

## 附錄一

## 會計師報告

以下為本公司申報會計師信永中和(香港)會計師事務所有限公司(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本文件。

### 致深圳粵十控股股份有限公司董事及申萬宏源融資(香港)有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

#### 緒言

我們就第I-[4]頁至第I-[60]頁所載深圳粵十控股股份有限公司(前稱深圳粵十數智股份有限公司及深圳粵十互聯網科技有限公司)(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告。該等歷史財務資料包括 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日的綜合財務狀況表、 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日的財務狀況表，以及 貴集團截至2025年12月31日止三個年度各年以及截至2026年4月30日止四個月(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，連同重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-[4]頁至I-[60]頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，以供載入 貴公司就 貴公司H股於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而刊發日期為[編纂]的文件(「文件」)而編製。

#### 董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製基準編製能真實公允地反映情況的歷史財務資料，並落實 貴公司董事認為必要的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤引致的重大錯誤陳述。

#### 申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向 閣下報告。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述取得合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選擇程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註1所載編製基準編製真實公允地反映歷史財務資料的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部控制的成效發表意見。我們的工作亦包括評估 貴公司董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

我們相信，我們所獲得憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

## 附錄一

## 會計師報告

### 意見

我們認為，根據歷史財務資料附註1所載編製基準，就會計師報告而言，歷史財務資料真實公允地反映了 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日及 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日的財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

### 審閱追加期間比較財務資料

我們已審閱 貴集團的追加期間比較財務資料，包括 貴集團截至2025年4月30日止四個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他說明資料（「追加期間比較財務資料」）。

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製基準編製追加期間比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱工作主要包括向負責財務及會計事宜的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行的審計為小，故我們無法保證我們會知悉審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，致使我們相信追加期間比較財務資料在編製會計師報告時，在各重大方面未有按照歷史財務資料附註1所載的編製基準編製。

### 根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

#### 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-[4]頁界定的相關財務報表作出調整。

#### 股息

我們提述歷史財務資料附註13，當中說明 貴公司於往績記錄期間概無派付任何股息。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

[•]

執業證書編號：[•]

香港

[編纂]

---

## 附 錄 一

## 會 計 師 報 告

---

### 貴集團的歷史財務資料

#### 歷史財務資料的編製

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

歷史財務資料乃基於 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表編製，該等財務報表乃根據符合國際會計準則理事會（「**國際會計準則理事會**」）頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策編製，並由我們根據國際審計與鑒證準則委員會頒佈的國際審計準則審核（「**相關財務報表**」）。

歷史財務資料以人民幣（「**人民幣**」）呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合損益及其他全面收益表

|                                                   | 附註 | 截至12月31日止年度     |                  |                    | 截至4月30日止四個月              |                |
|---------------------------------------------------|----|-----------------|------------------|--------------------|--------------------------|----------------|
|                                                   |    | 2023年<br>人民幣千元  | 2024年<br>人民幣千元   | 2025年<br>人民幣千元     | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2026年<br>人民幣千元 |
| 收益                                                | 5  | 1,254,142       | 2,980,574        | 5,936,614          | 1,486,125                | 2,805,341      |
| 銷售成本                                              |    | (1,231,366)     | (2,899,585)      | (5,767,998)        | (1,431,439)              | (2,732,351)    |
| 毛利                                                |    | 22,776          | 80,989           | 168,616            | 54,686                   | 72,990         |
| 其他收益                                              | 6  | 1,383           | 1,667            | 2,116              | 153                      | 393            |
| 其他收益及虧損                                           | 7  | 921             | (6,764)          | (16,047)           | (11,280)                 | 13,418         |
| 銷售及營銷開支                                           |    | (4,473)         | (3,785)          | (7,915)            | (1,307)                  | (4,029)        |
| 行政開支                                              |    | (7,553)         | (14,385)         | (29,390)           | (4,961)                  | (20,101)       |
| 研發開支                                              |    | (14,577)        | (16,376)         | (16,661)           | (5,352)                  | (6,395)        |
| 按預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)                                 |    |                 |                  |                    |                          |                |
| 模式確認的減值虧損，扣除撥回                                    | 8  | (2,218)         | 55               | (1,076)            | 309                      | (1,705)        |
| 分佔一間聯營公司的業績                                       |    | (930)           | (770)            | 154                | (753)                    | (362)          |
| 融資成本                                              | 9  | (1,138)         | (4,700)          | (13,049)           | (3,469)                  | (5,123)        |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入損益(「按公允價值計量且其變動計入損益」)的金融負債之公允價值變動 | 28 | (22,223)        | (248,720)        | (1,832,942)        | (339,543)                | —              |
| 除稅前(虧損)利潤                                         | 10 | (28,032)        | (212,789)        | (1,746,194)        | (311,517)                | 49,086         |
| 所得稅開支                                             | 11 | (234)           | (6,240)          | (18,031)           | (5,927)                  | (13,204)       |
| 年內／期內(虧損)利潤及全面(開支)收益總額                            |    | <u>(28,266)</u> | <u>(219,029)</u> | <u>(1,764,225)</u> | <u>(317,444)</u>         | <u>35,882</u>  |
| 以下應佔年內／期內(虧損)利潤及全面(開支)收益總額：                       |    |                 |                  |                    |                          |                |
| — 貴公司擁有人                                          |    | (28,266)        | (218,981)        | (1,763,860)        | (317,167)                | 35,894         |
| — 非控股權益                                           |    | —               | (48)             | (365)              | (277)                    | (12)           |
|                                                   |    | <u>(28,266)</u> | <u>(219,029)</u> | <u>(1,764,225)</u> | <u>(317,444)</u>         | <u>35,882</u>  |
| 每股(虧損)盈利                                          |    |                 |                  |                    |                          |                |
| — 基本及攤薄(人民幣)                                      | 14 | <u>(2.42)</u>   | <u>(18.01)</u>   | <u>(152.83)</u>    | <u>(27.65)</u>           | <u>1.76</u>    |

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合財務狀況表

| 附註                          | 於12月31日        |                 |                  | 於4月30日           |
|-----------------------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|
|                             | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元  | 2025年<br>人民幣千元   | 2026年<br>人民幣千元   |
| <b>非流動資產</b>                |                |                 |                  |                  |
| 物業及設備                       | 15             | 759             | 845              | 931              |
| 使用權資產                       | 16             | 691             | 8,552            | 6,748            |
| 以權益法入賬的投資                   | 17             | 4,178           | 15,565           | 19,540           |
| 受限制銀行存款                     | 23             | —               | 30,000           | 100,000          |
| 遞延稅項資產                      | 18             | 183             | 247              | 826              |
|                             |                | <u>5,811</u>    | <u>55,209</u>    | <u>128,045</u>   |
|                             |                |                 |                  | <u>26,900</u>    |
| <b>流動資產</b>                 |                |                 |                  |                  |
| 存貨                          | 19             | 257,515         | 1,038,111        | 2,158,461        |
| 貿易應收款項                      | 20             | 32,017          | 3,316            | 71,063           |
| 預付款項及其他應收款項                 | 21             | 41,755          | 190,251          | 369,273          |
| 可退回增值稅                      |                | 481             | 17,807           | 91,000           |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金<br>融資產    | 22             | —               | —                | 70,159           |
| 受限制銀行存款                     | 23             | —               | 6,000            | 50,000           |
| 現金及現金等價物                    | 23             | 23,758          | 64,295           | 269,074          |
|                             |                | <u>355,526</u>  | <u>1,319,780</u> | <u>3,079,030</u> |
|                             |                |                 |                  | <u>3,486,087</u> |
| <b>流動負債</b>                 |                |                 |                  |                  |
| 貿易及其他應付款項                   | 24             | 143,260         | 460,437          | 309,037          |
| 應繳稅項                        |                | 336             | 6,640            | 6,046            |
| 銀行及其他借款                     | 25             | 65,680          | 250,028          | 414,350          |
| 租賃負債                        | 26             | 906             | 2,545            | 4,802            |
| 合約負債                        | 27             | 77,925          | 340,415          | 1,728,525        |
| 指定為按公允價值計量且其變動<br>計入損益的金融負債 | 28             | 104,880         | 582,101          | —                |
|                             |                | <u>392,987</u>  | <u>1,642,166</u> | <u>2,462,760</u> |
|                             |                |                 |                  | <u>2,733,452</u> |
| <b>流動(負債)資產淨值</b>           |                | <u>(37,461)</u> | <u>(322,386)</u> | <u>616,270</u>   |
|                             |                |                 |                  | <u>752,635</u>   |
| <b>資產總值減流動負債</b>            |                | <u>(31,650)</u> | <u>(267,177)</u> | <u>744,315</u>   |
|                             |                |                 |                  | <u>779,535</u>   |
| <b>非流動負債</b>                |                |                 |                  |                  |
| 其他借款                        | 25             | 10,978          | —                | —                |
| 租賃負債                        | 26             | —               | 6,831            | 5,005            |
|                             |                | <u>10,978</u>   | <u>6,831</u>     | <u>5,005</u>     |
|                             |                |                 |                  | <u>4,343</u>     |
| <b>(負債)資產淨值</b>             |                | <u>(42,628)</u> | <u>(274,008)</u> | <u>739,310</u>   |
|                             |                |                 |                  | <u>775,192</u>   |

## 附錄一

## 會計師報告

|            |    | 於12月31日  |           |         | 於4月30日  |
|------------|----|----------|-----------|---------|---------|
|            |    | 2023年    | 2024年     | 2025年   | 2026年   |
| 附註         |    | 人民幣千元    | 人民幣千元     | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 股本及儲備      |    |          |           |         |         |
| 股本         | 29 | —        | —         | 20,429  | 20,429  |
| 實繳資本       | 29 | 10,447   | 13,812    | —       | —       |
| 儲備         |    | (53,075) | (287,772) | 719,294 | 755,188 |
| 貴公司擁有人應佔權益 |    | (42,628) | (273,960) | 739,723 | 775,617 |
| 非控股權益      |    | —        | (48)      | (413)   | (425)   |
| (虧絀) 權益總額  |    | (42,628) | (274,008) | 739,310 | 775,192 |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司財務狀況表

|                         |    | 於12月31日  |           |         | 於4月30日  |
|-------------------------|----|----------|-----------|---------|---------|
|                         |    | 2023年    | 2024年     | 2025年   | 2026年   |
|                         | 附註 | 人民幣千元    | 人民幣千元     | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 非流動資產                   |    |          |           |         |         |
| 於附屬公司的投資                | 36 | 7,360    | 107,360   | 107,360 | 107,360 |
| 以權益法入賬的投資               | 17 | 4,178    | 15,565    | 19,540  | 19,178  |
|                         |    | 11,538   | 122,925   | 126,900 | 126,538 |
| 流動資產                    |    |          |           |         |         |
| 其他應收款項                  | 21 | 81,380   | 197,719   | 516,818 | 528,488 |
| 可退回增值稅                  |    | 8        | 276       | 20      | 20      |
| 現金及現金等價物                | 23 | 1,949    | 946       | 24,434  | 14,361  |
|                         |    | 83,337   | 198,941   | 541,272 | 542,869 |
| 流動負債                    |    |          |           |         |         |
| 其他應付款項                  | 24 | 10,800   | 468       | 238     | 7,738   |
| 其他借款                    | 25 | —        | 20,990    | —       | —       |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 | 28 | 104,880  | 582,101   | —       | —       |
|                         |    | 115,680  | 603,559   | 238     | 7,738   |
| 流動(負債)資產淨值              |    | (32,343) | (404,618) | 541,034 | 535,131 |
| 資產總值減流動負債               |    | (20,805) | (281,693) | 667,934 | 661,669 |
| 非流動負債                   |    |          |           |         |         |
| 其他借款                    | 25 | 10,978   | —         | —       | —       |
| (負債)資產淨值                |    | (31,783) | (281,693) | 667,934 | 661,669 |
| 股本及儲備                   |    |          |           |         |         |
| 股本                      | 29 | —        | —         | 20,429  | 20,429  |
| 實繳資本                    | 29 | 10,447   | 13,812    | —       | —       |
| 儲備                      | 37 | (42,230) | (295,505) | 647,505 | 641,240 |
| (虧絀)權益總額                |    | (31,783) | (281,693) | 667,934 | 661,669 |

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合權益變動表

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年4月30日止四個月

|                                          | 貴公司擁有人應佔 |                |                 |           |             |             | 非控股權益 | 總計          |
|------------------------------------------|----------|----------------|-----------------|-----------|-------------|-------------|-------|-------------|
|                                          | 股本       | 實繳資本           | 資本儲備            | 其他儲備      | 累計虧損        | 小計          |       |             |
|                                          | 人民幣千元    | 人民幣千元<br>(附註i) | 人民幣千元<br>(附註ii) | 人民幣千元     | 人民幣千元       | 人民幣千元       | 人民幣千元 | 人民幣千元       |
| 於2023年1月1日                               | —        | 10,447         | 61,603          | (65,000)  | (21,412)    | (14,362)    | —     | (14,362)    |
| 年內虧損及全面開支總額                              | —        | —              | —               | —         | (28,266)    | (28,266)    | —     | (28,266)    |
| 於2023年12月31日                             | —        | 10,447         | 61,603          | (65,000)  | (49,678)    | (42,628)    | —     | (42,628)    |
| 年內虧損及全面開支總額                              | —        | —              | —               | —         | (218,981)   | (218,981)   | (48)  | (219,029)   |
| 發行內資股                                    | —        | 1,150          | —               | —         | —           | 1,150       | —     | 1,150       |
| 發行附優先權的股份                                | —        | 2,215          | 212,785         | —         | —           | 215,000     | —     | 215,000     |
| 確認指定為按公允價值計量<br>且其變動計入損益的金<br>融負債 (附註28) | —        | —              | —               | (228,501) | —           | (228,501)   | —     | (228,501)   |
| 於2024年12月31日                             | —        | 13,812         | 274,388         | (293,501) | (268,659)   | (273,960)   | (48)  | (274,008)   |
| 年內虧損及全面開支總額                              | —        | —              | —               | —         | (1,763,860) | (1,763,860) | (365) | (1,764,225) |
| 發行附優先權的股份                                | 429      | 1,767          | 360,304         | —         | —           | 362,500     | —     | 362,500     |
| 公司由有限責任公司改制為<br>股份有限公司                   | 20,000   | (15,579)       | (5,157)         | —         | 736         | —           | —     | —           |
| 確認指定為按公允價值計量<br>且其變動計入損益的金<br>融負債 (附註28) | —        | —              | —               | (572,686) | —           | (572,686)   | —     | (572,686)   |
| 將指定為按公允價值計量且<br>其變動計入損益的金<br>融負債重新分類到權益  | —        | —              | —               | 2,987,729 | —           | 2,987,729   | —     | 2,987,729   |
| 於2025年12月31日                             | 20,429   | —              | 629,535         | 2,121,542 | (2,031,783) | 739,723     | (413) | 739,310     |
| 期內利潤及全面收益總額                              | —        | —              | —               | —         | 35,894      | 35,894      | (12)  | 35,882      |
| 於2026年4月30日                              | 20,429   | —              | 629,535         | 2,121,542 | (1,995,889) | 775,617     | (425) | 775,192     |
| 於2025年1月1日                               | —        | 13,812         | 274,388         | (293,501) | (268,659)   | (273,960)   | (48)  | (274,008)   |
| 期內虧損及全面開支總額<br>(未經審核)                    | —        | —              | —               | —         | (317,167)   | (317,167)   | (277) | (317,444)   |
| 發行附優先權股份<br>(未經審核)                       | —        | 885            | 99,615          | —         | —           | 100,500     | —     | 100,500     |
| 確認指定為按公允價值計<br>入損益的金融負債<br>(附註28) (未經審核) | —        | —              | —               | (310,687) | —           | (310,687)   | —     | (310,687)   |
| 於2025年4月30日<br>(未經審核)                    | —        | 14,697         | 374,003         | (604,188) | (585,826)   | (801,314)   | (325) | (801,639)   |

附註:

- 貴集團的資本儲備指已發行股份面值與已收代價之間的差額。
- 貴集團的其他儲備指確認歷史財務資料附註28所訂明的指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合現金流量表

|                                          | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至4月30日止四個月              |                |
|------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                                          | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2026年<br>人民幣千元 |
| <b>經營活動</b>                              |                |                |                |                          |                |
| 除稅前(虧損)利潤                                | (28,032)       | (212,789)      | (1,746,194)    | (311,517)                | 49,086         |
| 調整項目：                                    |                |                |                |                          |                |
| 融資成本                                     | 1,138          | 4,700          | 13,049         | 3,469                    | 5,123          |
| 銀行利息收入                                   | (176)          | (150)          | (329)          | (89)                     | (393)          |
| 物業及設備折舊                                  | 483            | 508            | 364            | 118                      | 145            |
| 使用權資產折舊                                  | 1,382          | 1,982          | 1,938          | 645                      | 660            |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損，<br>扣除撥回                  | 2,218          | (55)           | 1,076          | (309)                    | 1,705          |
| 視作部分出售一間聯營公司之收益                          | (2,108)        | (12,157)       | (3,821)        | (122)                    | —              |
| 分佔一間聯營公司的業績                              | 930            | 770            | (154)          | 753                      | 362            |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公<br>允價值變動產生的收益      | —              | —              | (159)          | —                        | (54)           |
| 終止確認按公允價值計量且其變動計入損益的金<br>融資產的收益          | —              | —              | —              | —                        | (329)          |
| 指定為按公允價值計量且其變動<br>計入損益的金融負債之公允價值<br>變動虧損 | 22,223         | 248,720        | 1,832,942      | 339,543                  | —              |
| <b>營運資金變動前經營現金流量</b>                     | (1,942)        | 31,529         | 98,712         | 32,491                   | 56,305         |
| 存貨增加                                     | (122,329)      | (780,596)      | (1,120,350)    | (80,597)                 | (318,427)      |
| 貿易應收款項(增加)減少                             | (27,973)       | 28,756         | (68,823)       | (10,810)                 | 10,906         |
| 預付款項及其他應收款項增加                            | (34,324)       | (171,092)      | (251,030)      | (509,890)                | (134,305)      |
| 貿易及其他應付款項增加(減少)                          | 86,383         | 285,534        | (120,666)      | 6,661                    | 131,898        |
| 合約負債增加(減少)                               | 44,555         | 262,490        | 1,388,110      | 494,455                  | (48,909)       |
| <b>經營所用現金</b>                            | (55,630)       | (343,379)      | (74,047)       | (67,690)                 | (302,532)      |
| 已付所得稅淨額                                  | —              | —              | (19,204)       | —                        | (12,211)       |
| <b>經營活動所用現金淨額</b>                        | (55,630)       | (343,379)      | (93,251)       | (67,690)                 | (314,743)      |
| <b>投資活動</b>                              |                |                |                |                          |                |
| 已收利息                                     | 176            | 150            | 329            | 89                       | 393            |
| 購買物業及設備的預付款項                             | (493)          | (594)          | (450)          | (17)                     | (10)           |
| 購買按公允價值計量且其變動計入<br>損益的金融資產               | —              | —              | (70,000)       | —                        | (50,000)       |
| 出售按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產<br>所得款項           | —              | —              | —              | —                        | 70,488         |
| 存放受限制銀行存款                                | —              | (36,000)       | (120,400)      | (14,000)                 | —              |
| 提取受限制銀行存款                                | —              | —              | 6,400          | —                        | 150,000        |
| 向關聯方墊款                                   | (1,250)        | (1,561)        | (259)          | (30)                     | —              |
| 關聯方還款                                    | 1,250          | 7,002          | 720            | 1                        | 1,060          |
| 向一間聯營公司注資                                | (3,000)        | —              | —              | —                        | —              |
| <b>投資活動(所用)所得現金淨額</b>                    | (3,317)        | (31,003)       | (183,660)      | (13,957)                 | 171,931        |

## 附錄一

## 會計師報告

|                         | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至4月30日止四個月              |                |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                         | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2026年<br>人民幣千元 |
| <b>融資活動</b>             |                |                |                |                          |                |
| 已付利息                    | (1,138)        | (4,700)        | (12,740)       | (3,358)                  | (5,432)        |
| 租賃付款的本金部分               | (1,709)        | (1,373)        | (12)           | —                        | (3,199)        |
| 銀行借款所得款項                | 86,900         | 248,980        | 764,600        | 215,441                  | 350,500        |
| 償還銀行借款                  | (25,920)       | (85,622)       | (579,288)      | (200,455)                | (160,050)      |
| 其他借款所得款項                | —              | 9,844          | —              | 9,483                    | —              |
| 償還其他借款                  | —              | —              | (21,106)       | —                        | —              |
| 關聯方墊款                   | —              | 82,446         | 223,082        | 5,000                    | —              |
| 向關聯方還款                  | —              | (50,806)       | (254,722)      | (70,135)                 | —              |
| 發行內資股所得款項               | —              | 1,150          | —              | —                        | —              |
| 發行附優先權的股份所得款項           | —              | 215,000        | 362,500        | 100,500                  | —              |
| 已付遞延股份發行成本              | —              | —              | (624)          | —                        | (2,573)        |
| <b>融資活動所得現金淨額</b>       | <b>58,133</b>  | <b>414,919</b> | <b>481,690</b> | <b>56,476</b>            | <b>179,246</b> |
| <b>現金及現金等價物(減少)增加淨額</b> | <b>(814)</b>   | <b>40,537</b>  | <b>204,779</b> | <b>(25,171)</b>          | <b>36,434</b>  |
| <b>年初／期初現金及現金等價物</b>    | <b>24,572</b>  | <b>23,758</b>  | <b>64,295</b>  | <b>64,295</b>            | <b>269,074</b> |
| <b>年末／期末現金及現金等價物總額</b>  | <b>23,758</b>  | <b>64,295</b>  | <b>269,074</b> | <b>39,124</b>            | <b>305,508</b> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註

