值的估值技術中所運用到的輸入參數的層級，分析本集團於2022年6月30日及2021年12月31日按公允價值入賬的金融工具。這些輸入參數按照公允價值層級歸類為如下三層：

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

下表列示於2022年6月30日以公允價值計量之本集團資產及負債：

	於2022年6月30日			總計 人民幣千元 未經審計
	第一級 人民幣千元 未經審計	第二級 人民幣千元 未經審計	第三級 人民幣千元 未經審計	
資產：				
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產 (附註15)	-	-	3,114,883	3,114,883
按公允價值計量且其變動計入損益的 聯營公司 (附註14)	-	-	56,000	56,000
金融資產總值	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,170,883</u>	<u>3,170,883</u>

下表列示於2021年12月31日以公允價值計量之本集團資產及負債：

	於2021年12月31日			總計 人民幣千元 經審計
	第一級 人民幣千元 經審計	第二級 人民幣千元 經審計	第三級 人民幣千元 經審計	
資產：				
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產 (附註15)	-	-	2,995,871	2,995,871
按公允價值計量且其變動計入損益的 聯營公司 (附註14)	-	-	56,000	56,000
金融資產總值	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,051,871</u>	<u>3,051,871</u>

### (a) 在第一級內的金融工具

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

**(b) 在第二級內的金融工具**

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

如一項或多項重大輸入參數並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第三級。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

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

**(c) 在第三級內的金融工具**

下表呈列截至2022年及2021年6月30日止六個月，以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入損益的聯營公司的投資之第三級工具變動。

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

	按公允價值計量 且其變動計入損 益的金融資產 人民幣千元 未經審計	按公允價值計量 且其變動計入損 益的聯營公司 人民幣千元 未經審計	總計 人民幣千元 未經審計
於2021年1月1日	2,568,860	–	2,568,860
增加	5,000	32,000	37,000
公允價值變動	18	–	18
貨幣換算差額	(21,838)	–	(21,838)
於2021年6月30日	<u>2,552,040</u>	<u>32,000</u>	<u>2,584,040</u>
期內未變現收益總額及公允價值變動	<u>18</u>	<u>–</u>	<u>18</u>

截至2022年6月30日止六個月，第一級與第二級的工具概無轉變至第三級（2021年：無）。

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

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

	於2022年 6月30日的 公允價值 人民幣千元	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	百分比或 比率範圍	不可觀察輸入數據與 公允價值的關係
非上市證券	389,923	貼現現金流 模型	加權平均資本 成本(加權平均 資本成本)	14%-30%	預期加權平均資本成本 越高，公允價值越低。
			永久增長率	2.5%	預期永久增長率越高， 公允價值越高。
	490,567	市場法	波幅	52.1%-52.5%	預期波幅越高， 公允價值越高。
債務工具	2,229,554	市場法	加權平均資本 成本	20%	預期加權平均資本成本 越高，公允價值越低。
			債券收益率	11.76%	預期債券收益率越高， 公允價值越低。
			永久增長率	2.5%	預期永久增長率越高， 公允價值越高。

## 6 分部信息

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

- 交易平台業務
- 自營融資業務

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

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

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

截至2022年6月30日止六個月的分部業績載列如下：

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

截至2021年6月30日止六個月的分部業績載列如下：

	截至2021年6月30日止六個月		
	交易平台業務 人民幣千元 未經審計	自營融資業務 人民幣千元 未經審計	總計 人民幣千元 未經審計
收入	810,143	605,626	1,415,769
— 於某個時間點確認	725,582	17,767	743,349
— 持續確認	84,561	587,859	672,420
毛利	453,369	253,704	707,073
營業利潤／（虧損）	76,793	(183,700)	(106,907)

