

以下第[•]至[•]頁所載為本公司申報會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。此報告乃根據香港會計師公會頒佈之《香港投資通函呈報聘用準則》第200號「就投資通函內歷史財務資料出具之會計師報告」的規定而編製，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

[香港立信德豪會計師事務所有限公司信頭]

致上海富友支付服務股份有限公司董事以及中信證券(香港)有限公司及申萬宏源融資(香港)有限公司的歷史財務資料會計師報告

緒言

吾等就第[•]至[•]頁所載上海富友支付服務股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，歷史財務資料包括 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日的綜合財務狀況表、 貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日的財務狀況表、截至該等日期止各期間(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。第[•]至[•]頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入 貴公司就 貴公司股份[編纂]於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)[編纂]而於[•]刊發的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載之編製基準編製真實而公平之歷史財務資料，並作出董事認為必要之內部監控，致使編製歷史財務資料不存在因欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等之責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之《香港投資通函呈報聘用準則》第200號「就投資通函內歷史財務資料出具之會計師報告」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否確無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等之工作涉及實程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關之憑證。選擇之程序取決於申報會計師之判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）之風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註2所載編製基準編製並作出真實公平反映之歷史財務資料相關之內部監控，以設計於各類情況下適當之程序，惟並非為就實體內部監控之成效提出意見。吾等之工作亦包括評估董事所採用之會計政策是否恰當及所作出之會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料之整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得之憑證屬充分及恰當，可為吾等之意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2所載編製基準，歷史財務資料真實公平地反映 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日的財務狀況、 貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10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。

審閱追加期間之可比歷史財務資料

吾等已審閱 貴集團於追加期間之可比歷史財務資料，該資料包括截至2024年10月31日止十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（統稱「追加期間之可比歷史財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製追加期間之可比歷史財務資料。吾等之責任為根據吾等之審閱對追加期間之可比歷史財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘工作準則》第2410號「實體獨立核數師所進行中期財務資料審閱工作」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務及會計事務人士作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍小，故不能保證吾等會知悉在審核中可能識別的所有重大事項。因此，吾等不發表審核意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信，就會計師報告而言，追加期間之可比歷史財務資料在所有重大方面未按照歷史財務資料附註2所載編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及《公司(清盤及雜項條文)條例》須呈報事項

調整

編製歷史財務資料及追加期間之可比歷史財務資料時，概無對相關財務報表(定義見第I-3頁)作出調整。

股息

吾等參閱歷史財務資料附註12，其中載有 貴公司於往績記錄期間宣派及支付的股息資料。

貴公司並無財務報表

貴公司其自註冊成立日期以來並無編製任何法定財務報表。

[香港立信德豪會計師事務所有限公司]

執業會計師

[•]

執業證書編號[•]

香港

[編纂]

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組成部分。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表為歷史財務資料的依據，已由香港立信德豪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（「**相關財務報表**」）。

除另有指明外，歷史財務資料以人民幣（「**人民幣**」）呈列，所有數值均四捨五入至最接近的千位數（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10月31日止十個月	
		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	7	1,142,419	1,505,665	1,634,256	1,346,358	1,306,822
銷售成本		(817,733)	(1,125,630)	(1,210,805)	(994,676)	(969,492)
毛利		324,686	380,035	423,451	351,682	337,330
其他收入及其他收益或虧損，淨額	8	16,778	20,955	(8,717)	(17,842)	35,754
銷售及分銷成本		(111,577)	(141,386)	(137,319)	(116,951)	(100,268)
研發開支	10	(53,793)	(56,880)	(60,698)	(45,665)	(60,079)
行政開支		(87,502)	(92,088)	(112,085)	(89,204)	(86,345)
金融資產減值撥回/(減值虧損)， 淨額	10	(382)	907	(673)	(871)	(372)
經營利潤		88,210	111,543	103,959	81,149	126,020
財務收入	9	2,953	2,103	1,651	1,414	2,126
財務成本	9	(7,495)	(6,709)	(7,282)	(6,161)	(6,194)
財務成本淨額		(4,542)	(4,606)	(5,631)	(4,747)	(4,068)
按權益法入賬的應佔合營 企業淨虧損	21	(2,229)	(3,613)	(3,842)	(3,866)	–
按權益法入賬的應佔聯營公司 淨利潤/(虧損)	22	215	1,897	(1,386)	(1,844)	590
除所得稅前利潤	10	81,654	105,221	93,100	70,692	122,542
所得稅開支	11	(10,489)	(12,237)	(8,775)	(7,737)	(13,623)
年/期內利潤		<u>71,165</u>	<u>92,984</u>	<u>84,325</u>	<u>62,955</u>	<u>108,919</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
其他全面收益/(開支)					
於後續期間可能其後重新分類至損益的項目：					
—換算境外業務的匯兌差額	3,895	(65)	1,699	3,720	(2,376)
不會重新分類至損益的項目：					
—以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「以公允價值計量且其變動計入其他全面收益」)的金融資產的公允價值變動，扣除稅項	(2,127)	(157)	(706)	(831)	(1,629)
年/期內其他全面(開支)/收益，					
扣除稅項	1,768	(222)	994	2,889	(4,005)
年/期內總全面收益					
	<u>72,933</u>	<u>92,762</u>	<u>85,318</u>	<u>65,844</u>	<u>104,914</u>
以下各方應佔年/期內利潤/(虧損)：					
貴公司擁有人	71,535	93,165	84,065	62,889	108,255
非控制性權益	(370)	(181)	260	66	664
	<u>71,165</u>	<u>92,984</u>	<u>84,325</u>	<u>62,955</u>	<u>108,919</u>
以下各方應佔年/期內總全面收益/					
(開支)：					
貴公司擁有人	73,275	92,943	85,070	65,804	104,347
非控制性權益	(342)	(181)	248	40	567
	<u>72,933</u>	<u>92,762</u>	<u>85,318</u>	<u>65,844</u>	<u>104,914</u>
貴公司擁有人應佔每股盈利					
(人民幣元)					
基本及攤薄	13	0.20	0.26	0.23	0.17
		<u>0.20</u>	<u>0.26</u>	<u>0.23</u>	<u>0.17</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	截至12月31日			截至10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
資產及負債					
非流動資產					
投資物業.....	15	100,169	97,385	91,602	88,443
物業、廠房及設備.....	16	440,042	409,106	382,677	359,969
商譽.....	18	–	–	–	–
無形資產.....	19	3,192	3,056	2,762	5,696
使用權資產.....	20(a)	4,359	6,261	4,641	6,361
於合營企業的權益.....	21	4,948	1,454	–	–
於聯營公司的權益.....	22	37,639	39,536	36,650	41,740
以公允價值計量且其變動計入當期損益 (「以公允價值計量且其變動計入當期 損益」)的金融資產.....	23	11,557	11,922	10,666	8,469
指定為以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的權益工具.....	23	3,275	52,570	52,578	50,076
投資合營企業的預付款.....	27	–	2,408	–	–
投資預付款.....	27	–	–	–	5,564
遞延稅項資產.....	24	21,774	19,499	19,491	20,363
非流動資產總值.....		<u>626,955</u>	<u>643,197</u>	<u>601,067</u>	<u>586,681</u>
流動資產					
存貨.....	25	5,882	2,878	3,628	4,089
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產.....	23	42,220	–	–	80,125
貿易應收款項.....	26	70,780	63,047	54,693	84,962
預付款項、按金及其他應收款項.....	27	19,690	25,679	43,622	56,683
投資預付款.....	27	–	–	3,483	3,575
客戶備付金及受限制銀行存款.....	28	3,200,866	3,982,465	2,336,631	4,049,918
到期日超過三個月的定期存款.....	28	100,000	100,000	150,000	153,000
銀行結餘及現金.....	28	203,456	313,534	352,074	317,236
可收回稅項.....		65	213	93	1,388
流動資產總值.....		<u>3,642,959</u>	<u>4,487,816</u>	<u>2,944,224</u>	<u>4,750,976</u>
流動負債					
貿易應付款項.....	29	126,630	180,104	182,860	178,022
其他應付款項及應計費用.....	30	3,367,140	4,198,230	2,521,897	4,186,288
合約負債.....	31	4,947	8,040	10,907	13,292
借款.....	32	10,073	12,500	55,100	125,100
租賃負債.....	20(b)	2,630	3,244	2,787	3,334
應付所得稅.....		11,016	5,072	9,471	5,125
流動負債總額.....		<u>3,522,436</u>	<u>4,407,190</u>	<u>2,783,022</u>	<u>4,511,161</u>
流動資產淨值.....		<u>120,523</u>	<u>80,626</u>	<u>161,202</u>	<u>239,815</u>
總資產減流動負債.....		<u>747,478</u>	<u>723,823</u>	<u>762,269</u>	<u>826,496</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日			截至10月31日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
借款	32	160,000	147,500	132,500	125,000
租賃負債	20(b)	1,419	2,328	1,215	2,430
遞延稅項負債	24	869	1,217	874	1,039
非流動負債總額		<u>162,288</u>	<u>151,045</u>	<u>134,589</u>	<u>128,469</u>
資產淨值		<u>585,190</u>	<u>572,778</u>	<u>627,680</u>	<u>698,027</u>
權益					
貴公司擁有人應佔權益					
股本	34	360,000	360,000	360,000	360,000
儲備	35	<u>225,353</u>	<u>213,122</u>	<u>262,652</u>	<u>331,293</u>
		585,353	573,122	622,652	691,293
非控制性權益	36	<u>(163)</u>	<u>(344)</u>	<u>5,028</u>	<u>6,734</u>
權益總額		<u>585,190</u>	<u>572,778</u>	<u>627,680</u>	<u>698,027</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	截至12月31日			截至10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
資產及負債					
非流動資產					
於附屬公司的投資.....	17	59,871	110,804	117,129	131,517
投資物業.....	15	100,169	97,385	91,602	88,443
物業、廠房及設備.....	16	438,464	407,935	382,149	359,579
無形資產.....	19	1,393	1,492	1,462	4,603
使用權資產.....	20(a)	4,042	5,825	4,268	5,697
於聯營公司的權益.....	22	37,639	39,536	36,650	40,801
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產.....	23	11,557	11,922	10,666	8,469
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益工具.....	23	3,275	3,090	2,260	1,382
遞延稅項資產.....	24	21,773	19,490	19,477	20,301
非流動資產總值.....		<u>678,183</u>	<u>697,479</u>	<u>665,663</u>	<u>660,792</u>
流動資產					
存貨.....	25	5,555	2,514	3,433	3,902
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產.....	23	42,220	–	–	80,125
貿易應收款項.....	26	65,766	61,892	52,495	80,967
預付款項、按金及其他應收款項.....	27	15,963	21,167	38,747	48,452
應收附屬公司款項.....	37	247,476	289,812	501,000	748,503
客戶備付金及受限制銀行存款.....	28	2,967,116	3,664,693	1,775,431	3,194,197
到期日超過三個月的定期存款.....	28	100,000	100,000	150,000	153,000
銀行結餘及現金.....	28	145,696	255,733	264,936	205,241
流動資產總值.....		<u>3,589,792</u>	<u>4,395,811</u>	<u>2,786,042</u>	<u>4,514,387</u>
流動負債					
貿易應付款項.....	29	124,282	177,838	178,238	173,281
其他應付款項及應計費用.....	30	3,363,941	4,156,154	2,451,320	4,031,249
應付附屬公司款項.....	37	2,712	12,796	41,196	61,966
合約負債.....	31	4,727	6,332	8,079	8,149
借款.....	32	10,073	12,500	55,100	125,100
租賃負債.....	20(b)	2,311	2,855	2,480	3,013
應付所得稅.....		9,881	4,478	4,050	4,215
流動負債總額.....		<u>3,517,927</u>	<u>4,372,953</u>	<u>2,740,463</u>	<u>4,406,973</u>
流動資產淨值.....		<u>71,865</u>	<u>22,858</u>	<u>45,579</u>	<u>107,414</u>
總資產減流動負債.....		<u>750,048</u>	<u>720,337</u>	<u>711,242</u>	<u>768,206</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日			截至10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
非流動負債					
借款	32	160,000	147,500	132,500	125,000
租賃負債	20(b)	1,345	2,268	1,152	2,083
遞延稅項負債	24	840	1,161	740	873
非流動負債總額		<u>162,185</u>	<u>150,929</u>	<u>134,392</u>	<u>127,956</u>
資產淨值		<u>587,863</u>	<u>569,408</u>	<u>576,850</u>	<u>640,250</u>
權益					
股本	34	360,000	360,000	360,000	360,000
儲備	35	<u>227,863</u>	<u>209,408</u>	<u>216,850</u>	<u>280,250</u>
權益總額		<u>587,863</u>	<u>569,408</u>	<u>576,850</u>	<u>640,250</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價*	資本儲備*	以公允價值計量且其變動計入其他全面			保留盈利*	小計	非控制性權益	權益總額
				收益的儲備*	換算儲備*	法定儲備*				
人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註35(a))	人民幣千元	人民幣千元 (附註35(b))	人民幣千元 (附註35(e))	人民幣千元 (附註35(c))	人民幣千元 (附註35(d))	人民幣千元	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元	
於2022年1月1日的結餘	360,000	13,903	1,187	661	(1,068)	106,794	46,000	527,477	(492)	526,985
年內利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	-	71,535	71,535	(370)	71,165
換算境外業務的匯兌差額	-	-	-	-	3,867	-	-	3,867	28	3,895
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值變動，扣除稅項	-	-	-	(2,127)	-	-	-	(2,127)	-	(2,127)
年內總全面收益/(開支)	-	-	-	(2,127)	3,867	-	71,535	73,275	(342)	72,933
權益結算股份支付交易 (附註33)	-	-	10,183	-	-	-	-	10,183	-	10,183
已宣派股息(附註12)	-	-	-	-	-	-	(25,000)	(25,000)	-	(25,000)
轉讓保留盈利	-	-	-	-	-	7,330	(7,330)	-	-	-
註銷附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	89	89
收購附屬公司的非控制性權益	-	-	-	-	-	-	(582)	(582)	582	-
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘	360,000	13,903	11,370	(1,466)	2,799	114,124	84,623	585,353	(163)	585,190

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔

	股本	股份溢價*	資本儲備*	以公允價值 計量且其變動 計入其他全面 收益的儲備*	換算儲備*	法定儲備*	保留盈利*	小計	非控制性 權益	權益總額
	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註35(a))	人民幣千元	人民幣千元 (附註35(b))	人民幣千元 (附註35(e))	人民幣千元 (附註35(c))	人民幣千元 (附註35(d))	人民幣千元	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元
於2022年12月31日及										
2023年1月1日的結餘	360,000	13,903	11,370	(1,466)	2,799	114,124	84,623	585,353	(163)	585,190
年內利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	-	93,165	93,165	(181)	92,984
換算境外業務的匯兌差額	-	-	-	-	(65)	-	-	(65)	-	(65)
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 金融資產的公允價值 變動，扣除稅項	-	-	-	(157)	-	-	-	(157)	-	(157)
年內總全面收益/(開支)	-	-	-	(157)	(65)	-	93,165	92,943	(181)	92,762
權益結算股份支付交易 (附註33)	-	-	14,826	-	-	-	-	14,826	-	14,826
已宣派股息(附註12)	-	-	-	-	-	-	(120,000)	(120,000)	-	(120,000)
轉讓保留盈利	-	-	-	-	-	8,487	(8,487)	-	-	-
於2023年12月31日及2024年										
1月1日的結餘	360,000	13,903	26,196	(1,623)	2,734	122,611	49,301	573,122	(344)	572,778
年內利潤	-	-	-	-	-	-	84,065	84,065	260	84,325
換算境外業務的匯兌差額	-	-	-	-	1,711	-	-	1,711	(12)	1,699
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 金融資產的公允價值 變動，扣除稅項	-	-	-	(706)	-	-	-	(706)	-	(706)
年內總全面收益/(開支)	-	-	-	(706)	1,711	-	84,065	85,070	248	85,318
權益結算股份支付交易 (附註33)	-	-	6,765	-	-	-	-	6,765	-	6,765
或然擔保撥備 (附註8(c))	-	-	(1,181)	-	-	-	-	(1,181)	-	(1,181)
已宣派股息(附註12)	-	-	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	-	(40,000)
轉讓保留盈利	-	-	-	-	-	4,001	(4,001)	-	-	-
控制權並無變更的附屬公司 股權變動	-	-	-	-	-	-	(1,124)	(1,124)	5,124	4,000

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價*	資本儲備*	以公允價值 計量且其變動 計入其他全面 收益的儲備*	換算儲備*	法定儲備*	保留盈利*	小計	非控制性 權益	權益總額
	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註35(a))	人民幣千元	人民幣千元 (附註35(b))	人民幣千元 (附註35(e))	人民幣千元 (附註35(c))	人民幣千元 (附註35(d))	人民幣千元	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元
於2024年12月31日 及2025年1月1日										
的結餘.....	360,000	13,903	31,780	(2,329)	4,445	126,612	88,241	622,652	5,028	627,680
期內利潤.....	-	-	-	-	-	-	108,255	108,255	664	108,919
換算境外業務的匯兌差額.....	-	-	-	-	(2,279)	-	-	(2,279)	(97)	(2,376)
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 金融資產的公允價值 變動，扣除稅項.....	-	-	-	(1,629)	-	-	-	(1,629)	-	(1,629)
期內總全面收益/(開支).....	-	-	-	(1,629)	(2,279)	-	108,255	104,347	567	104,914
權益結算股份支付交易 (附註33).....	-	-	4,294	-	-	-	-	4,294	-	4,294
已宣派股息(附註12).....	-	-	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	(1,100)	(41,100)
轉讓保留盈利.....	-	-	-	-	-	9,803	(9,803)	-	-	-
控制權並無變更的附屬公司股 權變動.....	=	=	=	=	-	-	-	-	2,239	2,239
於2025年10月31日的結餘....	360,000	13,903	36,074	(3,958)	2,166	136,415	146,693	691,293	6,734	698,027
於2023年12月31日及2024年1 月1日的結餘.....	360,000	13,903	26,196	(1,623)	2,734	122,611	49,301	573,122	(344)	572,778
期內利潤.....	-	-	-	-	-	-	62,889	62,889	66	62,955
換算境外業務的匯兌差額.....	-	-	-	-	3,746	-	-	3,746	(26)	3,720
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 金融資產的公允價值 變動，扣除稅項.....	-	-	-	(831)	-	-	-	(831)	-	(831)
期內總全面收益/(開支).....	-	-	-	(831)	3,746	-	62,889	65,804	40	65,844
權益結算股份支付交易 (附註33).....	-	-	4,173	-	-	-	-	4,173	-	4,173
或然擔保撥備(附註8(c)).....	-	-	(1,181)	-	-	-	-	(1,181)	-	(1,181)
已宣派股息(附註12).....	-	-	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	-	(40,000)
轉讓保留盈利.....	-	-	-	-	-	2,893	(2,893)	-	-	-
控制權並無變更的附屬公司股 權變動.....	-	-	-	-	-	-	(1,143)	(1,143)	5,143	4,000
於2024年10月31日的結餘 (未經審計).....	360,000	13,903	29,188	(2,454)	6,480	125,504	68,154	600,775	4,839	605,614

