

[待最後階段插入公司信首及正式地址]

致卡奧斯物聯科技股份有限公司董事、中國國際金融香港證券有限公司及HSBC CORPORATE FINANCE (HONG KONG) LIMITED有關上海碳索集團歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第[•]至[•]頁所載上海碳索能源服務股份有限公司（「上海碳索」）及其附屬公司（統稱「上海碳索集團」）的歷史財務資料作出報告，當中包括截至2023年及2024年12月31日止年度各年及由2025年1月1日至2025年8月13日止期間（「收購前期間」）上海碳索集團的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表、截至2023年、2024年12月31日及2025年8月13日上海碳索集團的綜合財務狀況表及上海碳索的財務狀況表以及主要會計政策資料及其他解釋性資料（統稱「上海碳索集團歷史財務資料」）。第[•]至[•]頁所載上海碳索集團歷史財務資料構成本報告不可或缺的一部分，其已編製完成並納入卡奧斯物聯科技股份有限公司（「貴公司」）就貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板**[編纂]**而刊發日期為**[編纂]**的文件（「文件」）。

董事就上海碳索集團歷史財務資料須承擔的責任

上海碳索董事須負責根據上海碳索集團歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製並真實而公平地列報上海碳索集團歷史財務資料，以及進行董事認為屬必要的內部控制，以使上海碳索集團歷史財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任為對上海碳索集團歷史財務資料發表意見，並向閣下呈報意見。我們根據由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報工作準則第200號「有關投資通函內歷史財務資料的會計師報告」進行工作。該準則要求我們遵守職業道德規範，並規劃及執行審核，從而取得合理保證上海碳索集團歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關上海碳索集團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上海碳索集團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上海碳索集團歷史財務資料附註2.1所載的編製基準擬備真實而中肯的上海碳索集團歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作也包括評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價上海碳索集團歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的憑證足以適當為意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，上海碳索集團歷史財務資料根據上海碳索集團歷史財務資料附註2.1所載編製基準，真實而中肯地反映上海碳索集團及上海碳索截至2023年及2024年12月31日以及2025年8月13日的財務狀況以及上海碳索集團於收購前期間各期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱上海碳索集團的中期比較財務資料，該等財務資料包括由2024年1月1日至2024年8月13日期間的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋資料（「中期比較財務資料」）。上海碳索董事負責根據上海碳索集團歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製和呈列中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對中期比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「由實體獨

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據《香港審計準則》進行審計的範圍，故我們無法保證將會知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信就本會計師報告而言，中期比較財務資料在所有重大方面未有根據上海碳索集團歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製。

就聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告

調整

在編製上海碳索集團歷史財務資料時，概無對第[•]頁界定的上海碳索相關財務報表作出調整。

股息

我們提述上海碳索集團歷史財務資料附註10，當中載有關於上海碳索就收購前期間派付股息的資料。

[•]

執業會計師

香港

[日期]

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

I. 上海碳索集團歷史財務資料

編製上海碳索集團歷史財務資料

下文所載上海碳索集團歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分。

上海碳索集團歷史財務資料所依據的上海碳索集團於收購前期間的財務報表已由安永會計師事務所根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審計準則進行審計（「上海碳索集團相關財務報表」）。

除另有指明外，上海碳索集團歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，而所有數值均已約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
		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)	
收益	5	407,301	608,676	200,818	396,141
銷售成本		(323,127)	(503,566)	(160,793)	(320,854)
毛利		84,174	105,110	40,025	75,287
其他收入及收益	6	11,454	9,785	3,566	4,540
銷售及分銷開支		(23,311)	(21,671)	(10,752)	(11,663)
行政開支		(26,475)	(26,944)	(16,008)	(17,548)
研發開支		(34,349)	(26,699)	(14,949)	(16,073)
金融及合約資產減值虧損淨額	7	(5,427)	(1,417)	(3,613)	(7,601)
其他開支		(73)	(106)	(106)	(445)
財務成本	8	(13,643)	(14,464)	(8,679)	(7,671)
除稅前(虧損)/溢利	7	(7,650)	23,594	(10,516)	18,826
所得稅抵免/(開支)	9	1,807	(3,383)	1,740	(2,368)
年/期內全面(虧損)/溢利總額		(5,843)	20,211	(8,776)	16,458
以下人士應佔：					
母公司擁有人		(4,593)	21,764	(8,163)	17,382
非控股權益		(1,250)	(1,553)	(613)	(924)
		(5,843)	20,211	(8,776)	16,458

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	12月31日		8月13日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	11	10,819	5,310	19,020
使用權資產	12(a)	3,338	3,089	1,947
其他無形資產		715	505	369
貿易及應收票據	14	1,481	—	—
合約資產	16	24,991	42,774	42,737
租賃應收款項	12(d)	30,773	33,787	33,038
預付款項、其他應收款項及其他資產	15	1,843	1,766	1,766
遞延稅項資產	25	34,091	30,708	28,340
非流動資產總值		108,051	117,939	127,217
流動資產				
存貨	13	942,294	767,913	550,903
貿易應收款項及應收票據	14	119,275	154,346	224,734
合約資產	16	12,907	19,329	26,759
租賃應收款項	12(d)	4,515	5,891	6,582
預付款項、其他應收款項及其他資產	15	23,848	15,930	39,684
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	17	40,021	80,023	—
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收款項	18	8,612	4,736	—
已抵押存款	19	8,679	12,679	15,623
現金及現金等價物	19	109,547	92,256	47,693
流動資產總值		1,269,698	1,153,103	911,978
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	20	280,327	196,461	130,983
其他應付款項及應計費用	21	285,674	259,704	130,940
合約負債	22	759,382	699,710	606,751
計息銀行借款	23	34,739	63,724	107,210
租賃負債	12(b)	1,609	2,021	702
應付稅項		9,196	—	—
撥備	24	5,314	7,522	9,265
流動負債總額		1,376,241	1,229,142	985,851
流動負債淨值		(106,543)	(76,039)	(73,873)
資產總值減流動負債		1,508	41,900	53,344

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

	附註	12月31日		8月13日
		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				
計息銀行借款	23	4,711	23,857	3,536
租賃負債	12(b)	1,939	1,292	1,127
遞延收入		800	—	—
撥備	24	2,917	4,421	5,402
非流動負債總額		<u>10,367</u>	<u>29,570</u>	<u>10,065</u>
(資產虧絀)／資產淨值		<u>(8,859)</u>	<u>12,330</u>	<u>43,279</u>
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	26	57,709	57,709	57,709
儲備	27	(68,151)	(45,409)	(15,066)
		(10,442)	12,300	42,643
非控股權益		<u>1,583</u>	<u>30</u>	<u>636</u>
總(虧絀)／權益		<u>(8,859)</u>	<u>12,330</u>	<u>43,279</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔					總計	非控股權益	總權益
	股本	資本儲備*	股份 支付儲備*	法定 公積金*	累計虧損*			
	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元			
截至2023年1月1日	57,709	(4,969)	23	3,829	(42,691)	13,901	(162)	13,739
年內全面虧損總額	—	—	—	—	(4,593)	(4,593)	(1,250)	(5,843)
以權益結算的股份 支付安排	—	—	250	—	—	250	—	250
非控股股東出資	—	—	—	—	—	—	2,995	2,995
已宣派股息	—	—	—	—	(20,000)	(20,000)	—	(20,000)
截至2023年12月31日	<u>57,709</u>	<u>(4,969)</u>	<u>273</u>	<u>3,829</u>	<u>(67,284)</u>	<u>(10,442)</u>	<u>1,583</u>	<u>(8,859)</u>

截至2024年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔					總計	非控股權益	總權益
	股本	資本儲備*	股份 支付儲備*	法定 公積金*	累計虧損*			
	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元			
截至2024年1月1日	57,709	(4,969)	273	3,829	(67,284)	(10,442)	1,583	(8,859)
年內全面收益總額	—	—	—	—	21,764	21,764	(1,553)	20,211
以權益結算的股份 支付安排	—	—	978	—	—	978	—	978
截至2024年12月31日	<u>57,709</u>	<u>(4,969)</u>	<u>1,251</u>	<u>3,829</u>	<u>(45,520)</u>	<u>12,300</u>	<u>30</u>	<u>12,330</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

2024年1月1日至2024年8月13日期間(未經審計)

	母公司擁有人應佔									
	股本	資本儲備	股份		法定	盈餘儲備	累計虧損	總計	非控股權益	總權益
			支付儲備	盈餘儲備						
人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	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1月1日期內全面虧損總額(未經審計)	57,709	(4,969)	273	3,829	(67,284)	(10,442)	1,583	(8,859)		
以權益結算的股份支付安排(未經審計)	—	—	—	—	(8,163)	(8,163)	(613)	(8,776)		
	—	—	146	—	—	146	—	146		
截至2024年8月13日(未經審計)	<u>57,709</u>	<u>(4,969)</u>	<u>419</u>	<u>3,829</u>	<u>(75,447)</u>	<u>(18,459)</u>	<u>970</u>	<u>(17,489)</u>		

2025年1月1日至2025年8月13日期間

	母公司擁有人應佔									
	股本	資本儲備*	股份		法定	盈餘儲備*	累計虧損*	總計	非控股權益	總權益
			支付儲備*	盈餘儲備*						
人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	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1月1日期內全面收益總額	57,709	(4,969)	1,251	3,829	(45,520)	12,300	30	12,330		
股東出資	—	—	—	—	17,382	17,382	(924)	16,458		
非控股股東出資	—	12,961	—	—	—	12,961	—	12,961		
	—	—	—	—	—	—	1,530	1,530		
截至2025年8月13日	<u>57,709</u>	<u>7,992</u>	<u>1,251</u>	<u>3,829</u>	<u>(28,138)</u>	<u>42,643</u>	<u>636</u>	<u>43,279</u>		

* 該等儲備賬包括截至2023年12月31日、2024年12月31日及2025年8月13日之綜合財務狀況表中的綜合儲備負餘額，分別為人民幣68,151,000元、人民幣45,409,000元及人民幣15,066,000元。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
	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)	
經營活動所得現金流量				
除稅前(虧損)/溢利	(7,650)	23,594	(10,516)	18,826
調整項目：				
財務成本	8	13,643	8,679	7,671
銀行利息收入	6	(2,058)	(626)	(313)
融資租賃利息收入	6	(1,968)	(1,075)	(1,077)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的投資 收入	6	(140)	(250)	(811)
租賃修訂收益	6	—	—	—
撇減存貨至可變現淨值	7	8,814	53	—
其他資產減值虧損	7	—	77	—
金融及合約資產減值虧損淨額	7	5,427	1,417	7,601
物業、廠房及設備折舊	7	2,057	2,368	1,432
使用權資產折舊	7	1,660	1,799	950
其他無形資產攤銷	7	211	240	136
以權益結算的股份支付開支	7	250	978	—
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	6	(21)	(7)	—
計入年/期內損益表的政府補 助與補貼		(400)	(800)	—
		<u>19,825</u>	<u>40,834</u>	<u>1,788</u>
				<u>34,415</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
	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)			
存貨(增加)／減少	(318,289)	174,328	(5,916)	217,010
貿易應收款項及應收票據增加	(65,568)	(34,586)	(56,430)	(77,219)
合約資產增加	(7,283)	(24,560)	(5,067)	(8,128)
預付款項、其他應收款項及其 他資產減少／(增加)	4,706	8,303	(46,414)	(10,719)
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的應收款項 (增加)／減少	(1,860)	3,876	7,064	4,736
貿易應付款項及應付票據減少	(17,044)	(83,866)	(35,246)	(65,478)
其他應付款項及應計費用 增加／(減少)	18,805	(17,081)	(41,204)	(5,785)
合約負債增加／(減少)	241,644	(59,672)	35,536	(92,959)
撥備增加	1,570	3,712	2,420	2,724
已抵押存款減少／(增加)	47,897	(4,000)	3,346	(2,944)
經營(所用)／所得現金	(75,597)	7,288	(140,123)	(4,347)
已收利息	2,058	964	626	313
已付所得稅	(11,036)	(9,603)	(9,335)	(109)
經營活動所用現金流量淨額	(84,575)	(1,351)	(148,832)	(4,143)

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
	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)			
經營活動所用現金流量淨額	(84,575)	(1,351)	(148,832)	(4,143)
投資活動(所用)／所得現金流量				
購買物業、廠房及設備項目	(6,439)	(7,579)	(4,404)	(15,101)
購買其他無形資產項目	(383)	(30)	(30)	—
租賃履約付款收據	15,704	6,919	3,862	3,562
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產工具的投資收入	140	531	271	834
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(110,000)	(325,000)	(100,000)	(270,000)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產到期之所得款項	70,000	285,000	130,000	350,000
出售物業、廠房及設備項目所得款項	1	41	41	—
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	(30,977)	(40,118)	29,740	69,295
融資活動(所用)／所得現金流量				
非控股股東出資	2,995	—	—	1,530
新造銀行借款	39,618	89,800	64,800	60,000
償還銀行借款	(44,237)	(41,708)	(7,818)	(36,690)
已付銀行借款利息	(1,223)	(1,995)	(720)	(1,758)
租賃付款本金部分	(1,752)	(1,767)	(1,049)	(1,292)
租賃付款利息部分	(187)	(152)	(85)	(57)
已付股息	—	(20,000)	(20,000)	—
償還認沽期權負債	—	—	—	(131,448)
融資活動(所用)／所得現金流量淨額	(4,786)	24,178	35,128	(109,715)

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
	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)	
現金及現金等價物(減少)淨額	(120,338)	(17,291)	(83,964)	(44,563)
年/期初現金及現金等價物	<u>229,885</u>	<u>109,547</u>	<u>109,547</u>	<u>92,256</u>
年/期末現金及現金等價物	<u>109,547</u>	<u>92,256</u>	<u>25,583</u>	<u>47,693</u>
現金及現金等價物餘額分析				
現金及銀行餘額	19	118,226	104,935	30,916
減：已抵押存款	19	<u>8,679</u>	<u>12,679</u>	<u>5,333</u>
現金流量及財務狀況表所載現金及現金等價物	19	<u>109,547</u>	<u>92,256</u>	<u>47,693</u>