#### 1. 歷史財務資料的一般資料及編製基準

貴公司於2019年12月24日在中華人民共和國（「中國」）註冊成立及登記為有限公司。貴公司於2025年12月1日根據中國公司法改制為股份有限公司。貴公司註冊辦事處及主要營業地點地址為中國廣東省深圳市前海深港合作區南山街道夢海大道5289號中糧亞太大廈1801室。

貴公司連同其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事(i)冷鏈農產品銷售；及(ii)提供冷鏈數智綜合解決方案。貴公司附屬公司的資料載於附註35。

歷史財務資料乃根據符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策編製。為編製歷史財務資料，倘資料被合理預期可影響主要使用者作出的決定，則該資料被視為重大。此外，歷史財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定的適用披露。

歷史財務資料乃按歷史成本基準編製，惟若干於各報告期末按公允價值計量的金融工具除外，詳情載於下文附註3所載的重大會計政策資料。

歷史財務資料乃以人民幣呈列，而人民幣亦為貴公司的功能貨幣。

自貴公司註冊成立日期以來，概無編製其法定財務報表，且財務報表尚未到期發佈。

#### 2. 國際財務報告準則會計準則新訂及修訂本的應用

貴集團在編製整個往績記錄期間財務資料的歷史財務資料時，已始終採納自2026年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則會計準則，以及相關的過渡性條文。

##### 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則新訂及修訂本

於本報告日期，下列已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則新訂及修訂本如下：

|                                |                                       |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| 國際會計準則第21號之修訂                  | 轉換為惡性通貨膨脹列報貨幣 <sup>2</sup>            |
| 國際財務報告準則第10號及<br>國際會計準則第28號之修訂 | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>1</sup> |
| 國際財務報告準則第18號                   | 財務報表的呈列及披露 <sup>2</sup>               |
| 國際財務報告準則第19號                   | 不具公眾問責的附屬公司：披露 <sup>2</sup>           |
| 國際財務報告準則第20號                   | 監管資產和監管負債 <sup>3</sup>                |

1. 於待定日期或之後開始的年度期間生效。
2. 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效。
3. 於2029年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除以下提及的新國際財務報告準則會計準則外，貴公司董事預期應用所有該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則於可預見將來對貴集團的財務資料報表無重大影響。

##### 國際財務報告準則第18號「財務報表的呈列及披露」

國際財務報告準則第18號「財務報表的呈列及披露」載列對財務報表的呈列及披露要求，將取代國際會計準則第1號「財務報表的呈列」。此項新國際財務報告準則會計準則在繼承國際會計準則第1號中多項要求的同時，亦引入了新要求，以於損益表中呈列指定類別及已界定小計；在財務報表附註中提供有關管理層界定的業績計量指標的披露，並改進財務報表中待披露資料的匯總及分拆。此外，國際會計準則第1號的若干段落已移至國際會計準則第8號及國際財務報告準則第7號。對國際會計準則第7號「現金流量表」及國際會計準則第33號「每股盈利」亦作出小幅修訂。

應用國際財務報告準則第18號預期不會對貴集團的財務狀況及表現產生重大影響，惟預期將影響未來財務報表中損益及其他全面收益表、現金流量表的呈列方式及披露。

## 附錄一

## 會計師報告

### 3. 重大會計政策資料

#### 綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司及由 貴公司及其附屬公司所控制實體的財務報表。 貴公司於以下情況即視為取得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象之業務而承受可變回報的風險或享有可變回報的權利；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

如有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或多項出現變動， 貴集團將重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

當 貴集團獲得附屬公司控制權時，附屬公司即開始綜合入賬，而當 貴集團失去附屬公司控制權時則附屬公司即終止綜合入賬。

損益及其他全面收益的各個項目歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

如有需要，附屬公司財務報表作出調整，以使其會計政策與 貴集團會計政策一致。

與 貴集團成員公司之間的交易有關的所有集團內公司間資產及負債、股本、收入、開支及現金流量均於綜合賬目時對銷。

附屬公司的非控股權益與 貴集團於有關附屬公司的權益分別呈列，該等權益屬於現有擁有權權益，賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值的部分。

#### 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減任何已識別減值虧損於 貴公司的財務狀況表列賬。

#### 以權益法入賬的投資

聯營公司是 貴集團或 貴公司對其有重大影響力的實體。重大影響力乃指可參與投資對象的財務及營運決策之權力，惟對該等政策並無控制權或共同控制權。

聯營公司的業績以及資產與負債乃採用權益會計法計入歷史財務資料內。為權益會計目的而使用的聯營公司財務報表，乃採用與 貴集團及 貴公司就類似情況下的同類交易及事項所採用的統一會計政策編製。根據權益法，於聯營公司的權益會於綜合財務狀況表內按成本初始確認，並於其後作出調整以確認 貴集團或 貴公司應佔聯營公司的損益及其他全面收益。聯營公司資產淨值的變動（損益及其他全面收益除外）不予入賬，除非該等變動導致 貴集團或 貴公司持有的所有權權益發生變更。當 貴集團或 貴公司應佔一間聯營公司虧損超出 貴集團或 貴公司於該聯營公司的權益（包括任何實質上組成 貴集團或 貴公司於該聯營公司淨權益部分的長期權益）時， 貴集團及 貴公司終止確認其應佔進一步虧損。額外虧損僅於 貴集團及 貴公司已產生法定或推定責任或代表聯營公司作出付款的範圍內確認。

於聯營公司之權益乃自投資對象成為聯營公司當日起使用權益法入賬。

貴集團或 貴公司評估是否有客觀證據顯示於一間聯營公司的權益可能出現減值。倘存在任何客觀證據，該項權益的全部賬面值將根據國際會計準則第36號以單一資產方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額（即使用價值與公允價值減出售成本的較高者）與其賬面值。任何已確認減值虧損均不會分配至任何構成該項權益賬面值一部分之資產。倘權益的可收回金額其後增加，該減值虧損的任何撥回會按照國際會計準則第36號予以確認。

當 貴集團或 貴公司不再對聯營公司有重大影響力，其將列作出售該所投資公司的全部權益，最終收益或虧損將於損益中確認。

## 附錄一

## 會計師報告

### 來自客戶合約的收入

收入確認旨在反映向客戶轉讓已承諾的貨物或服務，其金額能反映實體預期就交換該等貨物或服務而有權收取的代價。具體而言，貴集團採用五步法確認收入：

- 步驟1：識別與客戶訂立的合約
- 步驟2：識別合約中的履約責任
- 步驟3：釐定交易價
- 步驟4：將交易價分配至合約中的履約責任
- 步驟5：於實體完成履約責任時(或就此)確認收入

貴集團於完成履約責任時(或就此)確認收入，即當特定履約責任相關的貨物或服務的「控制權」轉移至客戶時。

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

倘符合下列其中一項準則，控制權會隨時間轉移，而收入會參考相關履約責任的完成進度隨時間確認：

- 客戶於貴集團履約時同時收取及消耗貴集團履約所提供的利益；
- 貴集團的履約創建或增強一項資產，而該資產在創建或增強時由客戶控制；或
- 貴集團履約並無創建對貴集團具有替代用途的資產，且貴集團就迄今為止已完成的履約擁有可強制執行收款之權利。

否則，收入會於客戶獲得明確貨物或服務控制權的時確認。

收入按貴集團預期在與客戶的合約中有權獲得的代價計量，不包括代表第三方收取的金額、折扣及銷售相關稅項。

有關貴集團收入確認政策的詳情如下：

#### 貨物銷售收益

來自貨物銷售的收入於資產控制權轉移至客戶時(一般情況下於客戶驗收貨物或客戶確認時)確認。

#### 提供冷鏈數智綜合解決方案之收入

提供冷鏈數智綜合解決方案的收入於貴集團根據合約條款履行相應的履約責任，並收到客戶的驗收證明及其他收貨憑證時，於某一時點確認。

#### 合約負債

合約負債指貴集團因已向客戶收取代價，而須向客戶轉讓貨物或服務的責任。倘貴集團有無條件權利在貴集團確認相關收入前收取代價，則合約負債亦會獲確認。在有關情況下，亦會確認相應應收款項。

#### 租賃

貴集團根據國際財務報告準則第16號項下的定義，於合約訂立時評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

貴集團應用可行權宜方法不將非租賃組成部分與租賃組成部分分開，而將租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分作為單一租賃組成部分入賬。

#### 短期租賃

對於租期自開始日期起計為12個月或以內且並不包含購買選擇權的租賃(包括辦公室)，貴集團應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款於租賃期內採用直線法或另一種系統法確認為開支。

## 附錄一

## 會計師報告

### 使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；及
- 貴集團產生的任何初始直接成本。

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

使用權資產以直線法於其估計使用年期及租期(以較短者為準)內计提折舊。

貴集團於綜合財務狀況報表中將使用權資產呈列為單獨項目。

### 可退回租金按金

已支付的可退回租賃按金乃根據國際財務報告準則第9號入賬，並按公允價值進行初始計量。初始確認時對公允價值的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

### 租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按該日未支付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，倘租賃內含利率不易釐定，貴集團則採用租賃開始日期的增量借款利率。

租賃付款包括固定付款。

於開始日期後，租賃負債根據利息增長及租賃付款作出調整。

貴集團於以下情況重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動，在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因進行市場租金調查後市場租金變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債透過使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 修改租賃合約，而租賃修訂並非作為單獨的租賃核算(有關「**租賃修訂**」的會計政策見下文)。

貴集團在綜合財務狀況表將租賃負債呈列為個別項目。

### 租賃修訂

倘出現以下情況，貴集團會將租賃修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修訂透過增加一項或多項相關資產之使用權而擴大租賃範圍；及
- 調增租賃的代價，增加的金額相當於範圍擴大對應的獨立價格，加上按照特定合約的實際情況對獨立價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言，貴集團基於透過使用修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款的經修訂租賃的租期重新計量租賃負債減任何應收租賃優惠。

貴集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。

當修改後的合約包含租賃組成部分和一個或多個其他租賃或非租賃組成部分時，貴集團會根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的合計獨立價格將修改後的合約代價分配至各項租賃組成部分。

## 附錄一

## 會計師報告

### 外幣

在編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易會按交易日的現行匯率予以確認。於各報告期末，以貨幣計值的貨幣項目按該日當時的匯率重新換算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額，於產生期間在損益內確認。

### 借款成本

收購、建造或生產合資格資產(即需要較長時間以備作擬定用途或銷售之資產)直接應計之借貸成本均計入該等資產之成本中，直至該等資產實質上達至擬定用途或銷售為止。

於相關資產擬用作預期用途或出售後仍未償還的任何特定借款均計入一般借款中，以計算一般借款的資本化率。從特定借款待支付合資格資產之費用前而作出之暫時投資所賺取之投資收入乃從合資格資本化之借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於其產生期間在損益內確認。

### 政府補助

政府補助直至可合理保證 貴集團遵守所附帶的條件及收取補助時方予以確認。

政府補助乃就 貴集團確認的有關支出(預期補助可予抵銷相關成本的支出)期間按系統化的基準於損益中確認。

作為對與收入有關的已產生開支或損失的補償、或為 貴集團提供直接財務支持，而未來並無任何相關成本的應收政府補助在其成為應收款項的期間於損益中確認。該等補助於「其他收入」內呈列。

### 僱員福利

#### 退休福利費用

向政府管理的退休福利計劃所作的付款於僱員提供服務令彼等有權獲得供款時確認為開支。

#### 短期僱員福利

短期僱員福利按於僱員提供服務時預期支付的未貼現福利金額確認。除國際財務報告準則規定或准許將該福利納入資產成本外，所有短期僱員福利確認為開支。

於扣除任何已付金額後，應計員工福利確認為負債。

#### 離職福利

離職福利乃於 貴集團實體不再能夠撤回所提供之離職福利時及當其確認相關重組費用時(兩者之較早者)確認為負債。

### 稅務

所得稅開支指即期及遞延稅項開支的總和。

即期應付稅項根據年／期內應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前溢利不同，原因為應於其他年度課稅或可扣稅的收入或開支，以及永不可課稅或可扣稅的項目。 貴集團的即期稅項負債乃採用於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃就歷史財務資料內資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利時所用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣稅暫時差額予以確認，惟以應課稅溢利可用於抵銷該等可扣稅暫時差額為限。倘暫時差額產生自在一項交易中對資產及負債的初始確認，而該交易既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利，且於交易時並無產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。此外，倘若暫時差額乃基於初次確商譽所引致，則有關遞延稅項負債不予確認。

## 附錄一

## 會計師報告

就與於附屬公司及聯營公司的投資相關的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟倘 貴集團能夠控制暫時差額的撥回，且暫時差額於可預見未來可能不會撥回則除外。與該等投資相關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於可能將有充足應課稅利潤以應用暫時差額且預期將於可預見未來撥回時方始確認。

遞延稅項資產之賬面值會於各報告期完結日進行檢討，並以不再可能有充足應課稅溢利容許收回全部或部分資產為限作出減少。

遞延稅項資產及負債基於各報告期末已執行或實質已執行的稅率（及稅法），按預期適用於清償負債或變現資產期間的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映 貴集團於各報告期末預期收回或清償其資產及負債賬面值的方式所導致的稅務後果。

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

就稅項抵扣歸屬於租賃負債的租賃交易而言， 貴集團對租賃負債及使用權資產分別應用國際會計準則第12號之規定。 貴集團以可能取得能利用該可抵扣暫時差額來抵扣的應課稅溢利為限，確認與租賃負債相關的遞延所得稅資產，並就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。

當有法定可執行權利將當期稅項資產抵銷當期稅項負債時，以及當其與同一稅務機關對同一應課稅實體徵收的所得稅有關時，遞延所得稅資產及負債均予以抵銷。

即期及遞延稅項於損益內確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認之項目相關者除外，於該情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

### 物業及設備

物業及設備為持作生產或供應貨物或服務或作行政用途的有形資產。物業及設備按成本減去其後累計折舊及其後累計減值損失（如有）於綜合財務狀況表列賬。

折舊確認乃為在資產的估計使用年期內，用直線法撇銷其成本減去其剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，估計變動之影響按預提基準入賬。

當一項物業及設備於出售後或持續使用該資產預期不能產生經濟利益時，應當予以終止確認。物業及設備項目的處置或報廢所產生的任何收益或虧損按照資產的出售所得款項與賬面價值之間的差額釐定，並確認為損益。

### 研發開支

研究活動的開支於產生期間確認為開支。

來自開發活動（或為內部工程開發階段）的內部所產生無形資產，僅在滿足以下條件時方予確認：

- 技術上可完成該無形資產以使其可供使用或出售；
- 有意完成無形資產並作運用或銷售；
- 有能力使用或出售無形資產；
- 該無形資產如何產生可能的未來經濟利益；
- 具有充足技術、財務及其他資源，以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產；及
- 能夠可靠計量開發期間無形資產應佔支出。

初步就內部所產生無形資產確認之金額為有關無形資產自首次符合上述確認準則當日起已產生之支出總和。倘無法確認內部所產生無形資產，則開發支出於其產生期間於損益中確認。

## 附錄一

## 會計師報告

初始確認後，內部所產生無形資產會按成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）或以與單獨收購的無形資產相同的基準呈列。

### 現金及現金等價物

於綜合財務狀況表呈列的現金及現金等價物包括：

- (a) 現金，包括手頭現金及活期存款，不包括受監管限制而導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘；及
- (b) 現金等價物，其包括短期（通常原到期日為三個月或更短）、可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的高流動性投資。持有現金等值項目的目的是為滿足短期現金承擔，而非用於投資或其他目的。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文所界定的現金及現金等價物。

### 存貨

存貨以成本與可變現淨值的較低者列示。按先進先出基準釐定成本且在製品及製成品的成本包括直接材料、直接人工及經常性開支的適當比例。可變現淨值乃按估計售價減將予完成及出售所產生任何估計成本計算。

### 撥備

倘 貴集團因過往事件而承擔現時責任（法定或推定）， 貴集團可能須履行該責任，且該責任的金額能被可靠估計，則確認撥備。

經考慮與責任有關的風險及不確定因素後，確認為撥備的金額為於報告期末清償現時責任所需代價的最佳估計。倘撥備使用償付現有責任之估計現金流量計量，則其賬面值為該等現金流量之現值（倘有關貨幣時間價值之影響屬重大）。

### 金融工具

金融資產及金融負債乃當集團實體成為工具合約條款其中一方時確認。所有通過正常方式購買或出售的金融資產在交易日予以確認或終止確認。正常購買或銷售金融資產指按照市場規定或慣例須在一段期限內進行資產交付的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初始按公允價值計量，惟客戶合約產生的貿易應收款項根據國際財務報告準則第15號初始計量則除外。因收購或發行金融資產及金融負債（按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債除外）而直接產生的交易成本，於初始確認時在該金融資產或金融負債的公允價值中計入或扣除（如適用）。收購按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益確認。

實際利率法是一種計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及將利息收入及利息開支分配予有關期間的方法。實際利率為於金融資產或金融負債的預期年期或（倘適當）較短期間，實際貼現估計未來現金收入及付款（包括構成實際利率組成部分的所有已付或已收費用及款項、交易成本及其他溢價或折讓）至其初始確認時的賬面淨值的比率。

### 金融資產

#### 金融資產的分類及其後計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有之金融資產；及
- 合約條款在指定日期產生現金流量，該現金流量僅為本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後按公允價值計量。

## 附錄一

## 會計師報告

### (i) 攤銷成本及利息收入

就其後按攤銷成本計量的金融資產而言，利息收入乃使用實際利率法予以確認。利息收入透過將實際利率應用於金融資產賬面總值計算，惟其後已變為信貸減值的金融資產則除外（見下文）。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產已攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險有所改善，以致於該金融資產不再出現信貸減值，則利息收入乃藉由將實際利率應用於釐定該資產不再出現信貸減值後的報告期初之金融資產的賬面總值進行確認。

#### 金融資產及根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目的減值

貴集團根據期信貸虧損模式對金融資產（包括貿易及其他應收款項）（根據國際財務報告準則第9號須受限於減值評估）進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初始確認起的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預期年內發生的所有可能違約事件所導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損（「**12個月預期信貸虧損**」）指預計於報告日期後12個月內可能發生的違約事件產生的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據貴集團過往信貸虧損經驗進行，並根據債務人特定因素、整體經濟狀況及於報告日期對當前狀況及未來狀況預測的評估而作出調整。

貴集團一直就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃針對被分類為信貸減值的客戶進行個別評估，而其餘則基於債務人的過往違約情況、債務人經營所在行業的整體經濟狀況及於報告日期對當前狀況及未來狀況預測的評估採用根據過往信貸虧損經驗估算的撥備矩陣進行整體估計。

### (i) 信貸風險顯著增加

於評估信貸風險自初始確認以來是否大幅增加時，貴集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險及該金融工具於初始確認日期出現違約的風險。於進行此評估時，貴集團會考慮合理而具理據，並在毋須付出不必要成本或資源即可取得的定量及定質資料，包括過往經驗及前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部（如有）或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，如信貸息差、債務人的信貸違約掉期價格大幅增加；
- 預計會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境發生實際或預期重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力顯著下降。

無論上述評估結果如何，貴集團均假定當合約付款逾期超過30日，信貸風險自初始確認以來已顯著增加，除非貴集團有合理且有理據的資料證明並非如此。

儘管如此，倘一項債務工具於報告日期被確定為信貸風險較低，則貴集團假設該項債務工具的信貸風險自初始確認起並無顯著增加。倘(i)其違約風險偏低；(ii)借方有強大能力於短期滿足其合約現金流動責任及(iii)較長期之經濟及業務狀況存在不利變動，惟將未必削弱借方履行其合約現金流動責任之能力，則債務工具之信貸風險會被釐定為偏低。

