

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文(載於第I-1至I-[65]頁)，以供載入本文件。

Deloitte.

德勤

致深圳歐稅通控股股份有限公司唯一董事、中國國際金融香港證券有限公司及申萬宏源融資(香港)有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們謹此就深圳歐稅通控股股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料(載於第I-4至[I-65]頁)作出報告，該等財務資料包括 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6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6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6月30日止六個月(「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，以及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]至I-[65]頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，而本報告業已編製以納入 貴公司日期為[●]有關 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]的文件(「文件」)內。

唯一董事對歷史財務資料的責任

貴公司的唯一董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對 貴公司唯一董事認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

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，並向 閣下匯報我們的意見。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資

附錄一

會計師報告

通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則要求我們遵守道德準則，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作包括執行相關程序，以獲取歷史財務資料中金額及披露信息的證據。所選程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料因欺詐或錯誤而出現重大錯報的風險。在進行該等風險評估時，申報會計師會考慮與實體根據歷史財務資料附註2中所述編製基準編製的真實公允的歷史財務資料相關的內部控制，以便設計出適合具體情況的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作還包括評估 貴公司唯一董事所採用的會計政策的恰當性以及所作會計估計的合理性，並評估歷史財務資料的整體呈列情況。

我們相信，我們所獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料按照歷史財務資料附註2所述編製基準真實而公允地反映了 貴集團及 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6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，當中包括截至2025年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間比較財務資料」）。 貴公司唯一董事負責根據歷史財務資料附註2所載的編製基準，編製追加期間比較財務資料。我們的責任是基於我們的審閱對追加期間比較財務資料發表結論。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「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行的審計範圍，故不能保證我們會知悉在審計中可能被發現的所有重大

附 錄 一

會 計 師 報 告

事項。因此，我們不會發表審計意見。基於我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信追加期間比較財務資料就會計師報告而言在所有重大方面未有根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製。

就聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

於編製歷史財務資料時，並無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註13，當中載有關於 貴公司及 貴公司附屬公司就往績記錄期間宣派或派付股息的資料。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[日期]

貴集團歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表，乃根據符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則會計準則的會計政策編製，並已由我們根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

除另有指明外，歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，而所有數值均已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6月30日止六個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收入	6	240,323	350,469	528,476	233,114	385,915
服務成本.....		(114,238)	(166,328)	(248,689)	(105,988)	(180,737)
毛利		126,085	184,141	279,787	127,126	205,178
其他收入、收益及虧損淨額....	7	33,419	42,502	40,514	13,571	1,018
預期信貸虧損（「預期信貸虧損」） 模型下（確認）撥回的減值虧損 淨額	36b	(1,031)	1,130	(1,750)	(430)	636
[編纂]開支		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
銷售開支.....		(52,814)	(65,371)	(93,658)	(43,586)	(62,948)
行政開支.....		(39,256)	(47,749)	(73,023)	(32,456)	(50,993)
研發開支.....		(28,335)	(29,991)	(32,140)	(15,324)	(18,650)
財務成本.....	8	(11,348)	(12,072)	(5,300)	(5,070)	(266)
稅前利潤.....		26,720	72,590	114,430	43,831	56,361
所得稅開支.....	9	(518)	(1,371)	(17,255)	(5,168)	(13,217)
年度／期間利潤.....	10	26,202	71,219	97,175	38,663	43,144
其他全面收益（開支）：						
— 海外業務折算 產生的匯兌差額		656	(702)	(383)	(766)	518
年度／期間全面收益 總額		26,858	70,517	96,792	37,897	43,662
以下各方應佔年度／期間利潤						
— 貴公司擁有人		14,258	44,685	89,048	30,920	38,328
— 非控股權益		11,944	26,534	8,127	7,743	4,816
		26,202	71,219	97,175	38,663	43,144
以下各方應佔年度／ 期間全面收益總額：						
— 貴公司擁有人		14,690	44,225	88,822	30,316	38,846
— 非控股權益.....		12,168	26,292	7,970	7,581	4,816
		26,858	70,517	96,792	37,897	43,662
每股收益（人民幣元）						
— 基本	14	0.14	0.36	0.39	0.15	0.18
— 攤薄	14	0.14	0.36	0.39	0.15	0.18

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於12月31日			於6月30日
	附註	2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	2,972	2,183	17,513	33,454
無形資產	16	6,362	19,337	45,713	42,897
使用權資產	17	2,175	9,801	19,125	18,466
商譽	18	—	31,501	67,781	67,781
遞延稅項資產	19	288	117	577	4,183
收購附屬公司之預付款項		24,000	—	—	—
定期存款	22	218,017	30,000	—	—
購置物業、廠房及設備之按金		—	—	17,667	—
受限制銀行存款		—	—	16,749	16,161
其他非流動資產		—	—	3,557	1,779
		<u>253,814</u>	<u>92,939</u>	<u>188,682</u>	<u>184,721</u>
流動資產					
貿易應收款項	20	4,598	6,305	9,323	9,614
按金、預付款項及其他應收款項	21	62,211	78,524	110,695	168,307
按公允價值計入損益的金融資產 (「按公允價值計入損益的 金融資產」)	23	204,888	—	—	—
受限制銀行存款	22	2,700	—	2,668	2,192
定期存款	22	—	213,057	—	20,000
現金及現金等價物	22	36,475	285,865	533,814	563,176
		<u>310,872</u>	<u>583,751</u>	<u>656,500</u>	<u>763,289</u>
流動負債					
貿易應付款項	24	11,308	27,101	53,331	70,877
應計費用及其他應付款項	25	49,657	86,966	117,027	224,644
合約負債	27	196,528	271,631	418,621	490,393
銀行借款	26	14,080	—	—	—
租賃負債	28	2,095	1,729	4,724	5,904
稅項負債		473	1,301	12,568	12,962
		<u>274,141</u>	<u>388,728</u>	<u>606,271</u>	<u>804,780</u>
流動資產淨值(負債淨額)		<u>36,731</u>	<u>195,023</u>	<u>50,229</u>	<u>(41,491)</u>
總資產減流動負債		<u>290,545</u>	<u>287,962</u>	<u>238,911</u>	<u>143,230</u>
非流動負債					
應計費用及其他應付款項	25	—	—	22,800	10,500
租賃負債	28	140	8,130	15,297	13,641
贖回負債	29	399,438	411,193	—	—
遞延稅項負債	19	292	3,318	7,696	7,060
		<u>399,870</u>	<u>422,641</u>	<u>45,793</u>	<u>31,201</u>
(負債淨額)資產淨值		<u>(109,325)</u>	<u>(134,679)</u>	<u>193,118</u>	<u>112,029</u>
資本及儲備					
實收資本	30	5,000	5,000	10,000	5,230
儲備		<u>(118,172)</u>	<u>(137,034)</u>	<u>162,548</u>	<u>80,983</u>
貴公司擁有人應佔權益		<u>(113,172)</u>	<u>(132,034)</u>	<u>172,548</u>	<u>86,213</u>
非控股權益		<u>3,847</u>	<u>(2,645)</u>	<u>20,570</u>	<u>25,816</u>
權益總額		<u>(109,325)</u>	<u>(134,679)</u>	<u>193,118</u>	<u>112,029</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司財務狀況表

		於12月31日			於6月30日
	附註	2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
於一間附屬公司之投資	33	4,840	4,840	4,840	10,000
流動資產					
按金、預付款項及其他					
應收款項	21	1,980	—	48,500	27,131
現金及現金等價物	22	800	14,878	123,217	111,957
		2,780	14,878	171,717	139,088
流動負債					
應計費用及其他應付款項	25	—	12,100	11,314	128,438
稅項負債		2	—	4	5,578
		2	12,100	11,318	134,016
流動資產淨值		2,778	2,778	160,399	5,072
資產淨值		7,618	7,618	165,239	15,072
資本及儲備					
實收資本	30	5,000	5,000	10,000	5,230
儲備	38	2,618	2,618	155,239	9,842
權益總額		7,618	7,618	165,239	15,072

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

貴公司擁有人應佔

	實收資本 人民幣千元	資本溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 (附註b)	換算儲備 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元 (附註a)	(累計虧損) ／留存利潤 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	1,500	-	-	(30,816)	279	269	(29,721)	(58,489)	(10,582)	(69,071)
年度利潤.....	-	-	-	-	-	-	14,258	14,258	11,944	26,202
海外業務折算產生的匯兌差額.....	-	-	-	-	432	-	-	432	224	656
年度全面收益總額.....	-	-	-	-	432	-	14,258	14,690	12,168	26,858
轉入法定盈餘儲備	-	-	-	-	-	4,282	(4,282)	-	-	-
確認贖回負債 (附註29)	-	-	-	(49,428)	-	-	-	(49,428)	4,216	(45,212)
收購共同控制下一間附屬公司的付款	-	-	-	(7,867)	-	-	-	(7,867)	(4,133)	(12,000)
注資	3,500	-	-	-	-	-	-	3,500	-	3,500
已確認為分派的股息 (附註13)	-	-	-	-	-	-	(12,918)	(12,918)	(482)	(13,400)
因普通股股東將附屬公司股份轉讓予享有優先權的投資者而產生的分額	-	-	-	(2,660)	-	-	-	(2,660)	2,660	-
於2023年12月31日	5,000	-	-	(90,771)	711	4,551	(32,663)	(113,172)	3,847	(109,325)
年度利潤.....	-	-	-	-	-	-	44,685	44,685	26,534	71,219
海外業務折算產生的匯兌差額.....	-	-	-	-	(460)	-	-	(460)	(242)	(702)
年度全面收益總額	-	-	-	-	(460)	-	44,685	44,225	26,292	70,517

附 錄 一

會計師報告

貴公司擁有人應佔									
實收資本 人民幣千元	資本溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 (附註b)	換算儲備 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元 (附註a)	(累計虧損) ／留存利潤 人民幣千元	小計		總計 人民幣千元
							人民幣千元	人民幣千元	
轉入法定盈餘儲備	-	-	-	-	2,581	(2,581)	-	-	-
已確認為分派的股息 (附註13)	-	-	-	-	-	(57,842)	(57,842)	(34,442)	(92,284)
收購附屬公司 (附註34)	-	-	-	-	-	-	-	4,413	4,413
收購共同控制下附屬公司的付款	-	-	-	(5,245)	-	-	(5,245)	(2,755)	(8,000)
於2024年12月31日	5,000	-	-	(96,016)	251	(48,401)	(132,034)	(2,645)	(134,679)
年度利潤	-	-	-	-	-	89,048	89,048	8,127	97,175
海外業務折算產生的匯兌差額	-	-	-	-	(226)	-	(226)	(157)	(383)
年度全面收益總額	-	-	-	-	(226)	89,048	88,822	7,970	96,792
轉入法定盈餘儲備	-	-	-	-	3,269	(3,269)	-	-	-
終止確認贖回負債 (附註29)	-	-	-	385,602	-	-	385,602	30,494	416,096
注資 (附註30)	10,000	98,000	-	-	-	-	108,000	-	108,000
已派付股息	-	-	-	-	-	(30,456)	(30,456)	-	(30,456)
重組之影響 (附註c)	(5,000)	-	-	(233,386)	-	(9,000)	(247,386)	(30,157)	(277,543)
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	14,807	14,807
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	101	101

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔

	實收資本 人民幣千元	資本溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 (附註b)	換算儲備 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元 (附註a)	(累計虧損) ／留存利潤 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
期內全面收益總額.....	-	-	-	-	(604)	-	30,920	30,316	7,581	37,897
轉入法定盈餘儲備.....	-	-	-	-	-	3,005	(3,005)	-	-	-
注資 (附註30)	5,357	9,643	-	-	-	-	-	15,000	-	15,000
終止確認贖回負債 (附註29)	-	-	-	385,602	-	-	-	385,602	30,494	416,096
已派付股息.....	-	-	-	-	-	-	(30,456)	(30,456)	-	(30,456)
重組之影響 (附註c)	(5,000)	-	-	(233,386)	-	-	(9,000)	(247,386)	(30,157)	(277,543)
收購附屬公司.....	-	-	-	-	-	-	-	-	1,738	1,738
於2025年6月30日 (未經審核)	5,357	9,643	-	56,200	(353)	10,137	(59,942)	21,042	7,011	28,053

附註：

- (a) 指 貴集團在中華人民共和國(「中國」)境內若干實體的法定儲備。根據中國適用法規，貴集團的中國實體需將其稅後利潤(抵銷上一年虧損後)的10%撥入法定儲備，直至該儲備達到其註冊資本的50%。轉入該儲備必須在向股東分派股息之前進行。經股東大會批准，法定儲備可用於抵銷累計虧損或增加 貴集團實體的實收資本。
- (b) 主要指有關 貴集團與多名投資者(「A-1輪投資者或A-2輪投資者」)就贖回義務訂立協議而產生的贖回負債，以及就收購共同控制下附屬公司所支付代價超過所收購的淨資產賬面值的儲備。
- (c) 於2025年，根據重組安排，股東將貴公司的附屬公司深圳歐稅通技術有限公司(「深圳歐稅通」)及 貴公司的全部實收資本減少。於截至2026年6月30日止六個月的集團重組(如附註2所述)後，全部資本逐步注入 貴公司。進一步詳情載於附註2及附註40。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動						
稅前利潤.....		26,720	72,590	114,430	43,831	56,361
調整項目：						
無形資產攤銷.....		2,511	3,705	4,926	2,216	2,828
物業、廠房及設備折舊.....		2,165	2,613	1,399	547	3,016
使用權資產折舊.....		2,752	2,671	3,367	1,433	2,987
預期信貸虧損模型下確認 (撥回)的減值虧損淨額...		1,031	(1,130)	1,750	430	(636)
利息收入.....		(7,910)	(10,299)	(3,845)	(3,212)	(781)
財務成本.....		11,348	12,072	5,300	5,070	266
按公允價值計入損益的金融資 產公允價值變動.....		(3,377)	(378)	(1,724)	(669)	(1,601)
以股份為基礎的付款開支.....		—	—	—	—	7,783
營運資金變動前的經營現金流量		35,240	81,844	125,603	49,646	70,223
貿易應收款項(增加)減少.....		(4,624)	1,549	(1,242)	(6,697)	345
按金、預付款項及其他						
應收款項增加.....		(7,455)	(10,871)	(20,071)	(26,777)	(59,237)
貿易應付款項增加.....		5,973	13,498	23,520	33,257	17,545
應計費用及其他應付款項增加 (減少).....		2,892	17,268	32,187	31,037	(3,536)
合約負債增加(減少).....		57,475	70,811	115,919	(4,742)	78,128
經營活動所得現金.....		89,501	174,099	275,916	75,724	103,468
已付所得稅.....		(487)	(373)	(6,806)	(3,154)	(17,064)
經營活動所得現金淨額.....		89,014	173,726	269,110	72,570	86,404
投資活動						
購買物業、廠房及設備.....		(1,035)	(1,723)	(30,596)	(1,313)	(1,322)
購買無形資產.....		(66)	—	—	—	(12)
收購附屬公司產生的現金						
流出淨額.....	34	(31,500)	(2,371)	(13,781)	(8,000)	(963)
存入定期存款.....		—	(347,000)	—	—	(50,000)
提取定期銀行存款.....		30,000	327,000	230,000	110,000	30,000
提取受限制銀行存款.....		—	2,700	—	—	—
存入受限制銀行存款.....		(2,700)	—	(19,417)	(16,700)	—

附 錄 一

會 計 師 報 告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
為收購按公允價值計入損益的					
金融資產所支付的款項	(607,300)	–	(1,103,530)	(421,250)	(683,000)
處置物業、廠房及設備所得款項	28	6	37	20	–
處置無形資產所得款項	84	–	–	–	–
處置按公允價值計入損益的金融					
資產所得款項	487,047	205,267	1,105,256	392,387	684,601
出售附屬公司權益所得款項	–	1,978	–	–	–
已收利息	2,036	5,259	16,902	6,379	623
投資活動 (所用) 所得現金淨額	(123,406)	191,116	184,871	61,523	(20,073)
融資活動					
注資所得款項	3,500	–	108,000	15,000	7,446
非控股權益注資所得款項	–	–	101	–	430
支付[編纂]成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
因重組向股東作出的資本返還	–	–	(276,343)	(276,343)	–
收購一間共同控制下附屬公司	(12,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)	–
已籌集銀行借款	16,000	–	–	–	–
償還租賃負債	(2,941)	(2,673)	(2,550)	(1,077)	(2,898)
償還銀行借款	(1,920)	(14,080)	–	–	–
已派付股息	(12,000)	(93,684)	(30,456)	(30,456)	(41,410)
已付利息	(444)	(317)	(397)	(167)	(266)
融資活動所用現金淨額	(9,805)	(114,754)	(205,645)	(297,043)	(38,679)
現金及現金等價物 (減少) 增加淨額	(44,197)	250,088	248,336	(162,950)	27,652
年／期初現金及現金等價物	80,022	36,475	285,865	285,865	533,814
對外匯匯率差異的影響	650	(698)	(387)	(747)	1,710
年／期末現金及現金等價物	36,475	285,865	533,814	122,168	563,176

