

以下第I-1至I-96頁為本公司申報會計師德勤。關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本[文件]內。

[•]

## 就歷史財務資料致深圳華付技術股份有限公司列位董事及農銀國際融資有限公司的會計師報告

### 緒言

我們就第I-3至I-96頁所載深圳華付技術股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，歷史財務資料包括 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況表、截至2025年12月31日止三個年度各年(「往績期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋性資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-3至I-96頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，其乃就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而編製，以供載入 貴公司日期為[日期]的文件(「[文件]」)。

### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責按照歷史財務資料附註3所載編製基準編製真實而公允的歷史財務資料，並落實 貴公司董事認為就編製歷史財務資料而言屬必要的內部監控，確保並無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

我們的責任是就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則要求我們須遵守道德準則，並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否並無重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。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3所載編製基準編製真實而公允的歷史財務資料相關的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非就實體內部監控的成效發表意見。我們的工作亦包括評估 貴公司董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

我們相信，我們所獲得的憑證能充分而適當地為我們的意見提供基礎。

### **意見**

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註3所載的編製基準，歷史財務資料真實而公允地反映 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況及 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況、以及 貴集團於往績期間的財務表現及現金流量。

### **根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項**

#### **調整**

於編製歷史財務資料時，並無對第I-3頁所界定的相關財務報表作出調整。

#### **股息**

我們提述歷史財務資料附註15，該附註說明 貴公司及其附屬公司於往績期間並無宣派或派付任何股息。

**[德勤•關黃陳方會計師行]**

執業會計師

香港

[日期]

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

---

## 附錄一

## 會計師報告

---

### 貴集團歷史財務資料

#### 歷史財務資料的編製

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

歷史財務資料乃基於 貴集團於往績期間的綜合財務報表編製，其乃根據符合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的會計政策編製，並由我們根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則審核（「**相關財務報表**」）。

歷史財務資料以人民幣（「**人民幣**」）呈列，除另有說明外，所有數值已約整至最近的千位（人民幣千元）。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
收益	5	390,936	385,827	463,912
銷售成本		<u>(230,496)</u>	<u>(210,856)</u>	<u>(291,304)</u>
<b>毛利</b>		160,440	174,971	172,608
其他收入	6	6,036	1,180	568
其他收益及虧損	7	3,366	(1,157)	289
預期信貸虧損模型項下減值虧損， 扣除撥回	8	(14,941)	(8,737)	(18,352)
銷售開支		(36,721)	(23,272)	(19,376)
行政開支		(27,020)	(29,257)	(22,358)
研發開支		(44,779)	(27,670)	(22,423)
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]
財務成本	9	<u>(5,946)</u>	<u>(9,919)</u>	<u>(6,249)</u>
<b>除稅前溢利</b>		40,435	76,139	67,471
所得稅開支	10	<u>(3,636)</u>	<u>(10,028)</u>	<u>(8,745)</u>
<b>年內溢利</b>	11	<u><u>36,799</u></u>	<u><u>66,111</u></u>	<u><u>58,726</u></u>
<b>年內其他全面開支</b>				
不會重新分類至損益的項目： 按公平值計入其他全面收益（「按公平 值計入其他全面收益」）的股本工具 投資的公平值變動，扣除所得稅		<u>—</u>	<u>(1,234)</u>	<u>(466)</u>
年內其他全面開支，扣除所得稅		<u>—</u>	<u>(1,234)</u>	<u>(466)</u>
<b>年內全面收益總額</b>		<u><u>36,799</u></u>	<u><u>64,877</u></u>	<u><u>58,260</u></u>
以下各方應佔年內溢利（虧損）：				
貴公司擁有人		38,386	68,167	58,716
非控股權益		<u>(1,587)</u>	<u>(2,056)</u>	<u>10</u>
		<u><u>36,799</u></u>	<u><u>66,111</u></u>	<u><u>58,726</u></u>
以下各方應佔年內全面收益（開支） 總額：				
貴公司擁有人		38,386	66,933	58,250
非控股權益		<u>(1,587)</u>	<u>(2,056)</u>	<u>10</u>
		<u><u>36,799</u></u>	<u><u>64,877</u></u>	<u><u>58,260</u></u>
每股基本盈利（人民幣）	14	<u><u>0.68</u></u>	<u><u>1.21</u></u>	<u><u>1.05</u></u>
每股攤薄盈利（人民幣）	14	<u><u>0.68</u></u>	<u><u>1.21</u></u>	<u><u>1.05</u></u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合財務狀況表

		於12月31日		
	附註	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
設備及租賃裝修	16	5,508	3,346	1,853
使用權資產	17	6,609	15,596	12,494
無形資產	18	1,100	720	823
按公平值計入其他全面收益的股本 工具	19	2,000	548	—
收購物業已付按金	23	132,400	132,400	132,400
預付款項及其他應收款項	23	32,725	32,725	32,725
遞延稅項資產	20	5,734	10,237	10,354
受限制銀行存款	25	652	430	100
<b>總非流動資產</b>		<b>186,728</b>	<b>196,002</b>	<b>190,749</b>
<b>流動資產</b>				
存貨	21	28,012	45,175	32,404
貿易應收款項及應收票據	22	252,046	789,701	162,940
預付款項、按金及其他應收款項	23	225,897	276,694	285,339
應收關聯方款項	39	—	1,180	—
按公平值計入損益（「按公平值計入 損益」）的金融資產	24	2,000	—	—
可收回所得稅		—	—	229
受限制銀行存款	25	2,168	2,245	1,592
銀行結餘及現金	25	183,868	104,171	477,041
<b>總流動資產</b>		<b>693,991</b>	<b>1,219,166</b>	<b>959,545</b>
<b>總資產</b>		<b>880,719</b>	<b>1,415,168</b>	<b>1,150,294</b>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項	26	40,317	432,501	118,922
其他應付款項	26	26,483	112,157	39,769
應付關聯方款項	39	64	64	—
應付所得稅		2,941	10,449	6,503
借款	27	176,930	133,000	217,000
租賃負債	28	5,268	6,691	4,720
合約負債	29	7,573	24,514	11,811
權益股份贖回負債	30	39,339	39,339	39,339
<b>總流動負債</b>		<b>298,915</b>	<b>758,715</b>	<b>438,064</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>395,076</b>	<b>460,451</b>	<b>521,481</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>581,804</b>	<b>656,453</b>	<b>712,230</b>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	附註	於12月31日		
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>				
租賃負債	28	1,271	9,263	7,387
遞延稅項負債	20	<u>695</u>	<u>2,475</u>	<u>1,868</u>
<b>總非流動負債</b>		<u>1,966</u>	<u>11,738</u>	<u>9,255</u>
<b>資產淨值</b>		<u>579,838</u>	<u>644,715</u>	<u>702,975</u>
<b>資本及儲備</b>				
股本	31	58,407	58,407	58,407
儲備		<u>527,438</u>	<u>594,371</u>	<u>653,076</u>
以下各方應佔權益：				
— 貴公司擁有人		585,845	652,778	711,483
— 非控股權益		<u>(6,007)</u>	<u>(8,063)</u>	<u>(8,508)</u>
<b>總權益</b>		<u>579,838</u>	<u>644,715</u>	<u>702,975</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
設備及租賃裝修	16	4,867	2,980	1,694
使用權資產	17	2,185	7,676	6,735
無形資產	18	1,045	720	823
於附屬公司的投資	40	13,500	13,500	16,343
按公平值計入其他全面收益的				
股本工具	19	2,000	548	—
收購物業已付按金	23	132,400	132,400	132,400
應收附屬公司款項	39	145,687	96,665	43,170
遞延稅項資產	20	7,675	11,328	13,233
受限制銀行存款	25	<u>322</u>	<u>100</u>	<u>100</u>
<b>總非流動資產</b>		<u>309,681</u>	<u>265,917</u>	<u>214,498</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	21	14,797	29,697	18,388
貿易應收款項及應收票據	22	228,601	785,576	132,464
預付款項、按金及其他應收款項	23	147,882	263,589	276,653
應收關聯方款項	39	—	1,180	—
受限制銀行存款	25	2,168	2,245	1,592
總流動資產	25	<u>158,308</u>	<u>94,191</u>	<u>459,745</u>
<b>總資產</b>		<u>551,756</u>	<u>1,176,478</u>	<u>888,842</u>
<b>流動負債</b>		<u>861,437</u>	<u>1,442,395</u>	<u>1,103,340</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	附註	於12月31日		
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項	26	36,477	469,952	90,553
其他應付款項	26	18,737	106,122	33,044
應付關聯方款項	39	64	64	—
應付附屬公司款項	39	3,100	8,010	2,232
應付所得稅		2,580	9,344	4,761
借款	27	176,930	133,000	217,000
租賃負債	28	2,183	3,075	2,573
合約負債	29	7,032	22,190	10,489
權益股份贖回負債	30	<u>39,339</u>	<u>39,339</u>	<u>39,339</u>
<b>總流動負債</b>		<u>286,442</u>	<u>791,096</u>	<u>399,991</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>265,314</u>	<u>385,382</u>	<u>488,851</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>574,995</u>	<u>651,299</u>	<u>703,349</u>
<b>非流動負債</b>				
租賃負債	28	—	4,853	4,001
遞延稅項負債	20	<u>218</u>	<u>1,216</u>	<u>1,010</u>
<b>總非流動負債</b>		<u>218</u>	<u>6,069</u>	<u>5,011</u>
<b>資產淨值</b>		<u>574,777</u>	<u>645,230</u>	<u>698,338</u>
<b>資本及儲備</b>				
股本	31	58,407	58,407	58,407
儲備	38	<u>516,370</u>	<u>586,823</u>	<u>639,931</u>
<b>總權益</b>		<u>574,777</u>	<u>645,230</u>	<u>698,338</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔					(累計虧損)/ 保留盈利 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元 (附註iii)	總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註i)	其他儲備 人民幣千元 (附註30)	按公平值計入其 他全面收益儲備 人民幣千元				
於2023年1月1日	58,407	521,719	5,786	(25,532)	—	(12,921)	547,459	(5,470)	541,989
年內溢利(虧損)及年內全面收益(開支)總額	—	—	—	—	—	38,386	38,386	(1,587)	36,799
來自非控股權益的注資(附註ii)	—	—	—	—	—	—	—	1,050	1,050
轉撥	—	—	5,099	—	—	(5,099)	—	—	—
於2023年12月31日	58,407	521,719	10,885	(25,532)	—	20,366	585,845	(6,007)	579,838
年內溢利(虧損)	—	—	—	—	—	68,167	68,167	(2,056)	66,111
按公平值計入其他全面收益的股本工具投資的公平 值變動	—	—	—	—	(1,234)	—	(1,234)	—	(1,234)
年內全面(開支)收益總額	—	—	—	—	(1,234)	68,167	66,933	(2,056)	64,877
轉撥	—	—	7,899	—	—	(7,899)	—	—	—
於2024年12月31日	58,407	521,719	18,784	(25,532)	(1,234)	80,634	652,778	(8,063)	644,715
年內溢利	—	—	—	—	—	58,716	58,716	10	58,726
按公平值計入其他全面收益的股本工具投資的公平 值變動	—	—	—	—	(466)	—	(466)	—	(466)
年內全面(開支)收益總額	—	—	—	—	(466)	58,716	58,250	10	58,260
轉撥	—	—	5,506	—	—	(5,506)	—	—	—
於未失去控制權的情況下出售附屬公司的部分權益	—	—	—	455	—	—	455	(455)	—
於2025年12月31日	58,407	521,719	24,290	(25,077)	(1,700)	133,844	711,483	(8,508)	702,975

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

---

## 附錄一

## 會計師報告

---

附註：

- (i) 指於中華人民共和國（「中國」）組成 貴集團的若干實體的法定儲備。根據適用的中國法規，組成 貴集團的中國實體須將其除稅後溢利（經抵銷前一年虧損後）10%撥入法定儲備，直至該儲備達其註冊資本的50%。在向股東分派股息前必須將資金轉入該儲備。經股東會或其授權部門批准後，法定儲備可用於抵銷累計虧損或增加組成 貴集團的實體的實繳資本。
- (ii) 於截至2023年12月31日止年度，若干非控股股東分別向湖南華付信創科技有限公司及華付智能技術有限公司注資人民幣1,000,000元及人民幣50,000元。
- (iii) 於往績期間，非全資附屬公司及其非控股權益對 貴集團而言並不重大，其財務貢獻甚微。因此，並無識別出任何擁有重大非控股權益的非全資附屬公司。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合現金流量表

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
經營活動			
除稅前溢利	40,435	76,139	67,471
就以下各項作出調整：			
設備及租賃裝修折舊	3,009	2,303	1,727
使用權資產折舊	8,010	7,486	5,756
無形資產攤銷	530	449	364
出售設備之虧損／(收益)	4	4	(4)
終止租賃之收益	(168)	(53)	(269)
預期信貸虧損模型項下減值虧損，扣除撥回	14,941	8,737	18,352
存貨撇銷	763	—	3,295
財務成本	5,946	9,919	6,249
取消註冊附屬公司之虧損	74	194	—
匯兌(收益)／虧損淨額	(35)	(130)	117
按公平值計入損益之金融資產的公平值變動	(978)	(126)	—
營運資金變動前的經營現金流量	72,531	104,922	103,058
存貨(增加)／減少	(5,047)	(17,163)	10,467
貿易應收款項及應收票據(增加)／減少	(51,220)	(546,281)	608,710
預付款項、按金及其他應收款項增加	(221,122)	(53,972)	(8,957)
貿易應付款項增加／(減少)	22,911	392,185	(313,579)
合約負債(減少)／增加	(1,134)	16,941	(12,703)
應收關聯方款項(增加)／減少	—	(1,180)	1,180
其他應付款項增加／(減少)	2,981	85,674	(68,211)
經營(所用)所得現金	(180,100)	(18,874)	319,965
已付所得稅	(3,027)	(5,026)	(13,562)
經營活動(所用)所得現金淨額	(183,127)	(23,900)	306,403

## 附錄一

## 會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
<b>投資活動</b>			
按公平值計入損益之金融資產的利息收入	978	126	—
存入受限制銀行存款	(2,396)	(1,044)	(210)
提取受限制銀行存款	1,142	1,189	1,193
購買物業及設備	(53,999)	(146)	(242)
購買物業所繳付的按金退款	10,000	—	—
出售設備所得款項	24	1	12
購買無形資產	—	(69)	(467)
購買按公平值計入損益之金融資產	—	—	(5,000)
贖回按公平值計入損益之金融資產	—	2,000	5,000
出售按公平值計入其他全面收益之股本工具 所得款項	—	3,000	—
購買按公平值計入其他全面收益之股本工具	(2,000)	—	—
投資活動(所用)所得現金淨額	<u>(46,251)</u>	<u>5,057</u>	<u>286</u>
<b>融資活動</b>			
借款所得款項	258,580	243,000	217,000
償還借款	(100,680)	(286,930)	(133,000)
已付銀行利息	(2,694)	(9,406)	(5,394)
償還應付一名關聯方款項	—	—	(64)
償還租賃負債	(8,637)	(7,005)	(6,232)
已付租賃負債利息	(622)	(513)	(855)
來自非控股權益的注資	1,050	—	—
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
融資活動(所用)現金淨額	<u>146,997</u>	<u>(60,854)</u>	<u>66,181</u>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(82,381)	(79,697)	372,870
年初的現金及現金等價物	<u>266,249</u>	<u>183,868</u>	<u>104,171</u>
年末的現金及現金等價物 (即銀行結餘及現金)	<u><u>183,868</u></u>	<u><u>104,171</u></u>	<u><u>477,041</u></u>

## 歷史財務資料附註

### 1. 一般資料

深圳華付技術股份有限公司（「貴公司」）於2015年7月1日在中華人民共和國（「中國」）成立為股份有限公司。其最終控制方為張歡先生。張歡先生亦為 貴公司主席、行政總裁及執行董事。註冊地址為深圳市前海深港合作區前灣一路1號A棟201室及辦事處地址為中國深圳市南山區深圳軟件園T2-B棟。

貴公司及其附屬公司（「貴集團」）主要從事提供AI智識、AI垂直行業應用及AI智算技術服務。

歷史財務資料以人民幣呈列，而人民幣亦為 貴公司的功能貨幣。

貴公司截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年的法定財務報表，均依照中國財政部頒布的《企業會計準則》編製，並由在中國註冊的執業會計師中審華會計師事務所（特殊普通合伙）分別就截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年進行審計。

### 2. 應用國際財務報告準則會計準則

貴集團於編製往績期間的歷史財務資料時貫徹應用的會計政策，均符合國際會計準則理事會所頒佈、於2025年1月1日開始的會計期間及整個往績期間內生效的國際財務報告準則會計準則。

#### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

於本報告日期， 貴集團並無提前應用下列已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則：

國際會計準則第21號（修訂本）	折算為惡性通貨膨脹的列報貨幣 <sup>3</sup>
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）	修訂金融工具的分類及計量 <sup>2</sup>
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同 <sup>2</sup>
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銷售或注資 <sup>1</sup>
國際財務報告準則會計準則（修訂本）	國際財務報告準則會計準則的年度改進 — 第11冊 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

國際財務報告準則第18號載列有關財務報表呈列及披露的規定，並將取代國際會計準則第1號*財務報表的呈列*。新準則引入了在損益表中呈列特定類別和定義小計的新要求；於財務報表附註中披露管理層界定的表現計量，並改善於財務報表中披露的資料匯總及分解。國際會計準則第7號*現金流量表*及國際會計準則第33號*每股盈利*亦已作出輕微修訂。

國際財務報告準則第18號將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。應用新準則將不會對貴集團的財務狀況產生重大影響，但預期會影響綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表的呈列及未來財務報表的披露。貴集團將繼續評估國際財務報告準則第18號對貴集團綜合財務報表的影響。

除上文所述外，貴公司董事預期，採納該等經修訂國際財務報告準則不會於可見未來對歷史財務資料造成重大影響。

### 3. 歷史財務資料的編製基準及重大會計政策資料

#### 3.1 歷史財務資料的編製基準

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則編製。就編製歷史財務資料而言，倘合理預期有關資料會影響主要使用者的決策，則該資料被視為屬重大資料。此外，歷史財務資料載有聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露資料。

