

以下為本公司獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)所發出，為供載入本文件而編製的古茗控股有限公司報告全文。

就歷史財務資料致古茗控股有限公司列位董事、高盛(亞洲)有限責任公司及UBS Securities Hong Kong Limited之會計師報告

緒言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就古茗控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-80頁)，該等歷史財務資料包括截至2021年及2022年12月31日止年度各年(「有關期間」) 貴集團的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及於2021年及2022年12月31日 貴集團的綜合財務狀況表、貴公司的財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-80頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司於[編纂]就 貴公司在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) 主板進行首次股份[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號*投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告*執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及擬備基準，真實而中肯地反映 貴集團及 貴公司於2021年及2022年12月31日的財務狀況和 貴集團於截至有關期間各自的財務表現及現金流量。

審閱中期財務資料

我們已審閱 貴集團的中期財務資料，此等財務資料包括 貴集團於2023年9月30日的綜合財務狀況表、 貴公司於2023年9月30日的財務狀況表及截至2022年及2023年9月30日止九個月的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「中期財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及擬備基準擬備及呈列中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號*由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱*進行審閱工作。審閱工作包括向主要負責財務及會計事務的人員作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則執行審計的範圍為小，故我們無法保證我們能知悉所有在

審計工作中可能被發現的重大事項。因此，我們不發表審計意見。根據我們的審閱，就本會計師報告而言，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及擬備基準擬備。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註11，該附註載明 貴公司於有關期間並無支付任何股息。

貴公司並無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自其註冊成立以來並無擬備任何法定財務報表。

[●]

執業會計師

香港

[編纂]

I. 歷史財務資料

擬備歷史財務資料

以下所載為歷史財務資料，構成本會計師報告的組成部分。

貴集團於有關期間的財務報表已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

除另有說明外，歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，所有金額均約整至最接近的千元（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2021年	2022年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收入	5	4,383,901	5,559,222	4,161,679	5,570,882
銷售成本		(3,070,196)	(3,996,290)	(3,005,140)	(3,844,469)
毛利		1,313,705	1,562,932	1,156,539	1,726,413
其他收入及收益	5	47,598	57,477	40,873	125,879
銷售及分銷開支		(186,193)	(268,143)	(197,097)	(239,291)
行政開支		(123,745)	(187,605)	(129,473)	(180,689)
研發開支		(65,030)	(118,288)	(77,952)	(129,055)
其他開支		(5,775)	(1,069)	(381)	(9,434)
經營利潤		980,560	1,045,304	792,509	1,293,823
財務費用	7	(5,079)	(5,424)	(4,156)	(4,299)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 的公允價值變動	29	(728,388)	(389,523)	(310,322)	(21,669)
除稅前利潤	6	247,093	650,357	478,031	1,267,855
所得稅費用	10	(223,101)	(278,332)	(202,564)	(265,818)
年／期內利潤		23,992	372,025	275,467	1,002,037
以下各項應佔：					
母公司擁有人		20,139	366,619	270,718	990,033
非控股權益		3,853	5,406	4,749	12,004
		23,992	372,025	275,467	1,002,037
母公司普通權益					
持有人應佔每股盈利					
基本及攤薄	12	不適用	不適用	不適用	不適用

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
年／期內利潤	23,992	372,025	275,467	1,002,037
其他全面收益				
於後續期間可能重新分類				
至損益的其他全面				
收益／(虧損)：				
匯兌差額：				
換算海外業務產生的				
匯兌差額	—	(4,411)	117	1,346
於後續期間可能重新分類				
至損益的其他全面				
收益／(虧損)淨額	—	(4,411)	117	1,346
於後續期間不會重新分類				
至損益的其他全面				
收益／(虧損)：				
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的股權投資：				
公允價值變動	16	—	29,573	(1,383)
所得稅影響	18	—	(4,880)	229
於後續期間不會重新分類				
至損益的其他全面				
收益／(虧損)淨額	—	24,693	15,331	(1,154)
年／期內其他全面收益				
(扣除稅項)	—	20,282	15,448	192
年／期內全面收益總額	23,992	392,307	290,915	1,002,229
以下各項應佔：				
母公司擁有人	20,139	386,901	286,166	990,225
非控股權益	3,853	5,406	4,749	12,004
	23,992	392,307	290,915	1,002,229

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	12月31日		9月30日
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	192,462	233,814	424,892
使用權資產	14(a)	126,635	215,751	182,992
其他無形資產	15	2,170	473	198
以公允價值計量且其變動計入其他				
全面收益的股權投資	16	247,500	277,073	275,690
其他非流動資產	17	24,262	3,337	29,585
遞延稅項資產	18	42,932	46,661	27,038
長期銀行存款	24	40,000	90,000	40,000
非流動資產總值		675,961	867,109	980,395
流動資產				
存貨	19	706,789	705,560	672,720
貿易應收款項	20	34,401	37,511	60,104
合約資產	21	–	–	25,985
預付款項、其他應收款項及				
其他資產	22	232,862	236,945	307,583
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的金融資產	23	241,679	37,346	30,961
受限制現金	24	–	–	148,048
現金及銀行結餘	24	151,808	1,147,205	2,046,204
流動資產總值		1,367,539	2,164,567	3,291,605
流動負債				
貿易應付款項	25	149,591	389,543	431,085
其他應付款項及應計費用	26	181,546	251,213	251,748
應付稅項		166,809	53,372	68,303
合約負債	27	65,335	57,520	20,834
計息其他借款	28	–	–	148,048
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的金融負債	29	2,472,275	2,861,798	2,883,467
租賃負債	14(b)	44,664	52,196	46,992
流動負債總額		3,080,220	3,665,642	3,850,477
流動負債淨額		(1,712,681)	(1,501,075)	(558,872)
總資產減流動負債		(1,036,720)	(633,966)	421,523

附錄一

會計師報告

	附註	12月31日		9月30日
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動負債				
遞延稅項負債.....	18	22,997	68,712	102,959
合約負債.....	27	63,228	59,772	88,602
租賃負債.....	14(b)	82,866	54,144	25,346
非流動負債總額.....		169,091	182,628	216,907
資產淨值／(負債)淨額.....		(1,205,811)	(816,594)	204,616
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本.....	30	112	112	112
儲備.....	31	(1,216,305)	(832,494)	176,712
		(1,216,193)	(832,382)	176,824
非控股權益.....		10,382	15,788	27,792
權益總額／(資產虧絀).....		(1,205,811)	(816,594)	204,616

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔						非控股權益	虧絀總額
	股本	資本儲備*	法定盈餘儲備*	匯兌波動儲備*	累計虧損*	小計		
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年1月1日	-	105,582	6,075	-	(1,365,215)	(1,253,558)	6,529	(1,247,029)
年內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	20,139	20,139	3,853	23,992
發行普通股	112	(112)	-	-	-	-	-	-
以權益結算的購股權安排	-	17,226	-	-	-	17,226	-	17,226
轉撥自保留盈利	-	-	38,831	-	(38,831)	-	-	-
於2021年12月31日	112	122,696	44,906	-	(1,383,907)	(1,216,193)	10,382	(1,205,811)

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔

	股本	資本儲備*	法定盈餘儲備*	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值儲備*	匯兌波動儲備*	累計虧損*	小計	非控股權益	虧絀總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	112	122,696	44,906	-	-	(1,383,907)	(1,216,193)	10,382	(1,205,811)
年內利潤	-	-	-	-	-	366,619	366,619	5,406	372,025
年內其他全面收益：									
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的公允價值變動									
(扣除稅項)	-	-	-	24,693	-	-	24,693	-	24,693
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	(4,411)	-	(4,411)	-	(4,411)
年內全面收益總額	-	-	-	24,693	(4,411)	366,619	386,901	5,406	392,307
一家附屬公司當時的股東出資	-	66,782	-	-	-	-	66,782	-	66,782
重組產生的減資	-	(94,348)	-	-	-	-	(94,348)	-	(94,348)
以權益結算的購股權安排	-	24,476	-	-	-	-	24,476	-	24,476
轉撥自保留盈利	-	-	159,703	-	-	(159,703)	-	-	-
於2022年12月31日	112	119,606	204,609	24,693	(4,411)	(1,176,991)	(832,382)	15,788	(816,594)

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔		股本	資本儲備*	法定盈餘儲備*	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值儲備*	匯兌波動儲備*	累計虧損*	小計	非控股權益	虧絀總額
	人民幣千元 (未經審核) (附註30)	人民幣千元 (未經審核) (附註31)	人民幣千元 (未經審核) (附註31)	人民幣千元 (未經審核) (附註31)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核) (附註31)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於2022年1月1日	112	122,696	44,906	-	-	-	(1,383,907)	(1,216,193)	10,382	(1,205,811)
期內利潤	-	-	-	-	-	-	270,718	270,718	4,749	275,467
期內其他全面收益：										
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的公允價值變動(扣除稅項)	-	-	-	-	15,331	-	-	15,331	-	15,331
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	117	-	117	-	117
期內全面收益總額	-	-	-	-	15,331	117	270,718	286,166	4,749	290,915
重組產生的減資	-	(94,348)	-	-	-	-	-	(94,348)	-	(94,348)
以權益結算的購股權安排	-	17,389	-	-	-	-	-	17,389	-	17,389
轉撥自保留盈利	-	-	157,075	-	-	-	(157,075)	-	-	-
於2022年9月30日	112	45,737	201,981	15,331	117	(1,270,264)	(1,006,986)	15,131	(91,855)	

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔

	股本	資本儲備*	法定盈餘儲備*	匯兌波動儲備*	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值儲備*	小計	非控股權益	(虧絀總額)／權益總額
	人民幣千元 (未經審核) (附註30)	人民幣千元 (未經審核) (附註31)	人民幣千元 (未經審核) (附註31)	人民幣千元 (未經審核) (附註31)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於2023年1月1日	112	119,606	204,609	(4,411)	24,693	(832,382)	15,788	(816,594)
期內利潤	-	-	-	-	-	990,033	12,004	1,002,037
期內其他全面收益：								
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的								
公允價值變動(扣除稅項)	-	-	-	-	(1,154)	(1,154)	-	(1,154)
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	1,346	-	1,346	-	1,346
期內全面收益總額	-	-	-	1,346	(1,154)	990,225	12,004	1,002,229
以權益結算的購股權安排	-	18,981	-	-	-	18,981	-	18,981
轉撥自保留盈利	-	-	52,410	-	-	(52,410)	-	-
於2023年9月30日	112	138,587	257,019	(3,065)	23,539	176,824	27,792	204,616

* 該等儲備賬包括於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日綜合財務狀況表中的虧絀人民幣1,216,305,000元、人民幣832,494,000元及儲備人民幣176,712,000元(未經審核)。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2021年	2022年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經營活動產生的現金流量					
除稅前利潤.....		247,093	650,357	478,031	1,267,855
就以下各項作出調整：					
物業、廠房及設備折舊.....	13	27,347	62,579	46,145	56,051
使用權資產折舊.....	14(a)	40,464	54,671	39,569	45,617
其他無形資產攤銷.....	15	2,059	1,697	1,576	275
出售物業、廠房及設備項目的 虧損／(收益).....	6	–	(186)	(170)	402
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 的公允價值變動.....	5	(16,289)	(10,933)	(7,827)	(1,721)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 的公允價值變動.....	29	728,388	389,523	310,322	21,669
以權益結算以股份為基礎 的付款開支.....	6	17,226	24,476	17,389	18,981
利息收入.....	5	(2,181)	(5,375)	(3,662)	(35,583)
財務費用.....	7	5,079	5,424	4,156	4,299
匯兌差額淨額.....	6	1,325	(7,935)	(5,568)	782
		1,050,511	1,164,298	879,961	1,378,627
存貨減少／(增加).....		(488,124)	1,229	162,292	32,840
貿易應收款項增加.....		(9,033)	(3,110)	(11,818)	(22,593)
合約資產增加.....		–	–	–	(25,985)
預付款項、其他應收款項 及其他資產增加.....		(104,803)	(2,149)	(29,957)	(65,612)
貿易應付款項增加／(減少).....		(60,712)	239,952	59,092	41,542
其他應付款項及應計 費用增加／(減少).....		24,835	(23,124)	(23,107)	72,111
合約負債增加／(減少).....		14,388	(11,271)	(5,248)	(7,856)
經營活動產生的現金.....		427,062	1,365,825	1,031,215	1,403,074
已付所得稅.....		(159,592)	(354,663)	(276,077)	(196,788)
經營活動產生的現金流量淨額.....		267,470	1,011,162	755,138	1,206,286

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2021年	2022年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
投資活動產生的現金流量					
購買物業、廠房及設備項目.....		(163,533)	(90,117)	(74,708)	(257,864)
出售物業、廠房及設備 項目所得款項.....		1,112	5,740	5,356	6,857
購買無形資產.....	15	(1,077)	-	-	-
租賃土地的使用權資產預付 款項.....	14(a)	-	(108,934)	(107,215)	-
購買以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產.....		(5,369,398)	(2,258,175)	(2,159,400)	(135,880)
出售以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 所得款項.....		5,581,928	2,473,441	2,348,345	143,986
購買以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的股權投資..		(247,500)	-	-	-
購買購入時原到期日超過 三個月的銀行存款.....	24	(40,000)	(82,737)	(10,000)	(225,709)
提取購入時原到期日超過 三個月的銀行存款.....	24	-	-	-	119,446
已收利息.....		873	3,441	979	30,557
受限制現金增加.....		-	-	-	(148,048)
投資活動產生／(所用)的 現金流量淨額.....		(237,595)	(57,341)	3,357	(466,655)
融資活動產生的現金流量					
一家附屬公司當時的股東出資....		-	66,782	-	-
償還重組產生的可贖回出資.....		-	(648,976)	(309,040)	(9,568)
發行 貴公司認股權證及可轉換 可贖回優先股所得款項.....		-	648,976	309,040	9,568
支付重組產生的減資.....		-	-	-	(94,348)
計息其他借款所得款項.....		-	-	-	148,048
已付利息.....		-	-	-	(1,170)
租賃付款的本金部分.....	33	(37,781)	(56,043)	(44,347)	(46,860)
租賃付款的利息部分.....	33	(5,079)	(5,424)	(4,156)	(3,129)
融資活動產生／(所用)的 現金流量淨額.....		(42,860)	5,315	(48,503)	2,541

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2021年	2022年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
現金及現金等價物					
增加／(減少)淨額.....		(12,985)	959,136	709,992	742,172
年／期初現金及現金等價物.....		166,118	151,808	151,808	1,114,468
外匯匯率變動的影響淨額.....		(1,325)	3,524	5,685	564
年／期末現金及現金等價物.....		<u>151,808</u>	<u>1,114,468</u>	<u>867,485</u>	<u>1,857,204</u>
現金及現金等價物結餘分析					
現金及銀行結餘.....		151,808	1,147,205	867,485	2,046,204
長期銀行存款.....		<u>40,000</u>	<u>90,000</u>	<u>50,000</u>	<u>40,000</u>
綜合財務狀況表所列現金					
及銀行結餘及長期銀行存款....	24	191,808	1,237,205	917,485	2,086,204
減：購入時原到期日超過					
三個月的非質押銀行存款.....	24	<u>(40,000)</u>	<u>(122,737)</u>	<u>(50,000)</u>	<u>(229,000)</u>
綜合現金流量表所列現金					
及現金等價物.....		<u>151,808</u>	<u>1,114,468</u>	<u>867,485</u>	<u>1,857,204</u>

貴公司財務狀況表

	附註	12月31日		9月30日
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動資產				
於附屬公司的投資	1	—	711,480	730,461
非流動資產總值		—	711,480	730,461
流動資產				
其他應收款項	22	—	9,568	—
現金及銀行結餘		—	—*	—*
流動資產總值		—	9,568	—*
流動負債				
其他應付款項	26	—	9,568	—
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	29	—	2,861,798	2,883,467
流動負債總額		—	2,871,366	2,883,467
流動負債淨額		—	(2,861,798)	(2,883,467)
負債淨額		—	(2,150,318)	(2,153,006)
權益				
股本	30	112	112	112
儲備	31	(112)	(2,150,430)	(2,153,118)
資產虧絀		—	(2,150,318)	(2,153,006)

