

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出載於第I-1至I-69頁的報告全文，以供載入本文件。



就歷史財務資料致上海合合信息科技股份有限公司董事及中國國際金融香港證券有限公司的會計師報告

緒言

我們就第I-5至I-69頁所載的上海合合信息科技股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的綜合財務狀況表及 貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的財務狀況表，及截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年以及截至2025年9月30日止九個月(「往績記錄期間」)的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-5至I-69頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入 貴公司日期為[編纂]有關 貴公司的股份於香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事負責遵照歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實而公允的歷史財務資料，並落實 貴公司董事認為屬必要的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在因欺詐或錯誤引致的重大錯誤陳述。

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」進行我們的工作。該準則規定我們遵守道德規範，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憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而公允的歷史財務資料的相關內部控制，以設計適用於有關情況的程序，惟並非旨在對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策是否恰當及所作出會計估計是否合理，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲取的憑證充分恰當地為我們的意見提供基準。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料足以真實及公允地反映貴公司及貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的財務狀況及貴集團於往績記錄期間根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製的財務表現及現金流量。

審閱追加期間的相關財務資料

我們已審閱貴集團於追加期間的相關財務資料，此等財務資料包括截至2024年9月30日止九個月的綜合損益表、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及其他解釋資料（「追加期間的相關財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間的相關財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的相關財務資料作出結論。我們已根據香港會

計師公會頒佈的香港審閱業務準則第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和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識別的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。根據我們的審閱，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相關財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1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》須呈報的事宜

調整

於編製歷史財務資料時，我們並無對第I-5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26(b)，當中載有關於 貴公司就往績記錄期間所支付股息的資料。

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

[編纂]

歷史財務資料

以下載列的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」），乃經畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則按照與 貴公司另行訂立的委聘條款進行審計。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		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 (未經審計)	人民幣千元
收入	4	988,462	1,186,524	1,438,143	1,049,268	1,303,450
成本		(161,151)	(186,833)	(226,105)	(164,076)	(177,204)
毛利		827,311	999,691	1,212,038	885,192	1,126,246
其他收入	5(a)	37,631	39,116	86,532	52,890	27,849
其他淨收入	5(b)	26,725	7,378	8,829	32	1,518
研發費用		(279,902)	(323,377)	(390,473)	(265,902)	(331,064)
銷售及營銷開支		(268,783)	(335,046)	(429,088)	(304,109)	(414,669)
行政及其他經營開支		(70,877)	(89,834)	(101,344)	(65,375)	(74,421)
貿易及其他應收款項以及 合約資產減值虧損		(2,261)	(2,926)	(2,472)	(1,371)	(3,600)
經營溢利		269,844	295,002	384,022	301,357	331,859
財務收入淨額	6(a)	6,855	7,083	12,552	6,061	15,436
以公平值計量且其變動計入損益 的金融資產公平值變動	16	2,646	20,025	23,994	17,464	26,710
分佔一間聯營公司收益		192	-	-	-	-
除稅前溢利	6	279,537	322,110	420,568	324,882	374,005
所得稅	7	4,181	1,071	(20,038)	(18,381)	(22,941)
年／期內溢利		<u>283,718</u>	<u>323,181</u>	<u>400,530</u>	<u>306,501</u>	<u>351,064</u>
應佔						
貴公司權益股東		283,721	323,181	400,530	306,501	351,102
非控股權益		(3)	-	-	-	(38)
年／期內溢利		<u>283,718</u>	<u>323,181</u>	<u>400,530</u>	<u>306,501</u>	<u>351,064</u>
每股盈利						
基本及攤薄 (人民幣元)	10	<u>2.70</u>	<u>3.08</u>	<u>3.52</u>	<u>2.92</u>	<u>2.51</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		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 (未經審計)	人民幣千元
年／期內溢利		283,718	323,181	400,530	306,501	351,064
年／期內其他全面 收益(除稅後及重新 分類調整後)						
將不會重新分類至損益 的項目：						
以公平值計量且其變動 計入其他全面收益 的股權投資：						
－公平值儲備變動淨額 (不可劃轉)	15	292	(1,474)	(11,029)	(471)	(1,960)
		292	(1,474)	(11,029)	(471)	(1,960)
其後可能重新分類至 損益的項目：						
換算以下項目的 匯兌差額：						
－海外子公司的 財務報表		842	500	(84)	144	310
		842	500	(84)	144	310
年／期內其他全面收益		1,134	(974)	(11,113)	(327)	(1,650)
年／期內全面收益總額		284,852	322,207	389,417	306,174	349,414
應佔：						
貴公司權益股東		284,855	322,207	389,417	306,174	349,452
非控股權益		(3)	–	–	–	(38)
年／期內全面收益總額		284,852	322,207	389,417	306,174	349,414

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於9月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業及設備.....	11	21,156	54,396	145,844	112,509
使用權資產.....	12	6,325	65,818	50,593	39,585
無形資產.....	13	3,405	2,701	48,153	76,440
指定為以公平值計量且其變動計入其他全面收益的					
股本證券.....	15	21,718	19,984	7,009	4,703
合約資產.....	22(a)	203	59	161	151
預付款項.....	18	3,318	22,313	171	147
遞延稅項資產.....	24(b)	13,575	23,794	35,583	47,064
		<u>69,700</u>	<u>189,065</u>	<u>287,514</u>	<u>280,599</u>
流動資產					
存貨.....	17	386	2,473	3,905	5,433
合約資產.....	22(a)	2,907	2,770	4,497	4,443
貿易及其他應收款項.....	18	122,513	117,931	130,460	194,625
預付款項.....	18	17,870	21,060	22,779	23,796
受限制存款.....	20(a)	21,574	21,349	24,499	24,384
定期存款.....	20(b)	–	–	79,791	52,739
以公平值計量且其變動計入					
損益的金融資產.....	16	531,076	1,111,248	1,544,658	1,878,799
現金及現金等值物.....	19(a)	531,275	331,262	1,390,355	1,187,579
		<u>1,227,601</u>	<u>1,608,093</u>	<u>3,200,944</u>	<u>3,371,798</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項.....	21	168,869	199,243	244,417	226,254
合約負債.....	22(b)	444,114	529,002	520,661	557,028
租賃負債.....	23	1,870	16,633	18,706	17,371
應付稅項.....	24(a)	122	2,157	9,760	19,836
		<u>614,975</u>	<u>747,035</u>	<u>793,544</u>	<u>820,489</u>
流動資產淨值.....		<u>612,626</u>	<u>861,058</u>	<u>2,407,400</u>	<u>2,551,309</u>
總資產減流動負債.....		<u>682,326</u>	<u>1,050,123</u>	<u>2,694,914</u>	<u>2,831,908</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於9月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
租賃負債.....	23	4,539	47,513	32,196	19,261
遞延稅項負債.....	24(b)	1,529	3,536	4,274	4,801
遞延收入.....	25	149	758	871	609
		<u>6,217</u>	<u>51,807</u>	<u>37,341</u>	<u>24,671</u>
資產淨值.....		<u>676,109</u>	<u>998,316</u>	<u>2,657,573</u>	<u>2,807,237</u>
資本及儲備					
股本.....	26(c)	75,000	75,000	100,000	140,000
儲備.....		<u>601,115</u>	<u>923,322</u>	<u>2,557,579</u>	<u>2,667,031</u>
貴公司權益股東應佔					
權益總額.....		676,115	998,322	2,657,579	2,807,031
非控股權益.....		<u>(6)</u>	<u>(6)</u>	<u>(6)</u>	<u>206</u>
權益總額.....		<u>676,109</u>	<u>998,316</u>	<u>2,657,573</u>	<u>2,807,237</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於9月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業及設備.....	11	15,765	48,462	139,617	99,888
使用權資產.....	12	–	24,784	18,480	14,266
無形資產.....	13	3,336	2,640	2,420	1,992
於子公司的權益.....	14	106,724	112,920	196,920	612,930
指定為以公平值計量且其變動計入其他全面收益的股本證券.....	15	21,718	19,984	7,009	4,703
合約資產.....	22(a)	29	10	–	151
預付款項.....	18	850	22,311	–	–
遞延稅項資產.....	24(b)	766	1,159	2,626	2,925
		<u>149,188</u>	<u>232,270</u>	<u>367,072</u>	<u>736,855</u>
流動資產					
存貨.....	17	118	394	838	185
合約資產.....	22(a)	897	1,009	1,930	871
貿易及其他應收款項.....	18	256,841	268,273	350,051	391,254
預付款項.....	18	5,930	9,682	11,924	10,907
受限制存款.....	20(a)	21,101	21,317	23,941	23,860
定期存款.....	20(b)	–	–	50,319	52,739
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產.....	16	413,476	811,275	998,566	1,227,585
現金及現金等值物.....	19(a)	288,813	117,614	1,187,393	616,271
		<u>987,176</u>	<u>1,229,564</u>	<u>2,624,962</u>	<u>2,323,672</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項.....	21	79,617	100,069	105,194	103,285
合約負債.....	22(b)	171,153	176,052	206,848	235,918
租賃負債.....	23	–	6,031	6,974	6,151
應付稅項.....		–	1,972	–	10,034
		<u>250,770</u>	<u>284,124</u>	<u>319,016</u>	<u>355,388</u>
流動資產淨值		<u>736,406</u>	<u>945,440</u>	<u>2,305,946</u>	<u>1,968,284</u>
總資產減流動負債		<u>885,594</u>	<u>1,177,710</u>	<u>2,673,018</u>	<u>2,705,139</u>
非流動負債					
租賃負債.....	23	–	18,186	11,792	6,909
遞延稅項負債.....	24(b)	1,469	3,238	3,665	3,688
遞延收入.....		81	758	871	609
		<u>1,550</u>	<u>22,182</u>	<u>16,328</u>	<u>11,206</u>
資產淨值		<u>884,044</u>	<u>1,155,528</u>	<u>2,656,690</u>	<u>2,693,933</u>
資本及儲備					
股本.....	26(c)	75,000	75,000	100,000	140,000
儲備.....		809,044	1,080,528	2,556,690	2,553,933
權益總額		<u>884,044</u>	<u>1,155,528</u>	<u>2,656,690</u>	<u>2,693,933</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表
(以人民幣列示)

附註	貴公司權益股東應佔							權益總額 人民幣千元	
	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	中國 法定儲備 人民幣千元	公平值儲備 (不可動轉) 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元		非控股權益 人民幣千元
於2022年1月1日的結餘.....	75,000	268,589	(55)	34,092	616	73,701	451,943	(3)	451,940
2022年權益變動									
年內溢利/(虧損).....	-	-	-	-	-	283,721	283,721	(3)	283,718
年內其他全面收益.....	-	-	842	-	292	-	1,134	-	1,134
年內全面收益總額.....	-	-	842	-	292	283,721	284,855	(3)	284,852
提取盈餘儲備.....	-	-	-	3,408	-	(3,408)	-	-	-
出售於一間聯營公司的權益.....	-	(59,884)	-	-	-	-	(59,884)	-	(59,884)
其他.....	-	(799)	-	-	-	-	(799)	-	(799)
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘.....	75,000	207,906	787	37,500	908	354,014	676,115	(6)	676,109
2023年權益變動									
年內溢利.....	-	-	-	-	-	323,181	323,181	-	323,181
年內其他全面收益.....	-	-	500	-	(1,474)	-	(974)	-	(974)
年內全面收益總額.....	-	-	500	-	(1,474)	323,181	322,207	-	322,207
於2023年12月31日的結餘.....	75,000	207,906	1,287	37,500	(566)	677,195	998,322	(6)	998,316

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司權益股東應佔

附註

於2023年12月31日及

	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	中國 法定儲備 人民幣千元	公平值儲備 (不可劃轉) 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
2024年1月1日的結餘	75,000	207,906	1,287	37,500	(566)	677,195	998,322	(6)	998,316
2024年權益變動									
年內溢利	-	-	-	-	-	400,530	400,530	-	400,530
其他全面收益	-	-	(84)	-	(11,029)	-	(11,113)	-	(11,113)
年內全面收益總額	-	-	(84)	-	(11,029)	400,530	389,417	-	389,417
發行普通股	25,000	1,244,840	-	-	-	-	1,269,840	-	1,269,840
提取盈餘儲備	-	-	-	12,500	-	(12,500)	-	-	-

於2024年12月31日及

	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	中國 法定儲備 人民幣千元	公平值儲備 (不可劃轉) 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
2025年1月1日的結餘	100,000	1,452,746	1,203	50,000	(11,595)	1,065,225	2,657,579	(6)	2,657,573
期內溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	351,102	351,102	(38)	351,064
其他全面收益	-	-	310	-	(1,960)	-	(1,650)	-	(1,650)
期內全面收益總額	-	-	310	-	(1,960)	351,102	349,452	(38)	349,414
資本儲備資本化	40,000	(40,000)	-	-	-	-	-	-	-
股息分派	-	-	-	-	-	(200,000)	(200,000)	-	(200,000)
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	250	250
於2025年9月30日的結餘	140,000	1,412,746	1,513	50,000	(13,555)	1,216,327	2,807,031	206	2,807,237

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	貴公司權益股東應佔						權益總額	
	股本	資本儲備	匯兌儲備	中國 法定儲備	公平值儲備 (不可劃轉)	保留盈利		總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
附註								
(未經審計)								
於 2023年12月31日 及								
2024年1月1日 的結餘.....	75,000	207,906	1,287	37,500	(566)	677,195	998,322	(6)
期內溢利.....	-	-	-	-	-	306,501	306,501	-
其他全面收益.....	-	-	144	-	(471)	-	(327)	-
期內全面收益總額.....	-	-	144	-	(471)	306,501	306,174	-
發行普通股.....	25,000	1,244,840	-	-	-	-	1,269,840	-
於 2024年9月30日 的結餘.....	100,000	1,452,746	1,431	37,500	(1,037)	983,696	2,574,336	(6)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		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
						(未經審計)
經營活動						
經營所得現金.....	19(b)	378,749	455,081	478,186	304,858	394,632
已付稅項.....	24(a)	(2,057)	(3,935)	(22,534)	(14,559)	(23,505)
經營活動所得						
現金淨額.....		376,692	451,146	455,652	290,299	371,127
投資活動						
收購物業及設備以及 無形資產的付款.		(14,683)	(77,195)	(174,409)	(160,055)	(63,582)
出售物業及 設備所得款項...		70	1,327	254	99	61
出售指定為以公平值 計量且其變動計入 其他全面收益的股 本證券投資的所得 款項.....		12,000	-	-	-	-
定期存款(增加)/ 減少.....		-	-	(79,791)	-	27,052
購買理財產品 的付款.....		(787,021)	(1,205,000)	(1,520,000)	(720,000)	(3,100,287)
贖回理財產品 所得款項.....		334,120	646,107	1,112,384	939,245	2,794,911
投資活動(所用)/ 所得現金淨額...						
		(455,514)	(634,761)	(661,562)	59,289	(341,845)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		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
						(未經審計)
融資活動						
已付租賃租金的						
本金部分.....	19(c)	(14,345)	(14,794)	(13,466)	(10,377)	(12,001)
已付租賃租金的						
利息部分.....	19(c)	(461)	(3,006)	(2,677)	(2,072)	(1,254)
上市開支資本化						
付款.....		(3,100)	(3,235)	(23,948)	(4,209)	(16,334)
透過首次公開發售						
發行普通股的						
所得款項.....		—	—	1,299,828	1,299,829	—
非控股權益注資...		—	—	—	—	250
已付股息.....		—	—	—	—	(200,000)
融資活動(所用)／						
所得現金淨額...		<u>(17,906)</u>	<u>(21,035)</u>	<u>1,259,737</u>	<u>1,283,171</u>	<u>(229,339)</u>
現金及現金等值物						
(減少)／						
增加淨額.....		(96,728)	(204,650)	1,053,827	1,632,759	(200,057)
年／期初現金及						
現金等值物.....	19(a)	610,881	531,275	331,262	331,262	1,390,355
匯率變動的影響...		<u>17,122</u>	<u>4,637</u>	<u>5,266</u>	<u>(2,023)</u>	<u>(2,719)</u>
年／期末現金及						
現金等值物.....	19(a)	<u>531,275</u>	<u>331,262</u>	<u>1,390,355</u>	<u>1,961,998</u>	<u>1,187,579</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

