
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之北京北大青鳥環宇科技股份有限公司（「本公司」）股份全部售出或轉讓，應立即將本通函送交買主或承讓人，或經手買賣的銀行、證券經紀或其他代理人，以便轉交買主或承讓人。

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



北京北大青鳥環宇科技股份有限公司
BEIJING BEIDA JADE BIRD UNIVERSAL SCI-TECH COMPANY LIMITED
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股票編號：08095)

(1)可能非常重大出售事項：
青鳥消防股份有限公司股份之出售授權；
及
(2)臨時股東大會通告

本公司謹訂於二零二五年一月二十一日（星期二）上午十時三十分假座中國北京市海澱區成府路207號北大青鳥樓3樓B座A會議室（郵編100871）召開臨時股東大會。大會通告載於本通函第SGM-1至SGM-4頁。本公司臨時股東大會適用之代表委任表格刊登於本公司網站www.jbu.com.cn及香港聯合交易所有限公司網站www.hkexnews.hk。

無論閣下能否出席本公司臨時股東大會，務請將代表委任表格按照所印備指示填妥。就H股持有人而言，閣下務請將代表委任表格交回本公司的H股香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。就非上市股份持有人而言，閣下務請將代表委任表格交回本公司的北京主要營業地點，地址為中國北京市海澱區成府路207號北大青鳥樓3樓（郵編100871）。不論閣下為H股或非上市股份持有人，閣下務請將代表委任表格於二零二五年一月二十日（星期一）上午十時三十分或任何續會指定舉行時間24小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可依願出席大會，並於會上投票。

二零二四年十二月三十日

目 錄

	頁次
GEM 的特色.....	i
釋義.....	1
董事會函件.....	5
附錄一 – 本集團之財務資料.....	I-1
附錄二 – 目標公司之財務資料.....	II-1
附錄三 – 本集團未經審核備考財務資料.....	III-1
附錄四 – 一般資料.....	IV-1
臨時股東大會通告.....	SGM-1

GEM 的特色

GEM 的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司一般為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

釋 義

除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「目標集團經調整財務資料」	指	具本通函附錄二第B(a)(2)段賦予之涵義
「該公佈」	指	本公司日期為二零二四年十一月二十五日之公佈，內容有關可能出售事項及出售授權
「立信德豪」	指	香港立信德豪會計師事務所有限公司，本公司之核數師
「董事會」	指	董事會
「傳奇旅遊」	指	傳奇旅遊投資有限公司，於中國成立之有限公司
「本公司」	指	北京北大青島環宇科技股份有限公司，於中國註冊成立之股份有限公司，其H股於GEM上市
「代價」	指	代價人民幣1,101,846,000元
「關連人士」	指	具GEM上市規則賦予此詞之涵義
「董事」	指	本公司董事
「出售授權」	指	股東於臨時股東大會上將向董事授出之一般及有條件授權，以於授權期間出售最多20,000,000股目標股份
「鎩特上海」	指	鎩特半導體科技(上海)有限公司，於中國成立之有限公司
「經摘錄目標集團財務資料」	指	具本通函附錄二第B(a)(2)段賦予之涵義
「GEM」	指	聯交所GEM
「GEM上市規則」	指	GEM證券上市規則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

釋 義

「廣東流銘」	指	廣東新銳流銘光電有限公司，於中國成立之有限公司
「香港財務報告準則」	指	香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則
「香港會計師公會」	指	香港會計師公會
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣0.1元之境外上市外資股，以港元認購及買賣
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士(具GEM上市規則賦予之涵義)之第三方
「最後可行日期」	指	二零二四年十二月二十七日，即本通函付印前就確定其所載若干資料之最後可行日期
「授權期間」	指	自於臨時股東大會上通過有關批准出售授權及可能出售事項之決議案之日起12個月期間
「蔡先生」	指	蔡為民先生
「非上市股份」	指	本公司普通股股本中每股面值人民幣0.1元之非上市股份，以人民幣認購或入賬列作繳足
「可能出售事項」	指	本公司根據出售授權可能出售最多20,000,000股目標股份
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「公開目標財務報表」	指	具本通函之董事會函件內「豁免嚴格遵守GEM上市規則第19.68(2)(a)(i)條－尋求豁免」分段賦予之涵義
「目標集團已刊發財務資料」	指	具本通函附錄二第B(a)(2)段賦予之涵義

釋 義

「對賬資料」	指	具本通函附錄二第B(a)(2)段賦予之涵義
「相關交易期」	指	於二零二四年九月一日(包括該日)至緊接該公佈日期前一日(包括該日)之期間
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「銷售股份」	指	58,370,000股目標股份，其按本公司日期為二零二四年九月三十日之公佈所載須由蔡先生退還予本公司
「臨時股東大會」	指	本公司將於二零二五年一月二十一日(星期二)上午十時三十分假座中國北京市海淀區成府路207號北大青鳥樓3樓B座A會議室(郵編100871)召開之臨時股東大會，以供股東考慮並酌情批准可能出售事項及出售授權
「股份轉讓協議」	指	本公司與蔡先生訂立的股份轉讓協議，據此，本公司有條件同意出售，而蔡先生有條件以該代價購買44,900,000股目標股份，當時佔目標公司股權7.49%
「股東」	指	本公司股東
「上海盛今」	指	上海盛今創業投資有限公司，於中國成立之有限公司
「上海顯耀」	指	上海顯耀顯示科技有限公司，於中國成立之有限公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「補充協議」	指	本公司與蔡先生訂立日期為二零二四年五月十三日的補充協議，以修訂股份轉讓協議的若干條款
「目標公司」	指	青島消防股份有限公司，一間於中國註冊成立之有限公司，其股份於深圳證券交易所上市(股票編號：002960)
「目標股份」	指	目標公司之股份

釋 義

「%」 指 百分比

本通函中以人民幣計值之金額已按人民幣1元兌1.0748港元之匯率換算為港元，僅供說明之用。有關換算不應被視為表示所報金額原可按或可按或將會按所述匯率或任何其他匯率兌換，甚或可以兌換。

本通函所指的時間及日期均指香港時間及日期。



北京北大青鳥環宇科技股份有限公司
BEIJING BEIDA JADE BIRD UNIVERSAL SCI-TECH COMPANY LIMITED
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股票編號：08095)

執行董事：

鄭重女士(主席)
王興業先生(總裁)
關雪明女士(副總裁)

非執行董事：

劉子毅先生

獨立非執行董事：

唐炫先生
沈維先生
劉張弛女士

註冊辦事處：

中國北京市海澱區
海澱路5號燕園三區
北大青鳥樓3樓
郵編100080

中國主要營業地點：

中國北京市海澱區
成府路207號
北大青鳥樓3樓
郵編100871

香港主要營業地點：

香港中環
皇后大道中138號
威亨大廈17樓

敬啟者：

**可能非常重大出售事項：
青鳥消防股份有限公司股份之出售授權**

緒言

謹此提述本公司日期為二零二四年十一月二十五日有關可能出售事項及出售授權之公佈，董事會在該公佈宣佈，其擬向股東尋求批准出售授權。

本通函旨在向閣下提供(其中包括)(i)可能出售事項及出售授權及據此擬進行的交易的進一步資料；(ii)GEM上市規則規定將予披露的其他資料；及(iii)臨時股東大會通告。

可能出售事項及出售授權

於最後可行日期，本集團持有175,474,469股目標股份（不包括銷售股份），佔已發行目標股份總數約23.57%。

董事建議從股東取得出售授權，以便可能在授權期間透過(i)深圳證券交易所之公開市場及／或(ii)與配售代理訂立配售協議透過深圳證券交易所之大宗交易出售最多20,000,000股目標股份，佔於最後可行日期已發行目標股份總數約2.69%。

授權期間

出售授權之期限將直至在臨時股東大會上通過相關普通決議案之日起計12個月。

將予出售之最高目標股份數目

出售授權授權及賦予董事會權力出售最多20,000,000股目標股份。

授權範圍

董事會獲授權及賦予權力全權釐定、決定、執行及實行與可能出售事項有關之所有事宜，包括但不限於分批出售之次數、每次出售中將予出售之目標股份數目、及每次出售之時機。

可能出售事項之方式

可能出售事項將透過(i)深圳證券交易所之公開市場及／或(ii)與配售代理訂立配售協議透過深圳證券交易所之大宗交易進行。任何大宗交易之條款及條件將基於公平磋商訂立，而本公司將確保將委聘之配售代理乃持有牌照進行買賣深圳證券交易所上市證券的活動。於最後可行日期，本公司尚未物色任何配售代理，並將參考人選資歷及經驗以及彼等所提供之條款（例如配售佣金）以挑選具信譽之投資銀行作為配售代理。具體而言，本公司將從持有中國證券監督管理委員會頒發之經營證券業務許可證而獲准就於深圳證券交易所上市之證券從事證券交易及提供諮詢，並在最近36個月內曾配售在深圳證券交易所上市之股份之機構中挑選配售代理。於釐定可能出售事項將透過公開市場抑或大宗交易進行時，考慮到本公司（持有已發行目標股份總數之5%以上）按中國適用規則及規例之規定於三個月內透過公開市場出售之目標股份總數不得超過已發行目標股份總數之1%，而根據出售授權將予出售之目標股份最高數目超過此上限，故倘透過公開市場進行可能出售事項，將需要較長時間方可符合該規定，本公司現時建議，其將先行物色及取得配售代理，以透過大宗交易進行可能出售事項。倘本公司未能物色或取得配售代理或未能與配售代理按對本公司有利的條款達成任何協議，則本公司將繼而於公開市場上進行可能出售事項。

董事會函件

董事將就可能出售事項考慮當時市場行情及目標股份之現行市價。可能出售事項將在以下條件下生效：

- (i) 可能出售事項須按一般商業條款進行，並須為公平合理且符合本公司及股東之整體利益；
- (ii) 於可能出售事項下目標股份之售價須以現金結算；
- (iii) 於可能出售事項下每股目標股份之售價（不包括交易成本）須為有關時候當時目標股份之市價，惟(a)倘目標股份根據可能出售事項透過深圳證券交易所之大宗交易出售，於可能出售事項下每股目標股份之售價（不包括交易成本）不得低於以下兩者之較高者：(i)人民幣8.24元（相當於約8.86港元）（「**最低售價**」），即目標股份於相關交易期之平均收市價人民幣10.30元（相當於約11.07港元）之80%；及(ii)目標股份於緊接配售協議前5個交易日之平均收市價之95%；及(b)倘目標股份將根據可能出售事項透過深圳證券交易所之公開市場出售，於可能出售事項下每股目標股份之售價（不包括交易成本）不得低於最低售價；
- (iv) 可能出售事項須遵守所有相關適用法律及法規，包括香港及中國任何適用交易規例；及
- (v) 據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，目標股份將售予的人士及／或其最終實益擁有人將為獨立第三方，惟倘可能出售事項乃於深圳證券交易所公開市場上進行，則可能出售事項之交易對手身份將無法確定。

在釐定最低售價方面，董事已考慮目標股份於相關交易期之交易價波動。其中，於相關交易期內（少於三個月），目標股份之最高收市價及最低收市價分別為人民幣12.06元及人民幣8.90元，相差幅度約26.2%，即超過20%。此外，目標股份之交易價格於該公佈日期前12個月內大幅波動，其中最高收市價為人民幣15.99元，而最低收市價為人民幣8.90元，相差幅度約44.3%。因此，董事認為，在釐定上文所載於授權期間內（即自出售授權獲授出之日起計12個月）根據可能出售事項出售之每股目標股份之最低銷售價格（即最低售價）時，對目標股份於相關交易期之平均收市價應用20%折讓乃屬合理適當。

董事會函件

在釐定相關交易期方面，經考慮目標股份價格於緊接該公佈日期前十二個月之波動（收市價最高為人民幣15.99元，而最低為人民幣8.90元），董事認為，相關交易期應為該公佈日期前大約兩至三個曆月，因為於該段期間所報之目標股份價格更能準確反映目標股份之現行市價，且於該段期間之平均價格乃相對可能為本公司於授權期間可出售目標股份之價格。倘採用該公佈日期前一段長時間所報之價格為目標股份價格，其未必能反映目標股份之現行市價，尤其考慮到目標股份之價格於緊接該公佈日期前十二個月內之大幅波動。倘本公司提出之目標股份建議售價遠高於或低於目標股份之當時現行市價，則本公司將無法根據可能出售事項出售目標股份。鑑於上文所述，董事認為相關交易期屬公平合理。

無論目標股份在公開市場上抑或透過深圳證券交易所之大宗交易出售，交易均需要在很短時間內完成。因此，本公司需要取得出售授權，以進行建議出售事項。

本公司將考慮目標股份於緊接建議出售日期前之現行市價（例如目標股份於緊接相關配售協議前5日之平均收市價）及緊接建議出售日期前之當時市況，尤其將考慮市場情緒（例如目標股份之市價會否處於高位或會否出現任何顯著市場波動）及目標股份當時之交易趨勢，以釐定根據出售授權執行可能出售事項之最佳時間，以及確保該執行將能為本公司帶來最大回報。儘管最低售價較目標股份於相關交易期內之平均收市價人民幣10.30元（相當於約11.07港元）折讓20%，惟除非市場情緒及市場狀況不利及／或目標股份之交易價格呈下跌趨勢，否則本公司無意在目標股份當時市價之任何大幅折讓下出售任何目標股份。

可能出售事項完成

假設根據可能出售事項已出售全數20,000,000股目標股份（不包括銷售股份），緊隨可能出售事項完成後，本集團將持有155,474,469股目標股份，佔於最後可行日期已發行目標股份總數約20.88%。於可能出售事項完成前，目標公司於本公司之綜合財務報表中以權益法入賬為本公司之聯營公司。於可能出售事項完成後，目標公司將繼續於本公司之綜合財務報表中以權益法入賬為本公司之聯營公司。

有關目標公司之資料

目標公司為一間於中國註冊成立之公司，並於深圳證券交易所上市（股票編號：002960）。其主要從事研發、生產及銷售消防安全系統產品。

於最後可行日期，目標公司已發行股份總數為744,336,753股，而本集團持有其中175,474,469股已發行股份（不包括銷售股份），佔目標公司股權約23.57%。於最後可行日期，本集團根據可能出售事項將予出售之目標股份最大數目（即20,000,000股目標股份）佔目標公司股權約2.69%。目標公司於二零零一年五月十六日成立，本公司為目標公司成立時之初始股東之一，並已繳足目標公司當時之註冊資本人民幣7,500,000元，佔目標公司當時之75%股權。此後，本公司再無向目標公司作出任何出資。於最後可行日期，本集團所持每股目標股份之原收購成本約為人民幣0.04元（相當於約0.04港元）。

目標公司截至二零二二年十二月三十一日止財政年度之經審核除稅前淨利潤及經審核除稅後淨利潤（按照中國適用會計準則編製）分別約為人民幣693,130,000元（相當於約744,976,000港元）及約為人民幣599,656,000元（相當於約644,510,000港元），而目標公司截至二零二三年十二月三十一日止財政年度之經審核除稅前淨利潤及經審核除稅後淨利潤（按照中國適用會計準則編製）分別約為人民幣797,623,000元（相當於約857,285,000港元）及約為人民幣705,822,000元（相當於約758,617,000港元）。

目標公司於二零二四年六月三十日之未經審核資產淨值（按照中國適用會計準則編製）約為人民幣6,263,825,000元（相當於約6,732,359,000港元）。根據目標公司於二零二四年六月三十日之未經審核資產淨值，每股目標股份之未經審核資產淨值約為人民幣8.42元（相當於約9.04港元）。

進行可能出售事項及尋求出售授權之理由及裨益

本公司透過其附屬公司主要從事發展旅遊及休閒業務、銷售及生產LED裝置、持有多元化投資組合以及包括買賣金屬產品及葡萄酒和其他相關產品在內之其他業務。

董事會函件

假設20,000,000股目標股份全數根據可能出售事項按最低售價(即每股目標股份人民幣8.24元(相當於約8.86港元))出售後,緊隨可能出售事項完成後,本集團預期將從可能出售事項確認未經審核虧損約人民幣87,100,000元(相當於約93,600,000港元),乃參考(i)有關目標股份之總代價(即人民幣164,800,000元(相當於約177,100,000港元))與(ii)以下(a)於二零二四年六月三十日之本集團賬目中記賬之本集團應佔目標公司權益之估計未經審核賬面值約人民幣249,900,000元(相當於約268,600,000港元);及(b)本集團因應可能出售事項將予產生之估計開支及稅項約人民幣2,000,000元(相當於約2,200,000港元)兩者之總和之間的差額計算。本集團因可能出售事項而將會錄得之實際收益或虧損金額,須視乎於可能出售事項完成時在本集團賬目中記賬之本集團應佔目標公司權益之賬面值,並須經本公司核數師審閱及最終審核作實。

董事預期,緊隨可能出售事項完成後,可能出售事項之所得款項淨額(假設20,000,000股目標股份已根據可能出售事項全數出售),經扣除直接應佔開支及稅項後,將約為人民幣162,800,000元(相當於約175,000,000港元)。按照目前建議,可能出售事項之所得款項淨額將用於償還本集團欠付獨立第三方之銀行及其他借貸(到期日介乎二零二五年四月至二零二五年十一月),此舉將加強本集團之流動資金狀況。

除可能出售事項外,本公司亦曾考慮其他籌資方案,例如發行新股。董事認為,在近期市況下難以透過發行新股籌集資金,且發行新股將攤薄股東之權益。董事認為,儘管本集團可能因進行可能出售事項而蒙受未經審核虧損約人民幣87,100,000元(相當於約93,600,000港元)(假設目標股份以最低售價(即每股目標股份人民幣8.24元(相當於約8.86港元))出售),惟考慮到本集團可降低其銀行及其他借貸水平以及融資成本,可能出售事項乃符合本公司及股東之利益。

考慮到出售授權將可提供靈活性以於適當時間及按適當價格出售目標股份,從而為本集團帶來最大回報,董事會建議於臨時股東大會上預先向股東尋求批准出售授權,以容許董事於授權期間出售目標股份。董事會亦認為,已就可能出售事項採取上文披露之適當措施,以保障本公司及股東之整體利益。

由於可能出售事項將透過深圳證券交易所之公開市場及/或大宗交易平台進行,董事認為,出售授權及可能出售事項及其項下擬進行之交易屬公平合理,並符合本公司及股東之整體利益。

GEM上市規則之涵義

由於與可能出售事項有關之其中一項相關百分比率(定義見GEM上市規則)可能超過75%，故根據GEM上市規則第十九章，可能出售事項將構成本公司之非常重大出售事項，並須遵守GEM上市規則第十九章項下之通知、公告及股東批准之規定。

豁免嚴格遵守GEM上市規則第19.68(2)(a)(i)條

根據GEM上市規則第19.68(2)(a)(i)條，就本通函(有關非常重大出售事項)而言，本公司須於本通函包括(a)目標公司；或(b)本集團與目標公司按相關期間分開呈列的財務資料。財務資料至少須包括收益表、資產負債表、現金流量表及權益變動表(「必要財務資料」)，且該等財務資料必須由本公司核數師或申報會計師根據香港會計師公會或國際會計師聯合會的國際審計與鑑證準則委員會或中國財政部的中國審計準則委員會頒佈的相關會計師準則審閱(「非常重大出售事項規則規定」)。

根據GEM上市規則第19.68(2)(a)(i)條附註2，倘擬出售公司於出售前並無於本公司的賬目中綜合入賬，則聯交所可能準備放寬上述非常重大出售事項規則規定。

背景

目標公司為一間於中國註冊成立的公司，其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：002960)。於最後可行日期，本公司擁有目標公司約23.57%的權益。可能出售事項完成前，目標公司於本公司的綜合財務報表中採用權益法作為本公司的聯營公司綜合入賬，而目標公司的財務業績並無於本公司的財務報表綜合入賬。

根據深圳證券交易所的規則及條例規定，目標公司已刊發經審核綜合年度財務報表及未經審核綜合季度財務報表，在深圳證券交易所的網站均可供查閱。目標公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止各個年度的綜合財務報表乃根據中國企業會計準則(中國公認會計原則及中國財政部公佈的準則之一)編製。綜合財務報表亦已由中興華會計師事務所(特殊普通合伙)按照中國公認會計原則審核。目標公司的核數師並無就目標公司截至二零二三年十二月三十一日止三個年度的經審核綜合財務報表發表保留意見。目標公司截至二零二四年九月三十日止九個月的未經審核綜合財務報表亦為根據中國公認會計原則編製。所有該等財務資料均可以在深圳證券交易所的網站上查閱。

尋求豁免

因此，本公司向聯交所申請豁免遵守非常重大出售事項規則規定，而聯交所已批准本公司豁免嚴格遵守非常重大出售事項規則規定，理由如下：

- (a) 鑑於本公司及目標公司的財務報表分別按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及中國公認會計原則編製，並在按照香港財務報告準則編製目標公司的財務資料以納入本通函時，遵守非常重大出售事項規則規定將造成不必要的負擔及成本，此乃由於本公司將需要進行大量工作並產生額外的成本，以按照香港財務報告準則編製目標公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止財政年度及截至二零二四年九月三十日止九個月的財務資料（「目標公司香港財務報告準則財務資料」）；
- (b) 由於目標公司的財務報表未與本公司的財務報表合併入賬，故編製及於本通函納入目標公司香港財務報告準則財務資料的好處可能不足以證明所涉及的額外工作及開支屬合理；
- (c) 目標公司為一間股份於深圳證券交易所上市的公司，該公司已刊發其截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止各個年度的經審核綜合財務報表及截至二零二四年九月三十日止九個月的未經審核綜合財務報表（「公開目標財務報表」），該等報表乃根據中國公認會計準則及深圳證券交易所的規則及條例編製，而所有該等財務報表均可在深圳證券交易所的網站查閱。因此，目標公司的財務資料已公開以供其股東及公眾審閱及評估其業績；
- (d) 根據GEM上市規則第19.68(2)(a)(i)條，為進行審閱而需要以下資料：
 - (i) 根據GEM上市規則的規定，財務資料的編製及呈報須符合其相關條文及香港財務報告準則；
 - (ii) 進行必要的內部監控，以使財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報；及

(iii) 向本公司的核數師提供：

- (aa) 獲取本公司核數師知悉與財務資料編製及呈報有關的所有資料，如記錄、文件及其他事宜；
- (bb) 本公司核數師就審閱而言可能要求目標公司提供的額外資料；及
- (cc) 不受限接洽目標公司的內部人員，本公司核數師認為有必要向彼等獲取的證據。

上文被認為等同於全面查閱目標公司的賬簿及記錄。本公司難以獲得上述資料，乃由於目標公司認為該等資料就本公司及其核數師根據香港會計師公會或國際會計師聯合會的國際審計與鑑證準則委員會或中國財政部的中國審計準則委員會頒佈的相關會計師準則編製財務資料而言並非「必要」，理由如下：

- (1) 目標公司為一間股份於深圳證券交易所上市的公司，該公司已刊發根據中國公認會計準則及深圳證券交易所的規則及條例編製的公開目標財務報表，並且所有該等財務報表均可以在深圳證券交易所的網站上供公眾查閱；
- (2) 目標公司截至二零二三年十二月三十一日止三個年度及截至二零二四年九月三十日止九個月的財務資料就中國公認會計準則及香港財務報告準則之間的差異逐項對賬（「對賬資料」）連同解釋對賬資料已由立信德豪根據香港核證聘用準則第3000號呈報，從而為目標公司的財務報表提供充分核證；
- (3) 目標公司亦配合本公司提供所需的目標公司財務資料以編製對賬資料；
- (4) GEM上市規則第19.68(2)(a)(i)條附註(2)規定，若目標公司在出售前並未於本公司賬目中合併入賬，聯交所可能準備放寬有關規定，因此目標公司認為，本公司根據非常重大出售事項規則規定提供披露資料並非「強制」規定；及
- (5) 目標公司並非私人公司，亦非本公司的附屬公司而僅為本公司的聯營公司，目標公司認為讓本公司及其核數師全面查閱其賬簿及記錄並非必要；

董事會函件

- (e) 本公司已於本通函中納入以下資料（「替代披露」），作為根據非常重大出售事項規則規定必須披露的目標公司財務資料的替代披露：
- (i) 目標公司於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的經審核綜合財務狀況表；
 - (ii) 目標公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止各個年度的經審核綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表；
 - (iii) 目標公司於二零二四年九月三十日的未經審核綜合財務狀況表；
 - (iv) 目標公司截至二零二四年九月三十日止九個月的未經審核綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表；
 - (v) 對賬資料；及
 - (vi) 本公司確認於編製公開目標財務報表時採用的會計政策與本公司採用符合香港財務報告準則的會計政策之間不存在重大差異。

經考慮以下事宜：

- (a) 替代披露已包括(i)公開目標財務報表；及(ii)對賬資料；
- (b) 公開目標財務報表乃根據中國公認會計準則及深圳證券交易所的規則及條例編製，並且已公開以供目標公司股東及公眾審閱及評估目標公司的業績；及
- (c) 對賬資料（載列本公司與目標公司就目標集團已刊發財務資料所採用的會計準則及政策的差異）已由立信德豪根據香港核證聘用準則第3000號呈報，從而為目標集團已刊發財務資料提供核證；

董事會函件

本公司認為，替代披露於所有重大方面均與倘目標公司的財務資料必須根據GEM上市規則第19.68(2)(a)(i)條按照香港財務報告準則編製時須提供的披露資料大致相若。因此，替代披露足以讓股東評估目標公司的財務狀況，並就可能出售事項作出知情決定，而授出豁免符合本公司及股東的利益及好處，並不會構成損害股東利益的重大資料遺漏，亦不會導致股東面臨不當風險。

臨時股東大會

本公司謹訂於二零二五年一月二十一日(星期二)上午十時三十分假座中國北京市海淀區成府路207號北大青鳥樓3樓B座A會議室(郵編100871)舉行臨時股東大會，以供股東考慮及酌情批准可能出售事項及出售授權及其項下擬進行的交易。大會通告載於本通函第SGM-1至SGM-4頁。

經董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，於最後可行日期，概無股東於可能出售事項及出售授權及其項下擬進行的交易中擁有重大權益，故概無股東須就將於臨時股東大會上提呈之普通決議案放棄投票。

