

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



Edianyun Limited

易點雲有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2416)

截至2024年12月31日止年度業績公告

易點雲有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2024年12月31日止年度(「報告期間」)的經審計年度綜合業績(「年度業績」)，連同2023年同期的比較數字。上述年度業績乃根據國際財務報告準則會計準則編製，並已經本公司審計委員會(「審計委員會」)審閱。

於本公告內，「我們」指本公司及(倘文義另有所指)本集團。

財務表現摘要

	截至12月31日止年度		
	2024年	2023年	變動(%)
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入	1,356,885	1,270,741	6.8
銷售成本	(800,328)	(718,393)	11.4
毛利	556,557	552,348	0.8
除稅前溢利(虧損)	77,725	(902,384)	-108.6
經調整淨利潤*	80,169	15,213	427.0
經調整EBITDA*	676,288	566,336	19.4

* 為補充按照國際財務報告準則會計準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用並非國際財務報告準則會計準則規定或按其呈列的經調整淨利潤／(虧損) (非國際財務報告準則計量)及經調整EBITDA (非國際財務報告準則計量)作為附加財務計量指標。我們將年內經調整淨利潤／(虧損) (非國際財務報告準則計量)定義為經加回(i)以股份為基礎的付款開支；(ii)按公平值計入損益的金融負債之公平值變動；及(iii)上市開支所調整的年內淨利潤／(虧損)。我們將EBITDA定義為年內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額並加回(i)融資成本淨額；(ii)所得稅開支／(抵免)；(iii)折舊；及(iv)攤銷。我們將以股份為基礎的付款開支、按公平值計入損益的金融負債之公平值變動及上市開支加回至EBITDA，以得出經調整EBITDA (非國際財務報告準則計量)。我們認為，此計量指標為投資者及其他人士提供有用信息，使其以與我們管理層所採用者相同的方式了解並評估我們的綜合經營業績。然而，我們所呈列的經調整淨利潤／(虧損) (非國際財務報告準則計量)及經調整EBITDA (非國際財務報告準則計量)未必可與其他公司所呈列類似名義的計量指標相比。此非國際財務報告準則計量指標用作分析工具存在局限性，並不應將其視為獨立於或可替代我們根據國際財務報告準則會計準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

綜合損益及其他全面收益表

截至2024年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	4	1,356,885	1,270,741
銷售成本		<u>(800,328)</u>	<u>(718,393)</u>
毛利		556,557	552,348
銷售及營銷開支		(157,520)	(160,068)
研發開支		(69,108)	(81,768)
一般及行政開支		(128,933)	(132,634)
其他收入	5	23,434	31,724
其他收益及虧損淨額	6	1,593	(25,601)
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 的金融負債公平值變動虧損		-	(887,983)
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式項下 的減值虧損，扣除撥回	7	(25,694)	(40,763)
上市開支		-	(13,230)
融資成本	8	<u>(122,604)</u>	<u>(144,409)</u>
除稅前溢利(虧損)		77,725	(902,384)
所得稅(開支)抵免	9	<u>(13,001)</u>	<u>1,747</u>
年內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額	10	<u>64,724</u>	<u>(900,637)</u>
每股盈利(虧損)			
-基本(人民幣元)	11	<u>0.11</u>	<u>(2.27)</u>
-攤薄(人民幣元)	11	<u>0.11</u>	<u>(2.27)</u>

綜合財務狀況表

於2024年12月31日

	附註	於12月31日	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
租賃電腦設備		1,505,741	1,480,945
使用權資產		620,038	503,017
無形資產		1,234	240
應收賬款及其他應收款項以及預付款項	13	175,109	190,130
有抵押銀行存款		41,424	–
遞延稅項資產		31,892	41,247
		<u>2,375,438</u>	<u>2,215,579</u>
流動資產			
存貨		2,720	1,604
應收賬款及其他應收款項以及預付款項	13	339,695	320,098
按公平值計入損益的金融資產		239,277	246,690
有抵押銀行存款及受限制現金		–	37,513
現金及現金等價物		556,685	490,390
		<u>1,138,377</u>	<u>1,096,295</u>
總資產		<u><u>3,513,815</u></u>	<u><u>3,311,874</u></u>
權益及負債			
權益			
股本	15	200	199
儲備		4,080,931	4,141,429
累計虧損		(2,845,381)	(2,909,641)
權益總額		<u><u>1,235,750</u></u>	<u><u>1,231,987</u></u>

		於12月31日	
	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非流動負債			
借款		679,892	667,769
租賃負債		214,388	159,016
遞延稅項負債		3,323	–
		<u>897,603</u>	<u>826,785</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	14	105,441	132,062
已收租賃電腦設備按金		10,860	12,591
預付租賃款項		39,094	61,853
合約負債		32,811	12,341
應付所得稅		3,838	3,838
借款		936,867	852,051
租賃負債		251,551	178,366
		<u>1,380,462</u>	<u>1,253,102</u>
負債總額		<u><u>2,278,065</u></u>	<u><u>2,079,887</u></u>
權益及負債總額		<u><u>3,513,815</u></u>	<u><u>3,311,874</u></u>

綜合財務報表附註

1. 一般資料

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

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

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而人民幣亦為本公司的功能貨幣。

2. 應用新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂本

於本年度強制生效的國際財務報告準則會計準則修訂本

於本年度，本集團已就編製綜合財務報表首次應用下列國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則會計準則修訂本，該等準則於本集團2024年1月1日開始的年度期間強制生效：

國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後回租中的租賃責任
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

於本年度應用國際財務報告準則會計準則對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現，及/或對此等綜合財務報表所載的披露並無產生重大影響。

已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂本

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂本：

國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號修訂本	修訂金融工具的分類及計量 ³
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號修訂本	依賴自然資源的電力合同 ³
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售 或出資 ¹
國際財務報告準則會計準則修訂本 國際會計準則第21號(修訂本)	國際財務報告準則會計準則的年度改進-第11冊 ³ 缺乏可兌換性 ²
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ⁴

¹ 自待定期或之後開始的年度期間生效。

² 自2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 自2026年1月1日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 自2027年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述的新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂本外，本公司董事預期應用所有其他國際財務報告準則會計準則修訂本於可見將來不會對綜合財務報表造成重大影響。

國際財務報告準則第18號「財務報表的呈列及披露」

國際財務報告準則第18號「財務報表的呈列及披露」規定財務報表中的列報及披露要求，將取代國際會計準則第1號「財務報表之呈列」。該項新訂國際財務報告準則會計準則，於承襲國際會計準則第1號的許多要求的同時，引入於損益表中呈現指定類別及定義小計的新要求；於財務報表附註中提供管理層定義的表現指標的披露，並改善財務報表中應披露資料的聚合及分拆。此外，若干國際會計準則第1號的段落已移至國際會計準則第8號及國際財務報告準則第7號。對國際會計準則第7號「現金流量表」及國際會計準則第33號「每股盈利」亦進行小幅修訂。

國際財務報告準則第18號及其他準則的修訂本將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。預期新準則的應用將影響未來財務報表中損益表的呈列及披露。本集團正在評估國際財務報告準則第18號對本集團綜合財務報表的具體影響。

