

致北京融信數聯科技股份有限公司及宏博資本有限公司董事有關歷史財務資料的會計師報告

序言

吾等就北京融信數聯科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，該等資料載於第[●]至第[●]頁，包括 貴集團截至2023年、2024年及2025年12月31日止各年度(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及 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，連同重大會計政策資料及其他附註解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。載於第[●]至第[●]頁的歷史財務資料構成本報告之一部分，並已編製以載入 貴公司日期為[●]之文件(「文件」)，內容關於 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]。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實而公允反映情況的歷史財務資料，並負責董事認為為使歷史財務資料的編製不存在因欺詐或錯誤而產生的重大錯誤陳述所必需的內部控制。

申報會計師的責任

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告吾等的意見。吾等已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。該準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作，以合理確定歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

吾等的工作包括執执行程序以取得與歷史財務資料所載金額及披露相關的憑證。所選程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料是否存在因欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述的風險。在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而公允反映情況的歷史財務資料相關的內部控制，以設計在不同情

附 錄 一

會 計 師 報 告

況下適當的審核程序，但目的並非就該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用會計政策的恰當性及所作會計估計的合理性，並評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等已取得充分及適當的憑證，以作為發表意見的基礎。

意見

吾等認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註 2.1 所載編製基準編製，並真實而公允地反映 貴集團及 貴公司於 2023 年、2024 年及 2025 年 12 月 31 日的財務狀況，以及 貴集團於各有關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)條例須報告事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第 I-3 頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註 11，當中列明 貴公司於有關期間內並無派付任何股息。

[●]

執業會計師

香港

2026 年 [●] 月 [●] 日

I 歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文載列構成本會計師報告不可分割部分的歷史財務資料。

貴集團於有關期間的財務報表(歷史財務資料據此編製)乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則進行審核(「相關財務報表」)。

歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值均四捨五入至最接近的千位數(人民幣千元)。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2023 年	2024 年	2025 年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	5	279,832	281,009	380,562
銷售成本		(170,591)	(173,138)	(245,444)
毛利		109,241	107,871	135,118
其他收入及收益	5	916	842	191
銷售及營銷開支		(12,230)	(7,394)	(9,273)
行政開支		(21,757)	(13,736)	(11,501)
研發開支		(41,813)	(44,514)	(43,308)
金融資產及合約資產減值虧損，淨額		(4,886)	(1,961)	(14,440)
其他開支		(105)	(1,706)	(499)
財務成本	7	(4,690)	(3,154)	(6,330)
贖回負債公允價值變動		(3,244)	(250)	(3,863)
除稅前溢利	6	21,432	35,998	46,095
所得稅開支	10	(3,523)	(5,778)	(8,411)
年內溢利		<u>17,909</u>	<u>30,220</u>	<u>37,684</u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人		17,952	30,395	37,687
非控股權益		<u>(43)</u>	<u>(175)</u>	<u>(3)</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附註	截至12月31日止年度		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內溢利		<u>17,909</u>	<u>30,220</u>	<u>37,684</u>
其他全面收益				
可能於其後期間重新分類至損益的				
其他全面收益：		—	—	—
就按公允價值計入其他全面收益的貿易				
應收款項確認的減值虧損		116	1,745	1,053
按公允價值計入其他全面收益的貿易				
應收款項公允價值變動		<u>(116)</u>	<u>(1,745)</u>	<u>(1,053)</u>
年內全面收入總額		<u>17,909</u>	<u>30,220</u>	<u>37,684</u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人		17,952	30,395	37,687
非控股權益		<u>(43)</u>	<u>(175)</u>	<u>(3)</u>
母公司普通股股東應佔每股盈利	12			
基本(每股人民幣元)		<u>0.23</u>	<u>0.37</u>	<u>0.46</u>
攤薄(每股人民幣元)		<u>0.19</u>	<u>0.27</u>	<u>0.38</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合財務狀況表

	附註	於 12 月 31 日		
		2023 年	2024 年	2025 年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	720	490	482
使用權資產	15(a)	7,139	4,894	3,008
無形資產	14	172	45	—
於一間聯營公司的投資	17	—	—	400
貿易應收款項	19	—	—	4,547
預付款項、按金及其他應收款項	22	695	1,085	1,698
遞延稅項資產	31	1,033	1,323	2,815
非流動資產總值		9,759	7,837	12,950
流動資產				
存貨	18	27,233	33,934	36,653
貿易應收款項及應收票據	19	137,941	132,094	195,567
按公允價值計入				
其他全面收益的貿易應收款項	20	5,884	80,059	95,723
合約資產	21	—	954	6,015
預付款項、按金及其他應收款項	22	8,504	13,202	31,320
按公允價值計入損益的金融資產	23	1,500	1,274	1,220
定期存款	24	—	10	—
受限制現金	24	1	—	653
現金及現金等價物	24	33,275	27,993	65,804
流動資產總值		214,338	289,520	432,955
流動負債				
貿易應付款項	25	97,489	113,310	90,040
合約負債	29	17,627	10,043	22,089
其他應付款項及應計費用	26	8,397	10,855	29,804
計息銀行及其他借款	27	67,081	92,742	189,927
贖回負債	28	214,177	214,427	218,290
租賃負債	15(b)	1,934	2,014	1,427
應付稅項		2,601	4,727	6,955
撥備	30	169	172	181
流動負債總額		409,475	448,290	558,713
流動負債淨額		(195,137)	(158,770)	(125,758)
資產總值減流動負債		(185,378)	(150,933)	(112,808)

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附註	於 12 月 31 日		
		2023 年	2024 年	2025 年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
計息銀行及其他借款	27	—	6,238	6,628
租賃負債	15	3,543	1,528	318
非流動負債總額		3,543	7,766	6,946
負債淨額		(188,921)	(158,699)	(119,754)
權益				
母公司擁有人應佔權益				
實繳資本	32	40,501	40,501	40,501
虧絀	33	(229,600)	(199,203)	(160,255)
		(189,099)	(158,702)	(119,754)
非控股權益		178	3	—
資產虧絀		(188,921)	(158,699)	(119,754)

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合權益變動表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	母公司擁有人應佔						
	以股份為 基礎的						
	實繳資本	資本儲備	付款儲備	累計虧損	合計	非控股權益	總虧絀
	人民幣千元 (附註 32)	人民幣千元 (附註 33)	人民幣千元 (附註 33)	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	37,405	(69,542)	37,150	(207,916)	(202,903)	521	(202,382)
年內溢利	—	—	—	17,952	17,952	(43)	17,909
年內全面收益總額	—	—	—	17,952	17,952	(43)	17,909
收購非控股權益	—	—	—	—	—	(300)	(300)
股東出資	3,096	44,904	—	—	48,000	—	48,000
確認普通股之贖回負債	—	(53,000)	—	—	(53,000)	—	(53,000)
以股份為基礎的付款(附註 34)	—	—	852	—	852	—	852
於 2023 年 12 月 31 日	40,501	(77,638)*	38,002*	(189,964)*	(189,099)	178	(188,921)

截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	母公司擁有人應佔						
	以股份為 基礎的					非控股權益	總虧絀
	實繳資本	資本儲備	付款儲備	累計虧損	合計		
	人民幣千元 (附註 32)	人民幣千元 (附註 33)	人民幣千元 (附註 33)	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	40,501	(77,638)	38,002	(189,964)	(189,099)	178	(188,921)
年內溢利	—	—	—	30,395	30,395	(175)	30,220
年內全面收益總額	—	—	—	30,395	30,395	(175)	30,220
以股份為基礎的付款 (附註 34)	—	—	2	—	2	—	2
於 2024 年 12 月 31 日	40,501	(77,638)*	38,004*	(159,569)*	(158,702)	3	(158,699)

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	母 公 司 擁 有 人 應 佔						
	以 股 份 為 基 礎 的						
	實 繳 資 本	資 本 儲 備	付 款 儲 備	累 計 虧 損	合 計	非 控 股 權 益	總 虧 絀
	人 民 幣 千 元 (附 註 32)	人 民 幣 千 元 (附 註 33)	人 民 幣 千 元 (附 註 33)	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	40,501	(77,638)	38,004	(159,569)	(158,702)	3	(158,699)
年內溢利	—	—	—	37,687	37,687	(3)	37,684
年內全面收益總額	—	—	—	37,687	37,687	(3)	37,684
以股份為基礎的付款 (附註 34)	—	—	1,261	—	1,261	—	1,261
於 2025 年 12 月 31 日	40,501	(77,638)*	39,265*	(121,882)*	(119,754)	—	(119,754)

* 該等儲備賬包括於 2023 年、2024 年及 2025 年 12 月 31 日綜合財務狀況表中的綜合虧絀分別為人民幣 229,600,000 元、人民幣 199,203,000 元及人民幣 160,255,000 元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合現金流量表

	附註	截至 12 月 31 日止年度		
		2023 年	2024 年	2025 年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量				
除稅前溢利		21,432	35,998	46,095
調整：				
財務成本	7	4,690	3,154	6,330
贖回負債公允價值變動	28	3,244	250	3,863
利息收入	5	(111)	(56)	(156)
按公允價值計入				
損益的金融資產公允價值虧損淨額		—	226	54
出售物業、廠房及設備項目的虧損	6	104	—	—
終止租賃收益	5	(41)	—	—
物業、廠房及設備折舊	6	154	230	239
使用權資產折舊	6	2,195	2,245	2,224
無形資產攤銷	6	188	127	45
貿易應收款項減值淨額	6	4,764	185	13,096
其他應收款項減值淨額	6	10	5	74
按公允價值計入其他				
全面收益的貿易應收款項減值淨額	6	116	1,745	1,053
存貨撇減至可變現淨值	6	530	520	—
合約資產(減值撥回)/減值淨額	6	(4)	26	217
以股份為基礎的付款開支	34	852	2	1,261
存貨增加		(17,670)	(7,221)	(2,719)
受限制現金減少/(增加)		—	1	(653)
貿易應收款項及應收票據(增加)/減少		(86,389)	5,662	(81,141)
按公允價值計入其他				
全面收益的貿易應收款項增加		(6,000)	(75,920)	(37,518)
合約資產減少/(增加)		221	(980)	(5,278)
預付款項、按金及其他應收款項增加		(1,840)	(5,243)	(15,931)
合約負債(減少)/增加		(8,428)	(7,584)	12,046
貿易應付款項增加/(減少)		2,519	15,821	(23,270)
其他應付款項及應計費用(減少)/增加		(1,906)	1,908	6,359
撥備增加		6	3	9
營運所用現金		(81,364)	(28,896)	(73,701)
已收利息		111	56	12
已付所得稅		(2,730)	(3,942)	(7,675)
經營活動所用現金流量淨額		(83,983)	(32,782)	(81,364)

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附註	截至 12 月 31 日止年度		
		2023 年	2024 年	2025 年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資活動所得現金流量				
添置按公允價值計入				
損益的金融資產		(1,500)	—	—
新增定期存款		—	(10)	—
購置物業、廠房及設備項目		(1,006)	—	(261)
定期存款到期所得款項		—	—	10
向一間聯營公司投資付款		—	—	(400)
向一名董事提供貸款墊款		—	—	(5,000)
收回一名董事貸款還款		—	—	1,870
投資活動所用現金流量淨額		(2,506)	(10)	(3,781)
融資活動所得現金流量				
新增銀行及其他借款		69,000	110,000	229,409
償還銀行借款		(64,748)	(78,113)	(113,937)
關聯方提供之貸款		—	550	10,800
其他方提供之貸款		—	—	1,990
償還關聯方提供之貸款		—	—	(200)
已付利息		(2,445)	(2,950)	(3,337)
租賃付款		(4,142)	(2,127)	(2,224)
租賃按金付款		(708)	(3)	(26)
退還租賃按金		277	153	481
股東注資	32	48,000	—	—
支付股份發行費用		(2,011)	—	—
收購非控股權益		(300)	—	—
融資活動所得現金流量淨額		42,923	27,510	122,956
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(43,566)	(5,282)	37,811
年初現金及現金等價物		76,841	33,275	27,993
年末現金及現金等價物		33,275	27,993	65,804
現金及現金等價物結餘分析				
現金及銀行結餘	24	33,275	27,993	65,804
綜合財務狀況表所列之現金及現金等價物	24	33,275	27,993	65,804

附 錄 一

會 計 師 報 告

財務狀況表

	附註	於 12 月 31 日		
		2023 年	2024 年	2025 年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	720	490	482
使用權資產	15(a)	6,884	4,818	2,863
無形資產	14	172	45	—
於一間附屬公司的投資	16	10,000	10,000	10,000
貿易應收款項	19	—	—	4,547
預付款項、按金及其他應收款項	22	662	1,051	1,664
遞延稅項資產	31	1,033	1,323	2,815
非流動資產總值		19,471	17,727	22,371
流動資產				
存貨	18	18,625	25,875	18,612
貿易應收款項及應收票據	19	133,266	119,828	183,758
按公允價值計入				
其他全面收益的貿易應收款項	20	5,884	80,059	95,723
合約資產	21	—	—	5,767
預付款項、按金及其他應收款項	22	39,116	41,158	64,662
按公允價值計入損益的金融資產	23	1,500	1,274	1,220
定期存款	24	—	10	—
受限制現金	24	1	—	653
現金及現金等價物	24	4,638	17,010	55,290
流動資產總值		203,030	285,214	425,685
流動負債				
貿易應付款項	25	104,960	111,563	74,548
合約負債	29	17,627	10,043	18,870
其他應付款項及應計費用	26	11,892	25,644	52,065
計息銀行及其他借款	27	67,081	92,742	189,927
贖回負債	28	214,177	214,427	218,290
租賃負債	15(b)	1,654	2,014	1,320
應付稅項		818	4,660	6,935
撥備	30	169	172	181
流動負債總額		418,378	461,265	562,136

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附註	於 12 月 31 日		
		2023 年	2024 年	2025 年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動負債淨額		(215,348)	(176,051)	(136,451)
資產總值減流動負債		(195,877)	(158,324)	(114,080)
非流動負債				
計息銀行及其他借款	27	—	6,238	6,628
租賃負債	15(b)	3,543	1,528	318
非流動負債總額		3,543	7,766	6,946
負債淨值		(199,420)	(166,090)	(121,026)
權益				
實繳資本	32	40,501	40,501	40,501
虧絀	33	(239,921)	(206,591)	(161,527)
資產虧絀		(199,420)	(166,090)	(121,026)

