

就歷史財務資料致卓創資訊股份有限公司及中國平安資本(香港)有限公司列位董事的會計師報告

緒言

我們就第[I-4]至[I-109]頁所載的卓創資訊股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，該等財務資料包括於2022年、2023年、2024年12月31日及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日止年度各年及截至2025年8月31日止八個月(「往績記錄期間」)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，包括重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第[I-4]至[I-109]頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，其編製以供收錄於 貴公司日期為[•]有關 貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]的文件(「[編纂]」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製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編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執执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申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2所載的編製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估 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，以及評估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所載的編製及呈列基準，真實而中肯地反映了 貴集團及 貴公司於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年8月31日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團的追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至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（「追加期間的比較財務資料」）。 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追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對追加期間的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準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就會計師報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製。

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

調整

在編製歷史財務資料時，並無對第[•]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13，當中載有 貴公司就往績記錄期間所宣派及派付股息的資料。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

李順明

執業證書編號：P07068

香港

[•]

1. 貴集團的歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表（「相關財務報表」），乃根據與國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則會計準則相一致的會計政策編製，並已由信永中和（香港）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審核。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣亦為本公司的功能貨幣，除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
		2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
收入	6	272,966	283,551	294,423	193,152	229,397
銷售成本		<u>(93,399)</u>	<u>(113,601)</u>	<u>(101,171)</u>	<u>(65,029)</u>	<u>(85,705)</u>
毛利		179,567	169,950	193,252	128,123	143,692
其他收入、開支、收益或 虧損淨額	8	9,636	20,754	20,544	14,519	11,655
銷售及分銷開支		(58,673)	(63,025)	(65,981)	(43,123)	(51,437)
行政開支		(45,342)	(46,814)	(44,614)	(29,867)	(35,631)
研發開支		(18,917)	(22,442)	(22,879)	(15,306)	(17,887)
財務成本	9	<u>(620)</u>	<u>(664)</u>	<u>(689)</u>	<u>(468)</u>	<u>(519)</u>
除稅前溢利	11	65,651	57,759	79,633	53,878	49,873
所得稅開支	10	<u>(7,252)</u>	<u>(5,693)</u>	<u>(9,124)</u>	<u>(6,120)</u>	<u>(4,646)</u>
年／期內溢利及其他全面收 入		<u>58,399</u>	<u>52,066</u>	<u>70,509</u>	<u>47,758</u>	<u>45,227</u>
以下各方應佔：						
－貴公司擁有人		58,399	52,066	70,509	47,758	42,953
－非控股權益		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,274</u>
		<u>58,399</u>	<u>52,066</u>	<u>70,509</u>	<u>47,758</u>	<u>45,227</u>
貴公司擁有人應佔溢利的 每股盈利(每股人民幣元)	14					
－基本		1.23	0.87	1.18	0.80	0.71
－攤薄		<u>1.23</u>	<u>0.87</u>	<u>1.18</u>	<u>0.80</u>	<u>0.71</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於12月31日		於8月31日	
	附註	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
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	175,493	184,920	182,980	178,792
使用權資產	16	34,098	35,578	33,452	34,181
商譽	17	–	–	–	51,050
無形資產	18	3,200	2,954	35,276	56,030
定期存款	25(c)	–	216,084	314,918	216,413
就收購廠房及設備以及 無形資產的已付按金	19	–	1,037	431	–
預付款項	20	–	–	14,472	–
遞延稅項資產	21	–	–	21	23
		<u>212,791</u>	<u>440,573</u>	<u>581,550</u>	<u>536,489</u>
流動資產					
存貨		190	141	112	144
貿易應收款項及應收票據	22	4,523	5,167	11,480	13,106
其他應收款項、按金及 預付款項	20	1,116	1,690	2,474	2,809
按攤銷成本計量的金融資產	23	–	40,970	20,326	–
按公允值計入損益(「按公允 值計入損益」)的金融 資產	24	593,006	333,640	121,520	64,616
可收回稅項		3,157	768	–	53
定期存款	25(c)	–	16,333	44,139	230,799
受限制銀行存款	25(b)	17	434	228	–
銀行結餘及現金	25(a)	186,918	135,461	148,721	135,066
		<u>788,927</u>	<u>534,604</u>	<u>349,000</u>	<u>446,593</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	26	38,025	39,358	62,052	62,860
合同負債	27	226,321	215,054	212,919	290,251
應付稅項		–	–	4,351	291
租賃負債	28	2,546	3,082	4,044	5,430
		<u>266,892</u>	<u>257,494</u>	<u>283,366</u>	<u>358,832</u>
流動資產淨值		<u>522,035</u>	<u>277,110</u>	<u>65,634</u>	<u>87,761</u>
總資產減流動負債		<u>734,826</u>	<u>717,683</u>	<u>647,184</u>	<u>624,250</u>

附錄一

會計師報告

		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					
遞延稅項負債	21	5,845	7,942	6,672	7,999
租賃負債	28	9,018	10,871	8,241	8,075
遞延收入	29	26,864	25,705	24,616	23,890
		<u>41,727</u>	<u>44,518</u>	<u>39,529</u>	<u>39,964</u>
資產淨值		<u>693,099</u>	<u>673,165</u>	<u>607,655</u>	<u>584,286</u>
資本及儲備					
股本	31	60,000	60,000	60,000	60,381
儲備		<u>633,099</u>	<u>613,165</u>	<u>547,655</u>	<u>526,627</u>
貴公司擁有人應佔權益		693,099	673,165	607,655	587,008
非控股權益		—	—	—	(2,722)
		<u>693,099</u>	<u>673,165</u>	<u>607,655</u>	<u>584,286</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	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
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	175,478	184,917	182,951	178,234
使用權資產	16	34,098	35,578	32,647	29,733
無形資產	18	3,200	2,954	35,276	48,705
於附屬公司的權益		5,000	5,000	5,335	53,831
定期存款	25(c)	–	216,084	314,918	165,700
就收購廠房及設備以及無形 資產已付按金	19	–	1,037	431	–
預付款項	20	–	–	14,472	–
		<u>217,776</u>	<u>445,570</u>	<u>586,030</u>	<u>476,203</u>
流動資產					
存貨		190	141	112	82
貿易應收款項及應收票據	22	4,523	5,167	11,480	13,106
其他應收款項、按金及預付 款項	20	1,115	1,689	2,378	1,918
按攤銷成本計量的金融資產	23	–	40,970	20,326	–
按公允值計入損益的金融資 產	24	593,006	333,640	121,520	50,426
可收回稅項		3,158	768	–	–
定期存款	25(c)	–	16,333	44,139	230,799
受限制銀行存款	25(b)	17	434	228	–
銀行結餘及現金	25(a)	186,862	135,412	148,448	117,616
		<u>788,871</u>	<u>534,554</u>	<u>348,631</u>	<u>413,947</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	26	40,298	41,909	65,281	59,698
合同負債	27	226,321	215,054	212,919	203,089
應付稅項		–	–	4,351	291
租賃負債	28	2,546	3,082	3,690	3,012
		<u>269,165</u>	<u>260,045</u>	<u>286,241</u>	<u>266,090</u>
流動資產淨值		<u>519,706</u>	<u>274,509</u>	<u>62,390</u>	<u>147,857</u>
總資產減流動負債		<u>737,482</u>	<u>720,079</u>	<u>648,420</u>	<u>624,060</u>

附錄一

會計師報告

		於12月31日		於8月31日	
	附註	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
非流動負債					
遞延稅項負債	21	5,845	7,942	6,672	6,842
租賃負債	28	9,018	10,871	7,809	6,249
遞延收入	29	26,864	25,705	24,616	23,890
		<u>41,727</u>	<u>44,518</u>	<u>39,097</u>	<u>36,981</u>
資產淨值		<u>695,755</u>	<u>675,561</u>	<u>609,323</u>	<u>587,079</u>
資本及儲備					
股本	31	60,000	60,000	60,000	60,381
儲備	32	635,755	615,561	549,323	526,698
		<u>695,755</u>	<u>675,561</u>	<u>609,323</u>	<u>587,079</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	以股份 為基礎的 補償儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註a)	其他儲備 人民幣千元 (附註b)	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	45,000	611	–	22,510	–	170,672	238,793
截至2022年12月31日止年度 的權益變動：							
年內溢利及全面收入總額	–	–	–	–	–	58,399	58,399
發行股份(附註31)	15,000	374,102	–	–	–	–	389,102
股東注資	–	–	–	–	6,805	–	6,805
轉撥	–	–	–	5,825	–	(5,825)	–
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘	60,000	374,713	–	28,335	6,805	223,246	693,099
截至2023年12月31日止年度的權 益變動：							
年內溢利及全面收入總額	–	–	–	–	–	52,066	52,066
確認為分派的股息	–	–	–	–	–	(72,000)	(72,000)
轉撥	–	–	–	1,665	–	(1,665)	–
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘	60,000	374,713	–	30,000	6,805	201,647	673,165
截至2024年12月31日止年度的權 益變動：							
年內溢利及全面收入總額	–	–	–	–	–	70,509	70,509
確認為分派的股息	–	–	–	–	–	(150,000)	(150,000)
受限制股份激勵計劃(「受限制股 份激勵計劃」)							
– 確認以權益結算的以股份為 基礎的付款開支	–	–	13,385	–	–	–	13,385
– 確認與受限制股份激勵計劃 相關的遞延稅項(附註21)	–	–	596	–	–	–	596
於2024年12月31日的結餘	60,000	374,713	13,981	30,000	6,805	122,156	607,655

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔							總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	以股份為 基礎的 補償儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註a)	其他儲備 人民幣千元 (附註b)	保留盈利 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於2025年1月1日的結餘	60,000	374,713	13,981	30,000	6,805	122,156	-	607,655
截至2025年8月31日止期 內的權益變動：								
期內溢利及全面收入總 額	-	-	-	-	-	42,953	2,274	45,227
就股份激勵計劃發行股份	381	17,788	(10,303)	-	-	-	-	7,866
受限制股份激勵計劃								
— 確認以權益結算的以 股份為基礎的 付款開支	-	-	6,987	-	-	-	-	6,987
— 確認與受限制股份激 勵計劃相關的 遞延稅項 (附註21)	-	-	42	-	-	-	-	42
確認為分派的股息	-	-	-	-	-	(78,495)	-	(78,495)
收購一家附屬公司 (附註35)	-	-	-	-	-	-	(4,996)	(4,996)
於2025年8月31日的結餘	<u>60,381</u>	<u>392,501</u>	<u>10,707</u>	<u>30,000</u>	<u>6,805</u>	<u>86,614</u>	<u>(2,722)</u>	<u>584,286</u>

附錄一

會計師報告

	以股份 為基礎的						總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	補償儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於2024年1月1日的結餘	60,000	374,713	-	30,000	6,805	201,647	673,165
截至2024年8月31日							
止期內的權益變動：							
期內溢利及全面收入							
總額(未經審核)	-	-	-	-	-	47,758	47,758
受限制股份激勵計劃							
— 確認以權益結算的 以股份為基礎的 付款開支	-	-	8,010	-	-	-	8,010
確認為分派的股息	-	-	-	-	-	(126,000)	(126,000)
於2024年8月31日的結餘 (未經審核)	<u>60,000</u>	<u>374,713</u>	<u>8,010</u>	<u>30,000</u>	<u>6,805</u>	<u>123,405</u>	<u>602,933</u>

附註：

- (a) 根據中華人民共和國公司法及於中國成立附屬公司的組織章程細則，貴集團須將其根據中國會計準則釐定的除稅後純利10%撥作法定盈餘儲備，直至該儲備結餘達到其註冊資本的50%。根據相關中國法規及於中國成立的附屬公司的組織章程細則所載的若干限制，法定盈餘儲備可用於抵銷虧損或轉撥以增加股本，惟轉換後結餘不得少於貴集團註冊資本的25%。該儲備不得用於其所設立以外的其他用途，亦不得作為現金股息分派。
- (b) 最終股東姜虎林先生承擔針對本集團提起的法律訴訟的和解金額及訴訟相關開支約人民幣6,805,000元，因此入賬列為視作出資。訴訟詳情載於附註8。

附錄一

會計師報告

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 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
經營活動					
除稅前溢利	65,651	57,759	79,633	53,878	49,873
就以下各項作出調整：					
物業、廠房及設備折舊	9,879	11,056	13,365	7,256	9,639
無形資產攤銷	900	725	7,788	3,738	12,212
使用權資產折舊	3,073	3,608	4,296	2,815	3,903
出售物業、廠房及設備的虧損(收益)	50	20	(51)	(42)	20
無形資產的撤銷	-	-	-	-	70
貿易應收款項減值	434	624	1,011	318	384
其他應收款項減值	21	61	183	210	71
財務成本	620	664	689	468	519
利息收入	(7,446)	(5,239)	(12,221)	(7,355)	(8,489)
按公允值計入損益的金融資產					
公允值變動	(3,277)	(14,143)	(6,328)	(5,490)	(3,305)
遞延收入攤銷	(1,436)	(1,159)	(1,089)	(726)	(726)
以權益結算的以股份為基礎的 付款開支	-	-	13,385	8,010	6,987
營運資金變動前的營運現金流量	<u>68,469</u>	<u>53,976</u>	<u>100,661</u>	<u>63,080</u>	<u>71,158</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
存貨(增加)減少	(138)	49	29	29	4
貿易應收款項及應收票據增加	(841)	(1,268)	(7,324)	(2,724)	(2,010)
其他應收款項、按金及預付款項減少 (增加)	4,064	5,136	(10,674)	(1,926)	103
受限制存款減少(增加)	9,983	(417)	206	206	228
貿易及其他應付款項增加(減少)	2,069	1,333	(1,262)	(5,779)	(7,210)
合同負債減少	(2,838)	(11,267)	(2,135)	(11,600)	(8,329)
遞延收入增加	900	-	-	-	-
經營所得現金	<u>81,668</u>	<u>47,542</u>	<u>79,501</u>	<u>41,286</u>	<u>53,944</u>
已收利息	7,446	1,851	2,501	1,371	1,477
已付所得稅	<u>(7,350)</u>	<u>(5,985)</u>	<u>(5,296)</u>	<u>(4,686)</u>	<u>(8,569)</u>
經營活動所得現金淨額	<u>81,764</u>	<u>43,408</u>	<u>76,706</u>	<u>37,971</u>	<u>46,852</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
投資活動					
出售物業、廠房及設備項目所得款項	649	30	114	79	45
按攤銷成本計量的金融資產所得款項	-	-	41,276	41,276	20,434
出售按公允值計入損益的金融資產					
所得款項	40,000	918,000	618,751	338,227	120,000
購買物業、廠房及設備項目	(9,084)	(20,533)	(10,451)	(4,264)	(4,401)
購買按公允值計入損益的金融資產	(630,251)	(644,908)	(390,000)	(150,000)	(12,165)
添置無形資產	(445)	(479)	(40,110)	(27,193)	(25,106)
收購一家附屬公司	-	-	(14,472)	-	(17,821)
購買按攤銷成本計量的金融資產	-	(40,000)	(20,000)	(20,000)	-
存放定期存款	-	(229,999)	(827,073)	(210,479)	(240,737)
提取定期存款	-	-	709,521	138,188	179,572
就收購物業、廠房及設備以及無形資產					
已付按金	-	(1,037)	(431)	-	-
其他投資活動	-	(271)	-	-	-
投資活動(所用)所得現金淨額	(599,131)	(19,197)	67,125	105,834	19,821

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
融資活動					
已付利息	(620)	(664)	(689)	(468)	(519)
償還租賃負債	(2,131)	(2,699)	(3,838)	(2,140)	(3,294)
上市開支	(14,766)	-	-	-	-
發行股份所得款項	407,239	-	-	-	7,866
已付股息	-	(72,000)	(126,000)	(126,000)	(84,381)
股東注資	6,805	-	-	-	-
其他融資活動	(154)	(305)	(44)	-	-
融資活動所得(所用)現金淨額	<u>396,373</u>	<u>(75,668)</u>	<u>(130,571)</u>	<u>(128,608)</u>	<u>(80,328)</u>
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(120,994)	(51,457)	13,260	15,197	(13,655)
年初/期初現金及現金等價物	<u>307,912</u>	<u>186,918</u>	<u>135,461</u>	<u>135,461</u>	<u>148,721</u>
年末/期末現金及現金等價物	<u><u>186,918</u></u>	<u><u>135,461</u></u>	<u><u>148,721</u></u>	<u><u>150,658</u></u>	<u><u>135,066</u></u>

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司於2004年4月22日在中華人民共和國（「中國」）山東省淄博市註冊成立為一家股份有限公司。貴公司的A股自2022年10月19日起在深圳證券交易所創業板上市。貴公司註冊辦事處及貴公司主要營業地點的地址為：山東省淄博市張店區北北京路186號。貴公司由姜虎林先生最終控制。

貴公司及其附屬公司主要從事資訊服務、數智服務、諮詢服務以及會展服務。

於往績記錄期間，貴公司於其附屬公司的權益如下：

名稱	註冊成立/ 成立地點及 日期	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	貴公司應佔所有權權益比例				於 8月 31日 2025年	於 本報告 日期	主要業務
			2022年	2023年	2024年	於12月31日			
直接持有：									
北京卓創資訊有限公司 （「北京卓創」） <i>(附註)</i>	中國 2009年 10月26日	人民幣 5,500,000元/ 人民幣 5,500,000元	100%	100%	100%	100%	100%	諮詢服務	
無錫出類信息科技發展 有限公司 （「無錫出類」） <i>(附註)</i>	中國 2016年 7月12日	人民幣 10,000,000元/ 人民幣 10,000,000元	不適用	不適用	不適用	36%	36%	資訊服務、 數智服務及 會展服務	
上海卓味食鏈數智科技 有限公司 <i>(附註)</i>	中國 2025年 11月19日	零/人民幣 2,000,000元	不適用	不適用	不適用	不適用	60%	暫無業務	

* 本文件所提述之該等附屬公司的英文名稱乃管理層在該等附屬公司並無官方英文名稱的情況下，竭盡所能對該等公司的中文名稱作出的翻譯。

附註：

因無法定審計規定，概無就該等附屬公司編製法定財務報表。

貴集團旗下所有公司均採納12月31日作為其財政年度結算日。

2. 編製及呈列基準

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

有關重大會計政策的進一步詳情載於附註4。

3. 國際財務報告準則會計準則的應用

編製整個往績記錄期間的歷史財務資料時，貴集團已提早採納對2025年1月1日開始的會計期間有效的所有國際財務報告準則會計準則。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

貴集團並未於歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。貴集團擬於其生效時應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則（如適用）。

國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ²
國際財務報告準則第19號	不具公眾問責的附屬公司：披露 ²
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）	涉及依賴自然能源生產電力的合約 ¹
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
國際財務報告準則會計準則（修訂本）	國際財務報告準則會計準則的年度改進－第11卷 ¹

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 於待定日期或之後開始的年度期間生效

貴公司董事預期，除下文所述者外，應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則將不會對貴集團的業績及財務狀況產生重大影響。

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號載列財務報表呈列及披露的規定，並將取代國際會計準則第1號「財務報表的呈列」。國際財務報告準則第18號引入新規定，須在損益表內呈列指定類別及界定小計項目；在財務報表附註內提供關於管理層界定表現計量的披露並改進擬在財務報表披露資料的匯總及分拆。國際會計準則第7號「現金流量表」及國際會計準則第33號「每股盈利」亦作小幅修訂。