3. 綜合財務報表的編製基準

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

於2024年12月31日，本集團之流動資產較流動負債少人民幣242,085,000元。本集團通過其自經營活動中產生現金及／或融資的能力來評估其流動資金。基於本集團的過往表現及管理層的經營融資計劃，本集團對未來十二個月的營運資金進行了預測。考慮到本集團可用的財務資源(包括手頭現金及現金等價物、經營現金流量、來自銀行融資的融資現金流量以及其他金融機構借款)，本公司董事認為，本集團將擁有足夠的財務資源滿足其自報告期間末起計未來十二個月的日後營運資金需求。本公司董事認為，綜合財務報表按持續經營基準編製屬適當。

4. 收入及分部資料

本集團的主要業務是向其客戶提供辦公IT綜合解決方案及其他服務。

本集團的主要經營決策人被確定為首席執行官，在作出有關分配資源和評估本集團整體業績的決策時審閱綜合業績，因此，本集團僅有一個可報告分部。

由於本集團的非流動資產均位於中國，且本集團的所有收入均來自中國，因此並無呈報區域資料。於截至2024年12月31日止年度，概無來自與單一外部客戶交易的收入達到或超過本集團收入的10% (2023年：無)。

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入		
隨用隨還*辦公IT綜合解決方案收入		
– 根據國際財務報告準則第16號確認為 租賃收入的設備訂閱服務	678,061	1,060,592
– 辦公IT技術訂閱服務	510,120	55,087
設備銷售	157,620	138,470
軟件即服務(「SaaS」)及其他	11,084	16,592
	<u>1,356,885</u>	<u>1,270,741</u>
合計	<u>1,356,885</u>	<u>1,270,741</u>

* 隨用隨還指本集團的訂閱方式，客戶可以根據其不斷變化的實際需求，訂閱和取消訂閱包含硬件和服務的辦公IT綜合解決方案。

(a) 客戶合約收入細分

商品或服務類型

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
隨用隨還辦公IT綜合解決方案收入		
辦公IT技術訂閱服務	510,120	55,087
設備銷售		
設備	155,052	136,639
電腦配件	2,568	1,831
合計	<u>157,620</u>	<u>138,470</u>
SaaS及其他		
SaaS	6,235	5,798
其他服務	4,849	10,794
合計	<u>11,084</u>	<u>16,592</u>

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入確認時間		
某一時間點	157,620	138,470
一段時間內	<u>521,204</u>	<u>71,679</u>
合計	<u>678,824</u>	<u>210,149</u>

(b) 履行客戶合約義務及收入確認政策

隨用隨選辦公IT綜合解決方案收入-辦公IT技術訂閱服務

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

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

設備銷售

本集團透過互聯網銷售直接向客戶出售設備及電腦配件。

收入於客戶獲得貨物控制權時(即貨物交付予客戶之時間點)確認。交付於貨物運輸至客戶特定的地點時發生。當客戶初次購買線上貨物時，本集團所收到的交易價確認為合約負債，直至貨物已交付予客戶為止。

SaaS及其他

SaaS服務產生於本集團自行開發的「易盤點」系統，該系統旨在向企業客戶提供管理其資產和存貨的SaaS服務。

其他服務主要包括向本集團客戶提供維護支持及協助。

履約義務於提供服務時完成並根據產出法計量。於提供服務前一般會要求支付短期墊款。所提供的服務期限為一年或更短，並按所涉及的時間開具賬單。

(c) 分配予有關客戶合約的剩餘履約義務的交易價格

就辦公IT技術訂閱服務，分配至2024年12月31日的剩餘履約責任(未滿足或部分未滿足)的交易價格及確認收益的預計時間如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
就經營租賃而言：		
一年內	103,088	78,997
多於一年但不多於兩年	41,052	28,847
兩年以上	11,736	10,805
合計	<u>155,876</u>	<u>118,649</u>

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

(d) 隨用隨選辦公IT綜合解決方案收入-根據國際財務報告準則第16號確認為租賃收入的設備訂閱服務

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
就經營租賃而言：		
固定租賃付款	<u>678,061</u>	<u>1,060,592</u>

本集團以隨用隨選的訂閱方式出租自有或租入電腦設備，使客戶可以自由選擇訂閱期限(一般按月訂閱或最多三年)，於每月收取固定費用，但有終止罰款。只要企業客戶符合規定的信用資料並通過本集團的內部風險評估，就可以免除訂閱按金。每月款項於付款日期從客戶的賬戶中自動扣除。本集團通常會在向客戶發出賬單後給予最多5天的信用期。

5. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
來自銀行的利息收入	6,530	9,512
分期銷售下應收賬款的利息收入	1,052	1,951
政府補助(附註i)	11,632	10,923
賠償收入(附註ii)	4,220	2,642
額外增值稅(「增值稅」)進項扣減(附註iii)	—	6,696
合計	<u>23,434</u>	<u>31,724</u>

附註：

- i. 政府補助主要指從地方政府收到的補助金，用於獎勵本集團若干附屬公司的創新活動及補貼穩定就業。
- ii. 賠償收入是指本集團客戶支付的設備損壞賠償金。
- iii. 由於增值稅改革，額外增值稅進項扣減於損益中確認。根據稅務總局公告2023年第1號，本集團符合資格於2023年1月1日至2023年12月31日期間按當期應繳增值稅的5%進行額外增值稅進項扣減。該政策自2024年1月1日起已到期。

6. 其他收益及虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產之公平值變動收益	9,260	4,324
匯兌收益淨額	1,588	561
租賃電腦設備撇銷虧損(附註i)	(14,556)	(26,503)
終止租賃合約收益(虧損)	638	(657)
按公平值計入損益的金融資產之訂閱費(附註ii)	-	(2,814)
豁免應付款項收益	3,636	-
其他	1,027	(512)
	<u>1,593</u>	<u>(25,601)</u>
合計	<u>1,593</u>	<u>(25,601)</u>

附註：

- i. 對於逾期6個月未付款的客戶，本集團不再確認收入，並在客戶持有的租賃電腦設備撇銷時確認虧損，本集團管理層認為該款項無法收回。
- ii. 訂閱費是為收購現金管理投資組合掛鈎票據及私募基金投資而支付的初始費用。

7. 預期信貸虧損模式項下的減值虧損，扣除撥回

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
確認減值虧損，扣除撥回：		
應收賬款	26,230	38,576
其他應收款項	(536)	2,187
	<u>25,694</u>	<u>40,763</u>
合計	<u>25,694</u>	<u>40,763</u>

8. 融資成本

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
借款利息	90,639	118,142
租賃負債利息	31,965	25,749
應付債券利息	—	518
	<hr/>	<hr/>
合計	122,604	144,409
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

9. 所得稅開支(抵免)

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期企業所得稅	323	318
遞延稅項	12,678	(2,065)
	<hr/>	<hr/>
合計	13,001	(1,747)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

10. 年內溢利(虧損)及全面收入(開支)總額

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
隨用隨選辦公IT綜合解決方案成本	635,625	562,227
設備的銷售成本	160,892	153,900
SaaS及其他成本	3,811	2,266
促銷及廣告費用	6,219	6,416
員工福利開支		
-薪金、津貼和福利	243,937	244,831
-退休福利	45,076	48,613
-以股份為基礎的付款	15,445	14,637
員工福利開支總額	304,458	308,081
與短期租賃有關的開支	4,032	6,044
其他使用權資產折舊	22,990	23,733
無形資產攤銷	438	409
核數師酬金	3,050	3,200

11. 每股盈利(虧損)