誠如以下會計政策所闡釋，歷史財務資料乃按歷史成本基準編製，惟於各報告期末按公平值計量之若干金融工具則除外。

歷史成本一般根據貨物及服務交換所得代價之公平值計算。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產將收取或轉讓負債將支付之價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值方法估計。估計資產或負債之公平值時，貴集團會考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時將會考慮的資產或負債特徵。在歷史財務資料中計量及／或披露之公平值均在此基礎上予以確定，惟屬國際財務報告準則第2號*股份付款*範圍內之股份付款交易、根據國際財務報告準則第16號*租賃*入賬之租賃交易及與公平值類似但並非公平值之計量(例如，國際會計準則第36號*資產減值*中之使用價值)除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量之輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平值計量之整體重要性分類為第一級、第二級或第三級，載述如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可獲得之相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；

- 第二級輸入數據是就資產或負債而言可直接或間接觀察之輸入數據(第一級內包括之報價除外)；及
- 第三級輸入數據是資產或負債之不可觀察輸入數據。

### 3.2 重大會計政策資料

#### 綜合入賬基準

歷史財務資料包含 貴公司及 貴集團控制的實體的財務報表。 貴公司於以下情況擁有控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象業務而承擔浮動回報之風險或享有權利；及
- 有能力行使其權力影響回報。

倘有事實及情況顯示上述三個控制因素其中一項或多項出現變動， 貴集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

貴集團在取得附屬公司的控制權時開始將該附屬公司綜合入賬，並於失去該附屬公司的控制權時終止綜合入賬。具體而言，於年內所收購或出售的附屬公司的收入及開支由 貴集團取得控制權當日開始計入綜合損益及其他全面收益／開支表，直至 貴集團不再控制該附屬公司當日為止。

損益及其他全面收益／開支的各部分歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司全面收益／開支總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使這導致非控股權益產生虧絀結餘亦然。

如有需要，將對附屬公司的財務報表作出調整，使其會計政策與 貴集團的會計政策相符。

所有與 貴集團成員公司之間的交易有關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及現金流量均於綜合入賬時悉數抵銷。

附屬公司非控股權益與 貴集團於其中的權益分開呈列，指賦予其持有人權利於附屬公司清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值之現時所有權權益。

#### 貴集團於現有附屬公司的權益變動

當 貴集團失去對一間附屬公司的控制權時，該附屬公司的資產及負債以及非控股權益(如有)將終止入賬。收益或虧損於損益確認，並按(i)已收取代價公平值及任何保留權益公平值的總額與(ii) 貴公司擁有人應佔附屬公司的資產(包括商譽)及負債賬面值之間的差額計算。先前於其他全

面收益所確認與該附屬公司相關的所有金額將會以猶如 貴集團已直接出售該附屬公司之相關資產及負債的方式入賬(即按適用國際財務報告準則會計準則所訂明/允許而重新分類至損益或轉撥至另一權益類別)。於失去控制權當日仍保留於前附屬公司的任何投資的公平值，則根據國際財務報告準則第9號金融工具於其後入賬時視為初步確認的公平值，或(如適用)於聯營公司或合營企業的投資的初步確認成本。

#### **於附屬公司的投資**

於附屬公司的投資按成本減累計虧損(如有)計入 貴公司財務狀況表。

#### **來自客戶合約的收益**

有關 貴集團與來自客戶合約的收益有關的會計政策資料，請參閱附註5及29。

貴集團根據國際財務報告準則第16號的定義於訂立合約時評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約條款及條件其後有變，否則將不會重新評估有關合約。

#### **租賃**

##### **貴集團作為承租人**

##### **短期租賃**

對於租期自開始日期起計為12個月或以內且不包含購買選擇權的工作空間租賃， 貴集團應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款以直線法於租期內確認為開支。

##### **使用權資產**

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前所作出的任何租賃付款減任何已收租賃優惠。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產按其估計可使用年期及租期的較短者以直線法折舊。

貴集團於綜合財務狀況表內將使用權資產作為單獨項目呈列。

##### **可退回租金按金**

已付的可退回租金按金根據國際財務報告準則第9號入賬，並初步按公平值計量。在初始確認時對公平值的調整被視為額外租賃付款，並會計入使用權資產的成本內。

## 附錄一

## 會計師報告

### 租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按該日尚未支付的租賃付款現值確認並計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，因租賃中所隱含之利率不易釐定，故貴集團於租賃開始日期使用增量借貸利率。增量借貸利率取決於租賃期、貨幣及租賃開始日期，並根據一系列輸入數據釐定，包括：同期限的商業銀行借貸利率，外加根據實體自身借貸利率進行的浮動調整。

租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠。

於開始日期之後，租賃負債根據利息增長及租賃付款作出調整。

貴集團在綜合財務狀況表中將租賃負債作為單獨項目呈列。

### 外幣

於編製各獨立集團實體的財務報表時，倘交易以該實體功能貨幣以外的幣種(即外幣)進行，將按交易日期的現行匯率確認有關交易。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目會按當日的現行匯率重新換算。以外幣計值並按公平值列賬的非貨幣項目，則會按釐訂公平值當日的現行匯率重新換算。倘非貨幣項目以外幣按歷史成本計量，則不會重新換算。

倘因為結算貨幣項目或重新換算貨幣項目而產生匯兌差額，將會在產生期間於損益確認有關差額。

就歷史財務資料的呈列而言，貴集團會使用各報告期末的現行匯率，將其經營資產及負債換算為貴集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及開支項目按期內平均匯率換算，但倘該期間匯率大幅波動，則會按交易日期的匯率換算。如產生匯兌差額，將會於其他全面收益確認，並累計至權益內匯兌儲備一欄下(適當時歸入非控股權益)。

### 借款成本

非直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產之借款成本於產生之期間於損益中確認。

### 政府補貼

當能夠合理保證貴集團符合政府補貼附帶之條件，並且將會收取有關補貼時，方會確認政府補貼。

政府補貼乃於貴集團將擬用作補貼相關成本之補貼確認為開支之期間內有系統地於損益確

認。特別是以 貴集團須購買、建設或以其他方式收購非流動資產作為首要條件之政府補貼於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並於有關資產之可使用年期按系統及合理基準轉撥至損益。

用作已產生開支或虧損的補償或向 貴集團提供即時財務援助而應收(並無日後相關成本)與收入相關的政府津貼，乃於其成為可收取的期間於損益內確認。有關津貼呈列為「其他收入」。

### **僱員福利**

#### **退休福利成本**

根據中國規則及法規， 貴集團的中國僱員參與由中國有關省市政府營辦的多項界定供款退休福利計劃，據此， 貴集團與中國僱員須每月按僱員薪金若干百分比向該等計劃作出供款。

省市政府承諾會承擔根據上述計劃應付所有現任及日後退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外， 貴集團並無其他支付僱員退休及其他退休後福利的責任。該等計劃的資產由中國政府管理的獨立管理基金持有，並與 貴集團的資產分開持有。

貴集團為香港僱員設有固定供款退休計劃。該等計劃的資產獨立於 貴集團的資產，並由獨立的基金管理。供款金額按僱員基本薪金的一定百分比計算。

貴集團就上述界定供款退休計劃的供款於產生時支銷。

#### **短期僱員福利**

短期僱員福利按當僱員提供服務時預期應付的未貼現福利金額確認。除非國際財務報告準則規定或批准納入福利至資產成本，否則所有短期僱員福利確認為開支。

僱員的應計福利(如工資、薪金及年假)於扣減任何已付金額後確認為負債。

### **稅項**

所得稅開支指即期及遞延所得稅開支之總和。

即期應付稅項乃按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於除稅前溢利，是由於其他年度之應課稅或可扣減收入或開支及毋須課稅或不可扣稅之項目所致。 貴集團的即期稅項負債以各報告期末已頒佈或實際已頒佈之稅率計算。

遞延稅項是指在歷史財務資料內確認之資產與負債之賬面值與以相應稅基計算應課稅溢利之暫時差額。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則通常會在可能出現應課稅溢利以用作抵扣可扣減暫時差額時，就所有可扣減暫時差額予以確認。倘暫時差額是因一項交易涉及之資產及負債進行初始確認時產生(業務合併產生者除外)而不會影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認該等遞延稅項資產及負債，且於交易發生時並無產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行審閱，並調減至不再可能擁有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產。

遞延稅項資產及負債乃根據各報告期末已頒佈或實際已頒佈之稅率(及稅法)，按預期於負債清償或資產變現期間適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產之計量反映 貴集團預期於各報告期末收回或償還其資產及負債賬面值之方式所產生之稅務後果。

就計量 貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言， 貴集團首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

對於稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易， 貴集團對租賃負債及相關資產分別應用國際會計準則第12號「所得稅」的規定。 貴集團於可能有應課稅溢利以抵銷可扣減暫時差額時確認與租賃負債有關的遞延稅項資產，並就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。

若存在以即期稅項資產抵銷即期稅項負債的可強制執行合法權利，且其與同一稅務部門向同一應課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產和負債可互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟倘與於其他全面收益或直接於權益中確認之項目有關者除外，於該情況下，即期及遞延稅項亦將分別於其他全面收益或直接於權益中確認。就因對業務合併進行初步會計處理而產生的即期稅項或遞延稅項而言，稅務影響乃計入業務合併的會計處理內。

#### **設備及租賃裝修**

設備及租賃裝修為用於提供貨品或服務，或作行政用途而持有的有形資產(下文所述在建工程除外)。設備及租賃裝修按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表入賬。

折舊乃以直線法於估計可使用年內確認，以撇銷經扣除剩餘價值的資產成本（在建物業除外）。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響按預期基準入賬。

設備及租賃裝修項目於出售後或當預期並不會因繼續使用資產而產生未來經濟利益時終止確認。出售或停止使用設備及租賃裝修項目所產生的任何收益或虧損釐定為出售所得款項與資產賬面值間的差額，並於損益確認。

### **無形資產**

#### *獨立收購之無形資產*

獨立收購具有有限可使用年期之無形資產，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有有限可使用年期之無形資產按其估計可使用年期以直線法確認攤銷。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，任何估計變動的影響將按未來適用基準入賬。

無形資產於出售時或預計使用或出售時並無未來經濟收益時取消確認。因取消確認無形資產而產生之收益及虧損，乃按出售所得款項淨額與該項資產賬面值之差額計量，並於有關資產取消確認時在損益中確認。

#### *內部產生的無形資產 — 研發開支*

研究活動的開支在產生期間確認為開支。

#### **設備及租賃裝修、使用權資產以及無形資產之減值**

於各報告期終日，貴集團會評估其設備及租賃裝修、使用權資產、合約成本以及可使用年期有限的無形資產之賬面值，以決定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。如該等資產出現任何減值跡象，則會估計相關資產之可收回金額，以決定減值虧損（如有）的程度。

設備及租賃裝修、使用權資產以及無形資產之可收回金額單獨估計。當無法單獨估計某項資產之可收回金額時，貴集團估計該項資產所屬之現金產生單位之可收回金額。

於檢查現金產生單位的減值時，當能夠確立合理及一致的分配基礎時，企業資產將獲分配到相關現金產生單位，否則將獲分配到能夠確立合理及一致分配基礎的最小現金產生單位組別。企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定可收回金額，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

在 貴集團根據香港財務報告準則第15號將資本化資產之減值虧損確認為合約成本前， 貴集團按適用準則評估及確認與相關合約有關之其他資產之任何減值虧損。屆時，倘賬面值超過 貴集團預期收取以換取相關貨品或服務的代價餘額減與提供該等貨品或服務直接相關但尚未確認為開支的成本，則作為就資本化資產而言合約成本的減值虧損(如有)得以確認。作為合約成本的資本化資產屆時就評估現金產生單位減值而言計入其所屬的現金產生單位之賬面值。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量按稅前貼現率貼現至其現值，該稅前貼現率反映當時市場對貨幣時間價值及資產(或現金產生單位)特有風險的評估，而未來現金流量估計未有就此作出調整。

倘估計資產(或現金產生單位)之可收回金額低於其賬面值，資產(或現金產生單位)之賬面值會減記至其可收回金額。就不可按合理及一致基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產而言， 貴集團將一組現金產生單位之賬面值(包括分配至該組現金產生單位之公司資產或部分公司資產之賬面值)與該組現金產生單位之可收回金額作比較。於分配減值虧損時，減值虧損會先作出分配，減少任何商譽(如適用)的賬面值，然後按比例減少該單位或現金產生單位組別內其他各資產的賬面值。資產的賬面值不會削減至低於其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)和零三者中的最高者。已另行分配至資產之減值虧損金額應按比例分配至該單位或現金產生單位組別之其他資產。減值虧損即時於損益中確認。

倘減值虧損其後逆轉，資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)之賬面值增加至其經修訂之估計可收回金額，惟增加後之賬面值不得超出倘若該資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損時原應釐定之賬面值。減值虧損之逆轉即時於損益中確認。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨成本以加權平均法釐定。可變現淨值指估計存貨售價減所有估計完工成本及實現銷售的必要成本。實現銷售的必要成本包括直接歸屬於銷售的增量成本及 貴集團進行銷售必須產生的非增量成本。

#### 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。所有一般金融資產買賣均按交易日基準予以確認及終止確認。一般買賣乃指按照市場規定或慣例須在一定期限內交付資產之金融資產買賣。

金融資產及金融負債按公平值初始計量，惟客戶合約產生的貿易應收款項根據國際財務報告準則第15號初始計量。因收購或發行金融資產及金融負債（按公平值計入損益的金融資產或金融負債除外）而直接產生的交易成本，於初始確認時計入金融資產或金融負債的公平值或自當中扣除（視情況而定）。因收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債而直接產生的交易成本，即時於損益確認。

實際利率法為一種計算金融資產或金融負債攤銷成本及於有關期間內分配利息收入及利息開支的方法。實際利率法乃指將金融資產或金融負債於預期年期或較短期間（倘適用）內的估計未來現金收入及付款（包括組成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓不可或缺部分的所有已付或已收費用及點數）準確貼現至初始確認賬面淨值的比率。

### 金融資產

#### 金融資產的分類及計量

所有以常規方式買賣的金融資產按交易日／結算日基準確認及終止確認。常規買賣乃指按照相關交易平台規則或慣例一般規定在一定期間內交付資產的金融資產買賣。

所有已確認的金融資產其後視乎金融資產類別整體按攤銷成本或公平值計量。

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 於目標為收取合約現金流量的業務模式持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未清償本金的利息。

符合下列條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益計量：

- 於目標為出售及收取合約現金流量的業務模式持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未清償本金的利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量，惟於初始確認金融資產當日，倘該股本投資並非持作買賣，貴集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列股權投資的其後公平值變動。

倘存在以下情況，則金融資產乃持作交易：

- 對其進行收購主要目的為於近期內出售；或

- 於初步確認時，其為 貴集團一起管理的已識別金融工具組合的一部分且近期實際存在短期獲利了結的模式；或
- 並非指定及有效對沖工具的衍生品。

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產使用實際利率法確認利息收入。利息收入透過將實際利率應用於金融資產的總賬面值計算，惟其後已出現信貸減值的金融資產(見下文)除外。就其後已出現信貸減值的金融資產而言，利息收入乃透過將實際利率應用於下一個報告期間的金融資產的攤銷成本進行確認。倘出現信貸減值的金融工具的信貸風險有所改善，使該金融資產不再出現信貸減值，則利息收入乃藉由將實際利率應用於釐定該資產不再出現信貸減值後的報告期初的金融資產的總賬面值進行確認。

(ii) 按公平值計入損益的金融資產

倘金融資產不符合標準按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益，即按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，其中任何公平值收入或虧損於損益確認。於損益內確認的收入或虧損淨額不包括金融資產賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」細列項目內。

根據國際財務報告準則第9號須予減值評估的金融資產及其他項目的減值

貴集團按預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)模式，對根據國際財務報告準則第9號須予減值評估的金融資產(包括貿易應收款項及應收票據、預付款項、按金及其他應收款項、應收關聯方款項、應收附屬公司款項、銀行結餘及受限制銀行存款)執行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變化。

全期預期信貸虧損指於相關工具預計預期年期內所有可能違約事件將會產生的預期信貸虧損。相比之下，12個月預期信貸虧損(「**12個月預期信貸虧損**」)指於報告日期後12個月內因可能發生的違約事件而預期產生的部分全期預期信貸虧損。進行評估的基準為 貴集團的過往信貸虧損經驗，並根據債務人的特定因素、整體經濟狀況，以及對過往事件和報告日期當前狀況以及對未來經濟狀況預測的評估而作出調整。

貴集團為源自客戶合約的貿易應收款項及應收票據經常確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃就重大結餘或出現信貸減值的債務人個別進行評估及就債務人餘下結餘按照撥備矩陣共同評估。

就所有其他工具而言， 貴集團計量虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非當信貸風險自初始確認以來顯著上升，則在此情況下 貴集團確認全期預期信貸虧損。是否應確認全期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來出現違約的可能性或風險顯著上升進行評估。

(i) 信貸風險顯著上升

於評估金融工具的信貸風險是否自初始確認以來顯著上升時，貴集團將金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險進行比較。於作出該評估時，貴集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及無需不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括從經濟專家報告、財務分析師及政府部門獲取的有關貴集團債務人所處行業的前景，同時亦考慮各種與貴集團核心業務相關的實際及預測經濟資料的外部來源。

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸利差、信貸違約掉期價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟狀況的目前或預期不利變動，預期將導致債務人償還債務責任的能力顯著下降；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 導致債務人償還其債務責任能力大幅下降之債務人監管、經濟或技術環境之實際或預期之重大不利變化。

無論上述評估的結果如何，當合約付款逾期超過30天時，貴集團即假設信貸風險自初始確認以來顯著增加，但倘貴集團有合理可靠資料，能證明信貸風險並無顯著增加，則作別論。

貴集團定期監察用以識別信貸風險是否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前識別信貸風險顯著增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，貴集團認為，當內部制訂的資料或自外界來源獲得的資料顯示債務人不大可能悉數向其債權人(包括貴集團)還款時(未計及貴集團持有的任何抵押品)，代表發生違約事件。

不論上述為何，貴集團認為，當金融資產逾期超過90天時即已發生違約，惟貴集團有合理可靠資料證明較寬鬆的違約標準更為恰當則另作別論。

(iii) 信貸減值金融資產

倘發生一項或以上事件，對該金融資產的估計未來現金流量構成不利影響，該金融資產即已信貸減值。金融資產已信貸減值的證據包括下列事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人的重大財務困難；
- 違反合約(如違約或逾期事件)；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合約考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；或
- 借款人有可能將會破產或進行其他財務重組。

