

以下第I-1至[I-87]頁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)發出的報告全文，以供收錄於本文件。



致SOULGATE INC.列位董事及中信證券(香港)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

本所(以下簡稱「我們」)就第[I-4至I-87]頁所載的Soulgate Inc. (「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，此等歷史財務資料包括於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日貴集團的綜合財務狀況表及貴公司的財務狀況表，以及截至2022年、2023年及2024年12月31日止各年度以及截至2025年8月31日止八個月(「往績記錄期」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，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-87]頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入貴公司於[•]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

我們的責任是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

務資料出具的會計師報告」執行工作。該準則規定我們遵守道德準則，並計劃及開展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。

我們的工作涉及執行情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1所載的擬備及呈列基準編製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呈列方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準，真實而中肯地反映了貴公司及貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日的財務狀況，以及貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

非完整財務期間相應財務資料之審閱

我們已審閱貴集團非完整財務期間的相應財務資料，當中包括截至2024年8月31日止八個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「非完整財務期間相應財務資料」）。貴公司的董事負責根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準擬備及呈列非完整財務期間相應財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對非完整財務期間相應財務資料作出結論。我們依據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行

附錄一

會計師報告

審閱。審閱工作包括主要向負責財務及會計事項的人員作出調查，並採取分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於按照《香港審計準則》進行審計的範圍，故不能保證我們將知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們並不就此發表審計意見。根據我們的審閱工作，我們並未發現任何事項令我們相信，就會計師報告而言，非完整財務期間相應財務資料在所有重大方面未按照歷史財務資料附註1所載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)條例呈報的事項

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對第[I-4]頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註22(b)，其中載有貴公司並無於往績記錄期支付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

自註冊成立起，貴公司概無擬備法定財務報表。

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

下文載列的歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期的綜合財務報表乃依據歷史財務資料編製，並由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)在與貴公司簽訂的獨立條款下根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計(「**相關財務報表**」)。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		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
						(未經審核)
收入.....	4	1,667,404	1,846,082	2,210,508	1,428,318	1,682,884
銷售成本.....		(228,776)	(268,179)	(359,240)	(237,945)	(311,719)
毛利.....		1,438,628	1,577,903	1,851,268	1,190,373	1,371,165
其他收入.....	5	17,335	39,608	65,478	34,293	38,859
銷售及營銷開支.....		(843,683)	(751,663)	(888,949)	(612,535)	(644,674)
行政開支.....		(235,566)	(244,070)	(190,227)	(127,996)	(116,840)
技術及開發開支.....		(471,800)	(452,588)	(545,934)	(356,223)	(407,366)
貿易應收款項(減值虧損)/減值撥回.....	23(a)	(3,822)	(1,229)	3,587	(539)	(2,450)
經營(虧損)/溢利.....		(98,908)	167,961	295,223	127,373	238,694
財務成本.....	6(a)	(3,634)	(3,227)	(2,071)	(1,355)	(1,413)
可贖回股份及贖回義務的.....						
金融負債賬面值變動.....	19	(405,957)	(425,307)	(431,011)	(286,980)	(288,185)
除稅前虧損.....		(508,499)	(260,573)	(137,859)	(160,962)	(50,904)
所得稅抵免/(開支).....	7	—	131,316	(11,494)	(170)	14,796
年/期內虧損.....		<u>(508,499)</u>	<u>(129,257)</u>	<u>(149,353)</u>	<u>(161,132)</u>	<u>(36,108)</u>
年/期內其他全面收益(除稅後)						
其後不能重新分類至損益的項目:						
貴公司財務報表換算的匯兌差額...		(679,467)	(141,415)	(134,017)	(36,067)	118,533
其後可能重新分類至損益的項目:						
呈列貨幣不為人民幣的附屬公司財務報表換算的匯兌差額.....		(185,057)	(38,872)	(36,052)	(10,562)	23,545
年/期內其他全面收益.....		<u>(864,524)</u>	<u>(180,287)</u>	<u>(170,069)</u>	<u>(46,629)</u>	<u>142,078</u>
年/期內全面收益總額.....		<u>(1,373,023)</u>	<u>(309,544)</u>	<u>(319,422)</u>	<u>(207,761)</u>	<u>105,970</u>
每股虧損						
基本及攤薄(人民幣元).....	10	<u>(9.78)</u>	<u>(2.49)</u>	<u>(2.87)</u>	<u>(3.10)</u>	<u>(0.69)</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

綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於8月31日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業及設備	11	120,623	79,565	64,241	77,033
遞延稅項資產	21(b)	—	138,410	135,741	154,948
其他非流動資產		13,102	7,223	9,417	9,297
		<u>133,725</u>	<u>225,198</u>	<u>209,399</u>	<u>241,278</u>
流動資產					
貿易應收款項	12	58,262	50,190	75,580	69,570
預付款項、按金及其他應收款項	13	103,779	101,258	117,411	136,045
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產(「按公允價值計量且其變 動計入損益」)	14	—	—	61,165	288,325
銀行存款	15	59,044	349,752	492,867	1,110,635
現金及現金等價物	15	668,436	679,965	846,434	289,752
		<u>889,521</u>	<u>1,181,165</u>	<u>1,593,457</u>	<u>1,894,327</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	16	349,898	430,062	464,101	505,477
合同負債	17	85,111	70,169	94,847	98,777
租賃負債	18	33,098	23,406	25,678	24,549
應付稅項	21(a)	—	7,080	10,092	7,184
可贖回股份及贖回義務的金融負債	19	11,042,109	11,656,831	12,265,842	12,405,532
		<u>11,510,216</u>	<u>12,187,548</u>	<u>12,860,560</u>	<u>13,041,519</u>
流動負債淨額		<u>(10,620,695)</u>	<u>(11,006,383)</u>	<u>(11,267,103)</u>	<u>(11,147,192)</u>
總資產減流動負債		<u>(10,486,970)</u>	<u>(10,781,185)</u>	<u>(11,057,704)</u>	<u>(10,905,914)</u>
非流動負債					
租賃負債	18	51,952	28,499	14,887	38,753
遞延稅項負債	21(b)	—	—	1,498	1,805
其他非流動負債		5,406	3,976	4,740	763
		<u>57,358</u>	<u>32,475</u>	<u>21,125</u>	<u>41,321</u>
負債淨額		<u>(10,544,328)</u>	<u>(10,813,660)</u>	<u>(11,078,829)</u>	<u>(10,947,235)</u>
資本及儲備					
股本	22(c)	36	36	36	36
儲備	22(d)	(10,544,364)	(10,813,696)	(11,078,865)	(10,947,271)
總虧絀		<u>(10,544,328)</u>	<u>(10,813,660)</u>	<u>(11,078,829)</u>	<u>(10,947,235)</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

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於8月31日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
附屬公司權益	1	2,284,719	2,365,089	2,456,384	2,457,667
		<u>2,284,719</u>	<u>2,365,089</u>	<u>2,456,384</u>	<u>2,457,667</u>
流動資產					
應收附屬公司款項		101,688	1,717	61,842	102,231
預付款項及其他應收款項		3,809	8,499	15,467	18,840
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	14	—	—	—	94,772
銀行存款	15	—	115,467	122,873	317,657
現金及現金等價物	15	407,001	377,217	317,102	44,838
		<u>512,498</u>	<u>502,900</u>	<u>517,284</u>	<u>578,338</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	16	51,536	54,584	52,915	113,550
可贖回股份及贖回義務的 金融負債	19	11,042,109	11,656,831	12,265,842	12,405,532
		<u>11,093,645</u>	<u>11,711,415</u>	<u>12,318,757</u>	<u>12,519,082</u>
流動負債淨額		<u>(10,581,147)</u>	<u>(11,208,515)</u>	<u>(11,801,473)</u>	<u>(11,940,744)</u>
負債淨額		<u>(8,296,428)</u>	<u>(8,843,426)</u>	<u>(9,345,089)</u>	<u>(9,483,077)</u>
資本及儲備					
股本	22(c)	36	36	36	36
儲備	22(d)	(8,296,464)	(8,843,462)	(9,345,125)	(9,483,113)
總虧絀		<u>(8,296,428)</u>	<u>(8,843,426)</u>	<u>(9,345,089)</u>	<u>(9,483,077)</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

綜合權益變動表

(以人民幣列示)

	附註	股份支付					總虧絀
		股本	資本儲備	儲備	匯兌儲備	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
		附註22(c)	附註22(d)	附註22(d)	附註22(d)		
於2022年1月1日的結餘.....		36	(7,531,095)	97,583	739,000	(2,529,888)	(9,224,364)
2022年權益變動：							
年內虧損.....		—	—	—	—	(508,499)	(508,499)
其他全面收益.....		—	—	—	(864,524)	—	(864,524)
全面收益總額.....		—	—	—	(864,524)	(508,499)	(1,373,023)
股份支付.....	20	—	—	53,059	—	—	53,059
購股權到期.....		—	—	(632)	—	632	—
於2022年12月31日的結餘.....		<u>36</u>	<u>(7,531,095)</u>	<u>150,010</u>	<u>(125,524)</u>	<u>(3,037,755)</u>	<u>(10,544,328)</u>

	附註	股份支付					總虧絀
		股本	資本儲備	儲備	匯兌儲備	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
		附註22(c)	附註22(d)	附註22(d)	附註22(d)		
於2023年1月1日的結餘.....		36	(7,531,095)	150,010	(125,524)	(3,037,755)	(10,544,328)
2023年權益變動：							
年內虧損.....		—	—	—	—	(129,257)	(129,257)
其他全面收益.....		—	—	—	(180,287)	—	(180,287)
全面收益總額.....		—	—	—	(180,287)	(129,257)	(309,544)
股份支付.....	20	—	—	40,212	—	—	40,212
購股權到期.....		—	—	(5,262)	—	5,262	—
於2023年12月31日的結餘.....		<u>36</u>	<u>(7,531,095)</u>	<u>184,960</u>	<u>(305,811)</u>	<u>(3,161,750)</u>	<u>(10,813,660)</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	股份支付					總虧絀
		股本	資本儲備	儲備	匯兌儲備	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	
		附註22(c)	附註22(d)	附註22(d)	附註22(d)		
於2024年1月1日的結餘.....		36	(7,531,095)	184,960	(305,811)	(3,161,750)	(10,813,660)
2024年權益變動：							
年內虧損.....		—	—	—	—	(149,353)	(149,353)
其他全面收益.....		—	—	—	(170,069)	—	(170,069)
全面收益總額.....		—	—	—	(170,069)	(149,353)	(319,422)
股份支付.....	20	—	—	54,253	—	—	54,253
購股權到期.....		—	—	(1,151)	—	1,151	—
於2024年12月31日的結餘.....		<u>36</u>	<u>(7,531,095)</u>	<u>238,062</u>	<u>(475,880)</u>	<u>(3,309,952)</u>	<u>(11,078,829)</u>

	附註	股份支付					總虧絀
		股本	資本儲備	儲備	匯兌儲備	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	
		附註22(c)	附註22(d)	附註22(d)	附註22(d)		
於2025年1月1日的結餘.....		36	(7,531,095)	238,062	(475,880)	(3,309,952)	(11,078,829)
截至2025年8月31日止八個月							
的權益變動：							
期內虧損.....		—	—	—	—	(36,108)	(36,108)
其他全面收益.....		—	—	—	142,078	—	142,078
全面收益總額.....		—	—	—	142,078	(36,108)	105,970
股份支付.....	20	—	—	32,875	—	—	32,875
購股權到期.....		—	—	(9,065)	—	9,065	—
回購購股權.....		—	—	(8,600)	—	1,248	(7,352)
附屬公司一名股東的注資....		—	101	—	—	—	101
於2025年8月31日的結餘.....		<u>36</u>	<u>(7,530,994)</u>	<u>253,272</u>	<u>(333,802)</u>	<u>(3,335,747)</u>	<u>(10,947,235)</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

(未經審核)	附註	股份支付					累計虧損	總虧蝕
		股本	資本儲備	儲備	匯兌儲備			
		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	
		附註22(c)	附註22(d)	附註22(d)	附註22(d)			
於2024年1月1日的結餘.....		36	(7,531,095)	184,960	(305,811)	(3,161,750)	(10,813,660)	
截至2024年8月31日止八個月								
的權益變動：								
期內虧損.....		—	—	—	—	(161,132)	(161,132)	
其他全面收益.....		—	—	—	(46,629)	—	(46,629)	
全面收益總額.....		—	—	—	(46,629)	(161,132)	(207,761)	
股份支付.....	20	—	—	38,240	—	—	38,240	
購股權到期.....		—	—	(917)	—	917	—	
於2024年8月31日的結餘.....		36	(7,531,095)	222,283	(352,440)	(3,321,965)	(10,983,181)	