* 金額少於人民幣1,000元。

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為一家於2021年8月31日在開曼群島註冊成立的獲豁免公司。貴公司註冊辦事處地址為3-212 Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 30746, Seven Mile Beach, Grand Cayman KY1-1203, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。於有關期間以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，貴公司的附屬公司於中華人民共和國（「中國」）從事經營加盟零售網絡以及買賣現製飲品的配料及其他相關產品及設備。

貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）已進行本文件「歷史、重組及公司架構」一段所載的重組。重組已於2022年5月18日完成。除重組外，貴公司自其註冊成立以來並無開展任何業務或營運。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接或間接權益，該等附屬公司均為私人有限公司（或倘於香港境外註冊成立，則與在香港註冊成立的私人公司具有大致相似的特徵），其詳情載列如下：

有關附屬公司的資料

於本報告日期，貴公司附屬公司詳情如下：

名稱	附註	註冊成立／ 註冊地點及 日期以及 經營地點	已發行普通股 ／註冊股本的面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
				直接	間接	
Guming Holdings (BVI) Limited.	(1)	英屬處女群島 2021年9月13日	1美元	100%	-	投資控股
Industry Consolidation (BVI) Limited.	(1)	英屬處女群島 2021年9月13日	1美元	100%	-	投資控股
古茗(香港)有限公司	(2)	香港 2021年11月22日	1港元	-	100%	投資控股
獵麒麟有限公司	(2)	香港 2021年12月3日	1港元	-	100%	投資控股
香港天市貿易有限公司	(4)	香港 2023年10月24日	1港元	-	100%	投資控股
古茗科技集團有限公司	(3)	中國／中國內地 2018年6月12日	人民幣 360,000,000元	-	100%	提供加盟管理 服務及研發
浙江勵川食品科技有限公司	(5)	中國／中國內地 2020年6月2日	人民幣 10,000,000元	-	70%	加工及銷售商品 及設備
浙江古茗後岸信息技術有限 公司	(6)	中國／中國內地 2020年9月21日	人民幣 20,000,000元	-	100%	信息技術開發
浙江茗星配供應鏈 有限公司	(4)	中國／中國內地 2022年4月8日	人民幣 100,000,000元	-	100%	倉儲及物流管理
天津獵麒麟科技有限公 司	(4)	中國／中國內地 2022年3月2日	人民幣 200,000,000元	-	100%	信息技術開發

附錄一

會計師報告

名稱	附註	註冊成立／ 註冊地點及 日期以及 經營地點	已發行普通股 ／註冊股本的面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
				直接	間接	
天津獵麒麟投資有限公司	(4)	中國／中國內地 2022年2月16日	人民幣 200,000,000元	-	100%	投資控股
浙江奇鼎進出口有限公司	(4)	中國／中國內地 2019年3月27日	人民幣 10,000,000元	-	100%	銷售商品及設備
浙江奇鼎供應鏈有限公司	(4)	中國／中國內地 2020年8月27日	人民幣 20,000,000元	-	100%	提供供應鏈服務 以及銷售商品 及設備
杭州古茗科技有限公司	(4)	中國／中國內地 2021年9月16日	人民幣 20,000,000元	-	100%	信息技術開發
浙江古茗食品技術服務 有限公司	(4)	中國／中國內地 2019年5月5日	人民幣 20,000,000元	-	100%	加工及銷售商品 及設備
上海茗堅科技有限公司	(4)	中國／中國內地 2022年3月23日	人民幣 30,000元	-	100%	信息技術開發
浙江果如食品科技有限公司 . .	(4)	中國／中國內地 2022年5月19日	人民幣 10,000,000元	-	70%	加工及銷售商品 及設備
杭州果如食品科技有限公司 . .	(4)	中國／中國內地 2020年7月17日	人民幣 10,000,000元	-	65%	加工及銷售商品 及設備
杭州古茗物聯網有限公司	(4)	中國／中國內地 2022年8月2日	人民幣 5,000,000元	-	100%	信息技術開發
雲南羊該之王商貿有限 責任公司	(4)	中國／中國內地 2021年10月27日	人民幣 10,000,000元	-	100%	銷售商品及設備
浙江奇茗貿易有限公司	(4)	中國／中國內地 2022年10月8日	人民幣 50,000,000元	-	100%	提供供應鏈服務 以及銷售商品 及設備
浙江古茗供應鏈管理有限 公司	(4)	中國／中國內地 2022年10月10日	人民幣 100,000,000元	-	100%	提供供應鏈服務 以及銷售商品 及設備
浙江水倉食品科技有限公司 . .	(4)	中國／中國內地 2022年5月19日	人民幣 10,000,000元	-	70%	加工及銷售商品 及設備
麗水水倉貿易有限公司	(4)	中國／中國內地 2020年6月11日	人民幣 5,000,000元	-	70%	銷售商品及設備
廣西橫縣三禾茶業 有限公司	(4)	中國／中國內地 2019年6月4日	人民幣 1,000,000元	-	70%	加工及銷售商品 及設備
海南無狙之王商貿 有限公司	(4)	中國／中國內地 2023年2月3日	人民幣 10,000,000元	-	100%	銷售商品及設備
台州後桃商貿有限公司	(4)	中國／中國內地 2023年5月17日	人民幣 10,000,000元	-	100%	銷售商品及設備
廣東檸香商貿有限公司	(4)	中國／中國內地 2023年5月25日	人民幣 10,000,000元	-	100%	銷售商品及設備

附錄一

會計師報告

名稱	附註	註冊成立／ 註冊地點及 日期以及 經營地點	已發行普通股 ／註冊股本的面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
				直接	間接	
南昌茗星配供應鏈 有限公司	(4)	中國／中國內地 2023年3月14日	人民幣 1,000,000元	-	100%	倉儲及物流管理
眉山茗星配供應鏈管理 有限公司	(4)	中國／中國內地 2023年3月30日	人民幣 1,000,000元	-	100%	倉儲及物流管理
駐馬店茗星配供應鏈有限 公司	(4)	中國／中國內地 2023年4月27日	人民幣 1,000,000元	-	100%	倉儲及物流管理
福州茗星配供應鏈 有限公司	(4)	中國／中國內地 2023年4月28日	人民幣 1,000,000元	-	100%	倉儲及物流管理
漳州茗星配供應鏈 有限公司	(4)	中國／中國內地 2023年4月28日	人民幣 1,000,000元	-	100%	倉儲及物流管理
湖州茗星配供應鏈 有限公司	(4)	中國／中國內地 2023年4月13日	人民幣 1,000,000元	-	100%	倉儲及物流管理
武漢茗星配供應鏈 有限公司	(4)	中國／中國內地 2023年3月15日	人民幣 10,000,000元	-	100%	倉儲及物流管理
浙江梅茗貿易有限公司	(4)	中國／中國內地 2023年5月8日	人民幣 30,000,000元	-	100%	提供供應鏈服務 以及銷售商品 及設備
浙江景茗進出口有限公司	(4)	中國／中國內地 2023年8月9日	人民幣 30,000,000元	-	100%	銷售商品及設備
浙江茗鑑科技有限公司	(4)	中國／中國內地 2023年9月5日	人民幣 10,000,000元	-	100%	信息技術開發
四川芒芒大王商貿有限公司	(4)	中國／中國內地 2023年9月7日	人民幣 10,000,000元	-	100%	銷售商品及設備

由於在中國註冊的公司並無正式英文名稱，故該等公司的英文名稱為 貴公司管理層盡力翻譯該等公司的中文名稱。

- (1) 由於該等實體毋須遵守其註冊成立司法權區的相關規則及規例項下的任何法定審核規定，故並無就該等實體編製及刊發經審核財務報表。

於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，貴公司於附屬公司的投資結餘如下：

	12月31日		9月30日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
Industry Consolidation (BVI) Limited，按成本	-	-	-
Guming Holdings (BVI) Limited， 按成本	-	658,544	658,544
以權益結算以股份為基礎的付款 產生的投資*	-	52,936	71,917
	-	711,480	730,461

- * 該金額指 貴公司向附屬公司(附註32)的僱員授出購股權以換取彼等向該等附屬公司提供的服務而產生的以權益結算以股份為基礎的付款開支，其被視為 貴公司向該等附屬公司進行的投資。
- (2) 根據香港會計師公會頒佈的香港中小企業財務報告準則(「SME-FRS」)編製的註冊成立日期至2022年12月31日期間的法定財務報表已由在香港註冊的註冊會計師事務所ICS CPA Limited審核。
- (3) 根據中國公認會計原則及法規編製的截至2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表已由在中國註冊的註冊會計師事務所杭州天啟會計師事務所審核。
- (4) 自該等實體註冊成立或成立以來，並無編製該等實體的法定經審核財務報表。
- (5) 根據中國公認會計原則及法規編製的截至2021年12月31日止年度的法定財務報表已由在中國註冊的註冊會計師事務所杭州金蕭會計師事務所審核。截至2022年12月31日止年度，並無編製該實體的法定經審核財務報表。
- (6) 根據中國公認會計原則及法規編製的截至2021年12月31日止年度的法定財務報表已由在中國註冊的註冊會計師事務所浙江正信永浩聯合會計師事務所審核。

根據中國公認會計原則及法規編製的截至2022年12月31日止年度的法定財務報表已由在中國註冊的註冊會計師事務所浙江中會會計師事務所審核。

2. 會計政策

2.1 呈列基準

根據重組，誠如本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所詳述，貴公司於2022年5月18日成為 貴集團現時旗下公司的控股公司。由於重組僅涉及在現有集團上增加新控股公司，並無導致任何經濟實質變化，故我們於有關期間的歷史財務資料作為現有集團的延續呈列，猶如重組已於有關期間開始時完成。

因此，貴集團於有關期間以及截至2022年及2023年9月30日止九個月的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表已予以編製，猶如現有集團架構於有關期間以及截至2022年及2023年9月30日止九個月一直存在。貴集團於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日的綜合財務狀況表已予以編製，以呈列 貴集團現時旗下公司的資產及負債，猶如現有集團架構於該等日期已存在。概無因重組而作出調整以反映公允價值或確認任何新資產或負債。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於母公司擁有人及非控股權益，即使這會導致非控股權益出現虧絀結餘。

所有集團內公司間交易及結餘已於綜合入賬時全數抵銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，國際財務報告準則包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。

於編製整個有關期間及中期財務資料所涵蓋期間的歷史財務資料時，貴集團已提早採納於2023年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則以及相關過渡條文。

歷史財務資料乃按歷史成本法編製，惟指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以公允價值計量除外。

於2023年9月30日，貴集團的流動負債淨額約為人民幣558,872,000元，主要是由於將可轉換可贖回優先股呈列為流動負債，進一步詳情載於歷史財務資料附註29。該等股份的贖回權將於貴公司普通股[編纂]後自動放棄，而可轉換可贖回優先股隨後將由負債重新分類為權益。董事已審閱貴集團自2023年9月30日起計至少十二個月期間的現金流量預測。儘管於2023年9月30日存在流動負債淨額，貴公司董事認為貴集團有充足營運資金為其營運提供資金並於可見未來財務責任到期時履行該等責任，當中計及（惟不限於）歷史財務表現及自2023年9月30日起未來十二個月可供使用的財務資料。因此，貴公司董事認為按持續經營基準編製有關期間綜合財務報表屬適當。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團並無於歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 ²
國際財務報告準則第16號（修訂本）	售後回租中的租賃負債 ¹
國際會計準則第1號（修訂本）	負債分類為流動或非流動 ¹
國際會計準則第1號（修訂本）	附帶契諾的非流動負債 ¹
國際會計準則第7號及 國際財務報告準則第7號（修訂本）	供應商融資安排 ¹
國際會計準則第21號（修訂本）	缺乏可兌換性 ³

¹ 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 尚未確定強制生效日期，但可供採納

³ 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴集團正在評估首次應用該等經修訂國際財務報告準則的影響。截至目前，貴集團認為，該等經修訂國際財務報告準則不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

2.4 重大會計政策

附屬公司

附屬公司是指由 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構化實體）。

當 貴集團因參與被投資方而享有可變回報或其權利，並有能力通過其對被投資方的權力（即讓 貴集團當前可以指導被投資方的相關活動的現有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，擁有大多數表決權即可推定擁有控制權。當 貴公司直接或間接擁有被投資方的少於大多數的表決權或類似權利時，則 貴集團在評估其是否對被投資方擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方的其他表決權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表使用與 貴公司一致的會計政策就相同報告期間而編製。

倘事實及情況顯示上述三項控制權元素中的一項或多項發生變動，則 貴集團會重新評估其是否控制被投資方。附屬公司的所有權權益變動（並無喪失控制權）入賬列作權益交易。

公允價值計量

貴集團於各有關期間末按公允價值計量其若干金融資產、股權投資及金融負債。公允價值是指市場參與者在計量日進行的有序交易中出售一項資產所能收到或轉移一項負債所需支付的價格。公允價值的計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易在資產或負債的主要市場進行，或在沒有主要市場的情況下在資產或負債的最有利市場進行。主要市場或最有利市場必須為 貴集團所能進入的市場。資產或負債的公允價值乃使用市場參與者在為資產或負債定價時所使用的假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行事。

貴集團使用適用於當時情況及有足夠數據計量公允價值的估值技術，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於歷史財務資料中計量或披露公允價值的所有資產及負債均在下述公允價值層級中按對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據進行分類：

- 第1級 — 基於相同資產或負債在活躍市場中的報價（未經調整）
- 第2級 — 基於可直接或間接觀察到對計量而言屬重大的最低級別輸入數據的估值技術
- 第3級 — 基於不可觀察到對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據的估值技術

對於按經常性基準於歷史財務資料確認的資產及負債而言， 貴集團於各報告期末透過重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據）釐定是否發生層級之間的轉移。

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或須對資產（存貨、合約資產、遞延稅項資產及金融資產除外）進行年度減值測試時，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者中的較高者，並就個別資產釐定，除非該資產並無產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額按資產所屬的現金產生單位釐定。

在對現金產生單位進行減值測試時，倘可按合理及一致的基準分配公司資產（例如總部大樓）的部分賬面值，則該部分賬面值會分配至個別現金產生單位，否則分配至最小的現金產生單位組別。

僅當資產的賬面值超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。於評估使用價值時，估計未來現金流量使用反映當前市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前折現率折現至其現值。減值虧損於產生期間從損益中的與減值資產的功能一致的開支類別扣除。

貴集團於各報告期間末會評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損可能不再存在或可能已減少。倘存在該等跡象，則估計可收回金額。先前確認的資產（商譽除外）減值虧損僅在用於釐定該資產可收回金額的估計出現變動時，方可予以撥回，但撥回金額不得高於往年該資產如無確認減值虧損本應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。上述減值虧損的撥回於其產生期間計入損益。

關聯方

在下列情況下，一方會被視為與 貴集團有關聯：

- (a) 該方為另一方的家族成員或直系親屬，並且該方
 - (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員；或
- (b) 該方為符合下列條件之一的實體：
 - (i) 該實體與 貴集團為同一集團的成員公司；
 - (ii) 一實體為另一實體（或為另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
 - (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體的僱員福利的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)所述的人士控制或共同控制；
 - (vii) 在(a)(i)中識別的人士對該實體擁有重大影響力或為該實體（或該實體的母公司）的主要管理人員；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

附錄一

會計師報告

物業、廠房及設備及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及使資產達致其擬定用途的運作狀況及地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入使用後產生的開支（如維修及保養）一般於產生期間計入損益。在滿足確認條件的情況下，重大檢查的開支將按資產的賬面金額資本化為重置資產。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期更換，貴集團將該等部分確認為具特定可使用年期的個別資產並相應計提折舊。

