以下為本公司獨立申報會計師富睿瑪澤會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。

富睿瑪澤會計師事務所有限公司
香港灣仔港灣道18號中環廣場42樓
Tel 電話: +852 2909 5555
Fax 傳真: +852 2810 0032
Email 電郵: info.hk@forvismazars.com
Website 網址: forvismazars.com/hk

有關寧波海上鮮信息技術股份有限公司歷史財務資料的獨立申報會計師報告

緒言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就第I-5至I-[●]頁所載寧波海上鮮信息技術股份有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱為「**貴集團**」)的歷史財務資料作出報告，當中包括於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表，以及截至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(「**有關期間**」)各年的 貴集團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，連同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-5至I-[●]頁所載歷史財務資料構成本報告不可分割的一部分，旨在載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板首次**[編纂]**(「**首次[編纂]**」)所刊發日期為[●]的招股章程(「**招股章程**」)而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載編製及呈列基準編製真實而公平的歷史財務資料，並對其認為為使編製歷史財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於我們的判斷，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，我們考慮與　貴集團根據歷史財務資料附註2所載編製及呈列基準編製真實而公平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　貴集團內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價　貴公司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。

我們認為，我們獲取的證據屬充分適當，為發表意見提供了基礎。

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2所載編製及呈列基準，真實而公平地反映　貴集團及　貴公司於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　貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

審閱報告期末段比較財務資料

我們已審閱 貴集團的報告期末段比較財務資料，其包括截至2024年8月31日止八個月的綜合損益及其他全面收入報表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋性資料(統稱「**報告期末段比較財務資料**」)。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製報告期末段比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對報告期末段比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審核的範圍為小，因此不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審核意見。根據我們的審閱工作，就會計師報告而言，我們並無注意到任何事項，使我們相信報告期末段比較財務資料在所有重大方面沒有按照歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製。

根據聯交所主板證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，並無對第I-4頁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[12]，當中載明 貴公司於有關期間並無派付任何股息。

編製或審計財務報表

歷史財務資料附註1載有有關 貴公司及 貴集團附屬公司於有關期間的財務報表是否經審計以及(如適用)核數師姓名的資料。

此 致

寧波海上鮮信息技術股份有限公司
日進資本有限公司

列位董事 台照

富睿瑪澤會計師事務所有限公司
執業會計師

2025年[●]

貴集團的歷史財務資料

編製歷史財務資料

以下歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分。

貴集團於有關期間的綜合財務報表(歷史財務資料以此為依據)乃由 貴公司董事根據符合國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)發佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策編製，並已由香港執業會計師富睿瑪澤會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計(「**相關財務報表**」)。

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

綜合損益及其他全面收益表

		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
	附註	*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）	
收益	*5*	1,427,283	913,711	1,006,130	627,093	579,059
銷售成本		(1,352,737)	(841,907)	(883,373)	(574,831)	(513,603)
毛利		74,546	71,804	122,757	52,262	65,456
其他收入淨額	*6*	10,456	9,039	7,009	3,794	15,730
銷售及分銷開支		(9,312)	(12,188)	(13,586)	(7,189)	(7,060)
行政及其他經營開支		(13,030)	(13,920)	(17,714)	(9,644)	(9,899)
研發開支淨額	*7*	(6,823)	(5,154)	(9,430)	(7,902)	(4,565)
貿易及其他應收款項虧損(撥備)撥回淨額	*7*	(3,614)	144	(680)	(1)	(2,803)
投資物業公平值變動	*16*	—	—	(1,600)	(1,300)	(1,200)
分佔聯營公司業績	*18*	(105)	(69)	(16)	(15)	(34)
融資成本	*7*	(516)	(2,195)	(12,972)	(11,145)	(4,022)
—終止確認按攤銷成本計量的金融資產產生的虧損		—	—	(7,270)	(7,270)	—
—其他融資成本		(516)	(2,195)	(5,702)	(3,875)	(4,022)
[編纂]開支		(13,918)	(6,232)	(19,989)	(14,178)	(6,721)
除税前溢利	*7*	37,684	41,229	53,779	4,682	44,882
所得税開支	*10*	(3,561)	(5,426)	(9,914)	(829)	(6,449)
年／期內溢利		34,123	35,803	43,865	3,853	38,433

		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
	附註	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）	
其他全面收益（扣除税項）						
不會重新分類為損益的項目：						
從在建工程轉撥至投資物業時的公平值調整		—	5,838	—	—	—
年／期內其他全面收益		—	5,838	—	—	—
年／期內全面收益總額		34,123	41,641	43,865	3,853	38,433
以下各方應佔年／期內溢利（虧損）：						
貴公司擁有人		34,056	36,322	44,085	4,016	38,811
非控股權益		67	(519)	(220)	(163)	(378)
		34,123	35,803	43,865	3,853	38,433
以下各方應佔年／期內全面收益（虧損）總額：						
貴公司擁有人		34,056	42,160	44,085	4,016	38,811
非控股權益		67	(519)	(220)	(163)	(378)
		34,123	41,641	43,865	3,853	38,433
貴公司擁有人應佔每股盈利（*以每股人民幣元列示*）						
基本及攤薄	*11*	0.17	0.18	0.22	0.02	0.19

綜合財務狀況表

		於12月31日			於8月31日
		2022年	2023年	2024年	2025年
	附註	*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					
無形資產	*13*	18,543	14,355	9,866	6,901
物業、廠房及設備	*14*	116,761	33,759	38,876	37,165
使用權資產	*15*	6,554	6,047	5,567	5,137
投資物業	*16*	—	137,400	135,800	134,600
融資租賃應收款項	*17*	—	—	—	5,001
於聯營公司的投資	*18*	2,905	2,836	2,820	2,786
已質押存款	*23*	30,000	30,000	—	—
遞延稅項資產	*29*	2,742	3,672	6,848	8,222
		177,505	228,069	199,777	199,812
流動資產					
存貨	*19*	85,315	106,977	58,504	76,865
貿易應收款項	*20*	36,461	61,056	88,970	160,927
預付款項、按金及其他應收款項	*21*	159,799	177,544	113,704	86,375
融資租賃應收款項	*17*	—	—	—	8,209
按公平值計入損益（「**按公平值計入損益**」）的金融資產	*22*	19,293	10,961	18,793	233,856
已質押存款	*23*	500	8,500	34,000	—
於持牌銀行的定期存款	*23*	30,000	30,000	30,000	30,000
現金及現金等價物	*23*	195,409	190,899	416,216	111,387
		526,777	585,937	760,187	707,619
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	*24*	70,829	82,394	106,724	41,153
合約負債	*25*	22,831	6,599	7,435	26,991
其他應付款項及應計費用	*26*	19,518	25,414	41,727	25,065
計息借款	*27*	9,000	54,041	119,531	92,500
租賃負債	*28*	143	54	74	4,607
應付所得稅		768	4,954	9,403	3,140
		123,089	173,456	284,894	193,486
流動資產淨值		403,688	412,481	475,293	514,133
總資產減流動負債		581,193	640,550	675,070	713,945

		於12月31日			於8月31日
		2022年	2023年	2024年	2025年
	附註	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
非流動負債					
計息借款	*27*	61,000	52,000	43,000	39,000
租賃負債	*28*	26	72	39	4,776
遞延稅項負債	*29*	—	1,970	1,658	1,363
		61,026	54,042	44,697	45,139
資產淨值		520,167	586,508	630,373	668,806
資本及儲備					
股本	*30*	201,333	204,000	204,000	204,000
儲備	*31*	302,160	361,597	405,682	444,493
貴公司擁有人應佔權益		503,493	565,597	609,682	648,493
非控股權益	*32*	16,674	20,911	20,691	20,313
權益總額		520,167	586,508	630,373	668,806

貴公司財務狀況表

		於12月31日			於8月31日
		2022年	2023年	2024年	2025年
	附註	*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					
無形資產	*13*	18,543	14,355	9,866	6,901
物業、廠房及設備	*14*	4,679	4,522	6,305	5,388
使用權資產		28	—	—	—
於附屬公司的投資	*34*	156,990	257,300	257,300	257,300
遞延稅項資產	*29*	2,016	2,850	5,595	6,584
		182,256	279,027	279,066	276,173
流動資產					
存貨	*19*	3,231	2,949	898	898
貿易應收款項	*20*	5,874	31,405	40,322	42,554
預付款項、按金及其他應收款項	*21*	2,447	12,420	17,386	15,807
應收附屬公司款項	*34*	149,506	242,355	175,195	206,051
按公平值計入損益的金融資產	*22*	5,258	8,505	8,793	105,346
已質押存款	*23*	500	500	—	—
於持牌銀行的定期存款	*23*	30,000	—	—	—
現金及現金等價物	*23*	143,223	73,177	123,158	11,144
		340,039	371,311	365,752	381,800
流動負債					
貿易應付款項	*24*	9,355	12,334	12,429	8,894
合約負債	*25*	77	23	—	—
其他應付款項及應計費用	*26*	6,453	9,190	10,551	6,550
應付附屬公司款項	*34*	19,236	93,244	54,029	57,773
租賃負債		53	—	—	—
計息借款	*27*	—	—	—	4,000
應付所得稅		622	2,626	4,115	225
		35,796	117,417	81,124	77,442
流動資產淨值		304,243	253,894	284,628	304,358
資產淨值		486,499	532,921	563,694	580,531
資本及儲備					
股本	*30*	201,333	204,000	204,000	204,000
儲備	*30(b)*	285,166	328,921	359,694	376,531
權益總額		486,499	532,921	563,694	580,531

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔							
			儲備					
	股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	保留盈利	儲備總額	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註30(a))	*(附註31(a))*	*(附註31(b))*	*(附註31(c))*			*(附註32)*	
於2022年1月1日	70,000	325,477	10,340	4,096	49,524	389,437	10,607	470,044
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	34,056	34,056	67	34,123
與擁有人的交易								
出資及分派								
從儲備轉至股本*(附註30(a)(i))*	130,000	(130,000)	—	—	—	(130,000)	—	—
發行新普通股*(附註30(a)(ii))*	1,333	8,667	—	—	—	8,667	—	10,000
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	6,000	6,000
轉撥至法定儲備	—	—	—	3,837	(3,837)	—	—	—
與擁有人的交易總額	131,333	(121,333)	—	3,837	(3,837)	(121,333)	6,000	16,000
於2022年12月31日	201,333	204,144	10,340	7,933	79,743	302,160	16,674	520,167

	貴公司擁有人應佔									
			儲備							
	股本 人民幣千元 *(附註30(a))*	股份溢價 人民幣千元 *(附註31(a))*	資本儲備 人民幣千元 *(附註31(b))*	法定儲備 人民幣千元 *(附註31(c))*	其他儲備 人民幣千元 *(附註31(d))*	物業重估儲備 人民幣千元 *(附註31(e))*	保留盈利 人民幣千元	儲備總額 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元 *(附註32)*	權益總額 人民幣千元
於2023年1月1日	201,333	204,144	10,340	7,933	—	—	79,743	302,160	16,674	520,167
年內溢利(虧損)	—	—	—	—	—	—	36,322	36,322	(519)	35,803
其他全面收益(扣除稅項)										
隨後可能重新分類為損益的項目： —從在建工程轉撥至投資物業時的公平值調整	—	—	—	—	—	5,838	—	5,838	—	5,838
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	5,838	36,322	42,160	(519)	41,641
與擁有人的交易										
出資及分派										
發行新普通股 *(附註30(a)(iii))*	2,667	17,333	—	—	—	—	—	17,333	—	20,000
收購附屬公司的非控股權益 *(附註32)*	—	—	—	—	(56)	—	—	(56)	(244)	(300)
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	5,000	5,000
轉撥至法定儲備	—	—	—	2,642	—	—	(2,642)	—	—	—
與擁有人的交易總額	2,667	17,333	—	2,642	(56)	—	(2,642)	17,277	4,756	24,700
於2023年12月31日	204,000	221,477	10,340	10,575	(56)	5,838	113,423	361,597	20,911	586,508
於2024年1月1日	204,000	221,477	10,340	10,575	(56)	5,838	113,423	361,597	20,911	586,508
年內溢利(虧損)及全面收益(虧損)總額	—	—	—	—	—	—	44,085	44,085	(220)	43,865
與擁有人的交易										
出資及分派										
轉撥至法定儲備	—	—	—	3,077	—	—	(3,077)	—	—	—
與擁有人的交易總額	—	—	—	3,077	—	—	(3,077)	—	—	—
於2024年12月31日	204,000	221,477	10,340	13,652	(56)	5,838	154,431	405,682	20,691	630,373
於2024年1月1日	204,000	221,477	10,340	10,575	(56)	5,838	113,423	361,597	20,911	586,508
期內溢利(虧損)及全面收益(虧損)總額	—	—	—	—	—	—	4,016	4,016	(163)	3,853
與擁有人的交易										
出資及分派										
轉撥至法定儲備	—	—	—	703	—	—	(703)	—	—	—
與擁有人的交易總額	—	—	—	703	—	—	(703)	—	—	—
於2024年8月31日(未經審核)	204,000	221,477	10,340	11,278	(56)	5,838	116,736	365,613	20,748	590,361
於2025年1月1日	204,000	221,477	10,340	13,652	(56)	5,838	154,431	405,682	20,691	630,373
期內溢利(虧損)及全面收益(虧損)總額	—	—	—	—	—	—	38,811	38,811	(378)	38,433
與擁有人的交易										
出資及分派										
轉撥至法定儲備	—	—	—	1,684	—	—	(1,684)	—	—	—
與擁有人的交易總額	—	—	—	1,684	—	—	(1,684)	—	—	—
於2025年8月31日	204,000	221,477	10,340	15,336	(56)	5,838	191,558	444,493	20,313	668,806

綜合現金流量表

	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*
經營活動					
除税前溢利	37,684	41,229	53,779	4,682	44,882
調整：					
融資成本	516	2,195	12,972	11,145	4,022
銀行利息收入	(3,569)	(1,612)	(2,461)	(1,183)	(1,218)
按公平值計入損益的金融資產的投資收入	(289)	(657)	(293)	(37)	(659)
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損(收益)	33	(247)	(288)	(192)	(431)
投資物業公平值變動	—	—	1,600	1,300	1,200
出售物業、廠房及設備的虧損	100	—	89	89	112
提前終止租約的收益	(9)	—	—	—	(5)
分佔聯營公司業績	105	69	16	15	34
物業、廠房及設備折舊	465	1,515	2,789	1,840	2,347
使用權資產折舊	627	589	538	356	342
無形資產攤銷	3,357	4,526	4,489	3,007	2,965
貿易及其他應收款項以及融資租賃應收款項虧損撥備(撥回)淨額	3,614	(144)	680	1	2,803
終止確認投資物業產生的收益	—	—	—	—	(1,422)
營運資金變動前的經營現金流入	42,634	47,463	73,910	21,023	54,972

	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）	
營運資金變動：					
存貨	(8,354)	(21,662)	48,473	1,226	(18,361)
貿易應收款項	(21,802)	(24,473)	(28,573)	(265,102)	(73,119)
預付款項、按金及其他應收款項	(11,926)	(17,723)	63,819	(2,236)	30,688
貿易應付款項及應付票據	5,988	11,565	24,330	58,890	(65,571)
其他應付款項及應計費用	(447)	(673)	16,313	(2,876)	(16,662)
合約負債	(18,116)	(16,232)	836	6,194	19,556
經營(所用)所得現金	(12,023)	(21,735)	199,108	(178,409)	(68,497)
已付所得稅	(6,648)	(2,146)	(8,953)	(6,783)	(14,351)
已收利息	3,569	1,612	2,461	1,183	1,218
經營活動(所用)所得現金淨額	(15,102)	(22,269)	192,616	(184,009)	(81,630)

		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
	附註	*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）	
投資活動						
購買物業、廠房及設備		(47,615)	(40,159)	(8,142)	(8,021)	(769)
購買無形資產		(14,859)	(338)	—	—	—
購買按公平值計入損益的金融資產		(240,794)	(76,963)	(316,100)	(222,100)	(658,150)
解除已質押存款		600	—	4,500	500	34,000
支付已質押存款		—	(8,000)	—	—	—
出售物業、廠房及設備的所得款項		—	—	147	147	21
為潛在項目支付的可退還按金		—	—	—	—	(5,000)
出售按公平值計入損益的金融資產的所得款項		293,524	85,542	308,556	224,556	443,518
融資租賃應收款項的已收現金		—	—	—	—	1,064
就於聯營公司投資支付的現金代價	*18*	(3,010)	—	—	—	—
按公平值計入損益的金融資產的投資收入		289	657	293	37	659
投資活動所用現金淨額		(11,865)	(39,261)	(10,746)	(4,881)	(184,657)
融資活動						
銀行借款所得款項	*36(b)*	34,000	50,936	65,490	34,677	68,745
償還銀行借款	*36(b)*	—	(14,895)	(9,000)	(4,000)	(99,776)
償還租賃負債	*36(b)*	(174)	(125)	(71)	(71)	(3,489)
已付利息		(3,388)	(3,596)	(12,972)	(11,145)	(4,022)
收購非控股權益的付款	*33*	—	(300)	—	—	—
非控股股東注資		6,000	5,000	—	—	—
發行新普通股	*30*	10,000	20,000	—	—	—

		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
	附註	*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）	
融資活動所得（所用）現金淨額		46,438	57,020	43,447	19,461	(38,542)
現金及現金等價物增加（減少）淨額		19,471	(4,510)	225,317	(169,429)	(304,829)
報告期初的現金及現金等價物		175,938	195,409	190,899	190,899	416,216
報告期末的現金及現金等價物（以銀行餘額及現金列示）	*23*	195,409	190,899	416,216	21,470	111,387

貴集團歷史財務資料附註

1. 一般資料

寧波海上鮮信息技術股份有限公司(「**貴公司**」)於2015年2月12日在中華人民共和國(「**中國**」)作為有限責任公司註冊成立。於2021年4月12日， 貴公司根據《中華人民共和國公司法》改制為股份有限公司。 貴公司董事認為， 貴集團的最終控股方(「**最終控股方**」)為葉寧先生、徐立華先生及汪海明先生，彼等於 貴集團的經營歷史中一直一致行動。 貴公司的註冊辦事處及總部地址位於中國浙江省寧波市奉化區岳林街道圓峰北路211號A幢15樓。 貴公司的主要營業地點位於香港皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈39樓。

貴公司及 貴公司附屬公司(貴公司及其附屬公司統稱「**貴集團**」)主要從事在中國提供致力於海洋經濟數字化賦能的綜合服務。

於本報告日期， 貴公司擁有直接或間接權益的主要附屬公司(屬於私人有限責任公司)的詳情如下：

附屬公司名稱	成立地點	成立日期	註冊／繳足股本	貴公司應佔權益	主要業務／營業地點
直接持有					
福建海上鮮絲路信息技術有限公司(「**福建技術**」)*(附註i)*	中國	2019年10月25日	註冊股本：人民幣25,300,000元 繳足股本：人民幣25,300,000元	100%	數據處理和存儲服務、漁業服務、海鮮產品批發及零售、船用燃油產品零售／中國
寧波海上鮮電子商務有限公司(「**海上鮮電子商務**」)*(附註ii)*	中國	2015年8月6日	註冊股本：人民幣100,000,000元 繳足股本：人民幣100,000,000元	100%	海鮮產品、船用燃油及其他產品互聯網銷售、批發及零售／中國
寧波金漁金融科技有限公司(「**金漁金融**」)*(附註i及viii)*	中國	2018年6月28日	註冊股本：人民幣14,300,000元 繳足股本：人民幣10,000,000元*(附註viii)*	90%	金融信息技術軟件開發及技術諮詢服務／中國