* 該等儲備金賬戶包括綜合財務狀況表中截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日的綜合儲備。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
		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)
經營活動所得現金流量						
除所得稅前利潤.....		81,654	105,221	93,100	70,692	122,542
對以下各項的調整：						
物業、廠房及設備折舊.....	10	30,619	29,192	27,479	23,127	21,692
投資物業折舊.....	10	5,614	5,643	5,783	4,819	4,910
無形資產攤銷.....	10	537	513	392	325	567
使用權資產折舊.....	10	5,095	4,652	4,748	4,024	3,746
租賃終止收益.....		–	(31)	–	–	(2)
出售物業、廠房及設備的收益.....		(196)	(55)	(2)	(2)	(10)
註銷附屬公司.....		89	–	–	–	–
金融資產減值虧損/(減值虧損撥回).....	10	382	(907)	673	871	372
以公允價值計量且其變動計入當期損益的						
金融資產的公允價值(收益)/虧損.....	8	2,377	(365)	1,256	(182)	2,072
過時存貨減值撥備/(撥回).....	10	75	54	(18)	–	15
或然擔保預期信貸虧損撥備/(撥回).....	8	–	–	50	–	(50)
於合營企業投資的預付款減值虧損.....	10	–	–	2,408	(1,119)	–
銀行利息收入.....	8	(14,325)	(15,531)	(17,061)	(13,890)	(21,289)
財務收入.....	9	(2,953)	(2,103)	(1,651)	(1,414)	(2,126)
財務成本.....	9	7,495	6,709	7,282	6,161	6,194
權益結算股份支付.....		10,183	14,826	6,765	4,173	4,294
應佔合營企業淨虧損.....		2,229	3,613	3,842	3,866	–
應佔聯營公司淨利潤.....		(215)	(1,897)	1,386	1,844	(590)
營運資金變動前的經營利潤.....		128,660	149,534	136,432	103,295	142,337
存貨(增加)/減少.....		2,601	2,950	(732)	(945)	(476)
貿易應收款項(增加)/減少.....		(13,051)	8,736	8,293	(22,724)	(30,713)
預付款項、按金及其他應收款項(增加)/減少...		(4,815)	(6,233)	(18,435)	(18,322)	(14,284)
客戶備付金及受限制銀行存款(增加)/減少....		124,347	(781,599)	1,645,834	1,808,649	(1,713,287)
貿易應付款項增加/(減少).....		10,296	53,474	2,756	19,085	(4,838)
其他應付款項及應計費用增加/(減少).....		(169,970)	802,721	(1,648,663)	(1,857,209)	1,662,368
合約負債增加/(減少).....		(4,637)	3,093	2,866	3,080	2,385

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
		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
經營所得現金.....		73,431	232,676	128,351	34,909	43,492
已收利息.....	8	14,325	15,531	17,061	13,890	21,289
已付所得稅.....		(7,565)	(15,683)	(4,753)	(4,755)	(18,546)
經營活動所得現金淨額.....		<u>80,191</u>	<u>232,524</u>	<u>140,659</u>	<u>44,044</u>	<u>46,235</u>
投資活動所得現金流量						
購買物業、廠房及設備.....	16	(6,109)	(1,208)	(1,320)	(1,210)	(785)
購買無形資產.....	19	(26)	(377)	(161)	(161)	(3,498)
投資聯營公司.....	22	(1,500)	-	-	-	(4,500)
投資合營企業的預付款.....	27	-	(2,408)	-	-	-
投資預付款.....	27	-	-	(3,483)	-	(5,656)
處置無控制權變更的附屬公司的 權益所得款項.....		-	-	4,000	4,000	2,239
處置以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產所得款項.....		459,008	60,292	-	-	150,000
購買以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產.....		(437,772)	(18,072)	-	-	(230,000)
出售物業、廠房及設備所得款項.....		629	150	66	64	61
財務利息收入.....	9	2,953	2,103	1,651	1,414	2,126
以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的投資.....		-	(54,600)	-	-	-
存放定期存款.....		-	-	(50,000)	(30,000)	(3,000)
投資活動所得/(所用)現金淨額.....		<u>17,183</u>	<u>(14,120)</u>	<u>(49,247)</u>	<u>(25,893)</u>	<u>(93,013)</u>
融資活動所得現金流量						
銀行借款所得款項.....	38	-	-	50,000	50,000	170,100
償還借款.....	38	(7,500)	(10,000)	(22,400)	(5,000)	(107,600)
償還租賃負債.....	38	(4,743)	(5,007)	(4,713)	(4,153)	(3,706)
已付股息.....	38	(42,871)	(91,631)	(67,399)	(65,074)	(39,029)
已付利息.....	38	(7,524)	(6,782)	(7,282)	(6,161)	(6,194)
融資活動所得/(所用)現金淨額.....		<u>(62,638)</u>	<u>(113,420)</u>	<u>(51,794)</u>	<u>(30,388)</u>	<u>13,571</u>
現金及現金等價物增加/(減少)淨額.....		34,736	104,984	39,618	(12,237)	(33,207)
年/期初現金及現金等價物.....		165,043	203,456	313,534	313,534	352,074
匯率變動對現金及現金等價物的影響.....		3,677	5,094	(1,078)	(284)	(1,631)
年/期末現金及現金等價物.....		<u>203,456</u>	<u>313,534</u>	<u>352,074</u>	<u>301,013</u>	<u>317,236</u>

歷史財務資料附註

1. 一般資料

上海富友支付服務股份有限公司（「貴公司」）為一家於2011年7月25日在中國註冊成立的有限責任公司。貴公司的註冊辦事處地址及主要營業地點位於中國上海浦東新區金藏路351號富友科技園6號房三層。最終控股公司為上海富友金融服務集團股份有限公司（「富友集團」），乃一家在中國註冊成立的有限公司。

於往績記錄期間，貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要於中國從事提供綜合數字支付服務及數字化商業解決方案（「編纂」業務）。

貴公司的附屬公司於本報告日期的詳情如下：

附屬公司名稱	附註	註冊成立/ 成立地點及日期	經營地點	已發行及繳足 資本/註冊資本	貴公司應佔權益百分比		主要活動
					直接	間接	
上海明獻信息科技有限公司	1	2019年4月26日， 中國	中國	人民幣 40,000,000元	90.00%	-	提供數字化商業解決方案
上海碼上商務服務有限公司	1	2022年10月13日， 中國	中國	人民幣 10,000,000元	100.00%	-	投資控股
上海富群技術服務有限公司	1	2018年8月18日， 中國	中國	人民幣 11,120,000元	90.00%	-	數字業務 解決方案
智富恒通有限公司	1、2	2014年4月8日， 香港	香港	59,064,000港元	100.00%	-	提供跨境數字支付 服務
FUIOUPAY US INC.	1	2019年5月23日， 美利堅合眾國 (「美國」)	美國	1,500美元	-	100.00%	數字支付服務
FUIOUPAY UK LIMITED	1	2020年1月3日， 英國(「英國」)	英國	250,000英鎊	-	100.00%	數字支付服務
FUIOUPAY TECHNOLOGY SERVICE PTE., LED.	1	2019年9月26日， 新加坡共和國 (「新加坡」)	新加坡	8,668,201.93 新加坡元	100.00%	-	投資控股
百盟科技有限公司	1、3	2021年3月8日， 香港	香港	12,000,000港元	-	100.00%	跨境數字支付服務及 一般電子產品貿易
FK Co., Ltd.	4	2019年1月21日， 韓國(「韓國」)	韓國	6,924,430,000 韓元	-	100.00%	智慧運營解決方案
香港明獻信息科技有限公司	1、5	2024年3月6日， 香港	香港	1,063,500港元	-	90.00%	投資控股
富友環球控股有限公司	7	2023年11月16日， 香港	香港	100,000港元	-	70.00%	投資控股
湖南智富信息科技有限公司	1、6	2024年12月20日， 中國	中國	人民幣 5,000,000元	70%	-	數字業務 解決方案
富友商務有限公司	8	2024年1月9日， 香港	香港	100,000港元	-	70.00%	提供信息科技服務

- (1) 貴集團旗下所有公司均採納12月31日為其財政年度結算日。

由於該等公司各自的註冊成立地點並無法定要求，因此並無為其發佈經審計的法定財務報表。
- (2) 智富恒通有限公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表已由香港註冊的執業會計師Shine Wise & Co.審核。
- (3) 百盟科技有限公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的《香港中小型企業財務報告準則》編製，已由香港註冊的執業會計師Shine Wise & Co.審核。
- (4) FK Co., Ltd.截至2022年及2023年12月31日止年度的法定財務報表已由韓國註冊的Jian Accountant Corporation審核。
- (5) 香港明獻信息科技有限公司自2024年3月6日起至2024年12月31日止期間的法定財務報表由香港註冊執業會計師DAVE KWOK & Co.審核。
- (6) 截至2024年12月31日及2025年10月31日，湖南智富信息科技有限公司的非控制性權益尚未繳足其註冊資本。
- (7) 富友環球控股有限公司自2023年11月16日起至2025年3月31日止期間的法定財務報表由香港註冊執業會計師朱秀慧女士審核。
- (8) 富友商務有限公司自2024年1月9日起至2025年3月31日止期間的法定財務報表由香港註冊執業會計師Morris & Co.審核。
- (9) 截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，附屬公司的未繳註冊資本分別約為人民幣42,000,000元、人民幣37,500,000元、人民幣37,500,000元及人民幣37,500,000元。

就本報告中的歷史財務資料而言，貴公司董事已根據下文附註2所載編製基準及下文附註4所載主要會計政策編製相關財務報表。

歷史財務資料已根據相關財務報表予以編製，未作任何調整。

2. 編製基準

2.1 合規聲明

根據貴公司與若干[編纂]投資者（「[編纂]投資者」）就終止贖回權簽訂的補充協議（「補充協議」），其中涉及貴公司股東向特定[編纂]投資者轉讓普通股事宜，鑑於補充協議自始無效（詳見本報告附註34），並綜合考量貴公司所處司法管轄區的法律及監管框架及補充協議的管轄法律，貴公司管理層認為在整個往績記錄期間將[編纂]投資作為權益列示屬恰當。財務影響詳情請參見本報告附註34。

歷史財務資料已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有適用《國際財務報告準則會計準則》（「國際財務報告準則」）編製。此外，歷史財務資料包括《香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則》及《香港公司條例》規定的適用披露。

除另有指明外，為編製及呈列歷史財務資料，貴集團已在整個往績記錄期間一致採納於往績記錄期間生效的《國際財務報告準則會計準則》的所有相關準則、修訂及詮釋。

編製符合《國際財務報告準則會計準則》的歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估計，亦需管理層在應用貴集團會計政策的過程中行使判斷。涉及較高程度判斷或複雜性的領域或對歷史財務資料有重大影響的假設及估計領域披露於在下文附註5。

2.2 計量基準

歷史財務資料乃按歷史成本基準編製，惟對以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他全面收益的若干金融資產的重估除外。

2.3 功能及呈列貨幣

歷史財務資料以人民幣呈列，此乃貴公司的功能貨幣。

3. 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂國際財務報告準則

貴集團並未提早採納下列可能與歷史財務資料有關的已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則會計準則年度改進—第11卷	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號的修訂 ¹
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂	財務工具分類及計量 ¹
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂	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18號	財務報表的呈列及披露 ²
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司的披露 ²
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資 ³

¹ 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，但可供採納

貴公司董事預期於未來期間採用新訂/經修訂國際財務報告準則將會對貴集團財務報表披露造成影響但不會對歷史財務資料造成任何重大影響。

4. 重大會計政策概要

4.1 綜合基準

歷史財務資料包括於往績記錄期間貴公司及貴集團旗下受貴公司控制之實體（其附屬公司）的財務報表。

綜合附屬公司自貴集團獲得該附屬公司控制權時起計直至貴集團失去對附屬公司控制權時止。具體而言，期內所收購或處置附屬公司的收支，自貴集團獲得控制權之日起直至貴集團不再擁有附屬公司控制權之日止，計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於貴公司擁有人及非控制性權益。附屬公司的總全面收益歸屬於貴公司擁有人及非控制性權益，縱使此舉會導致非控制性權益出現虧絀結餘。

倘有需要，附屬公司的財務報表會作出調整，使其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

所有集團內的交易、結餘及交易未變現收益均於綜合賬目時悉數對銷。除非交易提供所轉讓資產減值的證據，否則未變現虧損亦會對銷。必要時對附屬公司的財務報表進行調整，以確保與 貴集團所採用的政策保持一致。

4.2 附屬公司

附屬公司為 貴公司有能力對其行使控制權的被投資方。倘呈現以下三個全部因素時，則 貴公司控制被投資方：(i)對被投資方的權力；(ii)擁有或有權享有被投資方可變回報；及(iii)有能力運用其權力而影響其可變回報。每當有事實及情況表明控制權的任何該等要素可能發生變化時，會對控制權進行重新評估。

在 貴公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損(如有)列賬。附屬公司的業績由 貴公司根據已收及應收股息入賬。

4.3 對聯營公司及合營企業的投資

聯營公司指 貴集團對其擁有通常不少於20%投票權的長期權益，且對其有重大影響力的實體。重大影響力指參與投資對象財務及運營政策決策的權力，但並非控制或共同控制該等政策。

合營企業為一項合營安排，據此，擁有該安排共同控制權的各方均有權享有該合營企業的淨資產。共同控制權指合同約定共享安排的控制權，僅在相關活動決策須經共享控制權的各方一致同意的情况下存在。

貴集團對聯營公司及合營企業進行的投資，按權益會計法下 貴集團應佔的淨資產減任何減值損失於綜合財務狀況表列賬。倘若會計政策存在任何不一致，將會作出相應調整。貴集團所佔聯營公司及合營企業的收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益。此外，倘於聯營公司或合營企業的權益有任何直接變動，貴集團會於綜合權益變動表內確認任何應佔變動(如適用)。貴集團與聯營公司或合營企業之間交易所產生的未變現收益及損失，以 貴集團對聯營公司或合營企業的投資為限予以抵銷，除非未變現損失證明了所轉讓資產減值。收購聯營公司或合營企業產生的商譽已入賬列為 貴集團對聯營公司或合營企業的投資。

若倘實體於聯營公司或合營企業中的虧損份額等於或超過其於該聯營公司或合營企業的權益，則該實體停止確認進一步的虧損份額。於權益減至零後，僅於實體已承擔法定或推定義務或代聯營公司或合營企業支付款項的情況下，方可計提額外虧損並確認負債。倘對聯營公司的投資變成於合營企業的投資或反之亦然，則保留權益不會重新計量。投資繼續以權益法入賬。在所有其他情況下，於失去對聯營公司的重大影響力或對合營企業的共同控制權後，貴集團按公允價值計量及確認任何保留投資。於失去重大影響力或共同控制權後聯營公司或合營企業的賬面價值與保留投資公允價值及出售所得款項之間的任何差額於損益確認。

4.4 商譽

商譽指企業合併成本超出 貴集團佔所購可識別資產、負債及或然負債公允價值中權益的差額，減累計減值虧損(如有)。

為進行減值測試，商譽被分配至 貴集團預期會產生合併協同效益的各現金產生單位(或現金產生單位組別)，即為進行內部管理而對商譽進行監控的最低水準且不大於一個經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位（「現金產生單位」）（或現金產生單位組別）每年進行減值測試，或如有顯示單位可能減值時，則會更頻繁進行減值測試。對於報告期內因收購而產生的商譽，在該報告期末前，對獲分配商譽的現金產生單位（或現金產生單位組別）進行減值測試。倘可收回金額（定義見附註4.11）低於其賬面值，則分配減值虧損首先用於減少任何商譽的賬面值，再根據現金產生單位（或現金產生單位組別）中每項資產的賬面值，按比例分配至該單位的其他資產。

4.5 收入確認

客戶合約收入於貨品或服務控制權轉移至客戶時按反映 貴集團預期就交換該等貨品或服務享有的對價（不包括代表第三方收取的金額）的金額確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，且已扣除任何交易折扣。

視乎合約條款及合約適用的法例，貨品或服務控制權可於一段時間內或某一時間點時轉移。倘 貴集團在履約過程中符合以下情況，則貨品或服務控制權於一段時間內轉移：

- 提供的所有利益同時由客戶收取並耗用；
- 貴集團履約時創造或提升客戶所控制的資產；或
- 並無創造對 貴集團有其他用途的資產，而 貴集團擁有可強制執行權利收取至今已完履約部分之款項。

倘貨品或服務控制權在一段時間內轉移，則收入於合約期間經參考完成履行該履約義務之進度確認。否則，收入於客戶獲得貨品或服務控制權的某一時間點時確認。

客戶合約可能包含多項履約義務。針對此類安排， 貴集團根據相對的單獨售價為每項履約義務分攤收入。 貴集團通常根據向客戶收取的價格確定單獨售價。如無法直接獲取單獨售價，則基於適用的可觀察到的資料並採用估計成本加成利潤率或經調整市場評估對單獨售價進行估計。於估計各項不同履約義務的相對售價時已作出假設及估計，該等假設及估計的判斷發生變化可能會影響收入確認。

倘合同中包含向客戶轉移貨品或服務時為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資成分，則收入按應收金額的現值計量，並使用 貴集團與客戶在合同訂立時的單獨融資交易中將反映的貼現率貼現。倘合同中包含為 貴集團提供重大融資利益的融資成分，則根據該合同確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就承諾貨品或服務的付款至轉移期間為一年或以下的合同而言，交易價格不會使用國際財務報告準則第15號中的實際權宜方法就重大融資成分的影響作出調整。

(i) 綜合數字支付服務

境內支付服務

貴集團提供境內支付服務，幫助客戶接受、處理及結算銷售點（「POS」）終端、互聯網支付及移動支付場景下的支付交易。 貴集團處理的每筆支付交易的服務收入按基於消費者的總支付額及 貴集團與相關商戶合約協定的適用服務費率計算的金額予以確認。

跨境數字支付服務

貴集團向從事跨境業務的跨境電商平台及商戶提供跨境數字支付服務。

貴集團估計向客戶提供綜合數字支付服務的收入於每筆交易的支付服務完成後的某一時點確認。服務費率乃根據貴集團與客戶訂立的協議釐定。貴集團處理的每筆支付交易的服務收入按基於消費者的總支付額及各自適用服務費率計算的金額(扣除各第三方支付網絡收取的手續費)予以確認。

主要責任人與代理人—綜合數字支付服務

貴集團認為，貴集團在向商戶提供綜合數字支付服務時作為主要責任人行事，因為貴集團(1)是安排的主要義務人；(2)能自主確定售價，即服務費率；(3)參與確定服務規格；及(4)可酌情選擇渠道以協助其支付服務及維持與商戶的關係並處理彼等有關服務的查詢。貴集團根據與渠道訂立的服務協議與彼等分享其服務收入，而有關佣金被確認為支付服務的營業成本。

(ii) 數字化商業解決方案

貴集團提供各種數字化商業解決方案，包括(i)商戶軟件即服務(「SaaS」)解決方案；(ii)智能營銷服務；(iii)賬戶運營服務；及(iv)其他解決方案，包括支付即服務(「PaaS」)。

商戶SaaS解決方案

貴集團為商戶提供專有SaaS解決方案為其日常營運賦能，如智能收銀系統、供應鏈管理系統、會員管理系統及餐廳點餐系統。貴集團按合約價格將該等軟件分銷至客戶。收入於系統使用權及使用SaaS解決方案的絕大部分剩餘利益轉移至客戶的時間點確認。

智能營銷服務

智能營銷服務的費用主要基於CPM(每千次展示成本)或CPS(每次銷售成本)模式計算，相關廣告費用根據廣告後增加的銷售額或曝光量支付。基於標準的達成情況，該安排下的收入於某一時間點被確認。

賬戶運營服務

貴集團提供的賬戶運營系統具備開戶、開票、賬戶查詢服務、技術支持、培訓及諮詢服務等功能。貴集團根據客戶的具體使用場景收取固定年度訂閱費、系統接入費和交易費。來自固定年度訂閱費和系統接入費的收入於一段時間內確認，基於客戶的具體使用場景收取的交易費收入於某一時間點確認。

PaaS

貴集團為銀行等金融機構提供軟件及支付技術解決方案，根據金融機構的具體需求開發及打造定製的支付軟件及系統。貴集團就每次聘用向客戶收取一次性項目費及持續訂閱及系統維護費。一次性項目費收入於系統獲客戶接受並轉移至客戶的時間點確認，系統維護費收入於提供服務期間確認。

主要責任人與代理人—數字化商業解決方案

貴集團認為，在數字化商業解決方案中，其作為主要責任人行事，因為 貴集團(1)是直接服務提供商；(2)能自主確定售價，即服務費率；(3)參與確定服務規格；及(4)承擔與服務不達預期或服務交付發生問題相關的風險。

(iii) 其他來源的收入

租賃收入於租期內按時間比例基準確認。

金融資產的利息收入按其賬面總值乘以實際利率計算，但後續發生信貸減值的金融資產除外。對於已發生信貸減值的金融資產，利息收入按扣除減值準備後的金融資產賬面淨值乘以實際利率計算。

(iv) 合約負債

合約負債為 貴集團就已收客戶對價(或應收對價金額)而須向客戶轉移服務的責任。

(v) 其他收入

利息收入按未償還本金乘以適用利率基於時間累計。

政府補助直至合理保證 貴集團將遵守其附帶條件並將收到補助時方予以確認。與收入有關的政府補助，如果是作為對已產生的費用或損失的補償或是為向 貴集團提供即時財政支援而應收，且未來沒有相關成本，則在應收期間的損益中確認。