折舊乃按各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本至其剩餘價值。計算時使用的主要年率如下：

類別	主要年率
機器.....	9.5%至31.7%
辦公室設備.....	19.0%至47.5%
汽車.....	23.8%至47.5%
租賃物業裝修.....	租期及33.3% (以較短者為準)

倘物業、廠房及設備項目的各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而部分將獨立計算折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度／期末進行檢討並於有需要時調整。

物業、廠房及設備項目（包括初始確認的任何重大部分）於出售或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或報廢產生的任何收益或虧損於資產終止確認的報告期內於損益中確認，金額為相關資產出售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

在建工程按成本減任何減值虧損列賬而不計提折舊。在建工程於竣工且可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

無形資產(商譽除外)

軟件

軟件按成本減任何減值虧損列賬，並於其估計可使用年期2至3年（即軟件的許可期）內按直線法攤銷。

研發成本

所有研發成本於產生時自損益表中扣除。

開發新產品的項目產生的開支僅在貴集團能夠證明完成無形資產以供使用或出售的技術可行性、完成的意圖及使用或出售資產的能力、資產將如何產生未來經濟利益、完成項目的可用資源以及在開發期間能夠可靠地計量開支時，方可予以資本化及遞延。不符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而讓渡在一段時間內控制已識別資產的使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用當日）確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的金額、產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款，扣減任何已收租賃優惠。使用權資產於資產的租期及估計可使用年期（以較短者為準）按直線法折舊如下：

辦公場所、直營門店及廠房.....	2至10年
租賃土地.....	50年

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉移至 貴集團或成本反映購買選擇權的行使，折舊則根據資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期以租賃期內作出租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實物固定付款）減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理地肯定行使的購買選擇權的行使價及終止租賃而需支付的罰款（倘租賃期限反映了 貴集團行使終止租賃選擇權）。不取決於指數或利率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，由於租賃中所隱含的利率不易確定，故 貴集團使用在租賃開始日期的增量借款利率。在開始日期之後，租賃負債的金額將就反映利息累計作出調增及就所作出的租賃付款作出調減。此外，如有修改、租賃期限發生變化、租賃付款變化（例如指數或利率變動導致未來租賃付款發生變化）或購買相關資產的選擇權評估的變更，租賃負債的賬面值將重新計量。

(c) 短期租賃

貴集團對其辦公場所的短期租賃（即自開始日期起計之租期不超過十二個月且不包括購買選擇權的租賃）應用短期租賃確認豁免。

短期租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為開支。

金融投資

理財產品分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（「以公允價值計量且其變動計入當期損益的資產」）。以公允價值計量且其變動計入當期損益的資產按公允價值進行計量及入賬，同時公允價值變動淨額於損益中確認。

於初始確認後，當 貴集團的若干股權投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報下的權益定義而且並非持作買賣時， 貴集團選擇將該等股權投資不可撤銷地分類為指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益（「其他全面收益」）的股權投資。分類按不同工具的具體情況具體釐定。該等金融資產的收益及虧損永遠不會轉入損益。當派付權已確立、與股息相關的經濟利益很可能流入 貴集團並且股息金額能夠可靠地計量時，股息於損益中確認為其他收入，惟當 貴集團從該等所得款項中獲益以作為收回該金融資產的部分成本時除外，在此情況下，該等收益計入其他全面收益。指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資無需進行減值評估。

購買及出售須於法規或市場慣例規定的期間內交付資產的金融資產時，金融資產於交易日（即 貴集團承諾購買或出售資產的日期）確認。

貿易及其他應收款項

應收款項於 貴集團擁有無條件收取代價的權利時確認。倘代價到期支付僅需經過時間流逝，則收取代價的權利為無條件。 貴集團按公允價值加（倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益）交易成本對應收款項（不包含重大融資成分的貿易應收款項除外）進行初始計量。不包含重大融資成分的貿易應收款項根據下文「收入確認」所載政策按根據國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

應收款項採用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬。

為使金融資產按攤銷成本進行分類及計量，其產生的現金流量須僅為對本金及未償還本金的利息的支付，且 貴集團持有該資產的業務模式的目標須為收取合約現金流量。

金融資產減值

貴集團就並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額，按原實際利率的近似值進行折現。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合約條款中其他信用增級的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。對於自初始確認以來信貸風險並無顯著增加的信貸風險敞口，就未來12個月內可能發生的違約事件產生的信貸虧損計提預期信貸虧損（12個月預期信貸虧損）。對於自初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險敞口，無論違約發生的時間如何，均須就該風險敞口的剩餘期限內的預期信貸虧損計提虧損撥備（整個存續期預期信貸虧損）。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。在進行評估時， 貴集團比較金融工具在報告日發生違約的風險與金融工具在初始確認日發生違約的風險，並考慮無須付出不必要成本或努力便可獲得的合理且有依據的資料，包括歷史及前瞻性資料。 貴集團認為，當合約付款逾期超過30天時，信貸風險顯著增加。

當合約付款逾期90天時，貴集團將金融資產視為違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料顯示貴集團在計及貴集團持有的任何信用增級前不大可能悉數收到未償還合約金額時，貴集團亦可能將金融資產視為違約。當合理預期無法收回合約現金流量時，撇銷金融資產。

以攤銷成本計量的金融資產根據一般方法進行減值，並於以下階段進行分類以計量預期信貸虧損，惟應用簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外，詳情如下。

階段1 – 金融工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加，對此按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備

階段2 – 金融工具的信貸風險自初始確認以來已顯著增加，但該金融工具並非信貸減值的金融資產，對此按相等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備

階段3 – 金融資產於報告日期已發生信貸減值（但並非購買或創建時發生的信貸減值），對此按相等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備

簡化方法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產，或當貴集團應用不調整重大融資成分的影響的可行權宜方法時，貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團並不追蹤信貸風險的變動，而是於各個報告日期根據整個存續期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始按公允價值確認。初始確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列報，除非貼現的影響無關緊要，在此情況下，貿易及其他應付款項按成本列報。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括持作交易的金融負債及初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。古茗科技集團有限公司發行的可贖回普通股及貴公司發行的認股權證及可轉換可贖回優先股於初始確認時指定為以公允價值且其變動計入當期損益。該等股份初始按公允價值確認。任何直接應佔交易成本於損益確認為財務費用。與發行人／貴公司自身信貸風險相關的公允價值變動部分於其他全面收益中確認。計入其他全面收益的與信貸風險相關的金額不計入損益，但在變現時轉入留存收益。與市場風險有關的公允價值變動淨額於損益中確認，但不計及就該等金融負債收取的任何利息。

終止確認金融負債

當金融負債項下的義務被解除、取消或到期時，該金融負債終止確認。

當一項現有金融負債以實質上不同的條款被來自同一貸款人的另一項金融負債取代，或現有負債的條款被實質上修改時，該交換或修改被視為對原始負債的終止確認及對新負債的確認，且各自賬面值之間的差額於損益中確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值中較低者列報。成本按加權平均成本基準確定，而若為在建工程及製成品，成本包括直接材料、直接勞動力及適當比例的間接費用。可變現淨值基於估計售價減去完工及處置產生的任何估計成本。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，以及通常在三個月內到期、很容易轉換為已知金額現金、價值變化風險很小及為履約短期現金承諾而持有的短期高流動性存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，以及上文界定的短期存款，減去須按要求償還並構成 貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益外確認項目有關的所得稅於損益外確認，無論是在其他全面收益中還是直接在權益中確認。

即期稅項資產及負債基於截至各報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率（及稅法），經計及 貴集團經營所在國家的現行解釋及慣例，以預期從稅務機關收回或支付予稅務機關的金額計量。

遞延稅項採用負債法就各報告期末資產及負債的稅基與其用於財務報告目的的賬面值之間的所有暫時性差異計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時性差異予以確認，但以下情況除外：

- 遞延稅項負債產生自非業務合併交易中商譽或資產或負債的初始確認，且在交易時既不影響會計利潤也不影響應課稅損益，亦不會產生相等的應課稅及可抵扣暫時性差異；及
- 就與對附屬公司投資相關的應課稅暫時性差異而言，當暫時性差異轉回的時間可以控制並且在可預見的未來很可能不會轉回時。

遞延稅項資產乃就所有可抵扣暫時性差異以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉確認。遞延稅項資產在可抵扣暫時性差異以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉可用於抵扣應課稅利潤的情況下予以確認，但以下情況除外：

- 與可抵扣暫時性差異相關的遞延稅項資產產生自非業務合併交易中資產或負債的初始確認，且在交易時既不影響會計利潤也不影響應課稅損益，亦不產生相等的應課稅及可抵扣暫時性差異；及
- 就與對附屬公司投資相關的可抵扣暫時性差異而言，遞延稅項資產僅在暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且暫時性差異可用於抵扣應課稅利潤的情況下予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行檢討，並予以調減，惟以不再可能有足夠的應課稅利潤可動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並在可能有足夠的應課稅利潤可用於收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債基於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率（及稅法），按照預計適用於資產變現或負債結算期間的稅率計量。

當及僅當 貴集團有合法可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅相關，而該等不同的應課稅實體於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產將予結算或收回時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

政府補助於能合理確定可收到有關補助並符合其所有附帶條件的情況下，按公允價值確認。倘有關補助乃與開支項目有關，則其於擬用作補償的成本支出期間，按系統基準確認為收入。

收入確認

來自客戶合約的收入

來自客戶合約的收入於商品或服務的控制權轉移至客戶時確認，該金額反映 貴集團預期有權交換該等商品或服務的代價。

當合約中的代價包括可變金額時，代價金額估計為 貴集團有權換取向客戶轉讓商品或服務的金額。可變代價於合約開始時估計並受到限制，直至與可變代價相關不確定性隨後解決時，已確認累計收入金額很可能不會發生重大收入撥回。

倘合約包含向客戶提供超過一年的轉讓商品或服務重大財務利益的融資部分，則收入按應收款項的現值計量，並使用於 貴集團與客戶之間在合約開始時的個別融資交易反映的貼現率貼現。倘合約包含向 貴集團提供超過一年的重大財務利益的融資部分，則根據合約確認的收入計及按實際利率法計算的合約負債的利息開支。對於客戶付款與轉讓承諾商品或服務之間的期間為一年或以內的合約，交易價格不會使用國際財務報告準則第15號的可行權宜方法就重大融資組成部分的影響作出調整。

(a) 銷售商品及設備

貴集團自銷售商品（包括現製飲品的配料及其他相關產品）以及設備產生收入，該收入於資產控制權轉移至客戶的時間點確認，通常於交付商品及設備時確認。

(b) 提供加盟管理服務

貴集團與所有加盟商訂立加盟協議。作為特許人，貴集團根據與加盟商的加盟協議提供加盟管理服務。加盟是指在特定地區使用貴集團的品牌及商標銷售產品的權利。

貴集團的加盟管理服務收入主要包括初始加盟費收入、持續支持服務費收入以及提供培訓及其他服務的收入。

就初始加盟費收入而言，加盟商支付固定的前期費用，收入於加盟期內確認。初始加盟費通常就向加盟商提供的開業前運營支持服務收取，該等服務包括位置分析及若干諮詢服務（如許可申請、營銷諮詢服務及營運支持）。由於該等服務與加盟權高度相關，故其與向加盟商提供的持續許可安排並無個別區分。

就持續支持服務費收入而言，加盟商在整個加盟期內自貴集團獲得與加盟權高度相關的持續運營支持服務，並支付持續支持服務費，該費用按每月預定的固定金額乘以將適用加盟商門店的數量乘以適用加盟商店採購金額的百分比預定比率範圍釐定，貴集團於加盟商後續使用時確認收入。

就提供培訓及其他服務（包括開業前培訓服務及其他培訓服務）以及門店監督及維護服務所得收入而言，由於客戶同時獲得並消耗貴集團提供的利益，故於提供相關服務時確認收入。由於向加盟商提供的開業前培訓服務內容與貴集團的品牌名稱及商標基本無關，故視為個別服務。

(c) 直營門店的銷售

貴集團自貴集團直接經營的門店產生收入，並於產品控制權轉移至客戶時確認收入。

(d) 退貨權

對於向客戶提供在指定期限內退貨權的合約，貴集團使用預期價值法估計將不會退貨的商品，是由於該方法最有效預測貴集團將獲得的可變代價金額。為釐定可計入交易價格的可變代價金額，已應用國際財務報告準則第15號有關限制可變代價估計的規定。就預期將被退回的商品（而非收入）確認為負債。退貨權資產（及對銷售成本的相應調整）亦就自客戶收回產品的權利確認。

其他收入

利息收入採用實際利率法按應計基準確認，而實際利率為在金融工具的預期可使用期限內或在短期內（如適用）將估計未來現金收入實際貼現為金融資產賬面淨值的利率。

合約資產

倘貴集團在有權無條件根據合約條款收取代價前向客戶轉讓貨品或服務，則就附條件的已賺代價確認合約資產。合約資產須進行減值評估，詳情載於金融資產減值會計政策。當收取代價的權利成為無條件時，其將重新分類至貿易應收款項。

合約負債

於在貴集團轉移相關商品或服務前收到客戶付款或付款到期（以較早者為準）時確認合約負債。合約負債在貴集團履約（即向客戶轉移相關商品或服務的控制權）時確認為收入。

其他僱員福利

退休金計劃

於中國內地經營的 貴集團附屬公司僱員須參與當地市政府管理的中央退休金計劃。於中國內地經營的該等附屬公司須按其工資成本的某一百分比向中央退休金計劃供款。供款乃根據中央退休金計劃規則於應付供款時自損益扣除。

以股份為基礎的付款

貴公司設有購股權計劃。 貴集團僱員（包括董事）以股份為基礎的付款方式收取酬金，而僱員提供服務以換取股本工具（「股本結算交易」）。與僱員進行股本結算交易的成本乃參考授出當日的公允價值計算。公允價值由外聘估值師使用二項式模式確定，其進一步詳情載於歷史財務資料附註32。

股本結算交易成本連同股本相應增幅於表現及／或服務條件達成期間確認為僱員福利開支。於歸屬日前各報告期末未確認的股本結算交易的累計開支，反映已屆滿歸屬期為限的開支及 貴集團對最終歸屬股本工具數目的最佳估計。各期間於損益扣除或計入項目，指於該期初與期末時所確認累計開支的變動。

於確定獎勵的授出日期公允價值時不計及服務及非市場表現條件，但作為 貴集團對最終歸屬股本工具數目的最佳估計一部分而對達成條件的可能性進行評估。市場表現條件反映在授出日期公允價值內。獎勵附帶的任何其他條件，但沒有附加服務要求，則被視作非歸屬條件。非歸屬條件在獎勵公允價值中反映並對獎勵即時支銷，除非還存在服務及／或表現條件。

由於未能達成非市場表現及／或服務條件而最終尚未歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包含市場或非歸屬條件，則交易視為歸屬而不論是否達成市場或非歸屬條件，惟須達成所有其他表現及／或服務條件。

於修訂股本結算獎勵條款時，倘符合獎勵的原有條款則會確認最少的開支，猶如條款尚未經修訂。此外，任何致令以股份為基礎的付款公允價值總額增加的修訂，或於其他方面對僱員有利的修訂會按修訂日期所計量確認開支。倘若股本結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，而任何尚未確認的獎勵開支，均應立即確認。

該獎勵包括當 貴集團或僱員所控制的非歸屬條件未能達成時的任何獎勵。然而，倘新獎勵替代已註銷獎勵，並於授出當日被指定為替代獎勵，則已註銷及新獎勵會按上一段所述視為原有獎勵的修訂處理。

外幣

該等歷史財務資料以人民幣呈列，其為 貴公司的功能貨幣，因為 貴集團主要於中國從事經營。 貴集團旗下各實體自行決定其功能貨幣，列於各實體的財務報表的項目均以該功能貨幣計算。 貴集團旗下實體錄得的外幣交易初始按其各自於交易日的功能貨幣適用匯率入賬。以外幣為單位的貨幣資產及負債按報告期末功能貨幣的適用匯率換算。因結算或換算貨幣項目而產生的差額於損益確認。