歷史財務資料附註

1. 一般資料

深圳歐稅通控股股份有限公司（「貴公司」，前稱深圳麥德好發展有限公司）於2020年12月22日根據《中華人民共和國（「中國」）公司法》於中國註冊成立為有限責任公司。於2026年7月23日，貴公司由有限責任公司改制為股份有限公司。貴公司的註冊辦事處地址及主要營業地點已在本文件「公司資料」一節披露。

孫玉濤先生（「孫先生」）、張慧茹女士、章保華先生、張娜女士及羅時民先生統稱為控股股東。

貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）通過AI驅動的全球平台提供跨境合規服務及其他增值合規服務。

歷史財務資料以人民幣呈列，人民幣亦為貴公司的功能貨幣。

貴公司截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的法定財務報表，乃根據中國相關會計準則及法規編製，其中截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年12月31日止年度的財務報表已分別由中國註冊會計師事務所深圳高信華源會計師事務所（「高信華源會計師事務所」）及深圳深安會計師事務所（普通合夥）（「深安會計師事務所」）審計。

2. 集團重組以及歷史財務資料的編製基準

歷史財務資料乃根據附註4載列的會計政策編製，該等政策符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則會計準則及適用於集團重組的慣例。

為準備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司[編纂]，貴集團進行了下文所述的集團重組（「集團重組」）：

根據境外重組協議，深圳歐稅通於2025年3月回購享有優先權的股東持有的全部股權，並於2025年4月回購普通股股東持有的全部股權。其後，如附註29所述，自2025年3月起贖回負債已終止確認，且深圳歐稅通自2025年4月起成為貴公司的全資附屬公司。除對深圳歐稅通的投資外，貴公司並無持有其他重大資產。

於2025年5月，貴公司註冊資本由人民幣5,000,000元增加至人民幣10,357,142.86元，該增資由VATAI HK Limited（「VATAI HK」）認購。VATAI HK於2025年3月7日註冊成立，是VATAI LIMITED的全資子公司。VATAI LIMITED於2025年2月12日註冊成立，由公司享有優先權利的股東以及深圳歐稅通和公司的個人股東共同出資設立。此後，VATAI Limited成為公司的最終控股公司。

2025年6月，貴公司購回其當時的個人股東所持有的全部股權，其後貴公司的註冊資本減少至人民幣5,357,142.86元。

於2025年11月，透過VATAI HK進一步認購，貴公司註冊資本增加至人民幣10,000,000元。

於2026年5月，根據境內重組協議，貴公司註冊資本由人民幣10,000,000元增加至人民幣119,230,000元，透過以下方式進行：(i)將人民幣104,000,000元的資本公積轉增為註冊資本，發行予其當時的唯一股東VATAI HK；及(ii)由孫先生、張慧茹女士、張娜女士、章保華先生、羅時民先生、毛美娟女士、呂恆盛先生、深圳麥德好管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「麥德好管理」）及深圳麥德通商務諮詢合夥企業（有限合夥）（「麥德通商務」）分別認購註冊資本人民幣2,211,811元、人民幣887,429元、人民幣774,111元、人民幣346,951元、人民幣233,166元、人民幣93,266元、人民幣93,266元、人民幣457,248元及人民幣132,752元。緊隨該增資完成後，貴公司回購VATAI HK持有的全部股權，為人民幣114,000,000元，完成後貴公司註冊資本減少至人民幣5,230,000元，且VATAI Limited不再是貴公司最終控股公司。

附錄一

會計師報告

於2026年6月30日，VATAI HK從VATAI Limited全資控制的VATAI HOLDING LIMITED（在英屬維爾京群島註冊成立）（「VATAI BVI」）的直接全資子公司轉換至本公司的子公司，成為本公司的一家間接全資子公司。

根據股東協議，擁有優先權的股東於2026年8月認購 貴公司股份，詳述於附註40，導致 貴集團於綜合財務報表中確認贖回負債。確認贖回負債將導致 貴集團處於負債淨額狀況。

因受共同控制下的集團重組而由 貴公司及其附屬公司組成的 貴集團被視為延續實體，因此，歷史財務資料乃假設 貴公司一直為 貴集團的控股公司而編製。

貴集團於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，以及於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日的綜合財務狀況表，乃按組成 貴集團的公司於財務報表中的當時賬面值編製，猶如目前的集團架構於整個往績記錄期間或自彼等各自註冊成立或收購之日起（以較短期間者為準）一直存在。

於2026年6月30日， 貴集團有流動負債淨額人民幣41,491,000元。儘管有上述情況，歷史財務資料乃按持續經營基準編製，原因為 貴公司董事已審慎考慮 貴集團當前及預期未來流動資金的影响，並信納：

- i. 貴公司董事已評估贖回負債的條款，並得出結論認為該等負債自本報告日期起計未來十二個月內不可贖回；
- ii. 貴集團擁有財務資源，包括基於未來銷售收款的內部資源；及
- iii. 貴集團已編製自本報告日期起計未來十二個月的營運資金預測，顯示 貴集團將於預測期內繼續自經營活動產生現金流入淨額。

經考慮上述因素， 貴公司董事相信， 貴集團將有足夠現金資源以滿足自本報告日期起計未來十二個月的未來營運資金。因此， 貴公司董事認為，按持續經營基準編製歷史財務資料屬恰當之舉。

附錄一

會計師報告

3. 香港財務報告準則會計準則的應用

為編製及呈列往績記錄期間的歷史財務資料，貴集團於整個往績記錄期間內貫徹採用符合香港財務報告準則會計準則的會計政策，該政策自2026年1月1日開始的會計期間有效。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則

貴集團並未提早應用已頒佈但尚未生效的下列新訂及經修訂的香港財務報告準則會計準則：

香港會計準則第21號修訂本	轉換至高通脹呈列貨幣 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 ¹
香港財務報告準則第18號	財務報表之呈列及披露 ²
香港財務報告準則第20號	監管資產及監管負債 ³

¹ 於待定期限或之後開始之年度期間生效。

² 於2027年1月1日或之後開始之年度期間生效。

³ 於2029年1月1日或之後開始之年度期間生效。

除下述新訂的香港財務報告準則會計準則外，貴公司董事預期應用上述香港財務報告準則會計準則其他新訂及修訂在可預見的未來不會對貴集團的財務狀況及表現產生重大影響。

香港財務報告準則第18號「*財務報表的呈列及披露*」載列財務報表的呈列及披露規定，將取代香港會計準則第1號「*財務報表的呈列*」。該新訂香港財務報告準則會計準則在延續香港會計準則第1號中眾多規定的同時，引入於損益表中呈列指定類別及定義小計的新規定；就財務報表附註中管理層界定的表現指標提供披露及改進於財務報表中將予披露的合併及分類資料。此外，香港會計準則第1號的部分段落已移至香港會計準則第8號「*會計政策、估計變更及差錯更正*」（該準則標題將在香港財務報告準則第18號生效後變更為「*財務報表的編製基準*」）以及香港財務報告準則第7號「*金融工具：披露*」中。香港會計準則第7號「*現金流量表*」及香港會計準則第33號「*每股盈利*」亦作出細微修訂。香港財務報告準則第18號及其他準則之修訂本將於2027年1月1日或之後開始之年度期間生效，並允許提早應用。貴公司董事預期，應用香港財務報告準則第18號將影響綜合損益表的結構及呈列方式以及未來綜合財務報表的披露，但由於該準則不會影響綜合財務報表中項目的確認或計量，因此對貴集團的財務狀況及業績不會有重大影響。

4. 重大會計政策資料

歷史財務資料乃根據符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則會計準則的下列會計政策編製。就編製歷史財務資料而言，倘合理預期有關資料影響主要使用者的決策，則該等資料被視為重大資料。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」）及香港公司條例所要求的適用披露。

合併基準

歷史財務資料包括貴集團現時旗下實體的財務報表。貴集團在下列情況下取得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象業務而對浮動回報承擔風險或享有權利；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

附 錄 一

會 計 師 報 告

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，貴集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

貴集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止綜合入賬。具體而言，於年／期內購入或出售的附屬公司的收入及開支，按自貴集團獲得控制權當日起至貴集團失去附屬公司控制權當日止，計入綜合損益及其他全面收益表。

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，即使這導致非控股權益出現虧絀結餘。

必要時會調整附屬公司的財務報表以使其會計政策與貴集團會計政策一致。

與貴集團成員公司間交易相關的所有集團內公司間資產與負債、權益、收入、開支及現金流量於合併賬目時全數對銷。

附屬公司的非控股權益與貴集團於附屬公司的權益分開呈列，該權益代表當前所有權權益，使其持有人有權在清算時按比例分享相關附屬公司的淨資產。

業務合併

業務為一組具整合性的活動及資產，包括一項投入及一項實質性過程，能共同顯著促進創造產出的能力。倘收購過程對持續產出的能力至關重要，包括對具備執行相關過程所需技能、知識或經驗的組織勞動力，或對持續產出的能力有重大貢獻並被視為屬獨特或稀缺，或在無重大成本、努力或持續產出的能力出現延遲的情況下不可取代，則該等過程被視為實質性。

除共同控制項下的業務合併外，業務收購按收購法入賬。業務合併所轉讓的代價按公允價值計量，乃按收購日期貴集團所轉讓的資產、貴集團自被收購方的前擁有人所產生的負債及貴集團為交換被收購方的控制權而發行的股本權益的公允價值之和計算。與收購有關的成本一般於產生時在損益中確認。

所收購之可識別資產及所承擔之負債必須符合財務報告概念框架（「概念框架」）中對資產及負債之定義，惟於香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產或香港財務報告詮釋委員會詮釋第21號徵費範圍內之交易及事件除外，在該等情況下，貴集團於確認其於業務合併中承擔的負債時，會應用香港會計準則第37號或香港財務報告詮釋委員會詮釋第21號，而非應用概念框架。或然資產乃不予確認。

於收購日期，收購的可識別資產及承擔的負債按公允價值確認，惟遞延稅項資產或負債以及與僱員福利安排相關的資產或負債分別根據香港會計準則第12號所得稅及香港會計準則第19號僱員福利確認及計量。

商譽按轉讓的代價、於被收購方的任何非控股權益的金額及收購方先前持有的被收購方股權（如有）的公允價值之和超過收購日期收購的可識別資產及承擔的負債淨額的部分計量。

屬於現時所有權權益並賦予持有人在相關附屬公司清算時按比例享有該附屬公司淨資產的權力的非控股權益按所確認非控股權益享有被收購方可識別淨資產金額的份額進行初始計量。

倘貴集團於業務合併中轉讓之代價包括或然代價安排，則或然代價按其於收購日期之公允價值計量，並計入於業務合併轉讓之代價之一部分。符合資格為計量期間調整的或然代價公允價值變動將予追溯

附 錄 一

會 計 師 報 告

調整。計量期間調整為於「計量期間」(不可超過自收購日期起計一年)取得有關於收購日期已存在的事實及情況的額外資料所作出的調整。

涉及受共同控制企業的業務合併之的合併會計法

綜合財務報表包括共同控制合併的合併業務的財務報表項目，猶如自該等合併業務首次受控制方控制當日起已經合併一般。

合併業務的資產淨值乃按控制方的現有賬面值綜合入賬。於發生共同控制合併時，概不確認任何有關商譽或議價購買收益的金額。

與應採用合併會計進行核算的共同控制合併相關的支出，應於發生的期間確認為開支。綜合損益及其他全面收益表包括各合併業務自最早呈列日期起或自合併業務首次受共同控制之日起(以較短者為準)的業績。

綜合財務報表的比較金額乃按猶如該等業務於先前報告期初或當該等業務首次受共同控制時(以較短者為準)已合併的方式呈列。

商譽

業務收購所產生的商譽按於業務收購日期確立的成本(見上文會計政策)減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽會被分配至預期受惠於合併協同效益的 貴集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)，即就內部管理目的監控商譽的最低水平且不超過經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)會每年或於單位出現減值跡象時更頻繁地進行減值測試。就於年度期間進行收購產生之商譽而言，獲分配商譽之現金產生單位(或現金產生單位組別)會於年度期間末前進行減值測試。倘可收回金額少於其賬面值，則減值虧損會首先分配以削減任何商譽的賬面值，並於其後按單位(或現金產生單位組別)內各資產的賬面值按比例分配至其他資產。

於出售相關現金產生單位或現金產生單位組別內的任何現金產生單位時，會於釐定出售損益金額時計及商譽的應佔金額。當 貴集團出售現金產生單位(或現金產生單位組別內的一個現金產生單位)內的業務時，所出售商譽金額按所出售業務(或現金產生單位)與所保留現金產生單位(或現金產生單位組別)部分的相對價值計量。

於一間附屬公司之投資

於一間附屬公司之投資按成本減去任何已識別減值虧損後，於 貴公司財務狀況表內列賬。

客戶合約收入

有關 貴集團客戶合約收入相關會計政策的資料載於附註6。

附錄一

會計師報告

租賃

租賃之定義

貴集團在合約訂立時根據香港財務報告準則第16號的定義評估合約是否為或包含租賃。除非合約的條款及條件隨後發生變化，否則不會對有關合約進行重新評估。

貴集團作為承租人

短期租賃

對於租期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的租賃，貴集團應用短期租賃確認豁免。除非有另一系統化基準更能體現耗用租賃資產所產生經濟利益的時間模式，否則短期租賃的租賃付款應採用直線法確認為開支。

使用權資產

使用權資產成本包括租賃負債的初始計量金額以及於開始日期當日或之前作出的任何租賃付款。

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。

貴集團可於租賃期末合理確定取得相關租賃資產擁有權的使用權資產自使用年期開始至結束折舊。否則，使用權資產則於估計使用年期或租賃期（以較短者為準）按直線法折舊。

貴集團於綜合財務狀況表將使用權資產呈列為獨立項目。

租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按於該日期尚未支付的租賃付款的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘租賃所隱含的利率不易釐定，則貴集團使用租賃開始日期的增量借款利率。

租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠。

於開始日期後，租賃負債按應計利息及租賃付款作出調整。

貴集團於綜合財務狀況表將租賃負債呈列為單獨項目。

外幣

於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貨幣（外幣）進行的交易按交易日期的現行匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按當日的現行匯率重新換算。以外幣為單位及按公允價值列賬的非貨幣項目，按釐定公允價值當日的通行匯率重新換算。以外幣計值的按歷史成本計量非貨幣項目毋須重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額會於產生期間在損益確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

借款成本

由於 貴集團並無任何合資格資產，所有無法直接歸屬於合格資產的購置、建造或生產的借款成本均於產生期間在損益確認。

政府補助

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

作為 貴集團已發生的費用或虧損的補償，或是為 貴集團提供即時財務支持而未來不會發生任何相關成本的應收有關收入的政府補助，應在其成為應收款項的期間在損益中確認。有關補助於「其他收入」呈列。

僱員福利

退休福利成本

向界定供款退休福利計劃的付款於僱員提供服務而有權收取供款時確認為開支。

短期僱員福利

短期僱員福利按預期因僱員提供有關服務及當僱員提供有關服務時而支付的未折現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，惟其他香港財務報告準則會計準則另有規定或允許將福利計入資產成本者則除外。

