本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

以下是本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)出具的報告全文，以供載入本文件。

致江蘇瘦西湖文化旅遊股份有限公司及中國光大融資有限公司董事的關於歷史財務資料的會計師報告

緒言

吾等謹此就載於第I-[●]頁至I-[●]頁江蘇瘦西湖文化旅遊股份有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)的歷史財務資料出具報告，其包括截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以各年及截至2026年6月30日止六個月(「**有關期間**」)各年的 貴集團綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於2023年、2024年及2025年12月31日及2026年6月30日 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「**歷史財務資料**」)。第I-[●]頁至I-[●]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司就 貴公司股份香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板[編纂]而刊發日期為[●]的文件(「**文件**」)內。

董事對歷史財務資料之責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1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有關內部監控，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失實陳述。

申報會計師之責任

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。

吾等之工作涉及實行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2.1所載編製基準編製真實公平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性提出意見。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。

吾等認為，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2.1所載編製基準，歷史財務資料真實公平反映 貴集團及 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日及2026年6月30日之財務狀況及 貴集團於各有關期間之財務表現及現金流量。

中期比較財務資料的審閱

吾等已審閱 貴集團的中期比較財務資料，包括截至2025年6月30日止六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，以及其他解釋性資料(「**中期比較財務資料**」)。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製及呈列中期比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對中期比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則第2410號—*由實體的獨立核數師審閱中期財務資料*》進行審閱。審閱工作包括向主要負責財務及會計事務的人員作出查詢，並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》進行的審計，因此吾等無法保證會知悉審計中可能識別的所有重大事項。因此，吾等並不發表審計意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，致使吾等認為中期比較財務資料就會計師報告而言，在各重大方面並無根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報的事宜

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-[●]頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註11，當中載列 貴公司就有關期間派付股息的資料。

[●]
執業會計師
香港
[日期]

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團有關期間財務報表已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計(「**相關財務報表**」)。

除另有說明外，歷史財務資料以人民幣列報，且所有數值已四捨五入至近千位數(人民幣千元)。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

綜合損益及其他全面收益表

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
收益	*5*	109,096	111,428	141,196	84,542	83,227
銷售成本		(44,679)	(50,814)	(59,006)	(30,962)	(30,083)
毛利		64,417	60,614	82,190	53,580	53,144
其他收入及收益	*5*	4,573	4,966	3,501	2,160	2,469
銷售及分銷開支		(1,652)	(1,421)	(2,816)	(759)	(1,814)
行政開支		(4,462)	(4,661)	(9,185)	(2,450)	(3,870)
金融資產減值撥回／(虧損)淨額		11	3	9	(96)	(107)
其他開支		(530)	(800)	(3,546)	(307)	(379)
財務成本	*7*	(949)	(881)	(839)	(415)	(392)
除稅前利潤	*6*	61,408	57,820	69,314	51,713	49,051
所得稅開支	*10*	(14,978)	(14,936)	(17,324)	(12,890)	(12,282)
年內／期內利潤		46,430	42,884	51,990	38,823	36,769
年內／期內利潤及全面收益總額		46,430	42,884	51,990	38,823	36,769
以下人士應佔利潤及全面收益總額：						
母公司擁有人		46,430	42,874	48,294	35,304	34,726
非控股權益		—	10	3,696	3,519	2,043
母公司普通權益持有人應佔每股利潤	*12*					
基本及攤薄(人民幣)		0.35	0.32	0.36	0.26	0.26

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

綜合財務狀況表

		於12月31日			於6月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	*13*	11,975	72,349	82,405	79,829
使用權資產	*14*	265	177	88	44
無形資產	*15*	17,184	24,071	21,081	19,572
遞延稅項資產		177	470	1,486	1,389
其他非流動資產	*17*	3,327	2,916	3,655	12,866
非流動資產總值		32,928	99,983	108,715	113,700
流動資產					
存貨		198	—	165	97
貿易應收款項	*18*	415	258	611	2,272
預付款項、其他應收款項及其他資產	*19*	514	4,811	19,309	19,253
可收回所得稅		—	—	2,489	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	*20*	131,137	160,913	189,995	180,700
現金及現金等價物	*21*	29,873	41,389	28,875	67,104
流動資產總值		162,137	207,371	241,444	269,426
流動負債					
貿易及其他應付款項	*22*	7,263	54,154	27,668	19,380
租賃負債	*14*	82	95	91	93
應付所得稅		2,508	1,227	3,981	8,437
合約負債		431	375	592	918
流動負債總額		10,284	55,851	32,332	28,828
流動資產淨值		151,853	151,520	209,112	240,598
總資產減流動負債		184,781	251,503	317,827	354,298
非流動負債					
租賃負債	*14*	195	96	—	—
遞延收入		—	—	560	490
遞延稅項負債		—	7	—	—
長期應付款項	*23*	18,267	42,197	63,738	63,510
非流動負債總額		18,462	42,300	64,298	64,000
資產淨值		166,319	209,203	253,529	290,298
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本	*24*	27,972	27,972	134,266	134,266
儲備	*25*	138,347	136,221	70,557	105,283
		166,319	164,193	204,823	239,549
非控股權益		—	45,010	48,706	50,749
總權益		166,319	209,203	253,529	290,298

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

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				
	股本	資本儲備	法定盈餘儲備	保留利潤	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註24	*附註25*	*附註25*		
於2023年1月1日	25,175	1,792	5,398	59,106	91,471
年內利潤	—	—	—	46,430	46,430
年內全面收入總額	—	—	—	46,430	46,430
發行普通股	2,797	25,621	—	—	28,418
轉至法定儲備	—	—	4,643	(4,643)	—
於2023年12月31日	27,972	27,413*	10,041*	100,893*	166,319

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

截至2024年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔						
	股本	資本儲備	法定盈餘儲備	保留利潤	總計	非控股權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註24	*附註25*	*附註25*				
於2024年1月1日	27,972	27,413	10,041	100,893	166,319	—	166,319
年內利潤	—	—	—	42,874	42,874	10	42,884
年內全面收入總額	—	—	—	42,874	42,874	10	42,884
附屬公司非控股股東注資	—	—	—	—	—	45,000	45,000
確認贖回負債	—	(27,413)	(14,327)	(3,260)	(45,000)	—	(45,000)
轉至法定儲備	—	—	4,286	(4,286)	—	—	—
於2024年12月31日	27,972	—*	—*	136,221*	164,193	45,010	209,203

截至2025年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔						
	股本	資本儲備	法定盈餘儲備	保留利潤	總計	非控股權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註24	*附註25*	*附註25*				
於2025年1月1日	27,972	—	—	136,221	164,193	45,010	209,203
年內利潤	—	—	—	48,294	48,294	3,696	51,990
年內全面收入總額	—	—	—	48,294	48,294	3,696	51,990
宣派2024年末期股息（*附註11*）	—	—	—	(7,664)	(7,664)	—	(7,664)
資本儲備轉增股本	106,294	—	—	(106,294)	—	—	—
轉至法定儲備	—	—	4,615	(4,615)	—	—	—
於2025年12月31日	134,266	—*	4,615*	65,942*	204,823	48,706	253,529

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

截至2025年6月30日止六個月（未經審核）

	母公司擁有人應佔						
	股本	資本儲備	法定盈餘儲備	保留利潤	總計	非控股權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註24	*附註25*	*附註25*				
於2025年1月1日	27,972	—	—	136,221	164,193	45,010	209,203
期內利潤	—	—	—	35,304	35,304	3,519	38,823
期內全面收入總額	—	—	—	35,304	35,304	3,519	38,823
宣派2024年末期股息（*附註11*）	—	—	—	(7,664)	(7,664)	—	(7,664)
於2025年6月30日	27,972	—	—	163,861	191,833	48,529	240,362

截至2026年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔						
	股本	資本儲備	法定盈餘儲備	保留利潤	總計	非控股權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註24	*附註25*	*附註25*				
於2026年1月1日	134,266	—	4,615	65,942	204,823	48,706	253,529
期內利潤	—	—	—	34,726	34,726	2,043	36,769
期內全面收入總額	—	—	—	34,726	34,726	2,043	36,769
於2026年6月30日	134,266	—*	4,615*	100,668*	239,549	50,749	290,298

* 截至2023年、2024年、2025年12月31日及2026年6月30日，該等儲備賬分別指綜合財務狀況表內綜合儲備總額人民幣138,347,000元、人民幣136,221,000元、人民幣70,557,000元及人民幣105,283,000元。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

綜合現金流量表

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
經營活動產生的現金流量						
除稅前利潤		61,408	57,820	69,314	51,713	49,051
就以下各項調整：						
物業、廠房及設備折舊	*13*	2,628	3,395	8,929	4,179	4,861
使用權資產折舊	*14*	89	88	89	44	44
無形資產攤銷	*15*	1,364	1,364	3,015	1,507	1,509
遞延收入攤銷		—	—	(140)	—	(70)
貿易應收款項及其他流動金融資產減值(撥回)／撥備	*6*	(11)	(3)	(9)	96	107
存貨減值(撥回)／撥備		(21)	194	—	—	—
財務成本	*7*	949	881	839	415	392
結構性存款的公允價值(收益)／虧損淨額	*6*	(1,137)	(913)	5	(254)	(700)
贖回負債賬面值變動	*6*	—	—	2,620	—	120
結構性存款投資收入	*6*	(2,038)	(2,970)	(2,464)	(766)	(1,252)
物業、廠房及設備項目處置虧損	*6*	115	104	223	—	—
小計		63,346	59,960	82,421	56,934	54,062
存貨減少／(增加)		21	4	(165)	(170)	68
貿易應收款項減少／(增加)		303	161	(346)	(1,842)	(1,768)
預付款項、其他應收款項及其他資產的(增加)／減少		(174)	1,561	1,579	1,252	(2,708)
合約負債(減少)／增加		(276)	(56)	217	398	326
應付賬款及其他應付款項增加		2,410	3,056	500	2,039	4,219
收入相關遞延收入增加		—	—	700	—	—
長期應付款項增加／(減少)		48	(48)	—	—	—
經營活動所得現金		65,678	64,638	84,906	58,611	54,199
已繳所得稅		(13,553)	(16,502)	(18,082)	(4,783)	(5,241)
經營活動所得淨現金流量		52,125	48,136	66,824	53,828	48,958

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
投資活動產生的現金流量						
購買物業、廠房及設備		(5,496)	(49,554)	(26,604)	(15,802)	(17,285)
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		(385,000)	(723,000)	(770,000)	(220,000)	(380,000)
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		327,577	697,107	743,377	331,679	391,247
購置無形資產項目		—	(4,373)	(2,735)	(2,187)	(2,187)
投資活動(所用)／所得的淨現金流量		(62,919)	(79,820)	(55,962)	93,690	(8,225)
融資活動產生的現金流量						
發行普通股所得款項		28,558	—	—	—	—
附屬公司非控股股東注資		—	45,000	—	—	—
股份發行費用		(140)	—	—	—	—
支付[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
已付股息		—	—	(7,664)	(7,664)	—
獨家運營權付款的本金部分		(2,383)	(1,705)	(1,795)	—	(1,817)
租賃付款的本金部分		(95)	(95)	(106)	—	—
融資活動所得／(所用)淨現金流量		25,940	43,200	(23,376)	(7,664)	(2,504)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		15,146	11,516	(12,514)	139,854	38,229
年初／期初現金及現金等價物		14,727	29,873	41,389	41,389	28,875
年末／期末現金及現金等價物		29,873	41,389	28,875	181,243	67,104