歷史財務資料附註

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

上海合合信息科技股份有限公司（「貴公司」）於2006年8月8日在中華人民共和國（「中國」）根據中國公司法註冊成立為有限責任公司。於2020年6月18日，貴公司由有限責任公司改制為股份有限公司。於2024年9月26日，貴公司的A股於上海證券交易所科創板上市（證券代碼：688615）。

貴公司及其子公司（統稱「貴集團」）為一家人工智能（「AI」）企業，致力於為全球C端用戶和多元行業B端客戶提供圖像智能文本處理、商務社交及商業數據智能產品以及優質服務。貴集團的主要業務位於中國。

貴公司及貴集團子公司法定規定的財務報表乃根據適用於其註冊成立及／或成立的國家的實體的相關會計規則及規例編製。貴公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國財政部頒佈的《企業會計準則》編製，並由眾華會計師事務所（特殊普通合伙）審計。有關貴集團子公司的法定財務報表資料載於附註14。

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

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。就編製本歷史財務資料而言，貴集團已於往績記錄期間採用所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則，惟於2025年10月1日開始的會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。於2025年10月1日開始的會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註32。

歷史財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則的適用披露規定。

下文所載會計政策已於歷史財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

追加期間的相應財務資料已根據歷史財務資料所採用的相同編製及呈列基準編製。

除另有指明外，歷史財務資料及追加期間的相應財務資料乃以人民幣（「人民幣」）呈列且所有數值約整至最接近的千元（人民幣千元）。

2 重大會計政策

(a) 計量基準

除下文會計政策所述以下資產及負債按公平值列賬外，編製歷史財務資料所用計量基準為歷史成本基準：

- 非股權投資（見附註2(e)）；及
- 股權投資（見附註2(e)）；及
- 衍生金融工具（見附註2(f)）。

(b) 估計及判斷的使用

管理層在編製符合國際財務報告準則會計準則的歷史財務資料時須作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設會影響到會計政策的應用及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及管理層因應當時情況認為合理的各種其他因素作出，而所得結果構成用於判斷顯然無法透過其他來源得知資產及負債賬面值的基準。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設按持續基準審閱。若會計估計的修訂僅對作出估計修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；若會計估計的修訂對當期及未來期間均產生影響，則會在修訂當期及未來期間內確認。

有關管理層在應用國際財務報告準則會計準則時所作出對歷史財務資料有重大影響的判斷，以及主要的估計不確定因素來源於附註3論述。

(c) 子公司及非控股權益

子公司為受 貴集團控制的實體。當 貴集團通過參與相關實體的相關活動而對可變回報承擔風險或享有權利，並且有能力運用對相關實體的權力影響其回報金額時， 貴集團即控制該實體。子公司的財務報表自控制權開始之日起至控制權終止之日止載入歷史財務資料。

集團內公司間結餘及交易以及集團內公司間交易產生的任何未變現收入及開支（外幣交易收益或虧損除外）抵銷。集團內公司間交易產生的未變現虧損僅在並無出現減值跡象的情況下以與未變現收益相同的方法予以抵銷。

就各業務合併而言， 貴集團可選擇按公平值或佔子公司可識別淨資產的非控股權益（「非控股權益」）比例計量任何非控股權益。非控股權益乃於綜合財務狀況表中在權益內呈列，且獨立於 貴公司權益股東應佔權益。 貴集團業績內的非控股權益在綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表內以在 貴公司非控股權益及權益股東之間分配年內損益總額及全面收益總額的方式呈列。

貴集團於子公司權益的變動如不會導致失去控制權，則作為權益交易入賬。

倘 貴集團失去子公司的控制權，則終止確認該子公司的資產及負債，以及任何相關非控股權益及其他權益組成部分。任何所得收益或虧損於損益中確認。於失去控制權時在該前子公司保留的任何權益按公平值計量。

在 貴公司的財務狀況表中，於子公司的投資按成本減去減值虧損列賬（請參閱附註2(j)(ii)），除非其分類為持作出售（或列於分類為持作出售的出售組別）。

(d) 聯營公司

聯營公司指 貴集團或 貴公司對其財務及經營決策有重大影響力（而非控制或共同控制）的實體。

於聯營公司的權益使用權益法入賬，除非該權益分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售組別）。其初步按成本（包括交易成本）確認。其後，歷史財務資料包括 貴集團應佔該等被投資公司的損益及其他全面收益（「其他全面收益」），直至重大影響終止之日。

當貴集團應佔虧損超出其於聯營公司的權益時，貴集團的權益將減至零，並終止確認進一步虧損，惟貴集團已產生法律或推定責任或代表被投資公司付款則除外。就此而言，貴集團的權益為根據權益法計算的投資賬面值，連同對該等其他長期權益（如適用）應用預期信貸虧損模式後實質上構成貴集團於聯營公司的投資淨額一部分的任何其他長期權益（見附註2(j)(i)）。

與按權益法入賬的被投資公司交易產生的未變現收益按貴集團於被投資公司的權益從投資中抵銷。未變現虧損按與未變現收益相同的方式抵銷，惟僅以並無減值跡象為限。

於貴集團或貴公司的財務狀況表內，於聯營公司的投資按成本減減值虧損列賬（見附註2(j)(ii)）。

(e) 其他證券投資

貴集團有關證券投資（於子公司及聯營公司的投資除外）的政策載列如下。

證券投資乃於貴集團承諾購買／出售投資當日確認／終止確認。該等投資最初按公平值加直接應佔交易成本列賬，惟以公平值計量且其變動計入損益的投資除外，該等投資的交易成本直接在損益中確認。有關貴集團釐定金融工具的公平值的方法的解釋，請參閱附註27。該等投資其後根據其分類按以下方法入賬。

(i) 非股權投資

非股權投資分類為以下其中一項計量類別：

- 按攤銷成本，倘投資乃持作收取合約現金流量，即純粹為支付本金及利息。預期信貸虧損、利息收入（使用實際利率法計算）（見附註2(v)(ii)）、匯兌收益及虧損在損益中確認。終止確認時的任何收益或虧損均在損益中確認。
- 以公平值計量且其變動計入其他全面收益－可劃轉，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。預期信貸虧損、利息收益（使用實際利率法計算）及匯兌收益及虧損於損益中確認，並以與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。公平值與攤銷成本之間的差額在其他全面收益中確認。當投資被終止確認，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益。
- 以公平值計量且其變動計入損益，倘投資不符合按攤銷成本或以公平值計量且其變動計入其他全面收益（可劃轉）計量的標準。投資的公平值變動（包括利息）在損益中確認。

(ii) 股權投資

股本證券投資分類為以公平值計量且其變動計入損益，除非投資並非持作買賣用途，且於初次確認時，貴集團不可撤回地選擇指定投資為以公平值計量且其變動計入其他全面收益（不可劃轉），以致公平值的後續變動於其他全面收益中確認。有關選擇以個別工具為基準作出，惟僅會在發行人認為投資符合股本的定義的情況下作出。就特定投資作出有關選擇後，於出售時，於公平值儲備（不可劃轉）內累計的金額轉撥至保留盈利，且不會轉撥至損益。股本證券投資的股息（不論分類為以公平值計量且其變動計入損益或以公平值計量且其變動計入其他全面收益）於損益內確認為其他收入。

(f) 衍生金融工具

貴集團持有衍生金融工具以管理其外幣及利率風險。倘主合約並非金融資產且符合若干標準，則嵌入式衍生工具與主合約分開並單獨入賬。

衍生工具初步按公平值計量。其後，該等衍生工具按公平值計量，其變動於損益確認，惟若該等衍生金融工具符合資格作現金流量對沖或作為海外業務淨投資對沖則除外。

(g) 物業及設備

物業及設備以成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬（見附註2(j)(ii)）：

倘物業及設備項目的重要部分具有不同的可使用年期，則將其作為單獨項目（主要組成部分）入賬。

處置物業及設備項目的任何收益或虧損於損益中確認。

折舊乃於物業及設備項目的估計可使用年年期內使用直線法核銷其成本減去其估計剩餘價值（如有）計算得出，且一般於損益中確認。

物業及設備的估計可使用年期如下：

電子設備.....	3-5年
家具.....	3-5年
服務器.....	3-5年
車輛.....	4年
租賃物業裝修.....	估計可使用年期與 餘下租期的較短者
使用權資產.....	於租期內

折舊方法、可使用年期及剩餘價值於各報告日期進行檢討，並於適當時候作出調整。

(h) 無形資產（商譽除外）

貴集團僅在符合以下標準時，方將與商業數據資源相關的開發成本確認為無形資產：完成該無形資產在技術上具有可行性、具有完成該無形資產並使用或出售的意圖、該無形資產將產生可能的未來經濟利益、有足夠的資源以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產，以及歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

與商業數據資源相關的開發成本包括從第三方獲取的商業數據採集成本、與數據清洗及數據標註等相關的直接人工成本，以及分攤的間接成本金額。與商業數據資源相關的資本化開發成本隨後按成本減去累計攤銷和任何累計減值虧損計量。資本化的商業數據資源按其各自的經濟年期攤銷。

貴集團收購的其他無形資產具有有限的使用年限，以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量（見附註2(j)(ii)）。

無形資產的攤銷按估計可使用年期，以直線法攤銷其成本減其估計剩餘價值（如有）計算，且一般於損益內確認。

無形資產的估計可使用年期如下：

軟件	10年
數據資源	5年
域名	10年

攤銷方法、可使用年限及剩餘價值每年均會檢討，並於適當時候作出調整。

(i) 租賃資產

在合約開始時，貴集團會評估該合約是否為或包含租賃。倘合約讓渡了在一定期間內控制一項已識別資產使用的權利以換取代價，則該合約為或包含租賃。如客戶既有權主導已識別資產的使用，又有權從該使用中獲得絕大部分經濟利益，即已讓渡控制權。

作為承租人

當合約包含租賃組成部分和非租賃組成部分時，貴集團選擇不將非租賃組成部分分開，並將所有租賃的各租賃組成部分和任何關聯的非租賃組成部分作為單一租賃組成部分入賬。

在租賃開始日，貴集團確認使用權資產和租賃負債，但不包括租期不超過12個月的短期租賃和低價值資產租賃。當貴集團就一項低價值資產訂立租約時，貴集團可決定是否以逐項租賃為基準對該租賃進行資本化。倘並無資本化，相關的租賃付款在租期內系統地於損益確認。

當租賃資本化時，租賃負債按租期內應付租賃付款的現值進行初步確認，並使用租賃中內含利率進行折現，或倘無法輕易確定該利率，則採用相關的增量借款利率。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息開支採用實際利率法確認。不取決於指數或比率的可變租賃付款不計入租賃負債的計量，於其產生時自損益扣除。

當租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括就於開始日期或之前作出的任何租賃付款調整的租賃負債的初始金額，加上所產生的任何初始直接成本及拆卸及移除相關資產或恢復相關資產或其所在地原貌的估計成本，減任何已收租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(g)及2(j)(ii)）。

可退還的租金按金按照適用於以攤銷成本入賬的非股本證券投資的會計政策，與使用權資產分開入賬（見附註2(e)(i)及2(j)(i)）。按金面值超出初始公平值的任何部分作為已作出的額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

當指數或比率的變動導致未來租賃付款發生變化，或貴集團對根據擔保餘值預計應支付的款項的估計發生變化，或因重新評估貴集團是否合理確定將行使購買、續租或終止選擇權而發生變化時，將重新計量租賃負債。租賃負債按此方式重新計量時，會對使用權資產的賬面值進行相應調整，如果使用權資產賬面值已減為零，則計入損益。

當有租賃修訂（即租賃範疇或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化）時，倘有關修訂未作為單獨的租賃入賬，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期限，使用經修訂的折現率於修訂生效日期重新計量。

於綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分釐定為須於報告期後十二個月內清償的合約付款現值。

(j) 信貸虧損及資產減值

(i) 來自金融工具及合約資產的信貸虧損

貴集團就預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認下列項目的虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等值物、貿易及其他應收款項，其持有目的為收取合約現金流量（指純粹為支付本金及利息））；及
- 合約資產（見附註2(1)）。

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。一般而言，信貸虧損以合約與預期金額之間的所有預期現金差額的現值計量。

倘折現影響重大，則預期現金差額採用以下折現率折現：

- 定息金融資產、貿易及其他應收款項及合約資產：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：當前實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間，為 貴集團面對信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損採用以下任一基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：報告日期後12個月（或較短期間，倘工具的預期年期少於12個月）內可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損部分；及
- 全期預期信貸虧損：採用預期信貸虧損模式的項目在預期年內所有可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損。

除以下按12個月預期信貸虧損計量的項目外， 貴集團按等同於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備：

- 於報告日期被確定為信貸風險較低的金融工具（包括其他應收款項）

貿易應收款項及合約資產的虧損撥備一般乃按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險顯著增加

當釐定金融工具的信貸風險自初始確認以來有否大幅上升以及計量預期信貸虧損時， 貴集團會考慮合理可靠且在無需付出過多成本或努力下即可獲得的相關資料。其包括基於 貴集團過往經驗及知情信貸評估（包括前瞻性資料）的定量及定性資料以及分析。

倘逾期超過30日， 貴集團假設金融資產的信貸風險已大幅上升。

於下列情況，貴集團將金融資產視為違約：

- 債務人不可能在貴集團對如變現抵押（如持有）等行為無追索權的情況下向貴集團悉數支付其信貸義務；或
- 該金融資產逾期超過90日。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。貴集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整，惟以公平值計量且其變動計入其他全面收益（可劃轉）計量的非股本證券投資除外，其虧損撥備已於其他全面收益中確認，並於公平值儲備（可劃轉）中累計，不會減少財務狀況表中金融資產的賬面值。

信貸減值的金融資產

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

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人有重大財務困難；
- 違約，例如拖欠或逾期超過90日；
- 貴集團於其他情況下不會考慮重組貴集團提供的貸款或墊款的條款；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，則會撤銷金融資產或合約資產的總賬面值。該情況通常出現在資產逾期1080日或貴集團以其他方式確定債務人並無資產或收入來源可產生足夠的現金流量來償還應撤銷的金額時。

