

以下第I-1至I-57頁所載為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所（香港執業會計師）發出之報告全文，以供載入本文件。



就歷史財務資料致手回科技有限公司列位董事及中國國際金融香港證券有限公司及華泰金融控股（香港）有限公司的會計師報告

緒言

本所（以下簡稱「我們」）就第I-4頁至I-57頁所載的手回科技有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括於2021年及2022年12月31日 貴集團的合併財務狀況表，截至2021年及2022年12月31日止各年度（「往績記錄期間」）的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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頁至I-57頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入 貴公司日期為[日期]就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]而擬備的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列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需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據香港會計師公會（「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之會計師報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。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導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部監控，以設計適當的程序，但目的並非對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的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，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準真實而中肯地反映 貴集團於2021年及2022年12月31日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期間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，該等中期財務資料包括於2023年9月30日 貴集團的合併財務狀況表及 貴公司於2023年9月30日的財務狀況表，以及截至2022年及2023年9月30日止九個月期間的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及其他解釋資料(統稱為「中期財務資料」)。 貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備中期財務資料。我們的責任為基於我們的審閱對中期財務資料發表結論。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。審閱工作包括主要向負責財務及會計事項的人員查詢，並應用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於根據《香港審計準則》進行的審計範圍，故不能保證我們會注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表任何審計意見。根據我們的審閱工作，我們並未發現任何事項令我們相信，就本會計師報告而言，中期財務資料在所有重大方面未根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

調整

於擬備歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

茲提述歷史財務資料附註25(d)，當中提及 貴公司於往績記錄期間未派付股息。

貴公司並無擬備法定財務報表

貴公司自註冊成立以來一直未有擬備法定財務報表。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[日期]

歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於往績記錄期間的合併財務報表已由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)深圳分所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核(「相關財務報表」)。

附錄一

會計師報告

合併損益及其他綜合收益表
以人民幣（「人民幣」）列示

	附註	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)
收入	4	1,547,647	806,258	554,830	1,336,648
營業成本		(1,087,034)	(525,840)	(359,494)	(902,882)
毛利		460,613	280,418	195,336	433,766
其他淨收入	5	9,005	13,517	11,170	10,354
銷售及營銷開支		(122,758)	(98,174)	(71,224)	(100,698)
一般及行政開支		(57,549)	(54,915)	(40,622)	(50,973)
研發開支		(40,616)	(53,508)	(40,806)	(47,463)
減值虧損（撥備）／撥回	6(c)	(704)	111	215	(740)
營業利潤		247,991	87,449	54,069	244,246
財務成本	6(a)	(462)	(464)	(312)	(372)
向投資者發行的金融工具的 賬面價值變動	24	(396,591)	61,556	102,425	(488,338)
應佔聯營公司利潤	23	294	313	901	1,106
稅前（虧損）／利潤		(148,768)	148,854	157,083	(243,358)
所得稅	7	(55,437)	(17,867)	(9,118)	(43,701)
年內／期內（虧損）／利潤		(204,205)	130,987	147,965	(287,059)
年內／期內（稅後）其他 綜合收益		-	-	-	-
年內／期內綜合收益全額		(204,205)	130,987	147,965	(287,059)
以下各方應佔（虧損）／利潤：					
貴公司權益股東		(204,201)	130,881	147,944	(287,074)
非控股權益		(4)	106	21	15
年內／期內（虧損）／利潤		(204,205)	130,987	147,965	(287,059)
以下各方應佔綜合收益總額：					
貴公司權益股東		(204,201)	130,881	147,944	(287,074)
非控股權益		(4)	106	21	15
年內／期內綜合收益總額		(204,205)	130,987	147,965	(287,059)
每股基本及攤薄（虧損）／ 盈利（人民幣）	10	不適用	不適用	不適用	不適用

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

以人民幣（「人民幣」）列示

	附註	於12月31日		於2023年
		2021年	2022年	9月30日
		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	11	418	234	234
無形資產	12	40,623	40,615	40,609
使用權資產	13	4,447	7,013	8,820
於聯營公司的權益	23	1,780	3,593	5,420
遞延稅項資產	22(b)	28,966	61,193	108,375
預付款項、其他應收賬款及其他資產	16	2,880	2,604	2,852
合約資產	15	98,927	92,973	217,857
受限制現金	17(b)	10,241	10,241	10,222
		<u>188,282</u>	<u>218,466</u>	<u>394,389</u>
流動資產				
預付款項、其他應收賬款及其他資產	16	24,517	27,426	26,965
應收賬款	15	253,053	216,866	148,686
合約資產	15	272,903	245,467	324,375
按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	14	154,990	240,367	377,107
受限制現金	17(b)	168,069	63,213	55,162
現金及現金等價物	17(a)	232,991	95,241	157,777
		<u>1,106,523</u>	<u>888,580</u>	<u>1,090,072</u>
流動負債				
應付賬款	18	454,548	272,596	346,878
借款	20	7,910	8,810	–
其他應付款項、應計費用及其他負債	21	258,064	119,842	132,956
租賃負債	19	3,042	3,621	4,637
向投資者發行的金融工具	24	961,463	899,907	1,261,134
即期稅項	22	114,614	157,104	238,793
		<u>1,799,641</u>	<u>1,461,880</u>	<u>1,984,398</u>
流動負債淨值		<u>(693,118)</u>	<u>(573,300)</u>	<u>(894,326)</u>
總資產減流動負債		<u>(504,836)</u>	<u>(354,834)</u>	<u>(499,937)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		於2023年
		2021年	2022年	9月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動負債				
應付賬款.....	18	6,717	15,923	55,573
租賃負債.....	19	1,131	3,348	3,953
		<u>7,848</u>	<u>19,271</u>	<u>59,526</u>
負債淨值.....		<u>(512,684)</u>	<u>(374,105)</u>	<u>(559,463)</u>
權益				
實繳資本.....	25(a)	6,191	6,191	5,374
儲備.....	25(b)	<u>(518,900)</u>	<u>(380,789)</u>	<u>(565,345)</u>
以下人士應佔虧黜總額				
貴公司權益股東.....		(512,709)	(374,598)	(559,971)
非控股權益.....		<u>25</u>	<u>493</u>	<u>508</u>
虧損總額.....		<u>(512,684)</u>	<u>(374,105)</u>	<u>(559,463)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

以人民幣(「人民幣」)列示

	於2023年
	9月30日
	人民幣千元
	(未經審核)
流動資產	
其他應收款項.....	_*
	_*
流動負債	
其他應付款項、應計費用及其他負債.....	40
	40
流動負債淨值.....	(40)
總資產減流動負債.....	(40)
負債淨值.....	(40)
權益	
股本.....	_*
儲備.....	(40)
虧絀總額.....	(40)

* 該餘額表示金額少於人民幣500元。

隨附附註構成歷史財務資料的一部份。

合併權益變動表
以人民幣（「人民幣」）列示

	權益股東應佔權益總額							虧損總額	
	儲備								
	實繳資本 (附註25(b))	資本儲備 (附註25(c)(i))	庫存股份儲備 (附註25(c)(ii))	以股份為 基礎的儲備 (附註25(c)(iii))	其他儲備 (附註25(c)(iv))	(累計虧損)/ 保留利潤	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	人民幣千元	人民幣千元		
於2021年1月1日的結餘...	6,191	(223,957)	(40)	2,286	4,301	(49,451)	(260,670)	26	(260,644)
年度虧損及	-	-	-	-	-	(204,201)	(204,201)	(4)	(204,205)
綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	3	3
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(50,790)
投資者之間的股份轉讓	-	(50,790)	-	-	-	-	(50,790)	-	(50,790)
以股份為基礎的補償	-	-	-	2,952	-	-	2,952	-	2,952
轉撥至中國法定儲備	-	-	-	-	837	(837)	-	-	-
於2021年12月31日及	6,191	(274,747)	(40)	5,238	5,138	(254,489)	(512,709)	25	(512,684)
2022年1月1日的結餘...	-	-	-	-	-	130,881	130,881	106	130,987
年度利潤及	-	-	-	-	-	-	-	386	2,000
綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
附屬公司非控股股東注資	-	1,614	-	-	-	-	1,614	-	-
向非控股股東購回股份	-	24	-	-	-	-	24	(24)	-
以股份為基礎的補償	-	-	-	5,592	-	-	5,592	-	5,592
於2022年12月31日的結餘	6,191	(273,109)	(40)	10,830	5,138	(123,608)	(374,598)	493	(374,105)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

權益股東應佔權益總額

	儲備						總計	非控股權益	虧損總額
	實繳資本 (附註25(b))	資本儲備 (附註25(c)(i))	庫存 股份儲備 (附註25 (c)(iii))	以股份為 基礎的儲備 (附註25 (c)(iii))	其他儲備 (附註25 (c)(iv))	(累計 虧損)/ 保留利潤			
於2022年1月1日的結餘	6,191	(274,747)	(40)	5,238	5,138	(254,489)	(512,709)	25	(512,684)
期內利潤及綜合收益總額	-	-	-	-	-	147,944	147,944	21	147,965
非控股權益注資	-	1,614	-	-	-	-	1,614	386	2,000
向非控股股東購回股份 以股份為基礎的補償	-	24	-	-	-	-	24	(24)	-
於2022年9月30日的結餘 (未經審核)	6,191	(273,109)	(40)	9,401	5,138	(106,545)	(358,964)	408	(358,556)
於2023年1月1日的結餘	6,191	(273,109)	(40)	10,830	5,138	(123,608)	(374,598)	493	(374,105)
期內虧損及綜合收益總額	-	-	-	-	-	(287,074)	(287,074)	15	(287,059)
分佔一間聯營公司資本儲備變動 向投資者購回已發行 金融工具	-	720	-	-	-	-	720	-	720
以股份為基礎的補償	(817)	96,928	-	-	-	-	96,111	-	96,111
於2023年9月30日的結餘 (未經審核)	5,374	(175,461)	(40)	15,700	5,138	(410,682)	(559,971)	508	(559,463)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

以人民幣（「人民幣」）列示

	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	人民幣千元
				(未經審核)	(未經審核)
經營活動					
經營產生／(所用) 現金	17(c)	294,092	(42,485)	(56,657)	246,037
已付所得稅		(14,451)	(11,776)	(11,270)	(5,022)
經營活動產生／(所用) 現金淨額		279,641	(54,261)	(67,927)	241,015
投資活動					
贖回理財產品的所得款項		530,133	680,436	679,269	688,844
購買理財產品的付款		(686,990)	(760,317)	(739,856)	(820,608)
出售物業、廠房及設備以及 無形資產的所得款項		17	35	35	-
購買物業、廠房及設備以及 無形資產的付款		(151)	(72)	(49)	(51)
出售一間附屬公司		-	-	-	(242)
收購一間附屬公司的付款， 扣除已收現金		(1,017)	-	-	-
於一間聯營公司投資的付款		-	(1,500)	-	-
投資活動所用現金淨額		(158,008)	(81,418)	(60,601)	(132,057)
融資活動					
股東注資		610	2,000	2,000	-
購回向投資者發行的金融工具		-	-	-	(31,000)
借款所得款項	17(d)	10,000	10,000	10,000	-
償還借款	17(d)	(9,100)	(9,100)	(8,200)	(8,800)
已付利息	17(d)	(293)	(257)	(166)	(163)
已付租金的資本部分	17(d)	(4,568)	(4,507)	(3,405)	(4,005)
已付租金的利息部分	17(d)	(159)	(207)	(147)	(219)
作為融資活動的已付[編纂]開支		-	-	-	[編纂]
融資活動(所用)／產生現金淨額		(3,510)	(2,071)	82	(46,422)
現金及現金等價物增加／					
(減少)淨額		118,123	(137,750)	(128,446)	62,536
年初／期初現金及現金等價物		114,868	232,991	232,991	95,241
年末／期末現金及現金等價物	17(a)	232,991	95,241	104,545	157,777

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

歷史財務資料附註

1 編製及呈列過往財務資料的基準

手回科技有限公司(Shouhui Tech Limited) (「貴公司」) 於2023年8月3日在開曼群島註冊成立，為一家根據開曼群島公司法(經合併及修訂)成立的獲豁免有限公司。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)提供保險交易服務及保險技術服務(「**編纂**業務」)。

在公司註冊成立之前，上述主要業務由深圳手回科技集團有限公司(「深圳手回」)及其附屬公司(統稱「中國經營實體」)開展。根據中國法律法規，增值電信業務、保險經紀、保險代理及公估業務(「受限制業務」)須遵守外商投資限制及外商投資要求，而其餘**編纂**業務(「非受限制業務」)則不受該等限制。為籌備貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板**編纂**而理順貴公司架構，貴集團進行公司重組(「重組」)，詳情載於文件「歷史、重組及公司發展」一節。