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

上海碳索財務狀況表

	附註	12月31日		8月13日
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	11	10,624	5,109	18,033
使用權資產	12(a)	2,998	3,089	1,947
其他無形資產		715	505	369
於附屬公司的投資	1	9,505	11,505	13,100
貿易及應收票據	14	1,481	—	—
合約資產	16	24,991	42,774	42,737
應收租賃	12(d)	30,773	33,787	33,038
預付款項、其他應收款項及其他資產	15	1,843	1,766	1,766
遞延稅項資產	25	34,091	30,708	28,340
非流動資產總值		117,021	129,243	139,330
流動資產				
存貨	13	941,257	767,913	549,820
貿易應收款項及應收票據	14	119,275	154,346	224,734
合約資產	16	12,805	19,227	26,657
應收租賃	12(d)	4,515	5,891	6,582
預付款項、其他應收款項及其他資產	15	23,680	15,475	39,547
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	17	40,021	80,023	—
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收款項	18	8,612	4,736	—
已抵押存款	19	8,679	12,679	15,623
現金及現金等價物	19	105,067	89,645	46,306
流動資產總值		1,263,911	1,149,935	909,269
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	20	280,091	196,360	130,930
其他應付款項及應計費用	21	284,626	258,882	130,823
合約負債	22	759,382	699,415	606,456
計息銀行借款	23	34,739	63,724	107,210
租賃負債	12(b)	1,609	2,021	702
應付稅項		9,196	—	—
撥備	24	5,314	7,522	9,265
流動負債總額		1,374,957	1,227,924	985,386
流動負債淨額		(111,046)	(77,989)	(76,117)
資產總值減流動負債		5,975	51,254	63,213

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

	附註	12月31日		8月13日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
計息銀行借款	23	4,711	23,857	3,536
租賃負債	12(b)	1,693	1,292	1,127
遞延收入		800	—	—
撥備	24	2,917	4,421	5,402
非流動負債總額		<u>10,121</u>	<u>29,570</u>	<u>10,065</u>
(資產虧拙)/ 資產淨值		<u>(4,146)</u>	<u>21,684</u>	<u>53,148</u>
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	26	57,709	57,709	57,709
儲備	27	(61,855)	(36,025)	(4,561)
總(虧拙)/ 權益		<u>(4,146)</u>	<u>21,684</u>	<u>53,148</u>

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

II. 上海碳索集團歷史財務資料附註

1. 公司資料

上海碳索能源服務股份有限公司（「上海碳索」）為於2011年5月30日根據中華人民共和國法律成立之有限責任公司。上海碳索之註冊辦事處位於中國上海市閔行區春光路99弄6號A。

於收購前期間，上海碳索及其附屬公司（「上海碳索集團」）參與提供綠色製造解決方案。

自2025年8月14日起，卡奧斯能源科技有限公司（「卡奧斯能源」）成為上海碳索及其附屬公司的控股公司。上海碳索集團歷史財務資料涵蓋上海碳索及其附屬公司截至2023年及2024年12月31日止年度以及2025年1月1日至2025年8月13日止期間的財務資料。

截至2025年8月13日，上海碳索於其附屬公司擁有直接權益，該等附屬公司均為私人有限責任公司，相關詳情如下：

名稱	註冊／註冊成立地點及日期及營業地點	已發行普通股本／註冊股本面值	貴公司直接應佔股權百分比	主要活動
廈門碳商科技有限公司* (附註(a))	中國／中國內地 2021年5月13日	人民幣30,000,000元	100%	提供綠色製造解決方案
浙江碳商科技有限公司* (附註(a))	中國／中國內地 2021年4月29日	人民幣10,000,000元	100%	提供綠色製造解決方案
上海碳之衡能源科技有限公司* (附註(b))	中國／中國內地 2022年11月11日	人民幣10,000,000元	51%	提供綠色製造解決方案

* 該等附屬公司的英文名稱乃上海碳索管理層盡最大努力對該等公司中文名稱的翻譯，因為該等公司並未在中國註冊官方英文名稱。

附註：

(a) 由於該等實體根據其註冊司法管轄區的相關規則及法規，並無須遵守任何法定審計規定，故並無就該等實體編製截至2023年及2024年12月31日止年度的經審計財務報表。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

- (b) 該實體截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表，乃根據《企業會計準則》(「企業會計準則」)編製，並已由中國註冊會計師上海宏華會計師事務所有限公司審計。

2.1 編製基準

上海碳索集團歷史財務資料乃按國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則會計準則(包括所有準則及詮釋)編製。在編製收購前期間及2024年1月1日至2024年8月13日期間的上海碳索集團歷史財務資料時，上海碳索集團已提早採納自2025年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則會計準則，連同相關過渡條文。

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收款項按公允價值計量外，上海碳索集團歷史財務資料乃按歷史成本法編製。

持續經營問題

截至2023年12月31日、2024年12月31日及2025年8月13日，上海碳索集團的流動負債分別較其流動資產超出約人民幣106,543,000元、人民幣76,039,000元及人民幣73,873,000元。

截至2025年8月13日，卡奧斯能源與上海碳索當時的股東訂立投資協議(「投資協議」)。根據投資協議，卡奧斯能源已同意以人民幣204,260,000元代價認購上海碳索可增加的註冊資本人民幣12,084,000元。據此，上海碳索可歷史財務資料乃按持續經營基準編製。

綜合基準

上海碳索集團歷史財務資料包括上海碳索及其附屬公司於收購前期間的財務報表。附屬公司為上海碳索集團直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。倘上海碳索集團因參與投資對象業務而承擔浮動回報之風險或享有浮動回報的權利，且可行使對投資對象的權利而影響有關回報，則上海碳索集團取得該實體之控制權(即現時賦予上海碳索集團指導投資對象相關活動之現有權利)。

一般情況下，假設多數投票權形成控制權。倘上海碳索擁有投資對象投票權或類似權利低於過半數，則評估其對投資對象是否有權力時，上海碳索考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 從其他合約安排中產生的權利；及
- (c) 上海碳索集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表採用與上海碳索一致的會計政策按同一報告期間編製。附屬公司的業績從上海碳索集團獲得控制權之日起綜合入賬並持續綜合入賬，直到該控制權終止之日止。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

損益及其他全面收益各部分歸屬於上海碳索集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉可導致非控股權益結餘錄得虧絀結餘。上海碳索集團的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及集團內公司間交易產生的現金流量於綜合入賬時全額抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述之三項控制因素之一項或多項出現變動，上海碳索集團會重新評估其是否控制投資對象。未失去控制權之附屬公司所有權權益變動入賬列為權益交易。

倘上海碳索集團失去附屬公司的控制權，則會終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並確認任何保留投資的公允價值及所產生並於損益確認的任何盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益確認的上海碳索集團應佔組成部分乃重新分類至損益或保留利潤(如適用)，基準與上海碳索集團直接出售相關資產或負債所需使用之基準相同。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告會計準則

上海碳索集團未有在上海碳索集團歷史財務資料中採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告會計準則。上海碳索集團擬於該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則生效時採納有關會計準則(如適用)。

國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ²
國際財務報告準則第19號及其修訂	無公共受託責任的附屬公司：披露 ²
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具分類及計量之修訂 ¹
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	涉及依賴自然能源生產電力的合約 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
國際會計準則第21號(修訂本)	換算為超級通脹列報貨幣 ²
國際財務報告會計準則之年度改進——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號之修訂 ¹

¹ 於2026年1月1日或其後開始之年度期間生效

² 於2027年1月1日或其後開始之年度／報告期間生效

³ 尚未確定強制性生效日期，但可供採用

關於預計將適用於上海碳索集團的該等國際財務報告會計準則的進一步信息如下：

國際財務報告準則第18號取代了國際會計準則第1號*財務報表的列報*。儘管國際會計準則第1號的許多章節在幾乎沒有變化的情況下被延續下來，但國際財務報告準則第18號引入了在損益表內列報的新要求，包括規定的總額和小計。要求實體將損益表中的所有收入和費用分類為以下五個類別之一：經營活動、投資活動、融資活動、所得稅以及已終止業務，並且要列報兩個新定義的小計。它亦要求在單一註釋中披露管理層定義的績效指標，並引入了關於在主要財務報表和附註中信息的上海碳索分組(匯總和拆分)以及信息位置的改善要求。此前

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

包含在國際會計準則第1號(IAS 1)中的一些要求被移至國際會計準則第8號會計政策、會計估計變更和差錯(IAS 8)，並將其更名為國際會計準則第8號財務報表的編製基礎。隨著國際財務報告準則第18號的發佈，對國際會計準則第7號現金流量表(IAS 7)、國際會計準則第33號每股收益(IAS 33)和國際會計準則第34號中期財務報告(IAS 34)進行了有限但廣泛適用的修訂。此外，對其他國際財務報告會計準則也進行了少量相應的修訂。國際財務報告準則第18號及其對其他國際財務報告會計準則的相應修訂將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前採用。要求採用追溯調整法。預料採用國際財務報告準則第18號不會對上海碳索集團的財務表現及財務狀況造成重大影響，惟預計將影響損益及其他全面收益表的呈列，以及未來財務資料的披露。上海碳索集團將繼續評估國際財務報告準則第18號上海碳索集團財務資料的影響。

國際財務報告準則第19號允許符合條件的實體選擇應用簡化的披露要求，同時仍適用其他國際財務報告會計準則中的確認、計量和列報要求。為了符合資格，在報告期末，實體必須是國際財務報告準則第10號綜合財務報表中定義的附屬公司，且不得具有公眾責任，同時必須有一個母公司(最終或中間母公司)編製符合國際財務報告會計準則的綜合財務報表，並可供公眾使用。國際財務報告準則第19號於2025年4月予以修訂，將國際財務報告會計準則納入符合應用該準則的條件規範。準則於2025年10月進一步修訂，以(i)刪除國際財務報告準則第19號中的披露目標；(ii)減少有關供應商融資安排及某些金融負債類型的披露要求；及(iii)將有關管理層定義績效指標的披露要求，以對於使用此類指標的實體進行國際財務報告準則第18號的交互參照取代。允許提前採用。上海碳索部分附屬公司正在考慮在其特定財務報表中應用國際財務報告準則第19號及其修訂。

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)金融工具分類及計量之修訂明確了金融資產或金融負債終止確認的日期，並引入了一項會計政策選擇，即在滿足特定條件的情況下，可以通過電子支付系統在結算日期之前終止確認已結算的金融負債。修訂本還明確了如何評估具有環境、社會和治理特徵及其他類似或有特徵的金融資產的合同現金流量特徵。此外，修訂本還澄清了具有無追索權特徵的金融資產及合同掛鈎工具的分類要求。修訂本還包括對指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具投資以及具有或有特徵的金融工具的額外披露要求。修訂本應追溯採用，並在首次執行日調整期初留存收益(或其他權益組成部分)。無需重列前期數據，且只可在避免後見之明的情況下進行重列。允許提前同時採用所有修訂，或僅應用與金融資產分類相關的修訂。修訂本預計不會對上海碳索集團的財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)涉及依賴自然能源生產電力的合約澄清範圍內合同「自用」規定的應用，並修訂範圍內合同現金流量對沖關係中被對沖項目的指定規定。修訂本亦包括額外披露，使財務報表使用者能夠了解該等合同對實體財務表現及未來現金流量的影響。與自用例外情況相關的修訂本應追溯應用。無需重列前期數據，且只可在避免後見之明的情況下進行重列。與對沖會計相關的修訂本應按未來適用法準則應用於首次應用之日或之後指定的新對沖關係。允許提前採用。國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號之修訂本應同時應用。該等修訂本預期對上海碳索集團的財務報表並無任何重大影響。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂本解決了國際財務報告準則第10號與國際會計準則第28號在處理投資者與其聯營企業或合營企業之間資產出售或注資時存在的不一致問題。當資產出售或出資構成一項業務時，修訂本規定全面確認下游交易產生的利得或損失。對於涉及不構成業務的資產的交易，僅在與該聯營公司或合營公司無關的投資者權益範圍內確認因交易產生的收益或損失。修訂本應採用未來適用法。國際會計準則理事會已取消了對國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本的強制生效日期。然而，修訂本現已可供採用。

國際會計準則第21號換算為超級通脹列報貨幣規定將非超級通脹功能貨幣轉換為超級通脹列報貨幣時，須採用期末匯率換算。修訂本亦規定，若某實體的功能貨幣與列報貨幣均為超級通脹經濟體的貨幣，而其境外業務的功能貨幣為非超級通脹經濟體的貨幣，則必須根據國際會計準則第29號超級通脹經濟中的財務報告第34段的規定，對有關境外業務的比較數據使用一般物價指數進行重列。修訂本引入若干額外披露要求。允許提前採用。修訂本預計不會對上海碳索集團的財務資料產生重大影響。

國際財務報告會計準則之年度改進 — 第11卷列出了對國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號及其隨附執行指南、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號之修訂。預計適用於上海碳索集團的修訂本詳情如下：

- 國際財務報告準則第7號金融工具：披露：修訂本更新了國際財務報告準則第7號第B38段以及國際財務報告準則第7號實施指南第IG1、IG14和IG20B段中的某些措辭，目的是簡化或與準則中的其他段落和／或與其他準則中使用的概念和術語保持一致。此外，修訂本還澄清了國際財務報告準則第7號實施指南並不一定說明國際財務報告準則第7號相關段落中的所有要求，也不創建額外的要求。允許提前採用。修訂本預計不會對上海碳索集團的財務資料產生重大影響。
- 國際財務報告準則第9號金融工具：修訂本明確了當承租人根據國際財務報告準則第9號確定租賃負債已終止時，承租人需應用國際財務報告準則第9號第3.3.3段，並將由此產生的收益或損失確認為損益。然而，修訂本並未明確承租人如何區分國際財務報告準則第16號定義的租賃修改及根據國際財務報告準則第9號定義的租賃負債消除。此外，修訂本還更新了國際財務報告準則第9號第5.1.3段和附錄A中的某些措辭，以消除潛在的混淆。允許提前採用。修訂本預計不會對上海碳索集團的財務資料產生重大影響。
- 國際財務報告準則第10號綜合財務報表：修訂本明確了國際財務報告準則第10號第B74段中描述的關係只是投資者與其他作為投資者實際代理人的各方之間可能存在的各種關係的一個示例，從而消除了與國際財務報告準則第10號第B73段要求的不一致。允許提前採用。修訂本預計不會對上海碳索集團的財務資料產生重大影響。
- 國際會計準則第7號現金流量表：修訂本在國際會計準則第7號第37段中用「按成本」替換了「成本法」一詞，此前已刪除了「成本法」的定義。允許提前採用。修訂本預計不會對貴集團的財務報表產生任何影響。