隨後收回先前撤銷的資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

於各報告日期，貴集團審閱非金融資產（以重估金額計量的物業、存貨、合約資產及遞延稅項資產除外）的賬面值，以確定是否存在任何減值跡象。倘存在任何此類跡象，則估計資產的可收回金額。

就減值測試而言，資產納入持續使用產生現金流入的最小組別，該組別基本獨立於其他資產或現金產生單位（「現金產生單位」）的現金流入。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值及公平值減去出售成本的較高者。使用價值乃基於估計未來現金流量，按能反映現時市場對貨幣時間價值及資產或現金產生單位特定風險的評估的稅前折現率折現至其現值。

倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則確認減值虧損。

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

就其他資產而言，倘並無確認減值虧損，僅在產生的賬面值不超過應已釐定的賬面值(扣除折舊或攤銷)的情況下撥回減值虧損。

(k) 存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者入賬：

成本乃採用加權平均成本公式計算，並包括所有採購成本、轉換成本及將存貨送至當前地點及達致當前狀況產生的其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價扣除完成的估計成本及進行銷售必要的估計成本。

(l) 合約資產及合約負債

倘 貴集團於根據合約所載條款無條件享有收取代價的權利之前確認收入(見附註2(v)(i))，則確認合約資產。合約資產須進行預期信貸虧損評估(見附註2(j)(i))，並於收取代價的權利成為無條件時被重新分類至應收款項(見附註2(m))。

合約負債乃於客戶在 貴集團確認相關收入前支付不可退還代價時確認(見附註2(v)(i))。倘 貴集團於 貴集團確認相關收入前有無條件接納不可退還代價的權利，則合約負債亦予以確認。於後者情況下，相應的應收款項亦予以確認(見附註2(m))。

倘合約包含重大融資部分，合約結餘包括按實際利息法計算的應計利息(見附註2(v)(i))。

(m) 貿易及其他應收款項

應收款項於 貴集團有無條件權利收取代價及代價僅隨時間推移即會成為到期應付時予以確認。

不包含重大融資成份的貿易應收款項按其交易價格進行初步計量。包含重大融資成份的貿易應收款項及其他應收款項按公平值加交易成本進行初步計量。所有應收款項其後按攤銷成本列賬(見附註2(j)(i))。

(n) 軟件即服務(SaaS)安排成本

SaaS安排是一項服務安排， 貴集團能夠在實施安排期間訪問供應商在供應商雲基礎設施上運行的應用軟件，但對基礎軟件資產沒有控制權。

評估實施SaaS安排的成本，包括配置或定制對供應商應用軟件的訪問所產生的成本，以確定其是否將產生由 貴集團控制的一項獨立的資產。由此產生的資產將根據附註2(h)所載的無形資產政策進行確認及入賬。不產生資產的實施成本於發生時在損益中確認，倘此類服務有別於SaaS，則可能是在獲得配置或定制服務期間；倘配置或定制服務與SaaS沒有區別，則於SaaS的安排期內。

在獲得相關服務前支付的款項被確認為預付款項。

(o) 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括銀行存款及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兌換為已知數額現金的其他短期高流動性投資，該等投資所面對的價值變動風險並不重大，並於購入起計三個月內到期。就綜合現金流量表而言，須應要求償還及構成 貴集團現金管理組成部分的銀行透支亦計入現金及現金等值物的組成部分。現金及現金等值物乃就預期信貸虧損進行評估（見附註2(j)(i)）。

(p) 貿易及其他應付款項（退款負債除外）

貿易及其他應付款項初步按公平值確認。初步確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非折現的影響並不重大，在此情況下則按發票金額列賬。

(q) 研發支出

研發支出分為研究階段的支出及開發階段的支出。研究活動的支出於產生時在損益中確認。開發活動的支出在符合資本化標準時予以資本化，並記錄為「開發支出」，否則於發生時在損益中確認。

(r) 計息借款

計息借款初步按公平值減交易成本計量。該等借款隨後採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據附註2(x)予以確認。

(s) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃的供款

短期僱員福利於提供相關服務時費用化。倘因僱員過往提供服務而 貴集團須承擔現有法律或推定責任，並在責任金額能可靠估算的情況下， 貴集團需為預期支付的金額作負債確認。

界定供款退休計劃的供款責任於提供相關服務時費用化。

(ii) 離職福利

離職福利乃於以下較早者費用化：當 貴集團不再可以撤回該等福利的提供時與當 貴集團確認重組成本時。

(t) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。除與業務合併或直接於權益或其他全面收益確認的項目相關的部分外，其於損益確認。

即期稅項包括就年內應課稅收入或虧損而估計的應付或應收稅項，以及就過往年度的應付或應收稅項作出的任何調整。即期應付或應收稅項的金額為預期將支付或收取稅項金額的最佳估計，其反映與所得稅有關的任何不確定因素。即期稅項按報告日期已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。即期稅項亦包括宣派股息導致的任何稅項。

即期稅項資產及負債僅於達成若干條件後抵銷。

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

- 初步確認交易中的資產或負債的暫時差額，該交易並非業務合並且不影響會計或應課稅損益，亦不產生相等的應課稅及可抵扣暫時差額；
- 有關投資子公司及聯營公司的暫時差額，前提是 貴集團能控制暫時差額的撥回時間且在可預見未來很可能不會撥回；
- 初步確認商譽而產生的應課稅暫時差額；及
- 與為實施經濟合作與發展組織發佈的全球反稅基侵蝕模型規則（「支柱二模型規則」）而已頒佈或實質上已頒佈的稅法所產生的所得稅相關者。

貴集團就租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣稅暫時差額確認，惟以有可能動用未來應課稅溢利的情況為限。未來應課稅溢利乃基於撥回相關應課稅暫時差額而確定。倘應課稅暫時差額的金額不足以全額確認遞延稅項資產，則根據 貴集團各子公司的業務計劃考慮未來應課稅溢利，並根據現有暫時差額的撥回進行調整。遞延稅項資產於各報告日期審閱，倘不再可能變現相關稅項利益時，則予以減少；當未來應課稅溢利可能提高時，將撥回有關減少。

遞延稅項的計量反映 貴集團於報告日期時預期收回或結算其資產及負債賬面值的方式會帶來的稅務影響。

僅於達成若干條件時，抵銷遞延稅項資產及負債。

(u) 撥備及或然負債

一般而言，撥備由反映貨幣時間價值的現行市場評估及負債特定風險的稅前利率折現預期未來現金流而釐定。

保修撥備於相關產品或服務售出時根據歷史保修數據及可能出現的結果與其相關概率的權重確認。

虧損性合約的撥備按終止合約的預期成本與繼續履行合約的預期淨成本（其乃根據履行該合約項下義務的增量成本及與履行該合約直接相關的其他成本的分配而釐定）兩者中的較低者的現值計量。於計提撥備前， 貴集團確認與該合約有關的資產的任何減值虧損（見附註2(j)(ii)）。

倘經濟利益流出的可能性不大，或金額無法可靠估計，則該責任披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低。除非發生經濟利益流出的可能性極低，否則可能承擔的責任（其存在與否僅會以一項或多項未來事件的發生或不發生為準）亦會披露為或然負債。

倘結算撥備所需的部分或全部開支預期由另一方償付，則就幾乎確定的任何預期償付確認一項獨立資產。就償付確認的金額限於撥備的賬面值。

(v) 收入確認

貴集團在日常業務過程中因銷售貨品及提供服務所產生的收入均歸類為收入。

有關 貴集團收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 客戶合約收入

貴集團是其收入交易的主體。於釐定 貴集團是否以主事人或代理身份行事時，會考慮其是否於產品轉移至客戶前取得有關貨品或服務的控制權。控制權指 貴集團指示產品用途及取得貨品或服務絕大部分餘下利益的能力。

收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。對於隨時間履行的每項履約責任， 貴集團通過衡量完全履行該履約責任的進度隨時間確認收入。倘 貴集團無法在一段時間內履行履約責任，則會在某一時間點履行履約責任，並按 貴集團預期有權獲得的承諾代價金額（不包括代表第三方收取的金額）確認收入。

收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。

收入根據每項履約責任的獨立交易價格進行分配。 貴集團通常根據可觀察價格釐定獨立交易價格。

當合約中的代價包括可變金額時， 貴集團將估計向客戶轉讓貨物或服務時有權獲得的代價金額。可變代價於合約開始時估算，並加以限制，直至與可變代價相關的不確定性於其後解決時，已確認累計收入金額不會出現重大收入撥回的可能性極高時為止。

(a) 提供C端產品服務所得收入：

貴集團主要通過C端產品*掃描全能王*、*名片全能王*及*啟信寶*，向C端用戶提供圖像文本處理、商務社交及商業數據智能服務，並基於C端產品提供在線廣告服務。

會員服務

貴集團向用戶提供若干訂閱套餐，該等套餐使付費訂閱者在APP中享有若干特權或便捷功能。該等套餐的訂閱費用乃基於時間，並由訂閱者預先支付。收到的訂閱費用初步列為合約負債，並於訂閱期間按比例確認為收入。

在線廣告服務

廣告收入主要來自 貴集團C端產品的展示廣告（「展示廣告」）。簽訂廣告合約旨在確定單價及約定主要按每千次展示成本（「CPM」）安排提供的廣告服務。當收款的合理性得到保證時，CPM安排的廣告收入根據廣告展示的次數確認。

(b) 提供B端產品服務所得收入

軟件許可

貴集團還通過軟件許可向B端客戶提供智能文本處理及商業數據智能產品以獲取收入。本地部署軟件的許可為客戶提供軟件(即軟件在提供給客戶時的版本)的使用權。貴集團認定該許可為客戶提供使用貴集團軟件的權利，因此，單獨本地部署許可的收入在軟件提供給客戶時的某個時間點予以確認。

客戶亦可訂閱許可以使用貴集團的應用軟件。貴集團認定該許可為客戶提供使用貴集團軟件的權利，因此，基於訂閱的收入於合約期內按比例確認，或根據使用情況確認。

專業服務

貴集團向B端客戶提供數據分析服務等專業服務。數據分析服務所產生的收入於服務提供或客戶驗收時確認。

(ii) 其他收入

(a) 利息收入

利息收入以實際利率法確認。‘實際利率’為將於金融資產的預期使用年期內估計的未來現金收入準確折現至該金融資產的賬面總值的比率。於計算利息收入時，將實際利率應用於資產的總賬面值(當資產並無發生信貸減值時)。然而，就初始確認後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入以金融資產的攤銷成本應用實際利率計算。倘資產不再發生信貸減值，則恢復使用總額基準計算利息收入。

(b) 政府補助

政府補助將於收到合理保證及貴集團將符合附帶條件時，初步於財務狀況表確認。

補償 貴集團所產生開支的補助，於產生開支的相同期間按系統基準在損益內確認為收入。

補償 貴集團資產成本的補助初步確認為遞延收入，並透過在其他收入中確認的方式，在資產的可使用年期內以直線法攤銷至損益。

(w) 外幣換算

外幣交易按交易日期的匯率換算為貴集團公司各功能貨幣。

於報告日期以外幣計值的貨幣資產及負債按當日匯率換算為功能貨幣。按公平值計量的外幣計值的非貨幣資產及負債按該公平值釐定時的匯率換算為功能貨幣。以外幣列值按歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易當日的匯率換算。外匯差額一般於損益確認。

海外業務的資產及負債（包括收購產生的商譽及公平值調整）按報告日期的匯率換算為人民幣。海外業務的收入及開支按交易日期的匯率換算為人民幣。

外匯差額於其他全面收益確認並於匯兌儲備內累計，惟分配至非控股權益的匯兌差額除外。

倘全部或部分出售海外業務而喪失控制權、重大影響力或共同控制權，與海外業務相關的匯兌儲備累計金額重新分類至損益，作為出售收益或虧損的一部分。出售包括海外業務的子公司時，應終止確認有關分配予非控股權益的海外業務的匯兌差額累計金額，而非重新分類至損益。倘 貴集團出售子公司的部分權益並保留控制權，累計金額的相關部分應歸屬於非控股權益。當 貴集團僅出售部分聯營公司或合營企業並保留重大影響力或共同控制權，累計金額的相關部分重新分類至損益。

(x) 借款成本

收購、建造或生產需要長時間方可投入擬定用途或銷售的資產直接應佔的借款成本，將予資本化為該資產成本的一部分。其他借款成本則於產生期間費用化。

(y) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親與 貴集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、子公司及同系子公司彼此間有關聯）。
- (ii) 一間實體為另一間實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員。
- (viii) 實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親是指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(z) 分部報告

經營分部及於歷史財務資料呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予 貴集團各業務線及地理位置及評估表現而定期提供予 貴集團最高層管理人員的財務資料而確定。

就財務呈報而言，除非分部具備類似經濟特徵及在產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面類似，否則個別重大經營分部不會進行合併計算。個別非重大的經營分部，如符合上述大部分標準，則可進行合併計算。

3 重大會計判斷及估計

(a) 應用 貴集團會計政策時的重大會計判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，管理層作出以下會計判斷：

就理財產品於現金及現金等值物與以公平值計量且其變動計入損益的金融資產之間的分類

為使金融資產分類為現金及現金等值物並按攤銷成本計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產，不論業務模式如何，均按以公平值計量且其變動計入損益進行分類及計量。

貴公司董事釐定， 貴集團理財產品的合約條款引致合約現金流量出現與本金額無關的風險或波動（例如匯兌價格或商品價格變動風險），或會就未償還本金額產生純粹為支付本金及利息的合約現金流量。

(b) 估計不確性的來源

(i) 非金融資產減值(商譽除外)

貴集團於各往績記錄期間末評估是否有任何跡象顯示所有非金融資產(包括使用權資產)出現減值。非金融資產於有跡象顯示該等資產的賬面值可能無法收回時進行減值測試。當一項資產的賬面值或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(資產公平值減出售成本的差額與使用價值二者之較高者)時則存在減值。公平值減出售成本乃根據來自類似資產或可觀察市價減出售資產的增量成本的公平交易的有約束力銷售交易的可用數據計算。當計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選用合適的折現率，以計算該等現金流量的現值。

(ii) 確認遞延稅項資產

與結轉稅項虧損及可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產採用於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率，按照相關資產及負債賬面值的預期變現或結算方式確認及計量。於釐定遞延稅項資產賬面值時，估計預期應課稅溢利涉及多項有關 貴集團經營環境的假設，並需要董事作出重大判斷。有關假設及判斷若出現任何變動，均會影響於將予確認的遞延稅項資產賬面值並因此影響未來年度的純利。

(iii) 預期信貸虧損的虧損撥備

貴集團根據各金融工具的信貸風險估計按攤銷成本計量的貿易及其他應收款項的預期信貸虧損的虧損撥備金額。虧損撥備金額按資產的賬面值及估計未來現金流量的現值計量，並考慮相關金融工具的預期未來信貸虧損。各金融工具的信貸風險評估涉及高度估計及不確定性。當實際未來現金流量少於或多於預期時，可能會因此產生重大減值虧損或重大減值虧損撥回。