貴集團定期監控用以識別信貸風險有否顯著增加的標準之效益，且修訂標準（如適當）來確保標準能在金額逾期前識別信貸風險顯著增加。

## 附錄一

## 會計師報告

### (ii) 違約定義

貴集團認為以下情況就內部信貸風險管理而言構成違約事件，原因為過往經驗顯示符合以下任何一項條件的應收款項一般無法收回：

- 交易對手違反財務契諾；或
- 內部產生或從外部來源獲得的資料表明，債務人不太可能向債權人(包括 貴集團)全額還款(不計及 貴集團持有的任何抵押品)。

無論上文如何， 貴集團認為，當一項金融資產逾期超過一年，即已發生違約，除非 貴集團有合理且有理據的資料證明採用較寬鬆的違約標準更為合適。

### (iii) 信貸減值金融資產

當發生一項或多項事件而對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響時，該金融資產即為出現信貸減值。金融資產已出現信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人之重大財務困難；
- (b) 違反合約(如違約或逾期事件)；
- (c) 借款人的貸款人出於與借款人財務困難有關的經濟或合約原因，而向借款人授出貸款人原本不會考慮的優惠；
- (d) 借款人可能破產或者進行其他財務重組；或
- (e) 因財務困難而導致該金融資產失去活躍市場。

### (iv) 撤銷政策

當有資料表明對手方有嚴重財務困難，且並無收回的現實可能性(例如，當對手方被清盤或已進入破產程序)時， 貴集團撤銷金融資產。已撤銷的金融資產仍可能需要根據 貴集團的收回程序進行法律行動，惟需於適當時候聽取法律意見。撤銷構成撤銷登記事件。其後收回的任何金額會於損益中確認。

### (v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損乃以違約概率、違約虧損(即違約時虧損大小)及所面臨之違約風險為元素計量之函數。評估違約概率及違約虧損乃根據過往數據及前瞻性資料作出。預期信貸虧損的預估乃無偏概率加權平均金額，以各自發生違約的風險為權重確定。 貴集團採用可行權宜方法，運用撥備矩陣估計貿易應收款項的預期信貸虧損，當中考慮過往信貸虧損經驗，並就毋須花費過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料作出調整。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付 貴集團的所有合約現金流量與 貴集團預計收取的現金流量(按初始確認時釐定的原實際利率折現)之間的差額。

貿易應收款項及其他應收款項(分類為已發生信貸減值的客戶的貿易應收款項除外)的全期預期信貸虧損按綜合基準考慮，當中計及過往逾期資料及前瞻宏觀經濟資料等相關信貸資料。

就集體評估而言， 貴集團訂立組別時考慮以下特徵：

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

貴集團管理層定期檢討分組方法，確保各組別的組成項目仍然具有相似信貸風險特徵。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非金融資產已信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團藉調整所有金融工具的賬面值，於損益確認減值收益或虧損，惟貿易及其他應收款項除外，其相應調整乃透過虧損撥備賬確認。

### 匯兌收益及虧損

以外幣計值的金融資產的賬面值以該外幣釐定，並於各報告期末按現貨匯率換算。具體而言：

- 有關不屬於指定對沖關係一部分的以攤銷成本計量的金融資產，匯兌差額於損益中「其他收益及虧損」單列項目(附註7)確認為匯兌收益(虧損)淨額的一部分。

### 終止確認金融資產

只有當從資產收取現金流量的合約權利到期，或當 貴集團轉讓金融資產並將其於資產擁有權的絕大部分風險及回報轉讓予另一方， 貴集團方終止確認金融資產。若 貴集團保留其已轉讓資產擁有權的絕大部分風險及回報，則 貴集團將繼續確認該金融資產及就已收取所得款項確認有抵押借款。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，該資產賬面值與已收及應收代價的差額於損益內確認。

### 金融負債或權益

#### 分類為債務或權益

債券與權益工具根據合約協議的實質以及金融負債與權益工具的定義區分為金融負債或權益。

#### 權益工具

權益工具是證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。 貴公司發行的權益工具於收取所得款項扣除直接發行成本時確認。

#### 金融負債

所有金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 按公允價值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益計量準則的金融資產，乃按公允價值計入損益計量。具體而言：

- 股本工具投資分類為按公允價值計入損益，惟 貴集團於初始確認時，將並非持作買賣亦非業務合併所產生或然代價的股本投資，指定為按公允價值計入其他全面收益則除外。
- 不符合攤銷成本準則或按公允價值計入其他全面收益準則的債務工具，分類為按公允價值計入損益。此外，倘若指定可消除或大幅減少因以不同基準計量資產或負債或確認其收益及虧損而產生的計量或確認不一致的情況，則符合攤銷成本準則或按公允價值計入其他全面收益準則的債務工具，可於初始確認時指定為按公允價值計入損益。 貴集團並無將任何債務工具指定為按公允價值計入損益。

按公允價值計入損益的金融資產乃於各報告期末按公允價值計量，任何公允價值收益或虧損(倘不屬指定對沖關係的一部分)均於損益中確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括就金融資產賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」項目。

倘金融資產符合以下情況，則為持作買賣：

- 收購該項資產之主要目的為於短期內出售；或
- 於初始確認時，其為 貴集團共同管理之已識別金融工具組合的一部分，且有證據顯示近期存在短期獲利的實際模式；或
- 其為衍生工具(作為財務擔保合約或已指定及有效的對沖工具的衍生工具除外)。

#### 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括銀行及其他借款、貿易應付款項及其他應付款項)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

## 附錄一

## 會計師報告

### 按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

倘金融負債為(i)國際財務報告準則第3號業務合併適用的業務合併中收購方的或有代價，(ii)持作買賣或(iii)其被指定為按公允價值計量且其變動計入損益，則該金融負債分類為按公允價值計量且其變動計入損益。

倘出現下列情況，金融負債(持作買賣的金融負債或收購方在業務合併中的或有代價除外)可於首次確認時指定為按公允價值計量且其變動計入損益：

- 該指定消除或顯著降低使用其他方式將出現之計量或確認的不一致性；或
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或兩者的一部分，而根據 貴集團書面載錄的風險管理或投資策略，該組合乃按公允價值基準管理及評估其表現，且有關內部按該基準提供分組；或
- 其構成包含一項或多項嵌入式衍生工具的合約的一部分，而國際財務報告準則第9號允許將整個合併合約指定為按公允價值計量且其變動計入損益。

### 附有優先權的股份

附有優先權的股份(包含贖回特性及其他嵌入式衍生工具)整體被指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，其公允價值變動於損益中的「指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債之公允價值變動」內確認。指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債詳情載於附註28。

### 匯兌收益及虧損

就以外幣計量且按各報告期末的攤銷成本計量的金融負債而言，匯兌收益及虧損按該工具的攤銷成本釐定。

對於不構成指定對沖關係的金融負債，該等匯兌收益及虧損於損益(附註7)中「其他收益及虧損」項目內確認，作為匯兌收益(虧損)淨額的一部分。

### 終止確認金融負債

當及僅當 貴集團的義務解除、取消或到期時， 貴集團會終止確認該項金融負債。終止確認的金融負債的賬面價值與已付及應付代價之間的差額，計入損益。

### 金融負債的修訂

倘對債務工具的合約條款作出調整(如延長期限)導致原有條款出現重大修改，經考慮所有有關事實及情況(包括定性因素)，有關修改入賬列作終止確認原金融負債及確認新金融負債。終止確認之金融負債賬面值與已付或應付代價(包括所承擔之任何負債)之公允價值之間的差額於損益中確認。

### 衍生金融工具

衍生工具初始按衍生工具合同訂立當日的公允價值確認，隨後在各報告期末重新計量公允價值。所產生的收益或虧損於損益確認。

### 物業及設備以及使用權資產的減值

於各報告期末， 貴集團會檢討其具備有限可使用年期的物業及設備以及使用權資產之賬面值，以確定該等資產是否存在減值虧損之跡象。倘存在任何有關跡象，則估計相關資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。

物業及設備以及使用權資產的可收回金額單獨估計。當無法單獨估計可收回金額時，則 貴集團估計資產所屬現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額。

於測試現金產生單位之減值時，倘可設立合理及一致的分配基準，則公司資產分配至相關現金產生單位，或分配至現金產生單位內可設立合理及一致分配基準之最小組別。可收回金額透過公司資產所屬現金產生單位或現金產生單位群組來釐定，其會與相關現金產生單位或現金產生單位群組的賬面值比較。

## 附錄一

## 會計師報告

可收回金額為公允價值減出售成本及使用價值之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流將使用除稅前貼現率貼現至其現值，而稅前貼現率為反映目前市場對金錢時間值之評估及未來現金流量估計並無調整的資產(或現金產生單位)之特殊風險。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則該資產(或現金產生單位)的賬面值被削減至其可收回金額。就無法按合理及一致基準分配至現金產生單位的公司資產或公司資產部分而言，貴集團將一組現金產生單位的賬面值(包括已分配至該組現金產生單位的公司資產或部分公司資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額作出比較。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減低任何商譽的賬面值(如適用)，其後根據現金產生單位組別單位內各資產賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公允價值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可計量)及零之中的最高值。原已分配予至該資產的減值虧損金額將按比例分配予該單位或該組現金產生單位的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

當減值虧損於其後回撥時，該資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)之賬面值增加至已修訂之估計可收回金額，惟增加後之賬面值不會超過若該資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損而釐定之賬面值。撥回的減值虧損即時於損益確認。

### 公允價值計量

於計量公允價值時，除貴集團之租賃交易、存貨可變現淨值及就減值評估而言之資產使用價值外，倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮該等資產或負債之特點，則貴集團會考慮該等特點。

非金融資產的公允價值計量，會考慮市場參與者透過將該資產用於其最高及最佳用途，或將其出售予會將該資產用於其最高及最佳用途的其他市場參與者，從而產生經濟利益的能力。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值技術，以最大限度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。具體而言，貴集團根據輸入數據特點，將公允價值計量分為以下三個層級：

- 第一級 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)。
- 第二級 對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據之估值方法。
- 第三級 估值技術所用的對公允價值計量有重大影響的最低層級輸入數據為不可觀察數據。

於報告期末，貴集團透過檢討資產及負債各自的公允價值計量，釐定以經常性基準按公允價值計量的資產及負債的公允價值等級之間是否發生轉移。

### 4. 重大會計判斷及估算不確定因素的主要來源

應用財務報表附註3中所描述的貴集團會計政策時，貴公司董事需要對於無法從其他來源清楚得知的資產與負債的賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及被視為相關的其他因素為依據。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會按持續基準予以檢討。倘會計估計的修訂僅影響某一期間，其影響便會於該期間內確認；倘修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂的期間及未來期間確認。

#### 估計不確定因素的主要來源

以下為有關未来的主要假設，及於各報告期末估計不確定性的其他主要來源，而後者可能有重大風險會導致於未來十二個月對資產及負債的賬面值作出重大調整，描述如下：

#### **指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債之公允價值計量**

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，貴集團指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的附優先權股份分別約為人民幣104,880,000元、人民幣582,101,000元、零元及零元，該等股份並無活躍市場報價。金融負債的公允價值乃利用估值技術按重大不可觀察輸入數據釐定。確立相關估值方法及其

## 附錄一

## 會計師報告

相關輸入數據時需要判斷及估計。與該等因素有關的假設變動可能導致對該等工具的公允價值作出重大調整。進一步披露請參閱附註28及33。

### 就貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

就貿易應收款項而言，貴集團已應用國際財務報告準則第9號的簡化法，按全期預期信貸虧損計量減值虧損撥備。貴集團就分類為已信貸減值的客戶按個別基準釐定預期信貸虧損，或使用撥備矩陣共同釐定，該矩陣乃根據債務人的過往違約經驗、債務人經營所在行業的一般經濟狀況以及對報告日期的當前狀況及未來狀況預測的評估而估計。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，貿易應收款項的賬面值分別約為人民幣32,017,000元、人民幣3,316,000元、人民幣71,063,000元及人民幣58,452,000元，而扣除信貸虧損撥備分別約為人民幣2,218,000元、人民幣2,163,000元、人民幣3,239,000元及人民幣4,944,000元。

預期信貸虧損撥備對估計變動尤為敏感。有關預期信貸虧損及貴集團貿易應收款項的資料於附註8及33披露。

### 撇減存貨

貴集團的存貨按成本及可變現淨值的較低者列報。貴集團撇減存貨乃基於對可變現價值的估計並參考存貨的年期及條件，連同該等存貨在適銷性方面的經濟環境。存貨將於各報告期末進行減值審閱(如適用)。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，存貨的賬面值分別約為人民幣257,515,000元、人民幣1,038,111,000元、人民幣2,158,461,000元及人民幣2,476,888,000元。存貨的更多詳情載於附註19。

## 5. 收入及分部資料

收入指於2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及於2026年4月30日就下列產品及服務銷售已收及應收的金額(扣除相關稅項)：

- (a) 冷鏈農產品銷售；及
- (b) 提供冷鏈數智綜合解決方案。
- (i) 分類收入資料

|              | 截至12月31日止年度      |                  |                  | 截至4月30日止四個月      |                  |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|              | 2023年            | 2024年            | 2025年            | 2025年            | 2026年            |
|              | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
|              |                  |                  |                  | (未經審核)           |                  |
| 貨物或服務類型      |                  |                  |                  |                  |                  |
| — 冷鏈農產品      | 1,231,210        | 2,948,968        | 5,898,023        | 1,472,056        | 2,789,439        |
| — 冷鏈數智綜合解決方案 | 22,327           | 30,654           | 37,496           | 14,046           | 15,591           |
| 其他           | 605              | 952              | 1,095            | 23               | 311              |
|              | <u>1,254,142</u> | <u>2,980,574</u> | <u>5,936,614</u> | <u>1,486,125</u> | <u>2,805,341</u> |

於往績記錄期間，貴集團的收入於某一時間點確認。

### (ii) 客戶合約的履約責任及收入確認政策

貴集團應於(或因)履行履約責任時確認收入，即具體履約責任的相關貨物或服務的「控制權」轉移至客戶時。

來自貨物銷售的收入於資產控制權轉移至客戶時(一般情況下於客戶驗收貨物或客戶確認時)確認。

於某一時點提供冷鏈數智綜合解決方案的收入，於貴集團根據合約條款履行相應的履約責任，並收到客戶的驗收證明及其他收貨憑證時確認。

客戶通常須在貴集團交付產品前支付總代價的一定百分比作為預付款項。當收到代價而尚未確認收入時，確認為合約負債。

### (iii) 分配至客戶合約的尚未履行的履約責任之交易價格

由於貴集團合約的原預計年期在一年以內，貴集團採用實用權宜方法，並無披露分配至未完成履約責任的交易價格。

## 附錄一

## 會計師報告

### (iv) 分部資料

為進行資源分配及評估分部表現，貴公司執行董事(即主要營運決策者)關注及審閱按與上文所載相同會計政策編製的貴集團整體業績及財務狀況。因此，貴集團僅有單一經營分部，故並無呈列此單一分部的進一步分析。

#### (a) 地域資料

貴集團所有收入均產生於中國，而其非流動資產位於中國。

#### (b) 有關主要客戶的資料

於相關年度單獨佔貴集團收入10%以上的來自客戶的收入如下：

|     | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至4月30日止四個月              |                |
|-----|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|     | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2026年<br>人民幣千元 |
| 客戶A | 315,010        | 353,040        | 不適用*           | 不適用*                     | 不適用*           |
| 客戶B | 不適用*           | 不適用*           | 不適用*           | 不適用*                     | 344,794        |

\* 由於該客戶的收入並未單獨佔貴集團於相應期間收入的10%或以上，故未予披露。

截至2025年12月31日止年度及截至2026年4月30日止四個月，並無客戶單獨為貴集團貢獻收入超過10%。

### 6. 其他收入

|          | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至4月30日止四個月              |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|          | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2026年<br>人民幣千元 |
| 銀行利息收入   | 176            | 150            | 329            | 89                       | 345            |
| 政府補助(附註) | 834            | 1,369          | 1,742          | 34                       | 30             |
| 其他       | 373            | 148            | 45             | 30                       | 18             |
|          | 1,383          | 1,667          | 2,116          | 153                      | 393            |

附註：政府補助包括來自中國政府的無條件補助，其乃專為支持就業及產業。

### 7. 其他收益及虧損

|                                 | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至4月30日止四個月              |                |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                                 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2026年<br>人民幣千元 |
| 視作部分出售一間聯營公司的收益                 | 2,108          | 12,157         | 3,821          | 122                      | —              |
| 終止確認按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的收益     | —              | —              | —              | —                        | 329            |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值變動產生的收益 | —              | —              | 159            | —                        | 54             |
| 外匯(虧損)收益淨額                      | (1,026)        | (18,616)       | (20,549)       | (11,635)                 | 13,035         |
| 其他                              | (161)          | (305)          | 522            | 233                      | —              |
|                                 | 921            | (6,764)        | (16,047)       | (11,280)                 | 13,418         |

## 附錄一

## 會計師報告

### 8. 按預期信貸虧損模式確認的減值虧損，扣除撥回

|               | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至4月30日止四個月              |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|               | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2026年<br>人民幣千元 |
| 就以下各項確認的減值虧損： |                |                |                |                          |                |
| — 貿易應收款項      | 2,218          | 341            | 1,192          | —                        | 1,754          |
| 就以下各項撥回的減值虧損： |                |                |                |                          |                |
| — 貿易應收款項      | —              | (396)          | (116)          | (309)                    | (49)           |
|               | <u>2,218</u>   | <u>(55)</u>    | <u>1,076</u>   | <u>(309)</u>             | <u>1,705</u>   |

減值評估詳情載於附註33。

### 9. 財務成本

|           | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至4月30日止四個月              |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|           | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2026年<br>人民幣千元 |
| 銀行及其他借款利息 | 1,067          | 4,444          | 12,740         | 3,357                    | 5,037          |
| 租賃負債的利息   | 71             | 256            | 309            | 112                      | 86             |
|           | <u>1,138</u>   | <u>4,700</u>   | <u>13,049</u>  | <u>3,469</u>             | <u>5,123</u>   |

### 10. 除稅前(虧損)利潤

|                     | 截至12月31日止年度      |                  |                  | 截至4月30日止四個月              |                  |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|------------------|
|                     | 2023年<br>人民幣千元   | 2024年<br>人民幣千元   | 2025年<br>人民幣千元   | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2026年<br>人民幣千元   |
| 物業及設備折舊             | 483              | 508              | 364              | 118                      | 145              |
| 使用權資產折舊             | 1,382            | 1,982            | 1,938            | 645                      | 660              |
| 折舊及攤銷合計             | <u>1,865</u>     | <u>2,490</u>     | <u>2,302</u>     | <u>763</u>               | <u>805</u>       |
| 員工成本(包括董事及主要行政人員酬金) |                  |                  |                  |                          |                  |
| — 薪金及其他福利           | 19,852           | 20,902           | 20,403           | 6,252                    | 7,743            |
| — 退休福利計劃供款          | 507              | 901              | 1,243            | 404                      | 503              |
| — 辭退福利              | —                | 658              | 12               | —                        | 21               |
| 員工成本總額              | <u>20,359</u>    | <u>22,461</u>    | <u>21,658</u>    | <u>6,656</u>             | <u>8,267</u>     |
| 確認為開支的存貨成本          | <u>1,223,135</u> | <u>2,890,464</u> | <u>5,752,098</u> | <u>1,428,045</u>         | <u>2,723,679</u> |
| [編纂]開支              | <u>[編纂]</u>      | <u>[編纂]</u>      | <u>[編纂]</u>      | <u>[編纂]</u>              | <u>[編纂]</u>      |
| 研發開支分析如下            |                  |                  |                  |                          |                  |
| — 員工成本(附註)          | 9,431            | 9,679            | 6,817            | 2,126                    | 2,467            |
| — 折舊及攤銷             | 929              | 1,105            | 904              | 299                      | 271              |
| — 已耗用材料             | 3,393            | 5,067            | 8,747            | 2,927                    | 3,599            |
| — 其他                | 824              | 525              | 193              | —                        | 58               |
|                     | <u>14,577</u>    | <u>16,376</u>    | <u>16,661</u>    | <u>5,352</u>             | <u>6,395</u>     |

附註：金額計入上文所披露的員工成本內。

## 附錄一

## 會計師報告

### 11. 所得稅開支

|                    | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至4月30日止四個月              |                |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                    | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2026年<br>人民幣千元 |
| 當期稅項               |                |                |                |                          |                |
| — 中國企業所得稅(「企業所得稅」) | 336            | 6,304          | 18,610         | 5,733                    | 13,216         |
| 遞延稅項(抵免)開支(附註18)   | (102)          | (64)           | (579)          | 194                      | (12)           |
|                    | <u>234</u>     | <u>6,240</u>   | <u>18,031</u>  | <u>5,927</u>             | <u>13,204</u>  |

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》，中國附屬公司的稅率為25%，除非其可享有下文所載優惠稅率。

深圳前海粵十信息技術有限公司(「粵十信息」)於2022年取得「高新技術企業」認證，因此其於2022年至2024年期間有權享有15%的優惠稅率。深圳粵十隨後於2024年12月續展該項認證，從而使其合資格於2025年至2027年的下一個三年期間繼續享有15%的優惠稅率。