附錄一

會計師報告

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

北京融信數聯科技股份有限公司(「貴公司」)於2015年8月12日在中華人民共和國(「中國」)深圳成立為有限責任公司。其於2026年4月20日改制為股份有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為北京市海淀區上地信息產業基地創業路6號4層4010室。

董事認為，於各有關期間末，貴公司控股股東包括(i)于笑博先生、成立立先生及李上校先生；(ii)由于笑博先生、成立立先生及李上校先生憑藉一致行動協議集體控制的鹽城融傅成信息科技中心(有限合夥)(「融傅成」)；(iii)由于笑博先生控制的僱員激勵平台上海信泰天成信息技術中心(有限合夥)；及(iv)由于笑博先生全資擁有的公司江蘇岱瀚鈞格科技有限公司。

於有關期間，貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)從事提供決策智能解決方案。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司中直接及間接擁有權益，該等附屬公司均為私人有限責任公司(或如於香港境外註冊成立，則與於香港註冊成立的私人公司具有基本類似特徵)，主要附屬公司詳情載列如下：

名稱	註冊／註冊成立 地點及日期及 經營地點	註冊股本	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
北京融信數科科技 集團有限公司 (附註(a))	2021年1月21日 中國／中國內地	人民幣 10,000,000元	100%	—	技術服務及技術 開發
北京融信數智 科技有限公司 (附註(a))	2022年9月20日 中國／中國內地	人民幣 1,000,000元	—	100%	技術服務及技術 開發

附註：

(a)：截至2023年及2024年12月31日止年度，該等實體依據中國企業會計準則編製的法定財務報表已由在中國註冊的執業會計師北京中名國成會計師事務所(特殊普通合夥)審計。於本報告日期，該等實體截至2025年12月31日止年度的經審核法定財務報表尚未編製。

2.1 編製基準

歷史財務資料按國際財務報告會計準則編製，其包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。貴集團於編製整個有關期間的歷史財務資料時，已採納於2025年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則，連同相關過渡性條文。

歷史財務資料已根據歷史成本法編製，惟若干金融工具則以公允價值計量。

合併基準

歷史財務資料包括貴集團於有關期間的財務資料。附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當貴集團從參與投資對象的業務而承擔可變回報的風險或有權獲得可變回報，及有能力對投資對象行使其權力而影響有關回報（即賦予貴集團目前指導投資對象相關活動能力的現有權利），即取得控制權。

一般而言，多數表決權即推定為控制權。當貴公司於投資對象擁有少於多數的表決權或類似權利時，貴集團於評估其是否對投資對象擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他表決權持有人的合同安排；
- (b) 因其他合同安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務資料以與貴公司相同的報告期間使用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至失去有關控制權之日。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益產生虧絀結餘。貴集團成員公司間交易有關的所有集團內公司間資產及負債、股權、收入、開支及現金流量於綜合入賬時悉數對銷。

如有事實及情況顯示上述三項控制權因素有一項或多項出現變動，貴集團會重新評估是否控制投資對象。於一間附屬公司的擁有權權益的變動（並未失去控制權）入賬列作一項權益交易。

附 錄 一

會 計 師 報 告

如 貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則其終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益；並於損益中確認所保留任何投資的公允價值及由此產生的任何盈餘或虧絀。 貴集團過往於其他全面收益確認的應佔部分，會按如 貴集團直接出售相關資產或負債所要求的同一基準重新分類至損益或保留利潤(如適用)。

持續經營基準

截至2025年12月31日， 貴集團錄得流動負債淨額人民幣125,758,000元及負債淨額人民幣119,754,000元。流動負債淨額主要產生於[編纂]前投資者的資本出資引致金額為人民幣218,290,000元的贖回負債，並於2025年12月31日列為流動負債。根據 貴公司與[編纂]前投資者於2026年2月28日訂立的協議， 貴公司承擔的贖回權已不可撤銷地終止且不會恢復。因此，贖回負債於2026年將重新分類為股本。

在評估 貴集團滿足其流動負債之營運資金充足性時， 貴公司董事已考慮所有可獲得的財務資源，包括現有現金及現金等價物、內部產生的營運資金及可用銀行融資。 貴公司董事認為， 貴集團在截至2025年12月31日後的十二個月內，將擁有足夠的營運資金以履行其財務負債及義務，因此，歷史財務資料已按持續經營基礎編製。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告會計準則

貴集團並未於本財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告會計準則。 貴集團擬於該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則生效時予以應用(如適用)。

國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ²
國際財務報告準則第19號及其修訂	無公眾問責性的附屬公司：披露 ²
國際財務報告準則第9號及	金融工具的分類及計量之修訂 ¹
國際財務報告準則第7號(修訂)	
國際財務報告準則第9號及	涉及依賴自然因素電力的合約 ¹
國際財務報告準則第7號(修訂)	
國際財務報告準則第10號及	投資者與其聯營公司或合營企業
國際會計準則第28號(修訂)	之間的資產出售或注入 ³
國際會計準則第21號(修訂)	換算至惡性通脹呈列貨幣 ²
國際財務報告會計準則	對國際財務報告準則第1號、第7號、第9號、
年度改進—第11卷	第10號及國際會計準則第7號之修訂 ¹

- ¹ 2026年1月1日或之後開始的年度期間生效
- ² 2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效
- ³ 尚未確定強制生效日期，但可供採納

有關預期將適用於 貴集團的該等國際財務報告會計準則的進一步資料載列如下。

貴集團正在評估首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則的影響。迄今，貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則（惟國際財務報告準則第18號除外）可能導致會計政策變動，但於首次應用期間不大可能對 貴集團的財務表現及財務狀況產生重大影響。應用國際財務報告準則第18號預期不會對 貴集團財務狀況造成重大影響，但預期會影響損益及其他全面收益表及現金流量表的呈列及未來財務資料的披露。貴集團將繼續評估國際財務報告準則第18號對 貴集團財務資料的影響。

2.3 重大會計政策

聯營公司投資

聯營公司為 貴集團通常持有不少於20%股權表決權並對其具有重大影響的實體。重大影響指有權參與被投資方的財務及經營政策決策，但並非對該等政策具有控制或共同控制。

貴集團於聯營公司的投資按權益會計法，以 貴集團應佔其淨資產於綜合財務狀況表列賬，並扣除任何減值虧損。

貴集團應佔聯營公司收購後業績及其他全面收益，列入綜合損益及其他全面收益。此外，若聯營公司的權益出現已直接於其權益中確認的變動，貴集團亦於適用時於綜合權益變動表確認其應佔變動。貴集團與其聯營公司之間交易所產生的未變現收益及虧損，於 貴集團於聯營公司的投資範圍內撇銷，惟未變現虧損顯示所轉讓資產出現減值則除外。

當喪失對聯營公司的重大影響時，貴集團按公允價值重新計量並確認任何保留投資。於喪失重大影響時，聯營公司之賬面值與保留投資的公允價值及出售所得款項之間的任何差額，均於損益中確認。

公允價值計量

貴集團於各報告期間末按公允價值計量其若干金融工具。公允價值為市場參與者於計量日於有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或在無主要市場的情況下，於最有利市場進行。主要市場或最有利市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃按市場參與者為資產或負債定價時所使用的假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量會考慮市場參與者透過以資產的最高及最佳用途使用該資產，或將其出售予將以最高及最佳用途使用該資產的其他市場參與者以產生經濟利益的能力。

貴集團採用於具體情況下適當且具備充分可得數據的估值技術計量公允價值，並盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表中以公允價值計量或披露的資產及負債，均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，分類至下述公允價值層級：

- 第一級 — 以活躍市場中相同資產或負債的報價(未經調整)為基礎
- 第二級 — 以估值技術為基礎，而對公允價值計量而言屬重大的最低層級輸入數據為可觀察(直接或間接)
- 第三級 — 以估值技術為基礎，而對公允價值計量而言屬重大的最低層級輸入數據為不可觀察

就於財務報表中按經常性基準確認的資產及負債而言，貴集團於各報告期末透過重新評估分類(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)，釐定該等資產及負債於層級之間是否發生轉移。

非金融資產減值

倘出現減值跡象，或倘資產須進行年度減值測試(存貨、合約資產、遞延稅項資產及金融資產除外)，則會估計該資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與其扣除出售成本後的公允價值兩者中的較高者，並按個別資產釐定；除非該資產所產生的現金流入並非在很大程度上獨立於其他資產或資產組別所產生的現金流入，在此情況下，可收回金額則按該資產所屬的現金產生單位釐定。

附 錄 一

會 計 師 報 告

僅當資產的賬面值超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃按反映當前市場對貨幣時間價值及資產特定風險評估的稅前貼現率折現至其現值。減值虧損於產生期間在與該減值資產功能一致的費用類別內於損益中扣除。

於各報告期末均會評估是否存在跡象顯示先前已確認的減值虧損可能已不存在或已減少。倘存在該等跡象，則會估計可收回金額。就商譽以外的資產而言，先前已確認的減值虧損僅在用以釐定該資產可收回金額的估計發生變動時方可撥回，惟撥回後的金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(已扣除任何折舊／攤銷)。該等減值虧損的撥回於產生期間計入損益。

關聯方

如符合下列情況，則一方被視為與 貴集團有關聯：

(a) 該方為一名人士或該人士的近親，而該人士：

- (i) 對 貴集團具有控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團具有重大影響；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的關鍵管理人員成員；

或

(b) 該方為一實體，而下列任何條件適用：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團成員；
- (ii) 一實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或為另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司的聯營公司或合營企業)；
- (iii) 該實體與 貴集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為為 貴集團或與 貴集團相關實體之僱員利益而設立的離職後福利計劃，以及該離職後福利計劃的出資僱主；
- (vi) 該實體受(a)項所識別人土控制或共同控制；

附 錄 一

會 計 師 報 告

(vii) 於(a)(i)項所識別人土對該實體具有重大影響，或為該實體(或其母公司)的關鍵管理人員成員；及

(viii) 該實體或其所屬集團的任何成員，向 貴集團或 貴集團母公司提供關鍵管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及使資產達致可供預期用途的營運狀況及地點所直接應佔的任何成本。

於物業、廠房及設備投入運作後產生的支出(如維修及保養)，通常於其產生期間於損益中扣除。於符合確認準則的情況下，大型檢查支出會資本化，並計入資產的賬面值作為重置。倘物業、廠房及設備的重要部件須定期更換，則 貴集團將該等部件確認為具特定可使用年期的個別資產，並相應計提折舊。

折舊按直線法計算，以於其估計可使用年期內將各項物業、廠房及設備的成本撇銷至其剩餘價值。就此採用的主要年折舊率如下：

電腦設備	33%
辦公設備	33%
租賃物業裝修	按剩餘租賃期或估計可使用年期(以較短者為準)

倘物業、廠房及設備項目的各部分具有不同可使用年期，則該項目成本按合理基準分配至各部分，並分別計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於每個財政年度末進行檢討，並在適當情況下作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括初步確認的任何重大部分)於出售時或當預期其使用或出售將不再產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度於損益確認的任何出售或報廢收益或虧損，為銷售所得款項淨額與相關資產賬面值之間的差額。

附 錄 一

會 計 師 報 告

無形資產(商譽除外)

獨立購入的無形資產於初始確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產成本為收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期會評估為有限或不確定。具有有限可使用年期的無形資產其後於其可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時進行減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於每個財政年度末進行檢討。

軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按直線法於其估計可使用年期(三十六個月)內攤銷。

研發成本

所有研究成本於產生時在損益中支銷。

僅當 貴集團能夠證明完成無形資產以供使用或出售在技術上可行、具備完成該資產及使用或出售該資產的意圖及能力、該資產將如何產生未來經濟利益、具備完成該項目的可用資源，以及能夠可靠計量開發期間所產生的支出時，就開發新產品項目所產生的開支方會資本化並遞延。不符合上述標準的產品開發開支，於產生時支銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約在一段期間內轉讓已識別資產的使用控制權以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團就所有租賃採用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。 貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，並確認使用權資產以反映使用相關資產的權利。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用之日)確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債金額、已產生的初始直接成本，以及於開始日期或之前已作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產按直線法於租賃期及資產估計可使用年期的較短者內計提折舊如下：

樓宇

2年至5年

倘租賃資產的所有權於租賃期末轉移至 貴集團，或成本反映將行使購買選擇權，則折舊按資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租賃期內將作出的租賃付款的現值確認。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、取決於指數或利率的可變租賃付款，以及根據剩餘價值擔保預期應付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理確定將行使的購買選擇權的行使價，以及(如租賃期反映 貴集團行使終止租賃的選擇權)終止租賃所支付的罰款金額。不取決於指數或利率的可變租賃付款，於觸發付款的事件或條件發生期間確認為費用。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃內含利率難以確定， 貴集團於租賃開始日期採用其增量借款利率。於開始日期之後，租賃負債金額因利息的累增而增加，並就已作出的租賃付款而減少。此外，倘出現修改、租賃期變動、租賃付款變動(例如因指數或利率變動而導致未來租賃付款變動)或對購買相關資產選擇權之評估發生變動，租賃負債的賬面值將重新計量。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對其辦公室以及機械及設備的短期租賃採用短期租賃確認豁免(即租賃期自開始日期起計為十二個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)。 貴集團亦就被視為低價值的辦公設備租賃採用低價值資產租賃的確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租賃期內按直線法確認為費用。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時，可分類為其後按攤銷成本計量的金融資產、按公允價值計入其他全面收益的金融資產及按公允價值計入損益的金融資產。

金融資產於初始確認時的分類視乎金融資產合約現金流量的特徵及 貴集團管理該等資產的業務模式。除並無顯著融資成分或 貴集團已就此應用不調整顯著融資成分影響之可行權宜方法的貿易應收款項外， 貴集團首先按其公允價值加（如為並非按公允價值計入損益的金融資產）交易成本計量金融資產。並無顯著融資成分或 貴集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」所載之政策按國際財務報告準則第 15 號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生僅為支付本金及未償還本金之利息（「SPPI」）的現金流量。現金流量並非 SPPI 的金融資產按公允價值計入損益進行分類及計量，不論其業務模式如何。

貴集團管理金融資產的業務模式是指 貴集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合約現金流量、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於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量的金融資產於旨在持有以收取合約現金流量以及予以出售的業務模式中持有。並非以上述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益進行分類及計量。

須於法規或市場慣例通常規定期限內交付資產的金融資產買賣，均於交易日確認，即 貴集團承諾買入或賣出資產之日期。

後續計量

金融資產的後續計量取決於如下分類：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本列賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。收益及虧損於資產終止確認、修改或減值時於損益中確認。