2.3 重大會計政策資料

公允價值計量

上海碳索集團於各收購前期末按公允價值計量以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，以及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收款項。公允價值指市場參與者於計量日期進行之有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付之價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場進行；或於未有主要市場的情況則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須屬上海碳索集團能取用者。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）計量。

非金融資產公允價值之計量則參考市場參與者從使用該資產之最高及最佳效用，或把該資產售予另一使用該資產之最高及最佳效用之市場參與者可產生之經濟效益。

上海碳索集團使用適用於相關情況的估值方法，而其有足夠資料計量公允價值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

公允價值於上海碳索集團歷史財務資料計量或披露的所有資產及負債基於對公允價值計量整體屬重要的最低層輸入數據按如下所述在公允價值層級中分類：

- | | | |
|-----|---|--|
| 第一層 | — | 按同等資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）計算 |
| 第二層 | — | 按對公允價值計量而言屬重大之可觀察（直接或間接）最低層輸入數據之估值技術計算 |
| 第三層 | — | 按對公允價值計量而言屬重大之不可觀察最低層輸入數據之估值技術計算 |

對於在上海碳索集團歷史財務資料以經常基準確認之資產及負債，上海碳索集團於各收購前期末根據對於公允價值計量整體有重大影響之最低層輸入數據，通過重新評估分類以確定各層級之間是否出現轉移。

非金融資產減值

倘某一資產出現減值跡象或須進行年度減值測試（存貨、合約資產、遞延稅項資產、金融資產除外）時，則對該資產的可收回金額進行估計。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本之間的較高者，並就個別資產釐定，惟有關資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產[集團]的現金流入，則就資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映貨幣時間價值及資產特定風險的現時市場評估的稅前貼現率折算至現值。減值虧損於其產生期間於損益表中與已減值資產功能一致的開支類別扣除。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

資產乃於各收購前期間末進行評估，以決定之前已確認之減值虧損是否有不再存在或可能已經減少之跡象。倘出現該等跡象，會對該可收回金額作出估計。資產(商譽除外)過往已確認之減值虧損僅會於用以釐定資產可收回金額之估計改變時撥回，惟撥回後之金額不得高於假設過往年度並無就資產確認減值虧損而應有之賬面值(扣除任何折舊／攤銷後)。減值虧損之撥回於產生期間計入損益表。

關聯方

倘任何一方符合以下條件，則視為與上海碳索集團有關聯：

- (a) 倘該方屬以下人士或該人士的家庭近親成員，並且該人士：
- (i) 控制或共同控制上海碳索集團；
 - (ii) 對上海碳索集團有重大影響力；或
 - (iii) 擔任上海碳索集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；
- 或
- (b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：
- (i) 該實體與上海碳索集團屬同一集團的成員；
 - (ii) 一個實體為另一個實體的聯營公司或合營企業(或為另一個實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
 - (iii) 該實體與上海碳索集團均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一個實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體是以上海碳索集團或上海碳索集團關連實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)項所識別人士控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)項所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體母公司)的主要管理層成員；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向上海碳索集團或上海碳索集團母公司提供主要管理層人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)均按成本扣除累計折舊及任何減值虧損後列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購入價及將資產達致運作狀況及運送至作其擬定用途的位置的任何直接應佔成本。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

在物業、廠房及設備項目投入運營後產生的開支，例如維修及保養，通常在產生的期間從損益表中扣除。倘達到確認標準，則重大檢查的開支會於資產賬面值中資本化作為替換。倘須定期替換大部分物業、廠房及設備，則上海碳索集團會將該等部分確認為有特定可使用年期的個別資產，並進行相應折舊。

折舊乃採用直線法按各物業及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此目的所使用之主要年利率如下：

租賃裝修	12.37%至92.31%
工具、傢俬及固定裝置	19.00%至31.67%
汽車	23.70%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期有所不同，該項目的成本將於各部分間作合理分配，而各部分會分開折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少於各財政年度結束時進行檢討及調整(倘適合)。

物業、廠房及設備項目(包括最初確認的任何重要部分)於出售時或預期無法通過其使用或出售獲得未來經濟利益時終止確認。於資產被終止確認的年度於損益表確認的出售或棄置資產的任何收益或虧損，乃有關資產的出售所得款項淨額與其賬面值的差額。

在建工程以成本減任何減值虧損列賬且不作折舊。當竣工及可供使用時，在建工程重新分類至適當類別的物業、廠房及設備。

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。無形資產可使用年期被評定為有限或無確定年期。具有有限可使用年期的無形資產隨後在可使用的經濟年期內作攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能出現減值時進行減值評估。有限可使用年期無形資產的攤銷期和攤銷法至少於各財政年度末進行審核。

研發成本

產生的所有研究成本均自損益中扣除。

僅當上海碳索集團能夠證明完成無形資產使其可供使用或銷售的技術可行性、其完成無形資產的意圖及其使用或銷售該資產的能力、該資產將如何產生日後經濟利益、完成項目的資源的可用性，以及在開發期間可靠計量開支的能力時，開發新產品的項目產生的開支才會被資本化及遞延。不符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。

租賃

上海碳索集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約賦予權利於一段時間內控制已識別資產的用途以換取對價，則該合約為租賃或包含租賃。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

貴集團作為承租人

上海碳索集團對所有租賃採用單一確認及計量方法，惟短期租賃及除外。上海碳索集團確認租賃負債，以作出租賃付款及使用權資產（即使用相關資產的權利）。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用之日期）確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何租賃負債重新計量作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債金額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出之租賃付款，減任何已收租賃獎勵。使用權資產於租期及資產的估計可使用年期（以較短者為準）內按直線法計提折舊如下：

樓宇	2年至10年
----	--------

倘租賃資產的擁有權於租賃期結束前轉讓予上海碳索集團或成本反映行使購買選擇權，則折舊按資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

於租賃開始日期，貴集團確認按租賃期內將支付的租賃款項現值計量的租賃負債。租賃款項包括定額付款（包含實質定額款項）減任何租賃獎勵應收款項。並非取決於指數或利率之可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃隱含利率不易釐定，上海碳索集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增長，並會因支付租賃付款而減少。此外，倘出現修訂、租賃期有所變更、租賃付款有所變更（例如因指數或利率變動導致未來租賃付款有所變更）或購買有關資產的選擇權的評估出現變動，租賃負債的賬面值將會重新計量。

(c) 短期租賃

上海碳索集團對其辦公室物業的短期租賃（即該等租賃期於開始日期起計為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃）應用短期租賃確認豁免。

短期租賃的租賃付款在租期內按直線法確認為開支。

貴集團作為出租人

當上海碳索集團作為出租人行事時，其於租賃開始時（或出現租賃修改時）將各租賃分類為經營租賃或融資租賃。

所有上海碳索集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。倘合約包括租賃及非租賃部分時，則上海碳索集團按相對獨立售價基準將合約中的對價分配至各個部分。由於其經營性質，租金收入於租期內會按直線法列賬並計入損益表之收入。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為收益。

轉移相關資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報至承租人之租賃作為融資租賃入賬。

於開始日期，租賃資產的成本按租賃付款及相關付款(包括初始直接成本)的現值予以資本化，並按相等於租賃投資淨額的金額呈列為應收款項。租賃投資淨額的融資收入於損益表中確認，以便於租期內提供固定的定期回報率。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

於初步確認時，金融資產被分類為隨後按攤銷成本、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益及按公允價值計入損益計量。

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合約現金流特徵及上海碳索集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或上海碳索集團已應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項及應收票據外，上海碳索集團初步按公允價值計量金融資產，倘金融資產並非按公允價值計入損益，則加上交易成本計量。並無重大融資成分或上海碳索集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項及應收票據根據下文「收入確認」所載之政策按國際財務報告準則第15號客戶合約收入項下的經釐定交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或透過其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。其現金流量不是純粹為支付本金及利息的金融資產，按公允價值計入損益進行分類及計量，不論其業務模式如何。

上海碳索集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產，其持有的業務模式是以收取合約現金流量為目標，而以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量的金融資產，其持有的業務模式是以收取合約現金流量及出售為目標。未以前述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

購買或出售須在一般按市場規則或慣例確定的期間內交付資產的金融資產於交易日(即上海碳索集團承諾購買或出售該資產之日)確認。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

後續計量

金融資產按以下分類進行後續計量：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、變更或減值時，收益及虧損於損益中確認。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益確認並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。其餘公允價值變動於其他全面收益確認。終止確認後，於其他全面收益內確認的累計公允價值變動結轉至損益表。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產在財務狀況表中按公允價值列賬，公允價值的淨變動在損益表中確認。

終止確認金融資產

金融資產(或金融資產的一部分或一組同類金融資產集團的一部分(如適用))主要在下列情況下終止確認(即自集團的綜合財務狀況表剔除)：

- 從資產收取現金流量的權利期滿；或
- 上海碳索集團已轉讓其從資產收取現金流量的權利，或已承擔責任須無重大延誤地在一項「轉移」安排下向第三方悉數支付所收取的現金流量；及(a)上海碳索集團已轉讓資產絕大部分風險及回報，或(b)上海碳索集團既無轉讓亦無保留資產絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘上海碳索集團已轉讓收取該項資產所產生現金流量的權利或已訂立轉移安排，上海碳索集團評估是否或至何種程度其保留了該項資產所有權的風險及回報。當上海碳索集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓對該項資產的控制權，則該資產會以上海碳索集團繼續參與該項資產的程度確認入賬。在此情況下，上海碳索集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債以反映上海碳索集團所保留的權利及義務為基準計量。

通過對所轉移資產提供擔保方式繼續涉入的，按資產原賬面價值與上海碳索集團須償還的最高對價兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

金融資產減值

上海碳索集團確認對並非按公允價值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與上海碳索集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押或組成合約條款的其他信用提升措施的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初步確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損乃就由未來十二個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）而計提。就自初步確認起已經顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

在各收購前期末，上海碳索集團評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否有顯著增加。進行評估時，上海碳索集團比較金融工具截至報告日期發生違約的風險及截至金融工具初步確認日期發生違約的風險，同時考慮無須過多成本或努力即可獲得的合理的及可支持的信息（包括歷史及前瞻性信息）。

於若干情況下，當內部或外部信息表明上海碳索集團不太可能在考慮到上海碳索集團所持任何信用提升措施之前全額收到未付合約款項時，上海碳索集團亦可將一項金融資產視為違約。

金融資產在沒有合理預期收回收約現金流量的情況下被撤銷。

按攤銷成本計量的金融資產，須在下列各階段內分類以計量預期信貸虧損，並按一般方法計提減值，但採用下述簡易方法的貿易應收款項除外。

- | | | |
|------|---|--|
| 第一階段 | — | 信貸風險自最初確認以來並無顯著增加的金融工具，其虧損撥備按相當於12個月預期信貸虧損計算 |
| 第二階段 | — | 自最初確認以來信貸風險已大幅增加但並非信用減值的金融資產的金融工具，其虧損撥備按全期預期信貸虧損的金額計算 |
| 第三階段 | — | 在報告日期已發生信用減值的金融資產（但並非購買或初始信用減損的金融資產），其虧損撥備按全期預期信貸虧損的金額計算 |

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

簡易方法

對於不包含重要融資組成部分的貿易應收款項及應收票據以及合約資產，或當上海碳索集團採取可行權宜方法不調整重要融資組成部分的影響時，上海碳索集團在計算預期信貸虧損時採用簡易方法。根據簡易方法，上海碳索集團並無追溯信貸風險變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。上海碳索集團根據其歷史信貸虧損經驗建立了一個撥備矩陣，並根據債務人具體的前瞻性因素及經濟環境加以調整。

針對租賃應收款項，上海碳索集團選擇採用上述所述政策，以簡易方法計算減值虧損作為其會計政策。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初始確認時分類為(按適用者而定)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、貸款及借款或應付款項。

所有金融負債以公允價值初步確認，就貸款及借款以及應付款項而言，則扣除直接應佔交易成本。

上海碳索集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行借貸。

後續計量

金融負債按以下分類進行後續計量：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債在初始確認日期且僅在符合國際財務報告準則第9號之標準時指定。指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債的收益或虧損於損益表內確認，惟因上海碳索集團自身信用風險產生的收益或虧損除外，其會於其他全面收益列報，且其後不會重新分類至損益表。於損益表中確認的公允價值收益或虧損淨額並不包括就該等金融負債計提的任何利息費用。

按攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項以及借款)

初步確認後，貿易及其他應付款項以及計息借款隨後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響無關緊要，在這種情況下則按成本列示。終止確認負債及通過實際利率法攤銷過程中產生之盈虧於損益表中確認。

計算攤銷成本時會考慮收購所產生之任何折讓或溢價，亦包括作為實際利率整體部分之費用或成本。實際利率攤銷計入損益作為財務成本。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

終止確認金融負債

當負債之責任解除或註銷或到期時，金融負債將終止確認。

若現有金融負債由另一項來自相同貸方按完全不同之條款提供負債取代，或現有負債之條款作出重大修訂，則上述取代或修訂視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值之差額在損益表確認。

金融工具抵銷

當現時存在一項可依法強制執行之權利抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務時，則金融資產及金融負債可予抵銷，而其淨額於財務狀況表內呈報。

存貨

上海碳索集團僅在履行合約所產生的成本同時符合以下所有條件時，方會確認合約履行成本：

- (a) 該等成本與某一合約或與實體能具體識別的預期合約直接相關；
- (b) 該等成本產生或增強實體的資源，而該等資源將用於履行(或持續履行)未來的履約義務；及
- (c) 該等成本預期可收回。