本公司臨時股東大會適用之代表委任表格刊登於本公司網站www.jbu.com.cn及香港聯合交易所有限公司網站www.hkexnews.hk。代表委任表格必須按其上印備之指示填妥，並連同授權書或其他授權文件，於二零二五年一月二十日(星期一)上午十時三十分前或臨時股東大會續會指定舉行時間24小時前交回本公司的香港股份過戶登記處(就H股持有人而言)或本公司的北京主要營業地點(就非上市股份持有人而言)，方為有效。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可依願出席臨時股東大會或任何有關續會，並於會上投票。

推薦建議

董事認為，可能出售事項及出售授權及其項下擬進行的交易屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。因此，董事建議股東投票贊成將於臨時股東大會提呈的決議案。

董事會函件

其他資料

務請閣下垂注本通函附錄所載之資料。股東於決定如何就批准可能出售事項及出售授權及據此擬進行的交易的決議案表決前，務請細閱該等附錄。

此 致

列位股東 台照

代表董事會
北京北大青鳥環宇科技股份有限公司
主席
鄭重

二零二四年十二月三十日

1. 本集團之財務資料

本集團截至二零二三年十二月三十一日止三個年度的財務資料(包括其附註)已於下列文件中披露,該等文件刊登於本公司網站(www.jbn.com.cn)及聯交所網站(www.hkexnews.hk):

- (i) 本公司於二零二四年四月十八日刊發的截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報(第61至209頁);
- (ii) 本公司於二零二三年三月三十一日刊發的截至二零二二年十二月三十一日止年度的年報(第59至209頁);
- (iii) 本公司於二零二二年三月三十一日刊發的截至二零二一年十二月三十一日止年度的年報(第58至201頁);及
- (iv) 本公司於二零二四年八月十一日刊發的截至二零二四年六月三十日止六個月的中期報告(第2至23頁)。

2. 債務聲明

於二零二四年十月三十一日(即本通函刊印前確認本集團負債之最後可行日期)營業時間結束時,本集團擁有以下債務:

有抵押銀行貸款

於二零二四年十月三十一日,本集團擁有尚未償還的有擔保及有抵押銀行貸款約人民幣4.264億元,乃由本公司附屬公司提供的(i)本集團賬面值約人民幣3.650億元的物業、廠房及設備(為樓宇、汽車、在建工程、使用權資產)、賬面值約人民幣1.464億元的投資物業及賬面值約人民幣5,950萬元其他無形資產(為穿梭巴士服務經營特許權)作抵押;及(ii)本公司及其附屬公司提供的公司擔保作擔保。

有抵押其他貸款

於二零二四年十月三十一日,本集團擁有尚未償還的無擔保及有抵押其他貸款約為人民幣5.363億元,乃由本公司提供目標公司(為本公司一間聯營公司)賬面值約人民幣13.076億元的股權作擔保。

無抵押銀行貸款

於二零二四年十月三十一日,本集團擁有尚未償還的有擔保及無抵押銀行貸款約為人民幣600萬元。

無抵押其他貸款

於二零二四年十月三十一日，本集團擁有尚未償還的無擔保及無抵押其他貸款約為人民幣1,850萬元。

租賃負債

於二零二四年十月三十一日，本集團擁有租賃負債約人民幣360萬元。

應付關聯人士款項

於二零二四年十月三十一日，本集團擁有應付關聯人士款項的本金額約為人民幣630萬元，其並無抵押或擔保。

財務擔保合約

於二零二四年十月三十一日，本集團就本集團一間聯營公司的銀行借貸撥備財務擔保約人民幣1.000億元。於發出財務擔保時，財務擔保尚未確認為本公司的財務負債，乃由於其公平值被視為微不足道。

資產抵押

於二零二四年十月三十一日，本集團賬面值約為人民幣3.650億元的若干固定資產、賬面值約為人民幣1.464億元的投資物業及一間聯營公司的股權已抵押作為本集團銀行及其他貸款的擔保。

或然負債

本集團就授予本公司一間聯營公司的銀行融資擔保而言，擁有總額約為人民幣1.0億元的或然負債，其與上文「財務擔保合約」一節所披露者相同，乃經計及本集團根據本公司發出的財務擔保所承擔的最高責任。除上文所披露者外，本集團於二零二四年十月三十一日並無任何其他重大或然負債。

一般事項

除上文所述或本通函另行披露者外，除集團內公司間負債以及日常業務過程中的一般貿易及其他應付款項外，於二零二四年十月三十一日，本集團並無任何已發行及流通或經授權或以其他方式增設但未發行的債務證券、定期貸款、其他借貸、租賃責任或借貸性質的債務，包括銀行透支、承兌負債（一般貿易票據除外）、承兌信貸、租購承擔、按揭及收費、重大或然負債或尚未償還擔保。

3. 營運資金聲明

董事經過審慎周詳之考慮並經計及本集團目前可得之財務資源及可能出售事項之影響後認為，本集團擁有足夠營運資金，以應付自本通函刊發日期起最少未來十二個月所需。

4. 重大不利變動

謹此提述本公司日期為二零二四年九月三十日及二零二四年十一月十四日之公佈，於二零二四年九月三十日，本公司及蔡先生同意終止補充協議，自二零二四年九月三十日起生效；以及本公司向蔡先生發出終止通知，以終止股份轉讓協議，並向蔡先生申索違約賠償。本公司已要求蔡先生(a)向本公司退還銷售股份；(b)向本公司退還目標公司於二零二三年五月及二零二四年四月派付之歸屬於銷售股份之股息收入合共人民幣33,899,500元(相當於約36,435,000港元)；及(c)向本公司支付相等於代價20%之賠償(即人民幣220,369,200元(相當於約236,853,000港元))。股份轉讓協議終止後，本公司須向蔡先生免息退還蔡先生已支付之該部分代價(即人民幣220,369,200元(相當於約236,853,000港元))。

於二零二四年十一月十四日，本公司向北京仲裁委員會遞交仲裁申請，以尋求(其中包括)蔡先生透過司法轉讓之方式向本公司退還銷售股份，從而解決與終止股份轉讓協議有關之爭議。

於最後可行日期，除截至二零二四年六月三十日止六個月的中期報告所披露者及上文所披露者外，董事確認，自二零二三年十二月三十一日(即本集團最近期刊發經審核財務報表之編製日期)起，本集團之財務或貿易狀況並無重大不利變動。

5. 財務及貿易前景

展望未來，預計二零二五年全球經濟增長將延續低迷態勢，屆時產業整體前景及本集團的經營環境將充滿挑戰。預期本集團將面臨本地消費者消費減少以及其產品及服務需求下降。為面對該等挑戰，本集團將實行措施，包括密切監察及控制成本並改善經營效率，以及拓展新客戶範疇及產品組合，以維持盈利能力及於市場中的競爭優勢。截至二零二五年十二月三十一日止年度，預期本集團銀行及其他貸款水平將於完成可能出售事項後(假定20,000,000股目標股份將根據可能出售事項全數出售)有所下降，而上述措施將對本集團業務表現造成正面影響。本集團將繼續以審慎態度探索潛在有利投資，旨在令本集團的投資組合更趨均衡及多元化，帶來資本升值，務求為股東帶來最大價值。

6. 可能出售事項的財務影響

於最後可行日期，本公司持有175,474,469股目標股份，佔目標公司約23.57%股權。可能出售事項完成後（假設根據可能出售事項已出售全數20,000,000股目標股份），本公司將持有155,474,469股目標股份，佔目標公司約20.88%股權。

可能出售事項（假設根據可能出售事項已出售全數20,000,000股目標股份）對本集團資產淨值及盈利的財務影響載列如下：

資產及負債

根據本通函附錄三所載本集團的未經審核備考財務狀況（猶如20,000,000股目標股份乃全數依據可能出售事項以最低售價出售以及可能出售事項已於二零二四年六月三十日完成而編製），於可能出售事項完成後，本集團的未經審核備考綜合資產總值將減少約人民幣8,710萬元（相當於約9,360萬港元），而未經審核備考綜合負債總額將因可能出售事項而維持不變。

盈利

誠如本通函內董事會函件中「進行可能出售事項及尋求出售授權之理由及裨益」一段所載，假設20,000,000股目標股份全數根據可能出售事項按最低售價（即每股目標股份人民幣8.24元（相當於約8.86港元））出售後，緊隨可能出售事項完成後，本集團預期將從可能出售事項確認未經審核虧損（「**預期出售事項虧損**」）約人民幣87,100,000元（相當於約93,600,000港元），乃參考(i)有關目標股份之總代價（即人民幣164,800,000元（相當於約177,100,000港元））與(ii)以下(a)於二零二四年六月三十日之本集團賬目中記賬之本集團應佔目標公司權益之估計未經審核賬面值約人民幣249,900,000元（相當於約268,600,000港元）；及(b)本集團因應可能出售事項將予產生之估計開支及稅項約人民幣2,000,000元（相當於約2,200,000港元）兩者之總和之間的差額計算。

此外，根據本通函附錄三所載本集團的未經審核備考財務資料，假設20,000,000股目標股份乃全數依據可能出售事項以最低售價出售以及可能出售事項已於二零二三年一月一日完成，本集團的盈利將減少約人民幣1.801億元（相當於約1.162億港元），此乃由於(1)本集團預期自可能出售事項確認未經審核虧損（「**備考出售事項虧損**」）約人民幣1.509億元（相當於約1.622億港元），而此虧損乃經參考(i)可能出售事項之總代價約人民幣1.648億元（相當於約1.771億港元）；

及(ii)以下各項的總和之差額計算得出：(aa)本集團應佔於二零二三年一月一日於本集團賬目所記錄的目標公司權益的估計未經審核賬面值約人民幣3.137億元(相當於約3.372億港元)；及(bb)與可能出售事項有關而將產生的估計開支及稅項約人民幣200萬元(相當於約220萬港元)；及(2)本集團應佔聯營公司之溢利預計將減少約人民幣2,920萬元(相當於約3,140萬港元)。

預期出售事項虧損及備考出售事項虧損之差額乃由於以下各項之差額所致：(1)本集團應佔目標公司權益於二零二四年六月三十日之賬面值(用以釐定預期出售事項虧損)及本集團應佔目標公司權益於二零二三年一月一日之賬面值(用以釐定備考出售事項虧損)；及(2)於最後可行日期已發行目標股份總數(用以釐定預期出售事項虧損)及於二零二三年一月一日已發行目標股份總數(用以釐定備考出售事項虧損)，導致於該等日期根據該可能出售事項將予出售之20,000,000股目標股份之應佔持股百分比不同。本集團因可能出售事項而將會錄得之實際收益或虧損金額，須視乎於可能出售事項完成時在本集團賬目中記賬之本集團應佔目標公司權益之賬面值，並須經本公司核數師審閱及最終審核作實。

7. 本集團之管理層討論及分析

下文載列本集團於截至二零二三年十二月三十一日止三個年度及截至二零二四年六月三十日止六個月的管理層討論及分析。就本通函而言，有關本集團的財務數據乃來自本公司於截至二零二三年十二月三十一日止三個年度及截至二零二四年六月三十日止六個月的綜合財務報表。

(a) 截至二零二四年六月三十日止六個月的業務及財務回顧

業務回顧

旅遊發展

本公司通過其附屬公司及聯營公司於中國湖南省南嶽區的旅遊區從事提供環保穿梭巴士服務及物業管理服務，以及營運旅遊設施、娛樂表演、旅遊服務中心及旅遊紀念品商店；及參與湖南省多個旅遊開發項目，包括開發位於天子山的旅遊景觀項目。

由於二零二四年上半年期間極端天氣及暴雨天數增加，截至二零二四年六月三十日止六個月，參觀衡山風景區的旅客及香客人數按年減少約25.6%。

投資控股

於二零二四年六月三十日，本集團的投資控股業務主要包括投資於一間附屬公司、投資於聯營公司及合營企業（為私募股權基金（持有中國民營企業的股權投資）以及主要從事半導體材料及顯示屏裝置業務的民營企業）、投資於目標公司以及投資於以公平值計入其他全面收益（「以公平值計入其他全面收益」）及以公平值計入損益（「以公平值計入損益」）之財務資產（包括香港上市公司及中國及香港的私營公司以及投資基金的封閉式獨立投資組合）。

謹此提述本公司日期為二零二四年一月九日的公佈，本公司於公開掛牌中成功競投上海盛今25%股權，代價為人民幣106,690,000元。上海盛今主要從事投資控股，著重於投資新材料、節能環保、高端裝備製造等產業的創新高增長企業，並提供投資顧問及企業管理服務。董事會認為收購事項實屬投資良機，並符合本集團投資於前景及展望向好的目標公司或業務的願景。於二零二四年四月完成後，本集團合共持有上海盛今的股權由45%增加至70%。上海盛今已成為本公司的非全資附屬公司，其財務業績已與本集團的業績合併入賬。

謹此提述本公司日期為二零二二年十一月二十一日及二零二四年五月十三日的公佈，以及本公司日期為二零二三年三月十日及二零二四年七月二十三日的通函。於二零二二年十一月二十一日，本公司與蔡先生（一名本公司的獨立第三方）訂立股份轉讓協議，據此，本公司有條件地同意出售，而蔡先生有條件地同意以代價購買44,900,000股銷售股份（當時佔目標公司7.49%的股權）。該等銷售股份已於二零二三年五月五日完成轉讓。

蔡先生僅支付代價中的20%（即人民幣220,369,200元），而代價中的人民幣881,476,800元尚未支付。於二零二四年五月十三日，本公司、蔡先生與曾德生先生（「轉讓方」，為一名獨立第三方）訂立股份轉讓協議的補充協議，以修訂股份轉讓協議的若干條款，據此，本公司與蔡先生有條件地同意修訂代價之付款條款，使未付代價、相關利息及算定損害賠償須於經修訂的還款日期透過由蔡先生及轉讓方向本公司轉讓目標股份及／或以現金償付。根據補充協議，蔡先生及轉讓方須簽署並向本公司交付證券非交易過戶登記表；且蔡先生須以本公司為受益人質押26,100,000股目標股份。

根據GEM上市規則，蔡先生及轉讓方根據補充協議向本公司轉讓目標股份構成本公司的非常重大收購事項，須待股東於本公司已於二零二四年八月十五日舉行之本公司臨時股東大會上批准補充協議及其項下擬進行之交易，方可作實。

銷售及生產LED器件

本公司透過其非全資附屬公司主要從事高端陶瓷大功率LED器件及模組的研發、生產和銷售，專注於汽車、舞台、固化、閃光及植物生長等特殊光源的研發和生產。生產的產品包括車燈系列、移動照明系列、彩光系列等。

金屬產品貿易

本集團於期內在中國從事金屬產品銷售及採購。

其他業務

本集團於美國弗吉尼亞州經營一間名為The Winery at la Grange的釀酒廠，其擁有葡萄園，並主要從事生產及銷售葡萄酒及相關產品。

謹此提述本公司日期為二零二四年六月二十五日的公佈，本公司與多名獨立第三方訂立股權轉讓協議，據此，本公司已有條件同意購買北京青鳥職業教育科技發展有限公司（「青鳥職業教育」）70%股權，代價為人民幣13,054,150元。青鳥職業教育主要從事透過與教育機構合作開發和提供教育課程，包括教學大綱、教學手冊、學生用書、教學指南、教學用PowerPoint、課程作業等。董事會認為，鑑於職業教育行業前景秀麗，加上中國每年有大量高中及大學畢業生為提升就業能力而對職業教育有龐大需求，收購事項是多元化本集團業務至發展職業教育業務之良機，可進一步擴大本集團的營業收入來源，並為股東帶來回報。完成後，青鳥職業教育將成為本公司之非全資附屬公司，其財務業績將與本集團的業績合併入賬。

財務回顧

旅遊發展

期內，來自遊客及香客的票價收入繼續為本集團的旅遊發展業務的主要收入來源。截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團的旅遊發展業務錄得收入約人民幣5,640萬元(二零二三年：人民幣7,490萬元)，較二零二三年同期減少24.7%。該減少主要是由於回顧期間極端天氣及暴雨天數增加所致。

投資控股

於二零二四年六月三十日，本集團投資控股業務的分部總資產增加8.9%至約人民幣40.703億元(二零二三年：人民幣37.382億元)。有關增加主要由於上海盛今的財務業績自二零二四年四月完成收購上海盛今25%股權起與本集團的業績合併入賬所致。

銷售及生產LED器件

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團銷售及生產LED器件業務產生的收入約為人民幣2,560萬元(二零二三年：人民幣2,420萬元)，按年增長6.1%。

金屬產品貿易

截至二零二四年六月三十日止六個月，產生自本集團的金屬產品貿易業務之收入約為人民幣1.286億元(二零二三年：人民幣1.263億元)，按年增加1.8%。期內的毛利率為2.1%(二零二三年：2.4%)。

其他業務

截至二零二四年六月三十日止六個月，產生自本集團釀酒廠業務的收入維持穩定，金額約為人民幣430萬元(二零二三年：人民幣420萬元)。

收入及毛利

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團錄得的總收入約為人民幣2.148億元(二零二三年：人民幣2.296億元)，較二零二三年同期減少6.4%，而毛利則減少32.6%至約人民幣3,180萬元(二零二三年：人民幣4,720萬元)。本集團總收入及毛利出現減少主要由於本集團旅遊發展業務的表現於回顧期內受極端天氣影響所致。

部分出售一間聯營公司的收益

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團於二零二三年五月完成部分出售目標公司(為本集團的聯營公司)後確認收益約人民幣3.655億元。

出售一間聯營公司的虧損

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團主要因出售其於當時為本集團聯營公司的北京青島恒盛投資基金(有限合夥)(「恒盛基金」)的40%股權而確認出售聯營公司的虧損約人民幣3,200萬元。

融資成本

融資成本約為人民幣2,340萬元(二零二三年：人民幣2,220萬元)，主要為本集團銀行貸款及其他貸款的利息、本集團租賃的多個辦公室及廠房的租賃負債利息以及匯兌差異淨額。

應佔聯營公司溢利

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團應佔聯營公司溢利約為人民幣2,290萬元(二零二三年：人民幣7,130萬元)，按年減少67.9%。該減少主要由於本集團聯營公司受國內需求疲軟影響以致財務表現未如理想以及本公司部分出售其持有的目標公司股權於二零二三年五月完成後，本集團按比例應佔目標公司業績的份額減少所致。

應佔合營企業虧損

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團應佔合營企業虧損約為人民幣54,000元(二零二三年：人民幣210萬元)。

所得稅開支

期內所得稅開支約為人民幣220萬元(二零二三年：人民幣1,020萬元)。主要為本集團在中國確認的企業所得稅撥備淨額約人民幣270萬元(二零二三年：人民幣1,070萬元)及遞延稅項抵免約人民幣50萬元(二零二三年：人民幣50萬元)。

本公司擁有人應佔虧損／溢利

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約人民幣600萬元，而截至二零二三年六月三十日止六個月則錄得本公司擁有人應佔溢利約人民幣3.773億元。轉盈為虧主要由於以下因素的綜合影響所致：(i)於截至二零二三年六月三十日止六個月因本集團出售銷售股份而錄得部分出售一間聯營公司的收益約人民幣3.655億元，而於截至二零二四年六月三十日止六個月並無此收益；(ii)於截至二零二三年六月三十日止六個月因本集團出售其於恒盛基金的40%股權而錄得出售一間聯營公司的虧損約人民幣3,200萬元，而於截至二零二四年六月三十日止六個月並無此虧損；及(iii)應佔聯營公司溢利較截至二零二三年六月三十日止六個月約人民幣7,130萬元減少至約人民幣2,290萬元。

財務狀況

於二零二四年六月三十日，本集團的流動比率(即流動資產對流動負債的比率)及資產負債比率(即貸款總額相對總權益計量)分別為1.19(二零二三年十二月三十一日：1.35)及24.8%(二零二三年十二月三十一日：23.3%)，而有關比率為本集團短期償債狀況及財務槓桿的主要表現指標。流動比率下降乃主要由於二零二四年六月三十日的應付貿易賬款增加導致流動負債增加所致。資產負債比率上升乃主要由於就期內業務營運新增額外的銀行及其他貸款所致。本集團一直在積極與銀行及其他借款人協商新貸款和重續現有貸款，以應對業務營運及擴張。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

截至二零二四年六月三十日止六個月內，除上文所披露者外，本集團並無落實任何須根據GEM上市規則作出披露的重大收購及出售。

流動資金、財務資源及資本架構

於截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團主要靠內部財務資源及企業借貸維持其主要營運。於二零二四年六月三十日，本集團有現金及現金等價物約人民幣1.762億元，主要以人民幣、港元（「港元」）及美元（「美元」）計值。

於二零二四年六月三十日，本集團的淨資產約為人民幣39.067億元。本集團的未償還借貸總額約人民幣9.683億元，包括有擔保及有抵押銀行貸款約人民幣3.797億元、有擔保及無抵押銀行貸款約人民幣600萬元、無擔保及有抵押其他貸款約人民幣5.641億元以及無擔保及無抵押其他貸款約人民幣1,850萬元；其中約人民幣6.274億元須於一年內償還、約人民幣4,550萬元須於一至兩年內償還、約人民幣1.314億元須於兩至五年內償還及約人民幣1.64億元須於多於五年後償還；又其中約人民幣6.623億元以固定利率計息及約人民幣3.06億元以浮動利率計息。銀行及其他貸款以人民幣計值，並按介乎零至5.5%之年利率計息。

於二零二四年六月三十日，本集團已發行非上市股份及H股股份的每股面值為人民幣0.10元，該兩類股份的已發行股數分別為700,000,000股及814,464,000股。

於二零二四年六月三十日，本集團之資產負債比率（即貸款總額相對總權益的比率）為24.7%（二零二三年十二月三十一日：23.3%）。

持有之重大投資

於二零二四年六月三十日，本集團持有以公平值計入其他全面收益及以公平值計入損益之財務資產合共約人民幣6.919億元，佔本集團總資產的12.6%，其主要由以下項目組成：

於上海顯耀顯示科技有限公司（「上海顯耀」）之14.04%股權，投資成本人民幣1.40億元，公平值約人民幣6.526億元，佔本集團於二零二四年六月三十日之總資產11.9%。上海顯耀主要從事顯示裝置、光學組件和配件以及數碼裝置的技術研發；及數碼組件、光電產品、顯示設備、投影設備及照明設備的批發分銷。期內計入其他全面收益的公平值增加約人民幣150萬元。

本集團所採取的投資策略為將其資產和業務分散投資於各種具備良好前景的行業，以分散風險、把握不同的市場機會，並擴闊本集團的收入來源。具體而言，本公司計劃物色及爭取該等從事與本集團主營業務相匹配之旅遊休閒業務及從事新材料、半導體產品和科技及高端設備製造等行業之創新及高技術企業作為投資對象，從而提升本集團在旅遊休閒業務及半導體及LED行業之競爭地位。投資控股為本集團核心業務之一，而本集團努力識別前景樂觀的投資機會。本集團認為顯示設備及光電產品以及香港不良金融資產質素的未來前景可觀，並預期本集團之投資控股業務的表現將受惠。鑑於預期未來會有更大的波動，本集團將審慎評估市場投資機遇，以實現投資業務組合多元化。

重大投資或資本資產之未來計劃

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，本集團並無任何重大投資計劃。

或然負債

本集團就擔保本公司一間聯營公司獲授之銀行融資承擔或然負債，金額約為人民幣1億元。

除上文披露者外，於二零二四年六月三十日，本集團並無任何其他重大或然負債。

外幣風險

由於本集團大部分業務活動、資產及負債以美元、人民幣、港元、加拿大元及歐元為單位，故須面對若干外幣風險。本集團並無制定外幣對沖政策，因本集團之營業額及大部分生產成本均以人民幣計值，故此可自動對沖，貨幣風險有限。本集團將繼續密切監察其匯兌風險，並會於有需要時採取適當措施減低外幣風險。

資產抵押

於二零二四年六月三十日，本集團有賬面值約為人民幣1.974億元（二零二三年十二月三十一日：人民幣2.487億元）的若干固定資產、投資物業賬面值約人民幣3.841億元（二零二三年十二月三十一日：人民幣1.991億元）及銀行存款約人民幣30萬元（二零二三年十二月三十一日：人民幣130萬元）已質押作本集團銀行及其他貸款的抵押品。

僱員及薪酬政策

本集團視人材為重要資產。董事認為本集團與其僱員保持良好的工作關係。於報告年末，本集團聘有615名員工（主要位於中國、香港及美國），較二零二三年底減少3.6%。本集團嚴格遵守適用之勞工法例及法規。本集團為員工提供具競爭力之薪酬組合，包括醫療保險及出埠保險，並如期作出充足之退休金及強積金供款。本集團重視工作安全及設定妥善的安全指引，並為工人提供充足培訓。員工可根據有關法例自由成立工會，而本公司監事會有員工代表參與。

董事酬金包括袍金、薪金及津貼，以及根據個別董事表現釐定之酌情花紅。董事的薪酬乃根據彼等在本公司的每項職責及責任而釐定。

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團員工成本（包括董事酬金、僱員薪金及退休福利計劃供款）約為人民幣3,290萬元（二零二三年：人民幣3,450萬元）。

(b) 截至二零二三年十二月三十一日止年度的業務及財務回顧

業務回顧

旅遊發展

本公司通過其附屬公司及聯營公司於中國湖南省南嶽區的旅遊區從事提供環保穿梭巴士服務及物業管理服務，以及營運旅遊設施、娛樂表演、旅遊服務中心及旅遊紀念品商店；及參與湖南省多個旅遊開發項目，包括開發位於天子山的旅遊景觀項目。於回顧年度，本集團將其南嶽區旅遊區運輸業務的運輸營運牌照續期六年，年期自二零二三年至二零二九年。

由於中國政府放寬為遏制國內新型冠狀病毒肺炎疫情（「疫情」）而實施的政策及措施，截至二零二三年十二月三十一日止年度，參觀衡山風景區的遊客及香客人數按年增加約90.4%。

謹此提述本公司日期為二零二零年五月十五日、二零二零年六月二十六日及二零二一年九月三日之公佈以及本公司日期為二零二零年六月三十日之通函。於二零二零年五月十五日，本公司與一名獨立第三方（「傳奇買方」）及傳奇旅遊投資有限公司（「傳奇旅遊」）（本公司當時的一間非全資附屬公司）訂立買賣協議（「買賣協議」），內容有關出售本公司持有的傳奇旅遊60%股權（「傳奇銷售權益」），代價為人民幣172,028,880元（「傳奇出

售事項」)；及有關解除本公司與該等銀行於二零一三年一月三十一日簽立之擔保協議(「擔保協議」)(其為長沙松雅湖建設投資有限公司(「松雅湖建設」)根據融資協議之責任作出擔保)之擔保費安排。擔保協議須於股權轉讓日期起十二個月內透過與該等銀行磋商後獲安排解除。傳奇出售事項已於二零二零年九月三日落實完成。