國際財務報告準則第18號及對其他國際財務報告準則會計準則的相應修訂將於2027年1月1日或之後開始年度期間生效，且允許提前應用。

預期應用國際財務報告準則第18號將不會對貴集團的財務狀況產生重大影響。董事正在評估國際財務報告準則第18號的影響，惟尚未能說明採納該準則是否將對貴集團綜合財務報表的呈列及披露產生重大影響。

4. 重要會計政策資料

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。此外，歷史財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定作出的適用披露。

歷史財務資料乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具於各報告期末按公允值計量。

歷史成本一般以交換貨品及服務所付代價的公允值為基礎。

公允值乃於計量日期市場參與者於有序交易中出售資產將會收取或轉讓負債將會支付的價格，不論該價格屬直接可觀察或使用另一種估值技術估計。有關公允值計量的詳情於下文所載的會計政策作出解釋。

重要會計政策載列如下。

合併基準

歷史財務資料包括 貴公司以及 貴公司及其附屬公司所控制實體的財務報表。倘附屬公司在類似情況下就同類交易及事項採用與綜合財務報表所採納者以外的會計政策編製其財務報表，則須於編製綜合財務報表時對該附屬公司的財務報表作出適當調整，以確保與 貴集團的會計政策一致。

倘 貴集團擁有：(i)對被投資方的權力；(ii)就參與被投資方而產生之可變回報承擔風險或有權獲取有關回報；及(iii)擁有對被投資方行使其權力從而影響 貴集團回報金額的能力，即取得控制權。

倘 貴公司擁有的被投資方投票權少於大多數，則當投票權足以使其有實際能力可單方面指引被投資方的相關活動時，其認為其擁有對被投資方的權力。 貴公司在評估 貴公司於被投資方的投票權是否足以賦予其權力時，將考慮所有相關事實及情況，包括：

- 相對於其他投票持有人的投票權規模及分散度， 貴公司所持投票權的規模；
- 貴公司、其他投票權持有人或其他各方所持有的潛在投票權；
- 其他合約安排所產生的權利；及
- 任何表明 貴公司在需要作出決策時當前是否具有指引相關活動能力的其他事實及情況，包括過往股東會的投票模式。

若有事實及情況表明上文所列一項或多項該等控制權要素出現變動， 貴集團會重新評估其是否控制被投資方。

附屬公司的綜合入賬於 貴集團取得該附屬公司的控制權時開始，於 貴集團失去該附屬公司的控制權時終止。

附屬公司的收入及開支自 貴集團取得控制權當日起計入綜合損益及其他全面收益表，直至 貴集團失去附屬公司的控制權之日為止。

附屬公司的損益及其他全面收益的各組成部分均歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使這導致非控股權益擁有虧絀結餘。

所有與 貴集團實體間交易有關的集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時悉數對銷。

業務合併或資產收購

貴集團可選擇按交易基準應用可選集中度測試，以簡化評估所收購活動及資產是否不構成業務。倘所收購總資產的絕大部分公允值集中於單一可識別資產或一組類似可識別資產，則符合集中度測試。評估的總資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產及因遞延稅項負債影響而產生的商譽。倘符合集中度測試，則該組活動及資產被確定為不構成業務及無需進一步評估。

業務合併

業務收購採用收購法入賬。業務合併中轉讓的代價按公允值計量，公允值按 貴集團轉讓的資產、 貴集團對被收購方原擁有人產生的負債及 貴集團為換取被收購方控制權而發行的股本權益於收購日期的公允值總和計算。為進行業務合併而產生的收購相關成本於產生時在損益中確認。

於收購日期，購入的可識別資產及承擔的負債按公允值確認，但以下情況除外：

- 遞延稅項資產或負債，以及與被收購方的僱員福利安排有關的資產或負債，分別按國際會計準則第12號所得稅及國際會計準則第19號僱員福利確認及計量；
- 與被收購方以股份為基礎的支付安排或以 貴集團以股份為基礎的支付交易取代被收購方以股份為基礎的支付交易有關的負債或權益工具，於收購日期按國際財務報告準則第2號以股份為基礎的支付計量（見下文會計政策）；
- 根據國際財務報告準則第5號持作出售非流動資產及終止經營分類為持作出售的資產（或出售組別）按照該準則計量；及
- 租賃負債按餘下租賃付款的現值確認及計量，猶如所收購的租賃在收購日期是一項新租賃，但符合以下條件的租賃除外：(a)租賃期於收購日期起計12個月內結束；或(b)相關資產價值低。使用權資產按與租賃負債相等的金額確認及計量，並作出調整以反映與市場條款相比的有利或不利租賃條款。

商譽按轉讓代價、被收購方任何非控股權益金額及 貴集團先前持有的被收購方股權(如有)公允值的總和與所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨額的差額計量。倘於重新評估後，所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨額超過轉讓代價、被收購方任何非控股權益金額及收購方先前持有的被收購方權益(如有)公允值的總和，超額部分將即時於損益確認為議價購買收益。

非控股權益按收購日期公允值計量，惟屬於現時擁有權權益並賦予其持有者權利在實體清算時按比例享有該實體淨資產的非控股權益除外，其初步按公允值或現時擁有權工具按比例享有被收購方可識別淨資產已確認金額的份額按逐項交易基準計量。

商譽

業務合併產生的商譽按成本減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽分配至預期可從合併協同效應中獲益的 貴集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)。

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)每年進行減值測試，或於有跡象顯示該單位可能出現減值時進行更頻密測試。對於在報告期內由收購產生的商譽，獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)在報告期結束前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額少於其賬面值，減值虧損將先予分配以減少分配至該單位的任何商譽的賬面值，然後基於該單位(或現金產生單位組別)內每項資產的賬面值按比例分配至該單位的其他資產。商譽的任何減值虧損直接於損益確認。就商譽確認的減值虧損於後續期間不予撥回。

客戶合約收入

收入確認旨在說明向客戶轉移承諾的貨品或服務，其金額反映換取該等貨品或服務時實體預期有權獲得的代價。具體而言， 貴集團採用五步法確認收入：

- 步驟1：識別與客戶的合約
- 步驟2：識別合約中的履約責任
- 步驟3：確定交易價格
- 步驟4：將交易價款分配至合約中的履約責任
- 步驟5：於實體履行履約責任時確認收入。

貴集團於履約責任獲履行(即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉移至客戶)時確認收入。

履約責任指一項可明確區分的貨品或服務(或一組貨品或服務)或一系列大致相同的可明確區分的貨品或服務。

控制權隨時間轉移，如符合下列其中一項標準，則收入參考相關履約責任的完全履行進度而隨時間確認：

- 客戶在 貴集團履約的同時獲得並消耗 貴集團履約所提供的利益；
- 貴集團的履約創造或改善一項資產，而在創造或改善資產時客戶控制該資產；或
- 貴集團的履約並不創造對 貴集團有其他用途的資產，且 貴集團擁有就迄今已完成履約收取付款的可強制執行權利。

否則，收入於客戶獲得可區分貨品或服務控制權的時間點確認。

收入按 貴集團預期於客戶合約中有權獲得的代價計量，不包括代第三方收取的金額、折扣及銷售相關稅項。

合同負債

合同負債指 貴集團向客戶轉讓 貴集團已向客戶收取代價的貨品或服務的責任。倘 貴集團擁有無條件權利在 貴集團確認相關收入前收取代價，則亦會確認合同負債。在此情況下，亦會確認相應的應收款項。

貴集團確認來自以下主要來源的收入：

- 資訊服務
- 數智服務
- 諮詢服務
- 會展服務

有關 貴集團與各收益來源相關的會計政策的資料載於附註6及27。

租賃

租賃的定義

倘合約賦予權利在一段時期內控制已識別資產的使用以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團在合約開始時評估合約是否屬於或包含租賃。 貴集團就其作為承租人的所有租賃安排確認使用權資產及相應的租賃負債，但短期租賃(定義為租賃期為自開始日期起計12個月或以下且不含購買選擇權的租賃)及低價值資產租賃除外。就該等租賃而言， 貴集團於租賃期內按直線法將租賃付款確認為經營開支，除非另一系統基準更能顯示消耗租賃資產所產生經濟利益的時間模式，則另作別論。

租賃負債

於開始日期，貴集團按於該日期未支付的租賃付款現值計量租賃負債。租賃付款採用租賃隱含利率貼現。倘該利率無法輕易釐定，則貴集團使用其增量借款利率。

納入租賃負債計量的租賃付款包括：

- 固定租賃付款(包括實質固定付款)，減去任何租賃優惠應收款項；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款，於開始日期使用該指數或利率進行初始計量；
- 預期承租人根據剩餘價值擔保應付的金額；
- 購買選擇權的行使價，前提是承租人合理確定將行使選擇權；及
- 終止租賃的罰金付款，前提是租賃期反映貴集團行使選擇權終止租賃。

租賃負債於綜合財務狀況表以獨立項目呈列。

租賃負債其後通過增加賬面值以反映租賃負債的利息(採用實際利率法)及減少賬面值以反映已作出的租賃付款的方式計量。

租賃負債於以下情況須重新計量(並對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期已變更或發生重大事件或情況變動，導致對購買選擇權行使的評估發生變更，在此情況下，租賃負債乃透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款的方式重新計量。
- 租賃付款因指數或利率變動或擔保剩餘價值項下預期付款變動而改變，在此情況下，租賃負債乃透過使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款的方式重新計量(除非租賃付款變動乃由於浮動利率變動所致，在此情況下則使用經修訂貼現率)。
- 租賃合約被修訂且租賃修訂並非作為單獨租賃入賬，在此情況下，租賃負債乃根據經修訂租賃的租期以於修訂生效日期使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款的方式重新計量。

使用權資產

使用權資產包括相應租賃負債、於開始日期或之前支付的租賃付款及任何初始直接成本的初始計量，減已收租賃優惠。倘貴集團因拆除及移除租賃資產、恢復其所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所要求的狀況的成本而產生義務，則根據國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」確認及計量撥備。該等成本計入相關使用權資產。

使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。其按租賃期及相關資產可使用年期的較短者折舊。折舊於租賃開始日期開始計算。

貴集團將使用權資產於綜合財務狀況表作獨立項目呈列。

貴集團應用國際會計準則第36號釐定使用權資產是否出現減值，並將任何已識別減值虧損入賬。

租賃修訂

在以下情況下，貴集團將租賃修訂作為一項單獨的租賃入賬：

- 該修訂通過增加使用一項或多項相關資產的權利而擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格及為反映特定合約的情況而對該單獨價格進行的任何適當調整。

就未作為單獨租賃入賬的租賃修改而言，貴集團基於經修改租賃的租期重新計量租賃負債，使用修改生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款。

外幣

編製各集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外貨幣(即外幣)進行的交易乃按於交易日期當時的匯率以各自的功能貨幣(即實體經營所在主要經濟環境的貨幣)確認。於報告期末，以外幣列值的貨幣項目以該日的匯率重新換算。以外幣列值按公允值入賬的非貨幣項目，按釐定公允值日期當時的匯率重新換算。以外幣歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算。

結算及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額會於產生期間在損益確認。

政府補助

在合理保證貴集團會遵守政府補助的附帶條件以及將會得到補助後，政府補助方予以確認。

政府補助於貴集團確認有關補助擬抵銷的相關成本為支出期間按系統化基準於損益確認。具體而言，以要求貴集團購買、建造或另行收購非流動資產為主要條件的政府補助乃於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並於相關資產的使用年期內基於系統合理基準轉撥至損益。

退休福利成本及離職福利

就國家管理的退休福利計劃作出的供款，於僱員已提供可令其享有供款的服務時確認為開支。

短期僱員福利

僱員有關工資及薪金、年假及病假的應計福利乃於提供有關服務期間，按預期將就換取該服務而支付的未貼現福利金額確認負債。

就短期僱員福利確認的負債乃按預期將就換取有關服務而支付的未貼現福利金額計量。

稅項

所得稅費用指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

即期應付稅項乃按年內應課稅利潤計算。應課稅利潤有別於綜合損益及其他全面收益表中所呈報除稅前利潤，乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅的收入或支出項目，亦不包括毋須課稅或扣稅項目。貴集團以報告期末已生效或實質已生效的稅率計算即期稅項負債。

遞延稅項乃按歷史財務資料資產與負債賬面值及計算應課稅利潤相應稅基的暫時性差異確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差異確認。遞延稅項資產則一般就所有可抵扣暫時性差異確認，惟以可能有應課稅利潤可用於抵扣可抵扣暫時性差異為限。若於一項交易中，源自商譽或於初步確認(非業務合併)資產與負債而引致的暫時性差異既不影響應課稅利潤亦不影響會計利潤，並且在交易時不產生同等的應納稅及可抵扣暫時性差異則不會確認該等遞延稅項資產與負債。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司及聯營公司投資及於合營企業的權益而引致的應課稅暫時性差異確認，惟若貴集團可控制暫時性差異的撥回及暫時性差異於可預見未來很可能不獲撥回的情況則除外。與該等投資及權益相關的可抵扣暫時性差異所產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅利潤可使用暫時性差異利益且預計於可預見未來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並在不再可能有足夠應課稅利潤可收回全部或部分資產時調減。

遞延稅項資產及負債以報告期末已生效或實質上已生效的稅率(及稅法)為基準，按預期於負債獲償還或資產獲變現期間適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量，反映貴集團於報告期末所預期收回或償還資產及負債的賬面值的方式所產生的稅務結果。

僅當 貴集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債是關於同一稅務機關所徵收的所得稅時，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言， 貴集團分別就租賃負債及相關資產應用國際會計準則第12號的規定。 貴集團就所有應課稅暫時性差異，以可能獲得可扣減暫時性差異的應課稅溢利為限，確認與租賃負債相關的遞延稅項資產及遞延稅項負債。

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘彼等涉及於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目，則即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。就因對業務合併進行初始會計處理而產生的即期稅項或遞延稅項而言，稅務影響計入業務合併的會計處理內。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)以成本值減隨後累計折舊及隨後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

租賃土地及樓宇的擁有權權益

倘 貴集團就物業之擁有權權益(包括租賃土地及樓宇部分)付款時，全部代價乃按初始確認時租賃土地及樓宇部分之間之相對公允值之比例分配。於相關付款可作可靠分配之情況下，租賃土地權益於綜合財務狀況表中呈列為「使用權資產」。倘代價無法於相關租賃土地之非租賃樓宇部分及未分割權益之間作可靠分配時，整項物業分類為物業、廠房及設備。

折舊乃按物業、廠房及設備項目(在建工程除外)之估計可使用年期經扣減其剩餘價值後採用直線法確認以分配其成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法乃於各報告期末檢討，任何估計變動之影響按預先計提之基準列賬。

用於生產、供應或行政目的之在建物業按成本減任何已確認的減值虧損列賬。成本包括直接歸因於使資產達到能夠按管理層預期方式運作所需的地點及條件的任何成本，包括測試相關資產是否正常運作的成本，以及(對於合資格資產而言)根據 貴集團的會計政策資本化的借款成本。該等物業在竣工並可用於擬定用途時被分類為適當的物業、廠房及設備類別。該等資產的折舊按照與其他物業資產相同的基準，於資產達到擬定用途時開始計提。

物業、廠房及設備項目於出售或預期繼續使用有關資產不會產生未來經濟利益時終止確認。因物業、廠房及設備項目出售或報廢而產生之任何收益或虧損按出售所得款項與資產賬面值之差額釐定，並於損益賬確認。

無形資產

個別收購之無形資產

個別收購且具有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有限使用年期的無形資產的攤銷在其估計可使用年期內按直線法確認，惟根據年數總和法攤銷的數據資產除外。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末作出檢討，其任何估計變動之影響按未來適用基準入賬。

個別收購且具無限使用年期的無形資產按成本減任何其後累計減值虧損列賬。

無形資產於出售時或預期不能再透過使用或出售取得未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生之收益或虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值之差額計量，並於終止確認該項資產之期間於損益中確認。

內部產生無形資產－研究及開發開支

當且僅當證明下列所有事項時，方會確認開發活動（或自內部項目的開發階段）所產生的內部產生無形資產：

- 完成無形資產可供使用或銷售的技術可行性；
- 完成無形資產及其使用或出售的意向；
- 能夠使用或出售無形資產；
- 無形資產將如何產生潛在的未來經濟利益；
- 已有完成開發及使用或出售無形資產的充裕技術、財務及其他資源；及
- 能夠於無形資產開發期間可靠計量其應佔的開支。

就內部產生無形資產初始確認的金額為自無形資產首次符合上述確認標準當日起產生的開支的總和。倘並無確認內部產生無形資產，則開發支出將於其產生期間於損益內確認。

於初始確認後，內部產生無形資產根據個別收購無形資產相同的基準按成本減累計攤銷及累計減值虧損呈報。

研究活動的開支於產生期間確認為開支。

業務合併收購的無形資產

業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認，並初步按其於收購日的公允值（即其成本）確認。

於初始確認後，在業務合併中收購的具有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬，基準與個別收購之無形資產相同。

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。存貨成本按加權平均法計算。存貨之可變現淨值指估計售價減估計完成成本及出售所需之成本。

現金及現金等價物

於綜合財務狀況表，現金及銀行結餘包括現金（即手頭現金及活期存款）及現金等價物。現金等價物為短期（通常原到期日為三個月或更短）、可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的高流動性投資。持有現金等價物的目的乃為滿足短期現金承諾，而非出於投資或其他目的。

貴集團使用受第三方合約限制的銀行結餘計入現金的一部分，惟限制導致銀行結餘不再符合現金定義則除外。影響銀行結餘用途的合約限制於相關附註中披露。

於附屬公司之投資

於附屬公司之投資於 貴公司財務狀況表按成本減累計減值虧損列賬。

金融工具

集團實體一旦成為工具合約條文的訂約方，金融資產及金融負債應於綜合財務狀況表中確認。

金融資產及金融負債按公允值初步計量，惟自客戶合約產生之貿易應收款項根據國際財務報告準則第15號客戶合約收入初步計量除外。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔交易成本將於初始確認時計入或扣減有關金融資產或金融負債的公允值（倘適用）。收購按公允值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔交易成本即時於損益確認。

金融資產

金融資產的所有定期買賣按買賣日期基準確認及終止確認。定期買賣指需要按市場規定或慣例所定時限內交付資產的金融資產買賣。

所有已確認的金融資產其後視乎金融資產類別整體按攤銷成本或公允值計量。金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公允值計入其他全面收益（「按公允值計入其他全面收益」）及按公允值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

倘符合下列兩個條件，則 貴集團其後按攤銷成本計量金融資產：

- 金融資產按目的為收取合約現金流量而持有金融資產的業務模式持有；及
- 金融資產的合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

按攤銷成本列賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。

攤銷成本及實際利率法

實際利率法為計算債務工具的攤銷成本及按有關期間攤分利息收入的方法。

就購買或源生信貸減值金融資產以外的金融資產(即於初始確認時信貸減值的資產)而言，實際利率為於債務工具的預計年期或(如適當)較短期間內將估計未來現金收款(包括所有構成實際利率整體部分的已付或已收費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)(不包括預期信貸虧損(「預期信貸虧損」))準確折現至初始確認的債務工具賬面值總額的利率。