4.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備成本包括其購買價格及收購項目應佔直接成本。

僅當與該項目相關的未來經濟利益有可能流入 貴集團，且該項目的成本能夠可靠計量時，後續成本方會計入資產的賬面值或確認為一項單獨的資產(如適用)。被置換部分的賬面值將終止確認。維修及保養費用等所有其他成本在產生的財政期間內於損益確認為開支。

物業、廠房及設備以直線法折舊以在估計可使用年內撇銷其成本(扣除其估計餘值)。估計可使用年期、餘值及折舊法於各報告期末予以檢討及調整(如適用)。可使用年期如下：

樓宇	20年
傢俱、裝置及辦公設備	3年
電腦及電子設備	3年至10年
汽車	5年

貴公司董事釐定，由於 貴公司辦公室的土地及樓宇價值無法於初始日期在該兩個部分之間可靠分配，資產整體被分類為融資租賃，即物業、廠房及設備下的樓宇，並於20年的可使用年內攤銷。

資產的餘值及可使用年期於報告期末予以審查及調整(如適用)。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則立即將其撇減至可收回金額。

出售物業、廠房及設備項目的收益或虧損為出售所得款項淨額與其賬面值之間的差額，在出售時於損益確認。

4.7 投資物業

投資物業乃為賺取租金而持有的物業。投資物業初步按成本計量，並按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

上述投資物業採用直線法在其20年的估計可使用年內折舊。折舊是在考慮其估計餘值後，按其估計可使用年期以直線法確認。

資產的餘值及可使用年期於報告期末予以審查及調整(如適用)。

4.8 無形資產及研發開支

無形資產

單獨購入的無形資產初步按成本確認。其後，具無限可使用年期的無形資產按成本減任何累計減值虧損列報。具有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損列報。

攤銷費用於損益確認。可使用年期及攤銷方法於各報告期末予以審查及調整(如適用)。在資產可使用年內以直線法計提攤銷如下：

軟件	10年
----	-----

無形資產按附註4.11所述進行減值測試。

研發開支

與研究活動相關的成本於產生時在損益撥作開支。直接歸屬於開發活動的成本如符合以下確認要求，則確認為無形資產：

- (i) 證明未來產品在內部使用或銷售的技術可行性；

- (ii) 有足夠的技術、財務及其他資源可供完成；
- (iii) 有意向完成無形資產並使用或出售該無形資產；
- (iv) 證明 貴集團有能力使用或出售該無形資產；
- (v) 無形資產將通過內部使用或出售產生可能的經濟效益；及
- (vi) 無形資產應佔支出能可靠地計量。

資本化的開發成本在 貴集團預期從使用或銷售所開發產品中獲益的期間內攤銷。

不符合上述標準的開發支出及內部項目研究階段的支出於產生時撥作開支。

4.9 租賃

所有租賃須在綜合財務狀況表／財務狀況表中資本化為使用權資產及租賃負債，但會計政策允許實體選擇不將以下租賃資本化：(i) 相關資產價值低的租賃；及／或(ii) 短期租賃。 貴集團選擇不確認低價值資產及在開始日期租期為12個月或以下且不含購買選擇權的租賃的使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃付款在租期內按直線法撥作開支。

(a) 作為承租人的會計處理

使用權資產

使用權資產按成本確認，包括：(i) 租賃負債之初步計量金額(見下文有關租賃負債會計處理的會計政策)；(ii) 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；(iii) 承租人產生的任何初步直接成本；及(iv) 承租人拆卸及移除相關資產以復原至租賃條款及條件所規定之狀況所產生的估計成本(惟生產存貨所產生的成本除外)。 貴集團採用成本模式計量使用權資產。在成本模式下， 貴集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損，並根據任何租賃負債的重新計量進行的調整，來計量使用權。使用權資產以直線法在其估計可使用年期與租期的較短者內折舊。使用權資產在物業、廠房及設備的同一細列項目中呈列。

租賃負債

於租賃開始日期，按尚未支付的租賃付款現值確認租賃負債。租賃付款採用承租人的增量借款利率貼現。

以下就租期內使用相關資產的權利於租賃開始日期尚未支付的付款被認為屬租賃付款：(i) 固定付款減任何應收租賃優惠；(ii) 取決於一項指數或比率之可變租賃付款，初步使用開始日期的指數或比率計量；(iii) 承租人於餘值擔保下預期支付的金額；(iv) 倘承租人合理確定行使購買選擇權而對該選擇權的行使價；及(v) 倘租期反映承租人會行使終止租賃的選擇權，則為終止租賃而支付的罰款。

於開始日期後，承租人計量租賃負債，方式為：(i)增加賬面值，以反映租賃負債的利息；(ii)減少賬面值，以反映已支付的租賃付款；及(iii)重新計量賬面值，以反映任何重新評估或租賃修改，例如因指數或比率變動、租期變動、實質上固定租賃付款變動或購買相關資產的評估變動而導致的未來租賃付款變更。

貴集團於綜合財務狀況表內將租賃負債呈列為獨立項目。

(b) 作為出租人的會計處理

當貴集團作為出租人行事時，會在租賃開始時(或當租賃修改時)將其每份租賃歸類為經營租賃或融資租賃。

當合同包含租賃及非租賃部分時，貴集團按相對獨立的售價將合同中的對價分配至每個部分。租金收入在租期內以直線法入賬，因其經營性質而計入綜合損益及其他全面收益表的收入內。

4.10 存貨

存貨指購買的硬體及元件以及合同履行成本。存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本按加權平均法確定。可變現淨值是正常業務過程中的預計售價減預計完工成本及必要的銷售成本。

4.11 資產(金融資產除外)減值

貴集團於報告期末檢討以下資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產遭遇減值虧損，或先前確認的減值虧損已不再存在，或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；
- 於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資；
- 商譽；及
- 無形資產。

倘資產並無產生在很大程度上獨立於其他資產的現金流入，其可收回金額將以能夠獨立產生現金流量的最小資產組別(即現金產生單位)釐定。因此，部分資產單獨作減值測試，部分則於現金產生單位級別進行測試。當可識別合理及一致分配基準時，公司資產會分配至個別現金產生單位，否則分配至可識別合理及一致分配基準的最小現金產生單位組別。

倘估計資產的可收回金額(即公允價值減出售成本與使用價值兩者的較高者)少於其賬面值，則資產賬面值將減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支，除非相關資產根據另一項國際財務報告準則項下的重估金額列賬，在此情況下減值虧損視為該國際財務報告準則項下的重估減少。

倘隨後撥回減值虧損，資產的賬面值將增至其可收回金額的經修訂估計金額，惟經增加的賬面值不得超出假設於過往年度並無就資產確認減值虧損而應予釐定的賬面值。就除商譽以外的資產而言，減值虧損的撥回即時於損益確認，除非相關資產根據另一項國際財務報告準則下的重估金額列賬，在此情況下，減值虧損的撥回視為該國際財務報告準則項下的重估增加。商譽的減值虧損不得撥回。

使用價值乃根據預期因資產或現金產生單位產生的估計未來現金流量，並以反映對貨幣時間價值及與資產或現金產生單位相關的特定風險的目前市場評估的稅前折現率折現至其現值。

4.12 現金及現金等價物及客戶存款

為在綜合現金流量表中呈列，現金及現金等價物包括銀行所持按通知存款、其他第三方線上支付平台的現金、原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資，該等投資可隨時轉換為已知金額的現金，且價值變動風險不大。客戶賬戶主要指實際已收取及待按要求發放的客戶資金。

4.13 金融工具

(a) 金融資產

金融資產(不含重大融資成分的貿易應收款項除外)初始按公允價值加(就並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的項目而言)直接歸屬於收購或發行的交易成本計量。不含重大融資成分的貿易應收款項初始按交易價計量。直接歸屬於收購以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融資產的交易成本即時於損益確認。

所有按常規方式買賣的金融資產均於交易日期(即 貴集團承諾買賣該資產之日)確認。按常規方式買賣指需要在一般由法規或市場慣例規定的期限內交付資產的金融資產買賣。

在確定存在嵌入式衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時，將金融資產作為一個整體考慮。

債務工具

債務工具的后續計量取決於 貴集團管理資產的業務模式及該項資產的現金流量特徵。 貴集團將債務工具分為三個計量類別：

攤銷成本：為收取合同現金流量而持有的資產，倘該等現金流量僅為支付本金及利息，則有關資產按攤銷成本計量。按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量。利息收入、匯兌收益及虧損及減值於損益確認。終止確認的任何收益於損益內確認。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「以公允價值計量且其變動計入其他全面收益」)：為收取合約現金流量及出售金融資產而持有的資產，倘該等資產的現金流量僅為支付本金及利息，則有關資產按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量。以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資其後按公允價值計量。使用實際利率法計算的利息收入、匯兌收益及虧損及減值於損益確認。其他淨收益及虧損於其他全面收益內確認。終止確認時，於其他全面收益累計的收益及虧損將重新分類至損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持作買賣的金融資產、於初始確認時指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或強制要求按公允價值計量的金融資產。倘為於近期出售或購回而收購金融資產，則該等金融資產分類為持作買賣。衍生工具(包括單獨嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣，除非其被指定為有效的對沖工具。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，均按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。儘管如以上所述標準，債務工具可按攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類，但於初始確認時，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

權益工具

於初始確認並非持作買賣的股本投資時，貴集團可以不可撤回地選擇於其他全面收益中呈列投資公允價值的後續變動。該選擇是按個別投資基準作出。以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資按公允價值計量。股息收入於損益內確認，除非股息收入明確代表收回部分投資成本。其他淨收益及虧損於其他全面收益確認，並不會重新分類至損益。所有其他權益工具分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益，其中公允價值變動、股息及利息收入於損益內確認。

(b) 金融資產的減值虧損

貴集團就貿易應收款項及按攤銷成本計量的金融資產確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的虧損撥備。預期信貸虧損按以下其中一項基準計量：(1) 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能的違約事件而導致的預期信貸虧損；及(2)全期預期信貸虧損：指金融工具預計年內所有可能的違約事件產生的預期信貸虧損。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同期。

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損乃基於根據合同應付貴集團的所有合同現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額計量。該差額再按與資產原有實際利率相近的利率貼現。

貴集團使用國際財務報告準則第9號簡化法計量貿易應收款項及合同資產的虧損撥備，並根據全期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。貴集團已建立具有合適分組的撥備矩陣，對已出現信貸減值的應收款項則進行個別評估。撥備矩陣乃基於貴集團過往的信貸虧損經驗建立，並根據於報告日期債務人及經濟環境的特定前瞻因素，以及對目前及預測狀況方向的評估(包括貨幣時間價值，倘適用)作出調整。

就其他債務金融資產而言，預期信貸虧損乃基於12個月預期信貸虧損。然而，倘自發生以來信貸風險顯著增加，撥備將以全期預期信貸虧損為基準。

於釐定金融資產的信貸風險是否自初始確認以來大幅增加，並於估計預期信貸虧損時，貴集團會考慮相關及毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理及可靠資料。此包括根據貴集團的過往經驗及已知信貸評估得出的定量及定性資料及分析，包括前瞻性資料。

倘金融資產逾期超過30日，貴集團假定其信貸風險顯著增加。倘債務人不大可能在貴集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向貴集團悉數支付其信貸責任，或金融資產逾期超過90日，則貴集團認為金融資產已違約。

取決於金融工具的性質，信貸風險顯著增加的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

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之時，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嚴重財政困難；
- 借款人的出借人基於有關借款人財務困難的經濟或合同理由，而向借款人提供出借人在其他情況下不會考慮的寬減；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- 違約，例如違約或逾期事件。

貴集團就全部金融工具於損益確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值進行相應調整，但以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具投資除外，其虧損撥備於其他全面收益確認並於「以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的儲備」累計。

當有資料顯示交易對手處於嚴重財務困難且沒有實際可收回的前景時，例如當交易對手已被清盤或已進入破產程序時，貴集團會將該金融資產撤銷。根據貴集團的收回程序並考慮法律建議(如適用)，所撤銷的金融資產可能仍受限於強制執行活動。任何回收均在損益中確認。

已發生信貸減值的金融資產的利息收入按金融資產的攤銷成本(即賬面總值減去虧損撥備)計算。對於未發生信貸減值的金融資產，利息收入按賬面總值計算。

(c) 金融負債

貴集團根據負債產生的目的將金融負債分類。按攤銷成本計量的金融負債初始按公允價值(扣除產生的直接應佔成本)計量。

按攤銷成本計量的金融負債

按攤銷成本計量的金融負債(包括貿易應付款項及其他應付款項以及應計費用)初始按公允價值(扣除已產生的交易成本)確認，其後則使用實際利率法按攤銷成本計量。相關利息開支於損益確認。

收益或虧損於負債終止確認及進行攤銷時在損益內確認。

借款

借款初始按公允價值(扣除產生的直接應佔交易成本)確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的任何差額於借款期內採用實際利率法於損益確認。

除非貴集團擁有無條件權利將負債延後至報告期後最少12個月清償，否則借款分類為流動負債。

租賃負債

租賃負債按現值減去租賃還款計量(見附註4.9)。

財務擔保合同

初始確認後，貴集團(作為發行人)應按以下兩者中的較高者後續計量：

- i. 根據國際財務報告準則第9號釐定的預期信貸虧損撥備金額；及
- ii. 初始確認金額減(如適用)根據國際財務報告準則第15號原則確認的累計收入金額。

(d) 實際利率法

實際利率法是計算一項金融資產或金融負債的攤銷成本及在相關期間分配利息收入或利息開支的方法。實際利率指在金融資產或負債整個預計年期或(倘適用)較短期間內將估計未來現金收款或付款準確貼現的利率。

(e) 權益工具

貴公司發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本錄得。

(f) 終止確認

當有關金融資產的未來現金流量的合同權利屆滿，或當金融資產經已轉讓且轉讓符合根據國際財務報告準則第9號終止確認的標準，則貴集團終止確認該項金融資產。

倘有關合同規定的責任獲解除、取消或到期，則金融負債將予以終止確認。

4.14 外幣換算

集團實體以其功能貨幣以外的貨幣進行的交易按交易發生時的匯率錄得。外幣貨幣資產及負債按報告期末的現行匯率換算。按外幣歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算。

貨幣項目結算及貨幣項目換算產生的匯兌差額在產生期間於損益確認。按公允價值列賬的非貨幣項目重新換算的匯兌差額計入期內損益，除非就非貨幣項目重新換算時產生的差額在其他全面收益中確認收益及虧損，在此情況下，匯兌差額亦在其他全面收益中確認。

綜合時，境外業務的收入及支出項目均按期內平均匯率換算成人民幣，除非匯率於期內大幅波動，否則採用交易發生時的現行匯率。境外業務的所有資產及負債均按報告期末的現行匯率換算。產生的匯兌差額(如有)在其他全面收益中確認，並在權益中累計為換算儲備。在集團實體的獨立財務報表損益中確認換算長期貨幣項目的匯兌差額，如果是構成貴集團在有關境外業務淨投資的一部分，則重新分類至其他全面收益，並在權益中累積為換算儲備。

4.15 所得稅

期內所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃基於日常活動所得利潤或虧損，就所得稅而言不可課稅或不允許的項目進行調整後，採用於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。即期應付或應收稅項金額是對預計支付或收到的稅項金額的最佳估計，反映了與所得稅有關的任何不確定性。

用於財務報告目的的資產及負債賬面值與用於稅務目的的相應金額之間的暫時性差異確認為遞延稅項。所有應課稅暫時差額一般都確認為遞延稅項負債。遞延稅項資產的確認以很有可能獲得應稅利潤並可用於抵扣可抵扣暫時性差額為限。遞延稅項按適合變現或清償資產或負債賬面值的預期方式且於報告期末已頒佈或實質上已頒佈並反映與所得稅有關的任何不確定性的稅率計量。

遞延稅項負債乃就投資附屬公司所產生的應課稅暫時差額確認，惟倘 貴集團可控制撥回暫時差額且該暫時差額在可預見未來可能不會撥回則除外。

當有可合法執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且該等資產及負債與同一稅務機關徵收的所得稅有關，而 貴集團擬按淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

遞延稅項資產的賬面值於報告日期予以審核，並減至以不再可能有足夠應課稅利潤供全部或部分資產收回為限。

所得稅於損益確認，除非與於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目有關，在此情況下，稅項亦於其他全面收益確認，或與直接於權益確認的項目有關，在此情況下，稅項亦直接於權益確認。

4.16 僱員福利

(a) 界定供款退休計劃

根據中國政府的相關法規， 貴集團參與由當地市政府運作的中央養老金計劃（「計劃」），據此， 貴集團須按其僱員基本工資的一定百分比向計劃供款，以資助其退休福利。當地市政府承諾承擔 貴集團所有現有及未來退休僱員的退休福利義務。 貴集團對計劃的唯一義務是支付計劃規定的持續供款。根據計劃的供款在產生時計入損益。計劃並無任何條款規定被沒收的供款可用於減少未來的供款。

(b) 短期僱員福利

短期僱員福利是預計將在僱員提供相關服務的年度報告期末後十二個月前全部結清的僱員福利（離職福利除外）。短期僱員福利在僱員提供相關服務期間確認。

(c) 離職福利

離職福利在 貴集團不能再撤回提供的該等福利時及 貴集團確認支付離職福利所涉及的重組成本時(以較早者為準)予以確認。

4.17 股份支付

貴公司一名股東透過受限制股份獎勵計劃向僱員提供股權激勵福利，該等計劃由信託管理。有關該等計劃的資料載於附註33。

授予僱員的受限制股份的公允價值確認為僱員成本，相應增加計入權益內的股份支付儲備。受限制股份的公允價值於授出日期按 貴公司股份的市價計量。倘僱員須滿足歸屬條件方可無條件享有受限制股份，則受限制股份的估計公允價值總額會根據受限制股份歸屬的可能性於歸屬期內分攤。

於各報告期末， 貴集團修訂對預期將歸屬的獎勵股份數目的估計。修訂原估計對利潤的影響(如有)於損益中確認，使累計開支反映經修訂的估計，並對權益作出相應調整。

於歸屬日期，調整確認為開支的金額以反映實際歸屬的受限制股份數目(權益內股份支付儲備亦作出相應調整)。與受限制股份相關的股本金額於股份支付儲備中確認，直至受限制股份歸屬並以僱員股份信託結算。

4.18 撥備及或然負債

當 貴集團因過往事件而承擔當前義務(法定或推定)，且履行該義務很可能需要經濟利益的流出並能對該義務的金額做出可靠估計時，則確認撥備。倘貨幣的時間價值屬重大，則按預期清償義務的支出現值計提撥備。

如果不可能需要經濟利益的流出，或不能可靠地估計金額，則該義務披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性甚微則另作別論。除非經濟利益流出的可能性甚微，否則只有在未來發生或不發生一個或多個不確定的且不完全由 貴集團控制的事件時方能確認存在的可能義務披露為或然負債。

4.19 關聯方

就歷史財務資料而言，在以下情況，一方被視為與 貴集團有關聯：

- (a) 倘一人士符合下列任何條件，則該人士或該人士近親成員與 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 貴公司的母公司的關鍵管理層人員。

- (b) 倘一實體符合下列任何條件，則該實體與 貴集團有關聯：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司與其他方有關聯)。
 - (ii) 一實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團的旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
 - (iii) 兩家實體皆為同一第三方的合營企業。
 - (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員福利設立的離職福利計劃。
 - (vi) 該實體受(a)項所識別人土控制或共同控制。
 - (vii) (a)(i)項所識別人土對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的關鍵管理層人員。
 - (viii) 實體或實體屬於其一部分的集團的任何成員公司向 貴集團或 貴公司的母公司提供關鍵管理層人員服務。

任何人士的近親成員是指當該人士與實體交易時，預期可能影響該人士或受該人士影響的家庭成員，包括：

- (i) 該人士之子女及配偶或同居伴侶；
- (ii) 該人士之配偶或同居伴侶之子女；及
- (iii) 該人士或該人士之配偶或同居伴侶之受撫養人。

4.20 分部報告

貴集團根據定期向 貴公司董事匯報的內部財務資料以供其決定 貴集團業務組成部分的資源配置及審查該等組成部分的表現，確定經營分部並編製分部資料。向 貴公司董事匯報的內部財務資料中的業務組成部分乃根據 貴集團的服務線釐定。