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

貴公司財務狀況表

		於12月31日			於6月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	*13*	11,975	21,990	22,789	23,060
使用權資產	*14*	265	177	88	44
無形資產	*15*	17,184	15,820	14,479	13,795
附屬公司投資	*16*	—	50,000	50,000	50,000
遞延稅項資產		177	470	823	702
其他非流動資產	*17*	3,327	—	88	2,296
非流動資產總值		32,928	88,457	88,267	89,897
流動資產					
存貨		198	—	—	—
貿易應收款項	*18*	415	258	2,992	4,122
預付款項、其他應收款項及其他資產	*19*	514	805	13,209	16,629
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	*20*	131,137	120,697	160,024	180,700
現金及現金等價物	*21*	29,873	30,968	15,185	26,683
流動資產總值		162,137	152,728	191,410	228,134
流動負債					
貿易及其他應付款項	*22*	7,263	13,014	10,893	12,977
租賃負債	*14*	82	95	91	93
應繳所得稅		2,508	1,227	3,981	7,807
合約負債		431	374	363	677
流動負債總額		10,284	14,710	15,328	21,554
流動資產淨值		151,853	138,018	176,082	206,580
總資產減流動負債		184,781	226,475	264,349	296,477
非流動負債					
租賃負債	*14*	195	96	—	—
遞延收入		—	—	560	490
長期應付款項	*23*	18,267	17,197	16,118	15,770
非流動負債總額		18,462	17,293	16,678	16,260
資產淨值		166,319	209,182	247,671	280,217
股權					
股本	*24*	27,972	27,972	134,266	134,266
儲備	*25*	138,347	181,210	113,405	145,951
總權益		166,319	209,182	247,671	280,217

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

II 歷史財務資料附註

1. 公司及集團資料

貴公司於2006年8月31日在中華人民共和國(「**中國**」)成立為一家有限責任公司。 貴公司註冊地位於中國江蘇省揚州市高橋南街20號。 貴公司於2016年3月30日轉制為股份有限公司，其股份於2017年5月9日在新三板(「**新三板**」)掛牌。

於有關期間， 貴公司及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)主要從事提供水上遊覽服務。

於有關期間末， 貴公司有一家附屬公司，該公司為私人有限公司，其詳情載列如下：

名稱	公司成立／註冊地點及營運地點	已發行普通股／註冊股本面值	貴公司應佔權益百分比 直接	間接	主要業務
		人民幣千元			
揚州市運通文化演藝發展有限責任公司(「**揚州運通**」)*(附註(a))*.	中國／中國內地 2024年6月3日	95,000	52.63%	—	水上遊覽服務

(a) 由於該實體毋須遵守其成立所在司法管轄區的相關規則及規例的任何法定審計規定，故並無編製該實體截至2024年12月31日止年度的經審計財務報表。該實體截至2025年12月31日止年度根據《中國企業會計準則》編製的法定財務報表，已由於中國註冊的執業會計師事務所中興華會計師事務所(特殊普通合夥)審核。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則會計準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)編製。

貴集團在編製歷史財務資料及中期比較財務資料時，已貫徹採用所有自2026年1月1日起會計期間生效的香港財務報告會計準則及其相關過渡性條文。

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，歷史財務資料乃按歷史成本慣例編製。

歷史財務資料以人民幣(「**人民幣**」)列值，除另有說明者外，所有數字均四捨五入至最接近千位數(人民幣千元)。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

綜合基準

綜合財務報表包括 貴公司及其附屬公司於有關期間的財務報表。附屬公司是指 貴公司直接控制的實體(包括結構化實體)。當 貴集團因參與被投資方而面臨可變回報或擁有可變回報的權利，並有能力透過其對被投資方的權力(即賦予 貴集團現時有能力指導被投資方相關活動的現有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，具有多數投票權即可推定為具有控制權。倘 貴公司擁有少於被投資方大多數的投票或類似權利，則 貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時，會考慮一切相關事實及情況，包括：

(a) 與被投資方其他投票持有人的合約安排；

(b) 其他合約安排所產生的權利；及

(c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就與 貴公司相同的報告期間採納一致的會計政策編製。附屬公司的業績由 貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並會繼續綜合入賬，直至該等控制權終止。

即使會導致非控股權益出現虧絀結餘，損益及其他全面收入的各個組成部分仍會歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與 貴集團成員公司間交易有關的現金流，將於綜合入賬時悉數對銷。

倘事實或情況顯示上述三項關於控制權的元素中有一項或以上元素發生變動，則 貴集團將重新評估其是否仍控制被投資方。於附屬公司擁有權權益的變動(並無喪失控制權)於入賬時列作權益交易。

2.2 已頒佈但尚未生效之香港財務報告會計準則

貴集團在歷史財務資料中並未應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告會計準則。 貴集團擬於該等新訂及經修訂香港財務報告會計準則(倘適用)生效時採納。

香港財務報告準則第18號	*於財務報表呈列及披露*[1]
香港財務報告準則第19號及其修訂	*無公眾問責性的附屬公司：披露*[1]
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第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*[2]
香港會計準則第21號(修訂本)	*換算至惡性通貨膨脹呈列貨幣*[1]

[1] 適用於2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間

[2] 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

貴集團正在評估初次應用該等新訂及經修訂香港財務報告會計準則的影響。香港財務報告準則第18號取代香港會計準則第1號「財務報表呈列」。多個章節已自香港會計準則第1號轉載，且僅作出有限修訂，香港財務報告準則第18號引入了於損益及其他全面收益表內呈列的新要求，包括指定的總計及小計。實體須將損益及其他全面收益表內的所有收入及開支分類為五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，並呈列兩個新界定的小計。其亦規定在單一附註中披露管理層界定的績效指標，並對主要財務報表及附註中的組合(匯總及拆分)及資訊位置提出更高的規定。以往載於香港會計準則第1號的若干規定已轉移至香港會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及差錯」，該準則亦更名為香港會計準則第8號「財務報表編製依據」。因應香港財務報告準則第18號的發佈，已對香港會計準則第7號「現金流量表」、香港會計準則第33號「每股盈利」及香港會計準則第34號「中期財務報告」作出有限但廣泛適用的修訂。此外，其他香港財務報告會計準則亦有相應的輕微修訂。香港財務報告準則第18號及對其他香港財務報告會計準則的相應修訂，適用於由2027年1月1日或之後開始之年度期間，並允許提早採用。有關規定須追溯應用。 貴集團現正分析新規定，並評估香港財務報告準則第18號對 貴集團財務報表呈列及披露的影響。應用香港財務報告準則第18號預期不會對 貴集團的財務狀況造成重大影響，惟預期將影響損益及其他全面收益表、現金流量表的列報方式，以及日後財務報表的披露內容。

貴集團亦已開始評估其他與 貴集團業務相關的新訂及經修訂香港財務報告會計準則的影響。根據董事作出的初步評估，該等新訂及經修訂香港財務報告會計準則生效後，預期不會對 貴集團的財務表現及財務狀況構成重大影響。

2.3 重大會計政策

公允價值計量

貴集團於各有關期間末計量其結構性存款之公允價值。公允價值為市場參與者於計量日期於有序交易中出售資產時收取或轉讓負債時支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場中進行，或倘並無主要市場，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為 貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃採用對資產或負債定價時市場參與者將採用的假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行事。

非金融資產之公允價值計量考慮了市場參與者可透過按該資產的最高及最佳用途使用該資產，或將該資產售予另一可按該資產的最高及最佳用途使用該資產的市場參與者，從而產生經濟利益的能力。

貴集團採用當時情況下屬適當且有足夠數據可用的估值技術計量公允價值，盡量使用有關可觀察輸入數據並盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於財務報表計量或披露公允價值的所有資產及負債在公允價值層級(如下文所述)中，根據對整體公允價值計量而言屬重大的最低層級輸入數據進行分類：

第1級 — 基於相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)

第2級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層級輸入數據的估值方法

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

第3級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低級輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言， 貴集團透過於各有關期間末重新評估分類(根據對公允價值計量整體而言屬重大的最低級輸入數據)確定是否發生不同級別轉移。

非金融資產減值

倘出現減值跡象或須對資產(不包括存貨、遞延稅項資產及金融資產)進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位使用價值與其公允價值減出售成本兩者中的較高者，並且就個別資產釐定，惟資產並不產生大部分獨立於其他資產或資產組合的現金流入除外，在此情況下，可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定。

僅於資產的賬面值超過其可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值及該項資產的特有風險的稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損乃於產生期間從損益中在該等與已減值資產功能一致的費用類別中扣除。

於各有關期間末，將評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損可能已不再存在或可能減少。倘出現該等跡象，則估計可收回金額。

關聯方

倘出現以下情況，則下列人士將被視為與 貴集團有關聯：

(a) 該方為一名人士或該名人士之近親，而該名人士

(i) 控制或共同控制 貴集團；

(ii) 對 貴集團有重大影響力；或

(iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 該方為符合下列任何一項條件的實體：

(i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；

(ii) 一家實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合資企業；

(iii) 該實體及 貴集團均為相同第三方的合營企業；

(iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

(v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；且是離職福利計劃的贊助僱主；

(vi) 該實體受(a)所確定的人士的控制或共同控制；

(vii) 在(a)(i)內所確定的人士對該實體有重大影響力或該人士為該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員之一；及

(viii) 該實體或該實體所屬集團之任何成員公司為 貴集團或 貴集團之母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(而非在建工程)乃以成本值減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本值包括其購買價及促使資產達至其擬定用途的營運狀況及地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後產生的支出(例如維修及保養)通常於產生開支期間於損益中扣除。若滿足確認條件，大型檢查費用將於資產賬面值中撥充資本，列作重置。倘需要定期更換大部分物業、廠房及設備，則 貴集團會確認該部分為有特定使用年期的個別資產，並據此計算折舊。

折舊乃按各項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期以直線法計算，以撇銷其成本至剩餘價值。就此所採用的主要年率如下：

辦公室設備及電子設備	19%至31.7%
汽車	4.8%至31.7%
租賃裝修	5%至20%
機器	9.5%至19%

倘一項物業、廠房及設備項目的有關部分存在不同可使用年期，則該項目的成本值將按合理基準在有關部分內分配，而每部分則作獨立折舊處理。剩餘價值、可使用年期及折舊方法將至少在每個財政年度結算日進行檢討及調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目包括任何已初步確認的重要部分在出售或在預計其使用或出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認當年已於損益中確認的資產出售或棄用的收入或虧損為有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

無形資產(商譽除外)

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。無形資產可分為有限或無限可使用年期。具有限年期的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於該無形資產出現可能減值跡象時作減值評估。具有限可使用年期的無形資產的攤銷期限及攤銷方法至少在每個財政年度結算日進行檢討。

獨家經營權

於蜀岡—瘦西湖風景區內經營水上遊船觀光服務及觀光車服務的獨家經營權，以成本減去任何減值虧損列賬，並根據合約協定條款按直線法於估計可使用年期20年內進行攤銷。

知識產權

知識產權指與大運揚州遊船專業演藝相關的著作權及其他權利，以成本減去任何減值虧損列賬，並以直線法於估計可使用年限五年內攤銷。

軟件

軟件按成本減任何減值虧損入賬，並以直線法於其三至五年的估計可使用年期內攤銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或者包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。 貴集團確認租賃負債(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的日期)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，並就任何租賃負債的重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本以及於開始日期當日或之前作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產於資產的租賃期與估計可使用年期兩者中的較短者內按直線法折舊如下：