擔保協議已於回顧年內解除，惟於二零二三年十二月三十一日，代價餘額約人民幣1.42億元(「代價餘額」)仍未獲支付。傳奇買方最近向本公司建議，其將於二零二四年第四季度支付代價餘額。

考慮到(i)傳奇買方已向本公司質押傳奇銷售權益，而傳奇旅遊已向本公司質押於松雅湖建設的全部股份；及(ii)傳奇買方已一直根據買賣協議支付代價餘額的累計逾期利息，本公司目前無意終止買賣協議。然而，本公司將密切關注支付代價餘額的情況，並將在適當的時候發佈進一步公佈，向股東及本公司投資者提供任何重大進展的最新資料。

投資控股

於二零二三年十二月三十一日，本集團的投資控股業務主要包括投資於一間附屬公司、投資於聯營公司及合營企業(為私募股權基金(持有中國民營企業的股權投資)以及主要從事半導體材料及顯示屏裝置業務的民營企業)、投資於目標公司(一間中國A股上市公司)以及投資於以公平值計入其他全面收益及以公平值計入損益之財務資產(包括香港上市公司、中國及香港的私營公司以及投資基金的封閉式獨立投資組合)。

於二零二三年第二季度，本集團考慮到恒盛基金持有的投資前景，以現金代價人民幣15,484,000元出售其於恒盛基金的40%股權予一名獨立第三方。恒盛基金不再是本集團的聯營公司，而本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度錄得出售一間聯營公司虧損約人民幣2,850萬元。

謹此提述本公司日期為二零二二年十一月二十一日及二零二三年三月二十九日的公佈以及本公司日期為二零二三年三月十日的通函。於二零二二年十一月二十一日，本公司與本公司獨立第三方蔡先生訂立股份轉讓協議，據此，本公司已有條件同意出售及蔡先生已有條件同意按代價購買銷售股份。根據GEM上市規則，部分出售本公司於目標公司的股權構成本公司之非常重大出售事項。本公司於二零二三年三月二十九日舉行的臨時股東大會上，已就股份轉讓協議及其項下擬進行的交易取得股東的批准。於二零二三年五月五日落實完成該項出售後，本公司已於截至二零二三年十二月三十一日止年度確認部分出售一間聯營公司的收益約人民幣3.655億元及於二零二三年十二月三十一日於目標公司持有約23.15%權益。目標公司繼續作為本公司聯營公司於本公司之綜合財務報表按權益法入賬。

於二零二三年十二月三十一日，買方僅結付20%的代價（即人民幣220,369,200元），代價人民幣881,476,800元仍未支付。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團錄得應收買方款項減值虧損約人民幣1.443億元。

謹此提述本公司日期為二零二三年十二月二十八日的公佈，本公司的全資附屬公司北大青島環宇科技（開曼）發展有限公司（「北大開曼發展」）與根據開曼群島法律註冊成立為獨立投資組合公司的華融國際特殊投資基金SPC（「該基金」）訂立認購協議，據此，北大開曼發展同意以總認購金額40,000,000港元認購屬於該基金的封閉式獨立投資組合Fund V SP（「獨立投資組合」）的該基金資本中的參與股份。考慮到(i)獨立投資組合的投資重心為香港銀行及金融機構的不良資產；(ii)董事會對香港市場上的不良金融資產質素有信心；及(iii)本集團的投資組合並無該類別的金融資產，董事會認為認購事項為本集團提供良機，以平衡及分散其投資組合，並把握未來潛在的資本增值，從而壯大本集團的投資控股業務。

謹此提述本公司日期為二零二四年一月九日的公佈，本公司於公開掛牌成功競投上海盛今股權的25%，代價為人民幣106,690,000元。上海盛今主要從事投資控股，著重於投資新材料、節能環保、高端裝備製造等產業的創新高增長企業，並提供投資顧問及企業管理服務。董事會認為收購事項實屬投資良機，並符合本集團投資於前景及展望向好的目標公司或業務的願景。待完成落實後，本集團於上海盛今持有的總股權將由45%增加至70%。上海盛今將成為本公司的非全資附屬公司，而其財務業績將與本集團的業績綜合入賬。

金屬產品貿易

本集團於年內在中國從事金屬產品銷售及採購。本集團將繼續探索更多擴大收入來源的機會。

銷售及生產LED器件

本公司透過其於二零二二年四月收購的非全資附屬公司廣東流銘，主要從事高端陶瓷大功率LED器件及模組的研發、生產和銷售，專注於汽車、舞台、固化、閃光及植物生長等特殊光源的研發和生產。生產的產品包括車燈系列、移動照明系列、彩光系列等。

其他業務

本集團於美國弗吉尼亞州經營一間名為The Winery at la Grange的釀酒廠，其擁有葡萄園，並主要從事生產及銷售葡萄酒及相關產品。

財務回顧

旅遊發展

年內，來自遊客及香客的票價收入繼續為本集團的旅遊發展業務的主要收入來源。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的旅遊發展業務錄得收入約人民幣1.874億元（二零二二年：人民幣8,660萬元），較二零二二年同期增加116.3%。該增長主要是由於中國政府放寬為遏制國內疫情而實施的政策及措施所致。

投資控股

於二零二三年十二月三十一日，本集團投資控股業務的分部總資產增加0.3%至約人民幣37.382億元(二零二二年：人民幣37.252億元)。

銷售及生產LED器件

廣東流銘的財務業績自二零二二年四月完成其收購事項後已與本公司的業績綜合入賬。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，廣東流銘產生的收入約為人民幣4,960萬元(二零二二年：人民幣3,270萬元)。

金屬產品貿易

截至二零二三年十二月三十一日止年度，產生自本集團的金屬產品貿易業務之收入約為人民幣3.206億元(二零二二年：人民幣1.472億元)，按年增加117.8%。有關增加主要由於隨著疫情後經濟及市場復甦，本集團訂立的訂單有所增加所致。年內的毛利率為2.2%(二零二二年：2.3%)。

其他業務

生產及銷售葡萄酒及相關產品產生的收入對本集團總收入而言並不重大，約為人民幣870萬元(二零二二年：人民幣960萬元)。

收入及毛利

自中國政府於二零二二年十二月起放寬及取消疫情限制以來，本集團的業務及財務表現有所改善。截至二零二三年十二月三十一日止年度，由於本集團旅遊發展業務所產生的環保穿梭巴士服務的車費收入增加及本集團金屬產品貿易業務量增加，本集團錄得的總收入約為人民幣5.664億元(二零二二年：人民幣2.762億元)，較二零二三年同期增加105.1%，而毛利增加224.1%至約人民幣1.244億元(二零二二年：人民幣3,840萬元)。

貿易及其他應收款項之減值虧損

貿易及其他應收款項之減值虧損主要包括：(i)與部分出售目標公司有關的應收賬款減值虧損約人民幣1.443億元(二零二二年：無)；及(ii)與出售傳奇旅遊有關的應收賬款減值虧損約人民幣2,870萬元(二零二二年：人民幣1,000萬元)。

其他應收款項的減值虧損主要根據香港財務報告準則(尤其是香港財務報告準則第9號金融工具)採用一般方法進行評估。上述其他應收款項的減值虧損金額乃將其他應收款項金額乘以相關信貸虧損率達致，而信貸虧損率乃參照違約機率及違約損失及考慮貨幣的時間價值而釐定。相較截至二零二二年十二月三十一日止年度，分析減值所使用的方法並無變動。

視作部分出售一間聯營公司的虧損／收益

截至二零二三年十二月三十一日止年度，由於目標公司(為本集團聯營公司)根據其股份獎勵及購股權計劃發行新股份，本集團確認視作部分出售一間聯營公司的虧損約為人民幣2,330萬元(二零二二年：收益約人民幣2.202億元)。於二零二二年，除股份獎勵及購股權計劃外，目標公司亦根據其非公開發行股票計劃發行新股份。

部分出售一間聯營公司的收益

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團於二零二三年五月完成部分出售目標公司(為本集團的聯營公司)後確認收益約人民幣3.655億元(二零二二年：無)。

出售聯營公司的虧損

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團主要因出售其於恆盛基金的40%股權而確認出售聯營公司的虧損約人民幣2,950萬元(二零二二年：無)。

融資成本

融資成本約為人民幣5,390萬元(二零二二年：人民幣3,480萬元)，主要為本集團銀行貸款及其他貸款的利息、本集團租賃的多個辦公室及廠房的租賃負債利息以及匯兌收益淨額。

應佔聯營公司溢利

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團應佔聯營公司溢利約為人民幣1.500億元(二零二二年：人民幣1.784億元)，按年減少15.9%。該減少主要是由於本公司部分出售其持有的目標公司股權後，本集團按比例應佔目標公司業績的份額減少所致。

應佔合營企業虧損／溢利

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團應佔合營企業虧損約為人民幣390萬元(二零二二年：溢利約人民幣1,880萬元)。轉盈為虧乃主要由於本集團合營企業於本年度的表現欠佳所致。

所得稅開支／抵免

本年度所得稅開支約為人民幣1,790萬元(二零二二年：抵免約人民幣200萬元)。主要為本集團在中國確認的企業所得稅撥備淨額約人民幣2,330萬元(二零二二年：人民幣270萬元)及遞延稅項抵免約人民幣540萬元(二零二二年：人民幣470萬元)。

本公司擁有人應佔溢利

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔溢利減少41.4%至約人民幣1.952億元(二零二二年：人民幣3.334億元)，主要由於以下因素的綜合影響所致：(i)截至二零二三年十二月三十一日止年度，因本集團部分出售目標公司而錄得部分出售一間聯營公司的收益約人民幣3.655億元(二零二二年：無)；(ii)截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得視作出售一間聯營公司的收益約人民幣2.202億元，而截至二零二三年十二月三十一日止年度並無該項收益；及(iii)貿易及其他應收款項之減值虧損較截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣3,590萬元大幅增加至約人民幣2.107億元，主要歸因於與部分出售目標公司有關的應收款項減值虧損約人民幣1.443億元。

財務狀況

於二零二三年十二月三十一日，本集團的流動比率（即流動資產對流動負債的比率）及資本負債比率（即貸款總額對本公司擁有人應佔權益計量）分別為1.35（二零二二年：0.60）及23.3%（二零二二年：25.3%），而有關比率為本集團短期償債狀況及財務槓桿的主要表現指標。流動比率上升，乃主要由於本年度出售部分於目標公司的權益而令流動資產增加所致。由於本集團的銀行貸款及其他貸款總額保持穩定，故資產負債比率有所改善。本集團一直在積極與銀行及其他借款人協商新貸款和重續現有貸款，以應對業務營運及擴張。

關於附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售事項

除上文所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本集團並無落實任何須根據GEM上市規則作出披露的附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售。

流動資金、財務資源及資本架構

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團主要靠內部財務資源及企業借貸維持其主要營運。於二零二三年十二月三十一日，本集團有現金及現金等價物約人民幣1.565億元，主要以人民幣、港元及美元計值。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的資產淨額約為人民幣37.760億元（二零二二年：人民幣37.285億元）。本集團的未償還借貸總額約人民幣8.806億元（二零二二年：人民幣9.435億元），其中包括有抵押銀行及其他貸款約人民幣8.561億元（二零二二年：人民幣8.917億元）及無抵押銀行及其他貸款約人民幣2,450萬元（二零二二年：人民幣5,180萬元）；其中約人民幣6.891億元（二零二二年：人民幣7.636億元）、人民幣2,150萬元（二零二二年：人民幣1,300萬元）、人民幣1.145億元（二零二二年：人民幣7,440萬元）及人民幣5,550萬元（二零二二年：人民幣9,250萬元）分別須於一年內、一至兩年內、兩至五年內及超過五年償還；以及其中約人民幣6.911億元（二零二二年：人民幣7.170億元）及人民幣1.895億元（二零二二年：人民幣2.265億元）分別按固定利率及浮動利率安排。銀行及其他貸款以人民幣計值，並按年利率無至5.6%計息。

於二零二三年十二月三十一日，本公司已發行非上市股份及H股股份的每股面值為人民幣0.10元，該兩類股份的已發行股數分別為700,000,000股及814,464,000股。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的資產負債比率（即貸款及租賃負債總額對本公司擁有人應佔權益計量）為23.3%（二零二二年：25.3%）。由於本集團的銀行貸款及其他貸款總額保持穩定，故資產負債比率有所改善。

持有之重大投資

於二零二三年十二月三十一日，本集團持有以公平值計入其他全面收益及以公平值計入損益之財務資產合共約人民幣2.850億元，佔本集團總資產的5.7%，其主要由以下項目組成：

- (i) 於上海顯耀之5.67%股權，投資成本人民幣1.00億元，公平值約人民幣2.439億元，佔本集團於二零二三年十二月三十一日之總資產的4.9%。上海顯耀主要從事顯示裝置、光學組件和配件以及數碼裝置的技術研發；及數碼組件、光電產品、顯示設備、投影設備及照明設備的批發分銷。年內計入其他全面收益的公平值增加約人民幣4,080萬元；及
- (ii) 3,200股SP5-A類股份或100%SP5-A類股份，為屬於Fund V SP（為該基金的封閉式獨立投資組合）的華融國際特殊投資基金SPC中的參與、不可贖回及無投票權股份，投資成本約人民幣2,900萬元，公平值約人民幣2,900萬元，佔本集團於二零二三年十二月三十一日之總資產的0.6%。該基金根據開曼群島法律登記為獨立投資組合公司，並獲准增設一個或多個獨立投資組合，以將該基金就一個獨立投資組合所持資產及負債抽離該基金就任何其他獨立投資組合所持資產及負債及／或該基金之一般資產及負債。Fund V SP由該基金成立，其投資目標為自香港任何銀行或金融機構購入任何不良資產並賺取回報。年內概無重大公平值變動。

本集團所採取的投資策略為將其資產和業務分散投資於各種具備良好前景的行業，以分散風險、把握不同的市場機會，並擴闊本集團的收入來源。具體而言，本公司計劃物色及爭取該等從事與本集團主營業務相匹配之旅遊休閒業務及從事新材料、半導體產品和科技及高端設備製造等行業之創新及高技術企業作為投資對象，從而提升本集團在旅遊休閒業務及半導體及LED行業之競爭地位。投資控股為本集團核心業務之一，而本集團努力識別前景樂觀的投資機會。本集團認為顯示設備及光電產品以及香港不良金融資產質素的未來前景可觀，並預期本集團之投資控股業務的表現將受惠。於回顧年度，由於全球經濟復甦步伐存有不確定因素，以公平值計入其他全面收益之財務資產公平值因而持續波動。鑑於預期未來會有更大的波動，本集團將審慎評估市場投資機遇，以實現投資業務組合多元化。

重大投資或資本資產之未來計劃

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何重大投資計劃。

或然負債

本集團就授予本公司一間聯營公司之銀行融資作出之擔保，擁有或然負債總額約人民幣1.00億元。除上文披露者外，於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何其他重大或然負債。

外幣風險

由於本集團大部分業務活動、資產及負債以美元、人民幣、港元、加拿大元及歐元為單位，故須面對若干外幣風險。本集團並無制定外幣對沖政策，因為本集團之營業額及大部分生產成本均以人民幣計值，故此可自動對沖，貨幣風險有限。本集團將繼續密切監察其匯兌風險，並會於有需要時採取適當措施減低外幣風險。

資產抵押

於二零二三年十二月三十一日，本集團有賬面值約為人民幣2.487億元(二零二二年：人民幣2.771億元)的若干固定資產、賬面值約為人民幣1.991億元(二零二二年：人民幣1.956億元)的投資物業、銀行存款約人民幣130萬元(二零二二年：人民幣120萬元)以及於一間聯營公司之股權已質押作本集團銀行及其他貸款的抵押品。

僱員及薪酬政策

本集團視人材為重要資產。董事認為本集團與其僱員保持良好的工作關係。於報告年末，本集團聘有638名員工（主要位於中國、香港及美國），較二零二二年底增加9.2%。本集團嚴格遵守適用之勞工法例及法規。本集團為員工提供具競爭力之薪酬組合，包括醫療保險及出埠保險，並如期作出充足之退休金及強積金供款。本集團重視工作安全及設定妥善的安全指引，並為工人提供充足培訓。員工可根據適用法律自由成立工會，而本公司監事會（「監事會」）有員工代表參與。

董事酬金包括袍金、薪金及津貼，以及根據個別董事表現釐定之酌情花紅。董事酬金乃經考慮彼等各自於本公司的職責及責任後釐定。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團員工成本（包括董事酬金、僱員薪金及退休福利計劃供款）約為人民幣8,420萬元（二零二二年：人民幣6,270萬元），與本集團員工人數增長一致。

(c) 截至二零二二年十二月三十一日止年度的業務及財務回顧

業務回顧

旅遊發展

本公司通過其附屬公司及聯營公司於位於中國湖南南嶽區的旅遊區從事提供環保穿梭巴士服務及物業管理服務，以及營運旅遊設施、娛樂表演、旅遊服務中心及旅遊紀念品商店；及參與湖南省多個旅遊開發項目，包括開發位於天子山的旅遊景觀項目。

由於中國爆發疫情，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，到訪衡山風景區的遊客及香客人數減少約28%。本集團的環保巴士服務的服務使用率維持穩定於90%。

投資控股

於二零二二年十二月三十一日，本集團的投資控股業務主要包括投資於一間附屬公司、投資於聯營公司及合營企業（為私募股權基金（持有中國民營企業及物業項目的股權投資））、目標公司，以及投資於以公平值計入其他全面收益之財務資產（包括香港上市公司及中國及香港的私營公司）。

於二零二二年七月七日，本公司與鎔特上海的現有股東訂立增資協議，據此，本公司同意向鎔特上海注入人民幣100,000,000元，其中(i)人民幣14,903,862.95元將注入鎔特上海的註冊資本；及(ii)餘額將注入鎔特上海的資本儲備。鎔特上海主要從事半導體和新材料技術的技術開發、技術服務、技術諮詢和技術轉讓；及半導體材料和設備的銷售。

董事認為，於鎔特上海的投資實屬投資良機，並符合本集團的願景，即投資於具有可觀前景的目標公司或業務。該等交易讓本集團得以擴大其對鎔特上海及其業務活動的投資。在本公司增資前擁有鎔特上海34.12%權益的其中一名現有股東由非執行董事劉子毅先生的配偶全資擁有。因此，根據GEM上市規則，鎔特上海為劉子毅先生的聯繫人及本公司的關連人士。本公司增資項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。獨立股東已於本公司於二零二二年九月九日舉行之臨時股東大會上批准增資協議及據此擬進行的交易。於本公司完成增資後，本公司於鎔特上海持有約22.681%股權，並於本公司財務報表中被視為於一間聯營公司的權益。

於二零二二年十一月二十一日，本公司與蔡先生訂立股份轉讓協議，據此，本公司已有條件同意出售及買方已有條件同意購買銷售股份，代價為人民幣1,101,846,000元。於完成前，目標公司作為本公司聯營公司於本公司之綜合財務報表按權益法入賬。於完成後，目標公司將繼續作為本公司聯營公司於本公司之綜合財務報表按權益法入賬。

董事認為，部分出售本公司於目標公司的股權將為本集團提供寶貴機會變現其於目標公司的投資價值，並為本集團帶來大量現金流入，故本集團將從出售事項中得益。此外，出售事項將令本集團得以改善其營運資金及加強其現金流量狀況，以便於機會出現時加快未來發展，令本集團可擴展及多元化其現有業務。董事認為，股份轉讓協議之條款乃按一般商務條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。根據GEM上市規則，出售事項構成本公司之非常重大出售事項。本公司於二零二三年三月二十九日舉行的臨時股東大會上，已就股份轉讓協議及其項下擬進行的交易取得股東的批准。

銷售及生產LED器件

於二零二二年三月十日，本公司與獨立第三方及廣東新銳訂立(i)股權轉讓協議（「廣東流銘股權轉讓協議」），以收購廣東流銘的80%股權，代價為人民幣84,486,160元；及(ii)購回協議（「廣東流銘購回協議」），據此，於發生若干購回事件時，上海盛今可要求本公司或廣東流銘按期權價格人民幣2,200萬元連同按年息10%計算的利息（如適用）購回上海盛今於廣東流銘擁有的20%股權。於二零二二年四月完成時，廣東流銘成為本公司直接非全資附屬公司。

廣東流銘主要從事高端陶瓷大功率LED器件及模組的研發、生產和銷售，專注於汽車、舞台、固化、閃光及植物生長等特殊光源的研發和生產。生產的產品包括車燈系列、移動照明系列、彩光系列等。董事會認為，鑑於LED產業的市場前景秀麗，收購事項是拓展本集團業務至高端陶瓷大功率LED器件及模組的研發、生產和銷售之良機，可進一步擴大本集團的營業收入及利潤來源，並可為股東帶來回報。

金屬產品貿易

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團在中國從事銷售及採購金屬產品。本集團將繼續物色更多機遇，以擴大本集團的收入來源。

其他業務

本集團經營釀酒廠，並主要從事生產及銷售葡萄酒及相關產品。

財務回顧

旅遊發展

年內，來自遊客及香客的票價收入仍然是本集團旅遊發展業務的主要收入來源。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的旅遊發展業務錄得收入約人民幣8,660萬元，較二零二一年同期減少21.8%。有關減少主要是由於年內頻繁爆發疫情及中國政府為遏制疫情而實施的政策及措施所致。

投資控股

於二零二二年十二月三十一日，投資控股業務之分部總資產增加17.4%至約人民幣37.252億元。增加主要是由於本集團於年內向錄特上海增資，以及本集團應佔聯營公司權益的賬面金額增加。

銷售及生產LED器件

廣東流銘的財務業績自二零二二年四月完成其收購事項後已與本公司的業績綜合入賬。於收購事項完成後廣東流銘產生的收益約為人民幣3,270萬元。

金屬產品貿易

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團金屬產品貿易業務產生的收入約為人民幣1.472億元，同比減少46.2%。減少主要由於考慮到金屬產品的價格波動，本集團下達的訂單有所減少。本年度的毛利率為2.3%。

其他業務

釀酒廠產生的收入維持穩定，錄得約人民幣960萬元（二零二一年：人民幣1,020萬元）。

整體表現

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得的總收入約為人民幣2.762億元，與二零二一年同期相比減少30.0%。毛利減少36.2%至約人民幣3,840萬元。截至二零二二年十二月三十一日止年度，目標公司根據其非公開股份發售及其股份獎勵及購股權計劃發行新股份。本公司持有的目標公司股權由二零二一年十二月三十一日的36.85%攤薄至二零二二年十二月三十一日的31.88%。本公司因視作部分出售目標公司而錄得約人民幣2.202億元的收益。儘管總收入及毛利減少，本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得經營溢利增加至約人民幣1.553億元，以及本公司擁有人應佔溢利增加109.7%至約人民幣3.334億元，主要是由於報告年度內錄得被視作部分出售一間聯營公司的收益所致。

財務狀況

於二零二二年十二月三十一日，本集團的流動比率（即流動資產對流動負債的比率）及資本負債比率（即貸款及租賃負債總額對本公司擁有人應佔權益計量）分別為0.60及28.7%，而有關比率為本集團短期償債狀況及財務槓桿的主要表現指標。流動比率下跌及資產負債比率上升乃主要由於年內為業務營運而籌集額外銀行及其他貸款。本集團一直在積極與銀行及其他借款人協商新貸款和重續現有貸款，以應對業務營運及擴張。

關於附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售事項

除上文所披露之出售事項外，截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團並無落實任何須根據GEM上市規則作出披露的附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售。

流動資金、財務資源及資本架構

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團主要靠內部財務資源、企業借貸以及於二零二一年配售本公司新H股所得款項淨額維持其主要營運。於二零二二年十二月三十一日，本集團有現金及現金等價物約人民幣2.277億元，主要以人民幣、港元及美元計值。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的資產淨額約為人民幣37.285億元。本集團的未償還借貸總額約人民幣9.435億元(二零二一年：人民幣7.019億元)，其中包括有抵押銀行及其他貸款約人民幣8.917億元(二零二一年：人民幣6.433億元)及無抵押銀行及其他貸款人民幣5,180萬元(二零二一年：人民幣5,860萬元)，其中約人民幣7.636億元(二零二一年：人民幣6.089億元)、無(二零二一年：人民幣500萬元)、人民幣1,300萬元(二零二一年：無)、人民幣7,440萬元(二零二一年：無)及人民幣9,250萬元(二零二一年：人民幣8,800萬元)分別須於一年內、超過一年並按要求償還條款、一至兩年內、兩至五年內及超過五年償還；其中約人民幣7.170億元(二零二一年：人民幣5.001億元)及人民幣2.265億元(二零二一年：人民幣2.018億元)分別按固定利率及浮動利率安排。銀行及其他貸款以人民幣及美元計值，並按年利率無至6.18%計息。

於二零二二年十二月三十一日，本公司已發行非上市股份及H股股份的每股面值為人民幣0.10元，該兩類股份的已發行股數分別為700,000,000股及814,464,000股。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的資產負債比率(即貸款及租賃負債總額對本公司擁有人應佔權益計量)為28.7%。為持續拓展及發展業務，銀行及其他貸款總額於年內有所增加。

持有之重大投資

於二零二二年十二月三十一日，本集團持有以公平值計入其他全面收益之財務資產約人民幣2.392億元，佔本集團總資產的4.8%。

本集團所採取的投資策略為將其資產和業務分散投資於各種具備良好前景的行業，以分散風險、把握不同的市場機會，並擴闊本集團的收入來源。具體而言，本公司計劃物色及爭取該等從事與本集團主營業務相匹配之旅遊休閒業務及從事新材料、半導體產品和科技及高端設備製造等行業之創新及高技術企業作為投資對象，從而提升本集團在旅遊休閒業務及半導體及LED行業之競爭地位。除本節披露者外，截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無持有任何重大投資。

重大投資或資本資產之未來計劃

除上文披露者外，於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何重大投資計劃。

或然負債

本集團就授予本公司聯營公司及一間前聯營公司之銀行融資作出之擔保，擁有或然負債總額約人民幣3.000億元。

除上文披露者外，於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何其他重大或然負債。

外幣風險

由於本集團大部分業務活動、資產及負債以美元、加元、人民幣、歐元及港元為單位，故須面對若干外幣風險。本集團並無制定外幣對沖政策，因為本集團之營業額及大部分生產成本及經營開支均以人民幣計值，故此可自動對沖，貨幣風險有限。本集團將繼續密切監察其匯兌風險，並會於有需要時採取適當措施減低外幣風險。

