

## 附錄一

## 會計師報告

以下為 貴公司申報會計師香港執業會計師安永會計師事務所獲得之報告全文，以供載入文件。

[To insert the firm's letterhead]

### 致上海悅普數智科技股份有限公司列位董事及招商證券(香港)有限公司之歷史財務資料的會計師報告

#### 緒言

吾等就上海悅普數智科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第[•]至[•]頁之歷史財務資料出具報告，該等歷史財務資料包括 貴集團截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止各年度(「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， 貴集團及 貴公司於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日的綜合財務狀況表及財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。第[•]至[•]頁所載之歷史財務資料構成本報告組成部分，乃為載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]所刊發日期為[•]之文件(「文件」)而編製。

#### 董事對歷史財務資料之責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載之編製基準編製真實而公平地反映情況之歷史財務資料，並落實董事認為必要之內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤而引致之重大錯誤陳述。

#### 申報會計師之責任

吾等之責任是對歷史財務資料發表意見，並將吾等之意見向 閣下報告。吾等已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港投資通函報告委聘準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」進行吾等之工作。該準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作，以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

## 附錄一

## 會計師報告

吾等之工作涉及執程序，以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露資料之證據。所選定之程序取決於申報會計師之判斷，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之風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註2.1所載之編製基準編製真實而公平地反映情況之歷史財務資料有關之內部控制，以設計於各種情況下均屬恰當之程序，但目的並非對實體內部控制之成效發表意見。吾等之工作亦包括對董事所採用之會計政策是否恰當及所作出之會計估計是否合理作出評價，以及對歷史財務資料之整體呈列方式作出評價。

吾等相信，吾等所獲取之憑證能充足及適當地為吾等之意見提供基礎。

### 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載之編製基準，真實而公平地反映 貴集團及 貴公司於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日之財務狀況以及 貴集團於各有關期間之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)條例須呈報之事項

#### 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第[•]頁界定之相關財務報表作出調整。

#### 股息

吾等提述歷史財務資料附註11，當中載有 貴公司就有關期間派付股息的資料。

[•]

執業會計師

香港

[Date]

## 附錄一

## 會計師報告

### I 歷史財務資料

#### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告之組成部分。

貴集團於有關期間之財務報表(歷史財務資料乃根據其編製)，已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審核準則(「**香港審核準則**」)審核(「**相關財務報表**」)。

歷史財務資料乃以人民幣(「**人民幣**」)呈列且所有金額均約整至最接近的千位數(人民幣千元)，另有註明者除外。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合損益及其他全面收益表

|                       | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 |             |             |
|-----------------------|----|--------------|-------------|-------------|
|                       |    | 二零二三年        | 二零二四年       | 二零二五年       |
|                       |    | 人民幣千元        | 人民幣千元       | 人民幣千元       |
| 收入                    | 5  | 1,505,939    | 1,337,158   | 1,403,039   |
| 銷售成本                  | 6  | (1,324,780)  | (1,184,626) | (1,251,138) |
| 毛利                    |    | 181,159      | 152,532     | 151,901     |
| 其他收入及收益               | 5  | 11,777       | 6,816       | 7,145       |
| 銷售及營銷開支               |    | (62,618)     | (49,540)    | (47,298)    |
| 行政開支                  |    | (35,402)     | (33,603)    | (23,140)    |
| 研發開支                  | 6  | (9,962)      | (9,790)     | (11,755)    |
| 金融資產減值虧損撥備            | 6  | (11,274)     | (6,563)     | (1,338)     |
| 其他開支                  | 5  | (275)        | (205)       | (326)       |
| 財務成本                  | 7  | (8,527)      | (8,360)     | (10,163)    |
| 應佔聯營公司溢利及虧損           | 6  | (1,444)      | 750         | 500         |
| 除稅前溢利                 |    | 63,434       | 52,037      | 65,526      |
| 所得稅開支                 | 10 | (13,680)     | (9,882)     | (15,169)    |
| 年內溢利及全面收益總額           |    | 49,754       | 42,155      | 50,357      |
| 歸屬於：                  |    |              |             |             |
| 母公司擁有人                |    | 46,382       | 38,892      | 50,738      |
| 非控股權益)                |    | 3,372        | 3,263       | (381)       |
|                       |    | 49,754       | 42,155      | 50,357      |
| 母公司普通股權益持有人應佔<br>每股盈利 |    |              |             |             |
| 基本及攤薄(人民幣)            | 12 | 0.39         | 0.37        | 0.52        |

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合財務狀況表

|                         | 附註 | 於十二月三十一日 |         |         |
|-------------------------|----|----------|---------|---------|
|                         |    | 二零二三年    | 二零二四年   | 二零二五年   |
|                         |    | 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 | 3,314    | 3,929   | 2,156   |
| 使用權資產                   | 14 | 25,502   | 20,153  | 13,076  |
| 無形資產                    | 15 | 244      | 117     | 142     |
| 於聯營公司的投資                | 16 | 3,190    | 4,690   | 5,190   |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產        | 18 | 8,634    | 7,036   | 6,274   |
| 遞延稅項資產                  | 19 | 7,625    | 10,176  | 12,236  |
| 受限制現金                   | 22 | 400      | —       | —       |
| 總非流動資產                  |    | 48,909   | 46,101  | 39,074  |
| 流動資產                    |    |          |         |         |
| 貿易應收款項及應收票據             | 20 | 646,311  | 515,665 | 597,742 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產        | 18 | 232,586  | 145,958 | 132,488 |
| 按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具 | 21 | 3,852    | 6,182   | 26,618  |
| 受限制現金                   | 22 | —        | 542     | —       |
| 現金及現金等價物                | 22 | 58,821   | 28,052  | 20,293  |
| 總流動資產                   |    | 941,570  | 696,399 | 777,141 |
| 流動負債                    |    |          |         |         |
| 貿易應付款項                  | 23 | 104,625  | 87,362  | 93,929  |
| 合約負債                    | 24 | 2,973    | 12,023  | 23,718  |
| 其他應付款項及應計費用             | 25 | 34,287   | 21,283  | 25,972  |
| 計息銀行及其他借款               | 26 | 230,037  | 237,748 | 378,036 |
| 租賃負債                    | 14 | 3,659    | 8,595   | 9,093   |
| 應付稅項                    |    | 18,123   | 13,625  | 27,990  |
| 總流動負債                   |    | 393,704  | 380,636 | 558,738 |
| 淨流動資產                   |    | 547,866  | 315,763 | 218,403 |
| 總資產減流動負債                |    | 596,775  | 361,864 | 257,477 |

## 附錄一

## 會計師報告

|            |    | 於十二月三十一日 |         |         |
|------------|----|----------|---------|---------|
|            | 附註 | 二零二三年    | 二零二四年   | 二零二五年   |
|            |    | 人民幣千元    | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 非流動負債      |    |          |         |         |
| 租賃負債       | 14 | 21,967   | 16,115  | 7,196   |
| 長期應付款項     |    | —        | 750     | 750     |
| 總非流動負債     |    | 21,967   | 16,865  | 7,946   |
| 淨資產        |    | 574,808  | 344,999 | 249,531 |
| 權益         |    |          |         |         |
| 母公司擁有人應佔權益 |    |          |         |         |
| 股本         | 27 | 120,000  | 104,257 | 93,868  |
| 儲備         | 28 | 429,147  | 211,818 | 140,440 |
|            |    | 549,147  | 316,075 | 234,308 |
| 非控股權益      | 29 | 25,661   | 28,924  | 15,223  |
| 總權益        |    | 574,808  | 344,999 | 249,531 |

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合權益變動表

|                   | 母公司擁有人應佔       |                |               |                |                | 非控股<br>權益     | 總權益            |
|-------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                   | 股本             | 資本儲備*          | 法定<br>盈餘儲備*   | 保留溢利*          | 總計             |               |                |
|                   | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元         | 人民幣千元          |
|                   | 附註<br>(附註27)   | (附註28)         | (附註28)        |                |                |               |                |
| 於二零二三年一月一日        | 120,000        | 187,025        | 9,629         | 201,111        | 517,765        | 27,291        | 545,056        |
| 年內溢利              | -              | -              | -             | 46,382         | 46,382         | 3,372         | 49,754         |
| 年內全面收益總額          | -              | -              | -             | 46,382         | 46,382         | 3,372         | 49,754         |
| 轉撥至法定盈餘儲備         | -              | -              | 3,447         | (3,447)        | -              | -             | -              |
| 宣派股息              | 11             | -              | -             | (15,000)       | (15,000)       | -             | (15,000)       |
| 附屬公司宣派股息          | -              | -              | -             | -              | -              | (5,002)       | (5,002)        |
| 於二零二三年十二月<br>三十一日 | <u>120,000</u> | <u>187,025</u> | <u>13,076</u> | <u>229,046</u> | <u>549,147</u> | <u>25,661</u> | <u>574,808</u> |

\* 該等儲備賬包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣429,147,000元。

# 附錄一

# 會計師報告

|               |    | 母公司擁有人應佔       |           |               |                |                | 非控股           |                |
|---------------|----|----------------|-----------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|               |    | 股本             | 資本儲備*     | 法定<br>盈餘儲備*   | 保留溢利*          | 總計             | 權益            | 總權益            |
|               |    | 人民幣千元          | 人民幣千元     | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元         | 人民幣千元          |
| 附註            |    | (附註27)         | (附註28)    | (附註28)        |                |                |               |                |
| 於二零二四年一月一日    |    | 120,000        | 187,025   | 13,076        | 229,046        | 549,147        | 25,661        | 574,808        |
| 年內溢利          |    | —              | —         | —             | 38,892         | 38,892         | 3,263         | 42,155         |
| 年內全面收益總額      |    | —              | —         | —             | 38,892         | 38,892         | 3,263         | 42,155         |
| 向權益持有人償還資本    | 27 | (15,743)       | (187,025) | —             | (69,196)       | (271,964)      | —             | (271,964)      |
| 轉撥至法定盈餘儲備     |    | —              | —         | 1,591         | (1,591)        | —              | —             | —              |
| 於二零二四年十二月三十一日 |    | <u>104,257</u> | <u>—</u>  | <u>14,667</u> | <u>197,151</u> | <u>316,075</u> | <u>28,924</u> | <u>344,999</u> |

\* 該等儲備賬包括於二零二四年十二月三十一日的綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣211,818,000元。

# 附錄一

# 會計師報告

|               |    | 母公司擁有人應佔      |          |               |                |                | 非控股           |                |
|---------------|----|---------------|----------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|               |    | 股本            | 資本儲備*    | 法定<br>盈餘儲備*   | 保留溢利*          | 總計             | 權益            | 總權益            |
|               |    | 人民幣千元         | 人民幣千元    | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元         | 人民幣千元          |
| 附註            |    | (附註27)        | (附註28)   | (附註28)        |                |                |               |                |
| 於二零二五年一月一日    |    | 104,257       | –        | 14,667        | 197,151        | 316,075        | 28,924        | 344,999        |
| 年內溢利          |    | –             | –        | –             | 50,738         | 50,738         | (381)         | 50,357         |
| 年內全面收益總額      |    | –             | –        | –             | 50,738         | 50,738         | (381)         | 50,357         |
| 向權益持有人償還資本    | 27 | (10,389)      | –        | –             | (122,116)      | (132,505)      | –             | (132,505)      |
| 一間附屬公司宣派股息    | 29 | –             | –        | –             | –              | –              | (13,320)      | (13,320)       |
| 轉撥至法定盈餘儲備     |    | –             | –        | 6,214         | (6,214)        | –              | –             | –              |
| 於二零二五年十二月三十一日 |    | <u>93,868</u> | <u>–</u> | <u>20,881</u> | <u>119,559</u> | <u>234,308</u> | <u>15,223</u> | <u>249,531</u> |

\* 該等儲備賬包括於二零二五年十二月三十一日的綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣140,440,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合現金流量表

|                                                         | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 |          |           |
|---------------------------------------------------------|----|--------------|----------|-----------|
|                                                         |    | 二零二三年        | 二零二四年    | 二零二五年     |
|                                                         |    | 人民幣千元        | 人民幣千元    | 人民幣千元     |
| 經營活動現金流量                                                |    |              |          |           |
| 除稅前溢利                                                   |    | 63,434       | 52,037   | 65,526    |
| 就下列各項作出調整：                                              |    |              |          |           |
| 財務成本                                                    | 7  | 8,527        | 8,360    | 10,163    |
| 利息收入                                                    | 5  | (338)        | (217)    | (432)     |
| 出售物業、廠房及設備項目                                            |    |              |          |           |
| 虧損／(收益)                                                 | 5  | 78           | (157)    | (28)      |
| 終止租賃收益                                                  | 6  | —            | (31)     | —         |
| 貿易應收款項減值                                                | 6  | 10,732       | 6,627    | 722       |
| 其他應收款項減值／(減值撥回)                                         | 6  | 542          | (64)     | 616       |
| 物業、廠房及設備減值                                              | 6  | 2,685        | 1,843    | 1,450     |
| 使用權資產折舊                                                 | 6  | 8,304        | 8,246    | 7,249     |
| 無形資產攤銷                                                  | 6  | 126          | 87       | 88        |
| 聯營公司分佔(虧損)／溢利                                           | 6  | 1,444        | (750)    | (500)     |
|                                                         |    | 95,534       | 75,981   | 84,854    |
| 貿易應收款項及應收票據以及<br>按公平值計量且其變動計入<br>其他全面收益的債務工具<br>減少／(增加) |    | 53,461       | 120,996  | (113,308) |
| 預付款項、其他應收款項及其他<br>資產減少／(增加)                             |    | 19,770       | (35,196) | 7,222     |
| 受限制現金(增加)／減少                                            |    | (400)        | (142)    | 542       |
| 其他應付款項及應計費用<br>(減少)／增加                                  |    | (15,761)     | (5,745)  | 1,069     |
| 貿易應付款項(減少)／增加                                           |    | (13,360)     | (17,263) | 6,567     |
| 合約負債增加                                                  |    | 981          | 9,050    | 11,695    |
| 經營所得現金                                                  |    | 140,225      | 147,681  | (1,359)   |
| 已收利息                                                    |    | 338          | 217      | 76        |
| 已付所得稅                                                   |    | (22,949)     | (16,931) | (2,864)   |
| 經營活動所得／(所用)<br>現金流量淨額                                   |    | 117,614      | 130,967  | (4,147)   |

## 附錄一

## 會計師報告

|                 |    | 截至十二月三十一日止年度 |           |           |
|-----------------|----|--------------|-----------|-----------|
|                 | 附註 | 二零二三年        | 二零二四年     | 二零二五年     |
|                 |    | 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      |    |              |           |           |
| 物業、廠房及設備以及無形資產  |    |              |           |           |
| 付款              |    | (10,600)     | (2,585)   | (312)     |
| 收購一間聯營公司        |    | (1,250)      | –         | –         |
| 向一間聯營公司貸款       |    | –            | (500)     | (9,850)   |
| 出售物業、廠房及設備以及無形  |    |              |           |           |
| 資產項目所得款項        |    | 7,863        | 324       | 550       |
| 投資活動所得現金流量淨額    |    | (3,987)      | (2,761)   | (9,612)   |
| 融資活動所用現金流量      |    |              |           |           |
| 向權益持有人償還資本      |    | (140,586)    | (147,978) | (115,905) |
| 銀行及其他方借款        |    | 352,830      | 426,341   | 640,470   |
| 償還銀行及其他借款       |    | (267,638)    | (417,556) | (492,336) |
| 已付利息            |    | (7,732)      | (8,741)   | (7,936)   |
| 租賃付款本金部分        |    | (9,158)      | (3,782)   | (8,593)   |
| 貴公司股東已付股息       |    | (11,211)     | (5,259)   | –         |
| 已付非控股股東股息       |    | (1,802)      | (2,000)   | (9,700)   |
| 融資活動(所用)／所得現金流量 |    |              |           |           |
| 淨額              |    | (85,297)     | (158,975) | 6,000     |
| 現金及現金等價物增加／(減少) |    |              |           |           |
| 淨額              |    | 28,330       | (30,769)  | (7,759)   |
| 年初現金及現金等價物      |    | 30,491       | 58,821    | 28,052    |
| 年末現金及現金等價物      | 22 | 58,821       | 28,052    | 20,293    |
| 現金及現金等價物結餘分析    |    |              |           |           |
| 綜合財務狀況表及綜合現金流量  |    |              |           |           |
| 表所示現金及現金等價物     | 22 | 58,821       | 28,052    | 20,293    |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司財務狀況表

|                         | 附註    | 於十二月三十一日  |         |          |
|-------------------------|-------|-----------|---------|----------|
|                         |       | 二零二三年     | 二零二四年   | 二零二五年    |
|                         |       | 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    | 635       | 684     | 474      |
| 使用權資產                   | 14    | —         | —       | 150      |
| 無形資產                    | 15    | 244       | 117     | 142      |
| 於附屬公司的投資                | 17    | 71,871    | 71,871  | 71,871   |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產        | 18    | 866       | 1,170   | 1,170    |
| 遞延稅項資產                  | 19    | 1,012     | 1,784   | 1,595    |
| 總非流動資產                  |       | 74,628    | 75,626  | 75,402   |
| 流動資產                    |       |           |         |          |
| 貿易應收款項及應收票據             | 20    | 870,486   | 538,572 | 399,427  |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產        | 18    | 183,213   | 94,942  | 88,665   |
| 按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具 | 21    | —         | —       | 25,172   |
| 應收附屬公司款項                | 31(c) | 25,426    | 4,867   | 147,561  |
| 現金及現金等價物                | 22    | 21,355    | 12,069  | 11,752   |
| 總流動資產                   |       | 1,100,480 | 650,450 | 672,577  |
| 流動負債                    |       |           |         |          |
| 貿易應付款項                  | 23    | 179,814   | 84,236  | 166,421  |
| 合約負債                    | 24    | 2,127     | 3,398   | 73,096   |
| 其他應付款項及應計費用             | 25    | 14,330    | 9,567   | 13,225   |
| 計息銀行及其他借款               | 26    | 110,042   | 144,219 | 184,755  |
| 應付附屬公司款項                | 31(c) | 474,616   | 352,671 | 236,024  |
| 租賃負債                    | 14    | —         | —       | 98       |
| 應付稅項                    |       | 10,437    | 4,302   | 16,972   |
| 總流動負債                   |       | 791,366   | 598,393 | 690,591  |
| 淨流動資產／(負債)              |       | 309,114   | 52,057  | (18,014) |
| 總資產減流動負債                |       | 383,742   | 127,683 | 57,388   |