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		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
(未經審核)						
經營活動						
經營(所用)/所得現金	15(b)	(201,331)	332,936	425,497	185,658	305,244
已繳納所得稅	21(a)	—	(14)	(4,315)	(3,032)	(7,012)
經營活動(所用)/所得現金淨額		(201,331)	332,922	421,182	182,626	298,232
投資活動						
購買物業及設備		(35,321)	(2,516)	(4,249)	(1,751)	(4,690)
購買無形資產		(1,950)	—	—	—	(34)
出售物業及設備		(1,074)	(442)	239	1	244
購買按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		—	—	(60,000)	(60,000)	(554,723)
購買定期存款		(27,162)	(427,290)	(1,307,171)	(814,541)	(1,021,107)
定期存款到期所得款項		—	139,761	1,140,064	482,467	421,260
出售按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得款項		—	—	—	—	330,803
向董事貸款	24(c)	—	—	—	—	(2,529)
投資活動所用現金淨額		(65,507)	(290,487)	(231,117)	(393,824)	(830,776)
融資活動						
租賃負債的本金部分付款	15(c)	(18,938)	(35,926)	(29,345)	(13,282)	(10,378)
租賃負債的利息部分付款	15(c)	(3,634)	(3,227)	(2,071)	(1,355)	(1,413)
發行可贖回股份的所得款項		1,012	—	—	—	—
購回普通股	15(c)	(1,017)	—	—	—	—
[編纂]開支付款		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
附屬公司股東出資		—	—	—	—	101
回購購股權		—	—	—	—	(7,352)
融資活動所用現金淨額		(24,434)	(39,634)	(31,748)	(14,969)	(19,254)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額						
年/期初現金及現金等價物	15(a)	910,357	668,436	679,965	679,965	846,434
外幣匯率變動的影響		49,351	8,728	8,152	2,374	(4,884)
年/期末現金及現金等價物	15(a)	668,436	679,965	846,434	456,172	289,752

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

歷史財務資料附註

(除另有所指外，以人民幣列示)

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

Soulgate Inc. (「貴公司」) 於2017年5月16日於開曼群島註冊成立。貴公司為一間投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事經營社交網絡線上平台及向平台用戶提供相關情緒價值服務以及向其客戶提供廣告服務。貴集團的主要營運及地區市場位於中華人民共和國(「中國」)。

為確保遵守相關中國法律及法規，貴集團主要透過上海任意門科技有限公司(「任意門科技」)及其附屬公司(統稱「中國經營實體」)，根據上海搜爾信息科技有限公司(「上海搜爾」)、任意門科技及其股東訂立的一系列合同安排(「合同安排」)於中國進行其限制外商投資業務。合同安排的詳情載於文件「合同安排」一節。基於合同安排，貴集團有權對中國經營實體行使權力，有權因參與中國經營實體的活動而收取可變回報，有能力透過其對中國經營實體的權力影響此等回報時，即貴集團被視作控制中國經營實體。因此，貴公司將中國經營實體視作受控制實體，並將該等實體的財務狀況及經營業績合併入賬至貴集團的歷史財務資料中。

於本報告日期，貴公司於下列主要附屬公司(均為私人公司)擁有直接或間接權益。於中國成立的附屬公司為有限公司。

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及繳足資本詳情	貴集團之 實際權益	主要業務
直接持有				
Soulgate Hongkong Limited (iii)	香港 2017年5月26日	1股股份	100%	投資控股
Soul Egg Holdings Limited (iv)	香港 2019年9月16日	1股股份	100%	投資控股

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及繳足資本詳情	貴集團之 實際權益	主要業務
間接持有				
上海搜爾(上海搜爾信息科技 有限公司)(i)(v).....	中國 2017年8月10日	已發行：285,000,000美元 繳足：285,000,000美元	100%	提供技術開發及諮 詢服務
上海納哇信息科技有限公司 (i)(vi).....	中國 2023年3月24日	已發行：人民幣3,000,000元 繳足：零	100%	社交網絡平台 研發服務
上海沃姆蛋文化傳媒有限公 司(i)(vi).....	中國 2023年3月24日	已發行：人民幣1,000,000元 繳足：零	100%	提供廣告服務
通過合同安排持有(ii)				
任意門科技(上海任意門科技 有限公司)(i)(v).....	中國 2015年6月17日	已發行：人民幣10,101,010元 繳足：人民幣4,250,149	100%	提供社交網絡 相關服務
上海護星人信息科技有限 公司(i)(v).....	中國 2020年10月19日	已發行：人民幣1,000,000元 繳足：零	100%	就經營社交網絡 平台提供支持服 務
南京護星人科技有限公司 (i)(v).....	中國 2020年12月23日	已發行：人民幣1,000,000元 繳足：零	100%	就經營社交網絡 平台提供支持 服務
北京搜爾信息科技有限公司 (i)(v).....	中國 2021年10月20日	已發行：人民幣5,000,000元 繳足：零	100%	社交網絡平台研發 服務

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／	已發行及繳足資本詳情	貴集團之	主要業務
	成立地點及日期		實際權益	
長沙護星人科技有限公司	中國	已發行：人民幣1,000,000元	100%	就經營社交網絡平台提供支持服務
(i)(vi)	2023年1月3日	繳足：零		

附註：

- (i) 該等實體的官方名稱為中文。名稱的英文翻譯僅供識別。
- (ii) 貴公司於該等實體的權益中並無直接或間接法定擁有權。然而，根據與該等實體及其股東訂立的合同安排，貴公司及其合法擁有的其他附屬公司有權對該等實體行使權力，通過參與該等實體獲得可變回報，並有能力通過其對該等實體的權力影響該等回報。因此，該等實體呈列為貴集團的受控實體。
- (iii) 該實體截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的財務報表乃根據香港會計師公會「香港會計師公會」頒佈的香港中小企業財務報告準則（「中小企財務報告準則」）編製。該等財務報表經智立會計師事務所有限公司審核。
- (iv) 該實體截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的中小企財務報告準則編製。截至2022年12月31日止年度的財務報表經瑞德會計師事務所審核，及截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表經OCG CPA LIMITED審核。
- (v) 該等實體截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製。該等財務報表經上海宏華會計師事務所有限公司審核。
- (vi) 該等實體截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製。該等財務報表經上海宏華會計師事務所有限公司審核。

貴集團旗下所有公司均採納12月31日為其財政年度年結日。

歷史財務資料乃按持續經營基準編製，儘管截至2025年8月31日，貴集團的總負債超過總資產人民幣10,947百萬元，及產生累計虧損人民幣3,336百萬元。

貴公司董事認為，考慮到以下各項，按持續經營基準編製歷史財務資料乃屬適當：

- (i) 於2025年8月31日，貴集團錄得可贖回股份及贖回義務的金融負債產生的金融負債(附註19)人民幣12,406百萬元。貴公司董事認為，該等金融工具的贖回權將於貴公司合資格[編纂]結束時終止，而金融負債將轉換為權益，導致由負債淨額狀況轉為資產淨額狀況。
- (ii) 貴公司董事認為，除上述的金融負債外，貴集團截至2025年8月31日的可用現金結餘金額及於本報告日期後一年期間的預測現金流量淨額將足以讓貴集團履行其於合理期間內到期的責任及承諾。

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用國際財務報告會計準則編製。有關所採納重大會計政策的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告會計準則。就編製本歷史財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期採納所有適用的新訂及經修訂國際財務報告會計準則，惟於2025年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。於2025年1月1日開始的會計年度已頒佈但尚未生效且貴集團尚未採納的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註27。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的適用披露條文。

附註下文載列的會計政策已於歷史財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

追加期間的相應財務資料已根據就歷史財務資料所採納的相同編製及呈列基準編製。

除另有指明外，歷史財務資料及追加期間的相應財務資料以人民幣呈列，並所有數值約整至最接近的千位數(千元)。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

編製歷史財務資料所採用計量基準為歷史成本基準，惟該等按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產除外，如會計政策所述，其按公允價值列賬。

(b) 使用估計及判斷

編製符合國際財務報告會計準則的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、估計及假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及在有關情況下被認為是合理的多項其他因素而作出，其結果構成對未能從其他來源確定之資產及負債的賬面值作出判斷之基準。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設獲持續檢討。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層在應用國際財務報告會計準則時所作出的對歷史財務資料有重大影響力的判斷，以及估計不確定因素的主要來源於附註3討論。

(c) 綜合基準

於附屬公司指貴集團控制的實體。當貴集團透過參與實體的業務而獲得或有權獲得可變回報，並能夠對實體行使權力以影響該等回報，即被視為控制該實體。

當貴集團直接或間接擁有投資對象少於大多數的投票權或類似權利時，貴集團於評估其對投資對象是否擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人訂立的合同安排；
- (b) 其他合同安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表自控制權開始之日起至控制權終止當日計入綜合財務報表。集團內公司間結餘及交易，以及集團內公司間交易所產生任何未變現收入及開支(外幣交易收益或虧損除外)，將予以對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損則僅在並無出現減值證據的情況下按與對銷未變現收益相同的方法對銷。

貴集團於附屬公司之權益變動倘不會導致失去控制權的，則入賬列為股權交易。

倘貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則終止確認附屬公司的資產及負債，以及任何相關非控股權益及其他權益組成。任何產生的收益或虧損將於損益確認。失去控制權時，以公允價值計量於前附屬公司的任何保留權益。

於貴公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資以成本減減值虧損列賬(見附註2(i))。

(d) 外幣換算

外幣交易按交易日期之匯率換算為集團公司各功能貨幣。

以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的外匯匯率換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣資產及負債使用交易日的外匯匯率換算。交易日為貴集團初始確認有關非貨幣資產或負債的日期。外匯差額一般於損益確認。

海外業務之資產及負債按報告日期之匯率換算為人民幣。海外業務之收入及開支按交易日的匯率換算為人民幣。外匯差額於其他全面收益（「其他全面收益」）確認並於匯兌儲備內累計。

(e) 其他證券投資

貴集團有關證券投資（於附屬公司的投資除外）的政策載列如下。

證券投資於貴集團承諾購買／出售投資當日予以確認／終止確認。投資初始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損益的投資除外，該等投資的交易成本直接於損益確認。有關貴集團如何釐定金融工具公允價值的解釋，請參閱附註23(e)。該等投資其後按以下方式入賬（視乎其分類而定）。

(i) 非股權投資

非股權投資分類為以下其中一個計量類別：

- 倘持有投資的目的為收取合同現金流量，即純粹為獲得本金及利息付款，則以攤銷成本計量。預期信貸虧損、使用實際利率法計算的利息收入（見附註2(s)(ii)(a)）、匯兌收益及虧損於損益確認。任何終止確認的收益或虧損於損益確認。
- 倘投資的合同現金流量僅包括本金及利息付款，且其持有投資的業務模式為以收取合同現金流量及出售為目標，則以按公允價值計量且其變動計入其他全面收益（「按公允價值計量且其變動計入其他全面收益」）—可轉回損益計量。預期信貸虧損、利息收入（使用實際利率法計算）及匯兌收益及虧損於損益確認，並按攤銷成本計量的金融資產的相同方式計算。公允價值與攤銷成本的差額於其他全面收益確認。當投資被取消確認，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益。
- 倘投資不符合按攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益（可轉回損益）計量的標準，則以按公允價值計量且其變動計入損益計量。投資的公允價值變動（包括利息）於損益確認。

(ii) 股權投資

於股本證券的投資分類為按公允價值計量且其變動計入損益，除非股權投資並非持作買賣用途，且於初步確認投資時，貴集團不可撤銷地選擇指定投資為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益(不可轉回損益)，以致公允價值的其後變動於其他全面收益確認。有關選擇乃按個別工具基準作出，惟僅當發行人認為投資符合權益定義時方可作出。倘為特定投資作出該選擇，於出售時，於公允價值儲備累計的金額(不可轉回損益)轉入保留盈利，不透過損益轉回。來自於股本證券的投資之股息(不論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全面收益)於損益確認為其他收益。

(f) 物業及設備

物業及設備乃按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬(見附註2(i))。

出售物業及設備項目的任何收益或虧損於損益內確認。

折舊乃按物業及設備項目的估計可使用年期內使用直線法在撇銷其成本減其估計剩餘價值(倘有)計算，並一般於損益確認。

本期間及比較期間的估計可使用年期如下：

- 辦公設備及電子設備 3年
- 汽車 4年
- 租賃裝修 3年或租期(以較短者為準)
- 租賃物業 於租期內

折舊法、可使用年期及剩餘價值會每年檢討及調整(如適用)。

(g) 無形資產

研究活動支出於產生時於損益確認。開發開支僅於有關開支能可靠計量、產品或工序在技術上及商業上屬可行、有可能獲得未來經濟利益，且貴集團擬及具有足夠資

源完成開支以及使用或出售所得資產方會資本化。否則，其於產生時於損益確認。資本化開發支出隨後按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量。於業績記錄期，概無資本化開發成本為無形資產。

貴集團收購且具有有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何減值虧損計量(見附註2(i))。

攤銷按為於無形資產的估計可使用年期(如有)內使用直線法將其成本減去估計剩餘價值計算，並一般於損益確認。

本期間及比較期間的估計可使用年期如下：

- 軟件 2年

攤銷法、可使用年期及剩餘價值會每年檢討及調整(如適用)。

(h) 租賃資產

在合同開始日期，貴集團評估合同是否為租賃或者包含租賃。倘合同為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合同為租賃或包含租賃。當客戶有權指示已識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

作為承租人

倘合同包含租賃部分及非租賃部分，貴集團已選擇不分離所有租賃的非租賃部分，並將各租賃部分及相關非租賃部分作為單一租賃部分列賬。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟短期租賃期為12個月或以下的租賃及低價值項目租賃除外。當貴集團就低價值項目訂立租賃時，貴集團決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。倘未資本化，相關租賃付款在租賃期內系統地於損益確認。

當租賃資本化時，租賃負債初步按租期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率貼現，或倘該利率無法輕易釐定，則使用相關增量借款利率。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃付款不計入租賃負債的計量，並因此於產生時於損益扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括就開始日期或之前作出的任何租賃付款調整的租賃負債初始金額，加上所產生的任何初始直接成本及拆除及移除相關資產或恢復相關資產或其所在場地的估計成本，減任何已收租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(f)及2(i)）。

根據適用於按攤銷成本列賬的非股本證券投資的會計政策，可退還租賃按金與使用權資產分開入賬（見附註2(e)(i)及2(i)(i)）。任何面值超過按金初始公允價值的差額入賬列為額外租賃付款，並計入使用權資產成本。