若干海外附屬公司的功能貨幣乃人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債會按報告期末的現有匯率換算為人民幣，而該等實體的損益表則按與交易當日的匯率相若的匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額會於其他全面收益內確認並於匯兌波動儲備內累計，除非有關差額來自非控股權益。於出售海外業務時，儲備內與該特定海外業務有關的累計金額會於損益確認。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團歷史財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響收入、開支、資產及負債的申報金額及其隨附披露以及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定性可導致未來需要對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用 貴集團的會計政策過程中，除涉及對歷史財務資料內已確認金額構成最重大影響的該等估計的會計政策外，管理層已作出以下判斷：

遞延稅項資產

未動用稅項虧損及可扣減暫時差額應確認為遞延稅項資產，惟限於有可能動用該虧損及可扣減暫時差額以供抵銷將會錄得的應課稅利潤。釐定可確認的遞延稅項資產金額要求管理層按可能發生的時間及未來應課稅利潤的數量連同未來課稅規劃策略作出重大判斷。進一步詳情載列於歷史財務資料附註18。

估計不確定性

於各有關期間末，關於未來的重大假設及其他估計不確定性的主要來源闡述如下，此等假設及不確定性來源具有重大風險可導致資產及負債賬面值於下一財政年度內出現重大調整。

可變代價

貴集團估計將計入銷售附有退貨權的商品及設備的交易價格及若干客戶的初始加盟費內的可變代價。

貴集團已開發一個預測銷售退貨的統計模型。該模型使用各產品過往退貨數據得出預期退貨百分比。該等百分比用於釐定可變代價的預期價值。倘相比過往退貨模式出現任何重大變動，將會影響 貴集團估計的預期退貨百分比。 貴集團每季度更新其預期退貨評估。預期退貨的估計對環境變化極為敏感，而 貴集團有關退貨的過往經驗未必能代表客戶未來的實際退貨。

此外，倘與可變代價相關的不確定性（即開業後12個月內關閉加盟店）其後已解決的情況下很可能不會發生已確認累計收入重大撥回， 貴集團會估計與若干初始加盟費安排有關的可變代價。

提供加盟管理服務隨時間確認的收入

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，隨時間確認的初始加盟費收入分別為人民幣73,414,000元、人民幣87,911,000元、人民幣65,394,000元（未經審核）及人民幣80,794,000元（未經審核）。於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，合約負債結餘分別為人民幣123,858,000元、人民幣109,261,000元及人民幣98,383,000元（未經審核）。

加盟權主要指使用 貴集團品牌名稱及商標的權利，於首年首付初始款項後授予加盟商，並可由加盟商每年免費續期，而服務的控制權隨時間轉移。根據加盟店過往加盟資料， 貴集團管理層確定，於收取首付初始款項後，加盟業務所得許可費確認為合約負債，並於各報告期按三年估計加盟期作為收入撥回至損益。

實際加盟期可能因估計加盟期而有所不同。 貴集團管理層將會定期審閱加盟商的估計加盟期並考慮是否需要對現有估計作出任何調整。

可贖回普通股、認股權證及可換股可贖回優先股的公允價值

以公允價值計量且其變動計入當期損益的可贖回普通股、認股權證及可換股可贖回優先股的公允價值使用包括貼現現金流量法及期權定價法在內的估值技術而釐定。該估值基於有關無風險利率、缺乏適銷性折讓（「缺乏適銷性折讓」）及波幅的主要參數，存在不確定性並可能與實際結果有重大差異。於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，可贖回普通股、認股權證及可換股可贖回優先股的公允價值分別為人民幣2,472,275,000元、人民幣2,861,798,000元及人民幣2,883,467,000元（未經審核）。進一步詳情載於歷史財務資料附註29及39。

未上市股本投資公允價值

未上市股本投資已根據歷史財務資料附註39所詳述的市場估值技術進行估值。估值要求 貴集團釐定類似工具的市銷率（「市銷率」），並按缺乏適銷性折讓進行調整。 貴集團將未上市股本投資公允價值分類為第3級。於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，未上市股本投資的公允價值分別為人民幣247,500,000元、人民幣277,073,000元及人民幣275,690,000元（未經審核）。更多詳情載於歷史財務資料附註16及39。

以股份為基礎的付款公允價值計量

貴集團已設立2019年股份激勵計劃及2022年股份激勵計劃，並向 貴集團的董事及僱員授出購股權。購股權的公允價值於授予僱員之日以二項式期權定價模式釐定。有關假設的重大估計（包括相關股權價值、無風險利率、預期波幅及股息收益率）乃由 貴公司董事會作出。進一步詳情載於歷史財務資料附註32。

租賃 – 估計增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率（「增量借款利率」）計量租賃負債。增量借款利率為 貴集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近的資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付的利率。因此，增量借款利率反映了 貴集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時（如就並無訂立融資交易的附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃的條款及條件時（如當租賃並非以附屬公司功能貨幣訂立時），則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時， 貴集團使用可觀察輸入數據（如市場利率）估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計（如附屬公司的獨立信貸評級）。

4. 經營細分市場資料

管理層根據由主要經營決策者審閱的報告釐定經營細分市場。主要經營決策者為 貴公司的執行董事，負責分配資源及評估經營細分市場的表現。於往績記錄期間， 貴集團主要從事加盟零售網絡的經營及現製飲品原料及其他相關產品以及設備的貿易。管理層按一個經營細分市場審閱 貴集團業務的經營業績，以作出資源分配決策及表現評估。因此， 貴公司主要經營決策者認為，僅有一個細分市場用於作出戰略決策。

地區資料

並無呈列地區資料，因為 貴集團來自外部客戶的收入僅源自其中國內地的業務且並無 貴集團非金融長期資產位於中國內地境外。

有關主要客戶的資料

於各有關期間並無來自向單一客戶或一組共同控制客戶作出的銷售所得收入佔 貴集團收入10%或以上。

5. 收入、其他收入及收益

於有關期間及截至2022年及2023年9月30日止九個月，收入指來自銷售商品及設備、加盟管理服務及直營門店銷售的收入。

收入分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收入				
銷售商品及設備	3,546,918	4,505,145	3,376,411	4,477,504
加盟管理服務	831,645	1,044,290	777,876	1,083,910
直營門店銷售	5,338	9,787	7,392	9,468
	<u>4,383,901</u>	<u>5,559,222</u>	<u>4,161,679</u>	<u>5,570,882</u>

附錄一

會計師報告

來自客戶合約的收入

(a) 分類收入資料

服務類型	銷售商品及設備 人民幣千元	加盟管理服務 人民幣千元	直營門店銷售 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年12月31日止年度				
商品或服務類型				
銷售商品.....	3,348,943	—	—	3,348,943
銷售設備.....	197,975	—	—	197,975
初始加盟費.....	—	73,414	—	73,414
持續支持服務費.....	—	699,488	—	699,488
提供培訓及其他服務.....	—	58,743	—	58,743
直營門店銷售.....	—	—	5,338	5,338
	<u>3,546,918</u>	<u>831,645</u>	<u>5,338</u>	<u>4,383,901</u>
地區市場				
中國內地.....	<u>3,546,918</u>	<u>831,645</u>	<u>5,338</u>	<u>4,383,901</u>
收入確認時間				
隨時間確認的收入.....	—	831,645	—	831,645
於某一時點確認的收入.....	<u>3,546,918</u>	<u>—</u>	<u>5,338</u>	<u>3,552,256</u>
	<u>3,546,918</u>	<u>831,645</u>	<u>5,338</u>	<u>4,383,901</u>
截至2022年12月31日止年度				
商品或服務類型				
銷售商品.....	4,282,733	—	—	4,282,733
銷售設備.....	222,412	—	—	222,412
初始加盟費.....	—	87,911	—	87,911
持續支持服務費.....	—	898,883	—	898,883
提供培訓及其他服務.....	—	57,496	—	57,496
直營門店銷售.....	—	—	9,787	9,787
	<u>4,505,145</u>	<u>1,044,290</u>	<u>9,787</u>	<u>5,559,222</u>
地區市場				
中國內地.....	<u>4,505,145</u>	<u>1,044,290</u>	<u>9,787</u>	<u>5,559,222</u>
收入確認時間				
隨時間確認的收入.....	—	1,044,290	—	1,044,290
於某一時點確認的收入.....	<u>4,505,145</u>	<u>—</u>	<u>9,787</u>	<u>4,514,932</u>
	<u>4,505,145</u>	<u>1,044,290</u>	<u>9,787</u>	<u>5,559,222</u>

附錄一

會計師報告

服務類型	銷售商品及設備 人民幣千元 (未經審核)	加盟管理服務 人民幣千元 (未經審核)	直營門店銷售 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
截至2022年9月30日止九個月				
商品或服務類型				
銷售商品.....	3,201,640	—	—	3,201,640
銷售設備.....	174,771	—	—	174,771
初始加盟費.....	—	65,394	—	65,394
持續支持服務費.....	—	668,291	—	668,291
提供培訓及其他服務.....	—	44,191	—	44,191
直營門店銷售.....	—	—	7,392	7,392
	<u>3,376,411</u>	<u>777,876</u>	<u>7,392</u>	<u>4,161,679</u>
地區市場				
中國內地.....	<u>3,376,411</u>	<u>777,876</u>	<u>7,392</u>	<u>4,161,679</u>
收入確認時間				
隨時間確認的收入.....	—	777,876	—	777,876
於某一時點確認的收入.....	3,376,411	—	7,392	3,383,803
	<u>3,376,411</u>	<u>777,876</u>	<u>7,392</u>	<u>4,161,679</u>
截至2023年9月30日止九個月				
商品或服務類型				
銷售商品.....	4,175,719	—	—	4,175,719
銷售設備.....	301,785	—	—	301,785
初始加盟費.....	—	80,794	—	80,794
持續支持服務費.....	—	929,906	—	929,906
提供培訓及其他服務.....	—	73,210	—	73,210
直營門店銷售.....	—	—	9,468	9,468
	<u>4,477,504</u>	<u>1,083,910</u>	<u>9,468</u>	<u>5,570,882</u>
地區市場				
中國內地.....	<u>4,477,504</u>	<u>1,083,910</u>	<u>9,468</u>	<u>5,570,882</u>
收入確認時間				
隨時間確認的收入.....	—	1,083,910	—	1,083,910
於某一時點確認的收入.....	4,477,504	—	9,468	4,486,972
	<u>4,477,504</u>	<u>1,083,910</u>	<u>9,468</u>	<u>5,570,882</u>

附錄一

會計師報告

下表列示於有關期間及截至2022年及2023年9月30日止九個月的已確認收入金額並計入各報告期初的合約負債：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
計入期初合約負債的已確認收入：				
銷售商品及設備	5,030	4,705	4,705	8,031
加盟管理服務	56,338	60,630	44,935	33,118
	<u>61,368</u>	<u>65,335</u>	<u>49,640</u>	<u>41,149</u>

(b) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

銷售商品及設備

銷售商品及設備的履約責任於交付商品及設備時達成，且通常須預先付款，惟具信貸期的客戶除外，其付款一般於交付起計30日至90日內到期。部分合約給予客戶退貨權，從而產生可變代價。

於各有關期間末銷售商品及設備有未履約的履約責任。誠如國際財務報告準則第15號所允許，貴集團應用可行權宜法且並無披露分配至產品銷售合約的未履約履約責任的交易價格，而該等合約的初始預定期限通常為一年或更短。

加盟管理服務

就加盟管理服務而言，貴集團於提供服務時隨時間確認收入，且通常要求預先付款。部分初始加盟費安排包含可變代價。於各有關期間末加盟管理服務有未履約的履約責任。

直營門店的銷售

直營門店的銷售履約責任於產品交付時達成，並於交付時收到付款。於各有關期間末直營門店的銷售並無未履約的履約責任。

於各有關期間末以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，分配至與加盟管理服務有關的餘下履約責任（未達成或部分未達成）的交易價格金額（不包括任何受限制的可變代價）如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
預期確認為收入的金額：				
於一年內	60,630	49,489	68,584	9,781
一年至兩年	47,139	45,887	38,971	61,806
兩年至三年	16,089	13,885	8,069	26,796
	<u>123,858</u>	<u>109,261</u>	<u>115,624</u>	<u>98,383</u>

分配至餘下履約責任（預期將於一年後確認為收入）的交易價格金額與加盟管理服務有關，其中履約責任將於兩至三年內達成。

附錄一

會計師報告

其他收入及收益

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
其他收入				
政府補助*	23,475	18,576	17,123	77,506
銀行利息收入	2,181	5,375	3,662	35,583
額外稅項抵扣**	1,131	3,959	2,729	3,203
廢品銷售	448	1,398	1,010	772
其他	4,074	9,115	2,784	7,094
	<u>31,309</u>	<u>38,423</u>	<u>27,308</u>	<u>124,158</u>
收益				
匯兌差額，淨額	–	7,935	5,568	–
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的 公允價值變動	16,289	10,933	7,827	1,721
出售物業、廠房及設備項目的收益	–	186	170	–
	<u>16,289</u>	<u>19,054</u>	<u>13,565</u>	<u>1,721</u>
其他收入及收益總額	<u>47,598</u>	<u>57,477</u>	<u>40,873</u>	<u>125,879</u>

* 與收入有關的政府補助主要指從當地政府為鼓勵業務發展而給予當地商業企業若干財政支持獲得的獎勵。該等補助於收到該等補助後在損益中確認。概無與該等補助有關的未達成條件或或然事項。

** 根據自2019年4月1日起生效的國家稅務總局的公告，該等金額指額外進項增值稅抵扣。

附錄一

會計師報告

6. 除稅前利潤

貴集團的除稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2021年	2022年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
所提供服務及已售存貨的					
成本*		3,070,196	3,996,290	3,005,140	3,844,469
物業、廠房及設備折舊	13	27,347	62,579	46,145	56,051
使用權資產折舊	14(a)	40,464	54,671	39,569	45,617
其他無形資產攤銷**	15	2,059	1,697	1,576	275
未計入租賃負債計量的					
租賃付款	14(c)	7,743	18,303	13,101	11,494
研發開支***		65,030	118,288	77,952	129,055
僱員福利開支					
(包括載於附註8的董事、 最高行政人員及 監事酬金)：					
工資及薪金		266,120	399,121	301,446	356,895
以權益結算以股份為 基礎的付款開支	32	17,226	24,476	17,389	18,981
退休金計劃供款及社會福利 ****		34,448	57,710	42,851	47,987
		<u>317,794</u>	<u>481,307</u>	<u>361,686</u>	<u>423,863</u>
匯兌差額，淨額		1,325	(7,935)	(5,568)	782
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 的公允價值變動	5	(16,289)	(10,933)	(7,827)	(1,721)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 的公允價值變動	29	728,388	389,523	310,322	21,669
出售物業、廠房及設備項目 的虧損／(收益)，淨額	5	–	(186)	(170)	402
[編纂]		–	2,080	–	1,815

* 所提供服務及已售存貨成本包括與物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及員工成本有關的開支，該等開支亦計入上文就各類開支單獨披露的相關總額內。

** 其他無形資產攤銷計入損益內的行政開支。

*** 研發開支包括與物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及員工成本有關的開支，該等開支亦計入上文就各類開支單獨披露的相關總額內。

**** 概無 貴集團(作為僱主)可能用於減少現有供款水平的已沒收供款。

附錄一

會計師報告

7. 財務費用

財務費用分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
其他借款的利息	-	-	-	1,170
租賃負債的利息	5,079	5,424	4,156	3,129
	<u>5,079</u>	<u>5,424</u>	<u>4,156</u>	<u>4,299</u>