為評估分部表現及在分部之間分配資源， 貴公司董事按毛利或毛損評估分部損益。

為呈列 貴集團來自外部客戶的收入及 貴集團非流動資產的地理位置，註冊地所在國乃參考 貴集團大多數附屬公司運營所在國家確定。

5. 估計不確定因素的關鍵來源

在應用 貴集團的會計政策的過程中， 貴公司董事需要就不能從其他來源輕易得出的資產與負債之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計、判斷及有關假設乃根據過往經驗及被視為相關之其他因素而作出。實際業績或會有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續經營基準予以審查。會計估計的修訂乃於修訂估計期間內確認(倘修訂僅影響該期間)，或於修訂期間及日後期間確認(倘修訂影響現時及日後期間)。

估計不確定因素的關鍵來源

以下為關於未來的關鍵假設，以及於報告期末估計不確定因素的其他關鍵來源，可能具有導致於下個財政年度對資產及負債的賬面值進行重大調整的重大風險。

物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產及無形資產的估計減值

物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產及無形資產按成本減累計折舊/攤銷及減值(如有)列賬。於釐定資產是否發生減值時， 貴集團須進行判斷並作出估計，特別是於評估(1)是否發生可能影響資產價值的事件或出現任何有關跡象；(2)資產賬面值是否能以可收回金額作支持，若為使用價值，則為根據持續使用資產估計得出的未來現金流量的淨現值；及(3)估計可收回金額所用的合適主要假設(包括現金流量預測及合適的貼現率)。倘無法估計個別資產(包括使用權資產)的可收回金額， 貴集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。更改假設及估計(包括現金流量預測中的貼現率或增長率)可對減值測試中所用淨現值產生重大影響。

所得稅及遞延稅項

於正常業務過程中，若干交易及計算的最終稅項決定存在不確定性。倘該等事項的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，則該等差額將影響做出決定期間的即期及遞延所得稅資產及負債。

倘估計於可預見未來可能產生足夠應課稅利潤抵銷可動用的可抵扣虧損，則 貴集團確認遞延稅項資產。遞延稅項資產的確認主要涉及管理層對有稅項虧損的公司的應課稅利潤的時間與金額的判斷及估計。於往績記錄期間，由於未來應課稅溢利尚未確定，因此並未就該等累計稅項虧損及其他可抵扣暫時差額確認遞延稅項資產。

金融工具的公允價值計量

並非於活躍市場交易的金融工具的公允價值採用估值技術確定。 貴集團委聘獨立估值師確定公允價值計量中使用的輸入數據。有關所使用的關鍵假設以及該等假設變化的影響的詳情見附註44。

應用會計政策中的關鍵判斷

在應用 貴集團會計政策的過程中，除相關估計(見下文)外，董事已作出如下對於綜合財務報表內確認的金額影響最為重大的關鍵判斷。

釐定收入確認履約責任的判斷

董事在作出判斷時考慮國際財務報告準則第15號所載有關收入確認的具體標準。釐定履約責任時，董事考慮客戶自身是否受惠於各項服務以及各項服務在合約中是否可明確區分。具體而言，認定合約具有多項履約責任時，董事認為個別履約責任已單獨定期出售，而服務亦可從合約的其他承諾中單獨區分。

確定是否將實體入賬列為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產時的判斷

貴集團擁有一項投資，於其中持有該實體20%的股權或投票權。基於 貴集團不參與該實體的任何經營及財務政策，亦不在該實體的董事會中對經營及財務政策施加影響，董事認為 貴集團對該實體並無重大影響力、共同控制或控制權。因此， 貴集團將該等實體入賬列為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。

確定是否將實體入賬列為聯營公司時的判斷

聯營公司乃 貴集團對其有重大影響力的實體。重大影響力是有權參與被投資方的財務及經營政策決定，但並無控制或共同控制權。儘管 貴集團持有武漢利楚(附註22)不足20%的投票權， 貴集團於該被投資方中委任一名董事及參與所有重大財務及經營決策的權利可清楚證明該重大影響，及董事認為，武漢利楚為 貴公司的聯營公司。確定 貴集團是否對被投資方具有重大影響力涉及重大判斷。

6. 分部資料

(a) 經營分部資料

基於定期向 貴公司董事(即主要經營決策者(「**主要經營決策者**」))匯報的內部財務資料以供其決定 貴集團業務組成部分的資源配置及審查該等組成部分的表現， 貴集團已確定其經營分部並編製分部資料。

負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者已確定為 貴公司董事。

於往績記錄期間， 貴集團主要從事提供綜合數字支付服務及數字化商業解決方案。向 貴公司董事所匯報用於資源分配及表現評估的資料側重於業務的經營業績。因此， 貴公司的主要經營決策者認為只有一個經營分部，用於制定戰略性決策。除 貴集團的整體業績及財務狀況外，並未提供其他分散財務資料。因此，僅呈列整個實體內部披露、主要客戶及地域資料。

附錄一

會計師報告

(b) 地域資料

貴集團的註冊地位於中國，即 貴集團主要辦事處所在地。貴集團來自外部客戶的收入按以下地域劃分：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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
中國	1,126,452	1,490,650	1,587,685	1,311,793	1,282,344
韓國	7,866	1,842	2,504	2,310	2,719
其他	8,101	13,173	44,067	32,255	21,759
	<u>1,142,419</u>	<u>1,505,665</u>	<u>1,634,256</u>	<u>1,346,358</u>	<u>1,306,822</u>

貴集團的上述收入資料以客戶要求的服務為基礎。非流動資產的地理位置基於資產的實際位置。截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，貴集團幾乎所有的非流動資產均位於中國。

(c) 有關主要客戶資料

於往績記錄期間，並無來自向單一客戶所提供服務的收入佔 貴集團總收入10%或以上。

附錄一

會計師報告

7. 收入

收入主要指來自綜合數字支付服務及數字化商業解決方案的收入。

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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
在國際財務報告準則第15號範圍內的 客戶合同收入：					
綜合數字支付服務的收入					
境內支付服務					
– 商戶收單服務	931,525	1,289,983	1,342,145	1,107,531	1,095,658
– 信用卡還款服務	41,391	28,934	27,187	22,484	23,556
– 基金支付服務	3,494	3,684	2,238	2,129	2,610
跨境支付服務	105,447	91,443	139,943	111,263	74,954
	<u>1,081,857</u>	<u>1,414,044</u>	<u>1,511,513</u>	<u>1,243,407</u>	<u>1,196,778</u>
數字化商業解決方案的收入					
– 商戶軟件即服務(「SaaS」)解決方案	2,611	17,567	26,863	21,749	27,334
智能營銷服務及其他增值服務					
– 智能營銷服務	37,346	33,176	43,410	38,048	32,706
– 賬戶運營服務	1,432	16,843	33,861	27,696	37,441
– 其他解決方案	7,148	11,976	10,389	8,608	5,565
	<u>48,537</u>	<u>79,562</u>	<u>114,523</u>	<u>96,101</u>	<u>103,046</u>
	<u>1,130,394</u>	<u>1,493,606</u>	<u>1,626,036</u>	<u>1,339,508</u>	<u>1,299,824</u>
其他來源的收入：					
租賃收入(附註15)	12,025	12,059	8,220	6,850	6,998
	<u>12,025</u>	<u>12,059</u>	<u>8,220</u>	<u>6,850</u>	<u>6,998</u>
總計	<u>1,142,419</u>	<u>1,505,665</u>	<u>1,634,256</u>	<u>1,346,358</u>	<u>1,306,822</u>

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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
根據國際財務報告準則第15號確認收入的時間					
於某一時間點	1,129,311	1,490,302	1,619,972	1,334,567	1,293,179
於一段時間內	1,083	3,304	6,064	4,941	6,645
	<u>1,130,394</u>	<u>1,493,606</u>	<u>1,626,036</u>	<u>1,339,508</u>	<u>1,299,824</u>

所有合同的期限均為一年或以下，或根據發生的時間計費。在國際財務報告準則第15號允許的情況下，分配給該等未履行合同的交易價格不予披露。

附錄一

會計師報告

下表提供與客戶簽訂合同產生的貿易應收款項及合約負債資料。

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
				人民幣千元
貿易應收款項(附註26)	70,780	63,047	54,693	84,962
合約負債(附註31)	(4,947)	(8,040)	(10,907)	(13,292)
	<u>65,833</u>	<u>55,007</u>	<u>43,786</u>	<u>71,670</u>

8. 其他收入及其他收益，淨額

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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)
銀行利息收入	14,325	15,531	17,061	13,890	21,289
政府補助(附註a)	2,856	3,913	8,390	540	17,038
出售物業、廠房及設備的收益	196	55	2	2	10
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值收益/(虧損)	(2,377)	365	(1,256)	182	(2,072)
註銷附屬公司虧損	(89)	-	-	-	-
匯兌虧損	(1,587)	(198)	(736)	(318)	(327)
進項增值稅盈餘扣減(附註b)	5,335	2,799	-	-	-
或然擔保預期信貸虧損(撥備)/撥回(附註c)	-	-	(50)	-	50
償還進項增值稅盈餘扣減(附註d)	-	-	(31,824)	(31,824)	(447)
其他	(1,881)	(1,510)	(304)	(314)	213
	<u>16,778</u>	<u>20,955</u>	<u>(8,717)</u>	<u>(17,842)</u>	<u>35,754</u>

附註：

- (a) 政府補助指地方政府為鼓勵業務發展而授出的財務支持，而政府補助概無附帶未達成條件。
- (b) 進項增值稅盈餘扣減因增值稅改革於損益確認。根據國家稅務總局公告2022年第11號，執行期限進一步延長至2022年12月31日。根據國家稅務總局公告2023年第1號，自2023年1月1日至2023年12月31日，貴集團符合資格按當期可抵扣增值稅進項稅額的5%享受額外扣減。

附錄一

會計師報告

- (c) 於2024年4月，上海擎儀投資中心(有限合夥)及蔣薇茜(「**相關投資者**」)同意向富友集團轉讓合共22,211,963股股份，即彼等持有的 貴公司全部權益(「**剝離事項**」)。對價(「**對價**」)由富友集團與各相關投資者參照經年化的該等投資者投資成本及收益的10%經商業磋商確定，並扣除協定期間 貴公司向相關投資者支付的股息。倘富友集團未能於協定時間前全數支付有關對價， 貴公司同意為富友集團的付款責任提供擔保。由於交易由 貴公司控股股東富友集團主導， 貴集團將財務擔保的公允價值入賬列作分派及或然擔保撥備(附註30)。或然擔保的預期信貸虧損撥備指於2024年12月31日就 貴公司的或然擔保作出的預期信貸虧損撥備。2025年3月10日，富友集團已全額結清剝離事項的對價。該剝離事項完成後， 貴公司就富友集團在該剝離事項中不再承擔任何付款義務。
- (d) 由於於2024年7月撤銷了若干中國法規(「**2024年撤銷**」)，導致企業對過去適用於整個支付行業企業的若干稅收減免政策的資格解釋發生變化，根據增值稅改革第39號， 貴公司於2024年7月被認定不符合資格享受往年獲得的若干稅收抵免準予(「**稅務福利**」)，導致向上海市浦東新區稅務局償還自2019年4月至2023年12月的相關稅收扣減，以及相關滯納金合共約人民幣31.8百萬元(「**稅務償還**」)。經 貴公司中國法律顧問告知，償還和滯納金不構成行政處罰。 貴公司管理層認為並無自願變更會計政策，且參考稅務局在於2024年撤銷前已於各自財務報告期間確認稅收優惠資格的事實，財務報表中進項增值稅盈餘抵扣並無錯誤。

貴公司認為，中國相關稅務法規之廢止提供了新的適用標準資料。鑒於稅務局先前已核准 貴公司之申請，且於往績記錄期間內 貴公司並未違反任何中國稅務法規，故將此視為非調整事項，因稅務局所提供之新資料乃針對2022年及2023年12月31日當時並不存在之情況。於2024年7月， 貴集團已結清稅務償還。

9. 財務收入/(成本)，淨額

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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)
財務收入：					
到期日超過三個月的定期存款的利息收入.....	1,784	1,486	1,651	1,414	1,199
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的利息收入	1,169	617	-	-	927
	<u>2,953</u>	<u>2,103</u>	<u>1,651</u>	<u>1,414</u>	<u>2,126</u>
財務成本：					
銀行及其他借款的利息開支.....	(7,273)	(6,477)	(7,090)	(6,003)	(6,046)
租賃負債的利息開支.....	(222)	(232)	(192)	(158)	(148)
	<u>(7,495)</u>	<u>(6,709)</u>	<u>(7,282)</u>	<u>(6,161)</u>	<u>(6,194)</u>
財務成本，淨額.....	<u>(4,542)</u>	<u>(4,606)</u>	<u>(5,631)</u>	<u>(4,747)</u>	<u>(4,068)</u>

附錄一

會計師報告

10. 除所得稅前利潤

除所得稅前利潤乃扣除／(計入)下列各項後得出：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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)
核數師酬金.....	696	559	5,189	4,430	993
投資物業折舊(附註15).....	5,614	5,643	5,783	4,819	4,910
物業、廠房及設備折舊(附註16).....	30,619	29,192	27,479	23,127	21,692
無形資產攤銷(附註19).....	537	513	392	325	567
使用權資產折舊(附註20(a)).....	5,095	4,652	4,748	4,024	3,746
於合營企業投資的預付款減值虧損.....	-	-	2,408	(1,119)	-
過時存貨減值撥備.....	75	54	(18)	-	15
專業費用(計入行政及其他開支).....	9,177	13,223	11,997	10,212	5,802
短期租賃開支.....	211	51	46	38	39
研發開支.....	53,793	56,880	60,698	45,665	60,079
[編纂]開支.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
員工成本(包括董事薪酬(附註14)):					
－工資及薪金.....	138,608	167,279	169,176	153,015	162,658
－權益結算股份支付(附註33).....	10,183	14,826	6,765	4,173	4,294
－退休計劃供款.....	15,512	16,190	18,114	14,553	15,213
	<u>164,303</u>	<u>198,295</u>	<u>194,055</u>	<u>171,741</u>	<u>182,165</u>
金融資產(減值撥回)/減值虧損:					
淨額(附註43(b)):					
－貿易應收款項.....	(2,734)	(1,003)	61	613	444
－按金及其他應收款項.....	3,116	96	612	258	(72)
	<u>382</u>	<u>(907)</u>	<u>673</u>	<u>871</u>	<u>372</u>

11. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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)
即期所得稅.....	10,692	9,587	8,985	7,737	14,200
遞延稅項(附註24).....	(203)	2,650	(210)	-	(577)
	<u>10,489</u>	<u>12,237</u>	<u>8,775</u>	<u>7,737</u>	<u>13,623</u>

貴集團須就其旗下成員公司註冊地及經營地所在的稅務司法管轄區產生或所得的應課稅利潤，基於實體繳納所得稅。

附錄一

會計師報告

中國企業所得稅

貴集團在中國成立及經營的附屬公司須就其各自法定財務報表所呈報的應課稅收入繳納企業所得稅，並已根據《企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)作出調整。根據《企業所得稅法》，於往績記錄期間，貴集團於中國成立的附屬公司一般須按25%的法定稅率繳納企業所得稅，惟(a) 貴公司根據中國稅務決議註冊為高新技術企業，並可享有15%的優惠稅率；(b)部分附屬公司根據中國稅收法規針對小微企業及個體工商戶的優惠所得稅政策享受稅收減免，並於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年10月31日止期間享受20%的優惠稅率。

香港利得稅

根據目前的《香港稅務局稅務條例》，貴公司於香港註冊成立的附屬公司受利得稅兩級制規限。根據利得稅兩級制，合資格集團實體的首二百萬港元利潤將按8.25%納稅，而二百萬港元以上的利潤則按16.5%納稅。

新加坡及英國企業所得稅

根據新加坡及英國的現行法律，在新加坡及英國註冊成立的實體無需繳納所得稅或資本利得稅。

其他國家

其他司法管轄區(包括美國及韓國等)的企業所得稅乃根據年內估計應課稅利潤按有關司法管轄區的現行稅率(介乎15%至21%)計算。

於往績記錄期間的所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表中的稅前利潤/(虧損)對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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)
除所得稅前利潤.....	81,654	105,221	93,100	70,692	122,542
按適用稅率計算的稅項.....	12,248	15,783	13,965	10,604	18,381
不於中國經營的附屬公司不同稅率的影響.....	1,034	203	155	9	1,563
適用於中國附屬公司的優惠所得稅利益..	(146)	(148)	(151)	(150)	(152)
毋須繳納所得稅的收入.....	(112)	(284)	(179)	(143)	(809)
研發開支稅收優惠減免.....	(5,450)	(7,311)	(8,424)	(5,824)	(8,246)
不可扣稅開支的稅務影響.....	2,353	3,796	4,087	3,695	2,772
未確認遞延稅項資產的可抵扣暫時差額及可抵扣稅項虧損的稅務影響.....	16	21	96	95	4
確認過往未確認稅務虧損.....	-	-	(1,199)	(913)	(385)
其他.....	550	185	445	381	495
給予免稅及獎勵的稅務影響.....	(4)	(8)	(20)	(17)	-
所得稅開支.....	10,489	12,237	8,775	7,737	13,623

附錄一

會計師報告

12. 股息

於往績記錄期間的已批准及派付的中期股息如下所示：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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)	
宣派及派付的中期股息	25,000	91,631	39,030	36,705	38,059
宣派但未派付的中期股息 (附註30)	-	28,369	970	3,295	1,941
	<u>25,000</u>	<u>120,000</u>	<u>40,000</u>	<u>40,000</u>	<u>40,000</u>

附註：部分股息於同年內獲批准及支付。未付餘額分類為各往績記錄期間末其他應付款項及應計費用項下的應付股息(附註30)。

13. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

於往績記錄期間的每股基本盈利按 貴公司擁有人應佔利潤除以往績記錄期間內已發行普通股的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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)	
貴公司擁有人應佔淨利潤	71,535	93,165	84,065	62,889	108,255
用於計算每股基本盈利的已發行普通股 加權平均數(千股)	360,000	360,000	360,000	360,000	360,000
每股基本盈利(每股人民幣元)	<u>0.20</u>	<u>0.26</u>	<u>0.23</u>	<u>0.17</u>	<u>0.30</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃假定所有攤薄潛在普通股均已轉換，對已發行普通股的加權平均數進行調整而計算。

於往績記錄期間概無攤薄潛在普通股，因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

附錄一

會計師報告

14. 董事薪酬及五名最高薪酬人士

(a) 董事薪酬

於往績記錄期間的董事酬金詳情如下：

	袍金	津貼及 其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	權益結算 股份支付	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
截至2022年12月31日止年度						
<i>執行董事</i>						
張軼群女士	518	95	90	62	1,006	1,771
吳偉先生(x)	540	95	440	62	1,580	2,717
陳建先生(viii).	-	-	-	-	-	-
付小兵先生(viii).	-	-	-	-	-	-
	<u>1,058</u>	<u>190</u>	<u>530</u>	<u>124</u>	<u>2,586</u>	<u>4,488</u>
<i>獨立非執行董事</i>						
王關榮先生	150	-	-	-	-	150
陳漢文先生	150	-	-	-	-	150
陳勁先生	150	-	-	-	-	150
	<u>450</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>450</u>
	袍金	津貼及 其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	權益結算 股份支付	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
截至2023年12月31日止年度						
<i>執行董事</i>						
張軼群女士	540	301	310	68	1,430	2,649
吳偉先生(x)	534	271	356	68	2,246	3,475
陳建先生(viii).	-	-	-	-	-	-
付小兵先生(viii).	-	-	-	-	-	-
	<u>1,074</u>	<u>572</u>	<u>666</u>	<u>136</u>	<u>3,676</u>	<u>6,124</u>
<i>獨立非執行董事</i>						
王關榮先生(i).	75	-	-	-	-	75
陳漢文先生(ii)	25	-	-	-	-	25
王洪衛先生(iii).	75	-	-	-	-	75
陳勝群先生(iv).	75	-	-	-	-	75
陳勁先生	150	-	-	-	-	150
	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>400</u>