按公允價值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公允價值計入其他全面收益的貿易應收款項而言，利息收入、匯兌重估以及減值虧損或撥回均於損益確認，其計算方式與按攤銷成本計量的金融資產相同。其餘公允價值變動於其他全面收益確認。於終止確認時，先前於其他全面收益確認的累計公允價值變動會重新分類至損益。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產於財務狀況表按公允價值列賬，其公允價值變動淨額於損益確認。

此類別包括 貴集團未不可撤銷地選擇分類為按公允價值計入其他全面收益之權益投資。當收款權利確立時，該等權益投資的股息亦於損益確認為其他收入。

終止確認金融資產

金融資產(或倘適用，則一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在以下情況終止確認(即從 貴集團綜合財務狀況表中移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或根據「轉手」安排承擔在無重大延誤下向第三方全數支付已收取現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，惟已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其從資產收取現金流量的權利或已訂立轉手安排，則評估是否保留資產所有權的風險及回報以及其保留程度。倘並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則 貴集團繼續按其持續涉及的程度確認已轉讓資產。在此情況， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以擔保形式對已轉讓資產的持續參與，按資產原賬面值與 貴集團可能須償還的最高代價兩者中的較低者計量。

金融資產的減值

貴集團就所有並非按公允價值計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付的現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原實際利率相近的比率貼現。預期現金流量將包括來自出售所持抵押品或其他屬合約條款不可或缺部分的信貸增強所產生的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初步確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，預期信貸虧損按未來 12 個月可能發生違約事件產生的信貸虧損計提（12 個月預期信貸虧損）。就自初步確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就餘下年期的預期信貸虧損計提撥備，而不論違約時間（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信貸風險是否自初步確認後大幅增加。在作出評估時， 貴集團比較報告日期與初步確認日期的違約風險，並考慮毋須付出過度成本或努力即可取得的合理及有憑證資料，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 日時，信貸風險大幅增加。

當合約付款逾期 90 日時， 貴集團視為金融資產違約。然而，在某些情況下，如內部或外部資料顯示在考慮任何信貸增強前， 貴集團不大可能全數收回尚未償還的合約金額，則亦可視金融資產為違約。

當無合理預期可收回合約現金流量時，金融資產將予撇銷。

附 錄 一

會 計 師 報 告

按公允價值計入其他全面收益的貿易應收款項及按攤銷成本計量的金融資產須按一般方法進行減值，並分類至以下階段以計量預期信貸虧損(惟採用簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外)：

- 第一階段 — 信貸風險自初步確認以來並無大幅增加的金融工具，其虧損撥備按12個月預期信貸虧損計量
- 第二階段 — 信貸風險自初步確認以來大幅增加但未發生信貸減值的金融資產，其虧損撥備按全期預期信貸虧損計量
- 第三階段 — 於報告日期已出現信貸減值(但並非購買或初始信貸減值)的金融資產，其虧損撥備按全期預期信貸虧損計量

簡化方法

對於不包含顯著融資成分的貿易應收款項及合約資產，或當 貴集團採用可行權宜方法而不會就顯著融資成分的影響作出調整時， 貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法， 貴集團不會跟進信貸風險的變化，而是於各報告日期按全期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的具體前瞻性因素作出調整。

就包含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產， 貴集團選擇採用簡化方法作為其會計政策，按上述政策計算預期信貸虧損。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項(如適用)。

所有金融負債初步按公允價值確認，且倘為貸款及借款及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、贖回負債以及計息銀行及其他借款。

後續計量

金融負債按其分類的後續計量如下：

按攤銷成本列賬的金融負債(貿易及其他應付款項、貸款及借款)

於初步確認後，貿易及其他應付款項及計息借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷時，其收益及虧損於損益內確認。

攤銷成本乃計及收購時的任何折讓或溢價以及屬於實際利率不可或缺部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益中的財務成本。

按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債包括初步確認時指定為按公允價值計入損益的贖回負債。

於初步確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債，僅於初步確認日期符合國際財務報告準則第9號的條件時指定。指定為按公允價值計入損益的負債的收益或虧損在損益中確認，惟 貴集團自身信貸風險產生的收益或虧損於其他全面收益中列示，且其後不會重新分類至損益。

終止確認金融負債

當負債項下責任已解除、取消或屆滿時，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被來自同一貸款方且條款有重大差異的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修訂，則該等置換或修訂視作終止確認原有負債及確認新負債處理，而有關賬面值之間的差額於損益確認。

抵銷金融工具

倘目前擁有可依法強制執行之權利以抵銷已確認金額，且有意以淨額結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債可予抵銷，並於財務狀況表呈列淨額。

附 錄 一

會 計 師 報 告

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨主要包括履約成本。可變現淨值按估計售價減去完成及出售所需的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，以及原到期日一般為三個月內、可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極低並持作滿足短期現金承擔的短期高流動性存款。

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結餘，以及上述所界定的短期存款。

撥備

倘因過往事件導致現時責任(法定或推定責任)，且履行該責任可能需要未來資源外流，並能對責任金額作出可靠估計時，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則撥備金額為於報告期末預期履行責任所需未來開支的現值。隨時間推移而增加的貼現現值金額計入損益的財務成本。

應客戶要求，貴集團的協議可能設有通常為期12個月的保修期。於保修期內，貴集團提供維護服務及技術支持，包括系統故障及運作中斷處理、災難恢復及數據遷移等。就貴集團所提供保證性質的保修服務所產生的撥備，初步乃根據過往維護服務及技術支持水平的經驗進行確認。有關保修成本按年進行更新。

所得稅

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

即期稅項資產及負債按預期可自稅務機關收回或支付予稅務機關的金額計量，並根據於報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率(及稅法)釐定，同時考慮貴集團經營所在地區的詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法，就報告期末資產及負債的稅基與其用於財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額確認，惟以下情況除外：

- 當遞延稅項負債產生於初始確認商譽，或於一項非業務合併交易中初始確認的資產或負債，而該交易於當時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損，且不產生等額的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與附屬公司及聯營公司投資相關的應課稅暫時差額而言，倘可控制暫時差額的撥回時間，且該等暫時差額在可見未來不大可能撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額以及未動用稅項抵免和任何未動用稅項虧損的結轉確認。遞延稅項資產僅於可能有應課稅溢利可用以抵銷該等差額及結轉金額時確認，惟以下情況除外：

- 當遞延稅項資產與一項非業務合併交易中初始確認的資產或負債所產生的可扣減暫時差額相關，而該交易於當時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損，且不產生等額的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與附屬公司及聯營公司投資相關的可扣減暫時差額而言，僅於該等暫時差額在可見未來可能撥回且將有足夠應課稅溢利可供抵銷時，方會確認遞延稅項資產。

於各報告期末，遞延稅項資產的賬面值予以檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利可供動用全部或部分遞延稅項資產時予以扣減。未確認的遞延稅項資產亦於各報告期末重新評估，並於可能有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債按預期資產變現或負債清償期間適用的稅率計量，並以於報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率（及稅法）為依據。

當且僅當 貴集團具備以即期稅項資產對銷即期稅項負債之可合法執行權利，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務當局就同一應課稅實體或有意於日後各個預期清償或收回重大遞延稅項負債或資產之期間內，按淨值基準清償即期稅項負債及資產或同時變現該

資產及清償該負債之不同應課稅實體所徵收之所得稅有關時，遞延稅項資產方可與遞延稅項負債抵銷。

政府補助

政府補助於能合理確定將可收取及符合所有附帶條件時，按公允價值確認。倘補助與開支項目相關，則於擬補償相關成本支銷的期間內按系統性基準確認為收入。

收入確認

來自客戶合約的收入

來自客戶合約的收入於貨品或服務的控制權轉移予客戶時確認，金額為反映 貴集團預期可就交換該等貨品或服務而有權收取的代價。

當合約代價包含可變金額時，代價金額估計為 貴集團就轉移貨品或服務予客戶而有權收取的金額。可變代價於合約開始時估計，並於其相關不確定因素其後獲解決時，在極有可能不會導致已確認累計收入金額發生重大撥回前受到限制。

倘合約包含為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資成分，則收入按應收金額的現值計量，並按於合約開始時 貴集團與客戶之間的單獨融資交易所反映的貼現率貼現。倘合約包含為 貴集團提供超過一年的重大融資利益的融資成分，則按該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所累計的利息開支。對於客戶付款與承諾轉移貨品或服務之間的期間為一年或以下的合約， 貴集團採用國際財務報告準則第15號的可行權宜方法，不會就重大融資成分的影響調整交易價格。

決策智能解決方案

決策智能解決方案主要包括軟件、嵌入軟件之硬件、硬件基礎設施之部署，以及提供整合服務。上述各項服務或產品彼此之間具有高度相互依賴及關聯性，並共同構成向客戶轉移之一項整體輸出下之多項投入。因此，決策智能解決方案被視為一項單一履約責任，並於其已運送至客戶指定地點、經客戶整體檢驗及驗收後之時點確認收入。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團通常提供為期一年的保修服務，入賬列為保障類保修並於撥備確認。在某些情況下，貴集團提供持續的解決方案支持服務，這是一項不同服務及代表單獨的履約責任。貴集團將交易價的一部分分配至支持服務並於支持服務提供期間確認分配收入。

收入確認之總額與淨額列報之判定

收入應按總額或淨額列報，乃基於評估貴集團於相關交易中是作為責任人還是代理人而作出判斷。

貴集團依據有關責任人與代理人之會計指引，評估在將指定貨物或服務轉移予客戶前，貴集團是否對該等貨物或服務具有控制權。評估指標包括但不限於：(a) 貴集團是否主要負責履行提供指定貨物或服務之承諾；(b) 貴集團於將指定貨物或服務轉移予客戶前是否承擔存貨風險；及(c) 貴集團是否在釐定該等貨物或服務之售價方面具有酌情權。

倘貴集團於向客戶轉移所承諾貨物或服務前控制該等貨物或服務，則貴集團為責任人並按總額基準記錄收入。反之，倘貴集團的角色僅為安排提供有關貨物或服務，則貴集團為代理人並按其保留的收入淨額記錄收入。

其他收入

利息收入採用實際利率法按應計基準確認，採用足以將金融工具於其預計年期或較短期間(如適用)的估計未來現金收入確切貼現至金融資產賬面淨值的利率。

合約資產

倘貴集團在無條件享有合約對價之前已透過向客戶轉移貨品或服務履行義務，則就附帶條件的已賺取對價確認合約資產。合約資產須進行減值評估，有關詳情載於金融資產減值的會計政策中。當收取對價的權利成為無條件時，合約資產重新分類為貿易應收款項。

合約負債

合約負債於貴集團在轉讓相關商品或服務前收到客戶的付款或到期付款(以較早者為準)時確認。當貴集團履行合約(即將相關商品或服務的控制權轉移至客戶)時，合約負債確認為收入。

合約成本

除已資本化為存貨、物業、廠房及設備及無形資產的成本外，就履行與客戶訂立的合約而產生的成本如符合以下所有條件，則資本化為資產：

- (a) 該等成本與一項合約或實體可具體識別的預期合約直接相關；
- (b) 該等成本產生或提升實體將用於履行(或持續履行)未來履約義務的資源；及
- (c) 該等成本預期可收回

資本化的合約成本按與相關資產所涉及的貨品或服務轉移予客戶一致的系統性基準攤銷並計入損益。其他合約成本於發生時支銷。

以股份為基礎的付款

貴集團設立股份獎勵計劃，旨在向為貴集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。貴集團僱員(包括董事)按以股份為基礎的付款方式收取酬金，據此僱員提供服務以換取股本工具(「股本結算交易」)。

與僱員進行股本結算交易的成本乃參考授出當日的公允價值計量。已授出股份獎勵的公允價值乃由外聘估值師採用概率加權預期回報法及估值模型釐定。進一步詳情載於歷史財務資料附註34。

股本結算交易成本於達成績效及／或服務條件的期間內於僱員福利開支中確認，並同時於權益內作相應增加。於各報告期末直至歸屬日期間，就股本結算交易確認的累計開支反映歸屬期已屆滿的程度以及貴集團對最終將歸屬的股本工具數目的最佳估計。某一期間於損益確認的金額乃該期間期初與期末已確認累計開支的變動。

釐定獎勵於授出日的公允價值時不會考慮服務條件及非市場績效條件，惟達成該等條件的可能性會作為貴集團對最終將歸屬的股本工具數目的最佳估計的一部分評估。市場績效條件反映於授出日的公允價值。附帶於獎勵但不附帶服務要求的其他條件被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵的公允價值內，並導致該獎勵即時支銷，除非同時存在服務及／或績效條件。

附 錄 一

會 計 師 報 告

對於因未達非市場績效及／或服務條件而最終未歸屬的獎勵，不會確認任何開支。倘獎勵包含市場或非歸屬條件，則只要其他績效及／或服務條件已達成，該等交易將被視為已歸屬，不論該市場或非歸屬條件是否達成。

倘股本結算獎勵的條款被修訂，則最少按猶如條款從未修訂的情況確認開支(倘原有獎勵條款已達成)。此外，倘任何修訂導致以股份為基礎的付款的總公允價值增加，或於修訂日期計量對僱員更為有利，則就該等修訂確認開支。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地營運的附屬公司的僱員須參加當地市政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須按僱員工資的一定百分比向中央退休金計劃作出供款。供款於其根據中央退休金計劃的規則成為應付款項時於損益扣除。

離職福利

離職福利於 貴集團不可再撤回提供該等福利時及確認涉及支付離職福利的重組成本時(以較早者為準)確認。

借款成本

借款成本於發生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金而產生的利息及其他成本。

報告期後事項

倘 貴集團於報告期後但於財務報表獲批准刊發日期前獲得有關報告期末已存在狀況的資料，則會評估該等資料是否影響已於財務報表中確認的金額。 貴集團會調整財務報表中已確認的金額以反映報告期後調整事項，並根據新資料更新相關披露。對於報告期後非調整事項， 貴集團不會調整財務報表中已確認的金額，但會披露該等事項的性質及其財務影響的估計，或(如適用)披露未能作出該估計的聲明。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團歷史財務資料時，管理層須作出影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及相關披露以及或然負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能導致未來須對資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，管理層已作出以下判斷(不包括涉及估計者)，該等判斷對財務報表中所確認金額的影響最為重大：