作為重組的一部分，非受限制業務轉讓給貴公司間接全資附屬公司天津手回投資有限公司(「天津手回投資」、「外商獨資企業」)的附屬公司深圳手回創想科技有限公司(前稱深圳手回創想投資諮詢有限公司)(「手回創想」)並由其擁有。就受限制業務而言，手回創想於[日期]與深圳手回及其各自的註冊股東訂立一系列合約(「合約安排」)，詳情載於本文件「合約安排」一節。由於合約安排，通過外商獨資企業及手回創想，貴集團有權對受限制業務行使權力，從其參與的受限制業務中收取可變回報，並有能力通過其對受限制業務的權力影響回報。因此，貴集團對受限制業務擁有控制權，並將經營受限制業務的實體視為受控實體。貴公司董事認定，合約安排符合中國法律法規，可依法強制執行。重組於2024年1月10日完成後，貴公司成為現組成貴集團各公司的控股公司。

重組主要涉及插入數家並無實質業務的新成立實體，作為中國經營實體的新控股公司。重組前後，貴集團的所有權和業務的經濟實質並無變化。因此，歷史財務數據乃作為**編纂**業務財務資料的延續而編製及呈列，並按重組前的歷史賬面值確認及計量資產及負債。在編製歷史財務數據時，集團內部結餘、交易及因集團內部交易所產生的未變現收益／虧損會全部抵銷。

貴集團於往績記錄期間的合併損益表及其他綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表包括貴集團內公司的財務表現及現金流量，猶如當前集團架構於往績記錄期間或倘若各公司的註冊成立／成立日期晚於2021年1月1日，則自註冊成立／成立日期至2023年9月30日起一直存在並維持不變。貴集團於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日的合併財務狀況表的編製乃呈列貴集團目前旗下公截至該等日期的財務狀況，猶如當前集團架構截至相關日期或公司註冊成立／成立的相關日期(如適用)已經存在。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，貴公司於下列主要附屬公司擁有直接或間接權益，以下均為私營公司：

公司名稱	註冊成立／ 成立的地點及日期	已發行／繳足 股本的詳情	所有權 權益的比例	主營業務及 經營地點	法定核數師名稱
貴公司直接持有					
Shouhui Holding Limited (a)	英屬處女群島／ 2023年8月10日	已發行：1美元 繳足：零	100.00%	投資控股／ 英屬處女群島	不適用
StarSong Tech Limited (a)	英屬處女群島／ 2023年10月24日	已發行：1美元 繳足：零	100.00%	投資控股／ 英屬處女群島	不適用
貴公司間接持有					
手回科技集團有限公司(a)	香港／ 2023年8月21日	已發行：1美元 繳足：零	100.00%	投資控股／ 香港	不適用
星閃科技有限公司(a)	香港／ 2023年11月7日	已發行：1美元 繳足：零	100.00%	投資控股／ 香港	不適用
天津手回投資有限公司(a) (b)	中國／ 2023年11月13日	已發行： 1,000,000,000美元 繳足：零	100.00%	投資控股／ 中國	不適用
深圳手回創想科技有限公司 (「手回創想」) (a) (b)	中國／ 2017年12月6日	已發行及繳足： 人民幣2,000,000元	100.00%	投資／中國	不適用
深圳派氣司科技有限公司(b)	中國／ 2020年3月12日	已發行及繳足： 人民幣1,111,100元	90.00%	IT服務／中國	2021年：深圳南審會計師事務所 (普通合夥) 2022年：北京東審會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳市分所
通過合約安排持有					
深圳手回科技集團有限公司 (「深圳手回」) (b)	中國／ 2015年1月26日	已發行： 人民幣4,887,067元 繳足：人民幣 1,020,208元	100.00%	IT服務及 軟件／中國	2021年：深圳南審會計師事務所 (普通合夥) 2022年：北京東審會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳市分所
小雨傘保險經紀有限公司 (「小雨傘保險經紀」) (b)	中國／ 2013年11月13日	已發行及繳足： 人民幣 50,000,000元	100.00%	保險經紀 服務／中國	2021年：深圳南審會計師事務所 (普通合夥) 2022年：北京東審會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳市分所

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 成立的地點及日期	已發行／繳足 股本的詳情	所有權 權益的比例	主營業務及 經營地點	法定核數師名稱
創信保險銷售 有限公司 (「創信保險 銷售」)(b)	中國／ 2006年9月21日	已發行及繳足： 人民幣 50,000,000元	100.00%	保險代理 服務／中國	2021年：深圳南審 會計師事務所 (普通合夥) 2022年：北京東審 會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳市分所
手回健康科技(成都) 有限公司(a)	中國／ 2021年5月27日	已發行及繳足： 人民幣 10,000,000元	100.00%	IT服務及 軟件／中國	不適用
韶關市百泓保險公估 有限公司(「百泓 保險公估」)(b)	中國／ 2010年8月23日	已發行及繳足： 人民幣 2,000,000元	99.80%	公估服務／ 中國	2021年：深圳南審 會計師事務所 (普通合夥) 2022年：北京東審 會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳市分所

(a) 概無為該等實體編製截至2021年及2022年12月31日的已審核財務報表。

(b) 該等實體根據中國的法律法規註冊為有限公司。該等實體的正式名稱為中文。名稱的英文翻譯僅供識別。

於本報告日期，存在法定要求的 貴公司附屬公司的財務報表乃根據其註冊或成立所在司法管轄區適用於實體的相關會計規則及條例所編製。

組成 貴集團的所有公司已採納12月31日為其財政年度結束日期。

歷史財務資料乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此統稱包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)而編製。所採用重大會計政策的進一步詳情載於附註2。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂的香港財務報告準則。就編製本歷史財務資料而言，除就於2023年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何新準則或詮釋外， 貴集團已採納往績記錄期間所有適用的新訂及經修訂香港財務報告準則。於2023年1月1日開始的會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註29。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。

歷史財務資料所列所有期間均一致採用以下會計政策。

中期財務資料已根據與歷史財務資料所採納者相同的編製及呈列基準進行編製。

除非另有指明外，否則歷史財務資料及中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列而所有價值已四捨五入至最接近的千位數(人民幣千元)。

儘管於往績記錄期間，於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，負債總額分別超出資產總值約人民幣513百萬元、人民幣374百萬元及人民幣559百萬元(未經審核)，而於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，流動負債總額分別超出流動資產總值約人民幣693百萬元、人民幣573百萬元及人民幣894百萬元(未經審核)，歷史財務資料仍按持續經營基準編製。

於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，貴集團因向投資者發行金融工具而產生的金融負債分別為人民幣961百萬元、人民幣900百萬元及人民幣1,261百萬元（未經審核）。貴公司董事及管理層認為，該等金融工具的優先權將於[編纂]後終止，金融負債屆時將重新分類為權益，從而使流動負債淨額轉變為流動資產淨值。考慮到上述因素，貴公司董事及管理層認為，貴集團擁有未來十二個月持續經營的充足財務資源，且歷史財務資料及中期財務資料按持續經營基準編製乃屬恰當。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

編製財務報表時使用的計量基準乃歷史成本基準，但按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產則按其公允價值列報（如附註2(e)所載會計政策所解釋）。

(b) 使用估計及判斷

編製符合香港財務報告準則的財務報表時，管理層須作出會影響政策應用以及資產、負債、收益及開支的呈報金額的判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃基於過往經驗及在相關情況下被認為屬合理的多項其他因素，其結果構成對無法輕易從其他來源確定的資產及負債賬面值的判斷基礎。實際結果可能有別於此等估計。

該等估計和相關假設按持續基準審閱。會計估計的修訂乃於估計有所修訂之期間（倘修訂僅影響該期間），或修訂期間及未來期間（倘修訂影響該期間及未來期間）內確認。

管理層於應用香港財務報告準則時所作出對財務報表有重大影響的判斷以及估計不確性的主要來源於附註3討論。

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為貴集團控制的實體。當貴集團可獲得或有權享有參與實體所得的可變回報，且有能力透過對該實體的權力影響該等回報時，則貴集團控制該實體。附屬公司的財務報表自控制開始之日起至控制終止之日納入合併財務報表。

在編製合併財務報表時，集團內公司間的結餘、交易和現金流，以及集團內公司間交易產生的任何未變現收入和支出（外幣交易損益除外）均全部對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損乃以與未變現收益相同的形式對銷，但僅限於並無減值證據的部分。

對於每項業務合併，貴集團可選擇以公允價值或非控股權益（「非控股權益」）按比例分佔的附屬公司可予識別資產淨值以計量非控股權益。非控股權益於合併財務狀況表內的權益中與貴公司權益股東應佔權益分開呈列。

貴集團業績內的非控股權益，於合併損益及其他綜合收益表呈列為非控股權益與貴公司權益股東之間的年內利潤或虧損總額及綜合收益總額的分配。從非控股權益持有人所得的貸款及對該等持有人的其他合約義務乃根據負債的性質，於合併財務狀況表內呈列為金融負債。

若貴集團於附屬公司的權益變動不會導致喪失控制權，則該變動作為股權交易入賬，並據此於合併權益內對控股及非控股權益金額作出調整，以反映相關權益變動，但不會對商譽作出調整，亦不會確認收益或虧損。

當 貴集團失去對一家附屬公司的控制權時，就會終止確認該附屬公司的資產和負債以及任何相關非控股權益和權益的其他組成部分。由此產生的任何收益或損失在損益中確認。在失去控制權時，保留在該前附屬公司的任何權益均按公允價值計量。

(d) 聯營公司

聯營公司是指 貴集團或 貴公司對其財務及經營政策有重大影響但無控制權或共同控制權的實體。

於聯營公司之權益使用權益法入賬，惟倘該項投資分類為持有待售（或計入分類為持有待售的出售組別）則作別論。其最初按成本確認，其中包括交易成本。隨後，合併財務報表包括 貴集團應佔該等被投資方的損益及其他綜合收益（「其他綜合收益」），直至重大影響停止之日為止。

當 貴集團應佔一家聯營公司之虧損超出其於該聯營公司之權益時， 貴集團的權益扣減至零並終止確認進一步虧損，但 貴集團產生法定或推定責任或代表被投資方付款則作別論。就此而言， 貴集團的權益為以權益法入賬的投資賬面值以及（將ECL模型應用於該等其他長期權益後（如適用）（請參閱附註23））實質上構成 貴集團於聯營公司的淨投資的一部分之任何其他長期權益。

與按照權益法核算的被投資方交易產生的未變現收益，按 貴集團在被投資方中的權益額與投資對銷。未變現虧損乃以與未變現收益相同的形式對銷，惟僅限於並無減值證據的部分。

(e) 於債務及股本證券的其他投資

貴集團有關於債務及股本證券的投資（於附屬公司及聯營公司的投資除外）的政策載列如下。

於債務及股本證券的投資乃於 貴集團承諾購入／出售該等投資日期確認／取消確認。該等投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計量且其變動計入當期損益的該等投資除外，其交易成本直接於損益確認。有關 貴集團如何確定金融工具公允價值的闡釋，請參閱附註27(d)。該等投資後續按其分類的核算方式如下。

(i) 非權益投資

貴集團持有的非權益投資被分類為以下計量類別之其中一項：

- 如該項投資被持有以收取合約現金流量（即僅為本金及利息付款），按攤銷成本計量。預期信貸虧損、使用實際利率法計算的利息收入（見附註2(q)(i)）、外匯損益均在損益中確認。終止確認時的任何收益或虧損在損益中確認。
- 如該項投資之合約現金流僅包括本金及利息付款以及該項投資在為收取合約現金流量及出售為目標之業務模式下被持有，按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益－可轉回損益。預期信貸虧損、利息收入（採用實際利率法計算）和外匯損益在損益中確認，計算方式與按攤銷成本計量的金融資產相同。公允價值與攤銷成本之間的差額在其他綜合收益中確認。當投資被終止確認時，在其他綜合收益中累計的金額將從權益轉回損益。
- 如該項投資未能符合按攤銷成本計量或按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（可轉回損益）之準則，則按公允價值計量且其變動計入損益。該項投資之公允價值變動（包括利息）於損益內確認。

(ii) 權益投資

權益證券投資會被分類為按公允價值計量且其變動計入損益之類別，除非權益投資並非持有作買賣目的及該項投資於初始確認時，貴集團不可撤銷地選擇指定投資按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（不可轉回損益），以致其後之公允價值變動於其他綜合收益內確認。該選擇乃按個別投資工具而作出，惟該投資從發行者角度而言須符合之權益定義，方可作出。如果對某項投資做出該選擇，則在出售時，公允價值儲備中的累計金額（不可轉回損益）將轉入留存收益，而不轉回損益。源自權益證券投資之股息將會於損益中確認為其他淨收入，不論該投資是否被分類為按公允價值計量且其變動計入損益或按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之類別。

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬（見附註2(i)(ii)）：

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與該項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日期在損益確認。