附錄一

會計師報告

	袍金	津貼及 其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	權益結算 股份支付	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
截至2024年12月31日止年度						
<i>執行董事</i>						
張軼群女士	583	396	328	71	715	2,093
吳偉先生(x)	254	152	24	35	–	465
陳建先生(viii)	–	–	–	–	–	–
付小兵先生(viii)	814	417	304	53	1,358	2,946
劉百川先生(ix)	417	139	169	71	52	848
	<u>2,068</u>	<u>1,104</u>	<u>825</u>	<u>230</u>	<u>2,125</u>	<u>6,352</u>
<i>獨立非執行董事</i>						
王洪衛先生(iii)	150	–	–	–	–	150
陳勝群先生(iv)	150	–	–	–	–	150
陳勁先生	150	–	–	–	–	150
	<u>450</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>450</u>
	袍金	津貼及 其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	權益結算 股份支付	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
截至2024年10月31日止 十個月(未經審計)						
<i>執行董事</i>						
張軼群女士	488	329	115	59	536	1,527
吳偉先生(x)	254	152	24	35	–	465
陳建先生(viii)	–	–	–	–	–	–
付小兵先生(viii)	633	324	70	41	1,035	2,103
劉百川先生(ix)	347	116	50	59	39	611
	<u>1,722</u>	<u>921</u>	<u>259</u>	<u>194</u>	<u>1,610</u>	<u>4,706</u>
<i>獨立非執行董事</i>						
王洪衛先生(iii)	125	–	–	–	–	125
陳勝群先生(iv)	125	–	–	–	–	125
陳勁先生	125	–	–	–	–	125
	<u>375</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>375</u>

附錄一

會計師報告

	袍金	津貼及 其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	權益結算 股份支付	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
截至2025年10月31日止						
十個月						
執行董事						
張軼群女士	511	334	109	59	165	1,178
陳建先生(viii).	-	-	-	-	-	-
付小兵先生(viii).	983	464	212	59	297	2,015
劉百川先生(ix).	382	116	53	59	12	622
	<u>1,876</u>	<u>914</u>	<u>374</u>	<u>177</u>	<u>474</u>	<u>3,815</u>
獨立非執行董事						
王洪衛先生(iii).	125	-	-	-	-	125
陳勝群先生(iv).	125	-	-	-	-	125
陳勁先生	125	-	-	-	-	125
	<u>375</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>375</u>

附註：

- (i) 王關榮先生於2023年6月28日辭任 貴公司獨立非執行董事。
- (ii) 陳漢文先生於2023年6月28日辭任 貴公司獨立非執行董事。
- (iii) 王洪衛先生於2023年6月28日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。
- (iv) 陳勝群先生於2023年6月28日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。
- (v) 於往績紀錄期間， 貴集團概無向任何董事支付酬金作為加入 貴集團時或加入 貴集團後的獎勵或作為終止任職的補償。
- (vi) 上述執行董事的酬金為彼等就管理 貴集團及 貴公司事務所提供服務的酬金。
- (vii) 上述獨立非執行董事的酬金為彼等擔任 貴公司董事提供服務的酬金。
- (viii) 陳建先生及付小兵先生的酬金由 貴公司直接控股公司承擔。 貴公司自2024年4月18日起向付小兵先生支付酬金。
- (ix) 劉百川先生於2024年6月27日獲委任為 貴公司執行董事。
- (x) 吳偉先生於2024年6月27日辭任 貴公司執行董事。

附錄一

會計師報告

(b) 五名最高薪酬人士

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年10月31日止期間，貴集團五名最高薪酬人士中包括兩名、兩名、兩名、兩名及兩名 貴集團董事，彼等之薪酬已於上文披露。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10月31日止期間，其餘3名、3名、3名、3名及3名人士之薪酬分析如下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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.....	1,557	1,454	1,583	1,002	947
津貼及其他福利.....	449	741	678	389	315
股份支付.....	1,562	3,846	4,662	622	-
酌情花紅.....	1,755	1,912	2,105	1,819	2,225
年/期終獎.....	260	828	867	-	-
	<u>5,583</u>	<u>8,781</u>	<u>9,895</u>	<u>3,832</u>	<u>3,487</u>

薪酬介乎以下範圍的最高薪酬非董事人數：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人數	人數	人數	人數	人數
零至人民幣1,000,000元.....	-	-	-	2	1
人民幣1,000,001元—人民幣1,500,000元...	1	-	1	1	2
人民幣1,500,001元—人民幣2,000,000元...	1	1	-	-	-
人民幣2,000,001元—人民幣2,500,000元...	-	-	-	-	-
人民幣2,500,001元—人民幣3,000,000元...	1	-	1	-	-
人民幣3,000,001元—人民幣3,500,000元...	-	1	-	-	-
人民幣3,500,001元—人民幣4,000,000元...	-	1	-	-	-
人民幣4,000,001元—人民幣4,500,000元...	-	-	-	-	-
人民幣4,500,001元—人民幣5,000,000元...	-	-	-	-	-
人民幣5,000,001元—人民幣5,500,000元...	-	-	-	-	-
人民幣5,500,001元—人民幣6,000,000元...	-	-	1	-	-
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

於往績紀錄期間，貴集團概無向任何董事或任何五名最高薪酬人士支付酬金作為加入 貴集團時或加入 貴集團後的獎勵或作為離職的補償。於往績紀錄期間，概無訂立董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

附錄一

會計師報告

15. 投資物業

貴集團及 貴公司

	截至12月31日止年度			截至10月31日
	2022年	2023年	2024年	止十個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期初賬面淨值.....	105,783	100,169	97,385	91,602
自物業、廠房及設備轉撥(附註16).....	-	2,859	-	1,751
投資物業折舊.....	(5,614)	(5,643)	(5,783)	(4,910)
期末賬面淨值.....	<u>100,169</u>	<u>97,385</u>	<u>91,602</u>	<u>88,443</u>
年/期末				
成本.....	111,398	114,733	114,733	116,921
累計折舊.....	(11,229)	(17,348)	(23,131)	(28,478)
賬面淨值.....	<u>100,169</u>	<u>97,385</u>	<u>91,602</u>	<u>88,443</u>

(i) 就投資物業於損益確認的金額

	截至12月31日止年度			截至10月31日
	2022年	2023年	2024年	止十個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資物業的租金收入.....	12,025	12,059	8,220	6,998
生成租金收入的投資物業產生的直接 經營開支.....	(5,614)	(5,643)	(5,783)	(4,910)
	<u>6,411</u>	<u>6,416</u>	<u>2,437</u>	<u>2,088</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，貴集團並無未提供的未來維修及保養合同義務。

(ii) 抵押作為擔保的非流動資產

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，貴集團賬面淨值分別為約人民幣100,169,000元、人民幣97,385,000元、人民幣91,602,000元及人民幣88,443,000元的投資物業已予抵押，用於貴集團的銀行借款(附註32)。

(iii) 投資物業估值

貴集團投資物業於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日的公允價值分別約為人民幣113,200,000元、人民幣106,100,000元、人民幣102,600,000元及人民幣97,400,000元，乃由貴公司董事經參考獨立合資格專業估值師仲量聯行有限公司進行的估值而釐定。估值採用收入法進行，經計及一項物業自現有租賃所產生及/或於現有市場可取得之物業租賃收入，並就租賃的復歸收入潛力作出適當考慮，再將該租金收入按適當資本化率資本化以釐定市場價值。可比辦公室的單位租金越高，投資物業的估值越高。投資物業的公允價值計量被歸入公允價值等級的第三級。

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
				2025年
月度市場租金(人民幣/平方米).....	124.35	120.00	115.50	109.68
資本化率.....	5.00%	5.50%	5.50%	5.50%

資本化率的大幅增加/(減少)將導致投資物業公允價值的大幅(減少)/增加。投資物業的公允價值計量被歸入公允價值等級的第三級。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

貴集團	樓宇	傢俱、裝置及 辦公設備	電腦及 電子設備	汽車	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
成本：					
於2022年1月1日	478,235	20,728	48,654	2,358	549,975
添置	-	4,196	1,913	-	6,109
出售	-	(67)	(567)	-	(634)
匯兌調整	-	-	63	-	63
於2022年12月31日及2023年1月1日	478,235	24,857	50,063	2,358	555,513
添置	-	588	620	-	1,208
轉至投資物業(附註15)	(3,335)	-	-	-	(3,335)
出售	-	(88)	(72)	-	(160)
匯兌調整	-	-	(4)	-	(4)
於2023年12月31日及2024年1月1日	474,900	25,357	50,607	2,358	553,222
添置	-	314	1,006	-	1,320
出售	-	(104)	(7)	-	(111)
匯兌調整	-	-	(392)	-	(392)
於2024年12月31日及2025年1月1日	474,900	25,567	51,214	2,358	554,039
添置	-	649	136	-	785
轉至投資物業(附註15)	(2,189)	-	-	-	(2,189)
出售	-	(33)	(56)	-	(89)
匯兌調整	-	-	(10)	-	(10)
於2025年10月31日	472,711	26,183	51,284	2,358	552,536
累計折舊：					
於2022年1月1日	23,912	13,532	45,544	2,047	85,035
年內支出	24,103	4,772	1,515	229	30,619
出售	-	(26)	(175)	-	(201)
匯兌調整	-	-	18	-	18
於2022年12月31日及2023年1月1日	48,015	18,278	46,902	2,276	115,471
年內支出	24,075	2,871	2,164	82	29,192
轉至投資物業(附註15)	(476)	-	-	-	(476)
出售	-	(31)	(38)	-	(69)
匯兌調整	-	-	(2)	-	(2)
於2023年12月31日及2024年1月1日	71,614	21,118	49,026	2,358	144,116
年內支出	23,935	2,950	594	-	27,479
出售	-	(43)	(5)	-	(48)
匯兌調整	-	-	(185)	-	(185)
於2024年12月31日及2025年1月1日	95,549	24,025	49,430	2,358	171,362
期內支出	19,854	897	941	-	21,692
轉至投資物業(附註15)	(438)	-	-	-	(438)
出售	-	(18)	(20)	-	(38)
匯兌調整	-	-	(11)	-	(11)
於2025年10月31日	114,965	24,904	50,340	2,358	192,567
賬面淨值：					
於2022年12月31日	430,220	6,579	3,161	82	440,042
於2023年12月31日	403,286	4,239	1,581	-	409,106
於2024年12月31日	379,351	1,542	1,784	-	382,677
於2025年10月31日	357,746	1,279	944	-	359,969

附錄一

會計師報告

貴公司	樓宇	傢俱、裝置及 辦公設備	電腦及 電子設備	汽車	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
成本：					
於2022年1月1日	478,235	19,535	46,634	2,358	546,762
添置	-	3,457	1,747	-	5,204
出售	-	(61)	(567)	-	(628)
於2022年12月31日及2023年1月1日	478,235	22,931	47,814	2,358	551,338
添置	-	572	226	-	798
轉至投資物業	(3,335)	-	-	-	(3,335)
出售	-	(57)	(41)	-	(98)
於2023年12月31日及2024年1月1日	474,900	23,446	47,999	2,358	548,703
添置	-	345	891	-	1,236
出售	-	(94)	(7)	-	(101)
於2024年12月31日及2025年1月1日	474,900	23,697	48,883	2,358	549,838
添置	-	560	76	-	636
轉至投資物業	(2,189)	-	-	-	(2,189)
出售	-	(33)	(56)	-	(89)
於2025年10月31日	472,711	24,224	48,903	2,358	548,196
累計折舊：					
於2022年1月1日	23,912	12,343	45,210	2,047	83,512
年內支出	24,103	4,304	925	229	29,561
出售	-	(24)	(175)	-	(199)
於2022年12月31日及2023年1月1日	48,015	16,623	45,960	2,276	112,874
年內支出	24,075	2,868	1,370	82	28,395
轉至投資物業	(476)	-	-	-	(476)
出售	-	(11)	(14)	-	(25)
於2023年12月31日及2024年1月1日	71,614	19,480	47,316	2,358	140,768
年內支出	23,935	2,775	253	-	26,963
出售	-	(36)	(6)	-	(42)
於2024年12月31日及2025年1月1日	95,549	22,219	47,563	2,358	167,689
期內支出	19,854	825	725	-	21,404
轉至投資物業	(438)	-	-	-	(438)
出售	-	(18)	(20)	-	(38)
於2025年10月31日	114,965	23,026	48,268	2,358	188,617
賬面淨值：					
於2022年12月31日	430,220	6,308	1,854	82	438,464
於2023年12月31日	403,286	3,966	683	-	407,935
於2024年12月31日	379,351	1,478	1,320	-	382,149
於2025年10月31日	357,746	1,198	635	-	359,579

- (i) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，貴集團賬面淨值分別為約人民幣430,220,000元、人民幣403,286,000元、人民幣379,351,000元及人民幣357,746,000元的建築物已就貴集團銀行借款作抵押(附註32)。

附錄一

會計師報告

17. 於附屬公司的投資

貴公司

	截至12月31日			截至
				10月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本.....	59,871	110,804	117,129	131,517

貴公司直接及間接持有的附屬公司詳情載於附註1。

18. 商譽

	截至12月31日			截至
				10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
成本：				
於1月1日.....	8,068	8,068	8,068	8,068
於12月31日/10月31日.....	8,068	8,068	8,068	8,068
累計減值損虧損：				
於1月1日.....	(8,068)	(8,068)	(8,068)	(8,068)
於12月31日/10月31日.....	(8,068)	(8,068)	(8,068)	(8,068)
賬面值：				
於12月31日/10月31日.....	-	-	-	-

根據最新市場調研分析，鑒於FK Co., Ltd行業市場表現放緩，截至2021年12月31日止年度，CGU-FK Co., Ltd的商譽減值約人民幣8,068,000元。

附錄一

會計師報告

19. 無形資產

貴集團

	軟件
	人民幣千元
成本：	
於2022年1月1日	5,180
添置	26
於2022年12月31日及2023年1月1日	5,206
添置	377
匯兌調整	(1)
於2023年12月31日及2024年1月1日	5,582
添置	161
匯兌調整	(92)
於2024年12月31日及2025年1月1日	5,651
添置	3,498
匯兌調整	6
於2025年10月31日	9,155
累計攤銷：	
於2022年1月1日	1,477
年內支出	537
於2022年12月31日及2023年1月1日	2,014
年內支出	513
匯兌調整	(1)
於2023年12月31日及2024年1月1日	2,526
年內支出	392
匯兌調整	(29)
於2024年12月31日及2025年1月1日	2,889
期內支出	567
匯兌調整	3
於2025年10月31日	3,459
賬面淨值：	
於2022年12月31日	3,192
於2023年12月31日	3,056
於2024年12月31日	2,762
於2025年10月31日	5,696

附錄一

會計師報告

貴公司

	軟件
	人民幣千元
成本：	
於2022年12月31日及2023年1月1日	3,008
添置	377
於2023年12月31日及2024年1月1日	3,385
添置	161
於2024年12月31日及2025年1月1日	3,546
添置	3,498
於2025年10月31日	7,044
累計攤銷：	
於2022年1月1日	1,314
年內支出	301
於2022年12月31日及2023年1月1日	1,615
年內支出	278
於2023年12月31日及2024年1月1日	1,893
年內支出	191
於2024年12月31日及2025年1月1日	2,084
期內支出	357
於2025年10月31日	2,441
賬面淨值：	
於2022年12月31日	1,393
於2023年12月31日	1,492
於2024年12月31日	1,462
於2025年10月31日	4,603

附錄一

會計師報告

20. 租賃

(a) 使用權資產

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，貴集團在其開展業務的地區租用34、32、33及33項物業。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，該等租賃的初始不可撤銷租期分別介乎2年至3年。

年/期內 貴集團使用權資產的賬面值及變動情況如下：

貴集團

	租賃物業
	人民幣千元
於2022年1月1日	5,632
添置	3,814
折舊	(5,095)
匯兌調整	8
於2022年12月31日及2023年1月1日	4,359
添置	6,575
租賃終止	(14)
折舊	(4,652)
匯兌調整	(7)
於2023年12月31日及2024年1月1日	6,261
添置	3,142
折舊	(4,748)
匯兌調整	(14)
於2024年12月31日及2025年1月1日	4,641
添置	5,499
折舊	(3,746)
租賃終止	(29)
匯兌調整	(4)
於2025年10月31日	6,361

貴公司

	租賃樓宇
	人民幣千元
於2022年1月1日	5,069
添置	3,621
折舊	(4,648)
於2022年12月31日及2023年1月1日	4,042
添置	5,926
折舊	(4,143)
於2023年12月31日及2024年1月1日	5,825
添置	2,655
折舊	(4,212)
於2024年12月31日及2025年1月1日	4,268
添置	4,750
折舊	(3,321)
於2025年10月31日	5,697

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

貴集團租用物業以經營業務。該等租賃通常固定為期兩年。租賃條款單獨進行協商，包含不同的付款方式及條件。該等租賃協議並無規定任何契約，但租用的資產不得用作借款擔保。

年/期內 貴集團租賃負債的賬面值及變動情況如下：

貴集團

	與租賃物業 有關的 租賃負債
	人民幣千元
於2022年1月1日	4,968
確認租賃負債.....	3,814
年內租賃付款.....	(4,965)
年內利息開支.....	222
匯兌調整.....	10
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	4,049
確認租賃負債.....	6,575
年內租賃付款.....	(5,239)
年內利息開支.....	232
租賃終止.....	(45)
於2023年12月31日及2024年1月1日.....	5,572
確認租賃負債.....	3,143
年內租賃付款.....	(4,905)
年內利息開支.....	192
於2024年12月31日及2025年1月1日.....	4,002
確認租賃負債.....	5,499
期內租賃付款.....	(3,854)
期內利息開支.....	148
租賃終止.....	(31)
於2025年10月31日	5,764

	截至12月31日			截至 10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
流動	2,630	3,244	2,787	3,334
非流動	1,419	2,328	1,215	2,430
	<u>4,049</u>	<u>5,572</u>	<u>4,002</u>	<u>5,764</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	與租賃樓宇 有關的 租賃負債
	人民幣千元
於2022年1月1日	4,391
確認租賃負債.....	3,620
年內租賃付款.....	(4,555)
年內利息開支.....	200
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	3,656
確認租賃負債.....	5,927
年內租賃付款.....	(4,675)
年內利息開支.....	215
於2023年12月31日及2024年1月1日.....	5,123
確認租賃負債.....	2,655
年內租賃付款.....	(4,315)
年內利息開支.....	169
於2024年12月31日及2025年1月1日.....	3,632
確認租賃負債.....	4,750
期內租賃付款.....	(3,411)
期內利息開支.....	125
於2025年10月31日	5,096

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動.....	2,311	2,855	2,480	3,013
非流動	1,345	2,268	1,152	2,083
	<u>3,656</u>	<u>5,123</u>	<u>3,632</u>	<u>5,096</u>

附錄一

會計師報告

貴集團亦租賃期限少於一年的物業。該等租賃屬短期，而 貴集團選擇不確認該等租賃的使用權資產及租賃負債。租賃的未來租賃付款的現值分析如下：

貴集團及 貴公司租賃的未來租賃付款(不包括短期租賃)的還款進度表如下：

貴集團

	<u>最低租賃付款</u>	<u>未來利息開支</u>	<u>現值</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年12月31日			
–1年內	2,718	(88)	2,630
–1年至2年(包括首尾兩年)	1,352	(28)	1,324
–3年至5年(包括首尾兩年)	96	(1)	95
–5年以上	–	–	–
	<u>4,166</u>	<u>(117)</u>	<u>4,049</u>
截至2023年12月31日			
–1年內	3,423	(180)	3,243
–1年至2年(包括首尾兩年)	1,811	(70)	1,741
–3年至5年(包括首尾兩年)	599	(11)	588
–5年以上	–	–	–
	<u>5,833</u>	<u>(261)</u>	<u>5,572</u>
截至2024年12月31日			
–1年內	2,912	(125)	2,787
–1年至2年(包括首尾兩年)	1,204	(30)	1,174
–3年至5年(包括首尾兩年)	41	–	41
–5年以上	–	–	–
	<u>4,157</u>	<u>(155)</u>	<u>4,002</u>
截至2025年10月31日			
–1年內	3,526	(192)	3,334
–1年至2年(包括首尾兩年)	1,623	(81)	1,542
–3年至5年(包括首尾兩年)	786	(22)	764
–5年以上	125	(1)	124
	<u>6,060</u>	<u>(296)</u>	<u>5,764</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	最低租賃付款	未來利息開支	現值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年12月31日			
–1年內	2,393	(82)	2,311
–1年至2年(包括首尾兩年)	1,281	(31)	1,250
–3年至5年(包括首尾兩年)	96	(1)	95
–5年以上	–	–	–
	<u>3,770</u>	<u>(114)</u>	<u>3,656</u>
截至2023年12月31日			
–1年內	3,024	(170)	2,854
–1年至2年(包括首尾兩年)	1,748	(69)	1,679
–3年至5年(包括首尾兩年)	599	(11)	588
–5年以上	–	–	–
	<u>5,371</u>	<u>(250)</u>	<u>5,121</u>
截至2024年12月31日			
–1年內	2,593	(113)	2,480
–1年至2年(包括首尾兩年)	1,140	(29)	1,111
–3年至5年(包括首尾兩年)	41	–	41
–5年以上	–	–	–
	<u>3,774</u>	<u>(142)</u>	<u>3,632</u>
截至2025年10月31日			
–1年內	3,180	(167)	3,013
–1年至2年(包括首尾兩年)	1,450	(69)	1,381
–3年至5年(包括首尾兩年)	635	(19)	616
–5年以上	87	(1)	86
	<u>5,352</u>	<u>(256)</u>	<u>5,096</u>