資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，本集團有賬面值約為人民幣2.771億元的若干固定資產、賬面值約為人民幣1.956億元的投資物業、銀行存款約人民幣120萬元以及於一間聯營公司之股權已質押作本集團銀行及其他貸款的抵押品。

僱員及薪酬政策

於報告年末，本集團聘有584名員工（主要位於中國、香港及美國），較二零二一年底增加12.3%。本集團嚴格遵守適用之勞工法例及法規。本集團為員工提供具競爭力之薪酬組合，包括醫療保險及出埠保險，並如期作出充足之退休金及強積金供款。本集團重視工作安全及設定妥善的安全指引，並為工人提供充足培訓。員工可根據適用法律自由成立工會，而監事會有員工代表參與。董事酬金包括袍金、薪金及津貼，以及根據個別董事表現釐定之酌情花紅。董事酬金乃經考慮彼等各自於本公司的職責及責任後釐定。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團員工成本（包括董事酬金、僱員薪金及退休福利計劃供款）約為人民幣6,270萬元。增幅主要是由於本集團於年內進行業務擴張以及收購廣東流銘（已成為本公司的附屬公司）所致。

(d) 截至二零二一年十二月三十一日止年度的業務及財務回顧**業務回顧****旅遊發展**

本公司通過其附屬公司及聯營公司於位於中國湖南南嶽區的旅遊區從事提供環保穿梭巴士服務及物業管理服務，以及營運旅遊設施、娛樂表演、旅遊服務中心及旅遊紀念品商店；及參與湖南省多個旅遊開發項目，包括開發位於天子山的旅遊景觀項目。

南嶽區的旅遊區(本集團旅遊發展業務的營運所在地)自二零二一年八月八日起至二零二一年八月二十三日暫時關閉，以配合中國政府為抗擊中國疫情而實行的政策及措施。由於中國的疫情整體穩定，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，到訪衡山風景區的遊客及香客人數增加約12%。本集團的環保巴士服務的服務使用率維持穩定於91%。

於二零二一年六月，本集團以代價現金人民幣1元連同出資承諾人民幣1,400,000元向本公司一名獨立第三方收購傳奇(湖南)文化旅遊有限公司(「傳奇文化旅遊」，本集團當時的聯營公司)的2%股權。緊隨收購事項後，本集團合共擁有傳奇文化旅遊51%的間接權益；而傳奇文化旅遊不再為本公司的聯營公司，並成為本公司的附屬公司。傳奇文化旅遊參與湖南省的旅遊開發項目。

投資控股

於二零二一年十二月三十一日，本集團的投資控股業務主要包括投資於一間附屬公司、投資於聯營公司及合營企業(為私募股權基金(持有中國民營企業及物業項目的股權投資))、投資於目標公司以及投資於以公平值計入其他全面收益之財務資產(包括香港上市公司及中國及香港的私營公司)。

於二零二一年六月十七日，本公司與多名投資人以及上海顯耀的現有股東訂立增資協議，據此(其中包括)，本公司(作為投資者)同意向上海顯耀注資人民幣1億元，其中(i)人民幣2,947,183元將注入上海顯耀的註冊資本；及(ii)餘額將注入上海顯耀的資本儲備。於所有投資人完成注資後，本公司將持有上海顯耀約6.80%股權，其將成為本公司以公平值計入其他全面收益之財務資產。上海顯耀主要從事顯示裝置、光學組件和配件以及數碼裝置的技術研發；及數碼組件、光電產品、顯示設備、投影設備及照明設備的批發分銷。

於二零二一年九月三日，本公司與鎩特上海的現有股東訂立增資協議，據此，本公司同意向鎩特上海注入人民幣50,000,000元，其中(i)人民幣8,939,189元將注入鎩特上海的註冊資本；及(ii)餘額將注入鎩特上海的資本儲備。於本公司完成注資後，本公司將持有鎩特上海約10.00%股權，鎩特上海將成為本公司以公平值計入其他全面收益之財務資產。

董事會認為，於上海顯耀及鎩特上海的投資實屬投資良機，並符合本集團的願景，即投資於具有可觀前景的目標公司或業務。該等交易反映本集團致力進軍上海顯耀及鎩特上海所從事的業務活動的市場。

金屬產品貿易

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團在中國從事銷售及採購金屬產品。本集團將繼續物色更多機遇，以擴大本集團的收入來源。

其他業務

本集團經營釀酒廠，並主要從事生產及銷售葡萄酒及相關產品。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度的報告期間後，於二零二二年三月十日，本公司訂立廣東流銘股權轉讓協議及廣東流銘購回協議。完成時，廣東流銘成為本公司直接非全資附屬公司，而廣東流銘的財務業績與本集團的業績合併入賬。

財務回顧

旅遊發展

截至二零二一年十二月三十一日止年度，來自遊客及香客的票價收入仍然是本集團旅遊發展業務的主要收入來源。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的旅遊發展業務錄得收入約人民幣1.108億元，較二零二零年同期增加13.8%。雖然南嶽區旅遊區於二零二一年第三季度短暫關閉，有關增加主要是由於中國旅遊市場從疫情中復甦。

投資控股

於二零二一年十二月三十一日，投資控股業務之分部總資產增加15.6%至約人民幣31.729億元。該增長主要由於本集團年內對上海顯耀及鎔特上海進行新投資，以及本集團分佔聯營公司的股權賬面值有所增加所致。

金屬產品貿易

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團金屬產品貿易業務產生的收入約為人民幣2.736億元，同比減少22.5%。減少主要由於考慮到金屬產品的價格波動，本集團下達的訂單有所減少。本年度的毛利率為2.2%（二零二零年：2.4%）。

整體表現

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得的總收入約為人民幣3.946億元，與二零二零年同期相比減少15.8%。該減少主要由於年內金屬產品貿易的收入減少所致。本集團的毛利率保持穩定於約15%，為衡量本集團整體效率及盈利能力的關鍵績效指標。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔溢利增加147.8%至約人民幣1.59億元。增加主要由於本集團聯營公司之業務有所改善，該等業務自二零二零年下半年以來已逐步從疫情的影響中反彈回升，並於二零二一年延續。

財務狀況

於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動比率（即流動資產對流動負債的比率）及資本負債比率（即貸款及租賃負債總額對總權益計量）分別為0.64及22.9%，而有關比率為本集團短期償債狀況及財務槓桿的主要表現指標。流動比率下跌及資產負債比率上升乃主要由於年內為業務營運而籌集額外銀行及其他貸款。本集團一直在積極與銀行及其他借款人協商新貸款和重續現有貸款，以應對業務營運及擴張。

關於附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售事項

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團並無落實任何須根據GEM上市規則作出披露的附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售。

流動資金、財務資源及資本架構

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團主要靠內部財務資源、企業借貸以及年內配售本公司新H股所得款項淨額維持其主要營運。於二零二一年十二月三十一日，本集團有現金及現金等價物約人民幣9,990萬元，主要以人民幣、港元及美元計值。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的資產淨額約為人民幣33.485億元。本集團的未償還借貸總額約人民幣7.019億元，其中包括有抵押銀行及其他貸款約人民幣6.433億元及無抵押銀行及其他貸款人民幣5,860萬元。銀行及其他貸款以人民幣及美元計值，並按年利率零至12%計息。

於二零二一年十二月三十一日，本公司已發行非上市股份及H股股份的每股面值為人民幣0.10元，該兩類股份的已發行股數分別為700,000,000股及814,464,000股。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的資產負債比率為22.9%。為持續拓展及發展業務，銀行及其他貸款總額於年內有所增加。

董事會宣佈，於二零二一年一月二十日，董事會已議決批准建議根據將在本公司之臨時股東大會及類別股東會上尋求的特定授權發行不超過400,000,000股新H股（「二零二一年新H股發行」）。新H股發行的目的主要是為青島（香港）提供資金，以開展集成電路相關產品的進出口業務及引進相關技術。董事會認為，新H股發行可擴大本公司之股東及資本基礎及為本集團的發展提供資金，對本公司非常有利。

此外，股本融資並不會為本公司產生任何利息開支，可以壓制負債率上升，從而改善本公司的融資結構。已於本公司於二零二一年三月二日舉行的臨時股東大會及類別股東會上取得本公司股東就授出發行新H股的特定授權的批准。決議案的有效期（即自本公司臨時股東大會及類別股東會通過決議案之日起12個月）已經過期，而本公司概無根據特定授權發行新H股。

持有之重大投資

於二零二一年十二月三十一日，本集團持有以公平值計入其他全面收益之財務資產約人民幣3.007億元，佔本集團總資產的7.0%，其主要由以下項目組成：

- (i) 於上海顯耀之註冊資本人民幣2,947,183元（佔6.24%的股權），投資成本人民幣1.000億元，公平值約人民幣1.498億元，佔本集團於二零二一年十二月三十一日之總資產的3.5%。上海顯耀主要從事顯示裝置、光學組件和配件以及數碼裝置的技術研發；及數碼組件、光電產品、顯示設備、投影設備及照明設備的批發分銷。年內公平值增加約人民幣4,980萬元（已計入其他全面收入內）；
- (ii) 於北大青島銅陵半導體產業投資基金（有限合夥）（「銅陵投資基金」）之註冊資本人民幣66,500,000元（佔19%的股權），投資成本約人民幣6,650萬元，公平值約人民幣5,570萬元，佔本集團於二零二一年十二月三十一日之總資產的1.3%。銅陵投資基金為一間於中國成立之有限合夥投資基金，投資涉及安徽省銅陵市的半導體產業鏈項目。年內公平值增加約人民幣440萬元（已計入其他全面收入內）；
- (iii) 於鎩特上海之註冊資本人民幣8,939,189元（佔10.0%的股權），投資成本人民幣5,000萬元，公平值約人民幣5,000萬元，佔本集團於二零二一年十二月三十一日之總資產的1.2%。鎩特上海主要從事半導體和新材料技術的技術開發、技術服務、技術諮詢和技術轉讓；及半導體材料和設備的銷售。年內計入其他全面收益的公平值並無重大變動；及
- (iv) 中芯國際之2,000,340股普通股（0.03%的股權），投資成本約人民幣1,460萬元，公平值約人民幣3,050萬元，佔本集團於二零二一年十二月三十一日之總資產的0.7%。中芯國際為一間香港上市公司（股份代號：00981），主要從事半導體產品的生產與買賣。年內公平值減少約人民幣560萬元，已計入其他全面收入。

本集團所採取的投資策略為將其資產和業務分散投資於各種具備良好前景的行業，以分散風險、把握不同的市場機會，並擴闊本集團的收入來源。具體而言，本公司計劃物色及爭取該等從事與本集團主營業務相匹配之旅遊休閒業務及從事新材料、半導體產品和科技及高端設備製造等行業之創新及高技術企業作為投資對象，從而提升本集團在旅遊休閒業務及半導體及LED行業之競爭地位。投資控股為本集團核心業務之一，而本集團努力識別前景樂觀的投資機會。本集團認為顯示設備及光電產品以及半導體產業未來前景可觀，並預期長遠本集團之投資將受惠。截至二零二一年十二月三十一日止年度，由於全球經濟環境存有不確定因素，以公平值計入其他全面收益之財務資產公平值因而出現波動。鑑於預期未來會有更大的波動，本集團將審慎評估市場投資機遇，以實現投資業務組合多元化。

重大投資或資本資產之未來計劃

除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大投資計劃。

或然負債

本集團就授予本公司聯營公司及一間前聯營公司之銀行融資作出之擔保，擁有或然負債總額約人民幣3.000億元。除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何其他重大或然負債。

外幣風險

由於本集團大部分業務活動、資產及負債以美元、加元、人民幣、歐元及港元為單位，故須面對若干外幣風險。本集團並無制定外幣對沖政策，因為本集團之營業額及大部分生產成本及經營開支均以人民幣計值，故此可自動對沖，貨幣風險有限。本集團將繼續密切監察其匯兌風險，並會於有需要時採取適當措施減低外幣風險。

資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團有賬面值約為人民幣2.814億元的若干固定資產、賬面值約為人民幣1.991億元的投資物業、銀行存款約人民幣100萬元以及於一間聯營公司之股權已質押作本集團銀行及其他貸款的抵押品。

僱員及薪酬政策

於報告年末，本集團聘有520名員工（主要位於中國、香港及美國）。本集團嚴格遵守適用之勞工法例及法規。本集團為員工提供具競爭力之薪酬組合，包括醫療保險及出埠保險，並如期作出充足之退休金及強積金供款。本集團重視工作安全及設定妥善的安全指引，並為工人提供充足培訓。員工可根據適用法律自由成立工會，而監事會有員工代表參與。董事酬金包括袍金、薪金及津貼，以及根據個別董事表現釐定之酌情花紅。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團員工成本（包括董事酬金、僱員薪金及退休福利計劃供款）約為人民幣6,050萬元。增幅主要是由於本集團於年內進行業務擴張所致。

誠如本通函「董事會函件」中「豁免嚴格遵守GEM上市規則第19.68(2)(a)(i)條」一段所述，本公司已向聯交所申請並獲豁免嚴格遵守非常重大出售事項規則規定。取而代之，本通函載列(i)本附錄A節的公開目標財務資料；及(ii)本附錄B節的對賬資料。

A. 目標公司之已刊發財務資料

根據GEM上市規則第19.68(2)(a)條所載目標公司於相關期間之公開財務資料（「公開目標財務資料」）如下：

- (i) 目標公司截至二零二三年十二月三十一日止三個年度各年之經審核綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表；
- (ii) 目標公司於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日之經審核綜合財務狀況表；
- (iii) 目標公司於二零二四年九月三十日之未經審核綜合財務狀況表；及
- (iv) 目標公司截至二零二四年九月三十日止九個月之未經審核綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表。

上文第(i)及(ii)段所述的公開目標財務資料乃根據目標集團符合中國公認會計準則的會計政策編製，並經目標公司核數師中興華會計師事務所（特殊普通合伙）審核。上文第(iii)至(iv)段所述的公開目標財務資料乃根據目標集團符合中國公認會計準則的會計政策編製。

經審核綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二三年 人民幣元
營業總收入	3,863,392,959.52	4,602,374,605.54	4,971,561,150.34
營業成本	(2,428,415,635.02)	(2,893,272,137.78)	(3,067,870,633.87)
稅金及附加	(21,118,350.50)	(30,469,225.24)	(32,031,276.67)
銷售費用	(406,389,064.38)	(528,101,614.13)	(644,276,130.09)
行政費用	(216,188,226.65)	(239,508,055.84)	(270,440,516.46)
研發費用	(186,238,038.81)	(229,826,207.38)	(250,084,316.37)
財務費用	(20,630,464.50)	(5,701,856.36)	40,515,308.63
其他收益	65,660,593.09	67,449,121.90	93,871,491.12
投資收益	(161,116.92)	3,172,920.22	10,912,363.02
公允價值變動收益	-	(1,530,044.54)	1,832,702.10
預期信用損失	(19,350,567.09)	(57,200,107.55)	(48,071,343.75)
資產減值損失	(2,757,744.12)	(1,712,811.86)	(8,471,833.73)
資產處置收益	16,314.53	345,943.65	565,620.09
營業利潤	627,820,659.15	686,020,530.63	798,012,584.36
營業外收入	3,168,385.89	9,721,772.23	1,526,528.64
營業外支出	(2,051,056.22)	(2,612,568.14)	(1,916,570.98)
利潤總額	628,937,988.82	693,129,734.72	797,622,542.02
所得稅費用	(74,517,517.97)	(93,519,674.64)	(91,800,299.39)
淨利潤	554,420,470.85	599,610,060.08	705,822,242.63
其他除稅後全面收益：			
不能重分類進損益的其他綜合收益			
其他權益工具投資公允價值變動	5,018,612.50	(5,018,612.50)	-
	5,018,612.50	(5,018,612.50)	-
將重分類進損益的其他綜合收益			
權益法下可轉損益的其他綜合收益	31,911.00	-	-
外幣財務報表折算差額	(36,972,674.04)	18,165,852.35	16,426,506.08
	(36,940,763.04)	18,165,852.35	16,426,506.08

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二三年 人民幣元
歸屬目標公司所有者的其他綜合收益淨額	(31,922,150.54)	13,147,239.85	16,426,506.08
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	<u>(3,502,793.90)</u>	<u>2,403,071.55</u>	<u>4,610,204.46</u>
其他綜合收益的稅後淨額	<u>(35,424,944.44)</u>	<u>15,550,311.40</u>	<u>21,036,710.54</u>
綜合收益總額	<u>518,995,526.41</u>	<u>615,160,371.48</u>	<u>726,858,953.17</u>
歸屬於目標公司股東的淨利潤	529,824,909.40	569,631,092.48	658,902,409.75
少數股東損益	<u>24,595,561.45</u>	<u>29,978,967.60</u>	<u>46,919,832.88</u>
	<u>554,420,470.85</u>	<u>599,610,060.08</u>	<u>705,822,242.63</u>
歸屬於目標公司所有者的綜合收益總額	497,902,758.86	582,778,332.33	675,328,915.83
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<u>21,092,767.55</u>	<u>32,382,039.15</u>	<u>51,530,037.34</u>
	<u>518,995,256.41</u>	<u>615,160,371.48</u>	<u>726,858,953.17</u>
每股收益：			
基本每股收益	<u>1.53</u>	<u>1.17</u>	<u>0.90</u>
稀釋每股收益	<u>1.49</u>	<u>1.15</u>	<u>0.90</u>

經審核綜合財務狀況表

於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日

	於十二月三十一日		
	二零二一年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二三年 人民幣元
流動資產：			
貨幣資金	1,483,828,405.22	2,974,605,326.59	2,950,390,043.91
交易性金融資產	–	434,270,740.46	114,828,890.89
應收票據	109,111,539.31	52,093,806.10	67,880,663.73
應收賬款	1,562,665,067.25	2,066,390,280.13	2,183,984,108.14
應收款項融資	386,375,935.69	322,916,364.59	375,438,574.25
預付款項	99,895,933.40	71,209,399.54	40,419,249.25
其他應收款	44,565,639.06	69,859,679.05	87,730,664.09
存貨	702,481,775.49	697,641,949.20	765,904,678.22
合同資產	2,686,875.01	2,405,328.70	6,007,741.29
其他流動資產	10,329,320.22	11,861,073.83	71,104,752.04
流動資產合計	<u>4,401,940,490.65</u>	<u>6,703,253,948.19</u>	<u>6,663,689,365.81</u>
非流動資產：			
長期股權投資	85,895,431.39	135,024,990.86	135,768,433.34
其他權益工具投資	47,904,250.00	9,000,000.00	23,000,000.00
其他非流動金融資產	–	–	59,539,982.56
固定資產	370,040,059.23	321,798,920.22	405,315,397.76
在建工程	39,861,805.87	106,581,609.16	331,080,237.65
使用權資產	58,201,148.25	49,546,303.88	47,235,405.88
無形資產	196,624,741.66	192,785,655.17	213,455,034.66
開發支出	3,049,186.22	27,387,976.84	68,333,392.95
商譽	415,966,112.21	418,976,618.85	421,218,347.32
長期待攤費用	8,431,433.79	7,496,074.12	14,053,474.06
遞延所得稅資產	36,162,800.22	42,443,349.36	57,642,213.23
其他非流動資產	21,240,727.80	43,508,317.92	31,404,074.64
非流動資產合計	<u>1,283,377,696.64</u>	<u>1,354,549,816.38</u>	<u>1,808,045,994.05</u>
資產總計	<u><u>5,685,318,187.29</u></u>	<u><u>8,057,803,764.57</u></u>	<u><u>8,471,735,359.86</u></u>

	於十二月三十一日		
	二零二一年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二三年 人民幣元
流動負債：			
短期借款	379,084,500.00	520,000,000.00	262,000,000.00
應付票據	11,711,394.76	28,245,729.45	50,904,827.58
應付賬款	688,422,363.82	763,986,976.82	698,789,419.72
預收款項	99,069,727.36	94,884,954.30	137,781,656.99
合同負債	56,488,950.61	55,211,603.56	65,542,661.30
應付職工薪酬	109,326,962.65	135,679,441.04	183,271,263.23
應交稅費	77,148,868.42	95,494,905.99	89,206,882.67
其他應付款	315,639,091.42	126,828,376.56	265,197,241.03
一年內到期的非流動負債	36,100,524.61	32,868,279.46	25,877,836.40
其他流動負債	16,266,890.53	13,220,925.32	23,996,236.72
流動負債合計	<u>1,789,259,274.18</u>	<u>1,866,421,192.50</u>	<u>1,802,568,025.64</u>
非流動負債：			
長期借款	61,739,286.66	100,552,223.12	90,137,049.54
應付債券	–	–	3,136,787.48
租賃負債	43,782,262.14	35,047,906.26	30,731,321.50
預計負債	13,356,476.55	10,969,942.35	9,162,037.52
遞延收益	6,767,974.09	6,233,660.41	9,699,346.73
遞延所得稅負債	47,577,300.30	43,499,189.77	49,991,646.78
非流動負債合計	<u>173,223,299.74</u>	<u>196,302,921.91</u>	<u>192,858,189.55</u>
負債合計	<u>1,962,482,573.92</u>	<u>2,062,724,114.41</u>	<u>1,995,426,215.19</u>

	於十二月三十一日		
	二零二一年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二三年 人民幣元
所有者權益：			
股本	348,669,837.00	564,295,902.00	758,057,439.00
資本公積	873,749,470.39	2,451,916,195.61	2,296,449,173.69
庫存股	(81,095,830.39)	(52,844,681.66)	(161,630,437.49)
其他綜合收益	(22,549,742.16)	(9,402,502.31)	7,024,079.10
盈餘公積	168,512,477.24	218,165,890.81	265,899,027.11
未分配利潤	<u>2,255,994,620.88</u>	<u>2,629,260,418.84</u>	<u>3,070,813,100.25</u>
歸屬於目標公司所有者權益合計	3,543,280,832.96	5,801,391,223.29	6,236,612,381.66
少數股東權益	<u>179,554,780.41</u>	<u>193,688,426.87</u>	<u>239,696,763.01</u>
所有者權益合計	<u>3,722,835,613.37</u>	<u>5,995,079,650.16</u>	<u>6,476,309,144.67</u>
負債和所有者權益總計	<u><u>5,685,318,187.29</u></u>	<u><u>8,057,803,764.57</u></u>	<u><u>8,471,735,359.86</u></u>

經審核綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	歸屬於目標公司所有者權益								
	股本 人民幣元	資本公積 人民幣元	庫存股 人民幣元	其他綜合收益 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	小計 人民幣元	少數股東權益 人民幣元	所有者權益合計 人民幣元
於二零二一年一月一日	246,210,000.00	899,490,831.36	(83,045,184.89)	9,372,408.38	123,105,000.00	1,886,880,468.82	3,082,013,523.67	21,812,044.76	3,103,825,568.43
綜合收益總額	-	-	-	(31,922,150.54)	-	529,824,909.40	497,902,758.86	21,092,767.55	518,995,526.41
所有者投入和減少資本	3,975,849.00	72,742,627.03	1,949,354.50	-	-	-	78,667,830.53	136,649,968.10	215,317,798.63
利潤分配	-	-	-	-	45,407,477.24	(156,155,026.34)	(110,747,549.10)	-	(110,747,549.10)
所有者權益內部結轉	98,483,988.00	(98,483,988.00)	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	(4,555,731.00)	(4,555,731.00)	-	(4,555,731.00)
本年度權益變動	102,459,837.00	(25,741,360.97)	1,949,354.50	(31,922,150.54)	45,407,477.24	369,114,152.06	461,267,309.29	157,742,735.65	619,010,044.94
於二零二一年十二月三十一日	<u>348,669,837.00</u>	<u>873,749,470.39</u>	<u>(81,095,830.39)</u>	<u>(22,549,742.16)</u>	<u>168,512,477.24</u>	<u>2,255,994,620.88</u>	<u>3,543,280,832.96</u>	<u>179,554,780.41</u>	<u>3,722,835,613.37</u>

經審核綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	歸屬於目標公司所有者權益								
	股本 人民幣元	資本公積 人民幣元	庫存股 人民幣元	其他綜合收益 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	小計 人民幣元	少數股東權益 人民幣元	所有者權益合計 人民幣元
於二零二二年一月一日	348,669,837.00	873,749,470.39	(81,095,830.39)	(22,549,742.16)	168,512,477.24	2,255,994,620.88	3,543,280,832.96	179,554,780.41	3,722,835,613.37
綜合收益總額	-	-	-	13,147,239.85	-	569,631,092.48	582,778,332.33	32,382,039.15	615,160,371.48
所有者投入和減少資本	76,002,211.00	1,717,790,579.22	28,251,148.73	-	-	-	1,822,043,938.95	(18,248,392.69)	1,803,795,546.26
利潤分配	-	-	-	-	50,404,299.71	(189,607,319.30)	(139,203,019.59)	-	(139,203,019.59)
所有者權益內部結轉	139,623,854.00	(139,623,854.00)	-	-	(750,886.14)	(6,757,975.22)	(7,508,861.36)	-	(7,508,861.36)
本年度權益變動	215,626,065.00	1,578,166,725.22	28,251,148.73	13,147,239.85	49,653,413.57	373,265,797.96	2,258,110,390.33	14,133,646.46	2,272,244,036.79
於二零二二年十二月三十一日	<u>564,295,902.00</u>	<u>2,451,916,195.61</u>	<u>(52,844,681.66)</u>	<u>(9,402,502.31)</u>	<u>218,165,890.81</u>	<u>2,629,260,418.84</u>	<u>5,801,391,223.29</u>	<u>193,688,426.87</u>	<u>5,995,079,650.16</u>