8. 董事及最高行政人員的薪酬

- (i) 於2021年8月31日，王雲安先生獲委任為 貴公司執行董事、首席執行官兼董事會主席。
- (ii) 於2022年5月18日，戚俠先生獲委任為 貴公司執行董事，而黃焜鑫先生獲委任為 貴公司非執行董事。
- (iii) 於2023年12月28日，阮修迪先生、蔡雲江先生及金雅玉女士獲委任為 貴公司執行董事。

若干董事於獲委任為 貴公司董事前自 貴集團現時旗下附屬公司收取薪酬。董事自集團實體已收或應收的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
袍金：				
董事	-	-	-	-
其他酬金：				
薪金、津貼及實物福利.....	1,724	1,998	1,474	2,764
績效相關花紅*	2,156	2,380	1,785	1,785
退休金計劃供款及社會福利.....	99	179	131	190
以權益結算以股份為基礎的付款 ..	2,167	2,748	1,916	2,096
	<u>6,146</u>	<u>7,305</u>	<u>5,306</u>	<u>6,835</u>
	<u>6,146</u>	<u>7,305</u>	<u>5,306</u>	<u>6,835</u>

* 貴公司若干執行董事有權享有花紅，乃按 貴集團稅後利潤的百分比而釐定。

(a) 獨立非執行董事

於有關期間結束後，羅偉杰先生、鄭曉東女士及李建波先生獲委任為 貴公司獨立非執行董事。於有關期間以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，概無向獨立非執行董事支付袍金及其他酬金。

附錄一

會計師報告

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

截至2021年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	績效相關花紅 人民幣千元	退休金計劃供款 及社會福利 人民幣千元	以權益結算 以股份為基礎 的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
最高行政人員兼執行董事：					
王雲安先生 ⁽ⁱ⁾	480	660	13	1,577	2,730
執行董事：					
戚俠先生 ⁽ⁱⁱ⁾	480	660	13	550	1,703
阮修迪先生 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	478	660	35	–	1,173
蔡雲江先生 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	126	140	20	22	308
金雅玉女士 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	160	36	18	18	232
	1,244	1,496	86	590	3,416
非執行董事：					
黃堯鑫先生 ⁽ⁱⁱ⁾	–	–	–	–	–
	1,724	2,156	99	2,167	6,146

截至2022年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	績效相關花紅 人民幣千元	退休金計劃供款 及社會福利 人民幣千元	以權益結算 以股份為基礎 的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
最高行政人員兼執行董事：					
王雲安先生 ⁽ⁱ⁾	505	660	15	1,673	2,853
執行董事：					
戚俠先生 ⁽ⁱⁱ⁾	480	660	16	677	1,833
阮修迪先生 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	484	660	62	–	1,206
蔡雲江先生 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	359	300	52	241	952
金雅玉女士 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	170	100	34	157	461
	1,493	1,720	164	1,075	4,452
非執行董事：					
黃堯鑫先生 ⁽ⁱⁱ⁾	–	–	–	–	–
	1,998	2,380	179	2,748	7,305

附錄一

會計師報告

截至2022年9月30日止九個月

	薪金、津貼及 實物福利	績效相關花紅	退休金計劃供款 及社會福利	以權益結算 以股份為基礎 的付款	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
最高行政人員兼執行董事：					
王雲安先生 ⁽ⁱ⁾	360	495	11	1,231	2,097
執行董事：					
戚俠先生 ⁽ⁱⁱ⁾	360	495	12	476	1,343
阮修迪先生 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	362	495	45	–	902
蔡雲江先生 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	269	225	38	126	658
金雅玉女士 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	123	75	25	83	306
	1,114	1,290	120	685	3,209
非執行董事：					
黃焜鑫先生 ⁽ⁱⁱ⁾	–	–	–	–	–
	1,474	1,785	131	1,916	5,306

截至2023年9月30日止九個月

	薪金、津貼及 實物福利	績效相關花紅	退休金計劃供款 及社會福利	以權益結算 以股份為基礎 的付款	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
最高行政人員兼執行董事：					
王雲安先生 ⁽ⁱ⁾	1,585	495	64	1,114	3,258
執行董事：					
戚俠先生 ⁽ⁱⁱ⁾	379	495	11	506	1,391
阮修迪先生 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	365	495	49	–	909
蔡雲江先生 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	270	225	41	290	826
金雅玉女士 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	165	75	25	186	451
	1,179	1,290	126	982	3,577
非執行董事：					
黃焜鑫先生 ⁽ⁱⁱ⁾	–	–	–	–	–
	2,764	1,785	190	2,096	6,835

於有關期間及截至2022年及2023年9月30日止九個月，貴集團並無向董事及主要行政人員支付或應付任何酬金，作為促使其加入貴集團或加入貴集團時的獎勵或者離職補償。

於有關期間以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附錄一

會計師報告

9. 五名最高薪僱員

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，貴集團五名最高薪酬人士分別包括上文披露的一名、一名、一名及一名董事。董事的薪酬詳情載於上文附註8。截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，並非貴公司董事或最高行政人員的其餘四名、四名、四名及四名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物福利	2,929	2,872	2,195	3,428
績效相關花紅*	684	984	396	816
退休金計劃供款及社會福利	308	293	176	211
以權益結算以股份為基礎的付款	4,916	5,793	4,968	5,648
	<u>8,837</u>	<u>9,942</u>	<u>7,735</u>	<u>10,103</u>

* 貴公司若干最高薪酬僱員有權享有花紅，乃按貴集團稅後利潤的百分比而釐定。

薪酬屬於以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
2,000,000港元至2,500,000港元	2	—	4	2
2,500,001港元至3,000,000港元	1	3	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	1	1	—	1
3,500,001港元至4,000,000港元	—	—	—	1
	4	4	4	4

10. 所得稅費用

貴集團須按實體基準就貴集團成員公司所在及經營所在稅務司法權區產生或錄得的利潤繳納所得稅。根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，貴公司及貴集團於英屬處女群島註冊成立的附屬公司毋須繳納任何所得稅。由於貴集團於香港註冊成立的附屬公司於有關期間及截至2022年及2023年9月30日止九個月並無於香港產生任何應課稅利潤，故毋須繳納所得稅。

於有關期間以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，貴集團就中國附屬公司的應課稅利潤按25%的稅率計提中國企業所得稅撥備。

根據浙江省人民政府辦公廳、景寧畚族自治縣人民政府以及景寧畚族自治縣人民政府辦公廳分別發出的關於景寧畚族自治縣經濟發展的通知(浙政辦[2015]66號、景委發[2017]13號、景政辦投資備忘錄[2020]22號)，於景寧畚族自治縣註冊的投資企業有權享有自登記日期起計10年的優惠所得稅政策。因此，於有關期間以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，貴集團於景寧畚族自治縣註冊的若干中國附屬公司有權享有優惠所得稅免徵。

附錄一

會計師報告

截至2022年12月31日止年度及截至2023年9月30日止九個月，貴集團若干中國附屬公司獲認定為「高新技術企業」，享有15%的優惠所得稅稅率。有關資格由中國相關稅務機關每三年審核一次。

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月，根據企業所得稅法，貴集團的一家中國附屬公司符合「雙軟企業」資格。根據相關稅務規定，倘每年均符合雙軟企業的標準，自首個獲利年度2021年開始，該合資格附屬公司兩年內獲豁免繳納企業所得稅，其後三年適用稅率減半。

貴集團的若干中國附屬公司合資格為小微企業，分別於2021年及2022年享有2.5%至10%的優惠企業所得稅稅率，於2023年享有5%的優惠企業所得稅稅率。

貴集團於有關期間以及截至2022年及2023年9月30日止九個月的所得稅費用分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
即期－中國				
年／期內扣除.....	209,156	241,226	186,384	211,718
遞延(附註18).....	13,945	37,106	16,180	54,100
	<u>223,101</u>	<u>278,332</u>	<u>202,564</u>	<u>265,818</u>

於各有關期間及截至2022年及2023年9月30日止九個月，適用於按貴公司及其大部分附屬公司所在司法權區的法定稅率計算的除稅前利潤的稅項開支與按實際所得稅稅率計算的所得稅費用的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
除稅前利潤.....	247,093	650,357	478,031	1,267,855
按中國企業所得稅稅率25%				
計算的稅項.....	61,773	162,589	119,508	316,964
10%預扣稅對 貴集團中國附屬公司				
可分配利潤的影響.....	22,000	41,000	18,000	35,000
稅務優惠的影響.....	(39,014)	(10,125)	(3,422)	(72,440)
不可課稅開支.....	1,213	510	249	638
研發加計扣除.....	(8,948)	(20,557)	(13,359)	(23,272)
未確認暫時性差異.....	<u>186,077</u>	<u>104,915</u>	<u>81,588</u>	<u>8,928</u>
按 貴集團實際稅率計算的				
稅項開支.....	<u>223,101</u>	<u>278,332</u>	<u>202,564</u>	<u>265,818</u>

11. 股息

貴公司自其註冊成立日期起並無派付或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

12. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

由於歷史財務資料附註2.1所披露的貴集團於有關期間及截至2022年及2023年9月30日止九個月的業績的呈列基準，就本報告而言載入每股盈利資料並無意義，故並無呈列有關資料。

13. 物業、廠房及設備

	機器 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2021年12月31日						
於2021年1月1日：						
成本	22,568	6,747	25,414	18,607	4,966	78,302
累計折舊	(3,168)	(1,450)	(4,949)	(3,648)	–	(13,215)
賬面淨值	19,400	5,297	20,465	14,959	4,966	65,087
於2021年1月1日，						
扣除累計折舊	19,400	5,297	20,465	14,959	4,966	65,087
添置	6,630	8,889	43,054	7,645	89,616	155,834
年內計提的折舊	(6,692)	(3,176)	(10,774)	(6,705)	–	(27,347)
轉讓	34,291	3,807	–	1,915	(40,013)	–
出售	(573)	(21)	(518)	–	–	(1,112)
於2021年12月31日，						
扣除累計折舊	53,056	14,796	52,227	17,814	54,569	192,462
於2021年12月31日：						
成本	62,141	19,383	67,363	28,167	54,569	231,623
累計折舊	(9,085)	(4,587)	(15,136)	(10,353)	–	(39,161)
賬面淨值	53,056	14,796	52,227	17,814	54,569	192,462
	機器 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2022年12月31日						
於2022年1月1日：						
成本	62,141	19,383	67,363	28,167	54,569	231,623
累計折舊	(9,085)	(4,587)	(15,136)	(10,353)	–	(39,161)
賬面淨值	53,056	14,796	52,227	17,814	54,569	192,462
於2022年1月1日，						
扣除累計折舊	53,056	14,796	52,227	17,814	54,569	192,462
添置	12,747	14,792	15,680	4,919	61,347	109,485
年內計提的折舊	(16,433)	(8,252)	(17,306)	(20,588)	–	(62,579)
轉讓	52,931	1,228	–	45,366	(99,525)	–
出售	(4,727)	(407)	(420)	–	–	(5,554)
於2022年12月31日，						
扣除累計折舊	97,574	22,157	50,181	47,511	16,391	233,814
於2022年12月31日：						
成本	122,765	35,304	81,240	78,452	16,391	334,152
累計折舊	(25,191)	(13,147)	(31,059)	(30,941)	–	(100,338)
賬面淨值	97,574	22,157	50,181	47,511	16,391	233,814

附錄一

會計師報告

	機器	辦公室設備	汽車	租賃 物業裝修	在建工程	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
2023年9月30日						
於2023年1月1日：						
成本	122,765	35,304	81,240	78,452	16,391	334,152
累計折舊	(25,191)	(13,147)	(31,059)	(30,941)	-	(100,338)
賬面淨值	<u>97,574</u>	<u>22,157</u>	<u>50,181</u>	<u>47,511</u>	<u>16,391</u>	<u>233,814</u>
於2023年1月1日，						
扣除累計折舊	97,574	22,157	50,181	47,511	16,391	233,814
添置	7,516	10,599	16,616	2,533	217,124	254,388
期內計提的折舊	(14,879)	(8,929)	(14,017)	(18,226)	-	(56,051)
轉讓	598	-	-	15	(613)	-
出售	(1,879)	(3,439)	(1,941)	-	-	(7,259)
於2023年9月30日，						
扣除累計折舊	<u>88,930</u>	<u>20,388</u>	<u>50,839</u>	<u>31,833</u>	<u>232,902</u>	<u>424,892</u>
於2023年9月30日：						
成本	129,359	40,607	84,273	81,000	232,902	568,141
累計折舊	(40,429)	(20,219)	(33,434)	(49,167)	-	(143,249)
賬面淨值	<u>88,930</u>	<u>20,388</u>	<u>50,839</u>	<u>31,833</u>	<u>232,902</u>	<u>424,892</u>

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其營運中使用的辦公場所、直營門店及廠房項目訂有租賃合約。貴集團已預先作出一次性付款以向業主收購租期為50年的租賃土地，而不會根據該等土地租約的條款作出持續付款。辦公場所及廠房的租期一般介乎2至10年。一般而言，貴集團不得轉讓及分租。貴集團以外的租賃辦公場所及廠房。

(a) 使用權資產

於有關期間及截至2023年9月30日止九個月，使用權資產的賬面值及變動如下：

	辦公場所、直營門店 及廠房	租賃土地	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	55,606	-	55,606
添置	111,493	-	111,493
折舊費用	(40,464)	-	(40,464)
於2021年12月31日及2022年1月1日	<u>126,635</u>	<u>-</u>	<u>126,635</u>
添置	34,853	108,934	143,787
折舊費用	(53,659)	(1,012)	(54,671)
於2022年12月31日及2023年1月1日	<u>107,829</u>	<u>107,922</u>	<u>215,751</u>
添置 (未經審核)	12,858	-	12,858
折舊費用 (未經審核)	(43,815)	(1,802)	(45,617)
於2023年9月30日 (未經審核)	<u>76,872</u>	<u>106,120</u>	<u>182,992</u>

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

於有關期間及截至2023年9月30日止九個月，租賃負債的賬面值及變動如下：

	12月31日		9月30日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
年／期初賬面值.....	53,818	127,530	106,340
新租賃.....	111,493	34,853	12,858
年／期內確認的利息增加.....	5,079	5,424	3,129
付款.....	(42,860)	(61,467)	(49,989)
年／期末賬面值.....	<u>127,530</u>	<u>106,340</u>	<u>72,338</u>
分析為：			
流動部分.....	44,664	52,196	46,992
非流動部分.....	<u>82,866</u>	<u>54,144</u>	<u>25,346</u>

租賃負債的到期日分析於歷史財務資料附註40(c)披露。

(c) 於損益內確認的與租賃有關的金額如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
租賃負債利息.....	5,079	5,424	4,156	3,129
使用權資產的折舊費用.....	40,464	54,671	39,569	45,617
未計入租賃負債計量的租賃付款...	<u>7,743</u>	<u>18,303</u>	<u>13,101</u>	<u>11,494</u>
於損益內確認的總額.....	<u>53,286</u>	<u>78,398</u>	<u>56,826</u>	<u>60,240</u>

(d) 租賃現金流出總額於歷史財務資料附註33(c)披露。

附錄一

會計師報告

15. 其他無形資產

	軟件
	人民幣千元
2021年12月31日	
於2021年1月1日：	
成本	3,568
累計攤銷	(416)
賬面淨值	<u>3,152</u>
於2021年1月1日，扣除累計攤銷	3,152
新增	1,077
年內計提的攤銷	(2,059)
於2021年12月31日，扣除累計攤銷	<u>2,170</u>
於2021年12月31日：	
成本	4,645
累計攤銷	(2,475)
賬面淨值	<u>2,170</u>
2022年12月31日	
於2022年1月1日，扣除累計攤銷	2,170
年內計提的攤銷	(1,697)
於2022年12月31日，扣除累計攤銷	<u>473</u>
於2022年12月31日：	
成本	4,645
累計攤銷	(4,172)
賬面淨值	<u>473</u>
2023年9月30日	
於2023年1月1日：	
成本	4,645
累計攤銷	(4,172)
賬面淨值	<u>473</u>
於2023年1月1日，扣除累計攤銷	473
期內計提的攤銷 (未經審核)	(275)
於2023年9月30日，扣除累計攤銷 (未經審核)	<u>198</u>
於2023年9月30日：	
成本 (未經審核)	4,645
累計攤銷 (未經審核)	(4,447)
賬面淨值 (未經審核)	<u>198</u>