附錄一

會計師報告

21. 於合營企業的權益

貴集團

於綜合財務狀況表確認的金額如下：

	截至12月31日			截至10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
Akhtar Fuiou Technologies (Private) Limited				
(「Akhtar Fuiou」)	4,948	1,454	—	—
	<u>4,948</u>	<u>1,454</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於綜合損益及其他全面收益表中確認的應佔虧損如下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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
Akhtar Fuiou	2,229	3,613	3,842	3,866	—
	<u>2,229</u>	<u>3,613</u>	<u>3,842</u>	<u>3,866</u>	<u>—</u>

於截至2022年、2023年及2024年12月31日止各年度以及截至2024年及2025年10月31日止期間，貴集團於一家重要的合資企業Akhtar Fuiou分別擁有40.0%、40.0%、40.0%、40.0%及37.1%權益。Akhtar Fuiou為一家在巴基斯坦註冊成立及經營的獨立法人實體，主要活動為本土支付服務。

當合資企業出現虧損並表明投資可能減值時，貴集團進行減值評估。貴集團將合資企業的可收回金額與貴集團於合資企業的投資的賬面值進行比較。根據貴集團進行的減值評估，於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，於Akhtar Fuiou的投資的可收回金額高於投資相應的賬面值，且貴公司董事認為貴集團於Akhtar Fuiou的投資的賬面值無需進行減值撥備。

附錄一

會計師報告

Akhtar Fuiou 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10月31日止期間的變動情況載列如下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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)
年/期初賬面值	6,628	4,948	1,454	1,454	–
使用權益法入賬的應佔淨虧損	(2,229)	(3,613)	(1,446)	(1,442)	–
匯兌調整	549	119	(8)	(12)	–
年/期末賬面值	<u>4,948</u>	<u>1,454</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

下文列出合營企業的財務資料概要(經調整任何會計政策差異)：

	於12月31日			於10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
流動資產	6,100	2,773	2,811	4,275
非流動資產	1,804	4,811	6,907	7,730
流動負債	(149)	(1,129)	(3,290)	(6,700)
非流動負債	–	–	(16,771)	(30,245)
資產/(負債)淨值	<u>7,755</u>	<u>6,455</u>	<u>(10,343)</u>	<u>(24,940)</u>

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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)
收入	–	7	364	114	746
年/期內虧損	<u>(5,573)</u>	<u>(9,033)</u>	<u>(13,464)</u>	<u>(11,050)</u>	<u>(15,300)</u>

附錄一

會計師報告

22. 於聯營公司的權益

貴集團

於綜合財務狀況表確認的金額如下：

	於12月31日			於10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
武漢利楚商務服務有限公司(「武漢利楚」).....	36,139	38,036	36,650	37,668
上海富蒼通科技有限公司(「上海富蒼通」).....	1,500	1,500	-	-
湖南休娛管家信息科技有限公司(附註a) (「湖南休娛」).....	-	-	-	939
北京餐企互聯信息技術有限公司(附註b) (「北京餐企互聯」).....	-	-	-	3,133
	<u>37,639</u>	<u>39,536</u>	<u>36,650</u>	<u>41,740</u>

貴公司

於財務狀況表確認的金額如下：

	於12月31日			於10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
武漢利楚商務服務有限公司(「武漢利楚」).....	36,139	38,036	36,650	37,668
上海富蒼通科技有限公司(「上海富蒼通」).....	1,500	1,500	-	-
北京餐企互聯信息技術有限公司(附註b) (「北京餐企互聯」).....	-	-	-	3,133
	<u>37,639</u>	<u>39,536</u>	<u>36,650</u>	<u>40,801</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 附屬公司上海明獻信息科技有限公司已與一名獨立個人（「交易對手方」）共同成立一家公司湖南休娛，以運營交易對手方過往持有的SaaS平台。於2025年4月25日，該附屬公司與交易對手方訂立股份轉讓協議，並於2025年10月8日訂立補充協議，據此，待先決條件獲達成後，該附屬公司將分三個階段認購湖南休娛最多51%的股權（「建議投資A」），包括：(i)該附屬公司將以人民幣2百萬元的對價收購額外10%的股權；(ii)在湖南休娛註冊成立後的12個月內，倘湖南休娛達到若干業務目標，該附屬公司將以人民幣4百萬元的對價收購額外20%的股權；及(iii)在湖南休娛註冊成立後的13至24個月內，倘湖南休娛達到若干業務目標，該附屬公司將以人民幣2.2百萬元的對價收購額外11%的股權。在完成所有三個階段後，該附屬公司將合共持有湖南休娛51%的股權。
- (b) 於2025年5月21日，貴公司與北京餐企互聯訂立增資協議，據此，貴公司將分四個階段認購北京餐企互聯最多51%的股權（「建議投資B」），包括(i)以人民幣3.5百萬元的對價認購12%的股權，(ii)待先決條件獲達成後，以人民幣3.5百萬元的對價認購累計持股比例達至23%的股權，(iii)待先決條件獲達成後，以人民幣5百萬元的對價認購累計持股比例達至40%的股權，及(iv)待先決條件獲達成後，以人民幣3.3百萬元的對價進一步認購累計持股比例達至51%的股權。

於綜合損益及其他全面收益表中確認的應佔利潤／（虧損）如下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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
武漢利楚.....	215	1,897	(1,386)	(1,844)	1,018
上海富薈通.....	-	-	-	-	-
湖南休娛.....	-	-	-	-	(61)
北京餐企互聯.....	-	-	-	-	(367)
	<u>215</u>	<u>1,897</u>	<u>(1,386)</u>	<u>(1,844)</u>	<u>590</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，於聯營公司的投資載列如下：

實體名稱	營業地點/ 成立國家	所有權百分比				賬面值			
						於12月31日		於10月31日	
		2022年	2023年	2024年	2025年 10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
武漢利楚.....	中國	8.028	8.028	8.028	8.028	36,139	38,036	36,650	37,668
上海富薈通.....	中國	30	30	-	-	1,500	1,500	-	-
湖南休娛.....	中國	-	-	-	10	-	-	-	939
北京餐企互聯...	中國	-	-	-	12	-	-	-	3,133

附錄一

會計師報告

下表載列截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年10月31日止期間於聯營公司的權益變動情況：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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)
年/期初賬面值	36,191	37,639	39,536	39,536	36,650
添置/(出售)	1,500	–	(1,500)	(1,500)	4,500
使用權益法入賬的應佔淨利潤	215	1,897	(1,386)	(1,844)	590
對聯營公司權益變動的影響	(267)	–	–	–	–
年/期末賬面值	<u>37,639</u>	<u>39,536</u>	<u>36,650</u>	<u>36,192</u>	<u>41,740</u>

貴公司

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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)
年/期初賬面值	36,191	37,639	39,536	39,536	36,650
添置/(出售)	1,500	–	(1,500)	(1,500)	3,500
使用權益法入賬的應佔淨利潤	215	1,897	(1,386)	(1,844)	651
對聯營公司權益變動的影響	(267)	–	–	–	–
年/期末賬面值	<u>37,639</u>	<u>39,536</u>	<u>36,650</u>	<u>36,192</u>	<u>40,801</u>

董事認為，概無聯營公司單獨對 貴集團有重大影響。貴集團於個別非重大聯營公司的權益採用權益法入賬：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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)
持續經營業務所得利潤/(虧損)	1,295	23,191	(15,988)	(21,212)	12,686
已終止經營業務的稅後利潤或虧損	–	–	–	–	–
其他全面收益	–	–	–	–	–
全面收益總額	<u>1,295</u>	<u>23,191</u>	<u>(15,988)</u>	<u>(21,212)</u>	<u>12,686</u>

附錄一

會計師報告

23. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產/指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具

貴集團

	於12月31日			於10月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
– 非上市權益工具.....	11,557	11,922	10,666	8,469
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具				
– 非上市股權投資(附註(a) & (b)).....	3,275	52,570	52,578	50,076
流動資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
– 理財產品(附註(c)).....	42,220	–	–	80,125

貴公司

	於12月31日			於10月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
– 權益工具.....	11,557	11,922	10,666	8,469
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具				
– 非上市股權投資.....	3,275	3,090	2,260	1,382
流動資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
– 理財產品.....	42,220	–	–	80,125

附註：

- (a) 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產包括 貴集團並非持作買賣的戰略性股權投資以及持作收款及出售的債務證券。 貴集團已不可撤銷地選擇將股權投資分類為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益，而非計入當期損益，乃由於認為此分類對該等戰略投資而言更恰當。
- (b) 於2023年， 貴公司的全資附屬公司智富恒通與標的實體(「標的」)訂立收購協議，以收購標的7.05%的股權(「該等股份」)，總現金對價為7百萬美元(約合人民幣49百萬元)。於2023年9月4日，智富恒通與標的訂立補充協議，根據該協議，若標的未能於2025年1月31日前完成收購另一實體的變更登記程序，智富恒通則保留要求標的以成本加上利息回購該等股份的權利(「該權利」)。該權利被視為單獨的金融工具且應分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。 貴集團委聘了獨立估值師來衡量該權利的公允價值，並認為該價值於2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日為人民幣零元。
- (c) 貴集團與中國的銀行及其他金融機構簽訂了一系列合同。 貴集團董事認為，理財產品應歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，為理財產品支付的金額與其於各報告期末的公允價值相若。

附錄一

會計師報告

24. 遞延稅項

於往績記錄期間確認的遞延稅項及變動情況如下：

貴集團

	金融資產的 減值虧損	應計費用	以公允價值 計量且其變動 計入其他全面 收益的金融 資產的公允 價值變動	租賃負債	使用權資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 的公允價值 變動	無形資產	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	20,898	287	(117)	659	(760)	(608)	(33)	20,326
(扣自)/計入損益	35	(255)	-	(109)	154	374	4	203
計入其他全面收益	-	-	376	-	-	-	-	376
於2022年12月31日及 2023年1月1日	20,933	32	259	550	(606)	(234)	(29)	20,905
計入/(扣自)損益	(2,495)	(32)	-	225	(274)	(54)	(20)	(2,650)
計入其他全面收益	-	-	27	-	-	-	-	27
於2023年12月31日及 2024年1月1日	18,438	-	286	775	(880)	(288)	(49)	18,282
計入/(扣自)損益	99	-	-	(232)	230	188	(75)	210
計入其他全面收益	-	-	125	-	-	-	-	125
於2024年12月31日及 2025年1月1日	18,537	-	411	543	(650)	(100)	(124)	18,617
計入/(扣自)損益	50	-	-	461	(262)	310	16	575
計入其他全面收益	-	-	132	-	-	-	-	132
於2025年10月31日	<u>18,587</u>	<u>-</u>	<u>543</u>	<u>1,004</u>	<u>(912)</u>	<u>210</u>	<u>(108)</u>	<u>19,324</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10月31日，貴集團未動用稅項虧損分別約為人民幣9,671,000元、人民幣12,175,000元、人民幣2,568,000元及零，可用於抵銷未來利潤。由於未來利潤流的不可預測性，並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。

以下是為進行財務報告而對遞延稅項結餘進行的分析：

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產.....	21,774	19,499	19,491	20,363
遞延稅項負債.....	(869)	(1,217)	(874)	(1,039)
	<u>20,905</u>	<u>18,282</u>	<u>18,617</u>	<u>19,324</u>

貴公司

	金融資產的		以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值			以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值		總計
	減值虧損	應計費用	價值變動	租賃負債	使用權資產	變動		
	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.....	20,898	287	(117)	659	(760)	(608)	20,359	
(扣自)/計入損益.....	35	(255)	-	(110)	154	374	198	
計入其他全面收益.....	-	-	376	-	-	-	376	
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	20,933	32	259	549	(606)	(234)	20,933	
計入/(扣自)損益.....	(2,495)	(32)	-	217	(267)	(54)	(2,631)	
自其他全面收益扣除.....	-	-	27	-	-	-	27	
於2023年12月31日及2024年1月1日.....	18,438	-	286	766	(873)	(288)	18,329	
計入/(扣自)損益.....	94	-	-	(232)	233	188	283	
自其他全面收益扣除.....	-	-	125	-	-	-	125	
於2024年12月31日及2025年1月1日.....	18,532	-	411	534	(640)	(100)	18,737	
計入/(扣自)損益.....	49	-	-	414	(214)	310	559	
自其他全面收益扣除.....	-	-	132	-	-	-	132	
於2025年10月31日.....	<u>18,581</u>	<u>-</u>	<u>543</u>	<u>948</u>	<u>(854)</u>	<u>210</u>	<u>19,428</u>	

附錄一

會計師報告

	截至12月31日			截至
				10月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	21,773	19,490	19,477	20,301
遞延稅項負債	(840)	(1,161)	(740)	(873)
	<u>20,933</u>	<u>18,329</u>	<u>18,737</u>	<u>19,428</u>

25. 存貨

貴集團

	截至12月31日			截至
				10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
支付終端及其他	7,246	3,254	3,986	4,462
減：存貨撇減	(1,364)	(376)	(358)	(373)
	<u>5,882</u>	<u>2,878</u>	<u>3,628</u>	<u>4,089</u>

貴公司

	截至12月31日			截至
				10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
支付終端及其他	6,919	2,890	3,791	4,275
減：撇減	(1,364)	(376)	(358)	(373)
	<u>5,555</u>	<u>2,514</u>	<u>3,433</u>	<u>3,902</u>

26. 貿易應收款項

貴集團

	截至12月31日			截至
				10月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	86,252	66,051	57,758	88,471
減：減值虧損撥備	(15,472)	(3,004)	(3,065)	(3,509)
	<u>70,780</u>	<u>63,047</u>	<u>54,693</u>	<u>84,962</u>

附錄一

會計師報告

截至報告期末基於開票日期及到期日的貿易應收款項(扣除減值虧損)賬齡分析如下：

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
30天內.....	39,167	38,187	30,471	42,037
31天至60天.....	18,417	12,017	7,259	15,248
61天至90天.....	3,973	4,925	5,351	11,109
91天至365天.....	8,004	7,809	11,258	15,968
1年至2年.....	412	72	341	597
2年至3年(包括首尾兩年).....	177	31	13	3
3年至4年(包括首尾兩年).....	243	6	-	-
4年至5年(包括首尾兩年).....	387	-	-	-
5年以上.....	-	-	-	-
	<u>70,780</u>	<u>63,047</u>	<u>54,693</u>	<u>84,962</u>

貴公司

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
貿易應收款項.....	81,184	64,875	55,523	84,397
減：減值虧損撥備.....	(15,418)	(2,983)	(3,028)	(3,430)
	<u>65,766</u>	<u>61,892</u>	<u>52,495</u>	<u>80,967</u>

截至報告期末基於開票日期及到期日的貿易應收款項(扣除減值虧損)賬齡分析如下：

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
30天內.....	34,461	37,243	29,669	39,336
31天至60天.....	18,155	11,975	7,181	15,686
61天至90天.....	3,958	4,891	5,154	10,721
91天至365天.....	8,004	7,682	10,137	14,759
1年至2年(包括首尾兩年).....	381	69	341	462
2年至3年(包括首尾兩年).....	177	26	13	3
3年至4年(包括首尾兩年).....	243	6	-	-
4年至5年(包括首尾兩年).....	387	-	-	-
5年以上.....	-	-	-	-
	<u>65,766</u>	<u>61,892</u>	<u>52,495</u>	<u>80,967</u>

貴集團及 貴公司根據附註4.13(b)所述會計政策確認減值虧損。貿易應收款項一般自開票日期起計1年內到期。

有關 貴集團信貸政策及貿易應收款項所產生信貸風險分析的進一步詳情載於附註43(b)。

附錄一

會計師報告

27. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動部分				
按金及其他應收款項	136,040	136,448	144,457	148,993
預付[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預付款項	3,805	6,055	11,028	15,524
	143,200	145,980	164,547	177,525
減：減值虧損撥備	(123,510)	(120,301)	(120,925)	(120,842)
	19,690	25,679	43,622	56,683
投資預付款(附註(a))	–	–	3,483	3,575
	–	–	3,483	3,575
非流動部分				
投資合營企業的預付款	–	2,408	–	–
投資預付款	–	–	–	5,564
	–	2,408	–	5,564
貴公司	截至12月31日			截至
	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
流動部分				
按金及其他應收款項	132,036	132,890	139,858	142,359
預付[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預付款項	3,345	4,352	9,992	13,151
	138,736	140,719	158,912	168,518
減：減值虧損撥備	(122,773)	(119,552)	(120,165)	(120,066)
	15,963	21,167	38,747	48,452

附註：

- (a) 於2024年8月1日，貴集團與目標公司(「目標公司」)的現有股東(「轉讓人」)訂立股份轉讓協議，以總對價4.81百萬新加坡元收購轉讓人持有的目標公司95%的股本權益(「建議收購」)。建議收購目前尚未完成，須待當地機關的監管批准。於2024年8月及10月，貴集團向轉讓人合共支付按金3.6百萬港元及0.05百萬新加坡元，相當於約人民幣3.5百萬元。

附錄一

會計師報告

28. 現金及現金等價物／到期日超過三個月的定期存款／受限制銀行存款

貴集團

	於12月31日			於10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
現金及現金等價物：				
銀行結餘及現金(附註(a))	203,456	313,534	352,074	317,236
分類為流動資產的客戶備付金及受限制銀行存款 (附註(b))	3,200,866	3,982,465	2,336,631	4,049,918
到期日超過三個月的定期存款(附註(c))	100,000	100,000	150,000	153,000
	<u>3,504,322</u>	<u>4,395,999</u>	<u>2,838,705</u>	<u>4,520,154</u>

貴公司

	於12月31日			於10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
現金及現金等價物：				
銀行結餘及現金	145,696	255,733	264,936	205,241
分類為流動資產的客戶備付金及受限制 銀行存款	2,967,116	3,664,693	1,775,431	3,194,197
到期日超過三個月的定期存款	100,000	100,000	150,000	153,000
	<u>3,212,812</u>	<u>4,020,426</u>	<u>2,190,367</u>	<u>3,552,438</u>

附註：

- (a) 於各報告期末，存放於銀行的現金按以每日銀行存款利率為基準的浮動利率計息。
- (b) 客戶備付金及受限制銀行存款

	於12月31日			於10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
客戶備付金(i)	3,134,501	3,938,214	2,292,483	3,998,021
客戶備付金風險準備金	26,542	27,604	28,258	28,381
履約保證金	21,367	15,962	14,835	16,825
其他	18,456	685	1,055	6,691
	<u>3,200,866</u>	<u>3,982,465</u>	<u>2,336,631</u>	<u>4,049,918</u>

附錄一

會計師報告

(i) 客戶備付金

客戶備付金主要指已收取及待按要求發放的客戶備付金。因客戶備付金指 貴集團代表客戶持有的其他資產，因此與現金及現金等價物區分開來，且不會呈報為現金及現金等價物的一部分，故不會供 貴集團作一般用途。

客戶備付金亦包括 貴集團因完成綜合數字支付服務而賺取的服務費，該金額尚未從客戶的存款銀行賬戶中扣除。該等結餘因以客戶資金存放於客戶賬戶而持有，故不會呈報為現金及現金等價物。

- (c) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，約人民幣100,000,000元、人民幣100,000,000元、人民幣150,000,000元及人民幣153,000,000元的定期存款指自收購日期起計三個月以上到期的定期存款，分別按介乎1.65%至1.85%、1.5%至2.05%、1.45%至1.65%及0.7%至1.5%的現行市場利率計息。

29. 貿易應付款項

貴集團

	截至12月31日			截至
				10月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	126,630	180,104	182,860	178,022