截至2022年及2021年6月30日止六個月，概無本集團客戶佔本集團總收入的10%以上。

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

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團絕大部分非流動資產均位於中國。

本集團透過以下服務及貨品轉移產生收入：

	截至2022年6月30日止六個月			截至2021年6月30日止六個月		
	於某個時間點			於某個時間點		
	確認	持續確認	總計	確認	持續確認	總計
	人民幣千元 未經審計	人民幣千元 未經審計	人民幣千元 未經審計	人民幣千元 未經審計	人民幣千元 未經審計	人民幣千元 未經審計
交易平台業務：	1,649,733	225,776	1,875,509	725,582	84,561	810,143
— 貸款促成服務	1,518,033	-	1,518,033	672,871	-	672,871
— 擔保服務	-	225,776	225,776	-	84,555	84,555
— 後市場服務	88,789	-	88,789	52,711	-	52,711
— SaaS服務	42,911	-	42,911	-	-	-
— 其他服務	-	-	-	-	6	6
自營融資業務	-	576,834	576,834	17,767	587,859	605,626
— 融資租賃服務	-	566,028	566,028	-	587,859	587,859
— 銷售汽車	-	-	-	16,177	-	16,177
— 經營租賃服務及其他	-	10,806	10,806	1,590	-	1,590
總計	<u>1,649,733</u>	<u>802,610</u>	<u>2,452,343</u>	<u>743,349</u>	<u>672,420</u>	<u>1,415,769</u>

## 7 其他收入及其他利得淨額

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
與Yusheng Holdings Limited業務合作安排所得其他收入	74,071	102,194
政府補助	2,109	2,984
出售物業及設備以及無形資產之收益	130	1,372
金融資產的公允價值(虧損)/收益	(6,958)	18
匯兌虧損淨額	(12,699)	(735)
銀行費用及收費	(2,942)	(8,905)
其他淨額	10,828	10,950
	<u>64,539</u>	<u>107,878</u>

## 8 按性質分類的費用

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
佣金費用	817,884	352,460
僱員福利費用	537,171	387,165
預期信用損失撥備：		
— 應收融資租賃款 (附註16)	255,487	46,176
— 風險保證負債	61,311	6,673
— 其他應收款項	21,093	45,647
— 應收賬款 (附註17)	18	228
資金成本	228,735	284,562
折舊及攤銷費用	162,260	203,704
有關融資租賃業務的服務費	91,557	113,986
其他非流動資產減值撥備	63,418	40,233
辦公室及行政費用	43,070	36,611
營銷及廣告費用	2,414	16,252
出售汽車成本	—	16,362
其他費用	82,459	80,495
	<u>2,366,877</u>	<u>1,630,554</u>
<b>總計</b>	<b><u>2,366,877</u></b>	<b><u>1,630,554</u></b>

## 9 財務(成本)／收入淨額

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
財務收入：		
— 利息收入	<u>27,609</u>	<u>29,976</u>
財務成本：		
— 利息費用	<u>(40,914)</u>	<u>(27,249)</u>
財務(成本)／收入淨額	<b><u>(13,305)</u></b>	<b><u>2,727</u></b>

## 10 所得稅費用

本集團截至2022年及2021年6月30日止六個月的所得稅費用分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
當期所得稅費用	11,472	24,387
遞延所得稅 (附註25)	11,847	(1,961)
所得稅費用	<u>23,319</u>	<u>22,426</u>

### (a) 開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)所得稅

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

### (b) 香港所得稅

香港所得稅率為16.5%。由於截至2022年及2021年6月30日止六個月並無產生須繳納香港利得稅的估計應課稅利潤，因此並無就香港利得稅提撥準備。

### (c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

截至2022年及2021年6月30日止六個月，本集團就其中國業務的所得稅撥備乃根據現行法例、詮釋及慣例，就應課稅利潤按稅率25%計算。

2017年，上海藍書信息科技有限公司(「上海藍書」)根據中國相關法律及法規列為「軟件企業」。因此，自截至2017年12月31日止年度起，上海藍書獲豁免企業所得稅兩年，其後三年的應課稅稅率減半。

根據中國相關法律法規，自首個產生營業收入的年度起，新疆銀安信息科技有限公司(「新疆銀安」)、新疆萬興信息科技有限公司(「新疆萬興」)及新疆萬鴻信息科技有限公司(「新疆萬鴻」)豁免企業所得稅五年。

### (d) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，在向於境外註冊成立的直接控股公司分配利潤時，中國公司自2008年1月1日起向外國投資者分配所賺取的利潤須按5%或10%的稅率繳納預扣稅，視乎外國投資者註冊成立所在國家而定。

截至2022年及2021年6月30日止六個月，本集團並無計劃要求其中國附屬公司分派其保留盈利，且擬由其中國附屬公司保留相關盈利以在中國經營及拓展其業務。因此，於各報告期末，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債。