4 收入及分部報告

(a) 收入

貴集團的主要業務活動為向全球C端用戶和多元行業B端客戶提供圖像智能文本處理、商務社交及商業數據智能的AI產品以及優質服務。貴集團的所有收入均來自國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合約。

貴集團的收入按收入確認的主要產品類型及時間以及地理資料劃分如下：

(i) 按收入確認的主要產品類型對客戶合約收入進行劃分

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號					
範圍內客戶合約收入					
C端產品	812,284	999,819	1,204,848	885,139	1,117,104
B端產品	168,800	182,282	224,625	158,199	179,814
其他	7,378	4,423	8,670	5,930	6,532
	<u>988,462</u>	<u>1,186,524</u>	<u>1,438,143</u>	<u>1,049,268</u>	<u>1,303,450</u>

(ii) 按收入確認時間對客戶合約收入進行劃分

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
按收入確認時間劃分					
一段時間內的收入	927,168	1,130,468	1,375,765	1,009,101	1,263,600
某一時間點的收入	61,294	56,056	62,378	40,167	39,850
	<u>988,462</u>	<u>1,186,524</u>	<u>1,438,143</u>	<u>1,049,268</u>	<u>1,303,450</u>

(iii) 有關主要客戶的資料

貴集團的客戶群體呈多元化。於往績記錄期間，來自任何單一客戶的收入均未超過貴集團總收入的10%。

附錄一

會計師報告

(iv) 預期於報告日期與現有客戶簽訂的合約所產生的於未來確認的收入

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，分配至餘下履約義務（未履行或部分未履行）的交易價格如下：

	於12月31日			於9月30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
預期將確認為收入的金額：				
一年內	41,198	47,511	41,530	39,785
一年後	47,497	55,441	47,792	43,698
	<u>88,695</u>	<u>102,952</u>	<u>89,322</u>	<u>83,483</u>

貴公司已將國際財務報告準則第15號第121段中的可行權宜方法應用於其合約，因此上述資料不包括 貴公司履行原預定期限為一年或更短的合約項下的餘下履約責任時其將有權享有的收入的相關資料。

(b) 分部報告

國際財務報告準則第8號－經營分部要求，根據 貴集團主要經營決策者為資源分配及表現評估目的而定期審閱的內部財務報告，識別及披露經營分部資料。在此基礎上， 貴集團已確定其於往績記錄期間僅有一個經營分部。

(c) 地理資料

下表載列 貴集團來自外部客戶的收入所在地區的資料。客戶的地理位置根據接受產品或服務的位置確定。

	來自外部客戶的收入				
	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
				(未經審計)	
中國內地.....	634,814	789,846	972,636	707,664	858,416
其他國家及地區.....	353,648	396,678	465,507	341,604	445,034
	<u>988,462</u>	<u>1,186,524</u>	<u>1,438,143</u>	<u>1,049,268</u>	<u>1,303,450</u>

5 其他收入及其他淨收入

(a) 其他收入

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
				(未經審計)	
增值稅退稅.....	22,044	31,350	71,142	40,378	12,562
政府補助(i).....	15,098	7,252	14,740	11,862	14,567
其他	489	514	650	650	720
其他收入總額.....	<u>37,631</u>	<u>39,116</u>	<u>86,532</u>	<u>52,890</u>	<u>27,849</u>

附錄一

會計師報告

- (i) 截至2022年、2023年、2024年12月31日止年度及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團獲得無條件政府補助分別為人民幣14,164,000元、人民幣7,112,000元、人民幣14,103,000元、人民幣11,253,000元及人民幣14,304,000元，作為對貴集團在技術創新及區域經濟發展方面所作貢獻的獎勵。

截至2022年、2023年、2024年12月31日止年度及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團獲得有條件政府補助分別為人民幣零元、人民幣750,000元、人民幣750,000元、人民幣750,000元及人民幣零元，作為對研發項目的鼓勵。貴集團在相關條件滿足時，於綜合損益表中分別確認該類補助人民幣934,000元、人民幣140,000元、人民幣637,000元、人民幣609,000元及人民幣263,000元。該等政府補助並無未滿足的條件或或然事項。

(b) 其他淨收入

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
理財產品已變現淨收益	3,630	1,254	1,800	1,614	2,055
匯兌掉期產品已變現淨虧損	(5,457)	—	—	—	—
出售聯營公司淨收益	2,756	—	—	—	—
匯兌淨收益／(虧損)	25,766	6,137	7,106	(1,497)	(3,822)
出售物業及設備以及使用 權資產淨收益／(虧損)	30	(13)	(77)	(85)	3,285
	<u>26,725</u>	<u>7,378</u>	<u>8,829</u>	<u>32</u>	<u>1,518</u>

6 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

(a) 財務收入淨額

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
銀行存款利息收入	(7,316)	(10,089)	(15,229)	(8,133)	(16,690)
財務收入	(7,316)	(10,089)	(15,229)	(8,133)	(16,690)
租賃負債利息 (附註19(c))	461	3,006	2,677	2,072	1,254
財務成本	<u>461</u>	<u>3,006</u>	<u>2,677</u>	<u>2,072</u>	<u>1,254</u>
	<u>(6,855)</u>	<u>(7,083)</u>	<u>(12,552)</u>	<u>(6,061)</u>	<u>(15,436)</u>

附錄一

會計師報告

(b) 員工成本

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
薪金、工資及其他福利	369,921	425,361	502,188	345,199	384,219
界定供款退休計劃供款(i)	35,672	42,387	50,069	36,832	41,418
離職福利	3,288	3,948	8,000	5,455	6,612
	<u>408,881</u>	<u>471,696</u>	<u>560,257</u>	<u>387,486</u>	<u>432,249</u>

(i) 貴集團的中國子公司僱員須參加由地方市政府管理及運營的界定供款計劃。貴集團的中國子公司乃按地方市政府同意的僱員薪金若干百分比向計劃供款，以撥付僱員退休福利。除上述年度供款外，貴集團概無其他與該等計劃相關的退休福利付款的重大責任。

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
推廣及營銷開支	151,646	197,740	275,345	196,665	290,489
存貨成本 (附註17)	538	790	3,704	2,062	2,496
雲服務	85,120	106,346	135,382	99,556	114,418
折舊費用					
— 物業及設備 (附註11)	15,179	17,344	49,351	32,846	49,829
— 使用權資產 (附註12)	13,421	15,613	17,425	13,055	13,440
無形資產攤銷 (附註13)	1,144	826	5,781	3,332	11,308
貿易及其他應收款項以及 合約資產減值虧損	2,261	2,926	2,472	1,371	3,600

附錄一

會計師報告

7 綜合損益表的所得稅

(a) 綜合損益表的稅項指：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
即期稅項－					
中國企業所得稅					
年／期內撥備	–	6,702	29,025	25,129	33,436
過往年度(超額撥備)／撥備不足	–	–	(20)	3	17
	–	6,702	29,005	25,132	33,453
即期稅項－海外					
年／期內撥備	113	179	217	162	129
過往年度撥備不足／ (超額撥備)	1,037	–	(79)	(80)	(33)
	1,150	179	138	82	96
遞延稅項					
暫時差額的產生 (附註24(b))	(5,331)	(7,952)	(9,105)	(6,833)	(10,608)
總計	(4,181)	(1,071)	20,038	18,381	22,941

附註：

海外

海外子公司的稅項按有關國家適用現行稅率徵收。

中華人民共和國

於往績記錄期間，貴公司及貴集團的中國子公司須遵守中國企業所得稅法（「企業所得稅法」），並就其各自的應課稅收入按25%的法定所得稅稅率繳納企業所得稅。

根據《高新技術企業認定管理辦法》（國科發火[2016]32號），貴公司及上海生騰數據科技有限公司獲得高新技術企業資格，於2021年至2026年享有所得稅優惠稅率15%。上海臨冠數據科技有限公司獲得高新技術企業資格，於2022年至2025年享有所得稅優惠稅率15%。

根據中國所得稅法及其相關法規，於2022年1月1日至2022年9月30日期間，符合條件的研發費用可獲75%的加計扣除。

根據財政部及國家稅務總局的公告[2023]7號規定，於2022年10月1日至2025年9月30日期間，企業有權就研發費用享有100%的當期加計扣除比例。

附錄一

會計師報告

根據《關於促進集成電路產業和軟件產業高質量發展企業所得稅政策的公告》(財政部、稅務總局、發展改革委、工業和信息化部公告2020年第45號)，國家鼓勵的重點集成電路設計企業及軟件企業，自第一至第五個盈利年度免徵企業所得稅，後續年度減按10%稅率徵收企業所得稅。上海臨冠數據科技有限公司於2022年6月獲上海市軟件行業協會認定為重點軟件企業。根據稅務機關的認定結果，2019年為上海臨冠的首個盈利年度，因此2019年至2023年免徵企業所得稅，2024年及2025年減按10%稅率徵收企業所得稅。

根據中華人民共和國財政部及國家稅務總局於2021年4月2日發佈的《關於實施小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(公告[2021]12號)，於2022年1月1日至2022年12月31日期間，對年應納稅所得額不超過人民幣1,000,000元(含人民幣1,000,000元)的小型微利企業，享受應納稅所得額減免87.5%並按20%稅率繳納企業所得稅的優惠政策。

根據中華人民共和國財政部及國家稅務總局於2023年3月26日發佈的《關於實施小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(公告[2023]6號)，於2023年1月1日至2025年9月30日期間，對年應納稅所得額不超過人民幣1,000,000元(含人民幣1,000,000元)的小型微利企業，享受應納稅所得額減免75%並按20%稅率繳納企業所得稅的優惠政策。

貴集團若干子公司符合小型微利企業的條件，於往績記錄期間內符合資格享受有關優惠稅收待遇。

(b) 實際所得稅開支與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
除稅前溢利	279,537	322,110	420,568	324,882	374,005
按25%的中國法定 稅率計算的除稅前溢 利名義稅項	69,884	80,527	105,142	81,221	93,501
優惠稅率及不同司法 管轄區的影響	(36,059)	(44,621)	(51,431)	(39,284)	(45,103)
稅法規定的額外可扣 減開支	(24,530)	(33,703)	(47,291)	(30,023)	(40,321)
不可扣減開支的稅務影響	531	395	4,832	250	370
毋須課稅收入的稅務影響	(29)	-	(395)	(395)	-
動用先前未確認的 可扣減虧損的影響	(27,461)	(14,153)	(4,736)	(5,228)	(879)
未確認可扣減暫時差額 或可扣減虧損的 稅務影響	18,117	19,730	14,088	11,917	15,389
因稅率變動對1月1日 的遞延稅項結餘 的影響	(5,671)	(9,128)	-	-	-
過往年度撥備不足/ (超額撥備)	1,037	(118)	(171)	(77)	(16)
實際稅項開支	(4,181)	(1,071)	20,038	18,381	22,941

附錄一

會計師報告

8 董事薪酬

根據香港公司條例第383(1)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露的董事薪酬如下：

	截至2022年12月31日止年度			
	董事袍金	薪金、津貼及 實物福利	退休計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
鎮立新先生.....	—	4,136	63	4,199
陳青山先生.....	—	2,330	63	2,393
龍騰先生.....	—	2,730	63	2,793
劉忱先生.....	—	1,591	63	1,654
湯松榕先生.....	—	1,890	63	1,953
非執行董事				
黃國強先生.....	—	—	—	—
獨立董事				
江翔宇先生.....	80	—	—	80
劉華先生.....	80	—	—	80
王少飛先生.....	80	—	—	80
監事				
劉雅琴女士.....	—	987	63	1,050
沈東輝先生.....	—	1,004	63	1,067
羅希平先生.....	—	816	63	879
	<u>240</u>	<u>15,484</u>	<u>504</u>	<u>16,228</u>
截至2023年12月31日止年度				
	董事袍金	薪金、津貼及 實物福利	退休計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
鎮立新先生.....	—	5,061	68	5,129
陳青山先生.....	—	2,337	68	2,405
龍騰先生.....	—	2,644	68	2,712
劉忱先生.....	—	1,662	68	1,730
湯松榕先生.....	—	1,789	16	1,805
非執行董事				
黃國強先生.....	—	—	—	—
獨立董事				
江翔宇先生.....	80	—	—	80
劉華先生.....	80	—	—	80
王少飛先生.....	80	—	—	80
監事				
劉雅琴女士.....	—	833	68	901
沈東輝先生.....	—	1,146	68	1,214
羅希平先生.....	—	831	68	899
	<u>240</u>	<u>16,303</u>	<u>492</u>	<u>17,035</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	截至2024年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	
執行董事				
鎮立新先生.....	—	4,906	71	4,977
陳青山先生.....	—	2,131	71	2,202
龍騰先生.....	—	2,656	71	2,727
劉忱先生.....	—	1,999	71	2,070
湯松榕先生.....	—	1,638	—	1,638
非執行董事				
黃國強先生.....	—	—	—	—
獨立董事				
江翔宇先生.....	80	—	—	80
劉華先生.....	80	—	—	80
王少飛先生.....	80	—	—	80
監事				
劉雅琴女士.....	—	1,499	71	1,570
沈東輝先生.....	—	1,459	71	1,530
羅希平先生.....	—	843	71	914
	240	17,131	497	17,868

截至2024年9月30日止九個月（未經審計）

	截至2024年9月30日止九個月（未經審計）			總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	
執行董事				
鎮立新先生.....	—	1,948	53	2,001
陳青山先生.....	—	1,063	53	1,116
龍騰先生.....	—	1,048	53	1,101
劉忱先生.....	—	995	53	1,048
湯松榕先生.....	—	1,389	—	1,389
非執行董事				
黃國強先生.....	—	—	—	—
獨立董事				
江翔宇先生.....	60	—	—	60
劉華先生.....	60	—	—	60
王少飛先生.....	60	—	—	60
監事				
劉雅琴女士.....	—	905	53	958
沈東輝先生.....	—	864	53	917
羅希平先生.....	—	677	53	730
	180	8,889	371	9,440

附錄一

會計師報告

	截至2025年9月30日止九個月			
	董事袍金	薪金、津貼及 實物福利	退休計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
鎮立新先生.....	—	1,906	53	1,959
陳青山先生.....	—	1,055	53	1,108
龍騰先生.....	—	1,042	53	1,095
劉忱先生.....	—	1,043	53	1,096
湯松榕先生(i).....	—	730	—	730
劉雅琴女士(ii).....	—	855	53	908
非執行董事				
黃國強先生.....	—	—	—	—
獨立董事				
江翔宇先生.....	83	—	—	83
劉華先生(iii).....	44	—	—	44
王少飛先生.....	83	—	—	83
蕭志雄先生(iv).....	40	—	—	40
監事				
沈東輝先生(v).....	—	486	29	515
羅希平先生(v).....	—	355	29	384
	<u>250</u>	<u>7,472</u>	<u>323</u>	<u>8,045</u>

- i 湯松榕先生於2025年5月24日辭任 貴公司執行董事。
- ii 劉雅琴女士於2025年5月24日辭任 貴公司監事，並於2025年5月28日獲委任為 貴公司執行董事。
- iii 劉華先生於2025年5月24日辭任 貴公司獨立董事。
- iv 蕭志雄先生於2025年6月26日獲委任為 貴公司獨立董事。
- v 沈東輝先生及羅希平先生於2025年5月24日辭任 貴公司監事。
- vi 全體董事及監事的薪酬乃按其各自於該年度內的實際任職期間計算。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9月30日止九個月， 貴集團並無向董事支付或應付任何款項，作為加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或作為就管理 貴集團任何成員公司事務擔任任何職位的離職補償。