折舊按物業、廠房及設備項目的下列估計可使用年期，以直線法撇銷該等項目的成本或估值減去估計殘值（如有）計算：

- 電子設備 5年
- 辦公室及其他設備 5年

折舊方法、可使用年期和殘值在各財政年度結束時審查，並進行調整（如適當）。

(g) 無形資產

貴集團收購的有限使用年期的無形資產按成本減去累計攤銷和任何累計減值虧損列報（見附註2(i)(ii)）。

有限使用年期的無形資產的攤銷額在資產的估計可使用年期內以直線法計入損益。下列有限使用年期的無形資產自可使用之日起攤銷，其估計可使用年期如下：

- 軟件著作權 10年

攤銷方法、可使用年期和殘值在各財政年度結束時審查，並進行調整（如適當）。

被評為無限使用年期的無形資產不予攤銷。無形資產被評為無限使用年期的任何結論會每年審閱，以釐定是否有事件或情況繼續支持該資產被評為無限使用年期。倘並無出現該等事件及情況，可用年期由無限期被評為有限期的變動，將由變動日期起，提前根據上文所載有限期無形資產的攤銷政策入賬。於連續記錄期間，貴集團購買的保險經紀牌照、保險銷售牌照及公估牌照經評估為無限使用年期。

研究支出在產生時確認為開支。開發支出在符合確認標準時資本化，該等標準包括：(a)完成無形資產使其可供使用或出售在技術上可行；(b)管理層有意完成無形資產並使用或出售；(c)有能力使用或出售無形資產；(d)可以證明該無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；(e)有足夠的技術、財務和其他資源來完成開發和使用或出售該無形資產；及(f)可以可靠地計量無形資產開發期間的支出。否則，開發支出於產生時在損益中確認。資本化的開發支出其後按成本減去累計攤銷和任何累計減值虧損計量。

(h) 租賃資產

於合約開始時，貴集團評估合約是否為租賃或包含租賃。若合約為換取對價而讓與在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。如果客戶既有權指導所確定資產的使用，又有權從這種使用中獲得基本上所有的經濟利益，則視為控制權已轉移。

若合約包含租賃組成部分和非租賃組成部分，貴集團選擇不分離非租賃組成部分，並將每個租賃組成部分和任何相關的非租賃組成部分作為所有租賃的單一租賃組成部分進行核算。

在租賃開始日，貴集團確認使用權資產和租賃負債，但低價值租賃除外。當貴集團訂立低價值資產租賃時，貴集團會逐項租賃判定是否將租賃資本化。如果該等租賃未予以資本化，相關租賃付款於租賃期內有系統地確認為開支。

若租賃予以資本化，則租賃負債初始按租賃期內應付租賃付款的現值（使用租賃內含利率貼現）確認，或若該利率不可實時釐定，則使用相關增量借款利率。初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息開支採用實際利息法計算。不依賴於指數或費率的可變租賃付款不納入租賃負債的計量，而在付款發生的會計期間從損益扣除。

租賃資本化時確認的使用權資產最初按成本計量，成本包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或開始日期之前支付的租賃款項，以及發生的任何初始直接成本。在適用的情況下，使用權資產的成本亦包括拆除和移走基礎資產或恢復基礎資產或其所在場地的估計成本（貼現為其現值，減去收到的任何租賃獎勵）。使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(i)(ii)）。

當由於指數或費率的變化而導致未來租賃付款發生變化，或由於貴集團對剩餘價值擔保下預計應付金額的估計發生變化，或由於重新評估貴集團是否有合理確定性將行使購買、延期或終止選擇權而發生變化時，租賃負債將重新計量。以這種方式重新計量租賃負債時，對使用權資產的賬面價值進行相應的調整，如果使用權資產的賬面價值已減為零，則計入損益。

當租賃範圍或租賃對價發生租賃合約原本未作規定的變化（「租賃修改」），且該變化在會計處理時不被視為單獨租賃，亦會重新計量租賃負債。在此情況下，租賃負債根據修改後的租賃付款和租期採用修改後的貼現率於修改生效日重新計量。

貴集團已應用COVID-19相關租金優惠－香港財務報告準則第16號的修訂。貴集團採用實用權宜之計，允許其無需評估COVID-19疫情直接導致的合資格租金優惠是否屬於租賃修改。貴集團對具有類似特徵和類似情況的合約一致採用該實用權宜法。對於貴集團選擇不採用實用權宜法或不符合實用權宜法條件的租賃中的租金優惠，貴集團會評估是否存在租賃修改。

在合併財務狀況報表中，長期租賃負債的即期部分釐定為報告期後12個月內應結算的合約付款的現值。

(i) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具及合約資產的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量之金融資產（包括現金及現金等價物、應收賬款及其他應收款項）及合約資產的預期信貸虧損確認虧損撥備。

預期信貸虧損計量

預期信貸虧損乃信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以根據合約應付 貴集團的現金流量與 貴集團預期收取的現金流量之間的所有預期現金缺口之現值計量。

對於固定利率金融資產、應收賬款及其他應收款項以及合約資產，預期現金缺口使用初始確認時確定的實際利率或其近似值進行貼現。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為 貴集團面臨信貸風險的最長合約期間。

在計量預期信貸虧損時， 貴集團會考慮在無需付出過多成本或投入下即可獲取的合理可靠信息。這包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的信息。

預期信貸虧損以下列任何一種基礎計量：

- 12個月預期信貸虧損：報告日期後12個月內可能發生的違約事項預期將導致的虧損；及
- 存續期預期信貸虧損：應用預期信貸虧損模型的項目於預計存續期內所有可能發生的違約事項導致之預期虧損。

除以下按12個月預期信貸虧損計量的項目外， 貴集團按與全期預期信貸虧損相等的金額計量虧損撥備：

- 在報告日被確定為信用風險較低的金融工具；及
- 其他金融工具，其信用風險（即在金融工具的預期期限內發生違約的風險）自初始確認以來沒有顯著增加。

應收賬款及其他應收款項以及合約資產的虧損撥備一般按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險顯著增加

在確定金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加以及在計量預期信貸風險時， 貴集團會考慮在無需付出過多成本或投入下即可獲取的合理可靠的相關信息。這包括基於 貴集團歷史經驗和知情信用評估的定量和定性信息與分析，其中包括前瞻性信息。

如果金融資產逾期超過30天， 貴集團認為該金融資產的信貸風險顯著增加。

在以下情況下， 貴集團認為金融資產違約：

- 倘若 貴集團不採取追索行動（如變現抵押品（若持有）），債務人不大可能向 貴集團悉數支付其信貸債務；或
- 金融資產逾期90天。

具體而言，評估信貸風險自初始確認後是否顯著增加會考慮以下信息：

- 未能於合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級（如有）的實際或預期顯著惡化；

- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的當前或預期變動，因而對債務人向貴集團履行義務的能力產生重大不利影響。

對信貸風險顯著上升的評估乃視乎金融工具的性質按單獨基準或集體基準進行。當按集體基準評估時，金融工具基於共享信貸風險特徵分組，例如逾期狀態及信貸風險評級。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初始確認以來金融工具的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。貴集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬戶對其賬面金額進行相應的調整，但按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（可轉回損益）的債務證券投資除外，其虧損撥備在其他綜合收益中確認，並在公允價值儲備（可轉回損益）中累計。

信貸減值的金融資產

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否存在信貸減值。當發生一項或多項會對金融資產估計未來現金流量造成不利影響的事件，則金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人的重大財務困難；
- 違反合約，例如拖欠或逾期事件；
- 借款人有可能將會破產或作其他財務重整；
- 科技、市場、經濟或法律環境的重大改變對債務人有不利影響；或
- 因為發行人的財務困難而導致證券失去活躍市場

撤銷政策

若屬日後實際上不能收回的金融資產或合約資產，其賬面總值會被撤銷。該情況通常出現在貴集團認為債務人沒有資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還應撤銷的金額。

若先前撤銷的資產其後收回，則在進行收回的期間於損益中確認為減值撥回。

(ii) 其他非金融資產減值

在各報告日期，貴集團會審查以下非金融資產的賬面值，以確定是否存在任何減值跡象：

- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；
- 無形資產；及
- 貴公司財務狀況表中的於附屬公司及聯營公司的投資。

如果存在任何此類跡象，則對資產的可收回金額進行估算。此外，對於尚未投入使用的無形資產和無限使用年期的無形資產，無論是否存在任何減值跡象，每年都會對可收回金額進行估算。

在進行減值測試時，資產納入持續使用產生現金流入的最小組別，其現金流入基本獨立於現金產生單位（「現金產生單位」）的其他資產的現金流入。企業資產（如總部大樓）的部分賬面金額，如果可以按合理、一致的基準分配，則分配給單個現金產生單位；否則分配給最小的一組現金產生單位。業務合併產生的商譽分配給預計將從合併協同效應中受益的現金產生單位或多組現金產生單位。

現金產生單位資產的可收回金額是其使用價值與公允價值減處置成本後金額的較大值。評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映貨幣時間值及資產或現金產生單位特定風險的現時市場評估的稅前貼現率貼現至現值。

若資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則於損益中確認減值虧損。確認的減值虧損首先分配用於減少分配給現金產生單位的任何商譽的賬面值，然後按比例減少現金產生單位中其他資產的賬面值。

商譽的減值虧損不予轉回。對於其他資產，減值虧損只有在轉回後的賬面值不超過在未確認減值虧損情況下釐定的賬面值（扣除折舊或攤銷）時才會被轉回。

(j) 合約資產

合約資產在根據合約規定的付款條件無條件享有對價之前，在 貴集團確認收入（見附註2(q)(i)）時予以確認。根據附註2(i)(i)中規定的政策評估合約資產是否存在預期信貸虧損，並在獲得對價的權利成為無條件時將合約資產重新分類為應收款項（見附註2(k)）。

當合約包含重大融資部分時，合約餘額包括按實際利率法計算的應計利息（見附註2(q)(ii)）。

(k) 應收賬款及其他應收款項

應收款項在 貴集團擁有無條件收取對價的權利，且只需經過一段時間即可獲支付該對價的情況下予以確認。

不包含重大融資部分的應收賬款初步按其交易價格計量。包含重大融資部分的應收賬款及其他應收款項初步按公允價值加交易成本計量。所有應收款項隨後採用實際利率法，並包含信貸虧損撥備，按攤銷成本列報（見附註2(i)(i)）。

(l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款及短期高流通性投資，而該等投資隨時可兌換成已知的現金金額且無重大價值變動風險，並為購入後三個月內到期的投資項目。現金及現金等價物預期信貸虧損的評估乃根據附註2(i)(i)所載的政策進行。

(m) 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項最初按公允價值確認。初始確認後，應付賬款及其他應付款項按攤銷成本列報，除非貼現的影響不大，在此情況下，應付賬款及其他應付款項按發票金額列報。

(n) 向投資者發行的金融工具

貴集團向投資者發行多個系列具有優先權的股份。投資者有權要求 貴集團在發生具體贖回事件時按預定贖回價格贖回其股份，並在控制權發生變更時，有權優先獲得清算優先權，但該等事件並非在 貴集團控制範圍之內。如果發生 貴集團無法控制的事件，導致 貴集團有合約義務以現金購買其自身股份並分配清算優先權金額，則產生金融負債。

金融負債初始按發生 貴集團無法控制的事件後而可能應付投資者以贖回股份的最高金額現值計量。其後，金融負債賬面值的任何變動均計入損益中的「向投資者發行的金融工具賬面值變動」。若優先權屆滿或在未交付的情形下終止，則財務負債的賬面金額重新分類為權益。

(o) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及對界定供款退休計劃的供款

短期僱員福利在獲提供相關服務時入賬為開支。

倘若由於僱員過去提供的服務， 貴集團目前具有法律或推定義務支付相關金額，並且該義務可以可靠地估計，則就預期將支付的金額確認負債。

工資、年度獎金、帶薪年假、社會保險費（醫療保險、工傷保險、生育保險和住房公積金等）以及其他非貨幣性福利成本在員工提供相關服務的年度／期間計入。如果遞延支付或結算且會產生重大影響，則該等金額按現值列報。

根據中國相關法律法規， 貴集團參加由政府組織建立和管理的社會保險體系中的界定供款基本養老保險和失業保險。 貴集團根據政府規定的適用基準和費率向基本養老保險計劃和失業保險繳費。

對界定供款退休計劃的繳費義務在獲提供相關服務時入賬為開支。

(ii) 以股份為基礎的薪酬

以股份為基礎的薪酬分為以權益結算的股份薪酬和以現金結算的股份薪酬。「以權益結算的股份薪酬」是指 貴集團授予購股權作為獲提供服務的對價的交易，或 貴集團並無義務結算以股份為基礎的薪酬或授予的獎勵是其股東的自有購股權的交易。

授予僱員的購股權的公允價值確認為僱員成本，並相應增加權益中的以股份為基礎的薪酬儲備。公允價值在授予日計量，同時考慮到授予購股權的條款和條件。倘若僱員在可無條件享有股份或購股權之前必須滿足歸屬條件，則考慮股份或購股權歸屬的可能性，將股份或購股權的估計公允價值總額分攤到歸屬期內。

在歸屬期內，對預計歸屬的購股權數量進行審查。對以往年度確認的累計公允價值所作任何調整均於審查年度／期間的損益中扣除／計入，除非最初的僱員開支符合確認為資產的條件，則對資本儲備做相應調整。在歸屬日，確認為開支的金額會進行調整，以反映歸屬的購股權的實際數量（並對以股份為基礎的薪酬儲備進行相應調整），但倘若僅因為未達到與 貴公司股份市價相關的歸屬條件而被沒收，則作別論。權益金額在以股份為基礎的薪酬儲備中確認，直到購股權被行使（計入於已發行股份的確認的金額）或購股權到期（直接撥至留存利潤）為止。

