

財務資料

閣下應將以下討論及分析連同本文件附錄一會計師報告所載的財務報表(包括其附註)一併閱覽。會計師報告乃基於本文件附錄一所載基準並根據我們符合香港財務報告準則的會計政策編製。

我們的過往業績未必可作為任何未來期間業績的指標。以下對財務狀況及經營業績的討論及分析載有涉及風險及不確定因素的前瞻性陳述。我們的實際業績或會因本文件「風險因素」、「前瞻性陳述」、「業務」及其他章節所載多項因素而與下述討論者不同。

有意投資者應閱讀本文件附錄一所載的會計師報告全文，而不應僅依賴本節所載資料。

概覽

本公司主要從事建設工程檢測檢驗服務，主要服務對象為中國廣東省茂名的客戶。我們成立於2000年，總部設在茂名信宜市，按來自該等服務的收入計，我們已取得長足發展。我們提供一系列建設工程檢測檢驗服務，涵蓋業內所涉及的不同類型的檢測檢驗流程。我們主要提供包括地基礎檢測服務、基礎設施及公共道路檢測服務、建築材料檢測服務以及建築結構檢測服務在內的建設工程檢測服務。此外，我們亦提供包括邊坡監測及基坑監測服務在內的建設工程檢驗服務。自2024年5月起，作為我們擴張計劃的一部分，我們繼續將建設工程檢測檢驗服務作為主要業務重點，同時開始多元化我們的服務，提供食品檢測服務，該業務於2024年前六個月為我們貢獻了12.3%的總收入。我們的客戶群主要為中國建築業的參與者，包括私營及公共部門實體，如房地產開發商及建築公司、國有投資公司、相關中國政府機構及中國政府行政部門。該等客戶依賴我們的專業知識以確保其建築或基礎設施項目的質量、安全及合規。我們的檢測檢驗服務主要集中於私營商業及住宅建築項目以及公共建築及基礎設施項目。我們致力於為客戶提供優質的檢測檢驗服務。

我們的收入由2021財年的人民幣39.8百萬元降至2022財年的人民幣20.0百萬元，降幅為49.8%。我們的收入由2022財年的人民幣20.0百萬元大幅增至2023財年的人民幣41.5百萬元，增幅為107.9%。我們的收入由2023年前六個月的人民幣16.3百萬元增至2024年前六個月的人民幣22.8百萬元，增幅為39.8%。我們的毛利由2021財年的人民幣30.2百萬元降至2022財年的人民幣11.5百萬元，降幅為61.9%。我們的毛利由2022財年的人民幣11.5百萬元大幅增至2023財年的人

財務資料

人民幣29.8百萬元，增幅為159.1%。我們的毛利由2023年前六個月的人民幣10.8百萬元增至2024年前六個月的人民幣16.2百萬元，增幅為49.3%。我們的淨利潤由2021財年的人民幣17.7百萬元減至2022財年的人民幣2.9百萬元，減少83.6%。我們的淨利潤由2022財年的人民幣2.9百萬元增至2023財年的人民幣13.3百萬元，增幅為355.2%。我們的淨利潤由2023年前六個月的人民幣4.3百萬元增至2024年前六個月的人民幣7.3百萬元，增幅為71.4%。

影響經營業績的主要因素

我們積極投身於在中國提供建設工程檢測檢驗服務。根據灼識諮詢報告，該行業蘊含巨大的發展潛力。2023年，中國建設工程檢測檢驗行業的市場總規模為人民幣1,156億元，預計2028年將達到人民幣1,574億元，2023年至2028年的複合年增長率為6.4%。多年來，主要得益於政府快速發展基礎設施的舉措，該行業亦呈現出穩步增長的態勢。根據灼識諮詢報告，建設工程檢測檢驗行業從2019年到2023年的複合年增長率達9.6%。上述增長凸顯中國建築業對質量保證、合規及安全標準的日益重視，從而推動對建設工程獨立檢測檢驗服務的需求。

自2024年5月起，我們亦開始提供食品檢測服務。根據灼識諮詢報告，受政府及消費者對食品安全高度關注的推動，近年來中國食品及農產品檢測檢驗行業收入持續增長，2019年至2023年的複合年增長率為9.7%，收入規模於2023年達到人民幣305億元，預計2028年將達到人民幣492億元，2023年至2028年的複合年增長率為10.1%。詳情請參見本文件「行業概覽—中國獨立檢測檢驗行業概覽—中國獨立檢測檢驗行業市場規模」。具體而言，我們在任何特定期間的財務狀況及經營業績預計會受到以下因素的影響。

宏觀經濟環境

中國經濟在過去幾年經歷大幅增長，名義GDP由2019年的人民幣99.1萬億元增至2023年的人民幣125.1萬億元。由於我們的客戶群主要為中國建築業的參與者，包括諸如房地產開發商及建築公司、國有投資公司、相關中國政府機構及中國政府行政部門等私營及公共部門實體，中國建築行業的增長或萎縮將影響我們的業務及經營業績。

自2019年至2023年，中國建築業產值呈現穩定增長，複合年增長率為4.9%。由於2022年COVID-19的影響，建築業總產值萎縮，導致建設工程檢測檢驗行業收入減少。預計到2028年，建築業產值將進一步增至人民幣10.4萬億元，2023年至2028年的複合年增長率為3.9%。隨著對

財務資料

新建築項目的持續需求以及之前停工項目的復工，建築業有望為中國整體經濟繁榮作出重大貢獻。未來，建設工程檢測檢驗行業有望復甦並實現增長。到2028年，收入預計將達人民幣1,574億元，複合年增長率為6.4%。

因此，我們的業務運營及財務狀況部分受制於中國的經濟增長，因為中國的經濟增長會影響建築業的發展。中國經濟的任何下滑均會對建築業的發展及建設工程檢測檢驗服務的需求產生不利影響。

建設工程檢測檢驗行業的發展

建設工程檢測檢驗行業受中國整體經濟發展及下游行業政府法規的推動。因此，我們的業務運營、財務狀況及前景受制於中國建設工程檢測檢驗行業的未來發展。多年來，中國建築行業對質量保證、合規性及安全標準的重視程度不斷提高，帶動下游行業對建設工程獨立檢測檢驗服務的需求。儘管近年來中國經濟及建築行業整體放緩，但中國建設工程檢測檢驗行業在2019年至2023年期間的複合年增長率仍達到9.6%。

於往績記錄期間，我們成功進入茂名部分三線至五線城市，包括高州市及化州市。該等城市正在經歷快速的城市化及基礎設施發展。隨著城市的擴張，新的建築項目不斷湧現，包括住宅小區、商業樓宇、工業設施及交通基礎設施。為確保該等項目的質量、安全及合規，對檢測檢驗服務的需求應運而生。隨著更為嚴格的法規及建築規範的實施，該等城市日益重視合規性及質控。地方當局對建築項目執行更高標準，以滿足安全及環保要求，從而亦推動對檢測檢驗服務的需求。

由於城市化、監管合規、質量保證需求及政府支持因素，三線至五線城市對建設工程檢測檢驗服務的需求日益增長。隨著該等城市的不斷發展壯大，預計對可靠的綜合檢測檢驗服務的需求將進一步增加。

我們控制直接人工成本的能力

我們的經營業績受我們直接人工成本管理能力的影響，而直接人工成本為我們銷售成本的最大組成部分。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們銷售成本中的直接人工成本分別為人民幣5.6百萬元、人民幣5.6百萬元、人民幣7.7百萬元、人民幣3.4百萬元及人民幣4.1百萬元，分別佔同年/同期銷售成本總額的58.2%、66.3%、65.5%、61.6%及61.5%。我們的直接人工成本主要包括支付予營運人員(如現場檢測人員及實驗室技術人員)

財務資料

的薪金、獎金及社會保險福利。於往績記錄期間，我們的直接人工成本增加，反映由於我們的業務擴張而導致僱員人數的增加。此外，我們吸引及留住關鍵人才，尤其是合資格檢測檢驗專業人員及合資格工程師的能力，構成我們競爭力的重要一環。對有關人才的競爭可能需要我們提供更高的薪酬及其他福利以吸引及留住彼等，從而會增加我們的直接人工成本。

如我們無法有效管理直接人工成本，我們的經營業績、財務狀況及盈利能力可能會受到重大不利影響。

下表載列敏感度分析，說明在所有其他因素保持不變的情況下，假設波動對我們直接人工成本產生的影響。假設於2021財年、2022財年、2023財年及2024年前六個月的波動率分別為5%及10%，反映出歷史波動的大致情況。

| 直接人工成本的假設波動 | +5% | -5% | +10% | -10% |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|
| | | | | (%) |
| <i>對2021財年若干財務指標的影響</i> | | | | |
| 毛利率變動 | -0.70 | +0.70 | -1.41 | +1.41 |
| 淨利潤率變動 | -0.53 | +0.53 | -1.05 | +1.05 |
| <i>對2022財年若干財務指標的影響</i> | | | | |
| 毛利率變動 | -1.41 | +1.41 | -2.81 | +2.81 |
| 淨利潤率變動 | -1.04 | +1.04 | -2.07 | +2.07 |
| <i>對2023財年若干財務指標的影響</i> | | | | |
| 毛利率變動 | -0.92 | +0.92 | -1.85 | +1.85 |
| 淨利潤率變動 | -1.18 | +1.18 | -2.36 | +2.36 |
| <i>對2024年前六個月若干財務指標的影響</i> | | | | |
| 毛利率變動 | -0.90 | +0.90 | -1.79 | +1.79 |
| 淨利潤率變動 | -1.11 | +1.11 | -2.21 | +2.21 |

COVID-19疫情的影響

COVID-19最初於2020年第一季度在中國爆發，隨後2022年該病毒在若干主要城市捲土重來，多項措施因此實施以遏制疫情的蔓延，包括實行封鎖、建設停工、出行限制以及嚴格的社交距離及隔離計劃。具體而言，茂名的建築人員在疫情期間一直面臨間歇性隔離風險。廣東省（包括茂名）多家公司定期要求僱員接受COVID-19核酸檢測，感染僱員或被認為為密切接觸者的

財務資料

僱員應隔離，這影響了他們的正常工作運營。由於上述原因，本公司及我們的客戶經歷了非正常工作時間增加及正常工作時間減少。例如，於2022財年，本公司為僱員安排了多輪集體核酸檢測，因疫情休假總天數為206天/人，而2021財年為零。該等必要的防控措施對正常工作流程造成干擾，並導致不同建設及基礎設施項目的進度延誤，對我們的檢測檢驗業務造成了直接影響。

由於施工進度延遲，客戶對我們建設工程檢測檢驗服務的需求亦延遲。因此，2022財年的收入較2021財年有所下降。由於直接人工成本及固定資產折舊等固定成本及開支相對確定，收入減少給我們的淨利潤施加了額外壓力。

同時，中國政府實施的疫情相關措施亦影響了我們客戶的結算進度。因此，本公司於2022財年的貿易應收款項周轉天數自2021財年的271天大幅增至2022財年的639天。由於疫情導致結算周期延長，外加淨利潤減少，導致本公司於2022財年錄得經營活動所得現金流量為負。

整體而言，客戶結算緩慢、收入減少、固定成本及開支三者共同造成了本公司2022財年嚴峻的財務狀況，影響了多個關鍵財務指標，對此我們需要審慎管理並適應。於最後實際可行日期，COVID-19疫情對我們營運的影響已減退，本公司營運已恢復常態。董事認為，COVID-19疫情不會對我們的財務表現及業務運營造成重大不利影響。

編製基準

本公司於2000年3月28日在中國廣東省成立為一家股份合作企業。2023年7月，本公司改制為一家由信宜市建設工程質量安全事務中心全資擁有的有限責任公司。隨後，於2023年10月，因考慮到[編纂]事宜，本公司改制為一家股份有限公司。本公司主要在中國廣東省茂名信宜市從事提供建設工程檢測檢驗服務以及食品檢測服務。本公司的直接控股公司為信宜市住房和城鄉建設局下屬的信宜市人民政府事業單位信宜市建設工程質量安全事務中心。

財務資料

本公司的歷史財務資料乃根據下文所列的主要會計政策編製，該等會計政策符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。除另有說明外，主要會計政策已貫徹應用於所有呈報年度。編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計，亦要求管理層在應用本公司會計政策的過程中作出判斷。有關涉及較高程度判斷或複雜性的領域，或相關假設及估計對歷史財務資料而言屬重大的領域之更多詳情，請參見本文件附錄一會計師報告附註4。

重大會計政策資料及估計

我們已確定對編製財務報表而言屬重要的若干會計政策及估計。就理解我們的財務狀況及經營業績而言屬重要的重大會計政策及估計之詳情，載於本文件附錄一會計師報告附註2、4及30。我們的部分會計政策涉及主觀假設及估計，以及與會計項目有關的複雜判斷。於各情況下，該等項目的確定均需管理層根據未來期間可能發生變動的資料及財務數據作出判斷。在審閱我們的財務報表時，閣下應考慮(i)我們對重大會計政策的選擇，(ii)影響該等政策應用的判斷及其他不確定因素，及(iii)呈報業績對條件及假設變動的敏感性。我們已確定該等會計政策、判斷及估計，我們認為其對財務資料而言最為關鍵並涉及最為重要的估計及判斷。我們的董事已通過與實際業績比較，確認該等估計及判斷於往績記錄期間實屬準確，並確認該等估計及判斷於往績記錄期間概無發生變動，並且根據我們目前的業務運營及未來計劃，預計未來亦不會發生重大變動。

收入確認

我們主要通過提供檢測檢驗服務獲得收入。我們訂立的合同可能涉及多項履約義務，我們根據每項履約義務的獨立銷售價格分配交易價格。獨立銷售價格通常根據向客戶收取的價格確定。如果無法直接觀察到，則根據可觀察資料的可用性、所使用的數據，並考慮在定價決策中的定價政策及慣例，使用預期成本加利潤率或經調整市場評估方法估計獨立銷售價格。

客戶合約收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認，其金額反映本公司預期就交換該等貨品或服務而有權獲得的對價。貨品及服務的控制權可能在一段期間內或某一時間點轉移，取決於合約的條款與適用於合約的法律而定。有關更多詳情，請參見本文件附錄一會計師報告附註6。

財務資料

金融資產減值

本公司按預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）模式對根據香港財務報告準則第9號須進行減值評估的金融資產（包括貿易應收款項、其他應收款項以及現金及現金等價物）進行減值評估。於各報告日期對預期信貸虧損金額進行更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變動。

評估乃根據本公司的過往信貸虧損經驗進行，並根據債務人特定因素、整體經濟狀況以及就報告日期的當前狀況以及未來狀況預測的評估進行調整。

就貿易應收款項的減值而言，本公司採用香港財務報告準則第9號規定的簡化方法計量預期信貸虧損，即對所有貿易應收款項採用全期預期虧損備抵。具有不同信貸風險概況及較高違約風險的重要客戶（主要包括大量延遲結算且無抵押品的重大應收款項）按個別基準評估。考慮到客戶的特定資料，個別評估側重於客戶的付款歷史以及當前及未來的付款能力。個別減值的貿易應收款項指具有較高信貸風險概況的客戶。為計量預期信貸虧損，除已計提虧損準備的個別應收款項外，貿易應收款項均按共同信貸風險特徵及賬齡進行分組。每組應收款項的未來現金流量根據歷史違約率進行估計，並進行調整以反映現有市場狀況的影響以及影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的前瞻性信息。

至於其他應收款項的減值，則根據自初始確認以來信貸風險是否顯著增加，按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量。