## 11 每股利潤／(虧損)

每股利潤／(虧損)按本公司擁有人應佔利潤／(虧損)除以期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 未經審計	2021年 未經審計
已發行普通股加權平均數	6,368,619,679	6,326,890,590
扣除：為受限制股份計劃所持股份	(7,527,401)	(1,973,298)
用於計算每股基本利潤／(虧損)的已發行普通股加權平均數	<u>6,361,092,278</u>	<u>6,324,917,292</u>
用於計算每股基本利潤／(虧損)的本公司擁有人應佔利潤／(虧損) (人民幣千元)	<u>123,901</u>	<u>(134,596)</u>
對利潤／(虧損)的攤薄影響(人民幣千元)	<u>-</u>	<u>-</u>
用於計算每股攤薄利潤／(虧損)的本公司擁有人應佔利潤／(虧損) (人民幣千元)	<u>123,901</u>	<u>(134,596)</u>
具潛在攤薄影響的受限制股份數目	<u>242,321,724</u>	<u>-</u>
用於計算每股攤薄利潤／(虧損)的已發行普通股加權平均數(附註(c))	<u>6,603,414,002</u>	<u>6,324,917,292</u>
每股利潤／(虧損)		
— 基本(每股人民幣元)	<u>0.02</u>	<u>(0.02)</u>
— 攤薄(每股人民幣元)	<u>0.02</u>	<u>(0.02)</u>

附註：

- (a) 計算每股攤薄利潤／(虧損)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2022年及2021年6月30日止六個月，本公司具攤薄影響的潛在普通股包括根據首次公開發售前股份期權計劃和第一項及第二項股份獎勵計劃(附註21)授出的股份期權及受限制股份。
- (b) 於截至2022年6月30日止六個月，本公司作出計算，以釐定根據未行使的獎勵期權及未歸屬的獎勵股份所附認購權的幣值按公允價值(以期內本公司股份的平均市場股價計算)可兌換的股份數目。按上述方法計算的股份數目與假設兌換股份期權及受限制股份而將發行的股份數目比較，對差額作出調整，以達致每股攤薄利潤的股份加權平均數。
- (c) 由於本集團於截至2021年6月30日止六個月錄得虧損，故此於計算每股攤薄虧損時，並無計入潛在普通股(因計入將有反攤薄影響)。因此，截至2021年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 12 物業及設備和無形資產

	物業及設備 人民幣千元	無形資產 人民幣千元
<b>未經審計</b>		
截至2022年6月30日止六個月		
期初賬面淨值	454,114	1,374,318
添置	3,664	757
出售	(960)	(2)
折舊／攤銷費用	(14,963)	(140,436)
	<u>441,855</u>	<u>1,234,637</u>
期末賬面淨值	<u>441,855</u>	<u>1,234,637</u>
<b>未經審計</b>		
截至2021年6月30日止六個月		
期初賬面淨值	484,944	1,722,892
添置	5,754	466
出售	(6,577)	—
折舊／攤銷費用	(17,240)	(180,286)
	<u>466,881</u>	<u>1,543,072</u>
期末賬面淨值	<u>466,881</u>	<u>1,543,072</u>

## 13 租賃

### (a) 中期簡明合併資產負債表內已確認金額

中期簡明合併資產負債表列示以下與租賃有關的金額：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
<b>使用權資產</b>		
物業	<u>15,794</u>	<u>20,386</u>
<b>租賃負債</b>		
即期	<u>9,264</u>	<u>11,082</u>
非即期	<u>4,696</u>	<u>7,616</u>
	<u>13,960</u>	<u>18,698</u>

截至2022年6月30日止六個月，使用權資產添置為人民幣2,296,000元（2021年6月30日：人民幣5,407,000元）。

(b) 中期簡明合併損益表內已確認金額

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
使用權資產折舊費用		
物業	6,861	6,178
利息費用(計入財務成本)	183	1,001
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)	2,044	921

14 於聯營公司的投資

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
於聯營公司的投資：		
使用權益會計法計量的聯營公司(a)	627,961	605,103
以公允價值計量且其變動計入損益的聯營公司(b)	56,000	56,000
	683,961	661,103