附屬公司名稱	成立地點	成立日期	註冊／繳足股本	貴公司應佔權益	主要業務／營業地點
漁在船(上海)信息技術有限公司(「**漁在船技術**」)*(附註i)*	中國	2017年8月22日	註冊股本：人民幣1,000,000元 繳足股本：人民幣1,000,000元	100%	信息技術開發諮詢及服務／中國
台州海尚鮮信息技術有限公司(「**台州技術**」)*(附註i及v)*	中國	2017年11月3日	註冊股本：人民幣1,000,000元 繳足股本：零*(附註v)*	100%	信息技術諮詢及海鮮產品銷售／中國
浙江象山水產城數字科技有限公司(「**象山科技**」)*(附註i)*	中國	2021年9月24日	註冊股本：人民幣50,000,000元 繳足股本：人民幣50,000,000元	70%	海鮮產品批發及銷售／中國
海上雲(浙江)大數據科技有限公司(「**海上雲大數據**」)*(附註i)*	中國	2019年12月12日	註冊股本：人民幣75,000,000元 繳足股本：人民幣75,000,000元	100%	人工智能行業應用系統集成服務、互聯網技術服務、供應鏈管理服務、成品油倉儲、船用燃油及保稅燃油銷售業務、物業持有及投資／中國
浙江海上鮮供應鏈管理有限公司(「**海上鮮供應鏈**」)*(附註i及viii)*	中國	2017年5月26日	註冊股本：人民幣20,000,000元 繳足股本：人民幣8,000,000元*(附註viii)*	100%	供應鏈管理、倉儲服務及物聯網應用服務／中國
浙江自貿區海上鮮信息技術有限公司(「**海上鮮技術**」)*(附註i)*	中國	2017年9月7日	註冊股本：人民幣3,000,000元 繳足股本：人民幣3,000,000元	100%	信息技術、冷凍及其他海鮮產品購買及銷售／中國

附屬公司名稱	成立地點	成立日期	註冊／繳足股本	貴公司應佔權益	主要業務／營業地點
北京中漁海上鮮大數據科技有限公司（「**北京大數據**」）*（附註i及viii）*	中國	2019年2月26日	註冊股本：人民幣3,000,000元 繳足股本：零 *（附註viii）*	85%	技術開發、技術推廣、技術轉讓及技術服務／中國
海上鮮(深圳)海洋經濟科技有限公司（「**海上鮮海洋科技**」）*（附註i及viii）*	中國	2023年12月15日	註冊股本：人民幣30,000,000元 繳足股本：零 *（附註viii）*	90%	海鮮產品批發和採購及潤滑油銷售／中國
間接持有					
海上鮮(吉林)海洋經濟發展有限公司（「**海上鮮海洋經濟**」）*（附註i及viii）*	中國	2023年5月29日	註冊股本：人民幣30,000,000元 繳足股本：零 *（附註viii）*	100%	海鮮產品銷售及物業管理／中國
寧波勝鮮供應鏈管理有限公司（「**勝鮮供應鏈**」）*（附註i及iii）*	中國	2023年7月12日	註冊股本：人民幣10,000,000元 繳足股本：人民幣10,000,000	50%	海鮮產品批發及銷售、船用燃油及其他燃油產品批發及零售／中國
浙江海上鮮新能源有限公司（「**海上鮮能源**」）*（附註i）*	中國	2023年11月2日	註冊股本：人民幣20,000,000元 繳足股本：人民幣20,000,000元	100%	船用燃油批發、船用燃油及其他燃油產品零售／中國
柳州海上鮮新能源有限公司（「**柳州能源**」）*（附註i及vi）*	中國	2024年7月17日	註冊股本：人民幣3,000,000元 繳足股本：零 *（附註vi）*	100%	太陽能發電技術服務、太陽能熱能發電光伏設備及組件銷售、新興能源技術研發及合約能源管理／中國

附屬公司名稱	成立地點	成立日期	註冊／繳足股本	貴公司應佔權益	主要業務／營業地點
浙江潤舶能源有限公司（「**浙江潤舶**」）*（附註i及vii）*	中國	2025年5月13日	註冊股本：人民幣20,000,000元 繳足股本：人民幣100,000元 *（附註vii）*	100%	船用燃油銷售／中國

於本報告日期，並無編製 貴公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的法定經審核財務報表，因為根據其註冊成立地點的相關法定要求，發佈經審核財務報表並非強制性要求。

附註：

(i) 由於根據其各自註冊成立地點的相關法定要求，發佈經審核財務報表並非強制性要求，因此並無為該等實體編製法定經審核財務報表。

(ii) 海上鮮電子商務截至2022年12月31日止年度的經審核財務報表(根據當地財務報告準則編製)由於中國註冊的註冊會計師寧波威遠會計師事務所有限公司審核。於本報告日期，海上鮮電子商務並無編製截至2023年及2024年12月31日止年度的法定經審核財務報表，因為根據其註冊成立地點的相關法定要求，發佈經審核財務報表並非強制性要求。

(iii) 儘管 貴集團僅持有勝鮮供應鏈的50%股權，但 貴集團有能力委任勝鮮供應鏈董事會的大多數成員及勝鮮供應鏈的其他主要管理人員，並通過作出勝鮮供應鏈的所有重大戰略財務及經營決策來控制勝鮮供應鏈的運營，而勝鮮供應鏈的運營高度依賴 貴集團(包括控制銀行賬戶以及指導戰略財務及經營活動等)，勝鮮供應鏈被視為 貴集團的非全資附屬公司，勝鮮供應鏈的其他股東擁有的50%股權被視為「非控股權益」。

(iv) 上述公司／核數師的英文名稱為 貴公司董事作出最大努力翻譯中文名稱的結果，因為該等名稱並未以英文名稱正式註冊。

(v) 於本報告日期， 貴集團承諾於2026年12月或之前注入餘下未繳資本。

(vi) 於本報告日期， 貴集團承諾於2029年7月或之前注入餘下未繳資本。

(vii) 於本報告日期， 貴集團承諾於2030年5月或之前注入餘下未繳資本。

(viii) 根據於2023年12月29日通過並自2024年7月1日起生效的《中華人民共和國公司法》修訂條款，該條款對有限責任公司股東施加了法定要求，即須在公司成立之日起五年內繳足所認繳的註冊資本， 貴集團須採取適當措施以確保遵守相關規定。對於出資期限超過五年的中國附屬公司， 貴集團承諾將在2027年6月30日前完成尚未繳足的出資或修訂相關章程細則，以符合經修訂的法律要求。

2. 歷史財務資料的編製及呈列基準

合規聲明

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則編製，該等準則的統稱包括國際會計準則理事會頒佈的所有適用的個別國際財務報告準則會計準則、國際會計準則準則以及國際財務報告詮釋委員會詮釋。歷史財務資料亦符合香港公司條例的披露規定及香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則的適用披露規定。

國際會計準則理事會於有關期間頒佈多項新訂／經修訂國際財務報告準則會計準則。為編製歷史財務資料， 貴集團貫徹採用所有與其業務相關並於整個有關期間生效的新訂／經修訂國際財務報告準則會計準則。採用該等新訂／經修訂國際財務報告準則會計準則不會對歷史財務資料產生任何重大影響。

貴集團在編製歷史財務資料時所採用的重大會計政策概要載於歷史財務資料附註3。

3. 重大會計政策

計量基準

編製歷史財務資料時使用的計量基準為歷史成本，惟下文所載會計政策所述按公平值計量分類為按公平值計入損益的投資物業及金融資產除外。

綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司及其所有附屬公司於有關期間的財務報表。附屬公司的財務報表乃按與 貴公司相同的報告期間使用一致的會計政策編製。

集團內公司間的交易所產生的所有集團內公司間結餘、交易、收入及開支及盈虧均全數抵銷。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權之日起合併，並將繼續合併至該控制權終止之日。

非控股權益於綜合全面收益表內的 貴公司擁有人及綜合財務狀況表內的股權分開呈列。於被收購方的非控股權益(屬現時擁有的權益，並賦予持有人權利可於清盤時按比例分佔被收購方資產淨值)，初步按公平值或按現有擁有權文據於被收購方可識別資產淨值的已確認金額中所佔的比例計量。計量基準視乎不同收購事項而作出選擇。除非國際財務報告準則會計準則規定採用其他計量基準，否則其他類別的非控股權益初步以公平值計量。

全面收益總額的分配

損益及其他全面收益各組成部分均歸屬於 貴公司擁有人以及非控股權益。全面收益總額歸屬於 貴公司擁有人以及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀。

擁有權權益的變動

倘 貴集團於一家附屬公司的所有權權益變動並未導致控制權喪失，則作為權益交易入賬。控股權益與非控股權益的賬面金額會作出調整，以反映彼等於附屬公司相關權益的變動。非控股權益的調整金額與已付或已收代價公平值兩者間的任何差額，直接於權益確認並歸屬於 貴公司擁有人。

當 貴集團失去對附屬公司的控制權時，出售的溢利或虧損按(i)失去控制權當日釐定的已收代價公平值及任何保留權益公平值總額與(ii)失去控制權當日資產(包括商譽)的賬面值及附屬公司的負債及任何非控股權益之間的差額計算。先前就已出售附屬公司於其他全面收益確認的金額，會按猶如控股公司已直接出售相關資產或負債的所需相同基準入賬。自失去控制權當日起，於前附屬公司保留的任何投資及該前附屬公司所結欠或應收的任何金額，入賬列為金融資產、聯營公司、合營企業或其他(如適用)。

附屬公司

附屬公司指受 貴集團控制的實體。倘 貴集團就參與實體業務所得可變動回報承擔風險或享有權利，並能透過其於該實體的權力影響該等回報，則 貴集團對該實體有控制權。如有事實及情況顯示一項或多項控制權要素出現變化，則 貴集團會重新評估其對被投資方的控制權。

於 貴公司財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損(如有)列賬。倘投資的賬面值高於可收回金額，則將投資的賬面值按個別基準減記至其可收回金額。附屬公司業績由 貴公司按已收及應收股息基準入賬。

聯營公司

聯營公司指 貴集團對其具有重大影響力的實體。重大影響為參與被投資方財務及經營政策決策的權力，但並非對該等政策的控制或共同控制。

貴集團對聯營公司的投資按權益法核算，除非該投資或其部分被分類為持有待售。根據權益法，投資初步按成本入賬，其後根據收購後 貴集團分佔被投資方資產淨值的變化以及與投資相關的任何減值虧損進行調整。除 貴集團已承擔的法定或推定責任或代表被投資方付款外，當 貴集團分佔被投資方虧損等於或超過其於被投資方的權益賬面值時， 貴集團將停止確認其分佔被投資方進一步虧損，該權益包括任何符合以下條件實質上構成 貴集團對被投資方投資淨額的部分的長期權益。

收購聯營公司產生的商譽按投資成本超過 貴集團分佔被收購聯營公司可識別資產及負債公平值淨額的差額計量。該等商譽計入對聯營公司的投資。另一方面， 貴集團分佔其可識別資產及負債公平值淨額超過投資成本的任何部分，將立即在損益中確認為收入。

物業、廠房及設備

除在建工程(「**在建工程**」)外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價格以及將資產恢復至其預期用途的工作狀況及地點的任何直接可歸屬成本。維修和保養於其發生期間計入損益。

在建工程指正在建設中的建築物或正在安裝的機器、設備及辦公設備。在建工程按成本減任何減值虧損列賬，且不進行折舊。成本包括直接成本，例如建築商收取的服務費、材料成本以及於施工期間因使資產達到預期用途而直接產生的任何其他成本。在建工程被重新分類為適當類別的物業、廠房及設備，於建築工程完工後開始折舊，或在 貴集團決定根據「投資物業」的會計政策對已完工在建工程進行會計處理時，轉入投資物業，及資產將用於其預期用途。

折舊乃為撇銷物業、廠房及設備(在建工程除外)於其估計可使用年期內的成本減累計減值虧損，從其可供使用之日起，並經考慮其估計殘值後，使用直線法進行處理。倘若物業、廠房及設備的部分具有不同的可使用年期，則該項目的成本在合理的基礎上進行分配並單獨折舊：

樓宇	40年
租賃物業裝修	資產使用年期或未屆滿租期之較短者
機器及設備	3年至10年
電腦及辦公設備	3年至5年
汽車	4年至5年

物業、廠房及設備項目於出售或預期持續使用資產將不會產生未來經濟利益時取消確認。取消確認資產所產生的任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與該項目賬面值的差額計算)於取消確認項目的期間計入損益中。

倘 貴集團作為自住物業(包括準備好作其預期用途的在建工程)佔用的物業成為以公平值計量的投資物業， 貴集團將按照「物業、廠房及設備」所述政策核算該物業直至用途變更之日，而該日物業賬面值與公平值之間的任何差額均作為重估盈餘或虧絀計入權益。

投資物業

投資物業乃業主或承租人為賺取租金收入及／或資本增值而持有的物業。於初步確認後，投資物業在報告期末按公平值列賬。因公平值變動而產生的任何收益或虧損均於損益中確認。投資物業的公平值乃基於由持有公認專業資格並在被估值物業所處地點和類別方面具有近期經驗的獨立估值師進行的估值。

公平值反映(其中包括)當前租約的租金收入及市場參與者在當前市場條件下為投資物業定價時將使用的其他假設，並針對單獨確認的資產或負債進行調整，以避免重複計算資產或負債。

如果某一投資物業項目因其用途發生變化(如為業主開始佔用所證明)而成為物業、廠房及設備，則該物業在後續會計處理中的視同成本應為其於用途變更之日的公平值。

當 貴集團作為業主自用的物業在用途發生變化後成為投資物業時，該物業將被重新分類並隨後作為投資物業進行會計處理。

投資物業於出售時或當投資物業永久停止使用且預計其出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。對於應用國際財務報告準則第16號時確認為使用權資產的租賃物業，如果 貴集團作為中介出租人將轉租分類為融資租賃，則應予以終止確認。終止確認物業所產生的任何收益或虧損(按出售收益淨額與資產賬面值的差額計算)計入物業終止確認期間的損益。

無形資產

研發成本

研究成本被確認為已發生的費用。在符合確認標準時，開發項目產生的成本將作為無形資產資本化，包括以下內容：

(i) 完成無形資產以使其可供使用或出售在技術上屬可行；

(ii) 貴集團管理層擬完成該無形資產並進行使用或出售；

(iii) 有能力使用或出售該無形資產；

(iv) 無形資產將如何產生未來可能的經濟利益可被證明；

(v) 擁有足夠的技術、財務和其他資源來完成開發以及使用或出售無形資產；及

(vi) 無形資產在開發過程中的支出能可靠地計量。其他不符合該等標準的開發成本將作為已發生的費用進行列支。

其他開發支出於產生時在損益中確認為費用。當資產可供使用時，資本化的開發成本於其估計可使用年期內按直線法攤銷。

軟件

資本化的開發成本及購置軟件的初始成本予以資本化。有限可使用年期的軟件按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。攤銷按直線法於估計可使用年期3年至5年內進行。

金融工具

金融資產

確認及取消確認

金融資產於並僅於 貴集團成為該工具合約條款的訂約方時按交易日基準確認。

金融資產於且僅於(i) 貴集團對該項金融資產產生的未來現金流量的合約權利屆滿時；或(ii) 貴集團轉讓該項金融資產及(a) 貴集團已轉移該項金融資產擁有權的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團既無轉移亦無保留該項金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，但並無保留該項金融資產的控制權時取消確認。

倘 貴集團保留該項被轉移金融資產擁有權的絕大部份風險及回報時，則 貴集團繼續確認該金融資產。

倘 貴集團並非轉移或保留資產擁有權的絕大部份風險及回報並繼續控制已轉移的資產，則 貴集團按其持續參與程度確認該項金融資產，並就可能須支付的金額確認相關負債。

若金融資產未按公平值計入損益計值，則金融資產(初步按其交易價格計量的無重大融資部分的貿易及其他應收款項除外)初步按其公平值加收購金融資產直接應佔的交易成本確認。此類貿易及其他應收款項初步按其交易價格計量。

於初步確認時，金融資產分類為(i)按攤銷成本計量；(ii)按公平值計入其他全面收益(「**按公平值計入其他全面收益**」)計量的債務投資；(iii)按公平值計入其他全面收益計量的股權投資；或(iv)按公平值計入損益計量。

於初步確認時金融資產乃根據 貴集團管理金融資產的業務模式及金融資產的合約現金流量特徵分類。金融資產於初步確認後並無重新分類，除非 貴集團更改其管理金融資產的業務模式，於該情況下，所有受影響的金融資產於業務模式變更後首個中期報告期間首日重新分類。

(1) 按攤銷成本計量的金融資產

當金融資產同時符合以下條件，且並無指定為按公平值計入損益，則該金融資產按攤銷成本計量：

(i) 該金融資產由一個旨在通過持有金融資產收取合約現金流量的業務模式所持有；及

(ii) 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量僅為為支付本金及未償還本金的利息。

按攤銷成本計量的金融資產隨後使用實際利息法計量，並可能受減值影響。減值、取消確認或透過攤銷過程產生的收益及虧損乃於損益中確認。

(2) 按公平值計入損益計量的金融資產

該等投資包括並非按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量的金融資產，包括持作買賣的金融資產、於初始確認時指定為按公平值計入損益計量的金融資產、因國際財務報告準則第3號適用的業務合併中的或然代價安排而產生的金融資產以及其他需要按公平值計入損益的金融資產。該等投資按公平值列賬，而任何因此產生的收益或虧損於損益確認，不包括金融資產賺取的任何股息或利息。股息或利息收入與公平值收益或虧損分開呈列。

金融資產如屬以下各項，則分類為持作買賣：

(i) 收購目的主要為於短期內出售；

(ii) 屬於受集中管理的已識別金融工具組合的一部分，且有跡象顯示其於初步確認時近期確實出現短期獲利模式；或

(iii) 並非金融擔保合約或並非指定有效對沖工具的衍生工具。

金融資產僅在於初步確認時指定按公平值計入損益計量可消除或大大減少按不同基準計量資產或負債或確認其收益或虧損所產生的計量或確認不一致情況時，方可如此指定。

金融負債

確認及取消確認

金融負債於並僅於　貴集團成為該工具合約條款的訂約方時確認。

金融負債於且僅於負債終絕時方取消確認，即有關合約訂明的責任獲解除、註銷或屆滿時。

分類及計量

若金融負債未按公平值計入損益計值，則金融負債初步按其公平值加發行金融負債直接應佔的交易成本確認。

所有金融負債(按公平值計入損益的金融負債除外)乃使用實際利率法按公平值初步確認，隨後按攤銷成本計量，除非貼現的影響並不重大，於該情況下，其按成本列賬。

金融擔保合約

金融擔保合約為一種要求合約簽發人支付特定款項以償還合約持有人因特定債務人未能按照債務票據條款到期付款而遭受的損失的合約。金融擔保合約最初被確認為貿易中的遞延收益和其他按公平值支付的應付款項(即交易價格，除非公平值可以其他方式可靠估計)。

隨後，金融擔保按以下較高者計量：(i)根據國際財務報告準則第15號確認的最初確認金額減(如適用)累計收入額，及(ii)根據國際財務報告準則第9號的信用信貸虧損模型確定的損失準備金金額，除非金融擔保按公平值計入損益計量或因金融資產轉讓而產生。

國際財務報告準則第9號下的金融資產及其他項目的減值

貴集團確認按攤銷成本計量金融資產的預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)的虧損撥備。除下文詳述的特別處理方法外，倘於各報告日期金融資產的信貸風險自初步確認以來大幅增加，則　貴集團會按相等於全期預期信貸虧損的金額計量金融資產的虧損撥備。倘金融資產的信貸風險自初步確認以來並無大幅增加，則　貴集團會按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量金融資產的虧損撥備。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為於金融工具的預計有效期內按信貸虧損的概率加權估計(即所有現金缺口的現值)。

就金融資產而言，信貸虧損為實體根據合約應收的合約現金流量與實體預計收取的現金流量之間的差額的現值。就應收租賃款項而言，用於確定預期信貸虧損的現金流量應與根據國際財務報告準則第16號計量應收款項的現金流量一致。

就金融擔保合約而言，僅在債務人違約的情況下，實體方需要根據被擔保工具的條款付款。因此，現金缺口乃為補償持有人所遭受的信貸虧損而支付的預期付款，減實體預期從持有人、債務人或任何其他當事方收到的任何款項。如果資產得到充分擔保，則金融擔保合約的現金缺口估計將與擔保資產的現金缺口估計一致。

全期預期信貸虧損指於金融工具於預計全期內所有可能違約事件產生的預期信貸虧損，而12個月金融工具預期信貸虧損指預計於報告日期後12個月內可能發生的違約事件產生的部分全期預期信貸虧損。

