



**Beijing UBOX Online Technology Corp.**  
**北京友寶在線科技股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

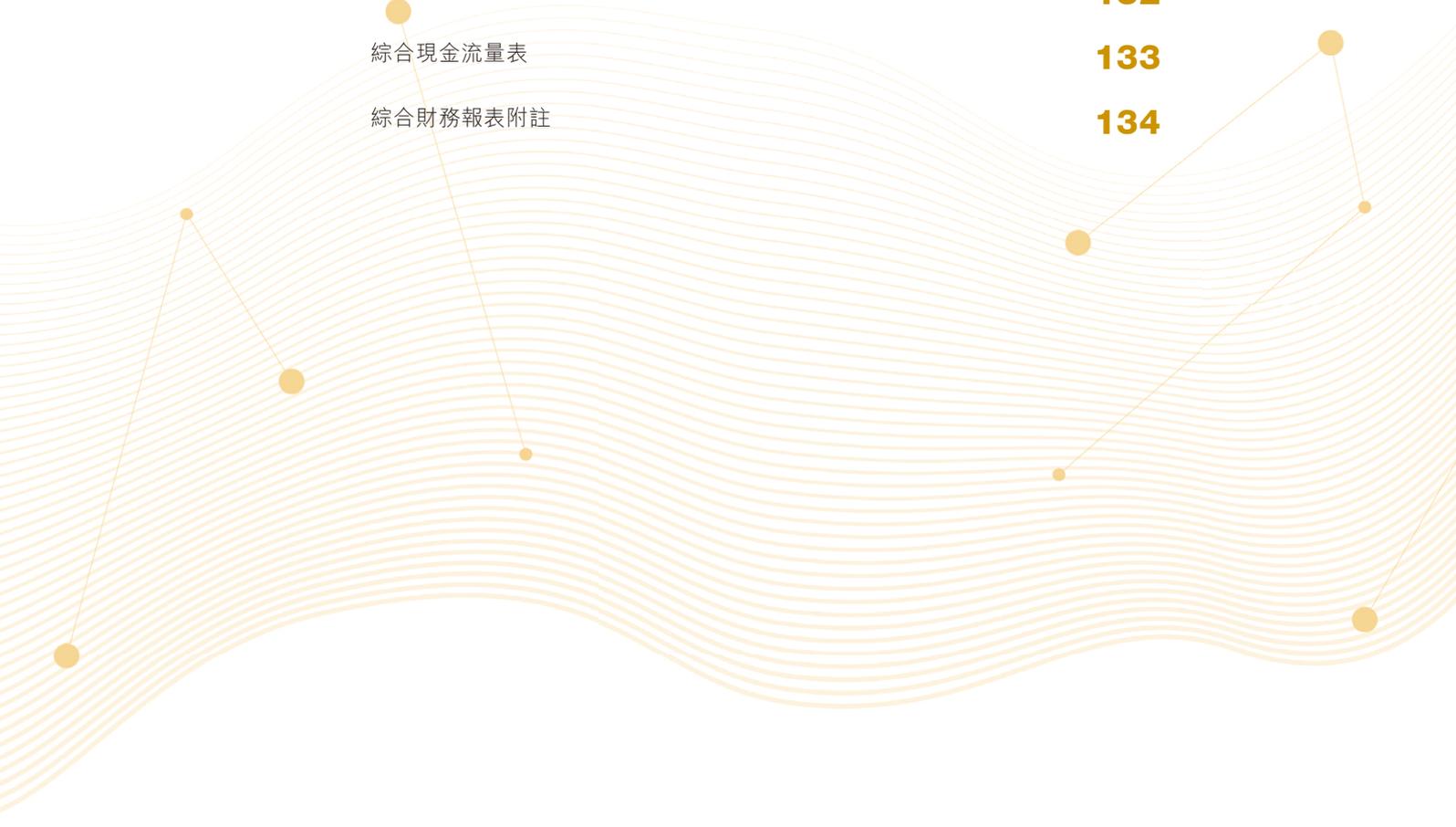
股份代號：2429

年報

2023

# 目錄

釋義	2
公司資料	6
財務概要	8
主席致辭	10
管理層討論與分析	12
董事、監事及高級管理層	29
董事會報告	36
監事會報告	54
環境、社會及管治報告	58
企業管治報告	105
獨立核數師報告	124
綜合全面收益表	129
綜合財務狀況表	130
綜合權益變動表	132
綜合現金流量表	133
綜合財務報表附註	134



「2020年激勵計劃」	指	我們於2020年採納的股份激勵計劃，詳情載於招股章程「歷史及發展－2020年激勵計劃及首次公開發售前激勵計劃」
「年度股東大會」	指	本公司將於2024年5月21日(星期二)舉行的年度股東大會
「公司章程」	指	本公司的公司章程(經不時修訂)
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「核數師」	指	本公司核數師
「董事會」	指	董事會
「監事會」	指	根據《中國公司法》成立的本公司監事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例，經不時修訂、補充或修改
「本公司」	指	北京友寶在線科技股份有限公司，於2012年3月1日於中國註冊成立的有限責任公司，並於2015年9月10日轉換為股份有限公司
「COVID-19」	指	2019冠狀病毒病，嚴重急性呼吸綜合症冠狀病毒2引起的一種病毒性呼吸道疾病
「董事」	指	本公司董事
「快消品」	指	快速消費品
「全球發售」	指	與上市有關的股份全球發售
「商品總額」	指	商品總額，即我們的無人零售業務項下友寶點位出售的所有商品的總價值(包括增值稅)
「本集團」或「我們」	指	本公司及我們的附屬公司，或按文義所指，在本公司成為其現有附屬公司之控股公司前期間，該等附屬公司或其前身(視情況而定)經營的業務