對以權益結算的股份薪酬安排的修改只有在對僱員有利的情況下才會入賬。倘若 貴集團修改所授予購股權的條款或條件，導致所授予購股權的公允價值降低，或對僱員無益，則 貴集團繼續確認所獲得的服務，並按授予日所授予購股權的公允價值計量，除非該等購股權因未能滿足授予日規定的歸屬條件（市場條件除外）而未歸屬。

(p) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。所得稅開支在損益中確認，但與業務合併或直接在權益或其他綜合收益中確認的項目有關者除外。

即期稅項包括年內應納稅收入或虧損的預計應付或應收稅項，以及對以往年度應付或應收稅項的任何調整。應付或應收即期稅項金額是對預計支付或收到的稅項金額的最佳估算，反映與所得稅有關的任何不確定性。其採用報告日期已頒佈或實質上已頒佈的稅率進行計量。即期稅項亦包括股息產生的任何稅項。

遞延稅項是就用於財務報告目的的資產和負債賬面值與用於納稅目的的金額之間的暫時性差異而確認。

以下情況不確認遞延稅項：

- 在非業務合併的交易中初始確認資產或負債時產生的暫時性差異，其既不影響會計損益，亦不影響應納稅損益，且不會產生同等的應納稅和可抵扣暫時性差異；
- 與對附屬公司、聯營公司及合資企業的投資有關的暫時性差異，條件是 貴集團能夠控制暫時性差異的轉回時間，並且在可預見將來很可能不會轉回；
- 初始確認商譽時產生的應稅暫時性差異；及
- 涉及為執行經合組織公佈的支柱二示範規則而頒佈或實質頒佈的稅法所產生的所得稅。

貴集團就租賃負債和使用權資產分別確認遞延稅項資產和遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免和可抵扣暫時性差異而確認，但以未來可能獲得可用來抵扣的應課稅利潤為限。未來應課稅利潤根據相關應納稅暫時性差異的轉回情況確定。如果應納稅暫時性差異的金額不足以全額確認遞延稅項資產，則會基於集團內各個附屬公司的業務計劃，考慮未來的應課稅利潤，並根據現有暫時性差異的轉回情況調整。遞延稅項資產在各報告日期進行審查，並在相關稅項利益不再可能實現時扣減；當未來應課稅利潤的可能性提高時，扣減金額將被轉回。

即期稅項結餘和遞延稅項結餘及其變動分別列報且不抵銷。倘 貴公司與 貴集團有法定強制執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下附帶條件，則即期稅項資產可抵銷即期稅項負債，及遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債：

- 倘為即期稅項資產及負債， 貴公司與 貴集團擬按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，如果其涉及同一稅務機關對以下任何一方徵收的所得稅：
 - 同一應稅實體；或
 - 不同的應稅實體，而該應稅實體在預計有大量遞延稅項負債或資產將清償或收回的未來各期間，擬按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現及清償。

(q) 收入確認

(i) 來自客戶合約的收入

貴集團在日常業務過程中提供服務所產生的收入歸類為收益。

當 貴集團履行合約中的履約義務，將對承諾服務的控制權轉移至客戶時，即確認收入。對服務的控制權乃為指導服務的使用並從服務中獲得幾乎全部剩餘利益的能力。根據合約條款和適用於合約的法律，服務控制權可隨時間推移或在某個時間點轉移。

倘若符合以下標準之一， 貴集團將隨時間推移履行履約義務；否則，履約義務將在某一時間點履行：

- 於 貴集團履約時，客戶同時取得並耗用 貴集團履約所提供的利益；
- 客戶可以控制 貴集團在履約過程中創造或增加的資產；或
- 貴集團的履約並未產生對其有替代用途的資產，且 貴集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行權利。

對於隨時間推移完成的履約義務， 貴集團通過衡量履約義務的已完成進度來隨時間推移確認收入。否則，收入在客戶獲得相關服務控制權的時間點確認。

倘若一份合約有兩個或更多的履約義務， 貴集團會在合約開始時確定合約中每項履約義務所涉及不同服務的獨立售價，並按照該等獨立售價的比例分配交易價格。 貴集團將分配給每項履約義務的交易價格金額確認為收入。獨立售價是指 貴集團向客戶出售一項單獨承諾服務的價格。如果無法直接觀察到獨立售價， 貴集團會考慮所有可合理獲得的信息，並最大限度地利用可觀察數據來估算獨立售價。

交易價格是 貴集團向客戶轉讓承諾服務時預期有權換取的對價金額，不包括代表第三方收取的金額。只有當與可變對價相關的不確定性隨後得到解決時，已確認累計收入金額極有可能不會發生重大撥回時， 貴集團才會確認交易價格。

貴集團根據其在將特定商品或服務轉讓給客戶之前是否獲得對該商品或服務的控制權，來確定其是主事人還是代理人。倘若 貴集團在將特定商品或服務轉讓給客戶之前控制該商品或服務，則 貴集團是主事人，並按其已收(或應收)的對價總額確認收入。否則， 貴集團即為代理人，並按其預期有權獲得的任何費用或佣金金額確認收入。費用或佣金是 貴集團在向另一方支付對價後保留的對價淨額，或根據既定金額或比例確定的金額。

貴集團從事線上保險中介業務，並主要從保險公司合作伙伴通過 貴集團成功銷售其承保的保險產品所支付的佣金中產生收入。佣金一般根據投保人所支付保單保費的特定百分比確定。經紀費率是根據就通過 貴集團銷售的各產品與保險公司簽訂的服務合約中規定的條款確定。 貴集團確定保險公司或承保人是其於該協議中的客戶。保險交易服務收入在簽署的保單生效時確認，因為 貴集團已經履行代表保險公司銷售保單的履約義務。

貴集團還通過向保險公司提供理賠、風險管理諮詢及其他服務從保險技術服務中獲得收入。

(ii) 其他來源的收入及其他收入淨額

— 利息收入

利息收入於產生時使用實際利率法確認，即將金融資產預計期限內估計未來現金收入精確折現至金融資產的總賬面值的利率。就按攤銷成本計量或按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（可轉回損益）且並無出現信貸減值的金融資產而言，該實際利率適用於該資產的總賬面值。就信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於資產的攤銷成本（即扣除虧損撥備的總賬面值）（見附註2(i)(i)）。

— 政府補貼

倘可合理確定能夠收取政府補貼，而貴集團將符合政府補貼所附帶條件，則政府補貼將初步在財務狀況表中確認。補償貴集團所產生開支的補貼於產生開支同一期間有系統地於損益表中確認為收益。補償貴集團資產成本的補貼，在相關資產賬面值中扣除，其後於該資產的可使用年內以減少折舊開支方式於損益內確認。

(r) 撥備及或然負債

撥備乃於貴集團因過往事件而產生法律或推定責任，而可能需要經濟利益流出以清償責任及能作出可靠估計時確認。倘金錢的時間價值屬重大時，撥備乃按預期清償責任的開支的現值列賬。

當需要經濟利益流出的可能性較低或當金額不能可靠估計時，責任會被披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極微。可能的責任（其存在將僅由一項或以上未來事件的出現或不出現確認）亦作為或然負債披露，惟經濟利益流出的可能性極微者則例外。

倘結算撥備所需的部分或全部支出預期由另一方償還，則就幾乎確定的任何預期償還確認一項單獨的資產。就償還確認的金額以撥備的賬面值為限。

(s) 持作出售

如果非流動資產（或出售組別）的賬面價值很可能通過出售交易而不是繼續使用收回，並且該資產（或出售組別）在其當前狀況下可供出售，則該資產（或出售組別）被歸類為持作出售。出售組別是指將作為整體在單一交易中出售的一組資產，以及在交易中將轉移的與該等資產直接相關的負債。

當貴集團承諾實施一項涉及失去對一家附屬公司控制權的出售計劃時，該附屬公司的所有資產和負債在符合上述持作出售的分類標準時，無論貴集團在出售後是否會保留該附屬公司的非控股權益，均被分類為持作出售。

(t) 資產收購

貴集團將評估收購的一組資產和承擔的一組負債，以確定是業務收購還是資產收購。按逐項收購基準，如果所收購資產總額的絕大部分公允價值均集中在單項可識別資產或一組類似的可識別資產上，貴集團會選擇對所收購的一系列業務和資產是否屬於資產收購而不是業務收購進行簡化評估。

當收購的一組資產和承擔的一組負債不構成一項業務時，整體收購成本將根據其在收購日的相對公允價值分配給單項可識別資產和負債。如果可識別資產和負債的個別公允價值之和與整體收購成本不同，則作別論。在此情況下，根據貴集團政策以成本以外的金額初始計量的任何可識別資產和負債均會相應計量，剩餘的收購成本則根據收購日的相對公允價值分配給其餘的可識別資產和負債。

(u) 關聯方

- (a) 倘任何人士符合以下條件，則該人士或其近親視為與 貴集團有關聯：
- (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。
- (b) 倘任何實體符合下列任何條件，則該實體與 貴集團有關聯：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯）。
 - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合資企業（或另一實體所屬集團的旗下成員公司的聯營公司或合資企業）。
 - (iii) 雙方均為同一第三方的合資企業。
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合資企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體為 貴集團或任何與 貴集團有關的實體就僱員福利而設的離職福利計劃。
 - (vi) 該實體受(a)中所識別人士控制或共同控制。
 - (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響或屬該實體（或該實體母公司）主要管理人員的其中一名成員；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。

一名人士的近親為在與實體交易時預期會影響該名人士或受到該名人士影響的家庭成員。

(v) 分部報告

經營分部及於財務報表內所申報的各分部項目的金額乃從定期提供予 貴集團最高級行政管理人員以就 貴集團多項業務及多個地理區域進行資源分配及表現評估的財務資料中識別。

個別重大的經營分部並不就財務申報目的而予以合併，除非該等分部具有相似經濟特性，以及就產品及服務性質、生產過程性質、客戶類別或種類、用以分銷產品或提供服務的方式及監管環境的性質方面相似。並非個別重大的經營分部如共享大部分該等條件，則可予以合併。

3 會計判斷及估計

估計及判斷會持續根據經驗及其他因素予以評估，包括因應情況相信為對未來事件的合理預期。主要會計政策載於附註2。貴集團相信，以下關鍵會計政策涉及編製歷史財務資料時所使用的最重大判斷及估計。

(a) 應用 貴集團會計政策之關鍵會計判斷

合併聯屬實體

貴集團透過與中國境內公司及其股東訂立一系列合約安排取得若干中國境內公司（詳載於附註1）的控制權。

然而，合約安排及其他措施在為 貴集團提供對中國境內公司的直接控制權方面未必如直接法定所有權般有效，且中國法律制度表現出的不確定性可能會妨礙 貴集團對中國境內公司的業績、資產及負債的實益權利。根據法律顧問的意見，貴公司董事認為，手回創想及中國境內公司及其股東之間的合約安排符合相關中國法律的規定且可依法強制執行。

(b) 估計不確定性的來源

附註12、24及26載有關於假設及風險因素的資料，有關其他無形資產（所購買執照）減值測試、向投資者所發行金融工具估值及根據以股份為基礎的薪酬安排授予僱員之購股權公允價值。

收入確認

於釐定收入確認的金額及時間時，採用附註2(q)所述收入確認流程，而此需進行判斷及估計。該等判斷及估計包括釐定合約交易價格及釐定各項不同履約責任的獨立售價。

貴集團確認的交易價格不超過在與可變對價相關的不確定性於其後消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

貴集團通過作為銷售代理代表保險公司分銷各類人壽保險及財產險產品產生代理收入，據此 貴集團有權基於投保人就所售相關保單支付的保費自保險公司收取初始佣金。對於長險產品而言，貴集團亦有權獲得後續續期佣金及薪酬以及續期績效獎金（統稱為「續期佣金」），其代表可變對價，並取決於未來續期初始保單或 貴集團實現其業績目標。貴集團基於累計歷史數據及經驗估計可變對價。

附錄一

會計師報告

4 收入及分部報告

貴集團的主要業務為於中國提供保險交易服務及保險技術服務。

(a) 收入分拆

收入之各重大類別之金額如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	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)
香港財務報告準則第15範圍內				
來自客戶合約收入				
按業務分部分拆				
保險交易服務.....	1,545,370	801,670	550,826	1,332,654
保險技術服務.....	2,277	4,588	4,004	3,994
總計.....	1,547,647	806,258	554,830	1,336,648

在 貴集團來自客戶合約之收入中，於往績記錄期間某一時間點確認的收入分別為人民幣1,547,647,000元、人民幣806,258,000元、人民幣554,830,000元（未經審核）及人民幣1,336,648,000元（未經審核）。