倘預期信貸虧損按集中基準計量，金融工具基於以下一項或多項共同信貸風險特徵進行分組：

(i) 逾期信息；

(ii) 金融工具性質；

(iii) 抵押物(如有)性質；

(iv) 債務人的性質、規模及所在行業；

(v) 債務人地理位置；及

(vi) 外部信貸風險評級(如有)。

虧損撥備於各報告日期進行計量，以反映金融工具信貸風險自初步確認起的變動。產生的虧損撥備變動於損益確認為減值收益或虧損，並就金融工具的賬面值作出相應調整。

違約的定義

貴集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，因為過往經驗表明倘金融資產符合以下任何一項標準， 貴集團可能不會悉數收取未償還合約金額。

(i) 內部產生或自外部來源獲取的資料表明，債務人不太可能向債權人(包括 貴集團)全額還款(不考慮 貴集團持有的任何抵押品)；或

(ii) 交易對手違反財務契諾。

儘管如上文分析， 貴集團認為當金融資產逾期超過90日時，即屬發生違約，除非 貴集團有合理及有理據的資料證明較寬鬆的違約標準更為適用則當別論。

信貸風險大幅增加評估

於評估金融工具的信貸風險是否自初步確認以來大幅增加時， 貴集團將比較財務工具於報告日期與於初步確認日期發生違約的風險。在進行有關評估時， 貴集團會考慮合理有據的定量及定性資料，包括在毋須付出過大成本或努力便可獲得的過往經驗及前瞻性資料。具體而言，評估中已考慮以下資料：

- 債務人未能在到期日支付本金或利息；

- 金融工具的外部或內部信用評級(如有)實際或預期出現重大惡化；
- 債務人經營業績實際或預期出現重大惡化；及╱或
- 技術、市場、經濟或法律環境的實際或預期變化，對債務人履行其對 貴集團義務的能力產生或可能產生重大不利影響。

不論上述評估結果如何， 貴集團將假定當合約付款逾期超過30天時，則金融工具信貸風險乃自初步確認以來便大幅增加。

就金融擔保合約而言， 貴集團成為不可撤銷承諾一方的日期被視為評估金融工具減值的初始確認日期。就金融擔保合約而言， 貴集團會考慮指定債務人違約的風險變化。

儘管如上文所述，倘金融工具於報告日期被認為具低信貸風險，則 貴集團可假設金融工具的信貸風險自初步確認後未有顯著增加。

低信貸風險

金融工具釐定為具有低信貸風險，倘：

(i) 具有低違約風險；

(ii) 借款人於短期內具備雄厚實力履行其合約現金流量責任；及

(iii) 長期經濟及業務狀況的不利變動可能但不一定削減借款人履行其合約現金流量責任的能力。

貴集團於銀行的存款及現金被確定為低信貸風險。

預期信貸虧損簡化方法

就並無重大融資部分的貿易應收款項及融資租賃應收款項或 貴集團應用實際權宜方法不計及重大融資部分的其他款項而言， 貴集團採用一種簡化方法計算預期信貸虧損。 貴集團根據其過往信貸虧損經驗(經就債務人特有的前瞻性因素及經濟環境作出調整)於各報告日期基於全期預期信貸虧損確認虧損撥備。

金融資產信貸減值

當一項或多項對金融資產的估計未來現金流量造成有害影響的事件發生，即金融資產為信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀察數據：

(a) 發行人或借款人出現的重大財務困難；

(b) 違反合約，如違約或逾期事件；

(c) 借款人的貸款人出於與借款人財務困難相關的經濟或合約原因，而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；

(d) 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；

(e) 財政困難導致該金融資產的活躍市場消失；或

(f) 金融資產按大幅折價而予以購買或產生而反映已發生的信貸虧損。

撇銷

當 貴集團對收回全部或部分金融資產的合約現金流量不抱合理期望時， 貴集團撇銷金融資產。 貴集團預計，撇銷數額不會有重大收回。然而，根據 貴集團收回到期款項的程序並計及法律意見(如適用)，撇銷金融資產仍可進行追收債務的工作。任何後續收回於損益中確認。

現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金等價物指期限短、流動性強、易於轉換成已知數額的現金且價值變動風險不大的投資。

收益確認

國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益

商品或服務的性質

貴集團提供的商品或服務的性質如下：

(i) 海鮮B2B商務，包括海鮮自營及海鮮訂單撮合服務；

(ii) 燃油銷售；

(iii) 數字漁業解決方案，包括數字漁業服務及解決方案支持服務；及

(iv) 海鮮評估服務。

履約責任的識別

於合約訂立時， 貴集團評估與客戶訂立的合約內承諾的商品或服務，並將轉移予客戶的每一項承諾確定為履約責任：

(a) 獨特的商品或服務(或一系列商品或服務)；或

(b) 一系列大致相同並以相同模式轉移予客戶的獨特商品或服務。

倘以下標準均獲達成，則向客戶承諾的商品或服務屬獨特：

(a) 客戶可就其自有或連同客戶易獲得的其他資源(即獨特的商品或服務)從商品或服務中受益；及

(b) 貴集團承諾將商品或服務轉移予客戶，該承諾與合約中的其他承諾單獨區分(即轉移商品或服務的承諾於合約中屬獨特)。

收益確認的時間

收益於 貴集團透過向客戶轉移承諾商品或服務(即一項資產)達成履約責任時確認。當客戶獲得一項資產的控制權時，則該資產獲轉移。

貴集團隨時間轉移對商品或服務的控制權，故因此倘滿足以下其中一項標準，則須履行履約責任並隨時間確認收益：

(a) 當客戶於 貴集團履約時同時獲得及消耗 貴集團履約所提供的利益時；

(b) 當 貴集團的履約行為創造或改良客戶於資產被創造或改良時控制的資產(如在建工程)時；或

(c) 當 貴集團的履約行為並未創造一項可被 貴集團另作他用的資產，且 貴集團具有就迄今為止已完成的履約部分獲得付款的可執行權利時。

倘並非隨時間履行責任，則 貴集團乃於客戶獲得承諾資產控制權的某一時點履行責任。於確定控制權轉移的時間時， 貴集團考慮控制概念以及法定所有權、實際擁有權、付款權利、資產所有權的重大風險及回報以及客戶驗收等指標。

海鮮自營的收入於資產控制權轉移予客戶的時間點(通常是在產品驗收時)確認。

海鮮訂單撮合服務的收入源自按客戶銷售額的一定比例收取的服務費，直至客戶的銷售發生後方履行履約責任。因此，海鮮訂單撮合服務的收入乃於某個時間點(通常是在客戶的銷售發生時)確認。

燃油銷售的收入於客戶接受燃油及油品的時間點確認。

根據與客戶的合約條款，數字漁業服務的收入於服務完成並獲客戶接受的時間點確認。

解決方案支持服務的收入於預定期間 按直線法確認，因為客戶同時獲得並消耗 貴集團提供的利益。

海鮮評估服務的收入於出具評估證書的時間點確認。

對於根據國際財務報告準則第15號隨時間推移確認的收入，只要履約責任的結果能夠合理計量， 貴集團將採用投入法(即基於迄今為止部署的實際投入與估計總投入的比例)來衡量完成履行履約責任的進度，因為 貴集團的投入與貨品或服務的控制權轉讓予客戶之間存在直接關係。在適當的情況下， 貴集團可獲得可靠的信息以應用該方法。否則，收入僅在產生成本的範圍內確認，直至其能夠合理地衡量履約責任的結果。

交易價格：重大融資部分

當釐定交易價格時合約載列重大融資部分(即客戶或 貴集團就轉移商品或服務予客戶享有重大利益)， 貴集團就貨幣時間值的影響調整已承諾的代價。重大融資部分的影響確認為利息收入或利息開支，於損益中與客戶合約的收益分開呈列。

貴集團於合約訂立時經參考(如適用)合約中隱含的利率(即商品或服務的現金售價貼現至預付或滯納金額的利率)、現行市場利率、 貴集團借款利率及 貴集團客戶其他相關信譽資料後確定利率，其與 貴集團及其客戶的單獨融資交易中所反映的利率相當。

貴集團已應用國際財務報告準則第15號第63段的實際權宜方法，若融資期為一年或以下，則不會就重大融資部分的影響對代價作出調整。

履約責任：保修

與數字漁業解決方案相關的銷售相關保修不能單獨購買，保修可保證所出售的若干產品符合保修期內發生的缺陷的一般維修。因此， 貴集團根據國際會計準則第37號對保修進行會計處理。

當事人與代理人

在釐定 貴集團的收益應按總額或淨額報告時，應基於對多種因素的持續評估。在釐定 貴集團是否作為當事人或代理人向客戶提供貨品或服務時， 貴集團需要首先確定在將貨品或服務轉交予客戶之前何人控制特定的貨品或服務。 貴集團遵循委託代理考慮因素的會計指引，在將特定貨品或服務轉交予客戶之前，評估 貴集團是否控制該貨品或服務，其指標包括但不限於(a)該實體是否主要負責履行提供特定貨品或服務的承諾；(b)該實體在將特定貨品或服務轉交予客戶之前是否存在存貨風險；及(c)該實體是否有權酌情確定特定貨品或服務的價格。由於並無任何因素單獨被視為推定或決定性因素， 貴集團管理層綜合考慮上述因素，並在評估指標時根據各種不同情況進行判斷。

在存貨業務模式下， 貴集團(a)主要負責履行提供特定貨品的承諾；(b)在特定貨品轉交予買家之前存在存貨風險；及(c)在確定特定貨品的價格時具有酌情權。 貴集團在存貨業務模式下擔任其[海鮮自營]以及[國內燃油銷售]的當事人，因為 貴集團在將貨品轉交予客戶之前控制海鮮、船用燃油及油品，其履行義務乃為將該等貨品轉交予客戶。

在代理業務模式下， 貴集團(a)並不主要負責履行提供特定貨品的承諾；(b)在特定貨品轉交予買家之前並不存在存貨風險；及(c)在確定特定貨品的價格時並無酌情權。 貴集團在代理業務模式下擔任其[保稅燃油銷售]的代理人，因為 貴集團在另一方提供的特定貨品轉交予其客戶之前並不控制該貨品，其履行義務乃為安排另一方提供該特定貨品。

其他來源收益

經營租賃項下的租金收入於物業出租期間及於租期按直線法確認。

金融資產的股息收入於 貴集團收取股息的權利確立、與股息相關的經濟利益很可能流入 貴集團且股息金額能夠可靠計量時確認。

金融資產的利息收入以及融資租賃投資淨額的財務收入使用實際利率法確認。就無信貸減值且按攤銷成本計量的金融資產而言，實際利率適用於資產總賬面值，若金融資產信貸減值，實際利率適用於攤銷成本(即總賬面值，扣除虧損撥備)。

合約負債

倘客戶支付代價，或 貴集團有權無條件取得代價金額，則於 貴集團向客戶轉移貨品或服務前，合約將於作出付款或付款到期(以較早者為準)時呈列為合約負債。應收款項為 貴集團無條件或在支付到期代價前僅需時間流逝即可取得代價的權利。

外幣換算

貴集團各實體的財務報表所列項目乃按實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「**功能貨幣**」)計量。 貴公司及其附屬公司以人民幣為功能貨幣。除另有註明者外，歷史財務資料以人民幣呈列，並約整至最接近的千位數，人民幣為 貴公司的呈列貨幣。

外幣交易均按交易當日的現行匯率換算為功能貨幣。因該等交易結算及按期末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兑損益，均於損益中確認。

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之較低者入賬。成本指所有買貨成本及(如適用)其他使存貨達致現址及現時狀況的所有費用，並以加權平均成本法計算。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減估計銷售所需的成本。

當存貨出售時，該等存貨的賬面值於確認有關收益的期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的金額及所有存貨虧損一概在撇減或虧損產生期間確認為開支。任何存貨撇減撥回的金額，在作出撥回期間確認為沖減已確認為開支的存貨金額。

其他資產減值

於各報告期末， 貴集團會審閱內部及外部資料來源，以評估是否有跡象顯示 貴集團的無形資產、物業、廠房及設備、使用權資產及 貴公司於附屬公司及聯營公司的投資可能出現減值，或之前確認的減值虧損是否已不再存在或可能減少。若出現任何有關跡象，將會根據資產的公平值減出售成本及使用價值(以較高者為準)估計資產的可收回金額。如未能估計個別資產的可收回金額，則 貴集團會估計能獨立產生現金流量的最小組別資產(即現金產生單位)的可收回金額。

倘 貴集團估計某項資產或現金產生單位的可收回金額將低於其賬面值，則該項資產或現金產生單位的賬面值會下調至其可收回金額。減值虧損即時於損益內確認為開支。

所撥回的減值虧損以該項資產或現金產生單在以往期間並無確認減值虧損而原應釐定的賬面值為限。減值虧損撥回即時於損益中確認為收入。

借款成本

收購、建造或生產合資格資產(即需要一段頗長時間始能達至其擬定用途或出售的資產)的直接應佔借款成本，在扣除特定借款的暫時性投資的任何投資收益後，均作資本化，作為此等資產成本的一部分。倘此等資產大體上可作其擬定用途或出售時，該等借款成本將會停止資本化。所有其他借款成本均於產生期間確認為開支。

撥備

撥備於 貴集團因過往事件而擁有當前的法定或推定義務，為履行該義務很可能將需要有經濟利益流出，且義務的金額能夠可靠計量時確認。已確認撥備的支出自支出產生當年的相關撥備中扣除。撥備於各報告期末檢討並作出調整，以反映當前最佳估計。倘貨幣的時間價值影響屬重大，則撥備金額為履行義務預期將需要的支出的現值。倘 貴集團預期一項撥備將獲補償，則僅在補償實際確定時，將補償確認為獨立資產。

政府補助

政府補助按其公平值確認，前提是有合理保證將能夠收到補助並遵守所有附加條件。當授予與費用項目有關時，其被視為在系統基礎上將授予與其擬補償的成本相匹配所需的期間內的收入。與費用補償有關的政府補助從相關費用中扣除。當授予與資產有關時，則公平值被確認為從相關資產的賬面值中的扣減，並在相關資產的預期可使用年期內按等額的年度分期付款計入損益。

租賃

於合約開始時， 貴集團會評估合約是否屬於租賃或包含租賃。如果合約授予權利以代價為交換在某一時期內控制使用確認資產，則該合約屬於租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團應用確認豁免於短期租賃及低價值資產租賃中。與該等租賃相關的租賃付款在租期內以直線法確認為開支。

貴集團已選擇不將非租賃部分從租賃部分分開，而將各租賃部分及任何相聯非租賃部分入賬為單一租賃部分。

貴集團將租賃合約中各租賃部分分成一項租賃項目入賬。 貴集團將合約內的代價按相關租賃部分的單獨價格及(如適用)非租賃部分的獨立總價分配至各租賃部分。

貴集團不會產生一項單獨部分的應付金額確認為分配至單獨確認合約部分的總代價的一部分。

貴集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債。

使用權資產按成本進行初始計量，包括：

(a) 租賃負債的初始計量金額；

(b) 在開始日期或之前支付的任何租賃付款減收到的任何租賃激勵；

(c) 貴集團產生的任何初始直接成本；及

(d) 貴集團在拆除和搬遷相關資產、恢復相關資產所在地或將相關資產恢復至租賃條款和條件所要求的成本的估計，除非產生此等成本是用於生產庫存。

其後，使用權資產按成本減累計折舊和累計減值虧損後的金額進行計量，並根據租賃負債的重新計量進行調整。折舊是在租賃期和下列使用權資產的估計使用年期的較短者按直線法計提(除非租賃在租賃期末或之前將相關資產的所有權轉移予 貴集團或倘若使用權資產的成本反映 貴集團將行使購買選擇權(如有)－在此情況下，將在相關資產的估計使用年期內計提折舊)：

租賃土地	於未屆滿的租期內
租賃物業	於未屆滿的租期內

租賃負債初步按在合約開始日尚未支付的租賃付款的現值計量。

租賃負債的計量中包括的租賃付款包括以下在開始日期未支付的租賃期中相關資產使用權的付款：

(a) 固定付款(包括實質固定付款)減應收的任何租賃激勵；

(b) 取決於指數或利率的可變租賃付款；

(c) 預計在餘值擔保下應支付的金額；

(d) 倘 貴集團合理確定會行使購買選擇權，則行使該選擇權的價格；及

(e) 終止租賃的罰款(倘若租賃期反映 貴集團行使終止租賃的選擇權)。

租賃付款使用租賃中隱含的利率貼現，或者在無法輕易確定的情況使用承租人的增量借貸利率進行貼現。

其後，通過增加賬面值以反映租賃負債的利息並通過減少賬面值以反映已支付的租賃費用以計量租賃負債。

當租賃期發生變化或重新評估 貴集團是否合理確定會行使購買選擇權而導致租賃付款發生變化時，將使用經修訂的貼現率重新計量租賃負債。

當指數或利率(浮動利率除外)變動令餘值擔保、實質固定租賃付款或未來租賃付款發生變化，通過使用原始貼現率重新計量租賃負債。倘浮動利率變動導致未來租賃付款發生變化， 貴集團會使用經修訂的貼現率重新計量租賃負債。

貴集團將租賃負債的重新計量金額確認為對使用權資產的調整。倘使用權資產的賬面值減至零，而租賃負債的計量進一步減少，則 貴集團將於損益確認重新計量的任何剩餘金額。

倘若發生以下情況，則租約修改作為單獨的租賃入賬：

(a) 修改通過增加使用一項或以上的相關資產的權利以擴大租賃範圍；及

(b) 租賃代價增加金額與增加幅度的獨立價格以及對該獨立價格作出合適調整以反映該合約的情況相稱。

倘若租約修改並無作為單獨的租賃入賬，則在該租約修改生效之日，

(a) 貴集團按上述相對獨立價格在經修改的合約中分配代價；

(b) 貴集團釐定經修改合約的租賃期；

(c) 貴集團通過在經修訂的租賃期內使用經修訂的貼現率對經修訂的租賃付款進行貼現以重新計量租賃負債；

(d) 對於減少租賃範圍的租賃修訂， 貴集團通過減少使用權資產的賬面值以反映租賃的部分或全部終止以及於損益中確認與租賃的部分或全部終止有關的任何收益或虧損而將租賃負債重新計量；及

(e) 對於所有其他租賃修訂， 貴集團通過對使用權資產進行相應調整而對租賃負債進行重新計量。

貴集團作為出租人

貴集團於租賃開始日期將其各租賃分類為融資租賃或經營租賃。倘租賃轉讓相關資產擁有權的絕大部分風險及回報(如即使未轉移擁有權但租賃期限涵蓋使用權資產經濟壽命的主要部分)，則租賃及轉租分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

當 貴集團為中介出租人時，會將主要租賃及轉租視為兩份獨立合約進行會計處理。若主要租賃為短期租賃且 貴集團已應用識別豁免，則轉租會被分類為經營租賃。否則，轉租將參考主要租賃所產生的使用權資產，被分類為融資租賃或經營租賃。

貴集團將租賃合約中各租賃組成部分與合約中的非租賃組成部分區分，並作為一項租賃入賬。 貴集團按相對獨立價格將合約之代價分配至各租賃組成部分。

貴集團作為出租人—融資租賃

融資租賃下的應收承租人款項，按 貴集團在租賃中的投資淨額記錄為應收款項。融資租賃收入分配至會計期間，以反映 貴集團對租約未支付投資淨額的恆定期間回報率。 貴集團對融資租賃的投資淨額應用國際財務報告準則第9號的終止確認及減值要求。