9 最高薪酬人士

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度及截至2024年及2025年9月30日止九個月，五名最高薪酬人士中，分別有三名、三名、兩名、兩名及一名為董事，其薪酬披露於附註8。向餘下人士支付的薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
薪金、津貼及實物福利.....	5,173	5,571	8,559	3,901	5,346
退休計劃供款.....	125	136	212	158	160
	<u>5,298</u>	<u>5,707</u>	<u>8,771</u>	<u>4,059</u>	<u>5,506</u>

附錄一

會計師報告

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度及截至2024年及2025年9月30日止九個月，分別有兩名、兩名、三名、三名及四名最高薪酬人士的薪酬介於以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人數	人數	人數	人數	人數
零港元至500,000港元	—	—	—	—	—
500,001港元至1,000,000港元	—	—	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—	—	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—	—	2	3
2,000,001港元至2,500,000港元	1	1	1	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	1	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—	—	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元	1	1	—	—	—
4,000,001港元至4,500,000港元	—	—	1	—	—

10 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度及截至2024年及2025年9月30日止九個月每股基本盈利乃按 貴公司普通股股東應佔溢利除以已發行普通股的加權平均數計算。

所呈列整個期間普通股的加權平均數已根據於2025年5月發行紅股的影響進行追溯調整（請參閱附註26(b)）。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
貴公司普通股股東應佔溢利	283,721	323,181	400,530	306,501	351,102

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	千股	千股	千股	千股	千股
普通股加權平均數					
年／期初已發行普通股	75,000	75,000	75,000	75,000	100,000
已發行普通股的影響 (附註26(c))	—	—	6,250	—	—
已發行紅股的影響 (附註26(b))	30,000	30,000	32,500	30,000	40,000
年／期末普通股加權平均數	105,000	105,000	113,750	105,000	140,000

附錄一

會計師報告

(b) 每股攤薄盈利

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度及截至2024年及2025年9月30日止九個月，由於並無攤薄潛在普通股，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

11 物業及設備

貴集團

	電子設備	家具	服務器	車輛	租賃物業裝修	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
成本：						
於2022年1月1日	10,045	2,180	22,943	1,093	15,732	51,993
添置	2,085	142	10,281	–	–	12,508
出售	(254)	–	–	–	–	(254)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	11,876	2,322	33,224	1,093	15,732	64,247
添置	5,770	486	45,504	–	96	51,856
出售	(2,170)	(4)	(3,301)	–	–	(5,475)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	15,476	2,804	75,427	1,093	15,828	110,628
添置	6,995	189	127,826	1,233	4,887	141,130
出售	(1,538)	(48)	(3,030)	–	–	(4,616)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	20,933	2,945	200,223	2,326	20,715	247,142
添置	3,313	152	8,330	3,684	1,061	16,540
出售	(791)	(162)	–	–	–	(953)
於2025年9月30日	23,455	2,935	208,553	6,010	21,776	262,729
累計折舊：						
於2022年1月1日	(5,447)	(1,320)	(10,227)	(325)	(10,838)	(28,157)
年內支出	(2,377)	(255)	(7,573)	(259)	(4,715)	(15,179)
出售時撤回	245	–	–	–	–	245
於2022年12月31日及 2023年1月1日	(7,579)	(1,575)	(17,800)	(584)	(15,553)	(43,091)
年內支出	(2,659)	(244)	(14,105)	(260)	(76)	(17,344)
出售時撤回	1,879	4	2,320	–	–	4,203
於2023年12月31日及 2024年1月1日	(8,359)	(1,815)	(29,585)	(844)	(15,629)	(56,232)
年內支出	(4,352)	(302)	(42,983)	(426)	(1,288)	(49,351)
出售時撤回	1,459	48	2,778	–	–	4,285
於2024年12月31日及 2025年1月1日	(11,252)	(2,069)	(69,790)	(1,270)	(16,917)	(101,298)
期內支出	(3,830)	(240)	(44,220)	(384)	(1,155)	(49,829)
出售時撤回	757	150	–	–	–	907
於2025年9月30日	(14,325)	(2,159)	(114,010)	(1,654)	(18,072)	(150,220)
賬面淨值：						
於2022年12月31日	4,297	747	15,424	509	179	21,156
於2023年12月31日	7,117	989	45,842	249	199	54,396
於2024年12月31日	9,681	876	130,433	1,056	3,798	145,844
於2025年9月30日	9,130	776	94,543	4,356	3,704	112,509

附錄一

會計師報告

貴公司

	電子設備	家具	服務器	車輛	租賃物業裝修	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
成本：						
於2022年1月1日	4,674	531	22,126	1,093	3,308	31,732
添置	572	1	8,309	–	–	8,882
出售	(165)	–	–	–	–	(165)
於2022年12月31日及						
2023年1月1日	5,081	532	30,435	1,093	3,308	40,449
添置	4,104	458	43,700	–	96	48,358
出售	(1,653)	(2)	(3,301)	–	–	(4,956)
於2023年12月31日及						
2024年1月1日	7,532	988	70,834	1,093	3,404	83,851
添置	5,262	150	125,801	1,233	4,887	137,333
出售	(730)	–	(3,030)	–	–	(3,760)
於2024年12月31日及						
2025年1月1日	12,064	1,138	193,605	2,326	8,291	217,424
添置	1,348	38	1,041	3,684	441	6,552
出售	(319)	(71)	–	–	–	(390)
於2025年9月30日	13,093	1,105	194,646	6,010	8,732	223,586
累計折舊：						
於2022年1月1日	(3,001)	(129)	(10,025)	(325)	(1,545)	(15,025)
年內支出	(843)	(98)	(6,854)	(259)	(1,763)	(9,817)
出售時撤回	158	–	–	–	–	158
於2022年12月31日及						
2023年1月1日	(3,686)	(227)	(16,879)	(584)	(3,308)	(24,684)
年內支出	(921)	(101)	(13,111)	(260)	(30)	(14,423)
出售時撤回	1,396	2	2,320	–	–	3,718
於2023年12月31日及						
2024年1月1日	(3,211)	(326)	(27,670)	(844)	(3,338)	(35,389)
年內支出	(2,683)	(194)	(41,355)	(426)	(1,242)	(45,900)
出售時撤回	704	–	2,778	–	–	3,482
於2024年12月31日及						
2025年1月1日	(5,190)	(520)	(66,247)	(1,270)	(4,580)	(77,807)
期內支出	(2,517)	(151)	(42,180)	(384)	(1,027)	(46,259)
出售時撤回	309	59	–	–	–	368
於2025年9月30日	(7,398)	(612)	(108,427)	(1,654)	(5,607)	(123,698)
賬面淨值：						
於2022年12月31日	1,395	305	13,556	509	–	15,765
於2023年12月31日	4,321	662	43,164	249	66	48,462
於2024年12月31日	6,874	618	127,358	1,056	3,711	139,617
於2025年9月30日	5,695	493	86,219	4,356	3,125	99,888

附錄一

會計師報告

12 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值的分析呈列如下：

貴集團

	自用租賃物業
	人民幣千元
於2022年1月1日	14,322
添置	5,424
年內折舊支出	(13,421)
於2022年12月31日及2023年1月1日	6,325
添置	75,106
年內折舊支出	(15,613)
於2023年12月31日及2024年1月1日	65,818
添置	2,200
年內折舊支出	(17,425)
於2024年12月31日及2025年1月1日	50,593
添置	10,175
出售	(16,073)
租賃修訂	1,015
期內折舊支出	(13,440)
出售時折舊撤回	7,315
於2025年9月30日	<u>39,585</u>

貴公司

	自用租賃物業
	人民幣千元
於2022年1月1日	2,864
年內折舊支出	(2,864)
於2022年12月31日及2023年1月1日	-
添置	29,330
年內折舊支出	(4,546)
於2023年12月31日及2024年1月1日	24,784
年內折舊支出	(6,304)
於2024年12月31日及2025年1月1日	18,480
租賃修訂	629
期內折舊支出	(4,843)
於2025年9月30日	<u>14,266</u>

附錄一

會計師報告

與損益內確認的租賃相關的開支項目分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用					
權資產折舊支出：					
— 辦公樓宇(i).....	13,421	15,613	17,425	13,055	13,440
租賃負債利息 (附註6(a)).....	461	3,006	2,677	2,072	1,254
短期租賃相關開支.....	1,874	1,383	1,579	1,242	877

有關租賃現金流出總額及租賃負債到期日分析的詳情分別載於附註19(d)及23。

(i) 辦公樓宇

於往績記錄期間，貴集團通過租賃協議獲得若干辦公樓宇的使用權。租賃的初始期限一般為2至5年，部分租賃包含在重新談判所有條款後續租的選擇權。概無租賃包括可變租賃付款。

13 無形資產

貴集團

	軟件 人民幣千元	數據資源 人民幣千元	域名 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：				
於2022年1月1日.....	4,332	—	2,425	6,757
添置.....	474	—	—	474
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	4,806	—	2,425	7,231
添置.....	122	—	—	122
於2023年12月31日及2024年1月1日.....	4,928	—	2,425	7,353
添置.....	507	50,726	—	51,233
於2024年12月31日及2025年1月1日.....	5,435	50,726	2,425	58,586
添置.....	100	39,495	—	39,595
於2025年9月30日.....	5,535	90,221	2,425	98,181
累計攤銷：				
於2022年1月1日.....	(1,440)	—	(1,242)	(2,682)
年內支出.....	(901)	—	(243)	(1,144)
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	(2,341)	—	(1,485)	(3,826)
年內支出.....	(584)	—	(242)	(826)
於2023年12月31日及2024年1月1日.....	(2,925)	—	(1,727)	(4,652)
年內支出.....	(326)	(5,212)	(243)	(5,781)

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	數據資源 人民幣千元	域名 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年12月31日及2025年1月1日	(3,251)	(5,212)	(1,970)	(10,433)
期內支出	(270)	(10,856)	(182)	(11,308)
於2025年9月30日	(3,521)	(16,068)	(2,152)	(21,741)
賬面淨值：				
於2022年12月31日	2,465	–	940	3,405
於2023年12月31日	2,003	–	698	2,701
於2024年12月31日	2,184	45,514	455	48,153
於2025年9月30日	2,014	74,153	273	76,440

於往績記錄期間，計入成本、銷售及營銷開支、研發費用以及行政及其他經營開支的攤銷開支金額如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
成本	7	27	5,242	2,930	10,879
銷售及營銷開支	11	10	9	7	7
研發費用	223	242	264	196	223
行政及其他經營開支	903	547	266	199	199
	1,144	826	5,781	3,332	11,308

貴公司

	軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2022年1月1日	4,332	2,396	6,728
添置	424	–	424
於2022年12月31日及2023年1月1日	4,756	2,396	7,152
添置	122	–	122
於2023年12月31日及2024年1月1日	4,878	2,396	7,274
添置	336	–	336
於2024年12月31日、2025年1月1日及 2025年9月30日	5,214	2,396	7,610
累計攤銷：			
於2022年1月1日	(1,440)	(1,238)	(2,678)
年內支出	(898)	(240)	(1,138)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(2,338)	(1,478)	(3,816)
年內支出	(578)	(240)	(818)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(2,916)	(1,718)	(4,634)
年內支出	(316)	(240)	(556)

附錄一

會計師報告

	軟件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日	(3,232)	(1,958)	(5,190)
期內支出	(248)	(180)	(428)
於2025年9月30日	(3,480)	(2,138)	(5,618)
賬面淨值：			
於2022年12月31日	2,418	918	3,336
於2023年12月31日	1,962	678	2,640
於2024年12月31日	1,982	438	2,420
於2025年9月30日	1,734	258	1,992

於往績記錄期間，計入成本、銷售及營銷開支、研發費用以及行政及其他經營開支的攤銷開支金額如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
成本	6	26	28	21	19
銷售及營銷開支	9	9	9	7	7
研發費用	218	236	253	188	203
行政及其他經營開支	905	547	266	199	199
	1,138	818	556	415	428

14 於子公司的權益

	於12月31日			於9月30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
投資成本	106,724	112,920	196,920	612,930

附錄一

會計師報告

於報告日期，貴公司於以下主要子公司（均為私營公司）擁有直接或間接權益。除另有指明外，所持股份類別為普通股。

公司名稱	成立地點及日期	註冊及實收資本詳情	貴集團持有的實益權益			於本報告日期	主要活動
			於12月31日				
			2022年	2023年	2024年		
上海生騰數據科技有限公司 (附註(i)、(ii)及(iii)).....	中華人民共和國 (「中國」) 2017年8月1日	人民幣300,000,000元/ 人民幣250,000,000元	100%	100%	100%	100%	軟件及信息技術 服務
上海臨冠數據科技有限公司 (附註(i)、(ii)及(iii)).....	中華人民共和國 (「中國」) 2017年11月8日	人民幣350,000,000元/ 人民幣300,000,000元	100%	100%	100%	100%	軟件及信息技術 服務

- (i) 該等實體為於中國成立的有限責任公司。該等實體的正式名稱為中文。公司名稱的英文翻譯僅供識別之用。
- (ii) 並未編製截至2024年及2025年9月30日止九個月的經審計財務報表。
- (iii) 上海生騰數據科技有限公司及上海臨冠數據科技有限公司截至2022年、2023年、2024年12月31日止年度的法定財務報表乃由眾華會計師事務所（特殊普通合伙）審計。

貴集團現時旗下所有公司已採納12月31日作為彼等的財政年結日。

15 以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於9月30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
指定以公平值計量且其變動計入其他全面 收益的股本證券（不可劃轉）				
— 股本證券	21,718	19,984	7,009	4,703

以公平值計量且其變動計入其他全面收益的股本證券（不可劃轉）為對於中國註冊成立的實體的股權投資，惟一家投資對象除外，其乃於全國中小企業股份轉讓系統（NEEQ，又稱新三板）上市。

該等投資對象主要從事提供數據或技術服務。

由於該等投資是出於戰略目的而持有，因此 貴集團將該等投資指定為以公平值計量且其變動計入其他全面收益（不可劃轉）。於往績記錄期間，並未就該等投資收取股息。上述金融資產的公平值計量分析於附註27(e)中披露。

附錄一

會計師報告

16 以公平值計量且其變動計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於9月30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
以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產				
— 理財產品	531,076	1,111,248	1,544,658	1,878,799

貴公司

	於12月31日			於9月30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
以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產				
— 理財產品	413,476	811,275	998,566	1,227,585

貴集團以公平值計量且其變動計入損益的金融資產即期結餘主要為中國各金融機構發行的理財產品。

截至2022年、2023年、2024年12月31日止年度及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團確認以公平值計量且其變動計入損益的金融資產公平值變動人民幣2,646,000元、人民幣20,025,000元、人民幣23,994,000元、人民幣17,464,000元及人民幣26,710,000元。