附錄一

會計師報告

16. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
以公允價值計量的非上市股權投資：			
認養一頭牛控股集團股份有限公司	247,500	277,073	275,690

上述股權投資不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益（「其他全面收益」），因為 貴集團認為該投資具有戰略性質。

該股權投資於有關期間及截至2023年9月30日止九個月的變動如下：

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於年／期初	–	247,500	277,073
新增	247,500	–	–
於其他全面收益確認的公允價值			
收益／(虧損)	–	29,573	(1,383)
於年／期末	247,500	277,073	275,690

17. 其他非流動資產

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備預付款項	24,262	3,337	29,585

18. 遞延稅項

於有關期間及截至2023年9月30日止九個月的遞延稅項資產變動如下：

	合約負債	可用於抵銷 未來應課稅 利潤的虧損	集團內 公司間交易產生 的未變現利潤	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	27,286	4,060	2,943	9,950	44,239
年內計入／(扣除自) 損益的 遞延稅項	3,679	(3,621)	7,522	16,165	23,745
於2021年12月31日的遞延稅項資產 總值	<u>30,965</u>	<u>439</u>	<u>10,465</u>	<u>26,115</u>	<u>67,984</u>
於2022年1月1日	30,965	439	10,465	26,115	67,984
年內計入／(扣除自) 損益的 遞延稅項	(3,650)	4,506	3,421	(2,626)	1,651
於2022年12月31日的遞延稅項資產 總值	<u>27,315</u>	<u>4,945</u>	<u>13,886</u>	<u>23,489</u>	<u>69,635</u>
於2023年1月1日	27,315	4,945	13,886	23,489	69,635
期內計入／(扣除自) 損益的 遞延稅項(未經審核)	(12,558)	(419)	(2,124)	(14,219)	(29,319)
於2023年9月30日的遞延稅項資產 總值(未經審核)	<u>14,757</u>	<u>4,526</u>	<u>11,762</u>	<u>9,270</u>	<u>40,316</u>

於2021年及2022年12月31日及2023年9月30日，已就中國內地產生的所有稅項虧損(可於一至五年內用以抵銷未來應課稅利潤) 確認遞延稅項資產。

於2021年及2022年12月31日及2023年9月30日，貴集團若干附屬公司的可抵扣暫時性差異分別為人民幣744,307,000元、人民幣1,164,028,000元及人民幣1,199,816,000元(未經審核)。並無就該等可抵扣暫時性差異確認遞延稅項資產，原因是該等暫時性差異不大可能於可預見未來撥回，且將有應課稅利潤可用作抵銷該等暫時性差異。

附錄一

會計師報告

於有關期間及截至2023年9月30日止九個月的遞延稅項負債變動如下：

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產的 未變現收益	指定為以 公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益的 股權投資的 未變現收益	使用權資產	預扣稅	合約資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	-	-	10,359	-	-	10,359
年內扣除自損益的遞延稅項	111	-	15,579	22,000	-	37,690
於2021年12月31日的遞延稅項 負債總額	111	-	25,938	22,000	-	48,049
於2022年1月1日	111	-	25,938	22,000	-	48,049
年內扣除自／(計入)損益的 遞延稅項	(106)	-	(2,137)	41,000	-	38,757
年內扣除自其他全面收益的 遞延稅項	-	4,880	-	-	-	4,880
於2022年12月31日的 遞延稅項負債總額	5	4,880	23,801	63,000	-	91,686
於2023年1月1日	5	4,880	23,801	63,000	-	91,686
期內扣除自／(計入)損益的 遞延稅項(未經審核)	30	-	(14,148)	35,000	3,898	24,780
期內計入其他全面收益的 遞延稅項(未經審核)	-	(229)	-	-	-	(229)
於2023年9月30日的遞延稅項負債 總額(未經審核)	35	4,651	9,653	98,000	3,898	116,237

附錄一

會計師報告

根據中國企業所得稅法，在中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息須繳納10%的預扣稅。因此，貴集團須就於中國內地成立的附屬公司自2008年1月1日起產生的盈利中分派的股息繳納預扣稅。

遞延所得稅負債乃就於中國註冊成立的若干附屬公司截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月預計於可預見未來分派的盈利應支付的預扣稅確認。對於其他於中國註冊成立的附屬公司，貴集團並無計劃分派各自於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日的留存收益。

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。以下為貴集團就財務報告目的而言的遞延稅項結餘分析：

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項			
資產淨值.....	42,932	46,661	27,038
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項			
負債淨額.....	22,997	68,712	102,959

19. 存貨

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
原材料.....	151,281	86,465	37,986
在製品.....	18,768	24,635	78,864
製成品.....	536,740	594,460	555,870
	706,789	705,560	672,720

附錄一

會計師報告

20. 貿易應收款項

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項	34,401	37,511	60,104

貴集團的貿易應收款項產生自產品銷售。貴集團與其客戶的貿易條款主要以信貸方式作出，惟新客戶通常須預先付款。信貸期通常介乎兩天至一個月，主要直銷客戶最多可延長至三個月。貴集團力求嚴格控制其未收回應收款項，並設有信貸控制部門以盡量降低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或採取其他信貸增強措施。貿易應收款項結餘不計利息。

於各有關期間末及2023年9月30日，貿易應收款項的賬齡分析（基於交付貨物／提供加盟服務的日期）如下：

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
1個月內	29,928	31,951	40,355
1至3個月	2,090	3,734	11,354
3至6個月	1,784	977	7,033
6個月至1年	599	849	1,362
	<u>34,401</u>	<u>37,511</u>	<u>60,104</u>

貴集團於各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶群（即按客戶類型及產品類型劃分）的逾期天數而定。該計算反映了概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日期可獲得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及支持性資料。管理層已評估，於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，貿易應收款項的預期信貸虧損率極低。貴公司董事認為，貴集團的貿易應收款項與近期並無違約記錄的多個多元化客戶有關，考慮到歷史記錄及前瞻性資料，該等款項被視為可全數收回。

附錄一

會計師報告

21. 合約資產

	1月1日		12月31日		9月30日
	2021年		2022年		2023年
	人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元 (未經審核)
合約資產來自：					
加盟管理服務					25,985

合約資產初步確認為提供加盟管理服務所賺取的收入，原因是部分初始加盟費可延期三個月收取。合約資產的相關結餘於遞延期末重新分類至貿易應收款項。於2023年9月的合約資產增加乃由於該期間末提供加盟管理服務產生的持續經營收入增加。

合約資產的預期收回或結算時間如下：

	12月31日		9月30日
	2022年		2023年
	人民幣千元		人民幣千元 (未經審核)
1年內			25,985

貴集團於各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。計量合約資產的預期信貸虧損的撥備率乃基於作為合約資產的貿易應收款項及來自相同客戶群的貿易應收款項的撥備率而定。管理層已評估，於2023年9月30日，合約資產的預期信貸虧損率極低。貴公司董事認為，貴集團的合約資產與近期並無違約記錄的多個多元化客戶有關，考慮到歷史記錄及前瞻性資料，結餘被視為可全數收回。

22. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	12月31日		9月30日
	2022年		2023年
	人民幣千元		人民幣千元 (未經審核)
向供應商支付的預付款項	166,441	141,120	163,723
預付開支	20,940	19,975	27,231
按金	16,791	18,698	18,065
可收回增值稅	23,221	45,064	67,162
其他	5,469	12,088	31,402
	232,862	236,945	307,583

計入上述結餘的金融資產為無抵押、免息及須按要求償還。該等結餘與近期並無違約記錄及逾期金額的應收款項有關。於各有關期間末及2023年9月30日，虧損撥備被評估為極低。

貴公司

	12月31日		9月30日
	2022年		2023年
	人民幣千元		人民幣千元 (未經審核)
就發行 貴公司可轉換可贖回優先股應收 股東的款項		9,568	

附錄一

會計師報告

23. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
理財產品.....	241,679	37,346	30,961

上述非上市投資為中國內地銀行發行的期限為一年以內的理財產品。由於其合約現金流量並非僅為支付本金及利息，因此其被強制分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

24. 現金及銀行結餘、受限制現金以及長期銀行存款

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
手頭現金及銀行現金.....	151,808	1,114,468	1,857,204
短期銀行存款.....	-	32,737	189,000
現金及銀行結餘.....	151,808	1,147,205	2,046,204
受限制現金.....	-	-	148,048
長期銀行存款.....	40,000	90,000	40,000
按以下貨幣計值：			
現金及銀行結餘			
人民幣.....	118,108	1,058,842	1,992,970
日圓.....	-	-	35,077
港幣.....	-	-	12,160
美元.....	33,700	88,363	5,086
瑞士法郎.....	-	-	911
	151,808	1,147,205	2,046,204
受限制現金			
人民幣.....	-	-	148,048
長期銀行存款			
人民幣.....	40,000	90,000	40,000

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

現金及銀行結餘按每日銀行存款利率以浮動利率賺取利息。銀行存款的期限為六個月至三年不等，視乎貴集團的現金管理情況而定，並以0.3%至5.8%的固定年利率賺取計息。銀行結餘及存款存放於近期並無違約記錄的信譽良好的銀行。現金及現金等價物的賬面值與其公允價值相若。

於2023年9月30日，受限制現金人民幣148,048,000元（未經審核）就歷史財務資料附註28所披露的貴集團計息其他借款被抵押。

附錄一

會計師報告

25. 貿易應付款項

於各有關期間末及2023年9月30日，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	12月31日		9月30日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
3個月內	148,733	387,123	420,165
3至6個月	102	2,236	6,019
6個月至1年	632	44	4,762
超過1年	124	140	139
	<u>149,591</u>	<u>389,543</u>	<u>431,085</u>

於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，貴集團貿易應付款項中應付關聯方的款項分別為人民幣412,000元、人民幣112,000元及人民幣1,196,000元（未經審核）（附註37(b)）。

貿易應付款項不計利息，且通常於30日內結清。

於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，貿易應付款項的賬面值與其公允價值相若。

26. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	12月31日		9月30日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
應付工資及福利	61,773	75,705	81,744
除企業所得稅外的應付稅項	49,164	14,465	27,973
已收按金	20,445	24,195	37,683
物業、廠房及設備的其他應付款項	12,730	11,173	33,945
應計開支	32,741	27,806	64,672
重組產生的應付關聯方款項	—	94,348	—
其他應付款項	4,693	3,521	5,731
	<u>181,546</u>	<u>251,213</u>	<u>251,748</u>

於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，貴集團其他應付款項中應付關聯方的款項分別為零、人民幣94,348,000元及零（未經審核）（附註37(b)）。

其他應付款項為無抵押、免息及須按要求償還。於各有關期間末及2023年9月30日，其他應付款項的公允價值與其相應的賬面值相若。

貴公司

	12月31日		9月30日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
應付一家附屬公司	—	9,568	—

附錄一

會計師報告

27. 合約負債

	1月1日	12月31日		9月30日
	2021年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
向客戶收取的預付款項：				
銷售貨物及設備	5,030	4,705	8,031	11,053
加盟管理服務	109,145	123,858	109,261	98,383
	<u>114,175</u>	<u>128,563</u>	<u>117,292</u>	<u>109,436</u>
分析為：				
流動部分	61,368	65,335	57,520	20,834
非流動部分	<u>52,807</u>	<u>63,228</u>	<u>59,772</u>	<u>88,602</u>

貴集團的合約負債主要來自就尚未交付的產品及尚未提供的服務向客戶收取的預付款項。合約負債於2021年12月31日增加，及於2022年12月31日以及2023年9月30日減少，主要是由於該年度／期間末就銷售貨物及設備以及提供加盟管理服務向客戶收取的短期墊款增加或減少所致。

確認收入的預期時間如下：

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
1年內	65,335	57,520	20,834
1年至2年	47,139	45,887	61,806
2年至3年	<u>16,089</u>	<u>13,885</u>	<u>26,796</u>
	<u>128,563</u>	<u>117,292</u>	<u>109,436</u>

28. 計息其他借款

	9月30日		
	2023年		
	實際利率(%)	到期期限	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
其他借款－有抵押：			
	2.0%	2023年	47,048
	1.2%-1.7%	2024年	<u>101,000</u>
			<u>148,048</u>

於2023年9月30日，貴集團的所有其他借款均以人民幣計值、按固定利率計息及須於一年內償還，並以歷史財務資料附註24所披露的受限制現金人民幣148,048,000元（未經審核）作抵押。

29. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
可贖回普通股	2,472,275	—	—
可轉換可贖回優先股	—	2,818,901	2,883,467
認股權證	—	42,897	—
	<u>2,472,275</u>	<u>2,861,798</u>	<u>2,883,467</u>

可贖回普通股

貴集團

於2020年，貴公司附屬公司古茗科技集團有限公司（前稱浙江古茗科技有限公司）（「古茗科技」）與投資者（「投資者」）訂立一系列股份認購協議，據此，投資者同意合共投資人民幣674,128,000元，以換取古茗科技13.2%的股權總額。古茗科技已於2020年收取所有代價。

根據投資者協議（「協議」），在下列情況下，投資者有權要求古茗科技按協議約定的價格購回其持有的全部股權：

- (1) 古茗科技未能於交割後第七(7)個週年日（即2027年9月30日）或之前完成[編纂]（定義見下文「可轉換可贖回優先股」一節）；
- (2) 任何集團公司及／或創始股東嚴重違反融資交易文件（包括古茗科技與其他關聯方簽署的融資文件以及交易文件），因未能及時採取補救措施，而導致任何投資者虧損合共超過人民幣30,000,000元；
- (3) 任何現有或未來持有人要求古茗科技及／或任何現有股東（如適用）贖回其持有的普通股；或
- (4) 任何集團公司或創始股東因犯下有關稅務責任、腐敗、賄賂、侵佔財產、挪用財產或會計欺詐等刑事罪行而受到刑事處罰。

古茗科技每股普通股的贖回價應相等於適用股份發行價的100%，減去所有已分派股息及所作補償，另加自適用發行日期起每年按股份發行價的百分之八(8%)的利率計算的利息（「A系列優先金額」）。

古茗科技發行的可贖回普通股被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，且其後按公允價值計量。

於2022年5月18日，投資者簽署境外股份認購協議，據此，投資者持有的可贖回普通股由貴公司發行的可轉換可贖回A系列優先股（「優先股」）取代。

附錄一

會計師報告

於2021年及2022年12月31日，計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的可贖回普通股的變動載列如下：

	12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	1,743,887	2,472,275
公允價值變動	728,388	267,396
轉入認股權證	—	(2,532,626)
轉入可轉換可贖回優先股	—	(207,045)
於年末	2,472,275	—

可轉換可贖回優先股

貴集團及 貴公司

自註冊成立之日起，貴公司已通過發行以下一系列優先股完成融資：

	發行日期	購買價 (人民幣元/股)	股份數目	代價總額 人民幣千元
每股面值0.00001美元的 A-1系列優先股	2022年5月18日	2.3	21,739,140	50,613
每股面值0.00001美元的 A-2系列優先股	2023年9月15日	2.2	4,347,820	9,568
每股面值0.00001美元的 A-3系列優先股	2022年8月23日	2.3	173,913,040	404,907
每股面值0.00001美元的 A-4系列優先股	2022年8月23日	2.4	86,956,540	209,040
每股面值0.00001美元的 A系列優先股		2.3	286,956,540	674,128