負債就僱員的應計福利（如工資及薪金）於扣除任何已付款項後確認。

以股份為基礎的付款

以權益結算以股份為基礎的付款交易

授予員工的股份／購股權

向僱員及其他提供類似服務的人士作出的以權益結算以股份為基礎的付款乃於授出日期按權益工具的公允價值計量。

不計及所有非市場歸屬條件，於授出日期釐定的以權益結算的以股份為基礎的付款之公允價值以直線法於歸屬期內根據 貴集團估計將最終歸屬之股本工具支銷，權益（其他儲備）會相應增加。於各報告期末， 貴集團修訂預期最終會基於所有相關非市場歸屬條件評估歸屬的股本工具數目的估計。修訂原始估計的影響（如有）於損益確認，以便累計開支反映經修訂的估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。對於在授予日即時歸屬的股份，授予的股份的公允價值即時於損益支銷。當購股權獲行使時，過往於其他儲備中確認之數額將轉移至股份溢價。

以股份為基礎的付款安排的條款及條件修改

當以權益結算以股份為基礎的付款安排的條款和條件發生修改時， 貴集團至少確認在授予日按所授予的權益工具的公允價值計量所獲得的服務，除非該等權益工具因未能滿足授出指定的歸屬條件（市場條件除外）而並無歸屬。此外，倘 貴集團以對僱員有利的方式修改歸屬條件（市場條件除外），例如通過縮短歸屬期間， 貴集團將在剩餘的歸屬期間將經修改歸屬條件納入考慮。授出的增量公允價值（如有）為經修改權益工具與原權益工具在修改日期同時估計的公平價值之間的差額。

附錄一

會計師報告

稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

即期應付稅項按年內／期內應課稅利潤計算。由於存在其他年度／期間應課稅或可扣減的收入或開支，以及有從未課稅或可扣減的項目，故應課稅利潤與除稅前利潤不同。貴集團的即期稅項負債按於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按歷史財務資料內資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤時採用的相應稅基之間的暫時差異確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差異確認。倘可能獲得可動用可扣減暫時差異抵銷的應課稅利潤，則遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時差異確認。若暫時差異產生於資產及負債的初始確認（企業合併除外），且該交易既不影響應稅利潤也不影響會計利潤，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。另外，若暫時性差額因商譽的初步確認產生，則遞延稅項負債不予確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，並於不再可能有足夠應課稅利潤可供收回全部或部分相關資產時調減。

遞延稅項資產及負債按預期於負債清償或資產變現期間的適用稅率（以於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）為基準）計算。

遞延稅項資產及負債的計量反映貴集團於報告期末所預期對收回或清償其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務結果。

為租賃交易確認使用權資產及相關租賃負債時，貴集團為計量遞延所得稅，首先確定稅項扣除應歸於使用權資產還是租賃負債。

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，貴集團分別就租賃負債及相關資產應用香港會計準則第12號的規定。貴集團就所有應課稅暫時差額，以可能獲得可扣減暫時差額的應課稅溢利為限，確認與租賃負債相關的遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產及負債於可依法以即期稅項資產與即期稅項負債抵銷時，及於該等遞延稅項資產及負債與同一稅務機關向同一應課稅實體徵收的所得稅相關時抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為持作租賃、用於提供服務或行政用途的有形資產。物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損（如有）於綜合財務狀況表列賬。

折舊採用直線法予以確認，以便於撇銷資產成本減其估計可使用年期剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末審閱，任何估計變動的影響按預提基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期繼續使用資產不會產生未來經濟利益時終止確認。任何因出售或報廢物業、廠房及設備項目而產生的收益或虧損獲釐定為銷售所得款項與資產賬面值之間的差額，並於損益中確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

無形資產

單獨收購的無形資產

單獨收購的具有有限可使用年期的無形資產按成本值減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。可使用年期有限的無形資產的攤銷按其估計可使用年限以直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末審閱，估計變動的影響按預期基準入賬。

內部產生的無形資產－研發開支

研究活動開支於其產生期間確認為開支。

由開發活動（或內部項目的開發階段）產生的內部無形資產，當且僅當滿足以下所有條件時方予確認：

- 完成該無形資產的技術可行性，使其可供使用或出售；
- 有意完成該無形資產並投入使用或出售；
- 具備使用或出售該無形資產的能力；
- 明確該無形資產如何產生可能的未來經濟利益；
- 擁有充足的技術、財務及其他資源以完成開發並使用或出售該無形資產；及
- 能可靠計量開發期間歸屬於該無形資產的開支。

內部產生的無形資產初始確認金額為該無形資產首次滿足上述確認標準之日起所發生開支的總和。若無法確認內部產生的無形資產，則開發開支應在發生當期計入損益。

於業務合併中所收購的無形資產

業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認及初步按其於收購日期的公平價值（被視作其成本）確認。於初步確認後，於業務合併中收購之具有有限可用年期之無形資產，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬，基準與單獨收購的無形資產相同。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的減值

貴集團於報告期末審閱其物業、廠房及設備、使用權資產及具有有限可使用年期的無形資產的賬面值，以釐定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何有關跡象，則會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、廠房及設備、使用權資產以及無形資產的可收回金額為個別估計。倘無法個別評估可收回金額，則 貴集團會估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

於對現金產生單位進行減值測試時，倘能建立合理一致的分配基準，企業資產獲分配至相關現金產生單位，否則會按能建立的合理一致分配基準分配至最小的現金產生單位組別。可收回金額由企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別確定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

附錄一

會計師報告

可收回金額為公允價值減處置成本與使用價值兩者中的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量採用除稅前貼現率貼現至其現值，而該除稅前貼現率反映金錢時間價值的現行市場評估及未來現金流量估計未經調整的資產（或現金產生單位）特定風險。

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）的賬面值將調低至其可收回金額。對於不能按合理一致基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產，貴集團比較現金產生單位組別的賬面值，包括分配至該現金產生單位組別的公司資產或部分公司資產的賬面值，連同現金產生單位組別的可收回金額。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值（如適用），隨後按比例根據該現金產生單位（或現金產生單位組別）內各資產的賬面值分配至其他資產。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。已另行分配至資產的減值虧損數額按比例分配至該現金產生單位（或現金產生單位組別）內其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損於其後撥回，該資產（或現金產生單位或現金產生單位組別）的賬面值則會增至經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超出該資產（或現金產生單位或現金產生單位組別）於過往年度／期間並無確認減值虧損時應予釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體訂立工具的合約條文時予以確認。

金融資產及金融負債最初按公允價值進行計量，惟根據香港財務報告準則第15號客戶合約收入進行初步計量的客戶合約產生的貿易應收款項除外。收購或發行金融資產及金融負債（按公允價值計入損益的金融資產或金融負債除外）直接應佔交易成本乃於初步確認時加入金融資產或金融負債的公允價值或從中扣除（倘適用）。直接歸因於獲取按公允價值計入損益的金融資產或金融負債的交易成本即時於損益中確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及於往績記錄期間分配利息收入及利息開支的方法。實際利率乃按金融資產或金融負債的預期年期或較短期間（倘適用），準確貼現估計未來現金收入及付款（包括構成實際利率一部分的所有已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓）至初步確認時賬面淨值的利率。

金融資產

所有常規購買或銷售的金融資產，按交易日基準確認及終止確認。常規方式購買或銷售是指按照相關市場規定或慣例一般規定的時間內需交付金融資產的買賣行為。

所有已確認金融資產其後視乎其分類按攤銷成本或公允價值整體計量。

金融資產的分類及後續計量

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產是在以收取合約現金流量為目標的業務模式中持有；及

附錄一

會計師報告

- 合約條款令於特定日期產生的現金流量僅為支付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入損益。

攤銷成本及利息收入

利息收入通過對金融資產總賬面值應用實際利率法計算，惟後續已轉變為信貸減值的金融資產（見下文）除外。就後續已轉變為信貸減值的金融資產而言，利息收入按該金融資產下一個報告期間的攤銷成本應用實際利率法確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險改善，以致金融資產不再信貸減值，則利息收入自釐定該資產不再信貸減值的報告期間開始對金融資產賬面總值採用實際利率確認。

根據香港財務報告準則第9號須作減值評估的金融資產的減值

貴集團按預期信貸虧損模式對根據香港財務報告準則第9號須作減值評估的金融資產進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指相關工具預期年內所有可能違約事件所導致的預期信貸虧損，而12個月預期信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）指因報告日期後12個月內可能發生的違約事件而預計將導致的全期預期信貸虧損部分。貴集團根據過往信貸虧損經驗（按債務人的特定因素作出調整）、整體經濟狀況以及報告日期過往事件及當前情況及未來經濟情況預測評估等進行評估。

貴集團一貫就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。

就所有其他工具而言，除非自初始確認以來信貸風險顯著增加（此種情況下 貴集團確認全期預期信貸虧損），否則，貴集團按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。確認全期預期信貸虧損的評估乃按自初始確認起發生違約的可能性或風險大幅增加而進行。

(i) 信貸風險顯著增加

於評估信貸風險是否自初始確認以來顯著增加時，貴集團比較金融工具於報告日期發生違約的風險與於初始確認日期金融工具發生違約的風險。作出該評估時，貴集團考慮合理可作為依據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

貴集團假定，倘合約付款逾期超過30日，則信貸風險自初始確認以來已大幅增加，惟 貴集團擁有合理並有證據支持的資料顯示情況並非如此，則作別論。

貴集團定期監察用以確定信貸風險是否已顯著增加的準則的成效，並適當作出修訂，從而確保有關準則能夠於款項逾期前識別信貸風險的顯著增加。

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，當內部開發或從外部來源獲得的信息表明債務人不太可能全額償付其債權人（包括 貴集團）時，貴集團認為會發生違約事件（不考慮 貴集團持有的任何抵押品）。

不論上文情況，貴集團認為，倘財務資產逾期超過90天，則違約已經發生，惟 貴集團擁有合理並有證據支持的資料顯示一項更滯後的違約標準更為合適，則另作別論。

附錄一

會計師報告

(iii) 信貸減值的金融資產

當對金融資產的估計未來現金流有不利影響的一項或多項事件發生時，金融資產則發生信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括關於以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人有重大財務困難；
- (b) 違反合約，如違約或逾期事件；
- (c) 出於與借款人財務困難相關的經濟或合約原因，借款人的貸款人已經向借款人授予貸款人原本不會另外考慮的特許權；或
- (d) 借款人可能會破產或進行其他財務重組。

(iv) 撤銷政策

當有資料表明交易對手出現嚴重的財務困難及並無實際把握收回款項，例如，交易對手已經進行清算或已經進入破產程序，貴集團撤銷金融資產。金融資產的撤銷可能仍須根據貴集團收回程序進行強制執行，並考慮法律建議（倘適用）。撤銷構成終止確認事項。任何後續撥回於損益確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

計量預期信貸虧損是違約概率、違約損失率（即倘發生違約的損失程度）及違約風險敞口的函數。違約概率及違約損失率的評估根據歷史數據及前瞻性資料作出。預期信貸虧損的估計反映無偏倚且經概率加權金額，以發生違約的相關風險為權重確定。貴集團於估計貿易應收款項的預期信貸虧損時使用可行權宜方法，運用撥備矩陣，當中計及過往信貸虧損經驗，並根據債務人特定因素、總體經濟狀況以及可在無需過多成本或努力的情況下獲得的前瞻性資料（包括貨幣時間價值（如適當））進行調整。

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期將收取的現金流量間的差額，並按首次確認時釐定的實際利率貼現。

貴集團管理層定期審閱分組，以確保各組別成份繼續擁有類似的信貸風險特徵。

利息收入按金融資產賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產攤銷成本計算。

貴集團透過調整所有金融工具的賬面值於損益確認減值收益或虧損，惟透過虧損撥備賬確認相應調整的貿易應收款項除外。

終止確認金融資產

僅當收取資產現金流量的合約權利到期時，或當貴集團將金融資產及資產擁有權的絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時，貴集團方會終止確認金融資產。

於終止確認以攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價的總和之間的差額於損益中確認。

附錄一

會計師報告

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具是根據合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具是證明一個實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。由集團實體發行的權益工具以扣減直接發行成本後所收取的款項確認。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債（包括貿易應付款項、其他應付款項及銀行借款）使用實際利率法按攤銷成本進行後續計量。

一份包含以現金購買 貴集團權益工具義務的合約，即使 貴集團的購買義務取決於交易對手方是否行使贖回權，亦會因贖回金額的現值而產生金融負債。贖回負債按攤銷成本計量，利息計入財務成本。

終止確認金融負債

貴集團於且僅於 貴集團的義務已履行、撤銷或到期時終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。對於贖回負債，當優先權因[編纂]而失效時，贖回負債的賬面值將被重新分類至權益。

5. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用附註4所述 貴集團會計政策過程中， 貴公司的董事需要就目前不能從其他來源得出的資產與負債的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及視為相關的其他因素而作出。實際結果或會有別於該等估計。

貴集團會持續審閱該等估計及相關假設。倘會計估計的修訂僅影響修訂估計的期間，則有關估計修訂將於作出修訂的期間確認，或倘修訂對當期及未來期間均會構成影響，則有關修訂於當期及未來期間確認。

應用會計政策時的關鍵判斷

除涉及估計的判斷外（見下文），以下為 貴公司董事在應用 貴集團會計政策過程中作出的、對歷史財務資料所確認金額影響最為重大的關鍵判斷。

關於委託人還是代理人的考量

貴集團為客戶提供生產者責任延伸（「EPR」）服務，這涉及按總額或淨額確認收入的評估，即委託人還是代理人的評估。貴集團遵循委託人與代理人考量的會計指引，評估在服務轉移給客戶之前 貴集團是否控制該等服務，考量指標包括但不限於：(a) 貴集團是否主要負責履行提供EPR服務的承諾；(b)在服務轉移給客戶之前， 貴集團是否承擔存貨風險；及(c)貴集團在確定服務價格時是否擁有自主權。貴公司董事綜合考慮上述因素（因各項因素單獨均不具推定性或決定性），並根據不同情況運用判斷對相關指標進行評估。

附錄一

會計師報告

貴集團結論是 貴集團在EPR服務中作為委託人，負責(i)識別第三方客戶並與其簽訂合約，且 貴集團主要負責向該等客戶交付EPR服務；(ii)承擔一定損失風險，程度為向外部供應商採購服務而預付的不可退還款項，這可能無法從客戶處收取的總代價獲得補償；(iii)確定向客戶收取的固定或可變總代價，該定價過程獨立於與外部供應商的價格協商。

因此， 貴集團按總額呈列與這些交易相關的來自客戶的收入。

估計不確定性的主要來源

以下為有關未來的關鍵假設以及報告期末估計不確定因素的其他主要來源，存在導致於下一個財政年度／期間內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

商譽的估計減值

釐定商譽是否發生減值時須估計獲分配商譽的現金產生單位（或現金產生單位組別）的可收回金額，亦即使用價值或公允價值減處置成本兩者中的較高者。 貴集團計算使用價值時須就預期源自該現金產生單位（或現金產生單位組別）的日後現金流量及適用的貼現率作出估計，以計算現值。若實際日後現金流量低於預期，或事實及情況出現變化以致未來現金向下修訂，或貼現率的向上修訂，則可能會產生重大減值虧損或進一步減值虧損。此外，由於持續宏觀經濟及地緣政治環境的不確定性。

於2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，商譽的賬面值分別為人民幣31,501,000元、人民幣67,781,000元及人民幣67,781,000元。可收回金額計算的詳情披露於附註18。

6. 收入及分部資料

分部資料

主要營運決策者（「主要營運決策者」）已被確定為 貴公司的執行董事。執行董事負責審查 貴集團的內部報告，以評估績效並分配資源。管理層已根據該等報告釐定經營分部。

用於識別 貴集團經營分部的因素主要包括向客戶提供的服務類型。 貴集團已確定以下經營分部：(a)企業財稅合規：包括(i)增值稅合規服務（「增值稅+」）及(ii)境外企業服務（「OC」）；(b)環保合規：包括(i)EPR服務及(ii)碳合規服務；(c)產品檢測及認證：包括(i)授權代表（「RsP」）服務及(ii)檢測檢驗認證（「TIC」）服務；及(d)知識產權保護（「IPP」）。

	截至2023年12月31日止年度				
	企業財稅合規	環保合規	產品檢測 及認證	知識產權保護	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
分部收入.....	109,638	94,823	17,137	18,725	240,323
服務成本.....	(42,994)	(60,123)	(2,420)	(8,701)	(114,238)
毛利及分部業績.....	66,644	34,700	14,717	10,024	126,085
	截至2024年12月31日止年度				
	企業財稅合規	環保合規	產品檢測 及認證	知識產權保護	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
分部收入.....	146,914	141,917	32,487	29,151	350,469
服務成本.....	(55,095)	(94,118)	(3,867)	(13,248)	(166,328)
毛利及分部業績.....	91,819	47,799	28,620	15,903	184,141