有關進一步詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註3.1(b)及18。

物業、廠房及設備的折舊

物業、廠房及設備的折舊採用直線法計算，在扣除其殘值後，將其成本按其估計可使用年期進行分配，如為租賃裝修，則按其可使用年期或租賃期兩者中較短者進行分配。

資產殘值及可使用年期於各報告期末進行複核，並酌情調整。詳情請參閱本文件附錄一會計師報告附註13。

財務資料

全面收益表

下表載列我們於所示年度/期間的全面收益表的摘要。

| | 2021 財年 | 2022 財年 | 2023 財年 | 2023 年 前六個月 | 2024 年 前六個月 |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 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 |
| | (未經審計) | | | | |
| 收入 | 39,781 | 19,966 | 41,500 | 16,329 | 22,830 |
| 銷售成本 | <u>(9,605)</u> | <u>(8,472)</u> | <u>(11,719)</u> | <u>(5,494)</u> | <u>(6,658)</u> |
| 毛利 | 30,176 | 11,494 | 29,781 | 10,835 | 16,172 |
| 一般及行政開支 | (4,726) | (6,383) | (10,157) | (3,703) | (5,485) |
| 研發開支 | – | – | (113) | – | (280) |
| 金融資產減值虧損淨額 | (2,121) | (1,380) | (1,317) | (1,589) | (127) |
| 其他收入 | 548 | 417 | 620 | 317 | 60 |
| 其他虧損 | <u>–</u> | <u>(13)</u> | <u>(931)</u> | <u>–</u> | <u>(84)</u> |
| 經營利潤 | 23,877 | 4,135 | 17,883 | 5,860 | 10,256 |
| 財務收入 | 100 | 97 | 70 | 33 | 49 |
| 財務成本 | <u>(254)</u> | <u>(281)</u> | <u>(219)</u> | <u>(142)</u> | <u>(488)</u> |
| 財務成本—淨額 | <u>(154)</u> | <u>(184)</u> | <u>(149)</u> | <u>(109)</u> | <u>(439)</u> |
| 所得稅前利潤 | 23,723 | 3,951 | 17,734 | 5,751 | 9,817 |
| 所得稅開支 | <u>(5,986)</u> | <u>(1,039)</u> | <u>(4,480)</u> | <u>(1,467)</u> | <u>(2,474)</u> |
| 淨利潤 | <u>17,737</u> | <u>2,912</u> | <u>13,254</u> | <u>4,284</u> | <u>7,343</u> |
| 其他全面收益的稅後淨額 | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>–</u> |
| 全面收益總額 | <u>17,737</u> | <u>2,912</u> | <u>13,254</u> | <u>4,284</u> | <u>7,343</u> |

財務資料

收入

於往績記錄期間，我們的收入主要來自(i)全面建設工程檢測檢驗服務，包括(a)檢測服務，主要包括地基基礎檢測服務、建築材料檢測服務、建築結構檢測服務、基礎設施及公共道路檢測服務，以及(b)檢驗服務，主要包括邊坡監測及基坑監測服務；及(ii)食品檢測服務。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們的總收入分別為人民幣39.8百萬元、人民幣20.0百萬元、人民幣41.5百萬元、人民幣16.3百萬元及人民幣22.8百萬元。下表載列我們於所示年度/期間收入的組成部分。

| | 2021財年 | | 2022財年 | | 2023財年 | | 2023年前六個月 | | 2024年前六個月 | |
|-------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 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 | % |
| | | | | | | | | | | |
| 建設工程 | | | | | | | | | | |
| 檢測服務 | | | | | | | | | | |
| 地基基礎檢測服務 | 29,743 | 74.8 | 11,232 | 56.2 | 24,619 | 59.3 | 10,683 | 65.4 | 14,112 | 61.8 |
| 建築材料檢測服務 | 5,185 | 13.0 | 2,955 | 14.8 | 3,888 | 9.4 | 1,831 | 11.2 | 2,409 | 10.5 |
| 建築結構檢測服務 | 2,649 | 6.7 | 759 | 3.8 | 1,682 | 4.0 | 657 | 4.0 | 810 | 3.5 |
| 基礎設施及公共道路 檢測服務 | 893 | 2.2 | 456 | 2.3 | 5,837 | 14.1 | 2,037 | 12.5 | 1,408 | 6.2 |
| | <u>38,470</u> | <u>96.7</u> | <u>15,402</u> | <u>77.1</u> | <u>36,026</u> | <u>86.8</u> | <u>15,208</u> | <u>93.1</u> | <u>18,739</u> | <u>82.0</u> |
| 檢驗服務 | | | | | | | | | | |
| 邊坡監測及基坑監測服務 | 1,311 | 3.3 | 4,564 | 22.9 | 5,474 | 13.2 | 1,121 | 6.9 | 1,292 | 5.7 |
| | <u>1,311</u> | <u>3.3</u> | <u>4,564</u> | <u>22.9</u> | <u>5,474</u> | <u>13.2</u> | <u>1,121</u> | <u>6.9</u> | <u>1,292</u> | <u>5.7</u> |
| | <u>39,781</u> | <u>100.0</u> | <u>19,966</u> | <u>100.0</u> | <u>41,500</u> | <u>100.0</u> | <u>16,329</u> | <u>100.0</u> | <u>20,031</u> | <u>87.7</u> |
| 食品檢測服務 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,799 | 12.3 |
| 總計 | <u>39,781</u> | <u>100.0</u> | <u>19,966</u> | <u>100.0</u> | <u>41,500</u> | <u>100.0</u> | <u>16,329</u> | <u>100.0</u> | <u>22,830</u> | <u>100.0</u> |

財務資料

我們來自建設工程檢測服務的收入主要為提供地基基礎檢測服務(於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月的佔比分別為74.8%、56.2%、59.3%、65.4%及61.8%)，以及其他建設工程檢測服務(包括建築材料檢測服務、建築結構檢測服務及基礎設施及公共道路檢測服務)產生的收入。我們提供建設工程檢測服務產生的收入由2021財年的人民幣38.5百萬元減至2022財年的人民幣15.4百萬元，主要歸因於2022財年房地產行業整體低迷，以及COVID-19疫情對房地產項目的影響，導致房地產項目的地基及建築結構施工進度延遲。我們來自建設工程檢測服務的收入由2022財年的人民幣15.4百萬元增至2023財年的人民幣36.0百萬元，主要歸因於(i)取消了COVID-19的封鎖及隔離等限制，因此，2023財年我們完成的服務訂單總數大幅增加；及(ii)我們基礎設施及公共道路檢測資質的數量及範圍自2022年12月31日的八個類別項下20個參數增至2023年12月31日的11個類別項下586個參數。我們提供建設工程檢測服務產生的收入由2023年前六個月的人民幣15.2百萬元增至2024年前六個月的人民幣18.7百萬元，主要受益於(i)根據灼識諮詢報告，茂名建設工程檢測檢驗行業於2023年前六個月至2024年前六個月期間的整體增長；及(ii)地基基礎檢測服務產生的收入由2023年前六個月的人民幣10.7百萬元增加人民幣3.4百萬元至2024年前六個月的人民幣14.1百萬元，主要由於2024年前六個月我們向客戶提供更多具有更高檢測複雜性的地基基礎檢測服務，因此，地基基礎檢測服務的平均服務訂單價值由2023年前六個月的每份服務訂單人民幣25,993元增至2024年前六個月的每份服務訂單人民幣32,516元。

我們來自建設工程檢驗服務的收入為提供邊坡監測及基坑監測服務產生的收入。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們自邊坡監測及基坑監測服務產生的收入分別為人民幣1.3百萬元、人民幣4.6百萬元、人民幣5.5百萬元、人民幣1.1百萬元及人民幣1.3百萬元，分別佔同年/同期總收入的3.3%、22.9%、13.2%、6.9%及5.7%。

自2024年5月起，我們亦開始提供食品檢測服務。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們來自食品檢測服務的收入分別為零、零、零、零及人民幣2.8百萬元，分別佔同年/同期總收入的零、零、零、零及12.3%。

建設工程檢測服務

地基基礎檢測服務

於往績記錄期間，我們專門為建築、基礎設施、市政及交通項目提供地基基礎檢測服務。我們參與地基質量檢測與評估工作的各個方面，以及已完工基樁的質量評估。於往績記錄期間，我們的大部分收入來自地基基礎檢測服務。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六

財務資料

個月及2024年前六個月，我們來自地基基礎檢測服務的收入分別為人民幣29.7百萬元、人民幣11.2百萬元、人民幣24.6百萬元、人民幣10.7百萬元及人民幣14.1百萬元，分別佔同年/同期總收入的74.8%、56.2%、59.3%、65.4%及61.8%。

來自地基基礎檢測服務的收入由2021財年的人民幣29.7百萬元減少62.2%至2022財年的人民幣11.2百萬元，主要由於(i) COVID-19疫情的影響導致業內項目施工進度延遲，因為施工進程因隔離措施而暫停，毫無例外通常需要地基基礎檢測服務的地基基礎工程施工亦延期了；及(ii) 本公司於2022財年開始將業務戰略的重心轉向公共部門客戶，導致來自地基基礎檢測服務的私營部門項目收入由2021財年的人民幣23.2百萬元減至2022財年的人民幣6.8百萬元。因此，我們就地基基礎檢測服務完成的服務訂單數量由2021財年的819個大幅減至2022財年的338個。

來自地基基礎檢測服務的收入由2022財年的人民幣11.2百萬元增加119.2%至2023財年的人民幣24.6百萬元，主要由於(i) COVID-19限制的解除後我們的房地產開發商及建築公司等客戶之前暫停的建築項目得以恢復，而我們地基基礎檢測服務完成的服務訂單總數由2022財年的338個增至2023財年的878個；及(ii) 為公共部門項目提供的地基基礎檢測服務產生的收入由2022財年的人民幣4.4百萬元增至2023財年的人民幣9.8百萬元，尤其受2023財年學校項目增加人民幣4.7百萬元所驅動。

我們來自地基基礎檢測服務的收入由2023年前六個月的人民幣10.7百萬元增加32.1%至2024年前六個月的人民幣14.1百萬元，主要由於我們於2024年前六個月向客戶提供更多具有更高檢測複雜性的地基基礎檢測服務，因此地基基礎檢測服務的平均服務訂單價值由2023年前六個月的每份服務訂單人民幣25,993元增至2024年前六個月的每份服務訂單人民幣32,516元。

建築材料檢測服務

建築材料檢測是建築項目的一個重要方面，旨在分析及評估建築所使用各種材料的質量。我們的客戶通常會向我們提供來自建築工地的建築材料樣品，我們會在實驗室對該等樣品進行專門的實驗室檢測。其涉及對砂、石、水泥、鋼材、混凝土、礦粉、土工合成材料、瀝青及塑料管等材料進行檢測。該等檢測旨在收集有關建築材料屬性及性能的準確可靠數據。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們來自建築材料檢測服務的收入分別為人民幣5.2百萬元、人民幣3.0百萬元、人民幣3.9百萬元、人民幣1.8百萬元及人民幣2.4百萬元，分別佔同年/同期總收入的13.0%、14.8%、9.4%、11.2%及10.5%。

財務資料

我們來自建築材料檢測服務的收入由2021財年的人民幣5.2百萬元減少43.0%至2022財年的人民幣3.0百萬元，主要由於COVID-19疫情的影響導致需要建築材料檢測服務的項目施工進度延遲，例如地基基礎工程施工階段及建築結構工程初期階段。有關下降主要歸因於我們的建築公司客戶，來自該等客戶的收入由2021財年的人民幣5.1百萬元降至2022財年的人民幣2.9百萬元。

我們來自建築材料檢測服務的收入由2022財年的人民幣3.0百萬元增加31.6%至2023財年的人民幣3.9百萬元，主要由於(i) COVID-19限制的解除導致之前暫停的建築項目得以恢復；及(ii) 服務類型之間的綜效，因為2023財年需要我們基礎設施及公共道路檢測服務的客戶亦對我們的建築材料檢測服務有需求，令來自國有投資公司、相關中國政府機構及中國政府行政部門的合計收入由2022財年的人民幣6,000元增至2023財年的人民幣1.3百萬元。自2022財年至2023財年，我們來自建築材料檢測服務的收入有所增加，部分被來自向私營部門項目提供建築材料檢測服務所產生的收入由2022財年的人民幣2.3百萬元減至2023財年的人民幣2.1百萬元所抵銷。

我們來自建築材料檢測服務的收入由2023年前六個月的人民幣1.8百萬元增加31.6%至2024年前六個月的人民幣2.4百萬元，主要由於(i)來自公共部門項目的建築材料檢測服務收入由2023年前六個月的人民幣0.8百萬元增至2024年前六個月的人民幣1.4百萬元，部分乃由於2024年前六個月對我們為市政項目提供的瀝青、土壤及岩石檢測服務的需求增加；及(ii)我們建築材料檢測的資質數量及範圍由2023年6月30日的20個類別項下1,548個參數增至2024年6月30日的20個類別項下1,639個參數。

建築結構檢測服務

於往績記錄期間，我們向客戶提供建築結構檢測服務。建築結構檢測對建築施工尤為重要，主要是對正負零(通常是地面)以上建築主體結構的關鍵部件及參數進行評估。主要檢測類型包括混凝土強度、鋼筋直徑、保護層厚度、錨固抗力及樓板厚度。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們來自建築結構檢測服務的收入分別為人民幣2.6百萬元、人民幣0.8百萬元、人民幣1.7百萬元、人民幣0.7百萬元及人民幣0.8百萬元，分別佔同年/同期總收入的6.7%、3.8%、4.0%、4.0%及3.5%。

我們來自建築結構檢測服務的收入由2021財年的人民幣2.6百萬元減少71.3%至2022財年的人民幣0.8百萬元，主要由於COVID-19疫情對通常於整個建築結構工程階段都需要建築結構檢測服務的業內建築工程項目施工進度造成影響。施工進度延遲導致來自建築公司客戶的收入由2021財年的人民幣2.3百萬元大幅減至2022財年的人民幣0.6百萬元。

財務資料

我們的建築結構檢測服務收入由2022財年的人民幣0.8百萬元增加121.6%至2023財年的人民幣1.7百萬元，主要是由於COVID-19限制解除後之前暫停的住宅物業開發項目復工釋放了建築結構檢測服務需求(因為項目須通過建築結構檢測方可進入後續建設)，我們建築結構檢測服務完成的服務訂單總數由2022財年的208個增至2023財年的341個；尤其是，我們建築結構檢測服務來自私營部門項目的收入由2022財年的人民幣0.6百萬元增至2023財年的人民幣1.4百萬元。

我們來自建築結構檢測服務的收入由2023年前六個月的人民幣0.7百萬元增加23.3%至2024年前六個月的人民幣0.8百萬元，主要由於我們來自公共部門項目的建築結構檢測服務收入由2023年前六個月的人民幣0.1百萬元增至2024年前六個月的人民幣0.4百萬元，尤其受我們就學校及幼兒園建設項目完成的服務訂單數量由2023年前六個月的22個增加至2024年前六個月的34個所推動。

基礎設施及公共道路檢測服務

我們主要為政府基礎設施項目及市政道路項目提供基礎設施及公共道路檢測服務，通過物理檢測來評估各種管道及道路構件的質量及完整性。部分常用的物理檢測類型主要包括壓實度檢測、彎沉檢測、管道密閉性檢測及內窺電視攝像檢測。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們來自基礎設施及公共道路檢測服務的收入分別為人民幣0.9百萬元、人民幣0.5百萬元、人民幣5.8百萬元、人民幣2.0百萬元及人民幣1.4百萬元，分別佔同年/同期總收入的2.2%、2.3%、14.1%、12.5%及6.2%。

我們來自基礎設施及公共道路檢測服務的收入由2021財年的人民幣0.9百萬元減少48.9%至2022財年的人民幣0.5百萬元，主要由於2021財年我們為一個淨水設施項目提供大量的檢測服務工作，我們就此確認收入人民幣0.4百萬元。

我們來自基礎設施及公共道路檢測服務的收入由2022財年的人民幣0.5百萬元增加1,180.0%至2023財年的人民幣5.8百萬元，主要歸因於(i)我們基礎設施及公共道路檢測資質的數量及範圍由2022年12月31日的八個類別項下20個參數增至2023年12月31日的11個類別項下586個參數；及(ii)來自向多個道路建設項目提供基礎設施及公共道路檢測服務的收入合計人民幣3.1百萬元及數個水處理及河流管理工程的收入合計人民幣2.3百萬元。