上述金融資產的公平值計量分析於附註27(e)中披露。

17 存貨

貴集團

	於12月31日			於9月30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
辦公設備	386	2,473	3,905	5,433

貴公司

	於12月31日			於9月30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
辦公設備	118	394	838	185

附錄一

會計師報告

確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
已出售存貨賬面值	538	790	3,704	2,062	2,496

所有存貨預期將於一年內收回。

18 貿易及其他應收款項以及預付款項

貴集團

	於12月31日			於9月30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	
貿易及其他應收款項					
貿易應收款項	99,269	99,851	115,794	164,300	
減：貿易應收款項虧損撥備	(7,133)	(9,705)	(10,799)	(14,341)	
	92,136	90,146	104,995	149,959	
應收票據	278	117	-	341	
減：應收票據虧損撥備	-	(4)	-	(8)	
	92,414	90,259	104,995	150,292	
可收回增值稅（「增值稅」）	10,681	8,692	17,750	13,319	
可收回稅項（附註24(a）	911	-	994	1,026	
上市開支資本化	13,122	11,682	-	22,365	
其他存款及應收款項	5,425	7,358	6,795	7,697	
減：其他應收款項虧損撥備	(40)	(60)	(74)	(74)	
	30,099	27,672	25,465	44,333	
	122,513	117,931	130,460	194,625	
預付款項					
即期					
貨品及服務預付款項	17,870	21,060	22,779	23,796	
非即期					
購買物業及設備以及無形資產預付款項	9	22,313	171	147	
其他	3,309	-	-	-	
	3,318	22,313	171	147	

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	51,688	49,684	64,254	77,667
減：貿易應收款項虧損撥備	(4,025)	(4,481)	(5,568)	(6,592)
	47,663	45,203	58,686	71,075
應收票據	278	20	–	119
減：應收票據虧損撥備	–	–	–	(6)
	47,941	45,223	58,686	71,188
可收回增值稅	6,860	3,843	12,444	8,010
可收回稅項	–	–	994	1,026
上市開支資本化	13,122	11,682	–	22,365
其他存款及應收款項	188,951	207,559	277,971	288,709
減：其他應收款項虧損撥備	(33)	(34)	(44)	(44)
	208,900	223,050	291,365	320,066
	256,841	268,273	350,051	391,254
即期				
貨品及服務預付款項	5,930	9,682	11,924	10,907
非即期				
購買物業及設備以及無形資產預付款項	8	22,311	–	–
其他	842	–	–	–
	850	22,311	–	–

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，除租賃按金分別人民幣3,472,720元、人民幣3,804,880元、人民幣4,594,187元及人民幣4,865,488元外，貴集團所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支或於權益確認。

應收票據主要為短期應收銀行承兌匯票，其使貴集團有權於到期時自銀行收取全數面額，期限一般自發行日期起0至6個月。過往，貴集團在應收票據方面未經歷信貸虧損。

(a) 貿易應收款項及應收票據賬齡分析

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團按發票日期及經扣除虧損撥備後的貿易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於9月30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	89,397	85,838	99,565	142,520
一年後但於兩年內	2,547	4,126	5,099	7,104
兩年後但於三年內	470	295	331	668
超過三年	–	–	–	–
	92,414	90,259	104,995	150,292

附錄一

會計師報告

貿易應收款項及應收票據一般於開票日期後0至30天內到期。有關 貴集團信貸政策及貿易應收款項產生的信貸風險的進一步詳情載於附註27(a)。

(b) 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項信貸虧損撥備的變動

貴集團

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
年／期初結餘	4,963	7,173	9,769	9,769	10,873
已確認減值虧損	2,328	2,930	2,407	1,132	3,550
已撥回減值虧損	(62)	(4)	(5)	–	–
撇銷	(56)	(330)	(1,298)	–	–
年／期末結餘	<u>7,173</u>	<u>9,769</u>	<u>10,873</u>	<u>10,901</u>	<u>14,423</u>

19 現金及現金等值物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等值物

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	371,089	331,262	1,232,211	896,734
於取得時原到期日為三個月或以下的 無抵押定期存款	<u>160,186</u>	<u>–</u>	<u>158,144</u>	<u>290,845</u>
	<u>531,275</u>	<u>331,262</u>	<u>1,390,355</u>	<u>1,187,579</u>

貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	198,272	117,614	1,029,248	403,106
於取得時原到期日為三個月或以下的 無抵押定期存款	<u>90,541</u>	<u>–</u>	<u>158,145</u>	<u>213,165</u>
	<u>288,813</u>	<u>117,614</u>	<u>1,187,393</u>	<u>616,271</u>

附錄一

會計師報告

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團於中國大陸的現金分別為人民幣515,136,000元、人民幣315,016,000元、人民幣1,373,977,000元及人民幣1,139,399,000元。從中國大陸匯出資金須遵守外匯管制的相關規定及條例。

(b) 除稅前溢利與經營所得現金的對賬

附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
除稅前溢利	279,537	322,110	420,568	324,882	374,005
就以下調整：					
折舊	6(c) 28,600	32,957	66,776	45,901	63,269
攤銷	6(c) 1,144	826	5,781	3,332	11,308
貿易及其他應收款項以及 合約資產減值虧損	2,261	2,926	2,472	1,371	3,600
以公平值計量且其變動 計入損益的金融資產 公平值變動	(2,646)	(20,025)	(23,994)	(17,464)	(26,710)
財務成本	6(a) 461	3,006	2,677	2,072	1,254
出售聯營公司淨收益	5(b) (2,756)	—	—	—	—
分佔一間聯營公司收益	(192)	—	—	—	—
出售物業及設備以及 使用權資產 (收益)／虧損	5(b) (30)	13	77	85	(3,285)
匯兌收益／(虧損)	(25,766)	(6,137)	(7,106)	1,497	3,822
以公平值計量且其變動 計入損益的金融資產 變現(收益)／虧損 淨額	5(b) 1,827	(1,254)	(1,800)	(1,614)	(2,055)
營運資金變動：					
存貨(增加)／減少	(27)	(2,087)	(1,432)	(953)	(1,528)
貿易及其他應收款項 (增加)／減少	(25,172)	3,754	(13,871)	(46,338)	(45,325)
合約資產(增加)／ 減少	(643)	288	(1,746)	(1,511)	21
預付款項減少／ (增加)	2,974	(3,190)	(1,719)	(717)	(1,017)
受限制存款減少／ (增加)	1,899	225	(3,150)	(1,011)	115
貿易及其他應付款項 增加／(減少)	34,441	36,172	42,881	13,086	(18,947)
合約負債增加／ (減少)	83,771	84,888	(8,341)	(17,910)	36,367
遞延收入(減少)／ 增加	(934)	609	113	150	(262)
經營所得現金	<u>378,749</u>	<u>455,081</u>	<u>478,186</u>	<u>304,858</u>	<u>394,632</u>

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬

下表載列 貴集團融資活動產生的負債變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債指其現金流量於或未來現金流量將於 貴集團綜合現金流量表分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	租賃負債	上市開支資本化
	人民幣千元	人民幣千元
	(附註23)	
於2022年1月1日	12,021	10,493
融資現金流量變動：		
已付租賃租金的本金部分	(11,036)	-
已付租賃租金的利息部分	(461)	-
上市開支資本化付款	-	(3,100)
融資現金流量變動總額	(11,497)	(3,100)
其他變動：		
年內訂立新租約所產生的租賃負債增加	5,424	-
年內上市開支資本化增加	-	2,924
利息開支 (附註6(a))	461	-
其他變動總額	5,885	2,924
於2022年12月31日及2023年1月1日	6,409	10,317
	租賃負債	上市開支資本化
	人民幣千元	人民幣千元
	(附註23)	
於2023年1月1日	6,409	10,317
融資現金流量變動：		
已付租賃租金的本金部分	(17,369)	-
已付租賃租金的利息部分	(3,006)	-
上市開支資本化付款	-	(3,235)
融資現金流量變動總額	(20,375)	(3,235)
其他變動：		
年內訂立新租約所產生的租賃負債增加	75,106	-
年內上市開支資本化增加	-	(1,440)
利息開支 (附註6(a))	3,006	-
其他變動總額	78,112	(1,440)
於2023年12月31日及2024年1月1日	64,146	5,642

附錄一

會計師報告

	租賃負債	上市開支資本化
	人民幣千元	人民幣千元
	(附註23)	
於2024年1月1日	64,146	5,642
融資現金流量變動：		
已付租賃租金的本金部分	(15,444)	-
已付租賃租金的利息部分	(2,677)	-
上市開支資本化付款	-	(23,948)
融資現金流量變動總額	(18,121)	(23,948)
其他變動：		
年內訂立新租約所產生的租賃負債增加	2,200	-
年內上市開支資本化增加	-	18,306
利息開支 (附註6(a))	2,677	-
其他變動總額	4,877	18,306
於2024年12月31日及2025年1月1日	50,902	-
	租賃負債	上市開支資本化
	人民幣千元	人民幣千元
	(附註23)	
(未經審計)		
於2024年1月1日	64,146	5,642
融資現金流量變動：		
已付租賃租金的本金部分	(10,377)	-
已付租賃租金的利息部分	(2,072)	-
上市開支資本化付款	-	(4,209)
融資現金流量變動總額	(12,449)	(4,209)
其他變動：		
年／期內訂立新租約所產生的租賃負債增加	252	-
年／期內上市開支資本化增加	-	18,306
租賃修訂	(2,224)	-
利息開支 (附註6(a))	2,072	-
其他變動總額	100	18,306
於2024年9月30日	51,797	19,739

附錄一

會計師報告

	租賃負債	上市開支資本化
	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元
於2025年1月1日	50,902	—
融資現金流量變動：		
已付租賃租金的本金部分	(12,001)	—
已付租賃租金的利息部分	(1,254)	—
上市開支資本化付款	—	(16,334)
融資現金流量變動總額	(13,255)	(16,334)
其他變動：		
年／期內訂立新租約所產生的租賃負債增加	10,175	—
年／期內上市開支資本化增加	—	22,365
出售租賃負債	(9,408)	—
租賃修訂	(3,036)	—
利息開支(附註6(a))	1,254	—
其他變動總額	(1,015)	22,365
於2025年9月30日	36,632	6,031

(d) 租賃現金流出總額

就租賃計入綜合現金流量表的金額包括下列各項：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
計入經營現金流量	1,874	1,383	1,579	1,242	877
計入融資現金流量	11,497	20,375	18,121	12,449	13,255
	13,371	21,758	19,700	13,691	14,132

該等金額與下列各項有關：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
已付租賃租金	13,371	21,758	19,700	13,691	14,132

附錄一

會計師報告

20 受限制存款及定期存款

(a) 受限制存款包括：

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制存款.....	21,574	21,349	24,499	24,384

貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制存款.....	21,101	21,317	23,941	23,860

(b) 定期存款包括：

貴集團

	於12月31日			於9月30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
定期存款.....	–	–	79,791	52,739

貴公司

	於12月31日			於9月30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
定期存款.....	–	–	50,319	52,739

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團定期存款由期限為六個月至一年的美元定期存款組成，分別為人民幣零元、人民幣零元、人民幣79,791,000元及人民幣49,739,000元。

21 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	44,244	55,760	62,525	85,929
應計薪資及福利.....	114,007	130,919	166,540	117,612
其他應付稅項.....	9,128	11,192	12,745	15,214
其他應付款項及應計費用.....	1,490	1,372	2,607	7,499
	168,869	199,243	244,417	226,254

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	10,735	13,110	29,040	31,109
應計薪資及福利	54,706	60,693	71,486	47,124
其他應付稅項	4,517	3,719	4,362	4,466
其他應付款項及應計費用	9,659	22,547	306	20,586
	<u>79,617</u>	<u>100,069</u>	<u>105,194</u>	<u>103,285</u>

所有貿易及其他應收款項預期將於一年內結清或確認為收入。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團按發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於9月30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	43,928	55,247	61,734	85,460
一年後但於兩年內	316	254	791	469
兩年後但於三年內	—	259	—	—
超過三年	—	—	—	—
	<u>44,244</u>	<u>55,760</u>	<u>62,525</u>	<u>85,929</u>

22 合約資產及合約負債

(a) 合約資產

貴集團

	於12月31日			於9月30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	2,907	2,770	4,497	4,443
非即期	203	59	161	151
	<u>3,110</u>	<u>2,829</u>	<u>4,658</u>	<u>4,594</u>
國際財務報告準則第15號範圍內應收 客戶合約款項，計入 「貿易及其他應收款項」	<u>92,136</u>	<u>90,146</u>	<u>104,995</u>	<u>149,959</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於9月30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	897	1,009	1,930	871
非即期	29	10	–	151
	<u>926</u>	<u>1,019</u>	<u>1,930</u>	<u>1,022</u>
國際財務報告準則第15號範圍內 應收客戶合約款項，計入 「貿易及其他應收款項」	<u>47,663</u>	<u>45,203</u>	<u>58,686</u>	<u>71,075</u>

(b) 合約負債變動

貴集團

	於12月31日			於9月30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
年／期初結餘	360,343	444,114	529,002	520,661
因確認年／期初計入合約負債的年／ 期內收入導致合約負債減少	(299,797)	(383,553)	(451,500)	(423,729)
因年／期內收取墊款導致 合約負債增加	922,373	1,131,793	1,211,091	1,172,456
因於同年／期確認收入導致 合約負債減少	(538,805)	(663,352)	(767,932)	(712,360)
年／期末結餘	<u>444,114</u>	<u>529,002</u>	<u>520,661</u>	<u>557,028</u>

貴公司

	於12月31日			於9月30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
年／期初結餘	161,545	171,153	176,052	206,848
因確認年／期初計入合約負債的年／ 期內收入導致合約負債減少	(139,011)	(153,656)	(153,260)	(175,957)
因年／期內收取墊款導致合約負債增加	401,567	438,271	490,834	460,623
因於同年／期確認收入導致合約 負債減少	(252,948)	(279,716)	(306,778)	(255,596)
年／期末結餘	<u>171,153</u>	<u>176,052</u>	<u>206,848</u>	<u>235,918</u>

附錄一

會計師報告

23 租賃負債

下表列示 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的租賃負債餘下合約期限。

貴集團

	於12月31日			於9月30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	1,870	16,633	18,706	17,371
一年後但於兩年內	1,904	16,734	18,391	19,040
兩年後但於五年內	2,635	30,779	13,805	221
超過五年	-	-	-	-
	4,539	47,513	32,196	19,261
	6,409	64,146	50,902	36,632

貴公司

	於12月31日			於9月30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	-	6,031	6,974	6,151
一年後但於兩年內	-	6,393	6,607	6,909
兩年後但於五年內	-	11,793	5,185	-
超過五年	-	-	-	-
	-	18,186	11,792	6,909
	-	24,217	18,766	13,060

24 於綜合財務狀況表的所得稅

(a) 於綜合財務狀況表的即期稅項指：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	118	(789)	2,157	8,766
年／期內中國企業所得稅撥備	-	6,702	29,005	33,453
年／期內海外利得稅撥備	1,150	179	138	96
已付稅項	(2,057)	(3,935)	(22,534)	(23,505)
於年／期末	(789)	2,157	8,766	18,810
按以下各項呈列：				
可收回稅項 (附註18)	(911)	-	(994)	(1,026)
應付稅項	122	2,157	9,760	19,836
	(789)	2,157	8,766	18,810