## 附錄一

## 會計師報告

|        | 附註 | 於十二月三十一日 |         |          |
|--------|----|----------|---------|----------|
|        |    | 二零二三年    | 二零二四年   | 二零二五年    |
|        |    | 人民幣千元    | 人民幣千元   | 人民幣千元    |
| 非流動負債  |    |          |         |          |
| 租賃負債   | 14 | —        | —       | 75       |
| 總非流動負債 |    | —        | —       | 75       |
| 淨資產    |    | 383,742  | 127,683 | 57,313   |
| 權益     |    |          |         |          |
| 股本     | 27 | 120,000  | 104,257 | 93,868   |
| 儲備     | 28 | 263,742  | 23,426  | (36,555) |
| 總權益    |    | 383,742  | 127,683 | 57,313   |

## 附錄一

## 會計師報告

### II 歷史財務資料附註

#### 1. 公司資料

上海悅普數智科技股份有限公司(「貴公司」，前稱「上海悅普廣告集團股份有限公司」)於二零一四年三月十七日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司。貴公司註冊辦事處位於上海市嘉定區真南路4268號。貴公司於二零二零年九月二十二日由有限責任公司改制為股份有限公司。

於有關期間，貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事提供全鏈路整合營銷解決方案服務、達人驅動內容整合營銷解決方案服務及其他營銷服務。

董事會認為，貴公司的控股股東為林悅先生。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接權益，而所有附屬公司均為私人有限責任公司。貴公司的主要附屬公司詳情如下：

| 實體名稱                     | 附註       | 註冊地點及<br>日期以及<br>經營地點     | 已發行<br>普通股/<br>註冊股本面值 | 貴公司應佔權益百分比 |    | 主要活動   |
|--------------------------|----------|---------------------------|-----------------------|------------|----|--------|
|                          |          |                           |                       | 直接         | 間接 |        |
|                          |          |                           |                       | %          | %  |        |
| 上海悅普網絡科技有限公司<br>(「悅普網絡」) | <i>a</i> | 二零零九年<br>七月八日<br>中國／中國內地  | 人民幣<br>35,000,000元    | 100        | –  | 整合營銷服務 |
| 上海卓而文化傳媒有限公司             | <i>b</i> | 二零一七年<br>八月二日<br>中國／中國內地  | 人民幣1,000,000<br>元     | 100        | –  | 整合營銷服務 |
| 上海令行文化傳媒有限公司<br>(「上海令行」) | <i>b</i> | 二零一七年<br>九月十一日<br>中國／中國內地 | 人民幣<br>10,000,000元    | 60         | –  | 整合營銷服務 |

上表列示董事認為主要影響有關期間業績或構成貴集團資產淨值重大部分之貴集團附屬公司。貴公司董事認為提供其他附屬公司之詳情會使內容過於冗長。

附註：

- (a) 該實體截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度的法定財務報表按中國企業會計準則編製，並由中國註冊會計師上海德義致遠會計師事務所(普通合夥)審計。
- (b) 該等實體概無編製經審核財務報表。

## 附錄一

## 會計師報告

### 2.1 編製基準

歷史財務資料已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則會計準則編製。所有自二零二五年一月一日開始的會計期間生效的國際財務報告準則會計準則連同相關過渡性條文已獲 貴集團貫徹採用，用於編製於整個有關期間的歷史財務資料。

歷史財務資料已根據歷史成本慣例編製，惟若干已按公平值計量的金融工具除外。

#### 綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司於有關期間的財務報表。附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體。當 貴集團通過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力(即使 貴集團目前有能力主導被投資方的相關活動的現時權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般情況下，有一個推定，即多數投票權形成控制權。當 貴公司擁有少於被投資方大多數的投票或類似權利，在評估其是否擁有對被投資方的權力時， 貴集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃按與 貴公司於相同的報告期間使用一致的會計政策編製。附屬公司的業績由 貴集團取得控制權之日起並直至有關控制權失效日期止綜合計算。

損益及其他綜合收益的各部份歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益有虧絀結餘。所有有關 貴集團各成員公司間交易的集團內部公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合計算時悉數抵銷。

若事實與情況顯示上述三個控制要素中的一個或多個發生變化，則 貴集團重新評估是否控制被投資方。在不喪失控制權的情況下，附屬公司所有權權益的變動會以權益性交易方式處理。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益；並確認任何保留投資的公平值及損益中任何因此產生的盈餘或虧損。 貴集團應佔之前在其他全面收益中確認的組成部分會重新分類至損益或保留溢利(如適用)，其基準與 貴集團直接出售相關資產或負債所需的基準相同。

## 附錄一

## 會計師報告

### 2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則

貴集團概無於歷史財務資料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準則會計準則。貴集團擬於該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則(如適用)生效時應用。

|                                  |                                                                                      |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 國際財務報告準則第18號                     | 財務報表的呈列與披露 <sup>2</sup>                                                              |
| 國際財務報告準則第19號及其修訂本                | 無公共責任之附屬公司：披露 <sup>2</sup>                                                           |
| 國際財務報告準則第20號                     | 監管資產及監管負債 <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<br>(修訂本) | 金融工具分類及計量之修訂本 <sup>1</sup>                                                           |
| 國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號<br>(修訂本) | 依賴自然能源生產電力的合同 <sup>1</sup>                                                           |
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號<br>(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或<br>注資 <sup>4</sup>                                            |
| 國際會計準則第21號                       | 換算為惡性通脹呈列貨幣 <sup>2</sup>                                                             |
| 國際財務報告準則會計準則年度改進 – 第11卷          | 國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、<br>國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10<br>號及國際會計準則第7號(修訂本) <sup>1</sup> |

<sup>1</sup> 於二零二六年一月一日或其後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二七年一月一日或其後開始的年度／報告期間生效

<sup>3</sup> 於二零二九年一月一日或其後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期，但可予採納

貴集團現正詳細評估首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則的影響。迄今為止，貴集團認為除國際財務報告準則第18號外，該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則可能會導致若干會計政策出現變化，預計於首次應用期間不會對貴集團的財務表現及財務狀況造成重大影響。預計應用國際財務報告準則第18號不會對貴集團的財務狀況造成重大影響，但會影響綜合損益及其他全面收益表以及現金流量表的呈列(財務報表中將包括額外披露)。貴集團將持續評估國際財務報告準則第18號對貴集團財務資料造成的影響。

### 2.3 重大會計政策資料

#### 於聯營公司的投資

聯營公司為貴集團於其一般不少於20%股本投票權中擁有長期權益且貴集團對其有重大影響力之實體。重大影響力指的是參與投資對象的財務和經營決策的權力，但不是控制或共同控制該等決策的權力。

貴集團於聯營公司的投資乃按貴集團根據權益會計法應佔資產淨額減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。貴集團應佔聯營公司收購後業績及其他全面收入計入綜合損益及其他全面收益表。此外，倘於聯營公司的權益直接確認出現變動，則貴集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動(如適用)。貴集團與貴集團的聯營公司間交易的未變現收益及虧損將以貴集團於聯營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證則除外。收購聯營公司所產生的商譽已計作貴集團於聯營公司投資的一部分。

## 附錄一

## 會計師報告

### 公平值計量

貴集團於各報告期間末計量按公平值計量的按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具。公平值乃在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場進行或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要市場或最有利市場必須為貴集團所能進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量會考慮市場參與者通過將資產用於最高及最佳用途或將資產出售予會將該資產用於最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠資料計量公平值，以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。

公平值於財務報表計量或披露的所有資產及負債，基於對公平值計量整體屬重要的最低水平輸入數據按如下所述在公平值層級中分類：

第一級 – 根據可識別資產或負債於活躍市場中所報未調整價格

第二級 – 根據對公平值計量有重大影響的最低水平輸入數據可直接或間接被觀察的估值方法

第三級 – 根據對公平值計量有重大影響的最低水平輸入數據不可觀察的估值方法

對於在財務報表按經常性基準確認的資產及負債，貴集團於各報告期間末根據對公平值計量整體屬重要的最低水平輸入數據通過重估分類以確定是否已於層級之間發生轉移。

### 非金融資產減值

倘有跡象顯示存在減值，或倘須就資產進行年度減值測試(遞延稅項資產及金融資產除外)，便會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值及公平值減出售成本(以較高者為準)而計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並不產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下則就該資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。於對現金產生單位進行減值測試時，倘能夠在合理且一致的基礎上分配予個別現金產生單位，則將公司資產(例如總部大樓)的賬面值的一部分分配予個別現金產生單位，否則，將其分配予最小的現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時予以確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率折現至其現值。減值虧損會於其產生期間的損益中，在與減值資產功能一致的有關費用類別中扣除。

於各報告期間末，會就是否有任何跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已減少作出評估。倘有該跡象，則會估計可收回金額。先前就資產(不包括商譽)確認的減值虧損，僅於用以釐定該資產的可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回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(扣除任何折舊／攤銷)。減值虧損的撥回於產生期內計入損益。

## 附錄一

## 會計師報告

### 關聯方

於下列情況下，一方被視為與 貴集團有關聯：

(a) 該方屬以下人士或該人士的家庭近親成員

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該方為一間實體，符合下列任何條件：

- (i) 該實體及 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體及 貴集團屬同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間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 貴集團或與 貴集團有關的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所指明人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所指明人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

### 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，包括購買價及使該資產達致其營運狀況及地點以作其擬定用途時任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投產後產生支出(如維修及保養費用)，一般於其產生期間自損益扣除。在確認標準達成的情況下，重大檢查支出於資產賬面值撥充資本作為重置成本。如物業、廠房及設備的主要部分須分階段重置，則 貴集團將該等部分確認為個別資產，並訂出具體的可使用年期及據此計提折舊。

折舊以直線法計算，按每項物業、廠房及設備項目之估計使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。為此而使用的主要年率如下：

|         |                 |
|---------|-----------------|
| 辦公設備及傢俱 | 19%至32%         |
| 汽車      | 24%             |
| 租賃物業裝修  | 租賃期與25%(以較短者為準) |

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何主要部分)於出售時或於預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度在損益確認的任何出售或報廢損益，為有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值的差額。

## 附錄一

## 會計師報告

### 無形資產

單獨收購之無形資產於初步確認時按成本計量。無形資產之可使用年期乃評估為有限或無限。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末覆核一次。

### 軟件

購買的軟件按成本減任何減值虧損列值，並在其估計可使用年限5年內按直線法攤銷。

### 研發成本

所有研究成本於產生時計入損益。

新產品開發項目產生的開支僅於 貴集團證明在技術上能夠完成無形資產供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將帶來的未來經濟利益、具有完成項目所需的資源且 貴集團能夠可靠地計量開發期間的開支時，方會撥充資本並以遞延方式入賬。不滿足上述要求的產品開發支出在發生時確認為費用。

### 租賃

貴集團於合約初始評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取對價而讓渡在一段期間內已識別資產之使用控制權，則該合約屬租賃或包含租賃。

### 貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃採用單一確認及計量方法(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及代表使用有關資產權利的使用權資產。

#### (a) 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。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款金額減任何已收取租賃優惠。使用權資產按租賃期及資產估計可使用年期(以較短者為準)按直線法計提折舊如下：

樓宇

2至4年

#### (b) 租賃負債

於租賃開始日期按租賃期內將作出的租賃付款現值確認租賃負債。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預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映 貴集團行使選擇權終止租賃)。並非取決於指數或利率的可變租賃付款在出現導致付款的事件或條件所發生期間內確認為開支。

## 附錄一

## 會計師報告

於計算租賃付款的現值時，因租賃中所隱含的利率不易確定，因此 貴集團於租賃開始日期使用增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增長及減少租賃付款。此外，如果發生變更、租賃期限發生變化、租賃付款額發生變化(例如，因指數或利率變化而導致的未來租賃付款額發生變化)或購買相關資產的選擇權評估變化，則重新計量租賃負債的眼面值。

### *(b) 短期租賃*

貴集團將短期租賃確認豁免應用於樓宇的短期租賃，即自開始日期起計之租期為十二個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃。

短期租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為費用。

### 投資及其他金融資產

#### *初步確認及計量*

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量及按公平值計量且其變動計入其他全面收益。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或 貴集團已應用可行權宜方法(即概不調整重大融資成分的影響)的貿易應收款項及應收票據外， 貴集團初步按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計量且其變動計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或 貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項及應收票據按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量，與下述「收入確認」所載政策一致。

金融資產需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「**純粹為支付本金及利息**」)的現金流量，方可按攤銷成本進行分類及計量，或按公平值計量且其變動計入其他全面收益。現金流量不是純粹為支付本金及利息的金融資產被分類為按公平值計量且其變動計入損益並按此計量，與業務模式無關。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。以攤銷成本分類和計量的金融資產，是在旨在持有金融資產以收集合約現金流量的業務模式中持有；通過按公平值計量且其變動計入其他全面收益分類和計量的金融資產，則在同時旨在持有以收集合約現金流量和出售的業務模式中持有。不屬於上述業務模式的金融資產，乃分類為按公平值計量且其變動計入損益並按此計量。

於市場規定或慣例一般設定的期限內進行資產交付的金融資產買賣於交易日(即 貴集團承諾購買或出售資產的日期)確認。

#### *其後計量*

金融資產的其後計量取決於其以下分類：

#### *按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)*

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能出現減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

## 附錄一

## 會計師報告

### 按公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回均計入損益，其計算方法與按攤銷成本計量的金融資產相同。剩餘的公平值變動於其他全面收益內確認。於終止確認時，其他全面收益內已確認的累計公平值變動已轉入損益。

### 終止確認金融資產

金融資產(或金融資產其中一部分或一組類近金融資產其中部分，如適用)主要在下列情況下終止確認(即自 貴集團的綜合財務狀況表中移除)：

- 自該資產收取現金流量的權利屆滿；或
- 貴集團已轉讓自該資產收取現金流量的權利，或根據「轉付」安排有責任在無重大延誤情況下，將已收取現金流量悉數支付第三方；且(a) 貴集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，惟已轉讓該資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利或訂立轉付安排，其將評估是否及於何等程度保留資產所有權的風險及回報。當其並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則該資產將按 貴集團持續涉及有關資產的程度確認轉讓資產。於該情況下， 貴集團亦確認一項關連負債。已轉讓資產及關連負債乃按反映 貴集團已保留權利及責任的基準計量。

