

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**LX Technology Group Limited**

**凌雄科技集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2436)

## 截至2024年6月30日止六個月之中期業績公告

凌雄科技集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2024年6月30日止六個月(「本期間」)之未經審核簡明綜合業績，連同2023年相應期間之比較數字。該等未經審核簡明綜合業績已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

### 財務摘要

本集團於本期間的收入約為人民幣942.6百萬元(截至2023年6月30日止六個月：約人民幣822.4百萬元)。

本集團於本期間的毛利約為人民幣92.9百萬元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣69.9百萬元)。

本公司擁有人應佔本期間虧損及全面開支總額約為人民幣39.8百萬元(截至2023年6月30日止六個月：約人民幣42.4百萬元)。

本期間經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)約為人民幣140.2百萬元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣134.1百萬元)。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

#### 概覽

我們是一家中華人民共和國(「中國」)領先的設備全生命週期管理(「設備全生命週期管理」)解決方案供應商。我們一直致力於為客戶提供優質的設備回收、設備訂閱，以及信息技術(「IT」)技術訂閱服務。

於本期間，我們加大投入發展銷售及營銷實力，專注於進一步擴大市場份額，旨在加強品牌影響力，拓展新客戶，推動持續增長。通過加強營銷策略並擴大銷售團隊，我們能夠把握更多市場機遇，鞏固行業領先地位。

隨著我們不斷加深市場滲透，我們的半年度收入創下新高，於本期間錄得約人民幣942.6百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的約人民幣822.4百萬元增加約14.6%。本期間設備回收分部及設備訂閱服務分部的收入較2023年同期均有所增長。令我們尤其振奮的是設備回收業務由截至2023年6月30日止六個月的毛損約人民幣11.2百萬元轉為本期間毛利約人民幣7.7百萬元。該轉變體現我們的卓越營運，以及於激烈競爭中的適應和發展能力。

## 我們的業務模式

我們的設備全生命週期管理解決方案直擊企業的設備管理弱點。為了通過覆蓋IT設備生命週期主要階段的服務轉變企業對設備的管理，我們於本期間來自設備全生命週期管理解決方案的收入主要產生自以下服務類別：

- **設備回收業務**。我們從企業購買淘汰IT設備，並在翻新後用於我們的設備訂閱服務或通過我們的專有報價平台銷售。我們通常以大型企業作為淘汰IT設備的上游供應商對象。設備回收業務為我們提供了穩定的淘汰設備來源。
- **設備訂閱服務**。我們的設備訂閱服務主要包括選擇適合用戶的IT設備(包括全新設備及翻新後淘汰設備)、組裝設備、預裝設備配置及定製化系統設置。我們提供定製化短期及長期設備訂閱服務，以滿足客戶對多元化業務場景的需求。
- **IT技術訂閱服務**。我們提供IT技術訂閱服務主要與設備訂閱服務配套，其次，就單獨提供IT技術訂閱服務而言，主要包括解決IT設備的故障以及通過系統升級確保設備採用最先進的技術。我們的訂閱服務通常以中小企業為目標客戶。

### 設備回收業務

於本期間，本集團來自設備回收業務的收入約人民幣681.9百萬元，較2023年同期的約人民幣582.6百萬元大幅增加約17.0%。

下表載列我們於所示期間的若干主要運營數據：

	截至6月30日止六個月		增長率
	2024年	2023年	
售出設備數目(台)	<b>449,029</b>	341,957	31.3%
設備回收客戶數目	<b>1,309</b>	766	70.9%
每名設備回收客戶貢獻的平均收入 (人民幣元)	<b>520,896</b>	760,579	-31.5%
平均銷售價值(人民幣元/每台設備)	<b>1,472.3</b>	1,377.4	6.9%

## 設備訂閱業務

於本期間，本集團來自設備訂閱業務的收入約人民幣183.7百萬元，較2023年同期的約人民幣162.6百萬元增加約13.0%。

下表載列於所示期間我們分別通過全新設備及二手設備訂閱服務產生的收入以及總設備訂閱量：

	截至6月30日止六個月		增長率
	2024年	2023年	
來自設備訂閱服務的收入 (人民幣千元)	<b>183,730</b>	162,561	13.0%
— 全新設備	<b>151,551</b>	134,876	12.4%
— 二手設備	<b>32,179</b>	27,685	16.2%
總設備訂閱量(台)	<b>3,112,036</b>	2,700,602	15.2%
— 全新設備	<b>2,505,320</b>	2,102,924	19.1%
— 二手設備	<b>606,716</b>	597,678	1.5%
可供訂閱設備總數	<b>610,557</b>	533,660	14.4%