經審核綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	歸屬於目標公司所有者權益								
	股本 人民幣元	資本公積 人民幣元	庫存股 人民幣元	其他綜合收益 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	小計 人民幣元	少數股東權益 人民幣元	所有者權益合計 人民幣元
於二零二三年一月一日	564,295,902.00	2,451,916,195.61	(52,844,681.66)	(9,402,426.98)	218,165,890.81	2,629,304,658.00	5,801,435,537.78	193,729,054.39	5,995,164,592.17
綜合收益總額	-	-	-	16,426,506.08	-	658,902,409.75	675,328,915.83	51,530,037.34	726,858,953.17
所有者投入和減少資本	24,100,706.00	14,193,809.08	(108,785,755.83)	-	-	-	(70,491,240.75)	(5,562,328.72)	(76,053,569.47)
利潤分配	-	-	-	-	47,733,136.30	(217,393,967.50)	(169,660,831.20)	-	(169,660,831.20)
所有者權益內部結轉	169,660,831.00	(169,660,831.00)	-	-	-	-	-	-	-
本年度權益變動	193,761,537.00	(155,467,021.92)	(108,785,755.83)	16,426,506.08	47,733,136.30	441,508,442.25	435,176,843.88	45,967,708.62	481,144,552.50
於二零二三年十二月三十一日	<u>758,057,439.00</u>	<u>2,296,449,173.69</u>	<u>(161,630,437.49)</u>	<u>7,024,079.10</u>	<u>265,899,027.11</u>	<u>3,070,813,100.25</u>	<u>6,236,612,381.66</u>	<u>239,696,763.01</u>	<u>6,476,309,144.67</u>

經審核綜合現金流量表

截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二三年 人民幣元
經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金	3,554,642,826.45	4,155,073,460.47	4,875,726,126.91
收到的稅費返還	55,458,008.26	67,140,263.75	88,608,959.71
收到其他與經營活動有關的現金	104,401,488.26	134,999,048.04	191,311,278.65
經營活動現金流入小計	<u>3,714,502,322.97</u>	<u>4,357,212,772.26</u>	<u>5,155,646,365.27</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	(2,365,159,126.34)	(2,342,136,777.71)	(2,805,603,236.17)
支付給職工以及為職工支付的現金	(595,855,231.71)	(773,254,457.27)	(856,702,197.37)
支付的各項稅費	(226,494,338.18)	(349,178,074.29)	(404,176,488.31)
支付其他與經營活動有關的現金	(332,375,487.84)	(408,927,005.10)	(459,576,601.92)
經營活動現金流出小計	<u>(3,519,884,184.07)</u>	<u>(3,873,496,314.37)</u>	<u>(4,526,058,523.77)</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>194,618,138.90</u>	<u>483,716,457.89</u>	<u>629,587,841.50</u>
投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金	-	-	86,258,345.70
取得投資收益收到的現金	3,919,303.66	5,712,638.25	19,837,377.31
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金	58,617.32	14,204,322.56	4,362,309.95
收到其他與投資活動有關的現金	508,905,599.54	1,633,410,000.00	4,009,986,040.00
投資活動現金流入小計	<u>512,883,520.52</u>	<u>1,653,326,960.81</u>	<u>4,120,444,072.96</u>
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金	(54,900,994.27)	(145,645,298.49)	(414,680,880.06)
投資支付的現金	(111,088,616.63)	(56,388,739.48)	(210,972,514.05)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	(51,527,180.10)	(131,961,647.66)	(16,361,766.51)
支付其他與投資活動有關的現金	(500,000,000.00)	(2,045,412,156.95)	(4,200,036,679.39)
投資活動現金流出小計	<u>(717,516,791.00)</u>	<u>(2,379,407,842.58)</u>	<u>(4,842,051,840.01)</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(204,633,270.48)</u>	<u>(726,080,881.77)</u>	<u>(721,607,767.05)</u>

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二三年 人民幣元
籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金	52,812,694.72	1,759,138,549.72	199,457,458.36
取得借款收到的現金	410,611,213.09	662,930,700.00	267,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	—	—	0.33
籌資活動現金流入小計	<u>463,423,907.81</u>	<u>2,422,069,249.72</u>	<u>466,457,458.69</u>
償還債務支付的現金	(319,566,016.37)	(496,493,637.22)	(549,639,872.41)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(123,854,566.76)	(162,742,747.69)	(189,935,565.69)
支付其他與籌資活動有關的現金	(10,118,284.98)	(40,931,562.58)	(211,281,799.07)
籌資活動現金流出小計	<u>(453,538,868.11)</u>	<u>(700,167,947.49)</u>	<u>(950,857,237.17)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>9,885,039.70</u>	<u>1,721,901,302.23</u>	<u>(484,399,778.48)</u>
匯率變動對現金及現金等價物的影響	<u>(46,828,318.54)</u>	<u>25,758,805.34</u>	<u>14,740,374.43</u>
現金及現金等價物淨增加額	(46,958,410.42)	1,505,295,683.69	(561,679,329.60)
期初現金及現金等價物餘額	<u>1,500,649,341.54</u>	<u>1,453,690,931.12</u>	<u>2,958,986,614.81</u>
期末現金及現金等價物餘額	<u><u>1,453,690,931.12</u></u>	<u><u>2,958,986,614.81</u></u>	<u><u>2,397,307,285.21</u></u>
期末之貨幣資金和現金及現金等價物的分析如下：			
貨幣資金	1,483,828,405.22	2,974,605,326.59	2,950,390,043.91
減：已質押銀行存款	(30,137,474.10)	(7,768,257.73)	(21,582,188.37)
定期存款	—	(7,850,454.05)	(531,500,570.33)
現金及現金等價物	<u><u>1,453,690,931.12</u></u>	<u><u>2,958,986,614.81</u></u>	<u><u>2,397,307,285.21</u></u>

未經審核綜合損益及其他全面收益表
截至二零二四年九月三十日止九個月

	截至 二零二四年 九月三十日 九個月 人民幣元
營業總收入	3,520,824,083.79
營業成本	(2,197,040,208.05)
税金及附加	(26,839,080.75)
銷售費用	(456,975,332.00)
行政費用	(250,411,241.25)
研發費用	(191,326,010.05)
財務費用	15,958,388.04
其他收益	84,698,661.96
投資收益	(3,723,135.78)
公允價值變動收益	2,950,861.72
預期信用損失	(82,390,222.67)
資產減值損失	691,825.37
資產處置收益	(873,891.36)
營業利潤	415,544,698.97
營業外收入	1,487,975.55
營業外支出	(3,700,109.41)
利潤總額	413,332,565.11
所得稅費用	(59,457,881.03)
淨利潤	353,874,684.08
將重分類進損益的其他綜合收益	
權益法下可轉損益的其他綜合收益	
外幣財務報表折算差額	(12,274,360.74)
	(12,274,360.74)

	截至 二零二四年 九月三十日止 九個月 人民幣元
歸屬目標公司所有者的其他綜合收益淨額	(12,274,360.74)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	<u>350,262.22</u>
其他綜合收益的稅後淨額	<u>(11,924,098.52)</u>
綜合收益總額	<u><u>341,950,585.56</u></u>
歸屬於目標公司股東的淨利潤	335,333,269.33
少數股東損益	<u>18,541,414.75</u>
	<u><u>353,874,684.08</u></u>
歸屬於目標公司所有者的綜合收益總額	323,058,908.59
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<u>18,891,676.97</u>
	<u><u>341,950,585.56</u></u>
每股收益：	
基本每股收益	<u><u>0.46</u></u>
稀釋每股收益	<u><u>0.45</u></u>

未經審核綜合財務狀況表

於二零二四年九月三十日

於二零二四年
九月三十日
人民幣元

流動資產：	
貨幣資金	1,874,666,284.38
交易性金融資產	174,307,661.32
應收票據	46,889,509.15
應收賬款	2,954,601,642.73
應收款項融資	102,353,193.61
預付款項	75,145,187.33
其他應收款	122,355,641.23
存貨	733,188,573.22
合同資產	4,320,580.43
其他流動資產	187,715,189.55
流動資產合計	<u>6,275,543,462.95</u>
非流動資產：	
長期股權投資	123,815,338.42
其他權益工具投資	23,000,000.00
其他非流動金融資產	63,848,794.02
固定資產	774,551,730.12
在建工程	28,174,043.14
使用權資產	39,852,166.80
無形資產	200,723,589.11
開發支出	124,783,524.52
商譽	524,260,150.44
長期待攤費用	13,412,840.11
遞延所得稅資產	76,064,826.69
其他非流動資產	65,326,948.75
非流動資產合計	<u>2,057,813,952.12</u>
資產總計	<u><u>8,333,357,415.07</u></u>
流動負債：	
短期借款	232,650,000.00
應付票據	53,815,462.46
應付賬款	644,480,655.82
預收款項	65,321,962.17
合同負債	46,853,275.76
應付職工薪酬	59,579,741.13
應交稅費	111,519,429.14
其他應付款	242,194,265.92
一年內到期的非流動負債	61,055,898.80
其他流動負債	19,159,895.85
流動負債合計	<u>1,536,630,587.05</u>

於二零二四年
九月三十日
人民幣元

非流動負債：	
長期借款	277,680,277.23
租賃負債	22,335,161.00
預計負債	9,124,945.35
遞延收益	14,835,278.14
遞延所得稅負債	48,216,957.58
	<hr/>
非流動負債合計	372,192,619.30
	<hr/>
負債合計	1,908,823,206.35
	<hr/>
所有者權益：	
股本	744,335,652.00
資本公積	2,177,817,010.25
庫存股	(234,928,820.83)
其他綜合收益	(5,250,281.64)
盈餘公積	265,899,027.11
未分配利潤	3,145,697,587.98
	<hr/>
歸屬於目標公司所有者權益合計	6,093,570,174.87
少數股東權益	331,264,033.85
	<hr/>
所有者權益合計	6,424,834,208.72
	<hr/>
負債和所有者權益總計	8,333,657,415.07
	<hr/> <hr/>

未經審核綜合現金流量表

截至二零二四年九月三十日止九個月

	截至 二零二四年 九月三十日 九個月 人民幣元
經營活動產生的現金流量：	
銷售商品、提供勞務收到的現金	2,841,407,644.83
收到的稅費返還	64,018,970.48
收到其他與經營活動有關的現金	<u>132,597,157.94</u>
經營活動現金流入小計	<u>3,038,023,773.25</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	(1,795,374,783.94)
支付給職工以及為職工支付的現金	(785,924,743.07)
支付的各項稅費	(270,472,265.70)
支付其他與經營活動有關的現金	<u>(425,736,940.52)</u>
經營活動現金流出小計	<u>(3,277,508,733.23)</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>(239,484,959.98)</u>
投資活動產生的現金流量：	
變賣投資收回的現金	200,236,390.55
現金投資收益	24,150,630.01
處置固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	1,106,514.54
收到其他與投資活動有關的現金	<u>1,921,519,027.16</u>
投資活動現金流入小計	<u>2,147,012,562.26</u>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	(194,864,302.28)
投資支付的現金	(311,961,282.39)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	(110,401,802.77)
支付其他與投資活動有關的現金	<u>(1,963,667,433.93)</u>
投資活動現金流出小計	<u>(2,580,894,821.37)</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(433,882,259.11)</u>

	截至 二零二四年 九月三十日止 九個月 人民幣元
籌資活動產生的現金流量：	
吸收投資收到的現金	8,303,544.20
取得借款收到的現金	475,250,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	<u>26,693,500.54</u>
籌資活動現金流入小計	<u>510,247,044.74</u>
償還債務支付的現金	(290,209,654.27)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(270,799,868.33)
支付其他與籌資活動有關的現金	<u>(321,111,015.16)</u>
籌資活動現金流出小計	<u>(882,120,537.76)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>(371,873,493.02)</u>
匯率變動對現金及現金等價物的影響	<u>(15,372,806.74)</u>
現金及現金等價物淨增加額	(1,060,613,518.85)
期初現金及現金等價物餘額	<u>2,397,307,285.21</u>
期末現金及現金等價物餘額	<u><u>1,336,693,766.36</u></u>
期末之貨幣資金和現金及現金等價物的分析如下：	
貨幣資金	1,874,666,284.38
減：已質押及受限制銀行存款	41,471,854.90
定期存款	<u>(496,500,663.12)</u>
現金及現金等價物	<u><u>1,336,693,766.36</u></u>

B. 對賬報表**(a) 本公司(香港財務報告準則)與目標公司(中國公認會計原則)採納的會計政策之間的差異**

- (1) 本公司確認於編製公開目標財務報表時採用的會計政策與本公司採用符合香港財務報告準則的會計政策之間不存在重大差異。
- (2) 下文為目標集團於二零二一年、二零二二年、二零二三年十二月三十一日及二零二四年九月三十日之綜合財務狀況表與目標集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度及截至二零二四年九月三十日止九個月之綜合損益及其他全面收益表及目標集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度之綜合權益變動表(統稱「**目標集團已刊發財務資料**」)之逐項對賬(「**對賬資料**」)，以解決目標集團財務資料按照本集團的會計政策編製而在所有重大方面出現的差異(「**目標集團經調整財務資料**」)。
- (3) 編製對賬資料時採用的流程載於下文「**編製基礎**」及「**對賬程序**」段落。

(b) 編製基礎

目標集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表乃根據中國公認會計原則編製，並已由目標公司核數師中興華會計師事務所(特殊普通合伙)根據中國公認會計原則審核。目標公司截至二零二四年九月三十日止九個月之未經審核綜合財務報表亦已根據中國公認會計原則編製。

下文有關截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度之對賬資料乃摘錄自本附錄A部所載目標集團之已刊發年報，猶如該等資料乃根據本集團所採納並載於本公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度之已刊發年報之會計政策編製，而下文有關截至二零二四年九月三十日止九個月之對賬資料乃摘錄自本附錄A部所載目標集團之已刊發第三季度報告，猶如該等資料乃根據本集團所採納並載於本公司截至二零二四年六月三十日止六個月之已刊發中期報告之會計政策編製。

立信德豪已獲委聘，以採用香港核證聘用準則第3000號（經修訂）審閱上述對賬。

立信德豪進行的工作主要包括：

- (i) 比較「目標集團已刊發財務資料」與載於本附錄A章節的目標集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度根據中國公認會計原則之經審核綜合財務報表及目標集團截至二零二四年九月三十日止九個月根據中國公認會計原則之未經審核綜合財務報表（「經摘錄目標集團財務資料」）；
- (ii) 評估在得出對賬資料的目標集團經調整財務資料時所作調整的適當性，包括(a)評估目標集團所採納並分別載於目標集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度之已刊發年報之會計政策與本集團所採納並分別載於本公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度之已刊發年報之會計政策之差異；及(b)評估目標集團所採納並載於目標集團截至二零二四年九月三十日止九個月之已刊發第三季度報告之會計政策與本集團所採納並載於本公司截至二零二四年六月三十日止六個月之已刊發中期報告之會計政策之差異，以及取得支持於得出對賬資料的目標集團經調整財務資料時所作調整的證據；及
- (iii) 檢查對賬資料中目標集團經調整財務資料計算的算術準確性。

根據所完成的工作，立信德豪的結論如下：

- (i) 對賬資料的目標集團已刊發財務資料與本附錄A章節所載經摘錄目標集團財務資料一致；

- (ii) 在所有重大方面，就得出對賬資料中之目標集團經調整財務資料而作出之調整反映以下項目之差異：
- (a) 目標集團所採納並分別載於截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度之已刊發年報之會計政策與本集團所採納並分別載於本公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度之已刊發年報之會計政策之差異；
 - (b) 目標集團所採納並載於目標集團截至二零二四年九月三十日止九個月之已刊發第三季度報告之會計政策與本集團所採納並載於本公司截至二零二四年六月三十日止六個月之已刊發中期報告之會計政策之差異；及
- (iii) 對賬資料中目標集團經調整財務資料計算的算術準確性。

(c) 對賬程序

以下對賬資料乃由董事經比較(a)目標集團所採納並分別載於截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止各個年度之會計政策與本集團所採納並分別載於本公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度之已刊發年報之會計政策之差異；及(b)目標集團所採納之截至二零二四年九月三十日止九個月之會計政策與本集團所採納並載於本公司截至二零二四年六月三十日止六個月之已刊發中期報告之會計政策之差異(如適用)，並量化該等差異之相關重大財務影響(如有)而編製。

截至二零二一年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
營業總收入	3,863,392,959.52			3,863,392,959.52
營業成本	(2,428,415,635.02)			(2,428,415,635.02)
税金及附加	(21,118,350.50)	6,595,850.12		(14,522,500.38)
銷售費用	(406,389,064.38)			(406,389,064.38)
行政費用	(216,188,226.65)	(6,595,850.12)	159,972.80	(222,152,080.37)
			472,023.60	
研發費用	(186,238,038.81)			(186,238,038.81)
財務費用	(20,630,464.50)			(20,630,464.50)
其他收益	65,660,593.09			65,660,593.09
投資收益	(161,116.92)			(161,116.92)
預期信用損失	(19,350,567.09)			(19,350,567.09)
資產減值損失	(2,757,744.12)			(2,757,744.12)
資產處置收益	16,314.53			16,314.53
營業利潤	627,820,659.15			628,452,655.55
營業外收入	3,168,385.89			3,168,385.89
營業外支出	(2,051,056.22)			(2,051,056.22)
利潤總額	628,937,988.82			629,569,985.22
所得稅費用	(74,517,517.97)			(74,517,517.97)
淨利潤	554,420,470.85			555,052,467.25

截至二零二一年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
其他除稅後全面收益：				
不能重分類進損益的其他 綜合收益				
其他權益工具投資公允 價值變動	5,018,612.50			5,018,612.50
	<u>5,018,612.50</u>			<u>5,018,612.50</u>
將重分類進損益的其他 綜合收益				
權益法下可轉損益的其他 綜合收益	31,911.00			31,911.00
外幣財務報表折算差額	(36,972,674.04)			(36,972,674.04)
	<u>(36,940,763.04)</u>			<u>(36,940,763.04)</u>
歸屬目標公司所有者的 其他綜合收益淨額	(31,922,150.54)			(31,922,150.54)
歸屬於少數股東的其他 綜合收益的稅後淨額	(3,502,793.90)			(3,502,793.90)
其他綜合收益的稅後淨額	<u>(35,424,944.44)</u>			<u>(35,424,944.44)</u>
綜合收益總額	<u>518,995,526.41</u>			<u>519,627,522.81</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
歸屬於目標公司股東的				
淨利潤	529,824,909.40			530,456,905.80
少數股東損益	<u>24,595,561.45</u>			<u>24,595,561.45</u>
	<u>554,420,470.85</u>			<u>555,052,467.25</u>
歸屬於目標公司所有者的				
綜合收益總額	497,902,758.86			498,534,755.26
歸屬於少數股東的綜合 收益總額	<u>21,092,767.55</u>			<u>21,092,767.55</u>
	<u>518,995,526.41</u>			<u>519,627,522.81</u>
每股收益：				
基本每股收益	<u>1.53</u>			<u>1.53</u>
稀釋每股收益	<u>1.49</u>			<u>1.49</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動資產						
貨幣資金	1,483,828,405.22					1,483,828,405.22
應收票據	109,111,539.31					109,111,539.31
應收賬款	1,562,665,067.25					1,562,665,067.25
應收款項融資	386,375,935.69					386,375,935.69
預付款項	99,895,933.40					99,895,933.40
其他應收款	44,565,639.06					44,565,639.06
存貨	702,481,775.49					702,481,775.49
合同資產	2,686,875.01					2,686,875.01
其他流動資產	10,329,320.22					10,329,320.22
流動資產合計	<u>4,401,940,490.65</u>					<u>4,401,940,490.65</u>
非流動資產						
長期股權投資	85,895,431.39					85,895,431.39
其他權益工具投資	47,904,250.00					47,904,250.00
固定資產	370,040,059.23	21,461,808.16		(3,199,456.00)		391,101,935.58
				2,639,551.39		
				159,972.80		
在建工程	39,861,805.87					39,861,805.87
使用權資產	58,201,148.25					58,201,148.25
無形資產	196,624,741.66	(21,461,808.16)		(9,440,472.00)		173,982,874.50
				7,788,389.40		
				472,023.60		
開發支出	3,049,186.22					3,049,186.22
商譽	415,966,112.21				6,367,535.82	422,333,648.03
長期待攤費用	8,431,433.79					8,431,433.79
遞延所得稅資產	36,162,800.22					36,162,800.22
其他非流動資產	21,240,727.80					21,240,727.80
非流動資產合計	<u>1,283,377,696.64</u>					<u>1,288,165,241.65</u>
資產總計	<u><u>5,685,318,187.29</u></u>					<u><u>5,690,105,732.30</u></u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動負債						
短期借款	379,084,500.00					379,084,500.00
應付票據	11,711,394.76					11,711,394.76
應付賬款	688,422,363.82					688,422,363.82
預收款項	99,069,727.36					99,069,727.36
合同負債	56,488,950.61					56,488,950.61
應付職工薪酬	109,326,962.65					109,326,962.65
應交稅費	77,148,868.42	(48,338,975.52)				28,809,892.90
其他應付款	315,639,091.42	48,338,975.52				363,978,066.94
一年內到期的非流動負債	36,100,524.61					36,100,524.61
其他流動負債	16,266,890.53					16,266,890.53
流動負債合計	<u>1,789,259,274.18</u>					<u>1,789,259,274.18</u>
非流動負債						
長期借款	61,739,286.66					61,739,286.66
租賃負債	43,782,262.14					43,782,262.14
預計負債	13,356,476.55					13,356,476.55
遞延收益	6,767,974.09					6,767,974.09
遞延所得稅負債	47,577,300.30					47,577,300.30
非流動負債合計	<u>173,223,299.74</u>					<u>173,223,299.74</u>
負債合計	<u>1,962,482,573.92</u>					<u>1,962,482,573.92</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
所有者權益：						
股本	348,669,837.00					348,669,837.00
資本公積	873,749,470.39			(2,901,788.00) (3,199,456.00) (9,440,472.00)		858,207,754.39
庫存股	(81,095,830.39)					(81,095,830.39)
其他綜合收益	(22,549,742.16)					(22,549,742.16)
盈餘公積	168,512,477.24		11,423,578.72			179,936,055.96
未分配利潤	2,255,994,620.88		(11,423,578.72)	2,901,788.00 2,639,551.39 7,788,389.40 159,972.80 472,023.60	6,367,535.82	2,264,900,303.17
歸屬於目標公司所有者權益合計	3,543,280,832.96					3,548,068,377.97
少數股東權益	179,554,780.41					179,554,780.41
所有者權益合計	3,722,835,613.37					3,727,623,158.38
負債和所有者權益總計	5,685,318,187.29					5,690,105,732.30

截至二零二一年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	歸屬於目標公司所有者權益								
	股本 人民幣元	資本公積 人民幣元	庫存股 人民幣元	其他綜合收益 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	小計 人民幣元	少數股東權益 人民幣元	所有者權益合計 人民幣元
於二零二一年一月一日(經審核)	246,210,000.00	899,490,831.36	(83,045,184.89)	9,372,408.38	123,105,000.00	1,886,880,468.82	3,082,013,523.67	21,812,044.76	3,103,825,568.43
對賬調整(附註2)					11,423,578.72	(11,423,578.72)			
對賬調整(附註3)		(2,901,788.00)				2,901,788.00			
		(3,199,456.00)				2,639,551.39			
		(9,440,472.00)				7,788,389.40			
對賬調整(附註4)						6,367,535.82			
於二零二一年一月一日 (經對賬調整後)	246,210,000.00	883,949,115.36	(83,045,184.89)	9,372,408.38	134,528,578.72	1,895,154,154.71	3,086,169,072.28	21,812,044.76	3,107,981,117.04
綜合收益總額	-	-	-	(31,922,150.54)	-	529,824,909.40	497,902,758.86	21,092,767.55	518,995,526.41
對賬調整(附註3)						159,972.80			
						472,023.60			
綜合收益總額(經對賬調整後)	-	-	-	(31,922,150.54)	-	530,456,905.80	498,334,755.26	21,092,767.55	519,627,522.81
所有者投入和減少資本	3,975,849.00	72,742,627.03	1,949,354.50	-	-	-	78,667,830.53	136,649,968.10	215,317,798.63
利潤分配	-	-	-	-	45,407,477.24	(156,155,026.34)	(110,747,549.10)	-	(110,747,549.10)
所有者權益內部結轉	98,483,988.00	(98,483,988.00)	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	(4,555,731.00)	(4,555,731.00)	-	(4,555,731.00)
本年度權益變動(經對賬調整後)	102,459,837.00	(25,741,360.97)	1,949,354.50	(31,922,150.54)	45,407,477.24	369,746,148.46	461,899,305.69	157,742,735.65	619,642,041.34
於二零二一年十二月三十一日 (經對賬調整後)(未經審核)	348,699,837.00	858,207,754.39	(81,095,830.39)	(22,549,742.16)	179,936,055.96	2,264,900,303.17	3,548,068,377.97	179,554,780.41	3,727,623,158.38

截至二零二二年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
營業總收入	4,602,374,605.54			4,602,374,605.54
營業成本	(2,893,272,137.78)			(2,893,272,137.78)
稅金及附加	(30,469,225.24)	10,058,262.06		(20,410,963.18)
銷售費用	(528,101,614.13)			(528,101,614.13)
行政費用	(239,508,055.84)	(10,058,262.06)	159,972.80	(248,934,321.50)
			472,023.60	
研發費用	(229,826,207.38)			(229,826,207.38)
財務費用	(5,701,856.36)			(5,701,856.36)
其他收益	67,449,121.90			67,449,121.90
投資收益	3,172,920.22			3,172,920.22
公允價值變動收益	(1,530,044.54)			(1,530,044.54)
預期信用損失	(57,200,107.55)			(57,200,107.55)
資產減值損失	(1,712,811.86)			(1,712,811.86)
資產處置收益	345,943.65			345,943.65
營業利潤	686,020,530.63			686,652,527.03
營業外收入	9,721,772.23			9,721,772.23
營業外支出	(2,612,568.14)			(2,612,568.14)
利潤總額	693,129,734.72			693,761,731.12
所得稅費用	(93,519,674.64)			(93,519,674.64)
淨利潤	599,610,060.08			600,242,056.48