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
用於計算每股基本及攤薄盈利(虧損)的 本公司擁有人應佔年內溢利(虧損)	64,724	(900,637)
用於計算每股基本盈利(虧損)的 普通股加權平均數	572,731,736	397,105,826
攤薄潛在普通股的影響： 購股權	1,746,226	-
用於計算每股攤薄盈利(虧損)的 普通股加權平均數	574,477,962	397,105,826

截至2024年12月31日止年度，計算每股攤薄盈利時，本公司若干購股權之行使價高於股份平均市價，故未將其納入考量。

在計算截至2023年12月31日止年度的每股攤薄虧損時，並無假設優先股的轉換及超額配股權的行使，因為假設轉換及行使將導致每股虧損減少。因此，截至2023年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

12. 股息

於截至2024年12月31日止年度，本公司概無向普通股股東派付或建議分派股息，自報告期末起亦無建議分派任何股息(2023年：無)。

13. 應收賬款及其他應收款項以及預付款項

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
(a) 應收賬款		
應收賬款-隨用隨還辦公IT綜合解決方案	225,700	163,975
應收賬款-客戶合約	70,912	102,158
減：信貸虧損撥備	(162,092)	(135,862)
小計	<u>134,520</u>	<u>130,271</u>
(b) 其他應收款項及預付款項		
員工墊款	2,695	2,036
向供應商墊款	46,762	41,684
可收回增值稅	46,290	11,568
租金及其他按金	273,065	285,740
其他	11,784	39,777
減：信貸虧損撥備	(312)	(848)
小計	<u>380,284</u>	<u>379,957</u>
分析為：		
流動部分總計	<u>339,695</u>	<u>320,098</u>
非流動部分總計	<u>175,109</u>	<u>190,130</u>

於2023年1月1日，來自客戶合約的應收賬款賬面總額為人民幣133,638,000元。

按向客戶出具的發票日期呈列應收賬款(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
30天內	110,005	120,942
31至60天	13,468	4,645
61至90天	3,606	1,924
91至180天	5,139	2,144
181至270天	1,692	437
271至360天	323	67
超過360天	287	112
	<u>134,520</u>	<u>130,271</u>

客戶在本集團向其發出賬單後可享有最長5天的信貸期。

於2024年12月31日，本集團未計信貸虧損撥備的應收賬款結餘包括賬面總額為人民幣185,658,000元(2023年：人民幣136,374,000元)的逾期30天並視為違約的應收賬款。

14. 應付賬款及其他應付款項

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
應付賬款	34,907	61,578
應付薪資及福利	40,733	42,475
其他應付稅項	8,747	4,335
應計費用	19,688	21,178
應計上市開支及發行成本	-	1,370
其他	1,366	1,126
	<u>105,441</u>	<u>132,062</u>
合計	<u>105,441</u>	<u>132,062</u>

以下為基於發票日期呈列的本集團應付賬款賬齡分析：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
12個月內	22,549	49,410
1至2年	4,113	6,658
2至3年	4,327	689
超過3年	3,918	4,821
	<u>34,907</u>	<u>61,578</u>
	<u>34,907</u>	<u>61,578</u>

本集團按除本公司功能貨幣以外的貨幣計值的應計上市開支及發行成本載列如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
美元	-	1,370
合計	<u>-</u>	<u>1,370</u>
	<u>-</u>	<u>1,370</u>

15. 股本

	股份數目	金額 美元	金額 人民幣千元
法定			
於2023年1月1日			
每股面值0.0005美元	140,000,000	70,000	460
拆細(附註i)	1,260,000,000	—	—
截至2023年12月31日及2024年12月31日			
每股面值0.00005美元	1,400,000,000	70,000	460
已發行			
於2023年1月1日	13,487,536	6,744	43
拆細(附註i)	121,387,824	—	—
於全球發售後發行新股份	17,572,500	879	6
於全球發售後由優先股自動轉換為 普通股	421,811,170	21,091	149
行使購股權	1,660,430	83	1
於2023年12月31日	575,919,460	28,797	199
行使購股權	5,167,871	258	1
根據2023年購股權計劃發行新股份	891,685	45	1
已回購及註銷股份	(2,918,500)	(146)	(1)
於2024年12月31日	579,060,516	28,954	200

附註：

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

管理層討論與分析

一、業務回顧

2024年，本集團以卓越的前瞻性與創新精神，致力於深度優化面向客戶的辦公IT服務解決方案體系，矢志成為企業提升IT生產力與效率的不二之選及首選戰略合作夥伴。我們通過為我們的客戶提供一站式辦公IT解決方案，可交付安裝有系統及軟件的IT設備以及託管IT服務、並具有可靠性及靈活性優勢的辦公IT服務包在競爭對手中脫穎而出。與傳統設備租賃服務供應商相比，我們享有多項競爭優勢，主要體現在：

- (i) 可靠性：作為全國最大的辦公IT綜合解決方案供應商，我們以高度的責任感全面承接客戶辦公IT設備的功能保障、服務提供及維護重任。依託國內首屈一指、覆蓋全國的極速服務網絡，我們為客戶提供7×24小時、全年無休的不間斷IT支持與協助。同時，通過實施嚴苛的內外部品質控制標準，全方位提升客戶體驗，確保每一個服務環節都達到行業頂尖水準；
- (ii) 靈活性：我們採用隨用隨還的訂閱方式，客戶能夠根據需求靈活調用設備，而無需購買設備，有效規避了傳統模式下設備剩餘價值難以回收的弊端，極大地促進了客戶的資金高效流轉與業務蓬勃發展；
- (iii) 一站式服務：我們為客戶提供一站式辦公IT解決方案，為客戶的持續運營提供廣泛的技術支持，並避免了他們與多個辦公IT供應商接洽的麻煩。通過該一站式、穩定及靈活的服務，我們助力客戶最大化延長辦公IT系統的穩定運行時長，大幅節省運營成本，顯著提升僱員生產力，進而有力推動業務的高速增長與持續擴張，成為客戶實現商業成功的堅實後盾。

截至2024年12月31日，本集團擁有51,024家活躍客戶，同比增長9.1%；我們亦維持了較高的客戶留存率，與去年同期相比略有提升。2024年，我們在數字化轉型、環境、社會及企業管治(「ESG」)實踐等方面持續發力且受到廣泛認可，於「2024國際零碳節暨ESG峰會」上獲得了「2024綠色智造典範獎」、並於中國財富網主辦的第一屆高質量發展優秀實踐案例徵集活動中獲得了「[金獅]年度優秀環境責任案例」，自研的再製造技術於「2024世界智能產業博覽會」上獲得了「全球智能前沿科技領域科技成果TOP20」、並獲得了人民網頒發的「第二十屆匠心技術獎」，我們在僱主品牌方面也持續發力並受到廣泛認可，獲得了智聯招聘頒發的「2024中國年度優選僱主」、BOSS直聘頒發的「王者之舟-最愛人才僱主獎」。

我們主要以訂閱方式為企業客戶(主要包括中小企業)提供一站式辦公IT服務。2024年,我們的收入主要產生自隨用隨還辦公IT綜合解決方案、設備銷售及SaaS及其他服務。