儘管2024年前6個月我們提供檢測服務的基礎設施建設項目數量有所增加，但我們來自基礎設施及公共道路檢測服務的收入由2023年前六個月的人民幣2.0百萬元減少30.9%至2024年前六個月的人民幣1.4百萬元。有關減少乃主要由於截至2024年6月30日，我們向數個道路建設項目及生態環境改善項目提供的若干基礎設施及公共道路檢測服務尚未全部完成，相關收入於2024

財務資料

年前六個月尚未確認。因此，儘管我們2024年前六個月的基礎設施及公共道路檢測服務收入較2023年前六個月有所下降，但與進行中基礎設施及公共道路檢測服務相關的履約成本由2023年6月30日的人民幣0.6百萬元增加102.9%至2024年6月30日的人民幣1.2百萬元。相關收入預計於該等工作全部完成及我們的履約責任得到履行後確認。

建設工程檢驗服務

邊坡監測及基坑監測服務

我們於往績記錄期間的收入亦來自建設工程檢驗服務，涉及向客戶提供邊坡監測及基坑監測服務。基坑監測涉及在建築基坑或建築邊坡施工及使用階段，對基坑或邊坡及周邊環境的安全狀況、變化特徵及其發展趨勢實施的定期或連續巡查、量測、監視以及數據採集、分析、反饋活動。邊坡監測涉及在建築邊坡施工、試運營及運營階段期間開展的定期或連續巡查、量測、監視、數據採集、分析及反饋活動，以評估邊坡及其周邊環境的安全狀況、變化、特徵及其發展趨勢。該等監測服務的主要目的為確保對邊坡狀況及基坑穩定性進行全面評估，並及早發現潛在風險。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們自邊坡監測及基坑監測服務產生的收入分別為人民幣1.3百萬元、人民幣4.6百萬元、人民幣5.5百萬元、人民幣1.1百萬元及人民幣1.3百萬元，分別佔同年/同期總收入的3.3%、22.9%、13.2%、6.9%及5.7%。

我們來自邊坡監測及基坑監測服務的收入由2021財年的人民幣1.3百萬元增加248.1%至2022財年的人民幣4.6百萬元，主要由於2022年第四季度為污水管網改造項目提供了大量的監測服務工作，並就此確認收入人民幣3.7百萬元。污水管網改造項目的客戶為客戶F，我們於2022財年的最大客戶，其為受信宜市人民政府委託，承接政府投資建設項目的建設管理工作及市委、市政府交辦的其他任務的單位。我們於2022年5月開始該項目的建設工程檢驗服務，於2023年1月完成我們的建設工程檢驗服務，並於2023年4月出具我們的檢測報告。直至最後實際可行日期，我們並無收到該客戶就有關污水管網改造項目發出的額外服務訂單。我們向該項目提供建設工程檢驗服務的合同金額為人民幣3.7百萬元，於2021財年、2022財年及2023財年，該項目應佔收入金額分別為零、人民幣3.7百萬元及人民幣8,000元。儘管COVID-19疫情導致該項目的施工進度出現一些中斷，但該污水管網改造項目持續進行且我們按客戶要求提供建設工程檢驗服務並於2022財年確認該項目產生的大部分收入。

財務資料

我們來自邊坡監測及基坑監測服務的收入由2022財年的人民幣4.6百萬元增加19.9%至2023財年的人民幣5.5百萬元，主要是由於已完成的服務訂單數量自2022財年的5個增至2023財年的10個，主要歸因於向茂名高州市的一個城市更新項目提供的服務，該項目於2023財年產生收入人民幣3.2百萬元。城市更新項目的客戶為客戶I(我們2023財年的前五大客戶之一)。我們向該項目提供的建設工程檢驗服務的合約金額為人民幣3.2百萬元，已於2023財年悉數確認為收入。

我們來自邊坡監測及基坑監測服務的收入由2023年前六個月的人民幣1.1百萬元增加15.3%至2024年前六個月的人民幣1.3百萬元，主要由於向房地產開發商的私營部門項目提供邊坡監測及基坑監測服務的收入由2023年前六個月的人民幣0.2百萬元增至2024年前六個月的人民幣0.3百萬元。

食品檢測服務

自2024年5月起，我們開始提供食品檢測服務。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們來自食品檢測服務的收入分別為零、零、零、零及人民幣2.8百萬元，分別佔同年/同期總收入的零、零、零、零及12.3%。於2024年前六個月，我們的食品檢測服務收入來自一名中國政府行政部門客戶，彼聘請我們對水果、蔬菜、茶葉、雞蛋等各類食品進行政府規定的抽樣檢測。

銷售成本

我們的銷售成本主要包括直接人工成本、固定資產及使用權資產折舊、分包費用及與我們業務相關的各種其他開支。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們的銷售成本分別為人民幣9.6百萬元、人民幣8.5百萬元、人民幣11.7百萬元、人民幣5.5百萬元及人民幣6.7百萬元，分別佔我們同年/同期收入的24.1%、42.4%、28.2%、33.6%及29.2%。我們的銷售成本由2021財年的人民幣9.6百萬元減少11.8%至2022財年的人民幣8.5百萬元，主要由於2022財年我們的分包費用減少人民幣0.8百萬元。我們的銷售成本由2022財年的人民幣8.5百萬元增加38.3%至2023財年的人民幣11.7百萬元，主要由於我們的基礎設施及公共道路檢測服務業務擴大，因此合資格人員及設備數量增加。我們的銷售成本由2023年前六個月的人民幣5.5百萬元增加21.2%至2024年前六個月的人民幣6.7百萬元，主要由於(i)我們的基礎設施及公共道路檢測服務、邊坡監測及基坑監測服務以及食品檢測服務的人員數量增加，導致我們的直接人工成本增加人民幣0.7百萬元；(ii)2024年前六個月直接材料成本增加人民幣0.3百萬元，主要是由於我們食品檢測服務以及邊坡監測及基坑監測服務耗材的消耗；及(iii)固定資產、使用權資產折舊及無形資產攤銷增加人民幣0.3百萬元，原因是與新大樓租賃相關的使用權資產折舊開支增加。

財務資料

下表載列我們於所示年度／期間的銷售成本的組成部分。

| | 2021財年 | | 2022財年 | | 2023財年 | | 2023年前六個月 | | 2024年前六個月 | |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 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 | % |
| 直接人工成本 | 5,591 | 58.2 | 5,619 | 66.3 | 7,674 | 65.5 | 3,382 | 61.6 | 4,096 | 61.5 |
| 固定資產及使用權資產 | | | | | | | | | | |
| 折舊及無形資產攤銷 | 1,206 | 12.6 | 1,038 | 12.3 | 1,491 | 12.7 | 799 | 14.5 | 1,117 | 16.8 |
| 分包費用 | 1,381 | 14.4 | 573 | 6.8 | 766 | 6.5 | 448 | 8.2 | 382 | 5.7 |
| 辦公開支 | 431 | 4.5 | 315 | 3.7 | 582 | 5.0 | 311 | 5.7 | 315 | 4.7 |
| 設備維護費 | 448 | 4.7 | 307 | 3.6 | 398 | 3.4 | 187 | 3.4 | 127 | 1.9 |
| 直接材料成本 | 157 | 1.6 | 386 | 4.6 | 360 | 3.1 | 181 | 3.2 | 440 | 6.6 |
| 稅金及附加 | 252 | 2.6 | 185 | 2.2 | 312 | 2.7 | 132 | 2.4 | 71 | 1.1 |
| 其他開支 | 139 | 1.4 | 49 | 0.5 | 136 | 1.1 | 54 | 1.0 | 110 | 1.7 |
| 總計 | 9,605 | 100.0 | 8,472 | 100.0 | 11,719 | 100.0 | 5,494 | 100.0 | 6,658 | 100.0 |

於往績記錄期間，直接人工成本、固定資產及使用權資產折舊及無形資產攤銷以及分包費用為我們業務的主要成本類別。直接材料成本主要包括有關我們地基基礎檢測服務、邊坡監測及基坑監測服務以及食品檢測服務的耗材成本。直接人工成本、固定資產及使用權資產折舊及無形資產攤銷為主要銷售成本，我們將其視為固定成本，於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月分別佔我們總銷售成本的70.8%、78.6%、78.2%、76.1%及78.3%。

直接人工成本

我們的直接人工成本主要包括支付予營運人員(如現場檢測人員及實驗室技術人員)的薪金、獎金及社會保險福利。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，直接人工成本分別為人民幣5.6百萬元、人民幣5.6百萬元、人民幣7.7百萬元、人民幣3.4百萬元及人民幣4.1百萬元，分別佔銷售成本的58.2%、66.3%、65.5%、61.6%及61.5%。由於我們須為滿足資格要求而維持特定數量的僱員，我們的直接人工成本於2021財年及2022財年保持相對穩定。我們的直接人工成本由2022財年的人民幣5.6百萬元增加36.6%至2023財年的人民幣7.7百萬元，主要歸因於僱員人數增加。我們的直接人工成本由2023年前六個月的人民幣3.4百萬元增加21.1%至2024年前六個月的人民幣4.1百萬元，主要歸因於僱員人數增加，尤其是提供基礎設施及公共道路檢測服務、邊坡監測及基坑監測服務以及食品檢測服務的人員數量。

財務資料

分包費用

我們的分包費用主要為提供地基基礎檢測服務過程中向鑽探公司支付的勞務分包費用。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，分包費用分別為人民幣1.4百萬元、人民幣0.6百萬元、人民幣0.8百萬元、人民幣0.4百萬元及人民幣0.4百萬元，分別佔銷售成本的14.4%、6.8%、6.5%、8.2%及5.7%。於往績記錄期間，分包費用波動主要由於客戶需要用到我們地基基礎檢測服務中的鑽芯法。

毛利及毛利率

於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們的毛利分別為人民幣30.2百萬元、人民幣11.5百萬元、人民幣29.8百萬元、人民幣10.8百萬元及人民幣16.2百萬元。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們的整體毛利率分別為75.9%、57.6%、71.8%、66.4%及70.8%。

下表載列於所示年度/期間按服務類型劃分的毛利及毛利率。

| | 2021財年 | | 2022財年 | | 2023財年 | | 2023年前六個月 | | 2024年前六個月 | |
|-------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 % | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 % | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 % | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 % | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 % |
| 建設工程 | | | | | | | | | | |
| 檢測服務 | | | | | | | | | | |
| 地基基礎檢測服務 | 24,060 | 80.9 | 7,617 | 67.8 | 20,022 | 81.3 | 8,105 | 75.9 | 12,513 | 88.7 |
| 建築材料檢測服務 | 2,714 | 52.3 | 111 | 3.8 | 972 | 25.0 | 383 | 20.9 | 492 | 20.4 |
| 建築結構檢測服務 | 1,899 | 71.7 | 97 | 12.8 | 942 | 56.0 | 300 | 45.7 | 469 | 58.0 |
| 基礎設施及公共道路 檢測服務 | 741 | 83.0 | (243) | (53.3) | 3,430 | 58.8 | 1,274 | 62.5 | 508 | 36.1 |
| | <u>29,414</u> | <u>76.5</u> | <u>7,582</u> | <u>49.2</u> | <u>25,366</u> | <u>70.4</u> | <u>10,062</u> | <u>66.2</u> | <u>13,982</u> | <u>74.6</u> |
| 檢測服務 | | | | | | | | | | |
| 邊坡監測及基坑監測服務 | 762 | 58.1 | 3,912 | 85.7 | 4,415 | 80.7 | 773 | 69.0 | 476 | 36.9 |
| | <u>762</u> | <u>58.1</u> | <u>3,912</u> | <u>85.7</u> | <u>4,415</u> | <u>80.7</u> | <u>773</u> | <u>69.0</u> | <u>476</u> | <u>36.9</u> |
| | <u>30,176</u> | <u>75.9</u> | <u>11,494</u> | <u>57.6</u> | <u>29,781</u> | <u>71.8</u> | <u>10,835</u> | <u>66.4</u> | <u>14,458</u> | <u>72.2</u> |
| 食品檢測服務 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,714 | 61.2 |
| 總計 | <u>30,176</u> | <u>75.9</u> | <u>11,494</u> | <u>57.6</u> | <u>29,781</u> | <u>71.8</u> | <u>10,835</u> | <u>66.4</u> | <u>16,172</u> | <u>70.8</u> |

財務資料

我們的毛利由2021財年的人民幣30.2百萬元大幅降至2022財年的人民幣11.5百萬元，並由2022財年的人民幣11.5百萬元大幅增至2023財年的人民幣29.8百萬元。我們的毛利由2023年前六個月的人民幣10.8百萬元增至2024年前六個月的人民幣16.2百萬元。我們的毛利波動通常受到同年/同期的收入波動的影響。我們的毛利率由2021財年的75.9%降至2022財年的57.6%，主要由於直接人工成本及折舊等大部分銷售成本為固定成本，而2022財年的收入大幅下降。我們的毛利率由2022財年的57.6%增至2023財年的71.8%，主要由於COVID-19限制解除後業務恢復，我們的收入增加，尤其是來自地基基礎檢測服務及基礎設施及公共道路檢測服務的收入增加。我們的毛利率由2023年前六個月的66.4%增至2024年前六個月的70.8%，主要由於我們提供建設工程檢測服務產生的收入於2024年前六個月增加人民幣3.5百萬元或23.2%，而我們的大部分銷售成本(如直接人工成本)為固定成本，因此實現規模經濟，建設工程檢測服務的毛利率由66.2%增至74.6%。

我們的基礎設施及公共道路檢測服務毛利率由2021財年的83.0%大幅降至2022財年的-53.3%，主要由於我們為提高提供基礎設施及公共道路檢測服務的資質而戰略性地擴大我們的能力，導致負責提供基礎設施及公共道路檢測服務的僱員數量增加了五名合資格工程師，並產生相關銷售成本人民幣0.3百萬元，但僅於2022財年後方實現相關收入增長。我們的建築材料檢測服務毛利率由2021財年的52.3%大幅降至2022財年的3.8%，主要由於儘管收入減少人民幣2.2百萬元或43.0%，但直接人工成本及設備維護成本略有增加，導致銷售成本由2021財年至2022財年增加了人民幣0.4百萬元或15.1%。我們的建築結構檢測服務毛利率由2021財年的71.7%大幅降至2022財年的12.8%，主要乃由於2021財年至2022財年收入減少人民幣1.9百萬元或71.3%，而2021財年至2022財年建築結構檢測服務的銷售成本僅小幅下降人民幣0.1百萬元或11.7%。我們2021財年至2022財年的地基基礎檢測服務的毛利率降幅與2022財年的收入降幅基本一致。

我們的基礎設施及公共道路檢測服務的毛利率由2022財年的-53.3%大幅增至2023財年的58.8%，主要由於我們2023財年的收入大幅增加，原因是基礎設施及公共道路檢測的資質數量及範圍由2022年12月31日的8個類別項下20個參數增至2023年12月31日的11個類別項下586個參數，這亦抵銷了相關銷售成本的增加，並於2023財年實現毛利。我們的建築材料檢測服務毛利率由2022財年的3.8%大幅增至2023財年的25.0%，主要由於建築材料檢測服務的收入自2022財年至2023財年增加人民幣0.9百萬元或31.6%，而相關銷售成本僅增加人民幣72,000元。我們的建築結構檢測服務毛利率由2022財年的12.8%大幅增至2023財年的56.0%，主要由於建築結構檢測服務的收入自2022財年至2023財年增加人民幣0.9百萬元或121.6%，而相關銷售成本僅增加人民幣78,000元。我們的地基基礎檢測服務毛利率由2022財年的67.8%增至2023財年的81.3%，主要由於地基基礎檢測服務收入自2022財年至2023財年增加人民幣13.4百萬元或119.2%，而相關銷售成本僅增加人民幣1.0百萬元。