此外，貴集團於中國經營的若干附屬公司獲認為「小微企業」，因此合資格享有20%的優惠稅率。

年內所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表所載除稅前虧損對賬如下：

|                              | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至4月30日止四個月              |                |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                              | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2026年<br>人民幣千元 |
| 除稅前(虧損)利潤                    | (28,032)       | (212,789)      | (1,746,194)    | (311,517)                | 49,086         |
| 按企業所得稅率25%課稅                 | (7,008)        | (53,197)       | (436,549)      | (77,879)                 | 12,272         |
| 就稅項而言不可扣稅開支的稅務影響             | 6,202          | 62,329         | 458,962        | 84,899                   | 557            |
| 就稅項而言非應課稅收入的稅務影響             | (527)          | (3,039)        | (955)          | (30)                     | (449)          |
| 未確認稅項虧損的稅務影響                 | 4,653          | 4,205          | 1,485          | 133                      | 2,142          |
| 歸屬於有關研發開支的額外合資格稅項扣除的稅務影響(附註) | (3,192)        | (3,993)        | (3,981)        | (1,279)                  | (1,544)        |
| 稅收優惠的稅務影響                    | (22)           | (180)          | (232)          | (352)                    | (42)           |
| 分佔聯營公司業績的稅務影響                | 232            | 193            | (38)           | 188                      | 90             |
| 其他                           | (104)          | (78)           | (661)          | 247                      | 178            |
| 所得稅開支                        | <u>234</u>     | <u>6,240</u>   | <u>18,031</u>  | <u>5,927</u>             | <u>13,204</u>  |

附註：根據中國相關法律法規，貴集團截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年4月30日止四個月，就合資格研究與開發(「研發」)開支享有從應納稅利潤中按100%比例加計扣除的優惠。

## 附錄一

## 會計師報告

### 12. 董事、監事、主要行政人員及僱員薪酬

#### (a) 董事及主要行政人員薪酬

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年4月30日止四個月，根據適用上市規則及香港公司條例披露的董事及主要行政人員酬金如下：

|                         | 委任日期        | 費用<br>人民幣千元 | 薪金及津貼<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酌情表現<br>掛鉤花紅<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------------|-------------|-------------|----------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| <b>截至2023年12月31日止年度</b> |             |             |                |                       |                       |             |
| <b>執行董事</b>             |             |             |                |                       |                       |             |
| 陳彬彬 (附註i)               | 2019年12月18日 | —           | 240            | 8                     | —                     | 248         |
| 王凱 (附註ii)               | 2019年12月18日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| <b>非執行董事</b>            |             |             |                |                       |                       |             |
| 金正 (附註v)                | 2019年12月18日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 林良全 (附註vi)              | 2019年12月18日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 高書方 (附註vii)             | 2019年12月18日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 朱躍龍 (附註viii)            | 2021年12月14日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 傅哲寬 (附註ix)              | 2021年12月14日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 麥剛 (附註x)                | 2021年12月14日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 蘇文熙 (附註xi)              | 2023年7月6日   | —           | —              | —                     | —                     | —           |
|                         |             | —           | 240            | 8                     | —                     | 248         |
|                         | 委任日期        | 費用<br>人民幣千元 | 薪金及津貼<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酌情表現<br>掛鉤花紅<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| <b>截至2024年12月31日止年度</b> |             |             |                |                       |                       |             |
| <b>執行董事</b>             |             |             |                |                       |                       |             |
| 陳彬彬 (附註i)               | 2019年12月18日 | —           | 160            | 9                     | —                     | 169         |
| 王凱 (附註ii)               | 2019年12月18日 | —           | 145            | —                     | —                     | 145         |
| 江俊東 (附註iii)             | 2024年8月29日  | —           | 210            | 1                     | —                     | 211         |
| <b>非執行董事</b>            |             |             |                |                       |                       |             |
| 金正 (附註v)                | 2019年12月18日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 林良全 (附註vi)              | 2019年12月18日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 高書方 (附註vii)             | 2019年12月18日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 朱躍龍 (附註viii)            | 2021年12月14日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 傅哲寬 (附註ix)              | 2021年12月14日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 麥剛 (附註x)                | 2021年12月14日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 蘇文熙 (附註xi)              | 2023年7月6日   | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 沈曉通 (附註xii)             | 2024年8月29日  | —           | —              | —                     | —                     | —           |
|                         |             | —           | 515            | 10                    | —                     | 525         |

## 附錄一

## 會計師報告

|                         | 委任日期        | 費用<br>人民幣千元 | 薪金及津貼<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酌情表現<br>掛鈎花紅<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------------|-------------|-------------|----------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| <b>截至2025年12月31日止年度</b> |             |             |                |                       |                       |             |
| <b>執行董事</b>             |             |             |                |                       |                       |             |
| 陳彬彬 (附註i)               | 2019年12月18日 | —           | 20             | 14                    | —                     | 34          |
| 王凱 (附註ii)               | 2019年12月18日 | —           | 90             | —                     | —                     | 90          |
| 江俊東 (附註iii)             | 2024年8月29日  | —           | 120            | 9                     | —                     | 129         |
| 師海珍 (附註iv)              | 2025年9月10日  | —           | 60             | 2                     | —                     | 62          |
| 史偉琦 (附註xvii)            | 2025年11月21日 | —           | 20             | 1                     | —                     | 21          |
| <b>非執行董事</b>            |             |             |                |                       |                       |             |
| 金正 (附註v)                | 2019年12月18日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 林良全 (附註vi)              | 2019年12月18日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 朱躍龍 (附註viii)            | 2021年12月14日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 傅哲寬 (附註ix)              | 2021年12月14日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 麥剛 (附註x)                | 2021年12月14日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 沈曉通 (附註xii)             | 2024年8月29日  | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 戴偉 (附註xiii)             | 2025年9月10日  | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 唐華林 (附註xviii)           | 2025年12月30日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| <b>獨立非執行董事</b>          |             |             |                |                       |                       |             |
| 王紀律 (附註xiv)             | 2025年12月30日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 周偉華 (附註xv)              | 2025年12月30日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 鐘鴻興 (附註xvi)             | 2025年12月30日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
|                         |             | —           | 310            | 26                    | —                     | 336         |
|                         | 委任日期        | 費用<br>人民幣千元 | 薪金及津貼<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酌情表現<br>掛鈎花紅<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |

**截至2025年4月30日止年度  
(未經審核)**

|              |             |   |    |   |   |    |
|--------------|-------------|---|----|---|---|----|
| <b>執行董事</b>  |             |   |    |   |   |    |
| 陳彬彬 (附註i)    | 2019年12月18日 | — | —  | — | — | —  |
| 王凱 (附註ii)    | 2019年12月18日 | — | 40 | — | — | 40 |
| 江俊東 (附註iii)  | 2024年8月29日  | — | 40 | 3 | — | 43 |
| <b>非執行董事</b> |             |   |    |   |   |    |
| 金正 (附註v)     | 2019年12月18日 | — | —  | — | — | —  |
| 林良全 (附註vi)   | 2019年12月18日 | — | —  | — | — | —  |
| 朱躍龍 (附註viii) | 2021年12月14日 | — | —  | — | — | —  |
| 傅哲寬 (附註ix)   | 2021年12月14日 | — | —  | — | — | —  |
| 麥剛 (附註x)     | 2021年12月14日 | — | —  | — | — | —  |
| 沈曉通 (附註xii)  | 2024年8月29日  | — | —  | — | — | —  |
|              |             | — | 80 | 3 | — | 83 |

## 附錄一

## 會計師報告

|                 | 委任日期        | 費用<br>人民幣千元 | 薪金及津貼<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酌情表現<br>掛鈎花紅<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------|-------------|-------------|----------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| 截至2026年4月30日止年度 |             |             |                |                       |                       |             |
| <b>執行董事</b>     |             |             |                |                       |                       |             |
| 陳彬彬 (附註i)       | 2019年12月18日 | —           | 80             | 13                    | —                     | 93          |
| 江俊東 (附註iii)     | 2024年8月29日  | —           | 80             | 3                     | —                     | 83          |
| 師海珍 (附註iv)      | 2025年9月10日  | —           | 80             | 3                     | —                     | 83          |
| 史偉琦 (附註xvii)    | 2025年11月21日 | —           | 80             | 3                     | —                     | 83          |
| <b>非執行董事</b>    |             |             |                |                       |                       |             |
| 金正 (附註v)        | 2019年12月18日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 林良全 (附註vi)      | 2019年12月18日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 戴偉 (附註xiii)     | 2025年9月10日  | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 唐華林 (附註xviii)   | 2025年12月30日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| <b>獨立非執行董事</b>  |             |             |                |                       |                       |             |
| 王紀偉 (附註xiv)     | 2025年12月30日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 周偉華 (附註xv)      | 2025年12月30日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
| 鍾鴻興 (附註xvi)     | 2025年12月30日 | —           | —              | —                     | —                     | —           |
|                 |             | —           | 320            | 22                    | —                     | 342         |

附註：

- 陳彬彬先生於往績記錄期間擔任本公司行政總裁及本公司執行董事，上文所披露其酬金包括其作為行政總裁管理集團實體事務而提供的服務。
- 王凱先生辭任執行董事，自2025年11月21日起生效。
- 江俊東先生獲委任為執行董事，自2024年8月29日起生效。
- 師海珍女士獲委任為執行董事，自2025年9月10日起生效。
- 金正先生辭任非執行董事，自2025年9月10日起生效。
- 林良全先生辭任非執行董事，自2025年11月21日起生效。
- 高書方先生辭任非執行董事，自2024年8月29日起生效。
- 朱躍龍先生辭任非執行董事，自2025年11月21日起生效。
- 傅哲寬先生辭任非執行董事，自2025年11月21日起生效。
- 麥剛先生辭任非執行董事，自2025年11月21日起生效。
- 蘇文煦先生辭任非執行董事，自2024年8月29日起生效。
- 沈曉通先生辭任非執行董事，自2025年9月10日起生效。
- 戴偉先生獲委任為非執行董事，自2025年9月10日起生效。
- 王紀偉先生獲委任為獨立非執行董事，自2025年12月30日起生效。
- 周偉華先生獲委任為獨立非執行董事，自2025年12月30日起生效。
- 鍾鴻興先生獲委任為獨立非執行董事，自2025年12月30日起生效。

## 附錄一

## 會計師報告

xvii. 史偉琦先生獲委任為執行董事(兼首席風險控制官)，自2025年11月21日起生效。

xviii. 唐華林先生獲委任為非執行董事，自2025年12月30日起生效。

上述執行董事及主要行政人員的酬金乃就彼等截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年4月30日止四個月與管理 貴公司及 貴集團事務有關的服務而支付。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年4月30日止四個月，並無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金安排，且 貴集團並無向任何 貴公司董事或監事支付酬金，作為加入 貴集團或加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。 貴公司執行董事有權獲得根據 貴集團及個人於特定年度之表現而釐定之花紅。

### (b) 五名最高薪酬僱員

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年4月30日止四個月， 貴集團五位最高薪酬僱員並不包括 貴公司任何董事。該五名最高薪酬僱員分別截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年4月30日止四個月的酬金如下：

|              | 截至12月31日止年度  |              |              | 截至4月30日止四個月 |            |
|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|------------|
|              | 2023年        | 2024年        | 2025年        | 2025年       | 2026年      |
|              | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元       | 人民幣千元      |
|              | (未經審核)       |              |              |             |            |
| 薪金及其他福利      | 2,708        | 2,571        | 2,107        | 772         | 832        |
| 退休福利計劃供款     | 21           | 31           | 41           | 11          | 15         |
| 酌情表現掛鉤花紅(附註) | 24           | —            | 116          | —           | 29         |
|              | <u>2,753</u> | <u>2,602</u> | <u>2,264</u> | <u>783</u>  | <u>876</u> |

附註： 酌情表現掛鉤花紅乃根據相關個人於 貴集團的職務及職責以及 貴集團的表現釐定。

薪酬介乎以下範圍(以港元(「港元」)列示)的非 貴公司董事最高薪酬僱員的人數如下：

|               | 截至12月31日止年度 |          |          | 截至4月30日止四個月 |          |
|---------------|-------------|----------|----------|-------------|----------|
|               | 2023年       | 2024年    | 2025年    | 2025年       | 2026年    |
|               | 人民幣千元       | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 人民幣千元       | 人民幣千元    |
|               | (未經審核)      |          |          |             |          |
| 零至1,000,000港元 | <u>5</u>    | <u>5</u> | <u>5</u> | <u>5</u>    | <u>5</u> |

### 13. 股息

貴公司於往績記錄期間並無派付或宣派任何股息。

### 14. 每股虧損

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

|                  | 截至12月31日止年度     |                  |                  | 截至4月30日止四個月      |               |
|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
|                  | 2023年           | 2024年            | 2025年            | 2025年            | 2026年         |
|                  | 人民幣千元           | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元         |
|                  | (未經審核)          |                  |                  |                  |               |
| 就每股基本及攤薄虧損而言 貴公司 |                 |                  |                  |                  |               |
| 擁有人應佔年／期內虧損      | <u>(28,266)</u> | <u>(218,981)</u> | <u>(763,860)</u> | <u>(317,167)</u> | <u>35,894</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 股份數目

|                          | 截至12月31日止年度 |            |            | 截至4月30日止四個月 |            |
|--------------------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|
|                          | 2023年       | 2024年      | 2025年      | 2025年       | 2026年      |
|                          |             |            |            | (未經審核)      |            |
| 就每股基本及攤薄(虧損)盈利而言普通股加權平均數 | 11,668,255  | 12,160,475 | 11,541,514 | 11,470,736  | 20,428,570 |

貴公司於2025年12月1日轉制為股份有限公司。誠如附註29(b)所披露，於往績記錄期間，用作計算每股基本及攤薄虧損的加權平均股份數目，乃基於假設 貴公司按2025年12月所確認的轉換比率改制為股份有限公司已於2023年1月1日完成／自該日起生效而釐定。用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數目尚未就附註29(b)所披露的拆細作出調整。

貴公司擁有附有優先權的潛在普通股(附註28)。於往績記錄期間，計算每股攤薄虧損並無納入潛在普通股，因將其全部納入均會產生反攤薄影響。因此，於往績記錄期間的每股攤薄虧損與各自年／期內的每股基本虧損相同。

### 15. 物業及設備

#### 貴集團

|              | 電子設備<br>及其他<br>人民幣千元 | 租賃物業裝修<br>人民幣千元 | 運輸設備<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------------|-----------------|---------------|-------------|
| <b>成本</b>    |                      |                 |               |             |
| 於2023年1月1日   | 814                  | 454             | —             | 1,268       |
| 添置           | 136                  | —               | 357           | 493         |
| 處置           | (1)                  | —               | (60)          | (61)        |
| 於2023年12月31日 | 949                  | 454             | 297           | 1,700       |
| 添置           | 594                  | —               | —             | 594         |
| 處置           | —                    | (454)           | —             | (454)       |
| 於2024年12月31日 | 1,543                | —               | 297           | 1,840       |
| 添置           | 276                  | —               | 174           | 450         |
| 於2025年12月31日 | 1,819                | —               | 471           | 2,290       |
| 添置           | 10                   | —               | —             | 10          |
| 於2026年4月30日  | 1,829                | —               | 471           | 2,300       |
| <b>累計折舊</b>  |                      |                 |               |             |
| 於2023年1月1日   | 465                  | —               | —             | 465         |
| 年內計提         | 206                  | 237             | 40            | 483         |
| 於出售時撇銷       | (1)                  | —               | (6)           | (7)         |
| 於2023年12月31日 | 670                  | 237             | 34            | 941         |
| 年內計提         | 225                  | 217             | 66            | 508         |
| 於出售時撇銷       | —                    | (454)           | —             | (454)       |
| 於2024年12月31日 | 895                  | —               | 100           | 995         |
| 年內計提         | 279                  | —               | 85            | 364         |
| 於2025年12月31日 | 1,174                | —               | 185           | 1,359       |
| 期內計提         | 108                  | —               | 37            | 145         |
| 於2026年4月30日  | 1,282                | —               | 222           | 1,504       |
| <b>賬面值</b>   |                      |                 |               |             |
| 於2023年12月31日 | 279                  | 217             | 263           | 759         |
| 於2024年12月31日 | 648                  | —               | 197           | 845         |
| 於2025年12月31日 | 645                  | —               | 286           | 931         |
| 於2026年4月30日  | 547                  | —               | 249           | 796         |

## 附錄一

## 會計師報告

上述物業及設備項目乃於考慮其估計剩餘價值後，以直線基準按以下估計可使用年期折舊：

|         | 可使用年期<br>年 | 估計剩餘價值 |
|---------|------------|--------|
| 電子設備及其他 | 5          | 3%     |
| 租賃物業裝修  | 3-5        | 0%     |
| 運輸設備    | 4          | 5%     |

### 16. 使用權資產

#### 貴集團

使用權資產的賬面值及截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年4月30日止四個月的變動如下：

|              | 樓宇<br>人民幣千元 |  |  |
|--------------|-------------|--|--|
| 於2023年1月1日   | 2,073       |  |  |
| 折舊           | (1,382)     |  |  |
| 於2023年12月31日 | 691         |  |  |
| 添置           | 9,843       |  |  |
| 折舊           | (1,982)     |  |  |
| 於2024年12月31日 | 8,552       |  |  |
| 添置           | 134         |  |  |
| 折舊           | (1,938)     |  |  |
| 於2025年12月31日 | 6,748       |  |  |
| 折舊           | (660)       |  |  |
| 於2026年4月30日  | 6,088       |  |  |

  

|          | 截至12月31日止年度 |       |       | 截至4月30<br>止四個月 |
|----------|-------------|-------|-------|----------------|
|          | 2023年       | 2024年 | 2025年 | 2026年          |
|          | 人民幣千元       | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元          |
| 短期租賃開支   | 550         | 488   | 271   | 72             |
| 租賃現金流出總額 | 2,330       | 2,117 | 283   | 3,666          |
| 使用權資產添置  | —           | 9,843 | 134   | —              |

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年4月30日止四個月，貴集團向獨立第三方租賃多項物業作營運用途。租賃合約訂立2至5年固定年期。租期按個別基準磋商並包含不同條款及條件。於釐定租賃期及評估不可撤銷期間的長度時，貴集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

貴集團定期訂立短期租賃。於2023年、2024年及2025年12月31日以及於2026年4月30日，短期租賃組合與產生上文所披露短期租賃開支的短期租賃組合相若。

#### 租賃的限制或契約

此外，於2023年、2024年及2025年12月31日以及於2026年4月30日，分別確認租賃負債約人民幣906,000元、人民幣9,376,000元、人民幣9,807,000元及人民幣6,299,000元，以及相關使用權資產約人民幣691,000元、人民幣8,552,000元、人民幣6,748,000元及人民幣6,088,000元。除出租人持有的租賃資產的抵押權益外，租賃協議並無施加任何契約。租賃資產不得作為借款擔保。

## 附錄一

## 會計師報告

### 17. 以權益法入賬的投資

於往績記錄期間確認的以權益法入賬的投資金額如下：

貴集團及 貴公司

|      | 於12月31日 |        |        | 於4月30日 |
|------|---------|--------|--------|--------|
|      | 2023年   | 2024年  | 2025年  | 2026年  |
|      | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元  |
| 聯營公司 | 4,178   | 15,565 | 19,540 | 19,178 |

貴集團於各報告期末及於本報告日期的聯營公司詳情如下：

| 聯營公司名稱                        | 營業地點及主要營業地點 | 貴集團持有之所有權權益比例 |        |        |        |          | 貴集團持有之投票權比例 |        |        |        |          | 主要活動            |
|-------------------------------|-------------|---------------|--------|--------|--------|----------|-------------|--------|--------|--------|----------|-----------------|
|                               |             | 於12月31日       |        | 於4月30日 |        | 報告日期     | 於12月31日     |        | 於4月30日 |        | 報告日期     |                 |
|                               |             | 2023年         | 2024年  | 2025年  | 2026年  |          | 2023年       | 2024年  | 2025年  | 2026年  |          |                 |
| 北京粵十機器人<br>科技有限公司 (「北京粵十機器人」) | 中國          | 24.32%        | 18.78% | 17.97% | 17.97% | [17.97%] | 24.32%      | 18.78% | 17.97% | 17.97% | [17.97%] | 提供冷鏈倉儲<br>專用機器人 |

於2023年、2024年及2025年12月31日以及於2026年4月30日，貴集團分別持有北京粵十機器人24.32%、18.78%、17.97%及17.97%的股權，並有權分別委任北京粵十機器人董事會5名董事中的1名、8名董事中的1名、9名董事中的1名及9名董事中的1名。貴集團委派的董事亦獲提名為北京粵十機器人的法定代表人及經理。透過董事會代表及其代表獲提名的角色，貴集團有權參與北京粵十機器人的財務及經營政策以及股息及其他分派決策。因此，貴集團對北京越視機器人具有重大影響力，且該項投資在合併財務報表中採用權益法作為對聯營公司的投資核算。