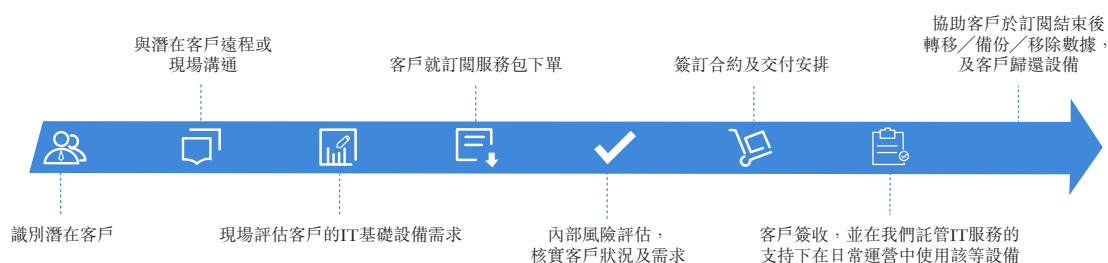
- **隨用隨還辦公IT綜合解決方案:**我們主要通過隨用隨還訂閱模式提供辦公IT綜合解決方案。隨用隨還訂閱模式為一種靈活的安排,通過該方式,我們提供硬件並處理設備配置、設備/工程師部署、運維支持、性能優化及設備管理服務(如設備的下單、訂閱管理、現場檢查及批量付運),均包括在一個服務包下,而客戶可以根據其不斷變化的需求靈活地訂閱或取消訂閱辦公IT服務。
- **設備銷售:**除我們的隨用隨還辦公IT綜合解決方案外,我們還為客戶提供購買設備的機會,以滿足若干客戶需求。客戶可以分期付款購買設備,設備所有權在設備交付予客戶時轉讓給客戶。現有訂閱客戶亦可向我們提出要求,直接購買我們的設備。此外,我們以商業上有利的價格出售二手設備以優化設備組合及補充收入來源。
- **SaaS及其他服務:**我們開發SaaS產品以滿足客戶的多種數字化需求。我們的SaaS產品易盤點旨在幫助企業客戶從資產採購及存儲到使用及處置方面對資產及庫存進行管理,並收取年度訂閱費。易盤點允許客戶可視化及簡化資產及庫存操作,使客戶能透明地跟蹤及管理資產及庫存組合。

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

憑藉我們國內最快、遍佈全國的服務能力、自主開發的命名為「星雲」的系統及行業領先的再製造技術，我們提供一站式、穩定和靈活的服務，幫助客戶最大限度地延長辦公IT穩定運行時間，提高效率，提升僱員生產力並推動業務增長。與設備維修及更換／維護過程不同，我們的再製造過程涉及精確識別故障原因，且在必要時僅修復故障單元，可將設備修復至至少達到其初始性能規格及默認配置的狀態以及延長設備的服務期限。例如，我們可只更換筆記本電腦屏幕上損壞的LED組件，這較通常將有缺陷屏幕作為整體進行更換的傳統翻新方法更具成本效益。此外，為提高我們的運營效率，我們開發星雲系統，其集合了設備、容量規劃、客戶關係管理及服務能力的可視化等內部管理功能，將我們的運營從前端連接到後端。截至2024年12月31日，我們擁有約51,024家活躍企業客戶及約137.4萬台在服務設備。

我們的業務流程

我們辦公IT綜合解決方案的業務流程



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

在我們的訂閱服務包中，我們提供一系列的IT硬件及設備，供客戶的僱員在工作中使用，如台式機、筆記本電腦和顯示器。我們提供的大部分IT硬件及設備均為我們自有。我們從第三方如個人電腦及其他硬件品牌方或分銷商購買新的IT硬件及設備，再向我們的客戶提供全新設備及二手設備作為訂閱服務包的一部分。我們亦提供部分租入設備，該等設備為我們通過融資租賃安排從第三方購買。截至2024年12月31日，我們自有設備的賬面淨值為人民幣1,505.7百萬元，及我們租入租賃電腦設備的賬面淨值為人民幣600.9百萬元。

我們銷售設備的業務流程

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

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

我們的SaaS及其他服務的業務流程

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

披露關鍵營運數據

下表載列我們於指定期間的若干關鍵經營指標：

	截至 12月31日 2024年	截至 12月31日 2023年
活躍客戶數量⁽¹⁾	51,024	46,789
- 訂閱客戶數量	50,180	45,757
- 分期付款購買設備的非訂閱客戶數量 ⁽²⁾	844	1,032
核心客戶數量⁽³⁾	27,529	23,777
SaaS客戶數量	2,164	2,127
服務設備數量	1,374,200	1,204,876
- 訂閱設備數量	1,352,687	1,187,518
- 分期付款購買設備數量	21,513	17,358
每名訂閱客戶的平均月訂閱費 ⁽⁴⁾	1,973	2,032
每名訂閱客戶的客均訂閱台數 ⁽⁵⁾	27.0	26.0
售出設備數量⁽⁶⁾	123,908	131,672
- 分期付款新增售出設備數量	19,504	15,676
- 訂閱客戶買斷及設備銷售台數	24,123	25,191
- 通過拍賣處置的二手設備數量	80,281	90,805
淨現金留存率 ⁽⁷⁾	93.1%	86.1%
隨用隨還辦公IT綜合解決方案的淨現金留存率 ⁽⁷⁾	93.4%	86.6%

附註：

- (1) 截至月末的活躍客戶數量按月內作出付款的客戶數量計算，彼等絕大部分為我們隨用隨還辦公IT綜合解決方案的客戶。
- (2) 分期付款購買設備的非訂閱客戶數量指已分期付款購買設備且截至2023年12月31日及2024年12月31日並未完成全部付款的非訂閱客戶。
- (3) 核心客戶指公司員工人數約50人以上的優質客戶，定義並重點關注核心客戶這一策略自2022年下半年開始推行。
- (4) 每名訂閱客戶的平均月訂閱費乃按相應期間來自隨用隨還辦公IT綜合解決方案的收入除以相應期間的訂閱客戶數量並除以月份計算得出。截至2024年12月31日，我們的每名訂閱客戶的平均月訂閱費低於同期，主要乃由於整體經濟情況不佳，中小企業經營承壓，選擇了更低價的解決方案。
- (5) 每名訂閱客戶的客均訂閱台數乃按期末訂閱設備數量除以期末訂閱客戶數量計算。
- (6) 除我們的隨用隨還辦公IT綜合解決方案外，我們還為客戶提供購買設備的機會，以滿足若干客戶的需求。我們以三種方式銷售設備：(i)為分期付款購買的客戶提供新設備；(ii)為願買斷設備的訂閱包客戶提供二手設備；及(iii)我們通過拍賣處置的二手設備。於報告期間，我們售出的大部分設備為二手設備。
- (7) 淨現金留存率乃用於衡量某公司客戶留存情況的指標。其比較一家公司在指定期間自上一期間的現有客戶獲取的收入。我們計算於指定12個月期間的淨現金留存率的方法為：將於指定12個月期間自上個12個月期間留存的客戶產生的收入除以上個12個月期間自上個12個月期間的客戶產生的收入。

我們有能力以商業上有利的價格處置設備以優化設備組合，進而降低閒置設備數量，並提高我們的設備利用率及運營效率。2024年，我們實施全面的庫存管理措施，設備利用率約為90%。我們密切關注庫存水平變化，以確保低庫存的順利運營。此外，我們動態調整不同類型設備及部件的庫存，並根據該地區客戶的實際需求確定當地庫存水平。