若以就已轉讓資產作出保證的形式持續涉及，則按該項資產的原賬面值與 貴集團或須償還的對價數額上限兩者中之較低者計量。

### 金融資產減值

貴集團就並非按公平值計量且其變動計入損益的所有債務工具確認預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品或組成合約條款的其他信貸提升措施的現金流量。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，須為未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提預期信貸虧損撥備。就自初始確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各有關期間末， 貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否大幅增加。進行評估時， 貴集團會比較各有關期間末就金融工具產生的違約風險與於初始確認日期就金融工具產生的違約風險，並會考慮合理及有理據且毋須花費過度成本或精力即可獲得的資料，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天時，信貸風險顯著增加。

倘合約付款已逾期90日，則 貴集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料顯示，在概無計及 貴集團所持有的任何信貸提升措施前， 貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則 貴集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

## 附錄一

## 會計師報告

按攤銷成本計量的金融資產可按一般方法予以減值，並分類至下列不同階段以計量預期信貸虧損(不包括使用簡化方法的貿易應收款項)，詳情如下。

第1階段 – 金融工具的信貸風險自初始確認以後並無顯著增加，其虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量

第2階段 – 信貸風險自初始確認以來顯著增加的金融工具(惟並非信貸減值的金融資產)，其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量

第3階段 – 於各有關期間末為信貸減值的金融資產(惟並非購入或源生的信貸減值金融資產)，其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量

### 簡化方法

就沒有重大融資成分或 貴集團應用可行權宜方法並未對重大融資成分的影響作出調整的貿易應收款項而言， 貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法， 貴集團並無追蹤信貸風險變動，而是根據於各有關期間末的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已設立根據其過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

### 金融負債

#### 初始確認及計量

金融負債在初始確認時，按適用情況分類為貸款及借款及應付款項。

所有金融負債乃初步按公平值確認，如為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

#### 其後計量

金融負債的其後計量取決於其以下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項及借款)

初始確認後，貿易及其他應付款項、計息貸款及其他負債其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現的影響不重大則按成本列賬。當負債透過實際利率攤銷程序終止確認時，收益及虧損均會在損益表確認。

計算攤銷成本時將計及收購時的任何折讓或溢價，以及組成實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷在損益表計入融資成本。

#### 終止確認金融負債

如果金融負債的責任已解除、取消或屆滿，則終止確認該負債。

如果現有金融負債被同一貸款方以大部分條款不同的另一金融負債所取代，或者現有負債的條款經大幅修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，且各自賬面值的差異會在損益中確認。

## 附錄一

## 會計師報告

### 金融工具的抵銷

當目前擁有可強制執行的合法權利以抵銷已確認金額，且有意按淨額結算或同時變現資產及償還負債，方會抵銷金融資產及金融負債，並於財務狀況表中呈列淨額。

### 現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金，以及到期日通常在三個月內的短期高流動性存款。該等存款可隨時轉換為已知金額的現金，其價值變動風險不大及為滿足短期現金承諾而持有。

就綜合現金流量報表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金以及上文界定的短期存款，扣除須應要求償還及構成貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

### 撥備

如因過往事件產生現有責任(法定或推定)，且資源可能須於日後流出以履行責任，而且該項責任的金額能可靠估計時，則確認撥備。

如貼現影響屬重大，則就撥備確認的金額為履行責任預期所需的未來支出於報告期間末的現值。已貼現現值因時間流逝而產生的增幅在損益中計入融資成本。

### 所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。與於損益以外確認項目有關的所得稅，乃於損益以外，在其他全面收入確認或直接於權益確認。

當期稅項資產及負債，根據於報告期間末前已頒佈或實際已頒佈的稅率(及稅法)，計及貴集團經營業務所在國家現行詮釋及慣例，按預期自稅務機關退回或付予稅務機關的金額計算。

遞延稅項乃採用負債法就報告期間末資產及負債的稅基與其就財務申報的賬面值間一切暫時差額作出撥備。

遞延稅項負債就一切應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- 因初始確認非業務合併交易(於交易時不會影響會計利潤或應課稅利潤或虧損且不會產生相等的應課稅及可扣減暫時差額者)中的資產或負債而產生遞延稅項負債；及
- 就於附屬公司及聯營公司的投資相關的應課稅暫時差額而言，可以控制暫時差額的撥回時間，及暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可予扣減的暫時差額、未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅務虧損確認。於可能有可動用應課稅利潤以抵銷可扣減暫時差額，且可動用未動用稅項抵免結轉及未動用稅務虧損的情況下，可確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 因初始確認非業務合併交易(於交易時不會影響會計利潤或應課稅利潤或虧損且不會產生相等的應課稅及可扣減暫時差額者)中資產或負債而產生與可扣減暫時差額相關的遞延稅項資產；及
- 就於附屬公司及聯營公司的投資相關的可扣減暫時差額而言，僅於暫時差額將在可見將來撥回及將可動用應課稅利潤抵銷暫時差額的情況下，方會確認遞延稅項資產。

## 附錄一

## 會計師報告

遞延稅項資產的賬面值乃於報告期間末進行審閱，並予以扣減，直至不再可能有足夠應課稅利潤以致可動用全部或部分遞延稅項資產為止。未確認的遞延稅項資產乃按可能獲得足夠應課稅利潤以致可收回全部或部分遞延稅項資產的情況下，於報告期間末重新評估並予以確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期間末已頒佈或已實際頒佈的稅率(及稅法)，按變現資產或清償負債期間預計適用的稅率計量。

當且僅當 貴集團有合法可強制執行權利將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關對同一課稅實體或不同課稅實體(在預期清償或收回遞延稅項負債或資產重大金額的各未來期間，擬按淨值基準結算當期稅項負債及資產，或同時變現該資產及清償該負債)徵收的所得稅有關，方可抵銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

### 政府補助

倘有合理保證將收取政府補助並將遵從其附帶所有條件，則政府補助按公平值確認。倘此項補助與支出項目有關，則按系統基準於擬補償的成本支銷期間確認為收入。

### 收入確認

#### 客戶合約收入

客戶合約收入於服務的控制權轉讓予客戶時確認。該金額能反映 貴集團預期就交換該等服務有權獲得的對價。

當合約中的對價包含可變金額時，對價金額估計為 貴集團向客戶轉讓服務而有權收取的金額。可變對價於合約開始時估計並受到約束，直至與可變對價相關的不確定因素其後得到解決時，確認的累積收入金額極有可能不會發生重大收入撥回。

以下為 貴集團主要收入來源的會計政策描述。

#### 全鏈路整合營銷解決方案

全鏈路整合營銷解決方案主要來自兩個來源：

- 提供整合營銷服務；及
- 提供社交媒體帳戶營運服務。

就整合營銷服務及社交媒體帳戶營運服務而言，收入在相關服務提供時確認，且客戶同時收到及耗用實體履行責任時所提供的利益。

#### 內容整合營銷解決方案

收入在提供承諾的服務並獲客戶接納及扣除任何折讓後確認。

#### 其他營銷服務

其他營銷服務主要來自兩個來源：

- 提供內容推廣服務；及
- 提供創意及內容服務。

## 附錄一

## 會計師報告

### 內容推廣服務

履約責任於承諾服務完成時履行，而費用主要於用戶點擊廣告時(「**CPC**」)收取，或根據所投放廣告每千次展示(「**CPM**」)收取。

### 創意及內容服務

收入在提供所承諾服務並經客戶接納後確認。

### 其他收入

利息收入採用於金融工具預計年期或更短期間(如適用)將估計未來現金收款準確貼現至金融資產賬面淨值的利率，以實際利率法按應計基準確認。

### 合約負債

當 貴集團轉移產品／商品之前，收到客戶的款項或應付款(以較早者為準)時，確認合約負債。  
當 貴集團根據合約履約時(即將產品／商品的控制權轉移給客戶)，合約負債確認為收入。

### 僱員福利

### 退休金計劃

在中國內地經營的 貴集團的員工必須參加由當地市政府運營的中央養老金計劃。該等公司須將其工資成本的一定比例支付予中央養老金計劃。供款根據中央養老金計劃的規定在應付時自損益扣除。

### 借款成本

收購、建設或生產合資格資產(即需要一段長時間籌備方可作擬定用途或銷售的資產)直接應佔的借款成本資本化為該等資產成本的一部分。當有關資產大致準備好作擬定用途或銷售時，有關借款成本即停止資本化。在將特定借款用於合資格資產之前，將其臨時投資所產生的投資收益，可從資本化借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。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授權刊發日期前接獲有關報告期末已存在條件的信息， 貴集團將評估該信息是否影響其於財務報表中確認的金額。 貴集團將調整其財務報表中確認的金額，以反映報告期後發生的任何調整事件，並根據新信息更新與該等條件有關的披露。對於報告期後發生的非調整事件， 貴集團將不會更改其財務報表中確認的金額，但會披露非調整事件的性質及其財務影響的估計，或無法作出估計的聲明(如適用)。

### 股息

股息於股東大會上獲股東批准後，即被確認為負債。

## 附錄一

## 會計師報告

### 3. 重大會計判斷及估計

歷史財務資料之編製需要管理層作出判斷、估計及假設，有關判斷、估計及假設會影響所呈報收入、開支、資產及負債之金額及其相關披露以及或然負債之披露。有關該等假設及估計之不確定因素可能導致管理層須就日後受影響之資產或負債之賬面值作出重大調整。

#### 估計不確定因素

以下為於報告期間末有關未來的主要假設及其他估計不確定因素的主要來源，存在導致下一個財政年度內資產及負債賬面值重大調整的重大風險。

#### 貿易應收款項預期信貸虧損撥備

貴集團採用撥備矩陣計算貿易應收款項預期信貸虧損。撥備矩陣初步基於 貴集團過往觀察的違約率。 貴集團會根據前瞻性資料對矩陣進行校準，以調整過往信貸虧損經驗。於各報告日期， 貴集團會更新過往觀察的違約率，並分析前瞻性估計的變化。

對過往觀察的違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的關聯性進行評估是一項重要的估計。預期信貸虧損金額對狀況變化及預測經濟狀況相當敏感。 貴集團過往的信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦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預期信貸虧損的資料，請參閱歷史財務資料附註20。

### 4. 經營分部資料

貴集團透過主要營運決策者對其整體業務進行管理，以進行資源分配及績效評估。 貴集團有一個經營分部。 貴集團的主要營運決策者是 貴集團的高級行政管理人員，負責審核 貴集團的綜合經營業績，以評估該分部的績效及作出分配決策。因此，概無呈列可呈報分部資料。

#### 地理資料

貴集團使用的主要資產位於中國上海。因此，於有關期間並無呈列基於非流動資產地理位置的分部資料。

貴集團於有關期間的絕大部分來自外部客戶的收入均源於中國內地。因此，並無呈列按地理區域劃分的收入資料。

#### 有關主要客戶的資料

於有關期間所貢獻收入個別佔 貴集團收入10%或以上的主要客戶載列如下：

|     | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-----|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 客戶A | 200,308                                | 185,474                                | 149,108                                |
| 客戶B | 194,134                                | 不適用*                                   | 不適用*                                   |
| 總計  | 394,442                                | 185,474                                | 149,108                                |

\* 少於 貴集團收入的10%

## 附錄一

## 會計師報告

### 5. 收入、其他收入及收益以及其他開支

收入分析如下：

|        | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 客戶合約收入 | 1,505,939                              | 1,337,158                              | 1,403,039                              |

客戶合約收入

#### (a) 分拆收入資料

| 服務類型        | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 全鏈路整合營銷解決方案 | 505,033                                | 695,406                                | 715,106                                |
| 內容整合營銷解決方案  | 937,778                                | 618,200                                | 672,373                                |
| 其他營銷服務      | 63,128                                 | 23,552                                 | 15,560                                 |

|    |           |           |           |
|----|-----------|-----------|-----------|
| 總計 | 1,505,939 | 1,337,158 | 1,403,039 |
|----|-----------|-----------|-----------|

|  | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|--|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|--|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|

#### 收入確認時間

|            |           |         |         |
|------------|-----------|---------|---------|
| 於某一時間點轉移服務 | 1,000,906 | 641,752 | 687,933 |
| 隨時間轉移服務    | 505,033   | 695,406 | 715,106 |

|    |           |           |           |
|----|-----------|-----------|-----------|
| 總計 | 1,505,939 | 1,337,158 | 1,403,039 |
|----|-----------|-----------|-----------|

下表列示本報告期間確認的收入金額，其於報告期初已計入合約負債：

|  | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|--|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|--|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|

於報告期初已計入合約負債的已確認

收入：

|             |       |       |        |
|-------------|-------|-------|--------|
| 全鏈路整合營銷解決方案 | 1,992 | 2,973 | 12,023 |
|-------------|-------|-------|--------|

# 附錄一

# 會計師報告

## (b) 履約責任

除歷史財務資料附註2.3所披露的資料外，有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

### 全鏈路整合營銷解決方案

付款一般於發票日期後10至120天內到期，惟新客戶通常則須預付款項。

### 內容整合營銷解決方案

付款一般於發票日期後10至120天內到期。

### 其他營銷服務

付款一般於發票日期後10至120天內到期。

根據國際財務報告準則第15號的實際權宜之計，分配予未履行或部分未履行的履約責任的交易價格金額毋須披露，原因為該等責任為原預定期限為一年或以下的合約的一部分。

其他收入及收益以及其他開支分析如下：

|                    | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>其他收入及收益</b>     |                                        |                                        |                                        |
| 利息收入               | 338                                    | 217                                    | 432                                    |
| 政府補助*              | 5,303                                  | 5,935                                  | 5,769                                  |
| 額外增值稅抵扣**          | 5,779                                  | —                                      | —                                      |
| 出售物業、廠房及設備項目<br>收益 | —                                      | 157                                    | 28                                     |
| 終止租賃收益             | —                                      | 31                                     | —                                      |
| 其他                 | 357                                    | 476                                    | 916                                    |
| 其他收入及收益總計          | <u>11,777</u>                          | <u>6,816</u>                           | <u>7,145</u>                           |
| <b>其他開支</b>        |                                        |                                        |                                        |
| 出售物業、廠房及設備項目<br>虧損 | 78                                     | —                                      | —                                      |
| 其他                 | 197                                    | 205                                    | 326                                    |
| 其他開支總計             | <u>275</u>                             | <u>205</u>                             | <u>326</u>                             |

\* 與收入有關的政府補助主要指中國地方政府提供的財政獎勵。該等補助不存在任何未滿足的條件或附帶條件。

\*\* 根據財政部(「**財政部**」)及國家稅務總局(「**國家稅務總局**」)的規定， 貴集團內若干實體可享有額外5%的增值稅(「**增值稅**」)抵扣，其按進項增值稅計算，並從應繳納增值稅中扣除。

## 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)：

|                                  |       | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|-------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                  | 附註    |                                        |                                        |                                        |
| 所提供服務成本*                         |       | 1,324,780                              | 1,184,626                              | 1,251,138                              |
| 物業、廠房及設備折舊                       | 13    | 2,685                                  | 1,843                                  | 1,450                                  |
| 使用權資產折舊                          | 14(a) | 8,304                                  | 8,246                                  | 7,249                                  |
| 無形資產攤銷                           | 15    | 126                                    | 87                                     | 88                                     |
| 分佔聯營公司損益                         | 16    | 1,444                                  | (750)                                  | (500)                                  |
| 研發開支**                           |       | 9,962                                  | 9,790                                  | 11,755                                 |
| 概無計入租賃負債計量的租賃付款                  | 14(c) | 90                                     | 3                                      | 1                                      |
| 核數師薪酬                            |       | 1,181                                  | 625                                    | 349                                    |
| 僱員福利開支(包括董事、行政總裁及監事<br>薪酬(附註8))： |       | 90,131                                 | 77,554                                 | 72,037                                 |
| 工資、薪金及其他津貼                       |       | 26,449                                 | 21,863                                 | 20,418                                 |
| 退休金計劃供款                          |       | 116,580                                | 99,417                                 | 92,455                                 |
| 貿易應收款項減值虧損撥備                     | 20    | 10,732                                 | 6,627                                  | 722                                    |
| 其他應收款項減值虧損撥備／(撥回)                | 18    | 542                                    | (64)                                   | 616                                    |
| 出售廠房及設備虧損／(收益)                   |       | 78                                     | (157)                                  | (28)                                   |
| 終止租賃收益                           | 14(c) | —                                      | (31)                                   | —                                      |

\* 所提供服務成本金額包括員工成本及折舊及攤銷開支，其亦已分別計入上文「僱員福利開支」、「物業、廠房及設備折舊」、「使用權資產折舊」及「無形資產攤銷」中個別披露的總額。