## IT技術訂閱服務

於本期間，本集團來自IT技術訂閱服務的收入約人民幣77.0百萬元，較2023年同期的約人民幣77.2百萬元略微減少約0.3%。

下表載列於所示期間我們長期及短期IT技術訂閱服務所產生的收入：

	截至6月30日止六個月		增長率
	2024年 (人民幣千元)	2023年 (人民幣千元)	
來自IT技術訂閱服務的收入	<b>77,015</b>	77,227	-0.3%
— 長期訂閱	<b>58,685</b>	57,332	2.4%
— 短期訂閱	<b>18,330</b>	19,895	-7.9%

## 未來展望

展望未來，我們為了提高運營效率，會不斷結合先進技術帶來的優勢，強化銷售及營銷實力。我們的初期投入將集中於將人工智能(「AI」)深度融入我們的核心業務營運，尤其是前端業務流程及中台管理。這一戰略舉措旨在系統管理日益增加的合約、訂單、諮詢及需求。

AI的實施可讓我們簡化該等流程，極大提高我們的能力，作出快而準的響應。借助AI先進的資料分析能力，我們可以主動預測和解決問題，確保客戶獲得一流服務。這種融合讓我們能夠以更高的效率處理複雜任務，讓團隊能夠專注於更多戰略舉措和個性化客戶互動。此外，AI將為我們提供更全面的服務，讓我們能夠提供定製解決方案，滿足每位客戶的獨特需求，並提供更及時的服務。

通過加強銷售及營銷實力，我們有望為客戶(尤其是中小型企業客戶)提供更好的整體體驗，幫助彼等降低成本並提高效率。隨著我們持續發展和適應不斷變化的市場環境，我們相信銷售及營銷工作會對我們的持續成功和增長發揮重要作用。

## 財務回顧

### 收入

本集團收入來自三大服務線：(i)設備回收收入；(ii)設備訂閱服務；及(iii) IT技術訂閱服務。下表載列於所示期間按服務線劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月				增長率 %
	2024年		2023年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
收入					
設備回收收入	<b>681,853</b>	<b>72.3</b>	582,603	70.8	17.0
設備訂閱服務	<b>183,730</b>	<b>19.5</b>	162,561	19.8	13.0
— 長期設備訂閱	<b>159,900</b>	<b>17.0</b>	140,274	17.1	14.0
— 短期設備訂閱	<b>23,830</b>	<b>2.5</b>	22,287	2.7	7.0
IT技術訂閱服務	<b>77,015</b>	<b>8.2</b>	77,227	9.4	-0.3
總計	<b><u>942,598</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>822,391</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b>14.6</b>

本期間，本集團總收入約人民幣942.6百萬元(2023年6月30日：約人民幣822.4百萬元)，較2023年同期增加約14.6%，主要是由於設備回收業務分部及設備訂閱服務分部的銷售均有所增長。

### 設備回收收入

本期間，設備回收收入較2023年同期有所增加，主要是由於售出設備數目由截至2023年6月30日止六個月的341,957台增至本期間的449,029台。

下表載列於所示期間我們按IT設備主要類型劃分的設備回收業務收入明細：

	截至6月30日止六個月				增長率 %
	2024年		2023年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
平板電腦及手機	470,348	69.0	388,593	66.7	21.0
筆記本電腦及 其他IT設備	211,505	31.0	194,010	33.3	9.0
<b>總計</b>	<b>681,853</b>	<b>100</b>	<b>582,603</b>	<b>100.0</b>	<b>17.0</b>

#### 來自設備訂閱服務的收入

本期間，來自設備訂閱服務的收入較2023年同期有所增加，主要由於總設備訂閱量由截至2023年6月30日止六個月的2,700,602台增至本期間的3,112,036台，而設備訂閱客戶數目由截至2023年6月30日止六個月的16,727名增加至本期間的22,726名。

#### 來自IT技術訂閱服務的收入

本期間，來自IT技術訂閱服務的收入較2023年同期略微減少，主要是由於IT技術訂閱服務分部發掘的商機略有減退。

## 按地理位置劃分的收入

下表載列於所示期間按地理位置劃分的收入明細，以絕對金額及佔收入百分比形式呈列：

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
深圳	781,815	82.9	662,658	80.6
上海	54,335	5.8	30,389	3.7
武漢	20,149	2.1	48,411	5.9
北京	45,115	4.8	42,300	5.1
廣州	22,154	2.4	23,061	2.8
其他 <sup>(1)</sup>	19,030	2.0	15,572	1.9
總計	<u>942,598</u>	<u>100.0</u>	<u>822,391</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 其他主要包括成都、廈門、南京、棗莊及荊門。