責任人與代理人的考量

貴集團在向客戶提供貨物或服務時釐定其自身為責任人或代理人。為評估 貴集團於貨物或服務轉移至客戶前是否控制有關貨物或服務， 貴集團已考慮多項因素，包括但不限於 貴集團是否(i)為安排的主要責任人；(ii)有一般存貨風險；及(iii)可酌情釐定售價。

估計不確定因素

涉及未来的主要假設及於各報告期末的其他主要估計不確定來源，均可能導致下一個財政年度資產及負債賬面值須作重大調整，現載列如下。

貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣就貿易應收款項及合約資產計算預期信貸虧損。撥備率基於其具有類似虧損模式的不同客戶分部的賬齡分組。

撥備矩陣初步基於 貴集團過往觀察所得違約率釐定。 貴集團會調整矩陣，將過往信貸虧損經驗與前瞻性資料相結合。於各報告日期，過往觀察所得違約率會予以更新，並分析前瞻性估計的變動。

評估過往觀察所得違約率、預測經濟狀況與預期信貸虧損之間的相關性為一項重大估計。預期信貸虧損金額對情況變動及預測經濟狀況高度敏感。 貴集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況預測未必能代表客戶未來的實際違約情況。有關 貴集團貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損資料分別披露於歷史財務資料附註19及附註20。

以股份為基礎的付款的公允價值

以權益結算以股份為基礎的付款乃基於授出日期的獎勵公允價值，根據授出的條款及條件使用估值模型估計。這要求 貴集團釐定最合適的估值模型輸入數據並對其作出假設。進一步詳情載於歷史財務資料附註 34。

4. 經營分部資料

貴集團按整體業務進行資源分配及績效評估決策，因此未呈列經營分部資料。

地區資料

所有經營實體均於中國內地註冊成立。由於在有關期間內， 貴集團的收入主要來自位於中國內地的外部客戶，且 貴集團的所有非流動資產均位於中國內地，故並無呈列進一步的地區資料。

主要客戶資料

於有關期間，各單一客戶佔 貴集團總收入 10% 或以上的收入如下：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶 1	*	82,413	36,974
客戶 2	*	*	76,499
客戶 3	31,568	*	*

* 相關客戶之相應收入未予單獨披露，乃由於於有關期間內，該等收入個別並未佔 貴集團收入之 10% 或以上。

附 錄 一

會 計 師 報 告

5. 收入、其他收入及收益

收入

收入分析如下：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自與客戶合約的收入	279,832	281,009	380,562

來自與客戶合約的收入

(a) 分拆收入資料

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
商品或服務類型			
決策智能解決方案	279,832	281,009	380,562
收入確認時間			
於某一時點轉移的服務及商品	279,832	281,009	380,562

下表列示於有關期間內確認的收入金額，該等收入於各有關期間期初已計入合約負債：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於報告期初已計入合約負債且			
於本期確認的收入：			
決策智能解決方案	24,143	16,716	8,169
提供支持服務	—	8	34
總計	24,143	16,724	8,203

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 履約責任

貴集團履約責任的相關資料概述如下：

決策智能解決方案

相關履約責任於解決方案交付並經客戶驗收時於某一時點履行。我們一般會在簽署協議後90天內支付合約金額的10%至50%，剩餘款項則在達成特定里程碑後支付，或在交付並經客戶驗收後90天內支付。就少數客戶而言，貴集團授予超過1年的信貸期，而該等客戶須根據合約中約定的付款時間表進行支付。

就與客戶訂立的合約而言，其通常於短期內(一般少於一年)履行，貴集團已選擇採用實務簡便法而毋須披露該等合約的剩餘履約責任。

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		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他收入			
銀行利息收入	111	56	156
政府補助*	13	724	24
增值稅加計扣除	619	—	—
其他	132	62	11
其他收入總額	875	842	191
收益			
租賃終止收益	41	—	—
總計	916	842	191

* 貴集團已收取若干與收入相關的政府補助，該等補助乃作為對已產生的開支或損失的補償，或旨在向貴集團提供即時財務支持且不附帶未來相關成本。該等補助於其成為應收款項的期間內於損益確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

6. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	截至 12 月 31 日止年度		
		2023 年	2024 年	2025 年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已提供商品或服務成本		170,591	173,138	245,444
研發開支		41,813	44,514	43,308
物業、廠房及設備折舊**	13	154	230	239
使用權資產折舊**	15(a)	2,195	2,245	2,224
無形資產攤銷**	14	188	127	45
出售物業、廠房及設備虧損***		104	—	—
短期租賃之租賃付款		921	286	243
貿易應收款項及應收票據減值	19	4,764	185	13,096
合約資產減值	21	(4)	26	217
其他應收款項減值	22	10	5	74
按公允價值計入其他全面收益之 貿易應收款項減值淨額	20	116	1,745	1,053
合計		4,886	1,961	14,440
存貨撇減至可變現淨值*		530	520	—
贖回負債公允價值變動	28	3,244	250	3,863
按公允價值計入損益之金融資產 之公允價值虧損淨額***	23	—	226	54
以股份為基礎的付款開支	34	852	2	1,261
核數師酬金		287	227	80
僱員福利開支(不包括董事、 監事及行政總裁酬金(附註8))				
— 工資及薪金		27,940	15,201	12,985
— 退休金計劃供款		3,275	1,548	1,478
— 以股份為基礎的付款開支		836	(430)	660
總計		32,081	16,319	15,123

附 錄 一

會 計 師 報 告

* 已披露之已售存貨成本金額包括存貨撇減至可變現淨值之金額。

** 物業、廠房及設備以及使用權資產之折舊及無形資產攤銷計入損益中的「銷售成本」、「銷售及營銷開支」、「行政開支」及「研發開支」。

*** 該等金額已計入損益中的「其他開支」。

7. 財務費用

財務費用分析如下：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及其他借款利息	2,438	2,962	6,241
租賃負債利息	241	192	89
其他財務費用	2,011	—	—
總計	<u>4,690</u>	<u>3,154</u>	<u>6,330</u>

8. 董事、監事及行政總裁之薪酬

於有關期間內董事、監事及行政總裁之薪酬如下：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
酬金	—	—	—
其他酬金：			
薪金、津貼及實物福利	1,858	1,317	1,455
以股份為基礎的付款開支	16	432	601
退休金計劃供款	222	174	187
總計	<u>2,096</u>	<u>1,923</u>	<u>2,243</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(a) 獨立非執行董事

於有關期間內並無向獨立非執行董事支付任何酬金。

於2026年3月13日，孟慶國先生、吳冠雲先生及郭麗霜女士獲委任為 貴公司獨立非執行董事，自 貴公司[編纂]起生效。

(b) 董事、監事及行政總裁

截至2023年12月31日止年度

	附註	薪金、 津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的 付款開支	合計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
于笑博先生	(i)	237	29	—	266
成立立先生	(ii)	478	47	—	525
白曉軍先生	(iii)	—	—	—	—
周軼洋先生	(iv)	—	—	—	—
黃尚先生	(v)	—	—	—	—
武寧先生	(vi)	458	58	—	516
張廣志先生	(vii)	305	38	—	343
小計		<u>1,478</u>	<u>172</u>	<u>—</u>	<u>1,650</u>
監事：					
李珍女士	(viii)	214	29	17	260
李永盼先生	(ix)	37	4	—	41
王志起先生	(x)	129	17	(1)	145
小計		<u>380</u>	<u>50</u>	<u>16</u>	<u>446</u>
總計		<u>1,858</u>	<u>222</u>	<u>16</u>	<u>2,096</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至 2024 年 12 月 31 日止年度

		薪金、 津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的 付款開支	合計
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
于笑博先生	(i)	256	34	—	290
逢晨先生	(xi)	—	—	—	—
趙康君先生	(xii)	116	14	460	590
張廣志先生	(vii)	291	38	—	329
成立立先生	(ii)	467	66	—	533
黃尚先生	(v)	—	—	—	—
周軼洋先生	(iv)	—	—	—	—
武寧先生	(vi)	—	—	—	—
白曉軍先生	(iii)	—	—	—	—
小計		<u>1,130</u>	<u>152</u>	<u>460</u>	<u>1,742</u>
監事：					
李永盼先生	(ix)	—	—	—	—
王志超先生	(x)	—	—	—	—
趙佳佳女士	(xiii)	151	17	2	170
李珍先生	(viii)	<u>36</u>	<u>5</u>	<u>(30)</u>	<u>11</u>
小計		<u>187</u>	<u>22</u>	<u>(28)</u>	<u>181</u>
總計		<u>1,317</u>	<u>174</u>	<u>432</u>	<u>1,923</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	附註	薪金、 津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的 付款開支	合計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
于笑博先生	(i)	284	38	—	322
逢晨先生	(xi)	—	—	—	—
趙康君先生	(xii)	142	19	599	760
張廣志先生	(vii)	344	38	—	382
成立立先生	(ii)	498	67	—	565
黃尚先生	(v)	—	—	—	—
劉珩先生	(xiv)	—	—	—	—
白曉軍先生	(iii)	—	—	—	—
小計		<u>1,268</u>	<u>162</u>	<u>599</u>	<u>2,029</u>
監事：					
趙佳佳女士	(xiii)	<u>187</u>	<u>25</u>	<u>2</u>	<u>214</u>
小計		<u>187</u>	<u>25</u>	<u>2</u>	<u>214</u>
總計		<u>1,455</u>	<u>187</u>	<u>601</u>	<u>2,243</u>

於有關期間內，部分董事透過股份激勵平台獲授予股份獎勵，詳情載於歷史財務資料附註 32 之披露。該等股份獎勵之公允價值已於授出日確定，並已計入損益，而計入有關期間歷史財務資料的金額已反映於上述董事薪酬披露中。

於有關期間內，貴公司並無向董事及監事支付任何加入或受聘誘因，或因喪失職位而支付之補償。

除上文所述者外，於有關期間內，並無任何董事或行政總裁放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

附註：

- (i) 于笑博先生於2017年3月14日獲委任為 貴公司董事及行政總裁。
- (ii) 成立立先生於2017年3月14日獲委任為 貴公司董事。
- (iii) 白曉軍先生於2019年11月27日獲委任為 貴公司董事，並於2025年8月6日辭任。
- (iv) 周軼洋先生於2017年3月14日獲委任為 貴公司董事，並於2024年2月28日辭任。
- (v) 黃尚先生於2022年4月27日獲委任為 貴公司董事，並於2026年4月20日辭任。
- (vi) 武寧先生於2022年4月27日獲委任為 貴公司董事，並於2024年2月28日辭任。
- (vii) 張廣志先生於2022年4月27日獲委任為 貴公司董事。
- (viii) 李珍女士於2017年3月14日獲委任為 貴公司監事，並於2024年2月28日辭任。
- (ix) 李永盼先生於2022年4月27日獲委任為 貴公司監事，並於2024年2月28日辭任。
- (x) 王志起先生於2022年4月27日獲委任為 貴公司董事，並於2024年2月28日辭任。
- (xi) 逢晨先生於2024年2月28日獲委任為 貴公司董事，並於2026年4月20日辭任。
- (xii) 趙康君先生於2024年2月28日獲委任為 貴公司董事。
- (xiii) 趙佳佳女士於2024年2月28日獲委任為 貴公司監事，並於2026年4月20日辭任。
- (xiv) 劉珩先生於2025年8月6日獲委任為 貴公司董事，並於2026年4月20日辭任。

附 錄 一

會 計 師 報 告

9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間內五名最高薪酬僱員中分別包括零名、2名及2名董事，其薪酬詳情載於上述附註8。其餘並非 貴公司董事或行政總裁之最高薪酬僱員於有關期間之薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	2,722	1,564	1,405
以股份為基礎的付款開支	747	(12)	18
退休金計劃供款	299	114	179
	<u>3,768</u>	<u>1,666</u>	<u>1,602</u>

於有關期間內，非董事及非行政總裁之最高薪酬僱員薪酬落入以下薪酬範圍之人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	僱員數目		
1港元至500,000港元	—	—	2
500,001港元至1,000,000港元	4	3	1
1,000,001港元至1,500,000港元	1	—	—
	<u>5</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

於有關期間內，部分最高薪酬僱員因其服務及對 貴集團之貢獻而獲授予股份獎勵，詳情載於歷史財務資料附註32。該等股份獎勵之公允價值已於授出日期確定，並於歸屬期內計入損益，而計入有關期間歷史財務資料的金額已反映於上述最高薪酬僱員薪酬披露中。

10. 所得稅

貴集團須就其成員公司所在或營運之司法管轄區內產生或來源之利潤按公司層面繳納所得稅。

中國內地

中國內地企業所得稅之計提乃按《中華人民共和國企業所得稅法》規定之 25% 法定稅率計算，該法於 2008 年 1 月 1 日獲批准並生效。

貴公司於有關期間內獲認定為高新技術企業，並按 15% 之優惠稅率繳納所得稅。該認定須由中國有關政府部門每三年審核一次。

於 2023 年，若干附屬公司符合小型微利企業資格，自 2022 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期間，就超過人民幣 1,000,000 元但不超過人民幣 3,000,000 元的應課稅所得額的 25% 享有 20% 的優惠所得稅率；自 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期間，就不超過人民幣 3,000,000 元的應課稅所得額的 25% 享有 20% 的優惠所得稅率。

貴集團於有關期間之所得稅開支分析如下：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅	3,936	6,068	9,903
遞延所得稅	(413)	(290)	(1,492)
年內稅項開支總額	<u>3,523</u>	<u>5,778</u>	<u>8,411</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

按優惠稅率計算之法定所得稅及除所得稅前溢利與按實際稅率計算之實際所得稅之調節如下：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	21,432	35,998	46,095
按 25% 法定稅率計算之稅項	5,358	9,000	11,524
較低法定所得稅率之影響	(1,801)	(3,299)	(3,998)
動用過往期間之稅務虧損	—	(6)	—
合資格研發開支額外可扣稅津貼 *	(1,455)	(399)	(328)
未確認之暫時性差異及稅項虧損	53	158	299
不可扣除之開支	1,368	324	914
按 貴集團實際稅率計算之稅項	3,523	5,778	8,411

* 根據《中華人民共和國企業所得稅法》之規定，貴公司及貴集團若干附屬公司於有關期間內可就合資格研發開支享有額外 100% 扣除。

11. 股息

於有關期間內，貴公司並無支付或宣派任何股息。

12. 母公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本盈利之計算乃以母公司普通股股東應佔溢利及於有關期間內已發行普通股之加權平均數為基礎。