附錄一

會計師報告

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 往績記錄期間於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及變動情況如下：

貴集團

	信貸虧損撥備	可扣減廣告費	使用權資產	租賃負債	以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產－收益	以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產－虧損	以公平值計量且其變動計入損益的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	696	6,708	(1,655)	1,806	-	(917)	(12)	6,626
計入／(扣除自)損益	279	5,698	738	(815)	-	-	(569)	5,331
計入／(扣除自)儲備	-	-	-	-	119	(30)	-	89
於2022年12月31日及 2023年1月1日	975	12,406	(917)	991	119	(947)	(581)	12,046
計入／(扣除自)損益	370	9,296	(8,887)	9,180	-	-	(2,007)	7,952
計入儲備	-	-	-	-	260	-	-	260
於2023年12月31日及 2024年1月1日	1,345	21,702	(9,804)	10,171	379	(947)	(2,588)	20,258
計入／(扣除自)損益	193	10,337	1,739	(1,759)	-	-	(1,405)	9,105
計入儲備	-	-	-	-	1,279	667	-	1,946
於2024年12月31日及 2025年1月1日	1,538	32,039	(8,065)	8,412	1,658	(280)	(3,993)	31,309
計入／(扣除自)損益	430	11,109	2,824	(3,118)	-	-	(637)	10,608
計入儲備	-	-	-	-	238	108	-	346
於2025年9月30日	1,968	43,148	(5,241)	5,294	1,896	(172)	(4,630)	42,263

(ii) 往績記錄期間於財務狀況表確認的遞延稅項／(負債)的組成部分及變動情況如下：

貴公司

	信貸虧損撥備	使用權資產	租賃負債	以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產－收益	以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產－虧損	以公平值計量且其變動計入損益的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	541	(309)	359	-	(917)	(11)	(337)
計入／(扣除自)損益	76	309	(329)	-	-	(511)	(455)
計入／(扣除自)儲備	-	-	-	119	(30)	-	89
於2022年12月31日及2023年1月1日	617	-	30	119	(947)	(522)	(703)
計入／(扣除自)損益	70	(3,473)	3,537	-	-	(1,770)	(1,636)
計入儲備	-	-	-	260	-	-	260
於2023年12月31日及2024年1月1日	687	(3,473)	3,567	379	(947)	(2,292)	(2,079)
計入／(扣除自)損益	171	701	(684)	-	-	(1,094)	(906)
計入儲備	-	-	-	1,279	667	-	1,946
於2024年12月31日及2025年1月1日	858	(2,772)	2,883	1,658	(280)	(3,386)	(1,039)
計入／(扣除自)損益	154	632	(726)	-	-	(130)	(70)
計入儲備	-	-	-	238	108	-	346
於2025年9月30日	1,012	(2,140)	2,157	1,896	(172)	(3,516)	(763)

附錄一

會計師報告

(iii) 綜合財務狀況表對賬：

	截至12月31日止年度			截至9月30日
	2022年	2023年	2024年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨值	13,575	23,794	35,583	47,064
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨額	(1,529)	(3,536)	(4,274)	(4,801)
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨值	<u>12,046</u>	<u>20,258</u>	<u>31,309</u>	<u>42,263</u>

(c) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(t)所載的會計政策，由於在相關稅收司法管轄區及實體不太可能獲得可用於抵銷虧損的未來可扣稅溢利，故 貴集團並未就未動用稅項虧損及暫時差額確認遞延稅項資產。下表呈列 貴集團於報告日期的未動用稅項虧損及暫時差額：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可扣稅暫時差額	375	430	485	957
未動用稅項虧損	404,115	415,160	514,013	622,206
	<u>404,490</u>	<u>415,590</u>	<u>514,498</u>	<u>623,163</u>

貴集團未動用稅項虧損的到期資料載列如下：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年	20,843	—	—	—
2024年	43,555	43,555	—	—
2025年	40,790	40,790	14,029	14,029
2026年	25,089	25,089	46,361	46,361
2027年	40,978	38,980	38,891	38,827
2028年	24,149	15,784	32,443	32,390
2029年	73,596	15,410	49,859	49,331
2030年	10,391	10,391	23,484	36,114
2031年	67,880	67,880	68,525	68,525
2032年	56,844	62,347	62,347	62,347
2033年	—	94,934	111,283	111,283
2034年	—	—	66,791	81,437
2035年	—	—	—	81,562
	<u>404,115</u>	<u>415,160</u>	<u>514,013</u>	<u>622,206</u>

附錄一

會計師報告

25 遞延收入

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團的遞延收入指購買物業及設備的未攤銷有條件政府補助人民幣149,000元、人民幣758,000元、人民幣871,000元及人民幣609,000元。

倘可合理保證將收取政府補助且貴集團符合補助所附條件，則貴集團初步於綜合財務狀況表確認政府補助。補償貴集團所產生開支的補助於開支產生的相同期間有系統地於損益確認為收入。補償貴集團資產成本的補助乃初步確認為遞延收入並以在其他收入確認的方式於資產可使用年內以直線法攤銷至損益。

26 資本及儲備

(a) 權益組成部分的變動

貴集團綜合權益各組成部分的期初及期末結餘的對賬載於綜合權益變動表。貴公司各權益組成部分年初至年末的變動情況詳情載列如下：

貴公司

	附註	股本	資本儲備	中國法定儲備	公平值儲備 (不可劃轉)	保留盈利	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘		75,000	268,589	34,092	616	306,825	685,122
2022年權益變動：							
年內溢利		-	-	-	-	259,313	259,313
其他全面收益		-	-	-	292	-	292
年內全面收益總額		-	-	-	292	259,313	259,605
提取盈餘儲備		-	-	3,408	-	(3,408)	-
出售於一間聯營公司的權益		-	(59,884)	-	-	-	(59,884)
其他	26(d)	-	(799)	-	-	-	(799)
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘		75,000	207,906	37,500	908	562,730	884,044
2023年權益變動：							
年內溢利		-	-	-	-	272,958	272,958
其他全面收益		-	-	-	(1,474)	-	(1,474)
年內全面收益總額		-	-	-	(1,474)	272,958	271,484
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘		75,000	207,906	37,500	(566)	835,688	1,155,528
2024年權益變動：							
年內溢利		-	-	-	-	242,351	242,351
其他全面收益		-	-	-	(11,029)	-	(11,029)
年內全面收益總額		-	-	-	(11,029)	242,351	231,322
發行普通股	26(c)	25,000	1,244,840	-	-	-	1,269,840
提取盈餘儲備		-	-	12,500	-	(12,500)	-

附錄一

會計師報告

	附註	股本	資本儲備	中國法定儲備	公平值儲備 (不可劃轉)	保留盈利	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日及							
2025年1月1日的結餘		100,000	1,452,746	50,000	(11,595)	1,065,539	2,656,690
截至2025年9月30日止九個月的權益變動：							
期內溢利		-	-	-	-	239,203	239,203
其他全面收益		-	-	-	(1,960)	-	(1,960)
期內全面收益總額		-	-	-	(1,960)	239,203	237,243
資本儲備資本化	26(b)	40,000	(40,000)	-	-	-	-
股息分派		-	-	-	-	(200,000)	(200,000)
於2025年9月30日的結餘		140,000	1,412,746	50,000	(13,555)	1,104,742	2,693,933

(b) 股息

根據2025年5月9日的股東決議案，貴集團決定以現金向全體現有股東派付股息每股人民幣2元，按每持有10股已發行股份獲發4股資本化股份的基準以資本儲備轉增股本方式發行股份。貴集團於2025年5月20日宣派股息，於2025年5月26日派付股息。

(c) 股本

	附註	股份數目	人民幣千元
已發行並繳足股款的普通股：			
於2022年1月1日、2022年12月31日及2023年12月31日		75,000,000	75,000
已發行普通股		25,000,000	25,000
於2024年12月31日		100,000,000	100,000
發行紅股	26(b)	40,000,000	40,000
於2025年9月30日		140,000,000	140,000

於2024年9月，貴公司完成A股於科創板的首次公開發售。貴公司發行合共25,000,000股新A股，並透過發行籌集資金約人民幣1,379,500,000元。扣除發行股份應佔發行成本人民幣29,988,000元後，該等發行的所得款項淨額為人民幣1,269.84百萬元，其中人民幣25,000,000元及人民幣1,244.84百萬元分別計入股本賬戶及資本儲備賬戶。

(d) 資本儲備

資本儲備指就普通股認購收取的代價扣除任何可直接歸屬於認購的交易成本後與認購的普通股面值之間的差額。截至2022年12月31日止年度，貴公司確認其分佔投資對象之淨資產（即資本儲備）的收購後變動。

(e) 中國法定儲備

根據中國公司法，貴公司的中國子公司須將根據中國會計規例釐定的除稅後溢利10%轉撥至法定儲備直至儲備結餘達至註冊資本的50%。就計算轉撥至儲備的金額而言，除稅後溢利應為按中國會計準則編製的法定財務報表釐定的金額。轉撥至該儲備後方可派付股息予股東。

法定儲備金可用作彌補過往年度的虧損(如有)，並可透過按股東現有的持股比例向其發行新股或增加其現時持有之股份面值的方式轉化為股本，惟上述發行後的結餘不低於註冊資本的25%。

(f) 公平值儲備(不可劃轉)

公平值儲備(不可劃轉)包括報告期末持有的根據國際財務報告準則第9號指定為以公平值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資公平值的累計淨變動(請參閱附註2(e))。

(g) 資本管理

貴集團的資本管理方面目標是保障 貴集團能持續經營，從而為股東帶來回報並為其他持份者帶來利益，以及維持最佳資本結構以降低資本成本。

貴集團積極及定期檢討及管理其資本結構，以根據經濟狀況的變動調整資本結構。

貴公司及其任何子公司均不受外部施加的資本要求所規限。

27 財務風險管理及金融工具公平值

貴集團日常業務過程中會產生信貸風險、流動資金風險、利率風險及貨幣風險。

貴集團面臨的該等風險以及 貴集團用來管理該等風險的財務風險管理政策及常規描述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險是指交易對手不履行合約責任，導致 貴集團蒙受財務損失的風險。 貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項、其他應收款項及合約資產。 貴集團因現金及現金等值物以及受限制存款所產生的信貸風險有限，因為交易對手均為 貴集團認為信貸風險較低且信譽良好的銀行。

貴集團不提供任何會使 貴集團面臨信貸風險的其他擔保。

貿易應收款項及合約資產

貴集團已制定一套信貸風險管理政策，並據此對所有要求超過一定信貸金額的客戶進行個別信貸評估。該等評估集中於客戶過往於賬項到期時的還款記錄及目前的還款能力，並考慮客戶的特定資料以及客戶營運所處經濟環境。 貴集團並未向客戶授予信貸期。

貴集團於其客戶經營所在行業或國家並無重大集中信貸風險。信貸風險高度集中主要於 貴集團因個別客戶承擔重大風險時產生。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年3月31日，貿易應收款項及合約資產總額中分別有62.2%、57.8%、55.3%及53.3%為應收 貴集團五大客戶款項。

貴集團按等於全期預期信貸虧損(使用撥備矩陣計算)的金額計量貿易應收款項及合約資產虧損撥備。由於 貴集團的過往信貸虧損經驗並無顯示不同客戶分類的虧損模式存在重大差異，故以逾期狀態為基準的虧損撥備不會進一步於 貴集團的不同客戶群之間區分。

附錄一

會計師報告

下表載列於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年3月31日有關 貴集團的貿易應收款項及合約資產（包括應收關聯方款項的貿易相關結餘）信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	於2022年12月31日		
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
逾期少於12個月	5.0%	97,079	4,860
逾期超過12個月但少於24個月	31.5%	3,737	1,179
逾期超過24個月但少於36個月	67.1%	1,427	957
逾期超過36個月	100.0%	304	304
		<u>102,547</u>	<u>7,300</u>
		<u><u>102,547</u></u>	<u><u>7,300</u></u>
	於2023年12月31日		
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
逾期少於12個月	5.2%	93,437	4,901
逾期超過12個月但少於24個月	43.3%	7,313	3,169
逾期超過24個月但少於36個月	67.7%	912	617
逾期超過36個月	100.0%	1,192	1,192
		<u>102,854</u>	<u>9,879</u>
		<u><u>102,854</u></u>	<u><u>9,879</u></u>
	於2024年12月31日		
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
逾期少於12個月	5.6%	110,434	6,221
逾期超過12個月但少於24個月	30.9%	7,386	2,284
逾期超過24個月但少於36個月	75.8%	1,394	1,056
逾期超過36個月	100.0%	1,495	1,495
		<u>120,709</u>	<u>11,056</u>
		<u><u>120,709</u></u>	<u><u>11,056</u></u>
	於2025年9月30日		
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
逾期少於12個月	5.0%	154,347	7,716
逾期超過12個月但少於24個月	34.6%	11,099	3,845
逾期超過24個月但少於36個月	62.0%	1,757	1,089
逾期超過36個月	100.0%	1,991	1,991
		<u>169,194</u>	<u>14,641</u>
		<u><u>169,194</u></u>	<u><u>14,641</u></u>

預期虧損率基於過去三年的實際虧損經驗。該等利率乃經調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況以及 貴集團對應收款項預期年期的經濟狀況的看法之間的差異。

附錄一

會計師報告

於2022年、2023年、2024年及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貿易應收款項及合約資產的總賬面值的以下重大變動促成虧損撥備的變動：

- 產生新貿易應收款項及合約資產（扣除該等已結算者）導致虧損撥備分別增加人民幣零元、人民幣零元、人民幣零元、人民幣零元及人民幣零元；
- 逾期貿易應收款項及合約資產變動導致虧損撥備分別增加人民幣2,403,000元、人民幣2,579,000元、人民幣1,177,000元、人民幣1,366,000元及人民幣3,585,000元；及
- 撤銷貿易應收款項及合約資產總賬面值分別為人民幣零元、人民幣330,000元、人民幣1,299,000元、人民幣零元及人民幣零元導致虧損撥備減少。

其他應收款項

對於其他應收款項，貴集團已評估自初始確認以來信貸風險是否有顯著增加。倘信貸風險已大幅增加，貴集團將根據全期而非12個月預期信貸虧損計量虧損撥備。管理層已評估認為，於往績記錄期間，其他應收款項自初始確認以來的信貸風險並無顯著增加。因此，由於各報告日期12個月內可能發生違約事件，故管理層採納12個月預期信貸虧損方法。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，其他應收款項的虧損撥備分別為人民幣39,600元、人民幣60,000元、人民幣73,700元及人民幣73,700元。

(b) 流動資金風險

管理層負責其自身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資，以及籌集貸款以應付預期的現金需求，惟當借貸超過一定的預設權限水平時，須經母公司董事會批准。貴集團的政策為定期監控其流動資金需求及借貸契諾遵守情況，以確保其維持足夠的現金儲備及隨時可變現的有價證券以及獲大型金融機構提供充足的承諾資金額度，以滿足其短期及長期的流動資金需求。