\*\* 研發開支金額包括與員工成本有關的開支以及折舊及攤銷開支，其亦已分別計入上文就各類開支個別披露的總額。

### 7. 財務成本

財務成本分析如下：

|            | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 銀行及其他借款利息  | 7,592                                  | 7,356                                  | 9,180                                  |
| 租賃負債利息     | 413                                    | 811                                    | 894                                    |
| 貼現應收票據利息   | 84                                     | 44                                     | 63                                     |
| 貿易應收款項保理利息 | 438                                    | 149                                    | 26                                     |
| 總計         | 8,527                                  | 8,360                                  | 10,163                                 |

## 附錄一

## 會計師報告

### 8. 董事、行政總裁及監事薪酬

董事、行政總裁及監事於有關期間薪酬如下：

|            | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 袍金：        | 100                                    | 100                                    | 100                                    |
| 其他酬金：      |                                        |                                        |                                        |
| 薪金、津貼及實物福利 | 4,456                                  | 3,827                                  | 3,344                                  |
| 績效花紅       | 460                                    | 382                                    | 577                                    |
| 退休金計劃供款    | 469                                    | 472                                    | 417                                    |
| 總計         | 5,485                                  | 4,781                                  | 4,438                                  |

\* 貴公司若干執行董事及監事可享有花紅，金額由關鍵績效指標釐定。

#### (a) 獨立非執行董事

李西沙先生自二零二零年九月起獲委任為獨立非執行董事。

於有關期間，李先生的年薪為人民幣100,000元。

#### (b) 執行董事、行政總裁及監事

貴公司董事、行政總裁及監事於有關期間的薪酬載列如下：

|                          | 薪金、津貼及<br>實物福利<br>人民幣千元 | 績效相關獎金<br>人民幣千元 | 退休金<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 薪酬總額<br>人民幣千元 |
|--------------------------|-------------------------|-----------------|----------------------|---------------|
| <b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b> |                         |                 |                      |               |
| 執行董事：                    |                         |                 |                      |               |
| 林悅先生(a)                  | 680                     | —               | 70                   | 750           |
| 蔡永輝先生(b)                 | 488                     | —               | 70                   | 558           |
| 鮑秀雲女士(c)                 | 810                     | 131             | 70                   | 1,011         |
| Chang Xin女士(d)           | 942                     | 217             | 70                   | 1,229         |
| 小計                       | 2,920                   | 348             | 280                  | 3,548         |
| 監事：                      |                         |                 |                      |               |
| 祝華爭女士(e)                 | 361                     | 40              | 50                   | 451           |
| 顧敏佳女士(f)                 | 614                     | —               | 69                   | 683           |
| 王麗女士(g)                  | 561                     | 72              | 70                   | 703           |
| 小計                       | 1,536                   | 112             | 189                  | 1,837         |
| 總計                       | 4,456                   | 460             | 469                  | 5,385         |

# 附錄一

# 會計師報告

|                   | 薪金、津貼及<br>實物福利 | 績效相關獎金 | 退休金<br>計劃供款 | 薪酬總額  |
|-------------------|----------------|--------|-------------|-------|
|                   | 人民幣千元          | 人民幣千元  | 人民幣千元       | 人民幣千元 |
| 截至二零二四年十二月三十一日止年度 |                |        |             |       |
| 執行董事：             |                |        |             |       |
| 林悅先生(a)           | 679            | 40     | 73          | 792   |
| 蔡永輝先生(b)          | 485            | 21     | 70          | 576   |
| 鮑秀雲女士(c)          | 748            | 143    | 73          | 964   |
| Chang Xin女士(d)    | 499            | —      | 54          | 553   |
| 小計                | 2,411          | 204    | 270         | 2,885 |
| 監事：               |                |        |             |       |
| 祝華爭女士(e)          | 385            | 45     | 56          | 486   |
| 顧敏佳女士(f)          | 469            | 53     | 73          | 595   |
| 王麗女士(g)           | 562            | 80     | 73          | 715   |
| 小計                | 1,416          | 178    | 202         | 1,796 |
| 總計                | 3,827          | 382    | 472         | 4,681 |

|                   | 薪金、津貼及<br>實物福利 | 績效相關獎金 | 退休金<br>計劃供款 | 薪酬總額  |
|-------------------|----------------|--------|-------------|-------|
|                   | 人民幣千元          | 人民幣千元  | 人民幣千元       | 人民幣千元 |
| 截至二零二五年十二月三十一日止年度 |                |        |             |       |
| 執行董事：             |                |        |             |       |
| 林悅先生(a)           | 679            | 78     | 73          | 830   |
| 蔡永輝先生(b)          | 495            | 48     | 68          | 611   |
| 鮑秀雲女士(c)          | 733            | 144    | 74          | 951   |
| 小計                | 1,907          | 270    | 215         | 2,392 |
| 監事：               |                |        |             |       |
| 祝華爭女士(e)          | 402            | 66     | 59          | 527   |
| 顧敏佳女士(f)          | 465            | 144    | 69          | 678   |
| 王麗女士(g)           | 570            | 97     | 74          | 741   |
| 小計                | 1,437          | 307    | 202         | 1,946 |
| 總計                | 3,344          | 577    | 417         | 4,338 |

- (a) 林悅先生自二零一四年三月起出任總經理。彼自二零一八年二月起獲委任為本公司董事，自二零一九年八月起出任董事會主席，並自二零二六年六月起調任為執行董事。
- (b) 蔡永輝先生自二零一九年八月起獲委任為董事，並自二零二六年六月起調任為執行董事。
- (c) 鮑秀雲女士自二零一九年八月起獲委任為董事，自二零二二年七月起獲委任為營運總監，並自二零二六年六月起獲調任為執行董事。

## 附錄一

## 會計師報告

- (d) Chang Xin女士於二零二三年一月一日獲委任為董事，並於二零二三年一月一日出任首席增  
長官。彼已於二零二四年九月三十日辭任。
- (e) 祝華爭女士自二零二三年一月起獲委任為監事。
- (f) 顧敏佳女士自二零二三年一月起獲委任為監事。
- (g) 王麗女士自二零二三年一月起獲委任為監事。

於有關期間，概無任何董事、監事或行政總裁放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

### 9. 五名最高薪酬僱員

於截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度五名最高薪酬僱員分別包括2名、2名及4名董事／監事。該等董事的薪酬詳情載於上文附註8。於截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度，其餘3名、3名及1名最高薪酬僱員(並非 貴公司董事／監事或行政總裁)的薪酬詳情如下：

|            | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 薪金、津貼及實物福利 | 2,518                                  | 2,408                                  | 697                                    |
| 績效相關獎金     | 393                                    | 124                                    | —                                      |
| 退休金計劃供款    | 210                                    | 218                                    | 55                                     |
| 總計         | 3,121                                  | 2,750                                  | 752                                    |

薪酬屬於以下範圍的非董事及非行政總裁最高薪酬僱員人數如下：

|                         | 僱員人數         |       |       |
|-------------------------|--------------|-------|-------|
|                         | 截至十二月三十一日止年度 |       |       |
|                         | 二零二三年        | 二零二四年 | 二零二五年 |
| 零至1,000,000港元           | —            | 1     | 1     |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 3            | 2     | —     |
| 總計                      | 3            | 3     | 1     |

### 10. 所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司所處及經營所在司法管轄區產生或源自有關司法管轄區的溢利，按實體基準繳納所得稅。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的企業所得稅稅率為25%，惟倘符合下文所述的優惠稅率除外。

Yuepu Network已獲認定為高新技術企業，並自二零二四年一月一日起至二零二六年十二月三十一日止，享有15%的優惠稅率。此資格每三年須經中國相關稅務機關審閱一次。

## 附錄一

## 會計師報告

根據企業所得稅法及其相關規定，符合企業所得稅法定義的「小型微利企業」資格的若干附屬公司，可適用20%的優惠企業所得稅率，且其應納稅所得額可按25%計算。

|             | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 即期所得稅       |                                        |                                        |                                        |
| 中國內地        | 18,568                                 | 12,433                                 | 17,229                                 |
| 遞延所得稅(附註19) | (4,888)                                | (2,551)                                | (2,060)                                |
| 年內稅項支出總額    | <u>13,680</u>                          | <u>9,882</u>                           | <u>15,169</u>                          |

按法定稅率計算得出的稅前溢利所適用的所得稅開支與按實際稅率計算得出的所得稅開支的對賬如下：

|                     | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|---------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 除稅前溢利               | <u>63,434</u>                          | <u>52,037</u>                          | <u>65,526</u>                          |
| 按法定稅率25%課稅          | 15,859                                 | 13,009                                 | 16,382                                 |
| 針對特定省份或由地方當局制定的較低稅率 | (370)                                  | (3,350)                                | 41                                     |
| 稅率下調對遞延稅項的影響        | —                                      | 1,651                                  | —                                      |
| 不可扣稅開支              | 544                                    | 224                                    | 185                                    |
| 符合資格的研發開支的額外扣除額*    | (2,366)                                | (1,653)                                | (1,980)                                |
| 未確認的稅務虧損及暫時性差額      | <u>13</u>                              | <u>1</u>                               | <u>541</u>                             |
| 所得稅開支               | <u>13,680</u>                          | <u>9,882</u>                           | <u>15,169</u>                          |

\* 二零二三年三月，根據中華人民共和國財政部、國家稅務總局及科學技術部(「科技部」)頒布的相關法律法規，從事研發活動的企業自二零二三年一月一日起，有權將其研發開支按200%的比例作為額外扣除額申報。

### 11. 股息

|       | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|----------------|
| 已宣派股息 | <u>15,000</u>  | <u>—</u>       | <u>—</u>       |

## 附錄一

## 會計師報告

### 12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃基於母公司擁有人應佔年度溢利及於有關期間發行在外普通股加權平均數計算。

於有關期間，所呈列的每股基本盈利金額並未因攤薄效應作出任何調整，原因為 貴集團並無任何發行在外的可能具攤薄效應普通股。

每股基本及攤薄盈利金額的計算乃基於：

|              | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 盈利：          |                                        |                                        |                                        |
| 母公司擁有人應佔年內溢利 | 46,382                                 | 38,892                                 | 50,738                                 |
|              |                                        |                                        |                                        |
|              | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年          | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年          | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年          |
| 股份數目：        |                                        |                                        |                                        |
| 發行在外普通股加權平均數 | 120,000                                | 106,167                                | 98,515                                 |

### 13. 物業、廠房及設備

貴集團

|                      | 辦公設備<br>及傢俱<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 租賃物業裝修<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------|----------------------|-------------|-----------------|-------------|
| 二零二三年十二月三十一日         |                      |             |                 |             |
| 於二零二三年一月一日：          |                      |             |                 |             |
| 成本                   | 4,027                | 2,839       | 3,366           | 10,232      |
| 累計折舊                 | (2,677)              | (2,014)     | (2,116)         | (6,807)     |
| 賬面淨值                 | 1,350                | 825         | 1,250           | 3,425       |
| 於二零二三年一月一日，扣除累計折舊    | 1,350                | 825         | 1,250           | 3,425       |
| 添置                   | 1,488                | 7,456       | 1,571           | 10,515      |
| 出售                   | (371)                | (7,570)     | —               | (7,941)     |
| 年內折舊撥備(附註6)          | (1,259)              | (304)       | (1,122)         | (2,685)     |
| 於二零二三年十二月三十一日，扣除累計折舊 | 1,208                | 407         | 1,699           | 3,314       |
| 於二零二三年十二月三十一日：       |                      |             |                 |             |
| 成本                   | 4,952                | 442         | 4,937           | 10,331      |
| 累計折舊                 | (3,744)              | (35)        | (3,238)         | (7,017)     |
| 賬面淨值                 | 1,208                | 407         | 1,699           | 3,314       |

## 附錄一

## 會計師報告

|                      | 辦公設備<br>及傢俱 | 汽車    | 租賃物業裝修  | 總計      |
|----------------------|-------------|-------|---------|---------|
|                      | 人民幣千元       | 人民幣千元 | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 二零二四年十二月三十一日         |             |       |         |         |
| 於二零二四年一月一日：          |             |       |         |         |
| 成本                   | 4,952       | 442   | 4,937   | 10,331  |
| 累計折舊                 | (3,744)     | (35)  | (3,238) | (7,017) |
| 賬面淨值                 | 1,208       | 407   | 1,699   | 3,314   |
| 於二零二四年一月一日，扣除累計折舊    | 1,208       | 407   | 1,699   | 3,314   |
| 添置                   | 638         | 701   | 1,246   | 2,585   |
| 出售                   | (56)        | –     | (71)    | (127)   |
| 年內折舊撥備(附註6)          | (821)       | (145) | (877)   | (1,843) |
| 於二零二四年十二月三十一日，扣除累計折舊 | 969         | 963   | 1,997   | 3,929   |
| 於二零二四年十二月三十一日：       |             |       |         |         |
| 成本                   | 5,470       | 1,143 | 2,746   | 9,359   |
| 累計折舊                 | (4,501)     | (180) | (749)   | (5,430) |
| 賬面淨值                 | 969         | 963   | 1,997   | 3,929   |
|                      | 辦公設備<br>及傢俱 | 汽車    | 租賃物業裝修  | 總計      |
|                      | 人民幣千元       | 人民幣千元 | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 二零二五年十二月三十一日         |             |       |         |         |
| 於二零二五年一月一日：          |             |       |         |         |
| 成本                   | 5,470       | 1,143 | 2,746   | 9,359   |
| 累計折舊                 | (4,501)     | (180) | (749)   | (5,430) |
| 賬面淨值                 | 969         | 963   | 1,997   | 3,929   |
| 於二零二五年一月一日，扣除累計折舊    | 969         | 963   | 1,997   | 3,929   |
| 添置                   | 130         | –     | 69      | 199     |
| 出售                   | (2)         | (520) | –       | (522)   |
| 年內折舊撥備(附註6)          | (457)       | (244) | (749)   | (1,450) |
| 於二零二五年十二月三十一日，扣除累計折舊 | 640         | 199   | 1,317   | 2,156   |
| 於二零二五年十二月三十一日：       |             |       |         |         |
| 成本                   | 5,592       | 444   | 2,815   | 8,851   |
| 累計折舊                 | (4,952)     | (245) | (1,498) | (6,695) |
| 賬面淨值                 | 640         | 199   | 1,317   | 2,156   |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|                      | 辦公設備<br>及傢俱 | 汽車    | 租賃物業裝修 | 總計      |
|----------------------|-------------|-------|--------|---------|
|                      | 人民幣千元       | 人民幣千元 | 人民幣千元  | 人民幣千元   |
| 二零二三年十二月三十一日         |             |       |        |         |
| 於二零二三年一月一日：          |             |       |        |         |
| 成本                   | 919         | —     | —      | 919     |
| 累計折舊                 | (654)       | —     | —      | (654)   |
| 賬面淨值                 | 265         | —     | —      | 265     |
| 於二零二三年一月一日，扣除累計折舊    | 265         | —     | —      | 265     |
| 添置                   | 9           | 441   | 71     | 521     |
| 年內折舊撥備               | (115)       | (36)  | —      | (151)   |
| 於二零二三年十二月三十一日，扣除累計折舊 | 159         | 405   | 71     | 635     |
| 於二零二三年十二月三十一日：       |             |       |        |         |
| 成本                   | 907         | 441   | 71     | 1,419   |
| 累計折舊                 | (748)       | (36)  | —      | (784)   |
| 賬面淨值                 | 159         | 405   | 71     | 635     |
|                      | 辦公設備<br>及傢俱 | 汽車    | 租賃物業裝修 | 總計      |
|                      | 人民幣千元       | 人民幣千元 | 人民幣千元  | 人民幣千元   |
| 二零二四年十二月三十一日         |             |       |        |         |
| 於二零二四年一月一日：          |             |       |        |         |
| 成本                   | 907         | 441   | 71     | 1,419   |
| 累計折舊                 | (748)       | (36)  | —      | (784)   |
| 賬面淨值                 | 159         | 405   | 71     | 635     |
| 於二零二四年一月一日，扣除累計折舊    | 159         | 405   | 71     | 635     |
| 添置                   | 412         | —     | —      | 412     |
| 出售                   | —           | —     | (71)   | (71)    |
| 年內折舊撥備               | (187)       | (105) | —      | (292)   |
| 於二零二四年十二月三十一日，扣除累計折舊 | 384         | 300   | —      | 684     |
| 於二零二四年十二月三十一日：       |             |       |        |         |
| 成本                   | 1,319       | 441   | —      | 1,760   |
| 累計折舊                 | (935)       | (141) | —      | (1,076) |
| 賬面淨值                 | 384         | 300   | —      | 684     |