當指數或利率變動導致未來租賃付款出現變動，倘貴集團根據剩餘價值擔保預期應付的金額估計出現變動，或倘貴集團改變其對是否會行使購買、延期或終止選擇權的評估，則會重新計量租賃負債。倘租賃負債以此方式重新計量，則對使用權資產的賬面值作出相應調整，或倘使用權資產的賬面值已調減至零，則於損益入賬。

當出現租賃修改，即租賃範疇發生變化或租賃合同原先並無規定的租賃代價發生變化，且有關修改未作為單獨的租賃入賬時，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況下，租賃負債於修訂生效日期根據經修訂租賃付款及租賃期使用經修訂貼現率重新計量。惟因COVID-19疫情直接引發的租金寬免，並當且僅符合國際財務報告準則第16號租賃第46B段所載條件的情況除外。於該等情況下，貴集團利用可行權宜方法，不評估租金寬免是否為租賃修改，並於觸發租金寬免的事件或情況發生期間作為負可變租賃付款計入損益。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分釐定為於報告期後十二個月內到期結算的合同付款的現值。

(i) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、銀行存款、貿易應收款項以及其他應收款項)的預期信貸虧損確認虧損撥備。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。整體而言，信貸虧損按合同金額與預期金額之間所有預期現金差額的現值計量。

倘貼現影響重大，則固定利率金融資產、貿易及其他應收款項以及按攤銷成本計量的其他金融資產的預期現金差額將使用初步確認時釐定的實際利率或其近似值貼現。

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同期間。

預期信貸虧損按以下其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內(或倘工具的預期年期少於12個月，則為較短期間)可能發生的違約事件所導致的預期信貸虧損部分；及
- 全期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式適用項目的預期年期內所有可能違約事件導致的預期虧損。

貴集團按全期預期信貸虧損相等的金額計量虧損撥備，但以下情況則按12個月預期信貸虧損計量除外：

- 於報告日期被確定為具有低信貸風險的金融工具；及
- 自首次確認以來信貸風險(即在金融工具預期存續期內發生違約的風險)未有顯著增加的其他金融工具(包括已發行貸款承擔)。

貿易應收款項的虧損撥備始終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

釐定金融工具的信貸風險自初始確認以來是否大幅增加及計量預期信貸虧損時，貴集團會考慮相關且無需付出過多成本或努力即可獲得的合理及有理據的資料。這包括定量及定性資料以及基於貴集團的歷史經驗和知情信用評估的分析，其中包括前瞻性資料。

貴集團假設，倘金融資產逾期超過30天，其信貸風險會大幅增加。

尤其在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未能在合同到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部的信貸評級(如有)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
- 科技、市場、經濟或法律環境的現有或預測變動對債務人履行其對貴集團責任的能力構成重大不利影響。

根據金融工具的性質，信貸風險顯著增加的評估按個別項目或共同基準進行。當評估以共同基準進行時，會按照金融工具的共同信貸風險特徵(例如逾期狀態及信貸風險評級)歸類。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。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。貴集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

信貸減值金融資產

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，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：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合同，例如拖欠或逾期付款事件；
- 債務人有可能將會破產或進行其他財務重組；或
- 因為發行人的財務困難而導致抵押品失去活躍市場。

撤銷政策

若實際無法收回款項，貴集團則會撤銷金融資產的賬面總值。該情況通常出現在貴集團確定債務人並無資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應撤銷的金額。

其後收回先前撤銷的資產於收回期間在損益中確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

於各報告日期，貴集團審閱其非金融資產(遞延稅項資產除外，包括貴公司的財務狀況表中的於附屬公司的投資)的賬面值，以釐定是否有任何減值跡象。如有該等跡象，則會估計資產可收回金額。

就減值測試而言，資產集合為資產之最小組別，由持續使用中產生現金流量，當中大部分獨立於其他資產或現金產生單位(「現金產生單位」)之現金流量。

資產或現金產生單位的可收回金額是其使用價值及其公允價值減銷售成本兩者中的較高者。使用價值乃基於估計未來現金流量，並使用稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映當前市場對貨幣時間價值及資產或現金產生單位特定風險的評估。

只有資產或現金產生單位的賬面金額超過其可收回金額時，減值虧損方予確認。

減值虧損乃於損益確認。其首先獲分配以削減現金產生單位所獲分配之任何商譽的賬面值，其後按比例削減該現金產生單位內其他資產的賬面值。

減值虧損僅在所產生的賬面值不超過並無確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除折舊或攤銷)的情況下撥回。

(j) 合同負債

合同負債於客戶在貴集團確認相關收入前支付不可退還代價時確認(見附註2(s))。倘貴集團於有權無條件收取不可退款代價前確認相關收入，亦會確認合同負債。在此情況下，亦將確認相應的應收款項(見附註2(k))。

(k) 貿易及其他應收款項

應收款項於貴集團有無條件權利收取代價時確認，且代價僅隨時間推移即會成為到期應付。

貿易應收款項初步按其交易價格計量。所有應收款項其後按攤銷成本列賬(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現金以及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險極微及自購入後三個月內到期的定期存款。現金及現金等價物會進行預期信貸虧損的評估(見附註2(i)(i))。

(m) 受限制現金

受限制現金指受限制提取或使用或已抵押作為擔保的銀行現金，並列示於綜合財務狀況表「銀行存款」項下。

(n) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項按公允價值進行初始確認。於初始確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列示，除非折現的影響無關緊要，則按發票金額列示。

(o) 可贖回股份及贖回義務的金融負債

貴公司向投資者發行若干系列的可贖回股份。在發生若干贖回事件時，工具持有人有權要求貴公司贖回持有人持有的部分或全部股份，而該等事件並非貴公司所能控制。

貴公司亦向其中一名股東發出重新指定權。根據重新指定權，該股東通過指定方式向其他股東購買的任何股份(包括普通股)應重新指定為可贖回股份。由於該股東向其他股東購買股份及發生特定贖回觸發事件並非貴公司所能控制，故貴公司於股東獲授重新指定權時就因重新指定股份的贖回條款而產生的購回股份義務確認金融負債。

可贖回股份及贖回義務的金融負債初步按贖回金額的現值確認為金融負債。可贖回股份及贖回義務的金融負債其後按攤銷成本計量，可贖回股份及贖回義務的金融負債的賬面值任何變動(貴公司與其股東(作為擁有人)之間的交易產生的變動除外(見附註19)於損益確認為「可贖回股份及贖回義務的金融負債的賬面值變動」。

於貴公司的合資格[編纂]結束後，與金融負債相關的贖回義務將到期及可贖回股份將自動轉換為貴公司普通股。金融負債將重新分類至權益，並無收益或虧損。

(p) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃

短期僱員福利於提供相關服務時支銷。倘因僱員提供服務而貴集團須承擔現有法律責任或推定責任，並在責任金額能夠可靠作出估計之情況下，貴集團需為預計需要支付的金額作負債確認。

定額供款退休計劃供款的責任於提供相關服務後支銷。

(ii) 股份支付

股份支付分類為以權益結算的股份支付或以現金結算的股份支付。「以權益結算的股份支付」指貴集團授予購股權、受限制股份單位（「**受限制股份單位**」）或其他權益工具，作為代價以換取所提供的服務或貴集團接受服務惟並無義務結算的交易。

授予僱員的以權益結算的股份支付的授出日期公允價值一般確認為開支，並在獎勵的歸屬期內相應增加權益。確認為開支的金額予以調整，以反映預期滿足相關服務條件的獎勵數量，從而令最終確認的金額以歸屬日滿足相關服務條件的獎勵數量為基礎。

在歸屬期內，對預期將歸屬的權益工具數目進行審查。由此對過往年度確認的累計公允價值進行的任何調整均扣除自／計入審查年度的損益，除非原僱員開支合資格確認為資產，並對股份支付儲備進行相應調整。於歸屬日期，確認為開支的金額將進行調整，以反映歸屬權益工具的實際數目（並相應調整股份支付儲備）。

以權益結算的股份支付安排的修訂僅於有利於僱員的情況下入賬。倘貴集團以減低已授出權益工具公允價值的方式或以並非有利於僱員的其他方式修訂已授出權益工具的條款或條件，則貴集團繼續確認按已授出權益工具的授出日期公允價值計量的所收取服務，除非該等權益工具因未能滿足於授出日期指定的歸屬條件（市場條件除外）而並未歸屬。

與僱員以外的人士作出以權益結算的股份支付交易乃按所獲取的貨品或服務的公允價值計量，惟倘公允價值無法可靠計量除外，於此情況下，其乃按所授出的權益工具的公允價值計量，並於貴集團取得貨品或對手方提供服務當日計量。所獲取貨品或服務的公允價值獲確認為開支，並相應增加權益中的股份支付儲備。

(iii) 離職福利

離職福利於貴集團不再能取消提供該等福利及貴集團就重組確認成本時(以較早者為準)支銷。

(q) 所得稅

所得稅包括當期所得稅及遞延稅項。其於損益確認，惟與直接於權益或其他全面收益確認之項目有關者除外。

當期所得稅包括就年內應課稅收入或虧損而估計的應付或應收稅項，以及就過往年度之應付或應收稅項作出的任何調整。即期應付或應收稅項的金額為預期將支付或收取稅項金額之最佳估計，其反映與所得稅有關的任何不確定因素。當期所得稅按報告日期已實施或實際上已實施的稅率計算。當期所得稅亦包括宣派股息導致的任何稅項。

即期稅項資產及負債僅於達成若干條件後抵銷。

遞延稅項根據財務報告所用的資產及負債的賬面值與納稅所用的金額之間的暫時差額予以確認。不就下列確認遞延稅項：

- 初步確認交易中的資產或負債的暫時差額，該交易並非業務合併且不影響會計或應課稅損益，亦不產生相等的應課稅及可抵扣暫時差額；
- 有關投資附屬公司的暫時差額，前提是貴集團能控制暫時差額之撥回時間且在可預見未來很可能不會撥回；
- 初步確認商譽而產生的應課稅暫時差額；及
- 執行由經濟合作與發展組織發佈的第二支柱壘本規則而頒佈或實質頒佈的稅法所產生的所得稅相關者。

貴集團就其租賃負債及使用權資產分別確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

遞延所得稅資產乃就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可抵扣暫時差異確認，惟以很有可能取得用於抵扣的未來應課稅利潤為限。未來應課稅利潤乃根據相關應課稅暫時差異撥回而釐定。倘應課稅暫時差異金額不足以全額確認遞延所得稅資產，則根據貴集團內各附屬公司的業務計劃考慮未來應課稅利潤，並根據現有暫時差異的撥回進行調整。遞延所得稅資產於各報告日期進行審閱，並將在相關稅收優惠不再可能變現的情況下予以扣減；有關扣減於產生未來應課稅利潤的可能性增加時撥回。

遞延所得稅資產及負債僅於符合若干條件時予以抵銷。

(r) 撥備及或然負債

一般而言，撥備乃按反映當前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估的稅前利率貼現預期未來現金流量而釐定。

倘經濟利益流出的可能性較低，或無法對有關數額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極低則除外。當潛在責任須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定存在與否，則該等責任亦披露為或然負債，惟經濟利益外流之可能性極低則除外。

(s) 收入及其他收益

貴集團將其日常業務過程中提供服務產生的收益分類為收入。

有關貴集團收入及其他收益確認政策的進一步詳情如下：

(i) 客戶合同收入

當服務的控制權轉移給客戶時，按貴集團預期有權獲得的承諾代價金額確認收入，不包括代表第三方收取的金額，例如增值稅或其他銷售稅。

(a) 情緒價值服務

貴集團主要通過經營社交網絡平台向其用戶提供情緒價值服務產生收入。用戶可以免費訪問平台上的基本功能，如私聊、內容分享及在聚會室交流。用戶還可以通過第三方支付服務提供商購買應用內貨幣，即Soul幣，或訂閱會員解鎖高級情緒價值服務，包括平台上的各種虛擬物品和會員特權。

虛擬物品可以通過Soul幣獲得，從而提供高級情緒價值服務，包括提高推薦機會、增強體驗(如限時虛擬禮物及avatars)等。虛擬物品分為消耗品或耐用品。

消耗型虛擬物品指可於一個時間點被特定用戶行動消耗的物品。當消耗型虛擬物品被特定用戶行動消耗時，貴集團於一個時間點確認該等物品應佔收入。絕大部分耐用型虛擬物品於預定時間內可供用戶使用，而貴集團於該期間以直線法確認有關該等耐用型虛擬物品的收入。在少數情況下，若干耐用型虛擬物品可在任何時間內供用戶使用。貴集團於估計期間以直線法確認有關該等耐用型虛擬物品的收入，相關期間乃考慮評估時所有已知及相關資料(如用戶過往的行為模式)後，按預期服務年期釐定。

會員特權包括會籍期內不同限時特權，包括購買會員專享虛擬物品的權利、虛擬物品優惠及更多社交網絡功能。會員特權於介乎一個月至一年的會籍期內可供用戶使用。貴集團於會籍期內以直線法確認有關會員特權的收入。

當用戶行使其餘下權利的可能性甚微時，貴集團亦會確認與預期將不會被行使的應用內貨幣相關的失效收入。貴集團根據用戶的過往行為及消費模式估計該失效金額。

(b) 廣告服務

貴集團向其客戶提供展示類移動廣告服務，讓客戶可於若干時段內在貴集團社交網絡平台的特定範圍投放不同形式的廣告，包括但不限於投放屏幕廣告及推送廣告。貴集團將各種形式的廣告釐定為獨立履約義務，並按其獨立售價將總代價分配至各項履約義務。各項履約義務的收入於廣告展示期間按比例確認。