(a) 使用權益會計法計量的聯營公司

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
期初	605,103	461,973
應佔聯營公司利潤/(虧損)	10,520	(7,990)
貨幣換算差額	12,338	—
期末	627,961	453,983

(b) 以公允價值計量且其變動計入損益的聯營公司

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
期初	56,000	—
增加	—	32,000
期末	56,000	32,000

## 15 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
期初	2,995,871	2,568,860
增加	12,500	5,000
公允價值變動	(6,958)	18
貨幣換算差額	113,470	(21,838)
期末	<u>3,114,883</u>	<u>2,552,040</u>

## 16 應收融資租賃款

本集團的自營融資業務提供汽車融資租賃服務。於2022年6月30日及2021年12月31日，應收融資租賃款的詳情載列如下：

	於2022年	於2021年
	6月30日 人民幣千元 未經審計	12月31日 人民幣千元 經審計
應收融資租賃款		
— 應收融資租賃款總額	13,326,199	12,738,754
— 未賺取融資收入	(1,259,500)	(1,228,125)
應收融資租賃款淨額	<u>12,066,699</u>	<u>11,510,629</u>
減：預期信用損失撥備	(430,062)	(401,431)
應收融資租賃款賬面值	<u>11,636,637</u>	<u>11,109,198</u>
應收融資租賃款總額		
— 一年內	6,714,801	6,773,483
— 一年後但不超過兩年	6,041,765	5,383,379
— 兩年後但不超過五年	569,633	581,892
	<u>13,326,199</u>	<u>12,738,754</u>
應收融資租賃款淨額		
— 一年內	5,861,995	5,939,789
— 一年後但不超過兩年	5,644,778	4,996,752
— 兩年後但不超過五年	559,926	574,088
總計	<u>12,066,699</u>	<u>11,510,629</u>

下表載列按主要類別劃分的應收融資租賃款賬面值：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
應收融資租賃款：		
— 個人客戶	11,333,506	10,764,203
— 汽車經銷商	303,131	344,995
	<u>11,636,637</u>	<u>11,109,198</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2022年6月30日止六個月			總計
	第一階段 人民幣千元 未經審計	第二階段 人民幣千元 未經審計	第三階段 人民幣千元 未經審計	人民幣千元 未經審計
於2022年1月1日	188,287	29,714	183,430	401,431
減值撥備	42,210	26,275	243,405	311,890
已終止確認資產(包括末期還款)	-	-	56,403	56,403
期內轉移：				
轉至第一階段	7,840	(2,231)	(5,609)	-
轉至第二階段	(10,102)	10,336	(234)	-
轉至第三階段	(17,586)	(24,291)	41,877	-
減值撥回	-	-	(56,403)	(56,403)
撤銷	-	-	(283,259)	(283,259)
於2022年6月30日	<u>210,649</u>	<u>39,803</u>	<u>179,610</u>	<u>430,062</u>
	截至2021年6月30日止六個月			總計
	第一階段 人民幣千元 未經審計	第二階段 人民幣千元 未經審計	第三階段 人民幣千元 未經審計	人民幣千元 未經審計
於2021年1月1日	167,519	131,744	201,297	500,560
減值撥備	18,567	65,853	131,620	216,040
已終止確認資產(包括末期還款)	-	-	169,864	169,864
期內轉移：				
轉至第一階段	139	(122)	(17)	-
轉至第二階段	(17,837)	18,227	(390)	-
轉至第三階段	(47,860)	(193,683)	241,543	-
減值撥回	-	-	(169,864)	(169,864)
撤銷	-	-	(430,947)	(430,947)
於2021年6月30日	<u>120,528</u>	<u>22,019</u>	<u>143,106</u>	<u>285,653</u>

## 17 應收賬款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
應收賬款	3,751,193	2,765,384
減：減值撥備	<u>(132,838)</u>	<u>(132,820)</u>
應收賬款淨額	<u>3,618,355</u>	<u>2,632,564</u>
— 一年內	2,811,172	1,890,033
— 一年後但不超過五年	807,183	742,531
應收賬款淨額	<u>3,618,355</u>	<u>2,632,564</u>

(a) 應收賬款(扣除減值撥備)根據發票日期之賬齡分析載列如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
最多3個月	3,528,066	2,619,834
3至6個月	49,992	5,443
超過6個月	<u>40,297</u>	<u>7,287</u>
	<u>3,618,355</u>	<u>2,632,564</u>