金融資產的攤銷成本為初始確認時計量的金融資產金額減本金還款，另加初始金額與到期金額之間的任何差額採用實際利率法計算的累計攤銷，並就任何虧損撥備進行調整。金融資產賬面值總額為就任何虧損撥備進行調整前的金融資產攤銷成本。

利息收入採用實際利率法就其後按攤銷成本計量的債務工具確認。就購買或源生信貸減值金融資產以外的金融資產而言，利息收入按採用實際利率計量的金融資產賬面值總額計算，惟其後成為信貸減值的金融資產(見下文)則除外。對於其後成為信貸減值的金融資產，利息收入按採用實際利率計量的金融資產攤銷成本確認。倘於其後報告期間，信貸減值金融工具的信貸風險得到改善而使金融資產不再屬於信貸減值，則利息收入按採用實際利率計量的金融資產賬面值總額確認。

利息收入於損益中確認，並計入「其他收入、開支、收益或虧損」項目(附註8)。

按公允值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公允值計入其他全面收益條件計量的金融資產按公允值計入損益。特別是：

- 除非 貴集團於初始確認時按公允值計入其他全面收益指定非持作買賣的股本投資或業務合併形成的或有代價，否則於股本工具的投資被分類為按公允值計入損益。
- 不符合攤銷成本條件或按公允值計入其他全面收益條件的債務工具分類為按公允值計入損益。此外，符合攤銷成本條件或按公允值計入其他全面收益條件的債務工具於初始確認時可被指定為按公允值計入損益，前提是此指定可消除或顯著減少因按不同基準計量資產或負債或確認其收益及虧損而產生的計量或確認不一致。 貴集團並無指定任何債務工具按公允值計入損益。

於各報告期末，按公允值計入損益的金融資產按公允值計量，而任何公允值收益或虧損於損益中確認，惟以不屬指定對沖關係一部分為限。於損益中確認的收益或虧損淨額不包括金融資產賺取的任何股息或利息，並計入「其他收入、開支、收益及虧損淨額」項目內。

在下列情況下，金融資產為持作買賣：

- 取得該金融資產的目的，主要是為了近期内出售；或
- 初始確認時，屬 貴集團一併管理且具有近期實際短期套利模式的已識別金融工具組合的一部分；或
- 為衍生工具，惟屬財務擔保合約或指定有效對沖工具的衍生工具則除外。

金融資產及其他須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的項目的減值

貴集團就按攤銷成本計量的債務工具之投資的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映自各金融工具初始確認起信貸風險的變動。

貴集團通常就貿易應收款項及應收票據確認全期預期信貸虧損。此等金融資產及其他項目的預期信貸虧損乃根據 貴集團過往信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行估計，並根據債務人特定因素、整體經濟狀況及對當前及於報告日期的狀況預測方向的評估，包括貨幣的時間價值(倘適用)而作出調整。

對於所有其他金融工具， 貴集團計量等於十二個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初始確認後信貸風險大幅增加，此種情況下， 貴集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來所發生違約的可能性或風險大幅增加。

信貸風險大幅增加

在評估自初始確認以來金融工具信貸風險是否大幅增加時，貴集團會比較於報告日期金融工具發生違約風險與於初始確認日期金融工具發生違約風險。於作出該評估時，貴集團考慮合理及可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出不必要的成本或努力即可取得的前瞻性資料。所考慮前瞻性資料包括貴集團債務人經營所在行業的未來前景，該等資料乃從經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智庫及其他類似組織獲得，並考慮與貴集團營運相關的各種外部實際及預測經濟資料來源。

尤其是，在評估自初始確認以來信貸風險是否顯著增加時，將考慮以下資料：

- 金融工具的外部(倘有)或內部信貸評級出現實際或預期顯著惡化；
- 指定債務人信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如信貸息差、債務人的信貸違約掉期價，或金融資產的公允值低於其攤銷成本的時間長度或程度大幅增加；
- 業務、財務或經濟條件出現或預期出現不利變動，預期會導致債務人償債能力大幅下降；
- 債務人經營業績實際出現或預期出現顯著惡化；
- 同一債務人的其他金融工具的信貸風險顯著增加；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際出現或預期出現重大不利變動，導致債務人償債能力大幅下降。

不論上述評估結果如何，貴集團假設當合約付款逾期超過30日時，金融資產的信貸風險已自初始確認以來顯著增加，除非貴集團有合理且有理據支持的資料顯示並非如此則作別論。

儘管上文所述，貴集團假設倘債務工具釐定為於報告日期具有低信貸風險，則債務工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘屬以下情況，債務工具釐定為具有低信貸風險：i) 債務工具具有低違約風險；ii) 債務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。貴集團認為，若根據公認定義，資產的外部信貸評級為「投資級」，則該債務工具具有低信貸風險，或在不可獲得外部評級的情況下，該資產具有內部評級「良好」。良好指對手方有強勁的財務狀況且並無逾期款項。

貴集團定期監控用以識別信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，且修訂標準(如適當)來確保標準能在金額逾期前識別信貸風險大幅增加。

違約的定義

貴集團認為以下情況就內部信貸風險管理而言構成違約事件，原因為過往經驗顯示符合以下任何一項條件的應收款項一般無法收回：

- 債務人違反財務契諾；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料顯示，債務人不太可能向債權人(包括 貴集團)全額還款(不計及 貴集團持有的任何抵押品)。

不論以上所述， 貴集團認為，倘金融資產逾期超過90天，則發生違約事件，除非 貴集團有合理且有理據支持的資料顯示更寬鬆的違約標準更為合適，則作別論。

信貸減值金融資產

當發生對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的一項或多項事件時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人出現重大財務困難；
- 違反合約，例如違約或逾期事件；
- 借款人的貸款人就經濟或與借款人財務困難有關的合約理由向借款人提供在一般情況下貸款人不予考慮的優惠條件；
- 借款人很可能陷入破產或其他財務重組；或
- 因出現財政困難而導致有關金融資產的活躍市場消失。

撤銷政策

當有資料顯示債務人有嚴重財務困難及並無實際可收回預期，例如對交易對手方處於清盤或進入破產程序時， 貴集團會撤銷該金融資產，以較早發生者為準。在考慮法律意見(如適當)後，已撤銷的金融資產仍可根據 貴集團之收回程序實施強制執行。任何收回均於損益中確認。

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率(即違約損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率乃基於按前瞻性資料調整的歷史數據評估。金融資產的違約風險則由資產於報告日期的總賬面值呈列。

就金融資產而言，預期信貸虧損按 貴集團根據合約應收的所有合約現金流量與 貴集團預計收取的所有現金流量(按初始實際利率貼現)之間的差額估計。

倘 貴集團於上一個報告期間按相等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量金融工具的虧損準備，惟於本報告日期釐定整個存續期預期信貸虧損不再符合有關條件，則 貴集團於本報告日期按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損準備，惟使用簡化法的資產除外。

預期信貸虧損的計量及確認

貴集團就所有金融工具於損益內確認其減值收益或虧損，並通過虧損準備賬相應調整其賬面金額。

金融資產的終止確認

僅於資產現金流量的合約權利屆滿時，或將金融資產及該項資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓予另一方時， 貴集團方會終止確認金融資產。如 貴集團既無轉讓亦無保留所有權的絕大部分風險及回報並繼續控制被轉讓資產，則 貴集團確認資產的保留權益並為可能需要支付的金額確認相關負債。如果 貴集團保留已轉讓金融資產所有權的絕大部分風險和報酬，則 貴集團將繼續確認該金融資產，並確認已收款項的抵押借款。

一旦終止確認以攤銷成本計量的金融資產，資產的賬面值與已收及應收代價之間的差額會在損益中確認。

金融負債及權益工具

分類為債務或權益

由集團實體發行的債務及權益工具根據合約安排的內容及金融負債與權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具指證明於實體資產經扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。由集團實體發行的權益工具於收取所得款項時扣除直接發行成本確認。

購回 貴公司自身權益工具乃直接於權益中確認及扣除。 貴公司概無就購買、出售、發行或註銷自身權益工具而於損益確認收益或虧損。

金融負債

所有金融負債其後以實際利率法按攤銷成本計量。

其後以攤銷成本計量的金融負債

並非(1)收購方於業務合併中的或然代價；(2)持作買賣；或(3)指定為按公允值計入損益的金融負債，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法是計算金融負債的攤銷成本及於有關期間分配利息開支的方法。實際利率為可透過金融負債預期存續期或(倘適用)較短期間內，將估計未來現金付款(包括構成實際利率不可或缺部分的一切已付或已收費用及基點、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至金融負債的攤銷成本的利率。

金融負債的終止確認

當且僅當 貴集團的義務已經履行、解除或到期時， 貴集團才終止確認金融負債。已終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額於損益確認。

撥備

倘 貴集團因過往事件而須承擔現時責任(法定或推定)，且 貴集團可能須履行該責任，並能對該責任的金額作出可靠估計時，則確認撥備。

撥備乃按於報告期末履行現時責任所需代價的最佳估計計量，並計及圍繞該責任的風險及不確定因素。當使用估計現金流量計量撥備以履行現時責任時，其賬面值為該等現金流量的現值(倘貨幣時間價值的影響屬重大)。

以股份為基礎付款交易

以權益結算以股份為基礎的付款交易

授予僱員的購股權

經參考所授出購股權於授出日期的公允值釐定的已收服務公允值，按直線法於歸屬期內支銷，並於權益作出相應增加。

於報告期末， 貴集團修訂其預期最終歸屬的購股權數目的估計。歸屬期內修訂原有估計的影響(如有)乃於損益中確認，致使累計開支反映經修訂估計，並於購股權儲備作出相應調整。

當購股權獲行使時，先前於購股權儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未獲行使，先前於購股權儲備確認的金額將轉撥至購股權儲備。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的減值(上述商譽會計政策所載商譽減值除外)

貴集團於各報告期末檢討可使用年期有限的廠房及設備、使用權資產及無形資產的賬面值，以釐定資產是否出現減值虧損跡象。倘有任何有關跡象，則估計相關資產的可收回金額以釐定減值虧損(如有)的程度。

廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額單獨估計。當無法對資產的可收回金額進行個別估計時， 貴集團估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。當能夠確定合理、一致的分配基準時，公司資產亦分配至個別現金產生單位，否則，將分配至能夠確定合理、一致的分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公允值減出售成本與使用價值之間的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值的評估以及未來現金流量估計未作調整的資產(或現金產生單位)的特定風險的稅前貼現率貼現至其現值。

若資產(或現金產生單位)的可收回金額預計低於其賬面值，則該資產(或現金產生單位)的賬面值減低至其可收回金額。對於無法合理、一致地分配至現金產生單位的公司資產或公司資產的一部分，貴集團會將一組現金產生單位的賬面值(包括有關公司資產或部分公司資產分配至該現金產生單位組別的賬面值)與該現金產生單位組別的可收回金額進行對比。在分配減值虧損時，減值虧損首先抵減商譽(如適用)的賬面值，然後根據現金產生單位或組別中各項資產的賬面值，按比例分配至其他資產。資產的賬面值不會減少至低於其公允值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可確定)及零中的最高者。本應分配至該資產的減值虧損金額按比例分配至該現金產生單位單位或組別的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

若減值虧損隨後撥回，資產(或現金產生單位)的賬面值將增加至其修訂後的估計可收回金額，但增加的賬面值不得超過在以往年度並未就該資產(或現金產生單位)確認減值虧損的情況下本應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認為收入。

公允值計量

在計量公允值時(貴集團的租賃交易、存貨的可變現淨值及用於減值評估的物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產及商譽的使用價值除外)，貴集團會計及市場參與者於計量日對資產或負債定價時所計及的資產或負債的特點。

非金融資產的公允值計量須計及市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。具體而言，貴集團根據輸入數據的特點將公允值計量分類為三個級別如下：

- | | | |
|-----|---|---------------------------------------|
| 第1級 | – | 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)。 |
| 第2級 | – | 對公允值計量而言屬重大的最低級別輸入數據為直接或間接可觀察數據的估值方法。 |
| 第3級 | – | 對公允值計量而言屬重大的最低級別輸入數據為不可觀察數據的估值方法。 |

於報告期末，貴集團透過審閱資產及負債各自的公允值計量，釐定經常性以公允值計量的資產及負債的公允值層級之間是否存在轉移。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素主要來源

在應用附註4載述 貴集團會計政策時， 貴公司董事須對所報告的資產、負債、收入及開支金額及於歷史財務資料的披露作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及認為相關的其他因素而作出。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會作持續檢討。倘會計估計的修訂僅影響某一期間，則有關修訂會於估計修訂期間確認，或倘修訂對當前及未來期間均有影響，則於修訂期間及未來期間確認。

於應用會計政策時之關鍵判斷

以下乃 貴公司董事於應用 貴集團之會計政策時作出且對於歷史財務資料確認之金額及作出之披露有最重大影響之關鍵判斷，惟涉及估計者(見下文)除外。

於一家附屬公司的控制權

於2024年10月31日，最終控股股東姜虎林先生、 貴公司主要管理層控制的合夥企業淄博卓之翼投資合夥企業(有限合夥)(「淄博卓之翼」)及 貴公司董事葉秋菊女士(統稱「委託方」)與 貴公司訂立一致行動協議，據此，委託方同意(i)在行使其在無錫出類的股東權利時與 貴公司採取一致行動；或(ii)將其無錫出類的全部投票權委託予 貴公司行使，在任何情況下，均確保 貴公司控制無錫出類股東權利的行使。憑藉此安排，委託方所持股份附帶的投票權及控制權已委託予 貴公司來控制無錫出類。透過一致行動安排並於2025年2月股份轉讓完成後， 貴公司控制無錫出類的55%總投票權，並有權委任其超過半數的董事。據此，無錫出類被列為 貴公司的附屬公司。

估計不明朗因素之主要來源

以下為有關日後之主要假設及於各報告期末估計不明朗因素之其他主要來源，其具有對下個財政年度之資產及負債之賬面值造成重大調整之重大風險。

貿易應收款項的減值

貿易應收款項的減值撥備乃基於有關預期信貸虧損的假設作出。 貴集團在作出該等假設及選擇輸入數據以進行減值計算時，會根據個別應收款項尚未償還的天數以及 貴集團的歷史經驗及報告期末的前瞻性資料作出判斷。該等假設及估計的變動可能會對評估結果造成重大影響，並可能需要於綜合損益及其他全面收益表中作出額外減值虧損。

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年8月31日，貿易應收款項分別扣除減值虧損撥備約人民幣858,000元、人民幣1,482,000元、人民幣2,493,000元及人民幣2,877,000元後的賬面值分別約為人民幣4,523,000元、人民幣4,970,000元、人民幣11,450,000元及人民幣12,647,000元。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的估計減值

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。在釐定資產是否出現減值時，貴集團須作出判斷及估計，尤其是在評估以下各項時：(1)有否事件發生或可能影響資產價值的任何指標；(2)資產的賬面值能否得到可收回金額的支持，如為使用價值，則能否得到基於持續使用資產估計的未來現金流量的淨現值支持；及(3)運用於估計可收回金額的適當關鍵假設，包括現金流量預測及適當的貼現率。倘無法估計個別資產的可收回金額，則貴集團估計該等資產所屬現金產生單位的可收回金額。

未來現金流量乃根據過往表現及市場發展預期進行估計。由於當前環境充滿不確定性，估計現金流量及貼現率受到較高估計不確定性的影響。更改假設及估計(包括現金流量預測中的貼現率或增長率)可能會對可收回金額產生重大影響。

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年8月31日，物業、廠房及設備的賬面值分別約為人民幣175,493,000元、人民幣184,920,000元、人民幣182,980,000元及人民幣178,792,000元；使用權資產的賬面值分別約為人民幣34,098,000元、人民幣35,578,000元、人民幣33,452,000元及人民幣34,181,000元；以及無形資產的賬面值分別約為人民幣3,200,000元、人民幣2,954,000元、人民幣35,276,000元及人民幣56,030,000元。

按公允值計入損益的金融資產的公允值

貴集團管理層於選擇並無活躍市場報價的金融工具的合適估值技術時會運用其判斷。評估結構性投資產品的公允值時會計入部分並無可觀察市場價格或利率支持的假設。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，分類為按公允值計入損益的金融資產的結構性投資產品的賬面值分別約為人民幣593,006,000元、人民幣333,640,000元、人民幣121,520,000元及人民幣64,616,000元。貴集團董事相信，所選用的估值技術及假設就釐定金融工具的公允值而言屬恰當。

商譽減值

釐定商譽是否減值須估計獲分配商譽的現金產生單位的可收回金額，即可收回金額為使用價值或公允值減出售成本的較高者。貴集團估計該等資產所屬現金產生單位的可收回金額。更改關鍵輸入數據及假設，包括現金流量預測中所應用的預算銷售、毛利率、年度增長率、最終增長率及貼現率，可能會對可收回金額產生重大影響。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，商譽的賬面值分別為零、零、零及人民幣51,050,000元。有關商譽減值評估的詳情披露於附註17。

附錄一

會計師報告

6. 收入

貴集團年／期內收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號					
範圍內的來自客戶合約的					
收入					
按主要服務線劃分					
資訊服務	170,811	165,438	158,290	110,607	128,279
數智服務	59,026	64,130	69,652	44,071	52,890
諮詢服務	30,732	32,004	37,031	17,840	20,794
會展服務	12,341	21,964	29,363	20,613	27,397
其他	56	15	87	21	37
	<u>272,966</u>	<u>283,551</u>	<u>294,423</u>	<u>193,152</u>	<u>229,397</u>
按收入確認時間劃分					
隨時間	215,431	215,854	209,191	138,883	162,808
於某一時間點	57,535	67,697	85,232	54,269	66,589
	<u>272,966</u>	<u>283,551</u>	<u>294,423</u>	<u>193,152</u>	<u>229,397</u>
按客戶類別及市場劃分					
大宗商品製造商	139,154	144,631	152,328	102,128	107,055
大宗商品貿易商	44,991	49,039	54,591	34,527	45,424
個別用戶	36,259	35,119	35,185	23,300	33,242
金融機構及其他專業機構	37,278	38,236	37,976	24,533	29,238
終端產品製造商	3,434	3,553	3,398	2,183	6,796
媒體、科研院所及					
學術機構	8,253	7,788	6,640	4,065	5,432
政府機構及商品期貨					
交易所	3,597	5,185	4,305	2,416	2,210
	<u>272,966</u>	<u>283,551</u>	<u>294,423</u>	<u>193,152</u>	<u>229,397</u>

資訊服務

貴集團透過提供即時資訊、分析報告及增值服務，協助客戶全面了解大宗商品市場的最新市場動態，從而產生收益。

數智服務

貴集團透過向客戶提供全面的數字化解決方案賺取收益。該等服務提供「數據收集—治理—智能應用」的一站式服務，通過數據中心、數據終端、數據定制及智能應用為其客戶提供決策支持。

諮詢服務

貴集團提供詳盡的定制解決方案，在生產營運、戰略規劃、市場研究及投資交易等領域為關鍵決策提供專業支持。

會展服務

會議及展覽以及走訪調研的收益。

就資訊服務、數智服務及諮詢服務而言，客戶可選擇一次性或透過訂閱計劃獲取 貴集團的服務。

就訂閱服務而言，貴集團通常於特定期間內持續提供數據及分析服務，收益隨著履約責任於訂明合約期內逐步履行而按比例確認。就其他非訂閱服務而言，收益於履約責任達成時（即數據或報告可供客戶使用或服務交付予客戶時）的時間點確認。