財務資料

我們基礎設施及公共道路檢測服務的毛利率由2023年前六個月的62.5%減至2024年前六個月的36.1%，主要由於我們於2024年前六個月的收入減少人民幣0.6百萬元或30.9%（如本節「-全面收益表-收入」所討論），而相關的銷售成本增加人民幣0.1百萬元，主要是由於相關員工人數增加，因此基礎設施及公共道路檢測服務的直接人工成本增加人民幣0.1百萬元。我們於2023年前六個月的建築材料檢測服務毛利率為20.9%，而2024年前六個月為20.4%，保持相對穩定。我們建築結構檢測服務的毛利率由2023年前六個月的45.7%增至2024年前六個月的58.0%，主要由於2023年前六個月至2024年前六個月建築結構檢測服務的收入增加人民幣0.2百萬元或23.3%，而相關的銷售成本略微減少人民幣17,000元。我們的地基基礎檢測服務的毛利率由2023年前六個月的75.9%增至2024年前六個月的88.7%，主要由於2023年前六個月至2024年前六個月地基基礎檢測服務的收入增加人民幣3.4百萬元或32.1%，而相關的銷售成本則減少人民幣1.0百萬元，主要由於於2023年前六個月期間，我們主要負責獲分配其他檢測檢驗服務的若干員工亦負責進行地基基礎檢測服務，導致其部分直接勞工成本獲確認為地基基礎檢測服務的銷售成本，進而增加2023年前六個月地基基礎檢測服務的銷售成本。於2024年前六個月，有關安排終止，因此地基基礎檢測服務的直接勞工成本減少，相關銷售成本亦相應減少。

我們邊坡監測及基坑監測服務的毛利率自2021財年的58.1%增至2022財年的85.7%，主要是由於年內邊坡監測及基坑監測服務的收入增加。我們邊坡監測及基坑監測服務的毛利率自2022財年的85.7%略微降至2023財年的80.7%，主要由於邊坡監測及基坑監測服務的直接勞工成本增加人民幣0.3百萬元。我們邊坡監測及基坑監測服務的毛利率由2023年前六個月的69.0%減至2024年前六個月的36.9%，主要由於邊坡監測及基坑監測服務的銷售成本增加人民幣0.5百萬元，主要乃由於邊坡監測及基坑監測服務相關人數增加，從而導致直接人工成本增加人民幣0.3百萬元。

於往績記錄期間，2021財年、2023年前六個月及2024年前六個月邊坡監測及基坑監測服務的毛利率相對低於2022財年及2023財年，主要是由於缺少來自客戶的大型項目（例如污水管網改造項目及城市更新項目）的服務訂單，該等項目合計於2022財年及2023財年分別貢獻人民幣3.7百萬元及人民幣3.2百萬元的收入，導致2021財年、2023年前六個月及2024年前六個月的邊坡監測及基坑監測服務收入相對較低；同時，於往績記錄期間邊坡監測及基坑監測服務的銷售成本自2021財年的人民幣0.5百萬元僅略微增至2022財年的人民幣0.7百萬元並進一步增至2023財年的人民幣1.1百萬元。

自2024年5月起，我們開始提供食品檢測服務並於2024年前六個月產生收入人民幣2.8百萬元，同時產生銷售成本人民幣1.1百萬元，主要包括直接人工成本、固定資產及使用權資產折舊及無形資產攤銷以及直接材料成本。因此，於2024年前六個月，我們食品檢測服務的毛利率為61.2%。

財務資料

一般及行政開支

下表載列我們於所示年度/期間一般及行政開支的組成部分。

| | 2021財年 | | 2022財年 | | 2023財年 | | 2023年前六個月 | | 2024年前六個月 | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 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 | % |
| 員工薪酬 | 3,983 | 84.3 | 4,988 | 78.1 | 5,372 | 52.9 | 2,480 | 67.0 | 2,457 | 44.8 |
| 固定資產及使用權資產折舊 | 51 | 1.1 | 279 | 4.4 | 399 | 3.9 | 206 | 5.6 | 484 | 8.8 |
| 辦公開支 | 474 | 10.0 | 663 | 10.4 | 876 | 8.6 | 335 | 9.0 | 470 | 8.6 |
| [編纂] | - | - | - | - | [編纂] | [編纂] | - | - | [編纂] | [編纂] |
| 專業費 | 57 | 1.2 | 322 | 5.0 | 1,237 | 12.2 | 657 | 17.7 | 891 | 16.2 |
| 其他開支 | 161 | 3.4 | 131 | 2.1 | 494 | 4.9 | 25 | 0.7 | 296 | 5.4 |
| 總計 | <u>4,726</u> | <u>100.0</u> | <u>6,383</u> | <u>100.0</u> | <u>10,157</u> | <u>100.0</u> | <u>3,703</u> | <u>100.0</u> | <u>5,485</u> | <u>100.0</u> |

於往績記錄期間，我們的一般及行政開支主要包括員工薪酬、固定資產及使用權資產折舊、辦公開支、[編纂]、專業費及其他開支。

員工薪酬

我們的員工薪酬包括支付予我們僱員的薪金、獎金及社會保險福利。員工薪酬由2021財年的人民幣4.0百萬元增至2022財年的人民幣5.0百萬元，主要由於僱員薪金增加，原因是(i)我們於2022財年向我們的僱員發放了金額與僱員職稱相關的基礎績效獎金；及(ii)我們於2022財年提拔了若干後台僱員及經理，導致相關人員的薪金增加。計入2022財年一般及行政開支的基本績效獎金人民幣0.7百萬元已於2022財年授予31名僱員(主要為我們的高級管理層以及行政及財務部門的員工)，以嘉許彼等的貢獻，且該等獎金與個人成就而非與本公司的財務業績掛鉤。僱員薪酬由2022財年的人民幣5.0百萬元增至2023財年的人民幣5.4百萬元，主要由於薪金計入一般及行政開支的僱員數量由2022財年的39人增至2023財年的45人。於2023年前六個月及2024年前六個月，員工薪酬保持相對穩定，分別為人民幣2.5百萬元及人民幣2.5百萬元。

財務資料

專業費

專業費主要指[編纂]顧問為本公司提供諮詢服務所產生的專業服務費，該費用由2021財年的人民幣57,000元增至2022財年的人民幣0.3百萬元，並進一步增至2023財年的人民幣1.2百萬元。專業費由2023年前六個月的人民幣0.7百萬元增至2024年前六個月的人民幣0.9百萬元，部分原因是2024年前六個月產生人力資源諮詢服務費。

[編纂]顧問已於2022年8月與本公司訂立獨家資本及管理顧問服務協議書，據此，[編纂]顧問須按獨家基準在中國向本公司提供有關戰略發展、管理及企業重組、財務規劃、企業管治改進、股權及資產重組以及股權及債務融資的諮詢及顧問服務。服務期限自2022年8月8日起為期兩年，服務費人民幣1.6百萬元。

研發開支

於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們的研發開支分別為零、零、人民幣0.1百萬元、零及人民幣0.3百萬元。研發開支由2022財年的零增至2023財年的人民幣0.1百萬元，主要是由於信息技術部僱員的員工成本及相關辦公開支增加。由2023年前六個月的零增至2024年前六個月的人民幣0.3百萬元主要是由於信息技術部門僱員的員工成本以及固定資產及使用權資產折舊增加。

金融資產減值虧損淨額

我們於2021財年錄得金融資產減值虧損淨額人民幣2.1百萬元，該金額於2022財年減至人民幣1.4百萬元，主要為年內貿易應收款項減值撥備的變動。金融資產減值虧損淨額於2023財年保持相對穩定，為人民幣1.3百萬元，而2022財年為人民幣1.4百萬元。金融資產減值虧損淨額由2023年前六個月的人民幣1.6百萬元減至2024年前六個月的人民幣0.1百萬元，主要為期內貿易應收款項減值撥備的變動。

其他收入

於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們錄得其他收入分別為人民幣0.5百萬元、人民幣0.4百萬元、人民幣0.6百萬元、人民幣0.3百萬元及人民幣60,000元。我們的其他收入主要包括分租融資收入、政府補貼、廢料銷售收入及來自關聯方的利息收入，其中2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月來自關聯方的利息收入分別為零、零、人民幣0.3百萬元、人民幣0.1百萬元及零。

財務資料

其他虧損

於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們錄得其他虧損分別為零、人民幣13,000元、人民幣0.9百萬元、零及人民幣84,000元。2022財年至2023財年其他虧損的增加主要由於我們提前終止達北線土地的租約。2023年前六個月至2024年前六個月其他虧損的增加主要由於2024年前六個月確認外匯虧損人民幣84,000元。

財務成本

於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們錄得財務成本淨額分別為人民幣0.2百萬元、人民幣0.2百萬元、人民幣0.1百萬元、人民幣0.1百萬元及人民幣0.4百萬元，主要包括租賃負債利息。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們的財務收入分別為人民幣0.1百萬元、人民幣0.1百萬元、人民幣0.1百萬元、人民幣33,000元及人民幣49,000元。於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月，我們產生的財務成本分別為人民幣0.3百萬元、人民幣0.3百萬元、人民幣0.2百萬元、人民幣0.1百萬元及人民幣0.5百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅主要包括對本公司徵收的中國企業所得稅及因會計利潤與應課稅利潤之間的時間差異而產生的遞延稅項開支。下表載列於所示年度/期間的所得稅開支。

| | 2021財年 | 2022財年 | 2023財年 | 2023年 前六個月 | 2024年 前六個月 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | 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 |
| | | | | (未經審計) | |
| 即期所得稅 | 6,693 | 1,200 | 5,058 | 1,694 | 2,737 |
| 遞延所得稅抵免 | (707) | (161) | (578) | (227) | (263) |
| 所得稅開支總額 | 5,986 | 1,039 | 4,480 | 1,467 | 2,474 |

本公司在中國註冊成立。企業所得稅(「**企業所得稅**」)乃基於本公司的估計應課稅利潤，並經考慮退稅及免稅額所帶來的稅務優惠後，根據中國相關法規計算。於往績記錄期間，中國企業所得稅的一般稅率為25.0%。

我們於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月的所得稅開支分別為人民幣6.0百萬元、人民幣1.0百萬元、人民幣4.5百萬元、人民幣1.5百萬元及人民幣2.5百萬元，同年的實際稅率分別為25.2%、26.3%、25.3%、25.5%及25.2%，與中國25.0%的總體企業所得稅率基本一致。

財務資料

於往績記錄期間，我們向中國相關稅務機關作出所有重大稅務申報，並繳清所有重大未清償稅務負債，我們並不知悉與該等稅務機關存在任何未決或潛在爭議。

年內／期內利潤

由於以上所述，我們於2021財年、2022財年、2023財年、2023年前六個月及2024年前六個月的年內利潤分別為人民幣17.7百萬元、人民幣2.9百萬元、人民幣13.3百萬元、人民幣4.3百萬元及人民幣7.3百萬元。

經營業績

2024年前六個月與2023年前六個月比較

收入

我們的總收入由2023年前六個月的人民幣16.3百萬元增加39.8%至2024年前六個月的人民幣22.8百萬元。有關波動原因的詳細討論，請參閱本節「-全面收益表-收入」。

銷售成本

我們的銷售成本由2023年前六個月的人民幣5.5百萬元增加21.2%至2024年前六個月的人民幣6.7百萬元。有關波動原因的詳細討論，請參閱本節「-全面收益表-銷售成本」。

毛利及毛利率

我們的毛利由2023年前六個月的人民幣10.8百萬元增加49.3%至2024年前六個月的人民幣16.2百萬元。我們的毛利率由2023年前六個月的66.4%增至2024年前六個月的70.8%。有關波動的原因詳細討論，請參閱本節「-全面收益表-毛利及毛利率」。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2023年前六個月的人民幣3.7百萬元增加48.1%至2024年前六個月的人民幣5.5百萬元。有關波動原因的詳細討論，請參閱本節「-全面收益表-一般及行政開支」。

財務資料

研發開支

我們的研發開支由2023年前六個月的零增至2024年前六個月的人民幣0.3百萬元。有關波動原因的詳細討論，請參閱本節「-全面收益表-研發開支」。

金融資產減值虧損淨額

我們錄得金融資產減值虧損淨額由2023年前六個月的人民幣1.6百萬元減至2024年前六個月的人民幣0.1百萬元，主要為年內貿易應收款項減值撥備的變動。

其他收入

我們的其他收入由2023年前六個月的人民幣0.3百萬元減少81.0%至2024年前六個月的人民幣60,000元，主要由於(i)來自關聯方的利息收入由2023年前六個月的0.1百萬元減至2024年前六個月的零；及(ii)租金收入由2023年前六個月的人民幣93,000元減至2024年前六個月的零。

財務成本

我們的財務成本淨額由2023年前六個月的人民幣0.1百萬元大幅增加302.8%至2024年前六個月的人民幣0.4百萬元，主要由於產生與我們於2024年4月開始租賃新大樓相關的租賃負債利息。

所得稅前利潤

鑑於上文所述，我們的稅前利潤由2023年前六個月的人民幣5.8百萬元大幅增加70.7%至2024年前六個月的人民幣9.8百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由2023年前六個月的人民幣1.5百萬元大幅增加68.6%至2024年前六個月的人民幣2.5百萬元，與所得稅前利潤的增加基本一致。

期內利潤

鑑於上文所述，我們的淨利潤由2023年前六個月的人民幣4.3百萬元增加71.4%至2024年前六個月的人民幣7.3百萬元。該增加主要是由於我們的總收入由2023年前六個月的人民幣16.3百萬元增至2024年前六個月的人民幣22.8百萬元，部分被以下各項的增加所抵銷：(i)我們的一般及行政開支由2023年前六個月的人民幣3.7百萬元增至2024年前六個月的人民幣5.5百萬元；(ii)我們的研發開支由2023年前六個月的零增至2024年前六個月的人民幣0.3百萬元；(iii)我們的財務成本淨額由2023年前六個月的人民幣0.1百萬元增至2024年前六個月的人民幣0.4百萬元；及(iv)我們的所得稅開支由2023年前六個月的人民幣1.5百萬元增至2024年前六個月的人民幣2.5百萬元。

財務資料

2023財年與2022財年比較

收入

我們的總收入由2022財年的人民幣20.0百萬元增加107.9%至2023財年的人民幣41.5百萬元。有關波動原因的詳細討論，請參閱本節「—全面收益表—收入」。

銷售成本

我們的銷售成本由2022財年的人民幣8.5百萬元增加38.3%至2023財年的人民幣11.7百萬元。有關波動原因的詳細討論，請參閱本節「—全面收益表—銷售成本」。

毛利及毛利率

我們的毛利由2022財年的人民幣11.5百萬元增加159.1%至2023財年的人民幣29.8百萬元。我們的毛利率由2022財年的57.6%增至2023財年的71.8%。有關波動原因的詳細討論，請參閱本節「—全面收益表—毛利及毛利率」。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2022財年的人民幣6.4百萬元增加59.1%至2023財年的人民幣10.2百萬元。有關波動原因的詳細討論，請參閱本節「—全面收益表—一般及行政開支」。

研發開支

我們的研發開支由2022財年的零增至2023財年的人民幣0.1百萬元。有關波動原因的詳細討論，請參閱本節「—全面收益表—研發開支」。

金融資產減值虧損淨額

我們的金融資產減值虧損淨額於2022財年及2023財年分別為人民幣1.4百萬元及人民幣1.3百萬元，維持相對穩定。

其他收入

我們的其他收入由2022財年的人民幣0.4百萬元增加48.7%至2023財年的人民幣0.6百萬元，主要由於2023財年來自關聯方的利息收入增加。

財務資料

財務成本

我們於2022財年及2023財年產生的財務成本淨額分別為人民幣0.2百萬元及人民幣0.1百萬元，相對穩定。

所得稅前利潤

鑑於上文所述，我們的稅前利潤由2022財年的人民幣4.0百萬元大幅增加348.9%至2023財年的利潤人民幣17.7百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由2022財年的人民幣1.0百萬元大幅增加331.2%至2023財年的人民幣4.5百萬元，與所得稅前利潤增加基本一致。