樓宇	4.5年

(b) *租賃負債*

租賃負債於租賃開始日期按租賃期內將作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃優惠。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃所隱含的利率不能輕易釐定，故 貴集團於租賃開始日期使用其增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增長，其減少則反映所作出的租賃付款。此外，倘出現修改、租賃期變動、租賃付款變動(如因指數或利率變動而引致未來租賃付款變動)或購買相關資產選擇權的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

貴集團作為出租人

當 貴集團擔任出租人時，其於租賃開始時(或出現租賃修改時)釐定各租賃是否為融資租賃或經營租賃。

貴集團並無轉讓相關資產擁有權絕大部分風險及回報的租賃，均分類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃部分， 貴集團按相對單獨銷售價格基準分配合約的代價至各組成部分。租賃收入於租期內按直線法列賬，並因其經營性質於損益列為收入。於協商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃加至租賃資產的賬面值，並按與租賃收入相同的基準於租期內確認。或然租金於賺取期間確認為收入。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本及按公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

初始確認時，金融資產的分類取決於金融資產的合約現金流量特性及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。 貴集團初始按公允價值加上交易成本(倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益)計量金融資產。貿易應收款項根據下文「收入確認」載列的政策按香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本進行分類及計量，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。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產按以公允價值計量且其變動計入當期損益進行分類及計量，不論業務模式為何。

貴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。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、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以目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有。並非於上述業務模式持有的金融資產按以公允價值計量且其變動計入當期損益進行分類及計量。

須於市場規定或慣例所確立之一般期間內交付資產的金融資產買賣，應於交易日確認，即 貴集團承諾買賣該資產的日期。

後續計量

金融資產之後續計量視乎其分類而定如下：

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、修訂或減值時，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按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益內確認。

此類別包括結構性存款。

金融資產減值

貴集團確認對並非按以公允價值計量且其變動計入當期損益的所有債務工具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 貴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的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，則就由未來12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)計提預期信貸虧損撥備。就自初始確認起經已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)。

貴集團於各報告日期評估相關金融工具的信貸風險自初步確認後是否已顯著增加。進行評估時， 貴集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初步確認日期出現違約的風險，並考慮毋須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有理據的數據，包括歷史及前瞻性資料。 貴集團認為，當合約付款逾期超過30天時，信貸風險顯著增加。

倘合約付款已逾期90天，則 貴集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部數據顯示，在計及 貴集團持有的任何信貸提升措施前， 貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則 貴集團亦可認為金融資產違約。

倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按攤銷成本列賬的金融資產可根據一般方法進行減值，該等款項於以下階段進行分類以計量預期信貸虧損，但下文詳述應用簡化方法的貿易應收款項除外。

第1階段 — 該金融工具的信貸風險自初步確認後並未顯著增加且按照相當於12個月內預期信貸虧損的金額計量其虧損撥備

第2階段 — 該金融工具的信貸風險自初步確認後顯著增加，但其並非信貸減值的金融資產且按照相當於全期預期信貸虧損的金額計量其虧損撥備

第3階段 — 該金融資產於報告日期發生信貸減值(但並非購入或源生的信貸減值)且按照相當於全期預期信貸虧損的金額計量其虧損撥備

簡化方法

對於並不含重大融資成分或 貴集團應用可行權宜方法未調整重大融資成分的影響的貿易應收款項而言， 貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。按照簡化方法， 貴集團並無追蹤信貸風險的變化，反而於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已根據其以往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時視情況分類為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。

所有金融負債初步按公允價值確認，而倘為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接歸屬的交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及其他應付款項、租賃負債及長期應付款項。

後續計量

金融負債之後續計量視乎其分類而定如下：

按攤銷成本計量的金融負債(貿易應付款項及其他應付款項以及借款)

於初步確認後，貿易應付款項及其他應付款項其後以實際利率法按攤銷成本計量，倘貼現的影響微不足道，在此情況下則按成本列賬。終止確認負債及透過實際利率攤銷過程中產生的盈虧於損益中確認。

計算攤銷成本時會考慮收購所產生的任何折讓或溢價，亦包括作為實際利率一部分的費用或成本。以實際利率計算的攤銷計入損益的融資成本。

贖回負債

金融負債初步按贖回金額的現值確認，並從權益重新分類。其後，倘 貴集團修訂其對未來付款之估計， 貴集團將調整贖回負債之賬面值，以反映實際及經修訂估計現金流出。進一步詳情載於歷史財務資料附註23。

調整將於損益及其他全面收益表中確認為「其他開支」或「其他收入及收益」。

倘認沽期權屆滿而並無交付，則負債之賬面值重新分類至權益。

終止確認金融負債

當負債項下的義務被解除、取消或到期時，金融負債終止確認。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

當一項現有金融負債被來自同一貸款方而大部分條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則該項置換或修改視作終止確認原有負債及確認一項新負債，各賬面值間的差額於損益表內確認。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金，以及可隨時轉換為已知數額現金、沒有重大價值變動風險及為滿足短期現金承擔而持有的一般在三個月內到期之短期及高度流通存款。

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現金以及上文所界定的短期存款，減須按要求償還並構成 貴集團現金管理方面一個完整部分的銀行透支。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關於損益以外確認的項目的所得稅於損益以外確認，亦可於其他全面收益或直接於權益內確認。

經計及 貴集團營運所在國家的現行解釋及慣例，根據於報告期末時已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅務法例)按預期將從稅務局收回或將支付予稅務局的金額計量即期稅項資產及負債。

根據於各有關期間結束時，資產及負債的稅基與其於財務報告中的賬面金額之間的所有暫時性差額，以負債法計提遞延稅項撥備。

就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債，惟：

- 因初步確認商譽或一項交易(非業務合併)中的資產或負債所產生並於交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損不構成影響且不會產生等額應課稅及可扣減暫時性差額的遞延稅項負債除外；及

- 有關於附屬公司投資的應課稅暫時性差額(其中撥回暫時性差額的時間可受控制，而暫時性差額於可預見將來可能不會撥回)除外。

就所有可扣減暫時性差額，以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損結轉確認遞延稅項資產。遞延稅項資產僅以可能有應課稅利潤抵銷可扣減暫時性差額及可動用未動用稅項抵免與未動用稅項虧損的結轉為限確認，惟下列情況除外：

- 因初步確認一項交易(非業務合併)中的資產或負債所產生並於交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損不構成影響的有關可扣減暫時性差額且不會產生等額應課稅及可扣減暫時性差額的遞延稅項資產；及

- 有關於附屬公司投資的可扣減暫時性差額，只限於暫時性差額將於可預見將來撥回及應有應課稅利潤可供動用暫時性差額時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間結束時予以審閱，並扣減至當不再可能有足夠應課稅利潤讓所有或部分遞延稅項資產被動用時為止。於各有關期間結束時對未被確認的遞延稅項資產進行重估，當可能有足夠應課稅利潤讓所有或部分遞延稅項資產被收回時，則會予以確認。

遞延稅項資產及負債根據於各有關期間結束時已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅務法例)，按預期適用於資產變現或負債清償期間的稅率計算。

當及僅當本集團存在法律上可強制執行的權利以抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，而遞延稅項資產及遞延稅項負債乃由同一稅務機關向同一應課稅實體徵收，或就不同應課稅實體徵收，而有意在日後預期清償或收回大額遞延稅項負債或資產之每段期間內，按淨額基準清償即期稅項負債與資產或同時變現資產及清償負債，方會抵銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

政府補助

政府補助乃當可以合理地保證將可收取及將會符合所有附帶條件的情況下，按公允價值予以確認。當補助與開支項目有關，則按系統基準於其擬補助成本支銷的期間內，確認為收入。

倘補助涉及一項資產，其公允價值將計入遞延收益賬目，並於相關資產的預計可使用年期內每年等額轉撥至損益。

收入確認

客戶合約收入

於商品或服務的控制權按反映 貴集團預期就交換該等商品或服務有權收取的代價的金額轉讓予客戶時確認客戶合約收入。

當合約代價包含可變金額時，代價金額估計為 貴集團就向客戶轉讓商品或服務而有權換取的數額。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至其後消除關乎可變代價的不確定因素，使已確認累計收入金額不大可能發生重大收入撥回。

(a) *水上遊船觀光服務及觀光車服務收入*

水上遊船觀光服務及觀光車服務收入在提供服務時隨時間確認，即當遊客登船並同時獲得和消費 貴集團提供的利益時。

(b) *提供管理服務*

根據行業慣例及管理協議所訂明的條款，管理服務產生的收入根據履約責任的進度確認，當中考慮合約期間的關鍵項目里程碑或持續提供的服務。具體而言，(i)預先協定的固定年度管理服務費確認根據履約進程於合約期按直線法確認；及(ii)管理服務合同中的收入分成機制產生的收入於提供服務時隨時間確認。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

(c) *廣告服務收入*

貴集團從與某些郵輪及相關設施相關的廣告服務中取得收入。由於客戶在履約期間同時收到並消耗 貴集團履約的利益，相關履約義務隨著時間的推移而達成。因此，收入隨著履約義務的達成而逐步確認。

其他收入

利息收入按累計基準採用於金融工具的預計年期或較短期間(如適用)將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨額的利率，使用實際利率法確認。

合約負債

於 貴集團轉讓有關商品或服務前自客戶已收付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於 貴集團履行合約(即向客戶轉讓有關商品或服務的控制權)時確認為收入。

退休金計劃

貴集團僱員須參加由當地市政府運作的中央退休金計劃。 貴集團須向中央退休金計劃支付工資成本的若干百分比作為供款。根據中央退休金計劃的規則，供款於應付時自損益扣除。

報告期後事項

倘 貴集團於報告期後但於授權刊發日期前接獲有關報告期間結束時已存在情況的資料，其將評估該資料是否會影響其於財務報表中確認的金額。 貴集團將調整於財務報表中確認的金額，以反映報告期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。對於報告期後發生的非調整事件， 貴集團將不會更改於財務報表中確認的金額，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

末期股息於股東大會上獲股東批准時確認為負債。擬派末期股息於財務報表附註披露。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團財務報表時，管理層須作出會影響所呈報收益、開支、資產及負債金額以及彼等隨附的披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關假設及估計的不確定因素可能導致須於日後重大調整受影響的資產或負債的賬面值。

判斷

在應用 貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層亦已作出以下對於財務報表內確認的金額影響最為重大的判斷：

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

認定履約責任及確定主要客戶

貴集團與高郵市清水潭旅遊投資開發有限公司訂立合約，為高郵市清水潭旅遊度假區提供全方位委託管理服務，包括票務銷售和管理、船票經營管理、訪客接待和服務，以及景區營銷推廣。 貴集團已確定，該等履約義務無法單獨區分，整體構成一項履約義務。

此外， 貴集團將客戶認定為與其訂立合約、接受相關服務及有責任支付代價的一方。因此，高郵市清水潭旅遊投資開發有限公司被視為一名客戶。

估計不確定因素

下文為於各有關期末有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源，當中涉及重大風險可能導致須於下一財政年度對資產及負債的賬面值作出重大調整。

贖回負債

貴集團因揚州運通的非控股股東簽訂的認沽期權安排而產生贖回負債。該贖回負債在綜合財務報表中初步按認沽期權行權時估計未來現金流出的現值確認為「長期應付款項」。隨後，該金融負債的賬面值會根據實際及修訂後的估計現金流出進行調整，相關調整金額將在損益及其他全面收益表中確認為「其他開支」或「其他收入及收益」。有關贖回負債的資料在歷史財務資料附註23披露。