於2022年6月30日及2021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	
	2022年 人民幣千元 未經審計	2021年 人民幣千元 未經審計
期初	132,820	128,375
期間計提	18	1,228
撥回	<u>-</u>	<u>(1,000)</u>
期末	<u>132,838</u>	<u>128,603</u>

## 18 預付款項、保證金及其他資產

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
<b>計入非流動資產：</b>		
自融資租賃客戶收取的汽車	210,688	160,150
股本投資預付款	97,500	17,500
保證金	90,516	94,047
長期待攤費用	2,660	3,470
其他	12,564	75
	<u>413,928</u>	<u>275,242</u>
減：自融資租賃客戶收取的汽車減值撥備	<u>(146,200)</u>	<u>(82,782)</u>
	<u>267,728</u>	<u>192,460</u>
<b>計入流動資產：</b>		
因風險保證下付款確認的貸款	425,757	302,035
保證金	313,413	290,924
借款予第三方	281,051	293,178
應收第三方的其他款項	222,612	573,027
應收出售資產的其他款項	156,070	270,403
預繳稅項	113,857	91,431
借款予關聯方	19,000	19,000
預付款項	12,589	17,679
應收關聯方的其他款項	5,635	61,310
其他	115,886	112,274
	<u>1,665,870</u>	<u>2,031,261</u>
減：其他應收款項減值撥備	<u>(223,188)</u>	<u>(203,739)</u>
	<u>1,442,682</u>	<u>1,827,522</u>
<b>總計</b>	<u>1,710,410</u>	<u>2,019,982</u>

於2022年6月30日及2021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列值，並於各報告日期與其公允價值相若。

## 19 現金及銀行結餘

### (a) 現金及現金等價物

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
現金及現金等價物	<u>4,168,223</u>	<u>3,051,720</u>

於2022年6月30日及2021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2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
人民幣	3,633,044	2,627,186
港元	341,855	235,033
美元	170,683	189,501
新加坡元	22,641	—
	<u>4,168,223</u>	<u>3,051,720</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中期簡明合併資產負債表獨立呈列，且不會計入中期簡明合併現金流量表的現金及現金等價物總額內。

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
就貸款促成服務已抵押的現金(a)	1,894,349	1,596,131
就銀行借款已抵押的定期存款(b)	344,771	440,763
為借款存放的現金(c)	7,528	16,530
其他	70,511	415,192
	<u>2,317,159</u>	<u>2,468,616</u>
包括：		
即期受限制現金	2,166,640	2,398,413
非即期受限制現金	150,519	70,203

附註：

- (a) 有關結餘指就本集團的貸款促成服務存放於銀行及作為已抵押資產的存款。
- (b) 有關結餘指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。
- (c) 有關結餘指為銀行借款存放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。

於2022年6月30日及2021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2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
人民幣	2,110,835	2,172,964
美元	120,805	8
港元	85,519	295,644
	<u>2,317,159</u>	<u>2,468,616</u>

於2022年6月30日，受限制現金的適用年利率介乎0.01%至2.75%（2021年12月31日：0.00%至2.75%）。

## 20 股本及股份溢價

	普通股數目	普通股面值 千美元	優先股數目	優先股面值 千美元
法定：				
於2022年1月1日及6月30日	<u>15,000,000,000</u>	<u>1,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於2021年1月1日及6月30日	<u>15,000,000,000</u>	<u>1,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	附註	普通股數目	普通股面值 千美元	普通股等額面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
已發行：					
於2022年1月1日		6,519,050,012	632	4,204	34,976,080
新發行普通股		4,660,000	-	-	-
自股份計劃信託釋放普通股	(a)	-	-	1	2,007
行使僱員股份期權而發行股份	(b)	61,500	-	-	220
歸屬受限制獎勵股份	(c)	-	4	22	80,839
於2022年6月30日		<u>6,523,771,512</u>	<u>636</u>	<u>4,227</u>	<u>35,059,146</u>
於2021年1月1日					
於2021年1月1日		6,376,600,363	629	4,182	34,882,666
新發行普通股		92,360,000	-	-	-
自股份計劃信託釋放普通股	(a)	-	1	6	34,708
行使僱員股份期權而發行股份	(b)	917,500	-	1	3,288
歸屬受限制獎勵股份	(c)	-	1	9	30,308
於2021年6月30日		<u>6,469,877,863</u>	<u>631</u>	<u>4,198</u>	<u>34,950,970</u>