貴集團及 貴公司於往績記錄期間於一間聯營公司投資的變動如下：

|                 | 於12月31日 |        |        | 於4月30日 |
|-----------------|---------|--------|--------|--------|
|                 | 2023年   | 2024年  | 2025年  | 2026年  |
|                 | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元  |
| 年初              | —       | 4,178  | 15,565 | 19,540 |
| 添置              | 3,000   | —      | —      | —      |
| 分佔業績            | (930)   | (770)  | 154    | (362)  |
| 視作部分出售一間聯營公司的收益 | 2,108   | 12,157 | 3,821  | —      |
| 年末              | 4,178   | 15,565 | 19,540 | 19,178 |

貴集團聯營公司乃根據與 貴集團一致的會計政策編製的財務資料入賬。

### 18. 遞延稅項

貴集團

就於綜合財務狀況表內呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已予抵銷。以下為就財務報告目的進行的遞延稅項餘額分析：

|        | 於12月31日 |       |       | 於4月30日 |
|--------|---------|-------|-------|--------|
|        | 2023年   | 2024年 | 2025年 | 2026年  |
|        | 人民幣千元   | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元  |
| 遞延稅項資產 | 183     | 247   | 826   | 838    |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團

以下為往績記錄期間已確認的主要遞延稅項餘額及其變動情況。

|              | 預期信貸<br>虧損撥備<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元 | 使用權資產<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------|-----------------------|---------------|----------------|-------------|
| 於2023年1月1日   | —                     | 392           | (311)          | 81          |
| 計入損益(自損益扣除)  | 151                   | (256)         | 207            | 102         |
| 於2023年12月31日 | 151                   | 136           | (104)          | 183         |
| (自損益扣除)計入損益  | (28)                  | 1,271         | (1,179)        | 64          |
| 於2024年12月31日 | 123                   | 1,407         | (1,283)        | 247         |
| 計入損益         | 240                   | 55            | 284            | 579         |
| 於2025年12月31日 | 363                   | 1,462         | (999)          | 826         |
| 計入損益(自損益扣除)  | 439                   | (525)         | 98             | 12          |
| 於2026年4月30日  | 802                   | 937           | (901)          | 838         |

並未就以下各項確認遞延稅項資產：

|      | 於12月31日 |        |        | 於4月30日 |
|------|---------|--------|--------|--------|
|      | 2023年   | 2024年  | 2025年  | 2026年  |
|      | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元  |
| 稅項虧損 | 20,535  | 37,353 | 43,293 | 51,863 |

貴集團於中國內地產生的累計稅項虧損將於一至十年內屆滿，以抵銷產生稅項虧損的中國內地公司的未來應課稅溢利。由於此等虧損產生於已虧損一段時間的貴公司及其附屬公司，且預期在可預見的未來不會產生可供抵銷該等稅項虧損的應課稅溢利，因此並未就該等虧損確認遞延稅項資產。

### 19. 存貨

#### 貴集團

|      | 於12月31日 |           |           | 於4月30日    |
|------|---------|-----------|-----------|-----------|
|      | 2023年   | 2024年     | 2025年     | 2026年     |
|      | 人民幣千元   | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元     |
| 製成品  | 144,019 | 451,861   | 1,500,687 | 1,327,562 |
| 在途貨物 | 113,496 | 586,250   | 657,774   | 1,149,326 |
|      | 257,515 | 1,038,111 | 2,158,461 | 2,476,888 |

### 20. 貿易應收款項

#### 貴集團

|               | 於12月31日 |         |         | 於4月30日  |
|---------------|---------|---------|---------|---------|
|               | 2023年   | 2024年   | 2025年   | 2026年   |
|               | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 來自客戶合約的貿易應收款項 | 34,235  | 5,479   | 74,302  | 63,396  |
| 減：信貸虧損撥備      | (2,218) | (2,163) | (3,239) | (4,944) |
|               | 32,017  | 3,316   | 71,063  | 58,452  |

於2023年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項約為人民幣6,722,000元。

貴集團的貿易應收款項以人民幣計值。於2023年、2024年及2025年12月31日以及於2026年4月30日，貴集團貿易應收款項的賬面值與其公允價值相若。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團一般允許授予客戶1至6個月的信用期。以下為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析。

|          | 於12月31日       |              |               | 於4月30日        |
|----------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|          | 2023年         | 2024年        | 2025年         | 2026年         |
|          | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 0至90日    | 23,978        | 3,139        | 64,508        | 53,716        |
| 91-180日  | 2,136         | 112          | 5,983         | 3,856         |
| 181至365日 | 1,676         | 65           | 572           | 880           |
| 1年以上     | 4,227         | —            | —             | —             |
|          | <u>32,017</u> | <u>3,316</u> | <u>71,063</u> | <u>58,452</u> |

### 21. 預付款項及其他應收款項

#### 貴集團

|             | 於12月31日       |                |                | 於4月30日         |
|-------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2023年         | 2024年          | 2025年          | 2026年          |
|             | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 預付冷鏈農產品採購款  | 33,366        | 186,537        | 356,779        | 512,041        |
| 其他應收款項      |               |                |                |                |
| — 第三方       | 1,397         | 2,163          | 9,874          | 5,786          |
| — 關聯方(附註34) | 6,992         | 1,551          | 1,090          | 30             |
| — 遞延發行成本    | —             | —              | 1,530          | 3,197          |
|             | <u>41,755</u> | <u>190,251</u> | <u>369,273</u> | <u>521,054</u> |

#### 貴公司

|          | 於12月31日       |                |                | 於4月30日         |
|----------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 2023年         | 2024年          | 2025年          | 2026年          |
|          | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 其他應收款項   |               |                |                |                |
| — 第三方    | —             | —              | —              | 3              |
| — 關聯方    | 3,002         | —              | —              | —              |
| — 附屬公司   | 78,378        | 197,719        | 515,288        | 525,288        |
| — 遞延發行成本 | —             | —              | 1,530          | 3,197          |
|          | <u>81,380</u> | <u>197,719</u> | <u>516,818</u> | <u>528,488</u> |

### 22. 按公允價值計入損益的金融資產

|      | 2023年    | 2024年    | 2025年         | 於4月30日<br>2026年 |
|------|----------|----------|---------------|-----------------|
|      | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 人民幣千元         | 人民幣千元           |
| 理財計劃 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>70,159</u> | <u>50,054</u>   |

貴集團投資於中國內地銀行管理的金融產品，該等金融產品可隨時贖回。各產品均並無預先釐定或擔保的回報。該等金融產品根據國際財務報告準則第9號入賬列為按公允價值計入損益的金融資產。

### 23. 受限制銀行存款／現金及現金等價物

受限制銀行存款存放於銀行，原始到期期限為六個月至三年。報告期末到期期限超過一年者，列為非流動資產。

於往續記錄期間，貴集團與若干銀行訂立框架合作協議，以向該等銀行推薦其下游客戶業務。銀行獨立進行彼等各自的風險評估，以決定是否向下游客戶授予信貸融資。相關貸款合約由銀行與下游客戶直接簽署，而貴集團則在各銀行維持計息賬戶存款。截至本報告日期，董事根據現有事實及情況評估，貴集團並無與上述銀行安排相關的任何實際或然負債。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及於2026年4月30日，現金及現金等價物以及受限制銀行存款按市場年利率計息，利率分別介乎0.05%至0.2%、0.01%至2.35%、0.01%至2.35%及0.01%至0.35%。

## 附錄一

## 會計師報告

上述銀行結餘及現金以及受限制銀行存款以下列貨幣計值：

### 貴集團

|          | 於12月31日       |                |                | 於4月30日         |
|----------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 2023年         | 2024年          | 2025年          | 2026年          |
|          | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 人民幣      | 23,758        | 99,366         | 417,331        | 303,971        |
| 美元(「美元」) | —             | 929            | 1,743          | 1,537          |
|          | <u>23,758</u> | <u>100,295</u> | <u>419,074</u> | <u>305,508</u> |

### 貴公司

|     | 於12月31日      |            |               | 於4月30日        |
|-----|--------------|------------|---------------|---------------|
|     | 2023年        | 2024年      | 2025年         | 2026年         |
|     | 人民幣千元        | 人民幣千元      | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 人民幣 | <u>1,949</u> | <u>946</u> | <u>24,434</u> | <u>14,361</u> |

## 24. 貿易應付款項及其他應付款項

### 貴集團

|             | 於12月31日        |                |                | 於4月30日         |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2023年          | 2024年          | 2025年          | 2026年          |
|             | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 貿易應付款項      | <u>129,316</u> | <u>423,069</u> | <u>298,650</u> | <u>428,475</u> |
| 應計薪金及福利     | 1,808          | 1,673          | 1,638          | 1,842          |
| 增值稅應付款項     | 959            | 147            | 114            | 240            |
| 其他應付稅款      | 168            | 386            | 557            | 471            |
| 其他應付款項      |                |                |                |                |
| — 第三方       | 11,009         | 3,522          | 8,078          | 9,001          |
| — 關聯方(附註34) | <u>—</u>       | <u>31,640</u>  | <u>—</u>       | <u>—</u>       |
|             | <u>13,944</u>  | <u>37,368</u>  | <u>10,387</u>  | <u>11,554</u>  |
|             | <u>143,260</u> | <u>460,437</u> | <u>309,037</u> | <u>440,029</u> |

採購冷鏈農產品的信貸期通常為30天內。以下為基於各報告期末發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

|          | 於12月31日        |                |                | 於4月30日         |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 2023年          | 2024年          | 2025年          | 2026年          |
|          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 0至90日    | 123,501        | 411,643        | 288,872        | 412,023        |
| 91至180日  | 4,052          | 6,953          | 5,034          | 10,640         |
| 181至365日 | 1,750          | 4,011          | 3,874          | 3,795          |
| 1年以上     | <u>13</u>      | <u>462</u>     | <u>870</u>     | <u>2,017</u>   |
|          | <u>129,316</u> | <u>423,069</u> | <u>298,650</u> | <u>428,475</u> |

貿易及其他應付款項主要以人民幣、美元、澳元及歐元計值。於2023年、2024年及2025年12月31日以及於2026年4月30日，貿易及其他應付款項的眼面值與其公允價值相若。

### 貴公司

|        | 於12月31日       |            |            | 於4月30日       |
|--------|---------------|------------|------------|--------------|
|        | 2023年         | 2024年      | 2025年      | 2026年        |
|        | 人民幣千元         | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元        |
| 其他應付稅款 | —             | 13         | 38         | —            |
| 其他應付款項 |               |            |            |              |
| — 第三方  | 10,800        | 455        | 200        | 215          |
| — 附屬公司 | <u>—</u>      | <u>—</u>   | <u>—</u>   | <u>7,523</u> |
|        | <u>10,800</u> | <u>468</u> | <u>238</u> | <u>7,738</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 25. 銀行及其他借款

#### 貴集團

|                    | 於12月31日         |                  | 於4月30日           |
|--------------------|-----------------|------------------|------------------|
|                    | 2023年           | 2024年            | 2025年            |
|                    | 人民幣千元           | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 銀行借款               | 65,680          | 229,038          | 414,350          |
| 其他借款 (附註i)         | 10,978          | 20,990           | —                |
|                    | <u>76,658</u>   | <u>250,028</u>   | <u>414,350</u>   |
|                    | <u>76,658</u>   | <u>250,028</u>   | <u>604,800</u>   |
| 分析如下：              |                 |                  |                  |
| 無抵押及有擔保 (附註ii)     | 65,680          | 219,048          | 414,350          |
| 無抵押及無擔保            | 10,978          | 30,980           | —                |
|                    | <u>76,658</u>   | <u>250,028</u>   | <u>414,350</u>   |
|                    | <u>76,658</u>   | <u>250,028</u>   | <u>604,800</u>   |
| 應償還賬面值如下：          |                 |                  |                  |
| 銀行借款               |                 |                  |                  |
| — 一年內              | 65,680          | 229,038          | 414,350          |
| 其他借款               |                 |                  |                  |
| — 一年內              | —               | 20,990           | —                |
| — 超過一年但不超過兩年       | 10,978          | —                | —                |
|                    | <u>76,658</u>   | <u>250,028</u>   | <u>414,350</u>   |
|                    | <u>76,658</u>   | <u>250,028</u>   | <u>604,800</u>   |
| 減：顯示為流動負債於一年內結付的金額 | (65,680)        | (250,028)        | (414,350)        |
|                    | <u>(65,680)</u> | <u>(250,028)</u> | <u>(414,350)</u> |
| 非流動負債項下所示款項        | 10,978          | —                | —                |
|                    | <u>10,978</u>   | <u>—</u>         | <u>—</u>         |

#### 貴公司

|              | 於12月31日       |               | 於4月30日   |
|--------------|---------------|---------------|----------|
|              | 2023年         | 2024年         | 2025年    |
|              | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元    |
| 其他借款 (附註i)   | 10,978        | 20,990        | —        |
|              | <u>10,978</u> | <u>20,990</u> | <u>—</u> |
| 應償還賬面值如下：    |               |               |          |
| — 一年內        | —             | 20,990        | —        |
| — 超過一年但不超過兩年 | 10,978        | —             | —        |
|              | <u>10,978</u> | <u>20,990</u> | <u>—</u> |
|              | <u>10,978</u> | <u>20,990</u> | <u>—</u> |

#### 附註：

- 貴集團自其一名股東所控制的公司取得無抵押借款，年利率為0.05%。該等金額已於2025年10月悉數結清。
- 於往續記錄期間，貴公司控股股東為該等貸款提供擔保。由貴公司控股股東提供擔保的所有貸款將於貴公司的股份於香港聯合交易所有限公司[編纂]前放款。

銀行及其他借款主要以人民幣及美元計值。於2023年、2024年及2025年12月31日以及於2026年4月30日，銀行及其他借款的賬面值與其公允價值相若。

貴集團及貴公司的借款風險承擔如下：

#### 貴集團

|      | 於12月31日       |                | 於4月30日         |
|------|---------------|----------------|----------------|
|      | 2023年         | 2024年          | 2025年          |
|      | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 定息借款 | 66,658        | 250,028        | 404,430        |
| 浮息借款 | 10,000        | —              | 9,920          |
|      | <u>76,658</u> | <u>250,028</u> | <u>414,350</u> |
|      | <u>76,658</u> | <u>250,028</u> | <u>604,800</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|      | 於12月31日 |        |       | 於4月30日 |
|------|---------|--------|-------|--------|
|      | 2023年   | 2024年  | 2025年 | 2026年  |
|      | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元 | 人民幣千元  |
| 定息借款 | 10,978  | 20,990 | —     | —      |

貴集團及 貴公司借款的實際利率(亦等於合約利率)範圍如下：

### 貴集團

|       | 於12月31日     |             |             | 於4月30日      |
|-------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|       | 2023年       | 2024年       | 2025年       | 2026年       |
|       | 每年          | 每年          | 每年          | 每年          |
| 實際利率： |             |             |             |             |
| 定息借款  | 0.05%–4.00% | 0.05%–3.90% | 1.50%–3.52% | 1.80%–3.40% |
| 浮息借款  | 3.75%–3.85% | 3.35%–4.35% | 2.90%–3.00% | 2.80%–3.00% |

### 貴公司

|       | 於12月31日 |       |       | 於4月30日 |
|-------|---------|-------|-------|--------|
|       | 2023年   | 2024年 | 2025年 | 2026年  |
|       | 每年      | 每年    | 每年    | 每年     |
| 實際利率： |         |       |       |        |
| 定息借款  | 0.05%   | 0.05% | 不適用   | 不適用    |

## 26. 租賃負債

### 貴集團

|                      | 於12月31日 |         |         | 於4月30日  |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|
|                      | 2023年   | 2024年   | 2025年   | 2026年   |
|                      | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 應付租賃負債：              |         |         |         |         |
| 一年內                  | 906     | 2,545   | 4,802   | 1,956   |
| 超過一年但不超過兩年的期間內       | —       | 1,905   | 2,026   | 2,053   |
| 超過兩年但不超過五年的期間內       | —       | 4,926   | 2,979   | 2,290   |
|                      | 906     | 9,376   | 9,807   | 6,299   |
| 減：顯示為流動負債於12個月內結付的金額 | (906)   | (2,545) | (4,802) | (1,956) |
| 顯示為非流動負債於12個月後結付的金額  | —       | 6,831   | 5,005   | 4,343   |

## 27. 合約負債

### 貴集團

|      | 於1月1日  | 於12月31日 |         |           | 截至4月30日   |
|------|--------|---------|---------|-----------|-----------|
|      | 2023年  | 2023年   | 2024年   | 2025年     | 2026年     |
|      |        | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元     | 人民幣千元     |
| 預收款項 | 38,913 | 77,925  | 340,415 | 1,728,525 | 1,679,616 |

## 附錄一

## 會計師報告

下表顯示已確認收入中與結轉合約負債有關的金額：

|      | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至4月30日<br>止四個月 |
|------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|      | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2026年<br>人民幣千元  |
| 產品銷售 | 38,913         | 75,976         | 336,337        | 1,559,559       |

貴集團通常要求若干客戶支付總代價的一定百分比作為預付款，此乃信貸風險管理政策的一部分，代表貴集團及貴公司向客戶轉讓貨物或服務的義務，而貴集團已就此向客戶收取代價(或應付代價金額)。

合約負債的變動反映了於往績記錄期間的市場供求動態及貴集團業務規模的擴張。

根據貴集團最早向客戶轉讓貨物或服務的責任，預期於貴集團正常經營周期內結算的合約負債分類為流動負債。

### 28. 指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

貴集團及貴公司

於2021年12月至2025年12月，貴公司與獨立投資者訂立股份認購協議，並發行了五批(分別為「A輪」、「B輪」、「C輪」、「D輪」及「E輪」)附有優先權的股份。於各報告期末，附有優先權的尚未行使股份(「優先股」)詳情如下：

於2023年12月31日

| 輪        | 每股認購價<br>人民幣 | 股份數目      | 總代價<br>人民幣千元 |
|----------|--------------|-----------|--------------|
| A輪 (附註i) | 47.86        | 1,149,265 | 55,000       |

附註：

- i. 截至2022年12月31日止年度，由其現有股東(即深圳南海冷鏈供應鏈管理有限公司(前稱深圳市漢維電子有限公司))直接轉讓予一名A輪投資者的208,957股股份並未包括在上述數據內，因此於2023年12月31日，A輪投資者持有的附有優先權的股份數目為1,358,222股。

於2024年12月31日

| 輪         | 每股認購價<br>人民幣 | 股份數目      | 總代價<br>人民幣千元 |
|-----------|--------------|-----------|--------------|
| A輪 (附註i)  | 47.86        | 1,149,265 | 55,000       |
| B輪        | 83.23        | 1,201,505 | 100,000      |
| C輪 (附註ii) | 113.49       | 1,013,270 | 115,000      |
|           |              | 3,364,040 | 270,000      |

附註：

- i. 截至2022年12月31日止年度，由其現有股東(即深圳南海冷鏈供應鏈管理有限公司(前稱深圳市漢維電子有限公司))直接轉讓予一名A輪投資者的208,957股股份並未包括在上述數據內，因此於2024年12月31日，A輪投資者持有的附有優先權的股份數目為1,358,222股。

## 附錄一

## 會計師報告

- ii. 截至2024年12月31日止年度，由其現有股東（即深圳前海粵十創業科技合夥企業（有限合夥））直接轉讓予一名C輪投資者的78,320股股份並未包括在上述數據內，因此於2024年12月31日，C輪投資者持有的附有優先權的股份數目為1,091,590股。

於2025年12月31日及2026年4月30日

| 輪          | 原每股<br>認購價 | 調整後<br>每股認購價<br>(附註i) | 原股份數目     | 調整後<br>股份數目<br>(附註i) | 總代價            |
|------------|------------|-----------------------|-----------|----------------------|----------------|
|            | 人民幣        | 人民幣                   |           |                      | 人民幣千元          |
| A輪 (附註ii)  | 47.86      | 37.28                 | 1,567,180 | 2,011,930            | 75,000         |
| B輪 (附註iii) | 83.23      | 64.83                 | 1,201,505 | 1,542,481            | 100,000        |
| C輪 (附註iv)  | 113.49     | 88.41                 | 1,898,779 | 2,437,633            | 215,500        |
| D輪         | 198.47     | 154.60                | 463,536   | 595,083              | 92,000         |
| E輪         | 350.00     | 350.00                | 428,570   | 428,570              | 150,000        |
|            |            |                       |           |                      | <u>632,500</u> |

附註：

- i. 貴公司於2025年12月1日改制為股份有限公司，擁有20,000,000股每股面值人民幣1.0元的股份。貴公司截至改制基準日的實繳資本按1:1.2838的比例轉換為20,000,000股每股面值人民幣1.0元的股份，並按出資比例向貴公司當時的股東發行。