4. 經營分部資料

為管理目的， 貴集團劃分為單一業務單位，即提供水上遊船觀光服務及觀光車服務、管理服務及廣告服務。管理層根據附註2.3所載的相同會計政策審閱 貴集團之整體業績及財務狀況。因此， 貴集團僅有一個經營分部，故毋須就該單一分部進行進一步分析。

地理資料

由於 貴集團於有關期間的所有收入均在中國產生且其非流動資產位於中國，故並無呈列地理資料。

有關主要客戶的資料

於有關期間， 貴集團並無來自外部客戶之收入佔 貴集團總收入10%或以上之情況。

5. 收入、其他收入及收益

收入分析載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
來自客戶合約的收入	109,096	111,428	141,196	84,542	83,227

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

客戶合約收入

(a) ***細分收入資料***

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
貨品或服務類別					
遊船觀光服務及觀光車服務所得收入	102,669	105,276	135,874	82,126	80,471
廣告服務所得收入	1,084	434	154	—	179
提供管理服務	5,343	5,718	5,168	2,416	2,577
總計	109,096	111,428	141,196	84,542	83,227
收入確認的時間					
隨時間轉移的服務	109,096	111,428	141,196	84,542	83,227
總計	109,096	111,428	141,196	84,542	83,227

下表列載各有關期間及截至2025年6月30日止六個月內因過往期間履行的履約義務而確認的計入各有關期間期初合約負債的收入金額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
廣告服務所得收入	707	—	—	—	—
遊船觀光服務及觀光車服務所得收入	—	431	375	375	592
總計	707	431	375	375	592

(b) ***履約責任***

有關　貴集團履約責任的資料概述如下：

觀光船服務及觀光車服務所得收入

履約義務隨時間的流逝於提供服務時履行，除透過旅行社銷售之票券款項一般須於票券交付後30日內支付外，通常需預先付款。

廣告服務所得收入

履約責任隨提供服務的時間達成，且一般須自服務交付之日起30日內支付款項。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

提供管理服務

履約責任隨提供服務的時間完成，在提供服務前通常要求短期預付款。管理服務合約為期三年，並按半年度收取費用。

截至2023年、2024年、2025年12月31日以及2025年及2026年6月30日，分配至餘下履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格金額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預期將確認為收入的金額：				
一年內	3,000	1,500	3,500	3,500
一年後	1,500	—	5,250	3,500
總計	4,500	1,500	8,750	7,000

已分配至餘下履約責任的交易價格金額預期將於一年後確認為收入涉及將於兩年半達成的履約責任。上述披露的金額並不包括受限制可變代價。

其他收入及收益

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
其他收入					
租金收入	777	888	752	419	419
其他	621	195	285	721	98
其他收入總額	1,398	1,083	1,037	1,140	517
收益					
結構性存款投資收入	2,038	2,970	2,464	766	1,252
結構性存款的公允價值收益	1,137	913	—	254	700
收益總額	3,175	3,883	2,464	1,020	1,952
其他收入及收益總額	4,573	4,966	3,501	2,160	2,469

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

6. 稅前利潤

貴集團的稅前利潤已扣除／(計入)下列各項：

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	*13*	2,628	3,395	8,929	4,179	4,861
使用權資產折舊	*14*	89	88	89	44	44
無形資產攤銷	*15*	1,364	1,364	3,015	1,507	1,509
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
核數師酬金		175	175	175	175	175
僱員福利開支						
(包括董事及監事的薪酬(*附註8*)):						
工資及薪金		23,640	28,585	27,352	15,277	16,120
退休金計劃供款及社會福利		5,026	6,240	7,882	2,037	4,177
派遣員工費用		7,483	7,275	6,705	3,546	1,477
總計		36,149	42,100	41,939	20,860	21,774
貿易應收款項及其他流動金融資產減值(撥回)／撥備		(11)	(3)	(9)	96	107
出售物業、廠房及設備項目的虧損		115	104	223	—	—
結構性存款的投資收入	*5*	(2,038)	(2,970)	(2,464)	(766)	(1,252)
結構性存款的公允價值(收益)／虧損	*5*	(1,137)	(913)	5	(254)	(700)
贖回負債賬面值變動		—	—	2,620	—	120

7. 財務成本

持續經營業務的財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
長期應付款項利息	934	872	833	412	390
租賃負債利息	15	9	6	3	2
總計	949	881	839	415	392

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

8. 董事、監事及行政總裁的薪酬

於有關期間各期， 貴公司董事、監事及主要行政人員的薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
費用	—	—	39	—	75
其他薪酬：					
薪金、津貼及實物福利	1,190	1,219	1,275	354	604
表現相關花紅*	131	62	90	—	—
退休金計劃供款	102	106	139	120	91
總計	1,423	1,387	1,504	474	695
小計	1,423	1,387	1,543	474	770

(a) 獨立非執行董事

	截至12月31日止年度	截至6月30日止六個月
	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元
沈玲女士	13	25
黃杰先生	13	25
黃春芳女士	13	25
總計	39	75

沈玲女士、黃杰先生及黃春芳女士於2025年9月20日獲委任為獨立非執行董事。

(b) 董事、監事及行政總裁

於有關期間， 貴公司董事、監事及主要行政人員各自的薪酬載列如下：

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	薪金、津貼及實物福利	表現相關花紅	退休金計劃供款	薪酬總額
	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				
董事				
徐順美女士(i)	—	—	—	—
練剛先生(ii)	458	—	102	560
陳麗女士(iii)	367	—	50	417
祁婧女士(iv)	—	—	—	—
高欣苗女士(v)	118	66	47	231
許旻女士(vi)	—	—	—	—
小計	943	66	199	1,208
監事				
王娟女士(i)	—	—	—	—
張貝妮女士(vii)	—	—	—	—
周軒先生(viii)	117	65	33	215
小計	117	65	33	215
總計	1,060	131	232	1,423

	薪金、津貼及實物福利	表現相關花紅	退休金計劃供款	薪酬總額
	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				
董事				
徐順美女士(i)	—	—	—	—
練剛先生(ii)	445	—	102	547
陳麗女士(iii)	356	—	55	411
祁婧女士(iv)	—	—	—	—
高欣苗女士(v)	175	—	47	222
許旻女士(vi)	—	—	—	—
小計	976	—	204	1,180
監事				
王娟女士(i)	—	—	—	—
張貝妮女士(vii)	—	—	—	—
周軒先生(viii)	112	62	33	207
小計	112	62	33	207
總計	1,088	62	237	1,387

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	薪金、津貼及實物福利	表現相關花紅	退休金計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2025年12月31日止年度				
執行董事				
徐順美女士(i)	—	—	—	—
王娟女士(i)	—	—	—	—
練剛先生(ii)	578	30	48	656
趙龍先生(ix)	143	20	16	179
陳欣女士(x)	143	20	16	179
金晶女士(xi)	73	20	10	103
小計	937	90	90	1,117
非執行董事				
陳麗女士(iii)	171	—	21	192
祁婧女士(iv)	—	—	—	—
高欣苗女士(v)	95	—	14	109
許旻女士(vi)	—	—	—	—
小計	266	—	35	301
監事				
張貝妮女士(vii)	—	—	—	—
周軒先生(viii)	72	—	14	86
小計	72	—	14	86
總計	1,275	90	139	1,504

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	薪金、津貼及實物福利	表現相關花紅	退休金計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2025年6月30日止六個月(未經審核)				
董事				
徐順美女士(i)	—	—	—	—
練剛先生(ii)	136	—	55	191
陳麗女士(iii)	112	—	32	144
祁婧女士(iv)	—	—	—	—
高欣苗女士(v)	58	—	23	81
許旻女士(vi)	—	—	—	—
小計	306	—	110	416
監事				
王娟女士(i)	—	—	—	—
張貝妮女士(vii)	—	—	—	—
周軒先生(viii)	48	—	10	58
小計	48	—	10	58
總計	354	—	120	474

	薪金、津貼及實物福利	表現相關花紅	退休金計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2026年6月30日止六個月				
執行董事				
徐順美女士(i)	—	—	—	—
王娟女士(i)	—	—	—	—
練剛先生(ii)	171	—	24	195
趙龍先生(ix)	148	—	24	172
陳欣女士(x)	148	—	24	172
金晶女士(xi)	137	—	19	156
總計	604	—	91	695

(i) 徐順美女士於2006年8月20日獲委任為 貴公司董事，並於2019年9月5日獲委任為董事會主席。自2022年2月1日起，徐順美女士的僱傭關係已轉至揚州全域旅遊有限公司，擔任董事會主席並自揚州全域旅遊有限公司領取薪酬，並繼續於 貴公司任職。徐順美女士於2025年9月20日獲委任為董事會主席。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

王娟女士於2022年9月23日獲委任為監事。自2022年2月1日起，王娟女士的僱傭關係已轉至揚州全域旅遊有限公司，擔任董事並自揚州全域旅遊有限公司領取薪酬，並繼續擔任 貴公司監事。由於董事決定不再設立監事會，王娟女士於2025年9月5日辭去監事職務。王娟女士於2025年9月20日獲委任為執行董事。

(ii) 練剛先生於2022年9月23日獲委任為董事並於2025年9月20日獲委任為執行董事。

(iii) 陳麗女士於2022年9月23日獲委任為董事，因換屆選舉，於2025年9月20日辭去董事職務。

(iv) 祁婧女士於2022年9月23日獲委任為董事，因換屆選舉，於2025年9月20日辭去董事職務。

(v) 高欣苗女士於2022年9月23日獲委任為董事，因換屆選舉，於2025年9月20日辭去董事職務。

(vi) 許旻女士於2023年8月4日獲委任為董事，因換屆選舉，於2025年9月20日辭去董事職務。

(vii) 張貝妮女士於2022年9月23日獲委任為監事，因董事決定不再設立監事會，於2025年9月5日辭去監事職務。

(viii) 周軒先生於2022年8月23日獲委任為監事，因董事決定不再設立監事會，於2025年9月5日辭去監事職務。

(ix) 趙龍先生於2025年9月20日獲委任為執行董事。

(x) 陳欣女士於2025年9月20日獲委任為執行董事。

(xi) 金晶女士於2025年9月20日獲委任為執行董事。

於有關期間內，並無有關董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 五名最高薪酬僱員

於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，五名最高薪僱員中分別包括兩名、兩名、三名、兩名及四名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。於有關期間，其餘並非 貴公司董事或監事的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	918	884	452	366	124
表現相關花紅	—	—	—	—	—
退休金計劃供款	145	120	160	136	47
總計	1,063	1,003	612	502	171

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

屬於以下薪酬範圍的非董事及非主要行政人員最高薪酬僱員人數如下:

	僱員人數				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
				（未經審核）	
零至500,000港元	3	3	2	3	1

10. 所得稅

貴集團所有實體均於中國註冊成立並經營。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的企業所得稅稅率為25%。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
即期所得稅	15,047	15,222	18,347	13,091	12,186
遞延所得稅	(69)	(286)	(1,023)	(201)	96
總計	14,978	14,936	17,324	12,890	12,282

按 貴公司及其附屬公司所在及／或經營所在司法管轄區的法定稅率的除稅前利潤所適用的稅費和按實際稅率計算的稅費對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
除稅前利潤	61,408	57,820	69,314	51,713	49,051
按25%稅率計算的稅項	15,352	14,455	17,329	12,928	12,263
非納稅收入	(568)	—	(45)	(39)	—
過往期間即期稅項調整	—	—	—	—	18
不可扣稅開支	194	481	40	1	1
按 貴集團實際稅率繳納的稅費	14,978	14,936	17,324	12,890	12,282