附錄一

會計師報告

	截至2025年12月31日止年度				
	企業財稅合規	環保合規	產品檢測 及認證	知識產權保護	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
分部收入.....	185,732	235,290	72,219	35,235	528,476
服務成本.....	(64,259)	(162,654)	(7,464)	(14,312)	(248,689)
毛利及分部業績.....	<u>121,473</u>	<u>72,636</u>	<u>64,755</u>	<u>20,923</u>	<u>279,787</u>
截至2025年6月30日止六個月（未經審核）					
	企業財稅合規	環保合規	產品檢測 及認證	知識產權保護	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入.....	81,669	101,635	32,743	17,067	233,114
服務成本.....	(29,382)	(67,222)	(2,654)	(6,730)	(105,988)
毛利及分部業績.....	<u>52,287</u>	<u>34,413</u>	<u>30,089</u>	<u>10,337</u>	<u>127,126</u>
截至2026年6月30日止六個月					
	企業財稅合規	環保合規	產品檢測 及認證	知識產權保護	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入.....	139,393	172,508	55,928	18,086	385,915
服務成本.....	(50,006)	(112,341)	(10,756)	(7,634)	(180,737)
毛利及分部業績.....	<u>89,387</u>	<u>60,167</u>	<u>45,172</u>	<u>10,452</u>	<u>205,178</u>

這是為資源分配及績效評估目的向主要營運決策者報告的指標。

主要營運決策者根據毛利及各分部業績做出決策。由於主要營運決策者不會定期審閱分部資產及分部負債資料以進行資源分配及績效評估，因此未呈列此類分析。因此，僅呈列分部收入及分部業績。

經營分部的會計政策與附註4所述 貴集團的會計政策相同。分部溢利指各分部的毛利，並無分配中央其他收入、收益及虧損淨額、預期信貸虧損模型下（確認）撥回的減值虧損淨額、銷售開支、行政開支、研發開支，財務成本及[編纂]開支。

地理資料

於往績記錄期間， 貴集團幾乎在一個地理分部內經營，因為其大部分收入均在中國基於客戶所在地產生，且其大部分非流動資產均位於中國。

附 錄 一

會 計 師 報 告

收入

(i) 客戶合約收入分析

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，按服務類型對 貴集團客戶合約收入的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
企業財稅合規	109,638	146,914	185,732	81,669	139,393
環保合規	94,823	141,917	235,290	101,635	172,508
產品檢測及認證	17,137	32,487	72,219	32,743	55,928
知識產權保護	18,725	29,151	35,235	17,067	18,086
	<u>240,323</u>	<u>350,469</u>	<u>528,476</u>	<u>233,114</u>	<u>385,915</u>
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收入確認時間					
— 於某時點	27,352	65,311	106,649	41,335	77,178
— 隨時間	212,971	285,158	421,827	191,779	308,737
	<u>240,323</u>	<u>350,469</u>	<u>528,476</u>	<u>233,114</u>	<u>385,915</u>

下表載列於各往績記錄期間確認的收入金額，該等金額於相應期間期初已納入合約負債，並根據目前期間履行的履約義務進行確認：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收入	<u>139,053</u>	<u>196,528</u>	<u>271,631</u>	<u>135,816</u>	<u>209,311</u>

(ii) 主要客戶收入資料

於往績記錄期間，概無任何客戶貢獻的收入超過 貴集團總收入的10%。

(iii) 客戶合約的履約義務及收入確認政策

a. 企業財稅合規

增值稅⁺

增值稅⁺服務提供一站式線上綜合端到端增值稅⁺合規服務，涵蓋多個國家的增值稅⁺註冊、申報及持續稅務管理。

附 錄 一

會 計 師 報 告

此類服務涵蓋合規活動的整個流程，貴集團將此類服務整體視為一項履約義務。隨著貴集團履行此類活動，客戶同時接收並消耗貴集團提供的利益，因此，該等服務的收入於相關合約規定的期間內，按產出法隨時間確認。

OC

OC服務包括在目標市場為有跨境業務的客戶提供本地化的企業服務，主要包括離岸公司註冊及會計服務。

註冊服務產生的收入在某一時點確認，即客戶從服務（即完成登記）中受益，且貴集團擁有現時收款權利且很可能收到代價時。

對於會計服務產生的收入，客戶在整個使用期間可以持續受益，貴集團認為此類服務整體構成一項履約義務。隨著貴集團履行此類活動，客戶同時獲得並消耗貴集團提供的利益，收入按產出法隨時間確認。

b. 環保合規

EPR

EPR服務幫助跨境企業遵守歐盟及其他國家的環保法規。這些服務涵蓋一系列義務，例如包裝回收、電池與電子廢物管理、紡織品回收以及產品合規。主要活動包括註冊申報、產品認證及定期報告更新。

根據EPR服務，合約項下有兩項獨立履約責任，即使用管理平台及環保合規服務。

隨著貴集團履行此類活動，客戶同時獲得並消耗貴集團提供的利益，EPR服務的收入按產出法，於相關合約所訂期間內隨時間確認。

碳合規

碳合規服務涵蓋協助客戶取得碳相關認證及申報服務。此項服務於服務完成的特定時間點予以確認。

c. 產品檢測及認證

RsP

RsP服務包括收集及維護賣家的技術文檔、測試報告及符合性聲明，在檢查期間配合當地市場監督和海關當局工作，以及協助進行產品合規整改及召回。

此類服務涵蓋合規活動的整個流程，貴集團將各項此類服務整體視為一項單獨的履約義務。

隨著貴集團履行此類活動，客戶同時接收並消耗貴集團提供的利益，因此，RsP服務的收入於相關合約規定的期間內，按產出法隨時間確認。

TIC

TIC服務主要涵蓋產品安全及性能合規測試及認證，以滿足目標司法轄區的市場准入要求。

來自TIC服務的收入於服務完成的時間點確認。

附錄一

會計師報告

d. IPP

IPP服務包括商標註冊服務、專利申請服務以及其他知識產權服務，如版權申請及海關備案。

該等服務產生的收入在某個時點確認，即客戶從服務（即完成提交）中受益，且貴集團有現時收款權利且很可能收到對價時。

在IPP服務下，客戶還可以訂閱具有高級功能的增值服務，該等服務將在平台上使用，包括搜索引擎、人工智能的使用以及其他高級功能。客戶在整個使用期間可以持續受益，而貴集團及收入則於訂閱期間按直線法隨時間確認。

(iv) 分配至與客戶合約中剩餘履約義務的交易價格

所有服務期限均為一年或以下。根據香港財務報告準則第15號的規定，尚未完全履行的合約所分配的交易價格不予披露。

貴集團應用可行權宜方法，倘貴集團原應確認的資產攤銷期為一年或以下，則將獲得與銷售服務有關的合約的佣金成本於其產生時確認為開支。

7. 其他收入、收益及虧損淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銀行利息收入.....	7,910	10,299	3,845	3,212	781
增值稅退稅(附註a).....	22,236	32,170	38,730	12,782	3,568
政府補貼(附註b).....	1,767	1,071	739	10	45
匯兌虧損淨額.....	(2,023)	(1,535)	(4,451)	(3,008)	(5,373)
按公允價值計入損益的金融					
資產公允價值變動.....	3,377	378	1,724	669	1,601
其他.....	152	119	(73)	(94)	396
	<u>33,419</u>	<u>42,502</u>	<u>40,514</u>	<u>13,571</u>	<u>1,018</u>

附註：

- (a) 增值稅退稅是指政府機構為軟件行業公司提供的稅收優惠，即退還其銷售自主開發軟件產品對應銷售額增值稅實際稅負超過3%的部分。
- (b) 政府補助主要指政府機構提供的特定行業補助，且未來不會產生相關成本。已確認的此類政府補助不存在未滿足的條件。

附錄一

會計師報告

8. 財務成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銀行借款利息開支	324	217	—	—	—
贖回負債利息開支	10,904	11,755	4,903	4,903	—
租賃負債利息開支	120	100	397	167	266
	11,348	12,072	5,300	5,070	266

9. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
即期稅項：					
中國企業所得稅（「企業所得稅」）	423	237	12,044	5,072	10,440
中國預扣所得稅	—	—	4,600	—	5,576
香港	119	535	803	197	828
其他司法轄區	254	429	540	207	615
	796	1,201	17,987	5,476	17,459
遞延稅項（附註19）	(278)	170	(732)	(308)	(4,242)
	518	1,371	17,255	5,168	13,217

中國內地

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的規定，在中國內地經營的實體應按應納稅所得額的25%繳納企業所得稅。於往績記錄期間，深圳歐稅通自2023財政年度起享受「兩免三減半」的稅收減免政策。深圳歐稅通於2025年12月25日取得「高新技術企業」資格，有效期為三年。因此，自2026財政年度起採用15%的優惠企業所得稅稅率。此外，貴集團在中國內地經營的若干附屬公司因被認定為年應納稅所得額不超過人民幣3,000,000元的「小型微利企業」，分別於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年6月30日止六個月內，享受5%、5%、5%及5%的實際優惠所得稅稅率。

根據中國國家稅務總局頒佈的一項政策，從事研發活動的企業有權在釐定當年／當期應納稅所得額時，將當年／當期發生的研發開支100%額外加計扣除（「加計扣除」）。

香港

貴集團香港附屬公司應納稅利潤的首2,000,000港元（「港元」）按8.25%的稅率徵稅，其餘應納稅利潤按16.5%的稅率徵稅。

其他

其他地方應納稅利潤的稅款已按照貴集團實體經營所在司法轄區的現行稅率計算。

附錄一

會計師報告

往績記錄期間的所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表的稅前利潤進行對賬，如下所示：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
稅前利潤.....	26,720	72,590	114,430	43,831	56,361
按企業所得稅稅率25%計稅...	6,680	18,148	28,608	10,958	14,090
不可扣稅開支的稅務影響.....	4,872	4,361	2,040	1,998	1,666
非應稅收入的稅務影響.....	(225)	(550)	(550)	133	(1,159)
加計扣除的稅務影響.....	(5,876)	(6,561)	(7,263)	(3,812)	(4,118)
稅收減免的稅務影響.....	(1,596)	(2,035)	(2,194)	(1,477)	(2,589)
中國股息預扣稅.....	—	—	4,600	—	5,576
上一年度／期間（超額撥備）					
撥備不足.....	(4)	89	(345)	(287)	—
給予深圳歐稅通的免稅優惠					
的影響.....	(3,705)	(12,311)	(11,768)	(4,851)	(5,072)
動用先前未確認的稅項虧損...	(8)	(1,248)	(53)	(21)	(689)
未確認稅項虧損的稅務影響...	380	1,478	4,180	2,527	5,512
年度／期間所得稅開支.....	<u>518</u>	<u>1,371</u>	<u>17,255</u>	<u>5,168</u>	<u>13,217</u>

10. 年度／期間利潤

年度／期間利潤是在扣除以下各項後得出：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
物業、廠房及設備折舊.....	2,165	2,613	1,399	547	3,016
使用權資產折舊.....	2,752	2,671	3,367	1,433	2,987
無形資產攤銷.....	2,511	3,705	4,926	2,216	2,828
	<u>7,428</u>	<u>8,989</u>	<u>9,692</u>	<u>4,196</u>	<u>8,831</u>
核數師薪酬.....	1,149	198	260	27	132
[編纂]開支.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
董事及最高行政人員的薪酬					
（附註11）.....	1,033	1,068	1,543	634	865
其他員工成本：					
薪金及津貼.....	87,580	115,100	154,429	71,487	104,739
退休福利計劃供款.....	3,549	3,732	9,787	4,247	6,682
以股份為基礎的付款開支.....	—	—	—	—	7,771
	<u>91,129</u>	<u>118,832</u>	<u>164,216</u>	<u>75,734</u>	<u>119,192</u>

附錄一

會計師報告

11. 董事及最高行政人員的薪酬

於往績記錄期間內，根據適用的上市規則及香港公司條例披露的董事及最高行政人員的薪酬如下：

		截至2023年12月31日止年度				
獲委任為 董事的日期		袍金	薪金及津貼	績效花紅	退休福利 計劃供款	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
執行董事：						
孫先生 (附註a)	2021年7月14日	—	720	300	13	1,033
截至2024年12月31日止年度						
獲委任為 董事的日期		袍金	薪金及津貼	績效花紅	退休福利 計劃供款	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
執行董事：						
孫先生 (附註a)	2021年7月14日	—	720	330	18	1,068
截至2025年12月31日止年度						
獲委任為 董事的日期		袍金	薪金及津貼	績效花紅	退休福利 計劃供款	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
執行董事：						
孫先生 (附註a)	2021年7月14日	—	1,066	417	60	1,543
截至2025年6月30日止六個月 (未經審核)						
獲委任為 董事的日期		袍金	薪金及津貼	績效花紅	退休福利 計劃供款	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
執行董事：						
孫先生 (附註a)	2021年7月14日	—	408	208	18	634
截至2026年6月30日止六個月						
獲委任為 董事的日期		袍金	薪金及津貼	績效花紅	以股份 為基礎的 退休福利 計劃供款	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
執行董事：						
孫先生 (附註a)	2021年7月14日	—	602	210	41	865

附註：

- (a) 孫先生亦為 貴公司首席執行官，上文所披露的其酬金包含其擔任首席執行官職務所提供服務的酬金。

附錄一

會計師報告

上述執行董事及最高行政人員的薪酬，是彼於往績記錄期間為 貴集團管理事務提供服務而獲得的報酬。

於往績記錄期間，並無存在任何董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何酬金的安排，且 貴集團未向 貴公司的任何董事支付任何酬金作為其加入 貴集團或加入後的激勵，或作為離職補償。

12. 五名最高薪僱員

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6月30日止六個月， 貴集團五名最高薪僱員分別包括1名、1名、1名、1名及1名 貴公司董事，其薪酬載於上文附註11。 貴集團其餘4名、4名、4名、4名及4名最高薪僱員於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金及津貼.....	3,417	4,613	5,312	2,533	2,315
以股份為基礎的付款開支.....	—	—	—	—	1,485
退休福利計劃供款.....	40	29	84	38	98
	<u>3,457</u>	<u>4,642</u>	<u>5,396</u>	<u>2,571</u>	<u>3,898</u>

薪酬屬於以下範圍的最高薪僱員（非 貴公司董事）人數如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人數	人數	人數	人數 (未經審核)	人數
零至1,000,000港元.....	3	—	—	4	1
1,000,001港元至1,500,000 港元.....	1	4	2	—	3
1,500,001港元至2,000,000 港元.....	—	—	2	—	—
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

往績記錄期間， 貴集團未向五名最高薪人士（包括董事及僱員）支付任何酬金作為加入 貴集團或加入後的激勵，或作為離職補償。

13. 股息

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年／期內向各類別股東宣派之股息：					
普通股股東.....	13,400	65,284	21,546	21,546	41,410
擁有普通股優先權的投資者.....	—	27,000	8,910	8,910	—
	<u>13,400</u>	<u>92,284</u>	<u>30,456</u>	<u>30,456</u>	<u>41,410</u>
以下各方宣派：					
貴公司.....	12,000	60,500	19,965	19,965	—
貴公司附屬公司.....	1,400	31,784	10,491	10,491	41,410
	<u>13,400</u>	<u>92,284</u>	<u>30,456</u>	<u>30,456</u>	<u>41,410</u>

附錄一

會計師報告

14. 每股盈利

往績記錄期間每股基本盈利的計算基於 貴集團普通權益股東應佔利潤以及各年度／期間已發行或視為已發行的普通股的加權平均數（假設附註40所述的股份拆細已於2023年1月1日生效）。

貴集團擁有人應佔每股基本及攤薄盈利的計算基於以下數據：

每股基本及攤薄盈利

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
(未經審核)					
貴公司擁有人應佔年度／期間					
利潤（人民幣千元）.....	14,258	44,685	89,048	30,920	38,328
已發行或視為已發行的普通股加權					
平均數（千股）.....	105,153	125,000	226,027	200,000	217,951