客戶數量的增加和新客戶質量的改善

2024年，我們的活躍客戶數量增長至51,024，較2023年的46,789增長了9.1%。該等增長由於：(i)我們提供的服務時效提升、產品多樣化，並深入至辦公IT服務場景中，如開發包括自動網絡診斷軟件、自動打印機安裝工具及智能技術支持工具在內的自助式辦公IT管理工具；及(ii)我們採取了更為有效的銷售策略，有助於我們獲取更優質的客戶。

我們利用良好的聲譽及廣泛的銷售網絡進一步擴大我們的客戶基礎，繼續深耕我們的銷售網絡，以更好地獲取全國各地優質客戶，提高市場滲透率和提升潛在客戶質量。2024年，我們的核心客戶數量增長至27,529，較2023年的23,777增長了15.8%，且核心客戶服務設備數量佔比自2023年的85.0%提升至2024年的86.6%。

隨著客戶數量增加與質量提升，2024年期末我們的在服務設備數量突破了137萬台。隨著客戶密度的提升，我們工程師的服務效率不斷優化，服務速度與服務質量雙升，使我們能夠更好地服務客戶，建立更緊密的客戶鏈接，淨現金留存率由截至2023年的12月31日止年度的86.1%提升至截至2024年12月31日止年度的93.1%。

融資成本的優化和融資期限的改善

2024年，我們實現了融資成本下降、融資期限延長。我們的平均融資成本率(本年融資成本除以期初及期末的有息負債餘額的平均)由截至2023年12月31日止年度的8.1%下降至截至2024年12月31日止年度的6.2%。此外，於聯交所主板上市也有利於我們獲取更為有利的融資期限條款。2024年，我們用於採購的新簽署融資合約的加權平均期限為約36.3個月，相較於2023年的約33.9個月提升約2.4個月。受益於更有利的融資條款，我們將部分的短期負債替換為長期負債，負債的期限結構更加健康、平衡。

二、展望

辦公IT設備對大多數企業而言是剛性需求，而且具有相對穩定的替代週期。本集團作為中國領先的辦公IT綜合解決方案供應商，將繼續致力於讓辦公IT更輕鬆的使命及願景，聚焦產品力的提升。2024年，我們推出了更適合中小企業辦公的IT設備—易點雲AI01一體機。這款產品擁有簡潔的外觀和領先的性能，由本集團全棧自研，在大幅降低月訂閱費的基礎上滿足中小企業普通崗位的辦公IT需求，2025年上半年，本集團重磅推出自研Deepseek一體機。該產品基於國產化硬體，集高效算力、開源大模型與軟體於一體，擁有卓越性能與安全可控性，能實現極速部署，為金融、醫療等多行業提供全棧AI能力，助力企業快速構建智能化應用。未來，本集團將持續探索新的產品方向，不斷優化和完善產品，確保我們始終處於行業領先地位。

與此同時，我們將進一步擴大銷售團隊規模，加強銷售團隊的運營，招聘和培訓優秀的銷售人才，不斷強化銷售團隊的專業素養，確保我們能夠更好地滿足客戶需求並提升客戶滿意度。我們也將採用智能化的銷售提效策略，應用基於AI的商業分析，進一步優化銷售流程和策略，提升銷售效率和效益。

再製造能力是本集團的核心競爭力之一，我們不斷進行科技化、自動化的探索並於近期取得突破，其中獨立自研的鍵盤檢測機器人即將投產使用，大幅優化檢測效率、提升鍵盤良品率。未來我們將持續加大投資和研發，進一步提升再製造的數智能化能力、降低台均再製造成本，為客戶提供更高質量的設備體驗。

我們的主營業務天然具備ESG屬性，例如我們的再製造技術延長設備的使用年期，促進設備的再利用，不僅減少廢棄物及碳排放，而且節省材料及能源費用。伴隨著主營業務的持續提升，我們將繼續對客戶、合作夥伴及更廣泛的社區產生持久及積極的ESG影響。

此外，我們將進一步發展AI相關的新業務，繼續在該領域進行積極探索。我們已在2025年上半年自研推出能夠支持DeepSeek本地部署的頂配AI PC，並在本集團的AI產品「易智匯」上全面接入了DeepSeek。未來我們將持續深耕AI領域，依託企業辦公IT訂閱這一主營業務深度連接的超過5萬家及未來更多潛在的中小企業客戶，幫助中小企業建立自身AI能力，更好地服務於廣闊的企業服務市場。

報告期間後的重大事件

除本公告所披露者外，於報告期間後及直至本公告日期，並無可能對本集團產生重大影響的事件。

三、財務分析

收入

截至2024年12月31日止年度，本集團的收入來自三個業務領域，即(i)隨用隨還辦公IT綜合解決方案；(ii)設備銷售；及(iii)SaaS及其他服務。

截至2024年12月31日止年度，本集團的收入為人民幣1,356.9百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣1,270.7百萬元增加6.8%，主要由於經營規模提升帶來的隨用隨還辦公IT綜合解決方案及設備銷售收入增加。

下表載列所示期間本集團按分部劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
隨用隨還辦公IT綜合解決方案	1,188,181	87.6%	1,115,679	87.8%
設備銷售	157,620	11.6%	138,470	10.9%
SaaS及其他服務	11,084	0.8%	16,592	1.3%
	<u>1,356,885</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,270,741</u>	<u>100.0%</u>

隨用隨還辦公IT綜合解決方案

截至2024年12月31日止年度，本集團的隨用隨還辦公IT綜合解決方案收入為人民幣1,188.2百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣1,115.7百萬元增加6.5%，主要由於公司基於市場情況，為滿足中小企業降本增效的需求，推出自研IT設備—易點雲AI01一體機，帶動收入增長。

設備銷售

截至2024年12月31日止年度，本集團的設備銷售收入為人民幣157.6百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣138.5百萬元增加13.8%，主要由於銷售設備較同期增加。

SaaS及其他服務

截至2024年12月31日止年度，本集團的SaaS及其他服務收入為人民幣11.1百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣16.6百萬元減少33.1%，主要由於系統開發收入及對外維修服務減少所致。

銷售成本

本集團的銷售成本指在隨用隨還辦公IT綜合解決方案、設備銷售和SaaS及其他服務直接產生的成本。隨用隨還辦公IT綜合解決方案的成本主要由設備折舊成本、員工及有關維護、風險控制及運作的其他成本組成。設備銷售的銷售成本主要指設備的剩餘價值。SaaS及其他服務的銷售成本主要為維護及營運的員工成本。

截至2024年12月31日止年度，本集團的銷售成本為人民幣800.3百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣718.4百萬元增加11.4%，主要由於隨用隨還辦公IT綜合解決方案銷售成本增加及設備銷售的銷售成本增加。

下表載列所示期間本集團按分部劃分的銷售成本明細：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
隨用隨還辦公IT綜合解決方案	635,625	79.4%	562,227	78.3%
設備銷售	160,892	20.1%	153,900	21.4%
SaaS及其他服務	3,811	0.5%	2,266	0.3%
	<u>800,328</u>	<u>100.0%</u>	<u>718,393</u>	<u>100.0%</u>

隨用隨還辦公IT綜合解決方案

截至2024年12月31日止年度，本集團的隨用隨還辦公IT綜合解決方案銷售成本為人民幣635.6百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣562.2百萬元增加13.1%，主要由於設備數量的增長使得折舊成本增加。