貴集團的貿易供應商一般會給予自開票日期起計至多3個月的信貸期(如適用)。根據已收服務及貨品(通常與發票日期一致)，於報告期末 貴集團的貿易應付款項賬齡分析如下：

	截至12月31日			截至
				10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
30天內.....	35,540	126,389	117,192	99,487
31天至60天.....	851	10,451	9,666	6,522
61天至90天.....	1,714	9,467	4,705	3,664
91天至365天.....	87,555	30,152	31,966	44,125
1年至2年.....	340	3,248	16,695	7,510
2年以上.....	630	397	2,636	16,714
	126,630	180,104	182,860	178,022

貿易應付款項主要指就購買支付終端及其他設備應付供應商的款項；就綜合數字支付服務應付渠道的佣金。

貴公司

	截至12月31日			截至
				10月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	124,282	177,838	178,238	173,281

附錄一

會計師報告

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
				人民幣千元
30天內.....	35,277	126,213	115,783	96,654
31天至60天.....	847	10,451	8,745	6,307
61天至90天.....	414	9,467	4,316	3,510
91天至365天.....	86,774	28,183	30,630	43,398
1年至2年.....	340	3,127	16,128	6,728
2年以上.....	630	397	2,636	16,684
	<u>124,282</u>	<u>177,838</u>	<u>178,238</u>	<u>173,281</u>

30. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付商戶及其他客戶的款項(附註a).....	3,318,885	4,119,309	2,461,335	4,127,767
員工成本及應計福利.....	25,365	36,506	40,758	37,574
應付股息.....	-	28,369	970	1,941
或然擔保撥備.....	-	-	1,231	-
應計費用.....	8,231	72	14	-
其他應付稅項.....	3,852	3,083	3,733	3,142
應付利息.....	-	-	-	677
預收款.....	10,393	10,393	10,298	10,278
應計[編纂]開支.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他.....	414	498	372	1,706
	<u>3,367,140</u>	<u>4,198,230</u>	<u>2,521,897</u>	<u>4,186,288</u>

貴公司

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付數字支付客戶的款項(附註a).....	3,318,839	4,079,810	2,395,914	3,978,980
員工成本及應計福利.....	22,775	34,619	36,237	33,314
應付股息.....	-	28,369	970	1,941
或然擔保撥備.....	-	-	1,231	-
應計費用.....	8,181	22	14	-
其他應付稅項.....	3,703	2,891	3,419	2,805
應付利息.....	-	-	-	677
預收款.....	10,393	10,393	10,298	10,278
應計[編纂]開支.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他.....	50	50	51	51
	<u>3,363,941</u>	<u>4,156,154</u>	<u>2,451,320</u>	<u>4,031,249</u>

附註：

(a) 結餘指 貴集團及 貴公司為商戶及其他客戶處理的資金，有待按要求與商戶及其他客戶結算。

附錄一

會計師報告

31. 合約負債

貴集團

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
以下各項產生的合約負債				人民幣千元
綜合數字支付服務.....	3,252	2,624	3,234	2,667
數字化商業解決方案.....	1,695	5,416	7,673	10,625
	<u>4,947</u>	<u>8,040</u>	<u>10,907</u>	<u>13,292</u>

合約負債指就自客戶收取的預付對價。合約負債增加的主要原因是 貴集團客戶根據銷售合同預付的現金款項增加。 貴集團根據合同規定的賬單時間表收取客戶的付款。

	截至12月31日止年度			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
年/期初計入合約負債結餘的已確認收入.....	<u>6,986</u>	<u>2,732</u>	<u>5,627</u>	<u>10,305</u>

貴公司

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
以下各項產生的合約負債				人民幣千元
綜合數字支付服務.....	3,252	2,624	3,234	2,666
數字化商業解決方案.....	1,475	3,708	4,845	5,483
	<u>4,727</u>	<u>6,332</u>	<u>8,079</u>	<u>8,149</u>

32. 銀行借款

貴集團及 貴公司

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
銀行貸款.....	170,073	160,000	187,600	250,100
減：非流動部分.....	(160,000)	(147,500)	(132,500)	(125,000)
流動部分.....	<u>10,073</u>	<u>12,500</u>	<u>55,100</u>	<u>125,100</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有抵押及有擔保.....	170,073	160,000	187,600	140,000
無抵押及無擔保.....	–	–	–	110,100
	<u>170,073</u>	<u>160,000</u>	<u>187,600</u>	<u>250,100</u>

附註：

- (a) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，約人民幣170,073,000元、人民幣160,000,000元、人民幣147,500,000元及人民幣140,000,000元的銀行貸款及其他金融機構貸款以貴集團的以下資產作擔保：

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資物業(附註15).....	100,169	97,385	91,602	88,443
樓宇(附註16).....	430,220	403,286	379,351	357,746
	<u>530,389</u>	<u>500,671</u>	<u>470,953</u>	<u>446,189</u>

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
定息借款.....	–	–	40,100	110,100
浮息借款.....	170,073	160,000	147,500	140,000
	<u>170,073</u>	<u>160,000</u>	<u>187,600</u>	<u>250,100</u>

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應償還的賬面值：				
應要求或一年內.....	10,073	12,500	55,100	125,100
一年以上，但不超過兩年.....	12,500	15,000	17,500	20,000
兩年以上，但不超過五年.....	52,500	60,000	67,500	70,000
五年後.....	95,000	72,500	47,500	35,000
	<u>170,073</u>	<u>160,000</u>	<u>187,600</u>	<u>250,100</u>

貴集團當前計息銀行借款的賬面值與其公允價值相近。

- (b) 管理 貴集團銀行貸款的協議包含此類融資的常見違約條件和事件。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，被分類為非流動負債的若干銀行貸款金額分別為人民幣160,000,000元、人民幣147,500,000元、人民幣132,500,000元及人民幣125,000,000元。其中包含資產負債率、流動性比率、經營產生的正淨現金流、季度至到期的長期投資比率等財務契約。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日以及財務期結束前的適用測試日期，貴集團已遵守相關融資協議項下的契約。

33. 權益結算股份支付

股份激勵計劃

股份激勵計劃於2021年11月通過，旨在以 貴公司股份獎勵及激勵(其中包括) 貴公司的執行董事及僱員(「參與者」)。根據構成股份激勵計劃的規則，股份激勵計劃自通過之日起至 貴公司股份完成[編纂]有效。根據股份激勵計劃，貴公司可向參與者授出受限制股份，而限制的解除取決於相關僱員於 貴公司完成[編纂]的禁售期內是否繼續受僱於 貴集團。

為實施股份激勵計劃，上海添之富企業管理服務合夥企業(有限合夥)(「添之富」)於2021年11月8日成立為有限合夥企業，作為員工持股平台持有相關激勵股份，由陳建博士作為普通合夥人控制。相關激勵股份(貴公司股份)來源應為陳建博士通過上海富友號投資中心(有限合夥)(「富友號」)持有的 貴公司普通股。添之富通過富友號間接持有陳建博士轉讓予添之富的激勵股份。股份轉讓完成後，參與者將通過添之富間接持有 貴公司股權。添之富的股份按人民幣1.42元的授予價授予參與者，而1股添之富股份代表間接持有1股相關激勵股份。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，根據股份激勵計劃，股份激勵計劃分別向參與者授出涉及合計4,585,300股、4,640,000股、4,812,900股及4,820,700股 貴公司股份的若干受限制股份。

	授出的 股份數目
	(千股)
截至2022年1月1日發行在外	4,412
年內授出	263
年內沒收	(90)
年內歸屬	—
截至2022年12月31日及2023年1月1日發行在外	4,585
年內授出	102
年內沒收	(47)
年內歸屬	—
截至2023年12月31日及2024年1月1日發行在外	4,640
年內授出	1,173
年內沒收	(1,000)
年內歸屬	—

附錄一

會計師報告

	授出的 股份數目
	(千股)
截至2024年12月31日及2025年1月1日發行在外	4,813
期內授出	8
期內沒收	-
期內歸屬	-
截至2025年10月31日發行在外	<u>4,821</u>

相關激勵股份獎勵於授出日期的估計公允價值約為每股人民幣10元，乃使用市場法參照可比實體的財務比率釐定。變量及假設的變動可能導致股份獎勵的公允價值變動。於往績記錄期間，貴公司對貴公司的預期成功[編纂]日期作出重估。

根據股份激勵計劃，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10月31日止期間，股份支付分別為人民幣10,183,000元、人民幣14,826,000元、人民幣6,765,000元、人民幣4,173,000元及人民幣4,294,000元，已在綜合損益及其他全面收益表中確認，並相應計入權益。

34. 股本

貴集團及 貴公司

法定	附註	股份數目	金額
人民幣千元			
於2021年12月31日、2022年1月1日、2022年12月31日、 2023年1月1日、2023年12月31日、2024年1月1日、 2024年12月31日、2025年1月1日及2025年10月31日	(i)	<u>360,000,000</u>	<u>360,000</u>

已發行	附註	股份數目	金額
人民幣千元			
於2021年12月31日、2022年1月1日、2022年12月31日、 2023年1月1日、2023年12月31日、2024年1月1日、 2024年12月31日、2025年1月1日及2025年10月31日	(i)	<u>360,000,000</u>	<u>360,000</u>

附註(i)：貴公司於2011年7月25日在中國註冊成立為有限責任公司，於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，法定及已發行股本為人民幣360,000,000元，分為每股面值人民幣1.00元的360,000,000股普通股。

附錄一

會計師報告

根據[編纂]投資者協議，[編纂]投資者、上海擎儀投資中心(有限合夥)(「上海擎儀」、寧波梅山保稅港區哲富股權投資合夥企業(有限合夥)(「寧波哲富」、蔣薇茜、樓順明、陳兆陽、倪孝強及井岡山明天永恆諮詢管理合夥企業(有限合夥)(「井岡山明天」)被授予若干特別權利(其中包括)贖回權、隨售權及知情權。

於2024年4月，貴公司與[編纂]投資者隨後訂立補充協議，約定貴公司授予的贖回權已終止，並自始失效。考慮到貴公司的司法管轄區的法律及監管框架及補充協議的管轄法律，貴公司管理層認為於往績記錄期間將[編纂]投資作為權益進行列報屬恰當。

若貴公司授予[編纂]投資者的贖回權於2024年4月訂立補充協議前已經按贖回金額現值計量的金融負債進行會計處理，則(i)贖回金融負債、非流動負債總額及資產淨值將呈現為：

	截至12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
贖回金融負債—非流動.....	258,061	-	-
贖回金融負債—流動.....	-	268,242	-
非流動負債總額.....	420,349	151,045	134,589
流動負債總額.....	3,522,436	4,675,432	2,783,022
資產淨值.....	327,129	304,536	627,680

；及(ii)與贖回金融負債相關的財務成本/(財務收入)以及年度溢利應為：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與贖回金融負債相關的財務成本/(財務收入) ...	20,624	20,624	(261,715)
年度溢利.....	50,541	72,360	321,237
每股基本及攤薄盈利(以人民幣列示).....	0.16	0.22	0.92

附錄一

會計師報告

35. 儲備

貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年10月31日止期間的儲備金額及其變動於本報告的綜合權益變動表呈列。

貴公司儲備概要如下：

	股份溢價*	資本儲備*	以公允價值計量且其變動計入其他全面			儲備總額
			收益的儲備*	法定儲備*	保留盈利*	
	人民幣千元 (附註35(a))	人民幣千元	人民幣千元 (附註35(b))	人民幣千元 (附註35(c))	人民幣千元 (附註35(d))	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	13,903	1,187	661	106,794	50,149	172,694
年內利潤	-	-	-	-	72,113	72,113
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產的公允價值變動，扣除稅項	-	-	(2,127)	-	-	(2,127)
年內總全面收益/(開支)	-	-	(2,127)	-	72,113	69,986
權益結算股份支付交易(附註33)	-	10,183	-	-	-	10,183
已宣派股息(附註12)	-	-	-	-	(25,000)	(25,000)
轉讓保留盈利	-	-	-	7,330	(7,330)	-
於2022年12月31日及2023年1月1日的結餘	13,903	11,370	(1,466)	114,124	89,932	227,863
年內利潤	-	-	-	-	86,876	86,876
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產的公允價值變動，扣除稅項	-	-	(157)	-	-	(157)
年內總全面收益/開支	-	-	(157)	-	86,876	86,719
權益結算股份支付交易(附註33)	-	14,826	-	-	-	14,826
已宣派股息(附註12)	-	-	-	-	(120,000)	(120,000)
轉讓保留盈利	-	-	-	8,487	(8,487)	-
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘	13,903	26,196	(1,623)	122,611	48,321	209,408
年內利潤	-	-	-	-	42,564	42,564
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產的公允價值變動，扣除稅項	-	-	(706)	-	-	(706)
年內總全面收益/開支	-	-	(706)	-	42,564	41,858
權益結算股份支付交易(附註33)	-	6,765	-	-	-	6,765
或然擔保撥備	-	(1,181)	-	-	-	(1,181)
已宣派股息(附註12)	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)
轉讓保留盈利	-	-	-	4,001	(4,001)	-

附錄一

會計師報告

	以公允價值計量且其變動計入其他全面					備總額
	股份溢價*	資本儲備*	收益的儲備*	法定儲備*	保留盈利*	
	人民幣千元 (附註35(a))	人民幣千元	人民幣千元 (附註35(b))	人民幣千元 (附註35(c))	人民幣千元 (附註35(d))	人民幣千元
於2024年12月31日及						
2025年1月1日的結餘	13,903	31,780	(2,329)	126,612	46,884	216,850
期內利潤	-	-	-	-	99,852	99,852
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產的公允價值變動，扣除稅項	-	-	(746)	-	-	(746)
期內總全面收益/開支	-	-	(746)	-	99,852	99,106
權益結算股份支付交易(附註33)	-	4,294	-	-	-	4,294
已宣派股息(附註12)	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)
轉讓保留盈利	-	-	-	(9,808)	(9,808)	-
於2025年10月31日的結餘	<u>13,903</u>	<u>36,074</u>	<u>(3,075)</u>	<u>136,420</u>	<u>96,928</u>	<u>280,250</u>

* 該等儲備賬戶包括 貴公司財務狀況表中截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日的儲備。

(a) 股份溢價

股份溢價指發行價超出普通股面值的部分，已扣除已自權益扣除的因[編纂]產生的[編纂]及[編纂]開支。

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的儲備

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的儲備包括於報告期末持有的根據國際財務報告準則第9號指定為按公平價值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資的公允價值的累計淨變動。

(c) 法定儲備

根據《中國公司法》及在中國成立的附屬公司的組織章程細則，中國集團實體須將其稅後淨利潤的10% (根據中國公認會計原則釐定) 撥入法定儲備，直至儲備餘額達到其各自註冊資本的50%為止。根據中國相關法規及集團實體的組織章程細則所載若干限制，法定儲備可用於抵銷虧損或轉換為股本增加，惟轉換後的餘額不得少於集團實體註冊資本的25%。儲備不得用作其設立目的以外的其他用途，且不得作為現金股息進行分配。

(d) 保留盈利

累計淨收益及虧損於損益確認。

(e) 換算儲備

換算儲備用於記錄因換算功能貨幣並非人民幣的集團實體的財務報表而產生的匯兌差額。

附錄一

會計師報告

36. 非控制性權益

貴集團

	截至12月31日止年度			截至 10月31日止 十個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年/期初.....	(492)	(163)	(344)	5,028
年/期內利潤/(虧損).....	(370)	(181)	260	664
換算境外業務的匯兌差額.....	28	-	(12)	(97)
註銷附屬公司.....	89	-	-	-
已宣派股息.....	-	-	-	(1,100)
控制權並無變更的附屬公司股權變動.....	582	-	5,124	2,239
年/期末.....	<u>(163)</u>	<u>(344)</u>	<u>5,028</u>	<u>6,734</u>

37. 應收/(付)附屬公司款項

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，結餘為無擔保、免息且按要求償還。

38. 綜合現金流量表附註

下表顯示 貴集團因融資活動產生的負債變動詳情。融資活動產生的負債指在 貴集團的綜合融資活動所得現金流量表中已將每筆現金流量或未來現金流量歸類的負債。

	應付股息 (附註30)	銀行借款 (附註32)	租賃負債 (附註20(b))	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日.....	17,871	177,602	4,968	200,441
來自融資現金流量的變動：				
已付股息.....	(42,871)	-	-	(42,871)
還款.....	-	(7,500)	(4,743)	(12,243)
已付利息.....	-	(7,302)	(222)	(7,524)
來自融資現金流量的總變動.....	(42,871)	(14,802)	(4,965)	(62,638)
其他變動：				
已宣派股息.....	25,000	-	-	25,000
利息開支.....	-	7,273	222	7,495
確認租賃負債.....	-	-	3,814	3,814
匯兌調整.....	-	-	10	10
其他總變動.....	25,000	7,273	4,046	36,319
於2022年12月31日.....	<u>-</u>	<u>170,073</u>	<u>4,049</u>	<u>174,122</u>

附錄一

會計師報告

	應付股息 (附註30)	銀行借款 (附註32)	租賃負債 (附註20(b))	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	-	170,073	4,049	174,122
來自融資現金流量的變動：				
已付股息	(91,631)	-	-	(91,631)
還款	-	(10,000)	(5,007)	(15,007)
已付利息	-	(6,550)	(232)	(6,782)
來自融資現金流量的總變動	(91,631)	(16,550)	(5,239)	(113,420)
其他變動：				
已宣派股息	120,000	-	-	120,000
利息開支	-	6,477	232	6,709
確認租賃負債	-	-	6,575	6,575
提早終止租賃	-	-	(45)	(45)
其他總變動	120,000	6,477	6,762	133,239
於2023年12月31日及2024年1月1日	28,369	160,000	5,572	193,941
來自融資現金流量的變動：				
已付股息	(67,399)	-	-	(67,399)
借款所得款項	-	50,000	-	50,000
還款	-	(22,400)	(4,713)	(27,113)
已付利息	-	(7,090)	(192)	(7,282)
來自融資現金流量的總變動	(67,399)	20,510	(4,905)	(51,794)
其他變動：				
已宣派股息	40,000	-	-	40,000
利息開支	-	7,090	192	7,282
確認租賃負債	-	-	3,143	3,143
其他總變動	40,000	7,090	3,335	50,425
於2024年12月31日及2025年1月1日	970	187,600	4,002	192,572
來自融資現金流量的變動：				
已付股息	(39,029)	-	-	(39,029)
借款所得款項	-	170,100	-	170,100
還款	-	(107,600)	(3,706)	(111,306)
已付利息	-	(6,046)	(148)	(6,194)
來自融資現金流量的總變動	(39,029)	56,454	(3,854)	13,571
其他變動：				
已宣派股息	40,000	-	-	40,000
利息開支	-	6,046	148	6,194
確認租賃負債	-	-	5,499	5,499
提早終止租賃	-	-	(31)	(31)
其他總變動	40,000	6,046	5,616	51,662
於2025年10月31日	1,941	250,100	5,764	257,805

附錄一

會計師報告

39. 資本承擔

貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日的資本承擔分析如下：

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
投資於實體的股權	-	-	2,575	9

40. 關聯方交易

如果一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策方面對另一方施加重大影響力，則被視為互有關聯。如果各方受共同控制或共同的重大影響力，亦被視為互有關聯。

(a) 貴公司董事認為，以下各方/公司為與 貴集團有交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱	與 貴集團的關係
公司A	受同一控股股東控制的公司
公司B	受同一控股股東控制的公司
公司C	受同一控股股東控制的公司
公司D	受同一控股股東控制的公司
公司E	聯營公司
公司F	受同一控股股東控制的公司
公司G	合營企業
公司H	股東

(b) 於往績記錄期間，貴集團與關聯公司訂立以下關聯方交易：

購買貨品/接受服務	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	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
關聯公司					
公司B	584	528	681	431	411
公司C	3,073	-	504	212	306
公司E	180,682	233,582	230,290	191,282	178,691

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的結餘

	截至12月31日			截至
				10月31日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易性質				
(i) 貿易應收款項				
公司A	-	431	420	420
公司B	-	131	131	131
公司C	-	20	-	-
公司D	38	22	17	48
公司G	31	35	-	35
(ii) 貿易應付款項				
公司B	105	-	401	156
公司C	-	-	55	36
公司E	16,353	20,595	22,031	17,514
公司J	44	41	-	-
(iii) 其他應付款項				
公司A	12	12	-	-
(iv) 經營租賃應收款項				
公司H	-	-	8,738	7,282