年內利潤

鑑於上文所述，我們的淨利潤由2022財年的人民幣2.9百萬元大幅增加355.2%至2023財年的人民幣13.3百萬元。該增加主要是由於我們的總收入由2022財年的人民幣20.0百萬元增至2023財年的人民幣41.5百萬元，部分被(i)一般及行政開支由2022財年的人民幣6.4百萬元增至2023財年的人民幣10.2百萬元；(ii)我們的研發開支由2022財年的零增至2023財年的人民幣0.1百萬元；及(iii)其他虧損由2022財年的人民幣13,000元增至2023財年的人民幣0.9百萬元所抵銷。

2022財年與2021財年比較

收入

我們的總收入由2021財年的人民幣39.8百萬元減少49.8%至2022財年的人民幣20.0百萬元。有關波動原因的詳細討論，請參閱本節「—全面收益表—收入」。

銷售成本

我們的銷售成本由2021財年的人民幣9.6百萬元減少11.8%至2022財年的人民幣8.5百萬元。有關波動原因的詳細討論，請參閱本節「—全面收益表—銷售成本」。

毛利及毛利率

鑑於上文所述，我們的毛利由2021財年的人民幣30.2百萬元減少61.9%至2022財年的人民幣11.5百萬元。有關波動原因的詳細討論，請參閱本節「—全面收益表—毛利及毛利率」。

財務資料

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2021財年的人民幣4.7百萬元增加35.1%至2022財年的人民幣6.4百萬元。有關波動原因的詳細討論，請參閱本節「—全面收益表—一般及行政開支」。

金融資產減值虧損淨額

我們於2021財年錄得金融資產減值虧損淨額人民幣2.1百萬元，而於2022財年則降至人民幣1.4百萬元，主要為年內貿易應收款項減值撥備的變動。

其他收入

2021財年及2022財年，我們的其他收入分別為人民幣0.5百萬元及人民幣0.4百萬元，相對穩定。

財務成本

我們於2021財年及2022財年產生的財務成本淨額分別為人民幣0.2百萬元及人民幣0.2百萬元，相對穩定。

所得稅前利潤

鑑於上文所述，我們的稅前利潤由2021財年的人民幣23.7百萬元減少83.3%至2022財年的人民幣4.0百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由2021財年的人民幣6.0百萬元減少82.6%至2022財年的人民幣1.0百萬元，與我們收入的減少基本一致。2021財年及2022財年的實際稅率分別為25.2%及26.3%。

年內利潤

鑑於上文所述，我們的淨利潤由2021財年的人民幣17.7百萬元減少83.6%至2022財年的人民幣2.9百萬元。該減少主要是由於(i)我們的總收入由2021財年的人民幣39.8百萬元減至2022財年的人民幣20.0百萬元；及(ii)我們的一般及行政開支由2021財年的人民幣4.7百萬元增至2022財年的人民幣6.4百萬元。

財務資料

有關財務狀況表若干項目的討論

下表載列截至所示日期的財務狀況表概要。

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|-----------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產 | | | | |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 3,949 | 4,812 | 4,225 | 15,906 |
| 使用權資產 | 1,953 | 2,974 | 1,688 | 37,362 |
| 遞延稅項資產 | 2,301 | 2,462 | 3,040 | 3,303 |
| 無形資產 | 79 | 69 | 116 | 339 |
| 其他應收款項及預付款項 | 4,187 | 3,976 | 3,025 | 2,985 |
| | <u>12,469</u> | <u>14,293</u> | <u>12,094</u> | <u>59,895</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 履約成本 | 820 | 2,053 | 1,390 | 2,440 |
| 存貨 | – | – | – | 233 |
| 貿易及其他應收款項以及預付款項 | 36,599 | 35,843 | 46,201 | 55,304 |
| 現金及現金等價物 | 35,846 | 32,221 | 59,145 | 42,459 |
| | <u>73,265</u> | <u>70,117</u> | <u>106,736</u> | <u>100,436</u> |
| 資產總值 | <u><u>85,734</u></u> | <u><u>84,410</u></u> | <u><u>118,830</u></u> | <u><u>160,331</u></u> |

財務資料

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|--------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 負債 | | | | |
| 非流動負債 | | | | |
| 租賃負債 | 4,995 | 5,786 | 1,494 | 37,119 |
| | <u>4,995</u> | <u>5,786</u> | <u>1,494</u> | <u>37,119</u> |
| 流動負債 | | | | |
| 貿易應付款項 | 105 | 738 | 612 | 492 |
| 合約負債 | 750 | 1,060 | 1,394 | 1,232 |
| 租賃負債 | 391 | 693 | 508 | 1,483 |
| 即期所得稅負債 | 7,652 | 2,016 | 3,267 | 994 |
| 其他應付款項及應計項目 | 4,853 | 4,786 | 8,970 | 9,083 |
| | <u>13,751</u> | <u>9,293</u> | <u>14,751</u> | <u>13,284</u> |
| 負債總額 | <u>18,746</u> | <u>15,079</u> | <u>16,245</u> | <u>50,403</u> |
| 資產淨值 | <u>66,988</u> | <u>69,331</u> | <u>102,585</u> | <u>109,928</u> |

物業、廠房及設備

我們的物業、廠房及設備主要包括機械設備、租賃裝修、辦公設備及車輛。於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，我們擁有的物業、廠房及設備分別為人民幣3.9百萬元、人民幣4.8百萬元、人民幣4.2百萬元及人民幣15.9百萬元。於2022年12月31日較2021年12月31日增加主要是由於(i)機械設備增加，如CCTV管道機器人及測試機械；(ii)辦公樓的租賃裝修增加；及(iii)車輛增加。於2023年12月31日較2022年12月31日有所減少，乃主要由於年度折舊開支，且部分被2023財年添置機械設備、車輛及辦公設備所抵銷。與2023年12月31日相比，2024年6月30日的增加主要是由於(i)機械設備增加，如(a)用於我們建築材料檢測服務的混凝土抗拉強度智能測試系統，(b)用於我們地基基礎檢測服務的建築基樁靜載試驗反力架，以及(c)用於我們食品檢測服務的機械及其他生產設備；(ii)我們新大樓租賃裝修增加；(iii)車輛增加。下表載列於所示日期我們物業、廠房及設備的賬面淨值明細。

財務資料

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 機械設備 | 3,109 | 3,595 | 3,039 | 14,286 |
| 租賃裝修 | 451 | 578 | 380 | 624 |
| 辦公設備 | 345 | 333 | 302 | 252 |
| 車輛 | 44 | 306 | 504 | 744 |
| 總計 | 3,949 | 4,812 | 4,225 | 15,906 |

使用權資產

我們的使用權資產主要包括土地使用權及物業。於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，我們的使用權資產分別為人民幣2.0百萬元、人民幣3.0百萬元、人民幣1.7百萬元及人民幣37.4百萬元。下表載列於所示日期我們使用權資產的賬面淨值明細。

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 土地使用權 | 1,030 | 933 | — | — |
| 物業 | 923 | 2,041 | 1,688 | 37,362 |
| 總計 | 1,953 | 2,974 | 1,688 | 37,362 |

與2021年12月31日相比，2022年12月31日的增長主要由於我們於2022財年租賃了辦公樓。自2022年12月31日至2023年12月31日的大幅減少乃由於我們提前終止了達北線土地的租約。與2023年12月31日相比，2024年6月30日的增加主要是由於我們於2024年4月開始租賃新大樓。

遞延稅項資產

我們的遞延稅項資產主要包括與貿易應收款項及其他應收款項信貸虧損撥備有關的遞延稅項。於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，我們的遞延稅項資產分別為人民幣2.3百萬元、人民幣2.5百萬元、人民幣3.0百萬元及人民幣3.3百萬元。2022年12月31日較2021年12月31日的增加主要由於計入與貿易應收款項及其他應收款項信貸虧損撥備有關的稅項及部

財務資料

分被扣除與應計工資有關的稅項所抵銷。2023年12月31日較2022年12月31日的增加主要由於計入貿易應收款項及其他應收款項信貸虧損撥備的稅項。與2023年12月31日相比，2024年6月30日的增加主要是由於與租賃負債有關的抵免稅項，部分被扣除與使用權資產有關的稅項所抵銷。

無形資產

我們的無形資產主要為會計軟件及材料檢測軟件的賬面值。於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，我們的無形資產分別為人民幣79,000元、人民幣69,000元、人民幣116,000元及人民幣339,000元。於2021財年及2022財年，我們的無形資產保持相對穩定。我們的無形資產由2022年12月31日的人民幣69,000元增至2023年12月31日的人民幣116,000元，乃主要由於我們於2023財年購買軟件。我們的無形資產進一步增至2024年6月30日的人民幣339,000元，主要由於我們購買了新樓宇控制櫃管理系統以及食品及農產品檢測系統。

履約成本

我們的履約成本指就地基基礎檢測服務、建築結構檢測服務以及基礎設施及公共道路檢測服務等檢測服務相關履約成本確認的資產。

我們的履約成本由2021年12月31日的人民幣0.8百萬元大幅增至2022年12月31日的人民幣2.1百萬元，主要由於本公司於2022年12月31日提供的持續服務增加。我們的履約成本由2022年12月31日的人民幣2.1百萬元減至2023年12月31日的人民幣1.4百萬元，主要由於我們地基基礎檢測服務的履約成本下降。我們的履約成本由2023年12月31日的人民幣1.4百萬元增至2024年6月30日的人民幣2.4百萬元，主要由於我們於2024年6月30日正在進行中的服務增加，尤其是基礎設施及公共道路檢測服務。

存貨

我們的存貨主要為我們於2024年前六個月就食品檢測服務購買但尚未使用的檢測耗材。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，我們的存貨分別為零、零、零及人民幣0.2百萬元，主要由於我們自2024年5月起開始提供食品檢測服務，導致2024年6月30日的檢測耗材存貨增加。

財務資料

貿易應收款項

於往績記錄期間，我們的貿易應收款項主要指就我們在日常業務過程中提供的服務而應收客戶款項。於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，我們的貿易應收款項分別為人民幣35.4百萬元、人民幣34.5百萬元、人民幣29.3百萬元及人民幣32.9百萬元。下表載列於所示日期我們的貿易應收款項詳情。

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024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 | 44,479 | 44,983 | 41,165 | 44,842 |
| 減：貿易應收款項信貸虧損撥備 | (9,068) | (10,438) | (11,840) | (11,968) |
| 總計 | 35,411 | 34,545 | 29,325 | 32,874 |

於2023年12月前，我們並無為客戶設定標準信貸期，而是可能根據具體情況授予客戶信貸期。自2023年12月起，我們已制定信貸期政策，以規範向客戶授予信貸期的程序，且我們已自2024年1月起實施該政策。有關我們信貸期政策的詳情，請參閱本節「一信貸期政策」。我們的貿易應收款項於2021年12月31日及2022年12月31日保持相對穩定，分別為人民幣35.4百萬元及人民幣34.5百萬元。於2023財年，我們的貿易應收款項減至人民幣29.3百萬元，主要由於我們加大加快對來自客戶的貿易應收款項的收款力度。我們於2024年6月30日的貿易應收款項增至人民幣32.9百萬元，主要歸因於我們來自中國政府行政部門客戶的貿易應收款項增加人民幣4.0百萬元，乃由於2024年前六個月來自該等客戶的收入大幅增加。於最後實際可行日期，人民幣3.9百萬元（佔我們於2024年6月30日未結清貿易應收款項的8.7%）隨後已結算。於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，我們金額最大的前五筆貿易應收款項分別為人民幣22.2百萬元、人民幣24.4百萬元、人民幣14.1百萬元及人民幣14.7百萬元，分別佔我們於相關日期計提任何信貸虧損撥備前貿易應收款項總額的49.9%、54.2%、34.3%及32.7%。於最後實際可行日期，人民幣1.6百萬元（或我們於2024年6月30日貿易應收款項前五大債務人的未結清貿易應收款項的10.7%）隨後已結算。

財務資料

按客戶類型劃分的貿易應收款項分析

下表載列於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日按客戶類型的貿易應收款項分析及直至最後實際可行日期貿易應收款項的後續結算金額。

| | 於12月31日 | | | | 於6月30日 | | | | | |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | 2021年 | | 2022年 | | 2023年 | | 2024年 | | | |
| | 估貿易應收 款項總額 的百分比 | 估貿易應收 款項總額 的百分比 | 估貿易應收 款項總額 的百分比 | 估貿易應收 款項總額 的百分比 | 估貿易應收 款項總額 的百分比 | 估貿易應收 款項總額 的百分比 | 估貿易應收 款項總額 的百分比 | 估貿易應收 款項總額 的百分比 | 減：直至 最後實際 可行日期 的後續 結算金額 | 減：直至 最後實際 可行日期 的後續 結算金額 |
| | 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 |
| 房地產開發商 | 25,649 | 19,634 | 22,441 | 20,501 | 13,250 | 20,501 | 11,981 | (8,520) | (623) | 11,358 |
| 建築公司 | 2,349 | 2,471 | 7,071 | 3,912 | 5,678 | 3,912 | 2,713 | (1,199) | (1) | 2,712 |
| 國有投資公司 | 12,573 | 14,214 | 5,159 | 6,163 | 4,509 | 6,163 | 5,379 | (784) | (679) | 4,700 |
| 中國政府機構 | 2,391 | 6,113 | 5,484 | 7,401 | 4,916 | 7,401 | 6,683 | (718) | (100) | 6,673 |
| 中國政府行政部門 | 513 | 2,049 | 482 | 4,806 | 398 | 4,806 | 4,397 | (409) | (1,540) | 2,857 |
| 其他 [#] | 1,004 | 502 | 828 | 2,059 | 574 | 2,059 | 1,721 | (338) | (1,058) | 663 |
| | 44,479 | 44,983 | 41,165 | 44,842 | 29,325 | 44,842 | 32,874 | (11,968) | (3,911) | 28,963 |
| | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |

附註：包括涉及需要我們檢測服務的私營建設或建築工程的個人。

財務資料

我們的貿易應收款項結算周期延長的原因

不同類型客戶的結算周期各異。對於房地產開發商及建築公司，結算周期通常取決於其建設項目的進度；而對於國有投資公司、中國政府機構及中國政府行政部門，其結算周期通常取決於政府財務部門(如信宜市財政局)要求的審批流程時長。根據灼識諮詢報告，上述慣例與中國的檢測檢驗行業慣例一致。

於往績記錄期間，我們的貿易應收款項結算周期整體延長，主要是由於：

(i) 結算周期較長的客戶佔比增加

根據灼識諮詢報告，應收國有投資公司、相關中國政府機構及中國政府行政部門的貿易應收款項的結算周期通常較長，原因是該等客戶承接的項目一般合約總額較大，且結算審批流程長，主要乃由於(其中包括)(a)國有投資公司、相關中國政府機構及中國政府行政部門承接的建設或開發項目通常帶有專項舉措，相關資金亦是專款專用。通常情況下，政府財政部門會執行嚴格的審批程序，導致項目時間相對較長；(b)客戶管理層的參與及/或財務部門冗長的內部審批流程；及(c)部分大型及/或複雜的項目需較長的檢驗時間，因此需要較長時間完成結算的內部審查。

國有投資公司、相關中國政府機構及中國政府行政部門擁有政府所有權作為信用背書，我們的董事認為彼等通常具有較高的信譽，來自該等客戶的貿易應收款項很可能最終會結算。

具體而言，我們為我們的主要客戶，連同其直接控股公司及全資附屬公司(統稱為客戶D)的其中一個大型基礎設施項目提供地基基礎檢測服務。於往績記錄期間，客戶D為我們的五大客戶之一，其為一家於2017年在中國成立的國有企業，註冊資本為人民幣610百萬元，主要從事建築工程建設及城市房地產開發經營。該大型基礎設施項目被認定為茂名及信宜市的重點建設項目，主要涉及道路、防洪渠、污水、供水、照明、交通及綠化的建設。我們於2019年5月開始為