(c) 已應用的可行權宜方法

此外，貴集團已應用以下可行權宜方法：

就原預期年期為一年或以下的情緒價值服務及廣告服務的銷售合同而言，根據國際財務報告準則第15號第121(a)段，貴集團並無披露有關分配至餘下履約責任的交易價格總額的資料。

(ii) 其他收入

(a) 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。「實際利率」為將金融資產預計年期內估計未來現金收入準確折現至金融資產賬面總值的利率。於計算利息收入時，實際利率應用於資產賬面總值（倘資產並無信貸減值）。然而，就於初步確認後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入乃按金融資產的攤銷成本應用實際利率計算。倘資產不再出現信貸減值，則利息收入的計算恢復為總額基準。

(b) 政府補助

當有合理保證將會收到政府補助且貴集團將遵守政府補助所附條件時，政府補助初步於財務狀況表確認。

補償貴集團已發生費用的補助，應在與該等費用發生的同期，按系統性基準在損益中確認為收入。

(t) 股本

普通股分類為權益，惟具有贖回特徵的普通股分類為可贖回股份除外。可贖回股份的會計政策見附註2(o)。

(u) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與貴集團有關連：

- (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層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與貴集團有關連：

- (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連)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間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) 實體為貴集團或與貴集團有關連的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
- (vi) 實體受第(a)項所識別的人士控制或共同控制。
- (vii) 第(a)(i)項所識別的人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
- (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向貴集團或貴集團之母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親是指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(v) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予貴集團各業務及地區分部及評估其表現而定期向貴集團最高行政管理人員提供之財務資料中識別。

就財務報告而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產過程性質、客戶類型或類別、用作分銷產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會進行合算。個別非重大的經營分部倘符合上述大部分標準，則可進行合算。

3 會計判斷及估計

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下對未來事件的合理預期)持續評估。

貴集團對未來作出估計及假設。所產生的會計估計未必與相關實際結果相同。估計不確定性的主要來源如下：

(i) 股份支付

貴集團向僱員及其他適用承授人授出購股權。貴集團已使用二項式期權定價模式釐定購股權於授出日期的公允價值。釐定購股權的公允價值受相關股權價值、股價預期波幅、行使倍數及無風險利率等重大假設的影響(見附註20)。

(ii) 確認遞延稅項資產

有關結轉稅項虧損及可扣減暫時差額的遞延稅項資產乃根據相關資產及負債賬面值的預期變現或結算方式，採用於各報告日期結算日已頒佈或實質上已頒佈的稅率確

附錄一

會計師報告

認及計量。於釐定遞延稅項資產賬面值時，估計預期應課稅溢利涉及多項有關貴集團經營環境的假設，並要求董事作出重大判斷。該等假設及判斷的任何變動將影響將予確認的遞延稅項資產的賬面值，從而影響未來期間的損益。

4 收入及分部報告

(a) 客戶合同收入

貴集團主要從事提供情緒價值服務及廣告服務。按主要服務線劃分的客戶合同收入分拆如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
				(未經審核)	
情緒價值服務.....	1,518,544	1,666,719	1,969,233	1,286,789	1,527,702
廣告服務.....	148,316	178,749	239,329	140,214	153,826
其他.....	544	614	1,946	1,315	1,356
	<u>1,667,404</u>	<u>1,846,082</u>	<u>2,210,508</u>	<u>1,428,318</u>	<u>1,682,884</u>

按收入確認時間劃分的客戶合同收入分拆如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
				(未經審核)	
於某一時間點.....	1,479,167	1,641,674	1,942,455	1,259,261	1,446,019
於一段時間內.....	188,237	204,408	268,053	169,057	236,865
	<u>1,667,404</u>	<u>1,846,082</u>	<u>2,210,508</u>	<u>1,428,318</u>	<u>1,682,884</u>

貴集團的客戶群多元化，於業績記錄期各年度概無客戶的交易超過貴集團收入的10%。

附錄一

會計師報告

(b) 分部報告

貴集團由主要經營決策者整體管理其業務，以分配資源及評估績效。貴集團有一個經營分部，即提供情緒價值服務及廣告服務。貴集團的主要經營決策者為貴集團的首席執行官，負責審閱貴集團的合併經營業績，以評估該分部的績效及就該分部的分配作出決策。

因此，並無呈列可呈報分部資料。

於貴集團絕大部分業務及資產均位於中國境內。於各報告期末，貴集團的非流動資產絕大部分位於中國境內。

5 其他收入

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
利息收入	4,055	23,766	41,752	25,704	29,705
按公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產公允 價值變動	—	—	1,154	811	3,265
外匯(虧損)/收益 淨額	(8,642)	(583)	5,857	837	(7,191)
增值稅(「增值稅」)進項 稅額加計扣除 (附註(i))	18,811	8,395	—	—	—
政府補助	—	6,775	13,051	3,527	11,951
其他	3,111	1,255	3,664	3,414	1,129
	<u>17,335</u>	<u>39,608</u>	<u>65,478</u>	<u>34,293</u>	<u>38,859</u>

附註：

- (i) 根據相關的中國稅收規定，任意門科技及上海搜爾獲允許於2022年自應付增值稅中額外抵扣10%的進項增值稅，並於2023年自應付增值稅中額外抵扣5%的進項增值稅。

6 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除以下各項後達致：

(a) 財務成本

附註	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
				(未經審核)	
租賃負債利息..... 15(c)	<u>3,634</u>	<u>3,227</u>	<u>2,071</u>	<u>1,355</u>	<u>1,413</u>

(b) 員工成本

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
				(未經審核)	
薪金、花紅、津貼及 實物福利.....	507,886	452,276	460,356	304,596	300,536
股份支付開支 (附註20).....	50,289	37,411	53,513	37,645	34,467
退休計劃供款.....	45,649	40,400	40,058	26,644	25,572
	<u>603,824</u>	<u>530,087</u>	<u>553,927</u>	<u>368,885</u>	<u>360,575</u>

貴集團於中國(不包括香港)成立的附屬公司的僱員參與地方政府機關管理的定額供款退休計劃，據此，貴集團須根據僱員薪金的一定比例向計劃供款。

除上述供款外，貴集團並無支付其他退休福利的進一步重大責任。

附錄一

會計師報告

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
				(未經審核)	
廣告及推廣開支.....	765,450	689,430	834,276	575,790	607,798
技術服務費.....	146,081	153,230	205,958	136,322	181,592
向第三方支付平台支付的佣金.....	104,766	112,204	123,896	85,874	92,233
內容創作成本.....	5,105	51,183	115,824	68,771	127,208
外包及其他勞工成本.....	15,148	18,333	31,417	16,755	27,450
[編纂]開支.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
折舊支出.....	11				
—自有物業及設備.....	11,428	15,427	13,279	8,946	7,983
—使用權資產.....	32,774	30,711	24,257	16,646	14,178
無形資產的攤銷成本.....	561	995	380	343	10
出售物業及設備的虧損／(收益).....	223	50	(197)	39	84

7 綜合損益及其他全面收益表內的所得稅

(a) 綜合損益表及其他全面收益表內的稅項指：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
				(未經審核)	
即期稅項.....	—	7,094	7,327	1,287	4,104
遞延稅項.....	—	(138,410)	4,167	(1,117)	(18,900)
	—	(131,316)	11,494	170	(14,796)

附錄一

會計師報告

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計虧損的對賬：

	附註	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		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
除稅前虧損		<u>(508,499)</u>	<u>(260,573)</u>	<u>(137,859)</u>	<u>(160,962)</u>	<u>(50,904)</u>
按25%稅率計算的名義						
稅項.....	(i)	(127,125)	(65,143)	(34,465)	(40,241)	(12,726)
非中國實體的稅率差異	(ii)	10,385	4,245	(1,854)	(1,261)	(1,840)
適用於貴集團若干附屬						
公司的優惠稅率的影響..	(iii)	(103,148)	(5,539)	(21,435)	(7,922)	(3,733)
額外扣除研發開支的影響..	(iv)	(32,705)	(50,949)	(56,330)	(37,553)	(37,553)
不可扣減開支的稅務影響..	(v)	115,210	117,507	122,205	81,935	80,806
稅項虧損及可扣減暫時差額						
的稅務影響.....		<u>137,383</u>	<u>(131,437)</u>	<u>3,373</u>	<u>5,212</u>	<u>(39,750)</u>
實際稅項開支.....		<u>—</u>	<u>(131,316)</u>	<u>11,494</u>	<u>170</u>	<u>(14,796)</u>

附註：

(i) 貴集團於中國內地成立的附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。

(ii) 根據開曼群島的現行規則及法規，貴公司毋須繳納開曼群島所得稅。

貴公司於香港註冊成立的附屬公司須按估計應課稅溢利的16.5%繳納香港利得稅。

(iii) 自2021年起，任意門科技符合授予中國「軟件企業」的優惠所得稅稅率所規定的標準，有權自其首個獲利年度起兩年內豁免所得稅，並於隨後三年其稅率獲減免50%至12.5%。於2023年1月，上海搜爾獲認證為相關中國法律法規項下的「高新技術企業」（「**高新技術企業**」），並有權自2022年至2024年享有15%的優惠所得稅率。於2023年，北京搜爾信息科技有限公司獲認證為高新技術企業，並有權自2023年至2025年享有15%的優惠所得稅率。

附錄一

會計師報告

(iv) 根據中國相關稅務規則，於業績記錄期，合資格研發開支可於2022年10月1日之前額外扣除應課稅收入中產生的有關合資格開支的75%，並可於2022年10月1日之後額外扣除產生的有關合資格開支的100%。

(v) 不可扣減開支主要指於相關期間可贖回股份、贖回義務的金融負債以及股份支付開支的賬面值變動。

(c) 支柱二所得稅：

於業績記錄期，貴公司董事認為支柱二所得稅將不會對貴集團造成重大影響。

8 董事酬金

董事於業績記錄期的酬金詳情如下：

	截至2022年12月31日止年度					
	薪金、津貼及		退休計劃		股份支付	
	董事袍金	實物福利	供款	小計	(附註(i))	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
主席／首席執行官						
張璐女士	3,556	855	63	4,474	—	4,474
執行董事						
陶明先生	2,235	1,356	58	3,649	4,952	8,601
張高政先生	727	1,114	58	1,899	12	1,911
非執行董事						
袁野先生	—	—	—	—	—	—
吳頤先生	—	—	—	—	—	—
吳昱女士	—	—	—	—	—	—
	<u>6,518</u>	<u>3,325</u>	<u>179</u>	<u>10,022</u>	<u>4,964</u>	<u>14,986</u>

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	薪金、津貼及		退休計劃	小計	股份支付	總計
	董事袍金	實物福利	供款		(附註(i))	
	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
主席／首席執行官						
張璐女士	804	1,048	68	1,920	—	1,920
執行董事						
陶明先生	772	1,170	63	2,005	1,832	3,837
張高政先生	856	810	63	1,729	603	2,332
非執行董事						
袁野先生	—	—	—	—	—	—
吳頤先生	—	—	—	—	—	—
吳昱女士	—	—	—	—	—	—
	<u>2,432</u>	<u>3,028</u>	<u>194</u>	<u>5,654</u>	<u>2,435</u>	<u>8,089</u>

截至2024年12月31日止年度

	薪金、津貼及		退休計劃	小計	股份支付	總計
	董事袍金	實物福利	供款		(附註(i))	
	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
主席／首席執行官						
張璐女士	1,324	794	71	2,189	—	2,189
執行董事						
陶明先生	1,186	1,154	66	2,406	3,554	5,960
張高政先生	1,195	804	66	2,065	4,276	6,341
非執行董事						
袁野先生	—	—	—	—	—	—
吳頤先生	—	—	—	—	—	—
吳昱女士	—	—	—	—	—	—
	<u>3,705</u>	<u>2,752</u>	<u>203</u>	<u>6,660</u>	<u>7,830</u>	<u>14,490</u>

附錄一

會計師報告

截至2025年8月31日止八個月

	薪金、津貼及		退休計劃	小計	股份支付	總計
	董事袍金	實物福利	供款		(附註(i))	
	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
主席／首席執行官						
張璐女士	1,434	529	47	2,010	—	2,010
執行董事						
陶明先生	1,148	784	45	1,977	4,099	6,076
張高政先生	921	544	45	1,510	1,387	2,897
非執行董事						
袁野先生	—	—	—	—	—	—
吳頤先生	—	—	—	—	—	—
吳昱女士	—	—	—	—	—	—
	<u>3,503</u>	<u>1,857</u>	<u>137</u>	<u>5,497</u>	<u>5,486</u>	<u>10,983</u>

截至2024年8月31日止八個月(未經審核)

	薪金、津貼及		退休計劃供款	小計	股份支付	總計
	董事袍金	實物福利			(附註(i))	
	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
主席／首席執行官						
張璐女士	1,078	530	47	1,655	—	1,655
執行董事						
陶明先生	976	762	44	1,782	2,522	4,304
張高政先生	989	532	44	1,565	3,528	5,093
非執行董事						
袁野先生	—	—	—	—	—	—
吳頤先生	—	—	—	—	—	—
吳昱女士	—	—	—	—	—	—
	<u>3,043</u>	<u>1,824</u>	<u>135</u>	<u>5,002</u>	<u>6,050</u>	<u>11,052</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 該等金額指根據貴公司股份激勵計劃授予董事的購股權的估計價值。該等購股權的價值乃根據貴集團有關股份支付交易的會計政策計量，根據該政策，倘授出的權益工具於歸屬前被沒收，包括對過往年度計提的撥回金額作出的調整。該等實物利益的詳情(包括授出購股權的主要條款及數目)於附註20披露。
- (ii) 於業績記錄期，概無董事已放棄或同意放棄任何酬金，貴集團亦無向董事或下文附註9所載任何五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入貴集團或於加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。
- (iii) 徐黎黎女士、潘登先生及沈楠女士獲委任為獨立非執行董事，自貴公司[編纂]起生效。