優先股的主要條款概述如下：

(a) 轉換特徵

優先股持有人（「持有人」）可於發行日期後隨時選擇將每股優先股轉換為按該系列優先股的適當視作原發行價除以於轉換時生效的該系列優先股的轉換價（「轉換價」）釐定的有關數目的 貴公司繳足普通股，而持有人毋須支付任何額外代價。轉換價須不時進行調整（包括但不限於股份分拆及合併、股息及分派、重組、合併或重新分類以及發行每股代價低於轉換價的新證券時所作的調整）。

所有發行在外優先股將於[編纂]結束後按適當比率自動轉換為 貴公司普通股，這意味著 貴公司的[編纂]市值不少於人民幣10,000,000,000元（「[編纂]」），或就各系列優先股而言，持有至少大多數當時發行在外各系列優先股的持有人就有關轉換而向 貴公司遞交的書面請求內訂明的日期及時間或事件發生時，作為一個單獨類別及按已轉換普通股基準進行表決。

可轉換可贖回優先股將於[編纂]後轉換為普通股。

(b) 贖回特徵

儘管與本報告所載情況有抵觸，倘(i) 貴公司未能於2027年9月30日前完成[編纂]；(ii)任何集團公司及／或創始人嚴重違反交易文件，因未能應任何投資者要求於十五(15)個工作日內糾正有關重大違規行為，而導致任何投資者虧損合共超過人民幣30,000,000元；(iii) 貴公司股本證券的任何現有或未來持有人要求 貴公司贖回其持有的股本證券；或(iv)任何集團公司及／或任何主要創始人犯下有關稅務責任、腐敗、賄賂、侵佔財產、挪用財產或會計欺詐的任何刑事罪行，導致任何主要創始人受到刑事處罰，投資者可要求 貴公司贖回全部或部分發行在外的優先股（「贖回」）。

根據 貴公司及其投資者於2023年12月26日訂立的股東協議，贖回權於 貴公司首次向香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）呈交[編纂]前「立即」不可再行使，應於下列各項的最早者恢復可行使：(i) 貴公司撤回或放棄有關[編纂]；(ii)香港聯交所拒絕有關[編纂]；(iii)有關[編纂]失效及 貴公司於六個月內未重續有關[編纂]；或(iv)自 貴公司首次向香港聯交所呈交[編纂]之日起計滿十八個月，前提是屆時（或協議訂約方一致書面同意的較後日期）並無完成[編纂]。

(c) 清算優先權

倘 貴公司發生任何自願或非自願清算、解散或清盤，或發生以下任何事件：(i) 貴公司清算、解散或清盤，或(ii)任何貿易出售（「視為清算事件」），須按以下順序向優先股持有人作出分派：

倘 貴公司進行任何有關清算、分派、清盤或視為清算事件後， 貴公司的資產不足以向持有人全額支付所有A系列優先股相關款項，則該等資產應按持有人各自有權獲得的全部金額的比例在持有人之間進行分派。

於分派或悉數支付A系列優先股相關款項後， 貴公司可供分派予股東的剩餘資產應基於轉換基準按比例分派予所有已發行及流通在外的普通股持有人及優先股持有人。

(d) 表決權

各優先股附有的票數相等於在釐定股東有權就有關事項投票的記錄日（或如並無確立有關記錄日，則於進行有關投票或尋求股東任何書面同意之日）轉換為普通股後當時可發行的普通股數目。持有人有權就普通股持有人有權表決的所有事項進行表決。

(e) 呈列及分類

貴集團將全部工具（包括主債務及優先股轉換衍生工具）指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。優先股的公允價值變動計入「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動」。管理層認為，因自身信貸風險變動而導致的優先股公允價值變動並不重大。

於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於年／期初.....	—	—	2,818,901
轉撥自古茗科技的可贖回普通股.....	—	207,045	—
於行使認股權證後發行優先股.....	—	2,491,674	43,303
公允價值變動.....	—	120,182	21,263
於年／期末.....	—	2,818,901	2,883,467

認股權證

貴集團及 貴公司

於2022年5月18日，貴公司分別向投資者發行認購4,347,820股A-2系列優先股、173,913,040股A-3系列優先股及86,956,540股A-4系列優先股的認股權證（統稱「認股權證」）。根據認股權證，貴公司及其他有關各方將簽立股東協議，據此，自協議日期起直至認股權證或認股權證的行使終止或屆滿，認股權證持有人有權享有股東協議中規定的權利。上述已發行認股權證於行使後轉換為優先股。貴集團將上述已發行認股權證指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的認股權證的變動載列如下：

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於年／期初	-	-	42,897
轉撥自古茗科技的可贖回普通股	-	2,532,626	-
於行使認股權證後發行優先股	-	(2,491,674)	(43,303)
公允價值變動	-	1,945	406
於年／期末	-	42,897	-

於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，貴集團採用貼現現金流量法釐定 貴公司／集團實體當時的控股公司的權益價值，並採用期權定價法釐定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值。釐定可贖回普通股、可轉換可贖回優先股及認股權證的公允價值所用主要估值假設載列如下：

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	(未經審核)		
貼現率	15.0%	15.0%	15.0%
無風險利率	2.7%	4.1%	4.7%
缺乏市場流通性的折讓 (「缺乏市場流通性的折讓」)	21.0%	19.4%	18.1%
波幅	41.1%	42.2%	42.9%

貴集團根據於估值日期時到期日接近預期退市時間的中國政府人民幣債券及美國政府美元債券的收益率估計無風險利率。缺乏市場流通性的折讓乃根據期權定價法估計。根據期權定價法，贖回期權的成本（可對沖私人持有股份可出售前的價格變動）被視為釐定缺乏市場流通性的折讓的基礎。波幅乃按可資比較公司自估值日起一段時間內每日股價回報的年化標準差及與到期日相近的時間跨度估計。

30. 股本

貴集團及 貴公司

貴公司於2021年8月31日註冊成立，法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股。同日，貴公司按面值向創始人股東持有的多個英屬處女群島控股平台發行及配發1,669,565,220股普通股，總代價為16,696美元。

如上文歷史財務資料附註29所述，於2022年5月18日完成重組後，貴公司法定股本為50,000美元，分為每股面值0.00001美元的4,713,043,460股普通股及每股面值0.00001美元的286,956,540股A系列優先股，包括21,739,140股A-1系列優先股、4,347,820股A-2系列優先股、173,913,040股A-3系列優先股及86,956,540股A-4系列優先股。

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年 (未經審核)
已授權：			
每股面值0.00001美元的普通股數目	5,000,000,000	4,713,043,460	4,713,043,460
已發行及繳足：			
每股面值0.00001美元的普通股數目	1,669,565,220	1,669,565,220	1,669,565,220
普通股面值(人民幣千元)	112	112	112

31. 儲備

貴集團

貴集團截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月的儲備金額及其變動乃於綜合權益變動表呈列。

(i) 資本儲備

貴集團的資本儲備指貴公司註冊成立前貴集團旗下公司的實繳資本。此外，其亦指貴公司股東作出的額外出資及以權益結算以股份為基礎的付款交易產生的儲備。

(ii) 法定盈餘儲備

根據中國公司法及於中國成立的附屬公司的組織章程細則，貴集團須將其除稅後純利的10% (根據中國會計準則釐定) 撥入法定盈餘基金，直至儲備結餘達到其註冊資本的50%。在相關中國法規及該等附屬公司的組織章程細則所載若干限制的規限下，法定盈餘基金可用於抵銷虧損，或轉換為增加附屬公司的股本，惟轉換後結餘不得少於其註冊資本的25%。儲備不得用作其設立目的以外的用途，亦不得作為現金股息分派。

(iii) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備包括因換算中國內地以外業務的財務報表而產生的所有外匯差額。

附錄一

會計師報告

貴公司

貴公司的儲備概要如下：

	資本儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年8月31日(註冊成立日期)			
及2021年12月31日.....	(112)	-	(112)
年內虧損.....	-	(2,203,254)	(2,203,254)
以權益結算的購股權安排.....	52,936	-	52,936
於2022年12月31日.....	52,824	(2,203,254)	(2,150,430)
期內虧損(未經審核).....	-	(21,669)	(21,669)
以權益結算的購股權安排(未經審核).....	18,981	-	18,981
於2023年9月30日(未經審核).....	71,805	(2,224,923)	(2,153,118)

32. 以權益結算以股份為基礎的交易

2019年股權激勵計劃

於2019年6月10日(「採納日期」)，古茗科技的董事會批准2019年股權激勵計劃(「2019年計劃」)目的在於為承擔重要責任的職位吸引及挽留最佳可用人員，以向對古茗科技業務的成功作出貢獻的合資格參與者提供額外激勵。2019年計劃的合資格參與者可包括古茗科技或其附屬公司的董事和僱員。2019年計劃將自採納日期起計10年維持有效，除非另行取消或修訂。

根據2019年計劃可能發行的股份總數最多不超過古茗科技12,000,000股普通股。授予董事及僱員的大部分尚未行使購股權將於三年內派發。授予 貴集團董事及僱員的若干購股權將分三批派發，其中1/2、1/4及1/4的購股權應於二十四個月、三十六個月及四十八個月派發。

於有關期間，2019年計劃項下尚未行使的購股權如下：

	加權平均行使價	購股權數目
	人民幣元	
於2020年12月31日及2021年1月1日.....	25	10,203,700
於年內授出.....	25	300,000
於2021年12月31日.....	25	10,503,700

於2021年1月1日前授出的2019年計劃所計入的股份的公允價值釐定為人民幣27,951,000元，截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年9月30日止九個月， 貴集團就上述授予 貴集團董事及僱員的股份於損益中確認以權益結算以股份為基礎的付款開支人民幣9,822,000元、人民幣4,911,000元及人民幣4,911,000元(未經審核)。

截至2021年12月31日止年度授出的2019年計劃所計入的股份的公允價值釐定為人民幣26,280,000元，截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年9月30日止九個月， 貴集團就上述授予 貴集團董事及僱員的股份於損益中分別確認以權益結算以股份為基礎的付款開支人民幣7,404,000元、人民幣5,201,000元及人民幣5,201,000元(未經審核)。

根據2019年計劃授出的購股權按一拆二十的基準由於2022年6月24日(「新採納日期」)授出的2022年股權激勵計劃(「2022年計劃」)取代，不存在增量公允價值。古茗科技根據2019年計劃授出的10,503,700份購股權被 貴公司根據2022年計劃於2022年7月1日授出210,074,000份購股權所取代。

2022年股權激勵計劃

於新採納日期，貴公司的董事會批准2022年計劃目的在於為承擔重要責任的職位吸引及挽留最佳可用人員，以向對貴公司業務的成功作出貢獻的合資格參與者提供額外激勵。2022年計劃的合資格參與者可包括貴公司或其附屬公司的董事和僱員。2022年計劃將自新採納日期起計10年維持有效，除非另行取消或修訂。

根據2022年計劃可能發行的股份總數最多不超過貴公司217,391,300股普通股。授予董事及僱員的尚未行使購股權將於四年期內分四個同等批次歸屬，各佔25%。

於有關期間，2022年計劃項下尚未行使的購股權如下：

	加權平均行使價	購股權數目
	人民幣元	
於2022年7月1日	1.25	210,074,000
於期內授出	1.38	4,549,183
於2022年12月31日及2023年1月1日	1.25	214,623,183
於期內授出(未經審核)	1.38	2,768,117
於2023年9月30日(未經審核)	1.25	217,391,300

截至2022年12月31日止年度及截至2023年9月30日止九個月，根據2022年計劃授出的股份的公允價值分別釐定為人民幣32,192,000元及人民幣22,050,000元(未經審核)，截至2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，貴集團就上述授予貴集團董事及僱員的股份於損益中分別確認以權益結算以股份為基礎的付款開支人民幣14,364,000元、人民幣7,277,000元(未經審核)及人民幣18,981,000元(未經審核)。

經計及授出購股權的2019年計劃及2022年計劃的條款及條件，所授出的以權益結算的購股權的公允價值於向董事及僱員的授出之日使用二項式期權定價模式估計。下表載列模式所用的關鍵假設：

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年 (未經審核)
派息率(%)	0.00%	0.00%	0.00%
預期波幅(%)	41.25%	41.98%	41.90%
歷史波幅(%)	41.25%	41.98%	41.90%
無風險利率(%)	3.09%	3.03%	3.98%
購股權的預期年期(年)	10	10	10
加權平均股價(每股人民幣元)	6.16	8.33	9.18

預期波幅反映以歷史波幅作為未來走勢指標假設，亦不一定為實際結果。

33. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於有關期間及截至2023年9月30日止九個月，貴集團有關辦公物業及廠房的租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣111,493,000元及人民幣111,493,000元、人民幣34,853,000元及人民幣34,853,000元以及人民幣12,858,000元（未經審核）及人民幣12,858,000元（未經審核）。

(b) 融資活動產生的負債變動

	租賃負債	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	計息其他借款
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	53,818	1,743,887	—
融資現金流量產生的變動	(42,860)	—	—
新租約	111,493	—	—
利息開支	5,079	—	—
公允價值變動	—	728,388	—
於2021年12月31日及2022年1月1日	127,530	2,472,275	—
融資現金流量產生的變動	(61,467)	—	—
新租約	34,853	—	—
利息開支	5,424	—	—
公允價值變動	—	389,523	—
於2022年12月31日及2023年1月1日	106,340	2,861,798	—
融資現金流量產生的變動（未經審核）	(49,989)	—	146,878
新租約（未經審核）	12,858	—	—
利息開支（未經審核）	3,129	—	1,170
公允價值變動（未經審核）	—	21,669	—
於2023年9月30日（未經審核）	72,338	2,883,467	148,048
於2022年1月1日	127,530	2,472,275	—
融資現金流量產生的變動（未經審核）	(48,503)	—	—
新租約（未經審核）	30,755	—	—
利息開支（未經審核）	4,156	—	—
公允價值變動（未經審核）	—	310,322	—
於2022年9月30日（未經審核）	113,938	2,782,597	—

附錄一

會計師報告

(c) 租約現金流出總額

計入現金流量表的租約現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動內	7,743	18,303	13,101	11,494
融資活動內	42,860	61,467	48,503	49,989
總計	50,603	79,770	61,604	61,483

34. 或然負債

截至各有關期間末及2023年9月30日，貴集團並無任何重大或然負債。

35. 資產質押

貴集團計息其他借款(以貴集團資產作抵押)的詳情載於歷史財務資料附註24。

36. 承擔

於各有關期間末及2023年9月30日，貴集團有以下合約承擔：

	12月31日		9月30日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
已訂約但未撥備：			
物業、廠房及設備	11,913	265,953	334,041

附錄一

會計師報告

37. 關聯方交易

於有關期間及截至2023年9月30日止九個月，貴集團與關聯方進行以下重大交易：

(a) 與關聯方的交易：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
採購貨品：				
由王雲安先生				
及戚俠先生控制的公司	4,950	18,133	15,951	12,402

關聯方採購乃於日常業務過程中按對手方共同協定的商業條款進行。

(b) 與關聯方的未償還結餘

	12月31日		9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
貿易相關：			
貿易應付款項			
由王雲安先生			
及戚俠先生控制的公司	412	112	1,196
非貿易相關：			
其他應付款項及應計費用			
由王雲安先生、潘萍萍女士、			
戚俠先生及阮修迪先生控制的公司	-	94,348	-

於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，貴集團與關聯方的未償還結餘均為無抵押、免息及須按要求償還。

(c) 貴集團主要管理人員的薪酬

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物福利	2,846	3,086	2,285	4,326
績效相關花紅	2,300	2,524	1,893	2,193
退休金計劃供款及社會福利	253	348	257	395
以權益結算以股份為基礎的付款	5,233	5,153	3,980	5,249
支付予主要管理人員的薪酬總額	10,632	11,111	8,415	12,163