列示於存貨中的合約履行成本按系統性基準攤銷至損益，該基準須與向客戶轉移相關服務的模式一致。倘已確認的合約履行成本的賬面值，超逾上海碳索集團預期就相關服務可收取的剩餘對價金額(扣除直接與提供該等服務相關且尚未確認為費用的成本)，則上海碳索集團會就超出部分於損益中確認減值損失。

現金及現金等價物

財務狀況表內的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行結存，以及於購入後三個月內到期的可隨時兌換成已知數額現金的短期高流動性存款，其價值變動風險不大，並以履行短期現金承諾為持有目的。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行結存，以及上述的短期存款，減須應要求償還並構成上海碳索集團現金管理之組成部分的銀行透支。

撥備

倘因過往事件須承擔現時責任(法定或推定)及履行該責任可能導致未來資源流出，則確認撥備，惟須能可靠估計有關責任所涉金額。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

當上海碳索集團預期某項撥備的部分或全部將獲得補償時，該項補償僅在幾乎可以確定收取的情況下才會確認為一項獨立資產。與該項撥備相關的費用乃於損益表中以扣除任何補償後的淨額列示。

倘貼現之影響重大，則確認之撥備金額為預期需用作償還債務之未來支出於各收購前期末之現值。因時間流逝而產生之貼現現值增額於合併損益表列作財務成本。

上海碳索集團就提供綠色製造解決方案及提供技術支援及維修服務承擔的一般維修責任（即於保修期內因產品缺陷而產生的維修責任）作出保修撥備。上海碳索集團就該等屬於保證型保修責任的撥備乃根據過往維修及退貨水平的經驗作出初始確認，並於適當情況下折現至其現值。相關保修成本將每年進行檢討及調整。

於業務合併中確認的或然負債，於初始確認時按其公允價值計量。其後，該或然負債按以下兩者中較高者計量：(i)根據上述撥備的一般會計政策本應確認的金額；及(ii)初始確認的金額，減去（如適用）根據收益確認會計政策已確認的收入金額。

所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。並非於損益確認的項目的所得稅亦不會於損益確認，而於其他全面收益或直接於權益確認。

根據於各收購前期末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率及稅法，經考慮上海碳索集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，即期稅項資產及負債按預期將從稅務機關收回或將向稅務機關支付的金額計量。

遞延稅項採用負債法就各收購前期末資產及負債的稅基與其就財務報告而言的賬面值之間的所有暫時性差額計提撥備。

所有應課稅暫時性差額均確認為遞延稅項負債，惟下列情況除外：

- 在並非屬業務合併的交易中初步確認且於交易時並不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損的商譽或資產或負債所產生的遞延稅項負債，亦無產生同等應課稅及可扣減暫時性差額；及
- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的應課稅暫時性差額而言，倘暫時性差額的撥回時間可以控制且暫時性差額於可預見未來很可能不會撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時性差額及未動用稅項抵免與任何未動用稅項虧損的結轉確認。確認遞延稅項資產以有可能以應課稅利潤抵銷可扣減暫時性差額及可動用之未動用稅項抵免與未動用稅項虧損的結轉為限，惟下列情況除外：

- 有關可扣減暫時性差額的遞延稅項資產於初次確認交易（並非業務合併）資產或負債時產生且於交易時並無對會計利潤或應課稅利潤或虧損構成影響，亦無產生同等應課稅及可扣減暫時性差額；及

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅會於暫時性差額很可能於可預見未來撥回且應課稅利潤可用於抵銷暫時性差額時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各收購前期末進行檢討，並於不再可能有充足應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時作出調減。未確認遞延稅項資產於各收購前期末重新評估，並於可能有充足應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債按變現資產或償還負債期間的預期適用稅率，按各收購前期末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）計量。

遞延稅項資產及遞延稅項負債僅限於上海碳索集團擁有可依法執行的權利抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一納稅實體或不同納稅實體（其有意以淨額結算即期稅項負債及資產或變現資產以及一併結算負債）於未來各期間（其間遞延稅項負債或資產的大部分款項預計將結算或回收）徵收有關所得稅時可抵銷。

政府補助

政府補助在合理肯定能收到補助且符合所有附帶條件的情況下按公允價值確認。當補助涉及開支項目時，於其擬補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

倘該筆補助與某項資產有關，其公允價值將記入遞延收入賬項，並於相關資產的預期可使用年限內按年等額撥回至損益表，或自該資產的賬面值中扣減，並透過減少折舊費用的方式於損益表確認。

收益確認

客戶合約收益

來自客戶合約之收益在商品或服務轉移至客戶時按反映上海碳索集團就交換這些商品或服務而預期有權收取之對價金額確認。

當合約中的對價包括可變金額時，上海碳索集團將有權獲得以交換將商品或服務轉讓給客戶的對價。可變對價在合約開始時進行估計，並受到約束，直到很可能可變對價相關的不確定性能夠予以解決，確認的累計收入金額中不會發生重大的沖銷。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

綠色製造解決方案

上海碳索集團向客戶提供綠色製造解決方案，包括解決方案設計、產品及軟件交付以及建築服務。由於上海碳索集團提供的是一體化產品及解決方案，上述交付內容作為單一履約義務進行會計處理，而相關收益於資產控制權轉移予客戶之時點確認，通常為客戶最終驗收一體化產品及解決方案之時。

此外，上海碳索集團亦向部分客戶提供技術支援及維護服務。相關收益乃隨服務的提供確認，因客戶於該段期間內會同時接收並消耗上海碳索集團所提供的服務。

其他來源的收益

租金收入按時間比例基準於租期內確認。與指數或利率無關的可變租賃付款在實際發生的會計期間確認為收入。

其他收入

利息收入使用實際利率法按累計基準確認，而實際利率為在金融工具的預期可使用期限內或在短期內(如適用)將估計未來現金收入實際折現為資產賬面淨值的利率。

合約資產

若上海碳索集團尚未根據合約條款可無條件有權收取對價前，即通過向客戶轉讓商品或服務履行合約，則確認一項合約資產，該資產代表有條件的已賺取對價。合約資產需進行減值評估，相關細節已包含於財務資產減值的會計政策。當上海碳索集團獲得無條件的對價權利時，該合約資產將重新分類為貿易應收款項。

合約負債

合約負債於在上海碳索集團轉移相關商品或服務前自客戶接獲付款或付款到期(以較早者為準)時確認。合約負債在上海碳索集團履行合約(即相關商品或服務的控制權轉讓予該客戶)時確認為收益。

股份支付

上海碳索集團設有股份獎勵及購股權計劃。上海碳索集團的員工(包括董事)以股份支付的形式獲得報酬，員工以提供服務換取股權工具(即「股權結算交易」)。與員工進行股權結算交易的成本以授出日期的公允價值為基準進行計量。公允價值是根據相關股份的公允價值確定。

於滿足履行及／或服務條件達成期間內，以股權結算的交易成本於僱員福利開支中確認，並相應增加權益。於歸屬日期之前，就各收購前期末以股權結算的交易確認的累計開支，反映了歸屬期間已屆滿的程度及上海碳索集團對最終將歸屬的股權工具數目的最佳估計。期內損益表的扣除或進賬指於期初及期末確認的累計開支變動。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

釐定獎勵獲授日期之公允價值時，並不計及服務及非市場績效條件，但評估達成條件的可能性，作為上海碳索集團對最終將會歸屬股本工具數目最佳估計之一部分。市場績效條件反映於獎勵獲授當日之公允價值。獎勵之任何其他附帶條件(但不帶有服務要求)視作非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵之公允價值，除非同時具服務及／或績效條件，否則獎勵即時支銷。

對因非市場表現及／或服務條件未達成而最終未有歸屬的獎勵而言，將不會確認開支。如獎勵附帶市場或非歸屬條件，則在該情況下，不論是否達到該市場或非歸屬條件，該交易均會視作歸屬處理，惟所有其他業績及／或服務條件必須獲達成。

倘股本結算獎勵之條件已修改，但符合獎勵之原有條款，則最少須確認一項支出，猶如有關條件並無修改。此外，會就任何修改確認支出，使以股份付款的公允價值總額增加，或另行對僱員有所裨益，猶如修訂日期所衡量者。倘股本結算獎勵被註銷，則被視為其已於註銷日期歸屬，而任何尚未為獎勵確認之任何支出被隨即確認。

其他員工福利

退休金計劃

上海碳索集團於中國內地營運的附屬公司的僱員均須參加由地方市政府運營的界定供款計劃。該等附屬公司須按工資成本的若干百分比向該等中央退休金計劃作出供款。供款於根據該等中央退休金計劃的規定應付時於損益表內扣除。

離職福利

離職福利在上海碳索集團不能單方面撤回提供有關福利的提議時，或上海碳索集團確認涉及支付離職福利的重組費用時確認。

住房公積金及其他社會保險

上海碳索集團根據中國有關法律法規就員工參與界定社會保險供款計劃，該等計劃包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。上海碳索集團每月向住房公積金及其他社會保險繳納供款。該等供款按應計基準列入損益表。上海碳索集團對該等基金的責任限於各收購前期間內應繳的供款。

借款成本

所有借款成本於產生期間支銷。借貸成本包括實體因借貸資金而產生的利息及其他成本。

收購前期間後事項

倘上海碳索集團於各收購前期間末後但於授權刊發日期前接獲有關各收購前期間末已存在情況的資料，其將評估該資料是否會影響其於上海碳索集團歷史財務資料中確認的金額。上海碳索集團將調整於上海碳索集團歷史財務資料中確認的金額，以反映各收購前期間末後發生的任何調整事件，並根據新資料更新與該等情況有關的披露。對於各收購前期間末後發生的非調整事件，上海碳索集團將不會更改於上海碳索集團歷史財務資料中確認的金額，但會披露非調整事件的性質及其財務影響的估計，或無法作出估計的聲明(如適用)。

股息

末期股息在股東於股東會上批准後確認為負債。建議末期股息於歷史財務資料附註中披露。

3. 重大會計判斷及估計

編製上海碳索集團歷史財務資料時，管理層需要作出影響收益、開支、資產及負債呈報金額以及相關披露及或然披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定因素可能會導致日後須對受影響的資產或負債的賬面值進行重大調整。

判斷

於應用上海碳索集團會計政策的過程中，管理層已作出以下判斷(涉及估計者除外)，有關判斷對上海碳索集團歷史財務資料中確認的金額影響最為重大：

遞延稅項資產

遞延稅項資產是按未動用稅項虧損及可扣除的暫時性差異確認，前提是有可能產生可動用的應稅利潤以抵銷虧損。管理層需要根據未來應課稅溢利的可能時間和水平以及未來的稅務規劃戰略，作出重大判斷，以確定可確認的遞延稅項資產金額。更多詳情見上海碳索集團歷史財務資料附註25。

估計不確定因素

存在對下一個財政年度資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險且關於未來的主要假設及於收購前期間末的估計不確定因素的其他主要來源描述如下。

貿易應收款項及應收票據以及合約資產的預期信貸虧損撥備

上海碳索集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及應收票據以及合約資產的預期信貸虧損。撥備率是基於具有類似損失模式的不同客戶群的賬齡確定。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

撥備矩陣最初基於上海碳索集團的歷史觀察違約率。上海碳索集團通過調整矩陣按前瞻性資料調整歷史信貸虧損經驗。例如，如果預測經濟狀況（如國內生產總值）將在未來一年內惡化，這可能導致違約數量增加，歷史違約率將得到調整。於各報告日期，歷史觀察違約率都會被更新，並分析前瞻性估計的變化。

對歷史觀察違約率、預測的經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性的評估是一個重要的估計。預期信貸虧損的金額對環境和預測的經濟狀況的變化很敏感。上海碳索集團的歷史信貸虧損經驗和對經濟狀況的預測也未必能代表客戶未來的實際違約。有關上海碳索集團貿易應收款項及應收票據及合約資產的預期信貸虧損的資料分別披露於上海碳索集團歷史財務資料附註14及附註16。

物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

於釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時，上海碳索集團須考慮不同因素，例如因生產及提供產品發生變化或改良或因市場對資產所輸出的產品的需求改變而引致的技術或商業過時、資產的預期用途、預期物理損耗、資產的護理及保養以及使用資產時的法律或類似限制。資產的可使用年期乃基於上海碳索集團從類似用途的類似資產所得經驗而作出估計。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與過往估計不同，則作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值於各收購前期間末根據情況變動進行審閱。物業、廠房及設備的進一步詳情載於上海碳索集團歷史財務資料附註11。

存貨撥備

上海碳索集團定期評估其存貨的可變現淨值，並根據存貨成本與可變現淨值之間的差額計提存貨減值準備。管理層在估計存貨的可變現淨值時，考慮存貨的持有目的，並以可得資料作為估計的基礎，其中包括存貨的預計使用情況及預計出售價格。存貨的可變現淨值可能隨市場價格或需求等因素的改變而發生變化，進而影響存貨賬面值及估計變化當期的存貨撇減。存貨的進一步詳情載於上海碳索集團歷史財務資料附註13。

4. 經營分部資料

上海碳索集團主要為製造企業提供綠色製造解決方案。由於上海碳索集團資源整合且無獨立經營分部資料，故就資源分配及表現評估向上海碳索集團首席營運決策者報告的資料聚焦於上海碳索集團整體經營業績。因此，並無呈列經營分部資料。

地理資料

於收購前期間，上海碳索集團的所有收益均來自中國內地，且其所有非流動資產均位於中國內地，故不再提供進一步的地理資料。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

有關主要客戶的資料

於收購前期間及2024年1月1日至2024年8月13日期間，與單一外部客戶(包括與該客戶受共同控制的實體)進行交易所產生的收益佔上海碳索集團總收益10%或以上的情況如下：

	截至12月31日止年度		於1月1日至8月13日期間	
	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
客戶A	959	—	—	137,460
客戶B	—	—	—	69,862
客戶C	545	11,442	737	39,312
客戶D	—	43,164	35,428	34,908
客戶E	—	228,514	131,147	26,864
客戶F	324	153,907	8,060	22,433
客戶G	167,438	2,116	504	1,704
客戶H	132,692	33,334	7,478	1,416
客戶I	120	79,756	79	—
客戶J	52,341	—	—	—