下表列示 貴集團金融負債於各報告期末的餘下合約期限，乃基於合約未貼現現金流量（包括使用合約利率或（如為浮動）根據報告日期的現行利率計算的利息付款）及 貴集團可能被要求支付的最早日期確定：

	於2022年12月31日					賬面值 人民幣千元
	一年內或 按要求	超過一年 但少於兩年	超過兩年 但少於五年	超過五年	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易及其他應付款項	45,734	—	—	—	45,734	45,734
租賃負債	2,122	2,065	2,772	—	6,959	6,409
	<u>47,856</u>	<u>2,065</u>	<u>2,772</u>	<u>—</u>	<u>52,693</u>	<u>52,143</u>

附錄一

會計師報告

	於2023年12月31日					
	一年內或 按要求	超過一年 但少於兩年	超過兩年 但少於五年	超過五年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應付款項	57,132	–	–	–	57,132	57,132
租賃負債	19,301	18,674	32,090	–	70,065	64,146
	<u>76,433</u>	<u>18,674</u>	<u>32,090</u>	<u>–</u>	<u>127,197</u>	<u>121,278</u>
	於2024年12月31日					
	一年內或 按要求	超過一年 但少於兩年	超過兩年 但少於五年	超過五年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應付款項	65,132	–	–	–	65,132	65,132
租賃負債	20,672	19,525	14,096	–	54,293	50,902
	<u>85,804</u>	<u>19,525</u>	<u>14,096</u>	<u>–</u>	<u>119,425</u>	<u>116,034</u>
	於2025年9月30日					
	一年內或 按要求	超過一年 但少於兩年	超過兩年 但少於五年	超過五年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應付款項	93,428	–	–	–	93,428	93,428
租賃負債	18,340	19,711	223	–	38,274	36,632
	<u>111,768</u>	<u>19,711</u>	<u>223</u>	<u>–</u>	<u>131,702</u>	<u>130,060</u>

(c) 利率風險

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團的浮動利率計息金融工具為現金及現金等值物。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團的固定利率計息金融工具為按攤銷成本計量的租賃負債。

貴集團的收入及經營現金流量基本上不受市場利率變動影響，除現金及現金等值物外，貴集團並無重大計息資產。

(d) 貨幣風險

貴集團面臨貨幣風險，主要源於買賣而產生之以與其相關的業務的功能貨幣以外的貨幣計值的現金及現金等值物、受限制存款及定期存款、貿易及其他應收款項、預付款項、貿易及其他應付款項以及合約負債。產生此風險的貨幣主要為美元。

(i) 貨幣風險敞口

下表載列貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日因以相關實體的功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產或負債而產生的貨幣風險詳情。為呈報目的，風險金額以使用各報告期末即期匯率換算的人民幣列示。不包括因將貴集團子公司的財務報表以人民幣以外的功能貨幣換算為貴集團的呈報貨幣而產生的差異。

附錄一

會計師報告

	於12月31日						於9月30日	
	2022年		2023年		2024年		2025年	
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
貿易及其他應收款項	46,075	-	43,873	-	56,831	-	63,299	-
預付款項	-	66	-	-	-	-	-	-
受限制存款	21,473	-	21,248	-	23,926	-	21,317	-
定期存款	-	-	-	-	79,791	-	49,739	-
現金及現金等值物	254,796	-	117,100	-	194,094	-	305,992	-
貿易及其他應付款項	(3,320)	(267)	(4,512)	(187)	(4,509)	(17)	(9,337)	(38)
合約負債	-	-	(1)	-	-	-	-	-
已確認資產及負債產生 的淨敞口	<u>319,024</u>	<u>(201)</u>	<u>177,708</u>	<u>(187)</u>	<u>350,133</u>	<u>(17)</u>	<u>431,010</u>	<u>(38)</u>

(ii) 敏感性分析

下表顯示假設所有其他風險變量保持不變，倘 貴集團在報告期末有重大風險敞口的外匯匯率在該日期發生變化，將產生的 貴集團除稅後溢利（及保留溢利）的瞬時變化。

	於12月31日						於9月30日	
	2022年		2023年		2024年		2025年	
	外匯匯率 增加/(減少)	除稅後溢利及 保留溢利 增加/(減少) 人民幣千元	外匯匯率 增加/(減少)	除稅後溢利及 保留溢利 增加/(減少) 人民幣千元	外匯匯率 增加/(減少)	除稅後溢利及 保留溢利 增加/(減少) 人民幣千元	外匯匯率 增加/(減少)	除稅後溢利及 保留溢利 增加/(減少) 人民幣千元
美元	5%	14,217	5%	7,595	5%	14,657	5%	18,668
	(5%)	(14,217)	(5%)	(7,595)	(5%)	(14,657)	(5%)	(18,668)
歐元	5%	(9)	5%	(9)	5%	(1)	5%	(2)
	(5%)	9	(5%)	9	(5%)	1	(5%)	2

上表所呈列分析結果為 貴集團各實體以各自功能貨幣計量並於其後為呈列目的按報告期末的現時匯率換算為人民幣的除稅後溢利及權益的瞬時影響匯總。

敏感性分析假設外匯匯率變動已應用於重新計量使 貴集團於報告期末面臨外幣風險的 貴集團所持金融工具。分析不包括換算其功能貨幣並非人民幣的實體的財務報表所導致的差異。

附錄一

會計師報告

(e) 公平值計量

(i) 按公平值計量的金融資產及負債

公平值層級

下表呈列 貴集團於報告期末按經常性基準計量的金融工具公平值，分類為國際財務報告準則第13號公平值計量定義的第三級公平值層級。公平值計量層級的分類乃經參考估值技術所用輸入值的可觀察性及重要性確定如下：

第一級估值： 公平值計量只採用第一級的輸入值，即同等資產或負債於計量日期在活躍市場取得的未經調整報價；

第二級估值： 公平值計量使用第二級的輸入值，即並未達第一級可觀察輸入值及並未採用重大不可觀察輸入值。不可觀察輸入值是指無法獲得市場數據的輸入值；

第三級估值： 使用重大不可觀察輸入值計量的公平值。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，金融工具公平值計量分析如下：

	於2022年	於2022年12月31日的公平值計量分類為		
	12月31日的	第1級	第2級	第3級
	公平值	第1級	第2級	第3級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公平值計量				
資產：				
以公平值計量且其變動計入				
其他全面收益的金融資產				
— 股本證券(i)	21,718	—	—	21,718
以公平值計量且其變動				
計入損益的金融資產				
— 理財產品(ii)	531,076	—	—	531,076
	於2023年	於2023年12月31日的公平值計量分類為		
	12月31日的	第1級	第2級	第3級
	公平值	第1級	第2級	第3級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

經常性公平值計量

資產：

以公平值計量且其變動計入

其他全面收益的金融資產

— 股本證券(i) 19,984

以公平值計量且其變動計入

損益的金融資產

— 理財產品(ii) 1,111,248

附錄一

會計師報告

	於2024年	於2024年12月31日的公平值計量分類為		
	12月31日的	第1級	第2級	第3級
	公平值	第1級	第2級	第3級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公平值計量				
資產：				
以公平值計量且其變動計入				
其他全面收益的金融資產				
— 股本證券(i)	7,009	—	—	7,009
以公平值計量且其變動計入				
損益的金融資產				
— 理財產品(ii)	1,544,658	—	—	1,544,658
	於2025年	於2025年9月30日的公平值計量分類為		
	9月30日的	第1級	第2級	第3級
	公平值	第1級	第2級	第3級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

經常性公平值計量

資產：

以公平值計量且其變動計入				
其他全面收益的金融資產				
— 股本證券(i)	4,703	—	—	4,703
以公平值計量且其變動計入				
損益的金融資產				
— 理財產品(ii)	1,878,799	—	—	1,878,799

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，概無轉入或轉出第3級的情況。貴集團的政策為於發生公平值層級之間轉移時於報告期末確認有關轉移。

有關第3級公平值計量的資料：

	估值技術	重大不可觀察輸入值
股本證券(i)	估值倍數	可資比較公司中等市場倍數的變化趨勢
理財產品(ii)	現金流量折現法	利息回報率

- (i) 若干股本證券的公平值採用最新一輪融資價格釐定，根據可資比較公司平均市場倍數的變化趨勢進行調整。公平值計量與可資比較公司平均市場倍數的變化趨勢呈正相關。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，估計在所有其他變量保持不變的情況下，可資比較公司平均市場倍數的變化上升／下降5%會導致 貴集團的其他全面收益分別增加／減少人民幣923,000元、人民幣849,000元、人民幣298,000元及人民幣200,000元。
- (ii) 理財產品的公平值乃使用貼現現金流量估值模型，根據並無可觀察市場價格或利率支持的假設進行估計。該估值要求 貴公司董事對預期未來現金流量(包括理財產品到期時的預期未來利息回報)作出估計。貴公司董事認為，估值技術得出的估計公平值屬合理，且為往績記錄期間各期末最合適的價值。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，理財產品的利率範圍分別為2.6%至3.6%、2.6%至3.55%、1.35%至3.55%及1.75%至3.20%。估計在所有其他變量保持不變的情況下，利息回報率變動增加／減少5%會導致 貴集團的溢利分別增加／減少人民幣278,000元、人民幣808,000元、人民幣973,000元及人民幣978,000元。

附錄一

會計師報告

下表顯示了公平值層級第3級中用於公平值計量的金融資產期初結餘與期末結餘的對賬：

	以公平值計量且 其變動計入其他 全面收益的金融資產	以公平值計量且 其變動計入損益 的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	34,314	70,085	104,399
購買	-	787,000	787,000
出售	(12,000)	(326,828)	(338,828)
以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 變現及未變現收益淨額	(596)	-	(596)
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產變現及 未變現虧損淨額	-	819	819
於2022年12月31日	21,718	531,076	552,794
購買	-	1,205,000	1,205,000
出售	-	(646,107)	(646,107)
以公平值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產變現及未變現收益淨額	(1,734)	-	(1,734)
以公平值計量且其變動計入損益的金融 資產變現及未變現虧損淨額	-	21,279	21,279
於2023年12月31日	19,984	1,111,248	1,131,232
購買	-	1,520,000	1,520,000
出售	-	(1,112,384)	(1,112,384)
以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 變現及未變現收益淨額	(12,975)	-	(12,975)
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產變現及 未變現虧損淨額	-	25,794	25,794
於2024年12月31日	7,009	1,544,658	1,551,667
購買	-	3,100,287	3,100,287
出售	-	(2,794,911)	(2,794,911)
以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融 資產變現及未變現收益淨額	(2,306)	-	(2,306)
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產變現 及未變現虧損淨額	-	28,765	28,765
於2025年9月30日	4,703	1,878,799	1,883,502

重新計量 貴集團為戰略目的持有的股本證券產生的任何收益或虧損均在其他全面收益的公平值儲備（不可劃轉）中確認。

於出售股本證券後，於其他全面收益中累計的金額直接轉入累計虧損。

以公平值計量且其變動計入損益的金融資產產生的收益於綜合損益表的「以公平值計量且其變動計入損益的金融資產公平值變動」項目及「其他淨收入」呈列。

按成本或攤銷成本列賬的所有金融工具，其金額與其於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的價值並無重大差異。

28 承諾

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團並無任何重大承諾。

附錄一

會計師報告

29 或然負債

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團並無任何重大或然負債。

30 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬如下，包括附註8所披露的向貴公司董事支付的金額及附註9所披露的向若干最高薪酬僱員支付的金額：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
短期僱員福利.....	20,767	22,032	23,840	12,805	11,432
向界定供款退休計劃供款.....	751	763	776	581	538
	<u>21,518</u>	<u>22,795</u>	<u>24,616</u>	<u>13,386</u>	<u>11,970</u>

薪酬總額計入「員工成本」(請參閱附註6(b))。

(b) 關聯方交易

於往績記錄期間，董事認為以下公司為關聯方：

訂約方名稱	關係
上海找齊科技有限公司*	貴集團聯營公司
深圳市華傲數據技術有限公司.....	黃國強獲委任為該實體的董事

* 該公司曾是貴集團的聯營公司。於2022年3月25日，上海找齊科技有限公司臨時股東大會決議解散上海找齊科技有限公司，於2022年11月18日，上海找齊科技有限公司完成工商註銷，不再為關聯方。

(c) 其他重大關聯方交易

截至2022年、2023年、2024年12月31日止年度及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團與關聯方有以下交易：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
銷售貨品					
深圳市華傲數據技術有限公司.....	—	—	57	57	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>57</u>	<u>57</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
銷售服務					
上海找齊科技有限公司	141	—	—	—	—
深圳市華傲數據技術有限公司	175	73	—	—	—
	<u>316</u>	<u>73</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(d) 重大關聯方結餘

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團有以下關聯方結餘：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易性質				
貿易應收款項				
深圳市華傲數據技術有限公司	—	—	14	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14</u>	<u>—</u>
合約負債				
深圳市華傲數據技術有限公司	50	—	—	—
	<u>50</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

31 直接及最終控股方

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，董事認為貴集團的直接控股方為鎮立新博士，而貴集團的最終控股方為鎮立新博士。

32 於2025年10月1日開始的會計期間已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

截至該等財務報表發佈之日，國際會計準則理事會已頒佈若干新的或經修訂準則，該等準則於截至2025年止九個月尚未生效，亦未在該等財務報表中採用。有關發展包括以下可能與貴集團相關的內容。

	於以下日期開始或 之後的會計期間生效
國際財務報告準則第9號的修訂金融工具及國際財務報告準則第7號 金融工具：披露—金融工具分類及計量的修訂	2026年1月1日
國際財務報告準則會計準則的年度改進—第11冊	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號無公眾責任的子公司：披露	2027年1月1日

貴集團正在評估該等修訂、新準則及詮釋於初次應用期間的預期影響。迄今為止，貴集團認為採用該等修訂、新準則及詮釋不大可能對貴集團的經營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號將取代國際會計準則第1號財務報表的呈列，旨在提高實體財務報表資料的透明度及可比性。國際財務報告準則第18號於2027年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並將追溯應用。

除其他變動外，根據國際財務報告準則第18號，實體須於損益表中將所有收入及開支分類為五個類別，即經營、投資、融資、已終止經營及所得稅類別。實體亦必須在財務報表的單一附註中提供有關管理層定義的績效計量的具體披露。國際會計準則第7號現金流量表亦已作出輕微修訂。

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

33 期後事項

於2025年10月，貴公司董事會會議批准一項股份激勵計劃（「2025年受限制股份激勵計劃」），將向貴集團董事（不包括獨立董事）、高級管理層及關鍵僱員（「參與者」）授予合共929,700份購股權。於2025年10月30日，貴公司根據2025年受限制A股激勵計劃授予貴集團參與者929,700份購股權。每份購股權賦予參與者按人民幣90.42元的行使價認購貴公司一股普通股的權利。

根據受限制股份激勵計劃，待達成貴公司及參與者兩個層面的表現目標後，自承授人獲授受限制股份當日起滿12個月及滿24個月當日，參與者所持受限制股份將分兩批歸屬，每批歸屬50%。

期後財務報表

貴公司或其任何子公司概無就2025年9月30日後的任何期間編製經審計財務報表。