## 銷售成本

我們的銷售成本主要包括(i)已售存貨成本；(ii)折舊及攤銷，主要包括訂閱設備折舊；(iii)員工成本，指業務運營人員的薪金及福利；及(iv)其他，主要指與短期設備訂閱服務有關的成本，如場地租金及臨時員工工資。本期間，我們的銷售成本為約人民幣849.7百萬元(2023年6月30日：約人民幣752.5百萬元)。本期間銷售成本較2023年同期有所增加，與收入的增加相符，主要歸因於已售存貨成本由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣591.5百萬元增至本期間的約人民幣662.0百萬元。

## 毛利及毛利率

下表載列於所示期間按服務線劃分的毛利及毛利率明細：

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	毛利	毛利率	(毛損)／	毛利率
	人民幣千元	%	毛利	%
			人民幣千元	
設備回收收入	7,677	1.1	(11,179)	(1.9)
設備訂閱服務	39,746	21.6	29,298	18.0
IT技術訂閱服務	45,457	59.0	51,788	67.1
總計	<u>92,880</u>	<u>9.9</u>	<u>69,907</u>	<u>8.5</u>

我們的毛利指我們的收入減銷售成本。本期間，我們的毛利約人民幣92.9百萬元，較2023年同期的約人民幣69.9百萬元大幅增加約32.9%，是由於我們加大力度推廣設備全生命週期管理解決方案。本集團的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的約8.5%上升至本期間的約9.9%。

### 設備回收業務

設備回收業務於本期間錄得毛利約人民幣7.7百萬元，而2023年同期錄得毛損約人民幣11.2百萬元。本期間設備回收業務毛利率約為1.1%，而截至2023年6月30日止六個月的毛損率約為1.9%，主要是由於售出設備的平均銷售價值由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣1,377元增至本期間的約人民幣1,472元。

### 設備訂閱服務

設備訂閱服務的毛利由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣29.3百萬元增加至本期間的約人民幣39.7百萬元，主要由於上文所述設備訂閱服務的收入增長超過設備訂閱服務的服務成本增長。我們設備訂閱服務的毛利率由截至2023年

6月30日止六個月的約18.0%上升至本期間的約21.6%。我們主要訂閱設備類型的每月平均使用率由截至2023年6月30日止六個月的約85.6%上升至本期間的約86.5%。

### **IT技術訂閱服務**

IT設備訂閱服務的毛利由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣51.8百萬元減少至本期間的約人民幣45.5百萬元。IT技術訂閱服務的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的約67.1%下降至本期間的約59.0%，主要歸因於IT技術訂閱服務收入略微下降。

### **其他收入**

其他收入由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣8.6百萬元增加約57.7%至本期間的約人民幣13.6百萬元，是由於我們獲得政府補助約人民幣10.1百萬元。

### **分銷及銷售開支**

分銷及銷售開支由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣52.2百萬元增加約48.2%至本期間的約人民幣77.3百萬元，是由於我們擴大銷售及營銷團隊並開展更積極、全面的營銷活動。我們的分銷及銷售開支佔收入的百分比由截至2023年6月30日止六個月的約6.3%升至本期間的約8.2%。

### **行政開支**

行政開支由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣49.3百萬元減少約4.5%至本期間的約人民幣47.1百萬元，主要由於以股份為基礎的付款減少且本期間並無一次性專業費用。行政開支佔收入的百分比由截至2023年6月30日止六個月的約6.0%減少至本期間的約5.0%。

## 研發開支

研發開支由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣12.7百萬元增加約14.2%至本期間的約人民幣14.5百萬元，主要是由於研發AI產生的開支。我們於截至2023年6月30日止六個月及本期間的研發開支佔收入的百分比保持穩定，約為1.5%。

## 融資成本

融資成本由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣19.8百萬元增加約19.0%至本期間的約人民幣23.6百萬元，是由於本期間我們為應對業務增長而獲得更多借款。

## 所得稅抵免

我們於本期間錄得所得稅抵免約人民幣3.5百萬元，而截至2023年6月30日止六個月則錄得所得稅抵免約人民幣0.7百萬元。

## 本期間本公司擁有人應佔虧損及全面開支總額

我們於本期間錄得本公司擁有人應佔虧損及全面開支總額減少至約人民幣39.8百萬元，而截至2023年6月30日止六個月錄得約人民幣42.4百萬元，主要是由於上文所述的收入及毛利增加部分被分銷及銷售開支增加所抵銷。

## 經調整虧損

本期間經調整虧損(非國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)計量)約為人民幣22.3百萬元，而截至2023年6月30日止六個月的經調整虧損約人民幣11.4百萬元。