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

11. 股息

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
向母公司擁有人宣派的股息	—	—	7,664	7,664	—

於2025年5月8日，貴公司股東於股東週年大會批准2024年度利潤分配計劃，據此貴公司27,972,045股股份每10股派息人民幣2.74元，合共人民幣7,664,000元，有關股息已於2025年6月派付。

於2025年9月，本公司股東亦批准以資本化發行方式派發股份股息，據此，每持有10股現有股份獲發38股新股。詳情請參閱附註24(a)。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃按母公司普通權益持有人應佔年內利潤及各有關期間內已發行普通股加權平均數分別計算。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
盈利：					
母公司普通權益持有人應佔利潤	46,430	42,874	48,294	35,304	34,726

於2025年9月30日，貴公司以每持有10股現有股份獲發38股新股的基準，將資本儲備中的106,294,000股股份配發予股東。將儲備轉換為每股面值人民幣1.00元的股本，已追溯應用於有關期間。每股基本及攤薄盈利的計算如下：

	股份數目				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	千股	千股	千股	千股（未經審核）	千股
股份					
年／期內已發行普通股加權平均數	132,833	134,266	134,266	134,266	134,266

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	辦公設備及電子設備	汽車	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日				
於2023年1月1日：				
成本	1,476	34,637	4,437	40,550
累計折舊及減值	(1,349)	(26,399)	(1,705)	(29,453)
賬面淨值	127	8,238	2,732	11,097
於2023年1月1日，				
扣除累計折舊及減值	127	8,238	2,732	11,097
添置	78	3,563	—	3,641
出售	(2)	(133)	—	(135)
年內計提折舊	(46)	(2,295)	(287)	(2,628)
於2023年12月31日，				
扣除累計折舊及減值	157	9,373	2,445	11,975
於2023年12月31日：				
成本	1,516	35,541	4,437	41,494
累計折舊及減值	(1,359)	(26,168)	(1,992)	(29,519)
賬面淨值	157	9,373	2,445	11,975

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	機器	辦公設備及電子設備	汽車	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年12月31日					
於2024年1月1日：					
成本	—	1,516	35,541	4,437	41,494
累計折舊及減值	—	(1,359)	(26,168)	(1,992)	(29,519)
賬面淨值	—	157	9,373	2,445	11,975
於2024年1月1日，					
扣除累計折舊及減值	—	157	9,373	2,445	11,975
添置	37,183	55	23,795	2,840	63,873
出售	—	—	(104)	—	(104)
年內計提折舊	—	(45)	(2,910)	(440)	(3,395)
於2024年12月31日，					
扣除累計折舊及減值	37,183	167	30,154	4,845	72,349
於2024年12月31日：					
成本	37,183	1,571	57,255	7,277	103,286
累計折舊及減值	—	(1,404)	(27,101)	(2,432)	(30,937)
賬面淨值	37,183	167	30,154	4,845	72,349

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	機器	辦公設備及電子設備	汽車	租賃物業裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年12月31日						
於2025年1月1日：						
成本	37,183	1,571	57,255	7,277	—	103,286
累計折舊及減值	—	(1,404)	(27,101)	(2,432)	—	(30,937)
賬面淨值	37,183	167	30,154	4,845	—	72,349
於2025年1月1日，扣除累計折舊及減值	37,183	167	30,154	4,845	—	72,349
添置	—	95	10,295	3,358	5,460	19,208
出售	—	(5)	(218)	—	—	(223)
年內計提折舊	(3,532)	(57)	(3,911)	(1,429)	—	(8,929)
於2025年12月31日，扣除累計折舊及減值	33,651	200	36,320	6,774	5,460	82,405
於2025年12月31日：						
成本	37,183	1,577	63,195	10,635	5,460	118,050
累計折舊及減值	(3,532)	(1,377)	(26,875)	(3,861)	—	(35,645)
賬面淨值	33,651	200	36,320	6,774	5,460	82,405

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	機器	辦公設備及電子設備	汽車	租賃物業裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2026年6月30日						
於2026年1月1日：						
成本	37,183	1,577	63,195	10,635	5,460	118,050
累計折舊及減值	(3,532)	(1,377)	(26,875)	(3,861)	—	(35,645)
賬面淨值	33,651	200	36,320	6,774	5,460	82,405
於2026年1月1日，扣除累計折舊及減值	33,651	200	36,320	6,774	5,460	82,405
添置	—	127	319	862	1,631	2,939
成本調整	(654)	—	—	—	—	(654)
轉撥	2,642	—	4,449	—	(7,091)	—
期內計提折舊	(1,868)	(34)	(2,113)	(846)	—	(4,861)
於2026年6月30日，扣除累計折舊及減值	33,771	293	38,975	6,790	—	79,829
於2026年6月30日：						
成本	39,171	1,704	67,963	11,497	—	120,335
累計折舊及減值	(5,400)	(1,411)	(28,988)	(4,707)	—	(40,506)
賬面淨值	33,771	293	38,975	6,790	—	79,829

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

貴公司

	辦公設備及電子設備	汽車	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日				
於2023年1月1日：				
成本	1,476	34,637	4,437	40,550
累計折舊	(1,349)	(26,399)	(1,705)	(29,453)
賬面淨值	127	8,238	2,732	11,097
於2023年1月1日，				
扣除累計折舊	127	8,238	2,732	11,097
添置	78	3,563	—	3,641
出售	(2)	(133)	—	(135)
年內計提折舊	(46)	(2,295)	(287)	(2,628)
於2023年12月31日，				
扣除累計折舊	157	9,373	2,445	11,975
於2023年12月31日：				
成本	1,516	35,541	4,437	41,494
累計折舊	(1,359)	(26,168)	(1,992)	(29,519)
賬面淨值	157	9,373	2,445	11,975

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	辦公設備及電子設備	汽車	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年12月31日				
於2024年1月1日：				
成本	1,516	35,541	4,437	41,494
累計折舊	(1,359)	(26,168)	(1,992)	(29,519)
賬面淨值	157	9,373	2,445	11,975
於2024年1月1日，				
扣除累計折舊	157	9,373	2,445	11,975
添置	55	11,680	1,743	13,478
出售	—	(104)	—	(104)
年內計提折舊	(45)	(2,910)	(404)	(3,359)
於2024年12月31日，				
扣除累計折舊	167	18,039	3,784	21,990
於2024年12月31日：				
成本	1,571	45,140	6,180	52,891
累計折舊	(1,404)	(27,101)	(2,396)	(30,901)
賬面淨值	167	18,039	3,784	21,990

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	辦公設備及電子設備	汽車	租賃物業裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年12月31日					
於2025年1月1日：					
成本	1,571	45,140	6,180	—	52,891
累計折舊	(1,404)	(27,101)	(2,396)	—	(30,901)
賬面淨值	167	18,039	3,784	—	21,990
於2025年1月1日，					
扣除累計折舊	167	18,039	3,784	—	21,990
添置	63	573	255	3,437	4,328
出售	(5)	(218)	—	—	(223)
年內計提折舊	(48)	(2,571)	(687)	—	(3,306)
於2025年12月31日，					
扣除累計折舊	177	15,823	3,352	3,437	22,789
於2025年12月31日：					
成本	1,548	41,358	6,435	3,437	52,778
累計折舊	(1,371)	(25,535)	(3,083)	—	(29,989)
賬面淨值	177	15,823	3,352	3,437	22,789

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	辦公設備及電子設備	汽車	租賃物業裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2026年6月30日					
於2026年1月1日：					
成本	1,548	41,358	6,435	3,437	52,778
累計折舊	(1,371)	(25,535)	(3,083)	—	(29,989)
賬面淨值	177	15,823	3,352	3,437	22,789
於2026年1月1日，					
扣除累計					
折舊	177	15,823	3,352	3,437	22,789
添置	92	319	720	1,012	2,143
轉撥	—	4,449	—	(4,449)	—
期內計提折舊	(31)	(1,424)	(417)	—	(1,872)
於2026年6月30日，					
扣除累計折舊	238	19,167	3,655	—	23,060
於2026年6月30日：					
成本	1,640	46,126	7,155	—	54,921
累計折舊	(1,402)	(26,959)	(3,500)	—	(31,861)
賬面淨值	238	19,167	3,655	—	23,060

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團擁有租賃樓宇項目的租賃合同，租期為4.5年。

(a) ***使用權資產***

於有關期間，使用權資產的賬面值及變動如下：

貴集團及 貴公司

	樓宇
	人民幣千元
於2023年1月1日	354
折舊費用	(89)
於2023年12月31日及2024年1月1日	265
折舊費用	(88)
於2024年12月31日及2025年1月1日	177
折舊費用	(89)
於2025年12月31日及2026年1月1日	88
折舊費用	(44)
於2026年6月30日	44

(b) ***租賃負債***

於有關期間，租賃負債的賬面值及變動如下：

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初賬面值	357	277	191	91
年／期內確認的利息增加	15	9	6	2
付款	(95)	(95)	(106)	—
年／期末賬面值	277	191	91	93
分析為：				
流動部分	82	95	91	93
非流動部分	195	96	—	—

租賃負債的到期分析於財務報表附註32披露。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

(c) ***就租賃負債於損益確認的金額如下：***

貴集團

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	**2024年**	**2025年**	**2025年**	**2026年**
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
租賃負債利息	15	9	6	3	2
使用權資產折舊費用	89	88	89	44	44
於損益確認總金額	104	97	95	47	46

(d) 租賃現金流出及與尚未開始的租賃有關的未來現金流出總額於財務報表附註27(c)披露。

	於12月31日			於6月30日
	2023年	**2024年**	**2025年**	**2026年**
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	95	95	95	95
一年後但於兩年內	95	95	—	—
兩年後但於三年內	95	—	—	—
總計	285	190	95	95

貴集團作為出租人

貴集團根據經營租賃安排租賃碼頭附屬設施。 貴集團於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年6月30日止六個月確認的租金收入分別為人民幣777,000元、人民幣888,000元、人民幣752,000元及人民幣419,000元，有關詳情載於歷史財務資料附註5。

於各有關期間末， 貴集團根據與其租戶的經營租賃於未來期間應收未折現租賃付款如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	**2024年**	**2025年**	**2026年**
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	869	600	880	880
一年後但於兩年內	600	600	880	880
兩年後但於三年內	600	600	730	430
三年後但於四年內	600	450	280	280
四年後但於五年內	450	—	280	140
五年後	—	—	—	—
總計	3,119	2,250	3,050	2,610

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

15. 無形資產

貴集團

	獨家經營權	軟件	總計
	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	21,009	168	21,177
累計攤銷和減值	(2,461)	(168)	(2,629)
賬面淨值	18,548	—	18,548
於2023年1月1日之成本，			
扣除累計攤銷和減值	18,548	—	18,548
添置	—	—	—
年內計提之攤銷	(1,364)	—	(1,364)
於2023年12月31日	17,184	—	17,184
於2023年12月31日及2024年1月1日：			
成本	21,009	168	21,177
累計攤銷和減值	(3,825)	(168)	(3,993)
賬面淨值	17,184	—	17,184