## 附錄一

## 會計師報告

|                      | 辦公設備及傢俱 | 汽車    | 總計      |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 人民幣千元   | 人民幣千元 | 人民幣千元   |
| 二零二五年十二月三十一日         |         |       |         |
| 於二零二五年一月一日：          |         |       |         |
| 成本                   | 1,319   | 441   | 1,760   |
| 累計折舊                 | (935)   | (141) | (1,076) |
| 賬面淨值                 | 384     | 300   | 684     |
| 於二零二五年一月一日，扣除累計折舊    | 384     | 300   | 684     |
| 添置                   | 13      | –     | 13      |
| 出售                   | (2)     | –     | (2)     |
| 年內折舊撥備               | (116)   | (105) | (221)   |
| 於二零二五年十二月三十一日，扣除累計折舊 | 279     | 195   | 474     |
| 於二零二五年十二月三十一日：       |         |       |         |
| 成本                   | 1,327   | 441   | 1,768   |
| 累計折舊                 | (1,048) | (246) | (1,294) |
| 賬面淨值                 | 279     | 195   | 474     |

### 14. 租賃

#### 貴集團作為承租人

##### (a) 使用權資產

使用權資產於有關期間的賬面值及變動載列如下：

|               | 樓宇      |
|---------------|---------|
|               | 人民幣千元   |
| 於二零二三年一月一日    | 9,056   |
| 添置            | 24,750  |
| 折舊費用          | (8,304) |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 25,502  |
|               | 樓宇      |
|               | 人民幣千元   |
| 於二零二四年一月一日    | 25,502  |
| 添置            | 3,063   |
| 折舊費用          | (8,246) |
| 終止            | (166)   |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 20,153  |

## 附錄一

## 會計師報告

|               | 樓宇      |
|---------------|---------|
|               | 人民幣千元   |
| 於二零二五年一月一日    | 20,153  |
| 添置            | 172     |
| 折舊費用          | (7,249) |
|               |         |
| 於二零二五年十二月三十一日 | 13,076  |

### (b) 租賃負債

租賃負債於有關期間的賬面值及變動載列如下：

|              | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 於一月一日的賬面值    | 10,034                                 | 25,626                                 | 24,710                                 |
| 新增租賃         | 24,750                                 | 3,063                                  | 172                                    |
| 年內已確認利息增加    | 413                                    | 811                                    | 894                                    |
| 付款           | (9,571)                                | (4,593)                                | (9,487)                                |
| 終止           | —                                      | (197)                                  | —                                      |
|              |                                        |                                        |                                        |
| 於十二月三十一日的賬面值 | 25,626                                 | 24,710                                 | 16,289                                 |
|              |                                        |                                        |                                        |
| 分析為：         |                                        |                                        |                                        |
| 即期部分         | 3,659                                  | 8,595                                  | 9,093                                  |
| 非即期部分        | 21,967                                 | 16,115                                 | 7,196                                  |
| 包括：          |                                        |                                        |                                        |
| — 一年以上但兩年內   | 7,815                                  | 8,995                                  | 6,784                                  |
| — 兩年以上但五年內   | 14,152                                 | 7,120                                  | 412                                    |

### (c) 於損益中就租賃確認的金額如下：

|            | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 租賃負債利息     | 413                                    | 811                                    | 894                                    |
| 使用權資產的折舊費用 | 8,304                                  | 8,246                                  | 7,249                                  |
| 終止租賃的收益    | —                                      | (31)                                   | —                                      |
| 與短期租賃有關的開支 | 90                                     | 3                                      | 1                                      |
|            |                                        |                                        |                                        |
| 於損益中確認的總金額 | 8,807                                  | 9,029                                  | 8,144                                  |

租賃的現金流出總額於歷史財務資料附註30(c)中披露。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司作為承租人

#### (a) 使用權資產

使用權資產於有關期間的賬面值及變動載列如下：

|               | 樓宇         |
|---------------|------------|
|               | 人民幣千元      |
| 於二零二五年一月一日    | —          |
| 添置            | 172        |
| 折舊費用          | (22)       |
|               | <u>150</u> |
| 於二零二五年十二月三十一日 | <u>150</u> |

#### (b) 租賃負債

租賃負債於有關期間的賬面值及變動載列如下：

|              | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------------------------------|
| 於一月一日的賬面值    | —                                      |
| 新增租賃         | 172                                    |
| 年內已確認利息增加    | 1                                      |
|              | <u>173</u>                             |
| 於十二月三十一日的賬面值 | <u>173</u>                             |
| 分析為：         |                                        |
| 即期部分         | 98                                     |
| 非即期部分        | 75                                     |

## 附錄一

## 會計師報告

### 15. 無形資產

#### 貴集團

|                      | 軟件    |
|----------------------|-------|
|                      | 人民幣千元 |
| 二零二三年十二月三十一日         |       |
| 於二零二三年一月一日：          |       |
| 成本                   | 561   |
| 累計攤銷                 | (276) |
| 賬面淨值                 | 285   |
| 於二零二三年一月一日，扣除累計攤銷    | 285   |
| 添置                   | 85    |
| 攤銷                   | (126) |
| 於二零二三年十二月三十一日，扣除累計攤銷 | 244   |
| 於二零二三年十二月三十一日：       |       |
| 成本                   | 647   |
| 累計攤銷                 | (403) |
| 賬面淨值                 | 244   |
|                      | 軟件    |
|                      | 人民幣千元 |
| 二零二四年十二月三十一日         |       |
| 於二零二四年一月一日：          |       |
| 成本                   | 647   |
| 累計攤銷                 | (403) |
| 賬面淨值                 | 244   |
| 於二零二四年一月一日，扣除累計攤銷    | 244   |
| 出售                   | (40)  |
| 攤銷                   | (87)  |
| 於二零二四年十二月三十一日，扣除累計攤銷 | 117   |
| 於二零二四年十二月三十一日：       |       |
| 成本                   | 607   |
| 累計攤銷                 | (490) |
| 賬面淨值                 | 117   |

## 附錄一

## 會計師報告

|                      | 軟件    |
|----------------------|-------|
|                      | 人民幣千元 |
| 二零二五年十二月三十一日         |       |
| 於二零二五年一月一日：          |       |
| 成本                   | 607   |
| 累計攤銷                 | (490) |
| 賬面淨值                 | 117   |
| 於二零二五年一月一日，扣除累計攤銷    | 117   |
| 添置                   | 113   |
| 攤銷                   | (88)  |
| 於二零二五年十二月三十一日，扣除累計攤銷 | 142   |
| 於二零二五年十二月三十一日：       |       |
| 成本                   | 720   |
| 累計攤銷                 | (578) |
| 賬面淨值                 | 142   |
| 貴公司                  |       |
|                      | 軟件    |
|                      | 人民幣千元 |
| 二零二三年十二月三十一日         |       |
| 二零二三年一月一日：           |       |
| 成本                   | 547   |
| 累計攤銷                 | (262) |
| 賬面淨值                 | 285   |
| 於二零二三年一月一日，扣除累計攤銷    | 285   |
| 添置                   | 85    |
| 攤銷                   | (126) |
| 於二零二三年十二月三十一日，扣除累計攤銷 | 244   |
| 於二零二三年十二月三十一日：       |       |
| 成本                   | 632   |
| 累計攤銷                 | (388) |
| 賬面淨值                 | 244   |

## 附錄一

## 會計師報告

|                      | 軟件    |
|----------------------|-------|
|                      | 人民幣千元 |
| 二零二四年十二月三十一日         |       |
| 於二零二四年一月一日：          |       |
| 成本                   | 632   |
| 累計攤銷                 | (388) |
| 賬面淨值                 | 244   |
| 於二零二四年一月一日，扣除累計攤銷    | 244   |
| 出售                   | (40)  |
| 攤銷                   | (87)  |
| 於二零二四年十二月三十一日，扣除累計攤銷 | 117   |
| 於二零二四年十二月三十一日：       |       |
| 成本                   | 592   |
| 累計攤銷                 | (475) |
| 賬面淨值                 | 117   |
| 二零二五年十二月三十一日         |       |
| 於二零二五年一月一日：          |       |
| 成本                   | 592   |
| 累計攤銷                 | (475) |
| 賬面淨值                 | 117   |
| 於二零二五年一月一日，扣除累計攤銷    | 117   |
| 添置                   | 113   |
| 攤銷                   | (88)  |
| 於二零二五年十二月三十一日，扣除累計攤銷 | 142   |
| 於二零二五年十二月三十一日：       |       |
| 成本                   | 706   |
| 累計攤銷                 | (564) |
| 賬面淨值                 | 142   |

## 附錄一

## 會計師報告

### 16. 於聯營公司的投資

|       | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 分佔淨資產 | 3,190                      | 4,690                      | 5,190                      |

下表列示 貴集團各聯營公司的綜合財務資料，惟有關聯營公司個別而言並不重大：

|                 | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 分佔聯營公司年內溢利／(虧損) | (1,444)                    | 750                        | 500                        |
| 貴集團於聯營公司的投資總賬面值 | 3,190                      | 4,690                      | 5,190                      |

貴集團應收／應付聯營公司結餘已於歷史財務資料附註31(c)項中披露。

由於有關分佔聯營公司的虧損已超過 貴集團於有關聯營公司的權益，且 貴集團無須承擔進一步虧損，故 貴集團已中止確認其分佔聯營公司的虧損。截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度， 貴集團分佔該聯營公司的未確認虧損的金額分別為零、人民幣17,000元及人民幣52,000元。於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日， 貴集團分佔該聯營公司的未確認虧損的累計金額分別為零、人民幣17,000元及人民幣69,000元。

### 17. 於附屬公司的投資

貴公司

|        | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 投資，按成本 | 71,871                     | 71,871                     | 71,871                     |

於本報告日期，附屬公司的詳情載於歷史財務資料附註1。

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 預付款項、其他應收款項及其他資產

#### 貴集團

|              | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>即期</b>    |                            |                            |                            |
| 支付予供應商的預付款項  | 44,304                     | 68,102                     | 65,176                     |
| 按金           | 1,464                      | 9,151                      | 6,048                      |
| 向一間聯營公司提供的貸款 | —                          | 500                        | 10,706                     |
| 可抵扣進項增值稅     | 6,513                      | 17,265                     | 18,005                     |
| 其他應收款項       | 47,480                     | 42,037                     | 40,866                     |
| 股份回購的預付款項    | 140,586                    | 16,600                     | —                          |
| 小計           | 240,347                    | 153,655                    | 140,801                    |
| <b>非即期</b>   |                            |                            |                            |
| 按金           | 8,634                      | 7,036                      | 6,274                      |
| 減值虧損         | (7,761)                    | (7,697)                    | (8,313)                    |
| 總計           | 241,220                    | 152,994                    | 138,762                    |

其他應收款項主要指來自多渠道網絡(「MCN」)代理商或達人的採購返利。貴集團採用一般方法計算其他應收款項、向一間聯營公司提供的貸款及按金的預期信貸虧損。其可收回性乃參照債務人的信貸狀況進行評估。

## 附錄一

## 會計師報告

計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值撥備變動如下：

### 貴集團

|                         | 12個月<br>第一階段 | 全期<br>第二階段 | 全期<br>第三階段   | 總計           |
|-------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
|                         | 人民幣千元        | 人民幣千元      | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 於二零二三年一月一日              | 978          | –          | 6,241        | 7,219        |
| 減值虧損，淨額                 | (458)        | –          | 1,000        | 542          |
| 於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日 | <u>520</u>   | <u>–</u>   | <u>7,241</u> | <u>7,761</u> |
| 轉入第三階段                  | (56)         | –          | 56           | –            |
| 減值虧損，淨額                 | (64)         | –          | –            | (64)         |
| 於二零二四年十二月三十一日及二零二五年一月一日 | <u>400</u>   | <u>–</u>   | <u>7,297</u> | <u>7,697</u> |
| 轉入第三階段                  | (525)        | –          | 525          | –            |
| 減值虧損，淨額                 | 616          | –          | –            | 616          |
| 於二零二五年十二月三十一日           | <u>491</u>   | <u>–</u>   | <u>7,822</u> | <u>8,313</u> |

### 貴公司

|             | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>即期</b>   |                            |                            |                            |
| 支付予供應商的預付款項 | 16,017                     | 41,322                     | 43,320                     |
| 按金          | 714                        | 8,549                      | 3,887                      |
| 可抵扣進項增值稅    | 5,565                      | 3,630                      | –                          |
| 其他應收款項      | 20,998                     | 26,179                     | 22,755                     |
| 應收股息        | –                          | –                          | 19,980                     |
| 股份回購預付款項    | <u>140,586</u>             | <u>16,600</u>              | <u>–</u>                   |
| 小計          | <u>183,880</u>             | <u>96,280</u>              | <u>89,942</u>              |
| <b>非即期</b>  |                            |                            |                            |
| 按金          | <u>866</u>                 | <u>1,170</u>               | <u>1,170</u>               |
| 減值虧損        | <u>(667)</u>               | <u>(1,338)</u>             | <u>(1,277)</u>             |
| 總計          | <u>184,079</u>             | <u>96,112</u>              | <u>89,835</u>              |

## 附錄一

## 會計師報告

計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值撥備變動如下：

|                             | 12個月<br>第一階段 | 全期<br>第二階段 | 全期<br>第三階段 | 總計    |
|-----------------------------|--------------|------------|------------|-------|
|                             | 人民幣千元        | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元 |
| 於二零二三年一月一日                  | 543          | —          | —          | 543   |
| 減值虧損，淨額                     | 124          | —          | —          | 124   |
| 於二零二三年十二月三十一<br>日及二零二四年一月一日 | 667          | —          | —          | 667   |
| 轉入第三階段                      | (56)         | —          | 56         | —     |
| 減值虧損，淨額                     | 671          | —          | —          | 671   |
| 於二零二四年十二月三十一<br>日及二零二五年一月一日 | 1,282        | —          | 56         | 1,338 |
| 轉入第三階段                      | (524)        | —          | 524        | —     |
| 減值虧損，淨額                     | (61)         | —          | —          | (61)  |
| 於二零二五年<br>十二月三十一日           | 697          | —          | 580        | 1,277 |

## 附錄一

## 會計師報告

### 19. 遞延稅項

#### 貴集團

#### 遞延稅項資產

|                                  | 金融資產減值<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元 | 稅項虧損<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|
| 於二零二三年一月一日                       | 2,201           | 2,068         | 301           | 4,570       |
| 年內計入綜合損益表的遞延稅項                   | 2,886           | 4,141         | 2,189         | 9,216       |
| 於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日的遞延稅項資產總額 | 5,087           | 6,209         | 2,490         | 13,786      |
| 年內計入綜合損益表／(自損益扣除)的遞延稅項           | 806             | (2,740)       | 1,109         | (825)       |
| 於二零二四年十二月三十一日及二零二五年一月一日的遞延稅項資產總額 | 5,893           | 3,469         | 3,599         | 12,961      |
| 年內計入綜合損益表／(自損益扣除)的遞延稅項           | (201)           | (1,211)       | 2,470         | 1,058       |
| 於二零二五年十二月三十一日的遞延稅項資產總額           | 5,692           | 2,258         | 6,069         | 14,019      |

#### 遞延稅項負債

|                                  | 使用權資產<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|----------------|
| 於二零二三年一月一日                       | 1,833          |
| 年內自綜合損益表扣除的遞延稅項                  | 4,328          |
| 於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日的遞延稅項負債總額 | 6,161          |
| 年內計入綜合損益表的遞延稅項                   | (3,376)        |
| 於二零二四年十二月三十一日及二零二五年一月一日的遞延稅項負債總額 | 2,785          |
| 年內計入綜合損益表的遞延稅項                   | (1,002)        |
| 於二零二五年十二月三十一日的遞延稅項負債總額           | 1,783          |

## 附錄一

## 會計師報告

為呈報目的，若干遞延稅項資產與負債已於綜合財務狀況表抵消。為財務報告目的，貴集團遞延稅項結餘分析如下：

|                          | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項<br>資產淨額 | 7,625                      | 10,176                     | 12,236                     |

以下項目尚未確認遞延稅項資產：

|          | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 稅項虧損     | 31                         | 58                         | 2,153                      |
| 可扣稅暫時性差額 | 142                        | 111                        | 407                        |
|          | 173                        | 169                        | 2,560                      |

貴集團於各有關期間末分別產生自中國內地的稅項虧損人民幣31,000元、人民幣58,000元及人民幣2,153,000元，該等稅項虧損將於一至五年內到期，可用於抵消未來應課稅溢利。