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度及截至2025年及2026年6月30日止六個月，向深圳歐稅通投資者發行附帶贖回權的普通股（附註29）並未計入每股攤薄盈利的計算中，因為計入該等股份將具有反攤薄效應。由於未滿足相關績效條件，所授出的受限制股份單位（附註39）並無計入截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度及截至2025年及2026年6月30日止六個月的每股攤薄盈利計算中。於各報告期末， 貴公司並無其他潛在普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備 貴集團

	實驗室設備	家具、 固定裝置、 辦公及電子設備	汽車	土地及樓宇	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本						
於2023年1月1日	—	2,540	—	—	4,242	6,782
添置	—	649	386	—	—	1,035
出售	—	(78)	—	—	(16)	(94)
匯兌調整	—	2	—	—	1	3
於2023年12月31日	—	3,113	386	—	4,227	7,726
添置	—	570	—	—	1,153	1,723
收購附屬公司時取得 (附註34)	—	113	—	—	—	113
出售	—	(10)	—	—	—	(10)
匯兌調整	—	(8)	—	—	—	(8)
於2024年12月31日	—	3,778	386	—	5,380	9,544
添置	7,088	1,558	282	—	4,001	12,929
收購附屬公司時取得 (附註34)	3,031	174	5	—	613	3,823
出售	—	(177)	—	—	—	(177)
匯兌調整	—	21	(4)	—	—	17
於2025年12月31日	10,119	5,354	669	—	9,994	26,136
添置	508	891	—	16,738	852	18,989
匯兌調整	—	(31)	(9)	—	—	(40)
於2026年6月30日	10,627	6,214	660	16,738	10,846	45,085
折舊						
於2023年1月1日	—	787	—	—	1,868	2,655
年內撥備	—	792	46	—	1,327	2,165
出售時撇銷	—	(50)	—	—	(16)	(66)
匯兌調整	—	—*	—	—	—*	—*
於2023年12月31日	—	1,529	46	—	3,179	4,754
年內撥備	—	826	93	—	1,694	2,613
出售時撇銷	—	(4)	—	—	—	(4)
匯兌調整	—	(2)	—	—	—	(2)
於2024年12月31日	—	2,349	139	—	4,873	7,361
年內撥備	74	768	109	—	448	1,399
出售時撇銷	—	(140)	—	—	—	(140)
匯兌調整	—	3	—	—	—	3
於2025年12月31日	74	2,980	248	—	5,321	8,623
期內撥備	1,120	536	62	274	1,024	3,016
匯兌調整	—	(7)	(1)	—	—	(8)
於2026年6月30日	1,194	3,509	309	274	6,345	11,631
賬面值						
於2023年12月31日	—	1,584	340	—	1,048	2,972
於2024年12月31日	—	1,429	247	—	507	2,183
於2025年12月31日	10,045	2,374	421	—	4,673	17,513
於2026年6月30日	9,433	2,703	351	16,464	4,501	33,454

* 指金額少於人民幣1,000元。

上述物業、廠房及設備項目，在計及殘值（如適用）後，按以下估計使用年期以直線法進行折舊：

家具、固定裝置、辦公及電子設備	3至5年
汽車	4年
租賃物業裝修	4年及租期內 (以較短者為準)
實驗室設備	5年
土地及樓宇	29年

附錄一

會計師報告

16. 無形資產

貴集團

	客戶關係 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2023年1月1日	9,310	141	9,451
添置	—	66	66
出售	—	(91)	(91)
於2023年12月31日	9,310	116	9,426
收購附屬公司時取得 (附註34)	16,673	7	16,680
於2024年12月31日	25,983	123	26,106
收購附屬公司時取得 (附註34)	31,000	302	31,302
於2025年12月31日	56,983	425	57,408
添置	—	12	12
於2026年6月30日	56,983	437	57,420
累計攤銷			
於2023年1月1日	544	16	560
年內費用	2,492	19	2,511
出售時撇銷	—	(7)	(7)
於2023年12月31日	3,036	28	3,064
年內費用	3,694	11	3,705
於2024年12月31日	6,730	39	6,769
年內費用	4,900	26	4,926
於2025年12月31日	11,630	65	11,695
期內費用	2,789	39	2,828
於2026年6月30日	14,419	104	14,523
賬面值			
於2023年12月31日	6,274	88	6,362
於2024年12月31日	19,253	84	19,337
於2025年12月31日	45,353	360	45,713
於2026年6月30日	42,564	333	42,897

上述無形資產的使用年期有限。此類無形資產採用直線法在以下期間進行攤銷：

客戶關係..... 3至9年

17. 使用權資產

貴集團

	租賃物業 人民幣千元
賬面值	
於2023年12月31日	2,175
於2024年12月31日	9,801
於2025年12月31日	19,125
於2026年6月30日	18,466
折舊	
截至2023年12月31日止年度	2,752
截至2024年12月31日止年度	2,671
截至2025年12月31日止年度	3,367
截至2026年6月30日止六個月	2,987

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
與短期租賃相關的費用	1,240	2,975	3,061	1,483	2,369
租賃總現金流出	4,301	5,748	6,008	2,727	5,533
添置使用權資產	798	10,297	12,618	2,814	2,241

往績記錄期間，貴集團就其運營租賃物業。租賃合約固定期限為3至5年。租賃條款根據具體情況進行談判，包含不同的條款及條件。在確定租賃期限及評估不可撤銷期限的長短時，貴集團採用合約的定義，並確定合約可執行的期限。

貴集團不對辦公室及辦公設備的短期租賃確認使用權資產及租賃負債。貴集團於往績記錄期間於損益確認短期租賃的租賃付款。

於各報告期末，短期租賃組合與上文披露的短期租賃費用的短期租賃組合相若。此外，於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團分別確認租賃負債人民幣2,235,000元、人民幣9,859,000元、人民幣20,021,000元及人民幣19,545,000元，以及對應的使用權資產人民幣2,175,000元、人民幣9,801,000元、人民幣19,125,000元及人民幣18,466,000元。除出租方對所出租資產持有擔保權益外，相關租賃協議未規定任何其他約束條款。租賃資產不得用於借款抵押。

18. 商譽

	總計
	人民幣千元
賬面值	
於2023年1月1日及2023年12月31日	—
收購附屬公司時產生 (附註34)	31,501
於2024年12月31日	31,501
收購附屬公司時產生 (附註34)	36,280
於2025年12月31日及2026年6月30日	67,781

為進行減值測試，商譽的全部金額分配至獨立的現金產生單位，即截至2024年12月31日止年度，分配至深圳綠舟、深圳小貿及Abitio，截至2025年12月31日止年度，分配至深圳綠舟、深圳小貿、Abitio及數游，而截至2026年6月30日止六個月，分配至深圳綠舟、深圳小貿、Abitio、數游、易思及Newbest。深圳綠舟從事提供碳合規服務。深圳小貿從事提供海外公司服務。Abitio在法國提供增值稅+合規服務。數游主要從事在韓國提供海外公司服務。易思主要從事提供增值稅+合規服務與環保合規服務。Newbest主要從事提供產品檢測服務。分配至此等現金產生單位的商譽賬面值如下：

	於12月31日		於6月30日
	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
深圳綠舟	2,380	2,380	2,380
深圳小貿	27,688	27,688	27,688
Abitio	1,433	1,433	1,433
數游	—	1,673	1,673
易思	—	25,229	25,229
Newbest	—	9,378	9,378
	31,501	67,781	67,781

附錄一

會計師報告

下表載列該等現金產生單位使用價值計算的主要假設：

	於12月31日		於6月30日
	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
深圳綠舟			
貼現率	14.2%	15.2%	不適用
增長率	2.0%	2.0%	不適用
深圳小貿			
貼現率	15.6%	16.1%	不適用
增長率	2.0%	2.0%	不適用
Abitio			
貼現率	15.0%	16.1%	不適用
增長率	2.0%	2.0%	不適用
數游			
貼現率	—	17.1%	不適用
增長率	—	2.0%	不適用
易思			
貼現率	—	15.5%	15.0%
增長率	—	2.0%	2.0%
Newbest			
貼現率	—	15.4%	15.4%
增長率	—	2.0%	2.0%

管理層認為，該等假設的任何合理變動均不會導致該等現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

貴集團於每年12月31日就深圳綠舟、深圳小貿、Abitio及數游，以及於每年6月30日就易思及Newbest進行年度商譽減值測試。截至2026年6月30日止六個月，貴集團進一步就易思及Newbest進行商譽減值測試，原因為收購深圳易思商務諮詢有限公司及廣東能標檢測技術服務有限公司乃於2025年12月31日進行。

19. 遞延稅項資產／負債

為 貴集團就財務報告確認的對遞延稅項結餘分析：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	288	117	577	4,183
遞延稅項負債	(292)	(3,318)	(7,696)	(7,060)
	(4)	(3,201)	(7,119)	(2,877)

附錄一

會計師報告

以下是截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年6月30日止六個月確認的主要遞延稅項資產（負債）及其變動情況：

貴集團

	預期信貸 虧損撥備	業務合併時 公允價值調整	租賃負債	使用權資產	未使用 稅項虧損	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	5	(291)	28	(24)	–	(282)
於損益計入（扣除）.....	283	–	17	(22)	–	278
於2023年12月31日	288	(291)	45	(46)	–	(4)
於損益（扣除）計入.....	(193)	–	1,294	(1,271)	–	(170)
收購附屬公司（附註34）.....	–	(3,027)	–	–	–	(3,027)
於2024年12月31日	95	(3,318)	1,339	(1,317)	–	(3,201)
於損益計入（扣除）.....	310	272	1,723	(1,573)	–	732
收購附屬公司（附註34）.....	–	(4,650)	–	–	–	(4,650)
於2025年12月31日	405	(7,696)	3,062	(2,890)	–	(7,119)
於損益（扣除）計入.....	(99)	636	287	(260)	3,678	4,242
於2026年6月30日	306	(7,060)	3,349	(3,150)	3,678	(2,877)

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團分別擁有約人民幣2,279,000元、人民幣7,758,000元、人民幣23,978,000元及人民幣44,805,000元的未使用稅項虧損，可用於抵銷未來利潤。未確認稅項虧損包括分別於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日的虧損約人民幣1,782,000元、人民幣2,845,000元、人民幣11,652,000元及人民幣30,506,000元，其到期日於下表披露。其他虧損可無限期結轉。

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2027年	1,272	696	72	72
2028年	510	510	414	414
2029年	–	1,639	1,386	1,386
2030年	–	–	9,780	9,674
2031年	–	–	–	18,960
	1,782	2,845	11,652	30,506

20. 貿易應收款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	6,603	6,790	10,074	10,477
減：信貸虧損撥備	(2,005)	(485)	(751)	(863)
	4,598	6,305	9,323	9,614

附錄一

會計師報告

於2023年1月1日，與客戶合約相關的貿易應收款項（扣除信貸虧損撥備）為人民幣1,004,000元。

貴集團給予其貿易客戶的信貸期為30天至90天。

賬齡分析

以下是於各報告期末根據發票日期呈列的貿易應收款項（扣除信貸虧損撥備）賬齡分析：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天	516	5,515	7,340	3,754
91至180天	246	464	1,103	3,579
181至365天	3,836	326	880	2,281
	<u>4,598</u>	<u>6,305</u>	<u>9,323</u>	<u>9,614</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團貿易應收款項結餘包括賬面值分別為人民幣4,082,000元、人民幣790,000元、人民幣1,983,000元及人民幣5,860,000元的應收賬款，該等應收賬款於各自的報告日期已逾期。在逾期結餘中，於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，人民幣3,836,000元、人民幣326,000元、人民幣880,000元及人民幣2,281,000元分別已逾期超過90天，但由於債務人的合作歷史及良好的收款記錄，該等款項不被視為違約。

貿易應收款項減值評估的詳情見附註36b。

21. 按金、預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售股權應收款項 (附註a)	1,978	—	—	—
按金及其他應收款項	15,169	8,297	16,406	16,874
應收付款平台款項	18,032	27,544	27,787	32,865
向供應商預付的款項	22,431	40,144	61,399	95,449
預付[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
可收回增值稅	3,746	3,227	6,259	20,621
應收關聯方款項 (附註32)	1,221	—	803	—
遞延[編纂]成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	<u>62,577</u>	<u>79,212</u>	<u>112,654</u>	<u>169,500</u>
減：信貸虧損撥備	(366)	(688)	(1,959)	(1,193)
總計	<u>62,211</u>	<u>78,524</u>	<u>110,695</u>	<u>168,307</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售附屬公司股權應收款項 (附註a)	1,978	—	—	—
應收股息	—	—	48,500	23,000
按金	2	—	—	29
應收附屬公司款項 (附註c)	—	—	—	411
預付[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
遞延[編纂]成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	1,980	—	48,500	27,131

附註：

- (a) 於2022年11月，本貴公司向一名天使輪股東轉讓深圳歐稅通的2%股權，總代價為人民幣20,000,000元。於2023年合共收取人民幣18,020,000元，而餘下結餘已於2024年結清。
- (b) 其他應收款項減值評估的詳情見附註36b。
- (c) 應收附屬公司款項屬非貿易性質，為無抵押、免息及須按要求償還。截至2026年6月30日止六個月，應收附屬公司款項最高結餘為人民幣411,000元。

22. 現金及現金等價物／定期存款／受限制銀行存款

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團的現金及現金等價物包括銀行結餘及原到期期限為三個月或以下的短期存款，分別按每年0.05%至0.25%、0.05%至0.60%、0.05%至0.45%及0.05%至1.15%的市場利率計息。

於2023年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團的受限制銀行存款指為獲取保函而存入銀行的存款，分別按每年0.2%、0%至1.25%及0%至0.05%的固定利率計息。

於2023年及2024年12月31日以及2026年6月30日，貴集團定期存款的原到期期限為3年、3個月至3年及6個月，分別按年利率2.85%至3.30%、1.30%至3.30%及1.10%至1.40%計息。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴公司的現金及現金等價物包括銀行結餘及短期存款，分別按每年0.20%至0.25%、0.20%至0.60%、0.05%至0.45%及0.05%至1.15%的市場利率計息。

銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款之減值評估詳情載於附註36b。

23. 按公允價值計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
結構性存款	204,888	—	—	—

結構性存款是指商業銀行發行的結構性存款產品，主要投資於收益率與黃金價格及匯率掛鈎的銀行存款。

附錄一

會計師報告

24. 貿易應付款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	11,308	27,101	53,331	70,877

貿易應付款項的信貸期為零至60天。各報告期末，根據發票日期對 貴集團貿易應付款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	9,612	23,442	51,849	58,502
超過一年	1,696	3,659	1,482	12,375
	11,308	27,101	53,331	70,877

25. 應計費用及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計員工成本及退休福利計劃供款	21,070	27,896	38,204	30,527
其他應付稅項	4,831	22,152	11,245	10,640
收購附屬公司應付款項	7,500	12,000	27,213	26,250
應付關聯方款項 (附註32)	1,435	119	19,530	114,000
應計[編纂]成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	14,821	24,799	43,635	47,943
	49,657	86,966	139,827	235,144
呈列如下：				
— 非流動	—	—	22,800	10,500
— 流動	49,657	86,966	117,027	224,644
	49,657	86,966	139,827	235,144

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計員工成本及退休福利計劃供款	—	—	—	460
其他應付稅項	—	12,100	14	—
應付附屬公司款項	—	—	11,300	122,194
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應計[編纂]成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	—	12,100	11,314	128,438

附註：如 貴公司董事所述，所有非貿易關聯方結餘將於 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司[編纂]之前結清。

附錄一

會計師報告

26. 銀行借款

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內應償還的無抵押及無擔保銀行借款 (於流動部分列示)	14,080	—	—	—

貴集團固定利率銀行借款的實際利率(亦即合約利率)如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
實際利率	3.2%	—	—	—

27. 合約負債

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約負債	196,528	271,631	418,621	490,393

於2023年1月1日，合約負債為人民幣139,053,000元。

於2024年及2025年12月31日，合約負債的大幅增加是由於客戶訂單量的增加。

28. 租賃負債

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：				
一年內	2,095	1,729	4,724	5,904
一年以上但不超過兩年的期間	140	1,852	5,151	5,812
兩年以上但不超過五年的期間	—	6,278	10,146	7,829
	2,235	9,859	20,021	19,545
減：12個月內到期結算的金額 (於流動負債項下列示)	(2,095)	(1,729)	(4,724)	(5,904)
12個月後到期結算的金額 (於非流動負債項下列示)	140	8,130	15,297	13,641