設備銷售

截至2024年12月31日止年度，本集團的設備銷售成本為人民幣160.9百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣153.9百萬元增加4.5%，主要由於銷售設備較同期增加。

毛利及毛利率

由於以上因素所致，本集團的毛利由截至2023年12月31日止年度的人民幣552.3百萬元增加0.8%至截至2024年12月31日止年度的人民幣556.6百萬元。毛利率根據毛利除以收入計算。截至2024年12月31日及2023年12月31日止年度，本集團的毛利率分別是41.0%及43.5%。

下表載列所示期間本集團按分部劃分的毛利／(損)及毛利／(損)率明細：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	毛利／(損) 人民幣千元	毛利／(損)率 %	毛利／(損) 人民幣千元	毛利／(損)率 %
隨用隨還辦公IT綜合 解決方案	552,556	46.5%	553,452	49.6%
設備銷售	(3,272)	(2.1%)	(15,430)	(11.1%)
SaaS及其他服務	7,273	65.6%	14,326	86.3%
毛利總額／總毛利率	<u>556,557</u>	<u>41.0%</u>	<u>552,348</u>	<u>43.5%</u>

隨用隨還辦公IT綜合解決方案

截至2024年12月31日止年度，本集團的隨用隨還辦公IT綜合解決方案毛利為人民幣552.6百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣553.5百萬元減少0.2%，毛利率由截至2023年12月31日止年度的49.6%減少至截至2024年12月31日止年度的46.5%，主要由於為滿足中小企業降本增效的需求，單台收入下降及設備數量增加導致的折舊成本增加綜合影響所致。

設備銷售

本集團的設備銷售毛利由截至2023年12月31日止年度的虧損人民幣15.4百萬元減少至截至2024年12月31日止年度的人民幣3.3百萬元的虧損，虧損減少78.6%，虧損率由截至2023年12月31日止年度的11.1%下降至截至2024年12月31日止年度的2.1%虧損率，主要由於公司根據市場行情，安排銷售策略及品類調整，使得虧損率有所下降。

一般及行政開支

本集團一般及行政開支主要包括僱員薪金福利開支及辦公及雜項開支。截至2024年12月31日止年度，本集團一般及行政開支為人民幣128.9百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣132.6百萬元減少2.8%，主要由於2024年人員薪金和租金開支的減少。

其他收入

本集團其他收入主要包括：(i)銀行及應收賬款的利息收入；(ii)政府補助，主要指獲得北京及武漢地方政府為鼓勵及獎勵創新企業的補助；(iii)補償收入，指客戶支付的設備損毀賠償款；及(iv)因增值稅改革於損益內確認的額外增值稅進項扣減。

截至2024年12月31日止年度，本集團的其他收入為人民幣23.4百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣31.7百萬元減少26.2%，主要是由於稅收優惠政策變更，無法享受額外的增值稅進項扣減。

其他收益及虧損

本集團其他收益及虧損主要包括：(i)按公平值計入損益的金融資產之公平值變動，有關我們購買的金融資產；(ii)撤銷租賃電腦設備虧損；及(iii)匯兌損益。

截至2024年12月31日止年度，本集團的收益淨額為人民幣1.6百萬元，較截至2023年12月31日止年度的淨虧損人民幣25.6百萬元增加106.3%，主要由於(i)理財產品的公平價值變動；(ii)本公司加強風險控制措施，租賃電腦設備撤銷的虧損減少所致。

按公平值計入損益的金融負債公平值變動虧損

本集團按公平值計入損益的金融負債主要是指本集團通過股份認購協議向投資者發行的優先股。截至2024年12月31日止年度，本集團未發生按公平值計入損益的金融負債公平值變動虧損，較截至2023年12月31日止年度的人民幣888.0百萬元增加人民幣888.0百萬元，主要是由於2023年5月，本集團於聯交所主板上市後，投資者所持全數優先股轉為普通股。

預期信貸虧損下的減值虧損，扣除撥回

截至2024年12月31日止年度，本集團的預期信貸虧損下的減值虧損(扣除撥回)為人民幣25.7百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣40.8百萬元減少人民幣15.1百萬元，主要乃由於本集團加強了風險控制措施，減少長期應收賬款，並減輕我們面臨的信貸風險。

融資成本

本集團融資成本主要包括：(i)銀行計息貸款及其他借款利息；(ii)租入電腦設備、樓宇及倉庫的租賃負債利息；及(iii)應付債券利息。

截至2024年12月31日止年度，本集團的融資成本為人民幣122.6百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣144.4百萬元減少人民幣21.8百萬元。主要是由於隨著公司市場規模及整體競爭力的提升，擇優選擇成本較低的融資途徑，本集團的平均融資成本率(本期融資成本除以期初及期末的有息負債餘額的平均)由截至2023年12月31日止年度的8.1%下降至截至2024年12月31日止年度的6.2%。

另外，於聯交所主板上市也有利於我們獲取更為有利的融資期限條款。據統計，2024年，我們用於採購的新簽署融資合約的加權平均期限為約36.3個月，相較於2023年的約33.9個月提升2.4個月。

所得稅開支(抵免)

截至2024年12月31日止年度，本集團的所得稅開支為人民幣13.0百萬元，截至2023年12月31日止年度的所得稅抵免人民幣1.7百萬元。報告期間內錄得所得稅開支主要是確認的遞延所得稅項所致。

年內利潤(虧損)及全面收益(開支)總額

由於上述原因，本集團截至2024年12月31日止年度盈利人民幣64.7百萬元，較截至2023年12月31日止年度虧損人民幣900.6百萬元增加人民幣965.3百萬元。

經調整利潤(非國際財務報告準則計量)

下表載列所示年內經調整淨利(非國際財務報告準則會計準則計量)與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比的財務計量(即年內虧損)的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內利潤(虧損)及全面收益(開支)總額	64,724	(900,637)
加：		
以股份為基礎的付款開支	15,445	14,637
按公平值計入損益的金融負債之公平值變動		
虧損	-	887,983
上市開支	-	13,230
年內經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)	<u>80,169</u>	<u>15,213</u>

EBITDA及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)

本集團將EBITDA(非國際財務報告準則計量)定義為年內利潤(虧損)及全面收益(開支)總額並加回(i)融資成本淨額；(ii)所得稅開支；(iii)折舊；及(iv)攤銷。本集團將以股份為基礎的付款開支、按公平值計入損益的金融負債之公平值變動及上市開支加回至EBITDA，以得出經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)。下表載列所示年度的EBITDA及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)以及年內虧損與EBITDA及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內利潤(虧損)及全面收益(開支)總額	64,724	(900,637)
加：		
融資成本淨額	116,074	134,897
所得稅開支(抵免)	13,001	(1,747)
折舊	482,051	417,564
攤銷	438	409
EBITDA(非國際財務報告準則計量)	676,288	(349,514)
加：		
以股份為基礎的付款開支	15,445	14,637
按公平值計入損益的金融負債之公平值變動		
虧損	-	887,983
上市開支	-	13,230
經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)	691,733	566,336

資本管理、融資及財務政策

本集團資本管理的主要目標是維持其持續經營的能力，從而為股東提供回報，為其他利益相關者提供利益，並維持理想的資本結構以提升公司股份長遠價值。本集團管理層定期審閱資本架構。作為審閱的一部分，本集團管理層審議資本成本及各類資本相關的風險，並對其作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能會發行新股、發行債券、籌集銀行及其他借款。