5. 收益

收益分析如下：

	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
	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
客戶合約收益	407,301	608,676	200,818	396,141

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

客戶合約收益

(a) 收益資料細分

	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
	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
商品或服務類別				
綠色製造解決方案	407,301	608,676	200,818	396,141
收益確認時間				
於某一時間點轉移的商品或服務	395,826	596,339	192,955	390,246
隨時間轉移的服務	11,475	12,337	7,863	5,895
總計	407,301	608,676	200,818	396,141

下表載列各收購前期間及於2024年1月1日至2024年8月13日期間確認之收益金額，該等金額已計入相關年／期初之合約負債：

	截至12月31日止年度		於1月1日至8月13日期間	
	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
綠色製造解決方案	254,650	285,994	131,354	240,728

(b) 履約責任

綠色製造解決方案的履約責任於客戶最終驗收一體化產品及解決方案時達成。技術支援及維護服務的履約責任隨服務提供而確認。付款期限一般為履行完義務後30至180天內。

分配到餘下履約責任(未履約或部分未履約)的交易價格金額如下：

	截至12月31日止年度		於1月1日至8月13日期間	
	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
預期確認為收益的金額：				
一年內	504,967	511,916	296,093	452,408
超過一年	733,966	458,779	772,991	434,789
總計	1,238,933	970,695	1,069,084	887,197

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

分配到餘下履約責任的交易價格(預計將於一年後確認為收益)與綠色製造解決方案相關，該等履約責任預計將在三年內完成。分配到餘下履約責任的交易價格的所有其他金額，預計將於一年內確認為收益。上述披露的金額不包括受限制的可變代價。

6. 其他收入及收益

	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
	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
政府補貼	6,886	6,147	1,379	2,325
銀行利息收入	2,058	964	626	313
融資租賃利息收入	1,968	1,841	1,075	1,077
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產的投資收入	140	510	250	811
修改／終止租賃的收益	—	18	—	—
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	21	23	7	—
其他	381	282	229	14
總計	11,454	9,785	3,566	4,540

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

7. 除稅前(虧損)/溢利

上海碳索集團的除稅前(虧損)/溢利已扣除/(計入)：

	附註	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
已售存貨及已提供服務成本*		323,127	503,566	160,793	320,854
物業、廠房及設備折舊	11	2,057	2,368	1,399	1,432
使用權資產折舊	12(a)	1,660	1,799	974	950
其他無形資產攤銷		211	240	148	136
未計入租賃負債計量的租賃付款	12(c)	430	138	95	71
核數師薪酬		481	1,225	586	250
僱員福利開支					
工資及薪金		43,102	47,287	24,132	30,033
退休金計劃供款		7,711	9,722	4,603	6,088
社會福利待遇		10,357	11,312	5,263	7,187
離職福利		558	636	583	348
以權益結算以股份支付開支		250	978	146	—
總計		61,978	69,935	34,727	43,656
金融資產減值虧損/(減值虧損撥回)					
淨額：					
貿易應收款項及應收票據	14	5,233	996	3,687	6,831
合約資產	16	263	355	(186)	735
計入預付款項、其他應收款項及其 他資產的金融資產	15	(16)	22	88	35
租賃應收款項	12(d)	(53)	44	24	—
總計		5,427	1,417	3,613	7,601
其他資產減值虧損		—	77	77	—
撇減存貨至可變現淨值		8,814	53	26	—
總計		8,814	130	103	—
產品保修撥備：					
額外撥備		4,847	10,182	6,374	7,997
年/期內動用的金額		(3,277)	(6,470)	(3,953)	(5,273)
總計		1,570	3,712	2,421	2,724

* 已售存貨及已提供服務成本包括撇減存貨至可變現淨值及員工成本，該等開支亦計入上述分別披露的各類開支的總額。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

8. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
	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
認沽期權負債的利息	12,244	12,278	7,581	6,001
銀行借款利息	1,212	2,034	1,013	1,613
租賃負債利息	187	152	85	57
總計	<u>13,643</u>	<u>14,464</u>	<u>8,679</u>	<u>7,671</u>

9. 所得稅

根據中國企業所得稅法及相關法規，於中國內地經營的實體須按25%的稅率就應課稅收入繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。於收購前期間，上海碳索因被認定為「高新技術企業」，享有15%優惠稅率。此外，上海碳索集團於中國內地經營的附屬公司的應課稅收入不超過人民幣3,000,000元，被認定為「小規模微利企業」，享有5%的優惠實際稅率。

所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
	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
即期 — 中國內地所得稅	13,289	—	—	—
遞延	<u>(15,096)</u>	<u>3,383</u>	<u>(1,740)</u>	<u>2,368</u>
總計	<u>(1,807)</u>	<u>3,383</u>	<u>(1,740)</u>	<u>2,368</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

下表按上海碳索及其附屬公司的法定稅率計算除稅前(虧損)/溢利適用的所得稅(抵免)/開支，再將之與按實際稅率計算的所得稅開支進行對賬：

	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
	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(虧損)/溢利	(7,650)	23,594	(10,516)	18,826
按中國內地法定稅率計算的稅項	(1,913)	5,899	(2,629)	4,707
當地部門頒佈的較低稅率	1,266	(1,896)	1,294	(1,678)
毋須繳稅的收入	(105)	(330)	(204)	(98)
不可扣稅的開支	3,370	3,068	1,756	1,346
未確認的稅項虧損及可扣稅暫時性 差異	198	319	97	102
研發開支的額外扣除額	(4,623)	(3,677)	(2,054)	(2,011)
按上海碳索集團實際稅率計算的稅 項開支/(抵免)	(1,807)	3,383	(1,740)	2,368

10. 股息

於2023年12月28日，上海碳索向當時股東宣派股息人民幣20,000,000元，該股息已於2024年支付。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

11. 物業、廠房及設備

上海碳索集團

	租賃物業 裝修	工具、傢俱及 固定裝置	車輛	融資租賃投 資在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日					
於2023年1月1日：					
成本	3,078	1,659	2,829	—	7,566
累計折舊	(2,254)	(772)	(1,232)	—	(4,258)
賬面淨值	<u>824</u>	<u>887</u>	<u>1,597</u>	<u>—</u>	<u>3,308</u>
於2023年1月1日，					
扣除累計折舊	824	887	1,597	—	3,308
添置	2,449	455	412	6,253	9,569
年內計提的折舊	(1,009)	(486)	(562)	—	(2,057)
出售	—	(1)	—	—	(1)
於2023年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>2,264</u>	<u>855</u>	<u>1,447</u>	<u>6,253</u>	<u>10,819</u>
於2023年12月31日：					
成本	5,527	2,113	3,241	6,253	17,134
累計折舊	(3,263)	(1,258)	(1,794)	—	(6,315)
賬面淨值	<u>2,264</u>	<u>855</u>	<u>1,447</u>	<u>6,253</u>	<u>10,819</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

	租賃物業 裝修 人民幣千元	工具、傢俱及 固定裝置 人民幣千元	車輛 人民幣千元	融資租賃投 資在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日					
於2024年1月1日：					
成本	5,527	2,113	3,241	6,253	17,134
累計折舊及減值	<u>(3,263)</u>	<u>(1,258)</u>	<u>(1,794)</u>	—	<u>(6,315)</u>
賬面淨值	<u>2,264</u>	<u>855</u>	<u>1,447</u>	<u>6,253</u>	<u>10,819</u>
於2024年1月1日，					
扣除累計折舊	2,264	855	1,447	6,253	10,819
添置	1,135	312	559	4,406	6,412
年內計提的折舊	(1,247)	(471)	(650)	—	(2,368)
出售	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(41)</u>	<u>(9,512)</u>	<u>(9,553)</u>
於2024年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>2,152</u>	<u>696</u>	<u>1,315</u>	<u>1,147</u>	<u>5,310</u>
於2024年12月31日：					
成本	6,662	2,425	2,986	1,147	13,220
累計折舊及減值	<u>(4,510)</u>	<u>(1,729)</u>	<u>(1,671)</u>	—	<u>(7,910)</u>
賬面淨值	<u>2,152</u>	<u>696</u>	<u>1,315</u>	<u>1,147</u>	<u>5,310</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

	租賃物業 裝修 人民幣千元	工具、傢俱及 固定裝置 人民幣千元	車輛 人民幣千元	融資租賃投 資在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2025年8月13日					
於2025年1月1日					
成本	6,662	2,425	2,986	1,147	13,220
累計折舊	<u>(4,510)</u>	<u>(1,729)</u>	<u>(1,671)</u>	<u>—</u>	<u>(7,910)</u>
賬面淨值	<u>2,152</u>	<u>696</u>	<u>1,315</u>	<u>1,147</u>	<u>5,310</u>
於2025年1月1日，					
扣除累計折舊	2,152	696	1,315	1,147	5,310
添置	—	62	253	17,254	17,569
期內計提的折舊	(752)	(233)	(447)	—	(1,432)
出售	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(2,427)</u>	<u>(2,427)</u>
於2025年8月13日，					
扣除累計折舊	<u>1,400</u>	<u>525</u>	<u>1,121</u>	<u>15,974</u>	<u>19,020</u>
於2025年8月13日					
成本	6,662	2,487	3,239	15,974	28,362
累計折舊	<u>(5,262)</u>	<u>(1,962)</u>	<u>(2,118)</u>	<u>—</u>	<u>(9,342)</u>
賬面淨值	<u>1,400</u>	<u>525</u>	<u>1,121</u>	<u>15,974</u>	<u>19,020</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

上海碳索

	租賃物業 裝修	工具、傢俱及 固定裝置	車輛	融資租賃投 資在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日					
於2023年1月1日					
成本	3,049	1,604	2,530	—	7,183
累計折舊	(2,254)	(724)	(1,167)	—	(4,145)
賬面淨值	<u>795</u>	<u>880</u>	<u>1,363</u>	—	<u>3,038</u>
於2023年1月1日，					
扣除累計折舊	795	880	1,363	—	3,038
添置	2,448	442	412	6,253	9,555
年內計提的折舊	(1,009)	(504)	(455)	—	(1,968)
出售	—	(1)	—	—	(1)
於2023年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>2,234</u>	<u>817</u>	<u>1,320</u>	<u>6,253</u>	<u>10,624</u>
於2023年12月31日					
成本	5,497	2,043	2,942	6,253	16,735
累計折舊	(3,263)	(1,226)	(1,622)	—	(6,111)
賬面淨值	<u>2,234</u>	<u>817</u>	<u>1,320</u>	<u>6,253</u>	<u>10,624</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

	租賃物業 裝修 人民幣千元	工具、傢俱及 固定裝置 人民幣千元	車輛 人民幣千元	融資租賃投 資在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日					
於2024年1月1日					
成本	5,497	2,043	2,942	6,253	16,735
累計折舊	<u>(3,263)</u>	<u>(1,226)</u>	<u>(1,622)</u>	—	<u>(6,111)</u>
賬面淨值	<u>2,234</u>	<u>817</u>	<u>1,320</u>	<u>6,253</u>	<u>10,624</u>
於2024年1月1日，					
扣除累計折舊	2,234	817	1,320	6,253	10,624
添置	1,135	313	559	4,279	6,286
年內計提的折舊	(1,217)	(452)	(579)	—	(2,248)
出售	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(41)</u>	<u>(9,512)</u>	<u>(9,553)</u>
於2024年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>2,152</u>	<u>678</u>	<u>1,259</u>	<u>1,020</u>	<u>5,109</u>
於2024年12月31日					
成本	6,632	2,356	2,687	1,020	12,695
累計折舊	<u>(4,480)</u>	<u>(1,678)</u>	<u>(1,428)</u>	—	<u>(7,586)</u>
賬面淨值	<u>2,152</u>	<u>678</u>	<u>1,259</u>	<u>1,020</u>	<u>5,109</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

	租賃物業 裝修 人民幣千元	工具、傢俱及 固定裝置 人民幣千元	車輛 人民幣千元	融資租賃投 資在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2025年8月13日					
於2025年1月1日					
成本	6,632	2,356	2,687	1,020	12,695
累計折舊	(4,480)	(1,678)	(1,428)	—	(7,586)
賬面淨值	<u>2,152</u>	<u>678</u>	<u>1,259</u>	<u>1,020</u>	<u>5,109</u>
於2025年1月1日，					
扣除累計折舊	2,152	678	1,259	1,020	5,109
添置	—	50	—	16,655	16,705
期內計提的折舊	(752)	(226)	(376)	—	(1,354)
出售	—	—	—	(2,427)	(2,427)
於2025年8月13日，					
扣除累計折舊	<u>1,400</u>	<u>502</u>	<u>883</u>	<u>15,248</u>	<u>18,033</u>
於2025年8月13日					
成本	6,632	2,406	2,687	15,248	26,973
累計折舊	(5,232)	(1,904)	(1,804)	—	(8,940)
賬面淨值	<u>1,400</u>	<u>502</u>	<u>883</u>	<u>15,248</u>	<u>18,033</u>

12. 租賃

上海碳索集團及上海碳索作為承租人

上海碳索集團就營運所用之若干樓宇訂有租賃合約，租期通常介乎2年至10年，且租期均按個別情況協商釐定，包含不同的付款條款及條件。一般而言，上海碳索集團不得將租賃資產轉讓或轉租予上海碳索集團外部人士。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

(a) 使用權資產

使用權資產於收購前期間的賬面值及變動如下：

上海碳索集團

	<u>樓宇</u> 人民幣千元
於2023年1月1日	4,931
添置	67
折舊開支	<u>(1,660)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	3,338
添置	1,790
折舊開支	(1,799)
租賃修改／終止	<u>(240)</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日	3,089
折舊開支	(950)
租賃修改／終止	<u>(192)</u>
於2025年8月13日	<u><u>1,947</u></u>

上海碳索

	<u>樓宇</u> 人民幣千元
於2023年1月1日	4,471
添置	67
折舊開支	<u>(1,540)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	2,998
添置	1,790
折舊開支	<u>(1,699)</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日	3,089
折舊開支	(950)
租賃修改／終止	<u>(192)</u>
於2025年8月13日	<u><u>1,947</u></u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