於往績記錄期間各年度／期間，來自佔 貴集團收入10%或以上的主要客戶的收入載列如下：

	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)
A.....	627,461	138,237	115,301	206,141
B.....	458,807	*	*	*
C.....	*	169,014	129,818	157,891
D.....	*	148,419	131,514	*
E.....	*	89,673	*	*
F.....	*	*	*	261,847
G.....	*	*	*	196,305

附註：*收入於各年度／期間佔比少於10%。

餘下履約義務

於各報告期末，分配至餘下履約責任的交易價格總額並不重大。

附錄一

會計師報告

(b) 分部報告

貴集團按業務線管理其業務。按與向 貴集團最高行政管理層報告資料以供其作資源分配和評估表現一致之方法， 貴集團已呈列以下兩個可呈報分部。

— 保險交易服務

貴集團作為代理代表保險公司分銷保險產品。

— 保險技術服務

貴集團向若干保險公司及其他客戶提供諮詢及其他服務。

(i) 分部業績

就評估分部表現及在分部間進行分配而言， 貴集團之最高行政管理層乃按以下基準監察各項須予報告分部應佔之業績：

收入及開支乃參照該等分部所產生之收入以及該等分部所產生之銷售成本分配予須予報告分部。用於報告分部業績的計量方法為毛利。一個分部為另一個分部提供的協助（包括分享資產及技術知識）並無計量。

貴集團的分部開支，如員工成本、折舊和其他運營費用，以及分部資產和負債並非定期提供予 貴集團最高行政管理層。此外，其他運營費用不計入分部業績計量。因此，此資料未於歷史財務資料中披露。

就資源分配及評估往績記錄期間的分部表現而向 貴集團最高行政管理層提供的有關 貴集團須予報告分部的資料載列如下。

	保險交易服務	保險技術服務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2021年12月31日止年度			
收入	1,545,370	2,277	1,547,647
收入成本	(1,086,004)	(1,030)	(1,087,034)
毛利	<u>459,366</u>	<u>1,247</u>	<u>460,613</u>
截至2022年12月31日止年度			
收入	801,670	4,588	806,258
收入成本	(523,597)	(2,243)	(525,840)
毛利	<u>278,073</u>	<u>2,345</u>	<u>280,418</u>
截至2022年9月30日止九個月（未經審核）			
收入	550,826	4,004	554,830
收入成本	(357,719)	(1,775)	(359,494)
毛利	<u>193,107</u>	<u>2,229</u>	<u>195,336</u>
截至2023年9月30日止九個月（未經審核）			
收入	1,332,654	3,994	1,336,648
收入成本	(900,375)	(2,507)	(902,882)
毛利	<u>432,279</u>	<u>1,487</u>	<u>433,766</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 地理資料

於往績記錄期間，貴集團多數經營資產位於中國，而貴公司所有收入及經營利潤均源於中國。因此，並無提供基於地理位置的分部分析。

5 其他收入淨額

	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)
政府補助.....	4,070	1,925	1,873	596
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之已變現收益.....	3,133	5,496	4,329	4,976
利息收入.....	833	2,230	1,848	1,694
進項增值稅(「增值稅」)				
加計扣除.....	196	3,403	2,658	2,195
出售一間附屬公司的收益..	-	-	-	501
其他.....	773	463	462	392
總計.....	9,005	13,517	11,170	10,354

6 稅前(虧損)/利潤

稅前(虧損)/利潤乃經扣除/(計入)下列各項後得出：

(a) 財務成本

	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)
銀行借款利息支出.....	303	257	165	153
租賃負債利息支出.....	159	207	147	219
總計.....	462	464	312	372

(b) 員工成本

	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)
薪金、工資及其他福利.....		97,206	123,788	93,423	113,456
向界定供款退休計劃供款.....	(i)	6,143	7,134	5,320	6,896
股份為基礎的薪酬開支.....		2,952	5,592	4,163	4,870
總計.....		106,301	136,514	102,906	125,222

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 按照中國有關法律法規，貴集團參與由政府機構設立管理的社會保障體系中的界定供款基本養老保險。貴集團按政府規定的適用基準和費率向基本養老保險計劃作出供款。

(c) 其他項目

	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)
折舊及攤銷費				
— 物業、廠房及設備折舊	84	71	52	51
— 無形資產攤銷	9	8	6	6
— 使用權資產折舊	4,486	4,737	3,630	3,819
減值損失撥備／(撥回)				
— 應收賬款	220	(48)	(74)	(93)
— 合約資產	484	(63)	(141)	833
專業服務費	3,535	3,809	2,289	3,486
核數師薪酬	183	131	117	102
[編纂]開支	—	—	—	[編纂]

7 合併損益表及其他綜合收益表中的所得稅

根據開曼群島的規則及法規，於往績記錄期間，貴集團毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

於往績記錄期間，香港利得稅撥備按16.5%計算。由於貴集團於往績記錄期間並無應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關條例，於中國內地經營的附屬公司須按應課稅收入的25%繳納所得稅，惟貴集團一間附屬公司深圳手回除外，該公司於2020年12月獲認為高新技術企業（「高新技術企業」），因此有權於截至2021年及2022年12月31日止年度及截至2023年9月30日止九個月期間享有15%的優惠所得稅率。

(a) 合併損益表及其他綜合收益表中的稅項：

	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)
即期稅項				
— 中國企業所得稅	72,737	50,094	33,419	90,883
遞延稅項				
— 暫時差額撥回	(17,300)	(32,227)	(24,301)	(47,182)
總計	55,437	17,867	9,118	43,701

附錄一

會計師報告

(b) 按適用稅率計算的所得稅開支與會計利潤或虧損之間的對賬：

	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	人民幣千元
			(未經審核)	(未經審核)
稅前(虧損)/利潤.....	(148,768)	148,854	157,083	(243,358)
稅前(虧損)/利潤之名義稅項，				
按照有關司法管轄區				
適用稅率計算.....	(37,192)	37,214	39,271	(60,840)
優惠稅率的稅務影響.....	31,623	(9,289)	(14,114)	36,917
研發開支加計扣除.....	(4,224)	(5,771)	(4,207)	(6,002)
向投資者發行的金融工具的眼面價值變動				
的稅務影響.....	59,489	(9,233)	(15,364)	73,251
股份為基礎的薪酬開支的稅務影響.....	401	820	610	729
應佔聯營公司利潤的稅務影響.....	(44)	(47)	(135)	(221)
不可扣減開支的稅務影響.....	5,149	3,822	2,849	56
未確認稅項虧損及暫時差額的稅務影響.....	235	351	208	(189)
實際稅項開支.....	55,437	17,867	9,118	43,701

8 董事酬金

於往績記錄期間的董事酬金如下：

	截至2021年12月31日止年度					總計
	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	以股份為 基礎的薪酬	
	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
執行董事						
光耀先生 ⁽¹⁾	-	807	248	36	-	1,091
韓立煒先生 ⁽²⁾	-	807	248	36	-	1,091
劉麗女士 ⁽²⁾	-	743	139	36	-	918
李鑒庭先生 ⁽²⁾	-	513	143	36	14	706
非執行董事						
Byron Ye先生 ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-
總計.....	-	2,870	778	144	14	3,806

附錄一

會計師報告

截至2022年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	以股份為 基礎的薪酬	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
執行董事						
光耀先生 ⁽¹⁾	-	868	140	40	-	1,048
韓立煒先生 ⁽²⁾	-	868	140	40	-	1,048
劉麗女士 ⁽²⁾	-	895	110	40	-	1,045
李鑒庭先生 ⁽²⁾	-	609	90	40	14	753
非執行董事						
Byron Ye先生 ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-
總計	-	3,240	480	160	14	3,894

截至2022年9月30日止九個月(未經審核)

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	以股份為 基礎的薪酬	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
執行董事						
光耀先生 ⁽¹⁾	-	610	105	30	-	745
韓立煒先生 ⁽²⁾	-	648	105	30	-	783
劉麗女士 ⁽²⁾	-	666	83	30	-	779
李鑒庭先生 ⁽²⁾	-	455	68	30	11	564
非執行董事						
Byron Ye先生 ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-
總計	-	2,379	361	120	11	2,871

截至2023年9月30日止九個月(未經審核)

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	以股份為基礎 的薪酬	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
執行董事						
光耀先生 ⁽¹⁾	-	661	210	32	-	903
韓立煒先生 ⁽²⁾	-	661	210	32	-	903
劉麗女士 ⁽²⁾	-	589	165	32	-	786
李鑒庭先生 ⁽²⁾	-	498	135	32	5	670
非執行董事						
Byron Ye先生 ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-
總計	-	2,409	720	128	5	3,262

附註：

- (1) 光耀先生於2015年加入 貴集團，並於2023年8月3日獲委任為 貴公司董事。
- (2) 韓立煒先生、劉麗女士及李鑒庭先生於2015年加入 貴集團，並於2024年1月9日獲委任為 貴公司董事。

附錄一

會計師報告

- (3) Byron Ye先生於2021年加入 貴集團，並於2024年1月9日獲委任為 貴公司董事。於往績記錄期間， 貴公司並無向彼等支付任何酬金。Byron Ye先生自 貴集團其中一名[編纂]投資者收取酬金。概無作出分攤。
- (4) 李思睿先生於2024年1月9日獲委任為非執行董事。
- (5) 沈剛先生、吳海泉先生及張遠新先生於[日期]獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

於往績記錄期間， 貴集團概無向上述董事支付或應付任何款項，作為加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或作為與管理 貴集團任何成員公司事務有關的離職補償。

9 最高酬金人士

於截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年9月30日止九個月計入五名最高酬金人士中的董事及其他人士數目載列如下：

	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
	人數	人數	人數 (未經審核)	人數 (未經審核)
董事	2	3	3	–
其他僱員.....	3	2	2	5
總計	5	5	5	5

董事酬金披露於附註8。有關餘下最高薪酬人士的酬金總額如下：

	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)
薪金及其他酬金		2,455	1,890	1,405	3,490
酌情花紅.....		630	235	177	443
退休計劃供款.....		103	80	60	146
股份為基礎的薪酬					
開支	(i)	567	860	643	1,711
總計		3,755	3,065	2,285	5,790

- (i) 該等金額指根據 貴集團購股權計劃授予最高薪酬人士的購股權的估計價值。該等購股權的價值乃根據附註2(o)(ii)所載 貴集團有關以股份為基礎的薪酬交易的會計政策計量。以股份為基礎的薪酬詳情（包括授出購股權的主要條款及數目）於附註26披露。

附錄一

會計師報告

以上餘下最高薪酬人士的酬金均處於以下範圍內：

	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
	人數	人數	人數 (未經審核)	人數 (未經審核)
零至1,000,000港元.....	-	-	-	-
1,000,001港元至1,500,000港元.....	2	-	2	5
1,500,001港元至2,000,000港元.....	1	2	-	-

於往績記錄期間，貴集團概無向以上餘下最高薪酬人士支付或應付任何金額，作為吸引加入或加入貴集團後的獎勵，或作為離任有關管理貴集團任何成員公司事務的任何職位的補償。

10 每股（虧損）／盈利

每股（虧損）／盈利資料並未呈列，因就本報告而言，基於附註1所披露，其加入因重組及貴集團於往績記錄期間的業績編製而被視為無意義。

11 物業、廠房及設備

	電子設備	辦公及其他 設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
於2021年1月1日.....	606	230	836
添置.....	122	47	169
出售.....	(6)	(22)	(28)
於2021年12月31日及2022年1月1日.....	722	255	977
添置.....	72	-	72
出售.....	(157)	(191)	(348)
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	637	64	701
添置.....	51	-	51
出售.....	-	-	-
於2023年9月30日（未經審核）.....	688	64	752
累計折舊：			
於2021年1月1日.....	(382)	(97)	(479)
年內扣除.....	(74)	(10)	(84)
年內減少.....	4	-	4
於2021年12月31日及2022年1月1日.....	(452)	(107)	(559)
年內扣除.....	(61)	(10)	(71)
年內減少.....	98	65	163
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	(415)	(52)	(467)
期內扣除.....	(50)	(1)	(51)
期內減少.....	-	-	-
於2023年9月30日（未經審核）.....	(465)	(53)	(518)

附錄一

會計師報告

	電子設備 人民幣千元	辦公及其他 設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面淨值：			
於2021年12月31日	270	148	418
於2022年12月31日	222	12	234
於2023年9月30日(未經審核)	223	11	234

12 無形資產

	軟件版權 人民幣千元	牌照 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2021年1月1日	219	39,680	39,899
添置	1	871	872
於2021年12月31日及2022年1月1日	220	40,551	40,771
添置	—	—	—
於2022年12月31日及2023年1月1日	220	40,551	40,771
添置	—	—	—
於2023年9月30日(未經審核)	220	40,551	40,771
累計攤銷：			
於2021年1月1日	(139)	—	(139)
年內扣除	(9)	—	(9)
於2021年12月31日及2022年1月1日	(148)	—	(148)
年內扣除	(8)	—	(8)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(156)	—	(156)
期內扣除	(6)	—	(6)
於2023年9月30日(未經審核)	(162)	—	(162)
賬面淨值：			
於2021年12月31日	72	40,551	40,623
於2022年12月31日	64	40,551	40,615
於2023年9月30日(未經審核)	58	40,551	40,609