董事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

附錄一

會計師報告

38. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產

2021年12月31日	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	以公允價值計量 且其變動計入其他 全面收益的金融資產	按攤銷成本 計量的金融資產	總計
	強制性	股權投資		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資.....	-	247,500	-	247,500
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產.....	241,679	-	-	241,679
貿易應收款項.....	-	-	34,401	34,401
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產.....	-	-	21,882	21,882
長期銀行存款.....	-	-	40,000	40,000
現金及銀行結餘.....	-	-	151,808	151,808
總計.....	241,679	247,500	248,091	737,270
2022年12月31日	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	以公允價值計量 且其變動計入其他 全面收益的金融資產	按攤銷成本 計量的金融資產	總計
	強制性	股權投資		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資.....	-	277,073	-	277,073
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產.....	37,346	-	-	37,346
貿易應收款項.....	-	-	37,511	37,511
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產.....	-	-	30,430	30,430
長期銀行存款.....	-	-	90,000	90,000
現金及銀行結餘.....	-	-	1,147,205	1,147,205
總計.....	37,346	277,073	1,305,146	1,619,565
2023年9月30日	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	以公允價值計量 且其變動計入其他 全面收益的金融資產	按攤銷成本 計量的金融資產	總計
	強制性	股權投資		
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資.....	-	275,690	-	275,690
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	30,961	-	-	30,961
貿易應收款項.....	-	-	60,104	60,104
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產.....	-	-	48,992	48,992
受限制現金.....	-	-	148,048	148,048
長期銀行存款.....	-	-	40,000	40,000
現金及銀行結餘.....	-	-	2,046,204	2,046,204
總計.....	30,961	275,690	2,343,348	2,649,999

附錄一

會計師報告

金融負債

2021年12月31日	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 計量的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融負債	2,472,275	-	2,472,275
貿易應付款項	-	149,591	149,591
計入其他應付款項 及應計費用的金融負債	-	70,608	70,608
租賃負債	-	127,530	127,530
總計	<u>2,472,275</u>	<u>347,729</u>	<u>2,820,004</u>
2022年12月31日	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 計量的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融負債	2,861,798	-	2,861,798
貿易應付款項	-	389,543	389,543
計入其他應付款項 及應計費用的金融負債	-	161,039	161,039
租賃負債	-	106,340	106,340
總計	<u>2,861,798</u>	<u>656,922</u>	<u>3,518,720</u>
2023年9月30日	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的金融負債 人民幣千元 (未經審核)	按攤銷成本 計量的金融負債 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融負債	2,883,467	-	2,883,467
貿易應付款項	-	431,085	431,085
計入其他應付款項 及應計費用的金融負債	-	142,029	142,029
計息其他借款	-	148,048	148,048
租賃負債	-	72,338	72,338
總計	<u>2,883,467</u>	<u>793,500</u>	<u>3,676,967</u>

39. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層已評估現金及銀行結餘、受限制現金、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息其他借款的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具短期內到期。

金融資產及負債的公允價值以自願交易方（非強迫或清盤出售）當前交易中該工具的可交易金額入賬。以下方法及假設用於預計公允價值：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值使用重大不可觀察市場輸入數據以期權定價法釐定。該方法的詳情披露於歷史財務資料附註29。

長期銀行存款的公允價值按現時適用於具有類似條款、信貸風險及餘下年期的工具的比率貼現預期未來現金流量計算。長期銀行存款的賬面值與其公允價值相若。

計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的理財產品的公允價值乃基於具有類似條款及風險的工具的市場利率使用貼現現金流量估值模型進行估計。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的非上市股權投資的公允價值，是基於未得到可觀察市場價格或利率支持的假設，採用基於市場的估值技術估算。管理層已估計使用合理可能的替代項目作為估值模式的輸入數據的潛在影響。

貴集團以財務經理為首的財務部門負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監及審核委員會報告。於各報告日期，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值所適用的主要輸入數據。估值由財務總監審閱並批准。

附錄一

會計師報告

以下載列於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日金融工具估值的重大不可觀察輸入數據的概要，連同量化敏感度分析：

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍	公允價值對輸入數據的敏感度
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資	近期成交價	近期成交價	2021年 12月31日：不適用	不適用
			2022年 12月31日：4.64	倍數上升／ 下降5%將導致公允價值增加／ 減少人民幣 13,854,000元／ 人民幣13,854,000元
	估值倍數	同業平均市銷率 倍數	2023年9月30日 (未經審核)：4.08	倍數上升／ 下降5%將導致公允價值增加／ 減少人民幣 13,785,000元／ 人民幣13,785,000元
			2022年 12月31日：24.0%	倍數上升／ 下降5%將導致公允價值減少／ 增加人民幣 4,375,000元／ 人民幣4,375,000元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	期權定價法	無風險利率	2023年9月30日 (未經審核)：14.0%	倍數上升／ 下降5%將導致公允價值減少／ 增加人民幣 2,244,000元／ 人民幣2,244,000元
			2021年 12月31日：2.7%	倍數上升／ 下降5%將導致公允價值減少／ 增加人民幣 2,351,000元／ 人民幣2,375,000元
			2022年 12月31日：4.1%	倍數上升／ 下降5%將導致公允價值減少／ 增加人民幣 2,186,000元／ 人民幣2,392,000元
			2023年9月30日 (未經審核)：4.7%	倍數上升／下降5%將導致公允價值減少／增加人民幣 1,739,000元／人民幣1,759,000元

附錄一

會計師報告

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍	公允價值對輸入數據的敏感度	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	期權定價法	波幅	2021年 12月31日：41.1%	倍數上升／ 下降5%將導致 公允價值增加／ 減少人民幣 6,420,000元／ 人民幣3,962,000元	
			2022年 12月31日：42.2%	倍數上升／ 下降5%將導致 公允價值增加／ 減少人民幣 2,453,000元／ 人民幣2,262,000元	
			2023年9月30日 (未經審核)：42.9%	倍數上升／ 下降5%將導致 公允價值增加／ 減少人民幣 1,726,000元／ 人民幣1,555,000元	
	缺乏市場流通性的折讓			2021年 12月31日：21.0%	倍數上升／ 下降5%將導致 公允價值減少／ 增加人民幣 28,632,000元／ 人民幣28,632,000元
				2022年 12月31日：19.4%	倍數上升／ 下降5%將導致 公允價值減少／ 增加人民幣 31,352,000元／ 人民幣31,352,000元
				2023年9月30日 (未經審核)：18.1%	倍數上升／ 下降5%將導致 公允價值減少／ 增加人民幣 29,809,000元／ 人民幣29,809,000元

缺乏市場流通性的折讓指 貴集團所釐定市場參與者就有關投資定價時會考慮的溢價及折讓金額。

附錄一

會計師報告

公允價值層級

下表載列 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

以公允價值計量的資產

	使用以下各項進行的公允價值計量			總計 人民幣千元
	於活躍 市場的報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年12月31日				
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資	-	-	247,500	247,500
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	-	241,679	-	241,679
總計	-	241,679	247,500	489,179
於2022年12月31日				
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資	-	-	277,073	277,073
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	-	37,346	-	37,346
總計	-	37,346	277,073	314,419
於2023年9月30日(未經審核)				
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資	-	-	275,690	275,690
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	-	30,961	-	30,961
總計	-	30,961	275,690	306,651

以公允價值計量的負債

	使用以下各項進行的公允價值計量			總計 人民幣千元
	於活躍 市場的報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	-	-	2,472,275	2,472,275
於2022年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	-	-	2,861,798	2,861,798
於2023年9月30日(未經審核)				
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	-	-	2,883,467	2,883,467

於有關期間及截至2023年9月30日止九個月，金融資產及金融負債的第3級並無轉入或轉出。

40. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括租賃負債以及現金及銀行結餘。該等金融工具的主要目的是為 貴集團運營籌集資金。 貴集團擁有其他不同的從其運營直接產生的金融資產及負債，如貿易應收款項及貿易應付款項。

貴集團金融工具產生的主要風險為外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意以下各風險管理政策，概述如下。

(a) 外匯風險

貴集團面對交易貨幣風險敞口。有關風險來自經營單位以單位功能貨幣以外的貨幣銷售或購買。 貴集團力求通過盡量減少外匯淨頭寸來限制外匯風險敞口。

下表顯示在所有其他變數維持不變的情況下， 貴集團稅前(虧損)/利潤(因貨幣資產及負債公允價值變動所致)及 貴集團的權益對於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日美元匯率的合理可能變動的敏感度。

	美元/人民幣 匯率上升/(下降) %	稅前(虧損)/ 利潤增加/(減少) 人民幣千元	權益*增加/(減少) 人民幣千元
2021年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值.....	5	1,685	1,345
倘人民幣兌美元升值.....	(5)	(1,685)	(1,345)
2022年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值.....	5	4,418	3,431
倘人民幣兌美元升值.....	(5)	(4,418)	(3,431)
2023年9月30日(未經審核)			
倘人民幣兌美元貶值.....	5	254	201
倘人民幣兌美元升值.....	(5)	(254)	(201)

* 不包括保留利潤

(b) 信貸風險

計入綜合財務狀況表的現金及銀行結餘、貿易應收款項、合約資產及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的賬面值指 貴集團就於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日的金融資產所面臨的最大信貸風險敞口。 貴集團基於工具類型、信貸風險評級等共同信貸風險特徵對金融工具進行分類，以確定信貸風險是否顯著增加並計算減值。

現金及銀行結餘

於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，所有現金及銀行結餘存放於信貸質量良好的金融機構，並無重大信貸風險。該等金融資產尚未逾期且其信貸風險被分類為第1階段。

貿易應收款項及合約資產

為管理貿易應收款項及合約資產產生的風險， 貴集團已制定政策以確保僅向具有適當信貸記錄的交易對手方作出信貸條款，且管理層持續對 貴集團交易對手方進行信貸評估。授予客戶的信貸期一般介乎2天至3個月，且該等客戶的信貸質素通過考慮彼等的財務狀況、過往經驗及其他因素評估。 貴集團亦設有其他監控程序，以確保採取後續行動收回逾期貿易應收款項及合約資產。此外， 貴集團定期審閱貿易應收款項及合約資產的可收回金額，以確保計提足夠的減值虧損。 貴集團並無重大信貸風險集中情況，風險分散於大量交易對手及客戶。

貴集團採用國際財務報告準則第9號訂明的簡化方法就預期信貸虧損計提撥備，該方法允許就所有貿易應收款項及合約資產使用全期預期虧損撥備。預期信貸虧損亦包括基於主要經濟變量（如通脹率）的前瞻性資料。於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損率被評估為極低。

其他應收款項及資產

管理層定期對計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產進行集體評估，並根據過往結算記錄及過往經驗對其他應收款項的可收回性進行個別評估。由於近期並無違約記錄， 貴集團將計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產分類為第1階段。管理層持續監控其信貸風險。於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，虧損撥備被評估為極低。

附錄一

會計師報告

最高風險及年末階段

下表根據 貴集團的信貸政策列示信貸質素及最高信貸風險敞口，主要依據逾期資料（除非毋須耗費過多成本或努力即可取得其他資料）及於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日年末階段分類。呈列金額為金融資產的總賬面值。

2021年12月31日	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	-	-	-	34,401	34,401
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的金融 資產					
— 一般*	21,882	-	-	-	21,882
長期銀行存款					
— 尚未逾期	40,000	-	-	-	40,000
現金及銀行結餘					
— 尚未逾期	151,808	-	-	-	151,808
總計	<u>213,690</u>	-	-	<u>34,401</u>	<u>248,091</u>
2022年12月31日	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	-	-	-	37,511	37,511
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的金融 資產	30,430	-	-	-	30,430
— 一般*					
長期銀行存款					
— 尚未逾期	90,000	-	-	-	90,000
現金及銀行結餘					
— 尚未逾期	1,147,205	-	-	-	1,147,205
總計	<u>1,267,635</u>	-	-	<u>37,511</u>	<u>1,305,146</u>

附錄一

會計師報告

2023年9月30日	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元 (未經審核)
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	
貿易應收款項	-	-	-	60,104	60,104
合約資產	-	-	-	25,985	25,985
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的金融 資產					
— 一般*	48,992	-	-	-	48,992
受限制現金					
— 尚未逾期	148,048	-	-	-	148,048
長期銀行存款					
— 尚未逾期	40,000	-	-	-	40,000
現金及銀行結餘					
— 尚未逾期	2,046,204	-	-	-	2,046,204
總計	<u>2,283,244</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>86,089</u>	<u>2,369,333</u>

* 計入預付款項、其他應收款項及其他金融資產的信貸質素於未逾期及自初始確認以來並無資料顯示金融資產的信貸風險顯著增加的情況下被視為「一般」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

附錄一

會計師報告

(c) 流動資金風險

流動資金風險是貴集團因資金短缺而難以履約財務責任的風險。貴集團面臨的流動資金風險主要來自金融資產及負債到期日的錯配。貴集團的目標是維持資金連續性的平衡，以為其營運資金需求及資本開支提供資金。

於各有關期間末及2023年9月30日，貴集團基於合約未貼現付款的金融負債到期情況如下：

2021年12月31日	1年內	1年以上 2年以內	2年以上 5年以內	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	149,591	—	—	—	149,591
計入其他應付款項及應計費用的					
金融負債	70,608	—	—	—	70,608
租賃負債	49,502	43,797	41,621	1,979	136,899
以公允價值計量且其變動計入當期					
損益的金融負債	734,707	—	—	—	734,707
總計	1,004,408	43,797	41,621	1,979	1,091,805
2022年12月31日	1年內	1年以上 2年以內	2年以上 5年以內	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	389,543	—	—	—	389,543
計入其他應付款項及應計費用的					
金融負債	161,039	—	—	—	161,039
租賃負債	55,833	37,329	17,785	1,094	112,041
以公允價值計量且其變動計入當期					
損益的金融負債	788,637	—	—	—	788,637
總計	1,395,052	37,329	17,785	1,094	1,451,260
2023年9月30日	1年內	1年以上 2年以內	2年以上 5年以內	5年以上	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項	431,085	—	—	—	431,085
計入其他應付款項及應計費用的					
金融負債	142,029	—	—	—	142,029
計息其他借款	148,048	—	—	—	148,048
租賃負債	49,172	22,550	3,503	141	75,366
以公允價值計量且其變動計入當期					
損益的金融負債	828,531	—	—	—	828,531
總計	1,598,865	22,550	3,503	141	1,625,059

(d) 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營的能力並維持穩健的資本比率，以支持其業務及實現股東價值最大化。

貴集團管理其資本架構並因應經濟狀況變動及相關資產的風險特性作出調整。貴集團可調整支付予股東的股息付款、向股東發還資本或發行新股以維持或調整資本架構。貴集團毋須遵守任何外界施加的資本要求。於有關期間及截至2023年9月30日止九個月，貴集團並無對資本管理的目標、政策或流程作出改變。

貴集團按經調整淨債務與資本比率的基準監察其資本架構。就此而言，經調整債務淨額乃定義為債務總額（包括租賃負債但不包括指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債）。經調整資本包括所有權益組成部分及指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日的經調整淨債務與資本比率如下：

	12月31日		9月30日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
負債總額	3,249,311	3,848,270	4,067,384
減：以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	(2,472,275)	(2,861,798)	(2,883,467)
經調整淨債務	777,036	986,472	1,183,917
母公司擁有人應佔權益	(1,216,193)	(832,382)	176,824
加：以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	2,472,275	2,861,798	2,883,467
經調整資本	1,256,082	2,029,416	3,060,291
經調整淨債務與資本比率	61.9%	48.6%	38.7%

41. 有關期間後事件

發行普通股

2023年9月30日後，貴集團豁免了2022年計劃項下所有尚未行使購股權的歸屬條件。因此，該等購股權即時歸屬，並被視作加速歸屬。直至本報告日期，2022年計劃項下合共有217,391,300份購股權獲行使，致使貴公司於2023年12月發行217,391,300股普通股。

42. 期後財務報表

貴公司、貴集團或任何附屬公司概無就2023年9月30日之後任何期間編製經審核財務報表。