並無就上述項目確認遞延稅項資產，乃因其被視為不大可能會產生足夠的應課稅溢利用以抵消上述項目。

### 貴公司

#### 遞延稅項資產

|                                  | 金融資產減值<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|-----------------|
| 於二零二三年一月一日                       | 325             |
| 年內計入損益表的遞延稅項                     | 687             |
| 於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日的遞延稅項資產總額 | 1,012           |
| 年內計入損益表的遞延稅項                     | 772             |
| 於二零二四年十二月三十一日及二零二五年一月一日的遞延稅項資產總額 | 1,784           |
| 年內自損益表扣除的遞延稅項                    | (189)           |
| 於二零二五年十二月三十一日的遞延稅項資產總額           | 1,595           |

## 附錄一

## 會計師報告

### 20. 貿易應收款項及應收票據

#### 貴集團

|        | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 貿易應收款項 | 658,879                    | 534,461                    | 612,556                    |
| 應收票據   | —                          | 399                        | 5,103                      |
| 減值     | (12,568)                   | (19,195)                   | (19,917)                   |
| 總計     | <u>646,311</u>             | <u>515,665</u>             | <u>597,742</u>             |

貿易應收款項及應收票據主要源自提供服務。貴集團尋求嚴格控制未收回貿易應收款項，並設有信貸控制部門，將信貸風險減至最低。高級管理人員定期審核逾期結餘。鑒於上述情況，加上貴集團的貿易應收款項及應收票據分別涉及眾多且多元化的客戶，因此並無顯著的信貸風險集中情況。貿易應收款項及應收票據為不計息。

應收票據的可收回性乃參照債務人的信貸狀況進行評估，且於各有關期間末的預期信貸虧損被視為微不足道。

於各有關期間末，貴集團基於發票日期及扣除減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

|      | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1年內  | 601,729                    | 490,200                    | 568,875                    |
| 1至2年 | 43,357                     | 23,679                     | 23,529                     |
| 2至3年 | 1,225                      | 1,387                      | 235                        |
| 總計   | <u>646,311</u>             | <u>515,266</u>             | <u>592,639</u>             |

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

|         | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 於年初     | 1,836                      | 12,568                     | 19,195                     |
| 年內減值，淨額 | 10,732                     | 6,627                      | 722                        |
| 於年末     | <u>12,568</u>              | <u>19,195</u>              | <u>19,917</u>              |

貴集團於計算貿易應收款項的預期信貸虧損時採用簡化方法。針對已知存在財務困難或收款存在重大疑慮的客戶所產生的貿易應收款項，將個別評估其減值撥備。其餘的貿易應收款項已進行分組，並一併評估減值撥備。根據集體方法，將於各有關期間末使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於虧損模式相近的多個客戶分部組別的賬齡釐定。有關計量反映可能性加權結果、貨幣時間值及於各有關期間末可取得有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的合理及有理據支持的資料。

## 附錄一

## 會計師報告

下文載列採用撥備矩陣呈列的 貴集團貿易應收款項的信貸風險承擔資料：

| 於二零二三年十二月三十一日 | 預期信貸虧損率 | 總賬面值    | 減值     |
|---------------|---------|---------|--------|
|               |         | 人民幣千元   | 人民幣千元  |
| 逾期應收款項        | 100%    | 1,344   | 1,344  |
| 1年內           | 0.42%   | 604,282 | 2,553  |
| 1至2年          | 12.91%  | 49,784  | 6,427  |
| 2至3年          | 47.74%  | 2,344   | 1,119  |
| 超過3年          | 100.00% | 1,125   | 1,125  |
| 總計            | 1.91%   | 658,879 | 12,568 |

  

| 於二零二四年十二月三十一日 | 預期信貸虧損率 | 總賬面值    | 減值     |
|---------------|---------|---------|--------|
|               |         | 人民幣千元   | 人民幣千元  |
| 逾期應收款項        | 100%    | 2,003   | 2,003  |
| 1年內           | 0.83%   | 494,304 | 4,104  |
| 1至2年          | 17.47%  | 28,691  | 5,012  |
| 2至3年          | 79.31%  | 6,703   | 5,316  |
| 超過3年          | 100.00% | 2,760   | 2,760  |
| 總計            | 3.59%   | 534,461 | 19,195 |

  

| 於二零二五年十二月三十一日 | 預期信貸虧損率 | 總賬面值    | 減值     |
|---------------|---------|---------|--------|
|               |         | 人民幣千元   | 人民幣千元  |
| 逾期應收款項        | 100%    | 1,407   | 1,407  |
| 1年內           | 0.76%   | 573,254 | 4,379  |
| 1至2年          | 14.10%  | 27,391  | 3,862  |
| 2至3年          | 90.73%  | 2,535   | 2,300  |
| 超過3年          | 100.00% | 7,969   | 7,969  |
| 總計            | 3.25%   | 612,556 | 19,917 |

### 已轉讓但未全數終止確認的金融資產

貴集團已於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日將若干由中國內地銀行承兌的應收票據(「已貼現票據」)貼現予若干銀行，其賬面值分別為零、零及人民幣4,810,000元。董事認為， 貴集團仍保留了相關的重大風險及回報，其中包括與有關已貼現票據有關的違約風險；因此， 貴集團繼續就已貼現票據確認其全部賬面值。在貼現事項後， 貴集團不再對已貼現票據的用途保有任何權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押已貼現票據。

## 附錄一

## 會計師報告

### 已轉讓並全數終止確認的金融資產

貴集團已貼現由中國內地銀行承兌的若干應收票據(「已終止確認票據」)，其賬面值於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日合共分別為人民幣2,710,000元、零及人民幣3,220,000元。於各有關期間末，已終止確認票據的到期日為一至五個月。根據中國票據法，已終止確認票據持有人可對任何、部分或全部就該等已終止確認票據承擔責任的人士(包括 貴集團)行使追索權，且無須受優先順序的限制(「持續參與」)。董事認為，在承兌銀行未發生違約的情況下， 貴集團面臨被已終止確認票據持有人提出索償的風險極低。 貴集團已將與已終止確認票據相關的絕大部分風險及回報轉移。因此， 貴集團已將已終止確認票據的全部賬面值予以終止確認。 貴集團因持續參與已終止確認票據所面臨的最大虧損風險，以及用於回購該等已終止確認票據的未貼現現金流量，均等於其賬面值。董事認為， 貴集團於已終止確認票據的持續參與的公平值並不重大。

在有關期間， 貴集團未在已終止確認票據轉讓日期確認任何收益或虧損。持續參與在有關期間及累計均未確認任何收益或虧損。貼現已在有關期間內持續進行。

### 貴公司

|        | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 貿易應收款項 | 873,866                    | 543,969                    | 399,428                    |
| 應收票據   | —                          | 399                        | 5,103                      |
| 減值     | (3,380)                    | (5,796)                    | (5,104)                    |
| 總計     | 870,486                    | 538,572                    | 399,427                    |

於各有關期間末， 貴公司基於發票日期及扣除減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

|      | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1年內  | 856,693                    | 532,337                    | 387,731                    |
| 1至2年 | 13,772                     | 5,548                      | 6,525                      |
| 2至3年 | 21                         | 288                        | 68                         |
| 總計   | 870,486                    | 538,173                    | 394,324                    |

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

|         | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 於年初     | 345                        | 3,380                      | 5,796                      |
| 年內減值，淨額 | 3,035                      | 2,416                      | (692)                      |
| 於年末     | 3,380                      | 5,796                      | 5,104                      |

## 附錄一

## 會計師報告

下文載列採用撥備矩陣呈列的 貴公司貿易應收款項的信貸風險承擔資料：

| 於二零二三年十二月三十一日 | 預期信貸虧損率 | 總賬面值<br>人民幣千元 | 減值<br>人民幣千元 |
|---------------|---------|---------------|-------------|
| 應收附屬公司        | —       | 589,766       | —           |
| 1年內           | 0.42%   | 268,052       | 1,125       |
| 1至2年          | 12.91%  | 15,814        | 2,042       |
| 2至3年          | 48.78%  | 41            | 20          |
| 超過3年          | 100.00% | 193           | 193         |
| 總計            | 0.39%   | 873,866       | 3,380       |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 預期信貸虧損率 | 總賬面值<br>人民幣千元 | 減值<br>人民幣千元 |
| 應收附屬公司        | —       | 225,955       | —           |
| 1年內           | 0.93%   | 309,270       | 2,888       |
| 1至2年          | 22.06%  | 7,118         | 1,570       |
| 2至3年          | 79.31%  | 1,392         | 1,104       |
| 超過3年          | 100.00% | 234           | 234         |
| 總計            | 1.07%   | 543,969       | 5,796       |
| 於二零二五年十二月三十一日 | 預期信貸虧損率 | 總賬面值<br>人民幣千元 | 減值<br>人民幣千元 |
| 應收附屬公司        | —       | 40,017        | —           |
| 1年內           | 0.83%   | 350,641       | 2,927       |
| 1至2年          | 16.41%  | 7,806         | 1,281       |
| 2至3年          | 90.71%  | 732           | 664         |
| 超過3年          | 100.00% | 232           | 232         |
| 總計            | 1.28%   | 399,428       | 5,104       |

### 21. 按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

#### 貴集團

|                               | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 按公平值計量且其變動計入其他全面<br>收益的應收票據   | —                          | —                          | 968                        |
| 按公平值計量且其變動計入其他全面<br>收益的貿易應收款項 | 3,852                      | 6,182                      | 25,650                     |
| 總計                            | 3,852                      | 6,182                      | 26,618                     |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|                                 | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 按公平值計量且其變動計入其他全面<br>收益的貿易應收款項** | —                          | —                          | 25,172                     |

貴集團認為，由於交易對手為信用評級良好的高質素企業客戶，故信貸風險有限。因此，相應的預期信貸虧損被視為微不足道。

\* 有關已轉讓應收票據的資料於歷史財務資料附註20披露。

\*\* 於有關期間內，貴集團分別有人民幣45,540,000元、人民幣22,542,000元及人民幣16,888,000元的貿易應收款項，有關款項乃按公平值計量且其變動計入其他全面收益，並已轉讓予銀行，且銀行無追索權。由於貴集團已將相關已轉讓應收款項的所有權所涉及之絕大部分風險及回報轉移予銀行，故該等已轉讓貿易應收款項已予以終止確認。

## 22. 現金及現金等價物以及受限制現金

### 貴集團

|          | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 現金及銀行結餘  | 59,221                     | 28,594                     | 20,293                     |
| 減：受限制現金  | (400)                      | (542)                      | —                          |
| 現金及現金等價物 | 58,821                     | 28,052                     | 20,293                     |

### 貴公司

|          | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 現金及銀行結餘  | 21,355                     | 12,069                     | 11,752                     |
| 現金及現金等價物 | 21,355                     | 12,069                     | 11,752                     |

於各有關期間末，貴集團的所有現金及銀行結餘均以人民幣計值。人民幣雖不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存於銀行的現金將根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。銀行結餘及受限制現金均存放於信用良好且近期無違約紀錄的銀行。現金及現金等價物的賬面值與其公平值相若。

## 附錄一

## 會計師報告

### 23. 貿易應付款項

#### 貴集團

以下為根據發票日期，對各有關期間末的貿易應付款項進行的賬齡分析：

|      | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1年內  | 94,309                     | 75,017                     | 77,919                     |
| 超過1年 | 10,316                     | 12,345                     | 16,010                     |
| 總計   | 104,625                    | 87,362                     | 93,929                     |

貿易應付款項為不計息，且通常於90天內結清。

#### 貴公司

以下為根據發票日期，對各有關期間末的貿易應付款項進行的賬齡分析：

|      | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1年內  | 177,736                    | 79,244                     | 159,402                    |
| 超過1年 | 2,078                      | 4,992                      | 7,019                      |
| 總計   | 179,814                    | 84,236                     | 166,421                    |

### 24. 合約負債

#### 貴集團

|             | 於<br>一月一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於<br>十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於<br>十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於<br>十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 全鏈路整合營銷解決方案 | 1,992                       | 2,973                          | 12,023                         | 23,718                         |

於各有關期間末，合約負債的增加與全鏈路整合營銷解決方案預收款項的增加相符。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|             | 於<br>一月一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於<br>十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於<br>十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於<br>十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 全鏈路整合營銷解決方案 | 487                         | 2,127                          | 3,398                          | 73,096                         |

### 25. 其他應付款項及應計費用

#### 貴集團

|           | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 薪資及福利應付款項 | 12,162                     | 10,176                     | 11,200                     |
| 應付股息      | 8,459                      | 1,200                      | 4,820                      |
| 應計開支      | 5,531                      | 3,749                      | 3,166                      |
| 其他應付稅項    | 4,426                      | 2,426                      | 1,774                      |
| 存款        | 3,045                      | 3,255                      | 3,822                      |
| 其他應付款項*   | 664                        | 477                        | 1,190                      |
| 總計        | 34,287                     | 21,283                     | 25,972                     |

#### 貴公司

|           | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 薪資及福利應付款項 | 2,992                      | 4,076                      | 6,811                      |
| 應付股息      | 5,259                      | —                          | —                          |
| 應計開支      | 199                        | 486                        | 30                         |
| 其他應付稅項    | 2,485                      | 1,347                      | 2,313                      |
| 存款        | 3,045                      | 3,255                      | 3,822                      |
| 其他應付款項*   | 350                        | 403                        | 249                        |
| 總計        | 14,330                     | 9,567                      | 13,225                     |

\*其他應付款項為無擔保及須按要求償還。

## 附錄一

## 會計師報告

### 26. 計息銀行及其他借款

#### 貴集團

|            | 於二零二三年十二月三十一日 |      |                | 於二零二四年十二月三十一日 |      |                | 於二零二五年十二月三十一日 |      |                |
|------------|---------------|------|----------------|---------------|------|----------------|---------------|------|----------------|
|            | 實際利率(%)       | 期限   | 人民幣千元          | 實際利率(%)       | 期限   | 人民幣千元          | 實際利率(%)       | 期限   | 人民幣千元          |
| 即期         |               |      |                |               |      |                |               |      |                |
| 銀行貸款－有擔保   | 3.00%-3.90%   | 2024 | 230,037        | 2.75%-6.80%   | 2025 | 237,748        | 2.07%-6.80%   | 2026 | 300,246        |
| 銀行貸款－有抵押** | -             | -    | -              | -             | -    | -              | 0.86%-1.41%   | 2026 | 4,810          |
| 關聯方貸款      | -             | -    | -              | -             | -    | -              | 3.00%-6.00%   | 2026 | 60,480         |
| 第三方貸款      | -             | -    | -              | -             | -    | -              | 4.00%         | 2026 | 12,500         |
| 總計         |               |      | <u>230,037</u> |               |      | <u>237,748</u> |               |      | <u>378,036</u> |

|          | 於十二月三十一日 |                | 於十二月三十一日 |                | 於十二月三十一日 |                |
|----------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|
|          | 二零二三年    |                | 二零二四年    |                | 二零二五年    |                |
|          | 人民幣千元    |                | 人民幣千元    |                | 人民幣千元    |                |
| 分析為：     |          |                |          |                |          |                |
| 應償還銀行貸款： |          |                |          |                |          |                |
| 一年內      |          | 230,037        |          | 237,748        |          | 305,056        |
| 應償還其他借款： |          |                |          |                |          |                |
| 一年內      |          | -              |          | -              |          | 72,980         |
| 總計       |          | <u>230,037</u> |          | <u>237,748</u> |          | <u>378,036</u> |

於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日，所有借款均以人民幣計值。

\* 於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日，銀行借款均由林悅先生及其配偶提供擔保。

\*\* 於二零二五年十二月三十一日，銀行借款由相應已貼現票據及應收款項提供抵押。

#### 貴公司

|          | 於二零二三年十二月三十一日 |      |                | 於二零二四年十二月三十一日 |      |                | 於二零二五年十二月三十一日 |      |                |
|----------|---------------|------|----------------|---------------|------|----------------|---------------|------|----------------|
|          | 實際利率(%)       | 期限   | 人民幣千元          | 實際利率(%)       | 期限   | 人民幣千元          | 實際利率(%)       | 期限   | 人民幣千元          |
| 即期       |               |      |                |               |      |                |               |      |                |
| 銀行貸款－有擔保 | 3.30%-3.90%   | 2024 | 110,042        | 2.75%-6.80%   | 2025 | 144,219        | 2.07%-6.80%   | 2026 | 174,945        |
| 銀行貸款－有抵押 | -             | -    | -              | -             | -    | -              | 0.86%-1.41%   | 2026 | 4,810          |
| 關聯方貸款    | -             | -    | -              | -             | -    | -              | 3.00%         | 2026 | 5,000          |
| 總計       |               |      | <u>110,042</u> |               |      | <u>144,219</u> |               |      | <u>184,755</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 27. 股本