倘若符合以下兩項條件， 貴集團會將對融資租賃的修改視為單獨的租賃：

(a) 修改通過增加使用一項或以上的相關資產的權利以擴大租賃範圍；及

(b) 租賃代價增加金額與增加幅度的獨立價格以及對該獨立價格作出合適調整以反映該合約的情況相稱。

對於未作為單獨租賃處理的融資租賃修改， 貴集團按以下方式進行會計處理：

(a) 若修改在開始日期生效而該租賃將被分類為經營租賃，則 貴集團：

(i) 自修改生效日期起，將該租賃修改視為新租賃處理；及

(ii) 於緊接租賃修改生效日期前，將相關資產的賬面值作為租賃的投資淨額計量。

(b) 否則， 貴集團應用國際財務報告準則第9號的規定。

貴集團作為出租人－經營租賃

貴集團就經營租賃應收款項應用國際財務報告準則第9號的終止確認及減值要求。

經營租賃修訂自修訂生效日期起視作新租賃入賬，當中經考慮與原租賃相關的任何預付或應計租賃付款，作為新租賃的部分租賃付款。

可退還租金按金

已收取的可退還租金按金根據國際財務報告準則第9號進行會計核算，初步按公平值計量。初始確認時對公平值的調整被視為承租人的額外租賃付款。

僱員福利

短期僱員福利

薪金、年度花紅、有薪年假及非現金福利成本乃於僱員提供相關服務的期間累計。

定額供款計劃

向定額供款退休計劃作出供款的責任在產生時於損益內確認為開支。計劃資產與 貴集團的資產分開，由獨立管理的基金持有。

根據中國的規則及法規， 貴集團在中國設立的實體的僱員須參加由地方政府組織的定額供款退休計劃。該等計劃的供款在產生期間的損益中列作費用，除該等每月供款外， 貴集團並無進一步義務向其僱員支付退休福利。

稅項

即期所得稅支出乃根據本期間的業績計算，並就毋須課稅或不可扣減項目作出調整。計算時所使用的稅率為於各報告期末已頒行或實際上已頒行的稅率。

遞延稅項乃就資產及負債的稅基與其於歷史財務資料內所示的賬面值於各報告期末的所有暫時性差額，採用負債法作出撥備。然而，初步確認商譽或一項交易(業務合併除外)中的其他資產或負債所產生的任何遞延稅項，倘其於交易時不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損且不會產生相等的應課稅及可抵扣暫時性差額，則不會確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於各報告期末已頒行或實際上已頒行的稅率及稅法，按收回資產或清還負債期間的預期適用稅率計量。

倘可能有未來應課稅溢利可用作抵銷可扣減暫時性差額、稅項虧損及抵免，則會確認遞延稅項資產。

遞延稅項乃就於附屬公司及聯營公司的投資所產生的暫時性差額進行撥備，但暫時性差額的轉回時間由 貴集團控制且暫時性差額在可預見的未來可能不會撥回的情況除外。

就計量利用公平值模式計量的投資物業的遞延稅項負債或遞延稅項資產而言，該等物業的賬面值乃假設通過出售全部收回，惟該假設被推翻則除外。當 貴集團的投資物業可予折舊及於一種業務模式(其業務目標乃隨時間消耗投資物業所包含的絕大部分經濟利益，而非通過出售)內持有時，有關假設會被推翻。

當在法律上具有抵銷即期稅項資產與即期稅項負債的權利且與同一稅務機關向同一應納稅實體徵收的所得稅有關時，遞延稅項資產與負債可予以抵銷售。

關聯方

關聯方為與 貴集團有關聯的人士或實體，界定為：

(a) 倘一名人士符合以下條件，該名人士或其近親屬即為與 貴集團有關聯：

(i) 對 貴集團有控制權或共同控制權；

(ii) 對 貴集團有重大影響力；或

(iii) 為 貴集團或 貴集團控股公司的主要管理人員。

(b) 倘一間實體符合以下任何條件，其即為與 貴集團有關聯：

(i) 該實體與 貴集團為同一集團的成員公司(即各控股公司、附屬公司及同系附屬公司彼此互有關聯)；

(ii) 其中一間實體為另一間實體的聯營公司或合營企業(或其中一間實體為另一間實體所屬集團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) 其中一間實體為一間第三方實體的合營企業，而另一間實體為該第三方實體的聯營公司；

(v) 該實體乃為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體的僱員福利而設的退休福利計劃。倘 貴集團本身為該計劃，提供資助的僱主亦為與 貴集團有關聯；

(vi) 該實體為受(a)段所識別人士控制或共同控制；

(vii) (a)(i)段所識別並對實體有重大影響力或為該實體(或該實體控股公司)主要管理人員的人士；及

(viii) 向 貴集團或 貴集團控股公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

一名人士的近親屬指可於該人士與實體進行交易時，預期可能會影響該名人士或受該名人士影響的家庭成員：

(a) 該名人士的子女及配偶或同居伴侶；

(b) 該名人士配偶或同居伴侶的子女；及

(c) 該名人士或該名人士配偶或同居伴侶的受養人。

於關聯方的定義中，聯營公司包括該聯營公司的附屬公司，而合營企業包括該合營企業的附屬公司。

分部報告

歷史財務資料內所呈報的經營分部及各分部項目的金額，乃根據定期就 貴集團各業務條線的資源分配及表現評估而向 貴集團最高行政管理人員提供的財務資料確定。

就財務報告而言，個別重大的經營分部不會合併計算，惟擁有類似經濟特徵及在產品及服務性質、生產過程性質、客戶類別或種類、分銷產品或提供服務所用方法以及監管環境性質方面類似的分部除外。個別並不重大的經營分部倘具備大部分該等特質，亦可合併計算。

關鍵會計估計及判斷

於編製歷史財務資料時， 貴集團管理層會作出關於未來的估計及假設以及判斷。有關估計、假設及判斷會影響 貴集團會計政策的應用、資產、負債、收入及開支的呈報金額以及所作出的披露。管理層會持續根據經驗及相關因素(包括在各種情況下相信為對未來事件作出的合理預期)對有關估計、假設及判斷作出評估。於適用時，會計估計的修訂會於作出修訂的期間及未來期間(如有關修訂同時影響未來期間)確認。

估計不確定性的主要來源

(i) *物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可使用年期*

貴集團管理層根據擁有類似性質及功能的相關資產的實際可使用年期的過往經驗，釐定 貴集團的物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的估計可使用年期。估計可使用年期會因應技術革新而有所不同，並可能影響計入損益的相關折舊費用。

(ii) *物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的減值*

貴集團管理層於出現減值跡象時釐定 貴集團的物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產是否出現減值。於作出釐定時，需要估計相關資產的可收回金額，即公平值減出售成本及使用價值(以較高者為準)。於估計使用價值時，管理層需要估計來自相關資產的預期未來現金流，亦需選擇一個合適的貼現率計算該等現金流量的現值。所有減值將自損益扣除。

(iii) *按公平值計入損益的金融資產的公平值估計*

在缺乏活躍市場的情況下，非上市投資的公平值使用適當的估值技術估計。此類估值基於與工具相關的未來現金流及流動性風險的若干假設，該等假設存在不確定性，可能與實際結果存在重大差異。

(iv) *存貨撥備*

貴集團管理層定期審閱存貨賬齡分析，及(如適用)對確定為過時、滯銷或不可能收回或不適合用於生產的存貨作出撥備。 貴集團根據最新市價及現行市況就各項產品逐一進行存貨審閱，並經參考管理層對可變現淨值的估計於報告期末作出撥備。

(v) *預期信貸虧損的虧損撥備*

貴集團管理層透過使用各類輸入數據及假設(包括違約風險及預期虧損率)估計貿易及其他應收款項以及融資租賃應收款項的虧損撥備。於報告期末，估計涉及基於 貴集團歷史資料、現行市況及前瞻性估計的高度不確定性。倘預期與原始估計有差異，則該差異將影響貿易及其他應收款項以及融資租賃應收款項的賬面值。

(vi) *投資物業的公平值估計*

倘若類似物業缺乏活躍市場的現行價格， 貴集團會考慮來自不同來源的資料，包括：

(a) 不同性質、狀況或地點的物業在活躍市場上的現行價格，並作出調整以反映上述差異；

(b) 類似物業於活躍程度稍遜市場的最近期價格，並作出調整以反映自交易按有關價格進行的日期起出現的任何經濟狀況變動；及╱或

(c) 根據對未來現金流量所作的可靠估計而得出的折現現金流量預測，以任何現有租約及其他合約的條款及(在可能情況下)外在證據(例如地點及狀況相同的類似物業的現行市場租金)作為支持理據，並採用足以反映當時市場對現金流量的金額及時機的不確定因素所作評估的折讓率。

(vii) *遞延稅項資產*

遞延稅項資產按可能擁有可動用虧損以抵銷的應課稅溢利而確認為未動用稅項資產。管理層需要根據未來應課稅溢利的可能時間及程度及未來稅務計劃的策略作重要判斷以決定遞延稅項資產能獲確認的金額。遞延稅項資產尚未就該等虧損進行確認，因為該等虧損乃於已經發生虧損一段時間的公司中產生，且認為不大可能有應課稅溢利可用於抵銷稅項虧損。

國際財務報告準則會計準則的未來變動

於批准歷史財務資料日期，國際會計準則理事會(IASB)已頒佈以下尚未就 貴集團提早採納的有關期間生效的新訂／經修訂國際財務報告準則會計準則。

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)	金融工具的分類及計量的修訂[(1)]
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)	引用自然依賴型電力的合約[(1)]
國際財務報告會計準則的年度改進	第11冊[(1)]
國際會計準則第18號	財務報表中的呈列及披露[(2)]
國際會計準則第19號	非公共受託責任的附屬公司：披露[(2)]
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[(3)]

(1) 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效
(2) 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效
(3) 生效日期有待釐定

貴集團管理層預計未來期間採納新訂／經修訂國際財務報告準則會計準則將不會對 貴集團的綜合財務資料產生任何重大影響。

4. 分部資料

貴公司董事已釐定，由於 貴集團於中國整體管理其業務， 貴集團於整個有關期間僅有一個經營及可報告分部，而 貴公司執行董事(作為 貴集團的主要經營決策者(「**主要經營決策者**」))就分配資源及評估 貴集團業績而言在相同基礎上定期審閱內部財務報告。 貴集團並未相應地呈列分部資料。

地理資料

由於 貴集團的全部業務及非流動資產均位於中國，因此並未呈列地區分析。

有關主要客戶的資料

於有關期間，貢獻 貴集團總收益10%以上的客戶(按共同控制下的實體呈列)的收益如下：

	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*
客戶A	198,959	—	—	—	—
客戶集團B	*附註*	172,240	310,487	168,365	201,816

附註： 該客戶於各期間的貢獻不足 貴集團總收益的10%。

5. 收益

	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*
國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益					
海鮮B2B商務					
—海鮮自營	886,762	758,055	842,570	550,100	513,384
—海鮮訂單撮合服務	8,020	3	—	—	—
燃油銷售					
—國內燃油銷售	496,028	94,562	24,323	24,323	—
—保稅燃油銷售	—	21,971	99,808	47,325	58,776
數字漁業解決方案					
—數字漁業服務	31,526	33,377	31,649	529	—
—解決方案支持服務	47	—	841	—	2,848
海鮮評估服務	4,900	4,802	2,201	1,938	—
	1,427,283	912,770	1,001,392	624,215	575,008
其他來源收益					
投資物業租金收入	—	941	4,738	2,878	4,051
總收益	1,427,283	913,711	1,006,130	627,093	579,059
收益確認時間：					
—於某一時間點	1,427,236	912,770	1,000,551	624,215	572,160
—隨時間	47	—	841	—	2,848
	1,427,283	912,770	1,001,392	624,215	575,008

6. 其他收入淨額

		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
	附註	*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）	
銀行利息收入		3,569	1,612	2,461	1,183	1,218
按公平值計入損益的金融資產的投資收入		289	657	293	37	659
政府補助	*6(i)*	5,227	4,869	1,878	904	10,527
按公平值計入損益的金融資產的公平值（虧損）收益		(33)	247	288	192	431
來自供應商的補償		176	80	82	—	—
提前終止租賃收益		9	—	—	—	5
供應商減價		544	849	—	—	—
終止確認投資物業產生的收益		—	—	—	—	1,422
融資租賃投資淨額的財務收入		—	—	—	—	216
其他		675	725	2,007	1,478	1,252
		10,456	9,039	7,009	3,794	15,730

附註：

(i) 政府補助主要指地方政府為鼓勵業務發展而向當地企業提供的若干財務支持補助。此外，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，貴集團亦分別收到政府補助約人民幣3,745,000元、人民幣7,197,000元、人民幣4,504,000元、零（未經審核）及人民幣4,740,000元，以補償貴集團在開展由相關政府部門發起的若干研發項目中所產生的費用。該等政府補助與相關研發開支抵銷。

政府補助不存在待履行的條件。

7. 除税前溢利

此乃經扣除(計入)以下各項後得出：

		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
	附註	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
融資成本						
計息借款利息		2,957	3,536	4,972	3,316	3,837
租賃負債利息		10	3	5	3	180
應付票據費用		421	57	725	556	5
終止確認按攤銷成本計量的金融資產產生的虧損	*7(i)*	—	—	7,270	7,270	—
		3,388	3,596	12,972	11,145	4,022
減：於在建工程資本化的借款成本	*7(ii)*	(2,872)	(1,401)	—	—	—
		516	2,195	12,972	11,145	4,022
員工成本(包括董事酬金)*						
薪金、酌情花紅、津貼及其他實物福利*		17,676	19,181	25,046	12,473	14,691
定額供款計劃供款*	*7(iii)*	3,048	1,453	2,316	1,504	1,943
		20,724	20,634	27,362	13,977	16,634
其他項目						
已售存貨成本		1,254,933	824,581	850,791	563,835	507,152
核數師酬金		50	—	—	—	—
物業、廠房及設備折舊*		465	1,515	2,789	1,840	2,347
使用權資產折舊*		627	589	538	356	342
無形資產攤銷*		3,357	4,526	4,489	3,007	2,965
研發開支		10,568	12,351	13,934	7,902	9,305
減：政府補助的直接相關開支		(3,745)	(7,197)	(4,504)	—	(4,740)
研發開支減政府補助的直接相關開支		6,823	5,154	9,430	7,902	4,565
投資物業租金收入		—	(941)	(4,738)	(2,878)	(4,051)
減：產生租金收入的投資物業的直接營運開支*		—	210	507	363	499
投資物業租金收入減直接營運開支		—	(731)	(4,231)	(2,515)	(3,552)
貿易及其他應收款項虧損撥備(撥回)淨額		3,614	(144)	680	1	2,803
出售物業、廠房及設備的虧損		100	—	89	89	112
短期租賃下確認的開支		358	195	131	112	54

* 按適用情況，計入「銷售成本」、「銷售及分銷開支」、「行政及其他營運開支」及「研發開支」。

附註：

(i) 於截至2024年12月31日止年度及截至2024年8月31日止八個月期間， 貴集團對若干中國銀行賬面金額約人民幣630,000,000元的應收票據(「已終止確認票據」)進行貼現，並於轉讓已終止確認票據時就無追索權的已貼現票據分別確認虧損約人民幣7,270,000元及約人民幣7,270,000元(未經審核)。

(ii) 截至2022年及2023年12月31日止年度，用於釐定符合資本化條件的借貸成本金額的資本化利率分別為4.10%及5.28%。

(iiii) 概無沒收供款可供 貴集團(作為僱主)用以降低現有供款水平。

8. 董事及監事薪酬

除 貴公司支付的董事袍金外， 貴公司的若干董事及監事於有關期間因獲任命為此等實體的員工而從 貴集團獲得薪酬。 貴公司的董事及監事於有關期間已收及應收薪酬總額如下。

截至2022年12月31日止年度

	董事袍金 *人民幣千元*	薪金、津貼及其他實物福利 *人民幣千元*	酌情花紅 *人民幣千元*	定額供款計劃供款 *人民幣千元*	總計 *人民幣千元*
執行董事					
葉寧先生	—	358	130	57	545
樂仁龍先生	—	343	93	95	531
樓靖娟女士	—	255	86	48	389
非執行董事					
張濤先生*(附註iii)*	—	—	—	—	—
齊志平先生	—	—	—	—	—
李木勇先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
林毅先生	72	—	—	—	72
陳軍先生	72	—	—	—	72
黃惠琴女士*(附註i)*	12	—	—	—	12
劉仲緯先生*(附註ii)*	—	—	—	—	—
	156	956	309	200	1,621
監事					
呂暉女士	—	254	67	85	406
毛鐵成先生	—	186	—	61	247
張衛東先生	—	—	—	—	—
	—	440	67	146	653

截至2023年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼及其他實物福利	酌情花紅	定額供款計劃供款	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*
執行董事					
葉寧先生	—	366	137	59	562
樂仁龍先生	—	345	110	103	558
樓靖娟女士	—	256	144	96	496
非執行董事					
張濤先生*(附註iii)*	—	—	—	—	—
齊志平先生	—	—	—	—	—
李木勇先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
林毅先生	72	—	—	—	72
陳軍先生	72	—	—	—	72
劉仲緯先生*(附註ii)*	—	—	—	—	—
	144	967	391	258	1,760
監事					
呂暉女士	—	247	130	49	426
毛鐵成先生	—	186	—	62	248
張衛東先生	—	—	—	—	—
	—	433	130	111	674

截至2024年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼及其他實物福利	酌情花紅	定額供款計劃供款	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*
執行董事					
葉寧先生	—	395	440	96	931
樂仁龍先生	—	339	61	96	496
樓靖娟女士	—	277	274	93	644
非執行董事					
張濤先生*(附註iii)*	—	—	—	—	—
齊志平先生	—	—	—	—	—
李木勇先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
林毅先生*(附註iv)*	48	—	—	—	48
陳軍先生	72	—	—	—	72
劉仲緯先生*(附註ii)*	—	—	—	—	—
	120	1,011	775	285	2,191
監事					
呂暉女士	—	250	138	92	480
毛鐵成先生	—	186	—	54	240
張衛東先生	—	—	—	—	—
	—	436	138	146	720

截至2024年8月31日止八個月（未經審核）

	董事袍金	薪金、津貼及其他實物福利	酌情花紅	定額供款計劃供款	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*
執行董事					
葉寧先生	—	273	82	65	420
樂仁龍先生	—	227	61	63	351
樓靖娟女士	—	190	86	62	338
非執行董事					
張濤先生*(附註iii)*	—	—	—	—	—
齊志平先生	—	—	—	—	—
李木勇先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
林毅先生*(附註iv)*	48	—	—	—	48
陳軍先生	48	—	—	—	48
劉仲緯先生*(附註ii)*	—	—	—	—	—
	96	690	229	190	1,205
監事					
呂暉女士	—	168	78	61	307
毛鐵成先生	—	124	—	36	160
張衛東先生	—	—	—	—	—
	—	292	78	97	467

截至2025年8月31日止八個月

	董事袍金	薪金、津貼及其他實物福利	酌情花紅	定額供款計劃供款	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*
執行董事					
葉寧先生	—	243	245	67	555
樂仁龍先生	—	227	37	65	329
樓靖娟女士	—	183	147	67	397
非執行董事					
齊志平先生	—	—	—	—	—
李木勇先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
林毅先生*(附註iv)*	30	—	—	—	30
陳軍先生	48	—	—	—	48
劉仲緯先生*(附註ii)*	—	—	—	—	—
	78	653	429	199	1,359
監事					
呂暉女士	—	163	83	65	311
毛鐵成先生	—	123	—	37	160
張衛東先生	—	—	—	—	—
	—	286	83	102	471

附註：

(i) 黃惠琴女士於2022年3月31日辭任 貴公司獨立非執行董事。

(ii) 劉仲緯先生於2022年3月31日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

(iii) 張濤先生於2024年5月23日辭任 貴公司非執行董事。

(iv) 林毅先生分別放棄截至2024年12月31日止年度及截至2025年8月31日止八個月的薪酬人民幣24,000元及人民幣18,000元。

於有關期間， 貴集團並無向任何該等董事及監事支付任何酬金，作為加入或加入 貴集團時的誘因，或作為離職補償。除林毅先生外，概無其他董事及監事於有關期間放棄或同意放棄任何酬金。

9. 五名最高薪人士

於有關期間，五名最高薪人士的分析如下：

	人數				
	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
				（未經審核）	
董事	2	3	2	3	2
非董事	3	2	3	2	3
	5	5	5	5	5

上述最高薪非董事人士的薪酬詳情如下：

	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、酌情花紅、津貼及其他實物福利	1,365	886	2,409	504	1,381
定額供款計劃供款	136	161	289	62	131
	1,501	1,047	2,698	566	1,512

薪酬介乎以下範圍內的非董事人數如下：

	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）	
零至1,000,000港元（「港元」）	3	2	2	2	3
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—	1	—	—

於有關期間， 貴集團並無向該等最高薪非董事人士支付任何酬金，作為促使其加入或加入 貴集團時的誘因，或作為離職補償。於有關期間，概無任何該等最高薪非董事人士放棄或同意放棄任何報酬的安排。