於轉制為股份有限公司前，有關期間已發行普通股的加權平均數乃假設實繳資本已按於 2026 年 4 月轉制為股份有限公司時相同的 1:1 轉換比例悉數轉換為股本而釐定。就每股盈利計算而言，於 2026 年 6 月以資本儲備轉增股份被視為已於 2023 年初(所呈列最早期間)之前進行。

附 錄 一

會 計 師 報 告

每股攤薄盈利乃根據母公司普通股股東應佔年內溢利計算，並就贖回負債變動作出調整。計算所用普通股加權平均數為有關期間已發行普通股數目對(即計算每股基本盈利所採用者)，以及假設所有具有贖回特徵的攤薄普通股視作轉換而按零代價發行的普通股加權平均數。

每股基本盈利之計算如下：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
盈利			
用於計算每股基本盈利的母公司			
普通股股東應佔溢利(人民幣千元)	17,952	30,395	37,687
加：贖回負債公允價值變動	3,244	250	3,863
未計入贖回負債公允價值變動前母公司			
普通股股東應佔溢利	<u>21,196</u>	<u>30,645</u>	<u>41,550</u>
股數			
用於計算每股基本盈利的年內已發行			
普通股加權平均數(千股)	78,300	82,000	82,000
攤薄影響－普通股加權平均數			
贖回負債	<u>34,563</u>	<u>31,942</u>	<u>26,136</u>
合計	<u>112,863</u>	<u>113,942</u>	<u>108,136</u>

用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數已作追溯調整，以反映於[編纂]前即時生效的股份拆細(每股拆分為兩股)。

附 錄 一

會 計 師 報 告

13. 物業、廠房及設備

貴集團及 貴公司

	電腦設備	辦公室設備	租賃 物業裝修	合計
	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	368	—	—	368
累計折舊及減值	(280)	—	—	(280)
賬面淨值	<u>88</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>88</u>
於2023年1月1日 (扣除累計折舊後)	88	—	—	88
添置	11	142	737	890
出售	(5)	(99)	—	(104)
年內計提折舊	<u>(48)</u>	<u>(4)</u>	<u>(102)</u>	<u>(154)</u>
於2023年12月31日 (扣除累計折舊及減值後)	<u>46</u>	<u>39</u>	<u>635</u>	<u>720</u>
於2023年12月31日：				
成本	276	43	737	1,056
累計折舊及減值	<u>(230)</u>	<u>(4)</u>	<u>(102)</u>	<u>(336)</u>
賬面淨值	<u>46</u>	<u>39</u>	<u>635</u>	<u>720</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	電腦設備	辦公室設備	租賃 物業裝修	合計
	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	276	43	737	1,056
累計折舊及減值	(230)	(4)	(102)	(336)
賬面淨值	<u>46</u>	<u>39</u>	<u>635</u>	<u>720</u>
於2024年1月1日 (扣除累計折舊後)	46	39	635	720
年內計提折舊	<u>(25)</u>	<u>(14)</u>	<u>(191)</u>	<u>(230)</u>
於2024年12月31日 (扣除累計折舊及減值後)	<u>21</u>	<u>25</u>	<u>444</u>	<u>490</u>
於2024年12月31日：				
成本	276	43	737	1,056
累計折舊及減值	<u>(255)</u>	<u>(18)</u>	<u>(293)</u>	<u>(566)</u>
賬面淨值	<u>21</u>	<u>25</u>	<u>444</u>	<u>490</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	電腦設備	辦公室設備	租賃 物業裝修	合計
	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				
於2025年1月1日：				
成本	276	43	737	1,056
累計折舊及減值	(255)	(18)	(293)	(566)
賬面淨值	<u>21</u>	<u>25</u>	<u>444</u>	<u>490</u>
於2025年1月1日 (扣除累計折舊後)	21	25	444	490
添置	231	—	—	231
年內計提折舊	<u>(35)</u>	<u>(14)</u>	<u>(190)</u>	<u>(239)</u>
於2025年12月31日 (扣除累計折舊及減值後)	<u>217</u>	<u>11</u>	<u>254</u>	<u>482</u>
於2025年12月31日：				
成本	506	43	737	1,286
累計折舊及減值	<u>(289)</u>	<u>(32)</u>	<u>(483)</u>	<u>(804)</u>
賬面淨值	<u>217</u>	<u>11</u>	<u>254</u>	<u>482</u>

14. 無形資產

貴集團及 貴公司

	軟件
	人民幣千元
2023年12月31日	
於2023年1月1日：	
成本	565
累計攤銷	(205)
賬面淨值	360
於2023年1月1日，扣除累計攤銷後	360
添置	—
年內所作攤銷	(188)
於2023年12月31日，扣除累計攤銷後	172
於2023年12月31日：	
成本	565
累計攤銷	(393)
賬面淨值	172

附 錄 一

會 計 師 報 告

	軟件 人民幣千元
2024年12月31日	
於2024年1月1日：	
成本	565
累計攤銷	(393)
賬面淨值	172
於2024年1月1日，扣除累計攤銷後	172
添置	—
年內所作攤銷	(127)
於2024年12月31日，扣除累計攤銷後	45
於2024年12月31日：	
成本	566
累計攤銷	(521)
賬面淨值	45
2025年12月31日	
於2025年1月1日：	
成本	566
累計攤銷	(521)
賬面淨值	45
於2025年1月1日，扣除累計攤銷後	45
添置	—
年內所作攤銷	(45)
於2025年12月31日，扣除累計攤銷後	—
於2025年12月31日：	
成本	565
累計攤銷	(565)
賬面淨值	—

附 錄 一

會 計 師 報 告

15. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就各項樓宇訂有租賃合約。樓宇租賃的租期一般介乎2至55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

樓宇

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1月1日賬面值	1,117	7,139	4,894
添置	8,793	—	338
折舊支出	(2,195)	(2,245)	(2,224)
終止	(576)	—	—
12月31日賬面值	<u>7,139</u>	<u>4,894</u>	<u>3,008</u>

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1月1日賬面值	1,117	6,884	4,818
添置	8,431	—	125
折舊支出	(2,088)	(2,066)	(2,080)
終止	(576)	—	—
12月31日賬面值	<u>6,884</u>	<u>4,818</u>	<u>2,863</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(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

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1 月 1 日賬面值	1,289	5,477	3,542
添置	8,706	—	338
年內確認的利息增額	241	192	89
終止	(617)	—	—
租賃付款	(4,142)	(2,127)	(2,224)
12 月 31 日賬面值	<u>5,477</u>	<u>3,542</u>	<u>1,745</u>
分析為：			
流動部分	1,934	2,014	1,427
非流動部分	<u>3,543</u>	<u>1,528</u>	<u>318</u>

貴公司

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1 月 1 日賬面值	1,289	5,197	3,542
添置	8,431	—	125
年內確認的利息增額	236	187	86
終止	(617)	—	—
租賃付款	(4,142)	(1,842)	(2,115)
12 月 31 日賬面值	<u>5,197</u>	<u>3,542</u>	<u>1,638</u>
分析為：			
流動部分	1,654	2,014	1,320
非流動部分	<u>3,543</u>	<u>1,528</u>	<u>318</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(c) 於損益確認有關租賃的金額如下：

貴集團

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期租賃的租賃付款	921	286	243
租賃負債的利息	241	192	89
使用權資產折舊支出	2,195	2,245	2,224
終止租賃收益	(41)	—	—
於損益確認的總金額	<u>3,316</u>	<u>2,723</u>	<u>2,556</u>

貴公司

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期租賃的租賃付款	921	286	243
租賃負債的利息	236	187	86
使用權資產折舊支出	2,088	2,066	2,080
終止租賃收益	(41)	—	—
於損益確認的總金額	<u>3,204</u>	<u>2,539</u>	<u>2,409</u>

(d) 租賃的總現金流出於歷史財務資料附註 35 披露。

附 錄 一

會 計 師 報 告

16. 於一間附屬公司的投資

貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
北京融信數科科技集團有限公司	10,000	10,000	10,000
減：減值撥備	—	—	—
	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>

17. 於一間聯營公司的投資

貴集團

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔淨資產	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>400</u>

聯營公司的詳情如下：

名稱	註冊及 營業日期及地點	貴集團 應佔所有權 權益百分比	主要業務
東莞市宏川融信 大數據科技有限公司	2025 年 12 月 8 日 中國／中國大陸	40%	數據服務

於 2025 年 12 月 8 日，貴集團與兩名獨立第三方共同成立東莞市宏川融信大數據科技有限公司。貴集團出資人民幣 400,000 元，持有 40% 股權。東莞市宏川融信大數據科技有限公司於有關期間尚未開展業務。

附 錄 一

會 計 師 報 告

18. 存貨

貴集團

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
履約成本	27,233	33,934	36,653

貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
履約成本	18,625	25,875	18,612

19. 貿易應收款項及票據

貴集團

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項			
第三方	146,467	140,765	221,556
應收票據	100	140	465
小計	146,567	140,905	222,021
減：貿易應收款項減值	(8,626)	(8,811)	(21,907)
賬面淨值	137,941	132,094	200,114
分析為：			
流動部分	137,941	132,094	195,567
非流動部分	—	—	4,547

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項			
第三方	134,923	120,939	196,474
附屬公司	6,154	6,154	8,529
應收票據	—	140	465
小計	141,077	127,233	205,468
減：貿易應收款項減值	(7,811)	(7,405)	(17,163)
賬面淨值	<u>133,266</u>	<u>119,828</u>	<u>188,305</u>
分析為：			
流動部分	133,266	119,828	183,758
非流動部分	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,547</u>

就決策智能解決方案銷售而言，貴公司的客戶一般於訂立協議時支付首期款項，其後根據合約所訂明之主要里程碑達成情況支付後續分期款項。信貸期一般為 90 天內，惟少數客戶獲授超過一年的信貸期。貴集團致力嚴格監控其未收回應收款項，並設有信貸控制部門以盡量降低信貸風險。管理層定期審閱逾期結餘。於 2023 年、2024 年及 2025 年 12 月 31 日，貴集團存在信貸風險集中情況，因為分別有 38%、43% 及 39% 的貿易應收款項來自貴集團五大客戶。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增強措施。貿易應收款項為不計息。

於各有關期間末，按收入確認日期及扣除虧損撥備後的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

貴集團

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1 年以內	119,033	115,959	168,588
1 至 2 年	17,785	15,989	26,521
2 年以上	1,123	146	5,005
總計	<u>137,941</u>	<u>132,094</u>	<u>200,114</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1 年以內	114,784	102,380	156,108
1 至 2 年	17,751	17,314	23,386
2 年以上	731	134	8,811
總計	<u>133,266</u>	<u>119,828</u>	<u>188,305</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

貴集團

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	3,862	8,626	8,811
減值虧損，淨額(附註6)	<u>4,764</u>	<u>185</u>	<u>13,096</u>
年末	<u>8,626</u>	<u>8,811</u>	<u>21,907</u>

貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	3,409	7,811	7,405
減值虧損，淨額	<u>4,402</u>	<u>(406)</u>	<u>9,758</u>
年末	<u>7,811</u>	<u>7,405</u>	<u>17,163</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

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。該計算反映概率加權結果、金錢的時間價值及於報告日期可得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及有根據資料。貴集團評估應收票據的預期信貸虧損率極低。交易對手未能按要求還款的貿易應收款項為違約應收款項。貴集團已根據預期可收取的現金流量就違約應收款項計提減值撥備。

以下為有關 貴集團使用撥備矩陣的貿易應收款項信貸風險敞口的資料：

貴集團

於 2023 年 12 月 31 日

	賬面總值	預期信貸 虧損率	預期信貸 虧損
	人民幣千元		人民幣千元
違約應收款項	1,000	100.00%	1,000
其他貿易應收款項(按賬齡)：			
1 年以內	122,220	2.61%	3,187
1 至 2 年	20,642	13.84%	2,857
2 年以上	2,705	58.48%	1,582
總計	146,567	5.89%	8,626

於 2024 年 12 月 31 日

	賬面總值	預期信貸 虧損率	預期信貸 虧損
	人民幣千元		人民幣千元
違約應收款項	1,000	100.00%	1,000
其他貿易應收款項(按賬齡)：			
1 年以內	119,135	2.67%	3,176
1 至 2 年	18,139	11.85%	2,150
2 年以上	2,631	94.45%	2,485
總計	140,905	6.25%	8,811

附 錄 一

會 計 師 報 告

於 2025 年 12 月 31 日

	賬面總值	預期信貸 虧損率	預期信貸 虧損
	人民幣千元		人民幣千元
違約應收款項	1,000	100.00%	1,000
長期應收款項	4,737	4.01%	190
其他貿易應收款項(按賬齡)：			
1 年以內	170,662	3.88%	6,621
1 至 2 年	31,724	16.40%	5,203
2 年以上	13,898	63.99%	8,893
總計	<u>222,021</u>	<u>9.87%</u>	<u>21,907</u>

貴公司

於 2023 年 12 月 31 日

	賬面總值	預期信貸 虧損率	預期信貸 虧損
	人民幣千元		人民幣千元
違約應收款項	1,000	100.00%	1,000
其他貿易應收款項(按賬齡)：			
1 年以內	117,695	2.47%	2,912
1 至 2 年	20,603	13.84%	2,851
2 年以上	1,779	58.91%	1,048
總計	<u>141,077</u>	<u>5.54%</u>	<u>7,811</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

於 2024 年 12 月 31 日

	賬面總值	預期信貸 虧損率	預期信貸 虧損
	人民幣千元		人民幣千元
違約應收款項	1,000	100.00%	1,000
其他貿易應收款項(按賬齡)：			
1 年以內	105,185	2.67%	2,805
1 至 2 年	18,814	7.97%	1,500
2 年以上	2,234	94.00%	2,100
總計	127,233	5.82%	7,405

於 2025 年 12 月 31 日

	賬面總值	預期信貸 虧損率	預期信貸 虧損
	人民幣千元		人民幣千元
違約應收款項	1,000	100.00%	1,000
長期應收款項	4,737	4.01%	190
其他貿易應收款項(按賬齡)：			
1 年以內	157,580	3.82%	6,019
1 至 2 年	27,974	16.40%	4,588
2 年以上	14,177	37.85%	5,366
總計	205,468	8.35%	17,163

附 錄 一

會 計 師 報 告

20. 按公允價值計入其他全面收益的貿易應收款項

貴集團及 貴公司

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分類為按公允價值計入其他全面收益的			
金融資產的貿易應收款項	6,000	81,804	97,804
減：減值	(116)	(1,745)	(2,081)
賬面淨額	<u>5,884</u>	<u>80,059</u>	<u>95,723</u>