#### 貴集團及 貴公司

|                                                                                                 | 附註 | 股本<br>人民幣千元 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------|
| 於二零二三年一月一日                                                                                      |    | 120,000     |
| 權益持有人的資本扣除                                                                                      |    | —           |
| 於二零二三年十二月三十一日                                                                                   |    | 120,000     |
| 權益持有人的資本扣除                                                                                      | a) | (15,743)    |
| 於二零二四年十二月三十一日                                                                                   |    | 104,257     |
| 權益持有人的資本扣除                                                                                      | b) | (10,389)    |
| 於二零二五年十二月三十一日                                                                                   |    | 93,868      |
| a) 貴公司股東已批准資本削減人民幣271,964,000元，導致股本減少人民幣15,743,000元，資本儲備減少人民幣187,025,000元，保留溢利減少人民幣69,196,000元。 |    |             |
| b) 貴公司股東已批准資本削減人民幣132,505,000元，導致股本減少人民幣10,389,000元，保留溢利減少人民幣122,116,000元。                      |    |             |

### 28. 儲備

#### 貴集團

貴集團於有關期間儲備金額及其變動載列於 貴集團綜合權益變動表。

#### (i) 資本儲備

資本儲備指 貴公司權益持有人的出資額超出股本及向 貴公司股東償還資本的部分。資本儲備變動的詳情載於歷史財務資料中的綜合權益變動表內。

#### (ii) 法定盈餘儲備

根據中華人民共和國公司法，在中國內地註冊的公司須將除稅後溢利的10%轉撥至法定儲備金，直至有關儲備金的累計總額達到其註冊資本的50%。在中國公司法所載若干限制的規限下，部分儲備金可為註冊資本，惟轉換後的結餘不得低於註冊資本的25%。

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司

截至二零二三年十二月三十一日止年度

|                   | 股本             | 資本儲備           | 法定<br>盈餘儲備    | 保留溢利          | 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          |
| 於二零二三年一月一日        | 120,000        | 198,655        | 9,629         | 35,990        | 364,274        |
| 年內溢利              | —              | —              | —             | 34,468        | 34,468         |
| 年內全面收益總額          | —              | —              | —             | 34,468        | 34,468         |
| 轉撥至法定盈餘儲備         | —              | —              | 3,447         | (3,447)       | —              |
| 已宣派股息             | —              | —              | —             | (15,000)      | (15,000)       |
| 於二零二三年<br>十二月三十一日 | <u>120,000</u> | <u>198,655</u> | <u>13,076</u> | <u>52,011</u> | <u>383,742</u> |

截至二零二四年十二月三十一日止年度

|                   | 股本             | 資本儲備      | 法定<br>盈餘儲備    | 保留溢利         | 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          |
| 於二零二四年一月一日        | 120,000        | 198,655   | 13,076        | 52,011       | 383,742        |
| 年內溢利              | —              | —         | —             | 15,905       | 15,905         |
| 年內全面收益總額          | —              | —         | —             | 15,905       | 15,905         |
| 向權益持有人償還資本        | (15,743)       | (198,655) | —             | (57,566)     | (271,964)      |
| 轉撥至法定盈餘儲備         | —              | —         | 1,591         | (1,591)      | —              |
| 於二零二四年<br>十二月三十一日 | <u>104,257</u> | <u>—</u>  | <u>14,667</u> | <u>8,759</u> | <u>127,683</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零二五年十二月三十一日止年度

|                   | 股本       | 資本儲備  | 法定盈餘儲備 | 保留溢利      | 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     |
| 於二零二五年一月一日        | 104,257  | —     | 14,667 | 8,759     | 127,683   |
| 年內溢利              | —        | —     | —      | 62,135    | 62,135    |
| 年內全面收益總額          | —        | —     | —      | 62,135    | 62,135    |
| 向權益持有人償還資本        | (10,389) | —     | —      | (122,116) | (132,505) |
| 轉撥至法定盈餘儲備         | —        | —     | 6,214  | (6,214)   | —         |
| 於二零二五年<br>十二月三十一日 | 93,868   | —     | 20,881 | (57,436)  | 57,313    |

### 29. 擁有重大非控股權益的合資附屬公司

貴集團旗下擁有重大非控股權益的附屬公司詳情載列如下：

|                      | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 非控股權益持有的股權百分比：       |                            |                            |                            |
| 上海令行                 | 40%                        | 40%                        | 40%                        |
| 分配予非控股權益的年內溢利：       |                            |                            |                            |
| 上海令行                 | 3,676                      | 1,173                      | 1,463                      |
| 上海令行向非控股權益的<br>已宣派股息 | (4,000)                    | —                          | (13,320)                   |
| 於報告日期非控股權益的累計結餘：     |                            |                            |                            |
| 上海令行                 | 25,642                     | 26,813                     | 14,957                     |

下表列示上述附屬公司的財務資料摘要。所披露的金額均未扣除任何集團內公司間的抵銷項目

## 附錄一

## 會計師報告

|              | 上海令行<br>人民幣千元 |
|--------------|---------------|
| 二零二三年        |               |
| 收入           | 235,686       |
| 開支總額         | (226,493)     |
| 年內溢利         | 9,193         |
| 年內全面收益總額     | 9,193         |
| 流動資產         | 220,167       |
| 非流動資產        | 2,687         |
| 流動負債         | (158,749)     |
| 非流動負債        | —             |
| 經營活動所得現金流量淨額 | 11,921        |
| 投資活動所用現金流量淨額 | (88)          |
| 融資活動所得現金流量淨額 | 100           |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 11,933        |
| 二零二四年        | 上海令行<br>人民幣千元 |
| 收入           | 115,598       |
| 開支總額         | (112,672)     |
| 年內溢利         | 2,926         |
| 年內全面收益總額     | 2,926         |
| 流動資產         | 172,168       |
| 非流動資產        | 2,648         |
| 流動負債         | (107,785)     |
| 非流動負債        | —             |
| 經營活動所用現金流量淨額 | (11,255)      |
| 投資活動所用現金流量淨額 | (783)         |
| 融資活動所用現金流量淨額 | (3,037)       |
| 現金及現金等價物減少淨額 | (15,075)      |

## 附錄一

## 會計師報告

|              | 上海令行<br>人民幣千元 |
|--------------|---------------|
| 二零二五年        |               |
| 收入           | 113,684       |
| 開支總額         | (110,027)     |
| 年內溢利         | 3,657         |
| 年內全面收益總額     | 3,657         |
| 流動資產         | 217,272       |
| 非流動資產        | 1,671         |
| 流動負債         | (181,555)     |
| 非流動負債        | —             |
| 經營活動所用現金流量淨額 | (6,753)       |
| 投資活動所得現金流量淨額 | 602           |
| 融資活動所得現金流量淨額 | 5,816         |
| 現金及現金等價物減少淨額 | (335)         |

### 30. 綜合現金流量表附註

#### (a) 重大非現金交易

於截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度，貴集團就樓宇租賃安排分別錄得使用權資產及租賃負債的非現金增加人民幣24,750,000元、人民幣3,063,000元及人民幣172,000元。

於截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度，貴集團分別就已貼現但未全部終止確認的應收票據擁有應收票據非現金交易人民幣6,800,000元、人民幣500,000元及人民幣9,984,000元及計息銀行借款非現金交易人民幣6,800,000元、人民幣500,000元及人民幣9,984,000元，且於該等票據到期時，相關客戶直接與貼現銀行結算全部票據金額，並無透過貴集團作出任何現金流入或流出。

#### (b) 融資活動產生的負債變動

|                   | 銀行及<br>其他借款<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元 | 應付股息已計入<br>其他應付款項及<br>應計費用<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------------|---------------|-------------------------------------|-------------|
| 於二零二三年一月一日        | 151,372              | 10,034        | 1,470                               | 162,876     |
| 融資現金流量變動          | 77,873               | (9,571)       | (13,013)                            | 55,289      |
| 已宣派股息             | —                    | —             | 20,002                              | 20,002      |
| 新增租賃              | —                    | 24,750        | —                                   | 24,750      |
| 非現金交易變動           | (6,800)              | —             | —                                   | (6,800)     |
| 年內已確認利息增加         | 7,592                | 413           | —                                   | 8,005       |
| 於二零二三年<br>十二月三十一日 | 230,037              | 25,626        | 8,459                               | 264,122     |

## 附錄一

## 會計師報告

|                   | 銀行及<br>其他借款    | 租賃負債          | 應付股息已計入<br>其他應付款項及<br>應計費用 | 總計             |
|-------------------|----------------|---------------|----------------------------|----------------|
|                   | 人民幣千元          | 人民幣千元         | 人民幣千元                      | 人民幣千元          |
| 於二零二四年一月一日        | 230,037        | 25,626        | 8,459                      | 264,122        |
| 融資現金流量變動          | 855            | (4,593)       | (7,259)                    | (10,997)       |
| 新增租賃              | –              | 3,063         | –                          | 3,063          |
| 租賃終止              | –              | (197)         | –                          | (197)          |
| 非現金交易變動           | (500)          | –             | –                          | (500)          |
| 年內已確認利息增加         | 7,356          | 811           | –                          | 8,167          |
| 於二零二四年<br>十二月三十一日 | <u>237,748</u> | <u>24,710</u> | <u>1,200</u>               | <u>263,658</u> |
|                   | 銀行及<br>其他借款    | 租賃負債          | 應付股息已計入<br>其他應付款項及<br>應計費用 | 總計             |
|                   | 人民幣千元          | 人民幣千元         | 人民幣千元                      | 人民幣千元          |
| 於二零二五年一月一日        | 237,748        | 24,710        | 1,200                      | 263,658        |
| 融資現金流量變動          | 141,092        | (9,487)       | (9,700)                    | 121,905        |
| 已宣派股息             | –              | –             | 13,320                     | 13,320         |
| 新增租賃              | –              | 172           | –                          | 172            |
| 非現金交易變動           | (9,984)        | –             | –                          | (9,984)        |
| 年內已確認利息增加         | 9,180          | 894           | –                          | 10,074         |
| 於二零二五年<br>十二月三十一日 | <u>378,036</u> | <u>16,289</u> | <u>4,820</u>               | <u>399,145</u> |

### (c) 租賃的現金流出總額

|        | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度 |
|--------|----------------------|----------------------|----------------------|
|        | 二零二三年                | 二零二四年                | 二零二五年                |
|        | 人民幣千元                | 人民幣千元                | 人民幣千元                |
| 經營活動範圍 | 90                   | 3                    | 1                    |
| 融資活動範圍 | <u>9,571</u>         | <u>4,593</u>         | <u>9,487</u>         |
| 總計     | <u>9,661</u>         | <u>4,596</u>         | <u>9,488</u>         |

## 31. 關聯方交易

### (a) 關聯方名稱及其與 貴集團的關係

| 名稱／姓名           | 關係   |
|-----------------|------|
| 上海我可了文化創意發展有限公司 | 聯營公司 |
| 上海黑芒營銷策劃有限公司    | 聯營公司 |
| 上海東來廣告文化傳播有限公司  | 聯營公司 |
| 林悅先生            | 控股股東 |
| 鮑秀雲女士           | 執行董事 |
| 顧敏佳女士           | 監事   |

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 與關聯方的交易

|                       | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>向以下對象提供服務：(i)</b>  |                                        |                                        |                                        |
| 聯營公司                  | 5,425                                  | 7,275                                  | 16,795                                 |
| 總計                    | <u>5,425</u>                           | <u>7,275</u>                           | <u>16,795</u>                          |
| <b>向以下對象採購服務：(ii)</b> |                                        |                                        |                                        |
| 聯營公司                  | 22,426                                 | 13,825                                 | 25,775                                 |
| 總計                    | <u>22,426</u>                          | <u>13,825</u>                          | <u>25,775</u>                          |
| 利息收入來自：               |                                        |                                        |                                        |
| 聯營公司                  | —                                      | —                                      | 356                                    |
| 總計                    | <u>—</u>                               | <u>—</u>                               | <u>356</u>                             |
| <b>財務成本：</b>          |                                        |                                        |                                        |
| 控股股東                  | —                                      | 22                                     | 146                                    |
| 執行董事                  | —                                      | —                                      | 19                                     |
| 聯營公司                  | —                                      | —                                      | 38                                     |
| 監事                    | —                                      | —                                      | 4                                      |
| 總計                    | <u>—</u>                               | <u>22</u>                              | <u>207</u>                             |
| <b>向關聯方提供的借款：</b>     |                                        |                                        |                                        |
| 聯營公司                  | <u>—</u>                               | <u>500</u>                             | <u>9,850</u>                           |
| <b>自關聯方取得的借款：</b>     |                                        |                                        |                                        |
| 聯營公司                  | —                                      | —                                      | 28,000                                 |
| 執行董事                  | —                                      | —                                      | 2,000                                  |
| 控股股東                  | —                                      | 20,000                                 | 75,180                                 |
| 監事                    | —                                      | —                                      | 500                                    |
| 總計                    | <u>—</u>                               | <u>20,000</u>                          | <u>105,680</u>                         |
| <b>向關聯方償還借款：</b>      |                                        |                                        |                                        |
| 聯營公司                  | —                                      | —                                      | 23,000                                 |
| 控股股東                  | —                                      | 20,022                                 | 22,207                                 |
| 總計                    | <u>—</u>                               | <u>20,022</u>                          | <u>45,207</u>                          |

(i) 向聯營公司提供服務乃根據 貴集團與聯營公司之間共同協議而進行。

(ii) 向聯營公司採購乃根據 貴集團與聯營公司之間共同協議而進行。

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 與關聯方的結餘

#### 貴集團

|                       | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>應收關聯方：</b>         |                            |                            |                            |
| 貿易相關<br>聯營公司          | 8,500                      | 3                          | —                          |
| 總計                    | 8,500                      | 3                          | —                          |
| <b>非貿易相關<br/>聯營公司</b> | —                          | 500                        | 10,706                     |
| 總計                    | —                          | 500                        | 10,706                     |
| <b>應付關聯方：</b>         |                            |                            |                            |
| 貿易相關<br>聯營公司          | 15,141                     | 17,219                     | 21,818                     |
| 總計                    | 15,141                     | 17,219                     | 21,818                     |
| <b>非貿易相關</b>          |                            |                            |                            |
| 聯營公司                  | —                          | —                          | 5,000                      |
| 控股股東                  | —                          | —                          | 52,980                     |
| 執行董事                  | —                          | —                          | 2,000                      |
| 監事                    | —                          | —                          | 500                        |
| 總計                    | —                          | —                          | 60,480                     |

(i) 應收關聯方非貿易相關款項按年利率6%計息，應付關聯方非貿易相關款項則按年利率3%至6%計息，且無固定付款期限。

(ii) 除上述情況外，所有其他結餘均屬無抵押、不計息，並須按要求償還。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|                 | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>應收關聯方：</b>   |                            |                            |                            |
| <b>貿易相關</b>     |                            |                            |                            |
| 聯營公司            | 8,456                      | 3                          | —                          |
| 附屬公司            | 589,766                    | 225,955                    | 40,017                     |
| <b>總計</b>       | <b>598,222</b>             | <b>225,958</b>             | <b>40,017</b>              |
| <b>非貿易相關</b>    |                            |                            |                            |
| 附屬公司            | 25,426                     | 4,867                      | 147,561                    |
| <b>總計</b>       | <b>25,426</b>              | <b>4,867</b>               | <b>147,561</b>             |
| <b>應收附屬公司股息</b> |                            |                            |                            |
| 附屬公司            | —                          | —                          | 19,980                     |
| <b>總計</b>       | <b>—</b>                   | <b>—</b>                   | <b>19,980</b>              |
| <b>應付關聯方：</b>   |                            |                            |                            |
| <b>貿易相關</b>     |                            |                            |                            |
| 聯營公司            | 14,763                     | 16,841                     | 21,177                     |
| 附屬公司            | 144,137                    | 39,053                     | 120,550                    |
| <b>總計</b>       | <b>158,900</b>             | <b>55,894</b>              | <b>141,727</b>             |
| <b>非貿易相關</b>    |                            |                            |                            |
| 聯營公司            | —                          | —                          | 5,000                      |
| 附屬公司            | 474,616                    | 352,671                    | 236,024                    |
| <b>總計</b>       | <b>474,616</b>             | <b>352,671</b>             | <b>241,024</b>             |