9 最高薪酬人士

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年8月31日止八個月，五名最高薪酬人士中的董事及非董事數目載列如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025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)	人民幣千元
董事.....	2	2	2	2	2
非董事.....	3	3	3	3	3
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

董事的酬金於附註8披露。其餘最高薪酬人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025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)	人民幣千元
薪金、津貼及					
實物福利.....	5,357	6,418	5,255	3,430	3,058
酌情花紅.....	890	2,548	2,186	1,438	1,289
股份支付開支.....	8,955	13,200	12,340	8,034	4,291
退休計劃供款.....	115	131	137	88	137
	<u>15,317</u>	<u>22,297</u>	<u>19,918</u>	<u>12,990</u>	<u>8,775</u>

貴集團五名最高薪酬人士中並非董事的人士的酬金介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人數	人數	人數	人數	人數
				(未經審核)	
零至1,000,000港元	—	—	—	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	—	—	1
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—	—	1	1
3,500,001港元至4,000,000港元	1	—	—	1	1
4,500,001港元至5,000,000港元	—	1	1	—	—
5,500,001港元至6,000,000港元	—	1	—	—	—
6,500,001港元至7,000,000港元	1	—	1	—	—
7,000,001港元至7,500,000港元	1	—	—	—	—
7,500,001港元至8,000,000港元	—	—	—	1	—
10,500,001港元至11,000,000港元	—	—	1	—	—
14,500,001港元至15,000,000港元	—	1	—	—	—
	3	3	3	3	3

10 每股虧損

(a) 每股基本虧損

於業績記錄期，每股基本虧損乃按貴公司普通股權益股東應佔以下虧損除以已發行普通股加權平均數51,977,458股股份計算。如附註19所披露，儘管貴公司有義務於發生已確認金融負債的若干或然事件(附註19(b))及部分普通股未被歸屬且有待收回(附註20(b))時贖回其大部分普通股，但普通股加權平均數仍基於所有已發行普通股(包括或然可退還股份)計算，乃由於該等普通股均屬同一類別，擁有同等的股息分配權。

附錄一

會計師報告

年內／期內虧損

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
				(未經審核)	
年內／期內虧損.....	<u>(508,499)</u>	<u>(129,257)</u>	<u>(149,353)</u>	<u>(161,132)</u>	<u>(36,108)</u>

(b) 每股攤薄虧損

可贖回可轉換優先股(附註19)、購股權(附註20)及受限制股份單位(附註20)並未納入每股攤薄虧損的計算，因其納入會產生反攤薄效果。因此，各年度／期間每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

附錄一

會計師報告

11 物業及設備

(a) 賬面值對賬

	辦公設備及				
	電子設備	汽車	租賃裝修	租賃物業	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2022年1月1日	16,289	1,002	7,361	115,908	140,560
添置	8,995	—	26,326	21,187	56,508
處置	(445)	—	(1,040)	(30,587)	(32,072)
租賃修改	—	—	—	(353)	(353)
於2022年12月31日	24,839	1,002	32,647	106,155	164,643
於2023年1月1日	24,839	1,002	32,647	106,155	164,643
添置	606	—	1,910	17,996	20,512
處置	(1,482)	—	(5,725)	(27,212)	(34,419)
租賃修改	—	—	—	1,932	1,932
於2023年12月31日	23,963	1,002	28,832	98,871	152,668
於2024年1月1日	23,963	1,002	28,832	98,871	152,668
添置	2,261	—	1,988	18,005	22,254
處置	(1,566)	—	—	(597)	(2,163)
於2024年12月31日	24,658	1,002	30,820	116,279	172,759
於2025年1月1日	24,658	1,002	30,820	116,279	172,759
添置	3,435	649	606	—	4,690
處置	(1,649)	—	—	(2,814)	(4,463)
租賃修改	—	—	—	30,591	30,591
於2025年8月31日	26,444	1,651	31,426	144,056	203,577

附錄一

會計師報告

	辦公設備及				總計
	電子設備	汽車	租賃裝修	租賃物業	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
累計折舊：					
於2022年1月1日	(4,066)	(317)	(2,809)	(24,475)	(31,667)
年內支出	(5,470)	(238)	(5,720)	(32,774)	(44,202)
處置	222	—	1,040	30,587	31,849
於2022年12月31日	(9,314)	(555)	(7,489)	(26,662)	(44,020)
於2023年1月1日	(9,314)	(555)	(7,489)	(26,662)	(44,020)
年內支出	(6,491)	(238)	(8,698)	(30,711)	(46,138)
處置	1,267	—	5,725	10,063	17,055
於2023年12月31日	(14,538)	(793)	(10,462)	(47,310)	(73,103)
於2024年1月1日	(14,538)	(793)	(10,462)	(47,310)	(73,103)
年內支出	(5,434)	(159)	(7,686)	(24,257)	(37,536)
處置	1,525	—	—	596	2,121
於2024年12月31日	(18,447)	(952)	(18,148)	(70,971)	(108,518)
於2025年1月1日	(18,447)	(952)	(18,148)	(70,971)	(108,518)
期內支出	(2,378)	(13)	(5,592)	(14,178)	(22,161)
處置	1,321	—	—	2,814	4,135
於2025年8月31日	(19,504)	(965)	(23,740)	(82,335)	(126,544)
賬面淨值：					
於2022年12月31日	<u>15,525</u>	<u>447</u>	<u>25,158</u>	<u>79,493</u>	<u>120,623</u>
於2023年12月31日	<u>9,425</u>	<u>209</u>	<u>18,370</u>	<u>51,561</u>	<u>79,565</u>
於2024年12月31日	<u>6,211</u>	<u>50</u>	<u>12,672</u>	<u>45,308</u>	<u>64,241</u>
於2025年8月31日	<u>6,940</u>	<u>686</u>	<u>7,686</u>	<u>61,721</u>	<u>77,033</u>

附錄一

會計師報告

(b) 租賃物業

(i) 貴集團的租賃辦公室於1至4年內屆滿。概無租賃包含於租期結束時購買租賃資產的購買權。

(ii) 於貴集團損益確認的租賃相關開支項目分析如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
				(未經審核)	
租賃物業折舊支出.....	32,774	30,711	24,257	16,646	14,178
租賃負債利息.....	3,634	3,227	2,071	1,355	1,413
與短期租賃有關的開支.....	3,479	397	496	328	328
已獲COVID-19相關租金寬免.....	(555)	—	—	—	—

(iii) 有關租賃現金流出總額及租賃負債到期日分析的詳情分別載於附註15(d)及18。

12 貿易應收款項

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	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.....	61,738	54,895	76,698	73,138
減：虧損撥備(附註23(a)).....	(3,476)	(4,705)	(1,118)	(3,568)
	<u>58,262</u>	<u>50,190</u>	<u>75,580</u>	<u>69,570</u>

附錄一

會計師報告

賬齡分析

截至各報告期末，貴集團貿易應收款項按票據日期並扣除虧損撥備後的賬齡分析如下：

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月以內	43,022	43,281	59,663	43,019
3至6個月.....	11,182	3,027	11,015	12,490
6個月至1年	4,058	3,882	4,902	14,061
	<u>58,262</u>	<u>50,190</u>	<u>75,580</u>	<u>69,570</u>

有關貴集團信貸政策及信貸風險的進一步詳情載於附註23(a)。

13 預付款項、按金及其他應收款項

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收第三方支付平台款項.....	66,160	66,009	72,444	77,665
遞延支付平台佣金費用	12,132	10,163	14,028	13,313
租賃按金	6,652	2,844	1,333	2,908
應收董事款項(附註24(c))	4,532	4,727	4,922	7,621
預付董事費用(附註24(c))	—	7,984	14,692	17,901
預付廣告開支.....	3,866	3,920	3,362	4,400
可扣減進項增值稅.....	1,066	343	927	494
其他(附註(i))	9,371	5,268	5,703	11,743
	<u>103,779</u>	<u>101,258</u>	<u>117,411</u>	<u>136,045</u>

附註：

(i) 其他主要包括預付服務費及預付[編纂]開支。

所有預付款項、按金及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

14 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財富管理產品 (附註(i)).....	—	—	61,165	288,325
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>61,165</u>	<u>288,325</u>

貴公司

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財富管理產品 (附註(i)).....	—	—	—	94,772
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>94,772</u>

附註：

(i) 財富管理產品由信譽良好的金融機構發行。該等財富管理產品的本金額及預期回報不獲保證。

15 銀行現金及其他現金流量資料

(a) 銀行現金

(i) 現金及現金等價物包括：

貴集團

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	668,436	679,965	846,434	289,752
	<u>668,436</u>	<u>679,965</u>	<u>846,434</u>	<u>289,752</u>

貴公司

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	407,001	377,217	317,102	44,838
	<u>407,001</u>	<u>377,217</u>	<u>317,102</u>	<u>44,838</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 銀行存款包括：

貴集團

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制現金(附註(i)).....	31,882	26,930	—	—
原到期日超過三個月的定期存款...	27,162	322,822	492,867	1,110,635
	<u>59,044</u>	<u>349,752</u>	<u>492,867</u>	<u>1,110,635</u>

貴公司

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原到期日超過三個月的定期存款...	—	115,467	122,873	317,657
	<u>—</u>	<u>115,467</u>	<u>122,873</u>	<u>317,657</u>

附註：

- (i) 截至2022年及2023年12月31日的受限制現金指就貴集團待決訴訟遭法院凍結的銀行現金。於2024年2月，雙方達成庭外和解，由貴集團向另一方支付人民幣8.6百萬元。於2024年3月，銀行現金人民幣26.9百萬元已解除限制。

附錄一

會計師報告

(b) 除稅前虧損與經營活動(所用)／所得現金的對賬

	附註	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		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
除稅前虧損		(508,499)	(260,573)	(137,859)	(160,962)	(50,904)
就以下各項作出調整：						
貿易應收款項減值虧損／						
(減值虧損撥回)	23(a)	3,822	1,229	(3,587)	539	2,450
財務成本	6(a)	3,634	3,227	2,071	1,355	1,413
股份支付開支	20	53,059	40,212	54,253	38,240	32,875
可贖回股份及贖回義務的金融負債						
賬面值變動	19	405,957	425,307	431,011	286,980	288,185
折舊及攤銷	6(c)	44,763	47,133	37,916	25,935	22,171
出售物業及設備的虧損／(收益)		223	50	(197)	39	84
按公允價值計量且其變動計入損益的						
金融資產的公允價值變動	5	—	—	(1,154)	(811)	(3,265)
外匯虧損／(收益)		6,765	272	(610)	(171)	493
已獲COVID-19相關租金寬免		(555)	—	—	—	—
營運資金變動：						
貿易應收款項(增加)／減少	12	(28,888)	6,843	(21,803)	(22,150)	3,560
預付款項、按金及其他應收款項						
減少／(增加)		17,604	2,758	(15,155)	(18,035)	(16,585)
其他非流動資產(增加)／減少		(4,714)	4,884	(2,574)	(2,577)	144
合同負債增加／(減少)	17	21,686	(14,942)	24,678	20,316	3,930
其他應付款項及應計開支						
(減少)／增加		(216,166)	78,659	33,837	(3,271)	38,729
受限制現金(增加)／減少	15(a)	(22)	4,952	26,930	26,930	—
定期存款應計利息增加		—	(7,075)	(2,260)	(6,699)	(18,036)
經營活動(所用)／所得現金		<u>(201,331)</u>	<u>332,936</u>	<u>425,497</u>	<u>185,658</u>	<u>305,244</u>

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬

下表詳列貴集團融資活動所產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生的負債為現金流量或未來現金流量已分類至或將分類至貴集團綜合現金流量表中融資活動所產生現金流量的負債。

	贖回普通股			
	可贖回股份 及贖回義務的 金融負債	應付款項 (計入其他 應付款項及 應計費用)	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
於2022年1月1日	9,723,623	956	85,139	9,809,718
融資現金流量變動：				
購回普通股(附註(i))	—	(1,017)	—	(1,017)
支付租賃負債的本金部分	—	—	(18,938)	(18,938)
支付租賃負債的利息部分	—	—	(3,634)	(3,634)
融資現金流量變動總額	—	(1,017)	(22,572)	(23,589)
其他變動：				
可贖回股份及贖回義務的金融負債				
賬面值變動	405,957	—	—	405,957
年內訂立新租賃導致租賃負債增加	—	—	19,757	19,757
利息開支(附註6(a))	—	—	3,634	3,634
已獲COVID-19相關租金寬免	—	—	(555)	(555)
租賃修改	—	—	(353)	(353)
匯兌調整	912,529	61	—	912,590
其他變動總額	1,318,486	61	22,483	1,341,030
於2022年12月31日	<u>11,042,109</u>	<u>—</u>	<u>85,050</u>	<u>11,127,159</u>

附錄一

會計師報告

	可贖回股份及 贖回義務的		總計
	金融負債	租賃負債	
	人民幣千元	人民幣千元	
於2023年1月1日	11,042,109	85,050	11,127,159
融資現金流量變動：			
支付租賃負債的本金部分	—	(35,926)	(35,926)
支付租賃負債的利息部分	—	(3,227)	(3,227)
融資現金流量變動總額	—	(39,153)	(39,153)
其他變動：			
可贖回股份及贖回義務的金融負債			
賬面值變動	425,307	—	425,307
年內訂立新租賃導致租賃負債增加	—	17,158	17,158
利息開支(附註6(a))	—	3,227	3,227
租賃修改	—	(14,377)	(14,377)
匯兌調整	189,415	—	189,415
其他變動總額	614,722	6,008	620,730
於2023年12月31日	<u>11,656,831</u>	<u>51,905</u>	<u>11,708,736</u>