為作比較，經調整股份數目及經調整每股認購價反映1:1.2838的轉換對股份數目及認購價的影響，猶如貴公司改制為股份有限公司已於2023年1月1日完成／自該日起生效。

E輪於轉換後發行，因此不適用經調整股份數目或經調整每股認購價。

- ii. 截至2022年12月31日止年度，由其現有股東（即深圳南海冷鏈供應鏈管理有限公司（前稱深圳市漢維電子有限公司））直接轉讓予一名A輪投資者的208,957股股份（調整後：268,257股股份）並未包括在上述數據內，因此於2025年12月31日及於2026年4月30日，A輪投資者持有的附有優先權的股份數目為1,776,137股（調整後：2,280,187股股份）。

- iii. 截至2025年12月31日止年度，由其現有股東（即深圳前海粵十創業科技合夥企業（有限合夥））直接轉讓予一名B輪投資者的1,441,807股股份（調整後：1,850,978股股份）並未包括在上述數據內，因此於2025年12月31日及於2026年4月30日，B輪投資者持有的附有優先權的股份數目為2,643,312股（調整後：3,393,459股股份）。

- iv. 截至2024年12月31日止年度，由其現有股東（即深圳前海粵十創業科技合夥企業（有限合夥））直接轉讓予一名C輪投資者的78,320股股份（調整後：100,546股股份）並未包括在上述數據內，因此於2025年12月31日及於2026年4月30日，C輪投資者持有的附有優先權的股份數目為1,977,099股（調整後：2,538,179股股份）。

## 附錄一

## 會計師報告

指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的賬面值載列如下：

|    | 於12月31日        |                |          | 於2025年           | 於2026年   |
|----|----------------|----------------|----------|------------------|----------|
|    | 2023年          | 2024年          | 2025年    | 12月22日           | 4月30日    |
|    | 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    |
| A輪 | 104,880        | 198,396        | —        | 728,155          | —        |
| B輪 | —              | 195,528        | —        | 1,094,223        | —        |
| C輪 | —              | 188,177        | —        | 820,039          | —        |
| D輪 | —              | —              | —        | 195,312          | —        |
| E輪 | —              | —              | —        | 150,000          | —        |
|    | <u>104,880</u> | <u>582,101</u> | <u>—</u> | <u>2,987,729</u> | <u>—</u> |

根據股份認購協議，投資者獲 貴公司及貴公司控股股東授予若干特別權利（「特別權利」）。特別權利的主要條款概述如下：

### (1) 股息權

利潤分配（如獲股東會批准）應按股東的持股比例及實際出資比例向全體股東進行。

### (2) 反攤薄權

倘 貴公司增加其實繳資本的價格低於投資者按每份實繳資本已付的價格，則投資者有權要求 貴公司按法律允許的最低發行價向投資者發行額外實繳資本，或自 貴公司獲得現金補償，且投資者亦有權要求控股股東按法律允許的最低發行價向投資者轉讓股份或自控股股東獲得現金補償，致使投資者支付的總額除以獲得的實繳資本總額等同於新發行的每份實繳資本價格。

### (3) 贖回權

在發生若干事件（包括但不限於以下各項）時， 貴公司須應投資者的選擇贖回優先股：

- (i) 貴公司未能於2026年12月31日、2027年12月31日及2027年12月31日前分別為A輪、B輪及C輪股東實現 貴公司合資格[編纂]或合資格整體出售；
- (ii) 最終控股股東發生變動；
- (iii) 當其他投資者行使其回購權時，向 貴公司或創始股東提出回購要求；及
- (iv) 貴公司或創始股東觸犯刑事或違法行為。

贖回價應等於以下各項中的較高者：

- (i) 被贖回股份的發行價加每年6% — 8%的單利（如發生其他觸發事件）；及
- (ii) 貴公司經審核財務報表所示之資產淨值乘以相等於贖回股份數目除以 貴公司股份總數的比例。

### (4) 清算優先權

倘發生任何清算（包括 貴公司解散、破產、清盤）、 貴公司控制權變動，以及出售、轉讓或處置全部或絕大部分資產，投資者應獲得按上述方式計算的贖回金額，或其法律上可向 貴公司股東分派的所有可分派資產及資金中所佔的比例（以較高者為準）。

### (5) 最優惠條款

倘其後按較現有優先股持有人更優惠之條款及條件籌集任何資本，則投資者應有權享有該等更優惠條款，且其原始投資之條款應據此作出調整。

於2025年12月22日， 貴公司與 貴公司所有股東訂立終止協議（「終止協議」），據此，特別權利項下的贖回權須由 貴公司於向香港聯合交易所有限公司首次提交[編纂]申請之日前一日終止。

## 附錄一

## 會計師報告

所有其他特別權利將於 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司[編纂]後終止。然而，倘發生以下情況，該等特別權利可予恢復：(i) 貴公司撤回[編纂]申請；(ii) 主管監管機構拒絕[編纂]申請、不予批准或終止對其之審核；或(iii) 貴公司未能於[編纂]申請後24個月內或終止協議所載經全體股東同意之任何延長期限內完成[編纂]及[編纂]，惟就贖回權而言，僅 貴公司控股股東授予的贖回權（「**控股股東贖回權**」）可予恢復。

除上文所披露者外， 貴公司董事已評估(i) 貴公司與[編纂]投資者之間或本公司與 貴公司控股股東之間概無有關控股股東贖回權的其他附帶安排；及(ii) 貴公司並無就控股股東贖回權提供任何擔保。鑒於 貴公司並非控股股東贖回權的當事方，且並無義務贖回[編纂]投資者所持有的股份，故並無就控股股東贖回權錄得任何金融負債。

### 呈報及分類

由於認購協議產生 貴公司的贖回義務，於各優先股發行時， 貴公司將優先股分類為金融負債，並於權益中的其他儲備扣除。由於根據認購協議授予投資者的特別權利構成包含多項嵌入式衍生工具的混合合約，且符合國際財務報告準則第9號項下的標準， 貴集團於初始確認時將整份混合工具指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，並於綜合財務狀況表中呈列為「指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債」。指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動計入損益，惟因信貸風險變動導致的部分應計入其他全面收益。管理層認為，指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債因自身信貸風險變動而產生的公允價值變動並不重大。

指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債呈列為流動負債，原因為上述並非所有觸發付款事件均在 貴公司控制範圍內。

附有優先權的股份由 貴公司董事參考獨立合資格專業估值師進行的估值而估值，該估值師採用選擇權定價模型釐定附有優先權的股份於各報告期末的公允價值。

指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債之變動載列如下：

|                                   | A輪        | B輪          | C輪        | D輪        | E輪        | 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       |
| 於2023年1月1日                        | 82,657    | —           | —         | —         | —         | 82,657      |
| 公允價值變動                            | 22,223    | —           | —         | —         | —         | 22,223      |
| 於2023年12月31日                      | 104,880   | —           | —         | —         | —         | 104,880     |
| 確認指定為按公允價值計量<br>且其變動計入損益的金融<br>負債 | —         | 100,000     | 128,501   | —         | —         | 228,501     |
| 公允價值變動                            | 93,516    | 95,528      | 59,676    | —         | —         | 248,720     |
| 於2024年12月31日                      | 198,396   | 195,528     | 188,177   | —         | —         | 582,101     |
| 確認指定為按公允價值計量<br>且其變動計入損益的金融<br>負債 | 20,000    | 210,186     | 100,500   | 92,000    | 150,000   | 572,686     |
| 公允價值變動                            | 509,759   | 688,509     | 531,362   | 103,312   | —         | 1,832,942   |
| 終止贖回權                             | (728,155) | (1,094,223) | (820,039) | (195,312) | (150,000) | (2,987,729) |
| 於2025年12月31日及<br>2026年4月30日       | —         | —           | —         | —         | —         | —           |

## 附錄一

## 會計師報告

主要估值假設載列如下：

|             | 於12月31日 |       | 於4月30日 | 於12月22日 |
|-------------|---------|-------|--------|---------|
|             | 2023年   | 2024年 | 2025年  | 2025年   |
| 無風險利率       | 2.26%   | 1.13% | 1.44%  | 1.33%   |
| 波動率         | 38.2%   | 37.7% | 42.2%  | 37.5%   |
| 優先股息收益率     | 0%      | 0%    | 0%     | 0%      |
| [編纂]情景下的可能性 | 40%     | 40%   | 40%    | 85%     |
| 清算情景下的可能性   | 30%     | 30%   | 30%    | 7.5%    |
| 贖回情景下的可能性   | 30%     | 30%   | 30%    | 7.5%    |

本公司董事基於到期年期與各自估值日期至預期清盤日期期間相若的中國國債的收益率估計無風險利率。於各估值日期的波動率乃根據於各自估值日期至預期清算日期期間業內可資比較公司的平均過往波動率而估計。

### 29. 實繳資本／股本

#### (a) 實繳資本

貴公司所發行的全部內資股均為繳足股款的內資股。每股面值為人民幣1元。貴公司的股份數目及其面值如下：

|                         | 每股股份面值<br>人民幣 | 股份數目<br>千股 | 金額<br>人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|------------|-------------|
| 註冊及繳足：                  |               |            |             |
| 於2023年1月1日及2023年12月31日  | 1             | 10,447     | 10,447      |
| 發行內資股 (附註i)             | 1             | 1,150      | 1,150       |
| 發行附有優先權的股份 (附註ii)       | 1             | 2,215      | 2,215       |
| 於2024年12月31日            | 1             | 13,812     | 13,812      |
| 發行附有優先權的股份 (附註iii)      | 1             | 1,767      | 1,767       |
| 改制為股份有限公司               | 1             | (15,579)   | (15,579)    |
| 於2025年12月31日及2026年4月30日 | 1             | —          | —           |

附註：

- 於貴公司註冊成立後，合共面值約人民幣1,150,000元(每股人民幣1元)的內資股已配發予一名創始股東，但尚未支付股款。該等股份其後轉讓予一名新股東，而該股東已於2024年8月結清付款。
- 於2023年，貴公司與B輪投資者訂立投資協議，據此，該等投資者同意認購貴公司1,201,505股新優先股，總代價約為人民幣100,000,000元。貴公司於2024年收到所得款項約人民幣100,000,000元，已分別增加貴公司的實繳資本及資本公積約人民幣1,202,000元及人民幣98,798,000元。該等B輪投資者獲授予於出資時的若干贖回權(附註28)。

於2024年，貴公司與若干C輪投資者訂立投資協議，據此，該等投資者同意認購貴公司合共1,013,270股新優先股，總代價約為人民幣115,000,000元。貴公司於2024年收到所得款項約人民幣115,000,000元，已分別增加貴公司的實繳資本及資本公積約人民幣1,013,000元及人民幣113,987,000元。該等C輪投資者獲授予於出資時的若干贖回權(附註28)。

## 附錄一

## 會計師報告

iii. 於2021年，貴公司與若干A輪投資者訂立投資協議，據此，該等投資者同意認購貴公司合共417,915股新優先股，總代價約為人民幣20,000,000元。貴公司於2025年收到所得款項約人民幣20,000,000元，已分別增加貴公司的實繳資本及資本公積約人民幣418,000元及人民幣19,582,000元。該等A輪投資者獲授予於出資時的若干贖回權(附註28)。

於2025年，貴公司與若干C輪投資者訂立投資協議，據此，該等投資者同意認購貴公司合共885,509股新優先股，總代價約為人民幣100,500,000元。貴公司於2025年收到所得款項約人民幣100,500,000元，已分別增加貴公司的實繳資本及資本公積約人民幣885,000元及人民幣99,615,000元。該等C輪投資者獲授予於出資時的若干贖回權(附註28)。

於2025年，貴公司與若干D輪投資者訂立投資協議，據此，該等投資者同意認購貴公司合共463,536股新優先股，總代價約為人民幣92,000,000元。貴公司於2025年收到所得款項約人民幣92,000,000元，已分別增加貴公司的實繳資本及資本公積約人民幣464,000元及人民幣91,536,000元。該等C輪投資者在注資時獲授若干贖回權(附註28)。

### (b) 股本

貴公司於2025年12月1日改制為股份有限公司，擁有20,000,000股每股面值為人民幣1.0元的股份。貴公司於改制基準日的實繳資本按1:1.2838的比例折算為20,000,000股每股面值人民幣1.0元的股份，並按當時股東各自對貴公司的出資比例向其發行。餘額已轉為資本公積。

|                              | 每股面值<br>人民幣 | 股份數目<br>千股 | 金額<br>人民幣千元 |
|------------------------------|-------------|------------|-------------|
| 於2023年1月1日及2023年及2024年12月31日 |             | —          | —           |
| 改制為股份有限公司                    | 1           | 20,000     | 20,000      |
| 發行附帶優先權的股份(附註i)              | 1           | 429        | 429         |
| 於2025年12月31日及2026年4月30日      | 1           | 20,429     | 20,429      |

附註：

i. 於2025年，貴公司與若干E輪投資者訂立投資協議，據此，該等投資者同意認購貴公司合共428,570股新優先股，總代價約為人民幣150,000,000元。所得款項約人民幣150,000,000元已由貴公司於2025年收取，並已分別增加貴公司的股本及資本公積約人民幣429,000元及人民幣149,571,000元。該等E輪投資者在注資時獲授若干贖回權(附註28)。

根據貴公司於2025年12月30日舉行的股東大會批准，緊隨貴公司股份於聯交所主板[編纂]後，貴公司普通股將按一股拆細為十股的基準進行拆細，股份面值將由每股人民幣1.0元更改為每股人民幣0.1元。緊隨有關股份拆細後，貴公司的註冊股本將為人民幣[編纂]元，分為[編纂]股每股面值人民幣0.1元的股份。

## 附錄一

## 會計師報告

### 30. 綜合現金流量表附註

#### (a) 融資活動產生的負債對賬

|                    | 銀行借款    | 其他借款     | 應付關聯方<br>其他應付款<br>項 | 租賃負債    | 應付利息     | 指定為按公<br>允價值計量<br>且其變動計<br>入損益的金<br>融負債 | 合計          |
|--------------------|---------|----------|---------------------|---------|----------|-----------------------------------------|-------------|
|                    | 人民幣千元   | 人民幣千元    | 人民幣千元               | 人民幣千元   | 人民幣千元    | 人民幣千元                                   | 人民幣千元       |
| 於2023年1月1日         | 4,700   | 11,131   | —                   | 2,615   | —        | 82,657                                  | 101,103     |
| 融資現金流量             | 60,980  | —        | —                   | (1,780) | (1,067)  | —                                       | 58,133      |
| 非現金變動              |         |          |                     |         |          |                                         |             |
| — 利息開支             | —       | —        | —                   | 71      | 1,067    | —                                       | 1,138       |
| — 公允價值變動           | —       | —        | —                   | —       | —        | 22,223                                  | 22,223      |
| — 匯兌差額             | —       | (153)    | —                   | —       | —        | —                                       | (153)       |
| 於2023年12月31日       | 65,680  | 10,978   | —                   | 906     | —        | 104,880                                 | 182,444     |
| 融資現金流量             | 163,358 | 9,844    | 31,640              | (1,629) | (4,444)  | 215,000                                 | 413,769     |
| 非現金變動              |         |          |                     |         |          |                                         |             |
| — 利息開支             | —       | —        | —                   | 256     | 4,444    | —                                       | 4,700       |
| — 新增租賃             | —       | —        | —                   | 9,843   | —        | —                                       | 9,843       |
| — 公允價值變動           | —       | —        | —                   | —       | —        | 248,720                                 | 248,720     |
| — 授予現有內資股之優先<br>權利 | —       | —        | —                   | —       | —        | 13,501                                  | 13,501      |
| — 匯兌差額             | —       | 168      | —                   | —       | —        | —                                       | 168         |
| 於2024年12月31日       | 229,038 | 20,990   | 31,640              | 9,376   | —        | 582,101                                 | 873,145     |
| 融資現金流量             | 185,312 | (21,106) | (31,640)            | (12)    | (12,740) | 362,500                                 | 482,314     |
| 非現金變動              |         |          |                     |         |          |                                         |             |
| — 利息開支             | —       | —        | —                   | 309     | 12,740   | —                                       | 13,049      |
| — 新增租賃             | —       | —        | —                   | 134     | —        | —                                       | 134         |
| — 公允價值變動           | —       | —        | —                   | —       | —        | 1,832,942                               | 1,832,942   |
| — 授予現有內資股之優先<br>權利 | —       | —        | —                   | —       | —        | 210,186                                 | 210,186     |
| — 終止贖回權            | —       | —        | —                   | —       | —        | (2,987,729)                             | (2,987,729) |
| — 匯兌差額             | —       | 116      | —                   | —       | —        | —                                       | 116         |
| 於2025年12月31日       | 414,350 | —        | —                   | 9,807   | —        | —                                       | 424,157     |
| 融資現金流量             | 190,450 | —        | —                   | (3,594) | (5,037)  | —                                       | 181,819     |
| 非現金變動              |         |          |                     |         |          |                                         |             |
| — 利息開支             | —       | —        | —                   | 86      | 5,037    | —                                       | 5,123       |
| 於2026年4月30日        | 604,800 | —        | —                   | 6,299   | —        | —                                       | 611,099     |

### 31. 退休福利計劃

根據中國內地的規則及法規，貴集團駐中國內地的僱員參與由中國內地有關省市政府營辦的若干固定供款退休福利計劃。據此，貴集團及相關僱員須每月按僱員薪金某百分比向該等計劃作出供款。

省市政府承諾承擔根據上述計劃應付的所有現有及未來中國內地退休僱員的退休福利責任。除每月供款外，貴集團毋須承擔其僱員的其他退休金付款及其他退休後福利責任。該等計劃的資產與貴集團的資產分開持有，並由中國政府獨立管理的基金保管。對該等計劃的供款確認為僱員福利，並計入損益及在適用情況下予以資本化。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及2025年及2026年4月30日止四個月，就上述計劃計入損益的總成本分別約為人民幣507,000元、人民幣901,000元、人民幣1,243,000元、人民幣404,000元及人民幣503,000元。

### 32. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保集團內實體將能持續經營，同時透過優化債務及股本結餘為股東帶來最大回報。貴集團的整體戰略維持不變。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團的資本結構由債務淨額組成，當中包括分別於附註25及26披露的銀行及其他借款以及租賃負債，扣除現金及現金等價物，以及 貴公司擁有人應佔權益(包含已發行實繳資本及儲備)。

貴集團管理層不時檢討資本架構。在檢討過程中， 貴集團管理層考慮資本成本及與每一類別資本有關之風險。根據 貴集團管理層之建議， 貴集團將通過發行新股份、新債務或贖回現有債務等方式來平衡整體資本架構。

### 33. 金融工具

#### 金融工具類別

##### 貴集團

|                         | 於12月31日        |                  |                | 於4月30日           |
|-------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                         | 2023年          | 2024年            | 2025年          | 2026年            |
|                         | 人民幣千元          | 人民幣千元            | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| <b>金融資產</b>             |                |                  |                |                  |
| 按攤銷成本計量的金融資產            | 64,164         | 107,325          | 501,101        | 369,776          |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產    | —              | —                | 70,159         | 50,054           |
|                         | <u>64,164</u>  | <u>107,325</u>   | <u>571,260</u> | <u>419,830</u>   |
| <b>金融負債</b>             |                |                  |                |                  |
| 按攤銷成本計量的金融負債            | 218,791        | 709,932          | 722,716        | 1,044,118        |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 | 104,880        | 582,101          | —              | —                |
|                         | <u>323,671</u> | <u>1,292,033</u> | <u>722,716</u> | <u>1,044,118</u> |
| 租賃負債                    | <u>906</u>     | <u>9,376</u>     | <u>9,807</u>   | <u>6,299</u>     |

##### 貴公司

|                         | 於12月31日        |                |                | 於4月30日         |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                         | 2023年          | 2024年          | 2025年          | 2026年          |
|                         | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| <b>金融資產</b>             |                |                |                |                |
| 按攤銷成本計量的金融資產            | <u>83,329</u>  | <u>198,665</u> | <u>539,722</u> | <u>539,652</u> |
| <b>金融負債</b>             |                |                |                |                |
| 按攤銷成本計量的金融負債            | 21,778         | 21,445         | 200            | 7,738          |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 | <u>104,880</u> | <u>582,101</u> | <u>—</u>       | <u>—</u>       |
|                         | <u>126,658</u> | <u>603,546</u> | <u>200</u>     | <u>7,738</u>   |

#### 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、貿易應收款項、其他應收款項、受限制銀行存款、現金及現金等價物、貿易應付款項、其他應付款項、銀行及其他借款以及指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。 貴公司的主要金融工具包括上述各項以及應收／應付附屬公司款項。金融工具的詳情於相應附註披露。與此等金融工具有關的風險以及如何減輕此等風險的政策載列如下。 貴集團管理層對該等風險進行管理及監控，以確保能及時有效採取適當措施。