附註：

- (a) 2017年10月12日，本公司修訂與20名承授人（包括一名董事、六名其他高級管理人員及13名其他僱員）的股份期權協議，即刻歸屬合共15,957,262股承授人所持股份期權。同日，承授人行使全部股份期權以換取由本公司發行的15,957,262股普通股，並分別轉讓7,167,993股、3,439,269股及5,350,000股普通股予Xindu Limited、Spring Forests Limited及Yidu Limited（均為代承授人持有股份而設立的信託（統稱「股份計劃信託」））。承授人於信託之權利受限於歸屬條件，該等歸屬條件與上述修訂前之股份期權協議所載者大致相同。股份計劃信託所持普通股於承授人的信託權利獲歸屬後方視為已發行在外。於2022年6月30日，股份計劃信託所持普通股總數為111,700,834股。截至2022年6月30日止六個月，股份計劃信託所持560,000股普通股已發行在外。
- (b) 截至2022年6月30日止六個月，61,500份行使價0.0014美元的首次公開發售前股份期權獲行使。
- (c) 截至2022年6月30日止六個月，本公司於獎勵股份歸屬後將46,628,546股普通股轉讓予股份獎勵對象。

## 21 以股份為基礎的付款

截至2022年6月30日止六個月，授予本集團僱員的股份獎勵於中期簡明合併損益表所確認的費用總額為人民幣80,467,000元（2021年：人民幣35,064,000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	
	2022年	2021年
於1月1日尚未行使	236,079,348	251,766,880
期內已行使	(621,500)	(10,602,756)
期內已失效	—	(245,210)
	<u>235,457,848</u>	<u>240,918,914</u>
於6月30日尚未行使	235,457,848	240,918,914
於6月30日可行使	<u>235,317,848</u>	<u>218,958,115</u>

### (b) 根據第一項及第二項股份獎勵計劃授予僱員的受限制股份單位

由2018年起，本集團根據第一項及第二項股份獎勵計劃向本集團僱員授出受限制股份單位。所授出的受限制股份單位將於特定日期，或按等額批次自授出日期起兩年至四年歸屬（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2022年1月1日尚未行使	207,379,725	0.28
期內授出	4,660,000	0.10
期內已歸屬及出售	(46,628,546)	0.31
期內已失效	(4,691,512)	0.31
	<u>160,719,667</u>	<u>0.29</u>
於2022年6月30日尚未行使		
於2022年6月30日已歸屬	<u>121,334,471</u>	<u>0.30</u>
於2021年1月1日尚未行使	46,290,072	0.29
期內授出	92,360,000	0.33
期內已歸屬及出售	(16,706,291)	0.30
期內已失效	(3,031,338)	0.27
	<u>118,912,443</u>	<u>0.32</u>
於2021年6月30日尚未行使		
於2021年6月30日已歸屬	<u>69,758,822</u>	<u>0.30</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

本集團須預計於股份期權及受限制股份單位歸屬期末將留任本集團承授人的預期年度百分比(「預期留任率」)，以釐定自中期簡明合併損益表扣除的股權激勵費用金額。截至2022年6月30日，本集團董事、高級管理層成員及其他僱員的預期留任率分別為100%、100%及91%(2021年12月31日：100%、100%及91%)。

## 22 應付賬款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
應付賬款	<b>501,686</b>	537,616

應付賬款根據發票日期的賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
最多3個月	456,882	503,482
3至6個月	10,845	7,338
6個月至1年	12,692	4,347
超過1年	21,267	22,449
	<b>501,686</b>	537,616

## 23 其他應付款項及應計費用

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
其他應付關聯方款項	394,836	171,702
應付保證金	148,409	199,586
客戶預付款	135,524	122,205
應計費用	130,755	122,806
員工成本及應付福利	95,205	118,409
遞延其他收入－即期	72,961	87,287
應付稅項	52,242	61,031
應付利息	43,487	41,067
其他	138,802	135,756
	<b>1,212,221</b>	1,059,849