應付聯營公司非貿易相關款項按年利率3%計息，且無固定還款期。除上述款項外，所有其他結餘均為無抵押、免息，且可按要求償還。

### (d) 貴集團主要管理人員薪酬：

|                | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 截至<br>十二月三十一日<br>止年度<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 短期僱員福利         | 6,822                                  | 5,930                                  | 5,133                                  |
| 離職後福利          | 660                                    | 616                                    | 497                                    |
| 支付予主要管理層成員的總薪酬 | <b>7,482</b>                           | <b>6,546</b>                           | <b>5,630</b>                           |

董事及行政總裁的薪酬詳情載於歷史財務資料附註8。

## 附錄一

## 會計師報告

### 32. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

於二零二三年十二月三十一日

#### 金融資產

|                             | 按公平值計量且<br>其變動計入<br>其他全面收益<br>的金融資產 | 按攤銷成本計量<br>的金融資產 | 總計      |
|-----------------------------|-------------------------------------|------------------|---------|
|                             | 人民幣千元                               | 人民幣千元            | 人民幣千元   |
| 貿易應收款項及應收票據                 | —                                   | 646,311          | 646,311 |
| 計入預付款項、其他應收款項及其他<br>資產的金融資產 | —                                   | 49,817           | 49,817  |
| 按公平值計量且其變動計入其他全面<br>收益的債務工具 | 3,852                               | —                | 3,852   |
| 受限制現金                       | —                                   | 400              | 400     |
| 現金及現金等價物                    | —                                   | 58,821           | 58,821  |
| 總計                          | 3,852                               | 755,349          | 759,201 |

#### 金融負債

|                    | 按攤銷成本計量的<br>金融負債 |
|--------------------|------------------|
|                    | 人民幣千元            |
| 貿易應付款項             | 104,625          |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 17,699           |
| 計息銀行及其他借款          | 230,037          |
| 總計                 | 352,361          |

於二零二四年十二月三十一日

#### 金融資產

|                             | 按公平值計量且<br>其變動計入<br>其他全面收益<br>的金融資產 | 按攤銷成本計量<br>的金融資產 | 總計      |
|-----------------------------|-------------------------------------|------------------|---------|
|                             | 人民幣千元                               | 人民幣千元            | 人民幣千元   |
| 貿易應收款項及應收票據                 | —                                   | 515,665          | 515,665 |
| 計入預付款項、其他應收款項及其他<br>資產的金融資產 | —                                   | 51,027           | 51,027  |
| 按公平值計量且其變動計入其他全面<br>收益的債務工具 | 6,182                               | —                | 6,182   |
| 受限制現金                       | —                                   | 542              | 542     |
| 現金及現金等價物                    | —                                   | 28,052           | 28,052  |
| 總計                          | 6,182                               | 595,286          | 601,468 |

## 附錄一

## 會計師報告

### 金融負債

|                    | 按攤銷成本計量的<br>金融負債 |
|--------------------|------------------|
|                    | 人民幣千元            |
| 貿易應付款項             | 87,362           |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 8,681            |
| 計息銀行及其他借款          | 237,748          |
| 長期應付款項             | 750              |
| 總計                 | 334,541          |

於二零二五年十二月三十一日

### 金融資產

|                             | 按公平值計量且<br>其變動計入其他<br>全面收益的<br>金融資產 | 按攤銷成本計量<br>的金融資產 | 總計      |
|-----------------------------|-------------------------------------|------------------|---------|
|                             | 人民幣千元                               | 人民幣千元            | 人民幣千元   |
| 貿易應收款項及應收票據                 | —                                   | 597,742          | 597,742 |
| 計入預付款項、其他應收款項及其他<br>資產的金融資產 | —                                   | 55,581           | 55,581  |
| 按公平值計量且其變動計入其他全面<br>收益的債務工具 | 26,618                              | —                | 26,618  |
| 現金及現金等價物                    | —                                   | 20,293           | 20,293  |
| 總計                          | 26,618                              | 673,616          | 700,234 |

### 金融負債

|                    | 按攤銷成本計量的<br>金融負債 |
|--------------------|------------------|
|                    | 人民幣千元            |
| 貿易應付款項             | 93,929           |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 12,998           |
| 計息銀行及其他借款          | 378,036          |
| 長期應付款項             | 750              |
| 總計                 | 485,713          |

## 附錄一

## 會計師報告

### 33. 金融工具的公平值及公平值層級

貴集團金融工具(其賬面值與公平值相若者除外)的賬面值及公平值如下：

於二零二三年十二月三十一日

|                         | 賬面值<br>人民幣千元 | 公平值<br>人民幣千元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| <b>金融資產</b>             |              |              |
| 按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具 | 3,852        | 3,852        |

於二零二四年十二月三十一日

|                         | 賬面值<br>人民幣千元 | 公平值<br>人民幣千元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| <b>金融資產</b>             |              |              |
| 按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具 | 6,182        | 6,182        |

於二零二五年十二月三十一日

|                         | 賬面值<br>人民幣千元 | 公平值<br>人民幣千元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| <b>金融資產</b>             |              |              |
| 按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具 | 26,618       | 26,618       |

管理層已對現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、受限制現金、計息銀行及其他借款、貿易應付款項以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值進行評估，認為由於該等工具的到期日較短，故其公平值與賬面值相若。

貴集團財務部由財務經理領導，負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。貴集團財務經理直接向財務負責人匯報。於各有關期間末，財務部分析金融工具的價值變動及釐定估值應用的主要輸入數據。估值由財務負責人審閱及批准。財務負責人每年討論估值過程及結果作年度財務申報用途。

金融資產及負債的公平值按自願雙方在當前交易(而非強制或清盤出售)中就有關工具進行交易的金額入賬。

貴集團採用基於類似條款及風險的金融工具市場利率所建立的現金流量貼現估值模型，估算按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具的公平值。

管理層認為，採用估值方法得出的估計公平值(已計入綜合財務狀況表)及相關公平值變動均屬合理，且為各有關期間末最恰當的價值。

## 附錄一

## 會計師報告

### 公平值層級

下表闡明 貴集團金融工具的公平值計量架構：

按公平值計量的資產：

於二零二三年十二月三十一日

|                     | 採用以下基準進行公平值計量 |        |           |            |
|---------------------|---------------|--------|-----------|------------|
|                     | 於十二月三十一日      | 活躍市場報價 | 重大可觀察輸入數據 | 重大不可觀察輸入數據 |
|                     | 二零二三年         | 第一級    | 第二級       | 第三級        |
|                     | 人民幣千元         | 人民幣千元  | 人民幣千元     | 人民幣千元      |
| 按公平值計入其他全面收益計量的債務工具 | 3,852         | —      | 3,852     | —          |

於二零二四年十二月三十一日

|                     | 採用以下基準進行公平值計量 |        |           |            |
|---------------------|---------------|--------|-----------|------------|
|                     | 於十二月三十一日      | 活躍市場報價 | 重大可觀察輸入數據 | 重大不可觀察輸入數據 |
|                     | 二零二四年         | 第一級    | 第二級       | 第三級        |
|                     | 人民幣千元         | 人民幣千元  | 人民幣千元     | 人民幣千元      |
| 按公平值計入其他全面收益計量的債務工具 | 6,182         | —      | 6,182     | —          |

於二零二五年十二月三十一日

|                     | 採用以下基準進行公平值計量 |        |           |            |
|---------------------|---------------|--------|-----------|------------|
|                     | 於十二月三十一日      | 活躍市場報價 | 重大可觀察輸入數據 | 重大不可觀察輸入數據 |
|                     | 二零二五年         | 第一級    | 第二級       | 第三級        |
|                     | 人民幣千元         | 人民幣千元  | 人民幣千元     | 人民幣千元      |
| 按公平值計入其他全面收益計量的債務工具 | 26,618        | —      | 26,618    | —          |

於截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度，金融資產均無第一級與第二級之間的公平值計量轉移，第三級公平值計量亦無轉入或轉出。

## 附錄一

## 會計師報告

### 34. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括銀行貸款、現金及現金等價物。此等金融工具主要用於為貴集團籌集業務所需的資金。貴集團的各種其他金融資產及負債(如貿易應收款項及應收票據及貿易應付款項)均直接由其業務產生。

貴集團金融工具所產生的主要風險為信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意各項風險管理政策，其概述如下。

#### 信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策規定，所有欲以信貸條款進行交易的客戶均須經過信貸核實程序。此外，應收款項結餘受到持續監控，且貴集團面臨的壞帳風險並不重大。

#### 最大風險敞口及年末階段

下表顯示根據貴集團的信貸政策得出的信貸質素及最大信貸風險敞口(除非在毋須付出不必要的成本或努力下取得其他資料，主要以逾期資料為根據)，以及按於十二月三十一日年結階段的分級。

所呈列的金額為金融資產的總賬面值。

於二零二三年十二月三十一日

|                         | 12個月預期<br>信貸虧損 |       | 全期預期信貸虧損 |         |         |
|-------------------------|----------------|-------|----------|---------|---------|
|                         | 第一階段           | 第二階段  | 第三階段     | 簡化法     | 總計      |
|                         | 人民幣千元          | 人民幣千元 | 人民幣千元    | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 貿易應收款項及應收票據*            | —              | —     | —        | 658,879 | 658,879 |
| 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產 |                |       |          |         |         |
| – 正常**                  | 50,337         | —     | —        | —       | 50,337  |
| – 可疑**                  | —              | —     | 7,241    | —       | 7,241   |
| 按公平值計入其他全面收益計量的債務工具     |                |       |          |         |         |
| – 尚未逾期                  | —              | —     | —        | 3,852   | 3,852   |
| 受限制現金                   |                |       |          |         |         |
| – 尚未逾期                  | 400            | —     | —        | —       | 400     |
| 現金及現金等價物                |                |       |          |         |         |
| – 尚未逾期                  | 58,821         | —     | —        | —       | 58,821  |
| 總計                      | 109,558        | —     | 7,241    | 662,731 | 779,530 |

## 附錄一

## 會計師報告

於二零二四年十二月三十一日

|                         | 12個月預期<br>信貸虧損 | 全期預期信貸虧損 |       |         | 總計      |
|-------------------------|----------------|----------|-------|---------|---------|
|                         | 第一階段           | 第二階段     | 第三階段  | 簡化法     |         |
|                         | 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*            | 399            | —        | —     | 534,461 | 534,860 |
| 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產 |                |          |       |         |         |
| – 正常**                  | 51,427         | —        | —     | —       | 51,247  |
| – 可疑**                  | —              | —        | 7,297 | —       | 7,297   |
| 按公平值計入其他全面收益計量的債務工具     |                |          |       |         |         |
| – 尚未逾期                  | —              | —        | —     | 6,182   | 6,182   |
| 受限制現金                   |                |          |       |         |         |
| – 尚未逾期                  | 542            | —        | —     | —       | 542     |
| 現金及現金等價物                |                |          |       |         |         |
| – 尚未逾期                  | 28,052         | —        | —     | —       | 28,052  |
| 總計                      | 80,420         | —        | 7,297 | 540,643 | 628,360 |

於二零二五年十二月三十一日

|                         | 12個月預期<br>信貸虧損 | 全期預期信貸虧損 |       |         | 總計      |
|-------------------------|----------------|----------|-------|---------|---------|
|                         | 第一階段           | 第二階段     | 第三階段  | 簡化法     |         |
|                         | 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*            | 5,103          | —        | —     | 612,556 | 617,659 |
| 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產 |                |          |       |         |         |
| – 正常**                  | 56,072         | —        | —     | —       | 56,072  |
| – 可疑**                  | —              | —        | 7,822 | —       | 7,822   |
| 按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具 |                |          |       |         |         |
| – 尚未逾期                  | 968            | —        | —     | 25,650  | 26,618  |
| 現金及現金等價物                |                |          |       |         |         |
| – 尚未逾期                  | 20,293         | —        | —     | —       | 20,293  |
| 總計                      | 82,436         | —        | 7,822 | 638,206 | 728,464 |

\* 就 貴集團採用簡化減值法的貿易應收款項及應收票據而言，根據撥備矩陣而估計的資料於歷史財務資料附註20披露。

\*\* 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素在未逾期，且並無資料顯示金融資產的信貸風險自首次確認以來大幅上升的情況下被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素將被視為「可疑」。

於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日，本集團存在若干信貸風險集中情況，由於應收本集團最大債務人及五大債務人的款項分別佔13%、17%及14%及40%、40%及51%。除上述信貸風險集中情況外，本集團的貿易應收款項來自大量不同客戶。

## 附錄一

## 會計師報告

### 流動資金風險

貴集團透過監控流動比率來監控其流動資金風險，該比率是透過比較流動資產與流動負債來計算得出。

貴集團的目標是透過運用計息貸款，在資金的持續性與靈活性之間取得平衡。貴集團的政策規定，所有借款均須經財務負責人批准。

下表根據合約未貼現付款，概述 貴集團於各有關期間期末的金融負債到期情況：

於二零二三年十二月三十一日

|             | 少於1年    | 1至5年   | 超過5年  | 總計      |
|-------------|---------|--------|-------|---------|
|             | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元 | 人民幣千元   |
| 計息銀行及其他借款   | 232,397 | —      | —     | 232,397 |
| 貿易應付款項      | 104,625 | —      | —     | 104,625 |
| 其他應付款項及應計費用 | 17,699  | —      | —     | 17,699  |
| 租賃負債        | 4,441   | 22,938 | —     | 27,379  |
| 總計          | 359,162 | 22,938 | —     | 382,100 |

於二零二四年十二月三十一日

|             | 少於1年    | 1至5年   | 超過5年  | 總計      |
|-------------|---------|--------|-------|---------|
|             | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元 | 人民幣千元   |
| 計息銀行及其他借款   | 241,772 | —      | —     | 241,772 |
| 貿易應付款項      | 87,362  | —      | —     | 87,362  |
| 其他應付款項及應計費用 | 8,681   | —      | —     | 8,681   |
| 租賃負債        | 9,240   | 16,542 | —     | 25,782  |
| 長期應付款項      | —       | 750    | ~     | 750     |
| 總計          | 347,055 | 17,292 | —     | 364,347 |

於二零二五年十二月三十一日

|             | 少於1年    | 1至5年  | 超過5年  | 總計      |
|-------------|---------|-------|-------|---------|
|             | 人民幣千元   | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元   |
| 計息銀行及其他借款   | 381,887 | —     | —     | 381,887 |
| 貿易應付款項      | 93,929  | —     | —     | 93,929  |
| 其他應付款項及應計費用 | 12,998  | —     | —     | 12,998  |
| 租賃負債        | 9,452   | 7,267 | —     | 16,719  |
| 長期應付款項      | —       | 750   | —     | 750     |
| 總計          | 498,266 | 8,017 | —     | 506,283 |

## 附錄一

## 會計師報告

### 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是確保維持強健的信貸狀況及良好資本比率以支持其業務及為股東創造最大價值。

貴集團將總權益視為資本並根據經濟狀況的變化管理其資本結構並進行調整。為維持或調整資本結構，貴集團可調整支付予股東的股息款項、向股東發還資本或發行新股。於有關期間內，資本管理的目標、政策或流程並無任何變動。

貴集團採用負債權益比率監控資本，該比率為計息負債總額除以權益總額。於各有關期間末的負債權益比率如下：

|           | 於十二月三十一日<br>二零二三年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二四年<br>人民幣千元 | 於十二月三十一日<br>二零二五年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 計息銀行及其他借款 | 230,037                    | 237,748                    | 378,036                    |
| 租賃負債      | 25,626                     | 24,710                     | 16,289                     |
| 債務總額      | 255,663                    | 262,458                    | 394,325                    |
| 權益總額      | 574,808                    | 344,999                    | 249,531                    |
| 負債權益比率    | 44%                        | 76%                        | 158%                       |

### 35. 有關期間後事項

於二零二六年三月二十五日，貴公司與韓雨川、深圳市柏榮信息科技合夥企業(有限合夥)、Modern Leaves Limited、丁思榕、王松泉、余振威、吳結偉及WANG Chen簽訂增資協議，據此，彼等同意合共認購5,944,988股股份。上述事項完成後，貴公司股本由93,868,225股增加至99,813,213股。

### 36. 後續財務報表

貴公司、貴集團或目前構成貴集團的任何公司均未就二零二五年十二月三十一日之後的任何期間編製經審核財務報表。