本集團採納審慎的融資及財務政策，力求維持充足的現金流量以支持業務擴張、資本開支及一般營運資金需求。本集團會根據經營情況和採購計劃籌集銀行及其他借款，此外並無重大季節性借款要求。

現金狀況

於2024年12月31日，本集團的現金及現金等價物由2023年12月31日的人民幣490.4百萬元增加人民幣66.3百萬元至人民幣556.7百萬元。本集團的現金及現金等價物主要以人民幣、港元（「港元」）及美元計值。

截至2024年12月31日止年度，我們的經營活動所得現金流入淨額為人民幣391.5百萬元，投資活動所產生的現金流入淨額為人民幣11.3百萬元，融資活動所用現金流出淨額為人民幣338.1百萬元。

借款

本集團的借款指借款及其他貸款。截至2024年12月31日止年度，本集團的借款餘額為人民幣1,616.8百萬元，其中約人民幣936.9百萬元於一年內到期，約人民幣476.0百萬元於一年至二年內到期，約人民幣203.9百萬元於二年至五年內到期。

本集團的平均流動借款及非流動借款餘額（期初及期末的借款餘額的平均數）為人民幣1,568.3百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣1,456.6百萬元增加7.7%。

資本負債比率

於2024年12月31日，本集團的資本負債比率(根據借款、租賃負債及應付債券之總額除以權益總額計算)為168.5%，較截至2023年12月31日止年度的150.7%上升17.8%。

外匯及匯率風險

本集團主要在中國經營業務，大部分的收益及開支均以人民幣計值。我們的若干銀行結餘、其他金融資產、其他應付款項及其他金融負債乃以外幣計值，從而面臨外匯風險。我們目前並無外幣對沖政策。然而，我們的管理層監察外匯風險，如有需要，則將於未來考慮合適的對沖措施。

或有負債

截至2024年12月31日，本公司並無任何重大或有負債。

集團資產押記

截至2024年12月31日，本集團抵押賬面淨值約人民幣1,575.1百萬元之租賃電腦設備作為銀行借款及其他金融機構融資之抵押。

資本開支

截至2024年12月31日及2023年12月31日止年度，我們的資本開支分別為人民幣789.7百萬元及人民幣600.8百萬元，包括(i)添置租賃電腦設備分別為人民幣420.7百萬元及人民幣339.3百萬元；及(ii)添置使用權資產分別為人民幣369.0百萬元及人民幣261.5百萬元。我們的資本開支主要通過客戶訂閱費的現金流量、銀行及其他借款提供資金。

所持的重大投資

適當認購中低風險的理財產品有利於本集團加強資本利用及增加閑置資金收入，分散化的、可隨時贖回的現金管理類產品投資亦有利於提升現金管理的安全性和靈活性。2024年6月7日，本集團以自有盈餘現金認購一款由海通國際資產管理(香港)有限公司發行的中低風險可贖回現金管理類理財產品(「理財產品」)，產品名稱為Haitong Cash Management Fund I S.P. (Class A USD)，認購金額為3,000萬美元，預期年化收益率為3%-4%，投資期不超過一年，可隨時贖回，理財產品的投資範圍為現金管理類底層標的。截至2024年12月31日，該筆理財產品的公允價值為人民幣219,248,000元，佔本集團總資產的比例約為6.2%。

截至2024年12月31日，除上文所披露者外，我們並無於被投資公司擁有價值佔本公司資產總值5%或以上的任何重大投資。

重大收購及出售

截至2024年12月31日止年度，本公司並無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至2024年12月31日，我們並無有關重大投資或資本資產的詳細未來計劃。

僱員及薪酬

於2024年12月31日，本集團有1,666名僱員(於2023年12月31日：1,711名僱員)。我們深知人才對業務發展及保持競爭優勢的重要性。作為我們人力資源策略的一部分，我們為員工提供有競爭力的薪酬、績效獎金及其他激勵措施。截至2024年12月31日止年度，本集團僱員薪酬(但不包括董事薪酬)約人民幣287百萬元(截至2023年12月31日止年度：約人民幣297百萬元)。

我們根據各個級別僱員的職能、職位及職責，為其提供定期的內部培訓，涵蓋軟技能及技術技能。例如，針對不同專業級別的工程師，我們為初級、中級及高級工程師提供為期四至六個月的多元化培訓課程，以確保他們具備履行職責所需的技能及知識。培訓課程的主題涵蓋IT操作的各個方面，包括設備安裝、故障排除、網絡連接、操作系統及服務器管理、硬件維修及更換以及打印機維護。我們亦為全體新加入僱員提供入職培訓，確保他們了解本公司的業務、願景、價值觀，並具備基礎的IT知識和操作技能。我們相信，我們的培訓計劃有助於我們招聘及留住合資格的僱員，並在願景和價值觀層面形成推廣和共識，打造具有凝聚力的組織。

為向對本集團作出貢獻的董事、高級管理層及其他僱員提供獎勵及吸引和挽留本集團的合適人才，本集團亦採納了首次公開發售前購股權計劃，該等計劃於2022年2月25日獲得股東批准。詳情請參閱本公司日期為2023年5月15日的招股章程(「**招股章程**」)「附錄四-法定及一般資料-D.首次公開發售前購股權計劃」。

於2024年1月26日，本公司股東特別大會採納了2023年股份計劃（「**2023年股份計劃**」），旨在為本公司提供靈活方式以吸引、激勵及挽留其合資格參與者，及鼓勵合資格參與者為本公司的長期增長及利益作出貢獻，並提升本公司及其股份的價值。根據2023年股份計劃可予發行的股份總數上限將為57,591,946股，相等於本公司於採納2023年股份計劃日期已發行股本的10%。於2023年12月18日，董事會議決根據2023年股份計劃分別向本公司執行董事兼主要股東紀鵬程博士（「**紀博士**」）及張斌先生授出14,400,000份及9,600,000份購股權，以及向本公司前任執行董事向往先生授出2,400,000份購股權¹及320,429份股份獎勵，此次授出的購股權待達成包括訂閱設備數量、收入、毛利的業務和財務里程碑後可予行使，將於各里程碑達成後分五等批、每批20%可予行使，相關的業務和財務里程碑摘錄如下：

業務 里程碑- 訂閱設備數量 (萬台)	財務 里程碑- 月訂閱業務 收入 (人民幣億元)	財務 里程碑- 月訂閱業務 毛利潤 (人民幣億元)	購股權可予 行使數量
120*	0.94*	0.48*	
147	1.15	0.59	20%
180	1.41	0.72	20%
220	1.72	0.88	20%
270	2.11	1.08	20%
330	2.58	1.32	20%

* 此處載列選定業績指標的當前水平，以供參考。

前述授出購股權及股份獎勵已於2024年1月26日進一步獲股東批准，並將於聯交所上市委員會批准根據2023年股份計劃授出的所有獎勵而可能須予配發及發行的股份之上市及買賣後生效。詳情請參閱本公司日期為2024年1月9日之通函及日期為2023年12月18日及2024年1月26日之公告。

¹ 由於向往先生已於2024年7月17日辭任本公司執行董事職務，因此授予彼之2,400,000份購股權已被取消。

於2024年4月26日，根據2023年股份計劃，本公司向175名合資格參與者授出合共11,638,900份購股權以及向188名合資格參與者授出合共1,842,491份股份獎勵，以認購本公司股本中每股面值0.00005美元的普通股。詳情請參閱本公司日期為2024年4月26日之公告。