就會展服務而言，收益於 貴集團透過向客戶轉讓商品或服務的控制權而履行其履約責任時確認。

分配至餘下客戶合約履約責任的交易價格

於各報告期末分配至尚未履行（或部分未履行）的履約責任的交易價格及其預計確認時間如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
一年內	153,007	152,300	149,604	144,866	176,613
超過一年	78,506	71,832	79,040	71,804	118,857
	<u>231,513</u>	<u>224,132</u>	<u>228,644</u>	<u>216,670</u>	<u>295,470</u>

貴集團會於服務完成時（預計於未來12至60個月內）確認此收入。

7. 分部資料

就資源分配及評估分部表現而言，貴公司首席執行官(主要營運決策者)專注及審閱貴集團的整體業績及財務狀況。該等業績及財務狀況乃根據附註4所載的相同會計政策編製。因此，貴集團僅有一個單一經營分部，並無呈列分部的進一步分析。在釐定貴集團的可呈報分部時，主要營運決策者所識別的經營分部概無彙總。

有關主要客戶的資料

於往績記錄期間，貴集團概無向單一客戶的銷售額佔貴集團收入的10%或以上。

地域資料

貴集團的所有非流動資產均位於中國。

來自外部客戶的收入(按其客戶位置劃分)如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
中國	253,372	254,861	261,704	172,512	201,127
海外	19,594	28,690	32,719	20,640	28,270
	<u>272,966</u>	<u>283,551</u>	<u>294,423</u>	<u>193,152</u>	<u>229,397</u>

附錄一

會計師報告

8. 其他收入、開支、收益或虧損淨額

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
匯兌收益(虧損)淨額	172	(136)	642	150	(324)
政府補助(附註a)	3,139	1,426	2,274	1,778	845
銀行存款利息	7,446	1,851	2,501	1,371	1,477
定期存款利息收入	–	2,418	9,088	5,498	6,904
按攤銷成本計量的金融資產					
利息收入	–	970	632	486	108
按公允值計入損益的金融					
資產公允值變動	3,277	14,143	6,328	5,490	3,305
訴訟及和解開支(附註b)	(4,000)	–	–	–	–
出售物業、廠房及設備					
(虧損)收益	(50)	(20)	51	42	(20)
貿易應收款項及應收票據					
減值虧損淨額	(434)	(624)	(1,011)	(318)	(384)
其他應收款項及按金減值					
虧損淨額	(21)	(61)	(183)	(210)	(71)
其他	107	787	222	232	(185)
	<u>9,636</u>	<u>20,754</u>	<u>20,544</u>	<u>14,519</u>	<u>11,655</u>

附註：

- (a) 政府補助主要包括下列專項補助：(i)有關物業及設備所產生資本開支，其乃於相關資產的可使用年期內確認；及(ii)無附帶任何特定條件的一次性獎勵／補助。
- (b) 2020年8月，原告貴集團的一名競爭對手對 貴集團提出一項有關涉嫌不正當競爭及商標侵權申索。為避免可能冗長的訴訟程序及為降低媒體關注， 貴集團於2022年5月20日選擇在法官的指導下與原告和解，並已達成和解安排，和解金額為人民幣4,000,000元。

就上述訴訟而言，最終控股股東姜虎林先生於2020年9月24日作出正式承諾，以減輕 貴集團可能因法律程序而遭受的任何潛在損失，包括補償性損害賠償、法律費用以及任何營運或生產相關損失。

隨後，姜先生於2022年12月22日向 貴集團轉讓人民幣6,805,000元履行此承諾，用於支付義務，包括律師費以及 貴公司因訴訟而遭受的生產及營運損失。

附錄一

會計師報告

9. 財務成本

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
租賃負債利息	620	664	689	468	519

10. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
中國企業所得稅 (「企業所得稅」)					
本年度	5,008	3,596	9,819	6,583	4,526
遞延稅項(附註21)					
本年度	2,244	2,097	(695)	(463)	120
	<u>7,252</u>	<u>5,693</u>	<u>9,124</u>	<u>6,120</u>	<u>4,646</u>

貴公司及其附屬公司無錫出類獲有關部門認證為「高新技術企業」，為期三年，並已在當地稅務機關登記，於整個往績記錄期間享有15%的企業所得稅優惠稅率。

根據中國相關法律法規，貴公司附屬公司北京卓創符合小型微利企業資格，根據現行稅務政策，可享有20%的企業所得稅優惠稅率，並結合按應納稅所得額的25%減計稅基。

附錄一

會計師報告

根據綜合損益及其他全面收益表，於往績記錄期間的所得稅開支可與除稅前溢利對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
除稅前溢利	65,651	57,759	79,633	53,878	49,873
按15%的適用所得稅稅率					
納稅	9,847	8,664	11,945	8,082	7,481
非應課稅收入的稅務影響	(215)	(174)	(181)	(109)	(109)
不可扣稅開支的稅務影響	788	648	695	407	—
使用過往未確認的稅項虧損	(4)	(14)	—	—	—
研發費用及向殘疾僱員支付					
工資的額外稅項扣減	(2,481)	(3,457)	(3,406)	(2,283)	(2,614)
特定物業、廠房及設備全額					
稅項扣減	(613)	—	—	—	—
附屬公司不同稅率的影響	(19)	26	71	23	33
其他	(51)	—	—	—	(145)
所得稅開支	7,252	5,693	9,124	6,120	4,646

附錄一

會計師報告

11. 除稅前溢利

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
除稅前溢利乃經扣除(抵免)					
以下各項後得出：					
董事及監事酬金(附註12)	5,906	5,182	7,704	4,988	5,219
薪金及津貼(不包括 貴公司董事及監事)	156,432	175,603	176,941	117,716	136,594
退休福利計劃供款 (不包括 貴公司董事及監事)	14,969	16,010	16,415	10,994	12,361
以股份為基礎的支付開支 (不包括 貴公司董事及監事)	—	—	11,200	6,743	5,891
	171,401	191,613	204,556	135,453	154,846
減：於無形資產內的數據資產資本化	—	—	(35,486)	(23,887)	(22,508)
	171,401	191,613	169,070	111,566	132,338
核數師薪酬	472	472	934	—	—
研發開支	18,917	22,442	22,879	15,306	17,887
物業、廠房及設備折舊	9,879	11,056	13,365	7,256	9,639
使用權資產折舊	3,073	3,608	4,296	2,815	3,903
無形資產攤銷	900	725	7,788	3,738	12,212

附錄一

會計師報告

12. 董事、最高行政人員及監事的酬金與五名最高薪僱員

(a) 董事、最高行政人員及監事的酬金

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，向個人支付的酬金(包括成為 貴公司董事之前作為集團實體高級管理層提供服務的酬金)詳情如下：

	袍金	薪金及津貼	表現掛鈎 花紅 (附註xvii)	退休福利 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
截至2022年12月31日止年度					
執行董事：					
姜虎林先生	-	997	340	38	1,375
蔡俊先生(附註ii) (行政總裁)	-	1,230	499	90	1,819
李學強先生(附註iv)	-	227	77	32	336
崔科增先生(附註iii)	-	379	100	38	517
魯華先生	-	477	267	38	782
宋陽先生	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
馬衛鋒先生(附註viii)	50	-	-	-	50
黃方亮先生(附註ix)	50	-	-	-	50
趙彧非先生(附註x)	50	-	-	-	50
監事：					
侯安全先生	-	249	-	19	268
劉鋒先生(附註xi)	-	254	116	34	404
齊玉芹女士(附註xii)	-	198	32	25	255
龐錫平先生(附註xiii)	-	-	-	-	-
王雙女士(附註xiv)	-	-	-	-	-
	<u>150</u>	<u>4,011</u>	<u>1,431</u>	<u>314</u>	<u>5,906</u>

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金及津貼	表現掛鈎 花紅 (附註xvii)	退休福利 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
截至2023年12月31日止年度					
執行董事：					
姜虎林先生	-	968	420	41	1,429
葉秋菊女士(附註i) (行政總裁)	-	516	300	27	843
魯華先生	-	432	300	41	773
孫立武先生(附註v)	-	133	105	23	261
蔡俊先生(附註ii)	-	840	-	31	871
李學強先生(附註iv)	-	59	-	11	70
崔科增先生(附註iii)	-	105	-	14	119
宋陽先生	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
張宜生先生(附註vi)	40	-	-	-	40
朱清濱先生(附註vii)	40	-	-	-	40
馬衛鋒先生(附註viii)	16	-	-	-	16
黃方亮先生(附註ix)	16	-	-	-	16
趙彧非先生(附註x)	16	-	-	-	16
監事：					
侯安全先生	-	229	-	20	249
劉杰先生(附註xvi)	-	107	83	17	207
馬艷茹女士(附註xv)	-	66	18	9	93
劉鋒先生(附註xi)	-	66	-	12	78
齊玉芹女士(附註xii)	-	52	-	9	61
王雙女士(附註xiv)	-	-	-	-	-
龐錫平先生(附註xiii)	-	-	-	-	-
	<u>128</u>	<u>3,573</u>	<u>1,226</u>	<u>255</u>	<u>5,182</u>

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金及津貼	表現掛鈎花紅 (附註xvii)	退休福利計劃供款	小計	以權益結算以股份為基礎的付款開支	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
截至2024年12月31日止年度							
執行董事：							
姜虎林先生	-	2,477	2	42	2,521	1,118	3,639
葉秋菊女士(附註i) (行政總裁)	-	1,147	132	42	1,321	698	2,019
魯華先生	-	413	215	42	670	369	1,039
孫立武先生(附註v)	-	230	82	34	346	-	346
獨立非執行董事：							
張宜生先生(附註i)	60	-	-	-	60	-	60
朱清濱先生(附註vii)	60	-	-	-	60	-	60
監事：							
侯安全先生	-	111	2	20	133	-	133
劉杰先生(附註xvi)	-	159	86	26	271	-	271
馬艷茹女士(附註xv)	-	107	17	13	137	-	137
	<u>120</u>	<u>4,644</u>	<u>536</u>	<u>219</u>	<u>5,519</u>	<u>2,185</u>	<u>7,704</u>

	袍金	薪金及津貼	表現掛鈎花紅 (附註xvii)	退休福利計劃供款	小計	以權益結算以股份為基礎的付款開支	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
截至2024年8月31日止八個月							
執行董事：							
姜虎林先生	-	1,676	-	27	1,703	641	2,344
葉秋菊女士(附註i) (行政總裁)	-	778	87	27	892	401	1,293
魯華先生	-	283	142	27	452	225	677
孫立武先生(附註v)	-	158	53	23	234	-	234
獨立非執行董事：							
張宜生先生(附註vi)	40	-	-	-	40	-	40
朱清濱先生(附註vii)	40	-	-	-	40	-	40
監事：							
侯安全先生	-	77	-	13	90	-	90
劉杰先生(附註xvi)	-	106	55	17	178	-	178
馬艷茹女士(附註xv)	-	73	10	9	92	-	92
	<u>80</u>	<u>3,151</u>	<u>347</u>	<u>143</u>	<u>3,721</u>	<u>1,267</u>	<u>4,988</u>

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金及津貼	表現掛鉤 花紅	退休福利 計劃供款	小計	以權益 結算以 股份 為基礎的 支付開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註xvii)	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							
執行董事：							
姜虎林先生	-	1,721	220	28	1,969	563	2,532
葉秋菊女士(附註i) (行政總裁)	-	793	167	28	988	351	1,339
魯華先生	-	111	18	28	157	(35)	122
孫立武先生(附註v)	-	349	79	23	451	217	668
獨立非執行董事：							
張宜生先生(附註vi)	40	-	-	-	40	-	40
朱清濱先生(附註vii)	40	-	-	-	40	-	40
監事：							
侯安全先生	-	67	8	13	88	-	88
劉杰先生(附註xvi)	-	191	52	17	260	-	260
馬艷茹女士(附註xv)	-	102	19	9	130	-	130
	<u>80</u>	<u>3,334</u>	<u>563</u>	<u>146</u>	<u>4,123</u>	<u>1,096</u>	<u>5,219</u>

附註：

- (i) 葉秋菊女士於2023年5月4日獲委任為執行董事。
- (ii) 蔡俊先生於2023年5月4日辭任執行董事。
- (iii) 崔科增先生於2023年5月4日辭任執行董事。
- (iv) 李學強先生於2023年5月4日辭任執行董事。
- (v) 孫立武先生於2023年5月4日獲委任為執行董事。
- (vi) 張宜生先生於2023年5月4日獲委任為獨立非執行董事。
- (vii) 朱清濱先生於2023年5月4日獲委任為獨立非執行董事。
- (viii) 馬衛鋒先生於2023年5月4日辭任獨立非執行董事。
- (ix) 黃方亮先生於2023年5月4日辭任獨立非執行董事。
- (x) 趙彥非先生於2023年5月4日辭任獨立非執行董事。
- (xi) 劉鋒先生於2023年5月4日辭任監事。
- (xii) 齊玉芹女士於2023年5月4日辭任監事。

- (xiii) 龐錫平先生於2023年5月4日辭任監事。
- (xiv) 王雙女士於2023年5月4日辭任監事。
- (xv) 馬艷茹女士於2023年5月4日獲委任為監事。
- (xvi) 劉杰先生於2023年5月4日獲委任為監事。
- (xvii) 表現掛鉤花紅乃基於 貴集團業績及相關個人於 貴集團的表現釐定。

於往績記錄期間，最高行政人員或任何董事或監事概無放棄任何酬金。

(b) 五名最高薪僱員

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，貴集團五名最高薪人士分別包括2名、3名、3名、3名及3名董事，其酬金已計入上述披露。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，餘下分別3名、2名、2名、2名及2名人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
薪金及其他津貼	1,599	1,526	1,244	806	869
表現掛鉤花紅	1,242	773	86	99	294
以權益結算以股份 為基礎的付款開支	—	—	615	273	338
退休福利計劃供款	143	155	113	94	74
	<u>2,984</u>	<u>2,454</u>	<u>2,058</u>	<u>1,272</u>	<u>1,575</u>

貴公司董事或監事以外薪酬屬於下列範圍的的最高薪僱員人數如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 僱員人數	2023年 僱員人數	2024年 僱員人數	2024年 僱員人數	2025年 僱員人數
零至1,000,000港元	2	1	1	2	2
1,000,001港元至 1,500,000港元	1	1	1	—	—
	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

附錄一

會計師報告

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，貴集團概無向貴公司任何董事或五名最高薪人士支付任何酬金，作為加入貴集團或於加入貴集團時的獎勵或作為離職賠償。

13. 股息

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，貴公司宣派的股息如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
					(未經審核)
年／期內已確認為分派之股息：					
2022年末期－每10股人民幣8元	—	48,000	—	—	—
2023年中期－每10股人民幣4元	—	24,000	—	—	—
2023年末期－每10股人民幣16.5元	—	—	99,000	99,000	—
2024年中期－每10股人民幣4.5元	—	—	27,000	27,000	—
2024年第三季度－每10股 人民幣4元	—	—	24,000	—	—
2024年末期－每10股人民幣10元	—	—	—	—	60,381
2025年中期－每10股人民幣3元	—	—	—	—	18,114
	<u>—</u>	<u>72,000</u>	<u>150,000</u>	<u>126,000</u>	<u>78,495</u>

於往績記錄期結束後，貴集團董事建議派付截至2025年9月30日止期間的第三季度股息每10股人民幣4元，總額人民幣24,152,000元，且於2025年10月28日獲董事會批准。

附錄一

會計師報告

14. 每股盈利

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
盈利					
就每股基本及攤薄溢利而言的 盈利，指 貴公司擁有人 應佔年內溢利	58,399	52,066	70,509	47,758	42,953
	<u>58,399</u>	<u>52,066</u>	<u>70,509</u>	<u>47,758</u>	<u>42,953</u>
	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 千股	2023年 千股	2024年 千股	2024年 千股	2025年 千股
股份數目					
每股基本盈利的普通股加權平均數	47,500	60,000	60,000	60,000	60,152
受限制股份歸屬	—	—	—	—	229
	<u>47,500</u>	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>	<u>60,381</u>
每股攤薄盈利的普通股加權平均數	47,500	60,000	60,000	60,000	60,381
	<u>47,500</u>	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>	<u>60,381</u>

由於截至2022年及2023年12月31日止年度並無已發行潛在普通股，故並無呈列該等報告期間的每股攤薄盈利。

截至2024年12月31日止年度及截至2024年8月31日止八個月，計算每股攤薄盈利時已剔除附註30所述所有受限制股份。受限制股份乃根據授出協議的特定條件達成後或然發行，而該等條件於報告期末尚未獲達成。因此，對 貴集團於有關年度／期間的每股盈利並無攤薄影響。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

貴集團

	租賃裝修				總計 人民幣千元
	及樓宇 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
成本					
於2022年1月1日	198,169	3,354	21,787	37	223,347
添置	98	67	5,926	2,993	9,084
出售／撤銷	–	(83)	(1,752)	(600)	(2,435)
轉撥自在建工程	2,430	–	–	(2,430)	–
於2022年12月31日	200,697	3,338	25,961	–	229,996
添置	1,354	–	5,361	13,818	20,533
出售／撤銷	–	–	(980)	–	(980)
轉撥自在建工程	5,991	–	–	(5,991)	–
於2023年12月31日	208,042	3,338	30,342	7,827	249,549
添置	226	1,412	3,520	6,330	11,488
出售／撤銷	–	(713)	(532)	–	(1,245)
轉撥自在建工程	12,678	–	–	(12,678)	–
於2024年12月31日	220,946	4,037	33,330	1,479	259,792
添置	–	–	2,078	2,754	4,832
收購一間附屬公司(附註35)	107	–	577	–	684
出售／撤銷	–	–	(745)	–	(745)
轉撥自在建工程	3,535	–	–	(3,535)	–
於2025年8月31日	224,588	4,037	35,240	698	264,563