作為日常業務的一部分，貴集團訂立貿易應收款項保理安排，並將來自一名客戶的貿易應收款項轉讓予銀行。根據有關安排，視乎貴集團是否已轉移與保理貿易應收款項有關的絕大部分風險及回報，貴集團可終止確認保理貿易應收款項的全部賬面值，或繼續確認保理貿易應收款項及相關銀行貸款的全部賬面值。

由於貴集團的業務模式兼具收取合約現金流量及出售金融資產的目標，該等貿易應收款項分類為按公允價值計入其他全面收益的金融資產。

有關金融資產轉讓的詳情，請參閱歷史財務資料附註40。

按公允價值計入其他全面收益的貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	—	116	1,745
減值虧損，淨額(附註6)	116	1,745	1,053
資產轉讓後終止確認	—	(116)	(717)
年末	<u>116</u>	<u>1,745</u>	<u>2,081</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

21. 合約資產

貴集團

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收保固金	—	980	6,258
減：合約資產減值	—	(26)	(243)
總計	—	954	6,015

合約資產來自決策智能解決方案銷售。根據若干客戶合約，部分合約金額被列為應收保固金，並將於保修期屆滿後收回。當服務獲客戶驗收時，應收保固金確認為合約資產，並於保修期(通常為一年)屆滿後重新分類為貿易應收款項。

合約資產減值虧損撥備變動如下：

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	4	—	26
減值虧損，淨額(附註6)	(4)	26	217
年末	—	26	243

貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收保固金	—	—	6,000
減：合約資產減值	—	—	(233)
總計	—	—	5,767

附 錄 一

會 計 師 報 告

合約資產減值虧損撥備變動如下：

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	4	—	—
減值虧損，淨額	(4)	—	233
年末	—	—	233

22. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動			
可收回增值稅	4,029	3,276	5,556
預付款項	2,839	8,410	17,533
其他應收款項及按金	967	848	4,363
應收關聯方款項(附註38)	683	683	3,957
	8,518	13,217	31,409
減：其他應收款項及按金減值	(14)	(15)	(89)
總計	8,504	13,202	31,320
非流動			
其他應收款項及按金	702	1,096	1,064
預付款項	—	—	645
	702	1,096	1,709
減：其他應收款項及按金減值	(7)	(11)	(11)
總計	695	1,085	1,698

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動			
可收回增值稅	3,135	1,932	2,898
預付款項	2,801	8,340	16,321
其他應收款項及按金	856	792	4,324
應收附屬公司款項	31,654	29,426	39,788
應收其他關聯方款項	683	683	1,374
	39,129	41,173	64,705
減：其他應收款項及按金減值	(13)	(15)	(43)
總計	<u>39,116</u>	<u>41,158</u>	<u>64,662</u>
非流動			
其他應收款項及按金	669	1,062	1,029
預付款項	—	—	645
	669	1,062	1,674
減：其他應收款項及按金減值	(7)	(11)	(10)
總計	<u>662</u>	<u>1,051</u>	<u>1,664</u>

除附註 38 所述應收關聯方款項，其他應收款項為無抵押、不計息及可於一年內收回。

於 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日及 2025 年 12 月 31 日，其他應收款項及按金的減值乃基於 12 個月預期信貸虧損計量（倘其並無逾期及並無資料顯示金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加）。否則，乃基於全期預期信貸虧損計量。

附 錄 一

會 計 師 報 告

其他應收款項及按金減值虧損撥備的變動如下：

貴集團

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	11	21	26
減值虧損，淨額(附註6)	10	5	74
年末	<u>21</u>	<u>26</u>	<u>100</u>

貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	7	20	26
減值虧損，淨額	13	6	27
年末	<u>20</u>	<u>26</u>	<u>53</u>

23. 按公允價值計入損益的金融資產

貴集團及 貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股權投資，按公允價值	<u>1,500</u>	<u>1,274</u>	<u>1,220</u>

於 2023 年 8 月，貴集團向上海觀修科技合夥企業(有限合夥)(「上海觀修」)投資人民幣 1,500,000 元，作為有限合夥人持有 15% 股權。上海觀修進一步投資於中電智元數據科技有限公司(「智元數據」)，而貴集團透過上海觀修實際持有智元數據 3% 股權。貴集團對上海觀修及智元數據均無重大影響力，而由於貴集團並未不可撤銷地選擇將該等股權投資指定為按公允價值計入其他全面收益，且持有目的主要為交易，因此有關股權投資分類為按公允價值計入損益的金融資產。

24. 現金及現金等價物、受限制現金及定期存款

貴集團

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	33,275	27,993	65,804
定期存款	—	10	—
受限制現金	1	—	653
減：			
到期日超過三個月的定期存款	—	10	—
受限制銀行存款	1	—	653
現金及現金等價物	<u>33,275</u>	<u>27,993</u>	<u>65,804</u>

於 2023 年、2024 年及 2025 年 12 月 31 日，貴集團的現金及現金等價物、受限制現金及定期存款均以人民幣計值。

人民幣不能自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

於 2024 年 12 月 31 日，貴集團的定期存款按年利率 1.55% 計息，到期日為一年。

於 2025 年 12 月 31 日，貴集團的受限制現金主要指銷售項目的保證金。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	4,638	17,010	55,290
定期存款	—	10	—
受限制現金	1	—	653
減：			
到期日超過三個月的定期存款	—	10	—
受限制銀行存款	1	—	653
現金及現金等價物	<u>4,638</u>	<u>17,010</u>	<u>55,290</u>

25. 貿易應付款項

貴集團

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	<u>97,489</u>	<u>113,310</u>	<u>90,040</u>

於各有關期間末貿易應付款項的賬齡分析(按交付日期)如下：

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1 年以內	75,215	111,415	74,967
1 年以上	<u>22,274</u>	<u>1,895</u>	<u>15,073</u>
總計	<u>97,489</u>	<u>113,310</u>	<u>90,040</u>

貿易應付款項為不計息，一般於一年內結清。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	97,277	103,315	65,903
應付附屬公司款項	7,683	8,248	8,645
總計	<u>104,960</u>	<u>111,563</u>	<u>74,548</u>

於各有關期間末貿易應付款項的賬齡分析(按交付日期)如下：

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1 年以內	75,108	102,089	51,467
1 年以上	29,852	9,474	23,081
總計	<u>104,960</u>	<u>111,563</u>	<u>74,548</u>

26. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付工資	1,946	1,099	1,398
其他應付稅項	5,807	8,535	11,795
其他應付款項	644	652	2,596
待轉出增值稅	—	19	875
應付關聯方款項(附註 38)	—	550	11,150
應付其他方貸款*	—	—	1,990
總計	<u>8,397</u>	<u>10,855</u>	<u>29,804</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付工資	1,851	974	1,291
其他應付稅項	5,460	7,186	11,157
其他應付款項	645	650	2,590
待轉出增值稅	—	19	688
應付其他關聯方款項	—	550	11,150
應付其他方貸款*	—	—	1,990
應付附屬公司款項	3,936	16,265	23,199
總計	11,892	25,644	52,065

其他應付款項為不計息、無抵押及須按要求償還。

* 於 2025 年，貴集團向其他方借入貸款人民幣 1,990,000 元，該等貸款為無抵押、不計息，並於 2026 年全數償還。

附 錄 一

會 計 師 報 告

27. 計息銀行及其他借款

貴集團及 貴公司

	於12月31日								
	2023年			2024年			2025年		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
流動									
銀行貸款－有抵押									
及有擔保	3.1-5.8	2024年	67,081	2.85-4.5	2025年	63,742	2.75-3.6	2026年	41,918
銀行貸款－無抵押			—	2.75-6.6	2025年	29,000	2.75-3.6	2026年	66,254
銀行貸款－應收票據			—			—	2.15	2026年	439
銀行貸款－保理									
貿易應收款項			—			—	3.4	2026年	27,220
其他貸款－保理貿易									
應收款項			—			—	4.15	2026年	54,096
流動總計			67,081			92,742			189,927
非流動									
銀行貸款－無抵押			—	3.4-6.6	2027年	6,238	3.4-6.6	2027年	6,628
總計			67,081			98,980			196,555
須償還的銀行及其他									
貸款：									
一年內或按要求償還			67,081			92,742			189,927
第二年及以上			—			6,238			6,628
總計			67,081			98,980			196,555

於2023年、2024年及2025年12月31日，所有銀行借款均以人民幣計值。

於2023年及2024年12月31日，貴集團若干發明專利已分別抵押以擔保人民幣30,000,000元及人民幣20,000,000元的銀行借款。

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團若干關聯方已就貴集團的銀行借款提供擔保（附註38）。

28. 贖回負債

貴集團及 貴公司

(a) 貴公司授予的特別權利

貴公司及 貴公司各股東已就多輪股權轉讓及增資(「[編纂]前投資」)訂立若干股東協議(「股東協議」)。股東協議的詳情載於文件「歷史、發展及公司架構」一節。

根據股東協議，若干投資者獲 貴公司授予若干特別權利，包括(其中包括)贖回權、清算優先權及反攤薄權(統稱「特別權利」)。

贖回權

[編纂]前投資可由 貴公司按投資者選擇於若干事件發生時贖回，包括但不限於：

- (i) 未能於指定時間內完成合資格[編纂]或合併交易；或
- (ii) 貴集團實際達成的業績低於承諾業績的70%；
- (iii) 貴公司出現道德風險或創始股東存在嚴重個人誠信問題，包括但不限於 貴公司出現投資者不知情的賬外現金銷售收入或將 貴公司利益向外部人士轉移；
- (iv) 于笑博先生不再擔任 貴公司實際控制人或辭任 貴公司所有職務；
- (v) 國家主管機關以 貴公司核心業務違反適用法律及行政法規的強制性規定或監管機構頒佈的禁止性規則為由，全面禁止 貴公司核心業務運營；
- (vi) 控股股東或 貴公司嚴重違反交易文件條款或違反相關陳述、保證或契諾，且於收到投資者發出的書面整改通知後十個工作日內未採取補救措施。

贖回價格應為相關行使股東就擬贖回系列融資支付的總認購價，加上就該認購價按年利率8%單利計算的自支付日期至贖回日期的固定回報，加上就該等股份已宣派但未付的任何股息或分派(如有)，惟就一名投資者而言，其贖回價格應為(i)經審計淨資產份額及(ii)

總認購價兩者中的較高者，加上就該認購價按年利率15%單利計算的自支付日期至贖回日期的固定回報，加上就該等股份已宣派但未付的任何股息或分派(如有)。

清算優先權

倘發生任何清算或視為清算事件，[編纂]前投資持有人有權自可供分派予 貴公司股東的資金及資產中，按每股等於各系列股份原發行價的金額獲付，加上就該認購價按年利率8%或15%單利計算的自支付日期至贖回日期的固定回報，加上就該等股份已宣派但未付的任何股息或分派(如有)。

反攤薄權

倘 貴公司按低於投資者所付每繳足資本價格的價格增加其繳足資本，投資者有權透過以零代價認購額外繳足資本或自 貴公司收取現金補償的方式，調整其於 貴公司所持股份比例。

於2026年2月，股東訂立股東特別權利終止協議(「終止協議」)。根據該協議，所有該等 貴公司授予的特別權利自簽署日期起終止。

(b) 呈列及分類

由於股東協議導致 貴公司產生贖回責任，於各[編纂]前投資發行時， 貴公司將[編纂]前投資分類為金融負債並借記權益中的資本儲備。由於股東協議授予[編纂]前投資的投資者的特別權利構成附有多項嵌入式衍生工具的混合合約，符合國際財務報告準則第9號的準則，於每次股權轉讓及增資時， 貴集團將整個混合工具指定為初始確認時按公允價值計入損益的金融負債，並於綜合財務狀況表中呈列為「贖回負債」。贖回負債公允價值變動計入損益，惟歸屬於信貸風險變動的部分計入其他全面收益。管理層認為贖回負債公允價值變動中歸屬於自身信貸風險變動的部分並不重大。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於有關期間，贖回負債呈列為流動負債，原因為上述觸發付款事件並非全部在 貴公司控制範圍內。

贖回負債的變動載列如下：

	人民幣千元
於 2023 年 1 月 1 日	157,933
確認贖回負債	53,000
賬面值變動	3,244
於 2023 年 12 月 31 日	214,177
於 2024 年 1 月 1 日	214,177
賬面值變動	250
於 2024 年 12 月 31 日	214,427
於 2025 年 1 月 1 日	214,427
賬面值變動	3,863
於 2025 年 12 月 31 日	218,290

貴集團採用貼現現金流量法釐定 貴公司的相關股份價值，並基於期權定價模型進行權益分配，以釐定於 2023 年、2024 年及 2025 年 12 月 31 日贖回負債的公允價值。估值所採用的主要假設載列如下：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
無風險利率	2.20%	1.11%	1.32%
波動率	44.92%	55.18%	53.27%
缺乏市場流通性折讓	14.00%	15.00%	14.50%

附 錄 一

會 計 師 報 告

下文載列於公允價值層級第三級內確認的贖回負債估值所採用重大不可觀察輸入數據概要，以及於各有關期間末的量化敏感度分析：

2023 年 12 月 31 日

估值技術	重大不可觀察輸入數據	公允價值對輸入數據的敏感度
折現現金流量法及 權益分配	波動率	波動率上升5%將導致公允價值減少人民幣1,105,000元
		波動率下降5%將導致公允價值增加人民幣896,000元
	缺乏市場流通性折讓	缺乏市場流通性折讓上升5%將導致公允價值減少人民幣8,754,000元
		缺乏市場流通性折讓下降5%將導致公允價值增加人民幣8,678,000元

2024 年 12 月 31 日

估值技術	重大不可觀察輸入數據	公允價值對輸入數據的敏感度
折現現金流量法及 權益分配	波動率	波動率上升5%將導致公允價值減少人民幣1,036,000元
		波動率下降5%將導致公允價值增加人民幣482,000元
	缺乏市場流通性折讓	缺乏市場流通性折讓上升5%將導致公允價值減少人民幣9,330,000元
		缺乏市場流通性折讓下降5%將導致公允價值增加人民幣9,247,000元