(iv) 撇銷政策

當有資料顯示交易對方陷入嚴重財政困難，且並無實際收回的可能之時(例如交易對方已清盤或進入破產程序)，貴集團會撇銷金融資產。於在適當情況下考慮法律意見後，已撇銷的金融資產可能仍會根據貴集團之收回程序予以強制執行。撇銷構成終止確認事件。其後所收回之任何款項會於損益確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約虧損率(即發生違約時的虧損程度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率乃基於歷史數據及前瞻性資料評估。預期信貸虧損的估計反映以發生相關違約風險的金額作為加權數值而釐定的無偏概率加權金額。貴集團使用可行權宜方法，兼顧綜合賬齡、歷史違約率及毋須過大成本或努力即可獲得的前瞻性資料，以撥備矩陣估計貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損。

一般而言，預期信貸虧損乃根據合約應付貴集團的所有合約現金流量與貴集團預期收取的現金流量之間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

源自客戶合約的貿易應收款項及應收票據的全期預期信貸虧損乃經考慮過往逾期資料及前瞻性宏觀經濟資料等相關信貸資料後按整體基準考慮。

為進行集體評估，貴集團在制定分組時會考慮以下特徵：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(如有)。

管理層定期檢討分組，以確保各組別成分繼續擁有類似的信貸風險特徵。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

貴集團藉由調整賬面值就所有金融工具於損益確認減值收入或虧損，惟透過虧損撥備賬確認相應調整的貿易應收款項及應收票據及其他應收款項除外。

#### 終止確認金融資產

僅當資產現金流量的合約權利到期時，貴集團終止確認金融資產。

終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益確認。

#### 金融負債及權益

##### 分類為債項或權益

債項及權益工具乃根據合約安排的內容與金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

##### 權益工具

權益工具乃證明集團實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。集團實體發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本後的金額確認。

##### 金融負債

所有金融負債後續按攤銷成本使用實際利率法或以按公平值計入損益予以計量。

##### 按公平值計入損益的金融負債

若金融負債乃(i)業務合併中收購方之或然代價且國際財務報告準則第3號適用，(ii)持作買賣，或(iii)指定為按公平值計入損益時，便歸類為按公平值計入損益的金融負債。

倘屬下列情況，金融負債(持作買賣的金融負債或收購方於業務合併的或然代價除外)可於初步確認時指定為按公平值計入損益：

- 有關指定消除或顯著減少將有可能出現之計量或確認不一致性；或
- 金融負債組成金融資產或金融負債組別或兩者之一部分，並根據貴集團已存檔之風險管理或投資策略，按公平值基準管理及評估其表現，而分類資料則按該基準由內部提供；或

- 其為包括一項或多項嵌入式衍生工具的合約的組成部分，而國際財務報告準則第9號容許將全部合併合約指定為按公平值計入損益。

公平值計入損益之金融負債而言，因金融負債信貸風險有變而導致其公平值變動的款額乃於其他全面收益中確認，除非於其他全面收益中確認該負債信貸風險變動的影響會產生或增加損益的會計錯配，則作別論。對於含有嵌入式衍生工具的金融負債(如附帶優先權的股份)而言，嵌入式衍生工具之公平值變動於釐定於其他全面收益所列款項時未予計入。於其他全面收益中確認的金融負債信貸風險引起的公平值變動其後不會重新分類至損益，而會於終止確認金融負債後轉入累計虧損。

#### 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項、應付關聯方款項、應付附屬公司款項及借款其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 權益股份贖回負債

贖回負債初始以贖回金額的現值入賬，即使 貴集團購回的義務取決於交易對手是否行使贖回權。其後，贖回負債按攤銷成本計量，並將利息列作財務費用。當且僅當 貴集團的贖回義務已履行、取消或到期時，贖回負債才會終止確認。當贖回負債到期而交易對手未行使贖回權時，其賬面值將重新分類為權益。

#### 外匯收益及虧損

以外幣計值的金融負債的公平值以該外幣釐定並以各報告期末之即期匯率換算。就按公平值計入損益的金融負債而言，外匯部分構成公平值收益或虧損的一部分，並就金融負債於損益中確認。

以外幣計值的金融資產的賬面值以該外幣釐定，並按各報告期末的現貨匯率換算。對於按攤銷成本計量的金融資產，匯兌差額於損益中「其他收益及虧損」項下確認，作為外匯淨收益／(虧損)的一部分。

#### 終止確認金融負債

當且僅當 貴集團的責任獲解除、撤銷或到期時， 貴集團終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益確認。

#### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用 貴集團的會計政策時(載於附註3)， 貴公司董事須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計修訂僅影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

##### 應用會計政策時的關鍵判斷

以下為 貴公司董事於應用 貴集團會計政策過程中已作出的、對綜合財務報表中已確認金額有最重大影響的關鍵判斷，但不包括涉及估計的判斷(見下文)。

##### 主理人與代理人考慮事項

貴集團以全棧AI能力提供AI智算技術服務。 貴集團通過分析相關承諾的性質來識別其在每份合約，即其履約責任為為其本身(即 貴集團為主理人)提供特定貨品或服務或安排其他方(即 貴集團為代理人)提供該等貨品或服務所扮演的角色。

貴集團認定按附註5詳述的若干合約提供AI智算技術服務時，屬於代理人角色，因其履約義務為安排其他方提供特定商品。在此情況下， 貴集團在該商品轉移予客戶之前，並不控制由其他方提供的該等商品，此結論乃基於以下指標考量： 貴集團並無對提供商品的承諾承擔主要責任、並無承擔存貨風險，以及擁有有限定價的酌情權。經綜合考慮上述指標， 貴集團在此類業務中作為代理人，並將收益確認為在向供應商支付其所提供商品的代價後所保留的淨額。詳情載於附註5。

##### 估計不確定性的主要來源

以下為於往績期間各年末與未來有關的主要假設以及其他估計不確定性的主要來源，有關假設及來源可能導致於未來年度對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

##### 貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項的預期信貸虧損撥備

具有重大餘額或已發生信貸減值的貿易應收款項按個別基準評估預期信貸虧損，其餘則使用撥備矩陣評估。預付款項、按金及其他應收款項如有重大餘額或已發生信貸減值，按個別基準評估，其餘則以內部信貸評級及適當組別評估。

此外， 貴集團使用撥備矩陣估算未按個別基準評估的貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備比率主要基於按不同債務人劃分的賬齡分組，並考慮 貴集團的賬齡情況、歷史違約率以及在毋須付出過多成本或努力下可取得的合理且可支持的前瞻性資料。於每個報告日期， 貴集團將重新評估過往觀察到的違約率，並考慮前瞻性資料的變動。

貴集團根據過往結算記錄、過往經驗，以及合理及可支持的定量及定性資料，並在毋須付出過多成本或努力的情況下可獲得的前瞻性資料，採用內部信貸評級及適當分組，估計未個別評估的預付款項、按金及其他應收款項的預期信貸虧損。

有關貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項的預期信貸虧損資料於附註35披露。

## 5. 收益及分部資料

### 收益確認的會計政策

貴集團於完成履約責任時(或就此)確認收益，即於特定履約責任相關之商品或服務之「控制權」轉移予客戶時。

履約責任指一項明確的貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合以下其中一項條件，則控制權為隨時間轉移，而收益則參考相關履約責任的完成進度隨時間確認：

- 客戶於 貴集團履約時同時收取及消耗 貴集團履約所提供的利益；
- 貴集團的履約創建及增強客戶於 貴集團履約時控制的資產；或
- 貴集團的履約未創建對 貴集團具有替代用途的資產，而 貴集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

否則，收益於客戶獲得明確貨品或服務的控制權時確認。

合約負債指 貴集團因已自客戶收取代價(或到期的代價金額)，而須向客戶轉讓貨品或服務之責任。

### 隨時間確認收益：計量完成履行履約責任的完成進度

#### 輸出法

完成履行履約責任的進度乃根據輸出法計量，即基於直接計量迄今已轉讓予客戶的商品或服務價值，相對合約下承諾提供的餘下商品或服務價值確認收益，有關方法最能反映 貴集團於轉讓商品或服務控制權方面的履約情況。

### 主理人與代理人

當另一方從事向客戶提供商品或服務， 貴集團釐定其承諾的性質是否為提供指定商品或服務本身的履約義務(即 貴集團為主理人)或安排由另一方提供該等商品或服務(即 貴集團為代理人)。

## 附錄一

## 會計師報告

倘 貴集團在向客戶轉讓商品或服務之前控制指定商品或服務，則 貴集團為主理人。

倘 貴集團的履約責任為安排另一方提供指定的商品或服務，則 貴集團為代理人。在此情況下，在將商品或服務轉讓予客戶之前， 貴集團不控制另一方提供的指定商品或服務。當 貴集團為代理人時，應就為換取另一方安排提供的指定商品或服務預期有權取得的任何收費或佣金的金額確認收益。

### 分部資料

出於管理目的， 貴集團並無根據其服務劃分業務單位，僅設有一個可報告的經營分部。 貴公司的執行董事為主要經營決策者（「主要經營決策者」），負責審閱 貴集團的綜合經營業績，以便就資源分配及整體績效評估作出決策。因此，並無呈報分部資料。

除 貴集團整體業績及財務狀況外，概無提供其他單獨的財務資料。因此，僅披露全集團層面的資料及主要客戶資料。

在 貴集團的分部報告中，由主要經營決策者採用的分部報告指標並未包含任何資產及負債。因此，概無呈報分部資產及負債資料。

### 客戶合約收益細分

以下為 貴集團按主要服務類別劃分的客戶合約收益分析：

服務項目	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
AI智識	119,982	103,399	125,720
AI垂直行業應用	265,560	178,393	225,648
AI智算技術服務	<u>5,394</u>	<u>104,035</u>	<u>112,544</u>
總計	<u>390,936</u>	<u>385,827</u>	<u>463,912</u>

### 收益確認時間

在國際財務報告準則第15號的範圍內，於某一時間點及隨時間確認的客戶合約收益分析如下：

收益確認時間	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
— 某時間點	273,865	305,480	415,654
— 隨時間	<u>117,071</u>	<u>80,347</u>	<u>48,258</u>
總計	<u>390,936</u>	<u>385,827</u>	<u>463,912</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 有關主要客戶的資料

於往績期間各年，佔 貴集團收益10%或以上的主要客戶收益載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
客戶A (附註i)	70,938	59,980	不適用
客戶B (附註ii)	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>54,717</u>

附註：

- (i) 截至2025年12月31日止年度，來自客戶A的收益與AI垂直行業應用有關，金額低於總收益的10%。客戶A包括一間互聯網與科技龍頭公司(總部位於深圳並於香港聯交所上市)的聯屬公司及聯營公司。
- (ii) 來自客戶B的收益與AI智算技術服務有關，金額均低於截至2023年及2024年12月31日止兩個年度各年總收益的10%。

### 地區資料

貴集團的營運位於中國。 貴集團來自外部客戶的收益按以下地區劃分如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
中國內地	380,936	382,336	431,749
香港	<u>10,000</u>	<u>3,491</u>	<u>32,163</u>
總計	<u>390,936</u>	<u>385,827</u>	<u>463,912</u>

貴集團上述的收益資料乃根據客戶所要求的 貴集團產品及服務的交付地點編製。非流動資產的地理位置乃根據資產的實際所在地為準。於2023年、2024年及2025年12月31日， 貴集團所有非流動資產均位於中國內地。

### 主要收益來源的履約責任

貴集團主要提供配備AI基礎設施的全棧AI技術解決方案，該解決方案整合了計算機視覺算法、先進軟硬件整合能力及算力服務。該等服務通常分為：

- i) 提供基於計算機視覺算法的AI識別，包括身份識別、證件認證和風險防範，涵蓋各種線上場景。收益於服務交付並獲客戶驗收時予以確認；

- ii) 提供AI垂直行業應用，以解決特定行業的營運挑戰，包括提供IT技術服務及軟硬件產品。
  - 隨時間確認的IT技術服務的收益按產出法撥備，即根據截至目前為止已向客戶轉移服務價值相對於合約下承諾的剩餘服務的直接計量結果來確認收益，該方法能最能夠反映 貴集團在轉移服務控制權方面的履約情況，據此我們的履約行為創造或提升了客戶控制的資產，因此履約責任會隨時間推移而履行。
  - 與AI垂直行業應用有關的軟硬件產品銷售收益於產品交付、安裝並獲客戶驗收的時間點確認。
- iii) 提供AI智算技術服務，包括依託實踐經驗形成的自主研發技術平台，提供規劃諮詢、建設部署、技術解決方案等一站式服務。
  - AI智算技術服務主要包括提供規劃諮詢、建設部署及技術解決方案服務。該等技術服務乃通過整合AI智算基礎設施和服務提供，該等基礎設施及服務之間高度依賴並相互關聯，指的是多個輸入共同轉化為輸出，並交付給客戶。因此，AI智算技術服務(即集成解決方案)作為單一履約責任入賬。 貴集團於客戶履行及接受服務時確認AI智算技術服務的收益。
  - 部分合約載有採購諮詢服務的條款，其中涉及採購代理服務。 貴集團對採購代理服務的收益採用淨額方式確認，原因在於 貴集團對代表客戶採購的服務器並無控制權。 貴集團履行服務的角色包括網絡架構設計諮詢、採購諮詢、採購服務器並將其運送至客戶的工作場所，然後根據客戶規格進行服務器定製化、測試及與其他組件及我們的專有軟件整合的技術服務。經考慮 貴集團並非主要負責履行提供貨品的承諾、並無保留存貨風險及於釐定價格時擁有有限酌情權等指標後， 貴集團於貨品或服務轉讓予客戶前對另一方提供的指定貨品並無控制權。相關服務通常在完成採購代理服務後很短時間內完成。此類業務的收益於服務完成及客戶接受服務的時間點確認。

貴集團的收益合約通常包含標準保修，與AI垂直行業應用相關的銷售保修旨在保證所交付的產品及／或服務符合協定的規格。因此， 貴集團根據國際會計準則第37號《準備金、或有負債和或有資產》進行保修相關的會計處理，其財務影響以往並不重大，預計未來仍將如此。

## 附錄一

## 會計師報告

### 分配至客戶合約剩餘履約責任的交易價格

就IT技術服務而言，貴集團於履行履約義務時確認收益金額為貴集團有權開立發票的數目。根據國際財務報告準則第15號的規定，分配至該等未履行合約的交易價格不予披露。

於2023年、2024年及2025年12月31日，分配至AI垂直行業應用的軟硬件產品銷售相關的剩餘履約責任(未完成或部分未完成的部分)的交易價格，以及預計確認收益的時間如下：

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
一年內	7,832	23,910	39,697
一年以上但不超過兩年	<u>5,718</u>	<u>5,718</u>	<u>10,113</u>
	<u>13,550</u>	<u>29,628</u>	<u>49,810</u>

所有AI智識服務及AI智算技術服務的服務期均為一年或以下。根據國際財務報告準則第15號的規定，分配至該等未完成合約的交易價格不予披露。

### 6. 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
政府補助(附註)	4,442	697	381
銀行存款利息	<u>1,594</u>	<u>483</u>	<u>187</u>
	<u>6,036</u>	<u>1,180</u>	<u>568</u>

附註：該金額指貴集團因對當地經濟作出貢獻而獲得當地政府發放的獎勵性補貼。該等補貼並無附帶任何特定條件，並於收到補貼時在損益中確認。

## 附錄一

## 會計師報告

### 7. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產的公平值			
變動 (附註36)	978	126	—
終止租賃的收益淨額	168	53	269
客戶終止合約的賠償	2,253	—	—
取消註冊附屬公司的虧損	(74)	(194)	—
出售設備的(虧損)/收益	(4)	(4)	4
匯兌收益/(虧損)淨額	35	130	(117)
未交付貨品之罰款	—	(1,164)	—
其他	10	(104)	133
	<u>3,366</u>	<u>(1,157)</u>	<u>289</u>

### 8. 預期信貸虧損模型下的減值虧損(扣除撥回)

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
就以下各項確認減值虧損(扣除撥回)：			
— 預付款項、按金及其他應收款項	6,065	(20)	388
— 貿易應收款項及應收票據	8,876	8,757	17,964
	<u>14,941</u>	<u>8,737</u>	<u>18,352</u>

### 9. 財務成本

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
銀行借款的利息	2,694	9,406	5,394
租賃負債的利息	622	513	855
權益股份贖回負債的利息	2,630	—	—
	<u>5,946</u>	<u>9,919</u>	<u>6,249</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 10. 所得稅開支

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
即期稅項			
中國企業所得稅	4,225	12,637	9,147
香港利得稅	271	—	409
過往年度撥備不足(超額撥備)	238	(104)	(169)
	<u>4,734</u>	<u>12,533</u>	<u>9,387</u>
遞延稅項(附註20)	<u>(1,098)</u>	<u>(2,505)</u>	<u>(642)</u>
	<u>3,636</u>	<u>10,028</u>	<u>8,745</u>

#### 中國

貴公司及若干於中國營運的附屬公司享有稅務優惠。

根據自2020年1月1日起生效的《關於促進集成電路產業和軟件產業高質量發展企業所得稅政策的公告》([2020]45號)，國家鼓勵的重點集成電路設計企業及軟件企業自盈利年度起首五年免徵企業所得稅，此後年度按10%的優惠稅率徵收企業所得稅。貴公司自2020年起符合該稅務優惠政策，並於截至2023年12月31日止年度享有10%的優惠所得稅率。

根據自2008年1月1日起生效的《企業所得稅法》，「高新技術企業」(「高新技術企業」)資格有效期為三年，符合條件的企業如其業務營運持續符合新的高新技術企業資格，可再申請延長三年。合資格的高新技術企業適用15%的優惠所得稅率，其未使用稅項虧損可自虧損年度起10年內結轉抵扣。貴公司於2020年12月11日取得高新技術企業資格，而該高新技術企業地位已於2023年11月15日獲延長另外3年。貴公司於截至2024年及2025年12月31日止年度享有15%的優惠所得稅率。