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年6月30日止六個月，應用於租賃負債的平均增量借款利率分別介乎2.85%至3.85%、3.65%至3.85%、2.85%至3.60%及2.85%至3.85%。

附錄一

會計師報告

29. 贖回負債

貴集團確認的贖回負債的賬面值變動如下：

貴集團

	人民幣千元
於2023年1月1日的賬面值	343,322
利息支出	10,904
增加	45,212
於2023年12月31日的賬面值	399,438
利息支出	11,755
於2024年12月31日的賬面值	411,193
利息支出	4,903
終止確認贖回負債	(416,096)
於2025年12月31日及2026年6月30日的賬面值	—

2021年6月及2021年9月，深圳歐稅通通過其註冊資本分別以人民幣724,194元和人民幣1,103,533元的資本認購形式，完成來自若干第三方投資者的A-1輪及A-2輪融資，收到投資代價合計人民幣271,370,209元。根據相關協議，優先權投資者被授予若干優先權利，包括特定或然事件下的贖回權及反攤薄權。

2021年6月，若干普通股股東將其持有的深圳歐稅通註冊資本合計人民幣172,427元的股權轉讓予優先權投資者，總代價人民幣10,000,000元，該等股份被重新分類為深圳歐稅通的A-1輪優先股。

2023年4月，一名普通股股東將其持有的深圳歐稅通註冊資本合計人民幣160,012元的股權轉讓予A-2輪投資者，總代價人民幣39,845,420元，該等股份被重新分類為深圳歐稅通的A-2輪優先股。

根據與上述投資者訂立的投資協議，深圳歐稅通授予投資者贖回權，即當若干條件滿足時，投資者可按現金方式贖回其支付的全部投資代價。因此，投資者支付的全部代價自注資日期起至2025年3月被分類為以攤銷成本計量的金融負債。與反攤薄權相關的衍生工具的公允價值為零。這些優先權相較於普通股影響貴集團財務報表的關鍵條款概述如下：

贖回權

[編纂]有權在發生若干或然事件時要求深圳歐稅通贖回全部或部分已發行及未流通的股份，包括但不限於未能於2028年12月31日前完成合資格[編纂]以及創始人違反相關協議的任何情形。贖回價格乃按發行價格的100%釐定，並自發行日起按年利率8%計算收益，另加到期贖回時任何應計但未支付的股息。向投資者授出的贖回權將於首次提出[編纂]申請後暫停，若該申請被撤回或被拒絕，則自動恢復。向投資者授出的贖回權將於合資格[編纂]完成後自動終止。

反攤薄權

倘深圳歐稅通擬增加其註冊資本，而每人民幣1元新增註冊資本的認購價格低於任何A-1輪或A-2輪投資者的單位註冊資本投資成本（即該等A-1輪或A-2輪投資者股東就其所認購或受讓的深圳歐稅通每人民幣1元註冊資本所支付的價格，以下稱「原單位成本」），則該等A-1輪或A-2輪投資者股東有權按照廣義加權平均法對其原單位成本作出調整，貴集團應據此向該等投資者提供現金補償。

附錄一

會計師報告

清算優先權

倘深圳歐稅通清算、解散或清盤，不論自願或非自願，或發生任何視為清算事件，則深圳歐稅通的所有資產及資金須首先用於清償深圳歐稅通的清算費用、員工成本、社會基金及法定補償、未繳稅款及債務。其後，剩餘依法可供分配的資產應按優先股發行價格按下列順序分配：(1) A-2輪優先股；(2) A-1輪優先股。在優先股應得款項全部支付完畢後，深圳歐稅通剩餘可供分配的資產及資金應按視作已轉換基準在所有普通股股東及享有優先權的股東之間按比例分配。授予投資者的清算優先權將於合資格[編纂]完成後自動終止。

如附註2所述，貴集團於2025年3月展開集團重組。作為集團重組的一部分，歐稅通技術有限公司（貴公司於2025年3月至2026年6月期間的最終控股公司）與A-1輪及A-2輪投資者訂立重組安排。相關權利及義務已由深圳歐稅通轉讓至歐稅通技術有限公司，因此，貴集團於2025年3月終止確認贖回負債。

30. 實收資本

(i) 實收資本

就歷史財務資料而言，貴集團之實收資本指 貴公司的實收資本。

	實收資本 人民幣千元
於2023年1月1日	1,500
股東出資 (附註a)	3,500
於2023年及2024年12月31日	5,000
重組的影響 (附註b)	(5,000)
股東出資 (附註c)	10,000
於2025年12月31日	10,000
重組的影響 (附註d)	(10,000)
股東出資 (附註e)	5,230
於2026年6月30日	5,230

附註：

- (a) 於2023年6月，普通股股東向 貴集團注資，總代價為人民幣3,500,000元，其中人民幣3,500,000元計入 貴集團的實收資本。
- (b) 於2025年3月，貴公司之最終控股公司歐稅通技術有限公司與其股東訂立新的重組協議。重組完成後，註冊資本已予註銷。
- (c) 於2025年11月，VATAI HK向 貴集團注資，總代價為人民幣108,000,000元，其中人民幣10,000,000元及人民幣98,000,000元分別計入 貴集團的實收資本及資本溢價。
- (d) 於2026年5月，貴公司與其股東訂立境內重組框架協議，並購回 貴公司的普通股。
- (e) 於2026年5月，孫先生、張慧茹女士、張娜女士、章保華先生、羅時民先生、毛美娟女士、呂恆盛先生、麥德好管理及麥德通商務向 貴公司注資，總代價為人民幣7,446,000元，其中人民幣5,230,000元及人民幣2,216,000元分別計入 貴集團的實收資本及資本溢價。

31. 退休福利計劃

貴集團的僱員是中國政府運營的國家管理退休福利計劃的成員。該等實體必須將其僱員薪金的一定比例向國家管理退休福利計劃供款。貴集團在退休福利計劃方面的唯一義務是根據該計劃進行所需供款。

附錄一

會計師報告

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月及截至2026年6月30日止六個月，退休福利計劃供款分別約為人民幣3,562,000元、人民幣3,750,000元、人民幣9,847,000元、人民幣4,265,000元（未經審核）及人民幣6,723,000元。於各報告期間，概無沒收供款用作減低供款水平。

32. 關聯方披露

(a) 名稱及關係

貴公司董事認為，以下公司及個人為關聯方，於往績記錄期間與 貴集團存在交易或結餘。

關聯方	關係
孫先生	貴公司董事會主席兼執行董事
深圳小貿出海技術有限公司（「深圳小貿」）	孫先生具有重大影響力
歐稅通技術有限公司	由控股股東控制的公司
VATAI BVI	由控股股東控制的公司

(b) 除本歷史財務資料其他地方所披露者外， 貴集團於各報告期末與關聯方的結餘如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項				
非貿易性質				
深圳小貿	1,221	—	—	—
歐稅通技術有限公司	—	—	803	—
	<u>1,221</u>	<u>—</u>	<u>803</u>	<u>—</u>
應付關聯方款項				
非貿易性質				
孫先生 (附註a)	1,435	4,119	—	—
歐稅通技術有限公司	—	—	4,530	—
VATAI BVI (附註b)	—	—	15,000	114,000
	<u>1,435</u>	<u>4,119</u>	<u>19,530</u>	<u>114,000</u>

附註：

(a) 於2024年12月31日的結餘包括就收購一間附屬公司應付孫先生的款項人民幣4,000,000元。

(b) 於2026年6月30日應付予歐稅通技術有限公司的款項屬非貿易性質，指減資付款。

截至2023年及2024年12月31日止年度，應收深圳小貿款項的最高金額分別為人民幣1,616,000元及人民幣1,221,000元。截至2025年12月31日止年度及截至2026年6月30日止六個月，應收歐稅通技術有限公司款項的最高金額分別為人民幣803,000元及人民幣803,000元。

附錄一

會計師報告

(c) 主要管理人員的酬金

於往績記錄期間，貴公司董事、首席執行官及貴集團其他主要管理層成員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)				
短期員工福利.....	4,695	4,889	6,871	3,186	3,127
離職後福利.....	74	105	251	92	139
以股份為基礎的付款開支..	—	—	—	—	1,496
	<u>4,769</u>	<u>4,994</u>	<u>7,122</u>	<u>3,278</u>	<u>4,762</u>

33. 附屬公司詳情

	於12月31日		於6月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本	<u>4,840</u>	<u>4,840</u>	<u>4,840</u>	<u>10,000</u>

貴公司於往績記錄期間及於本報告日期所持有的主要附屬公司詳情如下。

附屬公司名稱	成立 / 收購地點及日期	實收資本 附註(ā)	貴集團於12月31日 應佔權益			貴集團 於6月30日 應佔權益 2026年	於本報告 日期	主要活動	附註
			2023年	2024年	2025年				
			%	%	%	%	%		
直接持有：									
深圳歐稅通.....	中國／中國內地 2019年10月23日	2026年6月30日： 人民幣10,000,000元 2025年： 人民幣4,840,372元 2024年： 人民幣8,000,616元 2023年： 人民幣7,383,712元	60.5	60.5	100	100	[100]	提供增值稅+及EPR 服務	(iii)
間接持有：									
深圳麥德通商務 技術有限公司.....	中國／中國內地 2022年4月14日	人民幣 5,000,000元	60.5	60.5	100	100	[100]	提供IPP服務	(iii)
深圳綠舟永續 科技有限公司.....	中國／中國內地 2024年8月31日	人民幣 1,000,000元	—	36.3	60	60	[60]	提供碳合規服務	(v)
深圳小貿出海 技術有限公司.....	中國／中國內地 2024年1月1日	人民幣 5,000,000元	—	60.5	100	100	[100]	提供OC服務	(v)
深圳眾和領航國際商務 諮詢有限公司.....	中國／中國內地 2024年1月1日	人民幣 100,000元	—	60.5	100	100	[100]	提供海外企業服務	(v)
歐稅通有限公司.....	香港 2020年11月26日	10,000港元	60.5	60.5	100	100	[100]	一般服務	(iv)

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	成立 / 收購地點及日期	實收資本 附註(ix)	貴集團於12月31日 應佔權益			貴集團 於6月30日 應佔權益 2026年	於本報告 日期	主要活動	附註
			2023年	2024年	2025年				
			%	%	%	%	%		
深圳歐稅通檢測認證有限公司.....	中國 / 中國內地 2016年6月21日	人民幣 5,000,000元	60.5	60.5	100	100	[100]	提供TIC服務	(iii)
廣東能標檢測技術服務有限公司.....	中國 / 中國內地 2025年12月31日	人民幣 10,000,000元	-	-	60	60	[60]	提供TIC服務	(vii)
深圳易思商務諮詢有限公司.....	中國 / 中國內地 2025年12月31日	人民幣 1,000,000元	-	-	60	60	[60]	提供增值稅+ 及EPR服務	(vi)
深圳六度信息服務有限公司.....	中國 / 中國內地 2022年12月22日	人民幣 5,000,000元	60.5	60.5	100	100	[100]	銷售支持	(iii)
OST Consulting GmbH.....	德國 2019年12月11日	25,000歐元 (「歐元」)	60.5	60.5	100	100	[100]	在歐盟提供增值稅+ EPR服務	(ii)
Lido Consulting GmbH.....	德國 2019年7月10日	25,000歐元	60.5	60.5	100	100	[100]	在德國提供 EPR服務	(ii)
ABITIO.....	法國 2024年7月1日	20,400歐元	-	60.5	100	100	[100]	在法國提供 增值稅+服務	(ii)
VATAI Technology SRL.....	比利時 2023年6月14日	200,000歐元	60.5	60.5	100	100	[100]	提供增值稅+、EPR、 RsP、IPP及海外 企業服務	(ii)
VATAI HOLDINGS INC.....	美國 2024年10月24日	10,000美元	-	60.5	100	100	[100]	銷售支持	(ii)
VATAI HK.....	香港 2025年3月7日	100美元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	提供IPP服務	(ii)

附註：

- (i) 貴集團現時旗下所有附屬公司均為有限責任公司，並已將12月31日定為財政年度年結日。
- (ii) 由於該等公司各自註冊成立地點並無法定要求，故並未就該等公司刊發法定經審核財務報表。
- (iii) 中國公司截至2023年及2024年12月31日止年度的中國法定財務報表已由高信華源會計師事務所審核，而截至2025年12月31日止年度的中國法定財務報表已由深安會計師事務所審核。
- (iv) 截至2023年及2024年12月31日止年度歐稅通有限公司的香港法定財務報表已由JOINT CPA&CO. 執業會計師審核，而截至2025年12月31日止年度的香港法定財務報表已由Honesty CPA Limited審核。
- (v) 中國公司截至2024年12月31日止年度的中國法定財務報表已由高信華源會計師事務所審核，而截至2025年12月31日止年度的中國法定財務報表已由深安會計師事務所審核。
- (vi) 中國境內公司截至2025年12月31日止年度的中國法定財務報表已由深安會計師事務所審核。

附錄一

會計師報告

- (vii) 中國公司截至2025年12月31日止年度的中國法定財務報表已由東莞市佰誠會計師事務所(普通合夥)審核。
- (viii) 於往績記錄期間內，概無任何附屬公司發行任何債務證券。
- (ix) 除單獨列出者外，各附屬公司的實收資本於各年度／期間概無變動。

34. 收購附屬公司

(a) 收購深圳小貿及深圳眾和領航國際商務諮詢有限公司(「小貿出海」)

於2024年1月，深圳歐稅通以人民幣40,000,000元的代價從獨立第三方收購小貿出海100%的權益。小貿出海主要從事稅務及會計服務的整合海外能力，收購旨在拓展 貴集團的相關業務。此次收購已採用收購法按業務收購入賬。

人民幣千元

於收購日所收購資產及所確認負債：

物業、廠房及設備	113
無形資產	14,282
貿易應收款項	1,689
其他應收款項	12,473
現金及現金等價物	14,090
貿易應付款項	(2,290)
其他應付款項	(21,173)
合約負債	(4,293)
遞延稅項負債	(2,579)
	<u>12,312</u>
收購產生的商譽：	
轉讓代價	40,000
減：所收購可識別資產淨值的公允價值	(12,312)
	<u>27,688</u>

收購產生的現金流出淨額

人民幣千元

2023年：已付現金代價	24,000
2024年：已付現金代價	8,000
減：所收購現金及現金等價物	(14,090)
	<u>(6,090)</u>
2025年：已付現金代價	8,000
	<u>8,000</u>

收購對 貴集團業績的影響

截至2024年12月31日止年度利潤中，包括因小貿出海額外業務所產生的應佔利潤人民幣6,927,000元。截至2024年12月31日止年度收入包含小貿出海所產生的人民幣19,643,000元。由於收購已於2024年1月1日完成，故未披露備考財務資料。

附錄一

會計師報告

(b) 收購深圳合眾技術諮詢有限公司（「深圳合眾」）

於2024年1月，貴集團以總代價人民幣20,000,000元自孫先生處收購深圳合眾100%的權益，該代價分三期支付：2023年支付人民幣12,000,000元，2024年支付人民幣4,000,000元，餘下人民幣4,000,000元於2025年支付。深圳合眾主要從事整合海外稅務及財務服務相關業務，此次收購旨在拓展貴集團的相關業務。鑒於在業務合併前後，深圳合眾最終由孫先生控制，在編製貴集團於往續記錄期間的綜合財務報表時，該收購事項按照同一控制下的業務合併進行會計處理，並採用合併會計原則。

(c) 收購ABITIO

於2024年7月，深圳歐稅通以280,000歐元的代價從獨立第三方收購ABITIO及其附屬公司的100%股權。ABITIO主要在法國提供增值稅服務，收購旨在獲得法國的增值稅服務業務。此次收購已採用收購法按業務收購入賬。

人民幣千元

於收購日所收購資產及所確認負債：

無形資產.....	8
貿易應收款項.....	109
其他應收款項.....	84
現金及現金等價物.....	764
貿易應付款項.....	(7)
其他應付款項.....	(233)
	<u>725</u>
收購產生的商譽：	
轉讓代價.....	2,158
減：所收購可識別資產淨值的公允價值.....	(725)
	<u>1,433</u>