附錄一

會計師報告

	租賃裝修 及樓宇 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
折舊					
於2022年1月1日	28,938	2,911	14,511	–	46,360
年內撥備	7,944	155	1,780	–	9,879
出售／撇銷	–	(79)	(1,657)	–	(1,736)
於2022年12月31日	36,882	2,987	14,634	–	54,503
年內撥備	8,269	93	2,694	–	11,056
出售／撇銷	–	–	(930)	–	(930)
於2023年12月31日	45,151	3,080	16,398	–	64,629
年內撥備	9,679	268	3,418	–	13,365
出售／撇銷	–	(677)	(505)	–	(1,182)
於2024年12月31日	54,830	2,671	19,311	–	76,812
期內撥備	6,722	234	2,683	–	9,639
出售／撇銷	–	–	(680)	–	(680)
於2025年8月31日	61,552	2,905	21,314	–	85,771
賬面值					
於2025年8月31日	<u>163,036</u>	<u>1,132</u>	<u>13,926</u>	<u>698</u>	<u>178,792</u>
於2024年12月31日	<u>166,116</u>	<u>1,366</u>	<u>14,019</u>	<u>1,479</u>	<u>182,980</u>
於2023年12月31日	<u>162,891</u>	<u>258</u>	<u>13,944</u>	<u>7,827</u>	<u>184,920</u>
於2022年12月31日	<u>163,815</u>	<u>351</u>	<u>11,327</u>	<u>–</u>	<u>175,493</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	租賃裝修 及樓宇 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於2022年1月1日	198,149	3,354	21,770	37	223,310
添置	98	67	5,926	2,993	9,084
出售／撤銷	–	(83)	(1,752)	(600)	(2,435)
轉撥自在建工程	2,430	–	–	(2,430)	–
於2022年12月31日	200,677	3,338	25,944	–	229,959
添置	1,354	–	5,361	13,818	20,533
出售／撤銷	–	–	(980)	–	(980)
轉撥自在建工程	5,991	–	–	(5,991)	–
於2023年12月31日	208,022	3,338	30,325	7,827	249,512
添置	226	1,412	3,569	6,330	11,537
出售／撤銷	–	(713)	(612)	–	(1,325)
轉撥自在建工程	12,678	–	–	(12,678)	–
於2024年12月31日	220,926	4,037	33,282	1,479	259,724
添置	–	–	2,109	2,754	4,863
出售／撤銷	–	–	(688)	–	(688)
轉撥自在建工程	3,535	–	–	(3,535)	–
於2025年8月31日	224,461	4,037	34,703	698	263,899
折舊					
於2022年1月1日	29,000	2,911	14,439	–	46,350
年內撥備	7,935	155	1,777	–	9,867
出售／撤銷	–	(79)	(1,657)	–	(1,736)
於2022年12月31日	36,935	2,987	14,559	–	54,481
年內撥備	8,260	93	2,831	–	11,184
出售／撤銷	–	–	(1,070)	–	(1,070)
於2023年12月31日	45,195	3,080	16,320	–	64,595
年內撥備	9,677	268	3,444	–	13,389
出售／撤銷	–	(677)	(534)	–	(1,211)
於2024年12月31日	54,872	2,671	19,230	–	76,773
期內撥備	6,679	234	2,631	–	9,544
出售／撤銷	–	–	(652)	–	(652)
於2025年8月31日	61,551	2,905	21,209	–	85,665

附錄一

會計師報告

	租賃裝修 及樓宇 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面值					
於2025年8月31日	<u>162,910</u>	<u>1,132</u>	<u>13,494</u>	<u>698</u>	<u>178,234</u>
於2024年12月31日	<u>166,054</u>	<u>1,366</u>	<u>14,052</u>	<u>1,479</u>	<u>182,951</u>
於2023年12月31日	<u>162,827</u>	<u>258</u>	<u>14,005</u>	<u>7,827</u>	<u>184,917</u>
於2022年12月31日	<u>163,742</u>	<u>351</u>	<u>11,385</u>	<u>-</u>	<u>175,478</u>

上述物業、廠房及設備項目按直線法於該等資產的估計可使用年期內計算折舊如下：

租賃裝修及樓宇	3至35年
汽車	2至4年
辦公設備	3至10年

16. 使用權資產

貴集團

	土地使用權 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2022年1月1日及2022年12月31日	29,849	15,447	45,296
添置	<u>-</u>	<u>5,088</u>	<u>5,088</u>
於2023年12月31日	29,849	20,535	50,384
添置	-	2,221	2,221
租賃修訂	-	<u>(51)</u>	<u>(51)</u>
於2024年12月31日	29,849	22,705	52,554
添置	-	682	682
收購一間附屬公司(附註35)	-	4,607	4,607
提早終止租賃	-	<u>(3,561)</u>	<u>(3,561)</u>
於2025年8月31日	<u>29,849</u>	<u>24,433</u>	<u>54,282</u>

附錄一

會計師報告

	土地使用權 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
折舊			
於2022年1月1日	5,704	2,421	8,125
年內計提	<u>597</u>	<u>2,476</u>	<u>3,073</u>
於2022年12月31日	6,301	4,897	11,198
年內計提	<u>597</u>	<u>3,011</u>	<u>3,608</u>
於2023年12月31日	6,898	7,908	14,806
年內計提	<u>597</u>	<u>3,699</u>	<u>4,296</u>
於2024年12月31日	7,495	11,607	19,102
期內計提	398	3,505	3,903
提早終止租賃	<u>-</u>	<u>(2,904)</u>	<u>(2,904)</u>
於2025年8月31日	<u><u>7,893</u></u>	<u><u>12,208</u></u>	<u><u>20,101</u></u>
賬面值			
於2025年8月31日	<u><u>21,956</u></u>	<u><u>12,225</u></u>	<u><u>34,181</u></u>
於2024年12月31日	<u><u>22,354</u></u>	<u><u>11,098</u></u>	<u><u>33,452</u></u>
於2023年12月31日	<u><u>22,951</u></u>	<u><u>12,627</u></u>	<u><u>35,578</u></u>
於2022年12月31日	<u><u>23,548</u></u>	<u><u>10,550</u></u>	<u><u>34,098</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	土地使用權 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2022年1月1日及2022年12月31日	29,849	15,447	45,296
添置	—	5,088	5,088
於2023年12月31日	29,849	20,535	50,384
添置	—	1,147	1,147
租賃修訂	—	(51)	(51)
於2024年12月31日	29,849	21,631	51,480
提早終止租賃	—	(726)	(726)
於2025年8月31日	<u>29,849</u>	<u>20,905</u>	<u>50,754</u>
折舊			
於2022年1月1日	5,704	2,421	8,125
年內計提	597	2,476	3,073
於2022年12月31日	6,301	4,897	11,198
年內計提	597	3,011	3,608
於2023年12月31日	6,898	7,908	14,806
年內計提	597	3,430	4,027
於2024年12月31日	7,495	11,338	18,833
期內計提	398	2,226	2,624
提早終止租賃	—	(436)	(436)
於2025年8月31日	<u>7,893</u>	<u>13,128</u>	<u>21,021</u>
賬面值			
於2025年8月31日	<u>21,956</u>	<u>7,777</u>	<u>29,733</u>
於2024年12月31日	<u>22,354</u>	<u>10,293</u>	<u>32,647</u>
於2023年12月31日	<u>22,951</u>	<u>12,627</u>	<u>35,578</u>
於2022年12月31日	<u>23,548</u>	<u>10,550</u>	<u>34,098</u>

貴集團及 貴公司持有的所有土地使用權均為位於中國的租賃土地，年期為50年。

此外， 貴集團及 貴公司就其辦公室訂立租賃安排。租賃年期一般介乎2至10年。

17. 商譽

貴集團

人民幣千元

於2022年1月1日、2022年12月31日、2023年12月31日、 2024年12月31日及2025年1月1日	—
收購一間附屬公司(附註35)	51,050
	<hr/>
於2025年8月31日	51,050
	<hr/> <hr/>

商譽乃源於 貴集團收購無錫出類。就減值測試而言，產生現金流量之物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產，亦納入無錫出類現金產生單位(「無錫出類現金產生單位」)。

無錫出類現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值計算釐定，當中採納若干主要假設。計算乃使用以管理層批准涵蓋五年期間的財務預測為基礎之現金流量預測，並採用稅前貼現率11.7%。預測期以外之現金流量乃採用穩定增長率2%推算。該增長率乃基於相關行業增長預測且不超過相關行業之平均長期增長率。其他主要假設包括根據管理層對市場發展之預期所作出之銷售預測。

根據減值評估結果，董事認為，截至2025年8月31日止八個月，包含商譽之無錫出類現金產生單位並無減值。

管理層相信，任何該等假設的任何合理可能變動將不會導致無錫出類現金產生單位的總賬面值超過無錫出類現金產生單位的可收回金額總額。

附錄一

會計師報告

18. 無形資產

貴集團

	客戶關係 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	數據資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於2022年1月1日	–	8,518	–	8,518
添置	–	445	–	445
於2022年12月31日	–	8,963	–	8,963
添置	–	479	–	479
於2023年12月31日	–	9,442	–	9,442
添置	–	1,117	38,993	40,110
於2024年12月31日	–	10,559	38,993	49,552
添置	–	233	24,873	25,106
收購一間附屬公司(附註35)	4,330	3,600	–	7,930
撤銷	–	(415)	–	(415)
於2025年8月31日	4,330	13,977	63,866	82,173
攤銷及減值				
於2022年1月1日	–	4,863	–	4,863
年內計提	–	900	–	900
於2022年12月31日	–	5,763	–	5,763
年內計提	–	725	–	725
於2023年12月31日	–	6,488	–	6,488
年內計提	–	844	6,944	7,788
於2024年12月31日	–	7,332	6,944	14,276
期內計提	245	897	11,070	12,212
撤銷	–	(345)	–	(345)
於2025年8月31日	245	7,884	18,014	26,143
賬面值				
於2025年8月31日	4,085	6,093	45,852	56,030
於2024年12月31日	–	3,227	32,049	35,276
於2023年12月31日	–	2,954	–	2,954
於2022年12月31日	–	3,200	–	3,200

附錄一

會計師報告

貴公司

	知識產權 人民幣千元	數據資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2022年1月1日	8,518	–	8,518
添置	445	–	445
於2022年12月31日	8,963	–	8,963
添置	479	–	479
於2023年12月31日	9,442	–	9,442
添置	1,117	38,993	40,110
於2024年12月31日	10,559	38,993	49,552
添置	233	24,873	25,106
撤銷	(415)	–	(415)
於2025年8月31日	<u>10,377</u>	<u>63,866</u>	<u>74,243</u>
攤銷及減值			
於2022年1月1日	4,863	–	4,863
年內計提	900	–	900
於2022年12月31日	5,763	–	5,763
年內計提	725	–	725
於2023年12月31日	6,488	–	6,488
年內計提	844	6,944	7,788
於2024年12月31日	7,332	6,944	14,276
期內計提	537	11,070	11,607
撤銷	(345)	–	(345)
於2025年8月31日	<u>7,524</u>	<u>18,014</u>	<u>25,538</u>
賬面值			
於2025年8月31日	<u>2,853</u>	<u>45,852</u>	<u>48,705</u>
於2024年12月31日	<u>3,227</u>	<u>32,049</u>	<u>35,276</u>
於2023年12月31日	<u>2,954</u>	<u>–</u>	<u>2,954</u>
於2022年12月31日	<u>3,200</u>	<u>–</u>	<u>3,200</u>

附錄一

會計師報告

除數據資產(按年數總和法於五年內攤銷)外，所有剩餘無形資產均按直線法於下列期間攤銷：

知識產權	1至10年
客戶關係	9年

19. 就收購廠房及設備以及無形資產已付按金

該等按金由 貴集團就收購設備及軟件支付。收購物業、廠房及設備的相關承擔於附註41披露。

20. 其他應收款項、按金及預付款項

貴集團

	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
其他應收款項及按金	489	1,163	1,147	1,996
其他可收回稅項	297	287	218	278
收購一間附屬公司預付款項 (附註35)	–	–	14,472	–
其他預付款項	773	744	1,796	1,293
	<u>1,559</u>	<u>2,194</u>	<u>17,633</u>	<u>3,567</u>
減：其他應收款項減值撥備	(443)	(504)	(687)	(758)
	<u>1,116</u>	<u>1,690</u>	<u>16,946</u>	<u>2,809</u>
減：非流動部分	–	–	(14,472)	–
流動部分	<u><u>1,116</u></u>	<u><u>1,690</u></u>	<u><u>2,474</u></u>	<u><u>2,809</u></u>

其他應收款項及按金減值撥備變動載列如下：

	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
於年／期初	422	443	504	687
已確認的減值虧損	21	61	183	71
於年／期末	<u><u>443</u></u>	<u><u>504</u></u>	<u><u>687</u></u>	<u><u>758</u></u>

附錄一

會計師報告

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
其他應收款項及按金	486	1,159	1,045	1,515
其他可收回稅項	297	287	218	278
收購一間附屬公司預付款項 (附註35)	-	-	14,472	-
其他預付款項	774	744	1,796	872
	<u>1,557</u>	<u>2,190</u>	<u>17,531</u>	<u>2,665</u>
減：其他應收款項減值撥備	(442)	(501)	(681)	(747)
	<u>1,115</u>	<u>1,689</u>	<u>16,850</u>	<u>1,918</u>
減：非流動部分	-	-	(14,472)	-
流動部分	<u>1,115</u>	<u>1,689</u>	<u>2,378</u>	<u>1,918</u>

其他應收款項及按金減值撥備變動載列如下：

	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
於年／期初	421	442	501	681
已確認減值虧損	21	59	180	66
於年／期末	<u>442</u>	<u>501</u>	<u>681</u>	<u>747</u>

21. 遞延稅項

貴集團

為於綜合財務狀況表內呈列，若干遞延稅項資產及負債已予抵銷。以下為就財務報告而言的遞延稅項結餘的分析：

	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
遞延稅項資產	-	-	21	23
遞延稅項負債	(5,845)	(7,942)	(6,672)	(7,999)
	<u>(5,845)</u>	<u>(7,942)</u>	<u>(6,651)</u>	<u>(7,976)</u>

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，貴集團確認的遞延稅項資產(負債)及其變動如下：

	按公允值		應計利息	加速稅項折舊	遞延收入	使用權資產	租賃負債	以股份為基礎之付款	收購一間	總計
	預期信貸虧損撥備	計入損益的							產生的資產	
		金融資產公允值變動							重估盈餘	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2022年1月1日	127	-	-	(6,019)	2,194	(1,899)	1,996	-	-	(3,601)
計入(扣除自)年內損益	68	(451)	-	(1,833)	(81)	344	(291)	-	-	(2,244)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	195	(451)	-	(7,852)	2,113	(1,555)	1,705	-	-	(5,845)
計入(扣除自)年內損益	102	(95)	(508)	(1,569)	(79)	(336)	388	-	-	(2,097)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	297	(546)	(508)	(9,421)	2,034	(1,891)	2,093	-	-	(7,942)
計入(扣除自)年內損益	179	318	(983)	(693)	(78)	307	(329)	1,974	-	695
計入年內權益	-	-	-	-	-	-	-	596	-	596
於2024年12月31日及 2025年1月1日	476	(228)	(1,491)	(10,114)	1,956	(1,584)	1,764	2,570	-	(6,651)
收購一家附屬公司	-	-	-	-	-	(691)	673	-	(1,229)	(1,247)
計入(扣除自)期內損益	70	164	(330)	411	(54)	493	(464)	(511)	101	(120)
扣除自年內權益	-	-	-	-	-	-	-	42	-	42
於2025年8月31日	546	(64)	(1,821)	(9,703)	1,902	(1,782)	1,973	2,101	(1,128)	(7,976)

附錄一

會計師報告

由於無法預測相關集團實體的未來溢利來源且未確認稅項虧損將於以下年度屆滿，故並無就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產：

	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
2024年	1,357	1,079	—	—
2034年	—	—	—	16,162
2035年	—	—	—	4,367
	<u>1,357</u>	<u>1,079</u>	<u>—</u>	<u>20,529</u>

於往績記錄期間，貴公司確認的遞延稅項資產(負債)及其變動如下：

	按公允值 計入損益的								總計 人民幣千元
	預期信貸 虧損撥備 人民幣千元	金融資產 公允值變動 人民幣千元	應計 利息 人民幣千元	加速稅項 折舊 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	使用權 資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	以股份為 基礎之付款 人民幣千元	
於2022年1月1日	127	—	—	(6,019)	2,194	(1,899)	1,996	—	(3,601)
計入(扣除自)年內損益	<u>68</u>	<u>(451)</u>	<u>—</u>	<u>(1,833)</u>	<u>(81)</u>	<u>344</u>	<u>(291)</u>	<u>—</u>	<u>(2,244)</u>
於2022年12月31日及 2023年1月1日	195	(451)	—	(7,852)	2,113	(1,555)	1,705	—	(5,845)
計入(扣除自)年內損益	<u>102</u>	<u>(95)</u>	<u>(508)</u>	<u>(1,569)</u>	<u>(79)</u>	<u>(336)</u>	<u>388</u>	<u>—</u>	<u>(2,097)</u>
於2023年12月31日及 2024年1月1日	297	(546)	(508)	(9,421)	2,034	(1,891)	2,093	—	(7,942)
計入(扣除自)年內損益	<u>179</u>	<u>318</u>	<u>(983)</u>	<u>(693)</u>	<u>(78)</u>	<u>347</u>	<u>(368)</u>	<u>1,957</u>	<u>679</u>
計入年內權益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>591</u>	<u>591</u>
於2024年12月31日及 2025年1月1日	476	(228)	(1,491)	(10,114)	1,956	(1,544)	1,725	2,548	(6,672)
計入(扣除自)期內損益	<u>67</u>	<u>164</u>	<u>(330)</u>	<u>411</u>	<u>(54)</u>	<u>377</u>	<u>(336)</u>	<u>(511)</u>	<u>(212)</u>
計入期內權益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>42</u>	<u>42</u>
於2025年8月31日	<u>543</u>	<u>(64)</u>	<u>(1,821)</u>	<u>(9,703)</u>	<u>1,902</u>	<u>(1,167)</u>	<u>1,389</u>	<u>2,079</u>	<u>(6,842)</u>

附錄一

會計師報告

22. 貿易應收款項及應收票據

貴集團及 貴公司

	附註	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
貿易應收款項	(a)	5,381	6,452	13,943	15,524
減：預期信貸虧損		(858)	(1,482)	(2,493)	(2,877)
		<u>4,523</u>	<u>4,970</u>	<u>11,450</u>	<u>12,647</u>
應收票據	(b)	–	197	30	459
		<u>4,523</u>	<u>5,167</u>	<u>11,480</u>	<u>13,106</u>

於2022年1月1日，貿易應收款項及應收票據經扣除信貸虧損撥備後的賬面值為人民幣4,116,000元。

附註：

- (a) 貴集團及 貴公司一般向貿易客戶(除資訊服務客戶外)授予0至180天的信貸期，取決於各合約的具體付款條款。就資訊服務而言，貴集團及 貴公司預先向客戶收取預付款項。貴集團及 貴公司力求嚴格控制其未收回應收款項。高級管理層會定期審閱逾期結餘。貴集團及 貴公司並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項不計息。

以下為於各報告期末根據發票日期呈列的貿易應收款項(扣除貿易應收款項減值撥備)的賬齡分析。

	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	
0至90日	3,593	3,873	8,044	6,803	
91至180日	528	209	1,996	2,127	
6至12個月	–	349	673	2,828	
1至2年	402	383	598	704	
2至3年	–	156	139	185	
	<u>4,523</u>	<u>4,970</u>	<u>11,450</u>	<u>12,647</u>	

附錄一

會計師報告

貴集團及 貴公司按相等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。貿易應收款項的預期信貸虧損乃參考債務人的過往違約經驗，並評估現行狀況及預測方向，於報告日期使用撥備矩陣估計。由於 貴集團的過往信貸虧損經驗並無顯示不同客戶群組有重大不同的虧損模式，故按逾期狀況釐定的虧損撥備於報告日期並無進一步區分 貴集團的不同客戶群體。