附錄一

會計師報告

	可贖回股份及 贖回義務的		
	金融負債	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	11,656,831	51,905	11,708,736
融資現金流量變動：			
支付租賃負債的本金部分	—	(29,345)	(29,345)
支付租賃負債的利息部分	—	(2,071)	(2,071)
融資現金流量變動總額	—	(31,416)	(31,416)
其他變動：			
可贖回股份及贖回義務的金融負債			
賬面值變動	431,011	—	431,011
年內訂立新租賃導致租賃負債增加	—	18,005	18,005
利息開支(附註6(a))	—	2,071	2,071
匯兌調整	178,000	—	178,000
其他變動總額	609,011	20,076	629,087
於2024年12月31日	<u>12,265,842</u>	<u>40,565</u>	<u>12,306,407</u>

附錄一

會計師報告

	可贖回股份及 贖回義務的		總計
	金融負債	租賃負債	
	人民幣千元	人民幣千元	
於2025年1月1日	12,265,842	40,565	12,306,407
融資現金流量變動：			
支付租賃負債的本金部分	—	(10,378)	(10,378)
支付租賃負債的利息部分	—	(1,413)	(1,413)
融資現金流量變動總額	—	(11,791)	(11,791)
其他變動：			
可贖回股份及贖回義務的金融負債			
賬面值變動	288,185	—	288,185
利息開支 (附註6(a))	—	1,413	1,413
租賃修改	—	33,115	33,115
匯兌調整	(148,495)	—	(148,495)
其他變動總額	139,690	34,528	174,218
於2025年8月31日	<u>12,405,532</u>	<u>63,302</u>	<u>12,468,834</u>

附錄一

會計師報告

(未經審核)	可贖回股份及 贖回義務的		
	金融負債	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	11,656,831	51,905	11,708,736
融資現金流量變動：			
支付租賃負債的本金部分	—	(13,282)	(13,282)
支付租賃負債的利息部分	—	(1,355)	(1,355)
融資現金流量變動總額	—	(14,637)	(14,637)
其他變動：			
可贖回股份及贖回義務的金融負債			
賬面值變動	286,980	—	286,980
期內訂立新租賃導致租賃負債增加	—	1,043	1,043
利息開支(附註6(a))	—	1,355	1,355
匯兌調整	48,867	—	48,867
其他變動總額	335,847	2,398	338,245
於2024年8月31日	<u>11,992,678</u>	<u>39,666</u>	<u>12,032,344</u>

附註：

- (i) 於2020年5月14日，貴公司向股東購回4,043,262股普通股，總代價為15,000,000美元(相當於人民幣106,422,000元)，其中150,000美元(相當於人民幣1,017,000元)已於2022年9月結清。

附錄一

會計師報告

(d) 租賃現金流出總額

就租賃計入現金流量表的金額包括以下各項：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
				(未經審核)	
經營現金流量內.....	2,686	586	517	347	360
融資現金流量內.....	22,572	39,153	31,416	14,637	11,791
已付租賃租金總額.....	<u>25,258</u>	<u>39,739</u>	<u>31,933</u>	<u>14,984</u>	<u>12,151</u>

16 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	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.....	—	8,183	14,118	20,755
應付廣告及推廣費.....	153,678	203,189	202,640	242,613
應付薪金及福利.....	92,713	95,812	113,968	85,490
應付技術服務費.....	37,072	27,273	55,637	75,647
其他應付稅項.....	26,018	39,998	48,506	51,638
應計[編纂]開支.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應付人力資源外包服務費.....	1,286	3,084	4,256	3,557
其他.....	19,583	33,779	11,022	11,989
	<u>349,898</u>	<u>430,062</u>	<u>464,101</u>	<u>505,477</u>

附錄一

會計師報告

截至各報告期末，貿易應付款項基於採購日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月以內	—	7,379	13,097	19,801
3至6個月.....	—	669	486	834
6個月至1年	—	135	535	120
	<u>—</u>	<u>8,183</u>	<u>14,118</u>	<u>20,755</u>

貴公司

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付附屬公司款項.....	31,974	35,826	38,947	99,748
應計[編纂]開支.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他.....	14	14	14	14
	<u>51,536</u>	<u>54,584</u>	<u>52,915</u>	<u>113,550</u>

所有貿易及其他應付款項預期將於一年內結清或按要求償還。

附錄一

會計師報告

17 合同負債

合同負債主要指與來自線上營銷服務客戶的虛擬物品銷售及會員訂購及廣告服務的情緒價值服務墊款有關的合同負債。下表分別載列截至所示日期的合同負債：

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
情緒價值服務.....	82,803	68,757	94,505	95,981
廣告服務.....	2,089	1,385	342	2,796
其他.....	219	27	—	—
	<u>85,111</u>	<u>70,169</u>	<u>94,847</u>	<u>98,777</u>

一般而言，貴集團於向客戶提供服務前收取預付款項。合同負債指貴集團已向客戶收取預付款項時貴集團因而產生向客戶提供服務的責任。

於2022年、2023年、2024年及2025年1月1日計入合同負債的人民幣45.1百萬元、人民幣75.7百萬元、人民幣57.9百萬元及人民幣67.5百萬元已分別於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年8月31日止八個月確認收入。

18 租賃負債

於各報告期末，應償還的租賃負債如下：

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內.....	33,098	23,406	25,678	24,549
1年後但2年內.....	24,227	21,474	13,547	20,019
2年後但5年內.....	27,725	7,025	1,340	18,734
	<u>51,952</u>	<u>28,499</u>	<u>14,887</u>	<u>38,753</u>
	<u>85,050</u>	<u>51,905</u>	<u>40,565</u>	<u>63,302</u>

19 可贖回股份及贖回義務的金融負債

貴集團及貴公司

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可贖回股份(附註(a))	7,594,619	8,150,881	8,707,570	8,889,533
贖回義務的金融負債(附註(b)).....	3,447,490	3,505,950	3,558,272	3,515,999
	<u>11,042,109</u>	<u>11,656,831</u>	<u>12,265,842</u>	<u>12,405,532</u>

可贖回股份及贖回義務的金融負債的變動載列如下：

	人民幣千元
於2022年1月1日	9,723,623
賬面值變動	405,957
外幣折算調整	912,529
於2022年12月31日	<u>11,042,109</u>
於2023年1月1日	11,042,109
賬面值變動	425,307
外幣折算調整	189,415
於2023年12月31日	<u>11,656,831</u>
於2024年1月1日	11,656,831
賬面值變動	431,011
外幣折算調整	178,000
於2024年12月31日	<u>12,265,842</u>
於2025年1月1日	12,265,842
賬面值變動	288,185
外幣折算調整	(148,495)
於2025年8月31日	<u>12,405,532</u>

附錄一

會計師報告

(a) 發行可贖回股份

自註冊成立日期起，透過向投資者（「優先股股東」）發行貴公司的可贖回可轉換優先股（「優先股」），貴集團已完成多輪融資。

下表載列發行詳情：

系列融資	發行日期	發行代價		認購股份數目	每股發行價
		千美元	人民幣千元		
Angel-1系列	05/09/2017	211	1,381	3,309,177	0.06
Angel-2系列	10/11/2017	110	727	1,595,704	0.07
A系列	05/09/2017	1,502	9,806	12,195,122	0.12
A-1系列	10/11/2017	4,390	29,125	10,878,780	0.40
B系列	16/04/2018	26,000	163,517	16,435,085	1.58
C系列	07/12/2018	57,000	392,503	13,254,173	4.30
D-1系列	14/05/2020	15,000	106,422	4,043,262	3.71
D-2系列	14/05/2020	120,000	851,376	24,594,961	4.88
D-3系列	10/05/2021	無	無	47,169,068	9.37
	10/08/2021				
D-4系列	17/08/2021	177,405	1,149,649	18,632,543	9.52
總計		<u>401,618</u>	<u>2,704,506</u>	<u>152,107,875</u>	

Angel-1系列優先股及Angel-2系列優先股統稱為「天使系列優先股」。D-1系列、D-2系列、D-3系列及D-4系列優先股統稱為「D系列優先股」。

於2021年5月，D-1系列及D-2系列優先股持有人（「多數D系列優先股股東」）向其他現有股東購買部分普通股及優先股，所收購的股份被重新指定為D-3系列優先股。每股購買價為9.37美元。貴公司並未從該股份轉讓交易中獲得任何收益。

優先股的主要條款概述如下：

贖回功能

倘發生若干特定觸發事件(包括到特定日期未能進行合資格[編纂]，以及貴集團任何公司或張璐女士(「創始人」)嚴重違反聲明及保證、契約、承諾，而該等事件並非全部在貴公司的控制範圍內)，優先股股東可按相當於適用優先股發行價或購買價百分之一百(100%)的贖回價，加收自發行日期起按每年百分之八(8%)的單利計算的利息，以及任何已宣派惟未派付的股息，贖回全部或部分已發行優先股。

贖回的優先順序如下：D系列優先股、C系列優先股、B系列優先股、A-1系列優先股、A系列優先股及天使系列優先股。

轉換功能

股東有權選擇，各優先股可於發行日期後隨時按當時生效的適用轉換價轉換為有關數目的悉數繳足且毋須課稅的普通股。

於(i)合資格[編纂]結束時；或(ii)經大多數優先股股東以書面同意或協定方式指定的日期(以較早者為準)後，每股優先股將按當時生效的適用轉換價自動轉換為悉數繳足且毋須課稅的普通股，並無須支付任何額外代價。

轉換價初步為適用發行價，因此優先股的初始轉換比率為1:1，並可予以調整及重新調整，包括但不限於按低於以往發行價的價格發行新股份。

投票權

每股優先股將有權享有與普通股數目(按已轉換基準)相應的票數。優先股股東有權作為一類或系列單獨投票。

股息權

自發行日期起，各優先股持有人均有權按每年適用發行價的百分之八(8%)的單利收取任意固定利率股息。該等股息僅於董事會宣派且為非累積的情況下方可派付。股息權的優先順序如下：D系列優先股、C系列優先股、B系列優先股、A-1系列優先股、A系列優先股及天使系列優先股。

於悉數派付特定歷年的優先股股息後，貴公司可供分派的任何剩餘資金可按同等權利按比例分派予優先股及普通股(按已轉換基準)。

優先清算權

倘貴公司進行任何清算、解散或清盤(不論自願與否)，優先股持有人有權收取相當於適用發行價或購買價百分之一百二十五(125%)的每股金額，另加該等優先股的所有已宣派惟未派付的股息。

優先清算權的優先順序如下：D系列優先股、C系列優先股、B系列優先股、A-1系列優先股、A系列優先股及天使系列優先股。

倘向優先股的適用持有人分派或悉數支付總金額後仍有任何剩餘資產或資金，則貴公司可供分派的剩餘資產及資金將根據普通股的相關數目(按已轉換基準)按比例分派予所有優先股及普通股持有人。

(b) 授予重新指定權

貴公司向多數D系列優先股股東授出重新指定權。就重新指定權而言，該股東透過股東協議規定的方式自其他股東購買的任何股份(包括普通股及優先股)應重新指定為相同數目的貴公司最高優先股。就重新指定優先股而言，於發生特定贖回觸發事件時，貴公司將有責任根據多數D系列優先股股東支付的購買價按贖回價購回該等股份。

由於重新指定及發生若干贖回觸發事件均非貴公司所能控制，因此貴公司就贖回重新指定普通股所產生的責任確認金融負債。金融負債初步按贖回價的現值確認，並自權益重新分類。金融負債隨後按攤銷成本計量。當授予股東的重新指定權於終止時，贖回義務的金融負債由金融負債重新分類至權益。

20 股份支付

股份支付開支已於往績記錄期間的綜合損益及其他全面收益表中扣除／(計入)相關期間的綜合損益及其他全面收益表如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
				(未經審核)	
銷售成本	6,183	4,424	6,561	8,796	5,910
銷售及營銷開支	1,544	534	2,301	1,329	2,561
行政開支	13,439	17,920	11,619	7,973	(1,645)
技術及開發開支	31,893	17,334	33,772	20,142	26,049
	<u>53,059</u>	<u>40,212</u>	<u>54,253</u>	<u>38,240</u>	<u>32,875</u>

(a) 購股權

於2017年11月27日，貴公司董事會批准及採納2017年股份激勵計劃（「**2017年計劃**」），據此，貴公司預留普通股以激勵貴集團的高級職員、董事、僱員及顧問。隨後，貴公司董事會批准增加預留以供根據2017年計劃發行的股份至28,294,704股，其中2,812,654份購股權已於2020年獲行使。

根據2017年計劃授出的購股權一般以五年服務期為限。根據計劃，主要有三種歸屬時間表：(i)授出日期每週年歸屬20%購股權；(ii)授出日期每週年分別歸屬0%、40%、20%、20%及20%；(iii)授出日期每週年分別歸屬0%、20%、40%、20%及20%。購股權可於授出日期後最長10年期間行使。