收購產生的現金流出淨額

人民幣千元

已付現金代價.....	2,158
減：所收購現金及現金等價物.....	(764)
	<u>1,394</u>

收購對貴集團業績的影響

截至2024年12月31日止年度的利潤包括歸屬於ABITIO所產生額外業務利潤人民幣76,000元。截至2024年12月31日止年度的收入包括來自ABITIO產生的人民幣285,000元。

如果收購ABITIO一事於2024年1月1日完成，則貴集團截至2024年12月31日止年度的收入將為人民幣350,845,000元，截至2024年12月31日止年度的利潤將為人民幣71,454,000元。備考資料僅供說明之用，並不一定表明如果收購於2024年1月1日完成，貴集團實際會實現的收入及經營業績，亦並非旨在作為未來業績的預測。

(d) 收購深圳綠舟永續科技有限公司（「深圳綠舟」）

2024年8月，深圳歐稅通透過注資總額人民幣9,000,000元收購深圳綠舟60%的權益，其中人民幣4,500,000元於2024年8月支付，而餘下人民幣4,500,000元於2024年11月支付。深圳綠舟主要從事提供碳合規服務，此次收購旨在拓展貴集團的相關業務。該收購已採用收購法按業務收購入賬。

附錄一

會計師報告

人民幣千元

於收購日所收購資產及所確認負債：

無形資產.....	2,390
貿易應收款項.....	328
按金、預付款項及其他應收款項.....	4,885
現金及現金等價物.....	4,933
其他應付款項.....	(1,055)
遞延稅項負債.....	(448)
	<u>11,033</u>

收購產生的商譽：

轉讓代價.....	9,000
加：非控股權益（持有深圳綠舟40%的權益）.....	4,413
減：所收購可識別資產淨值的公允價值.....	(11,033)
	<u>2,380</u>

收購對 貴集團業績的影響

截至2024年12月31日止年度的利潤包括深圳綠舟所產生額外業務利潤人民幣734,000元。截至2024年12月31日止年度的收入包括深圳綠舟產生的人民幣8,241,000元。

如果收購深圳綠舟一事於2024年1月1日完成，則 貴集團截至2024年12月31日止年度的收入將為人民幣352,123,000元，而 貴集團的年內利潤將為人民幣71,637,000元。備考資料僅供說明，並不一定表明如果收購於2024年1月1日完成， 貴集團實際會實現的收入及經營業績，亦並非旨在作為未來業績的預測。

(e) 收購深圳數游科技服務有限公司（「深圳數游」）

於2025年3月， 貴集團以出資總額人民幣5,320,000元收購深圳數游科技服務有限公司66.5%股權。深圳數游主要從事於韓國提供會計及稅務服務。本次收購已按收購法作為業務收購入賬。

人民幣千元

收購日確認的已收購資產及已確認負債：

無形資產.....	64
現金及現金等價物.....	5,320
	<u>5,384</u>

收購產生的商譽：

轉讓對價.....	5,320
加：非控制性權益（深圳數游33.5%股權）.....	1,737
減：已收購可識別淨資產的公允價值.....	(5,384)
	<u>1,673</u>

收購對 貴集團業績的影響

截至2025年12月31日止年度的虧損中，包含深圳數游新增業務產生的人民幣1,200,000元。截至2025年12月31日止年度的收入中，包含深圳數游產生的人民幣7,190,000元。

倘深圳數游的收購已於2025年1月1日完成，則 貴集團截至2025年12月31日止年度的收入將為人民幣528,476,000元，截至2025年12月31日止年度的利潤將為人民幣97,175,000元。該等備考信息僅作說明用途，並不代表倘收購已於2025年1月1日完成， 貴集團實際可實現的收入及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

附錄一

會計師報告

(f) 收購深圳易思商務諮詢有限公司

於2025年12月，貴集團從獨立第三方以對價人民幣35,463,000元收購深圳易思商務諮詢有限公司及其聯屬公司（「深圳易思」）60%股權。深圳易思主要從事提供企業財稅合規與環保合規服務。本次收購旨在拓展貴集團相關業務，並已按收購法作為業務收購入賬。

人民幣千元

收購日確認的已收購資產及已確認負債：

無形資產.....	17,700
使用權資產.....	249
貿易應收款項.....	1,403
其他應收款項.....	15,351
現金及現金等價物.....	18,577
貿易應付款項.....	(535)
其他應付款項.....	(2,016)
合同負債.....	(30,683)
租賃負債.....	(249)
應繳稅項.....	(85)
遞延稅項負債.....	(2,655)
	<u>17,057</u>

收購產生的商譽：

轉讓對價.....	35,463
加：非控制性權益（深圳易思40%股權）.....	6,823
減：已收購可識別淨資產的公允價值.....	<u>(17,057)</u>
	<u>25,229</u>

收購產生的現金淨流出

人民幣千元

2025年：現金支付的對價.....	17,250
減：收購取得的現金及現金等價物.....	<u>(18,577)</u>
	<u>(1,327)</u>

有關收購事項的剩餘未支付代價將分期結付，計劃於2026年、2027年及2028年分別支付人民幣4,413,000元、人民幣6,900,000元及人民幣6,900,000元。

收購對貴集團業績的影響

截至2025年12月31日止年度，深圳易思並未產生任何年度收入及利潤。

(g) 收購廣東能標檢測技術服務有限公司（「廣東能標」）

於2025年12月，貴集團從第三方以對價人民幣18,750,000元收購廣東能標60%股權。廣東能標主要從事提供產品檢測服務，本次收購旨在拓展貴集團相關業務，並已按收購法作為業務收購入賬。

人民幣千元

收購日確認的已收購資產及已確認負債：

物業、廠房及設備.....	3,823
無形資產.....	13,538
使用權資產.....	2,346
貿易應收款項.....	2,123
其他應收款項.....	296
現金及現金等價物.....	2,642
貿易應付款項.....	<u>(2,177)</u>

附錄一

會計師報告

人民幣千元

其他應付款項.....	(2,244)
合同負債.....	(385)
租賃負債.....	(2,346)
遞延稅項負債.....	(1,995)
	<u>15,621</u>
收購產生的商譽：	
轉讓對價.....	18,750
加：非控制性權益（廣東能標40%股權）.....	6,249
減：已收購可識別淨資產的公允價值.....	(15,621)
	<u>9,378</u>

收購產生的現金淨流出

人民幣千元

2025年：已付現金對價.....	9,750
減：收購取得的現金及現金等價物.....	(2,642)
	<u>7,108</u>

有關收購事項的剩餘未支付代價將分期結付，計劃於2027年及2028年分別支付人民幣5,400,000元及人民幣3,600,000元。

收購對 貴集團業績的影響

截至2025年12月31日止年度，廣東能標並無產生本年度之收入及利潤。倘廣東能標之收購事項已於2025年1月1日完成，貴集團截至2025年12月31日止年度之收入將為人民幣550,576,000元，而截至2025年12月31日止年度之利潤將為人民幣95,775,000元。該備考資料僅供說明用途，未必反映倘該收購事項已於2025年1月1日完成，貴集團實際可達致之收入及經營業績，亦不擬作為未來業績之預測。

35. 資本風險管理

貴集團對其資本進行管理，以確保 貴集團內的實體能夠持續經營，同時通過優化債務及權益平衡，實現股東回報最大化。貴集團的整體戰略於整個往績記錄期間保持不變。

貴集團的資本結構由債務淨額組成，包括分別在附註32、附註26及附註28披露的應付關聯方的非貿易性質款項、銀行借款及租賃負債，扣除現金及現金等價物以及 貴公司擁有人應佔權益（包括股本及儲備）。

管理層會定期審查資本結構。作為審查的一部分，管理層會考慮資本成本以及與各類資本相關的風險。根據管理層的建議，貴集團將通過發行新股份、發行新債務或贖回現有債務來平衡其整體資本結構。

36. 金融工具

36a. 金融工具的類別

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按公允價值計入損益.....	204,888	—	—	—
按攤銷成本.....	297,824	570,380	605,591	659,689
	<u>502,712</u>	<u>570,380</u>	<u>605,591</u>	<u>659,689</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債				
按攤銷成本	446,619	471,686	134,581	256,036

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按攤銷成本	2,780	14,878	171,717	135,397
金融負債				
按攤銷成本	—	—	11,300	127,978

36b. 財務風險管理目標及政策

貴集團及 貴公司的主要金融工具包括貿易應收款項、其他應收款項、應收附屬公司款項、按公允值計入損益的金融資產、定期存款、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、銀行借款及贖回負債。金融工具的詳情在各自附註披露。該等金融工具相關的風險包括貨幣風險、市場風險（利率風險）、信貸風險及流動性風險。如何降低該等風險的策略如下所述。 貴集團管理層負責管理及監控該等風險敞口，以確保及時有效地採取適當措施。

貨幣風險

若干銀行結餘、貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項是以各自集團實體的外幣計價，這使 貴集團面臨外幣風險。 貴集團目前沒有外匯對沖政策。然而， 貴集團管理層會監控外匯風險敞口，並在必要時考慮對重大外匯風險敞口進行對沖。

貴集團於各報告期末以若干重大外幣計價的貨幣資產及貨幣負債的賬面值主要如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
歐元	2,229	6,395	37,631	33,995
美元	1	3,131	7,584	11,252
負債				
歐元	5,489	12,705	16,465	17,519
美元	578	2,630	2,873	1,446

貴集團的外幣風險主要集中於人民幣兌美元及歐元的匯率波動。

附錄一

會計師報告

敏感性分析

下表詳細載列 貴集團對人民幣兌美元及人民幣兌歐元匯率上升及下降5%的敏感性。5%為管理層對外匯匯率合理可能變動的評估。敏感性分析僅包括未結清的外幣計價貨幣性項目，並於各報告期末針對外幣匯率5%的變動調整其折算。下表的正數表示人民幣兌其他貨幣貶值5%時，年度／期間稅前利潤的增長。若人民幣兌其他貨幣升值5%，則會對該年度／期間稅前利潤產生相反的影響。

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
歐元	(163)	(315)	1,058	824
美元	(29)	25	236	490

市場風險

利率風險

貴集團面臨與定期存款（附註22）、受限制銀行存款（附註22）、固定利率銀行借款（附註26）、租賃負債（附註28）及可贖回優先股／贖回負債（附註29）相關的公允價值利率風險。貴集團及 貴公司還面臨與可變利率銀行結餘（附註22）相關的現金流量利率風險。貴集團目前沒有利率對沖政策。然而，管理層會監控利率風險敞口，並在預計利率風險敞口顯著時考慮採取其他必要措施。

銀行結餘未納入敏感性分析，因為管理層認為由可變利率銀行結餘產生的現金流利率風險敞口微不足道。

信貸風險及減值評估

信貸風險是指 貴集團及 貴公司交易對方未能履行其合約義務，從而導致 貴集團及 貴公司遭受財務損失的風險。貴集團及 貴公司的信貸風險敞口主要源於貿易應收款項、按金及其他應收款項、應收附屬公司款項、定期存款、受限制銀行存款以及銀行結餘。貴集團及 貴公司未持有任何抵押品或其他信用增級措施來覆蓋其金融資產相關的信貸風險。

客戶合約產生的貿易應收款項

為將信貸風險降至最低，貴集團管理層已指派一個團隊負責確定信貸限額及進行信貸審批。在接受任何新客戶之前，貴集團會評估潛在客戶的信貸質量，並按客戶確定信貸限額。於報告期末，會對分配至客戶的限額進行審閱。此外，還制定了其他監控程序，以確保採取後續行動追回逾期債務。

此外，貴集團根據預期信貸虧損模型對貿易結餘單獨進行減值評估，或基於撥備矩陣進行評估。除已進行個別評估或屬信貸受損的貿易應收款項需單獨進行減值評估外，其餘貿易應收款項根據共享信貸風險特徵，參考經常性客戶的還款歷史及客戶的當前逾期風險敞口，按撥備矩陣進行分組。本附註下文載列定量披露的詳情。

附錄一

會計師報告

其他應收款項及應收關聯方／附屬公司款項

貴集團及 貴公司的基於12個月的預期信貸虧損評估其他應收款項及應收關聯方款項的虧損撥備，因為 貴集團及 貴公司的認為，自初始確認以來，該等金融資產上的信貸風險並未顯著增加。於確定預期信貸虧損時， 貴集團計及 貴公司的及歷史違約經驗及前瞻性資料(如適當)。 貴集團及 貴公司的計及與付款相關的歷史違約率一直較低，並且 貴集團還積極監控每個債務人未償還款項，並及時識別任何信貸風險，以降低信貸相關虧損的風險。就此而言， 貴公司董事認定， 貴集團及 貴公司的其他應收款項及應收關聯方／附屬公司款項固有的信貸風險並不顯著。

定期存款、受限制銀行存款及現金及現金等價物

定期存款、現金及現金等價物及受限制銀行存款的信貸風險有限，因為交易對方是國際信貸評級機構授予高信貸評級的銀行。

貴集團的內部信貸風險評級評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項	其他金融資產
低風險 ...	對手方違約的風險較低，且並無任何逾期款項	全期預期信貸虧損－無信貸減值	12個月預期信貸虧損
關注名單..	債務人經常於到期日後還款，但通常會悉數結清	全期預期信貸虧損－無信貸減值	12個月預期信貸虧損
存疑	透過內部編製的資料或外部來源顯示信貸風險自初始確認以來顯著增加	全期預期信貸虧損－無信貸減值	全期預期信貸虧損－無信貸減值
損失	有證據顯示資產屬信貸減值	全期預期信貸虧損－信貸減值	全期預期信貸虧損－信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人陷入嚴重的財務困難且 貴集團不認為日後可收回有關款項	撤銷款項	撤銷款項

下表詳列 貴集團按攤銷成本計量的金融資產面臨的信貸風險，該等金融資產須進行預期信貸虧損評估。

	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	於2023年 12月31日 賬面總額 人民幣千元	於2024年 12月31日 賬面總額 人民幣千元	於2025年 12月31日 賬面總額 人民幣千元	於2026年 6月30日 賬面總額 人民幣千元
按攤銷成本計量的 金融資產								
定期存款	22	Baa2至Baa1	不適用	12個月預期信貸虧損	218,017	243,057	—	—
貿易應收款項	20	不適用	附註	全期預期信貸虧損－撥備矩陣	1,473	6,436	9,877	10,009
			可疑	全期預期信貸虧損(個別評估)	4,911	—	—	—
		不適用	損失	信貸減值	219	354	197	468
其他應收款項	21	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	36,400	35,841	44,996	49,739

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	於2023年 12月31日 賬面總額 人民幣千元	於2024年 12月31日 賬面總額 人民幣千元	於2025年 12月31日 賬面總額 人民幣千元	於2026年 6月30日 賬面總額 人民幣千元
受限制銀行存款 . . .	22	Baa2	不適用	12個月預期信貸虧損	2,700	–	19,417	18,353
現金及現金等價物 . .	22	Baa2至A2	不適用	12個月預期信貸虧損	36,475	285,865	533,814	563,176

附註：就貿易應收款項而言，貴集團已採用香港財務報告準則第9號的簡化方法，按全期預期信貸虧損計提減值撥備。除已單獨評估且被認定為信用已減值的應收賬款外，貴集團依據撥備矩陣對此等項目的預期信貸虧損進行評估。

下表詳列 貴公司按攤銷成本計量的金融資產的信貸風險承擔，該等資產須進行預期信貸虧損評估。

	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或 全期預期 信貸虧損	於2023年 12月31日 賬面總額 人民幣千元	於2024年 12月31日 賬面總額 人民幣千元	於2025年 12月31日 賬面總額 人民幣千元	於2026年 6月30日 賬面總額 人民幣千元
按攤銷成本計量的 金融資產								
按金及其他應收款項	21	不適用	低風險	12個月預期 信貸虧損	1,980	–	48,500	23,440
現金及現金等價物	22	Baa1至A2	低風險	12個月預期 信貸虧損	800	14,878	123,217	111,957

撥備矩陣 – 應收賬款賬齡

基於該等客戶良好的財務狀況、還款記錄以及與 貴集團持續的業務關係，貴集團對逾期超過90天的貿易應收款項的預期信貸虧損下的違約假設提出反駁。

作為 貴集團信貸風險管理的一部分，貴集團採用貿易應收款項賬齡分析來評估其客戶的減值情況，因為該等客戶由大量具有共同風險特徵的小客戶組成，該等特徵代表了客戶根據合約條款支付所有到期金額的能力。下表提供於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，基於全期預期信貸虧損（未發生信貸減值）內的撥備矩陣評估的發票日貿易應收款項的信貸風險敞口資料。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，賬面總值為人民幣219,000元、人民幣354,000元、人民幣197,000元及人民幣468,000元的信貸減值應收賬款以及於2023年12月31日賬面總值為人民幣4,911,000元的若干應收賬款已單獨評估。