## 經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)

本期間經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣134.1百萬元增加約4.5%至本期間的約人民幣140.2百萬元。

## 非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用並非國際財務報告準則要求或按其呈列的經調整利潤及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)作為額外財務計量。我們認為，有關計量為本公司股東(「股東」)、本公司潛在投資者及其他人士提供有用信息，以有助於以管理層評估我們的經營業績及制定業務計劃的相同方式幫助彼等了解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們的經調整利潤及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)未必可與其他公司採用類似名稱呈列的計量作比較。採用該等非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限，閣下不應單獨考慮，或作為對我們根據國際財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況分析的替代。

我們將經調整虧損定義為虧損加上以股份為基礎的付款開支、外匯變動及其他一次性專業費用。我們將經調整EBITDA定義為虧損加上融資成本、利息收入、所得稅抵免／(開支)、物業、廠房及設備以及使用權資產折舊、無形資產攤銷、以股份為基礎的付款開支、外匯變動及其他一次性專業費用。

該等非國際財務報告準則財務計量與最接近的國際財務報告準則績效計量的對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
期內虧損與經調整虧損(非國際財務報告準則計量)的對賬		
期內虧損	(40,583)	(42,359)
非國際財務報告準則計量：		
經調整利潤		
加：		
以股份為基礎的付款開支	18,332	35,721
外匯收益	(53)	(8,382)
一次性專業費用	—	3,655
非國際財務報告準則計量：		
經調整虧損	<u>(22,304)</u>	<u>(11,365)</u>
期內虧損與經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)的對賬		
期內虧損	(40,583)	(42,359)
加：		
所得稅抵免	(3,539)	(743)
融資成本	23,613	19,840
利息收入	(333)	(2,325)
物業、廠房及設備以及使用權資產折舊	138,389	128,739
無形資產攤銷	4,333	—
非國際財務報告準則計量：		
EBITDA	121,880	103,152
加：		
以股份為基礎的付款開支	18,332	35,721
外匯收益	(53)	(8,382)
一次性專業費用	—	3,655
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	<u>140,159</u>	<u>134,146</u>

## 流動資產

於2024年6月30日，本集團的流動資產約為人民幣915.5百萬元，較2023年12月31日約人民幣808.7百萬元增加約13.2%。於2024年6月30日，本集團的流動比率（流動資產除以流動負債）約為1.2倍（2023年12月31日：約1.3倍）。

## 物業、廠房及設備以及使用權資產

本集團物業、廠房及設備以及使用權資產主要包括租賃物業、訂閱設備、辦公設備、汽車及租賃裝修。物業、廠房及設備以及使用權資產由截至2023年12月31日的約人民幣795.6百萬元減少至截至2024年6月30日的約人民幣763.1百萬元，主要由於扣除設備折舊費用。

## 存貨

我們的存貨主要包括(i)通過我們的設備回收業務所取得及持作銷售的筆記本電腦、顯示器、平板電腦等淘汰IT設備；及(ii)設備部件與配件。存貨由截至2023年12月31日的約人民幣79.0百萬元增加至截至2024年6月30日的約人民幣101.2百萬元，主要是由於臨近本期間末，上游供應商處置淘汰IT設備的需求增加。

## 貿易及租賃應收款項

我們的貿易及租賃應收款項指就(i)設備訂閱服務相關的經營租賃；及(ii)有關設備回收業務及IT技術訂閱服務的客戶合約的應收客戶款項。貿易及租賃應收款項由截至2023年12月31日的約人民幣106.0百萬元減少至截至2024年6月30日的約人民幣98.8百萬元，主要是由於我們向客戶發放的貸款減少以及加強了風險管理流程。

## 其他應收款項、按金及預付款項

我們的其他應收款項、按金及預付款項由截至2023年12月31日的約人民幣156.6百萬元增加至截至2024年6月30日的約人民幣169.6百萬元，主要由於臨近本期間末，就購買IT設備作出的預付款項增加，而該購買事項於本期間後完成。

## 貿易應付款項

貿易應付款項指就購買IT設備應付供應商的採購款。截至2024年6月30日，貿易應付款項約人民幣107.6百萬元，較截至2023年12月31日約人民幣147.8百萬元減少約人民幣40.2百萬元，主要是由於我們及時結清貿易應付款項。

## 其他應付款項及應計費用

其他應付款項主要包括(i)應計員工成本及退休福利計劃供款；(ii)來自設備訂閱服務租賃客戶的墊款；(iii)其他應付稅項；(iv)有抵押及其他已收按金；(v)應計開支；及(vi)其他。