附錄一

會計師報告

購股權活動的概要呈列如下：

	購股權數目	加權平均行使價	加權平均 餘下合同期
		美元	年期
於2022年1月1日尚未行使.....	15,458,560	0.29	
年內授出	2,268,675	0.45	
年內到期	(50,358)	0.10	
年內沒收	<u>(2,055,196)</u>	0.44	
於2022年12月31日尚未行使.....	<u>15,621,681</u>	0.30	6.84
於2022年12月31日行使	<u>9,124,868</u>	0.24	
於2023年1月1日尚未行使.....	15,621,681	0.30	
年內授出	2,736,454	0.42	
年內到期	(400,076)	0.29	
年內沒收	<u>(1,584,785)</u>	0.45	
於2023年12月31日尚未行使.....	<u>16,373,274</u>	0.30	6.42
於2023年12月31日行使	<u>9,859,057</u>	0.25	
於2024年1月1日尚未行使.....	16,373,274	0.30	
年內授出	2,689,619	0.42	
年內到期	(47,921)	0.18	
年內沒收	<u>(1,315,667)</u>	0.43	
於2024年12月31日尚未行使.....	<u>17,699,305</u>	0.31	5.84
於2024年12月31日行使	<u>11,348,288</u>	0.26	
於2025年1月1日尚未行使.....	17,699,305	0.31	
期內授出	2,080,203	0.42	
期內購回	(216,000)	0.45	
期內到期	(238,285)	0.40	
期內沒收	<u>(778,582)</u>	0.44	
於2025年8月31日尚未行使.....	<u>18,548,641</u>	0.31	5.58
於2025年8月31日行使	<u>12,180,355</u>	0.26	

附錄一

會計師報告

購股權的公允價值於授出日期使用二項式期權定價模式估計，所用的主要假設如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日
				止八個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
普通股的公允價值.....	6.33美元~6.85美元	6.91美元~6.96美元	6.82美元~6.90美元	6.85美元~6.89美元
預期波幅	53.50%~54.70%	52.72%~53.36%	51.79%~52.63%	51.45%~51.74%
行使倍數	2.20倍~2.80倍	2.20倍~2.80倍	2.20倍~2.80倍	2.20倍~2.80倍
預期股息收益率.....	—	—	—	—
無風險利率	2.32%~3.88%	3.88%~4.59%	3.79%~4.86%	4.22%~4.24%
預期年期	10年	10年	10年	10年

預期波幅乃根據時間期限接近貴公司購股權到期時間的可資比較業內同行上市公司的過往波幅所估計。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年8月31日止八個月，已授出購股權的加權平均授出日期公允價值分別為6.06美元、6.51美元、6.46美元及6.53美元。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年8月31日止八個月，概無行使購股權。

(b) 受限制股份單位

於2017年9月，作為A系列優先股的交割條件之一，創始人與貴公司股東訂立股份限制協議，據此，創始人持有的42,752,341股普通股變為未歸屬，並自2017年9月起受限於為期五年的服務條件。股份限制協議將於合資格[編纂]結束時終止。

於2018年4月，我們對受限制股份單位的歸屬計劃作出調整。於2020年5月，我們對剩餘9,797,411股未歸屬股份的歸屬期作出進一步調整，決定自2020年5月起未來四年內每年等額歸屬。

倘創始人不再於貴公司任職，則未歸屬的股份將由貴公司購回並註銷。就未歸屬股份而言，創始人可行使貴公司普通股持有人享有的所有權利及特權。未歸屬股份享有參與貴公司利潤分配的不可剝奪權利，並按與貴公司其他普通股相同的基準附帶分擔貴公司虧損的合同義務。

附錄一

會計師報告

受限制股份單位數目及各自加權平均授出日期公允價值變動如下：

	受限制股份 單位數目	加權平均 公允價值	加權平均 餘下歸屬期
		美元	年期
於2022年1月1日尚未行使.....	7,348,058	0.0351	1.37
年內歸屬	<u>(2,449,353)</u>	0.0351	
於2022年12月31日及2023年1月1日			
尚未行使	4,898,705	0.0351	0.87
年內歸屬	<u>(2,449,353)</u>	0.0351	
於2023年12月31日及2024年1月1日			
尚未行使	2,449,352	0.0351	0.37
年內歸屬	<u>(2,449,352)</u>	0.0351	
於2024年12月31日及2025年8月31日			
尚未行使	<u>—</u>	—	—

21 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的應付稅項指：

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	—	—	7,080	10,092
年度／期間所得稅撥備(附註7(a)) ..	—	7,094	7,327	4,104
已付所得稅	—	(14)	(4,315)	(7,012)
於年／期末	<u>—</u>	<u>7,080</u>	<u>10,092</u>	<u>7,184</u>

附錄一

會計師報告

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動

往績記錄期間內於綜合財務狀況表確認的遞延稅項(資產)/負債的組成部分及其變動如下：

因有關項目產生的遞延稅項：	國際財務	國際財務	信貸			可扣減		總計
	報告準則	報告準則	第16號項下的	第16號項下的	第16號項下的	廣告開支	稅項虧損	
	使用權資產	租賃負債	虧損撥備	應計開支	稅項虧損	廣告開支		
	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	
2022年1月1日.....	10,942	(10,942)	—	—	—	—	—	
自損益扣除/(計入損益).....	2,365	(2,365)	—	—	—	—	—	
於2022年12月31日及2023年1月1日....	13,307	(13,307)	—	—	—	—	—	
自損益扣除/(計入損益).....	(5,080)	4,504	(540)	(1,076)	(136,218)	—	(138,410)	
於2023年12月31日及2024年1月1日....	8,227	(8,803)	(540)	(1,076)	(136,218)	—	(138,410)	
自損益扣除/(計入損益).....	1,273	716	362	1,076	740	—	4,167	
於2024年12月31日及2025年1月1日....	9,500	(8,087)	(178)	—	(135,478)	—	(134,243)	
自損益扣除/(計入損益).....	6,265	(6,298)	35	—	22,859	(41,761)	(18,900)	
於2025年8月31日.....	<u>15,765</u>	<u>(14,385)</u>	<u>(143)</u>	<u>—</u>	<u>(112,619)</u>	<u>(41,761)</u>	<u>(153,143)</u>	

(ii) 綜合財務狀況表的對賬

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項				
資產淨值.....	—	(138,410)	(135,741)	(154,948)
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項				
負債淨值.....	—	—	1,498	1,805
	<u>—</u>	<u>(138,410)</u>	<u>(134,243)</u>	<u>(153,143)</u>

(c) 未確認的遞延稅項資產

根據附註2(q)所載的會計政策，於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日的未確認遞延所得稅資產的累計稅項虧損分別為人民幣705,623,000元、人民幣178,487,000元、人民幣168,064,000元及人民幣173,321,000元，以及未確認遞延所得稅資產的可扣減暫時差額為人民幣2,372,246,000元、人民幣2,444,520,000元、人民幣2,467,092,000元及人民幣2,306,515,488元。貴集團並無就以上虧損及暫時性差異確認遞延稅項資產，是因為於相關稅務司法管轄區及實體不大可能有未來應課稅溢利可用於抵銷累計稅項虧損及可扣減暫時差額。

下表列示於報告日期貴集團未確認稅項虧損及到期資料：

	於12月31日			於8月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年.....	163,117	—	—	—
2024年.....	84,463	—	—	—
2025年.....	50,709	229	—	—
2026年.....	298,025	55,107	61,451	46,404
2027年.....	68,693	16,651	16,651	32,641
2028年及以後.....	40,616	106,500	89,962	94,276
	<u>705,623</u>	<u>178,487</u>	<u>168,064</u>	<u>173,321</u>

附錄一

會計師報告

22 資本及儲備

(a) 權益部分的變動

貴集團綜合權益的各個部分於往績記錄期間的期初及期末結餘對賬載於綜合權益變動表。貴公司個別權益部分的變動詳情載列如下：

貴公司：

	股份					
	股本	資本儲備	支付儲備	匯兌儲備	累計虧損	總虧絀
	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日的結餘.....	36	(7,531,095)	97,583	675,903	(459,512)	(7,217,085)
2022年的權益變動：						
年內虧損.....	—	—	—	—	(452,935)	(452,935)
其他全面收益.....	—	—	—	(679,467)	—	(679,467)
全面收益總額.....	—	—	—	(679,467)	(452,935)	(1,132,402)
股份支付.....	—	—	53,059	—	—	53,059
購股權到期.....	—	—	(632)	—	632	—
於2022年12月31日及						
2023年1月1日的結餘.....	36	(7,531,095)	150,010	(3,564)	(911,815)	(8,296,428)
2023年的權益變動：						
年內虧損.....	—	—	—	—	(445,795)	(445,795)
其他全面收益.....	—	—	—	(141,415)	—	(141,415)
全面收益總額.....	—	—	—	(141,415)	(445,795)	(587,210)
股份支付.....	—	—	40,212	—	—	40,212
購股權到期.....	—	—	(5,262)	—	5,262	—
於2023年12月31日及						
2024年1月1日的結餘.....	36	(7,531,095)	184,960	(144,979)	(1,352,348)	(8,843,426)
2024年的權益變動：						
年內虧損.....	—	—	—	—	(421,899)	(421,899)
其他全面收益.....	—	—	—	(134,017)	—	(134,017)
全面收益總額.....	—	—	—	(134,017)	(421,899)	(555,916)
股份支付.....	—	—	54,253	—	—	54,253
購股權到期.....	—	—	(1,151)	—	1,151	—
於2024年12月31日的結餘.....	<u>36</u>	<u>(7,531,095)</u>	<u>238,062</u>	<u>(278,996)</u>	<u>(1,773,096)</u>	<u>(9,345,089)</u>

附錄一

會計師報告

	股份					
	股本	資本儲備	支付儲備	匯兌儲備	累計虧損	總虧絀
	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2025年1月1日的結餘.....	36	(7,531,095)	238,062	(278,996)	(1,773,096)	(9,345,089)
截至2025年8月31日止八個月						
的權益變動：						
期內虧損.....	—	—	—	—	(282,044)	(282,044)
其他全面收益.....	—	—	—	118,533	—	118,533
全面收益總額.....	—	—	—	118,533	(282,044)	(163,511)
股份支付.....	—	—	32,875	—	—	32,875
購回購股權.....	—	—	(8,600)	—	1,248	(7,352)
購股權到期.....	—	—	(9,065)	—	9,065	—
於2025年8月31日的結餘.....	<u>36</u>	<u>(7,531,095)</u>	<u>253,272</u>	<u>(160,463)</u>	<u>(2,044,827)</u>	<u>(9,483,077)</u>

(未經審核)	股份					
	股本	資本儲備	支付儲備	匯兌儲備	累計虧損	總虧絀
	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2024年1月1日的結餘.....	36	(7,531,095)	184,960	(144,979)	(1,352,348)	(8,843,426)
截至2024年8月31日止八個月						
的權益變動：						
期內虧損.....	—	—	—	—	(281,194)	(281,194)
其他全面收益.....	—	—	—	(36,067)	—	(36,067)
全面收益總額.....	—	—	—	(36,067)	(281,194)	(317,261)
股份支付.....	—	—	38,240	—	—	38,240
購股權到期.....	—	—	(917)	—	917	—
於2024年8月31日的結餘.....	<u>36</u>	<u>(7,531,095)</u>	<u>222,283</u>	<u>(181,046)</u>	<u>(1,632,625)</u>	<u>(9,122,447)</u>

(b) 股息

貴公司董事未提議在往績記錄期間派付任何股息。

(c) 股本

法定

貴公司於2017年5月根據開曼群島法例在開曼群島註冊成立為獲豁免公司。截至2025年8月31日，貴公司的法定股本為100,000美元，分為1,000,000,000股每股面值0.0001美元的股份，包括：(i)881,426,495股普通股；(ii)1,381,243股天使系列優先股；(iii)3,434,218股A系列優先股；(iv)3,063,528股A-1系列優先股；(v)4,628,215股B系列優先股；(vi)11,626,467股C系列優先股；(vii)4,043,262股D-1系列優先股；(viii)24,594,961股D-2系列優先股；(ix)47,169,068股D-3系列優先股；及(x)18,632,543股D-4系列優先股。

已發行及繳足普通股變動

	股份數目	股本
		人民幣千元
已發行及繳足普通股：		
於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日.....	<u>51,977,458</u>	<u>36</u>

(d) 儲備性質及目的

(i) 資本儲備

資本儲備主要指所得款項總額超出貴公司已發行普通股面值，以及來自貴公司與股東以擁有人身份所進行交易的可贖回股份及贖回義務的金融負債的賬面值變動載於附註19。

(ii) 股份支付儲備

股份支付儲備指向貴集團董事、僱員及顧問授出的購股權及受限制股份單位於授出日期的部分公允價值，其已根據附註2(p)中就股份支付採納的會計政策確認。

(iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表產生的所有外匯差額。匯兌儲備按附註2(d)所載會計政策處理。

(e) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標為透過與風險水平相對應的產品及服務定價，並以合理成本取得融資以保證貴集團持續經營的能力，從而繼續為股東提供回報並為其他參與者提供利益。

貴集團積極定期審查及管理其資本架構，以維持可能會有較高借貸水平帶來的較高股東回報與良好資本狀況提供的優勢和安全之間的平衡，並因應經濟狀況變動調整資本架構。

貴公司或其任何附屬公司均不受外部施加的資本要求的約束。

23 金融風險管理及金融工具的公允價值

貴集團的正常業務過程中產生信貸、流動性、利率及外匯風險。

貴集團面臨的該等風險及貴集團用於管理該等風險的金融風險管理政策及慣例載述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指對手方將違反合同責任導致貴集團出現財務虧損的風險。貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項。貴集團面臨因現金及現金等價物、銀行存款以及按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產而產生的信貸風險有限，因對手方為信貸評級良好的銀行及金融機構，貴集團認為其信貸風險較低。其他應收款項主要包括應收第三方支付平台款項（即來自信譽良好的在線支付平台的應收款項）。根據歷史結算記錄及與在線支付平台的合作歷史，貴集團認為應收第三方支付平台款項的信貸風險較低。