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	獨家經營權	知識產權	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年12月31日				
於2024年1月1日之成本，				
扣除累計攤銷和減值	17,184	—	—	17,184
添置	—	8,251	—	8,251
出售	—	—	—	—
年內計提攤銷	(1,364)	—	—	(1,364)
於2024年12月31日	15,820	8,251	—	24,071
於2024年12月31日及2025年1月1日：				
成本	21,009	8,251	168	29,428
累計攤銷和減值	(5,189)	—	(168)	(5,357)
賬面淨值	15,820	8,251	—	24,071
2025年12月31日				
於2025年1月1日之成本，				
扣除累計攤銷和減值	15,820	8,251	—	24,071
添置	—	—	25	25
年內計提攤銷	(1,364)	(1,650)	(1)	(3,015)
於2025年12月31日	14,456	6,601	24	21,081
於2025年12月31日：				
成本	21,009	8,251	193	29,453
累計攤銷和減值	(6,553)	(1,650)	(169)	(8,372)
賬面淨值	14,456	6,601	24	21,081
2026年6月30日				
於2026年1月1日之成本，				
扣除累計攤銷和減值	14,456	6,601	24	21,081
添置	—	—	—	—
期內計提攤銷	(682)	(825)	(2)	(1,509)
於2026年6月30日	13,774	5,776	22	19,572
於2026年6月30日：				
成本	21,009	8,251	193	29,453
累計攤銷和減值	(7,235)	(2,475)	(171)	(9,881)
賬面淨值	13,774	5,776	22	19,572

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

貴公司

	獨家經營權	軟件	總計
	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	21,009	168	21,177
累計攤銷	(2,461)	(168)	(2,629)
賬面淨值	18,548	—	18,548
於2023年1月1日之成本，扣除累計攤銷	18,548	—	18,548
添置	—	—	—
年內計提之攤銷	(1,364)	—	(1,364)
於2023年12月31日	17,184	—	17,184
於2023年12月31日及2024年1月1日：			
成本	21,009	168	21,177
累計攤銷和減值	(3,825)	(168)	(3,993)
賬面淨值	17,184	—	17,184

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	獨家經營權	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年12月31日			
於2024年1月1日之成本，扣除累計攤銷和減值	17,184	—	17,184
添置	—	—	—
出售	—	—	—
年內計提之攤銷	(1,364)	—	(1,364)
於2024年12月31日	15,820	—	15,820
於2024年12月31日及2025年1月1日：			
成本	21,009	168	21,177
累計攤銷和減值	(5,189)	(168)	(5,357)
賬面淨值	15,820	—	15,820
2025年12月31日			
於2025年1月1日之成本，扣除累計攤銷和減值	15,820	—	15,820
添置	—	25	25
期內計提之攤銷	(1,365)	(1)	(1,366)
於2025年12月31日	14,455	24	14,479
於2025年12月31日：			
成本	21,009	193	21,202
累計攤銷和減值	(6,554)	(169)	(6,723)
賬面淨值	14,455	24	14,479
2026年6月30日			
於2026年6月30日之成本，扣除累計攤銷及減值	14,455	24	14,479
添置	—	—	—
期內計提之攤銷	(682)	(2)	(684)
於2026年6月30日	13,773	22	13,795
於2026年6月30日：			
成本	21,009	193	21,202
累計攤銷及減值	(7,236)	(171)	(7,407)
賬面淨值	13,773	22	13,795

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

16. 於附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於附屬公司的投資	—	50,000	50,000	50,000

於2024年6月3日，貴公司與數位主要合作夥伴(包括揚州園林有限責任公司、耀有光科技集團有限公司、揚州廣電報網傳媒有限公司和江蘇藝米科技產業有限公司)達成戰略合作，共同成立揚州運通(參見附註1)，初始註冊資本為人民幣5,000,000元。

於2024年9月，揚州運通股東決定將註冊資本由人民幣5,000,000元增至人民幣95,000,000元。現有股東按各自持股比例認繳新增註冊資本人民幣90,000,000元。

根據增資協議，貴公司有義務按回購日估值價格回購揚州運通非控股股東持有的股權。具體而言，貴集團須於2025年12月31日前收購揚州園林有限責任公司所持股份，並於2030年1月31日前收購其他揚州運通非控股股東所持股份。由於貴集團無法無條件避免未來根據揚州運通非控股股東獲授認沽期權支付現金或其他金融資產，因此已就贖回義務確認按攤銷成本計量的金融負債。

於2025年9月，貴公司與揚州園林有限公司訂立回購延長協議，據此，原有贖回日期由2025年12月31日延長至2030年1月31日。

各揚州運通非控股股東已同意由貴公司發起並管理其各自的股權回購事宜。截至2026年6月30日，貴公司董事會評估認為2030年1月31日到期的贖回義務不會在未來十二個月內結算。因此，2030年1月31日前到期的贖回負債在綜合財務報表內列為非流動負債。

17. 其他非流動資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備預付款項	3,327	2,916	3,655	8,430
可收回增值稅	—	—	—	4,436
總計	3,327	2,916	3,655	12,866

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備預付款項	3,327	—	88	2,296

18. 貿易應收款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026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	439	278	624	2,392
減值	(24)	(20)	(13)	(120)
賬面淨值	415	258	611	2,272

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026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	439	278	598	2,213
應收附屬公司款項	—	—	2,407	2,020
減值	(24)	(20)	(13)	(111)
賬面淨值	415	258	2,992	4,122

船票銷售通常要求預付款，惟部分批量購買且信用良好的長期客戶(如旅行社)除外，其可於交付日期起30天內付款、貿易應收款項為不計息。

於各有關期間末，按發票日期呈列並扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	388	180	611	2,272
1至2年	27	64	—	—
2至3年	—	14	—	—
總計	415	258	611	2,272

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	388	180	2,992	4,122
1至2年	27	64	—	—
2至3年	—	14	—	—
總計	415	258	2,992	4,122

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初	37	24	20	13
減值虧損淨額	(13)	(4)	(7)	107
於年末／期末	24	20	13	120

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初	37	24	20	13
減值虧損淨額	(13)	(4)	(7)	98
於年末／期末	24	20	13	111

於各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於按擁有類似虧損模式的多個客戶分部按照客戶類別進行分組而逾期的天數。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

有關 貴集團使用撥備矩陣計量的貿易應收款項的信貸風險資料載列如下：

貴集團

	預期信貸虧損率%	賬面總值	預期信貸虧損	賬面淨值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日				
用於集體計量的信貸虧損撥備				
一年內	4.90%	408	(20)	388
1至2年	12.90%	31	(4)	27
總計		439	(24)	415

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	預期信貸虧損率%	賬面總值	預期信貸虧損	賬面淨值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日				
用於集體計量的信貸虧損撥備				
一年內	5.26%	190	(10)	180
1至2年	9.86%	71	(7)	64
2至3年	17.65%	17	(3)	14
總計		278	(20)	258

	預期信貸虧損率%	賬面總值	預期信貸虧損	賬面淨值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年12月31日				
用於個體計量的信貸虧損撥備				
應收關連方款項	0.00%	357	—	357
用於集體計量的信貸虧損撥備				
一年內	4.87%	267	(13)	254

	預期信貸虧損率%	賬面總值	預期信貸虧損	賬面淨值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年6月30日				
用於集體計量的信貸虧損撥備				
一年內	5.02%	2,392	(120)	2,272

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

有關 貴公司使用撥備矩陣計量的貿易應收款項的信貸風險資料載列如下：(續)

貴公司

	預期信貸虧損率%	賬面總值	預期信貸虧損	賬面淨值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日				
用於集體計量的信貸虧損撥備				
一年內	4.90%	408	(20)	388
1至2年	12.90%	31	(4)	27
總計		439	(24)	415

	預期信貸虧損率%	賬面總值	預期信貸虧損	賬面淨值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日				
用於集體計量的信貸虧損撥備				
一年內	5.26%	190	(10)	180
1至2年	9.86%	71	(7)	64
2至3年	17.65%	17	(3)	14
總計		278	(20)	258

	預期信貸虧損率%	賬面總值	預期信貸虧損	賬面淨值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年12月31日				
用於個體計量的信貸虧損撥備				
應收關連方款項	0.00%	2,764	—	2,764
用於集體計量的信貸虧損撥備				
一年內	5.39%	241	(13)	228

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	預期信貸虧損率%	賬面總值	預期信貸虧損	賬面淨值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年6月30日				
用於個體計量的信貸虧損撥備				
應收關連方款項	0.00%	2,020	—	2,020
用於集體計量的信貸虧損撥備				
一年內	5.02%	2,213	(111)	2,102

19. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項	84	166	445	329
按金及其他應收款項	48	62	120	23
可收回增值稅	382	4,583	5,666	2,321
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	514	4,811	19,309	19,253

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項	84	166	114	26
按金及其他應收款項	48	62	17	23
可收回增值稅	382	577	—	—
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	514	805	13,209	16,629

計入上文結餘之金融資產與近期並無違約記錄及逾期金額的應收款項有關。於各有關期間末，虧損撥備被評估為甚微。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
結構性存款(以公允價值計量)	131,137	160,913	189,995	180,700

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
結構性存款(以公允價值計量)	131,137	120,697	160,024	180,700

結構性存款由中國大陸的銀行所發行。該等存款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，原因為其合約現金流量並非僅為支付本金及利息。所有結構性存款均為保本。

21. 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026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	29,873	41,389	28,875	67,104

於截至2023年、2024年、2025年12月31日止年度及截至2026年6月30日止六個月， 貴集團以人民幣(「**人民幣**」)計值的現金及銀行結餘分別為人民幣29,873,000元、人民幣41,389,000元、人民幣28,875,000元及人民幣67,104,000元。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國大陸《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》， 貴集團獲准透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026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	29,873	30,968	15,185	26,683

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

22. 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備以及無形資產的應付款項	86	8,972	5,615	5,196
應付薪酬	5,457	7,945	7,095	5,312
其他應付稅項	21	51	598	1,413
贖回負債，流動部分*(附註29)**	—	20,000	—	—
應付關聯方款項(附註29)	—	14,754	12,044	2,383
於一年內到期的獨家經營權長期應付款項(附註29)	769	962	1,079	—
應付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他**	930	1,470	1,237	1,664
總計	7,263	54,154	27,668	19,380

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備以及無形資產的應付款項	86	2,785	1,201	1,110
應付薪酬	5,457	7,945	7,095	5,312
其他應付稅項	21	51	598	1,413
應付關聯方款項	—	—	—	602
於一年內到期的獨家經營權長期應付款項(附註29)	769	962	1,079	—
應付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他**	930	1,271	920	1,129
總計	7,263	13,014	10,893	12,978

* 贖回負債源自一項與附屬公司非控股股東訂立的認沽期權安排。詳情請參閱歷史財務資料附註16。

** 其他包括旅行社按金及雜項應付款項。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

截至各相關期間末，按交易日期編製之應付關聯方貿易及其他應付款項賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	769	35,716	1,079	602
1至2年	—	—	12,044	1,781
2至3年	—	—	—	—
總計	769	35,716	13,123	2,383

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	769	962	1,079	602
1至2年	—	—	—	—
2至3年	—	—	—	—
總計	769	962	1,079	602

23. 長期應付款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
獨家經營權長期應付款項*(附註29)*	18,219	17,197	16,118	15,770
贖回負債，非流動部分*(附註29)*	—	25,000	47,620	47,740
其他	48	—	—	—
總計	18,267	42,197	63,738	63,510

* 贖回負債源自一項與附屬公司非控股股東訂立的認沽期權安排。詳情請參閱歷史財務資料附註16。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
獨家經營權長期應付款項*(附註29)*	18,219	17,197	16,118	15,770
其他	48	—	—	—
總計	18,267	17,197	16,118	15,770

24. 股本

股份

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已發行及繳足：				
普通股	27,972	27,972	134,266	134,266