於往績記錄期間，估計技術或作出的重大假設概無變動。

貴集團及 貴公司根據集體客戶的賬齡確認貿易應收款項的全期預期信貸虧損如下：

	加權平均 預期虧損率 %	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於2022年12月31日			
少於1年	5	4,338	217
1至2年	50	803	401
2至3年	80	—	—
3年以上	100	240	240
	<u>15.94</u>	<u>5,381</u>	<u>858</u>
於2023年12月31日			
少於1年	5	4,664	233
1至2年	50	765	382
2至3年	80	783	627
3年以上	100	240	240
	<u>22.97</u>	<u>6,452</u>	<u>1,482</u>
於2024年12月31日			
少於1年	5	11,277	564
1至2年	50	1,195	597
2至3年	80	697	558
3年以上	100	774	774
	<u>17.88</u>	<u>13,943</u>	<u>2,493</u>

附錄一

會計師報告

	加權平均 預期虧損率 %	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於2025年8月31日			
少於1年	5	12,376	618
1至2年	50	1,409	705
2至3年	80	924	739
3年以上	100	815	815
	<u>18.53</u>	<u>15,524</u>	<u>2,877</u>

(b) 所有票據的到期期限均少於12個月。

(c) 貿易應收款項減值撥備的變動載列如下：

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於8月31日 2025年 人民幣千元
於年／期初	424	858	1,482	2,493
已確認減值虧損	<u>434</u>	<u>624</u>	<u>1,011</u>	<u>384</u>
於年／期末	<u>858</u>	<u>1,482</u>	<u>2,493</u>	<u>2,877</u>

23. 按攤銷成本計量的金融資產

貴集團及 貴公司

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於8月31日 2025年 人民幣千元
債務投資	<u>-</u>	<u>40,970</u>	<u>20,326</u>	<u>-</u>

於2023年及2024年12月31日，按攤銷成本計量的金融資產為以人民幣計值之保本債務投資，年化回報率分別為3.4%及2.3%。該等投資自購買之日起一年到期。該等投資乃為收取合約現金流量而持有，且債務投資的合約條款於特定日期產生之現金流量僅為本金及未償還本金利息之付款，因此按攤銷成本計量。

附錄一

會計師報告

24. 按公允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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
基金投資(附註a)	–	–	–	14,190
結構性投資產品(附註b)	593,006	333,640	121,520	50,426
	<u>593,006</u>	<u>333,640</u>	<u>121,520</u>	<u>64,616</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
結構性投資產品(附註b)	593,006	333,640	121,520	50,426
	<u>593,006</u>	<u>333,640</u>	<u>121,520</u>	<u>50,426</u>

附註：

- (a) 貴集團投資於以中國上市股本證券為相關投資組合的基金。
- (b) 於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年8月31日，結構性投資產品的預期回報率分別為每年1.50%至4.45%、1.40%至3.30%、0.80%至3.00%及1.00%至2.70%，具體取決於相關存款條款中規定的歐元／美元匯率的波動。該等結構性銀行存款在初始確認時被指定為按公允值計入損益，因為其包含非緊密相關的嵌入式衍生工具。

附錄一

會計師報告

25. 定期存款／受限制銀行存款／銀行結餘及現金

(a) 銀行結餘及現金

貴集團

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於8月31日 2025年 人民幣千元
銀行結餘及現金				
以下列貨幣計值：				
以人民幣計值	186,122	118,937	122,968	100,208
以美元計值	796	16,524	25,753	34,858
	<u>186,918</u>	<u>135,461</u>	<u>148,721</u>	<u>135,066</u>

貴公司

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於8月31日 2025年 人民幣千元
銀行結餘及現金				
以下列貨幣計值：				
以人民幣計值	186,066	118,888	122,695	82,758
以美元計值	796	16,524	25,753	34,858
	<u>186,862</u>	<u>135,412</u>	<u>148,448</u>	<u>117,616</u>

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日止八個月的銀行結餘按市場利率0.05%計息。

(b) 受限制銀行存款

貴集團及 貴公司

受限制銀行存款指銀行為擔保授予 貴集團的保函及／或基於其他銀行安全理由而限制的存款。所有限制已於2025年解除。

附錄一

會計師報告

(c) 定期存款

貴集團

	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
分析如下：				
流動	–	16,333	44,139	230,799
非流動	–	216,084	314,918	216,413
	–	232,417	359,057	447,212

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
分析如下：				
流動	–	16,333	44,139	230,799
非流動	–	216,084	314,918	165,700
	–	232,417	359,057	396,499

定期存款將於存入日期起計1年至3年期滿。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，定期存款之利率分別為零、3.00%至3.55%、2.15%至3.40%及1.90%至2.75%。

26. 貿易及其他應付款項

貴集團

	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
貿易應付款項	160	67	60	1,694
預收按金	10	120	110	107
應付股息	–	–	24,000	18,114
其他應付稅項	1,623	1,717	2,583	2,142
應付工資及福利	31,502	33,168	29,437	29,275
其他應付款項及應計費用 (附註b)	4,730	4,286	5,862	11,528
	38,025	39,358	62,052	62,860

附錄一

會計師報告

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
貿易應付款項(附註 a)	2,624	3,054	3,986	6,522
預收按金	10	120	110	107
應付股息	–	–	24,000	18,114
其他應付稅項	1,614	1,701	2,532	1,650
應付工資及福利	31,320	32,748	28,795	21,891
其他應付款項及應計費用 (附註b)	4,730	4,286	5,858	11,414
	<u>40,298</u>	<u>41,909</u>	<u>65,281</u>	<u>59,698</u>

附註：

- (a) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，應付一間附屬公司結餘分別約為人民幣2,464,000元、人民幣2,987,000元、人民幣3,926,000元及人民幣4,884,000元，已計入貿易應付款項。
- (b) 於2025年8月31日，應付一間附屬公司非控股股東結餘約人民幣4,824,000元為無抵押、不計息並於2026年2月20日到期，已計入其他應付款項及應計費用項下收購附屬公司未償付代價。

貿易應付款項根據相關合約所規定的條款到期。貴集團及貴公司購買服務的平均信貸期為0至90天。貴集團及貴公司已制定財務風險管理政策，確保所有應付款項均於信貸期限內結清。

以下為於各報告期末按提供服務日期或接收貨品日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析。

貴集團

	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
3個月內	160	48	41	1,693
3至6個月	–	–	–	–
6至9個月	–	–	–	–
6至12個月	–	–	–	–
1年以上	–	19	19	1
	<u>160</u>	<u>67</u>	<u>60</u>	<u>1,694</u>

附錄一

會計師報告

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
3個月內	427	528	1,121	3,075
3至6個月	173	400	1,300	1,400
6至9個月	146	450	1,546	1,200
6至12個月	139	189	–	846
1年以上	1,739	1,487	19	1
	<u>2,624</u>	<u>3,054</u>	<u>3,986</u>	<u>6,522</u>

27. 合同負債

貴集團

	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
交付服務的預收款項	<u>226,321</u>	<u>215,054</u>	<u>212,919</u>	<u>290,251</u>

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，收入計入年初合同負債，分別為人民幣148,241,000元、人民幣148,576,000元、人民幣146,052,000元及人民幣134,197,000元。本年度並無確認與過往年度已履行履約責任有關的收入。

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
交付服務的預收款項	<u>226,321</u>	<u>215,054</u>	<u>212,919</u>	<u>203,089</u>

貴集團及 貴公司

於2022年1月1日，合同負債約為人民幣229,159,000元。

合同負債包括用於交付分配至未到期訂閱計劃的服務及未履約服務所收取的預收款項。

就訂閱服務而言，貴集團一般在客戶簽訂計劃時收取全額預付款項。就其他非訂閱服務而言，款項會根據合約條款在貴集團履約前預先收取。

附錄一

會計師報告

合同負債預期將於 貴集團及 貴公司的正常營運週期內結清，並分類為流動，乃根據 貴集團及 貴公司向客戶轉移貨物的最早義務而定。

28. 租賃負債

貴集團

	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	
非流動	9,018	10,871	8,241	8,075	
流動	2,546	3,082	4,044	5,430	
	<u>11,564</u>	<u>13,953</u>	<u>12,285</u>	<u>13,505</u>	
	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	
租賃負債項下應付款項					
一年內	2,546	3,082	4,044	5,430	
一年後但在兩年以內	1,201	3,368	2,801	3,506	
兩年後但在五年以內	3,993	5,151	4,638	4,569	
五年後	3,824	2,352	802	—	
	<u>11,564</u>	<u>13,953</u>	<u>12,285</u>	<u>13,505</u>	
減：12個月內結付的應付款項(列示於流動負債項下)	<u>(2,546)</u>	<u>(3,082)</u>	<u>(4,044)</u>	<u>(5,430)</u>	
12個月後結付的應付款項	<u>9,018</u>	<u>10,871</u>	<u>8,241</u>	<u>8,075</u>	
	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
短期租賃相關開支	101	142	169	61	163
現金流出總額	<u>2,852</u>	<u>3,505</u>	<u>4,696</u>	<u>2,669</u>	<u>3,976</u>

附錄一

會計師報告

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
非流動	9,018	10,871	7,809	6,249
流動	2,546	3,082	3,690	3,012
	<u>11,564</u>	<u>13,953</u>	<u>11,499</u>	<u>9,261</u>
	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
租賃負債項下應付款項				
一年內	2,546	3,082	3,690	3,012
一年後但在兩年以內	1,201	3,368	2,431	1,680
兩年後但在五年以內	3,993	5,151	4,576	4,569
五年後	3,824	2,352	802	–
	<u>11,564</u>	<u>13,953</u>	<u>11,499</u>	<u>9,261</u>
減：12個月內結付的應付款項(列示於流動負債項下)	<u>(2,546)</u>	<u>(3,082)</u>	<u>(3,690)</u>	<u>(3,012)</u>
12個月後結付的應付款項	<u>9,018</u>	<u>10,871</u>	<u>7,809</u>	<u>6,249</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，適用於租賃負債的加權平均增量借款利率分別介乎每年4.75%至4.90%、每年4.75%至4.90%、每年4.75%至4.90%及每年4.75%至4.90%。

29. 遞延收入

貴集團及 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
政府補助	<u>26,864</u>	<u>25,705</u>	<u>24,616</u>	<u>23,890</u>

貴集團就物業及設備所產生的資本開支收到政府補助。該等款項予以遞延，並按相關資產的估計可使用年期攤銷。於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度及截至2025年8月31日止八個月，貴集團及貴公司分別確認收入約人民幣1,436,000元、人民幣1,159,000元、人民幣1,089,000元及人民幣726,000元。

30. 以權益結算以股份為基礎的交易

於2024年3月20日，董事會批准受限制股份激勵計劃，自受限制股份激勵計劃採納日期起計一年內授出最多1,200,000股受限制股份。受限制股份激勵計劃旨在讓 貴集團的董事、中高級管理層以及其他主要貢獻者及僱員共享 貴公司的成果，並激勵該等人士為 貴集團竭力效力。

於同日， 貴公司按每股人民幣23.17元的代價向合共97名合資格董事及僱員授出總計1,018,000股受限制股份。就授予董事及僱員的受限制股份而言，40%、30%及30%的受限制股份將分別於2025年、2026年及2027年歸屬，惟須達成非市場表現條件。

根據受限制股份激勵計劃的條款及 貴公司於2024年宣派股息後，董事會批准將受限制股份的代價由每股人民幣23.17元調整為每股人民幣20.67元，自2025年3月4日起生效。除該變動外，受限制股份激勵計劃的所有其他條款及條件均維持不變。

於2025年3月14日， 貴公司按每股人民幣20.67元的代價向合共13名合資格董事及僱員授出總計47,400股已發行受限制股份。就授予董事及僱員的受限制股份而言，50%及50%的受限制股份將分別於2026年及2027年歸屬，惟須達成非市場表現條件。

受限制股份之變動：

截至2024年12月31日止年度：

承授人	授出日期	行使價 (調整前) 人民幣元	歸屬期	受限制股份數目				於2024年 12月31日
				於2024年 1月1日	年內授出	年內歸屬	年內失效	
董事	2024年3月20日	23.17	2024年3月20日至 2025年3月20日	-	63,200	-	-	63,200
		23.17	2024年3月20日至 2026年3月20日	-	47,400	-	-	47,400
		23.17	2024年3月20日至 2027年3月20日	-	47,400	-	-	47,400
僱員	2024年3月20日	23.17	2024年3月20日至 2025年3月20日	-	344,000	-	-	344,000
		23.17	2024年3月20日至 2026年3月20日	-	258,000	-	-	258,000
		23.17	2024年3月20日至 2027年3月20日	-	258,000	-	-	258,000
總計				-	1,018,000	-	-	1,018,000

附錄一

會計師報告

截至2025年8月31日止八個月：

承授人	授出日期	行使價 (調整後) 人民幣元	行使期	受限制股份數目				於2025年 8月31日
				於2025年 1月1日	年內授出	年內行使	年內失效	
董事	2024年3月20日	20.67	2024年3月20日至 2025年3月20日	63,200	-	(63,200)	-	-
		20.67	2024年3月20日至 2026年3月20日	47,400	-	-	(7,500)	39,900
		20.67	2024年3月20日至 2027年3月20日	47,400	-	-	(7,500)	39,900
董事	2025年3月14日	20.67	2025年3月14日至 2026年3月14日	-	6,000	-	-	6,000
		20.67	2025年3月14日至 2027年3月14日	-	6,000	-	-	6,000
僱員	2024年3月20日	20.67	2024年3月20日至 2025年3月20日	344,000	-	(317,360)	(26,640)	-
		20.67	2024年3月20日至 2026年3月20日	258,000	-	-	(24,000)	234,000
		20.67	2024年3月20日至 2027年3月20日	258,000	-	-	(24,000)	234,000
僱員	2025年3月14日	20.67	2025年3月14日至 2026年3月14日	-	17,700	-	(2,100)	15,600
		20.67	2025年3月14日至 2027年3月14日	-	17,700	-	(2,100)	15,600
總計				<u>1,018,000</u>	<u>47,400</u>	<u>(380,560)</u>	<u>(93,840)</u>	<u>591,000</u>

貴公司於2024年之前並未採納任何受限制股份激勵計劃或其他購股權計劃。

貴集團計量截至授出日期未歸屬受限制股份的公允值，於歸屬期內就未歸屬受限制股份各單獨歸屬部分的金額確認為酬金開支。

已授出受限制股份之公允值乃採用二項式模型釐定。該模型之輸入參數如下：

	2024年3月20日
於授出日期之股份價格	人民幣49.90元
行使價	人民幣23.17元
預期波幅	7.22%至8.35%
預期年期	2至4年
無風險利率	1.77%至2.08%
	2025年3月14日
於授出日期之股份價格	人民幣71.70元
行使價(附註)	人民幣20.67元
預期波幅	9.42%至10.19%
預期年期	2至3年
無風險利率	1.56%至1.57%

附錄一

會計師報告

預期波動率乃基於歷史波動率(按受限制股份的加權平均剩餘年期計算)。主觀輸入假設的變動可能會對公允值估計造成重大影響。

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，貴集團確認以股份為基礎的付款開支分別為零、零、人民幣13,385,000元、人民幣8,010,000元及人民幣6,987,000元。

31. 股本

	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
每股人民幣1.00元的A股	60,000	60,000	60,000	60,381

	股份數目				股本			
	於12月31日		於8月31日		於12月31日		於8月31日	
	2022年 千股	2023年 千股	2024年 千股	2025年 千股	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
已發行及繳足 於財政年度/ 期間初	45,000	60,000	60,000	60,000	45,000	60,000	60,000	60,000
發行新股份 (附註a)	15,000	-	-	-	15,000	-	-	-
發行受限制股份 (附註b)	-	-	-	381	-	-	-	381
於財政年度/ 期間末	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>	<u>60,381</u>	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>	<u>60,381</u>

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，亦有權在貴公司的股東會以每股一票進行投票。所有普通股就貴公司的剩餘淨資產享有同等地位。

附註：

- (a) 於2022年10月19日，貴集團按每股人民幣29.99元發行15,000,000股新股份，[編纂]為人民幣389百萬元(經扣除於深圳證券交易所創業板完成首次公開發售的交易成本人民幣61百萬元後)。貴集團收取的[編纂]按每股面值人民幣1元確認為股本，其餘金額則確認為貴公司的股份溢價。
- (b) 於2025年5月27日，因受限制股份激勵計劃項下受限制股份歸屬而向合資格董事及僱員發行合共380,560股股份，總代價約為人民幣7,866,000元。

附錄一

會計師報告

32. 貴公司儲備

貴公司

	以股份為 基礎的補償		法定儲備	其他儲備	保留盈利	總計
	股份溢價	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
於2022年1月1日	611	–	22,510	–	173,478	196,599
年內全面收入總額	–	–	–	–	58,249	58,249
發行股份	374,102	–	–	–	–	374,102
股東注資	–	–	–	6,805	–	6,805
轉撥	–	–	5,825	–	(5,825)	–
於2022年12月31日及 2023年1月1日	374,713	–	28,335	6,805	225,902	635,755
年內全面收入總額	–	–	–	–	51,806	51,806
確認為分派的股息	–	–	–	–	(72,000)	(72,000)
轉撥	–	–	1,665	–	(1,665)	–
於2023年12月31日及 2024年1月1日	374,713	–	30,000	6,805	204,043	615,561
年內全面收入總額	–	–	–	–	69,781	69,781
受限制股份激勵計劃						
– 確認權益結算的以 股份為基礎之付款 開支	–	13,385	–	–	–	13,385
– 確認與受限制股份 激勵計劃相關的遞 延稅項	–	596	–	–	–	596
確認為分派的股息	–	–	–	–	(150,000)	(150,000)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	374,713	13,981	30,000	6,805	123,824	549,323
期內全面收入總額	–	–	–	–	41,356	41,356
就股份獎勵計劃發行 股份	17,788	(10,303)	–	–	–	7,485
受限制股份激勵計劃						
– 確認權益結算的以 股份為基礎之付款 開支	–	6,987	–	–	–	6,987
– 確認與受限制股份 激勵計劃相關的遞延 稅項	–	42	–	–	–	42
確認為分派的股息	–	–	–	–	(78,495)	(78,495)
於2025年8月31日	<u>392,501</u>	<u>10,707</u>	<u>30,000</u>	<u>6,805</u>	<u>86,685</u>	<u>526,698</u>

附錄一

會計師報告

33. 資本風險管理

貴集團管理其資本以確保 貴集團實體將能夠持續經營，同時透過優化債務及權益的平衡將股東回報提至最高。 貴集團的整體戰略與上年度維持不變。

貴集團的資本結構包括現金及現金等價物淨額，以及 貴公司擁有人應佔權益(包括已發行股本、儲備及保留盈利)。

貴公司董事按季度檢討資本架構。 貴公司董事考慮資本成本及各類資本相關風險作為審閱的一部分。根據 貴公司董事的建議， 貴集團將透過支付股息、發行新股份及股份回購，以平衡其整體資本架構。

34. 金融工具

(a) 金融工具的類別

貴集團

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於8月31日 2025年 人民幣千元
金融資產				
按攤銷成本計量的金融資產	191,504	415,108	540,272	596,622
按公允值計入損益的金融 資產	593,006	333,640	121,520	64,616
	<u>593,006</u>	<u>333,640</u>	<u>121,520</u>	<u>64,616</u>
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債	31,672	33,355	53,607	54,014
	<u>31,672</u>	<u>33,355</u>	<u>53,607</u>	<u>54,014</u>