深圳市智慧盾科技有限公司自2024年12月26日起符合高新技術企業資格，自此享有15%的優惠所得稅率，其未使用稅項虧損可自虧損年度起10年內結轉抵扣。

於往績期間，數間中國附屬公司根據中國企業所得稅規定被認定為小型微利企業，可享有5%的實際企業所得稅率，綜合享有一定優惠稅率及按較低比率計算應課稅收入額。

#### 香港

香港利得稅於往績期間按估算應課稅溢利以16.5%的稅率計算。

## 附錄一

## 會計師報告

於往績期間的所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表所列的除稅前溢利作如下對賬：

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
除稅前溢利	40,435	76,139	67,471
按中國企業所得稅率25%計算的稅項	10,109	19,035	16,868
不可扣稅稅項開支的稅項影響 (附註(i))	1,073	673	1,001
研發開支額外扣稅 (附註(ii))	(3,983)	(3,784)	(2,989)
當前年度未確認的可抵扣暫時性差額或稅項虧損的稅項影響	1,050	703	340
使用過往年度未確認的可抵扣稅項虧損及暫時性差額	(4)	(9)	(198)
稅率差異的稅務影響	(4,847)	(6,486)	(6,108)
過往年度(超額撥備)撥備不足	238	(104)	(169)
各年度的所得稅開支	3,636	10,028	8,745

附註：

- (i) 不可扣稅開支主要包括根據中國稅法超出可扣稅限額的業務招待開支。
- (ii) 根據自2018年起實施的中國國家稅務總局(「**國家稅務總局**」)頒佈的有關法律及法規，從事研發活動的企業可按其產生的研發開支的175%作為可扣稅費用，在該年度計算應課稅溢利時予以扣除(「**加計扣除**」)。國家稅務總局公佈自2022年10月1日起加計扣除比例提升至200%。因此，貴集團於往績期間享有200%的加計扣除比例。於計算年內的應課稅溢利時，貴集團已對可享有的加計扣除作出最佳估算。

## 附錄一

## 會計師報告

### 11. 年內溢利

年內溢利乃扣除下列項目後得出：

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
除稅前溢利已扣除下列項目：			
員工成本 (包括附註12所載的董事酬金)：			
薪金及其他福利	176,712	127,811	95,504
退休福利計劃供款	<u>7,669</u>	<u>6,495</u>	<u>5,293</u>
員工成本總額	184,381	134,306	100,797
存貨撥充資本	<u>(109,332)</u>	<u>(75,935)</u>	<u>(49,844)</u>
	<u>75,049</u>	<u>58,371</u>	<u>50,953</u>
設備及租賃改良工程折舊	3,009	2,303	1,727
使用權資產折舊	8,010	7,486	5,756
無形資產攤銷	530	449	364
確認為開支的存貨成本 (包括存貨撇減)	188,367	136,688	187,857
專業費用	1,664	1,813	2,025
核數師酬金	252	354	157
[編纂]	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 12. 董事及最高行政人員酬金

於往績期間，貴公司董事就其向貴集團旗下實體提供服務而獲支付或應付的酬金詳情如下：

	薪金、津貼 及福利 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	績效相關 獎金及其他 所得福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2023年12月31日止年度</b>				
<b>執行董事</b>				
張歡先生 (附註i) (董事長兼行政總裁)	508	52	—	560
婁德成先生 (附註ii)	486	53	—	539
湯紅先生 (附註iii)	594	50	—	644
李愛林先生 (附註iv)	601	39	—	640
黃軍文先生 (附註v)	475	53	—	528
小計	2,664	247	—	2,911
<b>非執行董事</b>				
黃越先生 (附註vi)	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>				
毛睿先生 (附註viii)	110	—	—	110
石書剛先生 (附註viii)	110	—	—	110
黃大展先生 (附註viii)	330	—	—	330
小計	550	—	—	550
總計	3,214	247	—	3,461

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	薪金、津貼 及福利 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	績效相關 獎金及其他 所得福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2024年12月31日止年度</b>				
<b>執行董事</b>				
張歡先生 (附註i)	487	53	—	540
婁德成先生 (附註ii)	475	53	—	528
湯紅先生 (附註iii)	333	51	—	384
李愛林先生 (附註iv)	648	40	—	688
黃軍文先生 (附註v)	356	53	—	409
小計	2,299	250	—	2,549
<b>非執行董事</b>				
黃越先生 (附註vi)	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>				
毛睿先生 (附註viii)	120	—	—	120
石書剛先生 (附註viii)	120	—	—	120
黃大展先生 (附註viii)	300	—	—	300
小計	540	—	—	540
總計	2,839	250	—	3,089

## 附錄一

## 會計師報告

	薪金、津貼 及福利 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	績效相關 獎金及其他 所得福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2025年12月31日止年度</b>				
<b>執行董事</b>				
張歡先生 (附註i)	524	68	—	592
婁德成先生 (附註ii)	487	68	—	555
湯紅先生 (附註iii)	393	66	—	459
李愛林先生 (附註iv)	728	51	—	779
黃軍文先生 (附註v)	150	39	—	189
小計	2,282	292	—	2,574
<b>非執行董事</b>				
黃越先生 (附註vi)	—	—	—	—
朱濟民先生 (附註vii)	113	11	—	124
<b>獨立非執行董事</b>				
毛睿先生 (附註viii)	120	—	—	120
石書剛先生 (附註viii)	120	—	—	120
黃大展先生 (附註viii)	—	—	—	—
袁滿先生 (附註vii)	—	—	—	—
小計	240	—	—	240
總計	2,635	303	—	2,938

**附註：**

- (i) 張歡先生自2016年5月23日起擔任 貴公司行政總裁(「行政總裁」)，並自該日起獲委任為執行董事。
- (ii) 婁德成先生自2017年6月20日起於整個往績期間擔任 貴公司執行董事。
- (iii) 湯紅先生自2022年12月30日起於整個往績期間擔任貴公司執行董事。
- (iv) 李愛林先生自2019年6月21日起於整個往績期間擔任 貴公司執行董事。
- (v) 黃軍文先生於2022年12月4日獲委任為 貴公司執行董事，並於2025年9月辭任。
- (vi) 黃越先生自2022年6月22日起於整個往績期間擔任貴公司非執行董事。
- (vii) 於2025年9月6日，朱濟民先生獲委任為非執行董事，袁滿先生獲委任為獨立非執行董事。

## 附錄一

## 會計師報告

- (viii) 毛睿先生、石書剛先生、黃大展先生於2022年12月30日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。黃大展先生於2025年9月辭任。
- (ix) 貴集團於往績期間並無向任何董事支付任何酬金作為加入 貴集團或於加入後的誘因，或作為因失去或終止職位而支付的賠償。
- (x) 上述執行董事的酬金乃因其就 貴集團及 貴公司的事務提供管理服務而支付；上述非執行董事及獨立非執行董事的酬金乃就其出任 貴公司董事而支付。於往績期間內概無 貴公司董事放棄任何酬金。

### 13. 五名最高薪酬人士

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度， 貴集團五名最高薪酬人士分別包括四名、四名及四名董事，其薪酬詳情載於上文附註12。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，餘下非 貴公司董事的最高薪酬人士的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
薪金及其他福利	528	516	809
退休福利計劃供款	<u>63</u>	<u>67</u>	<u>91</u>
總計	<u><u>591</u></u>	<u><u>583</u></u>	<u><u>900</u></u>

最高薪酬人士中薪酬落在下列區間者的人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年 人數	2024年 人數	2025年 人數
零至1,000,000港元(「港元」)	5	5	5

於往績期間， 貴集團並無向五名最高薪酬人士支付酬金作為加入 貴集團或於加入後的誘因，或作為離職補償。

## 附錄一

## 會計師報告

### 14. 每股盈利

下表載列截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利的計算：

#### 盈利

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
用以計算每股基本及攤薄盈利的盈利 (貴公司擁有人應佔年內溢利)	<u>38,386</u>	<u>68,167</u>	<u>58,716</u>

#### 股份數目

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
用以計算每股基本及攤薄盈利普通股加權平均數 (附註)	<u>56,147,844</u>	<u>56,147,844</u>	<u>56,147,844</u>

#### 附註：

- (i) 用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數已就下文附註(ii)所披露的股份資本化發行的影響進行追溯調整，猶如資本化發行已於2022年1月1日完成。
- (ii) 就貴公司有責任購回的股份而言，分別有2,259,358股、2,259,358股及2,259,358股股份，於計算截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的每股基本及攤薄盈利時，已從普通股加權平均數中剔除。有關附帶贖回負債的股份詳情載於附註30。
- (iii) 截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴公司並無任何潛在攤薄普通股尚未行使，因為於往績期間內各年度，貴公司普通股的平均公平值高於股份購回責任的行使價。因此，每股攤薄盈利相當於每股基本盈利。

### 15. 股息

貴集團於往績期間並無派付、宣派或建議派付任何股息，且自往績期間結束起亦未曾建議派付任何股息。

## 附錄一

## 會計師報告

### 16. 設備及租賃改良工程

#### 貴集團

	服務器設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	租賃改良工程 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於2023年1月1日	9,719	566	7,113	2,851	—	20,249
添置	514	—	572	113	800	1,999
出售	(53)	—	(446)	—	—	(499)
自在建工程轉撥至租賃改良工程	—	—	—	800	(800)	—
於2023年12月31日	10,180	566	7,239	3,764	—	21,749
添置	115	—	31	—	—	146
出售	—	—	(165)	—	—	(165)
於2024年12月31日	10,295	566	7,105	3,764	—	21,730
添置	96	—	62	84	—	242
出售	—	(203)	(267)	—	—	(470)
於2025年12月31日	10,391	363	6,900	3,848	—	21,502
折舊						
於2023年1月1日	4,767	399	6,364	2,173	—	13,703
年內計提折舊	1,588	109	646	666	—	3,009
出售時對銷	(52)	—	(419)	—	—	(471)
於2023年12月31日	6,303	508	6,591	2,839	—	16,241
年內計提折舊	1,517	47	232	507	—	2,303
出售時對銷	—	—	(160)	—	—	(160)
於2024年12月31日	7,820	555	6,663	3,346	—	18,384
年內計提折舊	1,200	—	171	356	—	1,727
出售時對銷	—	(203)	(259)	—	—	(462)
於2025年12月31日	9,020	352	6,575	3,702	—	19,649
賬面值						
於2023年12月31日	3,877	58	648	925	—	5,508
於2024年12月31日	2,475	11	442	418	—	3,346
於2025年12月31日	1,371	11	325	146	—	1,853

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	服務器設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	租賃改良工程 人民幣千元	在建工程 人民幣千元
成本					
於2023年1月1日	9,667	363	7,042	2,851	19,923
添置	513	—	270	113	896
出售	—	—	(421)	—	(421)
於2023年12月31日	10,180	363	6,891	2,964	20,398
添置	115	—	31	—	146
出售	—	—	(165)	—	(165)
於2024年12月31日	10,295	363	6,757	2,964	20,379
添置	—	—	62	84	146
出售	—	—	(267)	—	(267)
於2025年12月31日	10,295	363	6,552	3,048	20,258
折舊					
於2023年1月1日	4,719	234	6,307	2,174	13,434
年內計提折舊	1,585	70	371	466	2,492
出售時對銷	—	—	(395)	—	(395)
於2023年12月31日	6,304	304	6,283	2,640	15,531
年內計提折舊	1,517	48	223	240	2,028
出售時對銷	—	—	(160)	—	(160)
於2024年12月31日	7,821	352	6,346	2,880	17,399
年內計提折舊	1,171	—	163	90	1,424
出售時對銷	—	—	(259)	—	(259)
於2025年12月31日	8,992	352	6,250	2,970	18,564
賬面值					
於2023年12月31日	<u>3,876</u>	<u>59</u>	<u>608</u>	<u>324</u>	<u>4,867</u>
於2024年12月31日	<u>2,474</u>	<u>11</u>	<u>411</u>	<u>84</u>	<u>2,980</u>
於2025年12月31日	<u>1,303</u>	<u>11</u>	<u>302</u>	<u>78</u>	<u>1,694</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

上述設備項目(在建工程除外)經扣除餘值後按下列年利率採用直線法計提折舊：

服務器設備	19.40%
汽車	19.40%–24.25%
辦公室設備	19.40%–32.33%
租賃改良工程	在租賃改良工程的預期使用年期與租賃期兩者中的較短者

於2023年、2024年及2025年12月31日，總成本為人民幣7,502,000元、人民幣10,561,000元及人民幣14,008,000元的設備及租賃物業裝修已悉數折舊且仍在使用的。

### 17. 使用權資產

#### 貴集團

貴集團於往績期間的使用權資產賬面值及其變動情況如下：

	租賃物業 人民幣千元
賬面值：	
於2023年1月1日	12,488
添置	3,478
因終止而減少的數額	(1,347)
確認為開支的折舊支出	<u>(8,010)</u>
於2023年12月31日	6,609
添置	17,737
因終止而減少的數額	(1,264)
確認為開支的折舊支出	<u>(7,486)</u>
於2024年12月31日	15,596
添置	3,048
因終止而減少的數額	(394)
確認為開支的折舊支出	<u>(5,756)</u>
於2025年12月31日	<u>12,494</u>

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
與短期租賃有關的開支	<u>62</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
租賃現金流出總額	<u>9,321</u>	<u>7,518</u>	<u>7,087</u>

於往績期間，貴集團為其營運租用多個辦公室。租賃合約訂有固定期限，為期1年至5年。租賃條款乃按個別情況議定，當中所載的條款及條件各異。在釐定租賃期及評估不可撤銷期間的長短時，貴集團採納合約所載的定義，判斷合約的可執行期間。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

除承租人持有的租賃資產的擔保權益外，租賃協議並無附加任何其他契諾。租賃資產不得用作借款擔保之用。

### 貴公司

貴集團於往績期間的使用權資產賬面價值及其變動情況如下：

	租賃物業 人民幣千元
賬面值：	
於2023年1月1日	7,507
添置	204
因終止而減少的數額	(1,347)
確認為開支的折舊支出	<u>(4,179)</u>
於2023年12月31日	2,185
添置	8,940
因終止而減少的數額	(146)
確認為開支的折舊支出	<u>(3,303)</u>
於2024年12月31日	7,676
添置	2,050
確認為開支的折舊支出	<u>(2,991)</u>
於2025年12月31日	<u><u>6,735</u></u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 無形資產

#### 貴集團

	軟件 人民幣千元
成本	
於2023年1月1日及2023年12月31日	4,127
添置	<u>69</u>
於2024年12月31日	4,196
添置	<u>467</u>
於2025年12月31日	<u>4,663</u>
攤銷	
於2023年1月1日	2,497
年內計提的攤銷	<u>530</u>
於2023年12月31日	3,027
年內計提的攤銷	<u>449</u>
於2024年12月31日	3,476
年內計提的攤銷	<u>364</u>
於2025年12月31日	<u>3,840</u>
賬面值	
於2023年12月31日	<u><u>1,100</u></u>
於2024年12月31日	<u><u>720</u></u>
於2025年12月31日	<u><u>823</u></u>

上述無形資產的可使用年期有限。有關無形資產採用直線法在5年內進行攤銷。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	軟件 人民幣千元
成本	
於2023年1月1日及2023年12月31日	3,585
添置	<u>69</u>
於2024年12月31日	3,654
添置	<u>467</u>
於2025年12月31日	<u>4,121</u>
攤銷	
於2023年1月1日	2,109
年內計提的攤銷	<u>431</u>
於2023年12月31日	2,540
年內計提的攤銷	<u>394</u>
於2024年12月31日	2,934
年內計提的攤銷	<u>364</u>
於2025年12月31日	<u>3,298</u>
賬面值	
於2023年12月31日	<u>1,045</u>
於2024年12月31日	<u>720</u>
於2025年12月31日	<u>823</u>

### 19. 按公平值計入其他全面收益的股權工具

#### 貴集團及貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
非上市：			
— 廣州宇宙起點雲科技有限公司 (「投資對象A」) (附註)	<u>2,000</u>	<u>548</u>	<u>—</u>
	<u>2,000</u>	<u>548</u>	<u>—</u>

#### 附註：

上述非上市股權投資指 貴集團於中國成立的私營公司中的股權權益。投資對象A從事有關AI文化的技術服務。

## 附錄一

## 會計師報告

### 20. 遞延稅項

以下為供財務報告用途的遞延稅項結餘分析：

#### 貴集團

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
遞延稅項資產	5,734	10,237	10,354
遞延稅項負債	(695)	(2,475)	(1,868)
	<u>5,039</u>	<u>7,762</u>	<u>8,486</u>

以下為 貴集團於往績期間確認的主要遞延稅項資產(負債)及其變動情況：

	減值及 預期信貸 虧損撥備 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	未動用 稅項虧損 人民幣千元	按公平值計 入其他全面 收益的股權 工具投資的 公平值變動 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	1,885	(1,483)	1,564	1,975	—	3,941
計入(扣除自)損益	<u>1,112</u>	<u>788</u>	<u>(874)</u>	<u>72</u>	<u>—</u>	<u>1,098</u>
於2023年12月31日	2,997	(695)	690	2,047	—	5,039
計入(扣除自)損益	<u>1,792</u>	<u>(1,780)</u>	<u>1,841</u>	<u>652</u>	<u>—</u>	<u>2,505</u>
計入其他全面收益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>218</u>	<u>218</u>
於2024年12月31日	4,789	(2,475)	2,531	2,699	218	7,762
計入(扣除自)損益	<u>1,884</u>	<u>607</u>	<u>(721)</u>	<u>(1,128)</u>	<u>—</u>	<u>642</u>
計入其他全面收益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>82</u>	<u>82</u>
於2025年12月31日	<u>6,673</u>	<u>(1,868)</u>	<u>1,810</u>	<u>1,571</u>	<u>300</u>	<u>8,486</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團的可扣稅暫時性差額分別為人民幣31,119,000元、人民幣51,690,000元及人民幣60,572,000元。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，已就有關暫時性差額分別確認遞延稅項資產約人民幣29,564,000元、人民幣50,235,000元及人民幣58,554,000元，並未就餘下約人民幣1,555,000元、人民幣1,455,000元及人民幣2,018,000元確認遞延稅項資產，該等餘額主要包括根據預期信貸虧損模型計提的減值虧損，因為於可預見的未來並不大可能有應課稅溢利可供抵扣該等可扣稅暫時性差額。