截至二零二二年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
其他除稅後全面收益：				
不能重分類進損益的其他 綜合收益				
其他權益工具投資公允 價值變動	<u>(5,018,612.50)</u>			<u>(5,018,612.50)</u>
	<u>(5,018,612.50)</u>			<u>(5,018,612.50)</u>
將重分類進損益的其他 綜合收益				
外幣財務報表折算差額	<u>18,165,852.35</u>			<u>18,165,852.35</u>
歸屬目標公司所有者的 其他綜合收益淨額	13,147,239.85			13,147,239.85
歸屬於少數股東的稅後 其他綜合收益	<u>2,403,071.55</u>			<u>2,403,071.55</u>
其他綜合收益的稅後淨額	<u>15,550,311.40</u>			<u>15,550,311.40</u>
綜合收益總額	<u>615,160,371.48</u>			<u>615,792,367.88</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
歸屬於目標公司股東的				
淨利潤	569,631,092.48			570,263,088.88
少數股東損益	<u>29,978,967.60</u>			<u>29,978,967.60</u>
	<u>599,610,060.08</u>			<u>600,242,056.48</u>
歸屬於目標公司所有者的				
綜合收益總額	582,778,332.33			583,410,328.73
歸屬於少數股東的綜合				
收益總額	<u>32,382,039.15</u>			<u>32,382,039.15</u>
	<u>615,160,371.48</u>			<u>615,792,367.88</u>
每股收益：				
基本每股收益	<u>1.17</u>			<u>1.17</u>
稀釋每股收益	<u>1.15</u>			<u>1.15</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動資產						
貨幣資金	2,974,605,326.59					2,974,605,326.59
交易性金融資產	434,270,740.46					434,270,740.46
應收票據	52,093,806.10					52,093,806.10
應收賬款	2,066,390,280.13					2,066,390,280.13
應收款項融資	322,916,364.59					322,916,364.59
預付款項	71,209,399.54					71,209,399.54
其他應收款	69,859,679.05					69,859,679.05
存貨	697,641,949.20					697,641,949.20
合同資產	2,405,328.70					2,405,328.70
其他流動資產	11,861,073.83					11,861,073.83
流動資產合計	<u>6,703,253,948.19</u>					<u>6,703,253,948.19</u>
非流動資產						
長期股權投資	135,024,990.86					135,024,990.86
其他權益工具投資	9,000,000.00					9,000,000.00
固定資產	321,798,920.22	21,603,854.28		(3,199,456.00)		343,162,815.49
				2,799,524.19		
				159,972.80		
在建工程	106,581,609.16					106,581,609.16
使用權資產	49,546,303.88					49,546,303.88
無形資產	192,785,655.17	(21,603,854.28)		(9,440,472.00)		170,473,765.49
				8,260,413.00		
				472,023.60		
開發支出	27,387,976.84					27,387,976.84
商譽	418,976,618.85				6,367,535.82	425,344,154.67
長期待攤費用	7,496,074.12					7,496,074.12
遞延所得稅資產	42,443,349.36					42,443,349.36
其他非流動資產	43,508,317.92					43,508,317.92
非流動資產合計	<u>1,354,549,816.38</u>					<u>1,359,969,357.79</u>
資產總計	<u>8,057,803,764.57</u>					<u>8,063,223,305.98</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動負債						
短期借款	520,000,000.00					520,000,000.00
貿易應付款項及應付票據	28,245,729.45					28,245,729.45
應付賬款	763,986,976.82					763,986,976.82
預收款項	94,884,954.30					94,884,954.30
合同負債	55,211,603.56					55,211,603.56
應付職工薪酬	135,679,441.04					135,679,441.04
應交稅費	95,494,905.99	(62,608,001.99)				32,886,904.00
其他應付款	126,828,376.56	62,608,001.99				189,436,378.55
一年內到期的非流動負債	32,868,279.46					32,868,279.46
其他流動負債	13,220,925.32					13,220,925.32
流動負債合計	<u>1,866,421,192.50</u>					<u>1,866,421,192.50</u>
非流動負債						
長期借款	100,552,223.12					100,552,223.12
租賃負債	35,047,906.26					35,047,906.26
預計負債	10,969,942.35					10,969,942.35
遞延收益	6,233,660.41					6,233,660.41
遞延所得稅負債	43,499,189.77					43,499,189.77
非流動負債合計	<u>196,302,921.91</u>					<u>196,302,921.91</u>
負債合計	<u>2,062,724,114.41</u>					<u>2,062,724,114.41</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
所有者權益：						
股本	564,295,902.00					564,295,902.00
資本公積	2,451,916,195.61			(2,901,788.00) (3,199,456.00) (9,440,472.00)		2,436,374,479.61
庫存股	(52,844,681.66)					(52,844,681.66)
其他綜合收益	(9,402,502.31)					(9,402,502.31)
盈餘公積	218,165,890.81		11,423,578.72			229,589,469.53
未分配利潤	2,629,260,418.84		(11,423,578.72)	2,901,788.00 2,799,524.19 8,260,413.00 159,972.80 472,023.60	6,367,535.82	2,638,798,097.53
歸屬於目標公司所有者權益合計	5,801,391,223.29					5,806,810,764.70
少數股東權益	193,688,426.87					193,688,426.87
所有者權益合計	5,995,079,650.16					6,000,499,191.57
負債和所有者權益總計	8,057,803,764.57					8,063,223,305.98

截至二零二二年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	歸屬於目標公司所有者權益								
	股本 人民幣元	資本公積 人民幣元	庫存股 人民幣元	其他綜合收益 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	小計 人民幣元	少數股東權益 人民幣元	所有者權益合計 人民幣元
於二零二二年一月一日(經審核)	348,669,837.00	873,749,470.39	(81,095,830.39)	(22,549,742.16)	168,512,477.24	2,255,994,620.88	3,543,280,832.96	179,554,780.41	3,722,835,613.37
對賬調整(附註2)					11,423,578.72	(11,423,578.72)			
對賬調整(附註3)		(2,901,788.00)				2,901,788.00			
		(3,199,456.00)				2,799,524.19			
		(9,440,472.00)				8,260,413.00			
對賬調整(附註4)						6,367,535.82			
於二零二二年一月一日 (經對賬調整後)	348,669,837.00	858,207,754.39	(81,095,830.39)	(22,549,742.16)	179,936,055.96	2,264,900,303.17	3,548,068,377.97	179,554,780.41	3,727,623,158.38
綜合收益總額	-	-	-	13,147,239.85	-	569,631,092.48	582,778,332.33	32,382,039.15	615,160,371.48
對賬調整(附註3)						159,972.80			
						472,023.60			
綜合收益總額(經對賬調整後)	-	-	-	13,147,239.85	-	570,263,088.88	583,410,328.73	32,382,039.15	615,792,367.88
所有者投入和減少資本	76,002,211.00	1,717,790,579.22	28,251,148.73	-	-	-	1,822,043,938.95	(18,248,392.69)	1,803,795,546.26
利潤分配	-	-	-	-	50,404,299.71	(189,607,319.30)	(139,203,019.59)	-	(139,203,019.59)
所有者權益內部結轉	139,623,854.00	(139,623,854.00)			(750,886.14)	(6,757,975.22)	(7,508,861.36)		(7,508,861.36)
本年度權益變動(經對賬調整後)	215,626,065.00	1,578,166,725.22	28,251,148.73	13,147,239.85	49,653,413.57	373,897,794.36	2,258,742,386.73	14,133,646.46	2,272,876,033.19
於二零二二年十二月三十一日 (經對賬調整後)(未經審核)	564,295,902.00	2,436,374,479.61	(52,844,681.66)	(9,402,502.31)	229,589,469.53	2,638,798,097.53	5,806,810,764.70	193,688,426.87	6,000,499,191.57

截至二零二三年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註5)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
營業總收入	4,971,561,150.34				4,971,561,150.34
營業成本	(3,067,870,633.87)				(3,067,870,633.87)
稅金及附加	(32,031,276.67)	9,280,357.67			(22,750,919.00)
銷售費用	(644,276,130.09)				(644,276,130.09)
行政費用	(270,440,516.46)	(9,280,357.67)	159,972.80	472,023.60	(279,088,877.73)
研發費用	(250,084,316.37)				(250,084,316.37)
財務費用	40,515,308.63				40,515,308.63
其他收益	93,871,491.12				93,871,491.12
投資收益	10,912,363.02				10,912,363.02
公允價值變動收益	1,832,702.10				1,832,702.10
預期信用損失	(48,071,343.75)				(48,071,343.75)
資產減值損失	(8,471,833.73)				(8,471,833.73)
資產處置收益	565,620.09				565,620.09
營業利潤	798,012,584.36				798,644,580.76
營業外收入	1,526,528.64				1,526,528.64
營業外支出	(1,916,570.98)				(1,916,570.98)
利潤總額	797,622,542.02				798,254,538.42
所得稅費用	(91,800,299.39)			84,942.01	(91,715,357.38)
淨利潤	<u>705,822,242.63</u>				<u>706,539,181.04</u>

截至二零二三年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註5)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
其他除稅後全面收益： 將重分類進損益的其他 綜合收益					
外幣財務報表折算差額	16,426,506.08				16,426,581.41
	<u>16,426,506.08</u>				<u>16,426,581.41</u>
歸屬目標公司所有者的 其他綜合收益的淨額	16,426,506.08				16,426,581.41
歸屬於少數股東的稅後 其他綜合收益	<u>4,610,204.46</u>				<u>4,610,129.13</u>
其他綜合收益的稅後淨額	<u>21,036,710.54</u>				<u>21,036,710.54</u>
綜合收益總額	<u>726,858,953.17</u>				<u>727,575,891.58</u>
歸屬於目標公司所有者的 淨利潤	658,902,409.75				659,578,645.31
少數股東損益	<u>46,919,832.88</u>				<u>46,960,535.73</u>
	<u>705,822,242.63</u>				<u>706,539,181.04</u>

截至二零二三年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註5)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
歸屬於目標公司股東的 綜合收益總額	675,328,915.83				676,005,226.72
歸屬於少數股東的綜合 收益總額	<u>51,530,037.34</u>				<u>51,570,664.86</u>
	<u>726,858,953.17</u>				<u>727,575,891.58</u>
每股收益：					
基本每股收益	<u>0.90</u>				<u>0.90</u>
稀釋每股收益	<u>0.90</u>				<u>0.90</u>

截至二零二三年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	對賬調整 人民幣元 (附註5)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動資產							
貨幣資金	2,950,390,043.91						2,950,390,043.91
交易性金融資產	114,828,890.89						114,828,890.89
應收票據	67,880,663.73						67,880,663.73
應收賬款	2,183,984,108.14						2,183,984,108.14
應收款項融資	375,438,574.25						375,438,574.25
預付款項	40,419,249.25						40,419,249.25
其他應收款	87,730,664.09						87,730,664.09
存貨	765,904,678.22						765,904,678.22
合同資產	6,007,741.29						6,007,741.29
其他流動資產	71,104,752.04						71,104,752.04
流動資產合計	<u>6,663,689,365.81</u>						<u>6,663,689,365.81</u>
非流動資產							
長期股權投資	135,768,433.34						135,768,433.34
其他權益工具投資	23,000,000.00						23,000,000.00
其他金融資產	59,539,982.56						59,539,982.56
固定資產	405,315,397.76	21,992,640.40		(3,199,456.00)	2,959,496.99	159,972.80	427,228,051.95
在建工程	331,080,237.65						331,080,237.65
使用權資產	47,235,405.88						47,235,405.88
無形資產	213,455,034.66	(21,992,640.40)		(9,440,472.00)	8,732,436.60	472,023.60	191,226,382.46
開發支出	68,333,392.95						68,333,392.95
商譽	421,218,347.32				6,367,535.82		427,585,883.14
長期待攤費用	14,053,474.06						14,053,474.06
遞延所得稅資產	57,642,213.23						57,642,213.23
其他非流動資產	31,404,074.64						31,404,074.64
非流動資產合計	<u>1,808,045,994.05</u>						<u>1,814,097,531.86</u>
資產總計	<u>8,471,735,359.86</u>						<u>8,477,786,897.67</u>

截至二零二三年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團	對賬調整				目標集團
	已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元 (附註5)
流動負債						
短期借款	262,000,000.00					262,000,000.00
應付票據	50,904,827.58					50,904,827.58
應付賬款	698,789,419.72					698,789,419.72
預收款項	137,781,656.99					137,781,656.99
合同負債	65,542,661.30					65,542,661.30
應付職工薪酬	183,271,263.23					183,271,263.23
應交稅費	89,206,882.67	(56,592,137.76)				32,614,744.91
其他應付款	265,197,241.03	56,592,137.76				321,789,378.79
一年內到期的非流動負債	25,877,836.40					25,877,836.40
其他流動負債	23,996,236.72					23,996,236.72
流動負債合計	<u>1,802,568,025.64</u>					<u>1,802,568,025.64</u>
非流動負債						
長期借款	90,137,049.54					90,137,049.54
應付債券	3,136,787.48					3,136,787.48
租賃負債	30,731,321.50					30,731,321.50
預計負債	9,162,037.52					9,162,037.52
遞延收益	9,699,346.73					9,699,346.73
遞延所得稅負債	49,991,646.78					49,991,646.78
非流動負債合計	<u>192,858,189.55</u>					<u>192,858,189.55</u>
負債合計	<u>1,995,426,215.19</u>					<u>1,995,426,215.19</u>

截至二零二三年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	對賬調整 人民幣元 (附註5)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
所有者權益：							
股本	758,057,439.00						758,057,439.00
資本公積	2,296,449,173.69			(2,901,788.00)			2,280,907,457.69
				(3,199,456.00)			
				(9,440,472.00)			
庫存股	(161,630,437.49)						(161,630,437.49)
其他綜合收益	7,024,079.10					(75.33)	7,024,079.10
						75.33	
盈餘公積	265,899,027.11		11,423,578.72				277,322,605.83
未分配利潤	3,070,813,100.25		(11,423,578.72)	2,901,788.00	6,367,535.82	(44,239.16)	3,080,982,775.34
				2,959,496.99		44,239.16	
				8,732,436.60			
				159,972.80			
				472,023.60			
歸屬於目標公司所有者權益合計	6,236,612,381.66						6,242,663,919.47
少數股東權益	239,696,763.01					(40,627.52)	239,696,763.01
						40,627.52	
所有者權益合計	6,476,309,144.67						6,482,360,682.48
負債和所有者權益總計	8,471,735,359.86						8,477,786,897.67

截至二零二三年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	歸屬於目標公司所有者權益								
	股本 人民幣元	資本公積 人民幣元	庫存股 人民幣元	其他綜合收益 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	小計 人民幣元	少數股東權益 人民幣元	所有者權益合計 人民幣元
於二零二三年一月一日(經審核)	564,295,902.00	2,451,916,195.61	(52,844,681.66)	(9,402,426.98)	218,165,890.81	2,629,304,658.00	5,801,435,537.78	193,729,054.39	5,995,164,592.17
對賬調整(附註2)					11,423,578.72	(11,423,578.72)			
對賬調整(附註3)		(2,901,788.00)				2,901,788.00			
		(3,199,456.00)				2,959,496.99			
		(9,440,472.00)				8,732,436.60			
對賬調整(附註4)						6,367,535.82			
對賬調整(附註5)				(75.33)		(44,239.16)		(40,627.52)	
於二零二三年一月一日 (經對賬調整後)	564,295,902.00	2,436,374,479.61	(52,844,681.66)	(9,402,502.31)	229,589,469.53	2,638,798,097.53	5,806,810,764.70	193,688,426.87	6,000,499,191.57
綜合收益總額	-	-	-	16,426,506.08	-	658,902,409.75	675,328,915.83	51,530,037.34	726,858,953.17
對賬調整(附註3)						159,972.80			
						472,023.60			
對賬調整(附註5)				75.33		44,239.16		40,627.52	
綜合收益總額(經對賬調整後)	-	-	-	16,426,581.41	-	659,578,645.31	676,005,226.72	51,570,664.86	727,575,891.58
所有者投入和減少資本	24,100,706.00	14,193,809.08	(108,785,755.83)	-	-	-	(70,491,240.75)	(5,562,328.72)	(76,053,569.47)
利潤分配	-	-	-	-	47,733,136.30	(217,393,967.50)	(169,660,831.20)	-	(169,660,831.20)
所有者權益內部結轉	169,660,831.00	(169,660,831.00)	-	-	-	-	-	-	-
本年度權益變動(經對賬調整後)	193,761,537.00	(155,467,021.92)	(108,785,755.83)	16,426,581.41	47,733,136.30	442,184,677.81	435,853,154.77	46,008,336.14	481,861,490.91
於二零二三年十二月三十一日 (經對賬調整後)(未經審核)	758,057,439.00	2,280,907,457.69	(161,630,437.49)	7,024,079.10	277,322,605.83	3,080,982,775.34	6,242,663,919.47	239,696,763.01	6,482,360,682.48

截至二零二四年九月三十日止九個月目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	目標集團 已刊發財務資料 (未經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
營業總收入	3,520,824,083.79			3,520,824,083.79
營業成本	(2,197,040,208.05)			(2,197,040,208.05)
税金及附加	(26,839,080.75)	12,248,954.29		(14,590,126.46)
銷售費用	(456,975,332.00)			(456,975,332.00)
行政費用	(250,411,241.25)	(12,248,954.29)	79,986.21 236,011.80	(262,344,197.53)
研發費用	(191,326,010.05)			(191,326,010.05)
財務費用	15,958,388.04			15,958,388.04
其他收益	84,698,661.96			84,698,661.96
投資收益	(3,723,135.78)			(3,723,135.78)
公允價值變動收益	2,950,861.72			2,950,861.72
預期信用損失	(82,390,222.67)			(82,390,222.67)
資產減值損益	691,825.37			691,825.37
資產處置收益	(873,891.36)			(873,891.36)
營業利潤	415,544,698.97			415,860,696.98
營業外收入	1,487,975.55			1,487,975.55
營業外支出	(3,700,109.41)			(3,700,109.41)
利潤總額	413,332,565.11			413,648,563.12
所得稅費用	(59,457,881.03)			(59,457,881.03)
淨利潤	<u>353,874,684.08</u>			<u>354,190,682.09</u>

截至二零二四年九月三十日止九個月目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (未經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
其他除稅後全面收益：				
將重分類進損益的其他 綜合收益				
外幣財務報表折算差額	(12,274,360.74)			(12,274,360.74)
	<u>(12,274,360.74)</u>			<u>(12,274,360.74)</u>
歸屬目標公司所有者的 其他綜合收益淨額	(12,274,360.74)			(12,274,360.74)
歸屬於少數股東的稅後 其他綜合收益	<u>350,262.22</u>			<u>350,262.22</u>
其他綜合收益的稅後淨額	<u>(11,924,098.52)</u>			<u>(11,924,098.52)</u>
其他綜合收益總額	<u>341,950,585.56</u>			<u>342,266,583.57</u>
歸屬於目標公司所有者的 淨利潤	335,333,269.33			335,649,267.34
少數股東損益	<u>18,541,414.75</u>			<u>18,541,414.75</u>
	<u>353,874,684.08</u>			<u>354,190,682.09</u>

截至二零二四年九月三十日止九個月目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (未經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
歸屬於目標公司所有者的 綜合收益總額	323,058,908.59			323,374,906.60
歸屬於少數股東的綜合 收益總額	<u>18,891,676.97</u>			<u>18,891,676.97</u>
	<u>341,950,585.56</u>			<u>342,266,583.57</u>
每股收益：				
基本每股收益	<u>0.46</u>			<u>0.46</u>
稀釋每股收益	<u>0.45</u>			<u>0.45</u>

截至二零二四年九月三十日止九個月目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (未經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動資產						
貨幣資金	1,874,666,284.38					1,874,666,284.38
交易性金融資產	174,307,661.32					174,307,661.32
應收票據	46,889,509.15					46,889,509.15
應收賬款	2,954,601,642.73					2,954,601,642.73
應收款項融資	102,353,193.61					102,353,193.61
預付款項	75,145,187.33					75,145,187.33
其他應收款	122,355,641.23					122,355,641.23
存貨	733,188,573.22					733,188,573.22
合同資產	4,320,580.43					4,320,580.43
其他流動資產	187,715,189.55					187,715,189.55
流動資產合計	<u>6,275,543,462.95</u>					<u>6,275,543,462.95</u>
非流動資產						
長期股權投資	123,815,338.42					123,815,338.42
其他權益工具投資	23,000,000.00					23,000,000.00
其他金融資產	63,848,794.02					63,848,794.02
固定資產	774,551,730.12	21,368,769.99		(3,199,456.00)		795,920,500.11
				3,119,469.79		
				79,986.21		
在建工程	28,174,043.14					28,174,043.14
使用權資產	39,852,166.80					39,852,166.80
無形資產	200,723,589.11	(21,368,769.99)		(9,440,472.00)		179,354,819.12
				9,204,460.20		
				236,011.80		
開發支出	124,783,524.52					124,783,524.52
商譽	524,260,150.44				6,367,535.82	530,627,686.26
長期待攤費用	13,412,840.11					13,412,840.11
遞延所得稅資產	76,064,826.69					76,064,826.69
其他非流動資產	65,326,948.75					65,326,948.75
非流動資產合計	<u>2,057,813,952.12</u>					<u>2,064,181,487.94</u>
資產總計	<u>8,333,357,415.07</u>					<u>8,339,724,950.89</u>

截至二零二四年九月三十日止九個月目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (未經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動負債						
短期借款	232,650,000.00					232,650,000.00
應付票據	53,815,462.46					53,815,462.46
應付賬款	644,480,655.82					644,480,655.82
預收款項	65,321,962.17					65,321,962.17
合同負債	46,853,275.76					46,853,275.76
應付職工薪酬	59,279,741.13					59,279,741.13
應交稅費	111,519,429.14	(48,708,352.24)				62,811,076.90
其他應付款	242,194,265.92	48,708,352.24				290,902,618.16
一年內到期的非流動負債	61,055,898.80					61,055,898.80
其他流動負債	19,159,895.85					19,159,895.85
流動負債合計	<u>1,536,330,587.05</u>					<u>1,536,330,587.05</u>
非流動負債						
長期借款	277,680,277.23					277,680,277.23
租賃負債	22,335,161.00					22,335,161.00
預計負債	9,124,945.35					9,124,945.35
遞延收益	14,835,278.14					14,835,278.14
遞延所得稅負債	48,216,957.58					48,216,957.58
非流動負債合計	<u>372,192,619.30</u>					<u>372,192,619.30</u>
負債合計	<u>1,908,523,206.35</u>					<u>1,908,523,206.35</u>

截至二零二四年九月三十日止九個月目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬(續)

	目標集團 已刊發財務資料 (未經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
所有者權益：						
股本	744,335,652.00					744,335,652.00
資本公積	2,177,817,010.25			(2,901,788.00)		2,162,275,294.25
				(3,199,456.00)		
				(9,440,472.00)		
庫存股	(234,928,820.83)					(234,928,820.83)
其他綜合收益	(5,250,281.64)					(5,250,281.64)
盈餘公積	265,899,027.11		11,423,578.72			277,322,605.83
未分配利潤	3,145,697,587.98		(11,423,578.72)	2,901,788.00	6,367,535.82	3,156,183,261.08
				3,119,469.79		
				9,204,460.20		
				79,986.21		
				236,011.80		
歸屬於目標公司所有者權益合計	6,093,570,174.87					6,099,937,710.69
少數股東權益	331,264,033.85					331,264,033.85
所有者權益合計	6,424,834,208.72					6,431,201,744.54
負債和所有者權益總計	8,333,357,415.07					8,339,724,950.89

由於除呈列差異外並無重大差異，故並無呈列綜合現金流量表。

附註1：會計項目的重新分類

目標集團於綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及綜合權益變動表之若干數字已重新分類，以符合本集團之呈列及分類，詳情如下：

(i) 「行政費用」重新分類自「税金及附加」

	截至	截至十二月三十一日止年度		
	九月三十日			
	止九個月	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	二零二四年	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
行政費用增加	(12,248,954.29)	(9,280,357.67)	(10,058,262.06)	(6,595,850.12)
税金及附加減少	12,248,954.29	9,280,357.67	10,058,262.06	6,595,850.12

(ii) 「無形資產」的土地使用權重新分類至「固定資產」

	於九月三十日	於十二月三十一日		
	二零二四年	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
無形資產減少	(21,368,769.99)	(21,992,640.40)	(21,603,854.28)	(21,461,808.16)
固定資產增加	21,368,769.99	21,992,640.40	21,603,854.28	21,461,808.16

(iii) 「應交稅費」的應交增值稅重新分類至「其他應付款」

	於九月三十日	於十二月三十一日		
	二零二四年	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
應交稅費減少	(48,708,352.24)	(56,592,137.76)	(62,608,001.99)	(48,338,975.52)
其他應付款增加	48,708,352.24	56,592,137.76	62,608,001.99	48,338,975.52

附註2：盈餘公積

目標集團並無將目標公司及其附屬公司各財務期間的未分配利潤確認為盈餘公積，而本公司的會計政策則為確認目標公司及其附屬公司各財務期間的未分配利潤中的盈餘公積。

	於九月三十日	於十二月三十一日		
	二零二四年	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
未分配利潤減少	(11,423,578.72)	(11,423,578.72)	(11,423,578.72)	(11,423,578.72)
盈餘公積增加	11,423,578.72	11,423,578.72	11,423,578.72	11,423,578.72

附註3：政府補助

(i) 「資本公積」至「未分配利潤」

該期初調整旨在根據本公司的會計政策就貨幣性政府補助進行對賬。

於過往年度，政府承擔目標集團的若干銀行借貸以換取目標集團佔用的土地及樓宇以及固定資產。銀行借貸賬面值與樓宇以及固定資產的差額被視為貨幣性政府補助，並根據目標集團的會計政策入賬列作資本公積。

根據本公司的會計政策，該差額將列作目標集團的未分配利潤。

因此，該調整將該差額自「資本公積」重新分類至「未分配利潤」。

	於九月三十日	於十二月三十一日		
	二零二四年 人民幣元	二零二三年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二一年 人民幣元
資本公積減少	(2,901,788.00)	(2,901,788.00)	(2,901,788.00)	(2,901,788.00)
未分配利潤增加	2,901,788.00	2,901,788.00	2,901,788.00	2,901,788.00

(ii) 固定資產及無形資產的折舊及攤銷

該調整乃與根據本公司會計政策的非貨幣性政府補助對賬。

於過往年度，目標集團收取的非貨幣性政府補助根據目標集團的會計政策按公平值計入資本公積，並相應分開入賬至固定資產及無形資產。

根據本公司有關非貨幣性政府補助的會計政策，須按面值確認固定資產及無形資產。

因此，於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日以及二零二四年九月三十日，初步於「資本公積」、「固定資產」及「無形資產」項下確認之非貨幣性政府補助以及截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止各個年度以及截至二零二四年九月三十日止九個月之攤銷及折舊開支已撥回，而且截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止各個年度以及截至二零二四年九月三十日止九個月開支之相關影響，以及於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日以及二零二四年九月三十日之資產、負債及權益賬面值之相關影響載列如下：