賬面總值

貴集團

	於12月31日						於6月30日	
	2023年		2024年		2025年		2026年	
	平均虧損率	貿易應收款項 人民幣千元	平均虧損率	貿易應收款項 人民幣千元	平均虧損率	貿易應收款項 人民幣千元	平均虧損率	貿易應收款項 人民幣千元
3個月內	4.88%	545	1.69%	5,610	5.41%	7,760	3.74%	3,900
超過3個月	5.20%	928	4.36%	826	6.33%	2,117	4.08%	6,109
		<u>1,473</u>		<u>6,436</u>		<u>9,877</u>		<u>10,009</u>

估計虧損率是基於債務人預期年內歷史觀察到的違約率估算得出，並根據無需付出過高成本或努力即可獲得的前瞻性資料進行調整。管理層會定期對分組進行審查，以確保更新有關特定債務人的相關資料。

附錄一

會計師報告

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年6月30日止六個月，貴集團根據撥備矩陣及個別評估，分別計提人民幣1,681,000元的減值撥備淨額、人民幣1,655,000元的減值撥回淨額、人民幣423,000元的減值撥備淨額及人民幣159,000元的減值撥回淨額。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年6月30日止六個月，貴集團還針對信貸減值的應收賬款，分別計提人民幣128,000元、人民幣135,000元的減值撥備淨額、人民幣157,000元的減值撥回淨額及人民幣271,000元的減值撥備淨額。

下表載列已確認的貿易應收款項全期預期信貸虧損的變動情況：

貴集團

	全期預期信貸虧損 (無信貸減值)	全期預期信貸虧損 (信貸減值)	總計
於2023年1月1日	105	91	196
已確認減值虧損	1,681	128	1,809
於2023年12月31日	1,786	219	2,005
已(撥回)確認減值虧損	(1,655)	135	(1,520)
於2024年12月31日	131	354	485
已確認(撥回)減值虧損	423	(157)	266
於2025年12月31日	554	197	751
已(撥回)確認減值虧損	(159)	271	112
於2026年6月30日	395	468	863

當有信息表明債務人處於嚴重的財務困境且無實際收回可能時，例如債務人已進入清算程序或已啟動破產程序，貴集團會對貿易應收款項進行撤銷。

流動性風險

在流動性風險管理方面，貴集團及貴公司監控並維持管理層認為足以滿足貴集團及貴公司的運營資金需求並減輕現金流波動影響的現金及現金等價物水平。管理層監控借款的使用情況，並確保遵守貸款契約。

管理層將密切監控運營產生的現金流以及貴集團及貴公司對不同類型外部融資的需求，並會協商適當的信貸條件，同時考慮在適當情況下採用適當的股權融資方式。

下表詳細載列貴集團及貴公司非衍生金融負債及租賃負債的剩餘合約期限。該表格根據金融負債及租賃負債的未折現現金流編製，以貴集團及貴公司可被要求支付的最早日期為依據。表格包括利息及本金現金流。

流動性表

貴集團

	利率	按要求償還或 少於1年	1至5年	未貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日					
非衍生金融負債及租賃負債					
貿易應付款項	—	11,308	—	11,308	11,308
其他應付款項	—	21,793	—	21,793	21,793
銀行借款	3.2	14,080	—	14,080	14,080
租賃負債	2.85-3.85	2,169	140	2,309	2,235
贖回負債	2.85-3.65	—	436,165	436,165	399,438
		49,350	436,305	485,655	448,854

附 錄 一

會 計 師 報 告

	利率	按要求償還或 少於1年	1至5年	未貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年12月31日					
非衍生金融負債及租賃負債					
貿易應付款項.....	—	27,101	—	27,101	27,101
其他應付款項.....	—	33,392	—	33,392	33,392
租賃負債.....	3.65-3.85	1,985	8,589	10,574	9,859
贖回負債.....	2.85-3.65	—	436,165	436,165	411,193
		<u>62,478</u>	<u>444,754</u>	<u>507,232</u>	<u>481,545</u>

2025年12月31日

	利率	按要求償還或 少於1年	1至5年	未貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非衍生金融負債及租賃負債					
貿易應付款項.....	—	53,331	—	53,331	53,331
其他應付款項.....	—	58,450	22,800	81,250	81,250
租賃負債.....	2.85-3.60	5,285	16,051	21,336	20,021
		<u>117,066</u>	<u>38,851</u>	<u>155,917</u>	<u>154,602</u>

	利率	按要求償還或 少於1年	1至5年	未貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2026年6月30日					
非衍生金融負債及租賃負債					
貿易應付款項.....	—	70,877	—	70,877	70,877
其他應付款項.....	—	174,659	10,500	185,159	185,159
租賃負債.....	2.85-3.85	6,470	14,255	20,725	19,545
		<u>252,006</u>	<u>24,755</u>	<u>276,761</u>	<u>275,581</u>

貴公司

	利率	按要求或 於1年內償還	1至5年	未貼現 現金流總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年12月31日					
非衍生金融負債					
其他應付款項.....	—	11,300	—	11,300	11,300
	利率	按要求或 於1年內償還	1至5年	未貼現 現金流總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2026年6月30日					
非衍生金融負債					
其他應付款項.....	—	127,978	—	127,978	127,978

附錄一

會計師報告

36c. 金融工具的公允價值計量

就財務報告而言，貴集團部分金融工具按公允價值計量。於估計公允價值時，貴集團盡可能使用市場可觀察數據。

(i) 貴集團按經常性基準以公允價值計量的金融資產的公允價值

於結構性存款的投資於財務狀況表按公允價值計量。貴集團將該等結構性存款分類為公允價值層級的第二級，原因為該等存款乃參考近期交易價格進行估值。公允價值估值並無使用重大不可觀察輸入數據。於往績記錄期間，第一層級與第二層級之間並無轉撥。

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

董事認為，於歷史財務資料確認的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。

37. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳細載列貴集團融資活動所產生負債的變動情況，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債是指貴集團綜合現金流量表已將或未來將現金流量歸類為融資活動現金流量項下負債。

	銀行借款	贖回負債	租賃負債	應付股息	應計[編纂] 成本	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	—	343,322	4,378	—	—	347,700
融資現金流量	13,756	—	(3,061)	(12,000)	—	(1,305)
添置贖回負債	—	45,212	—	—	—	45,212
新訂立租賃	—	—	798	—	—	798
已確認為分派的股息(附註13)	—	—	—	13,400	—	13,400
利息費用	324	10,904	120	—	—	11,348
於2023年12月31日	14,080	399,438	2,235	1,400	—	417,153
融資現金流量	(14,297)	—	(2,773)	(93,684)	—	(110,754)
新訂立租賃	—	—	10,297	—	—	10,297
已確認為分派的股息(附註13)	—	—	—	92,284	—	92,284
利息費用	217	11,755	100	—	—	12,072
於2024年12月31日	—	411,193	9,859	—	—	421,052
融資現金流量	—	—	(2,947)	(30,456)	—	(33,403)
終止確認贖回負債(附註29)	—	(416,096)	—	—	—	(416,096)
新訂立租賃	—	—	10,023	—	—	10,023
已確認為分派的股息(附註13)	—	—	—	30,456	—	30,456
利息費用	—	4,903	397	—	—	5,300
收購附屬公司	—	—	2,595	—	—	2,595
匯兌調整	—	—	94	—	—	94
於2025年12月31日	—	—	20,021	—	—	20,021
融資現金流量	—	—	(3,164)	(41,410)	(1,981)	(46,555)
應計[編纂]成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
新訂立租賃	—	—	2,241	—	—	2,241
已確認為分派的股息(附註13)	—	—	—	41,410	—	41,410
利息費用	—	—	266	—	—	266
匯兌調整	—	—	181	—	—	181
於2026年6月30日	—	—	19,545	—	813	20,358

附錄一

會計師報告

38. 貴公司儲備

貴公司儲備變動

	資本溢價	法定盈餘儲備	(累計虧損)/ 留存利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	—	—	14,611	14,611
年度利潤	—	—	7	7
確認為分派的股息	—	—	(12,000)	(12,000)
於2023年12月31日	—	—	2,618	2,618
年度利潤	—	—	60,500	60,500
轉入法定盈餘儲備	—	2,500	(2,500)	—
確認為分派的股息	—	—	(60,500)	(60,500)
於2024年12月31日	—	2,500	118	2,618
年度利潤	—	—	68,586	68,586
重組的影響 (附註2)	(9,000)	—	—	(9,000)
轉入法定盈餘儲備	—	2,500	(2,500)	—
確認為分派的股息	—	—	(19,965)	(19,965)
控股股東注資	113,000	—	—	113,000
於2025年12月31日	104,000	5,000	46,239	155,239
期間利潤	—	—	5,471	5,471
重組的影響	(104,000)	—	—	(104,000)
控股股東注資	4,708	—	—	4,708
確認為分派的股息	—	—	(51,576)	(51,576)
於2026年6月30日	4,708	5,000	134	9,842
於2025年1月1日	—	2,500	118	2,618
期內利潤	—	—	19,977	19,977
重組的影響	(9,000)	—	—	(9,000)
控股股東注資	9,643	—	—	9,643
確認為分派的股息	—	—	(19,965)	(19,965)
於2025年6月30日	643	2,500	130	3,273

39. 以股份為基礎的付款交易

貴集團已採納一項受限制股份單位 (「受限制股份單位」) 計劃，據此通過深圳麥德好管理諮詢合夥企業 (有限合夥) 於2021年12月22日、2022年12月28日、2024年6月25日、2025年1月10日、2025年9月26日及2025年11月12日授出獎勵 (「受限制股份單位計劃」)。受限制股份單位計劃旨在激勵僱員、董事及主要管理層對 貴集團作出貢獻，並為彼等提供額外獎勵，以維持及進一步促進 貴集團業務的成功。合資格收取受限制股份單位的人士包括僱員、 貴公司董事及 貴集團主要管理層 (「合資格人士」)。

受限制股份單位計劃由董事會委任的受限制股份單位計劃管理人 (「管理人」) 管理。管理人可不時甄選合資格人士作為可獲授予受限股份單位的對象。董事會有權委任、罷免及更換管理人。

附錄一

會計師報告

貴公司／深圳歐稅通截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年6月30日止六個月的受限制股份單位詳情及變動載列如下：

截至2023年12月31日止年度

授出日期	每份 受限制股份 單位認購價 人民幣元	授出的每份 受限制股份 單位公允價值 人民幣元	於2023年 1月1日 尚未行使	年內授出	年內沒收	於2023年 12月31日 尚未行使
2021年12月22日	6.48	23.97	465,436	—	(24,692)	440,744
2022年12月28日	6.48	74.33	132,100	—	(9,259)	122,841

截至2024年12月31日止年度

授出日期	每份 受限制股份 單位認購價 人民幣元	授出日期 每份 受限制股份 單位公允價值 人民幣元	於2024年 1月1日 尚未行使	年內授出	年內沒收	於2024年 12月31日 尚未行使
2021年12月22日 . . .	6.48	23.97	440,744	—	(16,667)	424,077
2022年12月28日 . . .	6.48	74.33	122,841	—	(1,852)	120,989
2024年6月25日	6.48	134.65	—	69,144	(1,235)	67,909

截至2025年12月31日止年度

授出日期	每份 受限制股份 單位認購價	授出日期 每份 受限制股份 單位公允價值	於2025年 1月1日 尚未行使	年內授出	年內沒收	於2025年 12月31日 尚未行使
2021年12月22日 . . .	6.48	23.97	424,077	—	(3,086)	420,991
2022年12月28日 . . .	6.48	74.33	120,989	—	(4,321)	116,668
2024年6月25日	6.48	134.65	67,909	—	(2,470)	65,439
2025年1月10日	6.48	157.35	—	5,556	—	5,556
2025年9月26日	6.48	176.71	—	3,086	—	3,086
2025年11月12日 . . .	6.48	185.88	—	5,555	—	5,555

截至2026年6月30日止六個月

授出日期	每份 受限制股份 單位認購價	授出日期 每份受限制 股份單位 公允價值	於2026年 1月1日 尚未行使	期內授出	期內沒收	期內歸屬	於2026年 6月30日 尚未行使
2021年12月22日 . .	6.48	23.97	420,991	—	—	(109,129)	311,862
2022年12月28日 . .	6.48	74.33	116,668	—	(1,372)	(30,242)	85,054
2024年6月25日 . . .	6.48	134.65	65,439	—	(457)	(16,963)	48,019
2025年1月10日 . . .	6.48	157.35	5,556	—	—	(1,440)	4,116
2025年9月26日 . . .	6.48	176.71	3,086	—	(2,286)	(800)	—
2025年11月12日 . .	6.48	185.88	5,555	—	—	(1,440)	4,115

激勵股份於授出日期的公允價值乃根據 貴集團的現金流貼現法釐定。於往績記錄期間，除因受限制股份單位加速歸屬而於截至2026年6月30日止六個月確認以股份為基礎的付款開支人民幣7,783,000元外，由於於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，激勵股份的非市場歸屬條件被認為不大可能達成，故並無於損益中確認其他以股份為基礎的付款開支。

附錄一

會計師報告

於2026年7月1日，根據董事會決議，根據2021年受限制股份單位計劃、2022年受限制股份單位計劃、2024年受限制股份單位計劃及2025年受限制股份單位計劃授出的所有尚未行使受限制股份單位已轉換為 貴公司購股權（「經轉換購股權」）。每一受限制股份單位已轉換為1份購股權，可按每份購股權人民幣0.01元的認購價行使。

於轉換日期，合共453,166個受限制股份單位已修改為453,166份購股權。經轉換購股權須遵守與原受限制股份單位相同的歸屬條件。

於2026年7月1日，貴集團採納一項新的僱員購股權計劃（「2026年購股權計劃」），並向234名合資格僱員（包括董事及主要管理人員）授出132,752份購股權，作為激勵，以表彰及挽留人才持續為貴集團作出貢獻。該等購股權的行使價為每股人民幣0.01元，歸屬期為零、1年及2年，自授出日期起計的購股權期限為10年。購股權須受包括服務條件及績效條件在內的非市場歸屬條件所規限，與適用於原受限制股份單位獎勵的條件一致。

於2026年7月1日轉換及授出的購股權的公允價值乃採用柏力克－舒爾斯定價模型計算，所採用的主要輸入數據如下：

	經轉換購股權 (2026年7月1日)	2026年購股權計劃 (2026年7月1日)
於計量日期的股價	326.20	326.20
行使價	人民幣0.01元	人民幣0.01元
預期波動率	36.2%	36.2%
預期期限	10年	10年
無風險利率	1.73%	1.73%
預期股息率	0%	0%

預期波動率乃採用可比公司股價於過去數年的歷史波動率釐定。模式中採用的預期年期已根據管理層的最佳估計，就不可轉讓性、行使限制及行為考慮因素的影響作出調整。

40. 報告期後事項

於2026年7月20日，貴公司的股東大會通過決議案，批准（其中包括）貴公司由有限責任公司改制為股份有限公司。

於2026年8月，若干普通股股東及附有優先權的股東合共認購2,770,000股 貴公司股份，代價約為人民幣[257,578,000]元，相等於歐稅通技術有限公司向該等投資者支付的購回代價。該等股份獲賦予若干優先權，包括發生特定或有事件時的贖回權及反攤薄權，與附註29所披露的條款相同。該代價已於2026年8月21日悉數結清。於該認購完成後，貴公司的註冊資本增加至人民幣8,000,000元，貴集團相應確認贖回負債。

根據日期為2026年8月26日的股東決議案，緊接 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司[編纂]前，每股面值人民幣1.00元的股份將拆細為25股每股面值人民幣0.04元的股份。於股份拆細完成後，貴公司的註冊資本（即人民幣8,000,000元）將分為200,000,000股每股面值人民幣0.04元的股份。

41. 期後財務報表

貴集團、貴公司或其任何附屬公司自2026年6月30日之後的任何期間均未編製經審核財務報表。