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團其他應付款項及應計費用（不包括客戶預付款、員工成本及應付福利、應付稅項、遞延其他收入及其他應計費用）的賬面值與於各報告日期的公允價值相若。

## 24 借款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
計入非流動負債：		
抵押借款	1,914,032	1,531,218
其他有抵押借款	945,317	1,196,216
資產支持證券化債務	840,508	605,826
無抵押借款	503,975	133,913
	<u>4,203,832</u>	<u>3,467,173</u>
計入流動負債：		
其他有抵押借款	2,789,384	2,769,878
無抵押借款	2,000,739	903,055
資產支持證券化債務	1,703,980	1,817,309
抵押借款	196,663	464,988
	<u>6,690,766</u>	<u>5,955,230</u>
<b>總借款</b>	<b><u>10,894,598</u></b>	<b><u>9,422,403</u></b>
應償還借款如下：		
	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
1年內	6,690,766	5,955,230
1至2年	2,339,891	1,695,558
2至5年	1,817,941	1,714,015
5年以上	46,000	57,600
	<u>10,894,598</u>	<u>9,422,403</u>

於2022年6月30日，長期借款的適用年利率介乎3.01%至9.00%（2021年：4.05%至9.00%）。

於2022年6月30日，短期借款的適用年利率介乎3.22%至8.00%（2021年：3.22%至8.00%）。

於2022年6月30日及2021年12月31日，借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。

## 25 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債	金融資產公允 價值收益 人民幣千元 未經審計	其他 人民幣千元 未經審計	總計 人民幣千元 未經審計
於2022年1月1日	(95,994)	(844)	(96,838)
計入中期簡明合併損益表	2,976	101	3,077
於2022年6月30日	<b>(93,018)</b>	<b>(743)</b>	<b>(93,761)</b>
於2021年1月1日	(2,353)	(1,099)	(3,452)
計入中期簡明合併損益表	–	127	127
於2021年6月30日	<b>(2,353)</b>	<b>(972)</b>	<b>(3,325)</b>

  

遞延所得稅資產	應收融資 租賃 款預期信用 損失撥備 人民幣千元 未經審計	應收賬款 減值撥備 人民幣千元 未經審計	稅項虧損 人民幣千元 未經審計	其他 人民幣千元 未經審計	總計 人民幣千元 未經審計
於2022年1月1日	332,225	42,298	156,801	217,997	749,321
計入／(扣除自)中期 簡明合併損益表	35,892	(6,290)	(61,918)	17,392	(14,924)
於2022年6月30日	<b>368,117</b>	<b>36,008</b>	<b>94,883</b>	<b>235,389</b>	<b>734,397</b>
於2021年1月1日	424,641	41,156	121,183	115,215	702,195
計入／(扣除自)中期 簡明合併損益表	10,111	202	(27,890)	19,411	1,834
於2021年6月30日	<b>434,752</b>	<b>41,358</b>	<b>93,293</b>	<b>134,626</b>	<b>704,029</b>

## 26 其他非流動負債

	於2022年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2021年 12月31日 人民幣千元 經審計
遞延其他收入	926,881	932,107
長期應付保證金	11,878	13,138
其他負債	10,014	15,106
	<b>948,773</b>	<b>960,351</b>

## 27 報告期後事項

截至本公告日期，本公司或本集團於2022年6月30日後並無進行任何重大期後事項。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 僱員及薪酬政策

於2022年6月30日，我們有4,348名全職僱員(2021年12月：4,980名)。我們根據本集團業績及各僱員表現提供具競爭力的薪酬方案(包括薪資、酌情獎金及養老金等福利計劃供款)，以留任僱員。本集團僱員均有資格參與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，詳情載於招股章程。

### 遵守企業管治守則

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

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

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

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

### 遵守董事進行證券交易的標準守則

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

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

## 審核委員會及財務報表之審閱

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

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

## 上市所得款項用途

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

	首次公開發售 所得款項淨額		截至2022年 6月30日動用款項		截至2022年 6月30日止六個月內 動用款項		未動用金額	
	人民幣		人民幣		人民幣		人民幣	
	千港元	千元	千港元	千元	千港元	千元	千港元	千元
銷售及營銷計劃	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	937,120	795,633	89,096	75,644	364,399	309,383
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	-	-	-	-
<b>總計</b>	<b>6,507,595</b>	<b>5,525,077</b>	<b>6,143,196</b>	<b>5,215,694</b>	<b>89,096</b>	<b>75,644</b>	<b>364,399</b>	<b>309,383</b>