	截至	截至十二月三十一日止年度		
	九月三十日			
	止九個月	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	二零二四年	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
折舊開支減少	79,986.21	159,972.80	159,972.80	159,972.80
攤銷開支減少	236,011.80	472,023.60	472,023.60	472,023.60
	於九月三十日	於十二月三十一日		
	二零二四年	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
固定資產成本減少	(3,199,456.00)	(3,199,456.00)	(3,199,456.00)	(3,199,456.00)
於期／年初的固定資產累計折舊減少	3,119,469.79	2,959,496.99	2,799,524.19	2,639,551.39
期／年內固定資產折舊減少	79,986.21	159,972.80	159,972.80	159,972.80
無形資產成本減少	(9,440,472.00)	(9,440,472.00)	(9,440,472.00)	(9,440,472.00)
於期／年初的無形資產累計攤銷減少	9,204,460.20	8,732,436.60	8,260,413.00	7,788,389.40
期／年內無形資產攤銷減少	236,011.80	472,023.60	472,023.60	472,023.60
於期／年初未分配利潤增加	3,119,469.79	2,959,496.99	2,799,524.19	2,639,551.39
於期／年初未分配利潤增加	9,204,460.20	8,732,436.60	8,260,413.00	7,788,389.40
於期／年末未分配利潤增加	79,986.21	159,972.80	159,972.80	159,972.80
於期／年末未分配利潤增加	236,011.80	472,023.60	472,023.60	472,023.60
於期／年初與固定資產成本相關的資本公積減少	(3,199,456.00)	(3,199,456.00)	(3,199,456.00)	(3,199,456.00)
於期／年初與無形資產成本相關的資本公積減少	(9,440,472.00)	(9,440,472.00)	(9,440,472.00)	(9,440,472.00)

附註4：商譽

該期初調整為目標集團按賬面值計量的商譽與根據本公司會計政策呈列的商譽賬面值的對賬差異。

根據目標集團的會計政策，目標集團的若干商譽於初始確認後按10年可使用年期進行攤銷，直至二零零六年報告期結束，而商譽其後自二零零七年會計期起按成本減累計減值虧損（如有）計量。而根據本公司的會計政策，目標集團的商譽於初始確認後按估計可使用年期進行攤銷，直至二零零四年報告期結束，且受二零零五年香港財務報告準則對商譽計量的影響。商譽自二零零五年會計期起按成本減累計減值虧損（如有）計量。

截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止各個年度以及截至二零二四年九月三十日止九個月的損益調整對於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日以及二零二四年九月三十日的資產、負債及權益賬面值的影響如下：

	於	於十二月三十一日		
	九月三十日	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	二零二四年	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
商譽增加	6,367,535.82	6,367,535.82	6,367,535.82	6,367,535.82
期／年初未分配利潤增加	6,367,535.82	6,367,535.82	6,367,535.82	6,367,535.82

附註5：與香港會計準則第12號所得稅：單一交易的資產及負債之相關遞延稅項的修訂本有關的會計政策變動

香港會計師公會頒佈香港會計準則第12號所得稅－單一交易的資產及負債之相關遞延稅項的修訂本，並於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效（「香港會計準則第12號修訂本」）。

目標集團及本公司之會計政策為採納香港會計準則第12號修訂本後，自二零二二年會計期間開始追溯重列「其他全面收益」、「未分配溢利」、「少數股東權益」、「遞延所得稅資產」及「遞延所得稅負債」之期初結餘。採納香港會計準則第12號修訂本的調整金額對二零二二年會計期間並無重大財務影響。由於影響輕微，本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度內並無追溯重列「其他全面收益」、「未分配溢利」、「少數股東權益」、「遞延所得稅資產」及「遞延所得稅負債」於二零二二年會計期間開始時的期初結餘，惟已於「所得稅開支」確認累計影響。

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣元
所得稅開支減少	84,942.01
年初其他綜合收益減少	75.33
年內其他綜合收益增加	(75.33)
年初未分配溢利減少	44,239.16
年內未分配溢利增加	(44,239.16)
年初少數股東權益減少	40,627.52
年內少數股東權益增加	(40,627.52)

(1) 剩餘集團未經審核備考財務資料**緒言**

下文呈列的本集團的未經審核備考財務資料（「**未經審核備考財務資料**」）的編製旨在說明出售授權對以下各項的影響：(a)於可能出售事項後本集團（「**剩餘集團**」）的財務狀況，猶如可能出售事項已於二零二四年六月三十日完成；及(b)剩餘集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的業績及現金流量，猶如可能出售事項已於二零二三年一月一日完成。未經審核備考財務資料僅為說明用途而編製，且由於其假設性質，未必能真實反映(i)剩餘集團於二零二四年六月三十日或任何未來日期的財務狀況（倘可能出售事項已於二零二四年六月三十日完成）；或(ii)剩餘集團截至二零二三年十二月三十一日止年度或任何未來期間的業績及現金流量（倘可能出售事項已於二零二三年一月一日完成）。

未經審核備考財務資料乃根據本集團於二零二四年六月三十日的綜合財務狀況表、本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表（摘錄自本公司已刊發截至二零二四年六月三十日止六個月的中期報告以及截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報分別所載的本集團截至二零二四年六月三十日止六個月及截至二零二三年十二月三十一日止年度的簡明綜合財務報表），並經作出未經審核備考財務資料附註所述之備考調整，有關調整均有事實依據並與可能出售事項直接相關，並根據GEM上市規則第7.31條編製。

(A) 剩餘集團未經審核備考綜合財務狀況表

	本集團於 二零二四年 六月三十日之 綜合財務 狀況表 人民幣千元 (附註1)	備考調整		剩餘集團 於二零二四年 六月三十日之 未經審核備考 綜合財務 狀況表 人民幣千元
		人民幣千元 (附註2)	人民幣千元 (附註3)	
非流動資產				
物業、廠房及設備	336,841			336,841
投資物業	388,934			388,934
商譽	5,534			5,534
其他無形資產	75,505			75,505
於聯營公司之投資	2,508,396	(249,882)		2,258,514
於合營企業之投資	100,717			100,717
以公平值計入其他全面收益 之財務資產	662,656			662,656
以公平值計入損益之 財務資產	29,206			29,206
購買物業、廠房及設備的 按金	1,496			1,496
遞延稅項資產	52,683			52,683
	<u>4,161,968</u>			<u>3,912,086</u>
流動資產				
存貨	18,318			18,318
貿易及其他應收款項	1,118,558			1,118,558
已抵押銀行存款	260			260
現金及現金等價物	176,155	162,798	-	338,953
	<u>1,313,291</u>			<u>1,476,089</u>
總資產	<u>5,475,259</u>			<u>5,388,175</u>

(A) 剩餘集團未經審核備考綜合財務狀況表(續)

	本集團於 二零二四年 六月三十日之 綜合財務 狀況表 人民幣千元 (附註1)	備考調整		剩餘集團 於二零二四年 六月三十日之 未經審核備考 綜合財務 狀況表 人民幣千元
		人民幣千元 (附註2)	人民幣千元 (附註3)	
流動負債				
貿易及其他應付款項	443,696			443,696
銀行及其他貸款	645,866			645,866
租賃負債	1,756			1,756
流動稅項負債	11,998			11,998
	<u>1,103,316</u>			<u>1,103,316</u>
流動資產淨值	<u>209,975</u>			<u>372,773</u>
總資產減流動負債	<u>4,371,943</u>			<u>4,284,859</u>
非流動負債				
銀行及其他貸款	322,450			322,450
租賃負債	2,388			2,388
遞延稅項負債	140,497			140,497
	<u>465,335</u>			<u>465,335</u>
資產淨值	<u>3,906,608</u>			<u>3,819,524</u>
權益				
股本	151,446			151,446
儲備	3,490,559	(87,084)	-	3,403,475
本公司擁有人應佔權益	3,642,005			3,554,921
非控股權益	264,603			264,603
總權益	<u>3,906,608</u>			<u>3,819,524</u>

(B) 剩餘集團未經審核備考綜合損益及其他全面收益表

	備考調整					剩餘集團截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度之 未經審核備考 綜合損益及 其他全面 收益表 人民幣千元
	本集團截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度之 綜合損益及 其他全面 收益表 人民幣千元 (附註1)	人民幣千元 (附註4)	人民幣千元 (附註5)	人民幣千元 (附註6)	人民幣千元 (附註7)	
收入	566,375					566,375
銷售及服務成本	(441,995)					(441,995)
毛利	124,380					124,380
其他收益及收入	13,838					13,838
貿易及其他應收款項之 減值虧損淨額	(210,678)					(210,678)
分銷成本	(4,428)					(4,428)
行政開支	(84,935)					(84,935)
其他開支	(45,978)					(45,978)
視作部分出售一間聯營公司 的虧損	(23,268)					(23,268)
出售一間附屬公司的虧損	(593)					(593)
部分出售一間聯營公司的收益	365,535					365,535
出售聯營公司的虧損	(29,495)					(29,495)
部分出售一間聯營公司的虧損	-	(150,888)				(150,888)
經營溢利/(虧損)	104,378					(46,510)
融資成本	(53,857)					(53,857)
應佔聯營公司溢利	149,991			(23,243)	(6,000)	120,748
應佔合營企業虧損	(3,877)					(3,877)
除所得稅前溢利	196,635					16,504
所得稅開支	(17,935)			-		(17,935)
本年度溢利/(虧損)	178,700					(1,431)

(B) 剩餘集團未經審核備考綜合損益及其他全面收益表(續)

本集團截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度之 綜合損益及 其他全面 收益表 人民幣千元 (附註1)	備考調整				剩餘集團截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度之 未經審核備考 綜合損益及 其他全面 收益表 人民幣千元 (附註7)	
	人民幣千元 (附註4)	人民幣千元 (附註5)	人民幣千元 (附註6)	人民幣千元 (附註7)		
其他除稅後全面收益：						
不會重新分類至損益之項目：						
以公平值計入其他全面收益之						
財務資產之公平值變動	16,640				16,640	
應佔聯營公司其他全面收益	(29,034)		(571)		(29,605)	
應佔合營企業其他全面收益	2,771				2,771	
	<u>(9,623)</u>				<u>(10,194)</u>	
可重新分類至損益之項目：						
換算海外業務之匯兌差異	(2,103)				(2,103)	
	<u>(2,103)</u>				<u>(2,103)</u>	
本年度其他全面收益，已除稅	<u>(11,726)</u>				<u>(12,297)</u>	
本年度全面收益總額	<u>166,974</u>				<u>(13,728)</u>	
應佔本年度溢利／(虧損)：						
本公司擁有人	195,207	(150,888)	-	(23,243)	(6,000)	15,076
非控股權益	<u>(16,507)</u>					<u>(16,507)</u>
	<u>178,700</u>					<u>(1,431)</u>
應佔本年度全面收益總額：						
本公司擁有人	188,152	(150,888)	-	(23,814)	(6,000)	7,450
非控股權益	<u>(21,178)</u>					<u>(21,178)</u>
	<u>166,974</u>					<u>(13,728)</u>

(C) 剩餘集團未經審核備考綜合現金流量表

	本集團截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度之 綜合現金 流量表 人民幣千元 (附註1)	人民幣千元 (附註4)	備考調整 人民幣千元 (附註6)	人民幣千元 (附註7)	剩餘集團 截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度之 未經審核備考 綜合現金 流量表 人民幣千元
經營活動之現金流量					
除所得稅前溢利	196,635	(150,888)	(23,243)	(6,000)	16,504
調整：					
貿易及其他應收款項之 減值虧損淨額	210,678				210,678
撇減存貨可變現淨值	636				636
商譽減值虧損	34,847				34,847
折舊及攤銷	39,235				39,235
物業、廠房及設備之出 售收益及撇銷	(7,679)				(7,679)
視作部分出售一間聯營 公司的虧損	23,268				23,268
部分出售一間聯營公司 的收益	(365,535)				(365,535)
出售聯營公司的虧損	29,495				29,495
出售一間附屬公司的虧 損	593				593
部分出售一間聯營公司 的虧損	-	150,888			150,888
終止租賃收益	(7,191)				(7,191)
利息開支	55,021				55,021
利息收入	(6,456)				(6,456)
外幣匯兌收益淨額	(1,164)				(1,164)
應佔聯營公司溢利	(149,991)		23,243	6,000	(120,748)
應佔合營企業虧損	3,877				3,877
未計營運資金變動前經營 溢利	56,269				56,269
存貨減少	4,175				4,175
應收貿易賬款增加	(57,608)				(57,608)
預付款項、按金及其他應 收款項增加	(96,600)				(96,600)
貿易及其他應付款項減少	(31,422)				(31,422)
合約負債減少	(363)				(363)

(C) 剩餘集團未經審核備考綜合現金流量表(續)

	本集團截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度之 綜合現金 流量表 人民幣千元 (附註1)	人民幣千元 (附註4)	備考調整 人民幣千元 (附註6)	人民幣千元 (附註7)	剩餘集團 截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度之 未經審核備考 綜合現金 流量表 人民幣千元
經營活動所用現金	(125,549)				(125,549)
已付所得稅	(8,883)				(8,883)
經營活動所用現金淨額	(134,432)				(134,432)
投資活動之現金流量					
收購一間附屬公司非控股 權益的現金流出	(18,000)				(18,000)
潛在投資的按金	(30,000)				(30,000)
已抵押銀行存款增加	(100)				(100)
應付聯營公司之結餘減少	23,717				23,717
應付合營企業之結餘增加	(625)				(625)
購買物業、廠房及設備	(29,623)				(29,623)
添置投資物業	(8,238)				(8,238)
購買無形資產	(29,574)				(29,574)
出售物業、廠房及設備之 所得款項	9,016				9,016
購買以公平值計入其他全 面收益之財務資產之代 價	(4,780)				(4,780)
購買以公平值計入損益之 財務資產之代價	(28,998)				(28,998)
出售以公平值計入其他全 面收益之財務資產之所 得款項	29,900				29,900
部分出售一間聯營公司的 所得款項	220,369	164,800			385,169
直接因出售一間聯營公司 產生的成本	-	(165)			(2,002)
		(1,837)			
出售於聯營公司投資之 所得款項	15,784				15,784
自一間聯營公司收到的 股息	40,494			(6,000)	34,494
自一間合營企業收到的 股息	54,029				54,029

(C) 剩餘集團未經審核備考綜合現金流量表(續)

	本集團截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度之 綜合現金 流量表 人民幣千元 (附註1)	人民幣千元 (附註4)	備考調整 人民幣千元 (附註6)	人民幣千元 (附註7)	剩餘集團 截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度之 未經審核備考 綜合現金 流量表 人民幣千元
自一間合營企業股本削減 收到的所得款項	23,030				23,030
已收利息	6,456				6,456
投資活動產生現金淨額	272,857				429,655
融資活動之現金流量					
新增銀行及其他貸款	869,946				869,946
償還銀行及其他貸款	(927,565)				(927,565)
向股東墊款	(25)				(25)
應付關連人士款項減少	(9,500)				(9,500)
已付利息	(56,978)				(56,978)
已付中期股息	(70,520)				(70,520)
償還租賃負債	(16,338)				(16,338)
融資活動所用現金淨額	(210,980)				(210,980)
現金及現金等價物減少/ 增加淨額	(72,555)				84,243
外幣匯率變動之影響	1,359				1,359
年初之現金及現金等價物	227,690				227,690
年末之現金及現金等價物	156,494				313,292

(D) 剩餘集團未經審核備考財務資料附註

- 1) 本集團於二零二四年六月三十日之綜合財務狀況表乃摘錄自己刊發之本公司截至二零二四年六月三十日止六個月未經審核中期報告，並無作出調整。本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表乃摘錄自本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之年報，並無作出調整。
- 2) 該調整指可能出售事項之備考虧損，猶如可能出售事項已於二零二四年六月三十日完成，乃按以下方法計算：

	附註	人民幣千元
估計代價	(a)	164,800
對可能出售事項之估計直接稅務影響	(b)	<u>(165)</u>
估計直接稅務影響後之估計代價		164,635
可能出售事項股份於二零二四年六月三十日之權益	(c)	(249,882)
直接因可能出售事項產生之估計交易費用	(d)	<u>(1,837)</u>
可能出售事項之估計除稅前虧損		(87,084)
對可能出售事項之估計所得稅影響	3	<u>—</u>
可能出售事項之估計除稅後虧損	(e)	<u><u>(87,084)</u></u>

- (a) 就編製本未經審核備考財務資料而言，董事已假設可能出售事項所收代價之公平值為目標公司之20,000,000股目標股份（「可能出售事項股份」），佔於二零二四年六月三十日已發行目標股份總數744,335,652股的約2.69%，以及可能出售事項項下將予出售之目標股份最大數目，按每股目標股份人民幣8.24元（即可能出售事項項下每股目標股份之最低售價）計算，基準為可能出售事項與本集團的獨立第三方進行交易，並須以現金償付。
- (b) 該金額為與可能出售事項股份相關的印花稅約人民幣165,000元，猶如可能出售事項已於二零二四年六月三十日完成，並假定已於二零二四年六月三十日以現金悉數償付。
- (c) 該調整反映於二零二四年六月三十日終止確認可能出售事項股份的權益百分比，計算方法為聯營公司於二零二四年六月三十日的賬面值約人民幣2,192,397,000元乘以將予出售聯營公司的權益百分比約2.69%，再除以本集團於其聯營公司的權益百分比約23.57%，猶如可能出售事項已於二零二四年六月三十日完成。於可能出售事項完成後，目標公司仍被視為本集團的聯營公司。
- (d) 該金額指直接因收購事項產生的估計交易費用，如法律及專業服務產生的費用、鑑證服務費及配售代理費，金額約為人民幣1,837,000元，並假定將於二零二四年六月三十日以現金悉數償付。

(D) 剩餘集團未經審核備考財務資料附註(續)

- (e) 可能出售事項的實際收益或虧損可能與上述備考金額不同，此乃由於目標公司的權益於可能出售事項的實際日期當日的賬面值將會與於二零二四年六月三十日的賬面值不同。而且，由於實際交易費用及對可能出售事項的相關稅務影響將與用於編製未經審核備考財務資料的假定金額不同，該金額亦會因此變動。
- 3) 中國企業所得稅乃根據《企業所得稅法》第19條估計。由於可能出售事項之應課稅溢利可由先前未確認稅項虧損抵銷，因此於二零二四年六月三十日並無確認估計稅項及計入即期稅項負債，猶如可能出售事項已於二零二四年六月三十日完成。
- 4) 該等調整反映確認因可能出售事項產生的備考虧損，猶如可能出售事項已於二零二三年一月一日完成：

	附註	人民幣千元
估計代價	(a)	164,800
對可能出售事項之估計直接稅務影響	(b)	<u>(165)</u>
估計直接稅務影響後之估計代價		164,635
可能出售事項股份於二零二三年一月一日之權益	(c)	(313,686)
直接因可能出售事項產生之估計交易費用	(d)	<u>(1,837)</u>
可能出售事項之估計除稅前虧損		(150,888)
對可能出售事項之估計所得稅影響	5	<u>-</u>
可能出售事項之估計除稅後虧損	(e)	<u><u>(150,888)</u></u>

- (a) 就編製本未經審核備考財務資料而言，董事已假設可能出售事項所收代價之公平值為可能出售事項股份，佔於二零二三年一月一日已發行目標股份總數564,295,902股的約3.54%，以及可能出售事項項下將予出售之目標股份最大數目，按每股目標股份人民幣8.24元（即可能出售事項項下每股目標股份之最低售價）計算，基準為可能出售事項與本集團的獨立第三方進行交易，並須以現金償付。
- (b) 該金額為與可能出售事項股份相關的印花稅約人民幣165,000元，猶如可能出售事項已於二零二三年一月一日完成，並假定已於二零二三年一月一日以現金悉數償付。
- (c) 該調整反映於二零二三年一月一日終止確認可能出售事項股份的權益百分比，計算方法為聯營公司於二零二三年一月一日的賬面值約人民幣2,821,296,000元乘以將予出售聯營公司的權益百分比約3.54%，再除以本集團於其聯營公司的權益百分比約31.88%，猶如可能出售事項已於二零二三年一月一日完成。於可能出售事項完成後，目標公司仍被視為本集團的聯營公司。

(D) 剩餘集團未經審核備考財務資料附註(續)

- (d) 該金額指直接因收購事項產生的若干交易費用，如法律及專業服務產生的費用、鑑證服務費及配售代理費，金額約為人民幣1,837,000元，並假定將於二零二三年一月一日以現金悉數償付。
 - (e) 可能出售事項的實際收益或虧損可能與上述備考金額不同，此乃由於目標公司的權益於可能出售事項的實際日期當日的賬面值將會與於二零二三年一月一日的賬面值不同。而且，由於實際交易費用及對可能出售事項的相關稅務影響將與用於編製未經審核備考財務資料的假定金額不同，該金額亦會因此變動。
- 5) 該金額指根據《企業所得稅法》第19條估計的中國企業得稅。由於可能出售事項之應課稅溢利可由先前未確認稅項虧損抵銷，因此於二零二三年一月一日並無確認估計稅項及計入即期稅項負債，猶如可能出售事項已於二零二三年一月一日完成。
 - 6) 該調整反映自可能出售事項股份撤除於二零二三年一月一日的應佔溢利及其他全面收入，猶如可能出售已於二零二三年一月一日完成。於可能出售事項完成後，目標公司仍為本集團的聯營公司。
 - 7) 該調整旨在撤除併入本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表內目標公司應佔溢利中自目標公司收取與可能出售事項股份相關股息之比例，猶如可能出售事項已於二零二三年一月一日完成。
 - 8) 並無作出調整以反映剩餘集團於二零二四年六月三十日或二零二三年十二月三十一日後訂立的任何貿易業績或其他交易。

(2) 本集團未經審核備考資料的會計師報告

以下為收自香港立信德豪會計師事務所有限公司(執業會計師)的報告全文，以供載入本通函。



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話：+852 2218 8288
傳真：+852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

獨立申報會計師有關未經審核備考財務資料之編製的鑑證報告

北京北大青鳥環宇科技股份有限公司(「貴公司」)之董事已編製有關 貴公司及其附屬公司(於下文統稱為「貴集團」)的未經審核備考財務資料，其僅供說明的用途，而吾等已完成為就此作出報告而進行之鑑證工作。未經審核備考財務資料包括日期為二零二四年十二月三十日有關可能出售青鳥消防股份有限公司股份(「可能出售事項」)之授權的通函(「通函」)附錄三第III-1頁至第III-11頁所載於二零二四年六月三十日之未經審核備考綜合財務狀況表、截至二零二三年十二月三十一日止年度之未經審核備考綜合損益及其他全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表以及相關附註。貴公司董事編製未經審核備考財務資料所依據的適用準則在通函附錄三第III-1頁至第III-11頁描述。

貴公司董事編製未經審核備考財務資料乃為說明可能出售事項對 貴集團於二零二四年六月三十日的財務狀況以及 貴集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之財務表現及現金流量的影響，猶如可能出售事項分別於二零二四年六月三十日及二零二三年一月一日已進行。作為該過程的一部分，有關 貴集團綜合財務狀況的資料乃由 貴公司董事摘錄自 貴集團截至二零二四年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表(並無就此刊發核數師報告或審閱報告)，而有關 貴集團綜合財務表現及綜合現金流量的資料乃由 貴公司董事摘錄自 貴集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表(已就此刊發獨立核數師報告)。

董事就未經審核備考財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則（「**GEM上市規則**」）第7.31條以及參考香港會計師公會（「**香港會計師公會**」）頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」（「**會計指引第7號**」）編製未經審核備考財務資料。

吾等的獨立性及質量管理

吾等已遵守香港會計師公會所頒佈的《專業會計師道德守則》的獨立性及其他道德規定，其乃建基於誠信、客觀性、專業能力及應有的謹慎、保密及專業行為的基本原則。

本所應用香港質量管理準則第1號「事務所進行財務報表審核或審閱或其他鑑證或相關服務委聘的質量管理」，其要求事務所設計、實施並運作質量管理制度，包括有關遵從道德規範、專業準則及適用法律及規管規定的政策或程序。

申報會計師的責任

吾等的責任是根據GEM上市規則第7.31(7)條的規定，就未經審核備考財務資料發表意見，並向閣下匯報吾等的意見。對於吾等先前就編製未經審核備考財務資料時所採用的任何財務資料發出的任何報告，除吾等於其發出日期對該等報告的收件人所負的責任外，吾等概不承擔任何責任。

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港鑑證委聘準則第3420號「就招股章程內所載備考財務資料的編製作報告的鑑證委聘」進行工作。該項準則要求申報會計師規劃及執行程序，以合理確定貴公司董事是否已根據GEM上市規則第7.31條以及參考香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編製未經審核備考財務資料。

就是次委聘而言，吾等概不負責更新或重新發出編製未經審核備考財務資料時所用的任何歷史財務資料有關的任何報告或意見，而吾等在是次委聘的過程中亦並無對編製未經審核備考財務資料時所用的財務資料進行審核或審閱。

於投資通函內所載的未經審核備考財務資料僅為說明重大事件或交易對實體的未經調整財務資料產生的影響，猶如有關事件或交易於為說明用途而選擇的較早日期已經發生或進行。因此，吾等概不保證於二零二四年六月三十日或二零二三年一月一日進行可能出售事項的實際結果將與所列報者相同。

就未經審核備考財務資料是否已根據適用準則妥善編製作出報告的合理鑑證委聘涉及執程序，以評估 貴公司董事於編製未經審核備考財務資料時所用的適用準則是否為列報直接因有關事件或交易而起之重大影響提供合理基礎，以及就下列事宜取得充足及適當的憑證：

- 相關未經審核備考調整是否已適當執行該等準則；及
- 未經審核備考財務資料是否反映對未經調整財務資料恰當地應用該等調整。

所選程序取決於申報會計師的判斷，當中已顧及申報會計師對 貴公司性質的了解、與所編製未經審核備考財務資料有關的事件或交易以及其他相關委聘情況。

是次委聘亦涉及評價未經審核備考財務資料的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證是充足的和適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已由 貴公司董事按所述基準妥善編制；
- (b) 該基準符合 貴公司的會計政策；及
- (c) 就根據GEM上市規則第7.31(1)條作出披露的未經審核備考財務資料而言，有關調整是適當的。

此 致

北京北大青島環宇科技股份
有限公司列位董事 台照

香港立信德豪會計師事務所有限公司
執業會計師
香港

二零二四年十二月三十日

1. 責任聲明

本通函載有遵照GEM上市規則而提供有關本集團的資料，各董事願就本通函共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確完備，且無誤導或欺詐成分，及本通函並無遺漏任何其他事項，以致本通函任何聲明或本通函產生誤導。