## 附錄一

## 會計師報告

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團分別累積未動用的可供抵減未來溢利的稅項虧損約人民幣44,134,000元、人民幣57,059,000元及人民幣50,774,000元。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，已就有關虧損分別確認遞延稅項資產約人民幣13,647,000元、人民幣17,992,000元及人民幣10,472,000元，並未就餘下約人民幣30,487,000元、人民幣39,067,000元及人民幣40,302,000元確認遞延稅項資產，此乃由於未來產生溢利的可能性存在不確定性。

以下為未確認稅項虧損的到期日：

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
於2023年到期	—	—	—
於2024年到期	1,468	—	—
於2025年到期	2,969	2,969	—
於2026年到期	4,227	2,793	2,728
於2027年到期	5,944	5,554	5,552
於2028年到期	15,578	15,578	15,234
於2029年到期	211	11,098	11,099
於2030年到期	—	—	5,650
無限期	90	1,075	39
	<u>30,487</u>	<u>39,067</u>	<u>40,302</u>
<b>貴公司</b>			
	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
遞延稅項資產	7,675	11,328	13,233
遞延稅項負債	(218)	(1,216)	(1,010)
	<u>7,457</u>	<u>10,112</u>	<u>12,223</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

以下為 貴公司於往績期間確認的主要遞延稅項資產(負債)及其變動情況：

	減值及 預期信貸 虧損撥備 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	按公平值 計入其他全面 收益的股權 工具投資的 公平值變動 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	3,892	(751)	809	—	3,950
計入(扣除自)損益	<u>3,564</u>	<u>533</u>	<u>(590)</u>	<u>—</u>	<u>3,507</u>
於2023年12月31日	7,456	(218)	219	—	7,457
計入(扣除自)損益	2,400	(998)	1,035	—	2,437
計入其他全面收益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>218</u>	<u>218</u>
於2024年12月31日	9,856	(1,216)	1,254	218	10,112
計入(扣除自)損益	2,091	206	(268)	—	2,029
計入其他全面收益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>82</u>	<u>82</u>
於2025年12月31日	<u><u>11,947</u></u>	<u><u>(1,010)</u></u>	<u><u>986</u></u>	<u><u>300</u></u>	<u><u>12,223</u></u>

## 21. 存貨

### 貴集團

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
製成品	7,194	18,553	7,365
在途貨品	130	—	83
在製品	21,451	27,385	24,956
減：存貨撇減	<u>(763)</u>	<u>(763)</u>	<u>—</u>
	<u><u>28,012</u></u>	<u><u>45,175</u></u>	<u><u>32,404</u></u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
製成品	7,194	18,553	6,143
在途貨品	130	—	83
在製品	8,236	11,907	12,162
減：存貨撇減	<u>(763)</u>	<u>(763)</u>	<u>—</u>
	<u>14,797</u>	<u>29,697</u>	<u>18,388</u>

由於若干項目終止，有關存貨的賬面值較可收回金額超出人民幣3,295,000元，因此 貴集團已就該等存貨確認人民幣3,295,000元減值虧損。繼處置相關存貨後，相應的減值虧損其後亦已作撤銷處理。

## 22. 貿易應收款項及應收票據

### 貴集團

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
貿易應收款項			
— AI智算技術服務相關	30,570	620,732	8,500
— AI智識及AI垂直行業應用相關	<u>229,492</u>	<u>186,966</u>	<u>185,926</u>
	260,062	807,698	194,426
應收票據	<u>2,751</u>	<u>1,527</u>	<u>798</u>
小計	<u>262,813</u>	<u>809,225</u>	<u>195,224</u>
減：信貸虧損撥備	<u>(10,767)</u>	<u>(19,524)</u>	<u>(32,284)</u>
貿易應收款項及應收票據淨額	<u>252,046</u>	<u>789,701</u>	<u>162,940</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
貿易應收款項			
— AI智算技術服務相關	30,570	620,732	8,500
— AI智識及AI垂直行業應用相關	<u>204,286</u>	<u>181,073</u>	<u>152,970</u>
	234,856	801,805	161,470
應收票據	<u>2,751</u>	<u>1,527</u>	<u>798</u>
小計	<u>237,607</u>	<u>803,332</u>	<u>162,268</u>
減：信貸虧損撥備	<u>(9,006)</u>	<u>(17,756)</u>	<u>(29,804)</u>
貿易應收款項及應收票據淨額	<u>228,601</u>	<u>785,576</u>	<u>132,464</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴公司貿易應收款項結餘中包括應收附屬公司的款項，賬面總值分別為人民幣7,442,000元、人民幣7,479,000元及人民幣36,275,000元，扣除減值撥備分別為零、零及零。

於2023年1月1日，貴集團及貴公司來自客戶合約的貿易應收款項及應收票據分別為人民幣209,667,000元及人民幣180,187,000元。

貴集團及貴公司一般給予各貿易客戶0至90天的信貸期，具體天數經雙方協議釐定。根據客戶類型、當前信貸狀況、客戶財務狀況，以及客戶與貴集團及貴公司往來的付款記錄，授予客戶的信貸期可酌情延長。

以下為貴集團及貴公司根據交付貨品或給予服務日期於各報告期末扣除撥備後的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析：

### 貴集團

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
貿易應收款項			
0至90天	163,121	717,343	122,632
91至365天	49,920	32,519	14,638
1至2年	29,887	26,402	10,877
2至3年	6,367	9,116	4,752
超過3年	<u>—</u>	<u>2,794</u>	<u>9,243</u>
	<u>249,295</u>	<u>788,174</u>	<u>162,142</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
應收票據			
0至90天	1,466	265	218
91至365天	<u>1,285</u>	<u>1,262</u>	<u>580</u>
	<u>2,751</u>	<u>1,527</u>	<u>798</u>

### 貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
貿易應收款項			
0至90天	158,382	715,115	95,922
91至365天	35,074	37,916	11,513
1至2年	26,578	19,193	10,525
2至3年	5,816	9,031	4,463
超過3年	<u>—</u>	<u>2,794</u>	<u>9,243</u>
	<u>225,850</u>	<u>784,049</u>	<u>131,666</u>

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
應收票據			
0至90天	1,466	265	218
91至365天	<u>1,285</u>	<u>1,262</u>	<u>580</u>
	<u>2,751</u>	<u>1,527</u>	<u>798</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團及貴公司的貿易應收款項結餘中包括逾期惟並無減值的應收款項，賬面總值分別為人民幣86,174,000元、人民幣70,831,000元及人民幣39,510,000元，以及人民幣67,468,000元、人民幣68,934,000元及人民幣35,744,000元。於2023年、2024年及2025年12月31日，所有逾期超過90日的未償還餘額均不被視為違約，因按照以往結驗貴公司董事預期可以收回該等結餘，且該等客戶的信貸質素並無惡化，惟附註35所詳述經個別評估之情況除外。對於該等結餘，貴集團及貴公司均未持有任何抵押品，亦無收取任何利息。

有關貿易應收款項及應收票據減值評估的詳情載於附註35。

## 附錄一

## 會計師報告

### 23. 預付款項、按金及其他應收款項

#### 貴集團

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
預付供應商款項			
— AI智算技術服務相關 (附註i)	169,268	236,983	—
— AI智識及AI垂直行業應用	42,492	22,158	22,013
	211,760	259,141	22,013
就收購物業所付的按金	132,400	132,400	132,400
待收回進項增值稅 (「增值稅」)	324	8,060	4,615
可退還按金	5,065	4,569	4,617
員工貸款	4,369	3,376	855
其他應收款項 (附註ii)	46,015	46,015	46,015
可退還的供應商預付款項	—	—	243,615
預付開支	420	439	783
出售按公平值計入其他全面收益的股權工具的應收款項	3,000	—	—
遞延[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	1,482	1,612	743
	404,835	455,612	464,645
減：信貸虧損撥備	(13,813)	(13,793)	(14,181)
	<u>391,022</u>	<u>441,819</u>	<u>450,464</u>
按以下類別呈列：			
— 即期	225,897	276,694	285,339
— 非即期	165,125	165,125	165,125
	<u>391,022</u>	<u>441,819</u>	<u>450,464</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
預付供應商款項			
— AI智算技術服務相關 (附註i)	118,685	236,983	—
— AI智識及AI垂直行業應用相關	20,934	11,727	19,807
	139,619	248,710	19,807
就收購物業所付的按金	132,400	132,400	132,400
可退還按金	3,635	3,004	3,074
員工貸款	3,450	2,641	656
待收回進項增值稅	323	8,060	3,474
可退還的供應商預付款項	—	—	240,555
遞延[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	991	1,289	466
	280,418	396,104	409,421
減：信貸虧損撥備	(136)	(115)	(368)
	280,282	395,989	409,053
按以下類別呈列：			
— 即期	147,882	263,589	276,653
— 非即期	132,400	132,400	132,400
	280,282	395,989	409,053

### 附註：

- (i) 該項目指 貴集團及 貴公司並在若干情況下，於供應商將服務器交付予終端客戶前，作為AI智算採購代理服務之代理人，向供應商支付之服務器採購預付款項。根據與終端客戶簽訂的相關協議，該款項可退還／可向相關客戶收回。
- (ii) 該款項指 貴集團向第三方支付的部分硬件採購預付款項，惟該交易對方未能按照已簽訂的銷售及採購合約如期交貨。於2025年12月31日，與上述交易有關的訴訟仍在進行中。於2023年、2024年及2025年12月31日， 貴集團就來自該第三方的其他應收款項分別進行單獨的減值評估，該款項的賬面總值分別為人民幣46,015,000元、人民幣46,015,000元及人民幣46,015,000元，已確認的減值撥備分別為人民幣13,290,000元、人民幣13,290,000元及人民幣13,290,000元。
- (iii) 有關預付款項、按金及其他應收款項減值評估的詳情載於附註35。

## 附錄一

## 會計師報告

### 24. 按公平值計入損益的金融資產

#### 貴集團

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產			
— 金融產品 (附註)	<u>2,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：於2023年12月31日，該結餘指投資於本地商業銀行發行的金融產品。該投資已於截至2024年12月31日止年度全數贖回。

### 25. 銀行結餘及現金／受限制銀行存款

就 貴集團及 貴公司而言，受限制銀行存款指於2023年、2024年及2025年12月31日的項目保證金。

就 貴集團而言，於往績期間，銀行結餘按每日銀行存款利率以當時市價計息。於2023年、2024年及2025年12月31日，該等銀行存款的年利率分別為0.01%至1.80%、0.01%至1.05%及0.01%至0.45%。

就 貴公司而言，於往績期間，銀行結餘按每日銀行存款利率以當時市價計息。於2023年、2024年及2025年12月31日，該等銀行存款的年利率分別為0.01%至1.80%、0.01%至1.05%及0.01%至0.45%。

於2023年、2024年及2025年12月31日， 貴集團及 貴公司的銀行結餘及現金以美元（「美元」）、港元及人民幣計值。

貴集團部分以非相關實體功能貨幣計值的銀行結餘如下：

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
美元	2,558	1,427	2,488
港元	<u>3,643</u>	<u>2,152</u>	<u>5,764</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 26. 貿易及其他應付款項

#### 貴集團

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
貿易應付款項			
— AI智算技術服務相關	2,017	390,301	18,461
— AI智識及AI垂直行業應用相關	<u>38,300</u>	<u>42,200</u>	<u>100,461</u>
小計	<u>40,317</u>	<u>432,501</u>	<u>118,922</u>
其他應付款項			
— 薪資應付款項	11,753	10,193	6,559
— 應計[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 應計[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 其他應付稅項(附註)	14,169	96,454	26,210
— 應計開支	490	5,420	543
— 其他	<u>71</u>	<u>90</u>	<u>410</u>
小計	<u>26,483</u>	<u>112,157</u>	<u>39,769</u>
總計	<u><u>66,800</u></u>	<u><u>544,658</u></u>	<u><u>158,691</u></u>

根據購買或費用發生日期於各報告期末的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
0至90天	25,551	416,778	95,650
91至365天	7,027	2,460	13,735
1至2年	4,949	7,098	1,958
2至3年	2,300	4,870	2,290
超過3年	<u>490</u>	<u>1,295</u>	<u>5,289</u>
	<u><u>40,317</u></u>	<u><u>432,501</u></u>	<u><u>118,922</u></u>

供應商授予的信貸期主要介乎於0至120天之間。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
貿易應付款項			
— AI智算技術服務相關	2,017	380,610	18,461
— AI智識及AI垂直行業應用相關	<u>34,460</u>	<u>89,342</u>	<u>72,092</u>
小計	<u>36,477</u>	<u>469,952</u>	<u>90,553</u>
其他應付款項			
— 薪資應付款項	4,995	4,399	3,093
— 應計[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 應計[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 其他應付稅項(附註)	13,340	96,362	23,419
— 應計開支	342	5,270	256
— 其他	<u>60</u>	<u>91</u>	<u>229</u>
小計	<u>18,737</u>	<u>106,122</u>	<u>33,044</u>
總計	<u>55,214</u>	<u>576,074</u>	<u>123,597</u>

附註： 該金額主要指增值稅銷項稅額。

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴公司貿易應付款項結餘中包括應付附屬公司的款項，賬面金額分別為人民幣582,000元、人民幣49,465,000元及人民幣1,010,000元。

根據購買或費用發生日期於各報告期末的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
0至90天	21,583	454,674	68,767
91至365天	7,596	2,557	12,838
1至2年	4,835	6,998	1,958
2至3年	1,991	4,755	2,142
超過3年	<u>472</u>	<u>968</u>	<u>4,848</u>
	<u>36,477</u>	<u>469,952</u>	<u>90,553</u>

供應商授予的信貸期主要介乎於0至120天之間。

## 附錄一

## 會計師報告

### 27. 借款

#### 貴集團

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
無抵押但有擔保的固定利率銀行 借款	<u>176,930</u>	<u>133,000</u>	<u>217,000</u>

上述借款的賬面值按下列方式償還：

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
一年內	<u>176,930</u>	<u>133,000</u>	<u>217,000</u>
減：列示於流動負債下一年內到期的款項	<u>(176,930)</u>	<u>(133,000)</u>	<u>(217,000)</u>
列示於非流動負債下的款項	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

貴集團借款的實際利率範圍(亦等同於合約利率)如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
固定年利率	2.20%–4.00%	3.00%–3.95%	2.50%–3.80%

#### 貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
無抵押的固定利率銀行借款	<u>176,930</u>	<u>133,000</u>	<u>217,000</u>

上述借款的賬面值按下列方式償還：

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
一年內	<u>176,930</u>	<u>133,000</u>	<u>217,000</u>
減：列示於流動負債下一年內到期的款項	<u>(176,930)</u>	<u>(133,000)</u>	<u>(217,000)</u>
列示於非流動負債下的款項	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司借款的實際利率範圍(亦等同於合約利率)如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
固定年利率	3.00%–4.00%	3.00%–3.95%	2.50%–3.80%

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團及貴公司的所有銀行借款均由張歡先生、黃軍文先生(均為貴公司董事)及黃軍文先生的配偶提供擔保。[據貴公司董事表示，來自關聯方的擔保將於貴公司股份在聯交所[編纂]前解除。]

### 28. 租賃負債

#### 貴集團

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
應付租賃負債：			
一年內到期	5,268	6,691	4,720
超過一年但不超過兩年	1,090	5,712	4,606
超過兩年但不超過五年	181	3,551	2,781
	<u>6,539</u>	<u>15,954</u>	<u>12,107</u>
減：列示於流動負債下於12個月內到期結付的款項	<u>(5,268)</u>	<u>(6,691)</u>	<u>(4,720)</u>
列示於非流動負債下於12個月後到期結付的款項	<u>1,271</u>	<u>9,263</u>	<u>7,387</u>

#### 貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
應付租賃負債：			
一年內到期	2,183	3,075	2,573
超過一年但不超過兩年	—	2,992	2,494
超過兩年但不超過五年	—	1,861	1,507
	<u>2,183</u>	<u>7,928</u>	<u>6,574</u>
減：列示於流動負債下於12個月內到期結付的款項	<u>(2,183)</u>	<u>(3,075)</u>	<u>(2,573)</u>
列示於非流動負債下於12個月後到期結付的款項	<u>—</u>	<u>4,853</u>	<u>4,001</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日，適用於租賃負債的加權平均增量借款年利率分別為4.5%、4.5%及4.5%。

## 附錄一

## 會計師報告

### 29. 合約負債

#### 貴集團

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
就以下項目所收到的預付款項			
— AI垂直行業應用	7,470	18,869	7,739
— AI智識	103	125	228
— AI智算技術服務	—	5,520	3,844
總計	<u>7,573</u>	<u>24,514</u>	<u>11,811</u>

#### 貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
就以下項目所收到的預付款項			
— AI垂直行業應用	7,009	16,625	7,714
— AI智識	23	45	133
— AI智算技術服務	—	5,520	2,642
總計	<u>7,032</u>	<u>22,190</u>	<u>10,489</u>

於2023年1月1日，貴集團及貴公司的合約負債分別為人民幣8,707,000元及人民幣8,484,000元。

合約負債主要來自客戶支付的不可退還預付款項，而有關責任尚未履行。預期將於各資產負債表日期起計的正常營運週期內確認為收益的合約負債分類為流動負債。

於2024年12月31日，有人民幣5,400,000元的貴集團及貴公司合約負債於有關合約在2025年8月1日終止後退還予客戶。除上述已退還款項外，年初的合約負債結餘已於下一年度確認為收益。

30. 權益股份贖回負債

貴集團及 貴公司

權益股份  
贖回負債  
人民幣千元

於2023年1月1日	36,709
權益股份贖回負債的利息	<u>2,630</u>
於2023年、2024年及2025年12月31日	<u><u>39,339</u></u>

附註：

- (i) 截至2016年12月31日止年度，一名新投資者深圳市深港通恆盈投資合夥企業(有限合夥)(「**深港通恆盈**」)透過注資人民幣5,400,000元取得 貴公司2%股權，並同時以現金代價人民幣5,400,000元向當時一名股東收購另外2%股權(統稱「**股份轉讓1**」)。

截至2019年12月31日止年度，一名新投資者南通時代伯樂創業投資合夥企業(有限合夥)(「**南通時代伯樂**」)透過注資人民幣10,000,000元取得 貴公司0.9804%股權，並同時以現金代價人民幣10,000,000元向當時一名股東收購1.0526%股權(統稱「**股份轉讓2**」)。