附 錄 一

會 計 師 報 告

2025 年 12 月 31 日

估值技術	重大不可觀察輸入數據	公允價值對輸入數據的敏感度
折現現金流量法及 權益分配	波動率	波動率上升5%將導致公允價值減少人民幣836,000元
		波動率下降5%將導致公允價值增加人民幣730,000元
	缺乏市場流通性折讓	缺乏市場流通性折讓上升5%將導致公允價值減少人民幣9,990,000元
		缺乏市場流通性折讓下降5%將導致公允價值增加人民幣9,922,000元

29. 合約負債

貴集團

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自客戶的預收款項：			
決策智能解決方案	17,614	9,987	21,994
提供支持服務	13	56	95
報告目的分析為：			
流動負債	17,627	10,043	22,089

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自客戶的預收款項：			
決策智能解決方案	17,614	9,987	18,775
提供支持服務	13	56	95
報告目的分析為：			
流動負債	17,627	10,043	18,870

30. 撥備

貴集團及 貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
產品保修撥備	169	172	181

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團向客戶提供保修服務，用於保修期內提供維修服務，保修期通常為一年。保修撥備金額乃根據銷售量及過往維修成本水平的經驗估計。估計基準會持續檢討並於適當時修訂。

	產品 保修撥備
	人民幣千元
於 2023 年 1 月 1 日	163
額外撥備	175
年內已動用金額	(169)
於 2023 年 12 月 31 日	169
於 2024 年 1 月 1 日	169
額外撥備	175
年內已動用金額	(172)
於 2024 年 12 月 31 日	172
於 2025 年 1 月 1 日	172
額外撥備	190
年內已動用金額	(181)
於 2025 年 12 月 31 日	181

附 錄 一

會 計 師 報 告

31. 遞延稅項

於有關期間遞延稅項資產及負債的變動如下：

遞延稅項資產

貴集團

	金融資產				合計 人民幣千元
	租賃負債	減值	存貨減值	其他	
	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	193	513	—	82	788
年內於損益中計入／ (扣除)之遞延稅項	650	678	69	(57)	1,340
於2023年12月31日及 2024年1月1日	843	1,191	69	25	2,128
年內於損益中計入／ (扣除)之遞延稅項	(312)	186	9	35	(82)
於2024年12月31日 及2025年1月1日	531	1,377	78	60	2,046
年內於損益中計入／ (扣除)之遞延稅項	(277)	1,551	(78)	9	1,205
於2025年12月31日	254	2,928	—	69	3,251

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

	金融資產				
	租賃負債	減值	存貨減值	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	193	513	—	82	788
年內於損益中計入／ (扣除)之遞延稅項	587	678	69	(57)	1,277
於2023年12月31日 及2024年1月1日	780	1,191	69	25	2,065
年內於損益中計入／ (扣除)之遞延稅項	(249)	186	9	35	(19)
於2024年12月31日 及2025年1月1日	531	1,377	78	60	2,046
年內於損益中計入／ (扣除)之遞延稅項	(285)	1,551	(78)	9	1,197
於2025年12月31日	246	2,928	—	69	3,243

附 錄 一

會 計 師 報 告

遞延稅項負債

貴集團

	<u>使用權資產</u>
	<u>人民幣千元</u>
於 2023 年 1 月 1 日	168
年內於損益中扣除之遞延稅項	<u>927</u>
於 2023 年 12 月 31 日及 2024 年 1 月 1 日	1,095
年內於損益中計入之遞延稅項	<u>(372)</u>
於 2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	723
年內於損益中計入之遞延稅項	<u>(287)</u>
於 2025 年 12 月 31 日	<u><u>436</u></u>

貴公司

	<u>使用權資產</u>
	<u>人民幣千元</u>
於 2023 年 1 月 1 日	168
年內於損益中扣除之遞延稅項	<u>864</u>
於 2023 年 12 月 31 日及 2024 年 1 月 1 日	1,032
年內於損益中計入之遞延稅項	<u>(309)</u>
於 2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	723
年內於損益中計入之遞延稅項	<u>(295)</u>
於 2025 年 12 月 31 日	<u><u>428</u></u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。以下為就財務報告用途之遞延稅項結餘分析：

貴集團及 貴公司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已於財務狀況表確認之遞延稅項			
資產淨額	1,033	1,323	2,815

尚未確認之遞延稅項資產涉及以下項目：

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可扣減暫時性差異	914	1,432	4,763
稅項虧損	865	3,498	6,145

於 2023 年、2024 年及 2025 年 12 月 31 日，貴集團於中國內地之累計稅項虧損分別為人民幣 865,000 元、人民幣 3,498,000 元及人民幣 6,145,000 元，該等稅項虧損將於一至五年內到期，可用以抵銷產生該等稅項虧損之中國內地公司之未來應課稅溢利。

由於該等虧損產生於持續出現虧損之附屬公司，而在可預見未來未必可能獲得可用以抵銷該等稅項虧損之應課稅溢利，故並未就該等虧損確認遞延稅項資產。

32. 實繳資本

貴集團及 貴公司

實繳資本變動概要如下：

	<u>總計</u>
	人民幣千元
於2023年1月1日	<u>37,405</u>
股東出資*	<u>3,096</u>
於2023年、2024年及2025年12月31日	<u><u>40,501</u></u>

* 截至2023年12月31日止年度，貴公司自兩名投資者收取資本出資人民幣48,000,000元。該等出資分別導致實繳資本及資本儲備增加人民幣3,096,000元及人民幣44,904,000元。

33. 虧絀

貴集團

貴集團於有關期間之儲備金額及其變動已於綜合權益變動表呈列。

(i) 資本儲備

貴集團的資本儲備指已發行股份面值與已收代價之間的差額、贖回負債於初始確認時的負債金額，以及與非控股股東交易產生的儲備。

(ii) 以股份為基礎的付款儲備

貴集團之以股份為基礎的付款儲備指因以權益結算之以股份為基礎的付款交易而確認之以股份為基礎的補償儲備，有關詳情載於歷史財務資料附註31。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

貴公司於有關期間之儲備金額及其變動如下：

	資本儲備	以股份為 基礎的付款 儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	(69,542)	37,150	(211,198)	(243,590)
年內溢利	—	—	10,913	10,913
年內全面收入總額	—	—	10,913	10,913
股東出資	44,904	—	—	44,904
確認普通股之贖回負債	(53,000)	—	—	(53,000)
以股份為基礎的付款	—	852	—	852
於2023年12月31日	<u>(77,638)</u>	<u>38,002</u>	<u>(200,285)</u>	<u>(239,921)</u>
於2024年1月1日	(77,638)	38,002	(200,285)	(239,921)
年內溢利	—	—	33,328	33,328
年內全面收益總額	—	—	33,328	33,328
以股份為基礎的付款	—	2	—	2
於2024年12月31日	<u>(77,638)</u>	<u>38,004</u>	<u>(166,957)</u>	<u>(206,591)</u>
於2025年1月1日	(77,638)	38,004	(166,957)	(206,591)
年內溢利	—	—	43,803	43,803
年內全面收益總額	—	—	43,803	43,803
以股份為基礎的付款	—	1,261	—	1,261
於2025年12月31日	<u>(77,638)</u>	<u>39,265</u>	<u>(123,154)</u>	<u>(161,527)</u>

34. 以股份為基礎的付款

(a) 員工激勵平台

貴集團已批准及採納僱員激勵計劃(「僱員激勵計劃」)，旨在表彰若干 貴集團員工(「參與者」)對 貴集團增長及發展之貢獻，並激勵彼等進一步推動 貴集團之發展。

為實施僱員激勵計劃，設立並指定上海信泰天成信息科技中心(有限合夥)(「信泰天成」)作為僱員激勵平台，以作為最終實益擁有人持有特別授予合資格參與者的股份。貴集團對該等僱員激勵平台並無控制權。

於2021年4月，信泰天成以每份註冊資本人民幣1元之認購價認購 貴公司4.44%股權。所有已認購註冊資本均已授予于笑博先生及成立立先生，用於僱員激勵計劃。

於2022年4月11日，貴集團透過信泰天成以每單位人民幣1元之認購價向合資格員工授出 貴公司1,779,516份受限制股份單位(「受限制股份單位」)。除授予張光志先生之受限制股份單位已即時歸屬外，其餘受限制股份單位之歸屬須受服務條件及[編纂]條件之規限。[編纂]條件指於 貴公司普通股成功於認可證券交易所[編纂]時方告達成。於有關期間，800,450份受限制股份單位因合資格僱員離職而沒收。就沒收股份而言，其中436,828股授予一名僱員，而363,624股則按回購價格退還予于笑博先生。

(b) 股東之間的股份轉讓

融傳成為于笑博先生、成立立先生及張廣志先生(統稱「三名股東」)於2022年4月20日在中國成立的有限合夥企業。融傳成成立的目的為持有三名股東所擁有的 貴公司股份。

於2024年10月21日，三名股東以每份註冊資本人民幣1.10元的轉讓價格，向一名僱員轉讓其於融傳成的股份(實際相當於4,050,120股 貴公司股份)。獲授股份中的10%將於五年服務期內歸屬，而其餘90%獲授股份須於五年內達成業績條件後方可歸屬。由於業績條件未獲達成，90%的獲授股份已於2025年被沒收。

於2025年10月21日，成立立先生以每份註冊資本人民幣1.10元的轉讓價格，向一名僱員轉讓其於融傳成的股份(實際相當於2,025,060股 貴公司股份)。獲授股份須受五年服務期歸屬條件所規限。

附 錄 一

會 計 師 報 告

有關期間內授出及尚未行使之受限制股份單位如下：

	受限制股份 單位數目
於 2023 年 1 月 1 日	1,779,516
年內授出	18,201
年內沒收	(18,201)
於 2023 年 12 月 31 日	<u>1,779,516</u>
於 2024 年 1 月 1 日	1,779,516
年內授出	4,450,746
年內沒收	(764,250)
於 2024 年 12 月 31 日	<u>5,466,012</u>
於 2025 年 1 月 1 日	5,466,012
年內授出	2,043,061
年內沒收	(3,663,109)
於 2025 年 12 月 31 日	<u>3,845,964</u>

所授出的受限制股份單位之公允價值於授出日期採用貼現現金流量法估計，並已考慮授出受限制股份單位之條款及條件。釐定公允價值所採用的主要估值假設如下：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
無風險利率	2.20%	1.11% 至 2.20%	1.11% 至 1.32%
波動率	44.92%	44.92% 至 55.18%	53.27% 至 55.18%
缺乏市場流通性折讓	14.00%	14.00% 至 15.00%	12% 至 14.50%

上述交易已按以股份為基礎的付款交易入賬。截至 2023 年、2024 年及 2025 年 12 月 31 日止年度，貴集團分別確認股份獎勵開支人民幣 852,000 元、人民幣 2,000 元及人民幣 1,261,000 元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

35. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團就房屋租賃安排所涉及之使用權資產及租賃負債之非現金增加分別為人民幣8,706,000元、零及人民幣338,000元。

(b) 融資活動產生之負債變動

下表詳列貴集團融資活動產生之負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債指其現金流量已或將於綜合現金流量表內分類為融資活動現金流量之負債。

	計息銀行及 其他借款	其他 應付款項	租賃負債	贖回負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	62,836	—	1,289	157,933	222,058
融資現金流變動	1,807	—	(4,142)	48,000	45,665
新租賃	—	—	8,706	—	8,706
新增贖回負債	—	—	—	5,000	5,000
贖回負債賬面值變動	—	—	—	3,244	3,244
提前終止	—	—	(617)	—	(617)
利息增加	2,438	—	241	—	2,679
於2023年12月31日 及2024年1月1日	<u>67,081</u>	<u>—</u>	<u>5,477</u>	<u>214,177</u>	<u>286,735</u>
融資現金流變動	28,937	550	(2,127)	—	27,360
贖回負債賬面值變動	—	—	—	250	250
利息增加	2,962	—	192	—	3,154
於2024年12月31日 及2025年1月1日	<u>98,980</u>	<u>550</u>	<u>3,542</u>	<u>214,427</u>	<u>317,499</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	計息銀行及 其他借款	其他 應付款項	租賃負債	贖回負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資現金流變動	112,135	12,590	(2,224)	—	122,501
終止確認銀行及 其他借款以及 保理貿易應收款項	(20,801)	—	—	—	(20,801)
新租賃	—	—	338	—	338
贖回負債賬面值變動	—	—	—	3,863	3,863
利息增加	6,241	—	89	—	6,330
於 2025 年 12 月 31 日	<u>196,555</u>	<u>13,140</u>	<u>1,745</u>	<u>218,290</u>	<u>429,730</u>

(c) 租賃之現金流出總額

計入綜合現金流量表之租賃現金流出總額如下：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動內	921	286	243
融資活動內	<u>4,573</u>	<u>1,977</u>	<u>1,769</u>
總計	<u>5,494</u>	<u>2,263</u>	<u>2,012</u>

36. 承擔

於各有關期間末，貴集團並無任何重大合約承擔。

37. 資產抵押

貴集團受限制現金之詳情載於歷史財務資料附註 24。

附 錄 一

會 計 師 報 告

38. 關聯方交易

董事認為，以下各方為於有關期間內與 貴集團有重大交易或結餘之關聯方。

(a) 關聯方姓名／名稱及與 貴集團的關係

姓名／名稱	關係
于笑博先生	貴公司行政總裁兼董事
成立立先生	貴公司董事
趙康君先生	貴公司董事
宋美娟女士	于笑博先生的妻子
黃玫女士	成立立先生的妻子
融傅成	股東

(b) 與關聯方之交易：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自以下各方借入貸款：			
趙康君先生	—	550	800
融傅成	—	—	10,000
總計	—	550	10,800
向以下人士償還貸款：			
趙康君先生	—	—	200
向以下人士提供貸款墊款：			
成立立先生	—	—	5,000
以下人士償還貸款：			
成立立先生	—	—	1,870
向以下人士收取的利息收入：			
成立立先生	—	—	144

於 2025 年 8 月， 貴集團向成立立先生提供一筆貸款，金額為人民幣 5,000,000 元，年利率為 10%，須按要求償還。 貴集團於截至 2025 年 12 月 31 日止年度就該筆貸款確認人民幣 144,000 元的利息收入。

附 錄 一

會 計 師 報 告

除向成立立先生提供的貸款外，其他應付／應收關聯方貸款均為無抵押、不計息及按要求償還。

(c) 與關聯方之尚未償還結餘：

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項：			
預付款項、按金及其他應收款項			
（非貿易性質）			
成立立先生	—	—	3,274
黃玫女士	683	683	683
總計	683	683	3,957
應付關聯方款項：			
其他應付款項及應計費用（非貿易性質）			
融傳成	—	—	10,000
趙康君先生	—	550	1,150
總計	—	550	11,150