截至2024年6月30日，其他應付款項及應計費用約人民幣57.8百萬元，較截至2023年12月31日約人民幣72.3百萬元減少約人民幣14.5百萬元，是由於我們及時結清應付款項及應計費用。

## 流動資金及資本資源

我們主要以經營產生的現金、全球發售所得款項淨額(定義見本公司日期為2022年11月14日之招股章程(「招股章程」))及其他債務融資撥付現金需求。

## 銀行結餘及現金

我們的銀行結餘及現金包括銀行結餘及現金以及受限制保證金。於2024年6月30日，我們的銀行結餘及現金約人民幣477.8百萬元(2023年12月31日：約人民幣416.6百萬元)。銀行結餘及現金增加主要是由於業務運營所得現金增加。於2024年6月30日，本集團現金及現金等價物以人民幣、港元及美元計值。

## 銀行及其他借款

於2024年6月30日，我們有賬面值約人民幣574.2百萬元(於2023年12月31日：約人民幣455.0百萬元)的銀行借款及約人民幣265.3百萬元(於2023年12月31日：約人民幣237.2百萬元)的其他借款，該等借款包括(i)無抵押及有擔保銀行及其他借款約人民幣776.1百萬元(於2023年12月31日：約人民幣620.9百萬元)；及(ii)有抵押及有擔保銀行及其他借款約人民幣63.4百萬元(於2023年12月31日：約人民幣71.3百萬元)。

我們所有的銀行及其他借款按固定利率計息。本期間，本集團借款的實際年利率介乎3.2%至9.4%(於2023年12月31日：年利率4.0%至11.8%)。我們的借款均以人民幣計值，借款期限介乎一年至三年。

## 資本負債比率

資本負債比率乃根據本期間債務總額除以於相關年度的權益總額再乘以100.0%計算。資本負債比率於2024年6月30日為117.0%(於2023年12月31日：93.6%)。

## 所持重大投資、重大收購及出售

本期間，本集團並無任何附屬公司、聯營公司或合營企業的重大投資、收購及出售。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程「業務」及「未來計劃及所得款項用途」章節以及本公告所披露的計劃外，本期間本集團並無重大投資或資本資產的未來計劃。然而，本集團將繼續尋找新的業務發展機會。

## 或然負債及承擔

於2024年6月30日，我們並無任何重大或然負債。

## 外匯風險

本集團開展業務時，所有交易以人民幣結算。本集團將繼續追蹤外匯風險，在必要時採取審慎措施及行動以降低匯兌風險。本集團現時並無採取任何外匯對沖政策。

## 僱員及薪酬政策

於2024年6月30日，本集團有1,052名全職僱員(2023年12月31日：1,143名全職僱員)。我們深知人才對業務可持續增長及保持競爭優勢的重要性。作為我們人力資源策略的一部分，我們為員工提供有競爭力的薪酬、績效獎金及其他激勵措施。本期間，僱員薪酬(但不包括董事薪酬)約人民幣93.8百萬元(截至2023年6月30日止六個月：約人民幣93.9百萬元)。

我們為全體僱員提供在職培訓以及定期培訓或研討會，保障其自我發展。我們亦努力創建多重激勵機制和友善的辦公環境，充分發揮僱員潛能。

為肯定我們僱員作出的貢獻及激勵彼等進一步推動我們的發展，本集團亦採取LX Brothers僱員激勵計劃及Beauty Bear僱員激勵計劃。詳情請參閱招股章程附錄四「D.僱員激勵計劃」一節。

## 報告期後事項

於2024年6月30日後及截至本公告日期，概無發生任何可能對本集團經營及財務表現有重大影響而需披露的其他事件。

## 遵守企業管治守則

我們旨在實現高標準的企業管治，對我們發展和保障股東利益至關重要。本集團已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄C1第二部分所載企業管治守則(「企業管治守則」)守則條文作為其自身的企業管治守則。

除下文原因偏離者除外，本期間，本集團已採用良好企業管治的原則並遵守企業管治守則。

根據企業管治守則第C.2.1項守則條文，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。然而，我們並無單獨的主席及首席執行官，而是由胡祚雄先生(「胡先生」)兼任二職。胡先生負責本集團的整體管理、營運及戰略發展，且自2004年11月本集團成立以來對我們的增長及業務營運起到重要作用。考慮到我們業務策略的管理及實施的連續性，董事(包括獨立非執行董事)認為由胡先生兼任首席執行官及董事會主席二職最為合適，且現有安排有益於本集團管理並符合本公司及股東的整體利益。由經驗豐富及才能出眾的人士所組成高級管理層及董事會運作，可確保權力與權限的平衡。董事會由三名執行董事(包括胡先生)、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，因此其組合具有高度的獨立元素。董事會將會定期審閱該架構的有效性，確保適合本集團的情況。