於2017年4月20日、2020年10月19日及2021年8月12日，貴集團分別訂立買賣協議以收購小雨傘保險經紀、創信保險銷售及百泓保險公估的100%、100%及99.80%股權。小雨傘保險經紀及創信保險銷售的主要業務為保險中介服務，而百泓保險公估的主要業務為公估。彼等的可識別資產主要為保險經紀執照、保險銷售執照及保險公估牌照(統稱為「營業執照」)。鑒於總資產的絕大部分公允價值集中於營業執照，有關交易作為資產收購(而非業務合併)確認。

倘百泓保險公估自2021年1月1日起被收購，則合併損益及其他綜合收益表將包括收入人民幣585,000元及淨利潤人民幣66,000元。

根據分別於2021年1月1日及2018年5月1日生效的保險代理人監管規定及保險公估人監管規定，保險銷售及公估牌照並無明確屆滿日期。

根據於2018年5月1日生效的保險經紀人監管規定，保險經紀執照的法定年期為3年。於往績記錄期間，由於執照可在到期後以極低成本輕易續發，管理層認為保險經紀牌照具無限可使用年期。

附錄一

會計師報告

貴集團於各財政年度末評估營業執照，以釐定事件及情況是否繼續支持無限可使用年期。

截至2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，管理層對貴集團的營業執照進行減值測試。就減值測試而言，各營業執照分別分配至小雨傘保險經紀、創信保險銷售及百泓保險公估，其被視為單獨現金產生單位（「現金產生單位」）。營業執照的可收回金額乃基於使用貼現現金流量法的使用價值計算而釐定。估計使用減值使用的關鍵假設如下：

	於12月31日		於9月30日
	2021年	2022年	2023年
			(未經審核)
小雨傘保險經紀			
稅前貼現率.....	22.50%	20.07%	21.4%
收入增長率(未來五年平均數).....	3.6%	11.00%	6.00%
終端價值增長率.....	2.00%	2.00%	2.00%
創信保險銷售			
稅前貼現率.....	22.67%	20.29%	21.57%
收入增長率(未來五年平均數).....	13.00%	11.00%	6.00%
終端價值增長率.....	2.00%	2.00%	2.00%
百泓保險公估			
稅前貼現率.....	21.07%	19.27%	18.53%
收入增長率(未來五年平均數).....	10.75%	10.00%	17.00%
終端價值增長率.....	2.00%	2.00%	2.00%

於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，根據可收回金額減分配至重大現金產生單位的賬面值計算的淨空詳情載列如下：

	截至12月31日止年度		於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)
小雨傘保險經紀.....	1,295,040	833,774	801,532
創信保險銷售.....	408,410	808,889	1,567,603
百泓保險公估.....	127	389	233

附錄一

會計師報告

貴集團根據稅前貼現率、收入增長率及終端價值增長率已出現變動的假設進行敏感度分析。倘估計關鍵假設於預測期間已出現如下變動，則淨空將減少至如下。

	於12月31日		於9月30日
	2021年	2022年	2023年
			(未經審核)
小雨傘保險經紀			
稅前貼現率上升1%	1,232,362	792,723	765,160
收入增長率(未來五年平均數)下降1%	1,250,298	805,183	773,369
終端價值增長率下降1%	1,244,960	796,177	769,765
創信保險銷售			
稅前貼現率上升1%	386,697	763,949	1,483,654
收入增長率(未來五年平均數)下降1%	393,012	784,160	1,541,528
終端價值增長率下降1%	392,004	772,161	1,527,438
百泓保險公估			
稅前貼現率上升1%	70	305	144
收入增長率(未來五年平均數)下降1%	4	192	25
終端價值增長率下降1%	79	320	168

13 使用權資產

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2021年	2022年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)
成本：			
於1月1日	10,315	12,310	10,023
租賃開始	3,379	7,303	5,626
租賃屆滿	(1,384)	(9,590)	(1,716)
於12月31日 / 9月30日	12,310	10,023	13,933
累計折舊：			
於1月1日	(4,761)	(7,863)	(3,010)
年內 / 期內扣除	(4,486)	(4,737)	(3,819)
租賃屆滿	1,384	9,590	1,716
於12月31日 / 9月30日	(7,863)	(3,010)	(5,113)
賬面淨值：			
於12月31日 / 9月30日	4,447	7,013	8,820

貴集團已通過租賃協議取得使用其他物業作為其營業地點的權利。租賃一般初步為期1至4年。

附錄一

會計師報告

14 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	附註	於12月31日		於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)
流動資產：				
理財產品.....	(i)	154,990	240,367	377,107

(i) 於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日的理財產品乃由中國商業銀行發行。

15 應收賬款及合約資產

	於12月31日		於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)
應收賬款			
應收賬款.....	253,363	217,128	148,855
減：虧損撥備.....	(310)	(262)	(169)
應收賬款淨額.....	253,053	216,866	148,686
合約資產			
合約資產.....	372,554	339,101	543,726
減：虧損撥備.....	(724)	(661)	(1,494)
合約資產淨額.....	371,830	338,440	542,232
流動.....	272,903	245,467	324,375
非流動.....	98,927	92,973	217,857

賬齡分析

截至各報告期末，按發票日期並扣除虧損撥備之應收賬款之賬齡分析如下：

	於12月31日		於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)
3個月以內.....	3,915	7,707	13,266
3個月以上6個月以內.....	11	11	27
6個月以上12個月以內.....	4	-	-
無發票.....	249,123	209,148	135,393
應收賬款淨額.....	253,053	216,866	148,686

關於 貴集團之信貸政策及由應收賬款及合約資產所產生的信貸風險之進一步詳情載列於附註27(a)。

附錄一

會計師報告

16 預付款、其他應收款項及其他資產

	於12月31日		於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			
租賃按金.....	2,307	2,128	2,329
其他.....	573	476	523
小計.....	2,880	2,604	2,852
流動資產			
理財產品預付款項.....	5,000	-	-
來自第三方其他應收款項.....	3,585	3,340	4,839
[編纂]開支預付款項.....	-	-	[編纂]
預付供應商款項.....	5,562	7,470	7,743
可收回增值稅及所得稅.....	10,344	16,590	12,122
向關聯方墊款.....	26	26	26
小計.....	24,517	27,426	26,965
總計.....	27,397	30,030	29,817

17 現金及現金等價物以及受限制現金

(a) 現金及現金等價物：

	附註	於12月31日		於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.....		73	51	87
銀行現金.....		219,328	90,124	152,466
於其他金融機構的現金.....	(i)	13,590	5,066	5,224
總計.....		232,991	95,241	157,777

(i) 於其他金融機構的現金指存放於第三方支付平台的現金餘額，可由 貴集團隨時提取。

(b) 受限制現金：

	附註	於12月31日		於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				
保證按金.....	(i)	10,241	10,241	10,222
流動資產				
代其他各方收取之現金.....	(ii)	168,069	35,047	34,556
凍結資金.....	(iii)	-	28,166	20,606
小計.....		168,069	63,213	55,162
總計.....		178,310	73,454	65,384

附錄一

會計師報告

- (i) 作為中國銀行保險監督管理委員會（國家金融監督管理總局前身）核發牌照的保險中介機構，小雨傘保險經紀、創信保險銷售及百泓保險公估須按註冊資本的10%提取準備金，全部存入中國的商業銀行作為存款。
- (ii) 代其他各方收取之現金主要包括截至各報告期末代保險公司收取但尚未匯出之保費。
- (iii) 資金因與供應商的法律程序而被凍結。
- (c) 除稅前（虧損）／利潤與經營所產生／（所用）的現金的對賬：

	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					
除稅前（虧損）／利潤		(148,768)	148,854	157,083	(243,358)
就下列各項作出調整					
物業、廠房及設備折舊	6(c)	84	71	52	51
無形資產攤銷	6(c)	9	8	6	6
使用權資產折舊	6(c)	4,486	4,737	3,630	3,819
減值虧損撥備／（撥回）	6(c)	704	(111)	(215)	740
租賃負債利息支出	6(a)	159	207	147	219
銀行借款利息支出	6(a)	303	257	165	153
以股份為基礎的薪酬開支	6(b)	2,952	5,592	4,163	4,870
向投資者發行的金融工具的賬面價值變動		396,591	(61,556)	(102,425)	488,338
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金 融資產之已變現收益	5	(3,133)	(5,496)	(4,329)	(4,976)
分佔聯營公司的利潤		(294)	(313)	(901)	(1,106)
出售物業、廠房及設備以及無形資產虧損		7	150	150	-
出售一間附屬公司		-	-	-	(501)
營運資本變動前的營業利潤		253,100	92,400	57,526	248,255
營運資金變動					
應收受限制現金款項（增加）／減少		(67,972)	104,856	90,544	8,070
應收賬款及合約資產（增加）／減少		(378,888)	69,688	107,013	(136,352)
預付款、其他應收款項及其他資產減少／ （增加）		97,013	1,539	4,869	(1,725)
應付賬款增加／（減少）		340,582	(172,746)	(192,712)	113,932
其他應付款項、應計費用及其他負債增加／ （減少）		50,257	(138,222)	(123,897)	13,857
經營活動產生／（所用）現金		294,092	(42,485)	(56,657)	246,037

附錄一

會計師報告

(d) 融資活動所產生負債的對賬：

下表列載了貴集團融資活動所產生負債之變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債為現金流量或未來現金流量將於貴集團合併現金流量表中分類為融資活動產生之現金流量之負債。

	向投資者發行	借款	租賃負債	總計
	的金融工具			
	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	514,082	7,000	5,362	526,444
融資現金流量變動：				
借款所得款項	-	10,000	-	10,000
償還借款	-	(9,100)	-	(9,100)
已付借款利息	-	(293)	-	(293)
已付租賃租金資本部分	-	-	(4,568)	(4,568)
已付租賃租金利息部分	-	-	(159)	(159)
小計	-	607	(4,727)	(4,120)
其他變動：				
訂立新租賃導致租賃負債增加	-	-	3,379	3,379
利息開支	-	303	159	462
向投資者發行的金融工具到期情況及 被視為重新發行	50,790	-	-	50,790
向投資者發行的金融工具的 賬面價值變動	396,591	-	-	396,591
小計	447,381	303	3,538	451,222
於2021年12月31日及2022年 1月1日	961,463	7,910	4,173	973,546
融資現金流量變動：				
借款所得款項	-	10,000	-	10,000
償還借款	-	(9,100)	-	(9,100)
已付借款利息	-	(257)	-	(257)
已付租賃租金資本部分	-	-	(4,507)	(4,507)
已付租賃租金利息部分	-	-	(207)	(207)
小計	-	643	(4,714)	(4,071)
其他變動：				
訂立新租賃導致租賃負債增加	-	-	7,303	7,303
利息開支	-	257	207	464
向投資者發行的金融工具的 賬面價值變動	(61,556)	-	-	(61,556)
小計	(61,556)	257	7,510	(53,789)
於2022年12月31日及2023年 1月1日	899,907	8,810	6,969	915,686
融資現金流量變動：				
償還借款	-	(8,800)	-	(8,800)
已付借款利息	-	(163)	-	(163)
已付租賃租金資本部分	-	-	(4,005)	(4,005)
已付租賃租金利息部分	-	-	(219)	(219)
小計	-	(8,963)	(4,224)	(13,187)

附錄一

會計師報告

	向投資者發行 的金融工具	借款	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
其他變動：				
訂立新租賃導致租賃負債增加....	-	-	5,626	5,626
利息開支.....	-	153	219	372
向投資者發行的金融工具的眼面價值 變動.....	488,338	-	-	488,338
購回向投資者發行的金融工具....	(127,111)	-	-	(127,111)
小計.....	361,227	153	5,845	367,225
於2023年9月30日				
(未經審核).....	1,261,134	-	8,590	1,269,724
於2021年12月31日 /				
2022年1月1日	961,463	7,910	4,173	973,546
融資現金流量變動：				
借款所得款項.....	-	10,000	-	10,000
償還借款.....	-	(8,200)	-	(8,200)
已付借款利息.....	-	(166)	-	(166)
已付租賃租金資本部分.....	-	-	(3,405)	(3,405)
已付租賃租金利息部分.....	-	-	(147)	(147)
小計.....	-	1,634	(3,552)	(1,918)
其他變動：				
訂立新租賃導致租賃負債增加....	-	-	4,895	4,895
利息開支.....	-	165	147	312
向投資者發行的金融工具的眼面價值變動.....	(102,425)	-	-	(102,425)
小計.....	(102,425)	165	5,042	(97,218)
於2022年9月30日(未經審核)....	859,038	9,709	5,663	874,410

(e) 收購一間附屬公司產生的現金流出淨額：

於收購附屬公司之日附屬公司可識別資產及負債的公允價值包括以下各項：

	截至12月31日 止年度 2021年 人民幣千元
執照(附註12).....	871
預付款、其他應收款項及其他資產.....	338
現金及現金等價物.....	666
其他應付款項、應計費用及其他負債.....	(189)
減：非控股權益.....	(3)
以現金支付的總對價.....	1,683
貴集團支付的現金對價.....	1,683
減：已收購附屬公司之現金.....	(666)
	1,017