貴公司股本變動概述如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初	25,175	27,972	27,972	134,266
資本儲備轉增股本*(附註(a))*	—	—	106,294	—
已發行新普通股*(附註(b))*	2,797	—	—	—
於年末／期末	27,972	27,972	134,266	134,266

附註：

(a) 根據 貴公司2025年第二次特別股東大會決議案， 貴公司於2025年9月30日實施資本化發行。以發行前已發行股本27,972,000股股份為基準，自資本儲備中按每持有10股現有股份配發38股新股的比例，向股東配發106,294,000股股份。資本化完成後， 貴公司股本增至人民幣134,266,000元。

(b) 於2023年4月6日， 貴公司2023年第一次臨時股東大會決議向江蘇大運河(揚州)文化旅遊發展基金(有限合夥)(「**大運河基金**」)進行私募配售2,797,045股普通股，發行價為每股人民幣10.21元。新發行股份已於2023年7月7日於新三板掛牌上市並開始公開交易，由大運河基金全數認購2,797,045股股份，總代價為人民幣28,558,000元(包括股份發行開支人民幣140,000元)。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

25. 儲備

貴集團

貴集團本年度及過往年度的儲備金額及其變動於財務報表第7至8頁的綜合權益變動表呈列。

資本儲備

資本儲備指股份溢價，即股東支付的超出已發行股份面值的金額。

法定盈餘儲備

根據中國公司法及於中國成立的附屬公司的組織章程細則， 貴集團須將其除稅後純利的10%(根據中國會計準則釐定)撥入法定盈餘儲備，直至儲備結餘達到其註冊資本的50%。在相關中國法規及附屬公司的組織章程細則所載若干限制的規限下，法定盈餘儲備可用於抵銷虧損，或轉換為增加附屬公司的股本，惟轉換後結餘不得少於附屬公司註冊資本的25%。儲備不得用作其設立目的以外的用途，也不得作為現金股息分派。

貴公司

貴公司的儲備金額及其變動呈列如下：

	資本儲備	法定盈餘儲備	保留利潤	總權益
	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	1,792	5,398	59,106	66,296
年內利潤	—	—	46,430	46,430
發行股份	25,621	—	—	25,621
轉至法定儲備	—	4,643	(4,643)	—
於2023年12月31日	27,413	10,041	100,893	138,347

	資本儲備	法定盈餘儲備	保留利潤	總計
	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	27,413	10,041	100,893	138,347
年內利潤	—	—	42,863	42,863
轉至法定儲備	—	4,286	(4,286)	—
於2024年12月31日	27,413	14,327	139,470	181,210

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	資本儲備	法定盈餘儲備	保留利潤	總計
	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	27,413	14,327	139,470	181,210
年內利潤	—	—	46,153	46,153
資本儲備轉增為股本	—	—	(106,294)	(106,294)
轉至法定儲備	—	4,615	(4,615)	—
已宣派2024年末期股息	—	—	(7,664)	(7,664)
於2025年12月31日	27,413	18,942	67,050	113,405

	資本儲備	法定盈餘儲備	保留利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年1月1日	27,413	18,942	67,050	113,405
期內利潤	—	—	32,546	32,546
於2026年6月30日	27,413	18,942	99,596	145,951

26. 持有重大非控股權益的部分擁有附屬公司

擁有重大非控股權益的 貴集團附屬公司的詳情列示如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
				（未經審核）	
非控股權益持有的股權百分比：					
揚州運通	—	47.37%	47.37%	47.37%	47.37%

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
分配至非控股權益的年／期內利潤:					
揚州運通	—	10	3,696	3,519	2,043
於報告日期非控股權益的累計結餘：					
揚州運通	—	45,010	48,706	48,529	50,749

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

下表列示上述附屬公司的財務資料概要。所披露金額為扣除任何集團內公司間對銷前的金額：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026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	—	54,643	52,305	43,312
非流動資產	—	61,526	69,792	73,003
流動負債	—	21,141	19,275	9,180
非流動負債	—	7	—	—

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
揚州運通					
收入	—	—	36,077	21,076	19,841
其他收入及收益	—	—	474	—	338
開支總額	—	(21)	(28,704)	(13,646)	(15,867)
年／期內(虧損)／利潤	—	(21)	7,802	7,430	4,312
年／期內全面(虧損)／收益總額	—	(21)	7,802	7,430	4,312
經營活動(所用)／所得的現金流量淨額	—	(156)	15,065	16,058	10,978
投資活動(所用)／所得的現金流量淨額	—	(84,423)	(11,797)	(5,388)	15,753
融資活動所得的現金流量淨額	—	95,000	—	—	—
現金及現金等價物增加淨額	—	10,421	3,268	10,670	26,731

27. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於有關期間， 貴集團並無重大非現金交易。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

(b) 融資活動產生的負債變動

	租賃負債	獨家經營權長期應付款項	已宣派股息	計入貿易及其他應付款項的應計[編纂]	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	357	20,431	—	[編纂]	20,788
融資現金流量變動	(95)	(2,378)	—	[編纂]	(2,473)
利息開支	15	934	—	[編纂]	949
於2023年12月31日	277	18,987	—	[編纂]	19,264
融資現金流量變動	(95)	(1,700)	—	[編纂]	(1,795)
利息開支	9	872	—	[編纂]	881
於2024年12月31日	191	18,159	—	[編纂]	18,350
增加額	—	—	7,664	[編纂]	21,475
融資現金流量變動	(106)	(1,796)	(7,664)	[編纂]	(23,377)
利息開支	6	833	—	[編纂]	839
於2025年12月31日	91	17,196	—	[編纂]	17,287
增加額	—	—	—	[編纂]	4,099
融資現金流量變動	—	(1,817)	—	[編纂]	(2,504)
利息開支	2	390	—	[編纂]	392
於2026年6月30日	93	15,769	—	[編纂]	19,274
於2024年12月31日	191	18,159	—	[編纂]	18,350
利息開支	3	412	—	[編纂]	415
於2025年6月30日	194	18,571	—	[編纂]	18,765

(c) 租約現金流出總額

計入綜合現金流量表的租約現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
融資活動內	95	95	106	—	—

28. 承擔

於各有關期間末， 貴集團有以下合約承擔：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備：				
物業、廠房及設備	8,680	7,687	3,911	9,928

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

29. 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及關係：

公司名	與 貴集團關係
揚州華僑城實業發展有限公司	控股股東聯屬人士
揚州市物合置業有限公司	一家由監事擔任 貴公司董事的公司
揚州全域旅遊公司	控股股東之一
耀有光科技集團有限公司	一家重要附屬公司的少數股東
揚州廣電報網傳媒有限公司	一家重要附屬公司的少數股東
揚州園林有限責任公司	一家重要附屬公司的少數股東
江蘇藝米文化創意產業有限公司	一家重要附屬公司的少數股東
揚州迎賓館經營管理有限公司	由蜀岡—瘦西湖管委會控制
揚州虹橋坊酒店管理有限公司	由蜀岡—瘦西湖管委會控制
揚州三灣酒店管理有限公司	由蜀岡—瘦西湖管委會控制
瘦西湖管理處	由蜀岡—瘦西湖管委會控制
蜀岡—瘦西湖管委會	揚州市蜀岡–瘦西湖風景名勝區管理委員會*

* 於2023年7月7日前，作為 貴公司控股股東揚州瘦西湖旅遊發展集團有限公司的股東職責由蜀岡—瘦西湖管委會履行。

經揚州市政府於2023年6月27日批准，揚州瘦西湖旅遊發展集團有限公司100%股權已轉讓予揚州市產業投資國有控股(集團)有限責任公司。揚州產業投資國有控股(集團)有限責任公司由揚州市政府出資設立，其作為揚州瘦西湖旅遊發展集團有限公司股東的職責委託予揚州經濟技術開發區管理委員會履行。

揚州瘦西湖旅遊發展集團有限公司已於2023年7月7日完成相關登記手續。自該日起，蜀岡—瘦西湖管委會不再履行作為揚州瘦西湖旅遊發展集團有限公司股東的職責。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

(b) 年內 貴集團與關聯方進行以下交易：

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	附註	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
購買長期資產						
耀有光科技集團有限公司		—	45,434	—	—	—
購買服務						
揚州廣電報網傳媒有限公司	(i)	—	1,137	1,140	500	485
瘦西湖管理處		—	—	2	—	—
觀光船服務和觀光車服務						
瘦西湖管理處		—	—	340	—	—
揚州迎賓館經營管理有限公司		22	518	334	144	170
揚州三灣酒店管理有限公司		—	—	249	—	47
揚州虹橋坊酒店管理有限公司		—	91	62	32	17
蜀岡—瘦西湖管委會		—	—	—	—	4
廣告服務收入						
揚州市物合置業有限公司		275	—	—	—	—
向關聯方支付的租金費用						
揚州全域旅遊有限公司	(ii)	89	88	95	44	48
獨家經營權						
蜀岡–瘦西湖管委會	(iii)	1,364	1,364	1,806	682	909

附註：

上述交易乃根據有關各方共同協定之條款及條件進行。

(i) 從揚州廣電報網傳媒有限公司獲得的服務為推廣及運營。

(ii) 貴集團與揚州全域旅遊有限公司訂立了樓宇租賃協議。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，該等租賃項下的租金費用分別為人民幣95,000元、人民幣95,000元、人民幣95,000元、人民幣48,000元及人民幣48,000元。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日， 貴集團確認的使用權資產分別為人民幣265,000元、人民幣177,000元、人民幣88,000元及人民幣44,000元，租賃負債分別為人民幣277,000元、人民幣191,000元、人民幣91,000元及人民幣93,000元。

(iii) 貴集團對蜀岡—瘦西湖管委會負有長期應付款項，該款項與在蜀岡—瘦西湖風景區內運營水上遊船觀光服務及觀光車的獨家經營權相關。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

(c) 與關聯方的未償還結餘：

貴集團

		於12月31日			於6月30日
	附註	**2023年**	**2024年**	**2025年**	**2026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：					
瘦西湖管理處	*(i)*	—	—	357	—
租賃負債，流動：					
揚州全域旅遊有限公司		82	95	91	93
租賃負債，非流動：					
揚州全域旅遊有限公司		195	96	—	—
貿易及其他應付款項：					
耀有光科技集團有限公司		—	14,754	12,044	1,781
蜀岡–瘦西湖管委會	*(ii)*	769	962	1,079	—
瘦西湖管理處		—	—	40	88
揚州園林有限責任公司	*(iii)*	—	20,000	—	—
揚州廣電報網傳媒有限公司		—	—	—	514
長期應付款項：					
蜀岡–瘦西湖管委會	*(ii)*	18,219	17,197	16,118	15,770
揚州園林有限責任公司	*(iii)*	—	—	21,164	21,218
耀有光科技集團有限公司	*(iii)*	—	10,000	10,582	10,609
揚州廣電報網傳媒有限公司	*(iii)*	—	10,000	10,582	10,609
江蘇藝米文化創意產業有限公司	*(iii)*	—	5,000	5,292	5,304

附註：

(i) 應收關聯方款項為無抵押、無利息且按要求償還。 貴公司管理層認為，應收關聯方款項並無重大信貸風險。

(ii) 貴集團對揚州市蜀岡—瘦西湖管委會負有長期應付款項，該款項與在蜀岡—瘦西湖風景區內運營水上遊船觀光服務及觀光車的獨家經營權相關。

(iii) 貴集團擁有購回揚州運通非控股股東股份的贖回義務，該贖回負債按攤銷成本計量（附註16）。

除贖回義務應付款項外，上文所列所有關聯方結餘均屬貿易性質。截至2026年6月30日， 貴公司董事會評估認為，將於2030年1月31日到期的贖回義務，不會於未來十二個月內結清。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