財務資料

該項目提供地基基礎檢測服務，並於2021年12月完成該項目的地基基礎檢測服務。期內，我們完成了92個服務訂單，該項目產生的相關貿易應收款項為人民幣7.8百萬元。鑑於建設工作的複雜性、所需的巨大投資成本，進行進度檢查的時間相對較長，因此延長了信宜市財政局對整體項目結算的批准時間。儘管如此，相關貿易應收款項已於2023年8月悉數結清。

(ii) COVID-19疫情的影響

茂名為我們的主要市場，於往績記錄期間，我們產生的絕大部分收入均歸功於在茂名提供的服務。進一步詳情請參見本文件「業務—我們的業務模式」。因此，茂名政府針對疫情採取的措施，包括實行封鎖、建設停工、出行限制以及嚴格的社交距離及隔離計劃，影響了我們的大部分客戶，導致建築及基礎設施項目進度延誤，進而影響了貿易應收款項的結算進度。例如，於2022財年我們產生的總收入人民幣20.0百萬元中，於2022年12月31日，未償還貿易應收款項為人民幣14.1百萬元，佔年內收入的70.9%，表示2022財年的結算進度較2021財年的56.7%有所減慢。此外，自2021年12月31日結轉的貿易應收款項（即2022年12月31日賬齡超過一年的貿易應收款項）人民幣30.8百萬元仍未結算，佔於2021年12月31日貿易應收款項總額的69.3%，因此，貿易應收款項周轉天數由2021財年的271天大幅增至2022財年的639天。由於COVID-19疫情的影響於2023年逐漸緩解，貿易應收款項周轉天數於2023財年減至281天，並進一步減至2024年前六個月的248天。

(iii) 中國房地產市場下行的影響

根據灼識諮詢報告，中國房地產開發資金密集，當中國監管部門於2020年頒佈「三條紅線」的融資新規，收緊全國房地產開發行業的融資時，加上中國房地產市場需求減少，許多房地產開發商開始出現流動資金問題。

於往績記錄期間，房地產開發商為我們的主要客戶類型之一。於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，來自該等房地產開發商債務人的貿易應收款項分別佔我們貿易應收款項總額的57.7%、43.7%、53.8%及45.7%。房地產市場下行及融資收緊導致房地產開發商債務人的結算周期相對較長。於2021財年、2022財年、2023財年及2024年前六個月，本公司房地產開發商債務人的貿易應收款項周轉天數分別為245天、939天、321天及250天。有鑑於此，我們已與若干房地產開發商債務人磋商結算計劃（包括但不限於延遲到期日及制定付款時間表以及分期款額），並一直密切監控及跟進該等債務人的結算進度。儘管如此，我們亦根據我們的減值政策於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日分別就應收9名、9名、17名及17名房地產開發商債務人的貿易應收款項確認了特定減值撥備，涉及該等房地產開發商的21個項目，於

財務資料

2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日分別為人民幣4.3百萬元、人民幣4.4百萬元、人民幣7.7百萬元及人民幣7.5百萬元，並於全面收益表充分反映相關影響。進一步詳情請參見本文件「附錄一—會計師報告—貴公司的歷史財務資料」。

信貸期政策

自2023年12月起，我們已制定信貸期政策，且我們已自2024年1月起實施該政策，以規範向客戶授予信貸期的程序。根據我們最新的信貸期政策，我們向客戶提供不同的信貸期，主要考慮企業性質、股東背景及資金來源。我們通常(i)向主要為國有投資公司、相關中國政府機構及中國政府行政部門的客戶授予介乎15個工作日至120個工作日的信貸期；及(ii)向主要為房地產開發商、建築公司及其他客戶授予介乎15個工作日至60個工作日的信貸期。上述信貸期自我們完成檢測報告，並通知我們的客戶領取之日起計。根據灼識諮詢報告，我們授予客戶的信貸期與檢測檢驗行業同行所授予的信貸期一致。

我們積極監控並定期檢討客戶的付款條款。對於貿易應收款項賬齡長的客戶(即賬齡超過一年)，我們須對該等客戶的信貸期及其付款能力實施核證程序，並對未收回的貿易應收款項實行更嚴格的控制。由於應收國有投資公司、中國政府機構及中國政府行政部門的貿易應收款項通常結算周期較長，我們將根據該等客戶承接的不同項目的實際進度，對其進行全面的信貸評估，並為其設定合理的信貸期及信貸限額。我們並未就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級，且貿易應收款項均不計息。

財務資料

信貸評估及減值虧損政策

我們面臨與未償還貿易應收款項有關的信貸風險。倘我們的貿易應收款項無法收回或未及時全額付予我們，我們將不得不作出撥備或撇銷相關貿易應收款項，進而可能對我們的財務狀況及盈利能力造成不利影響。

我們持續密切審核貿易應收款項結餘及任何逾期結餘，並評估逾期結餘的可收回性。根據我們於2023年12月制定並於2024年1月實施的最新信貸期政策，一方面我們的財務部須定期更新結算狀態及向我們的綜合管理部報告任何逾期貿易應收款項結餘。另一方面，我們的綜合管理部負責評估客戶的公司信貸及業務營運狀況，一般透過公開資料來源(包括信息查詢網站)取得有關客戶業務狀況、股東背景及財務狀況的背景資料。我們的財務部收到任何逾期結餘的狀態和資料後，我們的綜合管理部將在高級管理層的監督下與我們的業務部協調，跟進貿易應收款項的清收進展。

於各報告期末，我們的管理層對各債務人按個別基準進行評估以識別破產、清盤、無償債能力或處於違約風險較高的其他情況下的任何債務人。違約風險較高的債務人的貿易應收款項的減值評估主要取決於計及債務人信息後，債務人的付款歷史以及其當前及未來付款能力。於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，對該等貿易應收賬款按個別基準計提的虧損撥備分別為人民幣4.6百萬元、人民幣4.7百萬元、人民幣9.0百萬元及人民幣8.8百萬元。就未被識別為具有較高違約風險的餘下債務人而言，我們的管理層將基於共同信貸風險特徵及賬齡將其貿易應收款項分組，並估計各組貿易應收款項的未來現金流量，釐定按組合基準計提的虧損撥備。我們的管理層於釐定每組貿易應收款項的預期信貸虧損率時，會考慮歷史違約率、現有市況以及影響債務人結算貿易應收款項能力的宏觀經濟因素相關的前瞻性資料。

於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，按組合基準計提的虧損撥備分別為人民幣4.5百萬元、人民幣5.7百萬元、人民幣2.8百萬元及人民幣3.2百萬元。因此，於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，貿易應收款項信貸虧損撥備合共分別為人民幣9.1百萬元、人民幣10.4百萬元、人民幣11.8百萬元及人民幣12.0百萬元，分別佔各日期貿易應收款項的20.4%、23.2%、28.8%及26.7%。有關貿易應收款項減值政策的進一步詳情，請參閱本節「一重大會計政策資料及估計—金融資產減值」。

財務資料

貿易應收款項的賬齡分析

下表載列於所示日期我們基於貿易應收款項確認日期的貿易應收款項及直至最後實際可行日期後繼續結算的賬齡分析。

| | 於12月31日 | | | | 於6月30日 | | | |
|-------|---------------|----------------|-------------------------------------|---|---------------|-----------------|-------------------------------------|---|
| | 2021年 | | 2022年 | | 2023年 | | 2024年 | |
| | 貿易應收 款項總額 | 減： 減值撥備 | 減：直至 最後實際 可行日期的 後續結算 金額 | 直至最後 實際可行 日期的餘下 結餘 ^{附註} | 貿易應收 款項總額 | 減： 減值撥備 | 減：直至 最後實際 可行日期的 後續結算 金額 | 直至最後 實際可行 日期的餘下 結餘 ^{附註} |
| | 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 |
| 一年以內 | 22,544 | (2,660) | (19,426) | 458 | 14,146 | (1,067) | (11,913) | 1,166 |
| 一年至兩年 | 13,339 | (2,749) | (11,016) | (426) | 12,908 | (2,602) | (9,765) | 541 |
| 兩年至三年 | 6,985 | (2,398) | (5,856) | (1,269) | 11,743 | (3,213) | (9,419) | (889) |
| 三年至四年 | 562 | (320) | (290) | (48) | 4,870 | (2,349) | (3,741) | (1,220) |
| 四年以上 | 1,049 | (941) | (47) | 61 | 1,316 | (1,207) | (41) | 68 |
| | <u>44,479</u> | <u>(9,068)</u> | <u>(36,635)</u> | <u>(1,224)</u> | <u>44,983</u> | <u>(10,438)</u> | <u>(34,879)</u> | <u>(334)</u> |
| | | | | | <u>41,165</u> | <u>(3,392)</u> | <u>(14,018)</u> | <u>15,307</u> |
| | | | | | <u>44,842</u> | <u>(2,722)</u> | <u>(11,968)</u> | <u>28,963</u> |

附註：截至最後實際可行日期的餘下結餘為負表明若干減值金額後繼續已結清。計算各年度/期間貿易應收款項預期信貸虧損已計及後繼續結算。

我們賬齡為一年以上的貿易應收款項由2021年12月31日的人民幣21.9百萬元增至2022年12月31日的人民幣30.8百萬元，主要由於受COVID-19疫情影響，客戶延遲付款。我們賬齡為一年以上的貿易應收款項減至2023年12月31日的人民幣13.2百萬元，主要由於因COVID-19限制的解除，我們大量賬齡為一年以上的貿易應收款項於2023財年結清。我們賬齡為一年以上的貿易應收款項略增至2024年6月30日的人員13.5百萬元，與2023年12月31日的人員13.2百萬元相比，保持相對穩定。經考慮大部分貿易應收款項淨額的賬齡為一年內、相關客戶的財務狀況可靠、我們與相關客戶的業務關係穩定及彼等與本公司之間並無爭議或法律程序，我們於2024年6月30日的貿易應收款項淨額被視為可收回。

財務資料

於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，人民幣21.9百萬元、人民幣30.8百萬元、人民幣13.2百萬元及人民幣13.5百萬元(分別佔貿易應收款項總額的49.3%、68.6%、32.1%及30.2%)的賬齡超過一年。由於不同類型客戶的結算周期不同，就房地產開發商及建築公司而言，其結算周期通常取決於其建設項目的進度，而就國有投資公司、中國政府機構及中國政府行政部門而言，其結算周期通常取決於政府財政部門要求的審批流程時長，因此，我們主要考慮(其中包括)(i)客戶業務的性質及背景，包括該等客戶的股東及資金來源；(ii)該等客戶是否存在任何使我們對其還款能力產生懷疑的負面新聞或訴訟；及(iii)經考慮該等客戶的歷史還款記錄、該等客戶目前是否存在任何結算計劃以及根據實地考察該等客戶項目觀察其施工進度(可表明其流動資金及還款能力)後，我們對該等客戶進行的綜合評估結果，以評估該等客戶的財務狀況及衡量客戶的信貸風險。

按客戶類型劃分的貿易應收款項周轉天數

下表載列於所示年度/期間按客戶類型劃分的貿易應收款項周轉天數。

| | 2021財年 | 2022財年 | 2023財年 | 2024年 前六個月 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|---------------|
| 房地產開發商 | 245 | 939 | 321 | 250 |
| 建築公司 | 64 | 131 | 166 | 906 |
| 國有投資公司 | 997 | 2,025 | 515 | 214 |
| 中國政府機構 | 222 | 350 | 280 | 508 |
| 中國政府行政部門 | 419 | 229 | 130 | 98 |
| 其他 | 210 | 404 | 75 | 100 |
| 整體貿易應收款項周轉天數 ⁽¹⁾ | <u>271</u> | <u>639</u> | <u>281</u> | <u>248</u> |

附註：

- (1) 貿易應收款項周轉天數根據年初及年末貿易應收款項的平均值除以相關年度的收入乘以365天(就2021財年、2022財年及2023財年而言)計算。貿易應收款項周轉天數根據期初及期末貿易應收款項的平均值除以相關期間的收入乘以182天(就2024年前六個月而言)計算。

財務資料

我們的貿易應收款項周轉天數由2021財年的271天大幅增至2022財年的639天，主要乃由於：(i) 2022財年受COVID-19影響，收入大幅減少，尤其是來自房地產開發商、建築公司及國有投資公司的客戶延遲付款；(ii) 國有投資公司的貿易應收款項周轉天數由2021財年的997天大幅增至2022財年的2,025天，主要歸因於我們的一家主要客戶(連同其直接控股公司及其全資附屬公司統稱為客戶D)應收長期未償還貿易應收款項於2022年12月31日為人民幣13.2百萬元，其中人民幣8.9百萬元賬齡超過兩年，詳情請參閱本節「有關財務狀況表若干項目的討論—我們的貿易應收款項結算周期延長的原因—(i)結算周期較長的客戶佔比增加」；及(iii)中國房地產市場下行及融資收緊，導致房地產開發商的貿易應收款項周轉天數由2021財年的245天增至2022財年的939天。

我們的貿易應收款項周轉天數由2022財年的639天大幅降至2023財年的281天，主要乃由於以下各項的綜合結果：(i) 2023年COVID-19疫情的影響逐漸減輕，因此大多數客戶類型的貿易應收款項周轉天數有所減少；(ii) 國有投資公司的貿易應收款項周轉天數由2022財年的2,025天大幅降至2023財年的515天，因為大部分上述應收主要客戶的重大貿易應收款項隨後已於2023財年期間結清；及(iii) 建築公司的貿易應收款項周轉天數由2022財年的131天小幅增至2023財年的166天，主要是因為我們於2023財年完成了更多訂單，並通過向建築公司提供地基基礎檢測服務和基礎設施及公共道路檢測服務產生了更多收入，我們為這兩類服務提供的信貸期通常比建築材料檢測服務長，相反，於2022財年，我們主要向建築公司提供建築材料檢測服務。

我們的貿易應收款項周轉天數由2023財年的281天減至2024年前六個月的248天，主要是由於以下各項的綜合影響：(i) 我們於2024年前六個月努力加強並加快向客戶收取貿易應收款項；(ii) 來自房地產開發商客戶的付款增加，令房地產開發商的貿易應收款項周轉天數由2023財年的321天減至2024年前六個月的250天；(iii) 國有投資公司進行結算令國有投資公司的貿易應收款項周轉天數由2023財年的515天減至2024年前六個月的214天；(iv) 2024年前六個月來自中國政府行政部門的收入增加，令其貿易應收款項周轉天數由2023財年的130天減至2024年前六個月的98天；(v) 建築公司的貿易應收款項周轉天數由2023財年的166天大幅增至2024年前六個月的906天，主要歸因於2024年前六個月來自建築公司的收入大幅下降；及(vi) 中國政府機構的貿易應收款項周轉天數由2023財年的280天大幅增至2024年前六個月的508天，主要歸因於政府財政部門要求的結算審批流程長。

財務資料

根據灼識諮詢報告，延長付款周期在整個建設工程檢測檢驗行業乃普遍現象。貿易應收款項周轉天數的長短在一定程度上取決於授予客戶的信貸期時長、客戶的結算周期時長以及各年確認的收入金額，因此行業內的市場參與者可能有不同的貿易應收款項周轉天數。

其他應收款項及預付款項

我們的其他應收款項及預付款項主要包括應收租賃款項、應收關聯方款項、物業、廠房及設備預付款項、預付專業服務費及遞延[編纂]。於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，我們的其他應收款項及預付款項分別為人民幣1.2百萬元、人民幣1.3百萬元、人民幣16.9百萬元及人民幣22.4百萬元。