10. 稅項

	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* （未經審核）	*人民幣千元*
即期稅項					
中國企業所得稅（「**中國企業所得稅**」）	5,706	6,332	13,402	3,495	8,118
遞延稅項（*附註29*）					
暫時性差額的產生及撥回	(2,145)	(906)	(3,488)	(2,666)	(1,669)
	3,561	5,426	9,914	829	6,449

(a) 貴集團須就於 貴集團成員公司註冊及經營所在司法權區產生的溢利按實體基準繳納所得稅。

由於 貴集團在香港並無產生任何應課稅溢利，故於有關期間並無作出香港利得稅撥備。

貴集團於中國設立的實體在有關期間須按25%的法定稅率繳納中國企業所得稅，惟 貴公司除外。 貴公司自2017年起被認定為高新技術企業（「**高新技術企業**」）及自2018年起被認定為雙軟企業（「**雙軟企業**」）。 貴公司有權於截至2022年12月31日止年度享有12.5%的優惠稅率，於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年8月31日止八個月享受15%的優惠稅率。高新技術企業的資格需每三年由中國有關稅務局進行更新。 貴公司最近一次獲得高新技術企業批准為2023年12月，有效期為截至2025年12月31日止三個年度。根據有關中國企業所得稅法， 貴集團可在獲得高新技術企業當年的全年享受15%的優惠稅率。被認定為雙軟企業包括每年重新評估的「軟件企業認證」及每五年重新評估的「軟件產品登記」。

中國國家稅務總局於2021年3月、2022年9月及2023年3月宣佈，從事研發活動的企業有權於2022年9月之前申請最高175%的研發開支作為額外減免。自2022年10月起，研發活動的額外減免額最高為研發開支的200%。 貴公司董事認為， 貴公司資質符合要求，並確認在有關期間內享有額外稅項減免。

就於中國被認定為小微企業（「**小微企業**」）的實體而言，彼等可享有年應課稅收入75%的稅務減免，以及年應課稅收入剩餘25%的20%優惠稅率。於有關年度，[北京大數據、福建技術、寧波金融、上海技術、浙江管理、浙江技術、深圳技術、吉林經濟、寧波供應鏈、柳州能源及浙江潤舶]被認定為中國小微企業。象山科技於截至2024年12月31日止年度及截至2025年8月31日止八個月被認定為小微企業，於截至2022年及2023年12月31日止年度被認定為一般企業。浙江能源於截至2023年12月31日止年度被認定為小微企業，於截至2024年12月31日止年度及截至2025年8月31日止八個月被認定為一般企業。

所得稅開支對賬

	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）	
除稅前溢利	37,684	41,229	53,779	4,682	44,882
按各稅項權區適用的法定稅率繳納所得稅	9,421	10,307	13,444	1,170	11,220
地方當局頒佈的優惠稅率的影響	(5,246)	(2,965)	(3,543)	(688)	(1,781)
小微企業的稅收優惠	(215)	(406)	(116)	(135)	—
研發開支額外稅項扣減的稅務影響	(1,480)	(1,530)	(1,409)	(864)	(1,429)
不可扣除開支	2,871	1,077	587	495	462
免稅收益	(1,862)	(1,138)	(358)	(258)	(1,250)
未確認稅項虧損	374	375	1,313	1,113	321
動用先前未確認稅項虧損	(302)	(294)	(4)	(4)	(1,094)
年／期內所得稅開支	3,561	5,426	9,914	829	6,449

11. 每股盈利

每股基本盈利金額乃根據 貴公司普通權益持有人應佔溢利及有關期間分別已發行普通股的加權平均數200,416,000股、203,620,000股、204,000,000股、204,000,000股（未經審核）及204,000,000股計算，並假設 貴公司的股份溢價人民幣130,000,000元已於2022年1月1日或相關年初（如適用）轉換為130,000,000股普通股。已轉換為普通股的 貴公司股份溢價的詳情載於歷史財務資料附註30。

由於 貴公司於各有關期間並無具潛在攤薄效應的已發行普通股，故未有就有關期間呈列的每股基本盈利金額作出攤薄調整。

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利的計算依據如下：

	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*
貴公司擁有人應佔年／期內溢利，用於計算每股基本及攤薄盈利	34,056	36,322	44,085	4,016	38,811
股份數目：	*千股*	*千股*	*千股*	*千股* （未經審核）	*千股*
計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	200,416	203,620	204,000	204,000	204,000
	人民幣元	*人民幣元*	*人民幣元*	*人民幣元* （未經審核）	*人民幣元*
每股基本及攤薄盈利（人民幣元）	0.17	0.18	0.22	0.02	0.19

(a) 截至2022年12月31日止年度的普通股加權平均股數200,416,000股源自2022年1月1日的已發行股份70,000,000股，此乃經考慮以下因素影響：(1)假設於截至2022年12月31日止年度 貴公司股份溢價已轉換為130,000,000股普通股並已於2022年1月1日完成，及(2)於截至2022年12月31日止年度發行1,333,333股新普通股。

(b) 截至2023年12月31日止年度的普通股加權平均股數203,620,000股，此乃經考慮於截至2023年12月31日止年度發行2,666,667股新普通股的影響後，以2023年1月1日的已發行股份201,333,333股為基準得出。

12. 股息

貴公司並無就有關期間支付或宣派股息。

13. 無形資產

貴集團及 貴公司

	軟件 *人民幣千元*
賬面值對賬—截至2022年12月31日止年度	
於2022年1月1日	7,041
添置	14,859
攤銷	(3,357)
於2022年12月31日	18,543
賬面值對賬—截至2023年12月31日止年度	
於2023年1月1日	18,543
添置	338
攤銷	(4,526)
於2023年12月31日	14,355
賬面值對賬—截至2024年12月31日止年度	
於2024年1月1日	14,355
攤銷	(4,489)
於2024年12月31日	9,866
賬面值對賬—截至2025年8月31日止八個月	
於2025年1月1日	9,866
攤銷	(2,965)
於2025年8月31日	6,901
於2022年12月31日	
成本	31,977
累計攤銷	(13,434)
賬面淨值	18,543
於2023年12月31日	
成本	32,315
累計攤銷	(17,960)
賬面淨值	14,355
於2024年12月31日	
成本	32,315
累計攤銷	(22,449)
賬面淨值	9,866

	軟件 *人民幣千元*
於2025年8月31日	
成本	32,315
累計攤銷	(25,414)
賬面淨值	6,901

軟件代表為　貴集團的業務獲取軟件的初始成本，該等成本根據歷史財務資料附註3中規定的會計政策進行攤銷。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，所有無形資產均可使用，　貴集團管理層認為無形資產並無減值跡象。

14. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇 *人民幣千元*	機器及設備 *人民幣千元*	電腦及辦公設備 *人民幣千元*	汽車 *人民幣千元*	租賃物業裝修 *人民幣千元*	在建工程 *人民幣千元*	總計 *人民幣千元*
賬面值對賬							
一截至2022年12月31日止年度							
於2022年1月1日	—	1,451	180	398	155	66,848	69,032
添置	—	389	1,684	1,043	—	45,178	48,294
處置	—	—	—	—	(100)	—	(100)
折舊	—	(200)	(86)	(142)	(37)	—	(465)
於2022年12月31日	—	1,640	1,778	1,299	18	112,026	116,761
賬面值對賬							
一截至2023年12月31日止年度							
於2023年1月1日	—	1,640	1,778	1,299	18	112,026	116,761
添置	—	—	824	—	552	46,753	48,129
轉撥自在建工程	28,452	—	—	—	711	(29,163)	—
轉撥至投資物業（*附註16*）	—	—	—	—	—	(129,616)	(129,616)
折舊	(394)	(232)	(469)	(296)	(124)	—	(1,515)
於2023年12月31日	28,058	1,408	2,133	1,003	1,157	—	33,759

	樓宇	機器及設備	電腦及辦公設備	汽車	租賃物業裝修	在建工程	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*
賬面值對賬							
一截至2024年12月31日止年度							
於2024年1月1日	28,058	1,408	2,133	1,003	1,157	—	33,759
添置	—	46	467	—	7,629	—	8,142
處置	—	(236)	—	—	—	—	(236)
折舊	(677)	(186)	(604)	(290)	(1,032)	—	(2,789)
於2024年12月31日	27,381	1,032	1,996	713	7,754	—	38,876
賬面值對賬							
一截至2025年8月31日止八個月							
於2025年1月1日	27,381	1,032	1,996	713	7,754	—	38,876
添置	—	—	177	592	—	—	769
處置	—	(4)	(1)	(18)	(110)	—	(133)
折舊	(450)	(127)	(424)	(183)	(1,163)	—	(2,347)
於2025年8月31日	26,931	901	1,748	1,104	6,481	—	37,165
於2022年12月31日							
成本	—	2,448	2,646	2,524	110	112,026	119,754
累計折舊	—	(808)	(868)	(1,225)	(92)	—	(2,993)
賬面淨值	—	1,640	1,778	1,299	18	112,026	116,761
於2023年12月31日							
成本	28,452	2,448	3,470	2,524	1,373	—	38,267
累計折舊	(394)	(1,040)	(1,337)	(1,521)	(216)	—	(4,508)
賬面淨值	28,058	1,408	2,133	1,003	1,157	—	33,759
於2024年12月31日							
成本	28,452	2,156	3,937	2,524	9,002	—	46,071
累計折舊	(1,071)	(1,124)	(1,941)	(1,811)	(1,248)	—	(7,195)
賬面淨值	27,381	1,032	1,996	713	7,754	—	38,876
於2025年8月31日							
成本	28,452	2,075	4,105	2,755	8,862	—	46,249
累計折舊	(1,521)	(1,174)	(2,357)	(1,651)	(2,381)	—	(9,084)
賬面淨值	26,931	901	1,748	1,104	6,481	—	37,165

於截至2023年12月31日止年度，在建樓宇已竣工， 貴集團於2023年7月獲得樓宇產權證書。於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日， 貴集團人民幣28,058,000元、人民幣27,381,000元及人民幣26,931,000元的樓宇已分別抵押以獲取 貴集團的銀行貸款(附註27)。

於截至2023年12月31日止年度，約人民幣129,616,000元的在建樓宇於落成後轉撥至投資物業。

貴公司

	機器及設備 *人民幣千元*	電腦及辦公設備 *人民幣千元*	汽車 *人民幣千元*	租賃物業裝修 *人民幣千元*	總計 *人民幣千元*
賬面值對賬					
一截至2022年12月31日止年度					
於2022年1月1日	1,416	126	398	55	1,995
添置	385	1,681	1,043	—	3,109
折舊	(181)	(65)	(142)	(37)	(425)
於2022年12月31日	1,620	1,742	1,299	18	4,679
賬面值對賬					
一截至2023年12月31日止年度					
於2023年1月1日	1,620	1,742	1,299	18	4,679
添置	—	825	—	—	825
折舊	(218)	(450)	(296)	(18)	(982)
於2023年12月31日	1,402	2,117	1,003	—	4,522
賬面值對賬					
一截至2024年12月31日止年度					
於2024年1月1日	1,402	2,117	1,003	—	4,522
添置	—	242	—	3,108	3,350
處置	(236)	—	—	—	(236)
折舊	(170)	(560)	(290)	(311)	(1,331)
於2024年12月31日	996	1,799	713	2,797	6,305
賬面值對賬					
一截至2025年8月31日止八個月					
於2025年1月1日	996	1,799	713	2,797	6,305
添置	—	104	51	—	155
處置	(4)	—	(18)	—	(22)
折舊	(113)	(383)	(140)	(414)	(1,050)
於2025年8月31日	879	1,520	606	2,383	5,388
於2022年12月31日					
成本	2,380	2,458	2,524	110	7,472
累計折舊	(760)	(716)	(1,225)	(92)	(2,793)
賬面淨值	1,620	1,742	1,299	18	4,679
於2023年12月31日					
成本	2,380	3,283	2,524	110	8,297
累計折舊	(978)	(1,166)	(1,521)	(110)	(3,775)
賬面淨值	1,402	2,117	1,003	—	4,522
於2024年12月31日					
成本	2,042	3,525	2,524	3,218	11,309
累計折舊	(1,046)	(1,726)	(1,811)	(421)	(5,004)
賬面淨值	996	1,799	713	2,797	6,305
於2025年8月31日					
成本	2,023	3,629	2,214	3,218	11,084
累計折舊	(1,144)	(2,109)	(1,608)	(835)	(5,696)
賬面淨值	879	1,520	606	2,383	5,388

15. 使用權資產

貴集團

	租賃土地 *人民幣千元*	租賃物業 *人民幣千元*	總計 *人民幣千元*
賬面值對賬—截至2022年12月31日止年度			
於2022年1月1日	4,904	2,912	7,816
處置	—	(635)	(635)
折舊	(101)	(526)	(627)
於2022年12月31日	4,803	1,751	6,554
賬面值對賬—截至2023年12月31日止年度			
於2023年1月1日	4,803	1,751	6,554
添置	—	82	82
折舊	(101)	(488)	(589)
於2023年12月31日	4,702	1,345	6,047
賬面值對賬—截至2024年12月31日止年度			
於2024年1月1日	4,702	1,345	6,047
添置	—	58	58
折舊	(101)	(437)	(538)
於2024年12月31日	4,601	966	5,567
賬面值對賬—截至2025年8月31日止八個月			
於2025年1月1日	4,601	966	5,567
添置	—	31	31
處置	—	(119)	(119)
折舊	(67)	(275)	(342)
於2025年8月31日	4,534	603	5,137
於2022年12月31日			
成本	5,038	3,434	8,472
累計折舊	(235)	(1,683)	(1,918)
賬面淨值	4,803	1,751	6,554

	租賃土地	租賃物業	總計
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於2023年12月31日			
成本	5,038	3,516	8,554
累計折舊	(336)	(2,171)	(2,507)
賬面淨值	4,702	1,345	6,047
於2024年12月31日			
成本	5,038	3,574	8,612
累計折舊	(437)	(2,608)	(3,045)
賬面淨值	4,601	966	5,567
於2025年8月31日			
成本	5,038	3,388	8,426
累計折舊	(504)	(2,785)	(3,289)
賬面淨值	4,534	603	5,137

位於中國的租賃土地的初始租賃期限為50年。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日， 貴集團的租賃土地賬面淨值分別為約人民幣4,803,000元、人民幣4,702,000元、人民幣4,601,000元及人民幣4,534,000元，已抵押以獲取 貴集團的銀行貸款(附註27)。

貴集團為日常運營租賃位於中國的多處物業，初始租賃期限在有關期間的各報告期內介乎2至7年。

限制或契諾

除非取得承租人批准，否則大部分租賃物業訂有限制，使用權資產僅可供 貴集團使用，而 貴集團不得出售或抵押相關資產。 貴集團亦須將該等租賃資產保持在良好的維修狀態，並於租賃期末將租賃資產恢復其原始狀態。

16. 投資物業

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*
按公平值計量				
於報告期初	—	—	137,400	135,800
轉撥自物業、廠房及設備*(附註14)*	—	129,616	—	—
於損益中確認的公平值調整	—	—	(1,600)	(1,200)
新增—租賃	—	—	—	12,852
於融資租賃開始時終止確認*(附註17)*	—	—	—	(12,852)
於其他全面收益中確認的轉撥時的公平值調整	—	7,784	—	—
於報告期末	—	137,400	135,800	134,600

貴集團物業權益乃根據租賃持有，以賺取租金收入或作資金增值，其使用公平值模式計量，並分類及入賬為投資物業。 貴集團的投資物業位於中國。

於截至2025年8月31日止八個月， 貴公司一家全資附屬公司(「**承租方**」)與 貴集團的一名獨立第三方(「**出租方**」)訂立一項租賃安排，據此，承租方同意租賃而出租方同意將中國境內的一塊土地(「**租賃物業**」)出租，租期為三年。 貴集團擬將租賃物業轉租以為 貴集團創造收益，且符合國際會計準則第40號投資物業中對投資物業的定義。約人民幣12,852,000元的投資物業已於 貴集團根據融資租賃安排向一位獨立第三方轉租租賃物業後取消確認(附註17)。

位於中國的投資物業由戴德梁行有限公司(「戴德梁行」)於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日進行重估。戴德梁行為一家與 貴集團無關連的獨立合資格專業估值師。投資物業的估值採用收益法，即資本化現有租賃的租金收入(如有)，並對各物業組成部分的潛在復歸收入按適當資本化率作出撥付，並與報告期末有關市場上可得要價的可資比較項目進行交叉核對。誠如戴德梁行的物業估值報告所載，就會計處理而言，投資物業的公平值分別包括地上物業的市值及地下物業的投資價值。

投資物業承受剩餘價值風險。因此，租賃合約包含一項條款，據此， 貴集團有權於租賃結束時就投資物業之任何損壞向租戶索償。賠償金額將從收到的租賃按金中扣除。

貴集團概無按公平值計量得投資物業獲分類為第一級及第二級。 貴集團位於中國的投資物業公平值獲分類為第三級。

下表提供資料說明釐定該等投資物業公平值之方式(尤其是估值方法及所用輸入數據)。

於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日

物業	估值方法	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公平值的關係	敏感度
中國浙江省寧波市奉化區圓峰北路211號數字漁業產業園的零售店、若干辦公室及停車場	收入法	每月市場單位租金 零售店—於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，每平方米租金分別介於約人民幣82元至人民幣86元、人民幣69元至人民幣77元及人民幣71元至人民幣78元 若干辦公室—於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，每平方米租金分別介於約人民幣30元至人民幣38元、人民幣29元至人民幣33元及人民幣30元至人民幣36元 停車場—於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，每個停車位租金分別介於約人民幣150元至人民幣250元、人民幣200元及人民幣150元至人民幣250元	經調整每月市場租金越高，投資物業的公平值越高，反之亦然	在所有其他變量保持不變的情況下，每月市場單位租金增加／減少5%將導致截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年8月31日止八個月的公平值分別增加／減少約人民幣7,600,000元／(人民幣7,300,000元)、人民幣7,500,000元／(人民幣7,300,000元)及人民幣7,400,000元／(人民幣7,200,000元)
		於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日 *定期收益率* 零售店—5% 若干辦公室—4.75% 停車場—2.75% *復歸收益率* 零售店—5.5% 若干辦公室—5.25% 停車場—3.25%	定期收益率及復歸收益率越低，投資物業的公平值越高，反之亦然	在所有其他變量保持不變的情況下，定期收益率及復歸收益率減少／增加5%將導致截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年8月31日止八個月的公平值分別增加／減少約人民幣6,600,000元／(人民幣5,700,000元)、人民幣6,400,000元／(人民幣5,800,000元)及人民幣6,200,000元／(人民幣5,800,000元)

公平值計量乃基於投資物業的最高及最佳用途，其與彼等現有用途並無差異。

於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日， 貴集團分別約人民幣137,400,000元、人民幣135,800,000元及人民幣134,600,000元的投資物業已抵押以獲取 貴集團的銀行貸款(附註27)。

17. 融資租賃應收款項

融資租賃應收款項指於截至2025年8月31日止八個月期間， 貴集團作為[中介]出租人對租賃物業所訂立的轉租安排，其初始租期為35個月。 貴集團的轉租安排不包括可變付款。租賃內含的利率在合約約日期即已於租期內固定，而截至2025年8月31日的加權平均實際利率為約每年3.6%。

以下為應收租賃付款的到期分析以及未貼現租賃付款與最低租賃付款現值的對賬：

	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
融資租賃應收款項包括：				
於1年內	—	—	—	8,564
超過1年但於2年內	—	—	—	5,137
租賃的投資總額*(附註)*	—	—	—	13,701
減：未賺取的融資收入	—	—	—	(491)
最低租賃應收款項的現值	—	—	—	13,210
非流動部分	—	—	—	5,001
流動部分	—	—	—	8,209
	—	—	—	13,210

附註：

租賃的投資總額指 貴集團根據融資租賃安排將收取的總未貼現租賃付款。 貴集團並無應收取的無擔保剩餘價值。

有關 貴集團信貸風險敞口及融資租賃應收款項虧損撥備的資料，載於歷史財務資料附註37。

18. 於聯營公司的投資

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
非上市實體，分佔資產淨值	2,905	2,836	2,820	2,786