(d) 貴集團主要管理人員的酬金：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元（未經審核）	人民幣千元
短期僱員福利	1,256	1,243	1,626	430	604
離職後福利	130	130	163	67	91
支付予主要管理人員的總酬金	1,386	1,373	1,789	497	695

有關董事及主要行政人員酬金的進一步詳情載歷史財務資料附註8。

(e) 與中國其他政府相關實體的交易

貴公司登記股東為旅遊發展集團、揚州全域旅遊有限公司、大運河基金及俞樂華先生。

旅遊發展集團為揚州產業的全資附屬公司，而揚州產業為國有企業，由揚州市政府持有75%的權益，由揚州市政府最終控制的揚州經濟技術開發區國有控股(集團)有限公司持有25%的權益。揚州全域旅遊有限公司由(i)揚州商旅集團持有76.6%及(ii)瘦西湖管理處持有23.4%。揚州商旅集團為揚州產業的全資附屬公司，而揚州產業由揚州市政府最終控制。

因此，(i)旅遊發展集團、(ii)揚州產業、(iii)揚州全域旅遊有限公司及(iv)揚州商旅集團均受揚州產業控制，而揚州產業由揚州經濟技術開發區國有控股(集團)有限公司持有25%的權益，且上述所有公司(包括揚州經濟技術開發區國有控股(集團)有限公司)將構成上市規則項下 貴公司控股股東集團。

貴集團運營的經濟環境目前主要由中國政府控制、共同控制或施加重大影響的實體(「**政府相關實體**」)主導。此外， 貴集團自身亦屬於由中國政府控制的揚州市政府下屬公司。

在正常業務過程中， 貴集團與銀行及金融機構訂立各類存款協議，其為政府相關實體。鑒於該等交易的性質， 貴公司董事認為，提供 貴集團與政府相關實體之間交易規模的量化資料並不具實際意義。

除上文(b)節所披露者及與政府相關實體銀行及金融機構的存款交易， 貴公司董事認為，與政府相關實體進行的其他交易對 貴集團而言並不重大。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

(f) [編纂]之贖回權

誠如文件「歷史及發展」章節內標題為「特別權利」一段所詳細闡述，於2023年3月17日， 貴公司控股股東之一旅遊發展集團與作為[編纂]的大運河基金就認購協議簽訂了第一份補充協議，據此，旅遊發展集團授予大運河基金若干特別權利，包括優先認購權、優先購買權、贖回權、提名權及在被第三方公司收購或合併的情況下獲得經濟補償的權利。於有關期間， 貴公司與旅遊發展集團之間並無就[編纂]的贖回權訂立任何私下協議或安排； 貴公司亦無就旅遊發展集團可能違約或未能履行與該等贖回權相關的義務，提供任何形式的擔保。 貴公司並非[編纂]與旅遊發展集團所訂立協議的簽約方，並無參與或牽涉[編纂]與旅遊發展集團之間有關贖回權的任何安排，亦無須根據相關條款承擔任何購回股份的義務。由於 貴公司並無購回股份的義務，因此於有關期間內，並無就[編纂]作出的投資確認任何負債。

30. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類別金融工具的賬面值如下：

貴集團

於2023年12月31日

金融資產

	按公允價值計入損益的金融資產	按攤銷成本計量的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	—	415	415
按公允價值計入損益的金融資產	131,137	—	131,137
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	—	48	48
現金及現金等價物	—	29,873	29,873
總計	131,137	30,336	161,473

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債
	人民幣千元
租賃負債	277
計入貿易及其他應付款項的金融負債	1,785
長期應付款項	18,267
總計	20,329

於2024年12月31日

金融資產

	按公允價值計入損益的金融資產	按攤銷成本計量的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	—	258	258
按公允價值計入損益的金融資產	160,913	—	160,913
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	—	62	62
現金及現金等價物	—	41,389	41,389
總計	160,913	41,709	202,622

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債
	人民幣千元
租賃負債	191
計入貿易及其他應付款項的金融負債	46,158
長期應付款項	42,197
總計	88,546

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

於2025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	以公允價值計量且其變動計入當期其他全面收益的金融資產	按攤銷成本計量的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	—	—	611	611
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	189,995	—	—	189,995
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	—	—	120	120
現金及現金等價物	—	—	28,875	28,875
總計	189,995	—	29,606	219,601

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債
	人民幣千元
租賃負債	91
計入貿易及其他應付款項的金融負債	19,888
長期應付款項	63,738
總計	83,717

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

於2026年6月30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	按攤銷成本計量的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	—	2,272	2,272
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	180,700	—	180,700
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	—	23	23
現金及現金等價物	—	67,104	67,104
總計	180,700	69,399	250,099

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債
	人民幣千元
租賃負債	93
計入貿易及其他應付款項的金融負債	12,600
長期應付款項	63,510
總計	76,203

31. 金融工具的公允價值及公允價值等級

管理層已評估現金及現金等價物、計入預付款項的金融資產、其他應收款項及其他資產、貿易應收款項、租賃負債、計入貿易及其他應付款項的金融負債的公允價值，大致與其賬面值相若，乃由於該等工具的期限較短。

貴集團由財務經理主管的財務部負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動，並釐定估值所用的主要輸入數據。首席財務官審閱及批准估值。

貴集團投資以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(即中國內地銀行發行的結構性存款)。 貴集團根據隱含收益率的預期現金流預估結構性存款的公允價值。

長期應付款項的公允價值通過貼現預期未來現金流計算。管理層已評估長期應付款項的公允價值與其賬面值相若。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

公允價值等級

下表列示 貴集團金融工具的公允價值計量等級：

以公允價值計量的資產：

於2023年12月31日

	使用以下各項進行公允價值計量			
	活躍市場的報價（第一級）	重大可觀察輸入數據（第二級）	重大不可觀察（第三級）	總計
	人民幣千元	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資產	—	131,137	—	131,137

於2024年12月31日

	使用以下各項進行公允價值計量			
	活躍市場的報價（第一級）	重大可觀察輸入數據（第二級）	重大不可觀察（第三級）	總計
	人民幣千元	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資產	—	160,913	—	160,913

於2025年12月31日

	使用以下各項進行公允價值計量			
	活躍市場的報價（第一級）	重大可觀察輸入數據（第二級）	重大不可觀察（第三級）	總計
	人民幣千元	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資產	—	189,995	—	189,995

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

於2026年6月30日

	使用以下各項進行公允價值計量			
	活躍市場的報價（第一級）	重大可觀察輸入數據（第二級）	重大不可觀察（第三級）	總計
	人民幣千元	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資產	—	180,700	—	180,700

32. 財務風險管理目標及政策

貴集團之主要金融工具包括現金及現金等價物。該金融工具之主要目的為為 貴集團的運營籌集資金。 貴集團有多項其他金融資產及負債，如直接來自其營運的貿易應收款項及貿易應付款項。

貴集團金融工具產生的主要風險為信貸風險及流動資金風險。董事會審閱及同意管理每項該等風險的政策，有關政策概述如下。

信貸風險

貴集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照 貴集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外， 貴集團對應收款項餘額進行持續監控，以確保 貴集團不致面臨重大壞賬風險。

最大風險及年末階段

下表載列根據 貴集團信貸政策之信貸質素及最高信貸風險，乃主要基於往期逾期資料(無需付出不必要的成本或努力即可獲得的其他資料除外)及於各有關期間的年末階段分類。

呈列的金額為金融資產的賬面總值及財務擔保合約的信貸風險。

於2023年12月31日

	12個月預期信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	階段一	階段二	階段三	簡化方法	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	—	—	—	439	439
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產**	48	—	—	—	48
現金及現金等價物	29,873	—	—	—	29,873
總計	29,921	—	—	439	30,360

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

於2024年12月31日

	12個月預期信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	階段一	階段二	階段三	簡化方法	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	—	—	—	278	278
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產**	62	—	—	—	62
現金及現金等價物	41,389	—	—	—	41,389
總計	41,451	—	—	278	41,729

於2025年12月31日

	12個月預期信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	階段一	階段二	階段三	簡化方法	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	—	—	—	624	624
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產**	148	—	—	—	148
現金及現金等價物	28,875	—	—	—	28,875
總計	29,023	—	—	624	29,647

於2026年6月30日

	12個月預期信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	階段一	階段二	階段三	簡化方法	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	—	—	—	2,392	2,392
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產**	23	—	—	—	23
現金及現金等價物	67,104	—	—	—	67,104
總計	67,127	—	—	2,392	69,519

* 就 貴集團應用簡化方法進行減值的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註18披露。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

** 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素在尚未逾期，且並無資料顯示金融資產自初始確認起其信貸風險大幅上升時被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

貴集團因貿易應收款項產生的信貸風險進一步定量數據於歷史財務資料附註18披露。

於各有關期間末， 貴集團的貿易應收款項存在若干信貸集中風險，其中來自最大客戶的貿易應收款項分別佔 貴集團貿易應收款項總額的15%、25%、57%及67%，而來自五大客戶的貿易應收款項則分別佔40%、73%、87%及84%。

流動資金風險

貴集團定期分析其負債結構及到期期限，確保維持充裕的流動資金。

於各有關期間期末， 貴集團金融負債基於合約未貼現付款的到期期限如下：

	一年內或按要求	一至五年	五年以上	總計
	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				
租賃負債	95	186	—	281
計入貿易應付款項及其他應付款項的金融負債	2,668	—	—	2,668
長期應付款項	1,700	7,462	17,055	26,217
總計	4,463	7,648	17,055	29,166

	一年內或按要求	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年12月31日				
租賃負債	95	91	—	186
計入貿易應付款項及其他應付款項的金融負債	20,000	—	—	20,000
長期應付款項	1,797	7,663	40,057	49,517
總計	21,892	7,754	40,057	69,703

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

	一年內或按要求	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年12月31日				
租賃負債	91	—	—	91
計入貿易應付款項及其他應付款項的金融負債	18,858	—	—	18,858
長期應付款項	1,817	55,524	12,999	70,340
總計	20,766	55,524	12,999	89,289

	一年內或按要求	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2026年6月30日				
租賃負債	91	—	—	91
計入貿易應付款項及其他應付款項的金融負債	12,600	—	—	12,600
長期應付款項	—	55,644	12,999	68,643
總計	12,691	55,644	12,999	81,334

資本管理

貴集團資本管理的首要目標是保障 貴集團持續經營並維持穩健的資本比率以支持其業務及最大化股東價值的能力。

貴集團根據經濟條件的變化及相關資產之風險特徵管理其資本架構並對其進行調整。為維持或調整資本架構， 貴集團可能調整支付予股東的股息、返還資金予股東或發行新的股份。 貴集團無需遵守任何外部施加的資本要求。於有關期間，管理資本的目標、政策或程序概無任何變動。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱覽。

貴集團採用資產負債比率(即負債總額除以資產總值)監控資本。於各有關期間末的資產負債比率如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產總值	195,065	307,354	350,159	383,126
負債總額	28,746	98,151	96,630	92,828
資產負債比率	15%	32%	28%	24%

33. 報告期後事項

於報告期後，並無發生可能對 貴公司於2026年6月30日的呈報財務狀況產生重大影響的重大事項。

34. 期後財務報表

貴公司、 貴集團或現時組成 貴集團之任何公司概無就2026年6月30日後任何期間編製經審核財務報表。