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 |
| 其他應收款項 | | | | |
| 應收租賃款項 | 5,021 | 4,748 | 559 | 559 |
| 應收關聯方款項 | 436 | – | – | – |
| 其他 | 485 | 640 | 548 | 404 |
| | <u>5,942</u> | <u>5,388</u> | <u>1,107</u> | <u>963</u> |
| 減：其他應收款項信貸虧損撥備 | (640) | (650) | (565) | (564) |
| | <u>5,302</u> | <u>4,738</u> | <u>542</u> | <u>399</u> |
| 預付款項 | | | | |
| 物業、廠房及設備預付款項 | – | – | 3,025 | 2,337 |
| 預付專業服務費 | – | 450 | 450 | 1,126 |
| 預付[編纂] | – | – | [編纂] | [編纂] |
| 其他 | 73 | 86 | 207 | 202 |
| | <u>73</u> | <u>536</u> | <u>3,815</u> | <u>3,715</u> |
| 遞延[編纂] | – | – | [編纂] | [編纂] |
| 減：其他應收款項及預付款項的 非流動部分 | (4,187) | (3,976) | (3,025) | (2,985) |
| | <u>1,188</u> | <u>1,298</u> | <u>16,876</u> | <u>22,430</u> |

財務資料

其他應收款項

我們的其他應收款項從2021年12月31日的人民幣5.3百萬元減至2022年12月31日的人民幣4.7百萬元，主要由於(i)應收租賃款項減少；及(ii)應收關聯方款項減少。於2021年12月31日，應收關聯方款項為應收直接控股公司款項，為人民幣0.4百萬元，為非貿易性質、無抵押及免息款項。該款項已於2022年12月悉數結清。

我們的其他應收款項由2022年12月31日的人民幣4.7百萬元減至2023年12月31日的人民幣0.5百萬元，主要由於應收租賃款項由2022年12月31日的人民幣4.7百萬元大幅減至2023年12月31日的人民幣0.6百萬元，這主要由於我們提前終止了達北線土地的租約。

於2023年12月31日及2024年6月30日，我們的其他應收款項分別為人民幣0.5百萬元及人民幣0.4百萬元，保持相對穩定。

預付款項

我們於往績記錄期間的預付款項增加，主要由於(i)物業、廠房及設備預付款項由2022年12月31日的零增至2023年12月31日的人民幣3.0百萬元，其中應收信宜信業人民幣2.8百萬元，原因是信宜信業將就我們的搬遷計劃為我們購買若干機械設備；及(ii)遞延[編纂]由2022年12月31日的[編纂]增至2023年12月31日的人民幣[編纂]百萬元，且我們的遞延[編纂]進一步增至2024年6月30日的人民幣[編纂]百萬元。

貿易應付款項

我們的貿易應付款項主要指應付供應商及分包商款項。下表載列我們於所示日期的貿易應付款項詳情。

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|--------|------------|------------|------------|------------|
| | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024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>105</u> | <u>738</u> | <u>612</u> | <u>492</u> |

財務資料

於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，我們的貿易應付款項分別為人民幣0.1百萬元、人民幣0.7百萬元、人民幣0.6百萬元及人民幣0.5百萬元。於2021年12月31日，我們的貿易應付款項相對較低，主要是由於我們於2021年末大量結算應付分包商的貿易應付款項。截至最後實際可行日期，我們於2024年6月30日的未償還貿易應付款項中的人民幣0.3百萬元或64.4%後續已結清。

由於短期到期性質，貿易應付款項的賬面值與其公允價值相近。下表載列於所示日期按收取貨物及服務的日期計，貿易應付款項的賬齡。

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 |
| 一年內 | 105 | 738 | 489 | 492 |
| 一年至兩年 | — | — | 123 | — |
| | <u>105</u> | <u>738</u> | <u>612</u> | <u>492</u> |

下表載列於所示年度/期間我們的貿易應付款項周轉天數。

| | 2021財年 | 2022財年 | 2023財年 | 2024年前 六個月 |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|---------------|
| 貿易應付款項周轉天數 ⁽¹⁾ | <u>14</u> | <u>18</u> | <u>21</u> | <u>15</u> |

附註：

- (1) 貿易應付款項周轉天數根據年初及年末貿易應付款項的平均值除以相關年度的銷售成本乘以365天(就2021財年、2022財年及2023財年而言)計算。貿易應付款項周轉天數根據期初及期末貿易應付款項的平均值除以相關期間的銷售成本乘以182天(就2024年前六個月而言)計算。

於往績記錄期間，我們的貿易應付款項周轉天數保持相對穩定，且我們並無拖欠任何貿易應付款項。

財務資料

其他應付款項及應計項目

我們的其他應付款項及應計項目主要為應付薪資福利、應納稅款及應計[編纂]。於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，我們的其他應付款項及應計項目分別為人民幣4.9百萬元、人民幣4.8百萬元、人民幣9.0百萬元及人民幣9.1百萬元。下表載列我們於所示日期的其他應付款項及應計項目詳情。

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|
| | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 應付薪資福利 | 1,617 | 1,616 | 998 | 608 | |
| 應納稅款 | 2,935 | 1,825 | 1,655 | 1,401 | |
| 應計[編纂] | – | – | [編纂] | [編纂] | |
| 物業、廠房及設備應付款項 | 231 | 720 | – | 368 | |
| 其他應付款項 | 70 | 625 | 656 | 677 | |
| | <u>4,853</u> | <u>4,786</u> | <u>8,970</u> | <u>9,083</u> | |

其他應付款項及應計項目於2021年12月31日及2022年12月31日保持相對穩定。我們的其他應付款項及應計項目由2022年12月31日的人民幣4.8百萬元增加人民幣4.2百萬元至2023年12月31日的人民幣9.0百萬元，主要由於年內應計[編纂]。我們的其他應付款項及應計項目由2023年12月31日的人民幣9.0百萬元略增至2024年6月30日的人民幣9.1百萬元，主要歸因於期間內產生的應計[編纂]，部分被應納稅款的減少所抵銷。

即期所得稅負債

我們的即期所得稅負債由2021年12月31日的人民幣7.7百萬元減至2022年12月31日的人民幣2.0百萬元，主要由於我們於2022財年的應課稅利潤減少。於2023年12月31日，我們的即期所得稅負債增至人民幣3.3百萬元，主要由於我們於年內的應課稅利潤增加，部分被2023財年支付的所得稅所抵銷。我們的即期所得稅負債由2023年12月31日的人民幣3.3百萬元減至2024年6月30日的人民幣1.0百萬元，此乃我們於2024年前六個月的應課稅利潤及2024年前六個月支付所得稅的綜合影響。

財務資料

合約負債

我們的合約負債主要為就尚未交付服務預收客戶現金。於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，我們的其他合約負債分別為人民幣0.8百萬元、人民幣1.1百萬元、人民幣1.4百萬元及人民幣1.2百萬元。下表載列我們於所示日期的合約負債詳情。

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 檢測服務 | 729 | 1,060 | 1,394 | 1,232 |
| 檢驗服務 | 21 | — | — | — |
| | <u>750</u> | <u>1,060</u> | <u>1,394</u> | <u>1,232</u> |

我們的合約負債由2021年12月31日的人民幣0.7百萬元增至2022年12月31日的人民幣1.1百萬元，主要歸因於2022年我們為三個住宅物業項目提供建築結構檢測服務，客戶的預付款項有所增加。於2023年12月31日的合約負債較2022年12月31日有所增加，主要歸因於我們的建築材料檢測服務客戶預付款項有所增加。我們的合約負債由2023年12月31日的人民幣1.4百萬元減至2024年6月30日的人民幣1.2百萬元，主要歸因於我們地基基礎檢測服務客戶的預付款項減少。

資產淨值

我們的資產淨值由2021年12月31日的人民幣67.0百萬元增至2022年12月31日的人民幣69.3百萬元，增加3.5%，主要歸因於(i)年內利潤人民幣2.9百萬元；(ii)權益持有人注資人民幣1.3百萬元，被(iii)向股東派付股息人民幣1.9百萬元所抵銷。我們的資產淨值於2023年12月31日進一步增至人民幣102.6百萬元，而於2022年12月31日為人民幣69.3百萬元，主要歸因於(i)年內利潤人民幣13.3百萬元；及(ii)信宜信匯向本公司注資人民幣20.0百萬元。我們的資產淨值由2023年12月31日的人民幣102.6百萬元增至2024年6月30日的人民幣109.9百萬元，增幅為7.2%，主要由於期內利潤人民幣7.3百萬元。

財務資料

流動資金及資本資源

我們的業務營運及擴張計劃需要大量資金，包括(i)擴充建設工程檢測服務，以取得建設工程質量檢測機構資質標準項下的綜合資質並加強我們現有的建設工程檢測檢驗服務；(ii)鞏固我們在茂名的現有市場地位，拓展我們的服務範圍至粵西的三線至五線城市；(iii)使我們的檢測檢驗服務多元化，不僅限於建設工程，更擴展至食品及農產品、交通及消防等領域；(iv)升級我們的ERP系統；及(v)一般營運資金。過往，我們主要通過營運所得現金及股東出資為資本開支及營運資金需求提供資金。

現金流量

下表載列我們於所示年度/期間的現金流量概述。

| | 2021財年 | 2022財年 | 2023財年 | 2024年 前六個月 |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 經營活動所得/(所用)現金淨額 | 8,138 | (1,848) | 21,942 | 1,640 |
| 投資活動所用現金淨額 | (882) | (995) | (4,592) | (11,929) |
| 融資活動(所用)/所得現金淨額 | <u>(2,432)</u> | <u>(782)</u> | <u>9,574</u> | <u>(6,397)</u> |
| 現金及現金等價物增加/(減少)淨額 | 4,824 | (3,625) | 26,924 | (16,686) |
| 年/期初現金及現金等價物 | <u>31,022</u> | <u>35,846</u> | <u>32,221</u> | <u>59,145</u> |
| 年/期末現金及現金等價物 | <u><u>35,846</u></u> | <u><u>32,221</u></u> | <u><u>59,145</u></u> | <u><u>42,459</u></u> |

財務資料

經營活動所得／(所用)現金淨額

我們自經營活動獲得的現金流入主要來自於提供服務。經營活動現金流出主要包括人工成本、直接材料成本、分包費用及其他經營開支。我們經營活動所得／(所用)現金流量淨額反映(i)經營所得現金，為經調整非現金項目(如物業、廠房及設備折舊)以及營運資金項目變動的影響後我們的所得稅前利潤；(ii)已付所得稅；及(iii)利息收入。

於2024年前六個月，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣1.6百萬元，主要歸因於經營所得現金人民幣6.6百萬元及已收利息人民幣49,000元，部分被支付所得稅人民幣5.0百萬元所抵銷。營運資金變動主要歸因於(i)履約成本及存貨增加人民幣1.2百萬元；及(ii)貿易應收款項增加人民幣3.7百萬元。

2023財年，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣21.9百萬元，主要歸因於經營所得現金人民幣25.4百萬元及收到的利息人民幣0.3百萬元，部分被支付的所得稅人民幣3.8百萬元所抵銷。營運資金變動主要歸因於貿易應收款項減少人民幣3.8百萬元，主要由於COVID-19限制解除後，我們於2023財年結算大量貿易應收款項，部分被2023財年貿易應收款項隨著收入增長而增加所抵銷。

於2022財年，我們經營活動所用現金淨額為人民幣1.8百萬元，主要歸因於經營所得現金人民幣4.9百萬元及收到的利息人民幣0.1百萬元，全部被支付的所得稅人民幣6.8百萬元所抵銷。經營所得現金較2021財年減少與2022財年收入及淨利潤減少一致。營運資金變動主要歸因於(i)於2022年12月31日，本公司提供的持續服務增加令履約成本增加人民幣1.0百萬元；(ii)預付款項及其他應收款項增加人民幣0.8百萬元；及(iii)貿易應付款項增加人民幣0.6百萬元，主要是由於應付分包商款項。

於2021財年，我們經營活動所得現金淨額為人民幣8.1百萬元，主要歸因於經營所得現金人民幣13.1百萬元及收到的利息人民幣0.1百萬元，部分被支付的所得稅人民幣5.0百萬元所抵銷。營運資金變動主要歸因於(i)履約成本減少人民幣0.4百萬元；(ii)貿易應收款項增加人民幣13.8百萬元，原因為2021財年的收入增加；及(iii)貿易應付款項減少人民幣0.5百萬元，主要是由於應付分包商款項。

財務資料

投資活動所用現金淨額

於往績記錄期間，我們的投資活動所用現金淨額主要指購置物業、廠房及設備所付現金。於2021財年、2022財年、2023財年及2024年前六個月，我們的投資活動所用現金淨額分別為人民幣0.9百萬元、人民幣1.0百萬元、人民幣4.6百萬元及人民幣11.9百萬元。2024年前六個月大幅增加主要是由於購買物業、廠房及設備人民幣11.7百萬元。2023財年大幅增加主要是由於購買物業、廠房及設備人民幣4.5百萬元。

融資活動所得／(所用)現金淨額

於2024年前六個月，我們的融資活動所用現金淨額為人民幣6.4百萬元，主要由於支付[編纂](將自權益扣減)人民幣6.2百萬元以及租賃付款的本金部分及利息部分人民幣0.2百萬元。於2023財年，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣9.6百萬元，主要由於股權持有人出資所得款項人民幣20.0百萬元，部分被將自權益扣除的[編纂]付款人民幣10.0百萬元所抵銷。於2022財年，我們的融資活動所用現金淨額為人民幣0.8百萬元，主要由於2022年分派股息人民幣1.9百萬元，部分被股權持有人出資所得款項人民幣1.3百萬元所抵銷。於2021財年，我們的融資活動所用現金淨額為人民幣2.4百萬元，主要由於2021年分派股息人民幣1.9百萬元。

資本管理

我們資本管理的首要目的是保障我們持續經營的能力，並維持穩健的資本比率，以支持我們的業務及實現股東價值最大化並保持最佳的資本結構，降低資本成本。我們根據經濟情況變動及相關資產的風險特徵管理並調整資本結構。為維持或調整資本結構，我們可調整派付予股東的股息金額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減少債務。於往績記錄期間，管理資本的目的、政策或程序並無發生任何變動。

財務資料

流動資產淨值

下表載列我們於所示日期的流動資產及流動負債。

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 |
| 流動資產 | | | | |
| 履約成本 | 820 | 2,053 | 1,390 | 2,440 |
| 存貨 | - | - | - | 233 |
| 貿易及其他應收款項以及 預付款項 | 36,599 | 35,843 | 46,201 | 55,304 |
| 現金及現金等價物 | 35,846 | 32,221 | 59,145 | 42,459 |
| 流動資產總值 | <u>73,265</u> | <u>70,117</u> | <u>106,736</u> | <u>100,436</u> |
| 流動負債 | | | | |
| 貿易應付款項 | 105 | 738 | 612 | 492 |
| 合約負債 | 750 | 1,060 | 1,394 | 1,232 |
| 租賃負債 | 391 | 693 | 508 | 1,483 |
| 即期所得稅負債 | 7,652 | 2,016 | 3,267 | 994 |
| 其他應付款項及應計項目 | 4,853 | 4,786 | 8,970 | 9,083 |
| 流動負債總額 | <u>13,751</u> | <u>9,293</u> | <u>14,751</u> | <u>13,284</u> |
| 流動資產淨值 | <u>59,514</u> | <u>60,824</u> | <u>91,985</u> | <u>87,152</u> |

於往績記錄期間，我們總體上保持穩定的營運資金狀況。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，我們的流動資產淨值分別為人民幣59.5百萬元、人民幣60.8百萬元、人民幣92.0百萬元及人民幣87.2百萬元。

我們的流動資產淨值由2021年12月31日的人民幣59.5百萬元增至2022年12月31日的人民幣60.8百萬元，增加2.2%。有關增加主要歸因於(i)流動負債因即期所得稅負債減少人民幣5.6百萬元而減少；及(ii)履約成本增加人民幣1.2百萬元，部分被(i)現金及現金等價物減少人民幣3.6百萬元；及(ii)年內貿易及其他應收款項以及預付款項減少人民幣0.8百萬元所抵銷。

財務資料

於2023年12月31日的流動資產淨值為人民幣92.0百萬元，較2022年12月31日的人民幣60.8百萬元增加51.2%或人民幣31.2百萬元。有關增加主要歸因於(i)貿易及其他應收款項以及預付款項增加人民幣10.4百萬元；及(ii)現金及現金等價物增加人民幣26.9百萬元，部分被其他應付款項及應計項目增加人民幣4.2百萬元所抵銷。