## 遵守證券交易的標準守則

本公司已採納董事進行證券交易的綜合行為守則(「守則」)，當中包括全面的「董事進行證券交易的行為守則」及上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則。

全體董事於作出具體查詢後確認，彼等於本期間已遵守守則。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司及其任何附屬公司於本期間概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括銷售庫存股份)。截至2024年6月30日，本公司並未持有任何庫存股份。

## 審閱中期業績

本公司遵守企業管治守則成立審核委員會。審核委員會已審閱本期間的未經審核綜合中期財務報表，並與本公司管理層討論本集團採納的會計原則及慣例。

## 中期股息

董事會決議不就本期間派發中期股息。

## 刊發中期業績及2024年中期報告

本公告分別刊載於本公司網站([www.bearrental.com](http://www.bearrental.com))及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)。2024年中期報告將適時分別刊發於本公司及聯交所網站。

綜合損益及其他全面收益表  
截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	942,598	822,391
銷售成本		<u>(849,718)</u>	<u>(752,484)</u>
毛利		92,880	69,907
其他收入	5	13,574	8,607
其他收益及虧損		16,946	15,922
預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回)		(5,028)	(3,541)
分銷及銷售開支		(77,277)	(52,156)
行政開支		(47,079)	(49,287)
研發開支		(14,525)	(12,714)
融資成本	6	<u>(23,613)</u>	<u>(19,840)</u>
除稅前虧損	7	(44,122)	(43,102)
所得稅抵免	8	<u>3,539</u>	<u>743</u>
本期間虧損及全面開支總額		<u><u>(40,583)</u></u>	<u><u>(42,359)</u></u>
以下人士應佔本期間虧損：			
本公司擁有人		(39,792)	(42,359)
非控股權益		<u>(791)</u>	<u>—</u>
		<u><u>(40,583)</u></u>	<u><u>(42,359)</u></u>
以下人士應佔本期間全面開支總額：			
本公司擁有人		(39,792)	(42,359)
非控股權益		<u>(791)</u>	<u>—</u>
		<u><u>(40,583)</u></u>	<u><u>(42,359)</u></u>
每股虧損	10		
— 基本(人民幣元)		<u><u>(0.13)</u></u>	<u><u>(0.14)</u></u>
— 攤薄(人民幣元)		<u><u>(0.13)</u></u>	<u><u>(0.14)</u></u>

綜合財務狀況表  
於2024年6月30日

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備以及使用權資產		763,058	795,648
商譽		21,204	21,204
無形資產		21,667	26,000
收購物業、廠房及設備以及無形資產 支付的按金		3,633	440
其他應收款項、按金及預付款項		4,672	4,024
受限制保證金		11,764	14,966
遞延稅項資產		12,186	10,079
<b>非流動資產總值</b>		<b>838,184</b>	<b>872,361</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		101,193	78,990
貿易及租賃應收款項	11	98,797	105,978
其他應收款項、按金及預付款項		164,904	152,577
按公平值計量且其變動計入損益的金融資產		84,578	69,569
受限制保證金		9,555	10,963
現金及現金等價物		456,436	390,658
<b>流動資產總值</b>		<b>915,463</b>	<b>808,735</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項、其他應付款項及應計費用	12	165,420	220,121
稅項負債		—	64
借款		575,074	413,805
租賃負債		9,337	9,672
合約負債		3,612	1,511
<b>流動負債總額</b>		<b>753,443</b>	<b>645,173</b>

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動資產淨值	<u>162,020</u>	<u>163,562</u>
資產總值減流動負債	<u>1,000,204</u>	<u>1,035,923</u>
非流動負債		
借款	264,436	278,409
租賃負債	10,310	8,409
遞延稅項負債	<u>7,873</u>	<u>9,296</u>
非流動負債總額	<u>282,619</u>	<u>296,114</u>
淨資產	<u><u>717,585</u></u>	<u><u>739,809</u></u>
資本及儲備		
股本	3,158	3,158
儲備	<u>711,982</u>	<u>733,415</u>
	715,140	736,573
非控股權益	<u>2,445</u>	<u>3,236</u>
總權益	<u><u>717,585</u></u>	<u><u>739,809</u></u>

# 綜合財務報表附註

## 1. 一般資料

凌雄科技集團有限公司(「本公司」)為於2022年1月10日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市，自2022年11月24日起生效。本公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands，主要營業地點地址為中國深圳市福田區梅林街道孖嶺社區凱豐路10號翠林大廈5樓501。