上述與關聯方的全部結餘需於要求時償還、無抵押及免息。

	截至12月31日			截至10月31日
				2025年
	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
非貿易性質				
其他應付款項				
公司E	50	50	50	50

與公司E的結餘為線上支付服務的按金，將不會於上市前結算。

(d) 貴集團主要管理人員薪酬

於往績記錄期間 貴集團主要管理人員薪酬指歷史財務資料附註14(a)所披露的董事薪酬。

附錄一

會計師報告

41. 資本管理政策及程序

貴集團對其資本進行管理，以確保 貴集團內各實體能夠持續經營，同時通過優化債務及權益平衡，最大限度地提高股東回報。

貴集團的資本結構包括債務淨額(扣除現金及現金等價物)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)。

貴公司董事在考慮資本成本及與資本相關的風險後，會持續審查資本結構。 貴集團將通過派付股息、發行新股及回購股份以及在必要時發行新債或贖回現有債務的方式平衡整體資本結構。

管理層將總股本視為資本。截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日的資本金額分別約達人民幣585,190,000元、人民幣572,778,000元、人民幣627,778,000元及人民幣698,027,000元，乃管理層經考慮預計資本支出及預測戰略投資機會後認為最佳者。

42. 按類別劃分的金融資產及金融負債概要

貴集團

下表顯示 貴集團金融資產及負債的賬面值：

	截至12月31日			截至
				10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
金融資產				
按攤銷成本計量的金融資產.....	3,587,632	4,475,193	2,916,930	4,633,267
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融資產.....	53,777	11,922	10,666	88,594
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的				
金融資產.....	3,275	52,570	52,578	50,076
	<u>3,644,040</u>	<u>4,540,823</u>	<u>2,980,074</u>	<u>4,771,937</u>
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債.....	3,664,040	4,540,823	2,892,626	4,617,032
	<u>3,664,040</u>	<u>4,540,823</u>	<u>2,892,626</u>	<u>4,617,032</u>

貴公司

下表顯示 貴公司金融資產及負債的賬面值：

	截至12月31日			截至
				10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
金融資產				
按攤銷成本計量的金融資產.....	3,535,317	4,385,468	2,763,555	4,404,201
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融資產.....	53,777	11,922	10,666	88,594
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的				
金融資產.....	3,275	3,090	2,260	1,382
	<u>3,592,369</u>	<u>4,400,480</u>	<u>2,776,481</u>	<u>4,494,177</u>
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債.....	3,660,669	4,509,020	2,858,567	4,518,887
	<u>3,660,669</u>	<u>4,509,020</u>	<u>2,858,567</u>	<u>4,518,887</u>

43. 財務風險管理目標及政策

在 貴集團正常業務過程中， 貴集團的財務工具所產生的主要風險為利率風險、信貸風險、流動資金風險及公允價值。該等風險受到下文所述的 貴集團財務管理政策及慣例的限制。一般而言， 貴集團在其風險管理方面採取保守策略。 貴集團並無使用任何衍生及其他工具進行對沖，亦無為交易目的而持有或發行衍生金融工具。

(a) 利率風險

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日， 貴集團按浮動利率計息的金融工具為銀行現金、客戶備付金及客戶備付金風險準備金。 貴集團亦面臨與浮息銀行借款有關的現金流量利率風險。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，倘所有其他變量保持不變，利率上升/下降50個基點，經計及利息開支的影響， 貴集團的稅後利潤將分別減少/增加約人民幣722,000元、人民幣680,000元、人民幣797,000元及人民幣1,063,000元。

(b) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自其貿易應收款項、按金及其他應收款項。管理層已制定信貸政策，並持續監控面臨的該等信貸風險。

就貿易應收款項、按金及其他應收款項而言，會對所有客戶進行個別信貸評估。該等評估關注客戶過往支付到期款項時的記錄及現時付款能力，並考慮到客戶的特定資料以及客戶經營所在經濟環境的相關資料。 貴集團持續對貿易客戶的財務狀況進行信貸評估，並購買信貸保證保險(倘適用)。應收貿易款項自開票日期起到期。 貴集團一般不會向客戶收取抵押品。

貴集團面臨的信貸風險主要受每名客戶的個體特徵影響。客戶營運所在行業及國家的違約風險亦會對信貸風險產生影響，但程度較小。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，由於 貴集團的貿易應收款項分別有30.3%、22.4%、14.3%及26.9%來自 貴集團的最大債務人及 貴集團的貿易應收款項分別有57.4%、55.6%、42.8%及51.8%來自 貴集團的前五大債務人，故 貴集團面臨若干信貸集中風險。

貴集團

(i) 貿易應收款項

貴集團採用撥備矩陣計算貿易應收款項的虧損撥備，其金額等於全期預期信貸虧損。由於 貴集團過往的信貸虧損經驗並未顯示不同客戶群有明顯不同的虧損模式，因此並未在 貴集團的不同客戶群之間進一步區分各逾期情況的虧損撥備。

附錄一

會計師報告

下表提供於報告期末 貴集團及 貴公司所面臨貿易應收款項的信貸風險及預期信貸虧損資料：

	不足1年	超過1年 但於2年內	超過2年 但於5年內	超過5年	總計
於2022年12月31日					
預期虧損率(%).....	1.0	12.0	94.3	100.0	17.9
賬面總值(人民幣千元)....	70,264	468	14,262	1,258	86,252
虧損撥備(人民幣千元)....	703	56	13,455	1,258	15,472
於2023年12月31日					
預期虧損率(%).....	1.0	17.0	95.1	100.0	4.6
賬面總值(人民幣千元)....	63,574	86	749	1,642	66,051
虧損撥備(人民幣千元)....	635	15	712	1,642	3,004
於2024年12月31日					
預期虧損率(%).....	1.0	27.0	96.2	100.0	5.3
賬面總值(人民幣千元)....	54,887	467	427	1,977	57,758
虧損撥備(人民幣千元)....	551	126	411	1,977	3,065
於2025年10月31日					
預期虧損率(%).....	1.0	16.0	99.0	100.0	4.0
賬面總值(人民幣千元)....	85,214	711	288	2,258	88,471
虧損撥備(人民幣千元)....	852	114	285	2,258	3,509

預期虧損率以過去3年的實際虧損經驗為基礎。該等虧損率經過調整，以反映收集歷史資料所在的往績記錄期間內的經濟狀況、當前狀況以及 貴集團對應收款項預期年限內經濟狀況的看法之間的差異。

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日
	2022年	2023年	2024年	止十個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年/期初.....	18,211	15,472	3,004	3,065
計提虧損撥備.....	116	132	61	444
減值撥回.....	(2,850)	(1,135)	-	-
撇銷.....	(5)	(11,465)	-	-
年/期末.....	15,472	3,004	3,065	3,509

附錄一

會計師報告

貴公司

	不足1年	超過1年 但於2年內	超過2年 但於5年內	超過5年	總計
於2022年12月31日					
預期虧損率(%).....	1.0	12.0	94.3	100.0	19.0
賬面總值(人民幣千元).....	65,232	432	14,262	1,258	81,184
虧損撥備(人民幣千元).....	653	52	13,455	1,258	15,418
於2023年12月31日					
預期虧損率(%).....	1.0	17.0	95.6	100.0	4.6
賬面總值(人民幣千元).....	62,414	84	735	1,642	64,875
虧損撥備(人民幣千元).....	624	14	703	1,642	2,983
於2024年12月31日					
預期虧損率(%).....	1.0	27.0	97.0	100.0	5.5
賬面總值(人民幣千元).....	52,667	467	412	1,977	55,523
虧損撥備(人民幣千元).....	525	126	400	1,977	3,028
於2025年10月31日					
預期虧損率(%).....	1.0	16.0	98.9	100.0	4.1
賬面總值(人民幣千元).....	81,315	550	274	2,258	84,397
虧損撥備(人民幣千元).....	813	88	271	2,258	3,430

	截至12月31日止年度			截至10月31日 止十個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年/期初.....	18,203	15,418	2,983	3,028
計提虧損撥備.....	69	123	45	402
減值撥回.....	(2,850)	(1,093)	-	-
撇銷.....	(4)	(11,465)	-	-
年/期末.....	15,418	2,983	3,028	3,430

(ii) 按金及其他應收款項

關於按金及其他應收款項，貴集團在計算按金及其他應收款項的虧損撥備時，採用了國際財務報告準則第9號規定的一般方法，其金額等於12個月預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，按金及其他應收款項根據共同的信貸風險特徵進行分組。預期信貸虧損乃根據歷史信貸虧損經驗估計，並根據債務人的具體因素及總體經濟條件進行調整。

於報告期末，所有按金及其他應收款項按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量。然而，當信貸風險自產生以來顯著增加，則撥備將以全期預期信貸虧損為基礎。

附錄一

會計師報告

下表提供有關 貴集團及 貴公司所面臨按金及其他應收款項的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

貴集團

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
賬面總值				人民幣千元
—按金及其他應收款項(附註)	136,040	136,448	144,457	148,993
虧損撥備				
—按金及其他應收款項.....	123,510	120,301	120,925	120,842

按金及其他應收款項的減值虧損撥備賬變動如下：

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
年/期初.....	120,335	123,510	120,301	120,925
虧損撥備(撥回)/計提	3,116	96	612	(72)
撇銷.....	—	(3,316)	—	—
匯兌差額.....	59	11	12	(11)
年/期末.....	123,510	120,301	120,925	120,842

貴公司

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	10月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
賬面總值				人民幣千元
—按金及其他應收款項(附註)	132,036	132,890	139,858	142,359
虧損撥備				
—按金及其他應收款項.....	122,773	119,552	120,165	120,066

按金及其他應收款項的減值虧損撥備賬變動如下：

	截至12月31日			截至10月31日
	2022年	2023年	2024年	止十個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
年/期初.....	119,706	122,773	119,552	120,165
虧損撥備(撥回)/計提	3,067	95	613	(99)
撇銷.....	—	(3,316)	—	—
年/期末.....	122,773	119,552	120,165	120,066

附錄一

會計師報告

關於 貴集團的現金及現金等價物以及受限制銀行存款，由於交易對手為信貸評級較高或信譽良好的金融機構， 貴公司董事認為該等結餘出現違約的可能性偏低。

貴公司

關於 貴公司的現金及現金等價物以及受限制銀行存款，由於交易對手為信貸評級較高或信譽良好的金融機構， 貴公司董事認為該等結餘出現違約的可能性偏低。

(c) 流動資金風險

流動資金風險管理工作由 貴公司董事最終負責，董事已就管理 貴集團的短期、中期及長期資金及流動資金管理需求制定合適的流動資金風險管理框架。 貴集團通過維持充裕儲備來管理流動資金風險。

下表詳述 貴集團非衍生金融負債的剩餘合約到期情況。表格反映根據 貴集團須償還之最早日期計算其金融負債的未貼現現金流量。表格包括利息及本金現金流量。如果利息流按浮動利率計算，則未貼現金額按報告期末的現行利率計算。

	合同未貼現					
	賬面值	現金流量 總額	1年內或 於要求時	1年後 但2年內	2年後 但5年內	5年後
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年12月31日						
貿易應付款項	126,630	126,630	126,630	-	-	-
借款及應付利息	170,073	208,267	17,097	19,181	68,600	103,389
其他應付款項及應計費用	3,363,288	3,363,288	3,363,288	-	-	-
租賃負債	4,049	4,166	2,718	1,352	96	-
	<u>3,664,040</u>	<u>3,702,351</u>	<u>3,509,733</u>	<u>20,533</u>	<u>68,696</u>	<u>103,389</u>

附錄一

會計師報告

	合同未貼現					
	賬面值	現金流量 總額	1年內或於 要求時	1年後 但2年內	2年後 但5年內	5年後
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2023年12月31日						
貿易應付款項.....	180,104	180,104	180,104	-	-	-
借款及應付利息.....	160,000	191,170	19,181	21,067	73,796	77,126
其他應付款項及應計費用.....	4,195,147	4,195,147	4,195,147	-	-	-
租賃負債.....	5,572	5,833	3,423	1,811	599	-
	<u>4,540,823</u>	<u>4,572,254</u>	<u>4,397,855</u>	<u>22,878</u>	<u>74,395</u>	<u>77,126</u>

	合同未貼現					
	賬面值	現金流量 總額	1年內或於 要求時	1年後 但2年內	2年後 但5年內	5年後
	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						
貿易應付款項.....	182,860	182,860	182,860	-	-	-
借款及應付利息.....	187,600	212,145	61,224	22,920	78,607	49,394
其他應付款項及應計費用.....	2,518,164	2,518,164	2,518,164	-	-	-
租賃負債.....	4,002	4,157	2,912	1,204	41	-
	<u>2,892,626</u>	<u>2,917,326</u>	<u>2,765,160</u>	<u>24,124</u>	<u>78,648</u>	<u>49,394</u>

	合同未貼現					
	賬面值	現金流量 總額	1年內或於 要求時	1年後 但2年內	2年後 但5年內	5年後
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2025年10月31日						
貿易應付款項.....	178,022	178,022	178,022	-	-	-
借款及應付利息.....	250,100	270,168	131,313	24,754	78,668	35,433
其他應付款項及應計費用.....	4,183,146	4,183,146	4,183,146	-	-	-
租賃負債.....	5,764	6,060	3,526	1,623	786	125
	<u>4,617,032</u>	<u>4,637,396</u>	<u>4,496,007</u>	<u>26,377</u>	<u>79,454</u>	<u>35,558</u>

(d) 外幣風險

外幣風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率的變動而產生波動的風險。由於 貴集團的大部分交易以各實體的功能貨幣進行，故 貴集團的外幣風險甚微。

貴集團主要因 貴集團的多家附屬公司的相關以其功能貨幣以外的貨幣計值的金融資產及金融負債而面對貨幣風險。

該等附屬公司主要使用美元、英鎊（「英鎊」）、加元及歐元等外幣。

貴集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層監控外匯風險，且將考慮對沖重大外幣風險（倘需要）。

附錄一

會計師報告

貴集團於各報告期末以外幣計值的貨幣資產的賬面值概述如下：

	截至12月31日			截至10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
貴集團				
資產				
美元	487,008	255,254	357,679	511,352
英鎊	4,192	41	482	593
加元	3,050	5,499	3,302	2,260
港元	1	118	65	64
韓元	-	1,212	-	-
新加坡元	-	-	-	1
日元	-	931	2,470	1,112
歐元	1,065	2,532	2,453	3,854
澳元	-	102	5	84
墨西哥元	-	69	560	446

敏感度分析

下表詳述 貴集團對外幣兌人民幣(該等外幣可能使 貴集團面臨重大風險)升值及貶值5%的敏感度。5%指管理層對外匯匯率合理可能變動的評估。敏感度分析以未結清的外幣計值貨幣項目為基礎，並於各報告期末調整其換算值，以反映外幣匯率5%的變動。下列正數表示，倘外幣兌人民幣升值5%，則利潤及其他全面收益增加。就外幣兌人民幣貶值5%而言，其對利潤及其他全面收益產生對等及相反影響。

	截至12月31日			截至10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
對利潤及其他全面收益的影響				
美元	24,350/(24,350)	12,763/(12,763)	17,884/(17,884)	25,568/(25,568)
英鎊	210/(210)	2/(2)	24/(24)	30/(30)
加元	152/(152)	275/(275)	165/(165)	113/(113)
港元	-	6/(6)	3/(3)	3/(3)
韓元	-	61/(61)	(25)/25	-
日元	-	47/(47)	123/(123)	56/(56)
歐元	53/(53)	127/(127)	123/(123)	193/(193)
澳元	-	5/(5)	-	4/(4)
墨西哥元	-	3/(3)	28/(28)	22/(22)

貴集團董事認為，由於年/期末風險並不反映年/期內風險，故敏感度分析並不反映固有匯兌風險。

附錄一

會計師報告

44. 公允價值計量

金融資產及金融負債的公允價值按以下方法釐定：

- 具有標準條款及條件並於活躍的流動性市場交易的金融資產及負債的公允價值乃分別參考市場所報之買入價及賣出價釐定；及
- 其他金融資產及金融負債的公允價值根據公認定價模型按貼現現金流量分析釐定。

貴公司董事認為，於綜合財務報表內確認的金融資產及金融負債賬面值與其於報告期末的公允價值相若。

公允價值計量於合併財務狀況表內確認。

貴集團於初步確認後按公允價值計量的金融工具按輸入數據的可觀察程度及輸入數據對整個公允價值計量的重要性分類為第一至三級。

- 第一級公允價值計量為來自於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級公允價值計量為來自於第一級所載報價以外之可觀察資產或負債的直接(即價格)或間接(即按價格推算)輸入數據；及
- 第三級公允價值計量為來自估值技術的公允價值計量，包括並非基於可觀察市場數據的資產或負債輸入數據(不可觀察輸入數據)。

本附註提供關於 貴集團如何確定以下按經常性基準以公允價值計量的金融資產的公允價值的資料。

	截至12月31日止年度 /截至10月31日止期間	
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具
	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	77,390	5,777
公允價值收益/(虧損)	(23,613)	(2,502)
於2022年12月31日及2023年1月1日	53,777	3,275
添置/(出售)	(42,220)	54,600
公允價值收益/(虧損)	365	(5,305)
於2023年12月31日及2024年1月1日	11,922	52,570
公允價值收益/(虧損)	(1,256)	8
於2024年12月31日及2025年1月1日	10,666	52,578
添置	80,000	–
公允價值收益/(虧損)	(2,072)	(2,502)
於2025年10月31日	88,594	50,076

附錄一

會計師報告

(i) 貴集團按經常性基準以公允價值計量的金融資產的公允價值

	於12月31日的公允價值			於10月31日 的公允價值	公允 價值 層級	估值技術及 關鍵輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	重大不可觀察輸入數據 與公允價值的關係
	2022年	2023年	2024年	2025年				
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資：								
非上市股權投資	3,275	52,570	52,578	50,076	第三級	就缺乏市場流通性折讓調整的市場倍數	缺乏市場流通性折讓	缺乏市場流通性折讓越高，估值越低。倘缺乏市場流通性折讓增加/減少10%，而所有其他變量保持不變，截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年10月31日止期間的公允價值將分別減少/增加人民幣213,000元、人民幣97,000元、人民幣44,000元及人民幣零元
						貼現現金流量—根據預期回報估計未來現金流量，並以反映相關資產風險的利率貼現	不適用	不適用
						類似股權的股份轉讓最近交易價格/對價	因時間、銷售條件和協議條款、類似業務的規模和性質而產生的對價得出估計值	類似交易的價值越高，估值越高
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：								
權益工具	11,557	11,922	10,666	8,469	第三級	貼現現金流量—根據預期回報估計未來現金流量，並以反映相關資產風險的利率貼現	貼現率	貼現率越高，公允價值越低。倘貼現率增加/減少5%，而所有其他變量保持不變，則截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年10月31日止期間的公允價值將分別減少/增加人民幣78,000元、人民幣89,000元、人民幣74,000元及人民幣46,000元。

附錄一

會計師報告

	於12月31日的公允價值			於10月31日 的公允價值	公允 價值 層級	估值技術及 關鍵輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	重大不可觀察輸入數據 與公允價值的關係
	2022年	2023年	2024年	2025年				
權力(附註23(b))	-	-	-	-	第三級	類似股權的最近交易價格	因時間、銷售條件和協議條款、類似業務的規模和性質而產生的對價得出估計值	類似交易的價值越高，估值越高。倘類似權益的最新交易價格增加/減少5%，而所有其他變量保持不變，則截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年10月31日止期間的公允價值將減少/增加人民幣零元。
理財產品	42,220	-	-	80,125	第二級	貼現現金流量—根據預期回報估計未來現金流量，並以反映相關資產風險的利率貼現	不適用	不適用

45. 或然事件

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年10月31日，貴集團及貴公司並無重大或然事件項目。

46. 往績記錄期間結束後事件

- (a) 往績記錄期間結束後，建議投資A首階段的所有先決條件均已達成，其附屬公司上海明獻信息科技有限公司已於2025年11月以人民幣2.0百萬元的對價完成額外10%的股權收購，進一步投資湖南休娛。
- (b) 於2025年12月，貴公司宣派中期股息人民幣70.0百萬元，其中人民幣42.7百萬元已於2025年12月以現金派付，而剩餘人民幣27.3百萬元預計將於2026年第一季度派付。

47. 後續財務資料

貴集團及貴公司或貴集團旗下任何公司概無編製於2025年10月31日之後任何期間的經審計財務報表。