貴集團已制定信貸風險管理政策，據此，貴集團對所有要求超過一定金額信貸的客戶進行個別信貸評估。該等評估著重於客戶到期還款的過往記錄及目前的還款能力，

並計及客戶的特定資料以及與客戶經營所處經濟環境有關的資料。貿易應收款項一般於開票日期起計30至180日內到期。一般而言，貴集團不會自客戶收取抵押品。

貴集團在客戶經營的行業中並無因應收貿易款項而產生的重大信貸風險集中。重大信貸風險集中主要於貴集團對個別客戶有重大風險時產生。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，來自五大債務人的貿易應收款項分別佔貿易應收款項總額的60%、65%、61%及62%，而貿易應收款項總額的33%、32%、35%及22%分別應自最大單一債務人收取。

貴集團使用相當於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項的虧損撥備，該金額利用撥備矩陣計算。由於貴集團的歷史信貸虧損經驗並無顯示不同客戶分部的虧損模式存在重大差異，因此基於逾期狀態的虧損撥備不會於貴集團不同客戶群之間進一步區分。

附錄一

會計師報告

下表提供有關貴集團信貸風險敞口及貿易應收款項的預期信貸虧損的資料：

	於2022年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期).....	0.9%	43,792	403
逾期不超過3個月.....	8.9%	15,321	1,364
逾期超過3個月惟少於6個月.....	38.7%	938	363
逾期超過6個月惟少於9個月.....	60.6%	866	525
逾期超過1年.....	100.0%	821	821
		<u>61,738</u>	<u>3,476</u>
	於2023年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期).....	4.4%	45,178	1,989
逾期不超過3個月.....	19.0%	6,036	1,144
逾期超過3個月惟少於6個月.....	30.5%	1,174	358
逾期超過6個月惟少於9個月.....	45.1%	2,354	1,061
逾期超過1年.....	100.0%	153	153
		<u>54,895</u>	<u>4,705</u>
	於2024年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期).....	0.8%	64,204	539
逾期不超過3個月.....	3.4%	12,096	409
逾期超過3個月惟少於6個月.....	22.3%	130	29
逾期超過6個月惟少於9個月.....	28.6%	38	11
逾期超過9個月惟少於1年.....	51.8%	207	107
		<u>76,698</u>	<u>1,118</u>

附錄一

會計師報告

	於2025年8月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期).....	0.7%	35,304	262
逾期不超過3個月.....	1.8%	22,368	404
逾期超過3個月惟少於6個月.....	8.5%	10,589	897
逾期超過6個月惟少於9個月.....	40.8%	4,854	1,982
逾期超過1年.....	100.0%	23	23
		<u>73,138</u>	<u>3,568</u>

預期虧損率以過往12個月的實際虧損經驗為基礎。該等比率經調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況與貴集團對應收款項預期年期的經濟狀況的意見之間的差異。

於往績記錄期，有關貿易應收款項的虧損撥備賬變動如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
				(未經審核)	
於年／期初的結餘.....	555	3,476	4,705	4,705	1,118
已確認／(已撥回)減值虧損..	3,822	1,229	(3,587)	539	2,450
撇銷金額.....	(901)	—	—	—	—
於年／期末的結餘.....	<u>3,476</u>	<u>4,705</u>	<u>1,118</u>	<u>5,244</u>	<u>3,568</u>

(b) 流動資金風險

貴集團的政策為定期監控流動資金需求，以確保貴集團維持充足的現金及現金等價物儲備並與投資者保留充分的融資安排，以滿足短期及長期流動資金需求。

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日						
合同未貼現現金流出						
	1年內或 按要求	1年以上 惟2年以下	2年以上 惟5年以下	5年以上	總計	賬面值
	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
貿易及其他應付款項(不包括薪金、 應付福利及其他應付稅項).....	301,627	—	—	—	301,627	301,627
可贖回股份及贖回義務的金融負債.....	12,265,842	—	—	—	12,265,842	12,265,842
租賃負債.....	27,035	16,328	1,963	—	45,326	40,565
	<u>12,594,504</u>	<u>16,328</u>	<u>1,963</u>	<u>—</u>	<u>12,612,795</u>	<u>12,608,034</u>
於2025年8月31日						
合同未貼現現金流出						
	1年內或 按要求	1年以上 惟2年以下	2年以上 惟5年以下	5年以上	總計	賬面值
	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
貿易及其他應付款項(不包括薪金、 應付福利及其他應付稅項).....	368,349	—	—	—	368,349	368,349
可贖回股份及贖回義務的金融負債.....	12,405,532	—	—	—	12,405,532	12,405,532
租賃負債.....	25,269	21,468	20,816	—	67,553	63,302
	<u>12,799,150</u>	<u>21,468</u>	<u>20,816</u>	<u>—</u>	<u>12,841,434</u>	<u>12,837,183</u>

(c) 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量將因市場利率變動而波動的風險。

貴集團主要面臨與租賃負債、可贖回股份及贖回義務的金融負債有關的公允價值利率風險、固定利率定期存款及與浮息銀行結餘有關的現金流量風險。貴集團現時並無利率對沖政策以減輕利率風險；然而，管理層監察利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

貴公司董事認為，由於貴集團銀行存款的市場利率相對穩定，因此浮息銀行結餘產生的現金流量利率風險並不重大。

(d) 外匯風險

於未來商業交易或已確認資產及負債並非以貴集團功能貨幣結算時，將會產生外匯風險。貴集團透過儘量減少非功能貨幣交易管理其外匯風險。

貴集團主要於中國經營業務，大部分交易以人民幣結算。由於貴集團並無以貴集團附屬公司及該等實體各自功能貨幣以外的貨幣計值的重大資產或負債，因此管理層認為業務並無面臨任何重大外匯風險。

(e) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債

公允價值層級

公允價值按國際財務報告準則第13號公允價值計量界定的公允價值層級分為三級。公允價值計量分級參照估值技術所用輸入數據的可觀察性及重要程度釐定，詳情如下：

- 第一級估值： 僅用第一級輸入數據(即相同資產或負債於計量日期於活躍市場的未經調整報價)計量公允價值。
- 第二級估值： 使用第二級輸入數據(即未能符合第一級的可觀察輸入數據)，且不使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值。不可觀察輸入數據指無法取得市場數據的輸入數據。

- 第三級估值： 使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值。

下表載列於報告期末按持續基準計量的貴集團金融工具公允價值：

	公允價值層級	於12月31日的公允價值			於8月31日
		2022年	2023年	2024年	的公允價值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
					人民幣千元
按公允價值計量且其變動					
計入損益的金融資產					
— 財富管理產品.....	第二級	—	—	61,165	238,253
— 財富管理產品.....	第三級	—	—	—	50,072
		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>61,165</u>	<u>288,325</u>

於業務記錄期內，第一級與第二級之間並無轉撥，亦無轉入或轉出第三級。貴集團的政策為於發生轉撥的報告期末確認公允價值層級之間的轉撥。

第二級金融資產的公允價值乃根據對手方銀行或金融機構網站公佈的單位價格釐定。所公佈的單位價格乃持有人於各報告期末呈列的可贖回基金單位的單位價格。

第三級金融資產的公允價值乃根據於2025年8月31日由對手方商業銀行提供的預期回報進行現金流量貼現釐定，其中重大不可觀察輸入數據為預期回報。該公允價值計量與預期回報呈正相關。該重大不可觀察輸入數據任何合理可能的變動對金融資產的公允價值均不會造成重大影響。

附錄一

會計師報告

於業務記錄期內第三級公允價值計量結餘的變動如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日
	2022年	2023年	2024年	止八個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年 人民幣千元
於年／期初	—	—	—	—
添置	—	—	—	380,350
於損益確認的公允價值變動	—	—	—	521
出售	—	—	—	(330,799)
於年／期末	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>50,072</u>

(ii) 並非按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，貴集團按成本計量的金融工具的賬面值與其公允價值並無重大差異。

24 重大關聯方交易

以下重大交易由貴集團與其關聯方於呈列期間內進行。貴公司董事認為，該等關聯方交易乃於一般業務過程中按貴集團與各關聯方磋商的條款進行。

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

下列公司為於往績記錄期與貴集團交易及／或擁有結餘的貴集團重大關聯方。

關聯方名稱	關係
騰訊控股有限公司及其附屬公司 (「騰訊集團」)	貴公司具有重大影響力的股東之一
張璐女士	董事
陶明先生	董事

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的重大交易

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
				(未經審核)	
向以下人士提供服務					
騰訊集團	<u>3,556</u>	<u>10,517</u>	<u>23,623</u>	<u>14,793</u>	<u>18,125</u>
購買服務					
騰訊集團	<u>89,736</u>	<u>76,852</u>	<u>71,342</u>	<u>54,182</u>	<u>48,683</u>
向以下人士貸款的利息收入					
董事(ii)	<u>196</u>	<u>195</u>	<u>195</u>	<u>130</u>	<u>170</u>

(c) 重大關聯方結餘

	於12月31日			於8月31日，
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收款項				
貿易性質				
— 騰訊集團(i)	203	990	1,679	3,407
— 預付董事費用(iii)	—	7,984	14,692	17,901
非貿易性質				
— 貸款予董事(ii)	<u>4,532</u>	<u>4,727</u>	<u>4,922</u>	<u>7,621</u>
	<u>4,735</u>	<u>13,701</u>	<u>21,293</u>	<u>28,929</u>
應付款項				
貿易性質				
— 騰訊集團	<u>436</u>	<u>1,879</u>	<u>1,694</u>	<u>4,062</u>

附註：

(i) 騰訊集團的欠款計入「預付款項、按金及其他應收款項」及「貿易應收款項」。

(ii) 於2021年4月，貴集團向董事陶明先生提供人民幣4.2百萬元的貸款作個人用途。該等貸款為無抵押、按年利率4.65%計息及須於2026年3月償還。於2022年12月1日，貴集團與陶明先生訂立補充協議，據此，貸款須於2026年3月31日及貴公司[編纂] (以較早者為準) 償還。

附錄一

會計師報告

於2025年4月，貴集團向董事張璐女士提供2.8百萬港元(相當於人民幣2.5百萬元)的貸款作個人用途。該等貸款為無抵押、按年利率4.65%計息及須於2026年3月償還。

應收董事貸款的未償還結餘計入「預付款項、按金及其他應收款項」。

- (iii) 預付董事費用須待董事於未來提供相關服務後，方於必要服務期間內在損益中確認。
- (iv) 除應收董事貸款外，所有其他應收及應付貴集團關聯方款項均為無抵押、免息、須按要求償還／按合同條款償還。

(d) 主要管理人員薪酬

主要管理人員指擔任有權利及有責任直接或間接計劃、指導及控制貴集團活動的職位的該等人士，包括貴公司董事。

貴集團主要管理人員的薪酬(包括附註8所披露已支付予貴公司董事的款項以及附註9所披露若干最高薪酬僱員的薪酬)如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
				(未經審核)	
薪金、津貼及實物福利	18,777	9,869	10,383	7,433	8,761
酌情花紅	2,179	1,742	1,594	1,063	457
以股份為基礎的支付開支....	16,369	14,398	16,212	11,776	3,290
退休計劃供款.....	476	262	274	182	184
	<u>37,801</u>	<u>26,271</u>	<u>28,463</u>	<u>20,454</u>	<u>12,692</u>

薪酬總額計入「員工成本」(見附註6(b))。

25 期後事項

2025年8月31日直至本報告日期之後概無發生重大期後事件。

26 直接及最終控股方

截至本報告日期，董事認為，貴集團的直接母公司為Soulgate Holding Limited，該公司於英屬維爾京群島註冊成立，並由Zedra Trust Company (Cayman) Limited全資擁有，Zedra Trust Company (Cayman) Limited作為信託受託人(張璐女士為財產託管人)。張璐女士被視為貴集團的最終控股方。

27 已頒佈但尚未於2025年1月1日開始的年度生效的修訂本、新訂準則及詮釋的可能影響

截至本報告刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈於2025年1月1日開始的年度尚未生效且於歷史財務資料中未獲採納的多項修訂本、新訂準則及詮釋，包括：

	在以下日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)， 涉及依賴自然能源生產電力的合同.....	2026年1月1日
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)， 金融工具分類及計量(修訂本).....	2026年1月1日
國際財務報告會計準則的年度改進—第11卷.....	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露.....	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號，不具公眾問責的附屬公司：披露.....	2027年1月1日
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.....	待定

貴集團現正就該等發展預期於首次應用期間產生的影響進行評估。迄今為止，貴集團認為，除下列準則除外，採納該等修訂本不大可能對貴集團的歷史財務資料造成重大影響：

國際財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露

國際財務報告準則第18號將取代國際會計準則第1號財務報表的呈列，旨在提高實體財務報表資料的透明度及可比性。國際財務報告準則第18號於2027年1月1日或之後開始的年度報告期間生效並將追溯應用。

根據國際財務報告準則第18號，實體須(其中包括)於損益表內將所有收入及開支分為五個類別，即經營類、投資類、融資類、已終止經營業務類及所得稅類。實體亦須提供有關管理層界定的績效指標於財務報表的單一附註中的具體披露。

貴集團並無計劃提早採納國際財務報告準則第18號。國際財務報告準則第18號將影響財務報表的呈列，但預期不會對貴集團的財務表現及狀況造成重大影響。

後續財務報表

貴集團(即貴公司及其附屬公司)並無就2025年8月31日期後任何期間編製經審計財務報表。