流動資產淨值於2024年6月30日減至人民幣87.2百萬元，而於2023年12月31日為人民幣92.0百萬元。有關減少主要歸因於以下各項的綜合影響：(i)於2024年前六個月購買物業、廠房及設備以及支付所得稅導致現金及現金等價物減少人民幣16.7百萬元；(ii)貿易及其他應收款項以及預付款項增加人民幣9.1百萬元；及(iii)即期所得稅負債減少人民幣2.3百萬元。

於2024年6月30日，我們目前並無股息分派計劃，因此我們相信[編纂]後流動資金風險會降低。展望未來，我們擬通過密切配對資產與負債的到期概況繼續增強流動資金風險管理能力。

債務

下表載列於所示日期的債務資料。

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|------|---------|-------|--------|--------|
| | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 租賃負債 | 5,386 | 6,479 | 2,002 | 38,602 |

除上文所披露的債務外，於2024年6月30日(即確定我們債務的最後實際可行日期)，我們並無任何銀行及其他貸款、未動用銀行融資，或任何已發行且未償還或同意發行的借貸資本、銀行透支、借款或類似債務、承兌負債(正常貿易票據除外)或承兌信貸、債券、按揭、抵押、租購或融資租賃承諾、擔保或其他重大或有負債。我們的董事確認，自2024年6月30日起直至本文日期，我們的債務並無任何重大變動。董事進一步確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司在取得銀行貸款及其他借款方面並無遇到任何困難，並無拖欠銀行貸款及其他借款或違反契諾。

財務資料

營運資金

考慮到我們現有的財務資源，包括(i)預期經營所得現金；(ii)現有現金及現金等價物；及(iii)[編纂]估計[編纂]，董事認為，本公司擁有充足的營運資金滿足自本文件日期起至少未來12個月的現時營運資金需求。

資本開支

於續記錄期間，我們的資本開支主要為新增物業、廠房及設備以及無形資產產生的相關開支。於往續記錄期間，我們產生的資本開支分別為人民幣1.5百萬元、人民幣2.0百萬元、人民幣0.8百萬元及人民幣13.0百萬元。我們的董事估計，截至2024年12月31日止年度，我們的資本開支將為人民幣27.3百萬元。該估計指我們於相關期間根據現有業務計劃預期產生的資本開支總額。我們可能不時調整我們的業務計劃，且估計資本開支總額亦可能發生變動。

資本承擔

下表載列於所示日期已訂約但並未確認為負債的重大資本開支。

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|----------|---------|-------|--------|-------|
| | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 |
| 物業、廠房及設備 | — | — | 4,439 | 1,385 |

於2023年12月31日的資本承擔人民幣4.4百萬元主要與就搬遷計劃購買機械設備有關。於2024年6月30日的資本承擔人民幣1.4百萬元主要與就搬遷計劃購買辦公設備及購買我們業務運營的機械設備有關。

或有負債

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，我們並無任何重大或有負債。

財務資料

可分配儲備金

根據《中國公司法》，本公司須根據中國的相關公認會計原則及其他適用法規提取稅後利潤的10%列入法定儲備，直至累計提取金額達到註冊資本的50%。法定儲備必須在向本公司權益持有人派付股息之前提取。法定儲備可用於彌補以前年度結轉的虧損(如有)，部分法定儲備可作為本公司資本予以資本化，但資本化後，法定儲備的剩餘結餘不得低於其資本的25%。

於2024年6月30日，本公司可供分配予股東的儲備金總額為人民幣1.2百萬元。

資產負債表外安排

於最後實際可行日期，我們並無訂立任何資產負債表外安排。

關鍵財務比率

| | 2021財年 | 2022財年 | 2023財年 | 2024年 前六個月 |
|-----------------------|--------|--------|--------|----------------------|
| 盈利比率 | | | | |
| 毛利率 ⁽¹⁾ | 75.9% | 57.6% | 71.8% | 70.8% |
| 淨利潤率 ⁽²⁾ | 44.6% | 14.6% | 31.9% | 32.2% |
| 權益回報率 ⁽³⁾ | 26.5% | 4.2% | 12.9% | 13.4% ⁽⁵⁾ |
| 總資產回報率 ⁽⁴⁾ | 20.7% | 3.4% | 11.2% | 9.2% ⁽⁶⁾ |
| 流動性比率 | | | | |
| 流動比率 ⁽⁷⁾ | 5.3倍 | 7.5倍 | 7.2倍 | 7.6倍 |

附註：

- (1) 毛利率乃按年內/期內毛利除以各相關年度/期間收入並乘以100.0%計算。
- (2) 淨利潤率乃按年內/期內利潤除以各相關年度/期間收入並乘以100.0%計算。
- (3) 2021財年、2022財年及2023財年的權益回報率乃按年內利潤除以本公司擁有人應佔權益並乘以100.0%計算。
- (4) 2021財年、2022財年及2023財年的總資產回報率乃按年內利潤除以資產總值並乘以100.0%計算。
- (5) 2024年前六個月的權益回報率乃按期內年化利潤(即期內利潤除以182日並乘以366日)除以本公司擁有人應佔權益並乘以100.0%計算。

財務資料

- (6) 2024年前六個月的總資產回報率乃按期內年化利潤(即期內利潤除以182日並乘以366日)除以資產總值並乘以100.0%計算。
- (7) 流動比率乃按流動資產除以流動負債並乘以100.0%計算。

毛利率

有關影響我們於往績記錄期間毛利率因素的討論，請參見本節「一經營業績」。

淨利潤率

於2021財年、2022財年、2023財年及2024年前六個月的淨利潤率分別為44.6%、14.6%、31.9%及32.2%。於往績記錄期間，影響淨利潤率的主要因素與影響毛利率的主要因素相同。請參見本節「一經營業績」。

權益回報率

我們的權益回報率由2021財年的26.5%降至2022財年的4.2%，主要由於2022財年淨利潤大幅減少。我們的權益回報率由2022財年的4.2%增至2023財年的12.9%，主要由於2023財年淨利潤增加，部分被權益持有人注資所抵銷。我們的權益回報率維持相對穩定，於2023財年及2024年前六個月分別為12.9%及13.4%。

總資產回報率

我們的總資產回報率由2021財年的20.7%降至2022財年的3.4%，主要由於2022財年淨利潤大幅減少。我們的總資產回報率由2022財年的3.4%增至2023財年的11.2%，主要由於2023財年淨利潤增加，部分被貿易及其他應收款項以及預付款項和現金及現金等價物增加，以及其他應付款項及應計項目增加所抵銷。我們的總資產回報率由2023財年的11.2%減至2024年前六個月的9.2%，主要由於我們於2024年前六個月租賃新大樓導致物業、廠房及設備以及使用權資產增加。

流動比率

於往績記錄期間，我們通常保持平穩的營運資金狀況。於往績記錄期間，我們的流動比率增加，主要由於流動資產整體增加。

財務資料

重大關聯方交易

下表載列於往績記錄期間我們與關聯方進行的重大交易。

| | 2021財年 | 2022財年 | 2023財年 | 2024年 前六個月 |
|--------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 添置使用權資產 | | | | |
| —信宜市住房和城鄉建設局 | 1,048 | 1,421 | — | — |
| —信宜信業 ^{附註} | — | — | — | 36,304 |
| | <u>1,048</u> | <u>1,421</u> | <u>—</u> | <u>36,304</u> |
| 租賃負債利息開支 | | | | |
| —信宜市住房和城鄉建設局 | 36 | 86 | 96 | 42 |
| —信宜信業 | — | — | — | 447 |
| | <u>36</u> | <u>86</u> | <u>96</u> | <u>447</u> |
| 其他應收款項利息收入 | | | | |
| —信宜信業 | — | — | 258 | — |
| | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>258</u> | <u>—</u> |
| 提供服務 | | | | |
| —信宜市建設工程質量安全事務中心 | —* | — | 85 | 43 |
| —中國政府行政部門及 由中國政府控制的實體 | 2,305 | 8,550 | 15,600 | 9,753 |
| | <u>2,305</u> | <u>8,550</u> | <u>15,600</u> | <u>9,753</u> |
| | <u>2,305</u> | <u>8,550</u> | <u>15,685</u> | <u>9,796</u> |

* 指相關年度的金額低於人民幣1,000元。

附註：添置使用權資產於租賃資產(即新大樓)可供本公司使用之日確認，且該金額代表整個租賃期的固定租賃付款淨現值。

財務資料

我們與信宜市住房和城鄉建設局訂立租賃協議，以租賃辦公場所。本公司應付的月租金乃參考現行市價釐定。於2024年4月，我們與信宜信業訂立租賃協議，以租賃新大樓，租期自2024年4月起計為期20年。新大樓將用作辦公室及實驗室。我們向我們的控股股東提供檢測服務。於2021財年、2022財年、2023財年及2024年前六個月的交易金額分別為人民幣200元、零、人民幣85,000元及人民幣43,000元。於往績記錄期間，我們亦向若干中國政府行政部門及由中國政府控制的實體提供檢測檢驗服務，總交易金額為人民幣2.3百萬元、人民幣8.6百萬元、人民幣15.6百萬元及人民幣9.8百萬元，與本公司的交易金額屬個別重大。於2023年1月及2023年3月，分別向信宜信業授出兩筆本金為人民幣3.75百萬元及人民幣4.1百萬元的貸款。該等貸款為無抵押且年利率為4.35%。於2023財年的貸款利息為人民幣258,000元。於2023年12月，貸款及利息已悉數償還。

除上述所披露的重大交易外，於2021財年、2022財年、2023財年及2024年前六個月，與中國政府行政部門及由中國政府控制的實體進行的其他個別非重大交易分別佔本公司總收入的12.8%、1.8%、6.8%及5.3%。

有關我們關聯方交易的詳情，請參見本文件附錄一會計師報告附註27。董事確認，該等關聯方交易乃按被視為公平合理的一般商業條款進行且符合股東的整體利益，且並不影響我們於往績記錄期間的經營業績或使我們的過往業績不能如實反映未來表現。

財務風險

我們的金融工具包括貿易應收款項、現金及現金等價物、其他應收款項、貿易應付款項及其他應付款項。我們的貿易應收款項及貿易應付款項為我們業務運營直接產生的金融資產及負債。

我們在日常業務過程中面臨多種財務風險，主要包括信貸風險及流動資金風險。有關我們財務風險管理的進一步詳情，請參見本文件附錄一會計師報告附註3。

信貸風險

我們面臨與貿易應收款項、其他應收款項以及現金及現金等價物有關的信貸風險。貿易應收款項、其他應收款項以及現金及現金等價物的賬面值為我們所承受的與金融資產相關的最大信貸風險敞口。為管理該風險，銀行現金存放於信譽良好的中國金融機構。

財務資料

就貿易應收款項及其他應收款項而言，我們的管理層已監督程序，以確保已採取跟進行動收回逾期債務。此外，我們於各報告期末審視該等應收款項的可收回性，以確保就不可收回款項計提足夠的減值虧損。就此，我們的董事認為信貸風險已大幅降低。貿易應收款項、其他應收款項以及現金及現金等價物所產生信貸風險敞口的定量數據於本文件附錄一會計師報告附註3中披露。

流動資金風險

我們的現金需求主要用於添置及更新物業、廠房及設備、支付採購及經營開支，以及因COVID-19疫情或其他不可預見的危機而導致的意外現金流出。我們通過營運產生的資金以撥付營運資金需求。為管理流動資金風險，我們監察現金及現金等價物並將其維持在管理層認為足以為我們的營運提供資金並降低現金流量波動影響的水平。我們預期通過經營所得內部現金流量及可用的融資渠道為未來現金流量需求提供資金。

[編纂]

預計[編纂]相關[編纂]為[編纂]百萬港元(相當於人民幣[編纂]百萬元)，佔[編纂][編纂]的[編纂]% (基於指示性[編纂]範圍的中位數每股[編纂][編纂]港元並假設[編纂]未獲行使)。於往績記錄期間，我們產生[編纂]人民幣[編纂]百萬元，其中人民幣[編纂]百萬元已於往績記錄期間計入全面收益表，而餘下金額人民幣[編纂]百萬元直接歸屬於H股發行，並將於[編纂]完成後自權益扣除。我們預計，[編纂]完成後將進一步產生[編纂]人民幣[編纂]百萬元，其中人民幣[編纂]百萬元將計入全面收益表，人民幣[編纂]百萬元直接歸屬於H股發行，將自權益扣除。

[編纂]總額主要包括就專業人士提供與[編纂]及[編纂]有關的服務而已付及應付予彼等的專業費用，分為非[編纂]相關開支(包括(i)法律顧問及會計師的費用及開支[編纂]百萬港元(相當於人民幣[編纂]百萬元)；(ii)聘請Logosage Equity Investment Management Co., Ltd. («[編纂]顧問») 提供支援服務^②的費用及開支[編纂]百萬港元(相當於人民幣[編纂]百萬元)；及(iii)其他費用及開支[編纂]百萬港元(相當於人民幣[編纂]百萬元))，以及主要就根據[編纂][編纂]H股應付[編纂]的[編纂]相關開支(包括證監會交易徵費、聯交所交易費及會財局交易徵費)[編纂]百萬港元(相當於人民幣[編纂]百萬元)。

財務資料

附註：

1. 獨立第三方[編纂]顧問為一家於中國成立的有限公司。其為中國證券投資基金業協會的註冊資產管理公司，主要於中國從事私募股權投資基金管理、股權投資、投資諮詢、企業管理諮詢及投資諮詢服務。

自2022年至2023年，[編纂]顧問獲聘為信宜市人民政府的投資顧問，以協助重組信宜市的若干國有企業(包括本公司及信宜信業)，並為其提供戰略諮詢服務。認識到本公司的[編纂]潛力，[編纂]顧問建議我們的董事將本公司[編纂]，並於2022年8月與本公司訂立獨家資本及管理顧問服務協議書。詳情請參閱本節「全面收益表—一般及行政開支—專業費」。

2. 於2023年8月，董事及[編纂]顧問訂立內部工作實施支援服務協議書，據此，[編纂]顧問須就我們的[編纂]申請向本公司提供支援服務，包括但不限於制定[編纂]申請的內部實施計劃，協助物色及委聘合適及合資格的專業人士，協調本公司與專業人士工作，以及協助本公司收集專業人士不時要求的內部文件及資料。服務期限為2023年8月24日至2024年8月8日，服務費人民幣[編纂]百萬元被確認為我們的部分[編纂]。

股息及股息政策

向股東分派的股息在股東及/或董事(如適用)批准股息期間的財務報表中確認為負債。於2021年5月及2021年9月，就截至2020年12月31日止年度宣派及派付共計人民幣1.9百萬元的現金股息。於2022年3月，就截至2021年12月31日止年度宣派及派付人民幣1.9百萬元的現金股息。

根據我們於2024年8月採納的股息政策，股息分派由董事會確定，並須經股東批准。我們決定宣派或派付任何股息及任何股息的金額將於本公司實現年度利潤時由董事酌情決定，並將取決於(其中包括)我們的業務狀況及策略、資金需求及開支計劃、財務業績、未來經營及盈利、行業特性、發展階段、派付股息的任何限制及董事可能認為屬相關的其他因素。在維持本公司營運資金健康水平的前提下，整體原則為每年向股東分派利潤，分派率不得低於當年可供分派稅後利潤的20%。我們將繼續就我們的財務狀況及現行經濟環境評估我們的股息政策。我們的未來股息宣派未必會反映我們的過往股息宣派，且將由董事會全權酌情決定。

財務資料

未經審計備考經調整有形資產淨值報表

進一步詳情請參見本文件附錄二。

無重大不利變動

董事確認，自2024年6月30日起直至本文件日期，我們的財務、經營或交易狀況並無重大不利變動。

須根據GEM上市規則作出的披露

董事確認，於最後實際可行日期，概無任何引致須遵守GEM上市規則第17.15至17.21條項下披露規定的情況。