#### 市場風險

貴集團的業務使其主要面臨貨幣風險及利率風險。 貴集團於報告期間面臨的該等風險或其管理與計量風險的方式並未發生變動。

##### (i) 貨幣風險

貴公司若干附屬公司進行外幣交易(包括採購)，令 貴集團面臨外匯風險。 貴集團的若干銀行結餘及現金以及貿易應付款項以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值，並面臨該等外幣風險。相關集團實體以其功能貨幣之外的外幣計值的貨幣資產及負債的賬面值於相關附註中披露。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團主要面臨美元、澳元及歐元外匯風險。貴集團以外幣列值的貨幣資產及負債於2023年、2024年及2025年12月31日以及於2026年4月30日之賬面值如下：

|           | 於12月31日        |                |                | 於4月30日         |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|           | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2026年<br>人民幣千元 |
| <b>資產</b> |                |                |                |                |
| 美元        | —              | 929            | 1,743          | 1,537          |
| <b>負債</b> |                |                |                |                |
| 美元        | 23,410         | 219,635        | 223,151        | 361,752        |
| 澳元        | —              | —              | 10,064         | —              |
| 歐元        | —              | 176            | 453            | 6,869          |

貴集團目前並無外匯對沖政策。然而，貴集團管理層會監察外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外匯風險。

### 敏感度分析

下表詳細載列貴集團對人民幣兌相關外幣升值及貶值5%的敏感度。5%敏感度比率用於向內部主要管理人員報告外幣風險時應用，作為管理層對外幣匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括尚未清償之以外幣為單位的貨幣項目，並於報告期末按匯率有5%變動對換算予以調整。下文的負數表示倘人民幣兌相關貨幣升值5%，稅後利潤及其他權益將會減少。如人民幣兌相關貨幣貶值5%，利潤及其他全面收益將會受到同樣大的反面影響，下表所示金額將為正數。

|                  | 於12月31日        |                |                | 於4月30日         |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2026年<br>人民幣千元 |
| <b>對溢利或虧損的影響</b> |                |                |                |                |
| 美元               | 878            | 8,201          | 8,303          | 13,508         |
| 澳元               | —              | —              | 377            | —              |
| 歐元               | —              | 7              | 17             | 257            |

### (ii) 利率風險

貴集團及貴公司面臨與定息現金及現金等價物、銀行及其他借款以及租賃負債有關的公允價值利率風險（詳情分別載於附註23、25及26）。貴集團亦面臨與浮息現金及現金等價物以及銀行及其他借款有關的現金流量利率風險（詳情分別載於附註23及25）。貴集團通過根據利率水平及前景評估任何利率變動產生的潛在影響以管理其利率風險。管理層將檢討固定利率及浮動利率借款的比例，並確保其處於合理範圍內。

貴集團現時並無正式利率對沖政策。貴集團管理層持續監察貴集團面對的風險，將於需要時考慮對沖利率風險。

### 敏感度分析

下文的敏感度分析乃根據報告期末之利率風險釐定。該分析乃假設於報告期末尚未清償的金融工具於整個年度內均未清償而編製。在向主要管理人員內部報告利率風險時，採用浮息銀行借款增加或減少100個基點，此乃管理層對利率合理可能變動的評估。由於管理層認為浮動利率銀行結餘產生的現金流量利率風險並不重要，故銀行結餘不包括在敏感度分析內。

## 附錄一

## 會計師報告

倘利率下跌／上升100個基點，而所有其他變量維持不變，則 貴集團年內／期內除稅後虧損的減少／(增加) 幅度如下：

### 貴集團

|               | 截至12月31日止年度 |       |       | 截至<br>4月30日止<br>四個月 |
|---------------|-------------|-------|-------|---------------------|
|               | 2023年       | 2024年 | 2025年 | 2026年               |
|               | 人民幣千元       | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元               |
| 年／期內虧損減少／(增加) | 75          | —     | 74    | 390                 |

### 信貸風險及減值評估

信貸風險指客戶或交易對手方未能履行其合約責任而導致 貴集團產生財務虧損的風險。為進行風險管理， 貴集團會考慮信貸風險承擔的所有因素，例如交易對手方違約風險及行業風險。

倘交易對方未能於各報告期末履行有關各類已確認金融資產的責任，則 貴集團的最大信貸風險將以綜合財務狀況表所列該等資產之賬面值為限。

貴集團的信貸風險主要來自其貿易應收款項、其他應收款項、受限制銀行存款及銀行結餘。

為把信貸風險減至最低， 貴集團管理層已委派一組人員負責制訂信貸限額、信貸審批及其他監控措施，以確保收回逾期未付之債項得到跟進。此外， 貴集團於各報告期末審查各應收款項的可收回數額，旨在確保就不可收回款項計提充分減值虧損撥備。就此而言， 貴集團管理層認為 貴集團的信貸風險已大幅降低。

於各報告期末，受限制銀行存款及銀行結餘經確定存在低信貸風險。受限制銀行存款及銀行結餘的信貸風險有限乃由於交易對方為聲譽良好的銀行且於到期日未能支付或贖回的風險較低。

於2026年4月30日， 貴集團有信貸集中風險，乃由於貿易應收款項總額的89.0%來自 貴集團的五大客戶。

除上述信用風險限額管理及其他緩解措施外， 貴集團亦監察所有符合減值要求的金融資產，以評估信用風險自初始確認以來有否顯著增加。倘信貸風險顯著增加， 貴集團將按全期預期信貸虧損(而非12個月預期信貸虧損)計量減值虧損撥備。

### 貿易應收款項

就貿易應收款項而言， 貴集團已應用國際財務報告準則第9號的簡化法，按全期預期信貸虧損計量減值虧損撥備。 貴集團就分類為已信貸減值的客戶按個別基準釐定預期信貸虧損，或使用撥備矩陣共同釐定，該矩陣乃根據債務人的過往違約經驗、債務人經營所在行業的一般經濟狀況以及對報告日期的當前狀況及未來狀況預測的評估而估計。

倘有資料顯示債務人有嚴重財務困難及無實際收回希望時， 貴集團撤銷貿易應收款項。例如債務人面臨清盤或進入破產程序。

為盡量減低信貸風險， 貴集團已安排經營管理委員會制訂及維持 貴集團的信貸風險分級，按違約風險等級進行風險分類。

### 其他應收款項

就其他應收款項而言，由於 貴公司董事評估信貸風險並無任何顯著增加， 貴集團已應用國際財務報告準則第9號的一般法，按12個月預期信貸虧損計量減值虧損撥備。

釐定預期信貸虧損時， 貴集團管理層基於對手方的過往違約情況、對手方經營所在行業的整體經濟狀況及對報告日期的當前情況及預測動向的評估，考慮過往信貸虧損經驗。

## 附錄一

## 會計師報告

下表列示 貴集團有關金融資產及合約資產的信貸風險分級框架：

| 類別  | 說明貿易                                       | 應收款項             | 其他金融資產           |
|-----|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| 第一級 | 違約風險低或初始確認以來信貸風險無顯著增加且未發生信貸減值的金融資產         | 全期預期信貸虧損 — 未信貸減值 | 12個月預期信貸虧損       |
| 第二級 | 就自初始確認後信貸風險大幅上升但並無信貸減值的金融資產                | 全期預期信貸虧損 — 未信貸減值 | 全期預期信貸虧損 — 未信貸減值 |
| 第三級 | 當發生一項或多項事件對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響時，該資產評定為信貸減值 | 全期預期信貸虧損 — 已信貸減值 | 全期預期信貸虧損 — 已信貸減值 |

### 貴集團

下表詳列 貴集團須作預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險承擔：

| 2023年12月31日 |    | 12個月預期<br>信貸虧損 | 全期預期信貸虧損 |       |        | 賬面值總額   |
|-------------|----|----------------|----------|-------|--------|---------|
|             |    | 第一級            | 第二級      | 第三級   | 簡化方式   |         |
|             |    | 人民幣千元          | 人民幣千元    | 人民幣千元 | 人民幣千元  |         |
| 附註          |    |                |          |       |        | 人民幣千元   |
| 貿易應收款項 (附註) | 20 | —              | —        | —     | 34,235 | 34,235  |
| 其他應收款項      | 21 | 8,389          | —        | —     | —      | 8,389   |
| 現金及現金等價物    | 23 | 23,758         | —        | —     | —      | 23,758  |
| 2024年12月31日 |    | 12個月預期<br>信貸虧損 | 全期預期信貸虧損 |       |        | 賬面值總額   |
|             |    | 第一級            | 第二級      | 第三級   | 簡化方式   |         |
|             |    | 人民幣千元          | 人民幣千元    | 人民幣千元 | 人民幣千元  |         |
| 附註          |    |                |          |       |        | 人民幣千元   |
| 貿易應收款項 (附註) | 20 | —              | —        | —     | 5,479  | 5,479   |
| 其他應收款項      | 21 | 3,714          | —        | —     | —      | 3,714   |
| 受限制銀行存款     | 23 | 36,000         | —        | —     | —      | 36,000  |
| 現金及現金等價物    | 23 | 64,295         | —        | —     | —      | 64,295  |
| 2025年12月31日 |    | 12個月預期<br>信貸虧損 | 全期預期信貸虧損 |       |        | 賬面值總額   |
|             |    | 第一級            | 第二級      | 第三級   | 簡化方式   |         |
|             |    | 人民幣千元          | 人民幣千元    | 人民幣千元 | 人民幣千元  |         |
| 附註          |    |                |          |       |        | 人民幣千元   |
| 貿易應收款項 (附註) | 20 | —              | —        | —     | 74,302 | 74,302  |
| 其他應收款項      | 21 | 10,964         | —        | —     | —      | 10,964  |
| 受限制銀行存款     | 23 | 150,000        | —        | —     | —      | 150,000 |
| 現金及現金等價物    | 23 | 269,074        | —        | —     | —      | 269,074 |
| 2026年4月30日  |    | 12個月預期<br>信貸虧損 | 全期預期信貸虧損 |       |        | 賬面值總額   |
|             |    | 第一級            | 第二級      | 第三級   | 簡化方式   |         |
|             |    | 人民幣千元          | 人民幣千元    | 人民幣千元 | 人民幣千元  |         |
| 附註          |    |                |          |       |        | 人民幣千元   |
| 貿易應收款項 (附註) | 20 | —              | —        | —     | 63,396 | 63,396  |
| 其他應收款項      | 21 | 5,816          | —        | —     | —      | 5,816   |
| 現金及現金等價物    | 23 | 305,508        | —        | —     | —      | 305,508 |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

下表詳列 貴公司須作預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險承擔：

| 2023年12月31日 | 附註 | 12個月預期<br>信貸虧損 | 全期預期信貸虧損 |       |       | 賬面值總額   |
|-------------|----|----------------|----------|-------|-------|---------|
|             |    | 第一級            | 第二級      | 第三級   | 簡化方式  |         |
|             |    | 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   |
| 其他應收款項      | 21 | 81,380         | —        | —     | —     | 81,380  |
| 現金及現金等價物    | 23 | 1,949          | —        | —     | —     | 1,949   |
| 2024年12月31日 | 附註 | 12個月預期<br>信貸虧損 | 全期預期信貸虧損 |       |       | 賬面值總額   |
|             |    | 第一級            | 第二級      | 第三級   | 簡化方式  |         |
|             |    | 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   |
| 其他應收款項      | 21 | 197,719        | —        | —     | —     | 197,719 |
| 現金及現金等價物    | 23 | 946            | —        | —     | —     | 946     |
| 2025年12月31日 | 附註 | 12個月預期<br>信貸虧損 | 全期預期信貸虧損 |       |       | 賬面值總額   |
|             |    | 第一級            | 第二級      | 第三級   | 簡化方式  |         |
|             |    | 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   |
| 其他應收款項      | 21 | 515,288        | —        | —     | —     | 515,288 |
| 現金及現金等價物    | 23 | 24,434         | —        | —     | —     | 24,434  |
| 2026年4月30日  | 附註 | 12個月預期<br>信貸虧損 | 全期預期信貸虧損 |       |       | 賬面值總額   |
|             |    | 第一級            | 第二級      | 第三級   | 簡化方式  |         |
|             |    | 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   |
| 其他應收款項      | 21 | 525,291        | —        | —     | —     | 525,291 |
| 現金及現金等價物    | 23 | 14,361         | —        | —     | —     | 14,361] |

附註：就貿易應收款項而言，貴集團已應用國際財務報告準則第9號下的簡化方法，按全期預期信貸虧損計量減值虧損撥備。

就貿易應收款項而言，貴集團利用撥備矩陣釐定預期信貸虧損，根據債務人的財務質素及根據貿易應收款項逾期日數獲得的歷史信貸虧損經驗進行估計，並作出適當調整以反映當前狀況及未來經濟狀況之估計。下表詳述貿易應收款項的風險狀況：

### 貴集團

於2023年12月31日

|                   | 賬面值金額<br>人民幣千元 | 預期信貸<br>虧損率 | 預期信貸虧損<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|-------------|-----------------|
| 按個別基準計提信貸虧損撥備     | 1,653          | 94.31%      | 1,559           |
| 按信貸風險特徵組合計提信貸虧損撥備 | 32,582         | 2.02%       | 659             |
| 合計                | 34,235         |             | 2,218           |

## 附錄一

## 會計師報告

於2024年12月31日

|                   | 賬面總值金額<br>人民幣千元 | 預期信貸<br>虧損率 | 預期信貸虧損<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----------------|-------------|-----------------|
| 按個別基準計提信貸虧損撥備     | 1,900           | 100%        | 1,900           |
| 按信貸風險特徵組合計提信貸虧損撥備 | 3,579           | 7.35%       | 263             |
| 合計                | 5,479           |             | 2,163           |

於2025年12月31日

|                   | 賬面總值金額<br>人民幣千元 | 預期信貸<br>虧損率 | 預期信貸虧損<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----------------|-------------|-----------------|
| 按個別基準計提信貸虧損撥備     | 1,787           | 99.89%      | 1,785           |
| 按信貸風險特徵組合計提信貸虧損撥備 | 72,515          | 2.01%       | 1,454           |
| 合計                | 74,302          |             | 3,239           |

於2026年4月30日

|                   | 賬面總值金額<br>人民幣千元 | 預期信貸<br>虧損率 | 預期信貸虧損<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----------------|-------------|-----------------|
| 按個別基準計提信貸虧損撥備     | 1,758           | 98.75%      | 1,736           |
| 按信貸風險特徵組合計提信貸虧損撥備 | 61,638          | 5.20%       | 3,208           |
| 合計                | 63,396          |             | 4,944           |

(i) 貴集團貿易應收款項已確認預期信貸虧損之變動：

### 貴集團

|              | 人民幣千元 |
|--------------|-------|
| 於2023年1月1日   | —     |
| 已確認減值損失      | 2,218 |
| 於2023年12月31日 | 2,218 |
| 已確認減值損失      | 341   |
| 已撥回減值虧損      | (396) |
| 於2024年12月31日 | 2,163 |
| 已確認減值損失      | 1,192 |
| 已撥回減值虧損      | (116) |
| 於2025年12月31日 | 3,239 |
| 已確認減值損失      | 1,754 |
| 已撥回減值虧損      | (49)  |
| 於2026年4月30日  | 4,944 |

### 流動性風險

貴集團管理層監控並維持其認為充分的現金及現金等價物水平，旨在為貴集團運營提供資金，降低現金流量波動產生的影響。

## 附錄一

## 會計師報告

下表詳列 貴集團及 貴公司的非衍生金融負債基於議定還款條款的剩餘合約到期情況。該表乃根據 貴集團須付款的最早日期的金融負債的未貼現現金流量編製。該表包括利息及本金現金流量。

### 貴集團

|                             | 加權平均<br>有效利率 | 按需求償還<br>或少於1年   | 1年以上<br>但2年內  | 2年以上<br>但5年內 | 合計未貼現<br>現金流量    | 賬面值              |
|-----------------------------|--------------|------------------|---------------|--------------|------------------|------------------|
|                             | %            | 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            |
| <b>於2023年12月31日</b>         |              |                  |               |              |                  |                  |
| 貿易及其他應付款項                   | —            | 142,133          | —             | —            | 142,133          | 142,133          |
| 銀行及其他借款                     |              |                  |               |              |                  |                  |
| — 固定利率                      | 3.20%        | 56,899           | 11,005        | —            | 67,904           | 66,658           |
| — 浮動利率                      | 3.75%        | 10,032           | —             | —            | 10,032           | 10,000           |
| 租賃負債                        | 3.85%        | 916              | —             | —            | 916              | 906              |
| 指定為按公允價值計量且其變動<br>計入損益的金融負債 | —            | 104,880          | —             | —            | 104,880          | 104,880          |
|                             |              | <u>314,860</u>   | <u>11,005</u> | <u>—</u>     | <u>325,865</u>   | <u>324,577</u>   |
|                             | 加權平均<br>有效利率 | 按需求償還<br>或少於1年   | 1年以上<br>但2年內  | 2年以上<br>但5年內 | 合計未貼現<br>現金流量    | 賬面值              |
|                             | %            | 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            |
| <b>於2024年12月31日</b>         |              |                  |               |              |                  |                  |
| 貿易及其他應付款項                   | —            | 459,904          | —             | —            | 459,904          | 459,904          |
| 銀行及其他借款                     |              |                  |               |              |                  |                  |
| — 固定利率                      | 3.42%        | 253,657          | —             | —            | 253,657          | 250,028          |
| 租賃負債                        | 3.95%        | 2,854            | 2,140         | 5,173        | 10,167           | 9,376            |
| 指定為按公允價值計量且其變動<br>計入損益的金融負債 | —            | 582,101          | —             | —            | 582,101          | 582,101          |
|                             |              | <u>1,298,516</u> | <u>2,140</u>  | <u>5,173</u> | <u>1,305,829</u> | <u>1,301,409</u> |
|                             | 加權平均<br>實際利率 | 按需求償還<br>或少於1年   | 1年以上<br>但2年內  | 2年以上<br>但5年內 | 合計未貼現<br>現金流量    | 賬面值              |
|                             | %            | 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            |
| <b>於2025年12月31日</b>         |              |                  |               |              |                  |                  |
| 貿易及其他應付款項                   | —            | 308,366          | —             | —            | 308,366          | 308,366          |
| 計息銀行及其他借款                   |              |                  |               |              |                  |                  |
| — 固定利率                      | 2.86%        | 407,589          | —             | —            | 407,589          | 404,430          |
| — 浮動利率                      | 2.90%        | 9,953            | —             | —            | 9,953            | 9,920            |
| 租賃負債                        | 3.95%        | 4,507            | 2,580         | 3,103        | 10,190           | 9,807            |
|                             |              | <u>730,415</u>   | <u>2,580</u>  | <u>3,103</u> | <u>736,098</u>   | <u>732,523</u>   |
|                             | 加權平均<br>實際利率 | 按需求償還<br>或少於1年   | 1年以上<br>但2年內  | 2年以上<br>但5年內 | 合計未貼現<br>現金流量    | 賬面值              |
|                             | %            | 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            |
| <b>於2026年4月30日</b>          |              |                  |               |              |                  |                  |
| 貿易及其他應付款項                   | —            | 439,318          | —             | —            | 439,318          | 439,318          |
| 計息銀行及其他借款                   |              |                  |               |              |                  |                  |
| — 固定利率                      | 2.77%        | 558,433          | —             | —            | 558,433          | 552,800          |
| — 浮動利率                      | 2.84%        | 52,530           | —             | —            | 52,530           | 52,000           |
| 租賃負債                        | 3.95%        | 2,186            | 2,188         | 2,340        | 6,714            | 6,299            |
|                             |              | <u>1,052,467</u> | <u>2,188</u>  | <u>2,340</u> | <u>1,056,995</u> | <u>1,050,417</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|                             | 加權平均<br>實際利率 | 按需求償還<br>或少於1年 | 1年以上<br>但2年內 | 2年以上<br>但5年內 | 合計未貼現<br>現金流量 | 賬面值     |
|-----------------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|---------------|---------|
|                             | %            | 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   |
| <b>於2023年12月31日</b>         |              |                |              |              |               |         |
| 其他應付款項                      | —            | 10,800         | —            | —            | 10,800        | 10,800  |
| 其他借款                        | 0.05%        | —              | 11,005       | —            | 11,005        | 10,978  |
| 指定為按公允價值計量且其變動<br>計入損益的金融負債 | —            | 104,880        | —            | —            | 104,880       | 104,880 |
|                             |              | 115,680        | 11,005       | —            | 126,685       | 126,658 |
|                             | 加權平均<br>實際利率 | 按需求償還<br>或少於1年 | 1年以上<br>但2年內 | 2年以上<br>但5年內 | 合計未貼現<br>現金流量 | 賬面值     |
|                             | %            | 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   |
| <b>於2024年12月31日</b>         |              |                |              |              |               |         |
| 其他應付款項                      | —            | 455            | —            | —            | 455           | 455     |
| 其他借款                        | 0.05%        | 20,995         | —            | —            | 20,995        | 20,990  |
| 指定為按公允價值計量且其變動<br>計入損益的金融負債 | —            | 582,101        | —            | —            | 582,101       | 582,101 |
|                             |              | 603,551        | —            | —            | 603,551       | 603,546 |
|                             | 加權平均<br>實際利率 | 按需求償還<br>或少於1年 | 1年以上<br>但2年內 | 2年以上<br>但5年內 | 合計未貼現<br>現金流量 | 賬面值     |
|                             | %            | 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   |
| <b>於2025年12月31日</b>         |              |                |              |              |               |         |
| 其他應付款項                      | —            | 200            | —            | —            | 200           | 200     |
| 其他借款                        | —            | —              | —            | —            | —             | —       |
| 指定為按公允價值計量且其變動<br>計入損益的金融負債 | —            | —              | —            | —            | —             | —       |
|                             |              | 200            | —            | —            | 200           | 200     |
|                             | 加權平均<br>實際利率 | 按需求償還<br>或少於1年 | 1年以上<br>但2年內 | 2年以上<br>但5年內 | 合計未貼現<br>現金流量 | 賬面值     |
|                             | %            | 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   |
| <b>於2026年4月30日</b>          |              |                |              |              |               |         |
| 其他應付款項                      | —            | 7,738          | —            | —            | 7,738         | 7,738   |