貴公司

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於8月31日 2025年 人民幣千元
金融資產				
按攤銷成本計量的金融資產	191,446	415,058	539,903	527,989
按公允值計入損益的金融 資產	593,006	333,640	121,520	50,426
	<u>593,006</u>	<u>333,640</u>	<u>121,520</u>	<u>50,426</u>
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債	33,954	35,922	56,891	51,458
	<u>33,954</u>	<u>35,922</u>	<u>56,891</u>	<u>51,458</u>

(b) 財務風險管理目標及政策

貴集團及 貴公司的主要金融工具包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項及按金、按攤銷成本計量的金融資產、按公允值計入損益的金融資產、定期存款、受限制銀行存款、銀行結餘及現金以及貿易及其他應付款項。

管理層管理及監察該等風險，以確保及時有效地施行適當措施。

市場風險

(i) 利率風險

貴集團及 貴公司

貴集團及 貴公司面臨與其浮息受限制銀行存款及銀行結餘有關的現金流量利率風險。貴集團及 貴公司目前並無因應公允值或現金流量利率風險而訂立任何對沖工具。

敏感度分析

貴集團及 貴公司董事認為，當前市場利率相對較低且穩定，因此，浮動利率銀行現金產生的現金流量利率風險微不足道，故並無進行敏感度分析。

(ii) 外幣風險

貴集團及 貴公司擁有以外幣計值的貿易應收款項及銀行結餘，使 貴集團面臨外幣風險。

貴集團及 貴公司

於報告期末， 貴集團及 貴公司以外幣計值的貨幣資產的賬面值如下：

	2022年	於12月31日 2023年	2024年	於8月31日 2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
美元	796	16,591	25,753	34,858

敏感度分析

下表詳列 貴集團及 貴公司人民幣兌有關外幣的匯率上升及下降5%的敏感度。向主要管理人員就外幣風險作內部匯報時，我們採用5%作為敏感率，代表管理層對外幣匯率的合理可能變動所作的評估。敏感度分析僅包括現有以外幣計值的貨幣項目，並於報告期末按照外幣匯率變動5%調整其換算。下表的正值表示當人民幣兌有關貨幣的匯率下降5%時，除稅後溢利及其他權益將會上升。當人民幣兌有關貨幣的匯率上升5%時，會對溢利及其他權益造成等值及相反的影響，而下表內的結餘將為負值。

	於12月31日			於2025年
	2022年	2023年	2024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
貴集團及 貴公司 損益	40	830	1,288	1,743

信貸風險及減值評估

貴集團及 貴公司

信貸風險指 貴集團及 貴公司的交易對手方違反合約責任而導致 貴集團及 貴公司蒙受財務損失的風險。於報告期末，在不計及任何所持抵押品或其他信貸增強措施的情況下， 貴集團及 貴公司面對的最高信貸風險指綜合財務狀況表所列各項已確認金融資產的賬面值，相關風險令 貴集團及 貴公司因對手方未能履行責任而蒙受財務損失。

貴集團及 貴公司的信貸風險主要產生自現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項及按金以及按攤銷成本計量的其他金融資產。 貴集團及 貴公司並無持有任何抵押品或其他信用增級以涵蓋其金融資產相關的信貸風險。

為將貿易應收款項的信貸風險降至最低， 貴集團及 貴公司管理層已委派團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監察程序，以確保採取跟進行動收回逾期債項。

貴集團及 貴公司的信貸風險評級框架包括以下類別：

類別	描述	確認預期信貸虧損的基準
履約中	對於違約風險較低或自初始確認以來信貸風險未有顯著增加，且並未發生信貸減值的金融資產（稱為第一階段）	12個月預期信貸虧損
呆滯	對於自初始確認以來信貸風險顯著增加，惟並未發生信貸減值的金融資產（稱為第二階段）	全期預期信貸虧損—並無信貸減值
拖欠	當發生一項或多項對該資產的估計未來現金流量造成不利影響的事件時，金融資產被評估為已信貸減值（稱為第三階段）	全期預期信貸虧損—已信貸減值
撇銷	具有證據表明，債務人處於嚴重的財務困境，而 貴集團並無實際收回的前景	撇銷金額

此外，貴集團及 貴公司於各報告期末單獨及／或共同審查該等結餘的可收回金額，以確保就不可收回金額計提足夠減值虧損。就貿易應收款項而言，貴集團及 貴公司已應用國際財務報告準則第9號項下的簡化方法按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。貴集團及 貴公司使用暫定矩陣釐定預期信貸虧損，估計乃根據過往信貸虧損經驗，並經前瞻性估計調整而釐定，毋須付出過多成本或努力。

其他應收款項及存款的信貸風險通過內部程序管理。於作出墊款前，會調查各對手方的信貸質量。貴集團亦積極監察各債務人結欠的未清償金額，及時識別任何信貸風險，以降低信貸相關虧損風險。貴集團根據國際財務報告準則第9號就該等未清償結餘在預期信貸虧損模式下進行減值評估。

就其他應收款項及存款而言，貴集團按12個月預期信貸虧損計量虧損撥備，除非自初始確認以來信貸風險有顯著增加，在此情況下，貴集團則確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損，是基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險是否顯著增加。若干其他應收款項及存款自初始確認以來信貸風險有顯著增加。

在適用情況下，於每個報告日期通過考慮有公佈信貸評級（如有）的可資比較公司的違約概率對其他應收款項及存款進行減值分析。在無法確定具有信貸評級的可資比較公司時，預期信貸虧損採用虧損率法參考 貴集團的歷史虧損記錄估計。

流動資金的信貸風險較低，是因為對手方為獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行或中國的國有銀行。

有關貿易應收款項的信貸集中風險極低，因為 貴集團客戶眾多。貴公司管理層持續監察及評估對手方的財務狀況，並認為有關該等結餘的信貸風險敞口並不重大，原因為對手方財務狀況良好。

流動資金風險

貴集團及 貴公司

在流動資金風險管理中，貴集團及 貴公司監控並維持 貴集團及 貴公司管理層認為充足的現金及現金等價物水平，從而為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

下表詳細載列 貴集團及 貴公司非衍生金融負債及租賃負債的剩餘合約年期。就非衍生金融負債及租賃負債而言，下表乃根據金融負債及租賃負債的未貼現現金流量基於 貴集團可能須付款的最早日期編製。表格包括利息及本金現金流量。倘利息流量為浮動利率，未貼現金額根據各報告期末利率計算得出。

貴集團

	按要求或 1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總未貼現 現金流量 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2022年12月31日						
貿易及其他應付 款項	31,672	-	-	-	31,672	31,672
租賃負債	3,054	1,619	4,857	4,048	13,578	11,564
於2023年12月31日						
貿易及其他應付 款項	33,355	-	-	-	33,355	33,355
租賃負債	3,695	3,825	5,816	2,429	15,765	13,953
於2024年12月31日						
貿易及其他應付 款項	53,607	-	-	-	53,607	53,607
租賃負債	4,576	3,138	5,077	810	13,601	12,285

附錄一

會計師報告

	按要求或 1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總未貼現 現金流量 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2025年8月31日						
貿易及其他應付 款項	54,014	–	–	–	54,014	54,014
租賃負債	5,999	3,801	4,857	–	14,657	13,505
貴公司						
	按要求或 1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總未貼現 現金流量 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2022年12月31日						
貿易及其他應付 款項	33,954	–	–	–	33,954	33,954
租賃負債	3,054	1,619	4,857	4,048	13,578	11,564
於2023年12月31日						
貿易及其他應付 款項	35,922	–	–	–	35,922	35,922
租賃負債	3,695	3,825	5,816	2,429	15,765	13,953
於2024年12月31日						
貿易及其他應付 款項	56,891	–	–	–	56,891	56,891
租賃負債	4,192	2,754	5,013	810	12,769	11,498

附錄一

會計師報告

	按要求或				總未貼現	
	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	現金流量 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2025年8月31日						
貿易及其他應付 款項	51,458	-	-	-	51,458	51,458
租賃負債	3,384	1,931	4,857	-	10,172	9,261

(c) 金融工具的公允值計量

貴集團部分金融資產於各報告期末按公允值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產公允值(尤其是估值及所採用的輸入數據)，以及公允值計量基於所使用輸入數據的可觀察程度劃分為的公允值層級(第一層級至第三層級)資料。

貴集團

金融工具	公允值				公允值層級	估值技術及關鍵輸入數據
	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 8月31日 人民幣千元		
結構性投資產品	593,006	333,640	121,520	50,426	第二層級	貼現現金流量-未來現金流量乃根據預期回報估計，並以反映相關投資風險的貼現率貼現
基金投資	-	-	-	14,190	第二層級	具有活躍市場相關投資可觀察報價的基金資產淨值

貴公司

金融工具	公允值				公允值層級	估值技術及關鍵輸入數據
	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 8月31日 人民幣千元		
結構性投資產品	593,006	333,640	121,520	50,426	第二層級	貼現現金流量-未來現金流量乃根據預期回報估計，並以反映相關投資風險的貼現率貼現

附錄一

會計師報告

除按公允值計入損益的金融資產外，貴公司管理層認為，在財務報表中以攤銷成本入賬的其他金融資產及金融負債的賬面值與其各報告期末公允值相若。

貴公司的金融資產及金融負債(按公允值計入損益的金融資產除外)的公允值乃根據基於貼現現金流量分析的公認定價模型釐定。

35. 收購一家附屬公司

於2024年10月31日，貴公司與獨立第三方訂立買賣協議，並支付按金人民幣14,472,000元，以現金代價人民幣48,240,000元收購無錫出類合共36%股權。收購目的為提升貴集團於大宗商品信息服務行業之競爭力，並推進建立大宗商品價格基準之核心戰略。

於2024年10月31日，最終控股股東姜虎林先生、貴公司主要管理層控制的合夥企業淄博卓之翼及貴公司董事葉秋菊女士(統稱「委託方」)與貴公司訂立一致行動協議，據此，委託方同意(i)在行使其在無錫出類的股東權利時與貴公司採取一致行動；或(ii)將其無錫出類的全部投票權委託予貴公司行使，在任何情況下，均確保貴公司控制無錫出類股東權利的行使。憑藉此安排，委託方所持股份附帶的投票權及控制權已委託予貴公司來控制無錫出類。透過一致行動安排並於2025年2月股份轉讓完成後，貴公司控制無錫出類的55%總投票權，並有權委任其超過半數的董事。據此，無錫出類被列為貴公司的附屬公司。

收購相關成本並不重大，已於截至2025年8月31日止期間確認為開支並計入綜合損益及其他全面收益表行政開支。

於收購日期，已收購資產及已確認負債的公允值如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備(附註15)	684
使用權資產(附註16)	4,607
無形資產(附註18)	7,930
按公允值計入損益的金融資產	47,626
定期存款	20,086
遞延稅項資產	673
存貨	36
其他應收款項、按金及預付款項	579
銀行結餘及現金	11,123
貿易及其他應付款項	(9,080)
合同負債	(85,661)
租賃負債	(4,489)
遞延稅項負債	(1,920)
	<hr/>
已收購可識別淨負債的總公允值	<u>(7,806)</u>

附錄一

會計師報告

人民幣千元

已付現金代價	28,944
2024年以現金支付的預付款項	14,472
應付無錫出類前股東款項	4,824
減：非控股權益(附註a)	(4,996)
加：所收購淨負債	7,806
	<hr/>
收購產生的商譽(附註b)	51,050
	<hr/> <hr/>

附註：

- (a) 於收購日期確認的非控股權益乃參考按比例分佔上述所收購附屬公司淨資產的已確認金額計量。
- (b) 收購無錫出類產生的商譽，乃由於 貴集團與無錫出類在整合服務及營銷方面的預期協同效應、收入增長、未來市場發展以及無錫出類的組建勞動力。該等利益未與商譽分開確認，乃由於其並不符合已識別無形資產的確認標準。預期有關收購事項產生的商譽不可就稅務目的扣減。

人民幣千元

收購產生的現金流出淨額：	
已付現金代價	28,944
減：所收購銀行結餘及現金	(11,123)
	<hr/>
現金流出淨額	17,821
	<hr/> <hr/>

截至2025年8月31日止八個月期間，無錫出類分別為 貴集團的收入及業績貢獻人民幣34,605,000元及人民幣4,123,000元。

倘收購於2025年1月1日完成，則 貴集團截至2025年8月31日止八個月的收入將為人民幣239,589,000元，截至2025年8月31日止八個月的溢利將為人民幣45,266,000元。該備考資料僅供說明用途，未必反映 貴集團於假設收購已於2025年1月1日完成的情況下實際將實現的收入及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

在釐定 貴集團假設於本年度年初已收購無錫出類的備考收入及溢利時， 貴公司董事根據物業、廠房及設備以及無形資產於收購日期的已確認金額計算物業、廠房及設備以及無形資產折舊及攤銷。

附錄一

會計師報告

36. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

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，貴集團訂立新租賃協議並就樓宇確認使用權資產分別約人民幣零元、人民幣5,088,000元、人民幣2,221,000元、人民幣2,170,000元及人民幣682,000元及就樓宇確認租賃負債分別約人民幣零元、人民幣5,088,000元、人民幣2,221,000元、人民幣2,170,000元及人民幣682,000元。

(b) 融資活動產生的負債變動

	租賃負債 人民幣千元
於2022年1月1日	13,695
融資現金流量	(2,751)
已確認融資成本	620
	<hr/>
於2022年12月31日	11,564
融資現金流量	(3,363)
已確認融資成本	664
新訂立租賃	5,088
	<hr/>
於2023年12月31日	13,953
融資現金流量	(4,527)
已確認融資成本	689
新訂立租賃	2,221
租賃修訂導致租賃負債減少	(51)
	<hr/>
於2024年12月31日	12,285
融資現金流量	(3,813)
已確認融資成本	519
收購一間附屬公司(附註35)	4,489
新訂立租賃	682
提前終止導致租賃負債減少	(657)
	<hr/>
於2025年8月31日	<u>13,505</u>

(c) 租賃現金流出總額：

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
於經營活動中	101	142	169	61	163
於融資活動中	<u>2,751</u>	<u>3,363</u>	<u>4,527</u>	<u>2,608</u>	<u>3,813</u>

附錄一

會計師報告

37. 或然負債

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，貴集團及貴公司概無任何重大或然負債。

38. 退休福利計劃

根據中國相關法律法規，貴公司的中國附屬公司須參與由地方市政府管理的定額供款退休計劃。貴集團中國附屬公司的供款乃以平均僱員薪金按地方市政府同意的既定百分比計算，為僱員的退休福利提供資金。貴集團就退休福利計劃應負的主要責任為根據計劃作出規定供款。

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，貴集團分別確認退休福利供款人民幣15,283,000元、人民幣16,265,000元、人民幣16,634,000元、人民幣11,137,000元及人民幣12,507,000元。

39. 關聯方交易

(a) 關聯方姓名／名稱及與關聯方的關係

實體名稱	關係
山東倍適登體育科技有限公司 (「山東倍適登」)	一名控股股東的全資附屬公司

除歷史財務資料其他部分所披露者外，於往績記錄期間，貴集團與關聯方進行的重大交易如下：

關聯方	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 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
山東倍適登	租金開支	23	-	-	-	-

(b) 主要管理人員於往績記錄期間的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
短期福利	7,651	5,883	8,591	5,541	5,762
退休福利計劃供款	478	357	305	199	204
	<u>8,129</u>	<u>6,240</u>	<u>8,896</u>	<u>5,740</u>	<u>5,966</u>

董事及主要行政人員的薪酬由薪酬與考核委員會考慮個人表現及市場趨勢而釐定。

附錄一

會計師報告

40. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情

下表列示 貴集團擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情：

附屬公司名稱	成立地點 及主要營業地	非控股權益持有的所有權權益及投票權比例				分配至非控股權益的溢利					累計非控股權益				
		於12月31日		於8月31日		截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月			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	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
無錫出類	中國	不適用	不適用	不適用	64%	不適用	不適用	不適用	不適用	2,274	不適用	不適用	不適用	不適用	(2,722)

有關無錫出類的財務資料概要載於下文。以下財務資料概要指於集團內公司間抵銷前的金額：

	於2025年8月31日 人民幣千元
流動資產	32,568
非流動資產	62,478
流動負債	(96,497)
非流動負債	(2,803)
貴公司擁有人應佔權益	(1,532)
非控股權益	(2,722)
	自收購日期起至 2025年8月31日 人民幣千元
收入	34,605
服務成本	(12,709)
開支	(20,524)

附錄一

會計師報告

自收購日期起至
2025年8月31日
人民幣千元

期內溢利及全面收入總額	3,552
貴公司擁有人應佔溢利及全面收入總額	1,278
非控股權益應佔溢利及全面收入總額	2,274
經營活動所得現金流入淨額	2,062
投資活動所得現金流入淨額	4,826
融資活動所得現金流出淨額	[(774)]
現金流入淨額	6,114

41. 承諾

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日尚未於財務報表內撥備的未清償資本承諾如下：

	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
已訂約但未作撥備：				
物業、廠房及設備以及				
無形資產	17	437	5,731	3,656
收購一家附屬公司	-	-	33,768	-

42. 期後事項

於2025年11月24日，有關無錫出類的一致行動安排終止。於同日，姜虎林先生、淄博卓之翼及葉秋菊女士各自已不可撤銷且無條件地將其各自持有的無錫出類全部股權所附帶的所有投票權，授權予 貴公司全權獨立行使。透過該等投票權授權安排， 貴公司仍控制無錫出類合共55%的投票權，並有權委任其過半數董事，且繼續將無錫出類作為附屬公司入賬。

43. 期後財務報表

貴公司、 貴集團或 貴集團現時旗下的任何公司概無就2025年8月31日後的任何期間及直至本報告日期編製經審核財務報表。

III. 無錫出類的補充財務資料

無錫出類截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年2月29日及2025年2月28日止兩個月（「收購前期間」）的財務資料乃根據下文載列的編製及呈列基準以及會計政策編製。本資料下文稱作「無錫出類的財務資料」。