2. 權益披露

(a) 董事、監事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於最後可行日期，董事、監事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被列作或視為持有之權益或淡倉)；(ii)根據證券及期貨條例第352條規定須記入該條所述登記冊之權益及淡倉；或(iii)根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

(i) 於股份及相關股份之好倉

姓名	身份	於非上市股份之權益	於H股之權益	佔已發行非上市股份總數概約百分比 (附註2)	佔已發行H股總數概約百分比 (附註3)	佔本公司已發行股份總數概約百分比 (附註4)
監事 周敏女士	信託受益人	205,414,000 (附註1)	-	29.34%	-	13.56%
非執行董事 劉子毅先生	實益擁有人	-	2,311,000	-	0.28%	0.15%

附註：

1. 上述監事因其身為Heng Huat信託（「**Heng Huat**信託」）其中受益人之權益，被視作於本公司已發行股本中擁有權益。根據於二零零零年七月十九日以契據形式作出之Heng Huat信託聲明書，受託人為北京北大青鳥軟件系統有限公司、北京北大青鳥有限責任公司及北京北大宇環微電子系統有限公司以及彼等各自之附屬公司及聯營公司以及本公司超過300名僱員之利益，持有Heng Huat Investments Limited（「**Heng Huat**」）之股份。Heng Huat實益擁有致勝資產有限公司（「**致勝**」）全部已發行股本權益，因而視作於致勝擁有權益之205,414,000股股份中擁有權益。
2. 概約百分比乃根據於最後可行日期之已發行非上市股份總數（即700,000,000股）計算。
3. 概約百分比乃根據於最後可行日期之已發行H股總數（即814,464,000股）計算。
4. 概約百分比乃根據於最後可行日期之已發行股份總數（即1,514,464,000股）計算。

除上文披露者外，於最後可行日期，概無董事、監事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券中，擁有或被視作擁有任何(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有之權益及淡倉）；(ii)根據證券及期貨條例第352條規定須記入該條所述登記冊之權益或淡倉；或(iii)根據GEM上市規則第5.46至5.47條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

(b) 擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露之權益或淡倉之人士及主要股東

於最後可行日期，據董事及本公司主要行政人員所知，下列人士（惟董事、監事或本公司主要行政人員除外）於股份及相關股份中擁有或被視為或被當作擁有根據證券及期貨條例第XV部須向本公司及聯交所披露根據證券及期貨條例第336條須記入本公司須存置之登記冊之權益或淡倉：

(i) 於股份及相關股份之好倉

股東名稱	身份	於非上市 股份之權益	於H股之權益	佔已發行 非上市 股份總數 概約百分比 (附註6)	佔已發行 H股總數 概約百分比 (附註7)	佔本公司 已發行 股份總數 概約百分比 (附註8)
主要股東						
Heng Huat Investments Limited (附註1)	受控法團權益	205,414,000	-	29.34%	-	13.56%
致勝資產有限公司 (附註1)	實益擁有人	205,414,000	-	29.34%	-	13.56%
其他人士						
北京大學(附註2)	受控法團權益	85,000,000	-	12.14%	-	5.61%
北大資產經營 有限公司(附註2)	受控法團權益	85,000,000	-	12.14%	-	5.61%
北京北大青島軟件 系統有限公司 (附註2)	受控法團權益	85,000,000	-	12.14%	-	5.61%
北大微電子投資 有限公司(附註2)	受控法團權益	85,000,000	-	12.14%	-	5.61%
Gifted Pillar Limited (附註2)	受控法團權益	85,000,000	-	12.14%	-	5.61%
彩峰控股有限公司 (附註2)	受控法團權益	85,000,000	-	12.14%	-	5.61%
北京彩峰科技發展 有限公司(附註2)	實益擁有人	85,000,000	-	12.14%	-	5.61%
蔡怡雯(附註3)	受控法團權益	115,000,000	-	16.43%	-	7.59%
坎昆控股有限公司 (附註3)	受控法團權益	115,000,000	-	16.43%	-	7.59%
彩濤投資有限公司 (附註3)	受控法團權益	115,000,000	-	16.43%	-	7.59%

股東名稱	身份	於非上市 股份之權益	於H股之權益	佔已發行 非上市 股份總數 概約百分比 (附註6)	佔已發行 H股總數 概約百分比 (附註7)	佔本公司 已發行 股份總數 概約百分比 (附註8)
南海幻誠科技 有限公司(附註3)	受控法團權益	115,000,000	-	16.43%	-	7.59%
深圳市盈泰產業投資 有限公司(附註3)	實益擁有人	115,000,000	-	16.43%	-	7.59%
翟勇(附註4)	受控法團權益	110,000,000	-	15.71%	-	7.26%
Grand One Investments Limited (附註4)	受控法團權益	110,000,000	-	15.71%	-	7.26%
怡興(香港)有限公司 (附註4)	實益擁有人	110,000,000	-	15.71%	-	7.26%
蒙古能源有限公司 (附註5)	受控法團權益	84,486,000	-	12.08%	-	5.58%
New View Venture Limited(附註5)	實益擁有人	84,486,000	-	12.08%	-	5.58%
亞洲技術投資 有限公司	實益擁有人	50,000,000	-	7.14%	-	3.30%
黃桃梅(附註6)	受控法團權益	-	126,214,000	-	15.5%	8.33%
Merida Group Limited (附註6)	受控法團權益	-	126,214,000	-	15.5%	8.33%
Nippon Incubation Co. Ltd.(附註6)	受控法團權益	-	126,214,000	-	15.5%	8.33%
Brilliant Smile Limited(附註6)	受控法團權益	-	126,214,000	-	15.5%	8.33%
Asia Development Capital (HK) Limited(附註6)	實益擁有人	-	126,214,000	-	15.5%	8.33%

附註：

- 該等非上市股份由致勝持有，而致勝由Heng Huat全資實益擁有。有關Heng Huat的更多詳情，請參閱上文「董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一段內附註。

2. 北京大學被視為透過北京彩峰科技發展有限公司於當中擁有權益的8,500萬股非上市股份(佔本公司已發行股本總數約5.61%)擁有本公司已發行股本總數5.61%權益。北京大學擁有北大資產經營有限公司100%股權，北大資產經營有限公司擁有北京北大青島軟件系統有限公司48%股權，北京北大青島軟件系統有限公司擁有北大微電子投資有限公司100%股權，北大微電子投資有限公司擁有Gifted Pillar Limited 46%股權，Gifted Pillar Limited擁有彩峰控股有限公司100%股權，而彩峰控股有限公司擁有北京彩峰科技發展有限公司100%股權。
3. 該等非上市股份由深圳市盈泰產業投資有限公司持有，深圳市盈泰產業投資有限公司由南海幻誠科技有限公司全資擁有，南海幻誠科技有限公司由彩濤投資有限公司全資擁有，彩濤投資有限公司由坎昆控股有限公司全資擁有，而坎昆控股有限公司則由蔡怡雯全資擁有。
4. 該等非上市股份由怡興(香港)有限公司持有，而該公司由Grand One Investments Limited全資擁有，而Grand One Investments Limited由翟勇全資擁有。
5. 該等非上市股份由New View Venture Limited持有，而New View Venture Limited由蒙古能源有限公司全資擁有。
6. 該等H股由Asia Development Capital (HK) Limited持有，而Asia Development Capital (HK) Limited由Brilliant Smile Limited全資擁有，而Brilliant Smile Limited由Nippon Incubation Co., Ltd全資擁有，而Nippon Incubation Co., Ltd由Merida Group Limited全資擁有，而Merida Group Limited則由黃桃梅全資擁有。
7. 概約百分比乃根據於最後可行日期之已發行非上市股份總數(即700,000,000股)計算。
8. 概約百分比乃根據於最後可行日期之已發行H股總數(即814,464,000股)計算。
9. 概約百分比乃根據於最後可行日期之已發行股份總數(即1,514,464,000股)計算。

除上文所披露者外，於最後可行日期，據本公司董事及主要行政人員所知悉，概無其他人士(除董事、監事或本公司主要行政人員外)曾經或曾被視為或曾被當作於本公司股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露根據證券及期貨條例第336條記入本公司須存置之登記冊之權益或淡倉。

於最後可行日期，概無董事或提名董事於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉。

3. 董事之服務合約

於最後可行日期，各董事及監事已與本公司訂立服務合約或委任函如下：

- (a) 本公司已與執行董事鄭重女士訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，鄭重女士將收取年度袍金人民幣220,000元，以及年度薪金及津貼分別為人民幣280,000元及756,000港元；
- (b) 本公司已與執行董事王興業先生訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，王興業先生將收取年度袍金人民幣220,000元，以及年度薪金及津貼人民幣580,000元；
- (c) 本公司已與執行董事關雪明女士訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，關雪明女士將收取年度袍金人民幣220,000元，以及年度薪金及津貼人民幣530,000元；
- (d) 本公司已與非執行董事劉子毅先生訂立委任函，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，劉子毅先生將收取年度袍金人民幣80,000元；
- (e) 本公司已與獨立非執行董事唐炫先生訂立委任函，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，唐炫先生將收取年度袍金人民幣80,000元；
- (f) 本公司已與獨立非執行董事沈維先生訂立委任函，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，沈維先生將收取年度袍金人民幣80,000元；
- (g) 本公司已與獨立非執行董事劉張弛女士訂立委任函，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，劉張弛女士將收取年度袍金人民幣80,000元；

- (h) 本公司已與外部監事潘宇東先生訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，潘宇東先生將收取年度袍金人民幣50,000元；
- (i) 本公司已與外部監事楊小青女士訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，楊小青女士將收取年度袍金人民幣50,000元；
- (j) 本公司已與外部監事朱柄澤先生訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，朱柄澤先生將收取年度袍金人民幣50,000元；
- (k) 本公司已與職工代表監事周敏女士訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，周敏女士將收取年度袍金人民幣50,000元；及
- (l) 本公司已與職工代表監事曹臻珍女士訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，曹臻珍女士將收取年度袍金人民幣50,000元。

除上文披露者外，於最後可行日期，概無董事或監事與本集團任何成員公司訂有或擬訂立服務合約（不包括於一年內屆滿或僱主可於一年內免付賠償（法定賠償除外）終止之合約）。

4. 訴訟

謹此提述本公司日期為二零二四年九月三十日及二零二四年十一月十四日之公佈，於二零二四年十一月十四日，本公司向北京仲裁委員會申請仲裁，以解決與終止股份轉讓協議有關之問題，其中包括蔡先生通過司法轉讓向本公司歸還銷售股份。

於最後可行日期，除上文披露者外，本公司或其任何附屬公司概無牽涉任何重大訴訟、仲裁或索償，且就董事所知本集團任何成員公司並無尚未了結或面臨威脅的重大訴訟、仲裁或索償。

5. 競爭權益

據董事所深知，於最後可行日期，概無董事、監事、本公司控股股東或彼等各自之緊密聯繫人在對本集團業務構成競爭或可能構成競爭（不論直接或間接）的業務中擁有權益，或任何有關人士與本集團存在或可能存在任何其他根據GEM上市規則第11.04條須予披露之利益衝突。

6. 董事及監事於本集團資產、合約或安排之權益

於最後可行日期，概無董事或監事於最後可行日期仍然有效，且對本集團業務而言屬重大之任何合約或安排中擁有重大權益。於最後可行日期，概無董事或監事於本集團任何成員公司自二零二三年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表之編製日期）以來已收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃之任何資產中曾擁有或擁有任何直接或間接權益。

7. 重大合約

於緊接本通函日期前兩年內，本集團成員公司已訂立以下合約（並非於日常業務過程中之合約），而該等合約屬或可能屬重大：

- (i) 本公司與蔡先生訂立日期為二零二二年十一月二十一日之股份轉讓協議（「**股份轉讓協議**」），內容有關出售44,900,000股目標股份，總代價為人民幣1,101,846,000元；
- (ii) 本公司與交通銀行股份有限公司張家口分行（「**交通銀行**」）訂立日期為二零二三年四月十七日之擔保合約，據此，本公司同意根據日期為二零二三年四月十七日之貸款協議就本金額為人民幣50,000,000元之貸款之還款責任為目標公司提供擔保，進一步詳情載於日期為二零二三年四月十七日的公佈；

- (iii) 本公司與交通銀行訂立日期為二零二三年五月十五日之擔保合約，據此，本公司同意根據日期為二零二三年五月十五日之貸款協議就本金額為人民幣50,000,000元之貸款之還款責任為目標公司提供擔保，進一步詳情載於日期為二零二三年五月十五日的公佈；
- (iv) 華融國際特殊投資基金SPC（「該基金」）與北大青島環宇科技（開曼）發展有限公司（「認購人」）（本公司的全資附屬公司）訂立日期為二零二三年十二月二十八日之認購協議，據此，認購人同意以總認購金額40,000,000港元認購屬於該基金的封閉式獨立投資組合Fund V SP的該基金資本中面值0.001美元的參與、不可贖回、無投票權股份，進一步詳情載於日期為二零二三年十二月二十八日的公佈；
- (v) 上海創業投資有限公司（「上海創業」）與本公司訂立日期為二零二四年一月十六日之股權轉讓協議，內容有關本公司向上海創業收購上海盛今的25%註冊資本，代價為人民幣106,690,000元，進一步詳情載於日期為二零二四年一月九日的公佈；
- (vi) 本公司與交通銀行訂立日期為二零二四年四月二十四日之擔保合約，據此，本公司已同意根據日期為二零二四年四月二十四日之貸款協議就本金額為人民幣50,000,000元之貸款之還款責任為目標公司提供擔保，進一步詳情載於日期為二零二四年四月二十五日的公佈；
- (vii) 本公司、蔡先生與曾德生先生訂立日期為二零二四年五月十三日之補充協議，以修訂股份轉讓協議之條款，據此，蔡先生須按以下方式支付代價人民幣881,476,000元之當時未付結餘（「未付代價」）：(a)以轉讓38,095,000股目標股份予本公司之方式支付部分未付代價人民幣571,425,000元；及(b)自補充協議生效日期起一年內以現金及／或目標股份方式支付未付代價之餘額人民幣310,051,800元，進一步詳情載於日期為二零二四年五月十三日的公佈；
- (viii) 本公司與交通銀行訂立日期為二零二四年五月十六日之擔保合約，據此，本公司已同意根據日期為二零二四年五月十六日之貸款協議就本金額為人民幣50,000,000元之貸款之還款責任為目標公司提供擔保，進一步詳情載於日期為二零二四年五月十六日的公佈；

- (ix) 本公司與北京北大青島教育有限公司、北京莫莉企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)及北京青島職業教育科技發展有限公司訂立日期為二零二四年六月二十五日的股權轉讓協議(「二零二四年股權轉讓協議」)，內容有關本公司向北京北大青島教育有限公司購買北京青島職業教育科技發展有限公司的70%註冊資本，代價為人民幣13,054,150元，進一步詳情載於日期為二零二四年六月二十五日的公佈；
- (x) 本公司與蔡先生訂立日期為二零二四年九月三十日之終止協議，據此，本公司與蔡先生同意自二零二四年九月三十日起終止補充協議，而於補充協議終止後，本公司已要求蔡先生(a)向本公司退還銷售股份；(b)向本公司退還目標公司於二零二三年五月及二零二四年四月派付的歸屬於銷售股份之股息收入合共人民幣33,899,500元；及(c)向本公司支付相等於代價20%(即人民幣220,369,200元)之賠償，進一步詳情載於日期為二零二四年九月三十日的公佈；及
- (xi) 本公司、北京北大青島教育有限公司、北京莫莉企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)及北京青島職業教育科技發展有限公司訂立日期為二零二四年十二月二十日的補充協議，以修訂有關本公司以代價人民幣13,054,150元向北京北大青島教育有限公司購買北京青島職業教育科技發展有限公司的70%註冊資本的二零二四年股權轉讓協議的若干條款，據此(其中包括)，就該收購達成先決條件的最後截止日已獲延長，進一步詳情載於日期為二零二四年十二月二十日的公佈。

8. 專家及同意書

以下為已提供本通函所載的意見或建議之專家的資格：

名稱	資格
香港立信德豪會計師事務所有限公司	註冊會計師

於最後可行日期，上述專家：

- (a) 已就本通函之刊發發出同意書，同意按其所示形式及涵義在本通函載入其意見、函件、報告及／或其意建議概要，並引述其名稱及標誌，且迄今並無撤回其同意書；

- (b) 概無實益擁有本集團任何成員公司的股本，亦無擁有可認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券之任何權利（不論可否依法強制執行）；及
- (c) 概無於本集團任何成員公司自二零二三年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核財務報表之編製日期）起所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

9. 一般事項

- (a) 本公司之註冊辦事處地址為中國北京市海淀區海淀路5號燕園三區北大青鳥樓三層（郵編100080）。
- (b) 本公司之香港主要營業地點地址為香港中環皇后大道中138號威享大廈17樓。
- (c) 本公司之香港股份過戶登記處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。
- (d) 本公司之公司秘書為陳志鴻先生。彼為香港會計師公會之會員及英國特許公認會計師公會之資深會員。
- (e) 本公司已成立本公司審核委員會（「**審核委員會**」），並根據GEM上市規則的規定訂明書面職權範圍。審核委員會須向董事會負責。其主要職責包括監察本集團之財務匯報以及風險管理及內部監控制度、審閱財務資料及就獨立核數師之委聘及獨立性事宜向董事會提供意見。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為唐炫先生（審核委員會主席）、沈維先生及劉張弛女士。彼等的背景如下：

唐炫先生(「唐先生」)

唐炫先生，52歲，於二零二零年五月十五日獲委任為獨立非執行董事。唐先生畢業於重慶大學，獲頒工學學士學位，且為中國註冊會計師及澳洲公共會計師協會會員。彼曾任職於中國中信永道會計師事務所，目前為中國信永中和會計師事務所的審計合伙人，並於投資、財務及審計領域擁有28年專業經驗。彼曾負責若干大型企業集團的審計鑑證、專項服務、企業資產重組、改制及上市事宜。彼曾為中冀投資股份有限公司的外部獨立董事，及國家開發銀行貸款審核部的外部專家委員。彼目前擔任立中四通輕合金集團股份有限公司(一間在深圳證券交易所上市的A股公司(股份代號：300428))的獨立董事及馬瀧醫療管理(浙江)股份有限公司的獨立董事。

沈維先生(「沈先生」)

沈維先生，62歲，於二零一八年五月三十一日獲委任為獨立非執行董事。沈先生於一九八五年畢業於清華大學精密儀器系，獲授工學學士學位。沈先生於一九九八年聯合創辦「互聯網周刊」，並擔任第一任總編，為中國互聯網啟蒙和發展作出貢獻。其後，彼聯合創辦「硅谷動力」網站及銀河聯動信息技術有限公司，並於互聯網策略、產品及營運方面擁有豐富經驗。沈先生於二維碼技術領域擁有數十項專利發明。於二零一五年，沈先生成立北京大碼技術有限公司，專注創新二維碼技術的應用，尤其是安全二維碼及跨屏互動領域的基礎技術及應用。沈先生曾於北京光電技術研究所、寶隆洋行北京辦事處、北京常威科技發展有限公司、互聯網周刊、銀河聯動信息技術有限公司及北京華宇信碼技術有限公司工作。彼現為北京大碼技術有限公司的始創人及行政總裁。

劉張弛女士(「劉女士」)

劉張弛女士，29歲，於二零二四年五月三十一日獲委任為獨立非執行董事。劉女士於二零一六年畢業於波士頓學院，獲授歷史及經濟學雙學士學位。劉女士曾是北京解客科技有限公司的共同創辦人及北京一間自創烘焙品牌的行政總裁。劉女士曾任克莉絲汀國際控股有限公司的代理首席執行官，負責資產及業務重組以及企業轉型規劃。彼曾任深圳黑洛科技有限公司的戰略顧問。彼現任長沙黑洛科技有限公司的戰略顧問，並參與企業規劃、融資、團隊建立與管理等工作。

10. 展示文件

下列文件將於本通函日期後14日在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.jbu.com.cn)可供查閱：

- (a) 本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之年報；
- (b) 本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度之年報；
- (c) 本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之年報；
- (d) 本公司截至二零二四年六月三十日止六個月之中期報告；
- (e) 本通函附錄二所載目標公司截至二零二三年十二月三十一日止三個年度之經審核綜合財務報表以及截至二零二四年九月三十日止九個月之未經審核綜合財務報表；
- (f) 本通函附錄二所載立信德豪就對賬資料提呈的報告；
- (g) 本通函附錄三所載立信德豪就本集團未經審核備考財務資料提呈的報告；及
- (h) 本附錄「8.專家及同意書」一節所述之書面同意書。

臨時股東大會通告

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通告之內容概不負責，
對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表明概不就因本通告全部或任何部
份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。



北京北大青鳥環宇科技股份有限公司
BEIJING BEIDA JADE BIRD UNIVERSAL SCI-TECH COMPANY LIMITED
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股票編號：08095)

臨時股東大會通告

茲通告北京北大青鳥環宇科技股份有限公司(「本公司」)謹訂於二零二五年一月
二十一日(星期二)上午十時三十分假座中國北京市海淀區成府路207號北大青鳥樓3
樓B座A會議室(郵編100871)舉行臨時股東大會(「臨時股東大會」)，以考慮及酌情通
過以下決議案為本公司普通決議案：

普通決議案

「動議：

- (a) 在下文(b)段之規限下，批准本公司於本公司股東通過本決議案之日起計12
個月期間內透過(i)深圳證券交易所之公開市場及／或(ii)與配售代理訂立配
售協議透過深圳證券交易所之大宗交易出售(「出售事項」)最多20,000,000
股青鳥消防股份有限公司之股份(「目標股份」)；
- (b) 不得根據本普通決議案授出之授權出售目標股份，除非：
 - (i) 該出售乃按一般商業條款進行，並為公平合理且符合本公司及本公司
股東之整體利益；
 - (ii) 於出售事項下目標股份之售價須以現金結算；

臨時股東大會通告

- (iii) 於出售事項下每股目標股份之售價(不包括交易成本)須為有關時候當時目標股份之市價，惟(a)倘目標股份透過深圳證券交易所之大宗交易出售，於出售事項下每股目標股份之售價(不包括交易成本)不得低於以下兩者之較高者：(i)人民幣8.24元(「最低售價」)；及(ii)目標股份於緊接配售協議前5個交易日之平均收市價之95%；及(b)倘目標股份將透過深圳證券交易所之公開市場出售，於出售事項下每股目標股份之售價(不包括交易成本)不得低於最低售價；
 - (iv) 出售事項須遵守所有相關適用法律及法規，包括香港及中國任何適用交易規例；及
 - (v) 據本公司董事(「董事」)於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，目標股份將售予的人士及／或其最終實益擁有人將為獨立於本公司及其關連人士(具香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則賦予之涵義)之第三方，惟倘出售事項乃於深圳證券交易所公開市場上進行，則出售事項之交易對手身份將無法確定。
- (c) 授權任何一名董事或董事會(「董事會」)正式授權之委員會，代表本公司作出一切有關行動及事宜，及簽署及簽立有關文件或協議或契據，並作出其認為就落實出售事項及其項下擬進行之所有交易或與之有關而言屬必要、合適、可取或適宜之其他事宜及採取所有有關行動。」

代表董事會
北京北大青島環宇科技股份有限公司
主席
鄭重

中國北京
二零二四年十二月三十日

臨時股東大會通告

附註：

- (A) 本公司將於二零二五年一月十六日(星期四)至二零二五年一月二十一日(星期二)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份持有人(「股東」)登記手續,期間將不會登記本公司股份(「股份」)過戶。為符合資格出席臨時股東大會並於會上投票,所有H股過戶文件連同相關股票須於二零二五年一月十五日(星期三)下午四時三十分前送達本公司於香港之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司。

香港中央證券登記有限公司之地址如下：

香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

(傳真號碼：852-2865-0990)

- (B) 凡有權出席臨時股東大會並於會上投票之H股持有人,均有權委任一名或以上人士(不論是否股東)為其委任代表,代其出席臨時股東大會,並於會上代其投票。
- (C) 委任代表之文據必須由委託人或其以書面形式正式授權之人士簽署;就法人而言,則必須加蓋公司印鑑或由公司之負責人或正式書面授權人士之親筆簽署。如該文據由委託人授權之人士簽署,則授權簽署之授權書或其他授權文件,必經由公證人簽署證明。
- (D) 代表委任之文據連同(如代表委任之文據乃由委託人授權一名人士簽署)經公證人簽署證明之授權書或其他授權文件副本,必須於二零二五年一月二十日(星期一)上午十時三十分或臨時股東大會的任何續會舉行時間24小時前,送達本公司於香港之H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司,方為有效。

香港中央證券登記有限公司之地址如下：

香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

(傳真號碼：852-2865-0990)

- (E) 凡有權出席臨時股東大會並於會上投票之非上市股份持有人,均有權委任一名或以上人士(不論是否股東)為其委任代表,代其出席臨時股東大會,並於會上代其投票。上文附註(C)及(D)亦適用於非上市股份持有人,惟其代表委任之文據或其他授權文件必須於二零二五年一月二十日(星期一)上午十時三十分前或臨時股東大會任何續會指定舉行時間二十四小時前,送達本公司之北京主要營業地點,方為有效。

本公司之北京主要營業地點如下：

中國北京市海淀區成府路207號北大青鳥樓3樓(郵編100871)

(傳真號碼：86-10-6275-8434)

- (F) 如股東委任其他人士出席臨時股東大會,該委任代表必須出示身份證明文件及受委代表或其法律代表已簽署並列明簽發日期之文據。如法人股東委派代表出席臨時股東大會,則有關代表必須出示身份證明文件及經公證人簽署並經法人董事會委任有關代表之決議案副本。
- (G) 臨時股東大會預期為時三十分鐘。出席臨時股東大會之股東須承擔本身之交通及住宿開支。
- (H) 臨時股東大會上的決議案均將根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)以投票方式表決,而投票結果將根據GEM上市規則在聯交所及本公司的網站公佈。

臨時股東大會通告

於本通告日期，鄭重女士、王興業先生及關雪明女士為執行董事，劉子毅先生為非執行董事，而唐炫先生、沈維先生及劉張弛女士為獨立非執行董事。

本通告包括之資料乃遵照GEM上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料；董事願就本通告共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，足以令致本通告或其所載任何陳述產生誤導。

本通告將自刊登之日起計在聯交所網站「www.hkexnews.hk」之「最新上市公司公告」網頁內最少保存七日，並登載於本公司網站「www.jbu.com.cn」。