(b) 租賃負債

租賃負債於收購前期間的賬面值及變動如下：

上海碳索集團

	截至12月31日止年度		1月1日至
	2023年	2024年	8月13日期間
	人民幣千元	人民幣千元	2025年
			人民幣千元
於年／期初的賬面值	5,233	3,548	3,313
新租賃	67	1,790	—
年／期內確認的利息遞增	187	152	57
支付	(1,939)	(1,919)	(1,349)
租賃修改／終止	—	(258)	(192)
	<u>3,548</u>	<u>3,313</u>	<u>1,829</u>
於年／期末的賬面值			
分析為：			
流動部分			
一年內	<u>1,609</u>	<u>2,021</u>	<u>702</u>
非流動部分			
於第二年償還	1,693	341	349
於第三至第五年(含第三年及第五年)償還	246	752	778
於五年後償還	<u>—</u>	<u>199</u>	<u>—</u>
小計	<u>1,939</u>	<u>1,292</u>	<u>1,127</u>
總計	<u>3,548</u>	<u>3,313</u>	<u>1,829</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

上海碳索

	截至12月31日止年度		1月1日至
	2023年	2024年	8月13日期間
	人民幣千元	人民幣千元	2025年 人民幣千元
於年／期初的賬面值	4,873	3,302	3,313
新租賃	67	1,790	—
年／期內確認的利息遞增	167	152	57
支付	(1,805)	(1,931)	(1,349)
租賃修改／終止	—	—	(192)
於年／期末的賬面值	<u>3,302</u>	<u>3,313</u>	<u>1,829</u>
分析為：			
流動部分			
一年內	<u>1,609</u>	<u>2,021</u>	<u>702</u>
非流動部分			
於第二年償還	1,693	341	349
於第三至第五年(含第三年及第五年)償還	—	752	778
於五年後償還	<u>—</u>	<u>199</u>	<u>—</u>
小計	<u>1,693</u>	<u>1,292</u>	<u>1,127</u>
總計	<u>3,302</u>	<u>3,313</u>	<u>1,829</u>

(c) 於損益確認的租賃相關金額如下：

上海碳索集團

	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
租賃負債利息	187	152	85	57
使用權資產的折舊開支	1,660	1,799	974	950
短期租賃相關開支	430	138	95	71
修改／終止租賃的收益	<u>—</u>	<u>18</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於損益確認的總額	<u>2,277</u>	<u>2,107</u>	<u>1,154</u>	<u>1,078</u>

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

上海碳索

	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
	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
租賃負債利息	167	152	85	57
使用權資產的折舊開支	1,540	1,699	857	950
短期租賃相關開支	430	138	95	71
於損益確認的總額	<u>2,137</u>	<u>1,989</u>	<u>1,037</u>	<u>1,078</u>

(d) 租賃現金流出總額於上海碳索集團歷史財務資料附註28(c)披露。

上海碳索集團及上海碳索作為出租人

根據在能源管理合約模型，上海碳索集團將部分廠房及機械部署於客戶場地並根據所達成的節能效益獲得補償，故相關項目按融資租賃入賬。上海碳索集團於收購前期間及2024年1月1日至2024年8月13日期間確認的融資租賃利息收入詳情載於上海碳索集團歷史財務資料附註6。

於各收購前期間，上海碳索集團的融資租賃應收款項均設有擔保，並按3.65%至6.60%的利率計息。於2023年及2024年12月31日及2025年8月13日的租賃應收款項以及融資租賃投資總額與有關租賃項下的應收最低租賃付款現值的對賬詳情如下：

	12月31日		8月13日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
融資租賃的投資總額	43,690	47,404	47,838
減：未實現的財務收入	<u>(8,046)</u>	<u>(7,326)</u>	<u>(7,818)</u>
租賃應收款項總額	35,644	40,078	40,020
減：累計減值撥備	<u>(356)</u>	<u>(400)</u>	<u>(400)</u>
租賃應收款項淨額	<u>35,288</u>	<u>39,678</u>	<u>39,620</u>
分析為：			
即期部分	4,515	5,891	6,582
非即期部分	<u>30,773</u>	<u>33,787</u>	<u>33,038</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

上海碳索集團於2023年及2024年12月31日以及2025年8月13日按相關到期組別劃分的融資租賃投資總額分析如下：

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資租賃的投資總額			
1年內	5,981	7,688	9,605
1年後但2年內	5,737	9,481	8,785
2年後但3年內	7,525	7,863	6,515
3年後但4年內	5,907	5,372	5,186
4年後但5年內	3,416	3,963	2,553
5年以上	15,124	13,037	15,194
總計	43,690	47,404	47,838

13. 存貨

上海碳索集團

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
履約成本	942,294	767,913	550,903

上海碳索

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
履約成本	941,257	767,913	549,820

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

14. 貿易應收款項及應收票據

上海碳索集團及上海碳索

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	128,968	160,530	245,746
減值	(15,709)	(16,867)	(23,804)
貿易應收款項淨額	113,259	143,663	221,942
應收票據	1,792	9,292	2,800
減值	(90)	(102)	(8)
應收票據淨額	1,702	9,190	2,792
長期應收款項	6,012	1,536	—
減值	(217)	(43)	—
長期應收款項淨額	5,795	1,493	—
貿易應收款項及應收票據	120,756	154,346	224,734
分類為非流動部分			
長期應收款項	1,481	—	—
非流動部分總額	1,481	—	—
流動部分總額	119,275	154,346	224,734

上海碳索集團主要以信貸形式與客戶訂立交易條款，但新客戶通常須預先付款。信貸期一般為30至180日。上海碳索集團致力於嚴格控制未償還應收款項。逾期結餘由高級管理層定期檢討。上海碳索集團並無就其貿易應收款項持有任何抵押品或設置其他信貸增強措施。貿易應收款項均為免息。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

於各收購前期間末，上海碳索集團按最終驗收日期及扣除虧損撥備後的貿易應收款項賬齡分析如下：

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
12個月內	93,356	122,840	160,875
13至第24個月	5,879	18,999	56,005
25至第36個月	14,024	1,824	5,062
總計	<u>113,259</u>	<u>143,663</u>	<u>221,942</u>

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	10,449	15,709	16,867
已確認減值虧損淨額	<u>5,260</u>	<u>1,158</u>	<u>6,937</u>
於年／期末	<u>15,709</u>	<u>16,867</u>	<u>23,804</u>

收購前期間的虧損撥備增加的主要原因為賬齡超過12個月的貿易應收款項增加所致。

於各收購前期間末，採用撥備矩陣進行減值分析，以衡量預期信貸虧損。根據相似虧損模式將不同客戶分組，按其賬齡釐定撥備率。計算須反映概率加權結果、貨幣時間價值，以及於收購前期間末就過往事件、現況及未來經濟狀況預測取得的合理佐證資訊。

下表採用撥備矩陣載列上海碳索集團貿易應收款項的信貸風險資訊：

於2023年12月31日

	預期信貸	賬面總值	預期信貸虧損	賬面淨值
	虧損率			
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按集體基礎撥備：				
12個月內	3.61%	96,850	3,494	93,356
13至第24個月	18.48%	7,212	1,333	5,879
25至第36個月	36.16%	21,968	7,944	14,024
36個月以上	100.00%	2,938	2,938	—
總計		<u>128,968</u>	<u>15,709</u>	<u>113,259</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

於2024年12月31日

	預期信貸 虧損率	賬面總值 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
按集體基礎撥備：				
12個月內	2.78%	126,347	3,507	122,840
13至第24個月	12.41%	21,691	2,692	18,999
25至第36個月	54.31%	3,992	2,168	1,824
36個月以上	100.00%	8,500	8,500	—
總計		160,530	16,867	143,663

於2025年8月13日

	預期信貸 虧損率	賬面總值 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
按集體基礎撥備：				
12個月內	3.49%	166,684	5,809	160,875
13至第24個月	11.74%	63,457	7,452	56,005
25至第36個月	45.86%	9,349	4,287	5,062
36個月以上	100.00%	6,256	6,256	—
總計		245,746	23,804	221,942

下表採用撥備矩陣載列上海碳索集團長期應收款項的信貸風險資訊：

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預期信貸虧損率	3.61%	2.78%	—
賬面總值	6,012	1,536	—
預期信貸虧損	217	43	—

於2023年及2024年12月31日及2025年8月13日，上海碳索集團在中國內地以賬面值分別為人民幣零元、人民幣7,290,000元及人民幣2,800,000元的若干應收票據（「背書票據」）向若干供應商提供背書，以清償應付該等供應商的貿易款項（「背書」）。董事認為，上海碳索集團仍保留該等背書票據的大部分風險及回報，包括該等背書票據的相關違約風險，因此，上海碳索集團繼續確認背書票據的全部賬面值以及已結算的相關貿易應付款項。於背書後，上海碳索集團並無保留任何使用背書票據的權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或抵押背書票據的權利。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

15. 預付款項、其他應收款項及其他資產

上海碳索集團

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期：			
預付款項	6,151	12,747	20,290
可收回增值稅及預付稅款	11,390	440	867
按金	3,201	1,977	3,475
其他應收款項	5,525	3,207	17,528
	26,267	18,371	42,160
減值撥備	(2,419)	(2,441)	(2,476)
總計 — 即期	23,848	15,930	39,684
非即期：			
其他資產	1,843	1,843	1,843
減值虧損	—	(77)	(77)
總計 — 非即期	1,843	1,766	1,766
總計	25,691	17,696	41,450

上海碳索集團採用預期信貸虧損模型評估預付款項、其他應收款項及其他資產所包含金融資產的信貸虧損。上海碳索集團預付款項、其他應收款項及其他資產所包含金融資產的減值虧損撥備變動如下：

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	2,435	2,419	2,441
已確認的減值虧損／(減值虧損撥回)淨額 (附註7)	(16)	22	35
於年／期末	2,419	2,441	2,476

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

上海碳索

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
即期：			
預付款項	6,030	12,352	20,202
可收回增值稅及預付稅款	11,342	405	546
按金	3,201	1,951	3,449
其他應收款項	5,526	3,208	17,826
	26,099	17,916	42,023
減值撥備	(2,419)	(2,441)	(2,476)
總計 — 即期	23,680	15,475	39,547
非即期：			
其他資產	1,843	1,843	1,843
減值虧損	—	(77)	(77)
總計 — 非即期	1,843	1,766	1,766
總計	25,523	17,241	41,313

上海碳索預付款項、其他應收款項及其他資產所包含金融資產的減值虧損撥備變動如下：

	12月31日		8月13日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
於年／期初	2,435	2,419	2,441
已確認的(減值虧損撥回)／減值虧損淨額	(16)	22	35
於年／期末	2,419	2,441	2,476

16. 合約資產

上海碳索集團

	1月1日	12月31日		8月13日
	2023 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
合約資產源於				
質保金	32,034	39,317	63,877	72,005
減值	(1,156)	(1,419)	(1,774)	(2,509)
賬面淨值	30,878	37,898	62,103	69,496

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

上海碳索

	1月1日	12月31日		8月13日
	2023	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
合約資產源於				
質保金	32,034	39,214	63,774	71,901
減值	<u>(1,156)</u>	<u>(1,418)</u>	<u>(1,773)</u>	<u>(2,507)</u>
賬面淨值	<u>30,878</u>	<u>37,796</u>	<u>62,001</u>	<u>69,394</u>

合約資產最初確認為來自綠色製造解決方案的收益，因收取對價取決於成功完成保修條件。合約資產包含保留應收款項。待完成保修條件並經客戶驗收後，確認為合約資產的金額將重新分類至貿易應收款項。

上海碳索集團與客戶的交易條款及信貸政策，於上海碳索集團歷史財務資料附註14內披露。

於收購前期間各期末，合約資產預期收回或結算的時間如下：

上海碳索集團

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	12,907	19,329	26,759
一年後	<u>24,991</u>	<u>42,774</u>	<u>42,737</u>
合約資產總值	<u>37,898</u>	<u>62,103</u>	<u>69,496</u>

上海碳索

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	12,805	19,227	26,657
一年後	<u>24,991</u>	<u>42,774</u>	<u>42,737</u>
合約資產總值	<u>37,796</u>	<u>62,001</u>	<u>69,394</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

合約資產減值虧損撥備變動如下：

上海碳索集團

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	1,156	1,419	1,774
已確認的減值虧損淨額 (附註7)	263	355	735
於年／期末	<u>1,419</u>	<u>1,774</u>	<u>2,509</u>

上海碳索

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	1,156	1,418	1,773
已確認的減值虧損淨額	262	355	734
於年／期末	<u>1,418</u>	<u>1,773</u>	<u>2,507</u>

於各報告日期使用撥備矩陣計量預期信貸虧損，以進行減值分析。用於計量合約資產預期信貸虧損的撥備比率乃基於貿易應收款項的撥備比率，因為合約資產及貿易應收款項來自同一客戶基礎。合約資產的撥備比率乃基於具類似虧損模式的各客戶分部組別（即按客戶類別）的貿易應收款項賬齡。計算方式反映概率加權結果、貨幣時間值以及於報告日期可得有關過去事件、當前情況及未來經濟情況預測的合理可靠資料。

以下為使用撥備矩陣計算之上海碳索集團及上海碳索合約資產信貸風險敞口資料：

上海碳索集團

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	預期信貸虧損比率	3.61%	2.78%
賬面總值(人民幣千元)	39,317	63,877	72,005
預期信貸虧損(人民幣千元)	1,419	1,774	2,509

上海碳索

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	預期信貸虧損比率	3.61%	2.78%
賬面總值(人民幣千元)	39,214	63,774	71,901
預期信貸虧損(人民幣千元)	1,418	1,773	2,507

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

17. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

上海碳索集團及上海碳索

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具			
結構性存款	40,021	80,023	—

結構性存款由中國內地的銀行發行。該等工具被強制分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因為其合約現金流並非單純包含本金和利息付款。

18. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收款項

上海碳索集團及上海碳索

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行承兌票據	8,612	4,736	—

19. 現金及現金等價物及已抵押存款

上海碳索集團

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	118,226	104,935	63,316
減：已抵押存款	8,679	12,679	15,623
現金及現金等價物	109,547	92,256	47,693

上海碳索

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	113,746	102,324	61,929
減：已抵押存款	8,679	12,679	15,623
現金及現金等價物	105,067	89,645	46,306

上海碳索集團及上海碳索的現金及現金等價物以人民幣計值。人民幣不能自由兌換為其他貨幣，但根據中國內地之《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，上海碳索集團可通過獲認可進行外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

存於銀行之現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存放於並無近期欠款紀錄之信譽良好銀行。現金及現金等價物的賬面值與其公允價值相若。

於2023年及2024年12月31日及2025年8月13日，上海碳索集團及上海碳索的已抵押存款分別為人民幣5,949,000元、人民幣10,237,000元及人民幣12,711,000元，已被銀行限制作為開立銀行承兌票據的抵押品。

於2023年12月31日、2024年及2025年8月13日，上海碳索集團及上海碳索的已抵押存款分別為人民幣2,730,000元、人民幣2,442,000元及人民幣2,912,000元，已被銀行限制作為向主要供應商開立信用證之用。

20. 貿易應付款項及應付票據

上海碳索集團

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	212,680	153,768	92,899
應付票據	<u>67,647</u>	<u>42,693</u>	<u>38,084</u>
總計	<u>280,327</u>	<u>196,461</u>	<u>130,983</u>

於各收購前期末，基於發票日期及／或接受日期的貿易應付款項及應付票據之賬齡分析如下：

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
12個月內	171,837	79,784	26,576
13至24個月	23,522	53,339	27,518
25至36個月	13,187	11,100	27,069
36個月以上	<u>4,134</u>	<u>9,545</u>	<u>11,736</u>
總計	<u>212,680</u>	<u>153,768</u>	<u>92,899</u>

上海碳索

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	212,444	153,667	92,846
應付票據	<u>67,647</u>	<u>42,693</u>	<u>38,084</u>
總計	<u>280,091</u>	<u>196,360</u>	<u>130,930</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

於各收購前期末，基於已收到貨物或服務日期的貿易應付款項及應付票據之賬齡分析如下：

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
12個月內	171,601	79,683	26,572
13至24個月	23,522	53,339	27,469
25至36個月	13,187	11,100	27,069
36個月以上	4,134	9,545	11,736
總計	<u>212,444</u>	<u>153,667</u>	<u>92,846</u>

貿易應付款項不計利息，並通常於60至90天結清。

21. 其他應付款項及應計費用

上海碳索集團

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付工資及福利	11,759	8,284	6,243
其他應付款項	44,435	30,262	25,574
已收按金	3,954	2,827	1,408
應計開支及其他應付款項	6,584	7,111	11,942
應付股息	20,000	—	—
認沽期權負債 (附註(a))	<u>198,942</u>	<u>211,220</u>	<u>85,773</u>
總計	<u>285,674</u>	<u>259,704</u>	<u>130,940</u>

上海碳索

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付工資及福利	10,958	7,626	6,240
其他應付款項	44,233	30,160	25,533
已收按金	3,954	2,827	1,408
應計開支	6,539	7,049	11,869
應付股息	20,000	—	—
認沽期權負債 (附註(a))	<u>198,942</u>	<u>211,220</u>	<u>85,773</u>
總計	<u>284,626</u>	<u>258,882</u>	<u>130,823</u>

(a) 於2017年、2021年及2022年，上海碳索與獨立投資者訂立多項投資協議，並向該等投資者發行合共12,709,281股股份，其附帶可由持有人選擇行使的特別贖回權。根據上述協議，贖回權一旦觸發，將按基於協議金額的價格執行，而認沽期權負債則按攤銷成本計量。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

除認沽期權負債外，上述所有金融負債為無抵押、不計息並須按要求償還。

22. 合約負債

上海碳索集團

	1月1日	12月31日		8月13日
	2023	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
綠色製造解決方案	517,738	759,382	699,710	606,751

上海碳索

	1月1日	12月31日		8月13日
	2023	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
綠色製造解決方案	517,738	759,382	699,415	606,456

收購前期間合約負債之增加／減少，主要由於各收購前期末與綠色製造解決方案相關之客戶短期預收款項增加／減少所致。

23. 計息銀行借款

	2023年12月31日			2024年12月31日			2025年8月13日		
	實際 利率(%)	到期年份	人民幣千元	實際 利率(%)	到期年份	人民幣千元	實際 利率(%)	到期年份	人民幣千元
流動									
銀行貸款 —									
無抵押	2.80 –			2.60 –	2024年 –		2.20 –	2025年–	
長期銀行貸款的	2.90	2024年	27,639	2.68	2025年	55,044	2.60	2026年	80,302
流動部分 —									
無抵押	3.05	2024年	7,100	2.68 –	2025年	8,680	2.60 –	2026年	26,908
			<u>34,739</u>			<u>63,724</u>			<u>107,210</u>
非流動									
銀行貸款 —									
無抵押	3.05	2025年	4,711	2.68	2026年	23,857	2.60	2026年	3,536
總計			<u>39,450</u>			<u>87,581</u>			<u>110,746</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：			
應償還銀行借款：			
一年內	34,739	63,724	107,210
第二年	4,711	23,857	3,536
總計	<u>39,450</u>	<u>87,581</u>	<u>110,746</u>
以下列貨幣計值的銀行借款：			
人民幣	<u>39,450</u>	<u>87,581</u>	<u>110,746</u>
按利率類型劃分的銀行借款：			
固定利率	<u>39,450</u>	<u>87,581</u>	<u>110,746</u>

24. 撥備

上海碳索集團及上海碳索

產品保修撥備變動如下：

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	6,661	8,231	11,943
額外撥備	4,847	10,182	7,997
年／期內已動用金額	<u>(3,277)</u>	<u>(6,470)</u>	<u>(5,273)</u>
於年／期末	<u>8,231</u>	<u>11,943</u>	<u>14,667</u>
分類為流動負債的部分	5,314	7,522	9,265
非流動負債部分	<u>2,917</u>	<u>4,421</u>	<u>5,402</u>

上海碳索集團就有關若干綠色製造解決方案為客戶提供保修服務，涵蓋保修期內的一般性缺陷維修。保修撥備金額根據過往維修水平經驗進行估算。該估算基礎將持續進行檢討，並於適當時候予以調整。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

25. 遞延稅項

上海碳索集團及上海碳索

於收購前期間的遞延稅項負債及資產變動如下：

遞延稅項資產

	可用於抵銷 未來應課稅 利潤的虧損	遞延收入	租賃負債	資產減值	融資租賃 資產折舊	撥備	其他	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2023年1月1日	—	15,032	731	3,752	5,382	999	—	25,896
年內於損益(扣除)/計入 的遞延稅項	—	13,141	(236)	2,137	(1,104)	236	—	14,174
於2023年12月31日的遞延 稅項資產總額	—	28,173	495	5,889	4,278	1,235	—	40,070
於2024年1月1日	—	28,173	495	5,889	4,278	1,235	—	40,070
年內於損益(扣除)/計入 的遞延稅項	980	(2,733)	2	(2,253)	563	556	305	(2,580)
於2024年12月31日的遞延 稅項資產總額	980	25,440	497	3,636	4,841	1,791	305	37,490
於2025年1月1日	980	25,440	497	3,636	4,841	1,791	305	37,490
年內於損益(扣除)/計入 的遞延稅項	3,148	(6,453)	(223)	1,140	(216)	421	(305)	(2,488)
於2025年8月13日的遞延稅 項資產總額	4,128	18,987	274	4,776	4,625	2,212	—	35,002

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

遞延稅項負債

	使用權資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產之 公允價值調整 人民幣千元	租賃應收款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	671	—	6,230	6,901
年內於損益扣除／(計入)的遞延 稅項	(221)	3	(704)	(922)
於2023年12月31日的遞延稅項負債 總額	<u>450</u>	<u>3</u>	<u>5,526</u>	<u>5,979</u>
於2024年1月1日	450	3	5,526	5,979
年內於損益扣除／(計入)的遞延 稅項	13	—	790	803
於2024年12月31日的遞延稅項負債 總額	<u>463</u>	<u>3</u>	<u>6,316</u>	<u>6,782</u>
於2025年1月1日	463	3	6,316	6,782
期內於損益扣除／(計入)的遞延 稅項	(171)	(3)	54	(120)
於2025年8月13日的遞延稅項負債 總額	<u>292</u>	<u>—</u>	<u>6,370</u>	<u>6,662</u>

就列報而言，若干遞延稅項資產及負債已在綜合財務狀況表中抵銷。就財務報告分析的上海碳索集團遞延稅項結餘如下：

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產淨額	<u>34,091</u>	<u>30,708</u>	<u>28,340</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

尚未就以下項目確認遞延稅項資產：

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未確認稅務虧損	6,372	12,659	14,706
可扣減暫時性差異	247	1	1
總計	<u>6,619</u>	<u>12,660</u>	<u>14,707</u>

截至2023年及2024年12月31日止年度，以及自2025年1月1日起至2025年8月13日止期間，源於中國內地的稅務虧損分別為人民幣6,372,000元、人民幣12,659,000元及人民幣14,706,000元，將於一至五年內到期，可用於抵扣未來應課稅利潤。遞延稅項資產並未就上述虧損予以確認，因該等虧損產生於長期處於虧損狀態的附屬公司，且預期未來可能無法產生可用於抵銷稅務虧損的應課稅利潤。

26. 股本

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已發行及繳足	<u>57,709</u>	<u>57,709</u>	<u>57,709</u>

27. 儲備

上海碳索集團

收購前期間上海碳索集團的儲備金額及其變動於綜合權益變動表內呈列。

(a) 資本儲備

上海碳索集團的資本儲備代表轉換為股份有限公司應計金額，扣除已轉為股本的部分，以及與當時股東進行股權交易所產生的儲備。

(b) 以股份為基礎付款儲備

上海碳索集團的以股份為基礎付款儲備來自授予上海碳索集團員工的購股權及股份獎勵的公允價值減相應授予價格。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

(c) 法定盈餘儲備

根據中國公司法，在中國註冊的公司須將法定稅後利潤的10%撥入法定盈餘儲備，直至該儲備累計總額達到其註冊資本的50%。法定盈餘儲備可用於抵銷累計虧損或經中國相關主管機關核准後轉增註冊資本，惟轉增後餘額不得低於註冊資本的25%。法定盈餘儲備不得用於向該等公司的股東派發股息。

以下為上海碳索於收購前期間的儲備金額及變動：

上海碳索

	資本儲備	以股份為基 礎付款儲備	法定盈餘 儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	(4,805)	23	3,829	(40,312)	(41,265)
年內綜合虧損總額	—	—	—	(840)	(840)
以股權結算的以股份為基礎付款安排 已宣派股息	—	250	—	—	250
	—	—	—	(20,000)	(20,000)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	<u>(4,805)</u>	<u>273</u>	<u>3,829</u>	<u>(61,152)</u>	<u>(61,855)</u>
	資本儲備	以股份為基 礎付款儲備	法定盈餘 儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日及 2024年1月1日	(4,805)	273	3,829	(61,152)	(61,855)
年內綜合收入總額	—	—	—	24,852	24,852
以股權結算的以股份為基礎付款安排	—	978	—	—	978
於2024年12月31日及 2025年1月1日	<u>(4,805)</u>	<u>1,251</u>	<u>3,829</u>	<u>(36,300)</u>	<u>(36,025)</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

	資本儲備	以股份為基礎支付儲備	法定盈餘儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日及 2025年1月1日	(4,805)	1,251	3,829	(36,300)	(36,025)
期內全面收益總額	—	—	—	18,503	18,503
股東注資	12,961	—	—	—	12,961
於2025年8月13日	<u>8,156</u>	<u>1,251</u>	<u>3,829</u>	<u>(17,797)</u>	<u>(4,561)</u>

28. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於收購前期間，上海碳索集團有關樓宇租賃安排的使用權資產及租賃負債非現金添置分別約人民幣67,000元、人民幣1,790,000元及零。

(b) 融資活動所產生的負債變動

截至2023年12月31日止年度

	計息銀行 借款	租賃負債	應付股息	認沽期權 負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	44,080	5,233	—	186,698	236,011
融資現金流量所產生的變動	(5,842)	(1,939)	—	—	(7,781)
新租賃	—	67	—	—	67
已宣派股息	—	—	20,000	—	20,000
利息開支	1,212	187	—	12,244	13,643
於2023年12月31日	<u>39,450</u>	<u>3,548</u>	<u>20,000</u>	<u>198,942</u>	<u>261,940</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	計息銀行	租賃負債	應付股息	認沽期權	總計
	借款			負債	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	39,450	3,548	20,000	198,942	261,940
融資現金流量所產生的變動	46,097	(1,919)	(20,000)	—	24,178
新租賃	—	1,790	—	—	1,790
利息開支	2,034	152	—	12,278	14,464
租賃修改／終止	—	(258)	—	—	(258)
於2024年12月31日	<u>87,581</u>	<u>3,313</u>	<u>—</u>	<u>211,220</u>	<u>302,114</u>

由2024年1月1日至2024年8月13日止期間(未經審計)

	計息銀行	租賃負債	應付股息	認沽期權	總計
	借款			負債	
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
於2024年1月1日	39,450	3,548	20,000	198,942	261,940
融資現金流量所產生的變動	56,262	(1,134)	(20,000)	—	35,128
新租賃	—	1,790	—	—	1,790
利息開支	1,013	85	—	7,581	8,679
於2024年8月13日	<u>96,725</u>	<u>4,289</u>	<u>—</u>	<u>206,523</u>	<u>307,537</u>

由2025年1月1日至2025年8月13日止期間

	計息銀行	租賃負債	認沽期權	總計
	借款		負債	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	87,581	3,313	211,220	302,114
融資現金流量所產生的變動	21,552	(1,349)	(131,448)	(111,245)
利息開支	1,613	57	6,001	7,671
租賃變動／終止	—	(192)	—	(192)
於2025年8月13日	<u>110,746</u>	<u>1,829</u>	<u>85,773</u>	<u>198,348</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