本公司為投資控股公司，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)從事設備回收業務、提供設備訂閱服務及信息技術(「IT」)技術訂閱服務。

簡明綜合財務報表以本公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

## 2. 編製基準

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

中期財務資料並不包括完整財務報表所需的所有資料及披露，應與本集團截至2023年12月31日止年度之2023年年度綜合財務報表(「2023年年報」)一併閱覽。編製中期財務資料所用會計政策及計算方法與2023年年報所用者一致。

## 3. 應用經修訂國際財務報告準則

於本期間，本集團已採納國際會計準則理事會頒佈與其業務有關並於2024年1月1日開始的會計年度生效的所有新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)。國際財務報告準則包括國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)；國際會計準則(「國際會計準則」)；及詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則並無導致本集團的會計政策、本集團財務報表的呈列以及本期間及過往年度呈報的金額出現重大變動。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則。應用該等新訂國際財務報告準則不會對本集團財務報表產生重大影響。本集團已開始評估該等新訂國際財務報告準則的影響，但尚不能說明該等新訂國際財務報告準則是否會對其經營業績及財務狀況產生重大影響。

#### 4. 分部資料及收入

##### 分部資料

就資源分配及評估而向本集團管理層(作為主要營運決策者)匯報的資料以收入分析為重點。除本集團分部收入以及本集團業績及財務狀況外，概無其他獨立財務資料作為整體提供。因此，僅呈列實體披露、主要客戶及地區資料。

具體而言，按國際財務報告準則第8號經營分部本集團可匯報分部如下：

- (1) 設備回收業務
- (2) 設備訂閱服務

##### 截至2024年6月30日止六個月

	設備回收業務 人民幣千元 (未經審核)	設備訂閱服務 人民幣千元 (未經審核)	總額 人民幣千元 (未經審核)
設備回收收入			
— 移動設備	470,348	—	470,348
— 非移動設備	211,505	—	211,505
設備訂閱服務			
— 短期設備訂閱	—	23,830	23,830
— 長期設備訂閱	—	159,900	159,900
IT技術訂閱服務	—	77,015	77,015
	<u>681,853</u>	<u>260,745</u>	<u>942,598</u>

##### 截至2023年6月30日止六個月

	設備回收業務 人民幣千元 (未經審核)	設備訂閱服務 人民幣千元 (未經審核)	總額 人民幣千元 (未經審核)
設備回收收入			
— 移動設備	388,593	—	388,593
— 非移動設備	194,010	—	194,010
設備訂閱服務			
— 短期設備訂閱	—	22,287	22,287
— 長期設備訂閱	—	140,274	140,274
IT技術訂閱服務	—	77,227	77,227
	<u>582,603</u>	<u>239,788</u>	<u>822,391</u>

## 地區資料

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團於一個地區分部運營，原因為其全部收入源於中華人民共和國（「中國」）（基於所交付貨品及所提供服務的地點）及其所有非流動資產位於中國。因此，概無呈列地區分部資料。

## 收入

### 客戶合約收入的分拆

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
<b>貨品或服務類型</b>		
設備回收收入	681,853	582,603
IT技術訂閱服務	77,015	77,227
短期設備訂閱	23,830	22,287
總計	<u>782,698</u>	<u>682,117</u>
<b>收入確認時間</b>		
於某一時間點	681,853	582,603
於一段時間內	100,845	99,514
	<u>782,698</u>	<u>682,117</u>

下文載列客戶合約收入與分部資料所披露金額的對賬。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
設備回收收入	681,853	582,603
設備訂閱服務	100,845	99,514
客戶合約收入	<u>782,698</u>	<u>682,117</u>
來自設備訂閱服務的租賃收入	<u>159,900</u>	<u>140,274</u>
總收入	<u>942,598</u>	<u>822,391</u>

## 5. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	333	2,325
政府補助(附註)	10,082	2,492
來自客戶的補償收入	3,051	3,790
雜項收入	108	—
	<u>13,574</u>	<u>8,607</u>

附註：政府補助主要指政府部門授予的行業專項補助，且不會產生未來相關成本。概無與該等已確認政府補助相關的未滿足條件。

## 6. 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
借款利息開支	23,050	19,427
租賃負債利息開支	563	413
	<u>23,613</u>	<u>19,840</u>

## 7. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損乃經扣除／(計入)下列項目後列示：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
董事薪酬	4,673	8,016
物業、廠房及設備以及使用權資產折舊	138,389	128,739
無形資產攤銷	4,333	—
出售物業、廠房及設備的收益	(1,873)	(793)
確認為開支的存貨成本	<u>637,513</u>	<u>570,974</u>