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日的聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	主要營業地點及註冊成立地點	所持股份類別	貴公司持有的已發行／註冊資本的價值比例 直接	間接	主要業務
寧波匯舟海洋漁業發展有限公司(「**海洋漁業**」	中國	普通股	9.8%	—	漁船服務，海鮮自營及零售
寧波匯舟漁嫂電子商務有限公司(「**漁嫂**」)	中國	普通股	—	9.8%	漁船服務，海鮮自營及零售

上述所有聯營公司均採用權益法核算。海洋漁業的註冊資本為人民幣50,000,000元。根據於2023年12月29日通過並自2024年7月1日起生效的《中華人民共和國公司法》修訂條款，該條款對有限責任公司股東施加了法定要求，即須在公司成立之日起五年內繳足所認繳的註冊資本， 貴集團須採取適當措施以確保遵守相關規定。海洋漁業的出資期限已超過五年限期，未繳資本為人民幣27,400,000元，須由股東於2027年6月30日前注入或修改其章程細則，以符合經修訂的法律要求。

於2022年4月14日， 貴集團通過持有70%股權的附屬公司象山科技以約人民幣3,010,000元的現金代價收購海洋漁業及漁嫂約9.8%的股權(統稱「**海洋漁業集團**」)。 貴集團管理層評估 貴集團於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年8月31日止八個月對海洋漁業集團的影響力，並信納 貴集團通過董事會代表及其他安排對其具有重大影響力。因此，此項投資獲分類為於聯營公司的投資。

投資的公平值

上述所有聯營公司均為私人公司，投資並無可用市場報價。

與聯營公司的關係

海洋漁業集團從事漁船服務、海鮮自營及零售，這可能有助於 貴集團業務的擴張。

聯營公司的財務資料

海洋漁業集團的財務資料摘要如下，代表根據國際財務報告會計準則編製的聯營公司財務報表中所顯示金額，並由 貴集團為權益會計目的進行調整，包括任何會計政策差異及公平值調整。

	海洋漁業集團 *人民幣千元*
於2022年12月31日	
總額	
非流動資產	19,938
流動資產	5,348
流動負債	(12,971)
資產淨值	12,315
對賬	
權益總額	12,315
貴集團擁有權權益	9.8%
貴集團股權份額	1,207
商譽	1,698
權益賬面值	2,905
自收購起直至2022年12月31日止期間	
總額	
收益	3,620
虧損	(1,073)
其他全面收益	—
全面開支總額	(1,073)
貴集團分佔業績	(105)

	海洋漁業集團 *人民幣千元*
於2023年12月31日	
總額	
非流動資產	18,618
流動資產	17,442
流動負債	(24,442)
資產淨值	11,618
對賬	
權益總額	11,618
貴集團擁有權權益	9.8%
貴集團股權份額	1,138
商譽	1,698
權益賬面值	2,836
截至2023年12月31日止年度	
總額	
收益	13,016
虧損	(697)
其他全面收益	—
全面開支總額	(697)
貴集團分佔業績	(69)

	海洋漁業集團 *人民幣千元*
於2024年12月31日	
總額	
非流動資產	17,212
流動資產	19,283
流動負債	(25,049)
資產淨值	11,446
對賬	
權益總額	11,446
貴集團擁有權權益	9.8%
貴集團股權份額	1,122
商譽	1,698
權益賬面值	2,820
截至2024年12月31日止年度	
總額	
收益	24,491
虧損	(172)
其他全面收益	—
全面開支總額	(172)
貴集團分佔業績	(16)

	海洋漁業集團 *人民幣千元*
於2025年8月31日	
總額	
非流動資產	16,472
流動資產	24,719
流動負債	(30,092)
資產淨值	11,099
對賬	
權益總額	11,099
貴集團擁有權權益	9.8%
貴集團股權份額	1,088
商譽	1,698
權益賬面值	2,786
截至2025年8月31日止八個月	
總額	
收益	18,006
虧損	(347)
其他全面收益	—
全面開支總額	(347)
貴集團分佔業績	(34)

減值測試

貴公司董事認為，於釐定聯營公司投資的可收回金額時所採用關鍵假設的合理可能變化不會導致減值虧損。

19. 存貨

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*
製成品	85,315	106,977	58,504	76,865

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*
製成品	3,231	2,949	898	898

20. 貿易應收款項

貴集團

		於12月31日			於8月31日
		2022年	**2023年**	**2024年**	**2025年**
	附註	*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					
來自第三方		37,093	61,566	90,139	163,258
減：虧損撥備	*37*	(632)	(510)	(1,169)	(2,331)
	20(a)	36,461	61,056	88,970	160,927

貴公司

		於12月31日			於8月31日
		2022年	**2023年**	**2024年**	**2025年**
	附註	*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					
來自第三方		5,885	31,414	40,322	43,029
減：虧損撥備	*37*	(11)	(9)	—*	(475)
	20(a)	5,874	31,405	40,322	42,554

* *表示金額少於人民幣1,000元。*

20(a) 來自第三方的貿易應收款項

於各報告期末，基於發票日期並扣除虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

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*
已開票				
3個月內	31,014	27,520	37,558	120,226
3至6個月	4,947	3,200	7,192	735
6個月至1年	153	160	3,344	—
1至2年	46	1,172	—	—
超過兩年	301	38	566	—
	36,461	32,090	48,660	120,961
未開票*(附註)*	—	28,966	40,310	39,966
	36,461	61,056	88,970	160,927

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*
已開票				
於3個月內	5,868	—	12	2,588
3至6個月	6	2,439	—	—
	5,874	2,439	12	2,588
未開票*(附註)*	—	28,966	40,310	39,966
	5,874	31,405	40,322	42,554

附註： 未開票結餘主要與提供數字漁業解決方案有關，該服務將根據 貴集團與合約客戶之間訂立的相關合約中規定的付款條款進行開票。

於各報告期末，按到期日並扣除虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

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*
尚未到期	36,114	59,846	88,404	160,927
已逾期：				
1年內	46	1,172	—	—
1至2年	301	38	566	—
	36,461	61,056	88,970	160,927

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*
尚未到期	5,874	31,405	40,322	42,554

貴集團及 貴公司通常授予自發票開具之日起一至四個月的信貸期，對若干客戶最長可達一年。

20(b) 有關 貴集團信貸風險敞口及貿易應收款項虧損撥備的資料載於歷史財務資料附註37。

21. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

		於12月31日			於8月31日
		2022年	2023年	2024年	2025年
	附註	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
預付研發開支	*21(a)*	—	7,453	11,279	11,279
預付[編纂]開支		42	42	2,659	425
支付予供應商的按金	*21(b)*	129,159	133,407	62,775	38,094
租金及其他按金		331	366	1,450	1,436
其他預付開支		2,091	5,109	795	1,520
潛在發展項目的可退還按金	*21(c)*	—	—	—	5,000
其他應收款項		1,087	2,632	3,190	164
增值稅(「**增值稅**」)及其他可收回稅項		27,206	28,544	31,586	28,521
		159,916	177,553	113,734	86,439
減：虧損撥備	*37*	(117)	(9)	(30)	(64)
		159,799	177,544	113,704	86,375

貴公司

		於12月31日			於8月31日
		2022年	2023年	2024年	2025年
	附註	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
預付研發開支	*21(a)*	—	7,453	11,279	11,279
預付[編纂]開支		42	42	2,659	425
租金及其他按金		240	40	58	51
其他預付開支		2,091	3,462	551	1,519
其他應收款項		15	12	10	12
增值稅及其他可收回稅項		133	1,412	2,830	2,527
		2,521	12,421	17,387	15,813
減：虧損撥備	*37*	(74)	(1)	(1)	(6)
		2,447	12,420	17,386	15,807

21(a) 預付研發開支主要是指於各報告期結束前尚未達到研發特定階段的預付研發活動。

21(b) 結餘是指向 貴集團採購海鮮產品及船用燃油產品的若干供應商提前支付的款項。

21(c) 指向一名獨立第三方支付的與中國的潛在發展項目有關的可退還按金。

21(d) 貴集團就按金及其他應收款項的信貸風險敞口及虧損撥備的資料載於歷史財務資料附註37。

所有預付款項、按金及其他應收款項預計將於一年內確認為開支、動用或收回。

22. 按公平值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
	附註	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
按公平值計量的非上市投資	*22(a)*	19,293	10,961	18,793	233,856

貴集團非上市投資是指由中國的商業銀行及金融機構發行的理財產品及結構性存款以及大宗商品投資。

貴公司

		於12月31日			於8月31日
		2022年	2023年	2024年	2025年
	附註	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
按公平值計量的非上市投資	*22(a)*	5,258	8,505	8,793	105,346

貴公司非上市投資是指由中國商業銀行及金融機構發行的理財產品及結構性存款。

貴集團及 貴公司的非上市投資被強制分類為按公平值計入損益的金融資產，乃由於其合約現金流不僅用付支付本金及利息。

有關釐定公平值時使用的方法及假設的進一步資料載於歷史財務資料附註37。

22(a) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，武漢眾邦銀行股份有限公司(「**眾邦銀行**」)分別發行約人民幣5,258,000元、人民幣8,505,000元、人民幣8,793,000元及人民幣3,247,000元的非上市投資，其中 貴公司主要股東闔志先生對眾邦銀行具有重大影響力。

23. 現金及現金等價物以及已質押存款

貴集團

		於12月31日			於8月31日
		2022年	2023年	2024年	2025年
	附註	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
非流動：					
應付票據的已質押非活期存款	*23(a)*	30,000	30,000	—	—
流動：					
現金及銀行結餘		195,909	199,399	450,216	111,387
減：					
海鮮訂單撮合服務的已質押存款	*23(c)*	(500)	(500)	—	—
應付票據的已質押存款	*23(a)*	—	(8,000)	(34,000)	—
已質押活期存款		(500)	(8,500)	(34,000)	—
現金及現金等價物	*23(d)*	195,409	190,899	416,216	111,387
於持牌銀行的定期存款	*23(b)*	30,000	30,000	30,000	30,000

貴公司

		於12月31日			於8月31日
		2022年	2023年	2024年	2025年
	附註	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
流動：					
現金及銀行結餘		143,723	73,677	123,158	11,144
減：					
海鮮訂單撮合服務的已質押存款	*23(c)*	(500)	(500)	—	—
已質押活期存款		(500)	(500)	—	—
現金及現金等價物	*23(d)*	143,223	73,177	123,158	11,144
於持牌銀行的定期存款	*23(b)*	30,000	—	—	—

23(a) 於2022年、2023年及2024年12月31日的已質押存款指 貴集團存放於中國金融機構的存款，用於向供應商發行銀行承兑票據。於2022年及2023年12月31日，人民幣30,000,000元存款的加權平均固定利率為每年3.55%。於2023年12月31日，人民幣8,000,000元存款的加權平均固定利率為每年1.45%。於2024年12月31日，人民幣34,000,000元存款的加權平均固定利率為每年3.13%。

23(b) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日的定期存款指在中國銀行存放的原始期限超過三個月的定期銀行存款。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，該等存款的加權平均固定利率分別為每年1.87%、1.83%、1.68%及1.30%。

23(c) 於2022年及2023年12月31日的已質押存款指 貴集團存放於中國金融機構的存款，用於向海鮮訂單供應商發行銀行承兑票據。於2022年及2023年12月31日，該等存款的加權平均固定利率分別為每年0.3%及0.25%。

23(d) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，存入眾邦銀行的銀行現金分別為約人民幣10,069,000元、人民幣32,100,000元、人民幣1,000元及零，其中 貴公司主要股東閻志先生對眾邦銀行具有重大影響力。

貴集團的所有存款均以人民幣計值。

人民幣不能自由兑換成其他貨幣，惟根據中國的適用法律及法規， 貴集團被允許可經獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兑換成其他貨幣。

除上文所述的定期存款外，其他存款及銀行存款根據每日銀行存款利率以浮動利率賺取利息。短期定期存款的期限為三個月至一年不等，取決於 貴集團的即時現金需求，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款均存放信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

24. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

		於12月31日			於8月31日
		2022年	2023年	2024年	2025年
	附註	*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					
向關聯公司		2,216	4,992	6,534	3,876
向第三方		8,613	7,403	50,190	37,277
	24(a)	10,829	12,395	56,724	41,153
應付票據	*24(b)*	60,000	69,999	50,000	—
		70,829	82,394	106,724	41,153

貴公司

		於12月31日			於8月31日
		2022年	2023年	2024年	2025年
	附註	*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					
向關聯公司		2,216	4,992	6,534	3,876
向第三方		7,139	7,342	5,895	5,018
	24(a)	9,355	12,334	12,429	8,894

24(a) 貿易應付款項

應付關聯公司及第三方的貿易應付款項為無抵押、免息，正常信貸期最長為一年。

於各有關期間結束時，按發票日期劃分的貿易應付款項的賬齡分析如下：

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*
3個月內	10,009	9,495	53,009	15,920
3至6個月	122	—	3,291	16,745
6個月至1年	25	45	71	8,272
1至2年	—	2,855	76	74
超過2年	673	—	277	142
	10,829	12,395	56,724	41,153

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*
3個月內	9,233	9,434	8,818	700
3至6個月	122	—	3,289	—
6個月至1年	—	45	—	8,190
1至2年	—	2,855	45	—
超過2年	—	—	277	4
	9,355	12,334	12,429	8,894

24(b) 應付票據

應付票據由中國銀行擔保，到期日最長為一年。

於2022年、2023年及2024年12月31日， 貴集團的應付票據分別由已質押予銀行的定期存款人民幣30,000,000元、人民幣38,000,000元及人民幣34,000,000元以及 貴公司提供的公司擔保作為抵押。

25. 合約負債

於有關期間，屬於國際財務報告準則第15號範圍的可退還客戶預付款項的變動(不包括同一報告期內出現增加及減少所產生者)如下：

貴集團

	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**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於報告期初	40,947	22,831	6,599	7,435
收取墊付款項	22,831	6,599	7,435	26,991
已確認收益	(40,947)	(22,831)	(6,599)	(7,435)
於報告期末	22,831	6,599	7,435	26,991

貴公司

	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**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於報告期初	16,996	77	23	—
收取墊付款項	77	23	—	—
已確認收益	(16,996)	(77)	(23)	—
於報告期末	77	23	—	—

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，合約負債分別為約人民幣22,831,000元、人民幣6,599,000元、人民幣7,435,000元及人民幣26,991,000元，指於各報告期末分配至尚未履行履約責任的交易價總額。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日分別分配至尚未履行履約責任的交易價約人民幣22,831,000元、人民幣6,599,000元、人民幣7,435,000元及人民幣26,991,000元預期將於責任獲履行時於一年或以內確認為收益。

於有關期間，合約負債指向客戶轉讓貨物的義務，而 貴集團已就此收到代價。於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日的合約負債減少／增加主要是由於就海鮮自營與客戶的整體合約活動減少／增加。

26. 其他應付款項及應計費用

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*
應付薪金	9,156	9,671	15,940	11,949
應計[編纂]開支	—	2,460	1,766	584
應計存儲費用	2,716	718	643	459
自客戶收取的按金*(附註)*	—	—	10,000	—
應付工程款項	679	7,970	6,923	5,641
其他應計開支	1,051	59	949	214
其他應付款項	2,912	585	2,099	3,905
增值税及其他應付税項	3,004	3,951	3,407	2,313
	19,518	25,414	41,727	25,065

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*
應付薪金	4,957	4,775	6,864	5,778
應計[編纂]開支	—	2,460	1,766	584
其他應計開支	24	56	549	74
其他應付款項	1,152	100	—	5
增值税及其他應付税項	320	1,799	1,372	109
	6,453	9,190	10,551	6,550

附註： 代表 貴集團根據與客戶訂立的銷售合約，在代理業務模式下從客戶處收到的與保税燃油銷售相關的按金。截至2025年8月31日止八個月期間，該金額已全部動用。

27. 計息借款

於各報告期末， 貴集團計息借款的詳情如下：

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*
有抵押銀行借款	70,000	106,041	162,531	131,500

有抵押銀行借款應自其借入起1至8年內償還。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，有抵押銀行借款的加權平均實際利率分別為約每年4.18%、3.25%、3.06%及2.97%。

於各報告期末， 貴集團計息借款的詳情如下：

	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*
即期部分	9,000	54,041	119,531	92,500
非即期部分	61,000	52,000	43,000	39,000
	70,000	106,041	162,531	131,500
應於以下日期償還的上述借款的賬面值：				
一年內	9,000	54,041	119,531	92,500
超過一年但不超過兩年	9,000	9,000	9,000	9,000
超過兩年但不超過五年	27,000	38,000	34,000	30,000
五年以上	25,000	5,000	—	—
	70,000	106,041	162,531	131,500
減：流動負債項下所示款項	(9,000)	(54,041)	(119,531)	(92,500)
非流動負債項下所示款項	61,000	52,000	43,000	39,000

於各報告期末， 貴公司計息借款的詳情如下：

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*
有抵押銀行借款—即期	—	—	—	4,000

於2025年8月31日，有抵押銀行借款的加權平均實際利率為約每年2.77%。

貴集團及 貴公司有抵押計息借款由以下各項抵押：

(i) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，位於中國的賬面淨值分別為約人民幣4,803,000元、人民幣4,702,000元、人民幣4,601,000元及人民幣4,534,000元的租賃土地按揭(附註15)；

(ii) 於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，位於中國的賬面淨值分別為約人民幣28,058,000元、人民幣27,381,000元及人民幣26,931,000元的樓宇按揭(附註14)；

(iii) 於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，位於中國的公平值分別為約人民幣137,400,000元、人民幣135,800,000元及人民幣134,600,000元的投資物業按揭(附註16)；

(iv) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，葉寧先生提供的個人擔保；

(v) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日， 貴公司提供的公司擔保；及╱或

(vi) 於截至2025年8月31日止八個月， 貴公司與一家中國銀行訂立一項人民幣4,000,000元的貸款融資。該項融資由獨立第三方擔保，擔保費按貸款金額的每年0.5%計算。該融資由獨立第三方提供的公司擔保所保障， 貴公司需就貸款本金支付每年0.5%的擔保費。

所有銀行融資均須履行契諾，因為此乃銀行借貸安排的常見慣例。倘 貴集團違反契諾，已動用的融資須按要求償還。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日， 貴集團概無違反有關已動用融資的契諾。

葉寧先生提供的個人擔保預計將於首次**[編纂]**時解除，銀行已就此表示同意。

28. 租賃

(a) 貴集團作為承租人

	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*
即期部分	143	54	74	4,607
非即期部分	26	72	39	4,776
	169	126	113	9,383

租賃負債的承擔及現值：

	租賃付款			
	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*
應付金額：				
一年內	146	57	77	4,862
超過一年但不超過兩年	28	76	40	4,862
	174	133	117	9,724
減：未來融資費用	(5)	(7)	(4)	(341)
租賃負債總額	169	126	113	9,383

	租賃付款的現值			
	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
應付金額：				
一年內	143	54	74	4,607
超過一年但不超過兩年	26	72	39	4,776
	169	126	113	9,383
減：未來融資費用	—	—	—	—
租賃負債總額	169	126	113	9,383

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日， 貴集團租賃負債的加權平均實際利率分別為約每年5.08%、4.68%、4.25%及3.60%。

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，有關租賃的現金流量總額分別為約人民幣532,000元、人民幣320,000元、人民幣202,000元、人民幣186,000元(未經審核)及人民幣3,543,000元。

租賃項下的承擔

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日， 貴集團承擔的短期租賃或低價值資產租賃分別為約人民幣104,000元、人民幣83,000元、人民幣50,000元及人民幣38,000元。

(b) 貴集團作為出租人

於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，投資物業分別被出租予若干租戶，初始租期介乎一至九年，租戶不可撤銷。租約並無包含任何續約選擇權。月租金包含固定款項。

於各報告期末， 貴集團根據與租戶訂立的不可撤銷經營租賃於未來期間的應收未貼現租賃款項如下：

	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
一年內	—	3,355	7,734	8,203
超過一年但不超過兩年	—	3,355	7,565	7,708
超過兩年但不超過三年	—	3,155	7,049	5,715
超過三年但不超過四年	—	2,831	5,317	1,435
超過四年但不超過五年	—	1,352	1,349	402
超過五年但不超過六年	—	217	392	394
超過六年但不超過七年	—	—	394	394
超過七年但不超過八年	—	—	394	54
超過八年但不超過九年	—	—	54	—
	—	14,265	30,248	24,305