附錄一

會計師報告

18 應付賬款

	附註	於12月31日		於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				
應付供應商款項		6,717	15,923	55,573
流動負債				
應付供應商款項		454,548	272,596	346,878
總計		461,265	288,519	402,451

賬齡分析

截至各報告期末，應付供應商款項按發票日期之賬齡分析如下：

	於12月31日		於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)
3個月以內	389	180	784
3個月以上6個月以內	—	—	—
6個月以上12個月以內	4	25,012	—
超過12個月	—	50	12,891
無發票	460,872	263,277	388,776
總計	461,265	288,519	402,451

19 租賃負債

於各報告期末，租賃負債應償還情況如下：

	於12月31日		於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	3,042	3,621	4,637
1年後2年內	992	2,318	3,138
2年後5年內	139	1,030	815
總計	4,173	6,969	8,590

20 借款

	於12月31日				於9月30日	
	2021年	2021年	2022年	2022年	2023年	2023年
	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元 (未經審核)
銀行借款						
— 有擔保	4.05%	7,910	3.80%	8,810	不適用	—

於2021年及2022年12月31日，銀行借款由 貴公司執行董事光耀先生及 貴集團無關聯方深圳市高新投資擔保有限公司擔保。

附錄一

會計師報告

21 其他應付款項、應計費用及其他負債

	於12月31日		於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)
流動負債			
代保單持有人支付保費	173,526	47,250	49,031
應付薪金及福利	59,477	60,718	70,097
應付服務供應商款項	13,837	8,877	8,955
應付增值稅及附加費	7,409	532	2,396
應付[編纂]款項	-	-	[編纂]
其他	3,815	2,465	1,529
總計	258,064	119,842	132,956

22 於合併財務狀況表的所得稅

(a) 於合併財務狀況表的即期稅項指：

	於12月31日		於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1月1日	56,328	114,614	152,932
年內／期內中國企業所得稅撥備	72,737	50,094	90,883
已付所得稅，扣除退稅	(14,451)	(11,776)	(5,022)
	114,614	152,932	238,793
於合併財務狀況表內：			
即期稅項	114,614	157,104	238,793
預付所得稅	-	(4,172)	-
	114,614	152,932	238,793

(b) 已確認遞延稅項資產及負債

(i) 遞延稅項資產及負債各個部分的變動

年內／期內已於合併財務狀況表中確認的遞延稅項資產／(負債)部分及變動如下：

引致產生遞延稅項：	應計	使用權資產	租賃負債	減值虧損	可扣稅	總計
	成本及開支				累計虧損	
	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	11,681	(1,178)	1,140	23	-	11,666
於損益內扣除／(記賬) (附註7(a))	17,121	178	(192)	176	17	17,300
於2021年12月31日及2022年1月1日	28,802	(1,000)	948	199	17	28,966
於損益內扣除／(記賬) (附註7(a))	31,739	(236)	264	(29)	489	32,227
於2022年12月31日及2023年1月1日	60,541	(1,236)	1,212	170	506	61,193
於損益內扣除／(記賬) (附註7(a))	46,035	(684)	562	185	1,084	47,182
於2023年9月30日 (未經審核)	106,576	(1,920)	1,774	355	1,590	108,375

附錄一

會計師報告

23 於聯營公司的權益

以下載列 貴集團聯營公司的資料，該等公司為非上市法人實體，並無市場報價：

聯營公司名稱	業務架構形式	註冊成立及營業地點	已發行及繳足股本詳情	貴集團所持有之有效權益			主營業務
				於2021年 12月31日	於2022年 12月31日	於2023年 9月30日	
大河(深圳)信息有限公司 (「大河(深圳)」) (附註(i)) ..	註冊成立	中國	人民幣1,428,571元/ 人民幣522,689元	41.00%	41.00%	41.00%	數字信息服務
棉苗信息科技(上海)有限公司 (附註(i)(ii))	註冊成立	中國	人民幣3,500,000元/ 人民幣3,500,000元	不適用	30.00%	30.00%	數字信息服務

(未經審核)

附註(i) 該等公司的官方名稱為中文。公司名稱的英文翻譯僅供識別。

附註(ii) 於2022年10月，貴集團以對價人民幣1.5百萬元投資棉苗信息科技(上海)有限公司(「棉苗」，或被投資方)。作為被投資方重組的一部分，貴集團於2023年9月撤回其於棉苗的初始投資，並將於被投資方完成其重組後再投資於棉苗。根據股東協議，貴集團於被投資方重組過程中仍作為股東維持其於被投資方的實際權益。

所有上述聯營公司乃使用權益法於合併財務報表內入賬。

	於12月31日		於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
於合併財務報表中個別非重大聯營公司的賬面 總值	1,780	3,593	5,420
貴集團應佔該等聯營公司自持續經營業務的 利潤及全面收益總額之總額	294	313	1,106

(未經審核)

24 向投資者發行的金融工具

於2015年至2020年期間，深圳手回透過向投資者發行註冊資本及授予彼等若干優先權進行多輪融資（「境內融資」）。

根據投資協議及股份轉讓協議，天使系列、A系列、B系列及C系列投資者（統稱「境內融資投資者」）獲授予以下優先權：

贖回權

倘發生特定贖回事件，包括但不限於未能於2023年12月31日前完成合資格[編纂]、任何訂約方不遵守或違反交易文件中的承諾及未能及時採取補救措施以及創始人的任何重大不誠實行為，境內融資投資者有權要求 貴集團贖回其股份。

就天使系列投資者而言，贖回價應為投資者付款的原投資金額，另加自投資金額支付日期起至贖回價支付日期止按8%或30%的年複合利率計息，視乎不同贖回事件而定。

就A系列投資者而言，贖回價應為以下各項的較高者：(i)投資者付款的原始投資金額，另加自投資金額支付日期至贖回金額支付日期按12%或30%的年複合利率計算的利息，視乎不同贖回事件而定，以及按比例分佔深圳手回的未分配利潤；及(ii)該等股份的公平市值。

就B系列投資者而言，贖回價應為以下各項的最高者：(i)投資者支付的原始投資金額，另加自投資金額支付日期至贖回金額支付日期按30%的年複合利率計算的利息，以及按比例分佔深圳手回的未分配利潤；(ii)投資者支付的原投資額的150%，另加按比例分佔深圳手回的未分派利潤；及(iii)該等股份的公平市值，視乎不同贖回事件而定。

就C系列投資者而言，贖回價應為以下各項的最高者：(i)投資者支付的原始投資金額，另加自投資金額支付日期至贖回金額支付日期按10%或30%的年複合利率計算的利息，視乎不同贖回事件而定，以及按比例分佔深圳手回的未分配利潤；(ii)投資者支付的原投資額的150%，另加按比例分佔深圳手回的未分派利潤；及(iii)該等股份的公平市值。

清算優先權

在深圳手回遭受任何清算事件（包括但不限於清算、解散或清盤）以及控制權變動事件的情況下，境內融資投資者有權按照以下順序優先從可供分派的資金及資產中獲付最高不超過原始投資金額的150%之款項，另加按比例分攤深圳手回的任何未分派利潤：(1)C系列投資者；(2)B系列投資者；及(3)A系列投資者。倘上述投資者獲全額支付，則天使系列投資者應收到最高不超過原始投資金額的150%之款項。任何剩餘資產均應在所有股東之間按比例分派。

反攤薄權

倘深圳手回按每股價格低於天使、A、B及C系列股份各自的發行價發行新股，則境內融資投資者有權選擇以下任一方式，以獲得原始認購價與新股發行價之間的差額補償：

- (i) 以零對價或法律允許的最低對價收購深圳手回進一步發行的新股份；
- (ii) 要求創始人／僱員持股平台以零對價或法律允許的最低對價轉讓其股份；或
- (iii) 要求深圳手回、創始人或僱員持股平台交付現金以補償差額。

附錄一

會計師報告

向新[編纂]投資者轉讓若干天使系列股份

於2021年5月7日，天使系列投資人將深圳手回的3%股權轉讓予其中一名[編纂]投資者，詳情載於本文件「歷史、重組及公司架構」一節。於有關股權轉讓後，授予天使系列投資人的優先權到期，故賬面值人民幣18,662,000元的金融負債重新分類為權益。授予新[編纂]投資者優先權所產生的金融負債按照附註2(n)所載會計政策列賬。

於2023年購回股份

於2023年7月17日，根據股份購回協議，深圳手回以對價人民幣15,000,000元購回一名A系列投資者持有的人民幣396,000元股權，並以對價人民幣16,000,000元購回一名B系列投資者持有的人民幣422,000元股權。深圳手回支付的對價與代表有關投資者優先權的金融負債的賬面值之間的差額人民幣96,928,000元於權益內確認。對價已於2023年8月11日悉數結清。

呈列及分類

於往績記錄期間，向投資者發行的金融工具變動載列如下：

	於12月31日		於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	514,082	961,463	899,907
因股份轉讓而到期	(18,662)	—	—
因股份轉讓而確認	69,452	—	—
因應付金額變動而重新計量	396,591	(61,556)	488,338
已解除	—	—	(127,111)
於年／期末	961,463	899,907	1,261,134

計量應付金額涉及 貴集團股權價值的估值，有關估值乃由 貴公司董事參考獨立合資格專業估值師發出的估值報告釐定。 貴集團使用貼現現金流量法得出 貴集團於發行日期及各報告期末的股權價值。

用於釐定 貴集團股權價值的主要估值假設如下：

	於12月31日		於9月30日
	2021年	2022年	2023年
			(未經審核)
波幅	44.47%	61.66%	50.94%
無風險利率	2.43%	2.33%	2.12%

25 資本及儲備

(a) 權益組成部分變動

貴集團合併權益各組成部分期初及期末結餘之間的對賬情況載於合併權益變動表。貴公司各權益組成部分於期初及期末的變動詳情載列如下：

貴公司	股本	資本儲備	累計虧損	虧損總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年8月3日	-	-	-	-
權益變動：				
期內虧損及綜合收益總額	-	-	(40)	(40)
於2023年9月30日(未經審核)	-	-	(40)	(40)

(b) 實繳資本

誠如附註1所述，重組直至2024年1月10日方告完成。於2021年1月1日、2021年12月31日、2022年12月31日及2023年9月30日的合併權益變動表內的實繳股本為深圳手回的實繳資本。

作為重組的一部分，貴公司於2023年8月3日註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份。

(c) 儲備

(i) 資本儲備

資本儲備主要包括：(i)已收對價與授予投資者優先權所產生的金融負債之間的差額；(ii)授予投資者的優先權到期；及(iii)附屬公司按比例資產淨值與自非控股股東收取的對價之間的差額。

(ii) 庫存股儲備

於2016年1月及2020年11月，深圳小雨傘投資管理合夥企業(有限合夥)(「小雨傘(僱員持股計劃)」)與深圳正樹直林投資合夥企業(有限合夥)(「正樹直林(僱員持股計劃)」)作為深圳手回的境內僱員持股平台成立。截至2023年9月30日，自兩個境內僱員持股平台收取的總對價為人民幣40,000元。

由於深圳手回有權管理兩個平台的相關業務，並可從根據境內僱員股份獎勵計劃獲授股份的僱員的貢獻中獲益，故兩個平台合併計入歷史財務資料。

(iii) 以股份為基礎的薪酬儲備

以股份為基礎的薪酬儲備指授予貴集團主要管理層成員及僱員的股份獎勵的授出日期公允價值中已根據附註26中就股份為基礎的薪酬所採用的會計政策而確認的部分。

(iv) 其他儲備

中國法定儲備根據中國相關條例及法規以及於中國註冊成立的貴集團成員公司的組織章程細則而設立。

根據《中華人民共和國公司法》，貴集團須將其根據中國相關會計準則確定的稅後利潤的10%撥入各自的法定儲備，直至該等儲備達到各自註冊資本的50%。就相關實體而言，法定儲備可用於彌補以往年度的虧損（如有），並可按投資者現有股權比例轉為資本，惟轉增資本後的儲備餘額不得低於實體註冊資本的25%。

(d) 股息

貴公司概未於往績記錄期間派付任何股息。

26 以股份為基礎的薪酬

為吸引、激勵、留住並獎勵若干僱員及董事，自2015年5月至2023年6月，貴公司向合資格參與者授出可認購深圳手回826,309股股份的購股權，行使價為每股人民幣1元（「境內僱員股份獎勵計劃」）。除非董事會另行決定，否則授予合資格僱員的獎勵股份應按照以下時間表歸屬：(i)該等獎勵股份的50%將於授予日期第二個週年日歸屬；(ii)該等獎勵股份的25%將於授予日期第三個週年日歸屬；及(iii)該等獎勵股份的25%將於授予日期第四個週年日歸屬。於首個歸屬日期尚未受僱於本集團滿三年的僱員，該等獎勵股份的75%將於第二個授予日期歸屬，惟須滿足相關歸屬條件。歸屬業績條件包括合資格[編纂]須完成。