深港通恆盈及南通時代伯樂獲授予若干特殊權利，包括反攤薄權、優先購買權、優先報價權及共同出售權。同時，根據股東與 貴公司就股份轉讓1及股份轉讓2所訂立的協議，倘 貴公司未能於2020年前在約定期限內達成指定條件，深港通恆盈及南通時代伯樂有權要求當時的現有股東無條件按原注資金額／股份轉讓現金代價加每年10%利息購回該等股份(「**贖回權**」)，該權利由 貴公司擔保。

其後，深港通恆盈於截至2020年及2022年12月31日止年度將其於 貴公司的部分股權出售予其他獨立股東。根據該股權出售，深港通恆盈於相關股權上的贖回權已獲解除。

由於有關贖回權構成 貴公司無法無條件規避義務的合約責任，故於初始確認時已按贖回責任金額的現值確認一項金融負債，並將相應金額從其他儲備中扣除。

## 附錄一

## 會計師報告

(ii) 投資者獲授的反攤薄權應按公平值計量。貴公司根據最近期的股東交易參考得出100%股權公平值，並採用基於二項式模型的「有／沒有」模型釐定反攤薄權的公平值。貴公司董事評估，反攤薄權的公平值並不重大。

(iii) 根據貴公司與投資者所訂立的補充協議，所有授予投資者的特殊權利(包括贖回權)在向聯交所提交[編纂]時已全部終止，惟如[編纂]被終止、撤回或以其他方式失效，有關已終止的特殊權利將被恢復。

鑑於有關贖回權恢復及重設的或然情況超出貴公司控制範圍，相關金融負債於投資者權利協議的補充協議簽署後仍需繼續作為金融負債入賬。

(iv) 根據深港通恆盈於2024年12月31日及2025年1月1日與貴公司訂立的利息豁免協議，以及南通時代伯樂於2024年12月31日及2025年1月1日與貴公司訂立的利息豁免協議，深港通恆盈及南通時代伯樂自願放棄其自2024年1月1日至2024年12月31日及自2025年1月1日至[編纂]日期期間獲取按年利率10%計算的利息的權利。

### 31. 股本

#### 貴集團

貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日的股本結餘指 貴公司的股本。

#### 貴公司

法定及已發行且繳足股本：

	普通股數目	歷史財務資料 所示的 總股份面值 人民幣千元
於2023年1月1日於2023年、2024年及2025年12月31日	<u>58,407,202</u>	<u>58,407</u>

附註：

(i) 截至2022年12月31日止年度，貴公司股東於股份制改革計劃實施前向貴公司注資人民幣210,422,000元，其中人民幣35,679,000元確認為股本，人民幣174,743,000元確認為「資本儲備」。

(ii) 截至2022年12月31日止年度，貴公司以根據中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則釐定的2022年8月31日的資產淨值為基準，依照《中華人民共和國公司法》轉制為股份有限公司。

由於 貴公司轉制為股份有限公司，故確認58,407,202股普通股以每股面值為人民幣1元轉換。資產淨值與2022年8月31日轉換為股份有限公司前的已確認股本與資本儲備總額之間的差額人民幣294,727,000元在綜合權益變動表中確認為「資本儲備」。

### 32. 退休福利計劃

貴集團為所有合資格的香港僱員參加根據《強制性公積金計劃條例》設立的強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。 貴集團及其僱員均須按僱員有關入息的5.0%繳納強制性公積金。強積金計劃的資產由獨立受託人管理，並與 貴集團的資產分開持有。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，強積金計劃所產生的退休福利計劃供款在損益中扣除，金額分別約為人民幣16,000元、人民幣52,000元及人民幣74,000元。

貴集團於中國的僱員均為中國政府營運的國家管理退休福利計劃的成員。 貴集團須按當地政府部門規定，按指定比例就工資成本向退休福利計劃繳納供款，作為相關福利的資金。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度， 貴集團的中國附屬公司根據相關安排扣除的成本分別約為人民幣7,653,000元、人民幣6,443,000元及人民幣5,219,000元。

### 33. 資金風險管理

貴集團管理其資本，以確保 貴集團能夠持續經營，同時透過優化債務與權益的平衡，為股東帶來最大回報。於往績期間， 貴集團的整體策略保持不變。

貴集團的資本結構包括淨負債（當中涵蓋權益股份贖回負債、借款、租賃負債、應付非貿易性關聯方的款項，扣除現金及現金等價物）以及 貴公司擁有人應佔 貴集團權益（包括股本、各項儲備及非控股權益）。

貴公司董事定期檢討資本架構。在檢討過程中，董事會會考慮資本成本及各類資本相關的風險。根據董事的建議， 貴集團將會透過派發股息、發行新股份及股份購回，以及發行新債或贖回現有債務等方式，平衡其整體資本架構。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 34. 金融工具類別

	貴集團 於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
<b>金融資產</b>			
按公平值計入損益的金融資產	2,000	—	—
按公平值計入其他全面收益的股權工具	2,000	548	—
攤銷成本	<u>654,120</u>	<u>1,176,489</u>	<u>923,337</u>
	<u>658,120</u>	<u>1,177,037</u>	<u>923,337</u>
<b>金融負債</b>			
攤銷成本	<u>257,211</u>	<u>610,414</u>	<u>382,261</u>
	貴公司 於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
<b>金融資產</b>			
按公平值計入其他全面收益的股權工具	2,000	548	—
攤銷成本	<u>661,711</u>	<u>1,223,759</u>	<u>881,454</u>
	<u>663,711</u>	<u>1,224,307</u>	<u>881,454</u>
<b>金融負債</b>			
攤銷成本	<u>256,312</u>	<u>655,726</u>	<u>355,656</u>

### 35. 金融風險管理目標及政策

貴集團及 貴公司的主要金融工具包括貿易應收款項及應收票據、預付款項、按金及其他應收款項、應收／應付關聯方／一名關聯方款項、應收／應付附屬公司款項、按公平值計入其他全面收益的股權工具、按公平值計入損益的金融資產、受限制銀行存款、銀行結餘、貿易應付款項、其他應付款項、借款及權益股份贖回負債。該等金融工具的詳情於相關附註中披露。該等金融工具相關的風險包括市場風險（貨幣風險、利率風險及其他價格風險）、信貸風險及流動資金風險。有關如何減低該等風險的政策載列如下。 貴公司董事管理及監控該等風險，確保能及時並有效地採取合適措施。

#### 貨幣風險

貴集團及 貴公司進行外幣融資活動，因而令 貴集團及 貴公司面臨外幣風險。

下述敏感度分析乃根據外幣匯率風險釐定，僅涉及以外幣計值的未償還貨幣項目，並於期末按外幣匯率變動5%調整有關換算。向主要管理人員內部匯報外幣匯率風險時使用的5%的增減，此為董事對外幣匯率合理可能變動作出的評估。

### 外幣敏感度分析

倘人民幣兌外幣升值／貶值5%，而所有其他可變因素保持不變，則 貴集團於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的除稅後溢利分別減少／增加人民幣573,000元、人民幣525,000元及人民幣2,585,000元；而 貴公司的除稅後溢利則分別減少／增加人民幣466,000元、人民幣119,000元及人民幣177,000元。此乃主要由於 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日面臨外幣銀行結餘、貿易應收款項及貿易應付款項的風險。

### 利率風險

貴集團及 貴公司須承擔固定利率銀行借款(附註27)、租賃負債(附註28)及權益股份贖回負債(附註30)所帶來的公平值利率風險。 貴集團及 貴公司同時須承擔與浮動利率銀行結餘及受限制銀行存款(附註25)相關的現金流量利率風險。 貴集團及 貴公司的現金流量利率風險主要集中於銀行結餘及受限制銀行存款的利率波動。 貴集團及 貴公司會根據利率水平及預測評估任何利率變動帶來的潛在影響，藉此管理其利率風險。於2023年、2024年及2025年12月31日， 貴集團及 貴公司均無浮動利率銀行借款。管理層認為，由浮動利率銀行結餘及受限制銀行存款產生的現金流量利率風險並不重大。

### 其他價格風險

貴集團因其按公平值計入其他全面收益的投資而承受股權價格風險。 貴集團投資於若干未上市權益證券，投資對象為從事AI行業的企業，該等投資作為長期策略持有，已指定列賬為按公平值計入其他全面收益。 貴集團已指定專責團隊監控價格風險，如有需要將考慮對相關風險進行對沖。按公平值計入其他全面收益的股權工具金額並不重大，由於相關風險微乎其微，故並無呈列敏感度分析。

### 信貸風險及減值評估

信貸風險指 貴集團及 貴公司的交易對手未能履行其合約責任，導致 貴集團及 貴公司蒙受財務損失的風險。 貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項及應收票據、預付款項、按金及其他應收款、應收關聯方款項、受限制銀行存款及銀行結餘。 貴公司的信貸風險主要來自貿易應收款項及應收票據、預付款項、按金及其他應收款項、應收關聯方款項、應收附屬公司款項、受限制銀行存款及銀行結餘。 貴集團及 貴公司並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以抵禦其金融資產相關的信貸風險。

### 貿易應收款項及應收票據

為將信貸風險降至最低， 貴集團及 貴公司管理層已委派專責團隊負責釐定信貸限額及信貸批核。另設有其他監控程序，確保有跟進措施追回逾期債務。此外，對於具有重大結餘或已產生信貸減值的貿易應收款項及應收票據，會單獨評估其預期信貸虧損，而餘下的款項則根據未償還結餘的賬齡、債務人性質及所屬行業等共同信貸風險特徵進行分組。全期預期信貸虧損已根據簡化法確認。就此而言， 貴公司董事認為信貸風險已大幅降低。

**預付款項、按金及其他應收款項、應收關聯方款項及應收附屬公司款項**

為將信貸風險降至最低，貴集團及貴公司將會評估具有預付款項、按金及其他應收款項、應收關聯方款項及應收附屬公司款項未償還結餘的相關方的信貸質素。另設有其他監控程序，確保有跟進措施追回逾期債務。貴集團按全期預期信貸虧損對與交易相關的應收關聯方／附屬公司款項計提虧損撥備。

預付款項、按金及其他應收款項、應收關聯方款項及應收附屬公司款項按重大結餘及信貸減值結餘進行個別評估，評估依據包括歷史結算紀錄、過往經驗，以及合理且有證明支持的定量及定性資料，並結合可在不需付出過多成本或努力下獲得的前瞻性資料。貴公司董事認為，於各報告期末，該等金額的信貸風險並無顯著上升，且大部分預付款項、按金及其他應收款項後續已獲結算。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團及貴公司個別評估為信貸減值的總金額分別為人民幣330,000元、人民幣330,000元及人民幣330,000元以及零、零及零，而在損益中確認的虧損撥備分別為人民幣647,000元、零及零。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，個別評估為重大餘額的總金額分別為人民幣46,015,000元、人民幣46,015,000元及人民幣46,015,000元，而在貴集團損益中確認的虧損撥備分別為5,380,000元、零及零，而未有就貴公司個別評估任何重大餘額。

除此之外，貴集團及貴公司團採用內部信貸評級及適當分組方式評估餘下預付款項、按金及其他應收款項、應收關聯方款項及應收附屬公司款項的預期信貸虧損，相關信貸虧損的虧損撥備並不重大。

**受限制銀行存款及銀行結餘**

受限制銀行存款及銀行結餘的信貸風險有限，因為交易對手為享有良好聲譽的國際及中國銀行及其他金融機構，並獲國際信貸評級機構(受中國政府監管)給予高信貸評級。貴集團及貴公司參考外部信貸評級機構公佈的相應信貸評級等級的違約概率及違約虧損率資料，對受限制銀行存款及銀行結餘進行12個月預期信貸虧損評估。根據平均虧損率，受限制銀行存款及銀行結餘的12個月預期信貸虧損被視為微不足道，故並無確認任何虧損撥備。

貴集團及 貴公司的內部信貸風險等級評估分為下列類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項及 應收票據	其他金融資產
低風險	交易對手違約風險低，且過往並無任何逾期金額	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值	12個月預期信貸 虧損
可疑	自初步確認以來，透過內部或外部資源編製的資料表明信貸風險顯著增加	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值
虧損	有證據顯示資產已產生信貸減值	全期預期信貸虧損 — 已產生信貸 減值	全期預期信貸虧損 — 已產生信貸 減值
撤銷	有證據顯示債務人財務狀況極其困難，且 貴集團及 貴公司無實際可收回的可能性	金額已撤銷	金額已撤銷

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

下表詳列 貴集團須進行預期信貸虧損評估的金融資產所承擔的信貸風險：

貴集團

於2023年12月31日

	外部／內部 信貸評級	12個月或全期預期 信貸虧損	平均虧損率 %	減值虧損		
				總額 人民幣千元	撥備 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>按攤銷成本計量的</b>						
<b>金融資產</b>						
受限制銀行存款	AA及AA+	12個月預期信貸虧損	—	2,820	—	2,820
銀行結餘	AA及AA+	12個月預期信貸虧損	—	183,868	—	183,868
貿易應收款項及應收票據	不適用	全期預期信貸虧損(集體 評估，無信貸減值)	2.50	258,498	6,452	252,046
	虧損	全期預期信貸虧損(已產 生信貸減值)	100.00	4,315	4,315	—
				<u>262,813</u>	<u>10,767</u>	<u>252,046</u>
預付款項、按金及其他應 收款項	低風險 可疑	12個月預期信貸虧損	0.02	177,789	31	177,758
		全期預期信貸虧損(集體 評估，無信貸減值)	3.20	5,065	162	4,903
	可疑	全期預期信貸虧損(個別 評估，無信貸減值)	28.88	46,015	13,290	32,725
	虧損	全期預期信貸虧損(已產 生信貸減值)	100.00	330	330	—
				<u>229,199</u>	<u>13,813</u>	<u>215,386</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於2024年12月31日

	外部／內部 信貸評級	12個月或全期預期 信貸虧損	平均虧損率 %	減值虧損		賬面值 人民幣千元
				總額 人民幣千元	撥備 人民幣千元	
<b>按攤銷成本計量的</b>						
<b>金融資產</b>						
受限制銀行存款	AA及AA+	12個月預期信貸虧損	—	2,675	—	2,675
銀行結餘	AA及AA+	12個月預期信貸虧損	—	104,171	—	104,171
貿易應收款項及應收票據	不適用	全期預期信貸虧損(集體 評估，無信貸減值)	1.78	800,267	14,239	786,028
	可疑	全期預期信貸虧損(個別 評估，無信貸減值)	20.89	4,643	970	3,673
	虧損	全期預期信貸虧損(已產 生信貸減值)	100.00	4,315	4,315	—
				<u>809,225</u>	<u>19,524</u>	<u>789,701</u>
預付款項、按金及其他應 收款項	低風險	12個月預期信貸虧損	0.01	241,641	27	241,614
	可疑	全期預期信貸虧損(集體 評估，無信貸減值)	3.20	4,569	146	4,423
	可疑	全期預期信貸虧損(個別 評估，無信貸減值)	28.88	46,015	13,290	32,725
	虧損	全期預期信貸虧損(已產 生信貸減值)	100.00	330	330	—
				<u>292,555</u>	<u>13,793</u>	<u>278,762</u>
應收關聯方款項	低風險	12個月預期信貸虧損	—	1,180	—	1,180

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於2025年12月31日

	外部／內部 信貸評級	12個月或全期預期 信貸虧損	平均虧損率 %	減值虧損		賬面值 人民幣千元
				總額 人民幣千元	撥備 人民幣千元	
<b>按攤銷成本計量的</b>						
<b>金融資產</b>						
受限制銀行存款	AA及AA+	12個月預期信貸虧損	—	1,692	—	1,692
銀行結餘	AA及AA+	12個月預期信貸虧損	—	477,041	—	477,041
貿易應收款項及應收票據	不適用	全期預期信貸虧損(集體 評估，無信貸減值)	8.54	160,318	13,691	146,627
	可疑	全期預期信貸虧損(個別 評估，無信貸減值)	53.27	34,906	18,593	16,313
				<u>195,224</u>	<u>32,284</u>	<u>162,940</u>
預付款項、按金及其他應 收款項	低風險 可疑	12個月預期信貸虧損	—	233,458	11	233,447
	可疑	全期預期信貸虧損(集體 評估，無信貸減值)	3.43	16,042	550	15,492
	可疑	全期預期信貸虧損(個別 評估，無信貸減值)	28.88	46,015	13,290	32,725
	虧損	全期預期信貸虧損(已產 生信貸減值)	100.00	330	330	—
				<u>295,845</u>	<u>14,181</u>	<u>281,664</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司

於2023年12月31日

	外部／內部 信貸評級	12個月或全期預期 信貸虧損	平均虧損率 %	減值虧損		
				總額 人民幣千元	撥備 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>按攤銷成本計量的</b>						
<b>金融資產</b>						
受限制銀行存款	AA及AA+	12個月預期信貸虧損	—	2,490	—	2,490
銀行結餘	AA及AA+	12個月預期信貸虧損	—	158,308	—	158,308
貿易應收款項及應收票據	不適用	全期預期信貸虧損(集體 評估，無信貸減值)	2.01	233,292	4,691	228,601
	虧損	全期預期信貸虧損(已產 生信貸減值)	100.00	4,315	4,315	—
				<u>237,607</u>	<u>9,006</u>	<u>228,601</u>
預付款項、按金及其他應 收款項	低風險 可疑	12個月預期信貸虧損 全期預期信貸虧損(集體 評估，無信貸減值)	0.02 3.19	123,126 3,635	20 116	123,106 3,519
				<u>126,761</u>	<u>136</u>	<u>126,625</u>
應收附屬公司款項	低風險 虧損	12個月預期信貸虧損 全期預期信貸虧損(已產 生信貸減值)	— 100.00	145,687 35,988	— 35,988	145,687 —
				<u>181,675</u>	<u>35,988</u>	<u>145,687</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於2024年12月31日