其他資料

末期股息

董事會不建議派發截至2024年12月31日止年度的任何末期股息。

遵守企業管治守則

報告期間，我們已遵守上市規則附錄C1所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」）的全部適用守則條文，惟下文所述者除外。

根據企業管治守則第二部分的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的職責應有區分，不應由一人兼任，聯交所上市公司應遵守有關規定，但亦可選擇偏離該規定行事。本公司董事會主席兼首席執行官的角色（與負責公司整體管理的行政總裁職位（定義見上市規則）相似）目前由紀博士兼任。鑒於紀博士自我們成立起對本集團作出的巨大貢獻以及其豐富的經驗，我們認為紀博士擔任董事會主席兼首席執行官將為本集團提供強有力及貫徹一致的領導，並有利於有效實行我們的業務策略。我們認為，紀博士擔任董事會主席兼首席執行官乃屬恰當並有利於我們的業務發展及前景，故現時無意區分董事會主席及首席執行官之職權。

儘管這將造成偏離守則第二部分之守則條文第C.2.1條，但董事會認為此架構將不會損害本公司董事會與管理層之間的權責平衡，理由為：(i)董事會擁有充足的制衡機制，原因為董事會作出的決策須經至少過半數董事批准，且董事會現時由四名獨立非執行董事組成，符合上市規則的規定；(ii)紀博士及其他董事知悉並承諾履行其作為董事的受信責任，該責任要求(其中包括)彼等為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，且將據此為本集團作出決策；及(iii)董事會(由經驗豐富且高素質的個人組成，可定期會面以討論影響本公司經營的事宜)的運作確保權責之間的平衡。此外，本集團的整體策略及其他主要業務、財務及運營政策乃經董事會及高級管理層的深入討論後共同作出。董事會將繼續審閱本集團企業管治架構的有效性，以評估區分董事會主席與首席執行官的角色是否屬必要。

本公司將繼續定期檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，所有董事確認彼等於報告期間一直遵守標準守則所載的規定標準，惟下文所述者除外。

於2024年1月29日，本公司執行董事兼首席執行官紀博士錯誤性地操作以每股股份3.88港元之價格於市場上購入本公司同一批80,000股股份(「**購入事項**」)，而並未根據標準守則事先通知指定董事。購入事項構成董事於限制買賣期內之買賣，違反標準守則第A.3(a)(i)條。

紀博士在發現該錯誤後便立即通知本公司上述交易及確認其違反標準守則。紀博士已向本公司承諾，彼於日後將遵守標準守則所載之規定標準。

董事會認為，本公司已就監察董事買賣設立有效制度(包括通知機制)，以確保遵守標準守則。尤其是，本公司已於2025年1月27日通知全體董事限制買賣期。其後本公司提前董事會會議日期，本公司立即與全體董事作出具體查詢及確認彼等於修改後的限制買賣期亦一直遵守標準守則。董事會認為，董事買賣本公司股份之指引及程序均為適當及有效。

為避免日後發生類似事件，本公司已再次提醒全體董事於彼等買賣公司股份時遵守標準守則之重要性，尤其是進行任何擬定買賣前發出書面通知之重要性。本公司亦已強調及提醒董事日後於限制買賣期間避免發生類似事件。本公司亦將不斷知會董事有關標準守則的最新發展動態，以確保合規性及提高彼等對良好企業管治常規之意識。

審計委員會

審計委員會由三名獨立非執行董事組成，即王靜波先生、洪偉力先生及李丹女士，王靜波先生為審計委員會主席。審計委員會的主要職責是審查和監督本集團的財務報告程序和內部控制系統，審閱及審批關連交易並向董事會提供意見。

審計委員會已與管理層及本公司的外聘審計師共同審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已審閱本集團截至2024年12月31日止年度的年度業績。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2024年12月31日止年度，因董事會認為本公司股份之交易價格水平並未充分反映本公司的相關價值，而股份購回將能提升每股資產淨值及／或每股盈利，符合本公司及股東的整體利益，本公司於聯交所以總對價(扣除開支前) 85,230,910港元購回合共47,078,500股本公司普通股(「購回股份」)，購回股份的詳情如下：

購回月份	已購回股份數目	每股股份支付價(港元)		總對價 (扣除開支前) (港元)
		最高價 (港元)	最低價 (港元)	
2024年1月	250,000	3.69	3.50	898,535
2024年2月	932,000	3.49	2.87	2,938,645
2024年7月	1,736,500	1.50	1.47	2,588,095
2024年9月	1,123,000	1.15	1.07	1,255,640
2024年10月	8,917,000	1.74	1.40	13,671,590
2024年11月	9,966,500	1.91	1.5489	18,003,230
2024年12月	24,153,500	1.96	1.68	45,875,175
合計	47,078,500			85,230,910

截至2024年12月31日，本公司已注銷報告期內購回的2,918,500股普通股，其餘44,160,000股普通股被持作庫存股份(定義見上市規則)。於2025年3月19日，本公司注銷合共46,013,500股庫存股份(包括於報告期內持有44,160,000股庫存股份及於2025年1月內購回被持作庫存股份的1,853,500股)。於本公告日期，本公司並無持有庫存股份。

重大訴訟

截至2024年12月31日止年度，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁，董事亦並不知悉本公司有任何待決或可能面臨的重大訴訟或索償。

全球發售所得款項用途

本公司於2023年5月25日在聯交所主板上市，發行58,575,000股股份(包括17,572,500股新股份及41,002,500股出售股份)，扣除與全球發售(定義見招股章程)有關的包銷費用及佣金及本公司就全球發售應付的估計開支後，全球發售所得款項淨額約為97.0百萬港元。上市所得款項按及將持續按本公司日期為2023年5月24日的發售價及配發結果公告(「該公告」)中「全球發售所得款項淨額」一節所披露的計劃動用，且該公告所披露所得款項淨額的擬定用途並無任何變動。下表載列所得款項淨額的擬定用途及截至2024年12月31日的動用情況概要：

擬定用途	百分比(%)	可動用	所得款項淨額(百萬港元)		未動用款項結餘的預期時間表
			截至2024年12月31日已動用	截至2024年12月31日未動用	
市場推廣及銷售及服務網絡					
改進的投資	40.0	38.8	19.8	19.0	2025年底前
服務內容的研發投資及多樣化	30.0	29.1	19.6	9.5	2025年底前
增強再製造能力及營運效率	20.0	19.4	19.4	0.0	2024年底前
營運資金及一般企業用途	10.0	9.7	9.7	0.0	2024年底前
合計	<u>100.0</u>	<u>97.0</u>	<u>68.5</u>	<u>28.5</u>	

附註：

(1) 以上表格所包括的若干數字及百分比數字已經約整。

倘所得款項淨額並無即時用於上述用途，我們擬將所得款項淨額存放於中國或香港的持牌商業銀行或金融機構的計息賬戶。我們將遵守有關外匯登記及所得款項匯款的中國法律。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<http://edianyun.com>)。截至2024年12月31日止年度的年度報告將可於上述聯交所網站及本公司網站查閱。

承董事會命
易點雲有限公司
主席兼首席執行官
紀鵬程

中國北京，2025年3月27日

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