於往績記錄期間授出的購股權詳情載列如下。

(a) 授出條款及條件如下：

	購股權數目	歸屬條件 自授出日期起年度
於2021年授出的購股權	131,595	3年或[編纂]時間(以較長者為準)
	43,865	4年或[編纂]時間(以較長者為準)
	<u>175,460</u>	
於2022年授出的購股權	9,041	3年或[編纂]時間(以較長者為準)
	3,013	4年或[編纂]時間(以較長者為準)
	<u>12,054</u>	
於截至2023年9月30日止九個月 授出的購股權	41,108	[編纂]時間
	32,668	3年或[編纂]時間
	24,592	4年或[編纂]時間(以較長者為準)
	<u>98,368</u>	

附錄一

會計師報告

(b) 購股權數目變動如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止 九個月
	2021年	2022年	2023年
			(未經審核)
年／期初未行使.....	333,110	508,570	520,624
年／期內授出.....	175,460	12,054	98,368
年／期內已沒收.....	—	—	(13,902)
年／期末未行使.....	508,570	520,624	605,090
年／期末可行使數量.....	—	—	—

截至2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日未行使購股權的行使價分別為人民幣1元、人民幣1元及人民幣1元。

(c) 購股權的公允價值及假設：

貴集團已採用二項式期權定價模型確定已授出購股權的公允價值。確定購股權公允價值所用的主要假設如下：

	於12月31日		於9月30日
	2021年	2022年	2023年
			(未經審核)
授出日期的公允價值(每股).....	人民幣94元至 人民幣124元	人民幣100元至 人民幣106元	人民幣149元
行使價.....	人民幣1元	人民幣1元	人民幣1元
預期波動率.....	49%-50%	55%-56%	70%
預期倍數.....	2.2	2.2	2.2-2.8
預期股息.....	0%	0%	0%
無風險利率.....	2.53%-2.87%	2.47%-2.50%	2.32%

預期波動率基於所選可比公司於購股權預期期限內的歷史波動率。預期股息收益率根據貴公司於購股權預期期限內的預期股息政策估計。

27 財務風險管理及金融工具的公允價值

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手方違反其合約責任而導致貴集團產生財務虧損的風險。貴集團的信貸風險主要來自應收賬款及合約資產。由於交易對手方為貴集團認為其信貸風險較低的銀行及金融機構，因此貴集團面臨的現金及現金等價物及受限制現金所產生的信貸風險有限。

考慮到(i)業主的信用評級及(ii)剩餘租賃期及租金押金所覆蓋的期限，貴集團因可退還租金押金而產生的信貸風險較低。

貴集團概不提供任何可能使貴集團面臨信貸風險的擔保。

應收賬款及合約資產

就應收賬款而言，貴集團對所有請求獲得一定金額信貸的客戶進行單獨的信貸評估。該等評估側重於客戶過去到期付款的歷史和當前的支付能力，並考慮客戶的具體信息以及與客戶經營的經濟環境有關的信息。應收賬款及合約資產並不計息。貴集團概無任何與其客戶有關的表外信貸風險。

附錄一

會計師報告

貴集團的信貸風險敞口主要受各名客戶的個體特徵影響，而非受客戶所在行業或國家的影響，因此，當貴集團擁有與單個客戶相關的大量敞口時，根本上不會出現顯著的信貸風險集中。

貴集團按相等於整個存續期內預期信貸虧損的金額來計量應收賬款虧損撥備。由於貴集團的過往信貸虧損經驗並無顯示不同客戶分部有重大差異的虧損模式，故並未在貴集團不同客戶群體之間進一步區分基於逾期狀態的虧損撥備。

應收賬款及合約資產的預期信貸虧損率載列如下：

	於2021年12月31日		於9月30日
	2021年	2022年	2023年
			(未經審核)
應收賬款.....	0.1224%	0.1207%	0.1135%
合約資產.....	0.1943%	0.1952%	0.2750%

於往績記錄期間，應收賬款及合約資產的虧損撥備賬變動如下：

	截至12月止年度		截至9月止九個月
	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)
應收賬款：			
於1月1日的結餘.....	90	310	262
年度／期間確認／(撥回)的虧損撥備.....	220	(48)	(93)
於12月31日／9月30日的結餘.....	310	262	169
合約資產：			
於1月1日的結餘.....	240	724	661
年度／期間確認／(撥回)的虧損撥備.....	484	(63)	833
於12月31日／9月30日的結餘.....	724	661	1,494

(b) 流動資金風險

流動資金風險是指貴集團無法履行其到期財務義務的風險。貴集團管理流動資金的方法是盡可能確保在正常及壓力情況下，其有足夠的現金以償還到期債務，而不會招致不可接受的損失或損害貴集團聲譽的風險。

貴集團的政策是定期監察當前及預期的流動資金需求，並確保其維持足夠的現金儲備，以應付短期及長期的流動資金需求。

附錄一

會計師報告

下表列示 貴集團非衍生金融負債於報告期末的餘下合約到期情況，此乃根據合約未貼現現金流量（包括使用合約利率或（如屬浮息）根據報告日期末的現行利率計算的利息付款）及 貴集團須付款的最早日期而得出：

	於2021年12月31日的合約未貼現現金流量				合併財務狀況表中的賬面值 人民幣千元
	1年內或 按要求	1年以上但 不超過2年	2年以上但 不超過5年	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應付賬款.....	454,548	6,400	317	461,265	461,265
借款.....	8,033	-	-	8,033	7,910
租賃負債.....	3,290	1,064	148	4,502	4,173
其他應付款項、應計 費用及其他負債.....	258,064	-	-	258,064	258,064
已向投資者發行的金融工具.....	961,463	-	-	961,463	961,463
總計.....	1,685,398	7,464	465	1,693,327	1,692,875

	於2022年12月31日的合約未貼現現金流量				合併財務狀況表中的賬面值 人民幣千元
	1年內或 按要求	1年以上但 不超過2年	2年以上但 不超過5年	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應付賬款.....	272,596	14,103	1,820	288,519	288,519
借款.....	9,006	-	-	9,006	8,810
租賃負債.....	4,048	2,528	1,096	7,672	6,969
其他應付款項、應計 費用及其他負債.....	119,842	-	-	119,842	119,842
已向投資者發行的 金融工具.....	899,907	-	-	899,907	899,907
總計.....	1,305,399	16,631	2,916	1,324,946	1,324,047

	於2023年9月30日的合約未貼現現金流量（未經審核）				合併財務狀況表中的賬面值 人民幣千元
	1年內或 按要求	1年以上但 不超過2年	2年以上但 不超過5年	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應付賬款.....	346,878	44,067	11,506	402,451	402,451
租賃負債.....	6,045	3,658	1,087	10,790	8,590
其他應付款項、應計 費用及其他負債.....	132,956	-	-	132,956	132,956
已向投資者發行的 金融工具.....	1,261,134	-	-	1,261,134	1,261,134
總計.....	1,747,013	47,725	12,593	1,807,331	1,805,131

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。貴集團的利率風險主要來自浮息金融工具，如現金及現金等價物及受限制現金以及定息金融工具，如計息借款及租賃負債。按浮息及固定利率計息的金融工具分別令貴集團面臨現金流量利率風險及公允價值利率風險。

於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，估計利率整體上升／下降25個基點，在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團的年／期內利潤／(虧損)將分別增加／減少約人民幣752,000元、人民幣297,000元及人民幣400,000元(未經審核)。

(d) 公允價值計量

公允價值層級

於各報告期末按經常性基準計量並按香港財務報告準則第13號「公允價值計量」所定義的三級公允價值層級分類的貴集團金融工具公允價值列示如下。公允價值計量所劃分的層級乃參照估值技術所用輸入值的可觀察性和重要性而確定，具體如下：

- 第一層級估值：僅使用第一層級輸入值(即於計量日期活躍市場上相同資產或負債未經調整的報價)計量的公允價值。
- 第二層級估值：使用第二層級輸入值(即不符合第一層級且不使用重大不可觀察輸入值的可觀察輸入值)計量的公允價值。不可觀察輸入值是指無法獲得市場數據的輸入值。
- 第三層級估值：使用重大不可觀察輸入值計量的公允價值。

		於2021年12月31日				
附註		第一層級	第二層級	第三層級	總計	
		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當期損益的金融資產					
	理財產品.....	14	-	154,990	-	154,990
		於2022年12月31日				
附註		第一層級	第二層級	第三層級	總計	
		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當期損益的金融資產					
	理財產品.....	14	-	240,367	-	240,367
		於2023年9月30日(未經審核)				
附註		第一層級	第二層級	第三層級	總計	
		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當期損益的金融資產					
	理財產品.....	14	-	377,107	-	377,107

貴集團基於具有類似條款及風險的工具的市場利率，採用貼現現金流量估值模型估計的理財產品公允價值。

於往績記錄期間，第一層級與第二層級之間並無轉移，第三層級亦無轉入或轉出。

28 重大關聯方交易

(a) 關聯方名稱以及與其關係

實體名稱	關係
大河(深圳)信息有限公司(「大河深圳」).....	貴集團聯營公司
棉苗信息科技(上海)有限公司(「棉苗」).....	貴集團聯營公司
小棉花數字科技(上海)有限公司(「小棉花」).....	聯營公司的附屬公司
寧波大彩小虹企業管理合夥企業(有限合夥) (「寧波大彩小虹」).....	對 貴集團具有重大影響的投資者
深圳木成林投資發展有限公司(「木成林投資」).....	受董事控制的實體
光耀先生.....	貴集團董事
韓立煒先生.....	貴集團董事
李鑒庭先生.....	貴集團董事

(b) 主要管理層成員薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬(包括附注 8 所披露的支付給 貴公司董事的金額及附注 9 所披露的支付給若干最高薪酬人士的金額)載列如下:

	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)
薪金、津貼及實物福利.....	2,870	3,240	2,379	2,613
酌情花紅.....	778	480	361	720
退休計劃供款.....	144	160	120	146
股份為基礎的薪酬開支.....	14	14	11	1,081
總計.....	<u>3,806</u>	<u>3,894</u>	<u>2,871</u>	<u>4,560</u>

薪酬總額納入人員成本(請參閱附注6(b))。

附錄一

會計師報告

(c) 關聯方交易：

	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)
收入成本				
— 渠道推廣及佣金開支	9,161	2,375	4,900	30,989
— 技術服務	—	—	—	776
向關聯方墊款				
— 董事	576	—	—	—
— 寧波大彩小虹	8,550	—	—	—
— 木成林投資	23	—	—	—
關聯方還款				
— 董事	6,976	—	—	—
— 寧波大彩小虹	66,840	—	—	—
來自關聯方的利息收入	9	—	—	—
向關聯方出售附屬公司 的收益	—	—	—	501
董事擔保借款	10,000	10,000	10,000	—

(d) 與關聯方之間的結餘：

	於12月31日		於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：			
— 應付賬款	4,144	2,682	14,619
非貿易相關：			
— 其他應收款項	26	26	26

29 2023年1月1日或之後開始的期間已發佈但尚未生效的經修訂、新訂準則及詮釋可能產生的影響

直至歷史財務資料發佈之日，香港會計師公會已發佈多項經修訂、新訂準則及詮釋，而於2023年1月1日或之後開始的期間該等準則及詮釋尚未生效且未於歷史財務資料中採用。其中下文所載者可能與 貴集團相關：

	於以下日期或之後開始的 會計期間生效
香港會計準則第1號(修訂本)，財務報表呈報：流動或非流動負債分類(「2020年修訂」)	2024年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)，財務報表呈報：附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂」)	2024年1月1日
香港財務報告準則第16號(修訂本)，租賃：售後租回交易中的租賃負債	2024年1月1日
香港會計準則第7號(修訂本)，現金流量表及香港財務報告準則第7號，金融工具：披露：供應商融資安排	2024年1月1日
香港會計準則第21號(修訂本)，外匯匯率變動的影響：缺乏可交換性	2025年1月1日

貴集團正在評估該等修訂、訂新準則及詮釋於初始應用期間的影響。迄今為止，貴集團已得出結論，採用該等準則及詮釋不太可能對 貴集團的合併財務報表產生重大影響。

30 結算日後事項

於2023年10月16日，貴公司將50,000美元的股本（50,000股每股面值1.0美元的普通股）拆細為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股。

於2023年10月16日，為反映光先生、韓先生、劉女士以及小雨傘（僱員持股計劃）各自於深圳手回的權益比例及作為設立[編纂]股份獎勵計劃的一部分，貴公司進一步配發及發行合共4,379,820股股份，總對價為43.8美元。

於2024年1月2日，為反映各境內融資投資者的權益比例，貴公司以總對價人民幣235,627,000元配發及發行894,847股天使系列優先股、1,432,333股A系列優先股、1,572,430股B系列優先股及1,420,570股C系列優先股。

於2024年1月10日，貴公司以票面價值向StarReach Tech Limited配發及發行總計101,010股股份，對價為人民幣3,931,000元。

結算日後財務報表

貴公司以及其組成 貴集團的附屬公司概未就2023年9月30日之後的任何期間編製任何經審核財務報表。