1. 財務資料

損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至2月28日／ 29日止兩個月	
		2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
收入	2.4	69,085	77,091	74,087	11,646	10,192
服務成本		<u>(22,722)</u>	<u>(28,201)</u>	<u>(27,252)</u>	<u>(3,355)</u>	<u>(4,534)</u>
毛利		46,363	48,890	46,835	8,291	5,658
其他收入、收益或 虧損淨額	2.5	(2,332)	242	2,948	182	1,683
銷售及分銷開支		(12,234)	(12,175)	(12,484)	(1,501)	(3,281)
行政開支		(24,120)	(29,773)	(30,895)	(5,803)	(3,076)
研發開支		(8,153)	(7,347)	(6,701)	(952)	(681)
與租賃負債利息有關的 財務成本		(95)	(95)	(45)	(8)	(60)
分佔合營企業業績		<u>—</u>	<u>(6)</u>	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>—</u>
除稅前(虧損)溢利	2.6	(571)	(264)	(336)	215	243
所得稅抵免(開支)		<u>24</u>	<u>(7)</u>	<u>(36)</u>	<u>(2)</u>	<u>(14)</u>
年內／期內(虧損)溢利 及其他全面(開支) 收入		<u>(547)</u>	<u>(271)</u>	<u>(372)</u>	<u>213</u>	<u>229</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於2月28日 2025年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	2.7	504	378	464	422
使用權資產	2.8	2,409	1,195	4,900	4,607
於合營企業的權益		–	494	–	–
定期存款	2.12	–	–	–	20,086
按公允值計入損益的金融資產	2.9	–	–	10,957	12,597
遞延稅項資產	2.16	18	11	–	–
		<u>2,931</u>	<u>2,078</u>	<u>16,321</u>	<u>37,712</u>
流動資產					
存貨		99	54	37	36
其他應收款項、按金及預付款項	2.11	4,284	4,274	158	579
按攤銷成本計量的金融資產	2.10	20,595	21,518	–	–
按公允值計入損益的金融資產	2.9	52,076	51,940	–	35,029
銀行結餘及現金	2.12	3,676	3,024	75,042	11,123
		<u>80,730</u>	<u>80,810</u>	<u>75,237</u>	<u>46,767</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	2.13	5,055	5,786	11,717	9,080
合同負債	2.14	90,434	90,460	89,962	85,661
租賃負債	2.15	1,235	1,257	1,915	1,912
		<u>96,724</u>	<u>97,503</u>	<u>103,594</u>	<u>96,653</u>
流動負債淨額		<u>(15,994)</u>	<u>(16,693)</u>	<u>(28,357)</u>	<u>(49,886)</u>
總資產減流動負債		<u>(13,063)</u>	<u>(14,615)</u>	<u>(12,036)</u>	<u>(12,174)</u>
非流動負債					
遞延稅項負債	2.16	–	–	4	18
租賃負債	2.15	1,293	12	2,959	2,578
		<u>1,293</u>	<u>12</u>	<u>2,963</u>	<u>2,596</u>
負債淨額		<u>(14,356)</u>	<u>(14,627)</u>	<u>(14,999)</u>	<u>(14,770)</u>
資本及儲備					
股本	2.17	10,000	10,000	10,000	10,000
儲備		<u>(24,356)</u>	<u>(24,627)</u>	<u>(24,999)</u>	<u>(24,770)</u>
		<u>(14,356)</u>	<u>(14,627)</u>	<u>(14,999)</u>	<u>(14,770)</u>

附錄一

會計師報告

權益變動表

	貴公司擁有人應佔		總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	
於2022年1月1日結餘	10,000	(23,809)	(13,809)
截至2022年12月31日止年度的 權益變動：			
年內虧損及全面開支總額	—	(547)	(547)
於2022年12月31日及 2023年1月1日結餘	10,000	(24,356)	(14,356)
截至2023年12月31日止年度的 權益變動：			
年內虧損及全面開支總額	—	(271)	(271)
於2023年12月31日及 2024年1月1日結餘	10,000	(24,627)	(14,627)
截至2024年12月31日止年度的 權益變動：			
年內虧損及全面開支總額	—	(372)	(372)
於2024年12月31日及 2025年1月1日結餘	10,000	(24,999)	(14,999)
截至2025年2月28日止兩個月的 權益變動：			
期內溢利及全面收益	—	229	229
於2025年2月28日結餘	10,000	(24,770)	(14,770)
		貴公司擁有人應佔	
	股本	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日結餘	10,000	(24,627)	(14,627)
截至2024年2月29日止期間的 權益變動：			
期內溢利及全面收益總額 (未經審核)	—	213	213
於2024年2月29日結餘(未經審核)	10,000	(24,414)	(14,414)

附錄一

會計師報告

現金流量表

	截至12月31日止年度			截至2月28日／ 29日止兩個月	
	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					
除稅前(虧損)溢利	(571)	(264)	(336)	215	243
就以下各項作出調整：					
分佔合營企業業績	–	6	(6)	(6)	–
物業、廠房及設備折舊	263	246	252	37	42
使用權資產折舊	1,092	1,214	1,263	208	358
出售物業、廠房及設備的 虧損	–	–	17	–	–
按公允值計入損益的 金融資產公允值變動	3,225	98	(2,519)	(45)	(1,710)
其他應收款項減值(減值撥回) 淨額	5	(1)	(2)	(2)	29
財務成本	95	95	45	8	60
利息收入	(256)	(338)	(16)	–	–
營運資金變動前的營運現金流量	<u>3,853</u>	<u>1,056</u>	<u>(1,302)</u>	<u>415</u>	<u>(978)</u>
存貨(增加)減少	(48)	45	17	15	1
其他應收款項、按金及 預付款項(增加)減少	(4,289)	11	4,097	(561)	(450)
其他應付款項(減少)增加	(30,902)	731	5,931	(2,743)	(2,637)
合同負債增加(減少)	<u>38,050</u>	<u>26</u>	<u>(498)</u>	<u>(5,299)</u>	<u>(4,301)</u>
經營所得現金	<u>6,664</u>	<u>1,869</u>	<u>8,245</u>	<u>(8,173)</u>	<u>(8,365)</u>
已收利息	<u>92</u>	<u>7,572</u>	<u>16</u>	<u>–</u>	<u>41</u>
經營活動所得(所用)現金淨額	<u>6,756</u>	<u>9,441</u>	<u>8,261</u>	<u>(8,173)</u>	<u>(8,324)</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至2月28日／ 29日止兩個月	
	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)	
投資活動					
出售物業、廠房及設備所得款項	-	-	4	-	-
按攤銷成本計量的金融 資產減少額	(4,718)	(589)	21,518	21,518	-
出售按公允值計入損益的 金融資產所得款項	6,733	-	64,987	2,489	-
出售一間合營企業所得款項	-	-	500	500	-
購買物業及設備	(193)	(120)	(359)	(9)	-
購買按公允值計入損益的 金融資產	(8,801)	(7,530)	(21,485)	(2,438)	(35,000)
於一間合營企業的投資	-	(500)	-	-	-
存放定期存款	-	-	-	-	(20,086)
投資活動(所用)所得現金淨額	<u>(6,979)</u>	<u>(8,739)</u>	<u>65,165</u>	<u>22,060</u>	<u>(55,086)</u>
融資活動					
償還租賃負債	(973)	(1,259)	(1,363)	(245)	(449)
已付利息	(95)	(95)	(45)	(8)	(60)
融資活動所用現金淨額	<u>(1,068)</u>	<u>(1,354)</u>	<u>(1,408)</u>	<u>(253)</u>	<u>(509)</u>
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(1,291)	(652)	72,018	13,634	(63,919)
年初／期初現金及現金等價物	<u>4,967</u>	<u>3,676</u>	<u>3,024</u>	<u>3,024</u>	<u>75,042</u>
年末／期末現金及現金等價物	<u><u>3,676</u></u>	<u><u>3,024</u></u>	<u><u>75,042</u></u>	<u><u>16,658</u></u>	<u><u>11,123</u></u>

2. 無錫出類的財務資料附註

2.1 一般資料

無錫出類於[2016年7月12日在中國成立為一間有限公司。無錫出類的註冊辦事處地址為江蘇省無錫市新吳區菱湖大道111號無錫軟件園天鵝座D17座。

無錫出類的主要業務為提供資訊服務。

2.2 編製及呈列基準

無錫出類的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。會計政策已於所呈列年度貫徹應用。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年2月28日，無錫出類的流動負債淨額分別約為人民幣15,994,000元、人民幣16,693,000元、人民幣28,357,000元及人民幣49,886,000元，而負債淨額分別約為人民幣14,356,000元、人民幣14,627,000元、人民幣14,999,000元及人民幣14,770,000元。 貴公司已於2025年2月20日完成收購無錫出類，並將向無錫出類提供財務支持，以應付其到期時的財務及營運資金需求。

2.3 重要會計政策

無錫出類的財務資料乃按照歷史財務資料第二節附註4所載重要會計政策編製。

2.4 收入

	截至12月31日止年度			截至2月28日／ 29日止兩個月	
	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)	
國際財務報告準則第15號範圍內的					
來自客戶合約的收入					
按主要服務線劃分					
資訊服務	60,535	60,657	56,721	9,658	8,665
數智服務	2,973	3,367	3,828	640	561
諮詢服務	477	1,777	3,827	290	721
會展服務	5,100	11,290	9,711	1,058	245
	<u>69,085</u>	<u>77,091</u>	<u>74,087</u>	<u>11,646</u>	<u>10,192</u>
按收入確認時間分類					
隨時間推移	59,618	59,935	58,084	10,065	8,929
於某個時間點	9,467	17,156	16,003	1,581	1,263
	<u>69,085</u>	<u>77,091</u>	<u>74,087</u>	<u>11,646</u>	<u>10,192</u>

收入來源及其收入確認政策的詳情載於歷史財務資料第二節附註6。

附錄一

會計師報告

2.5 其他收入、收益或虧損淨額

	截至12月31日止年度			截至2月28日/ 29日止兩個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
政府補助(附註a)	802	103	555	41	-
銀行利息收入	5	4	16	-	-
按攤銷成本計量的金融資產					
利息收入	251	334	-	-	-
按公允值計入損益的金融資產					
公允值變動	(3,225)	(98)	2,519	45	1,710
出售物業、廠房及設備虧損	-	-	(17)	-	-
其他應收款項減值虧損(撥備)					
撥回淨額	(5)	1	2	2	(29)
其他	(160)	(102)	(127)	94	2
	<u>(2,332)</u>	<u>242</u>	<u>2,948</u>	<u>182</u>	<u>1,683</u>

附註：

(a) 政府補助主要包括一次性激勵的專項補貼及並無附帶特定條件的補貼。

2.6 除稅前(虧損)溢利

	截至12月31日止年度			截至2月28日／ 29日止兩個月	
	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)溢利乃經扣除 以下各項後得出：					
董事酬金	-	-	-	-	-
薪金及津貼 (不包括無錫出類董事)	28,055	30,149	31,991	6,408	6,499
無錫出類退休福利計劃供款	3,786	4,163	4,361	464	921
員工成本總額	<u>31,841</u>	<u>34,312</u>	<u>36,352</u>	<u>6,872</u>	<u>7,420</u>
核數師酬金	-	-	-*	-*	-*
物業、廠房及設備折舊	263	246	252	37	42
使用權資產折舊	1,092	1,214	1,263	208	358

* 年／期內的核數師酬金由直接控股公司山東卓創資訊股份有限公司承擔。

附錄一

會計師報告

2.7 物業、廠房及設備

	租賃裝修 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2022年1月1日	–	1,717	1,717
添置	–	193	193
於2022年12月31日	–	1,910	1,910
添置	–	120	120
於2023年12月31日	–	2,030	2,030
添置	150	209	359
出售	–	(417)	(417)
於2024年12月31日及2025年2月28日	150	1,822	1,972
折舊			
於2022年1月1日	–	1,143	1,143
年內撥備	–	263	263
於2022年12月31日	–	1,406	1,406
年內撥備	–	246	246
於2023年12月31日	–	1,652	1,652
年內撥備	29	223	252
出售	–	(396)	(396)
於2024年12月31日	29	1,479	1,508
期內撥備	14	28	42
於2025年2月28日	43	1,507	1,550
賬面值			
於2025年2月28日	107	315	422
於2024年12月31日	121	343	464
於2023年12月31日	–	378	378
於2022年12月31日	–	504	504

上述物業、廠房及設備項目乃按以下資產的估計可使用年期以直線法計提折舊：

租賃裝修	3年
辦公設備	3年

附錄一

會計師報告

2.8 使用權資產

	樓宇 人民幣千元
成本	
於2022年1月1日	1,455
添置	<u>2,177</u>
於2022年12月31日及2023年12月31日	3,632
添置	<u>4,968</u>
於2024年12月31日	8,600
添置	<u>65</u>
於2025年2月28日	<u>8,665</u>
折舊	
於2022年1月1日	131
年內撥備	<u>1,092</u>
於2022年12月31日	1,223
年內撥備	<u>1,214</u>
於2023年12月31日	2,437
年內撥備	<u>1,263</u>
於2024年12月31日	3,700
期內撥備	<u>358</u>
於2025年2月28日	<u><u>4,058</u></u>
賬面值	
於2025年2月28日	<u><u>4,607</u></u>
於2024年12月31日	<u><u>4,900</u></u>
於2023年12月31日	<u><u>1,195</u></u>
於2022年12月31日	<u><u>2,409</u></u>

無錫出類已就其辦公室訂立租賃安排。租期一般介乎2至5年。

2.9 按公允值計入損益的金融資產

	於12月31日		於2月28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
基金投資(附註a)	48,698	41,601	10,957	12,597
上市權益工具	3,378	2,668	—	—
上市可換股債券	—	7,671	—	—
結構性投資產品(附註b)	—	—	—	35,029
	<u>52,076</u>	<u>51,940</u>	<u>10,957</u>	<u>47,626</u>
減：非流動部分	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(10,957)</u>	<u>(12,597)</u>
	<u><u>52,076</u></u>	<u><u>51,940</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>35,029</u></u>

附註：

- (a) 基金投資為無錫出類提供透過股息收入及公允值收益獲得回報的機會。該等基金投資的公允值乃基於有關財政年度／期間最後一個交易日的收市報價釐定。
- (b) 於2025年8月31日，結構性投資產品的預期回報率為每年1.00%至2.40%，具體取決於相關存款條款中規定的歐元／美元匯率的波動。該等結構性銀行存款在初始確認時被指定為按公允值計入損益，因為其包含非緊密相關的嵌入式衍生工具。

2.10 按攤銷成本計量的金融資產

於2022年及2023年12月31日，按攤銷成本計量的金融資產為以人民幣計值的政府債券作擔保的金融產品，年化回報率分別為2.75%及2.38%。該等投資於購買日期起1年內到期。該等投資旨在收取合約現金流量，且債務投資的合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量，因此按攤銷成本計量。

附錄一

會計師報告

2.11 其他應收款項、按金及預付款項

	於12月31日		於2月28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
其他應收款項及按金	4,381	4,367	203	561
其他可收回稅項	9	20	–	84
預付款項	61	53	119	127
	4,451	4,440	322	772
減：其他應收款項減值撥備	(167)	(166)	(164)	(193)
	<u>4,284</u>	<u>4,274</u>	<u>158</u>	<u>579</u>

於2022年及2023年12月31日，其他應收款項及按金中包括應收股東款項分別為人民幣4,000,000元及人民幣4,000,000元，該等款項無抵押、不計息及按要求償還。

其他應收款項及按金減值撥備的變動載列如下：

	於12月31日		於2月28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
於年初／期初	162	167	166	164
確認減值虧損(減值虧損撥回)	5	(1)	(2)	29
於年末／期末	<u>167</u>	<u>166</u>	<u>164</u>	<u>193</u>

附錄一

會計師報告

2.12 定期存款／銀行結餘及現金

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年2月28日止兩個月，銀行結餘按0.05%的市場利率計息。

定期存款將於存放日期起計3年內到期。

於2025年2月28日，非流動定期存款的利率為1.9%。

2.13 貿易及其他應付款項

	於12月31日			於2月28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
貿易應付款項				
—賬齡在一年以內	—	11	136	80
其他應付稅項	221	328	446	25
應付工資及福利	4,043	5,142	6,240	5,749
其他應付款項	791	305	4,895	3,226
	<u>5,055</u>	<u>5,786</u>	<u>11,717</u>	<u>9,080</u>

於2024年12月31日及2025年2月28日，應付款項中包括應付一名股東的結餘分別為人民幣4,440,000元及人民幣2,841,000元，該等款項為無抵押、免息及須按要求償還。

2.14 合同負債

	於12月31日			於2月28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
合同負債	<u>90,434</u>	<u>90,460</u>	<u>89,962</u>	<u>85,661</u>

於2022年1月1日，合同負債為人民幣52,384,000元。

合同負債包括就未屆滿訂購計劃及尚未提供服務所獲分配交付服務的預收款項。

附錄一

會計師報告

就訂購服務而言，貴集團一般於客戶簽訂計劃時收取全數預付款項。就其他非訂購服務而言，貴集團根據合約條款於提供服務前收取預付款項。

2.15 租賃負債

	於12月31日		於2月28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
非流動	1,293	12	2,959	2,578
流動	<u>1,235</u>	<u>1,257</u>	<u>1,915</u>	<u>1,912</u>
	<u>2,528</u>	<u>1,269</u>	<u>4,874</u>	<u>4,490</u>
	於12月31日		於2月28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
租賃負債項下應付款項				
一年內	1,235	1,257	1,915	1,912
一年後但在兩年以內	1,281	12	1,893	1,776
兩年後但在五年以內	12	–	1,066	802
五年後	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>2,528</u>	<u>1,269</u>	<u>4,874</u>	<u>4,490</u>
減：於12個月內結算的 應付款項(於流動負債項 下列示)	<u>(1,235)</u>	<u>(1,257)</u>	<u>(1,915)</u>	<u>(1,912)</u>
於12個月後結算的應付款項	<u>1,293</u>	<u>12</u>	<u>2,959</u>	<u>2,578</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至2月28日／ 29日止兩個月	
	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
短期租賃相關開支	[16]	[21]	[29]	[19]	[20]
現金流出總額	<u>[1,084]</u>	<u>[1,375]</u>	<u>[1,437]</u>	<u>[272]</u>	<u>[529]</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年2月28日，適用於租賃負債的加權平均增量借款利率分別介乎每年4.75%至4.95%、每年4.75%至4.95%、每年4.75%至4.95%及每年4.75%至4.95%。

2.16 遞延稅項

於往績記錄期間，無錫出類確認的遞延稅項資產／(負債)及其變動如下：

	租賃負債 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	212	(218)	(6)
年內計入(扣除自)損益	<u>167</u>	<u>(143)</u>	<u>24</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	379	(361)	18
年內(扣除自)計入損益	<u>(189)</u>	<u>182</u>	<u>(7)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	190	(179)	11
年內計入(扣除自)損益	<u>541</u>	<u>(556)</u>	<u>(15)</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日	731	(735)	(4)
期內(扣除自)計入損益	<u>(58)</u>	<u>44</u>	<u>(14)</u>
於2025年2月28日	<u>673</u>	<u>(691)</u>	<u>(18)</u>

附錄一

會計師報告

由於無法預測相關集團實體的未來溢利來源且未確認稅項虧損將於以下年度屆滿，故並無就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產：

	於12月31日		於2月28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
2034年	—	—	16,162	16,162

2.17 股本

	於12月31日		於2月28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
每股人民幣1.00元的A股	10,000	10,000	10,000	10,000

	股份數目				股本			
	於12月31日		於2月28日		於12月31日		於2月28日	
	2022年 千股	2023年 千股	2024年 千股	2025年 千股	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
已發行及繳足								
於財政年度/期間末	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000

2.18 關聯方交易

- (a) 與關聯方進行的重大交易如下，該等交易在日常業務過程中進行，並根據雙方協定的條款確定：

	截至12月31日止年度			截至2月28日/ 29日止兩個月	
	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)	
管理服務費—控股股東	<u>21,698</u>	<u>26,887</u>	<u>27,929</u>	<u>5,660</u>	<u>1,612</u>

- (b) 與關聯方進行的重大結餘如下，該等結餘為無抵押、免息及須按要求償還：

	於12月31日			於2月28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	人民幣千元
資產					
其他應收款項—					
控股股東	4,000	4,000	—	—	
負債					
其他應付款項—控股					
股東	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,440</u>	<u>2,841</u>	