	外部／內部 信貸評級	12個月或全期預期 信貸虧損	平均虧損率 %	減值虧損		賬面值 人民幣千元
				總額 人民幣千元	撥備 人民幣千元	
<b>按攤銷成本計量的</b>						
<b>金融資產</b>						
受限制銀行存款	AA及AA+	12個月預期信貸虧損	—	2,345	—	2,345
銀行結餘	AA及AA+	12個月預期信貸虧損	—	94,191	—	94,191
貿易應收款項及應收票據	不適用	全期預期信貸虧損(集體 評估，無信貸減值)	1.57	794,374	12,471	781,903
	可疑	全期預期信貸虧損(個別 評估，無信貸減值)	20.89	4,643	970	3,673
	虧損	全期預期信貸虧損(已產 生信貸減值)	100.00	4,315	4,315	—
				<u>803,332</u>	<u>17,756</u>	<u>785,576</u>
預付款項、按金及其他應 收款項	低風險 可疑	12個月預期信貸虧損 全期預期信貸虧損(集體 評估，無信貸減值)	0.01 3.20	240,913 3,004	19 96	240,894 2,908
				<u>243,917</u>	<u>115</u>	<u>243,802</u>
應收附屬公司款項	低風險 虧損	12個月預期信貸虧損 全期預期信貸虧損(已產 生信貸減值)	— 100.00	96,665 39,430	— 39,430	96,665 —
				<u>136,095</u>	<u>39,430</u>	<u>96,665</u>
應收關聯方款項	低風險	12個月預期信貸虧損	—	1,180	—	1,180

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於2025年12月31日

	外部／內部 信貸評級	12個月或全期預期 信貸虧損	平均虧損率 %	減值虧損		賬面值 人民幣千元
				總額 人民幣千元	撥備 人民幣千元	
<b>按攤銷成本計量的</b>						
<b>金融資產</b>						
受限制銀行存款	AA及AA+	12個月預期信貸虧損	—	1,692	—	1,692
銀行結餘	AA及AA+	12個月預期信貸虧損	—	459,745	—	459,745
貿易應收款項及應收票據	不適用	全期預期信貸虧損(集體 評估，無信貸減值)	8.80	127,362	11,211	116,151
	可疑	全期預期信貸虧損(個別 評估，無信貸減值)	53.27	34,906	18,593	16,313
				<u>162,268</u>	<u>29,804</u>	<u>132,464</u>
預付款項、按金及其他應 收款項	低風險 可疑	12個月預期信貸虧損 全期預期信貸虧損(集體 評估，無信貸減值)	— 3.16	233,312 11,439	7 361	233,305 11,078
				<u>244,751</u>	<u>368</u>	<u>244,383</u>
應收附屬公司款項	低風險 虧損	12個月預期信貸虧損 全期預期信貸虧損(已產 生信貸減值)	— 100.00	43,170 41,060	— 41,060	43,170 —
				<u>84,230</u>	<u>41,060</u>	<u>43,170</u>

### 撥備矩陣 — 應收賬款賬齡

作為 貴集團信貸風險管理的一環， 貴集團使用應收賬款賬齡來評估與其創收業務有關的客戶減值情況，因為該等客戶多為具有共同風險特徵的小型客戶，該等特徵可反映客戶根據合約條款支付所有到期款項的能力。下表提供有關按撥備矩陣並在全期預期信貸虧損期內(無信貸減值)集體評估的貿易應收款項的信貸風險資料。於2023年、2024年及2025年12月31日，應收賬款具有重大未償還結餘或已出現信貸減值，其賬面總值分別為人民幣4,315,000元、人民幣8,958,000元及人民幣34,906,000元，均已作個別評估。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團

	於2023年12月31日		
	平均虧損率	貿易應收款項及應收票據總額 人民幣千元	預期信貸虧損金額 人民幣千元
即期			
0至90天	0.34%	165,148	561
91至365天	1.82%	52,153	948
1至2年	7.12%	32,178	2,291
2至3年	17.43%	7,711	1,344
超過3年	100.00%	<u>1,308</u>	<u>1,308</u>
總計		<u>258,498</u>	<u>6,452</u>
	於2024年12月31日		
	平均虧損率	貿易應收款項及應收票據總額 人民幣千元	預期信貸虧損金額 人民幣千元
即期			
0至90天	0.05%	717,953	345
91至365天	2.72%	34,727	946
1至2年	9.02%	29,019	2,617
2至3年	47.25%	15,614	7,377
超過3年	100.00%	<u>2,954</u>	<u>2,954</u>
總計		<u>800,267</u>	<u>14,239</u>
	於2025年12月31日		
	平均虧損率	貿易應收款項及應收票據總額 人民幣千元	預期信貸虧損金額 人民幣千元
即期			
0至90天	1.04%	124,120	1,296
91至365天	4.73%	15,733	744
1至2年	32.91%	7,241	2,383
2至3年	60.04%	9,901	5,945
超過3年	100.00%	<u>3,323</u>	<u>3,323</u>
總計		<u>160,318</u>	<u>13,691</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	於2023年12月31日		
	平均虧損率	貿易應收款項及應收票據總額 人民幣千元	預期信貸虧損金額 人民幣千元
即期			
0至90天	0.28%	160,296	448
91至365天	1.79%	37,021	662
1至2年	6.96%	28,565	1,987
2至3年	12.91%	6,678	862
超過3年	100.00%	<u>732</u>	<u>732</u>
總計		<u>233,292</u>	<u>4,691</u>
	於2024年12月31日		
	平均虧損率	貿易應收款項及應收票據總額 人民幣千元	預期信貸虧損金額 人民幣千元
即期			
0至90天	0.02%	715,490	110
91至365天	3.15%	40,453	1,275
1至2年	8.40%	20,953	1,760
2至3年	47.37%	15,489	7,337
超過3年	100.00%	<u>1,989</u>	<u>1,989</u>
總計		<u>794,374</u>	<u>12,471</u>
	於2025年12月31日		
	平均虧損率	貿易應收款項及應收票據總額 人民幣千元	預期信貸虧損金額 人民幣千元
即期			
0至90天	0.65%	96,746	632
91至365天	4.31%	12,398	534
1至2年	33.44%	6,770	2,264
2至3年	60.29%	9,234	5,567
超過3年	100.00%	<u>2,214</u>	<u>2,214</u>
總計		<u>127,362</u>	<u>11,211</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

下表載列已就貿易應收款項及應收票據確認的全期預期信貸虧損的變動情況。

### 貴集團

	全期預期 信貸虧損 (無信貸減值) 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (已產生信貸 減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	163	4,905	5,068
於2023年1月1日確認金融工具所帶來的變動：			
— 已確認減值虧損	4,284	2,587	6,871
— 撇銷	—	(3,177)	(3,177)
新增金融資產	<u>2,005</u>	<u>—</u>	<u>2,005</u>
於2023年12月31日	6,452	4,315	10,767
於2024年1月1日確認金融工具所帶來的變動：			
— 已確認減值虧損	10,927	—	10,927
— 已轉回減值虧損	(2,430)	—	(2,430)
新增金融資產	<u>260</u>	<u>—</u>	<u>260</u>
於2024年12月31日	15,209	4,315	19,524
於2025年1月1日確認金融工具所帶來的變動：			
— 已確認減值虧損	22,335	—	22,335
— 已轉回減值虧損	(5,437)	—	(5,437)
— 轉撥至信貸減值	(889)	889	—
— 撇銷	—	(5,204)	(5,204)
新增金融資產	<u>1,066</u>	<u>—</u>	<u>1,066</u>
於2025年12月31日	<u>32,284</u>	<u>—</u>	<u>32,284</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	全期預期 信貸虧損 (無信貸減值) 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (已產生信貸 減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	98	4,905	5,003
於2023年1月1日確認金融工具所帶來的變動：			
— 已確認減值虧損	2,983	2,586	5,569
— 撤銷	—	(3,176)	(3,176)
新增金融資產	<u>1,610</u>	<u>—</u>	<u>1,610</u>
於2023年12月31日	4,691	4,315	9,006
於2024年1月1日確認金融工具所帶來的變動：			
— 已確認減值虧損	10,298	—	10,298
— 已撥回減值虧損	(1,808)	—	(1,808)
新增金融資產	<u>260</u>	<u>—</u>	<u>260</u>
於2024年12月31日	13,441	4,315	17,756
於2025年1月1日確認金融工具所帶來的變動：			
— 已確認減值虧損	21,766	—	21,766
— 已撥回減值虧損	(4,768)	—	(4,768)
— 轉撥至信貸減值	(889)	889	—
— 撤銷	—	(5,204)	(5,204)
新增金融資產	<u>254</u>	<u>—</u>	<u>254</u>
於2025年12月31日	<u>29,804</u>	<u>—</u>	<u>29,804</u>

當有資料表明債務人面臨嚴重財務困難且無實際可回收的可能性時，貴集團及貴公司將就貿易應收款項及應收票據計提全額撥備。

## 附錄一

## 會計師報告

下表載列已就預付款項、按金及其他應收款項確認的虧損撥備對賬。

### 貴集團

	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (無信貸減值) 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (已產生信貸 減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	15	8,050	1,850	9,915
已確認減值虧損	16	5,402	647	6,065
撇銷	—	—	(2,167)	(2,167)
於2023年12月31日	31	13,452	330	13,813
已撥回減值虧損	(4)	(16)	—	(20)
於2024年12月31日	27	13,436	330	13,793
已確認減值虧損	—	404	—	404
已轉回減值虧損	(16)	—	—	(16)
於2025年12月31日	<u>11</u>	<u>13,840</u>	<u>330</u>	<u>14,181</u>

### 貴公司

	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (無信貸減值) 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (已產生信貸 減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	12	103	1,850	1,965
已確認減值虧損	8	13	—	21
撇銷	—	—	(1,850)	(1,850)
於2023年12月31日	20	116	—	136
已撥回減值虧損	(1)	(20)	—	(21)
於2024年12月31日	19	96	—	115
已確認減值虧損	—	265	—	265
已撥回減值虧損	(12)	—	—	(12)
於2025年12月31日	<u>7</u>	<u>361</u>	<u>—</u>	<u>368</u>

## 附錄一

## 會計師報告

下表載列已就應收附屬公司款項確認的虧損撥備對賬。

### 貴公司

	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (無信貸減值) 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (已產生信貸 減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	—	—	15,169	15,169
已確認減值虧損	—	—	20,819	20,819
於2023年12月31日	—	—	35,988	35,988
已確認減值虧損	—	—	3,442	3,442
於2024年12月31日	—	—	39,430	39,430
已確認減值虧損	—	—	1,630	1,630
於2025年12月31日	—	—	41,060	41,060

### 附註：

- (i) 就貿易應收款項及應收票據而言，貴集團及貴公司採用國際財務報告準則第9號的簡化法，按全期預期信貸虧損計量減值撥備。除信貸風險顯著上升或已發生信貸減值的賬款外，貴集團及貴公司透過使用具有適當分組的撥備矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損。
- (ii) 就受限制銀行存款及銀行結餘、預付款項、按金、其他應收款項、應收附屬公司款項及應收關聯方款項而言，貴集團及貴公司已採用12個月預期信貸虧損，但倘自初始確認以來信貸風險顯著上升，則貴集團及貴公司確認全期預期信貸虧損。

### 流動資金風險

在管理流動資金風險方面，貴集團及貴公司監控及維持管理層認為足以支持貴集團營運及減輕現金流量波動影響的銀行結餘及現金水平。管理層監控預測及實際現金流量，並協調金融負債及租賃負債的到期架構。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

下表詳列 貴集團及 貴公司金融負債及租賃負債的剩餘合約到期情況。下表乃根據 貴集團或 貴公司最早可能被要求付款的日期，以金融負債及租賃負債的未貼現現金流量編製而成。下表涵蓋利息與本金現金流量。

### 貴集團

	加權平均 利率 %	按要求或 1年以下 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>2023年12月31日</b>							
應付關聯方款項	—	64	—	—	—	64	64
貿易及其他應付款項	—	40,878	—	—	—	40,878	40,878
借款	2.20-4.00	184,483	—	—	—	184,483	176,930
租賃負債	4.50	5,553	1,184	187	—	6,924	6,539
權益股份贖回負債	10.00	39,339	—	—	—	39,339	39,339
		<u>270,317</u>	<u>1,184</u>	<u>187</u>	<u>—</u>	<u>271,688</u>	<u>263,750</u>
	加權平均 利率 %	按要求或 1年以下 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>2024年12月31日</b>							
應付關聯方款項	—	64	—	—	—	64	64
貿易及其他應付款項	—	438,011	—	—	—	438,011	438,011
借款	3.00-3.95	137,886	—	—	—	137,886	133,000
租賃負債	4.50	7,253	6,007	3,604	—	16,864	15,954
權益股份贖回負債	—	39,339	—	—	—	39,339	39,339
		<u>622,553</u>	<u>6,007</u>	<u>3,604</u>	<u>—</u>	<u>632,164</u>	<u>626,368</u>
	加權平均 利率 %	按要求或 1年以下 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>2025年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項	—	125,922	—	—	—	125,922	125,922
借款	2.50-3.80	221,683	—	—	—	221,683	217,000
租賃負債	4.50	5,157	4,839	2,823	—	12,819	12,107
權益股份贖回負債	—	39,339	—	—	—	39,339	39,339
		<u>392,101</u>	<u>4,839</u>	<u>2,823</u>	<u>—</u>	<u>399,763</u>	<u>394,368</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	加權平均 利率 %	按要求或 1年以下 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>2023年12月31日</b>							
應付關聯方款項	—	64	—	—	—	64	64
應付附屬公司款項	—	3,100	—	—	—	3,100	3,100
貿易及其他應付款項	—	36,879	—	—	—	36,879	36,879
借款	3.00-4.00	184,483	—	—	—	184,483	176,930
租賃負債	4.50	2,215	—	—	—	2,215	2,183
權益股份贖回負債	10.00	39,339	—	—	—	39,339	39,339
		<u>266,080</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>266,080</u>	<u>258,495</u>
	加權平均 利率 %	按要求或 1年以下 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>2024年12月31日</b>							
應付關聯方款項	—	64	—	—	—	64	64
應付附屬公司款項	—	8,010	—	—	—	8,010	8,010
貿易及其他應付款項	—	475,313	—	—	—	475,313	475,313
借款	3.00-3.95	137,886	—	—	—	137,886	133,000
租賃負債	4.50	3,194	3,569	2,116	—	8,879	7,928
權益股份贖回負債	—	39,339	—	—	—	39,339	39,339
		<u>663,806</u>	<u>3,569</u>	<u>2,116</u>	<u>—</u>	<u>669,491</u>	<u>663,654</u>
	加權平均 利率 %	按要求或 1年以下 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>2025年12月31日</b>							
應付附屬公司款項	—	2,232	—	—	—	2,232	2,232
貿易及其他應付款項	—	97,085	—	—	—	97,085	97,085
借款	2.50-3.80	221,683	—	—	—	221,683	217,000
租賃負債	4.50	2,809	2,621	1,529	—	6,959	6,574
權益股份贖回負債	—	39,339	—	—	—	39,339	39,339
		<u>363,148</u>	<u>2,621</u>	<u>1,529</u>	<u>—</u>	<u>367,298</u>	<u>362,230</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 36. 金融工具的公平值計量

貴集團及 貴公司的部分金融工具乃為財務報告目的按公平值計量。

在估算公平值時， 貴集團及 貴公司會盡可能使用可觀察的市場數據。倘無法取得第一級輸入數據， 貴集團會聘請第三方合資格估值師對重大金融工具進行估值。

#### 貴集團

金融工具	於12月31日的公平值			公平值層級	估值技術及 關鍵輸入數據	重大不可觀察 輸入數據
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元			
金融資產						
按公平值計入損益 的金融資產	2,000	—	—	第3級	公平值乃根據使用預期收益 率貼現的現金流量進行估 計	2023年12月31日的 預期收益率 2.50% (附註(i))
按公平值計入其他 全面收益的非上 市股權投資	2,000	548	—	第2級/ 第3級	公平值乃參考 貴公司5%股 權的相關投資於2023年 12月31日的近期交易價 格估計；採用市場法 — 上市公司比較法，2024年 及2025年12月31日的主 要輸入數據包括市價對賬 面值比率(市賬率)、相關 投資的市值及缺乏市場流 動性折讓(「流動性折 讓」)。	2023年12月31日的 近期交易價格人 民幣2,000,000 元。2024年12月 31日的市賬率 4.37及流動性折 讓43%，及2025 年12月31日的市 賬率5.91及流動 性折讓34% (附註(ii))。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

金融工具	於12月31日的公平值			公平值層級	估值技術及 關鍵輸入數據	重大不可觀察 輸入數據
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元			
金融資產						
按公平值計入其他 全面 收益的非上市股 權投資	2,000	548	—	第2級/ 第3級	公平值乃參考 貴公司5%股 權的相關投資於2023年 12月31日的近期交易價 格估計；採用市場法 — 上市公司比較法；2024年 及2025年12月31日的主 要輸入數據包括市價對賬 面值比率(市賬率)、相關 投資的市值及流動性折 讓。	2023年12月31日的 近期交易價格人 民幣2,000,000 元。2024年12月 31日的市賬率 4.37及流動性折 讓43%，及2025 年12月31日的市 賬率5.91及流動 性折讓34% (附 註(ii))。

### 附註：

- (i) 預期收益增加／減少5%，於所有其他可變因素維持不變的情況下，對2023年、2024年及2025年12月31日的按公平值計入損益之金融資產的賬面值影響不大。
- (ii) 市賬率或流動性折讓增加／減少5%，所有其他可變因素維持不變的情況下，對2023年、2024年及2025年12月31日的按公平值計入其他全面收益的非上市股權投資的賬面值影響不大。
- (iii) 貴集團自2023年7月28日起持有投資對象A的5%股權，該權益分類為按公平值計入其他全面收益的股權投資。該投資於各報告日期按公平值計量。於2023年、2024年及2025年12月31日，該投資的公平值分別為人民幣2,000,000元、人民幣548,000元及零。於2023年12月31日的公平值乃參考 貴公司5%股權相關投資的近期交易價格估計得出。由於釐定公平值所採用的輸入值及假設均屬可觀察，故該投資於2023年12月31日的公平值被分類為公平值層級中的第2級。由於欠缺相關投資的公開報價或近期交易價格，2024年及2025年12月31日該項投資的公平值乃採用市場估值法釐定，該估值法涉及重大不可觀察輸入數據。因此，該投資於2024年及2025年12月31日的公平值被分類為公平值層級中的第3級。除上述情況外，於往績期間，未曾發生第1級、第2級或第3級之間的轉移。於往績期間，未曾發生第1級、第2級或第3級之間的轉移。第3級公平值計量的對賬詳情如下。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

第3級公平值計量的對賬詳情如下：

### 貴集團

	按公平值計入 損益的 金融資產 人民幣千元	按公平值計入 其他全面收益 的股權投資 人民幣千元
於2023年1月1日	2,000	—
添置	—	—
於2023年12月31日	2,000	—
贖回	(2,000)	—
轉撥至第3級	—	548
於2024年12月31日	—	548
公平值變動	—	(548)
於2025年12月31日	—	—