29. 遞延稅項

貴集團

以下為 貴集團就財務報告目的而言的遞延稅項結餘分析：

	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
遞延稅項資產	2,742	3,672	6,848	8,222
遞延稅項負債	—	(1,970)	(1,658)	(1,363)
	2,742	1,702	5,190	6,859

於有關期間， 貴集團遞延稅項資產(負債)的變動如下：

	投資物業公平值調整	減值虧損撥備	按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	其他暫時性差額	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	—	57	(45)	585	597
於損益計入的所得稅(*附註10*)	—	120	46	1,979	2,145
於2022年12月31日	—	177	1	2,564	2,742
於2023年1月1日	—	177	1	2,564	2,742
於損益(扣除)計入的所得稅(*附註10*)	—	(59)	(25)	990	906
計入年內權益	(1,946)	—	—	—	(1,946)
於2023年12月31日	(1,946)	118	(24)	3,554	1,702
於2024年1月1日	(1,946)	118	(24)	3,554	1,702
於損益計入(扣除)的所得稅(*附註10*)	400	180	(88)	2,996	3,488
於2024年12月31日	(1,546)	298	(112)	6,550	5,190
於2025年1月1日	(1,546)	298	(112)	6,550	5,190
於損益計入(扣除)的所得稅(*附註10*)	300	251	(5)	1,123	1,669
於2025年8月31日	(1,246)	549	(117)	7,673	6,859

貴公司

就呈列目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於 貴公司財務狀況表抵銷。以下為 貴公司就財務報告目的而言的遞延稅項結餘分析：

	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*
遞延稅項資產	2,016	2,850	5,595	6,584

於有關期間， 貴公司遞延稅項資產的變動如下：

	減值虧損撥備	按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	其他暫時性差額	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	2	36	292	330
於損益計入(扣除)的所得稅	8	(22)	1,700	1,686
於2022年12月31日	10	14	1,992	2,016
於2023年1月1日	10	14	1,992	2,016
於損益計入(扣除)的所得稅	3	(14)	845	834
於2023年12月31日	13	—	2,837	2,850
於2024年1月1日	13	—	2,837	2,850
於損益(扣除)計入的所得稅	(15)	(43)	2,803	2,745
於2024年12月31日	(2)	(43)	5,640	5,595
於2025年1月1日	(2)	(43)	5,640	5,595
於損益計入(扣除)的所得稅	72	(9)	926	989
於2025年8月31日	70	(52)	6,566	6,584

由於未來可動用稅務虧損的應課稅溢利屬不確定，因此概無就若干稅務虧損確認遞延稅項資產。於中國產生的稅務虧損可以結轉至未來的應課稅溢利。根據目前的稅務法規，於中國產生的稅務虧損， 貴公司所有附屬公司最長可結轉5年， 貴公司作為高新技術企業，可自產生稅務虧損的年度開始結轉，最長為10年。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日， 貴集團擁有下列於中國產生的可抵銷相應附屬公司的未來應課稅溢利的稅項虧損：

	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*
屆滿年度：				
—2024年	9	9	—	—
—2025年	97	97	97	97
—2026年	—	—	—	—
—2027年	1,497	321	321	321
—2028年	—	1,500	1,483	1,169
—2029年	—	—	5,255	879
—2030年	—	—	—	1,273
	1,603	1,927	7,156	3,739

30. 貴公司的股本及財務資料

30(a) 股本

	附註	普通股數目	普通股面值 *人民幣千元*
法定及已發行：			
每股面值人民幣1元的普通股			
於2022年1月1日		70,000,000	70,000
自儲備轉撥至股本	*30(a)(i)*	130,000,000	130,000
發行新普通股	*30(a)(ii)*	1,333,333	1,333
		201,333,333	201,333
於2022年12月31日及2023年1月1日			
發行新普通股	*30(a)(iii)*	2,666,667	2,667
於2023年12月31日、2024年12月31日及2025年8月31日		204,000,000	204,000

附註：

(i) 於2022年3月，人民幣130,000,000元的 貴公司股份溢價轉換為每股面值人民幣1元的130,000,000股普通股。於股份溢價轉換後，普通股數目從70,000,000股增加至200,000,000股。

(ii) 於2022年9月， 貴公司向寧波浙大電子有限公司發行每股面值人民幣1元的1,333,333股普通股。所得款項金額為約人民幣10,000,000元，其中約人民幣1,333,000元計入 貴公司股本及其餘約人民幣8,667,000元計入 貴公司股份溢價。

(iii) 於2023年2月， 貴公司向華夏大地吉林實業集團有限責任公司發行每股面值人民幣1元的2,666,667股普通股。所得款項金額為約人民幣20,000,000元，其中約人民幣2,667,000元計入 貴公司股本及其餘約人民幣17,333,000元計入 貴公司股份溢價。

30(b) 貴公司的儲備

	股本 *人民幣千元* *（附註30(a)）*	股份溢價 *人民幣千元* *（附註31(a)）*	資本儲備 *人民幣千元* *（附註31(b)）*	法定儲備 *人民幣千元* *（附註31(c)）*	保留盈利 *人民幣千元*	權益總額 *人民幣千元*
於2022年1月1日	70,000	325,477	10,340	4,096	28,217	438,130
年內溢利	—	—	—	—	38,369	38,369
與擁有人的交易						
出資及分派						
自儲備轉撥至股本 *（附註30(a)(i)）*	130,000	(130,000)	—	—	—	—
發行新普通股 *（附註30(a)(ii)）*	1,333	8,667	—	—	—	10,000
轉撥至法定儲備	—	—	—	3,837	(3,837)	—
與擁有人的交易總額	131,333	(121,333)	—	3,837	(3,837)	10,000
於2022年12月31日	201,333	204,144	10,340	7,933	62,749	486,499

	股本 人民幣千元 *(附註30(a))*	股份溢價 人民幣千元 *(附註31(a))*	資本儲備 人民幣千元 *(附註31(b))*	法定儲備 人民幣千元 *(附註31(c))*	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2023年1月1日	201,333	204,144	10,340	7,933	62,749	486,499
年內溢利	—	—	—	—	26,422	26,422
與擁有人的交易						
出資及分派						
發行新普通股 *(附註30(a)(iii))*	2,667	17,333	—	—	—	20,000
轉撥至法定儲備	—	—	—	2,642	(2,642)	—
與擁有人的交易總額	2,667	17,333	—	2,642	(2,642)	20,000
於2023年12月31日	204,000	221,477	10,340	10,575	86,529	532,921
於2024年1月1日	204,000	221,477	10,340	10,575	86,529	532,921
年內溢利	—	—	—	—	30,773	30,773
與擁有人的交易						
出資及分派						
轉撥至法定儲備	—	—	—	3,077	(3,077)	—
與擁有人的交易總額	—	—	—	3,077	(3,077)	—
於2024年12月31日	204,000	221,477	10,340	13,652	114,225	563,694

	股本 人民幣千元 *（附註30(a)）*	股份溢價 人民幣千元 *（附註31(a)）*	資本儲備 人民幣千元 *（附註31(b)）*	法定儲備 人民幣千元 *（附註31(c)）*	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2024年1月1日	204,000	221,477	10,340	10,575	86,529	532,921
期內溢利	—	—	—	—	7,030	7,030
與擁有人的交易						
出資及分派						
轉撥至法定儲備	—	—	—	703	(703)	—
與擁有人的交易總額	—	—	—	703	(703)	—
於2024年8月31日（未經審核）	204,000	221,477	10,340	11,278	92,856	539,951
於2025年1月1日	204,000	221,477	10,340	13,652	114,225	563,694
期內溢利	—	—	—	—	16,837	16,837
與擁有人的交易						
出資及分派						
轉撥至法定儲備	—	—	—	1,684	(1,684)	—
與擁有人的交易總額	—	—	—	1,684	(1,684)	—
於2025年8月31日	204,000	221,477	10,340	15,336	129,378	580,531

31. 儲備

31(a) 股份溢價

貴公司的股份溢價指 貴公司於2021年4月改制為股份公司後就 貴公司任何發行普通股已收／應收任何代價超出面值的部分。

31(b) 資本儲備

貴集團的資本儲備指 貴公司於2021年4月改制為股份有限公司前由 貴公司權益持有人出資的額外繳足股本。

31(c) 法定儲備

根據《中華人民共和國公司法》，每家中國公司均須將法定除税後溢利的10%分配予法定儲備，直至累計儲備達到公司註冊資本的50%。經中國有關部門批准，法定儲備可用於抵銷任何累計虧損或增加公司的註冊資本。法定儲備不可用於向中國附屬公司的股東派發股息。

31(d) 其他儲備

其他儲備包括非控股權益的調整金額與不導致失去控制權的附屬公司擁有人權益變動所產生的已付或已收代價的公平值之間的任何差額。

31(e) 物業重估儲備

物業重估儲備指在將物業、廠房及設備轉撥至投資物業時，對物業進行估值所產生的盈餘／虧絀。

32. 非控股權益

下表載列於有關期間擁有重大非控股權益(「**非控股權益**」)的非全資附屬公司相關的資料。財務資料概要指公司間對銷前的金額。

	象山科技
於2022年12月31日	
非控股權益的擁有權權益比例	30%
	人民幣千元
非流動資產	3,014
流動資產	91,474
流動負債	(43,412)
非流動負債	—
資產淨值	51,076
非控股權益的賬面值	15,323

	象山科技 *人民幣千元*
截至2022年12月31日止年度	
收益	176,277
其他收入	55
開支	(175,599)
溢利	733
其他全面收益	—
全面收益總額	733
非控股權益應佔溢利	220
非控股權益應佔全面收益總額	220
以下活動(所用)所得現金流量淨額：	
經營活動	(5,325)
投資活動	(3,010)
融資活動	20,000
現金流入總額	11,665

	象山科技	寧波供應鏈
於2023年12月31日		
非控股權益的擁有權權益比例	30%	50%
	人民幣千元	*人民幣千元*
非流動資產	3,012	542
流動資產	101,297	9,644
流動負債	(54,936)	(119)
非流動負債	—	—
資產淨值	49,373	10,067
非控股權益的賬面值	14,812	5,034
	人民幣千元	*人民幣千元*
截至2023年12月31日止年度		
收益	118,276	25,337
其他收入	61	16
開支	(120,040)	(25,285)
(虧損)溢利	(1,703)	68
其他全面收益	—	—
全面(虧損)收益總額	(1,703)	68
非控股權益應佔(虧損)溢利	(511)	34
非控股權益應佔全面(虧損)收益總額	(511)	34
以下活動(所用)所得現金流量淨額：		
經營活動	(15,421)	(180)
投資活動	—	(552)
融資活動	—	5,500
現金(流出)流入總額	(15,421)	4,768

	象山科技	寧波供應鏈
於2024年12月31日		
非控股權益的擁有權權益比例	30%	50%
	人民幣千元	*人民幣千元*
非流動資產	3,010	529
流動資產	47,718	9,446
流動負債	(1,683)	(115)
非流動負債	—	—
資產淨值	49,045	9,860
非控股權益的賬面值	14,714	4,930
	人民幣千元	*人民幣千元*
截至2024年12月31日止年度		
收益	145,958	27,607
其他收入	27	79
開支	(146,313)	(27,893)
虧損	(328)	(207)
其他全面收益	—	—
全面虧損總額	(328)	(207)
非控股權益應佔虧損	(98)	(104)
非控股權益應佔全面虧損總額	(98)	(104)
以下活動所得(所用)現金流量淨額：		
經營活動	2,348	(220)
投資活動	—	(136)
融資活動	—	4,500
現金流入總額	2,348	4,144

	象山科技	寧波供應鏈
於2025年8月31日		
非控股權益的擁有權權益比例	30%	50%
	人民幣千元	*人民幣千元*
非流動資產	3,010	433
流動資產	56,426	18,814
流動負債	(11,064)	(9,732)
非流動負債	—	—
資產淨值	48,372	9,515
非控股權益的賬面值	14,512	4,757
	人民幣千元	*人民幣千元*
截至2025年8月31日止八個月		
收益	25,407	6,374
其他收入	18	40
開支	(26,098)	(6,760)
虧損	(673)	(346)
其他全面收益	—	—
全面虧損總額	(673)	(346)
非控股權益應佔虧損	(202)	(173)
非控股權益應佔全面虧損總額	(202)	(173)
以下活動所用現金流量淨額：		
經營活動	2,616	(5,619)
投資活動	—	(136)
現金流入(流出)總額	2,616	(5,755)

33. 收購非控股權益

	2023年 *人民幣千元*
已付現金代價淨額	(300)
收購附屬公司的額外權益	244
於權益中確認的差額	(56)

於2023年9月1日， 貴集團以現金代價約人民幣300,000元收購[漁在船技術]的剩餘30%股權。自有關收購事項完成後， 貴集團持有[漁在船技術]的100%股權。於收購日期，於[漁在船技術]的資產淨值中的非控股權益的賬面值為約人民幣814,000元。 貴集團就非控股權益的調整金額與已付代價的公平值之間的差額終止確認約人民幣244,000元的非控股權益，並直接於 貴公司擁有人應佔權益(即其他儲備)中確認約人民幣56,000元。

34. 於附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日		於8月31日	
	2022年 *人民幣千元*	2023年 *人民幣千元*	2024年 *人民幣千元*	2025年 *人民幣千元*
按成本計量的非上市投資	156,990	257,300	257,300	257,300

有關附屬公司的詳情乃於歷史財務資料附註1中披露。

	於12月31日		於8月31日	
	2022年 *人民幣千元*	2023年 *人民幣千元*	2024年 *人民幣千元*	2025年 *人民幣千元*
應收附屬公司款項	149,506	242,355	175,195	206,051
應付附屬公司款項	19,236	93,244	54,029	57,773

與附屬公司的結餘為無抵押、免息及應按要求償還。

35. 關聯／關連方交易

除歷史財務資料其他部分所披露者外，於有關期間，關聯／關連方交易的資料載列如下。

(a) 關聯／關連方交易

於有關期間， 貴集團與關聯／關連方有以下重大交易。 貴公司董事認為，其乃按一般商業條款訂立，屬公平合理且符合 貴集團的最佳利益。

關聯／關連方名稱	交易性質	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)	
卓爾購信息科技(武漢)有限公司*(附註i)*	研發開支	33	—	—	—	—
卓服匯信息科技(武漢)有限公司*(附註i)*	研發開支	339	1,472	996	733	100
成都沛坤晟華私募股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)*(附註ii)*	銷售海鮮	60	49	—	—	33
廈門矽谷沛創私募股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)*(附註ii)*	銷售海鮮	4	5	4	4	—
浙江波星通衛星通信有限公司*(附註iii)*	購買貨品及服務	—	7,758	7,318	4,245	1,314
	研發開支	—	849	—	—	—
浙江中星光電子科技有限公司*(附註iii)*	購買貨品	4,668	159	—	—	—
	研發開支	3,915	—	450	450	—
眾邦銀行*(附註iv)*	利息收入	57	17	2	2	—
	按公平值計入損益的金融資產的投資收入	—	—	—	—	104
海洋漁業	購買貨品	34	130	—	—	—

附註：

(i) 一家由 貴公司主要股東武漢卓爾互聯科技有限公司控制的實體。

(ii) 由 貴公司非執行董事張濤先生控制的實體。張濤先生已於2024年5月23日辭任 貴公司非執行董事。

(iii) 一家由最終控股方控制的實體。

(iv) 貴公司主要股東閻志先生對該實體具有重大影響力。

(b) 貴集團主要管理人員(包括 貴公司董事及監事)薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬(指已付予 貴公司董事、監事及高級管理人員的金額)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*	*人民幣千元*
				(未經審核)	
薪金、酌情花紅、津貼及其他實物福利	1,928	2,065	2,480	1,385	1,529
定額供款計劃供款	346	369	431	287	301
	2,274	2,434	2,911	1,672	1,830

貴公司董事及監事薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

(c) 貴公司就 貴集團計息借款提供的擔保

貴公司已就有關期間中國境內銀行向 貴公司附屬公司授出的銀行融資提供公司擔保。由於(a)並無直接可資比較的財務擔保的市場交易；(b)財務擔保的公平值無法通過可觀察參數進行可靠估計；及(c)通過建立適當的估值模型並使用若干重大不可觀察參數估計財務擔保的公平值並不重要，因此 貴公司未對歷史財務資料中提供的財務擔保進行價值確認。

於各報告期末， 貴公司董事認為根據擔保向 貴公司提出索賠的可能性不大。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日， 貴公司在擔保項下的最高負債分別為約人民幣70,000,000元、人民幣106,041,000元、人民幣162,531,000元及人民幣127,500,000元，即 貴公司附屬公司於各報告期末已動用的銀行融資。

36. 有關綜合現金流量表的其他資料

(a) 主要非現金交易

貴集團有下列主要非現金交易：

(i) 於截至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， 貴集團訂立有關租賃資產的租賃安排，於租賃開始時總資本價值分別為約零、人民幣82,000元、人民幣58,000元、人民幣57,000元(未經審核)及人民幣31,000元。

(ii) 於截至2025年8月31日止八個月，已就有關投資物業訂立租賃安排，其租賃開始時的資本值為約人民幣12,852,000元。

(iii) 於截至2022年及2023年12月31日止年度， 貴集團就添置物業、廠房及設備分別產生應付建築商及供應商款項約人民幣679,000元及人民幣7,970,000元。

(b) 融資活動所產生負債的對賬

			非現金變動			
	於2022年1月1日	現金流量淨額	投資物業增加	使用權資產增加	終止租賃	於2022年12月31日
	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
截至2022年12月31日止年度						
計息借款	36,000	34,000	—	—	—	70,000
租賃負債	987	(174)	—	—	(644)	169
融資活動產生的負債總額	36,987	33,826	—	—	(644)	70,169

			非現金變動			
	於2023年1月1日	現金流量淨額	投資物業增加	使用權資產增加	終止租賃	於2023年12月31日
	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
截至2023年12月31日止年度						
計息借款	70,000	36,041	—	—	—	106,041
租賃負債	169	(125)	—	82	—	126
融資活動產生的負債總額	70,169	35,916	—	82	—	106,167

			非現金變動			
	於2024年1月1日	現金流量淨額	投資物業增加	使用權資產增加	終止租賃	於2024年12月31日
	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
截至2024年12月31日止年度						
計息借款	106,041	56,490	—	—	—	162,531
租賃負債	126	(71)	—	58	—	113
融資活動產生的負債總額	106,167	56,419	—	58	—	162,644

	於2025年1月1日	現金流量淨額	非現金變動 投資物業增加	使用權資產增加	終止租賃	於2025年8月31日
	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
截至2025年8月31日止八個月						
計息借款	162,531	(31,031)	—	—	—	131,500
租賃負債	113	(3,489)	12,852	31	(124)	9,383
融資活動產生的負債總額	162,644	(34,520)	12,852	31	(124)	140,883

37. 金融風險管理目標及政策

貴集團及 貴公司主要金融工具包括按公平值計入損益的金融資產、融資租賃應收款項、已質押存款、定期存款、現金及現金等價物、計息借款及租賃負債。該等金融工具旨在為 貴集團及 貴公司的營運籌集資金及維持財務穩健。 貴集團及 貴公司持有各類其他金融工具，例如業務活動直接產生的貿易及其他應收款項以及貿易應付款項及應付票據及其他應付款項。

金融工具的會計政策已應用於以下細列項目：

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
按公平值計量的金融資產				
按公平值計入損益的金融資產	19,293	10,961	18,793	233,856
按攤銷成本計量的金融資產				
已質押存款	30,500	38,500	34,000	—
定期存款	30,000	30,000	30,000	30,000
融資租賃應收款項	—	—	—	13,210
貿易應收款項	36,461	61,056	88,970	160,927
其他應收款項	130,460	136,396	67,385	44,630
銀行結餘及現金	195,409	190,899	416,216	111,387
	422,830	456,851	636,571	360,154
	442,123	467,812	655,364	594,010
按攤銷成本計量的金融負債				
貿易應付款項及應付票據	70,829	82,394	106,724	41,153
其他應付款項及應計費用	16,514	21,463	38,320	22,752
計息借款	70,000	106,041	162,531	131,500
租賃負債	169	126	113	9,383
	157,512	210,024	307,688	204,788