## 附錄一

## 會計師報告

### 金融工具的公允價值計量

#### (i) 按公允價值列賬的金融工具

貴集團於各報告期末按經常性基準以公允價值計量下列金融工具：

| 金融資產／金融負債               | 截至12月31日的公允價值  |                |                | 截至<br>4月30日的<br>公允價值 | 公允價值層級 | 估值技術及主要輸入值             | 重大不可觀察<br>輸入值  |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|--------|------------------------|----------------|
|                         | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2026年<br>人民幣千元       |        |                        |                |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產    |                |                |                |                      |        |                        |                |
| 理財計劃                    | —              | —              | 70,159         | 50,054               | 第二層級   | 金融機構報價 (附註1)           | 不適用            |
| 金融負債                    |                |                |                |                      |        |                        |                |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 | 104,880        | 582,101        | —              | —                    | 第三層級   | 選擇權定價模型以釐定附有優先權股份的公允價值 | 貴公司的權益價值 (附註2) |

附註1： 理財計劃的公允價值乃參考交易對手金融機構所提供基金相關投資的公允價值釐定。

附註2： 由於具有優先權的股份並未在活躍市場交易，貴集團應用市場法釐定貴公司的相關股權價值，並採用選擇權定價模型釐定具有優先權的股份的公允價值。具有優先權的股份估值中使用的主要假設載列於附註28。

具有優先權的股份的公允價值受貴公司股權價值變動的影響。在所有其他變量保持不變的情況下，倘貴公司的權益價值增加／減少5%，對截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及2026年4月30日的稅後虧損影響如下：

|            | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至<br>4月30日止四<br>個月 |
|------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
|            | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2026年<br>人民幣千元      |
|            | 增加／(減少)        |                |                |                     |
| 年度／期間除稅後虧損 | 3,798          | 23,085         | 不適用            | 不適用                 |

於往績記錄期間，公允價值層級各層級之間並無任何轉移。

#### (ii) 第三層級公允價值計量對賬

下表呈列於往績記錄期間的第三層級計量對賬。

|                                 | 指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債<br>人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------------------------|
| 截至2023年1月1日                     | 82,657                           |
| 公允價值變動                          | 22,223                           |
| 截至2023年12月31日                   | 104,880                          |
| 確認指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債公允價值變動 | 228,501                          |
|                                 | 248,720                          |
| 截至2024年12月31日                   | 582,101                          |
| 確認指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債公允價值變動 | 572,686                          |
|                                 | 1,832,942                        |
| 將指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債重新分類為股權 | (2,987,729)                      |
| 截至2025年12月31日及2026年4月30日        | —                                |

## 附錄一

## 會計師報告

### (iii) 並非按經常性基準以公允價值計量的 貴集團金融資產及金融負債的公允價值

董事認為，綜合財務報表中按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。

### 34. 關聯方披露

除歷史財務資料其他部分所披露的關連方交易及結餘外， 貴集團與關連方有以下重大交易及結餘。

#### (a) 關聯方交易

##### i. 租賃 — 短期租賃費用

| 關係                                | 截至12月31日止年度 |       |       | 截至4月30日止四個月     |       |
|-----------------------------------|-------------|-------|-------|-----------------|-------|
|                                   | 2023年       | 2024年 | 2025年 | 2025年           | 2026年 |
|                                   | 人民幣千元       | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元 |
| 廊坊市國資資產服務有限公司 貴公司其中一間附屬公司的非控股股東權益 | —           | —     | 129   | —               | 56    |

##### ii. 租賃 — 租賃負債利息支出

| 關係               | 截至12月31日止年度 |       | 截至4月30日止四個月 |                 | 2026年 |
|------------------|-------------|-------|-------------|-----------------|-------|
|                  | 2023年       | 2024年 | 2025年       | 2025年           |       |
|                  | 人民幣千元       | 人民幣千元 | 人民幣千元       | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元 |
| 北京粵十機器人 貴集團的聯營公司 | —           | 246   | 309         | —               | 86    |

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年4月30日止四個月，租賃還款分別約為零元、人民幣713,000元、零元及人民幣3,600,000元。於往績記錄期間，租賃還款中包括已付利息，分別約為零元、人民幣127,000元、零元及人民幣88,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 貴集團關聯方結餘

#### i. 其他應收款項

|                           | 關係                    | 於12月31日        |                |                | 於4月30日         |
|---------------------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                           |                       | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2026年<br>人民幣千元 |
| 深圳銘科信科技合夥企業<br>(有限合夥)(附註) | 貴公司股東                 | 6,990          | 490            | —              | —              |
| 深圳前海粵十創業科技合夥<br>企業(有限合夥)  | 貴公司股東                 | 2              | —              | —              | —              |
| 廊坊市國資資產服務有限<br>公司         | 貴公司其中一間附屬公司的<br>非控股權益 | —              | —              | 30             | 30             |
| 劉星亮                       | 主要管理人員行使重大<br>影響力     | —              | 60             | 60             | —              |
| 趙東慧                       | 主要管理人員行使重大<br>影響力     | —              | 1,001          | 1,000          | —              |
|                           |                       | <u>6,992</u>   | <u>1,551</u>   | <u>1,090</u>   | <u>30</u>      |

附註：該實體於2025年8月不再為 貴公司股東。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日的結餘屬非貿易性質、無抵押、免息及須於要求時償還。除應收廊坊市國資資產服務有限公司的款項人民幣30,000元(租賃按金，預期將根據相關租賃安排繼續持有)外，所有其他與關聯方的結餘已於本報告日期悉數結清。

上述款項已納入附註21所載 貴集團的預付款項及其他應收款項。

#### ii. 其他應付款項

|                            | 關係                  | 於12月31日        |                |                | 於4月30日         |
|----------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                            |                     | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2026年<br>人民幣千元 |
| 深圳銘科信科技合夥企業<br>(有限合夥)(附註i) | 貴公司股東               | —              | 620            | —              | —              |
| 深圳前海粵十創業科技合夥<br>企業(有限合夥)   | 貴公司股東               | —              | 20,778         | —              | —              |
| 陳彬彬                        | 貴公司董事及股東            | —              | 10,000         | —              | —              |
| 李家寶(附註ii)                  | 本公司一間附屬公司的法定代<br>表人 | —              | 242            | —              | —              |
|                            |                     | <u>—</u>       | <u>31,640</u>  | <u>—</u>       | <u>—</u>       |

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- i. 該實體已於2025年8月不再為本公司股東。
- ii. 李家寶先生曾擔任本公司前附屬公司深圳金粵跨境科技有限公司的法定代表人，該公司已於2025年3月出售予一名獨立第三方。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日的結餘代表來自關連方的非貿易墊款。該等墊款無抵押、免息且須按要求償還。於本報告日期，該等金額已悉數償還。

上述款項計入附註24所載 貴集團的貿易及其他應付款項。

### iii. 其他借款

|                                  | 關係             | 於12月31日        |                |                | 於4月30日         |  |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--|
|                                  |                | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2026年<br>人民幣千元 |  |
| VenturesLab Holdings Corporation | 由 貴公司一名股東控制的實體 | 10,978         | 20,990         | —              | —              |  |

上述款項計入附註25所載 貴集團的銀行及其他借款。

### (c) 主要管理人員薪酬

|          | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至4月30日止四個月              |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|          | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2026年<br>人民幣千元 |
| 薪金及其他福利  | 2,424          | 2,580          | 2,703          | 895                      | 1,052          |
| 退休福利計劃供款 | 35             | 56             | 116            | 22                       | 29             |
| 酌情績效相關獎金 | 24             | —              | 93             | —                        | 48             |
|          | <u>2,483</u>   | <u>2,636</u>   | <u>2,912</u>   | <u>917</u>               | <u>1,129</u>   |

主要管理人員(即 貴公司主席兼董事及 貴集團其他主要管理層)的薪酬乃參考個人表現及市況釐定。

附 錄 一

會 計 師 報 告

35. 貴公司附屬公司之詳情

貴公司於報告期末直接及間接持有之附屬公司詳情列載如下。

| 貴公司應佔股權              |                        |                              |              |      |              |      |              |      |             |      |        |        |                  |         |
|----------------------|------------------------|------------------------------|--------------|------|--------------|------|--------------|------|-------------|------|--------|--------|------------------|---------|
| 附屬公司名稱               | 主要營業及註冊成立地點、註冊<br>成立日期 | 已註冊／已<br>發行實收股<br>本<br>人民幣千元 | 於2023年12月31日 |      | 於2024年12月31日 |      | 於2025年12月31日 |      | 於2026年4月30日 |      | 於本報告日期 |        | 主要業務             | 附註      |
|                      |                        |                              | 直接           | 間接   | 直接           | 間接   | 直接           | 間接   | 直接          | 間接   | 直接     | 間接     |                  |         |
|                      |                        |                              |              |      |              |      |              |      |             |      |        |        |                  |         |
| 深圳市冷信科技有限公司          | 中國，<br>2009年12月4日      | 2,000                        | 不適用          | 不適用  | 不適用          | 不適用  | 不適用          | 不適用  | 不適用         | 不適用  | [不適用]  | [不適用]  | 非活躍              | a、b及i   |
| 粵十信息                 | 中國，<br>2017年4月7日       | 110,000                      | 100%         | —    | 100%         | —    | 100%         | —    | 100%        | —    | [100%] | [—]    | 信息技術及網絡技術研<br>發  | a       |
| 深圳市粵十供應鏈管理<br>有限公司   | 中國，<br>2019年6月11日      | 1,000,000                    | —            | 100% | —            | 100% | —            | 100% | —           | 100% | [—]    | [100%] | 供應鏈管理服務及食品<br>貿易 | a       |
| 廣州虹奕供應鏈管理<br>有限公司    | 中國，<br>2019年8月12日      | 100                          | —            | 100% | —            | 100% | 不適用          | 不適用  | 不適用         | 不適用  | [不適用]  | [不適用]  | 非活躍              | a、c及i   |
| 深圳金粵跨境科技<br>有限公司     | 中國，<br>2020年9月9日       | 3,000                        | 不適用          | 不適用  | —            | 100% | 不適用          | 不適用  | 不適用         | 不適用  | [不適用]  | [不適用]  | 非活躍              | a、d、i及j |
| 山東山川微遠供應鏈管理<br>有限公司  | 中國，<br>2022年10月18日     | 25,000                       | 不適用          | 不適用  | —            | 60%  | —            | 60%  | —           | 60%  | [—]    | [60%]  | 供應鏈管理服務          | a、e及j   |
| 深圳市深鏈供應鏈科技<br>有限公司   | 中國，<br>2022年11月25日     | 10,000                       | —            | 100% | —            | 100% | 不適用          | 不適用  | 不適用         | 不適用  | [不適用]  | [不適用]  | 冷鏈物流業務           | a、f及i   |
| 杭州羊小白網絡科技<br>有限公司    | 中國，<br>2023年7月31日      | 200                          | 不適用          | 不適用  | 不適用          | 不適用  | —            | 60%  | —           | 60%  | [—]    | [60%]  | 供應鏈管理服務          | a、g及j   |
| 北京一嘯供應鏈管理<br>有限公司    | 中國，<br>2024年1月22日      | 10,000                       | 不適用          | 不適用  | —            | 100% | —            | 100% | —           | 100% | [—]    | [100%] | 供應鏈管理服務          | a       |
| 澤億源國際貿易(內蒙古)<br>有限公司 | 中國，<br>2024年3月5日       | 5,000                        | 不適用          | 不適用  | —            | 不適用  | —            | 60%  | —           | 60%  | [—]    | [60%]  | 供應鏈管理服務          | a、h及j   |
| 江蘇創程供應鏈管理<br>有限公司    | 中國，<br>2024年6月12日      | 50,000                       | 不適用          | 不適用  | —            | 100% | —            | 100% | —           | 100% | [—]    | [100%] | 供應鏈管理服務          | a       |
| 河北創程供應鏈管理<br>有限公司    | 中國，<br>2024年11月22日     | 10,000                       | 不適用          | 不適用  | —            | 60%  | —            | 60%  | —           | 60%  | [—]    | [60%]  | 供應鏈管理服務          | a       |
| 貴州省粵十供應鏈科技<br>有限公司   | 中國，<br>2025年3月4日       | 50,000                       | 不適用          | 不適用  | 不適用          | 不適用  | —            | 100% | —           | 100% | [—]    | [100%] | 供應鏈管理服務          | a       |
| 河北一嘯供應鏈管理<br>有限公司    | 中國，<br>2025年6月4日       | 10,000                       | 不適用          | 不適用  | 不適用          | 不適用  | —            | 100% | —           | 100% | [—]    | [100%] | 供應鏈管理服務          | a       |
| 南京粵十數字科技<br>有限公司     | 中國，<br>2025年8月4日       | 100,000                      | 不適用          | 不適用  | 不適用          | 不適用  | —            | 100% | —           | 100% | [—]    | [100%] | 人工智能基礎軟件<br>開發   | a       |
| 武漢市寰數數字科技有限<br>公司    | 中國，2025年11月11日         | 45,000                       | 不適用          | 不適用  | 不適用          | 不適用  | —            | 100% | —           | 100% | [—]    | [100%] | 人工智能基礎軟件<br>開發   | a       |
| 無錫寰數數字科技有限公司         | 中國，2025年12月2日          | 60,000                       | 不適用          | 不適用  | 不適用          | 不適用  | —            | 100% | —           | 100% | [—]    | [100%] | 人工智能基礎軟件<br>開發   | a       |
| 蘇州蘇粵信息技術有限公司         | 中國，2026年3月6日           | 300,000                      | 不適用          | 不適用  | 不適用          | 不適用  | 不適用          | 不適用  | —           | 100% | [—]    | [100%] | 人工智能基礎軟件<br>開發   | a       |

附錄一

會計師報告

| 貴公司應佔股權             |                        |                     |              |     |              |     |              |     |             |      |        |        |         |    |
|---------------------|------------------------|---------------------|--------------|-----|--------------|-----|--------------|-----|-------------|------|--------|--------|---------|----|
| 附屬公司名稱              | 主要營業及註冊成立地點、註冊<br>成立日期 | 已註冊／已<br>發行實收股<br>本 | 於2023年12月31日 |     | 於2024年12月31日 |     | 於2025年12月31日 |     | 於2026年4月30日 |      | 於本報告日期 |        | 主要業務    | 附註 |
|                     |                        |                     | 直接           | 間接  | 直接           | 間接  | 直接           | 間接  | 直接          | 間接   | 直接     | 間接     |         |    |
|                     |                        |                     |              |     |              |     |              |     |             |      |        |        |         |    |
|                     |                        |                     |              |     |              |     |              |     |             |      |        |        |         |    |
| 人民幣千元               |                        |                     |              |     |              |     |              |     |             |      |        |        |         |    |
| 深圳粵十優選科技有限公司        | 中國，2026年3月7日           | 10,000              | 不適用          | 不適用 | 不適用          | 不適用 | 不適用          | 不適用 | —           | 100% | [—]    | [100%] | 供應鏈管理服務 | a  |
| 深圳粵十優選供應鏈管理<br>有限公司 | 中國，2026年3月7日           | 10,000              | 不適用          | 不適用 | 不適用          | 不適用 | 不適用          | 不適用 | —           | 100% | [—]    | [100%] | 供應鏈管理服務 | a  |

附註：

- (a) 由於並無有關法定審計的規定，故並無就該實體編製截至2023年、2024年及2025年12月31日止各年度的經審核法定財務報表。
- (b) 於2023年3月， 貴集團以名義代價向一名獨立第三方出售該實體。
- (c) 於2025年5月， 貴集團以名義代價向一名獨立第三方出售該實體。
- (d) 於2024年11月， 貴集團以名義代價向一名獨立第三方收購該實體。其後於2025年3月以名義代價出售予另一名獨立第三方。
- (e) 於2024年11月， 貴集團以名義代價向一名獨立第三方收購該實體。
- (f) 於2025年6月， 貴集團以名義代價向一名獨立第三方出售該實體。
- (g) 於2025年4月， 貴集團以名義代價向一名獨立第三方收購該實體。
- (h) 於2025年6月， 貴集團以名義代價向一名獨立第三方收購該實體。
- (i) 被處置實體的財務貢獻微不足道，且處置有關實體對 貴集團的財務狀況並無任何重大影響。
- (j) 收購該實體對 貴集團財務狀況並無任何重大影響。

上述所有附屬公司的財政年度結算日均與 貴公司相同。於截至2023年、2024年及2025年12月31日止各年度以及截至2026年4月30日止四個月的各報告期間末，概無附屬公司於各報告期末發行任何債務證券。

36. 對附屬公司的投資

|            | 於12月31日 |         |         | 於4月30日  |
|------------|---------|---------|---------|---------|
|            | 2023年   | 2024年   | 2025年   | 2026年   |
|            | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 投資成本，未上市股份 | 7,360   | 107,360 | 107,360 | 107,360 |

## 附錄一

## 會計師報告

### 37. 貴公司儲備變動

|                                     | 資本儲備<br>人民幣千元<br>(附註i) | 其他儲備<br>人民幣千元<br>(附註ii) | 累計虧損<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|-------------|
| 於2023年1月1日                          | 61,603                 | (65,000)                | (17,558)      | (20,955)    |
| 年內虧損及全面開支總額                         | —                      | —                       | (21,275)      | (21,275)    |
| 於2023年12月31日                        | 61,603                 | (65,000)                | (38,833)      | (42,230)    |
| 年內損及全面開支總額                          | —                      | —                       | (237,559)     | (237,559)   |
| 發行具有優先權的股份                          | 212,785                | —                       | —             | 212,785     |
| 確認指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債<br>(附註28) | —                      | (228,501)               | —             | (228,501)   |
| 於2024年12月31日                        | 274,388                | (293,501)               | (276,392)     | (295,505)   |
| 期內虧損及全面開支總額                         | —                      | —                       | (1,827,916)   | (1,827,916) |
| 發行具有優先權的股份                          | 360,304                | —                       | —             | 360,304     |
| 貴公司由有限責任公司改制為股份有限公司                 | (5,157)                | —                       | 736           | (4,421)     |
| 確認指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 (附註28)    | —                      | (572,686)               | —             | (572,686)   |
| 將指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債重新分類為股權     | —                      | 2,987,729               | —             | 2,987,729   |
| 於2025年12月31日                        | 629,535                | 2,121,542               | (2,103,572)   | 647,505     |
| 年內虧損及全面開支總額                         | —                      | —                       | (6,265)       | (6,265)     |
| 於2026年4月30日                         | 629,535                | 2,121,542               | (2,109,837)   | (641,240)   |
| 於2024年12月31日                        | 274,388                | (293,501)               | (276,392)     | (295,505)   |
| 期內虧損及全面開支總額                         | —                      | —                       | (340,391)     | (340,391)   |
| 發行具優先權的股份                           | 99,615                 | —                       | —             | 99,615      |
| 確認指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 (附註28)    | —                      | (310,687)               | —             | (310,687)   |
| 於2025年4月30日                         | 374,003                | (604,188)               | (616,783)     | 846,968     |

附註：

- 貴公司的資本儲備指已發行股份的面值與已收代價之間的差額。
- 貴公司的其他儲備指確認歷史財務資料附註28所規定的指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

### 38. 後續財務報表

貴集團、貴公司或其任何附屬公司並無編製有關2026年4月30日後至本報告日期止任何期間的經審核財務報表。

### 39. 期後事項

截至2026年4月30日止四個月後，並無發生任何重大事件。