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2023年底前悉數動用，惟須待於適當情況下作出進一步檢討。

## 中期股息

董事會不建議派付報告期間之中期股息（2021年：無）。

## 刊發中期業績及中期報告

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

## 致謝

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

## 釋義

於本公告，除文義另有所指外，以下詞彙具有下述涵義：

「聯屬公司」	指	任何直接或間接控制相關公司、受相關公司控制或與相關公司受共同控制的公司，惟控制指直接或間接擁有指示或影響公司管理的權力(不論透過持有具投票權的證券、合約、信貸安排、代表(例如受託人、執行人、代理人)或其他方式)，故就聯屬公司的釋義而言，倘一公司直接或間接擁有或持有另一公司50%以上具投票權的股權證券，則該公司應視為控制另一公司，而由控制派生的術語(例如「控制」及「受控制」)應具有控制之含義所推斷的含義
「聯營公司」	指	具有上市規則所賦予的含義
「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「北京易鑫」	指	北京易鑫信息科技有限公司，根據中國法律成立的公司，為併表聯屬實體
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國，而除文義要求外，且僅就本公告而言，在本公告內凡提及中國均不包括台灣、香港或澳門

「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所訂立的一系列合約安排
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的含義，在本中期業績公告中，指騰訊及添曜，而這兩間公司均被指稱為控股股東
「董事」	指	本公司董事
「金融科技」	指	金融科技
「第一項股份獎勵計劃」	指	本公司於2017年5月26日採納並於2017年9月1日及2021年5月6日修訂的股份獎勵計劃，其進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料－首次公開發售前股份期權及股份獎勵計劃－第一項股份獎勵計劃」一節
「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的附屬公司及併表聯屬實體（其業務業績根據合約安排已作為本公司的附屬公司併表入賬）
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時發佈的國際財務報告準則
「首次公開發售」	指	股份於主板首次公開發售
「上市」	指	股份於主板上市
「上市日期」	指	2017年11月16日，即股份於聯交所上市的日期

「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則（不時修訂）
「主板」	指	由聯交所營運的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM，並與其並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「添曜」	指	添曜有限公司，根據香港法例註冊成立的私人股份有限公司，由騰訊全資擁有，為控股股東
「新能源汽車」	指	新能源汽車
「主機廠」	指	主機廠
「首次公開發售前股份期權計劃」	指	董事會於2017年5月26日批准及採納並於2017年9月1日修訂的首次公開發售前股份期權計劃，其主要條款載於招股章程「法定及一般資料－首次公開發售前股份期權及股份獎勵計劃－首次公開發售前股份期權計劃」一節
「招股章程」	指	本公司於2017年11月6日就香港公開發售刊發的招股章程
「羅兵咸永道會計師事務所」	指	本集團核數師
「報告期」	指	截至2022年6月30日止六個月
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「SaaS」	指	軟件即服務
「第二項股份獎勵計劃」	指	所有股東於2017年9月1日通過書面決議案有條件批准及採納並於上市日期生效的股份獎勵計劃，其主要條款載於招股章程「法定及一般資料－首次公開發售前股份期權及股份獎勵計劃－第二項股份獎勵計劃」一節
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	不時的股份持有人

「智馬達汽車」	指	智馬達汽車有限公司，由梅賽德斯-奔馳股份有限公司與吉利汽車集團有限公司成立的合資企業
「國務院」	指	中國國務院
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，於開曼群島註冊成立的公司，於聯交所主板上市（股份代號：700），為控股股東
「天津卡爾斯」	指	天津卡爾斯信息科技有限公司，根據中國法律成立的外商獨資企業，為本公司的全資附屬公司
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「增值稅」	指	增值稅
「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，2022年8月22日

於本公告日期，董事包括：

<b>執行董事</b>	張序安先生及姜東先生
<b>非執行董事</b>	謝晴華先生、繆欽先生及朱芷欣女士
<b>獨立非執行董事</b>	袁天凡先生、郭淳浩先生及董莉女士