### 貴公司

	按公平值計入 其他全面收益 的股權投資 人民幣千元
於2023年12月31日	—
轉移至第3級	548
於2024年12月31日	548
公平值變動	(548)
於2025年12月31日	—

管理層認為，在歷史財務資料中確認的其他金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

## 附錄一

## 會計師報告

### 37. 融資活動負債的對賬

下表詳列 貴集團來自融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。來自融資活動的負債指其現有或未來的現金流量已被或將被歸類為 貴集團綜合現金流量表中融資活動所得現金流量項下的負債。

	應付關		權益股份		應計[編纂]	總計
	借款	聯方款項	租賃負債	贖回負債		
	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	人民幣千元
於2023年1月1日	19,030	64	13,213	36,709	[編纂]	69,016
融資現金流量	155,206	—	(9,259)	—	[編纂]	145,947
非現金變動：						
融資成本	2,694	—	622	2,630	[編纂]	5,946
新訂租賃(附註)	—	—	3,478	—	[編纂]	3,478
租賃終止	—	—	(1,515)	—	[編纂]	(1,515)
於2023年12月31日	176,930	64	6,539	39,339	[編纂]	222,872
融資現金流量	(53,336)	—	(7,518)	—	[編纂]	(60,854)
非現金變動：						
融資成本	9,406	—	513	—	[編纂]	9,919
新訂租賃(附註)	—	—	17,737	—	[編纂]	17,737
租賃終止	—	—	(1,317)	—	[編纂]	(1,317)
於2024年12月31日	133,000	64	15,954	39,339	[編纂]	188,357
融資現金流量	78,606	(64)	(7,087)	—	[編纂]	66,745
非現金變動：						
融資成本	5,394	—	855	—	[編纂]	6,249
新訂租賃(附註)	—	—	3,048	—	[編纂]	3,048
租賃終止	—	—	(663)	—	[編纂]	(663)
遞延[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
外匯收益	—	—	—	—	[編纂]	(16)
於2025年12月31日	<u>217,000</u>	<u>—</u>	<u>12,107</u>	<u>39,339</u>	[編纂]	<u>270,121</u>

附註：截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度， 貴集團就辦公室場所的使用訂立若干新租賃協議。於租賃開始日期， 貴集團確認人民幣3,478,000元、人民幣17,737,000元及人民幣3,048,000元的使用權資產及租賃負債。

## 附錄一

## 會計師報告

### 38. 公司儲備

下表載列 貴公司於往績期間的儲備變動情況：

	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	按公平值計入		總計 人民幣千元
				其他全面 收益儲備 人民幣千元	(累計虧損)／ 保留盈利 人民幣千元	
於2023年1月1日	521,719	5,472	(25,532)	—	(14,808)	486,851
年內溢利及年內全面收益 總額	—	—	—	—	29,519	29,519
轉撥至法定儲備	—	4,911	—	—	(4,911)	—
於2023年12月31日	521,719	10,383	(25,532)	—	9,800	516,370
年內溢利	—	—	—	—	71,687	71,687
按公平值計入其他全面 收益的股權投資公平值 變動(扣除稅項)	—	—	—	(1,234)	—	(1,234)
年內全面(開支)收益總額 轉撥至法定儲備	—	—	—	(1,234)	71,687	70,453
	—	7,582	—	—	(7,582)	—
於2024年12月31日	521,719	17,965	(25,532)	(1,234)	73,905	586,823
年內溢利	—	—	—	—	53,574	53,574
按公平值計入其他全面 收益的股權投資公平值 變動(扣除稅項)	—	—	—	(466)	—	(466)
年內全面(開支)收益總額 轉撥至法定儲備	—	—	—	(466)	53,574	53,108
	—	5,496	—	—	(5,496)	—
於2025年12月31日	521,719	23,461	(25,532)	(1,700)	121,983	639,931

### 39. 關聯方披露

除於歷史財務資料其他部分所披露者外，從關聯方取得的擔保、應收關連方款項及關連方交易的詳情載列如下：

#### (a) 姓名及關係

姓名	關係
張歡先生	控股股東、行政總裁兼執行董事
黃軍文先生	主要管理人員
婁德成先生	主要管理人員
湯紅先生	主要管理人員

## 附錄一

## 會計師報告

於往績期間，重大關聯方結餘及關聯方交易載列如下：

### (b) 關聯方結餘

#### 應收關聯方款項

貴集團及 貴公司

	於2023年 1月1日 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
<b>非貿易性質(附註)</b>				
張歡先生	—	—	150	—
婁德成先生	—	—	530	—
湯紅先生	—	—	350	—
黃軍文先生	—	—	150	—
總計	—	—	1,180	—
呈列為即期	—	—	1,180	—

附註：

- (i) 該等結餘為無抵押、免息及按要求償還。截至2025年12月31日該等關聯方結餘已予結付。

截至2023年12月31日止年度，張歡先生、婁德成先生、湯紅先生及黃軍文先生的非貿易性質最高未償還金額分別為人民幣200,000元、人民幣250,000元、零及人民幣200,000元。

截至2024年12月31日止年度，張歡先生、婁德成先生、湯紅先生及黃軍文先生的非貿易性質最高未償還金額分別為人民幣567,000元、人民幣530,000元、人民幣350,000元及人民幣350,000元。

截至2025年12月31日止年度，張歡先生、婁德成先生、湯紅先生及黃軍文先生的非貿易性質最高未償還金額分別為人民幣150,000元、人民幣650,000元、人民幣350,000元及人民幣350,000元。

- (ii) 於2025年9月，貴公司收到控股股東張歡先生的確認函，承諾倘若貴公司因相關政府機關要求其全額償還未償還款項及／或支付相關罰款而蒙受經濟損失，彼將就該等款項向貴公司作出彌償，使貴公司就此方面免受經濟損失。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 應收附屬公司款項

貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
<b>非貿易性質</b>			
應收附屬公司款項	<u>145,687</u>	<u>96,665</u>	<u>43,170</u>
呈列為非即期	<u>145,687</u>	<u>96,665</u>	<u>43,170</u>

### 應付關聯方款項

貴集團及 貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
<b>非貿易性質(附註)</b>			
張歡先生	<u>64</u>	<u>64</u>	<u>—</u>

附註：結餘為無抵押、免息及按要求償還，並已於2025年12月31日解除。

### 應付附屬公司款項

貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
<b>非貿易性質</b>			
應付附屬公司款項	<u>3,100</u>	<u>8,010</u>	<u>2,232</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 關聯方交易

#### 向附屬公司銷售

#### 貴公司

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
華付技術(香港)有限公司	7,212	3,478	706
江蘇華付金科人工智能有限公司	1,493	16	—
深圳市智慧盾科技有限公司	2,902	221	34,320
華付技術國際有限公司	—	—	1,768
山東華宏信息科技有限公司	—	—	96

### (d) 主要管理人員的薪酬

於往績期間，董事及其他主要管理人員成員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
薪金及其他福利	3,742	3,355	3,444
退休福利計劃供款	310	317	394
總計	4,052	3,672	3,838

主要管理人員的薪酬乃參照個人表現及市場趨勢釐定。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 40. 貴公司附屬公司詳情

於2023年、2024年及2025年12月31日，對貴公司附屬公司的投資包括對附屬公司分別注資人民幣21,130,000元、人民幣21,910,000元及人民幣24,753,000元。

於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接及間接股權：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	法定/已發行股本	於12月31日		貴集團應佔股權		主要業務
			2023年	2024年	2025年	於本報告 日期	
<b>直接持有：</b>							
鄭州華付智能科技有限公司	中國 2022年5月7日	人民幣2,000,000元/零	100	不適用 附註(vi)	不適用 附註(vi)	不適用 附註(vi)	信息傳輸、軟件及信息技術服務
湖南華付信息技術有限公司	中國 2021年8月17日	人民幣10,000,000元/零	100	100	100	100	信息傳輸、軟件及信息技術服務
深圳市華付徵信有限公司	中國 2016年10月24日	人民幣502,000元	不適用 附註(ii)	不適用 附註(ii)	不適用 附註(ii)	不適用 附註(ii)	信息傳輸、軟件及信息技術服務
深圳市智慧盾科技有限公司	中國 2017年8月16日	人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000元	100 附註(viii)	100 附註(viii)	100 附註(viii)	100 附註(viii)	提供AI技術解決方案
深圳華付智行技術有限公司	中國 2021年4月27日	人民幣1,000,000元/零	100	不適用 附註(vi)	不適用 附註(vi)	不適用 附註(vi)	信息傳輸、軟件及信息技術服務
江蘇華付金科人工智能有限公司	中國 2018年2月13日	人民幣10,000,000元/零	100	100	100	100	信息傳輸、軟件及信息技術服務
智慧盾(南京)科技有限公司	中國 2019年1月11日	人民幣3,000,000元/ 人民幣3,000,000元	100	100	100	100	信息傳輸、軟件及信息技術服務
杭州華付智能科技有限公司	中國 2022年4月1日	人民幣2,000,000元/零	100	100	100	100	信息傳輸、軟件及信息技術服務
海門華付智能技術有限公司	中國 2020年1月8日	人民幣5,000,000元/零	100	100	不適用 附註(vii)	不適用 附註(vii)	信息傳輸、軟件及信息技術服務
海南華付信息技術有限公司	中國 2018年11月22日	人民幣5,000,000元/零	不適用 附註(ii)	不適用 附註(ii)	不適用 附註(ii)	不適用 附註(ii)	信息傳輸、軟件及信息技術服務
廣州華付信息技術有限公司	中國 2021年12月22日	人民幣2,000,000元/零	100	100	100	100	信息傳輸、軟件及信息技術服務
北京華付信息有限公司	中國 2020年7月29日	人民幣2,000,000元/ 人民幣2,000,000元	100	100	100	100	信息傳輸、軟件及信息技術服務
湖北華付智創技術有限公司	中國 2021年4月2日	人民幣10,000,000元/零	100	100	100	100	互聯網及相關服務

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	法定/已發行股本	於12月31日		貴集團應佔股權 於本報告		主要業務
			2023年	2024年	2025年	日期	
深圳市云騰創智技術有限公司	中國 2021年1月4日	人民幣10,000,000元/零	不適用 附註(iii)	不適用 附註(iii)	不適用 附註(iii)	不適用 附註(iii)	信息傳輸、軟件及信息技術服務
深圳市華付智能技術有限公司	中國 2021年3月25日	人民幣10,000,000元/ 人民幣950,000元	70	70	70	70	信息傳輸、軟件及信息技術服務
東華匯智科技(深圳)有限公司	中國 2022年7月26日	人民幣5,000,000元/零	不適用 附註(ii)	不適用 附註(ii)	不適用 附註(ii)	不適用 附註(ii)	信息傳輸、軟件及信息技術服務
深圳市華俊物聯科技有限公司	中國 2022年11月25日	人民幣10,000,000元/零	不適用 附註(ii)	不適用 附註(ii)	不適用 附註(ii)	不適用 附註(ii)	信息傳輸、軟件及信息技術服務
華付云技術(深圳)有限公司	中國 2017年6月26日	人民幣20,000,000元/零	55	55	55	55	信息傳輸、軟件及信息技術服務
南京博數科技有限公司	中國 2019年4月12日	人民幣10,000,000元/ 人民幣5,500,000元	55	55	55	55	信息傳輸、軟件及信息技術服務
華付技術國際有限公司	香港 2023年7月7日	人民幣910,000元/ 於2023年 12月31日：無 於2024年12月31日： 人民幣780,000元 於2025年12月31日： 人民幣3,911,000元	100 附註(viii)	100 附註(xii)	80 附註(xi)	80	信息傳輸、軟件及信息技術服務
山東華付智能科技發展有限公司	中國 2023年8月18日	人民幣10,000,000元/零	100	100	100	100	軟件及信息技術服務
成都華付科技有限公司	中國 2023年5月31日	人民幣10,000,000元/零	100	100	100	100	軟件及信息技術服務
西安華微騰成技術有限公司	中國 2023年6月29日	人民幣10,000,000元/零	100	100	100	100	科技推廣及應用服務
上海華微騰成技術有限公司	中國 2023年5月24日	人民幣10,000,000元/零	100	100	100	100	互聯網及相關服務
華付技術(香港)有限公司	香港 2023年4月11日	人民幣8,996,000元/零	80 附註(viii)	80 附註(viii)	80	80	信息傳輸、軟件及信息技術服務
深圳華付智聯科技有限公司	中國 2023年2月28日	人民幣10,000,000元/零	60	60	60	60	軟件及信息技術服務
華付(寧夏)技術有限公司	中國 2024年8月5日	人民幣10,000,000元/零	不適用 附註(v)	100	100	不適用 附註(xiii)	信息傳輸、軟件及信息技術服務
杭州華付信息技術有限公司	中國 2021年12月20日	人民幣2,000,000元/零	100	不適用 附註(vi)	不適用 附註(vi)	不適用 附註(vi)	軟件及信息技術服務

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	法定/已發行股本	於12月31日		貴集團應佔股權 於本報告		主要業務
			2023年	2024年	2025年	日期	
湖北華儲智能技術發展有限公司	中國 2024年10月28日	人民幣30,000,000元/零	不適用 附註(v)	100	不適用 附註(vii)	不適用 附註(vii)	軟件及信息技術服務
深圳華付科芯科技有限公司	中國 2024年12月20日	人民幣10,000,000元/零	不適用 附註(v)	51	不適用 附註(vii)	不適用 附註(vii)	軟件及信息技術服務
<b>間接持有：</b>							
深圳華易行科技有限公司	中國 2021年5月11日	人民幣20,000,000元/零	55	不適用 附註(vi)	不適用 附註(vi)	不適用 附註(vi)	信息傳輸、軟件及信息技術服務
山東華宏信息科技有限公司	中國 2023年9月5日	人民幣10,000,000元/零	80	80	100	100	計算機、通信及其他電子設備製造
湖南華付信創科技有限公司	中國 2023年1月12日	人民幣20,000,000元/ 人民幣6,000,000元	51	51	51	51	互聯網及相關服務

### 附註：

- (i) 貴集團目前旗下的所有公司均採用12月31日作為財政年度結算日。
- (ii) 該實體已於截至2023年12月31日止年度取消註冊。有關出售所產生的損益並不重大。
- (iii) 該實體已於截至2023年12月31日止年度出售。有關出售所產生的損益並不重大。
- (iv) 該實體已於截至2023年12月31日止年度成立。
- (v) 該實體已於截至2024年12月31日止年度成立。
- (vi) 該實體已於截至2024年12月31日止年度取消註冊。有關取消註冊所產生的損益並不重大。
- (vii) 該實體已於截至2025年12月31日止年度取消註冊。有關取消註冊所產生的損益並不重大。

## 附錄一

## 會計師報告

- (viii) 貴集團於中國及香港成立的附屬公司的財務報表乃根據中國及香港的相關會計準則及規定編製。下述附屬公司於截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表分別由在中國及香港註冊的下列註冊會計師審核。除此之外，貴集團旗下其他實體並無編製經審核財務報表，原因為相關司法權區並無法定審計要求或相關法定審計工作尚未完成：

公司名稱	截至2023年12月31日止年度
深圳華付技術股份有限公司	廣州而翔會計師事務所(普通合夥)
深圳市智慧盾科技有限公司	廣州而翔會計師事務所(普通合夥)
華付技術國際有限公司	Grandwealth & Co.(註冊會計師)
華付技術(香港)有限公司	Grandwealth & Co.(註冊會計師)

  

公司名稱	截至2024年12月31日止年度
深圳華付技術股份有限公司	廣州而翔會計師事務所(普通合夥)
深圳市智慧盾科技有限公司	廣州而翔會計師事務所(普通合夥)
華付技術國際有限公司	Grandwealth & Co.(註冊會計師)
華付技術(香港)有限公司	Grandwealth & Co.(註冊會計師)

- (ix) 於往績期間，概無任何附屬公司發行任何債務證券。
- (x) 於中國成立的附屬公司均為有限責任公司。
- (xi) 貴公司已將該附屬公司的20%權益以1港元代價出售予一名獨立第三方，有關出售所產生的損益並不重大。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

(xii) 貴公司已根據於2023年、2024年及2025年12月31日的盈利表現對該等附屬公司計提減值撥備。貴公司採用公平值減去出售成本與使用價值兩者中的較高者，以釐定對附屬公司投資的可收回金額。相關投資成本的減值撥備情況如下：

附屬公司	投資成本 人民幣千元	減值撥備 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>			
深圳市智慧盾科技有限公司	10,000	—	10,000
南京博數科技有限公司	5,500	(2,000)	3,500
智慧盾(南京)科技有限公司	3,000	(3,000)	—
北京華付信息有限公司	2,000	(2,000)	—
深圳市華付智能技術有限公司	630	(630)	—
總計	<u>21,130</u>	<u>(7,630)</u>	<u>13,500</u>
<b>於2024年12月31日</b>			
深圳市智慧盾科技有限公司	10,000	—	10,000
南京博數科技有限公司	5,500	(2,000)	3,500
智慧盾(南京)科技有限公司	3,000	(3,000)	—
北京華付信息有限公司	2,000	(2,000)	—
華付技術國際有限公司	780	(780)	—
深圳市華付智能技術有限公司	630	(630)	—
總計	<u>21,910</u>	<u>(8,410)</u>	<u>13,500</u>
<b>於2025年12月31日</b>			
深圳市智慧盾科技有限公司	10,000	—	10,000
南京博數科技有限公司	5,500	(2,000)	3,500
智慧盾(南京)科技有限公司	3,000	(3,000)	—
北京華付信息有限公司	2,000	(2,000)	—
華付技術國際有限公司	3,623	(780)	2,843
深圳市華付智能技術有限公司	630	(630)	—
總計	<u>24,753</u>	<u>(8,410)</u>	<u>16,343</u>

(xiii) 於本報告日期，該等實體已取消註冊該出售所產生的損益為微不足道。

### 41. 資本承擔

於各報告期末，貴集團並無任何資本承擔。

### 42. 後續事項

於往績期間結束後並無其他須予披露的重大事項。

### 43. 期後財務報表

貴集團或貴公司或其任何附屬公司均未就2025年12月31日之後的任何期間編製經審核財務報表。