與關聯方之尚未償還結餘為非貿易性質，並已於 2026 年悉數結清。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(d) 來自關聯方的擔保：

	人民幣千元	期間
2023年12月31日		
于笑博先生	17,000	自2023年3月至2024年9月
于笑博先生、宋美娟女士	40,000	自2023年3月至2024年12月
2024年12月31日		
于笑博先生	43,980	自2024年2月至2025年10月
于笑博先生、宋美娟女士	5,000	自2024年5月至2025年5月
于笑博先生、成立立先生	17,908	自2024年6月至2025年10月
于笑博先生	3,000	自2024年9月至2026年9月
2025年12月31日		
于笑博先生	3,000	自2024年9月至2026年9月
于笑博先生	40,000	自2025年6月至2026年12月
成立立先生	8,000	自2025年8月至2026年8月
于笑博先生	4,000	自2025年9月至2027年9月
于笑博先生、成立立先生	10,000	自2025年10月至2026年4月

貴集團預期上述關聯方提供的擔保將於[編纂]前解除。

(e) 貴集團主要管理人員之薪酬：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,858	1,317	1,455
退休金計劃供款	222	174	187
以權益結算之以股份為基礎的付款開支	16	432	601
總計	2,096	1,923	2,243

董事及行政總裁酬金之進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

附 錄 一

會 計 師 報 告

39. 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：

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產			
按公允價值計入損益的金融資產	1,500	1,274	1,220
按公允價值計入其他全面收益的 貿易應收款項	5,884	80,059	95,723
合計	7,384	81,333	96,943
按攤銷成本計量的金融資產：			
貿易應收款項及應收票據	137,941	132,094	200,114
計入按金及其他應收款項的金融資產	2,331	2,601	9,284
受限制現金	1	—	653
定期存款	—	10	—
現金及現金等價物	33,275	27,993	65,804
合計	173,548	162,698	275,855
金融負債			
按公允價值計入損益的金融負債：			
贖回負債	214,177	214,427	218,290
按攤銷成本計量的金融負債：			
貿易應付款項	97,489	113,310	90,040
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	644	1,202	15,736
租賃負債	5,477	3,542	1,745
計息銀行及其他借款	67,081	98,980	196,555
合計	170,691	217,034	304,076

40. 金融資產轉移

已轉移尚未全部終止確認的金融資產

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團與若干銀行及金融機構訂立多筆貿易應收款項保理安排，並將部分貿易應收款項轉移給該等銀行及金融機構，其賬面值分別為零、零及人民幣81,315,000元。董事認為，貴集團仍保留該等貿易應收款項的大部分風險及回報，包括相關的違約風險，因此，仍按該等貿易應收款項及相關銀行及其他借款的賬面值全額確認。轉移後，貴集團未保留對該等貿易應收款項的任何使用權，包括出售、轉移或抵押給任何其他第三方。

已轉移已全部終止確認的金融資產

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團與若干銀行及金融機構訂立多筆貿易應收款項保理安排，並將部分貿易應收款項轉移給該等銀行及金融機構，其賬面值分別為零、人民幣45,736,000元及人民幣33,599,000元。於報告期末，該等已終止確認的貿易應收款項的到期日介乎三至十二個月。董事認為，貴集團已轉移該等已終止確認貿易應收款項的幾乎所有風險及回報，因此按該等貿易應收款項的賬面值全額終止確認。

於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團於已終止確認貿易應收款項轉移當日確認的投資虧損分別為零、人民幣1,479,000元及人民幣293,000元。於報告期間或按累計基準，貴集團因持續參與而未確認任何收益或損失。

41. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層已評估，現金及現金等價物、定期存款、受限制現金、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項、計息銀行貸款及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要原因為該等工具的期限較短。

貴集團財務部負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。於各有關期間末，財務部分析金融工具價值的變動，並釐定估值所採用的主要輸入數據。估值由首席財務官審閱及批准。估值程序及結果每年與 貴公司董事討論一次，以作年度財務報告之用。

金融資產及負債的公允價值乃按在非強制或清盤出售情況下，於現行交易中由自願雙方交換該工具的金額列賬。估計公允價值所採用的方法及假設如下：

- 按公允價值計入其他全面收益的貿易應收款項的公允價值乃採用貼現現金流量法並參考具有類似條款及風險的工具的市場利率進行估計。指定為按公允價值計入損益的非上市股權投資的公允價值則採用市場法估計，該方法使用可資比較上市公司的可觀察估值倍數，並就個別差異作出調整，同時採用缺乏市場流通性折讓。
- 贖回負債的公允價值則採用貼現現金流量法釐定企業價值，並結合權益分配模型進行計算，該模型考慮不同股份類別的優先級、清算優先權、贖回優先權及轉換特徵。

未在活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃採用估值技術釐定。該等估值技術在可能情況下盡量使用可觀察市場數據，並盡量減少依賴企業特定估計。倘釐定工具公允價值所需的全部重要輸入數據均可觀察，該等工具分類為第二級。倘一項或多項重要輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該等工具分類為第三級。

附 錄 一

會 計 師 報 告

公允價值層級

下表說明 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

於 2023 年 12 月 31 日

	公允價值計量採用以下基準			合計
	於活躍 市場的 報價 (第 1 級)	重大可觀察 輸入數據 (第 2 級)	重大 不可觀察 輸入數據 (第 3 級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量的資產：				
按公允價值計入損益的 金融資產	—	1,500	—	1,500
按公允價值計入其他 全面收益的 貿易應收款項	—	5,884	—	5,884
合計	—	7,384	—	7,384
按公允價值計量的負債：				
贖回負債	—	—	214,177	214,177

附 錄 一

會 計 師 報 告

於 2024 年 12 月 31 日

	公允價值計量採用以下基準			合計
	於活躍	重大可觀察	重大	
	市場的	輸入數據	不可觀察	
	報價	輸入數據	輸入數據	
	(第 1 級)	(第 2 級)	(第 3 級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量的資產：				
按公允價值計入損益的				
金融資產	—	—	1,274	1,274
按公允價值計入其他				
全面收益的				
貿易應收款項	—	80,059	—	80,059
合計	—	80,059	1,274	81,333
按公允價值計量的負債：				
贖回負債	—	—	214,427	214,427

附 錄 一

會 計 師 報 告

於 2025 年 12 月 31 日

	公允價值計量採用以下基準			合計
	於活躍	重大可觀察	重大	
	市場的	輸入數據	不可觀察	
	報價	輸入數據	輸入數據	
	(第 1 級)	(第 2 級)	(第 3 級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量的資產：				
按公允價值計入損益的				
金融資產	—	—	1,220	1,220
按公允價值計入其他				
全面收益的				
貿易應收款項	—	95,723	—	95,723
合計	—	95,723	1,220	96,943
按公允價值計量的負債：				
贖回負債	—	—	218,290	218,290

贖回負債之進一步詳情載於歷史財務資料附註 28。

下文載列非上市股權投資估值所採用重大不可觀察輸入數據概要：

2024 年及 2025 年 12 月 31 日

估值技術	重大不可觀察輸入數據	公允價值對輸入數據的敏感度
市場法	缺乏市場流通性折讓：30%	缺乏市場流通性折讓上升／(下降) 5% 將導致公允價值(減少)／增加人民幣 109,000 元

附 錄 一

會 計 師 報 告

第三級內非上市股權投資公允價值計量於往績記錄期間的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的股權投資		
於1月1日	—	1,274
第二級轉移至第三級	1,500	—
於損益確認的虧損	(226)	(54)
於12月31日	1,274	1,220

42. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款、按公允價值計入損益的金融資產、按公允價值計入其他全面收益的金融資產、計入按金及其他應收款項的金融資產以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要用途為為貴集團的營運籌集資金。貴集團亦因其經營活動而產生各類其他金融資產及負債。

貴集團金融工具的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及批准管理該等風險的政策，概要如下。

利率風險

貴集團面臨的利率風險與其計息借款有關。貴集團所有借款均按固定利率計息。因此，貴集團並不承受因市場利率變動而產生的現金流量利率風險。市場利率變動對貴集團除稅前溢利或權益並無重大影響。

附 錄 一

會 計 師 報 告

信貸風險

貴集團僅與獲認可且信譽良好的交易對手進行交易。貴集團政策規定，所有以信貸方式進行交易的客戶須接受信貸審查程序。應收款項餘額被持續監控，貴集團的壞賬風險並不重大。貴集團其他金融資產(包括現金及現金等價物、定期存款、受限制現金以及計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產)的信貸風險源於交易對手違約，其最高風險敞口相當於該等工具的賬面值。

最高風險敞口及年終階段

下表顯示基於貴集團信貸政策(主要基於逾期資料(除非可在不需過多成本或努力情況下取得其他資料))及於各有關期間末的年終階段分類的信貸質素及最高信貸風險敞口。

所呈列金額為金融資產的總賬面值。

於 2023 年 12 月 31 日

	12個月 預期信貸 虧損		全期預期信貸虧損		合計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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
貿易應收款項及應收票據	—	—	—	146,567	146,567
按公允價值計入其他全面收益 的貿易應收款項	6,000	—	—	—	6,000
計入按金及其他應收款項的 金融資產					
— 正常	2,352	—	—	—	2,352
受限制現金	1	—	—	—	1
現金及現金等價物	33,275	—	—	—	33,275
合計	41,628	—	—	146,567	188,195

附 錄 一

會 計 師 報 告

於 2024 年 12 月 31 日

	12 個月 預期信貸 虧損				合計
	全期預期信貸虧損				
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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
貿易應收款項及應收票據	—	—	—	140,905	140,905
按公允價值計入其他全面收益 的貿易應收款項	81,804	—	—	—	81,804
合約資產	—	—	—	980	980
計入按金及其他應收款項的 金融資產					
— 正常	2,627	—	—	—	2,627
定期存款	10	—	—	—	10
現金及現金等價物	27,993	—	—	—	27,993
合計	112,434	—	—	141,885	254,319

於 2025 年 12 月 31 日

	12個月 預期信貸 虧損				
	全期預期信貸虧損				
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	合計
	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
貿易應收款項及應收票據	—	—	—	222,021	222,021
按公允價值計入其他全面收益 的貿易應收款項	97,804	—	—	—	97,804
合約資產	—	—	—	6,258	6,258
計入按金及其他應收款項的 金融資產					
— 正常	9,384	—	—	—	9,384
受限制現金	653	—	—	—	653
現金及現金等價物	65,804	—	—	—	65,804
合計	173,645	—	—	228,279	401,924

附 錄 一

會 計 師 報 告

於各有關期間末，貴集團對貿易應收款項及應收票據採用簡化減值方法，有關撥備矩陣的資料披露於歷史財務資料附註19。

計入按金及其他應收款項的金融資產在倘未逾期且無資料顯示其信貸風險自初始確認以來顯著增加時，其信貸質素被視為「正常」。否則，其信貸質素被視為「可疑」。

流動資金風險

貴集團透過經常性流動資金規劃工具監察資金短缺的風險。該工具考慮其金融工具及金融資產(如貿易應收款項)的到期情況，以及來自營運的預計現金流。貴集團於各有關期間末按合約未貼現付款計算的金融負債到期概況如下：

於2023年12月31日

	12個月以內 或按需	1至10年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	97,489	—	97,489
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	644	—	644
租賃負債	2,125	3,763	5,888
計息銀行借款	68,708	—	68,708
贖回負債	214,177	—	214,177
合計	383,143	3,763	386,906

附 錄 一

會 計 師 報 告

於 2024 年 12 月 31 日

	12 個月以內 或按需	1 至 10 年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	113,310	—	113,310
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	1,202	—	1,202
租賃負債	2,224	1,539	3,763
計息銀行借款	94,648	6,610	101,258
贖回負債	214,427	—	214,427
合計	<u>425,811</u>	<u>8,149</u>	<u>433,960</u>

於 2025 年 12 月 31 日

	12 個月以內 或按需	1 至 10 年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	90,040	—	90,040
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	15,736	—	15,736
租賃負債	1,413	591	2,004
計息銀行借款	110,333	6,996	117,329
贖回負債	218,290	—	218,290
合計	<u>435,812</u>	<u>7,587</u>	<u>443,399</u>

資本管理

貴集團資本管理的首要目標為保障 貴集團持續經營的能力，以及維持良好的資本比率，以支持其業務及為股東創造最大價值。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團按經濟環境變化及相關資產的風險特徵管理及調整其資本結構。為維持或調整資本結構，貴集團可調整向股東派付的股息、向股東返還資本或發行新股份。貴集團無須遵守任何外部施加的資本規定。於有關期間內，貴集團的資本管理目標、政策或程序概無任何變動。

於各有關期間末的資產負債比率如下：

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總資產	224,097	297,357	445,905
總負債	413,018	456,056	565,659
資產負債比率*	184%	153%	127%

* 資產負債比率乃按總負債除以總資產計算。

43. 或然負債

於 2026 年 1 月 26 日，一名供應商（「原告」）向本公司的附屬公司（「被告」）提出索償，並向法院請求被告作出賠償。原告要求之賠償總金額為人民幣 19,419,000 元，其中包括購買協議項下之相關合約金額（已確認為貿易應付款項）。董事認為，預期該訴訟不會對貴集團之財務報表產生任何重大影響。詳情請參閱文件「業務—訴訟與索賠」一節。

44. 有關期間後事項

根據 2026 年 3 月 11 日的股東決議案，貴公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣 40,501,000 元，分為 40,501,185 股每股面值人民幣 1.00 元的股份。於 2026 年 4 月 20 日完成改制後，貴公司更名為北京融信數聯科技股份有限公司。

於 2026 年 6 月 5 日，貴公司股東議決通過將貴公司資本儲備中的人民幣 499,000 元資本化的方式擴充註冊資本，使註冊資本由人民幣 40,501,000 元增加至人民幣 41,000,000 元，股份數目由 40,501,184.68 股增加至 41,000,000 股，每股面值人民幣 1.00 元。

於2026年6月6日，股東通過決議案批准(其中包括)股份拆細，據此，每股面值人民幣1.00元的股份拆細為兩股每股面值人民幣0.50元的股份。有關股份拆細將於[編纂]前即時生效，屆時 貴公司的註冊資本將分為82,000,000股每股面值人民幣0.50元的股份。

45. 期後財務報表

貴公司、貴集團及其任何附屬公司於2025年12月31日後的任何期間並無編製經審核財務報表。