(c) 租賃現金流出總額

	截至12月31日止年度		1月1日至8月13日期間	
	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
經營活動內	430	138	95	71
融資活動內	1,939	1,919	1,134	1,349
總計	2,369	2,057	1,229	1,420

29. 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及其與上海碳索集團的關係

名稱	關係
福建遠致環保科技有限公司(「遠致」)	由對上海碳索集團具有重大影響力之人士控制的實體
福建遠青新材料科技有限公司(「遠青」)	由對上海碳索集團具有重大影響力之人士控制的實體
福建璽富新材料有限公司(「璽富」)	由對上海碳索集團具有重大影響力之人士控制的實體

(b) 除上海碳索集團歷史財務資料其他部分詳述的交易外，上海碳索集團在收購前期間曾與下列關聯方進行以下交易：

	由2025年1月1日 至2025年8月13日 止期間 人民幣千元
關聯方交易	
由對上海碳索集團具有重大影響力之人士控制的實體	
銷售貨品及提供服務	21,035
購買貨品	7,879

上述交易乃根據相關各方共同協定的條款與條件進行。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

(c) 與關聯方的未償還結餘

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與關聯方的未償還結餘			
貿易性質			
貿易應收款項及應收票據			
由對上海碳索集團具有重大			
影響力之人士控制的實體	—	—	22,536
減：減值撥備	—	—	(787)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>21,749</u>
預付款項、其他應收款項及其他資產			
由對上海碳索集團具有重大影響力之人士控制的			
實體	<u>—</u>	<u>3,334</u>	<u>—</u>
貿易應付款項及應付票據			
由對上海碳索集團具有重大影響力之人士控制的			
實體	<u>—</u>	<u>60</u>	<u>154</u>
合約負債			
由對上海碳索集團具有重大影響力之人士控制的			
實體	<u>—</u>	<u>852</u>	<u>—</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

30. 金融工具分類

於2023年及2024年12月31日及2025年8月13日的各類金融工具之賬面值如下：

於2023年12月31日

金融資產

	以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融資產 — 強制指定為該類別 人民幣千元	以公允價值計量且 其變動計入其他全 面收益的金融資產 — 股權投資 人民幣千元	以攤銷成本計量 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融投資				
貿易應收款項及應收票據	—	—	120,756	120,756
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產	—	—	6,307	6,307
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	40,021	—	—	40,021
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的應收款項	—	8,612	—	8,612
已抵押存款	—	—	8,679	8,679
現金及現金等價物	—	—	109,547	109,547
租賃應收款項	—	—	35,288	35,288
總計	<u>40,021</u>	<u>8,612</u>	<u>280,577</u>	<u>329,210</u>

金融負債

	以攤銷成本計 量的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	280,327
計入其他應付款項及應計費用的財務負債	229,480
計息銀行借貸	39,450
租賃負債	<u>3,548</u>
總計	<u>552,805</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

於2024年12月31日

金融資產

	以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融資產 — 強制指定為該類別 人民幣千元	以公允價值計量且 其變動計入其他全 面收益的金融資產 — 股權投資 人民幣千元	以攤銷成本計量 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融投資				
貿易應收款項及應收票據	—	—	154,346	154,346
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產	—	—	2,743	2,743
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	80,023	—	—	80,023
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的應收款項	—	4,736	—	4,736
已抵押存款	—	—	12,679	12,679
現金及現金等價物	—	—	92,256	92,256
租賃應收款項	—	—	39,678	39,678
總計	<u>80,023</u>	<u>4,736</u>	<u>301,702</u>	<u>386,461</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

金融負債

	<u>以攤銷成本計量的金融負債</u>
	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	196,461
計入其他應付款項及應計費用的財務負債	221,158
計息銀行借貸	87,581
租賃負債	<u>3,313</u>
總計	<u><u>508,513</u></u>

於2025年8月13日

金融資產

	<u>以攤銷成本計量的金融資產</u>
	人民幣千元
金融投資	
貿易應收款項及應收票據	224,734
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	18,527
已抵押存款	15,623
現金及現金等價物	47,693
租賃應收款項	<u>39,620</u>
總計	<u><u>346,197</u></u>

金融負債

	<u>以攤銷成本計量的金融負債</u>
	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	130,983
計入其他應付款項及應計費用的財務負債	99,123
計息銀行借貸	110,746
租賃負債	<u>1,829</u>
總計	<u><u>342,681</u></u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

31. 金融工具之公允價值及公允價值等級

上海碳索集團金融工具之賬面值及公允價值(除賬面值與公允價值合理相若者外)如下：

	賬面值			公允價值		
	12月31日		8月13日	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產						
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收款項	8,612	4,736	—	8,612	4,736	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(附註17)	40,021	80,023	—	40,021	80,023	—
貿易及應收票據，非即期部分	1,481	—	—	1,482	—	—
租賃應收款項	35,288	39,678	39,620	35,741	39,666	38,733
總計	85,402	124,437	39,620	85,856	124,425	38,733
金融負債						
計息銀行借款，非即期部份	4,711	23,857	3,536	4,772	27,544	3,562

管理層已評估，現金及現金等價物、已抵押存款、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應收款項及應收票據、貿易應收款項及應收票據的即期部分、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行借款的即期部份之公允價值與與該等工具之賬面值相若，主要是因為該等工具於短期內到期。

上海碳索集團財務部由財務經理帶領，負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於收購前期間各期末，財務部分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要參數。估值經由首席財務官審批。

金融資產及負債之公允價值乃按有關工具在交易雙方在自願而非受脅迫或清盤銷售的情況下進行交易而轉手的金額入賬。下列方法及假設乃用於估計其公允價值：

計入以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產之結構性存款之公允價值及計入以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收款項中的銀行承兌票據，其公允價值乃根據期限及風險類似的工具之市場利率，採用貼現現金流量估值模型進行估計。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

計息銀行借款的非即期部份、貿易應收款項及應收票據的非即期部分以及租賃應收款項之公允價值已按採用現行可用之類似條款、信貸風險及餘下到期日之工具以預期未來現金流貼現計算。於各收購前期間末，上海碳索集團自身對計息銀行借款之違約風險所導致之公平值變動，經評估屬不重大。

公允價值等級

下列各表說明上海碳索集團金融工具的公允價值計量等級：

按公允價值計量的資產：

於2023年12月31日

	公允價值計量方式			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大觀察輸入 數據 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的應收款項	—	8,612	—	8,612
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	—	40,021	—	40,021
總計	—	48,633	—	48,633

於2024年12月31日

	公允價值計量方式			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大觀察輸入 數據 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的應收款項	—	4,736	—	4,736
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	—	80,023	—	80,023
總計	—	84,759	—	84,759

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

按公允價值披露的資產：

於2023年12月31日

	公允價值計量方式			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	以重大可觀察 輸入數據進行 公允價值計量 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據， 非即期部分	—	1,482	—	1,482
應收租賃	—	35,741	—	35,741
總計	—	37,223	—	37,223

於2024年12月31日

	公允價值計量方式			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	以重大可觀察 輸入數據進行 公允價值計量 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
應收租賃	—	39,666	—	39,666

於2025年8月13日

	公允價值計量方式			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	以重大可觀察 輸入數據進行 公允價值計量 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
應收租賃	—	38,733	—	38,733

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

按公允價值披露的負債：

於2023年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	於活躍市場的 報價 (第一級)	以重大可觀察 輸入數據進行 公允價值計量 (第2級)	重要不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款，非即期部份	—	4,772	—	4,772

於2024年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	於活躍市場的 報價 (第一級)	以重大可觀察 輸入數據進行 公允價值計量 (第2級)	重要不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款，非即期部份	—	27,544	—	27,544

於2025年8月13日

	公允價值計量方式			總計
	於活躍市場的 報價 (第一級)	以重大可觀察 輸入數據進行 公允價值計量 (第2級)	重要不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款，非即期部份	—	3,562	—	3,562

於收購前期間，第一級與第二級之間沒有公允價值計量轉移，金融資產與金融負債亦未進行第三級的轉移。

32. 財務風險管理目標與政策

上海碳索集團金融工具所衍生的主要風險為信貸風險及流動性風險。董事會審閱並同意各項風險管理政策，相關內容摘要如下。

信貸風險

上海碳索集團只會與獲認可及信譽良好之第三方進行交易。上海碳索集團之政策為所有希望以信貸交易之客戶須進行信貸認可程序。此外，上海碳索集團持續監控應收款項結餘，而上海碳索集團的壞賬風險並不重大。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

上海碳索集團其他金融資產的信用風險，包括現金及現金等價物、已抵押存款、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及租賃應收款項，均因對手方違約而產生，最大風險承擔相當於該等工具之賬面值。

最大風險及年／期末階段

下表載列基於上海碳索集團的信貸政策列示的信貸質量及最大信貸風險，乃主要基於往期逾期資料(無需付出不必要的成本或資源即可獲得的其他資料除外)及於2023年及2024年12月31日及2025年8月13日的年／期末階段分類。

該等金額乃根據金融資產的總賬面值列賬。

於2023年12月31日

	12個月預期 信貸虧損 第一階段 人民幣千元	存續期間預期 信貸虧損 簡化版方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據*	—	136,772	136,772
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產			
— 正常**	8,726	—	8,726
已抵押存款	8,679	—	8,679
現金及現金等價物	109,547	—	109,547
合約資產*	—	39,317	39,317
租賃應收款項	—	35,644	35,644
總計	<u>126,952</u>	<u>211,733</u>	<u>338,685</u>

於2024年12月31日

	12個月預期 信貸虧損 第一階段 人民幣千元	存續期間預期 信貸虧損 簡化版方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據*	—	171,358	171,358
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產			
— 正常**	5,184	—	5,184
已抵押存款	12,679	—	12,679
現金及現金等價物	92,256	—	92,256
合約資產*	—	63,877	63,877
租賃應收款項	—	40,078	40,078
總計	<u>110,119</u>	<u>275,313</u>	<u>385,432</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

於2025年8月13日

	12個月預期 信貸虧損 第一階段 人民幣千元	存續期間預期 信貸虧損 簡化版方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據*	—	248,546	248,546
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產			
— 正常**	21,003	—	21,003
已抵押存款	15,623	—	15,623
現金及現金等價物	47,693	—	47,693
合約資產*	—	72,005	72,005
租賃應收款項	—	40,020	40,020
總計	<u>84,319</u>	<u>360,571</u>	<u>444,890</u>

* 就貿易應收款項及應收票據及合約資產而言，上海碳索集團應用簡化方法，基於撥備矩陣的資料披露於上海碳索集團歷史財務資料的附註14及16。

** 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產尚未逾期且並無資料顯示該等金融資產自初始確認以來出現信貸風險重大增加，其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

就上海碳索集團因貿易應收款項及應收票據及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產所面臨的信貸風險而言，進一步的量化數據載於上海碳索集團歷史財務資料的附註14及15。

由於上海碳索集團僅與公認且信譽良好的第三方進行交易，因此無需抵押。信貸風險的集中度由客戶／交易對手、地理區域和行業部門管理。於各個收購前期間末，上海碳索集團存在一定的信用風險集中度，下表總結了上海碳索集團最大債務人及前五大債務人佔本集團總應收賬款餘額的百分比：

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
最大客戶	21%	39%	31%
五大客戶	<u>71%</u>	<u>69%</u>	<u>65%</u>

流動性風險

上海碳索集團監控並維持管理層認為足以支應營運所需及緩解現金流量波動影響的現金及現金等價物水平。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

上海碳索集團於收購前期間末根據已訂約未貼現付款計算的金融負債到期日的情況如下：

於2023年12月31日

	要求時償還 人民幣千元	少於1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	229,480	—	—	229,480
計息銀行借款	—	35,662	4,707	40,369
貿易應付款項及應付票據	—	280,327	—	280,327
租賃負債	—	1,846	4,185	6,031
總計	<u>229,480</u>	<u>317,835</u>	<u>8,892</u>	<u>556,207</u>

於2024年12月31日

	要求時償還 人民幣千元	少於1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	221,158	—	—	221,158
計息銀行借款	—	65,142	24,106	89,248
貿易應付款項及應付票據	—	196,461	—	196,461
租賃負債	—	2,759	1,426	4,185
總計	<u>221,158</u>	<u>264,362</u>	<u>25,532</u>	<u>511,052</u>

於2025年8月13日

	要求時償還 人民幣千元	少於1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	99,123	—	—	99,123
計息銀行借款	—	108,489	3,595	112,084
貿易應付款項及應付票據	—	130,983	—	130,983
租賃負債	—	1,384	1,158	2,542
總計	<u>99,123</u>	<u>240,856</u>	<u>4,753</u>	<u>344,732</u>

資本管理

上海碳索集團資本管理之基本目標為保障上海碳索集團之持續經營能力及維持穩健資本比率支持業務發展並實現股東價值最大化。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 B

上海碳索集團的會計師報告

上海碳索集團管理其資本架構，並根據經濟環境變化及相關資產風險性質作出調整。為維持或調整資本架構，上海碳索集團可能調整向股東派息、向股東退還股本或發行新股。上海碳索集團不受任何外部施加的資本要求規限。於收購前期間，資本管理的目標、政策或程序概無變動。

上海碳索集團使用資產負債比率(即淨負債除以資本加淨負債)監察資本。淨負債包括貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用中的財務負債、計息銀行及租賃負債，減現金及現金等價物。資本包括母公司擁有人應佔權益。於收購前期間各期間末，資產負債比率如下：

	12月31日		8月13日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	280,327	196,461	130,983
計入其他應付款項及應計費用的財務負債	229,480	221,158	99,123
計息銀行及其他借款	39,450	87,581	110,746
租賃負債	3,548	3,313	1,829
減：現金及現金等價物	109,547	92,256	47,693
淨負債	443,258	416,257	294,988
總(虧拙)/權益	(8,859)	12,330	43,279
資本及淨負債	434,399	428,587	338,267
資本負債比率	102%	97%	87%

33. 收購前期間後事件

於收購前期間後，上海碳索並無發生需要額外披露或調整的重大後續事件。