## 8. 所得稅抵免

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項 — 中國		
期內(抵免)／開支	(9)	61
遞延稅項	<u>(3,530)</u>	<u>(804)</u>
	<u><b>(3,539)</b></u>	<u><b>(743)</b></u>

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，故獲豁免繳納開曼群島所得稅。

由於截至2024年及2023年6月30日止六個月並無須繳納香港利得稅的業務營運，故並無計提香港利得稅。

在中國經營的附屬公司的所得稅撥備已根據現有相關立法、詮釋及實踐按報告期應課稅收入的25%稅率計算，凌雄技術(深圳)有限公司(「凌雄(深圳)」)及若干附屬公司除外。

凌雄(深圳)為本集團於中國的主要營運實體，於2017年10月獲得「高新技術企業」資格，其後於2023年11月續期，有效期為三年，因此凌雄(深圳)截至2024年及2023年6月30日止六個月享有15%的優惠所得稅稅率。凌雄(深圳)於2023年11月最新獲批准於2023財年、2024財年及2025財年享有該稅收優惠。

若干中國附屬公司獲得「小型微利企業」資格。自2022年1月1日至2022年12月31日，合資格企業的利潤首人民幣1百萬元按2.5%的稅率繳稅，而介乎人民幣1百萬元至人民幣3百萬元的利潤則按5%的稅率繳稅。自2023年1月1日至2027年12月31日，不超過人民幣3百萬元的利潤按5%的稅率繳稅。

根據中國國家稅務總局所頒佈並自2018年起生效的一項政策，從事研發活動的企業有權在釐定其年度應課稅收入時將該年度所產生研發開支的175%申報為可扣稅開支(「加計扣除」)。凌雄(深圳)在確定其截至2024年及2023年6月30日止六個月的應課稅利潤時已申報該項加計扣除。

## 9. 股息

本公司自其註冊成立以來概無就截至2024年及2023年6月30日止六個月宣派或派付任何股息，自報告期末以來亦不擬派任何股息。

## 10. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃基於以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
用於計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人應佔 期內虧損	<u>(39,792)</u>	<u>(42,359)</u>

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
股份數目 用於計算每股基本虧損及攤薄的普通股加權平均數	<u>305,460,816</u>	<u>305,378,399</u>

每股攤薄虧損乃經調整發行在外普通股加權平均數以假設轉換所有攤薄潛在普通股而計算。

由於本公司於本期間的尚未行使購股權及股份獎勵具反攤薄效應，故截至2024年及2023年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 11. 貿易及租賃應收款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易及租賃應收款項		
— 第三方	112,432	111,086
— 關聯方	4,131	7,630
	<u>116,563</u>	<u>118,716</u>
減：預期信貸虧損撥備	(17,766)	(12,738)
	<u>98,797</u>	<u>105,978</u>

以下為於各報告期末按收入確認日期呈列的貿易及租賃應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)的賬齡分析：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	68,164	87,645
3個月以上但6個月內	16,368	10,093
6個月以上但1年內	10,880	6,177
1年以上	3,385	2,063
	<u>98,797</u>	<u>105,978</u>

附註：本集團於報告期末就提供設備訂閱服務、IT技術訂閱服務及設備回收收入而應收關聯方款項。

## 12. 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	107,632	147,840
其他應付款項及應計費用		
應計員工成本及退休福利計劃供款	28,541	41,187
來自設備訂閱服務租賃客戶的墊款	15,934	17,659
其他應付稅項	1	2,322
有抵押及其他已收按金	8,129	6,853
應計開支	3,786	4,260
其他	1,397	—
	<u>57,788</u>	<u>72,281</u>
	<u>165,420</u>	<u>220,121</u>
由下列代表：		
— 第三方	165,166	219,539
— 關聯方(附註)	254	582
	<u>165,420</u>	<u>220,121</u>

附註：本集團於報告期末就購買IT設備款項、若干經營開支(包括營銷及推廣服務)而應付關聯方款項。

貿易應付款項的信貸期介乎0至90天。本集團於報告期末按照發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
6個月內	95,115	113,363
6個月至12個月	563	23,871
1年以上	11,954	10,606
	<u>107,632</u>	<u>147,840</u>

承董事會命  
凌雄科技集團有限公司  
主席  
胡祚雄

香港，2024年8月23日

截至本公告日期，董事會包括主席兼執行董事胡祚雄先生；執行董事陳修偉先生及曹維軍先生；非執行董事李靖先生及獨立非執行董事甘志成先生、徐乃玲女士及姚正旺先生。