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。 貴集團通常對 貴集團的風險管理採取保守策略，盡量將 貴集團的風險敞口降至最低。 貴集團管理層檢討並同意下文概述的各項風險管理政策。

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
按公平值計量的金融資產				
按公平值計入損益的金融資產	5,258	8,505	8,793	105,346
按攤銷成本計量的金融資產				
已質押存款	500	500	—	—
定期存款	30,000	—	—	—
貿易應收款項	5,874	31,405	40,322	42,554
其他應收款項	181	51	67	57
銀行結餘及現金	143,223	73,177	123,158	11,144
應收附屬公司款項	149,506	242,355	175,195	206,051
	329,284	347,488	338,742	259,806
	334,542	355,993	347,535	365,152
按攤銷成本計量的金融負債				
貿易應付款項	9,355	12,334	12,429	8,894
其他應付款項及應計費用	6,133	7,391	9,179	6,441
計息借款	—	—	—	4,000
租賃負債	53	—	—	—
應付附屬公司款項	19,236	93,244	54,029	57,773
	34,777	112,969	75,637	77,108

貴公司金融工具產生的主要風險為信貸風險及流動資金風險。 貴公司通常對 貴公司的風險管理採取保守策略，盡量將 貴公司的風險敞口降至最低。 貴公司管理層檢討並同意下文概述的各項風險管理政策。

利率風險

貴集團面臨利率變動的市場風險主要與 貴集團的計息借款有關。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日， 貴集團的浮動利率計息借款分別為人民幣70,000,000元、人民幣106,041,000元、人民幣162,531,000元及人民幣131,500,000元。 貴集團目前並無利率風險對沖政策，乃由於 貴集團管理層預期於各報告期末並無任何重大利率風險。

倘利率上浮／下降1%且所有其他變量維持不變，則 貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年8月31日止八個月的稅前溢利將分別減少／增加約人民幣700,000元、人民幣1,060,000元、人民幣1,625,000元及人民幣1,315,000元。

上述敏感度分析乃假設於整個有關期間利率發生變動而釐定，並已應用於各報告期末存續的計息借款的年末結餘所引起的利率風險。上述變動指管理層對利率於有關期間的合理可能變動的評估。

貴集團管理層認為，敏感度分析不代表固有利率風險，因為於各報告期末的風險並不反映有關期間的風險。

信貸風險

就歷史財務資料確認的金融資產的賬面值(扣除虧損撥備)，指 貴集團及 貴公司就該等金融資產面臨的信貸風險(並無計及信用增強措施)。

來自第三方的貿易應收款項

貴集團及 貴公司僅與獲認可及信譽卓著的客戶交易。 貴集團及 貴公司的政策乃所有擬按信貸條款交易的客戶均須進行信貸核准程序及定期對該等客戶開展信用評估。 貴集團及 貴公司設定最長付款期一年，藉此限制其面臨的貿易應收款項信貸風險。

貴集團及 貴公司面臨的信貸風險主要受各客戶的個別特點影響。其次，客戶經營業務所在行業及地區的違約風險亦影響信貸風險。信貸評估側重於客戶過去的到期付款歷史和當前的支付能力，考慮客戶特定的信息以及與客戶經營所在經濟環境相關的信息。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日， 貴集團的信貸風險集中，原因是應收 貴集團最大貿易債務人的款項分別佔貿易應收款項總額的約39%、38%、25%及57%，且應收 貴集團五大貿易債務人的款項分別佔貿易應收款項總額的約81%、88%、86%及92%。

貴集團及 貴公司的客戶基礎由廣泛的客戶組成，貿易應收款項乃按共同風險特徵(即代表客戶根據合約條款悉數付款的能力)分類。 貴集團及 貴公司採用簡化方法計算貿易應收款項的預期信貸虧損並根據各報告期末的全期預期信貸虧損按個別及共同基準相結合確認虧損撥備。

對於已知無力償還的貿易應收款項(其中包括未按合約付款及 貴集團及 貴公司或其他債權人為收回應收該客戶的款項而採取法律行動等)，將單獨評估虧損撥備，並在無法合理預期收回合約現金流時予以撇銷。對於其餘的貿易應收款項，預期信貸虧損乃根據共同的信貸風險特徵按集體基準進行估計並根據客戶的性質、經營所在地理位置及賬齡類別對收回的可能性進行集體評估。

貴集團及 貴公司根據其於過往年度的歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人特定的前瞻性因素及債權人經營所載行業的經濟環境予以調整，以按集體基準評估預期信貸虧損。撥備矩陣中所使用的預期虧損率乃根據過往期間的實際信貸虧損經驗就各類別進行計算並就現時及前瞻性因素予以調整，以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、現時狀況及 貴集團及 貴公司對貿易應收款項預期存續期的未來經濟狀況所作估計的差異。於有關期間，估計技巧或作出的重大假設並無變動。

採用撥備矩陣計算的來自第三方的貿易應收款項的信貸風險敞口及預期信貸虧損撥備資料概述如下：

貴集團

	加權平均預期信貸虧損率（概約）	賬面總值	虧損撥備	賬面淨值	信貸減值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2022年12月31日					
三個月內	0.19	31,071	(57)	31,014	否
三至六個月	0.36	4,966	(19)	4,947	否
六個月至一年	0.65	154	(1)	153	否
一至兩年	58.18	110	(64)	46	是
兩年以上	61.99	792	(491)	301	是
		37,093	(632)	36,461	

	加權平均預期信貸虧損率（概約）	賬面總值	虧損撥備	賬面淨值	信貸減值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2023年12月31日					
未開票	—	28,966	—	28,966	否
三個月內	0.35	27,616	(96)	27,520	否
三至六個月	0.37	3,212	(12)	3,200	否
六個月至一年	0.62	161	(1)	160	否
一至兩年	22.44	1,511	(339)	1,172	是
兩年以上	62.00	100	(62)	38	是
		61,566	(510)	61,056	

	加權平均預期信貸虧損率（概約）	賬面總值	虧損撥備	賬面淨值	信貸減值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2024年12月31日					
未開票	—	40,310	—	40,310	否
三個月內	0.36	37,694	(136)	37,558	否
三至六個月	0.73	7,245	(53)	7,192	否
六個月至一年	1.44	3,393	(49)	3,344	否
一至兩年	—	—	—	—	是
兩年以上	62.19	1,497	(931)	566	是
		90,139	(1,169)	88,970	

	加權平均預期信貸虧損率（概約）	賬面總值	虧損撥備	賬面淨值	信貸減值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2025年8月31日					
未開票	1.16	40,434	(468)	39,966	否
三個月內	0.30	120,588	(362)	120,226	否
三至六個月	0.54	739	(4)	735	否
六個月至一年	—	—	—	—	否
一至兩年	—	—	—	—	是
兩年以上*(附註)*	100.00	1,497	(1,497)	—	是
		163,258	(2,331)	160,927	

附註： 由於貿易應收款項餘額長期未結且 貴集團已要求債務人結付貿易應收款項，但未獲得正面回應， 貴集團已於截至2025年8月31日止八個月內採取法律行動以追討貿易應收款項。 貴集團管理層認為，與債務人結算未償付應收款項的可能性甚低。因此，於截至2025年8月31日止八個月期間，已對貿易應收款項約人民幣566,000元計提額外虧損撥備。

貴公司

	加權平均預期信貸虧損率（概約）	賬面總值	虧損撥備	賬面淨值	信貸減值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2022年12月31日					
三個月內	0.19	5,879	(11)	5,868	否
三至六個月	0.36	6	—*	6	否
		5,885	(11)	5,874	

	加權平均預期信貸虧損率（概約）	賬面總值	虧損撥備	賬面淨值	信貸減值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2023年12月31日					
未開票	—	28,966	—	28,966	否
三至六個月	0.37	2,448	(9)	2,439	否
		31,414	(9)	31,405	

	加權平均預期信貸虧損率（概約）	賬面總值	虧損撥備	賬面淨值	信貸減值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2024年12月31日					
未開票	—	40,310	—	40,310	否
三個月內	0.32	12	—*	12	否
		40,322	—*	40,322	

	加權平均預期信貸虧損率（概約）	賬面總值	虧損撥備	賬面淨值	信貸減值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2025年8月31日					
未開票	1.16	40,434	(468)	39,966	否
三個月內	0.27	2,595	(7)	2,588	否
		43,029	(475)	42,554	

* *表示金額少於人民幣1,000元。*

除單獨評估預期信貸虧損減值撥備的已知無力償還的貿易應收款項外， 貴集團及 貴公司管理層將債務人的賬齡分為一年內賬齡、一至兩年及兩年以上賬齡，按集體基準評估預期信貸虧損減值撥備。

考慮到各報告期末賬齡在一年以內的貿易應收款項結餘並無重大違約記錄且並無導致重大違約風險的前瞻性因素， 貴集團及 貴公司管理層為賬齡在一年以內的貿易應收款項結餘設定按違約概率調整後的歷史還款資料計算的預期信貸虧損率。 貴集團及 貴公司管理層會在各報告期末重新評估預期信貸虧損率，一旦有任何因素或指標導致違約風險的重要性發生變化，則會調整預期信貸虧損率。

賬齡超過一年的貿易應收款項結餘的預期信貸虧損率採用相同的計算基準。 貴集團及 貴公司管理層評估認為，賬齡較長的結餘僅為逾期付款或違約風險實際增加。

貴集團分別於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日就貿易應收款項確認虧損撥備約人民幣632,000元、人民幣510,000元、人民幣1,169,000元及人民幣2,331,000元。於有關期間的貿易應收款項虧損撥備變動概述如下。

貴集團

截至2022年12月31日止年度

	全期預期信貸虧損		
	無信貸減值	**信貸減值**	**總計**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於報告期初	29	191	220
撥備增加	48	1,208	1,256
撇銷款項	—	(844)	(844)
於報告期末	77	555	632

截至2023年12月31日止年度

	全期預期信貸虧損		
	無信貸減值	**信貸減值**	**總計**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於報告期初	77	555	632
撥備增加(減少)	32	(154)	(122)
於報告期末	109	401	510

截至2024年12月31日止年度

	全期預期信貸虧損		
	無信貸減值	**信貸減值**	**總計**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於報告期初	109	401	510
撥備增加	129	530	659
於報告期末	238	931	1,169

截至2025年8月31日止八個月

	全期預期信貸虧損		
	無信貸減值	**信貸減值**	**總計**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於報告期初	238	931	1,169
撥備增加	596	566	1,162
於報告期末	834	1,497	2,331

於截至2022年12月31日止年度，貿易應收款項虧損撥備增加，主要是由於長期逾期的貿易應收款項增加。

於截至2023年12月31日止年度，貿易應收款項虧損撥備減少，主要是由於若干債務人清償長期逾期的貿易應收款項。

於截至2024年12月31日止年度，貿易應收款項虧損撥備增加，主要是由於長期逾期的貿易應收款項及貿易應收款項結餘總額增加。

於截至2025年8月31日止八個月，貿易應收款項虧損撥備增加，主要是由於貿易應收款項結餘總額增加。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日， 貴集團並無就貿易應收款項持有任何抵押物。

貴公司分別於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日就貿易應收款項確認虧損撥備約人民幣11,000元、人民幣9,000元、零及人民幣475,000元。於有關期間的貿易應收款項虧損撥備變動概述如下。

貴公司

截至2022年12月31日止年度

	全期預期信貸虧損		
	無信貸減值	**信貸減值**	**總計**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於報告期初	10	—	10
撥備增加	1	—	1
於報告期末	11	—	11

截至2023年12月31日止年度

	全期預期信貸虧損		
	無信貸減值	**信貸減值**	**總計**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於報告期初	11	—	11
撥備減少	(2)	—	(2)
於報告期末	9	—	9

截至2024年12月31日止年度

	全期預期信貸虧損		
	無信貸減值	信貸減值	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於報告期初	9	—	9
撥備減少	(9)	—	(9)
於報告期末	—*	—	—*

截至2025年8月31日止八個月

	全期預期信貸虧損		
	無信貸減值	**信貸減值**	**總計**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於報告期初	—*	—	—*
撥備增加	475	—	475
於報告期末	475	—	475

* *表示金額少於人民幣1,000元。*

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日， 貴公司並無就貿易應收款項持有任何抵押物。

按攤銷成本列賬的其他金融資產

貴集團及 貴公司按攤銷成本列賬的其他金融資產包括綜合財務狀況表及財務狀況表內的其他應收款項、融資租賃應收款項及現金等價物。

貴集團及 貴公司的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，其中銀行存款存於位於中國的主要金融機構及與現金具有類似性質的資產均存於位於中國的具有良好信貸評級的高信譽金融機構。 貴集團及 貴公司管理層預期並不會因此等對手方違約而產生任何損失。

貴集團管理層認為，經考慮交易對手方的財務狀況及信用質量後，融資租賃應收款項的預期信貸虧損可忽略不計。

於估計其他應收款項的預期信貸虧損時， 貴集團及 貴公司管理層已考慮往年內的歷史實際信貸虧損經驗、過往收款記錄及當前信譽，並就對手方特定的前瞻性因素及對手方經營所在行業的一般經濟狀況予以調整，以估計該等金融資產於各種情況下的違約可能性以及違約虧損。於有關期間，估計方法或作出的重大假設並無變動。

除如下被認為有重大違約風險並單獨評估及註銷的若干其他應收款項外，基於借款人有強大能力於短期履行其合約現金流量責任， 貴集團及 貴公司管理層認為其他應收款項具低信貸風險。因此，其他應收款項的預期信貸虧損被視為微不足道及按12個月預期信貸虧損計量且反映風險敞口期限短。

貴集團

	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**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於報告期初	19	117	9	30
撇銷	(2,260)	(86)	—	(1,607)
其他應收款項虧損撥備(撥回)淨額	2,358	(22)	21	1,641
於報告期末	117	9	30	64

貴公司

	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**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於報告期初	13	74	1	1
其他應收款項虧損撥備(撥回)	61	(73)	—*	5
於報告期末	74	1	1	6

* *表示金額少於人民幣1,000元。*

流動資金風險

貴集團及 貴公司的目標乃維持融資持續性與靈活性之間的平衡。 貴集團及 貴公司並無特別政策管理其流動資金。 貴集團及 貴公司基於合約未貼現款項的金融負債未貼現合約到期狀況概述如下：

貴集團

	賬面總值	合約未貼現現金流量總額	按要求或於一年內	一至兩年	兩至五年	五年以上
	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12月31日						
貿易應付款項及應付票據	70,829	70,829	70,829	—	—	—
其他應付款項及應計費用	16,514	16,514	16,514	—	—	—
計息借款	70,000	82,981	12,241	11,850	32,893	25,997
租賃負債	169	174	146	28	—	—
	157,512	170,498	99,730	11,878	32,893	25,997
於2023年12月31日						
貿易應付款項及應付票據	82,394	82,394	82,394	—	—	—
其他應付款項及應計費用	21,463	21,463	21,463	—	—	—
計息借款	106,041	116,715	58,176	11,284	42,146	5,109
租賃負債	126	133	57	76	—	—
	210,024	220,705	162,090	11,360	42,146	5,109
於2024年12月31日						
貿易應付款項及應付票據	106,724	106,724	106,724	—	—	—
其他應付款項及應計費用	38,320	38,320	38,320	—	—	—
計息借款	162,531	174,080	126,736	10,891	36,453	—
租賃負債	113	117	77	40	—	—
	307,688	319,241	271,857	10,931	36,453	—
於2025年8月31日						
貿易應付款項及應付票據	41,153	41,153	41,153	—	—	—
其他應付款項及應計費用	22,752	22,752	22,752	—	—	—
計息借款	131,500	137,541	95,529	10,610	31,402	—
租賃負債	9,383	9,724	4,862	4,862	—	—
	204,788	211,170	164,296	15,472	31,402	—

貴公司

	賬面總值 *人民幣千元*	合約未貼現現金流量總額 *人民幣千元*	按要求或於一年內 *人民幣千元*
於2022年12月31日			
貿易應付款項	9,355	9,355	9,355
其他應付款項及應計費用	6,133	6,133	6,133
租賃負債	53	53	53
	15,541	15,541	15,541
於2023年12月31日			
貿易應付款項及應付票據	12,334	12,334	12,334
其他應付款項及應計費用	7,391	7,391	7,391
	19,725	19,725	19,725
於2024年12月31日			
貿易應付款項及應付票據	12,429	12,429	12,429
其他應付款項及應計費用	9,179	9,179	9,179
	21,608	21,608	21,608
於2025年8月31日			
貿易應付款項及應付票據	8,894	8,894	8,894
其他應付款項及應計費用	6,441	6,441	6,441
計息借款	4,000	4,043	4,043
	19,335	19,378	19,378

38. 公平值計量

貴集團

(i) 按公平值計量的金融資產及負債

根據國際財務報告準則第13號公平值計量， 貴集團界定三個公平值層級。公平值計量所分類的層級乃經參考以下估值技術所用輸入數據的可觀察性及重要性後釐定：

- 第一級估值： 僅使用第一級輸入數據(即於計量日期相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價)計量之公平值。
- 第二級估值： 使用第二級輸入數據(即不符合第一級的可觀察輸入數據)且並無使用重大不可觀察輸入數據計量的公平值。不可觀察輸入數據為並無市場數據可作參考的輸入數據。
- 第三級估值： 使用重大不可觀察輸入數據計量的公平值。

貴集團

經常性公平值計量	於2022年12月31日的公平值	於2022年12月31日公平值計量分類為		
		第一級	第二級	第三級
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
金融資產：				
非上市投資	19,293	—	—	19,293

經常性公平值計量	於2023年12月31日的公平值	於2023年12月31日公平值計量分類為		
		第一級	第二級	第三級
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
金融資產：				
非上市投資	8,505	—	—	8,505
商品	2,456	2,456	—	—
	10,961	2,456	—	8,505

經常性公平值計量	於2024年12月31日的公平值	於2024年12月31日公平值計量分類為		
		第一級	第二級	第三級
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
金融資產：				
非上市投資	18,793	—	—	18,793

經常性公平值計量	於2025年8月31日的公平值	於2025年8月31日公平值計量分類為		
		第一級	第二級	第三級
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
金融資產：				
非上市投資	233,856	—	—	233,856

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，第一級與第二級公平值層級之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級。 貴集團的政策是於公平值層級之間出現轉移的報告期末確認公平值層級之間的轉移。

有關第三級公平值計量的資料

非上市投資以中國的商業銀行及金融機構發行的理財產品、投資基金及結構性存款列示。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，在所有其他變數保持不變的情況下，銀行發行的金融產品的公平值增加／減少1%， 貴集團的除稅前溢利將分別增加／減少約人民幣193,000元、人民幣85,000元、人民幣188,000元及人民幣2,339,000元。

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，非上市投資於該等第三級公平值計量中的結餘變動如下：

貴集團

	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
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於報告期初	72,056	19,293	8,505	18,793
新增	240,794	74,507	316,100	658,150
出售	(293,524)	(85,542)	(306,100)	(443,518)
公平值變動	(33)	247	288	431
於報告期末	19,293	8,505	18,793	233,856

貴公司

	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**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於報告期初	5,082	5,258	8,505	8,793
新增	96,730	28,003	137,000	335,882
出售	(96,730)	(25,003)	(137,000)	(239,500)
公平值變動	176	247	288	171
於報告期末	5,258	8,505	8,793	105,346

39. 承擔

資本開支承擔

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*
就收購物業、廠房及設備已訂約但尚未撥備	36,419	3,639	1,974	1,664

40. 資本管理

貴集團的資本管理目標乃保護 貴集團持續經營及為權益擁有人提供回報的能力。 貴集團管理其資本架構並作出調整，包括支付股息、要求權益擁有人額外注資或出售資產以降低負債。於有關期間，目標、政策或程序概無作出更改。

41. 報告期後事項

於2025年8月31日後， 貴集團並無期後事項。

42. 期後財務報表

貴公司或其任何附屬公司概無就於2025年8月31日後任何期間根據國際財務報告準則及／或其他適用財務報告準則編製經審核財務報表。