## 釋義

「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.0元的境外上市外資股，該等股份以港元交易並在香港聯交所上市
「港元」或「港仙」	指	香港法定貨幣港元
「香港財務報告準則」	指	香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港上市規則」或「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「獨立第三方」	指	據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，並非我們的關連人士或上市規則定義下我們的關連人士的聯繫人的人士或公司及彼等各自的最終實益擁有人
「最後實際可行日期」	指	2024年4月25日，即本年度報告公佈前的最後可行日期
「上市」	指	H股於香港聯交所主板上市
「上市日期」	指	2023年11月3日，H股於香港聯交所上市及股份獲准於香港聯交所開始買賣的日期
「主板」	指	聯交所營運之股票市場(不包括期權市場)，獨立於聯交所創業板並與其並行運作
「中國大陸」	指	中華人民共和國，不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區
「商品批發客戶」	指	主要為按批發基準向我們購買商品的自動售貨機運營商
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「提名委員會」	指	董事會提名委員會

「非友寶點位」	指	連接到我們的運營系統及由非友寶點位經營商運營的點位
「非友寶點位經營商」	指	運營非友寶點位的第三方經營商
「點位」	指	自動售貨機的銷售點
「點位網絡」	指	由友寶點位及非友寶點位組成
「點位合夥人」	指	協助我們尋覓及建立點位的個人及實體
「《中國公司法》」	指	於1993年12月29日由第八屆全國人民代表大會常務委員會通過並於1994年7月1日生效之《中華人民共和國公司法》，並以不時修訂、補充或以其他方式修訂者為準
「中國法律」	指	中國法律法規，不包括香港及澳門特別行政區的法律法規以及台灣地區的相關法規
「首次公開發售前股份激勵計劃」	指	我們於2021年5月31日採納的股份激勵計劃，詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料—D.股份激勵計劃—1.首次公開發售前激勵計劃」
「首次公開發售前投資」	指	首次公開發售前投資者作出的首次公開發售前投資，詳情載於招股章程「歷史及發展—首次公開發售前投資」
「首次公開發售前投資者」	指	首次公開發售前投資項下股份持有人，詳情載於招股章程「歷史及發展—首次公開發售前投資」
「招股章程」	指	本公司日期為2023年10月24日的招股章程
「研發」	指	研究與開發
「報告期」	指	截至2023年12月31日止年度
「餐廳模式合夥人」	指	協助運營位於餐廳及(在較小程度上及按個別情況)若干其他類型的地點(例如健身中心及戲院)的點位的點位合夥人，彼等有權保留交易商品總額及與我們協定的預定商品價格之間的差額，與其他點位合夥人的利潤分成及費用安排有所不同
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣

## 釋義

「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「上海雲鑫」	指	上海雲鑫創業投資有限公司，於2014年2月11日於中國成立的有限責任公司，首次公開發售前投資者之一
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括非上市股份及H股
「股東」	指	股份持有人
「單一最大股東組別」	指	王濱先生及陳昆嶸先生。有關進一步資料，請參閱招股章程「與單一最大股東組別的關係」一節
「SKU」	指	庫存單位，以字母和數字組成的獨特代碼，用於識別各個產品及用以識別和追蹤存貨或庫存
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	本公司監事
「友寶點位」	指	由我們根據直營模式及合夥人模式運營的點位
「非上市股份」	指	本公司股本中每股面值為人民幣1.0元的普通股，該等股份並未於任何證券交易所上市
「%」	指	百分比

在本報告內，除非文義另有所指，否則「聯繫人」、「緊密聯繫人」、「關連人士」、「關連交易」、「持續關聯交易」、「控股股東」、「核心關連人士」、「附屬公司」、「非重大附屬公司」及「主要股東」等詞語具有香港上市規則所賦予的涵義。

倘本報告提述於中國的法律法規、政府機關、機構、自然人、成立的實體或企業的中文名稱與其英文譯名有任何歧義，則概以中文名稱為準。該等中文名稱的英文譯名僅供識別。

本報告所載若干金額及百分比數字已經四捨五入調整。如任何表格所示的總數與所列數額的總和有不符之處，皆為約整所致。

## 董事會

### 執行董事

王濱先生(主席兼行政總裁)  
陳昆嶸先生(自2024年1月11日起辭任)  
余立志先生  
崔艷女士

### 非執行董事

朱超先生  
安煜芳女士

### 獨立非執行董事

王小川先生  
郭薌女士  
張辰先生

## 審核委員會

郭薌女士(主席)  
王小川先生  
張辰先生

## 薪酬委員會

王小川先生(主席)  
余立志先生  
郭薌女士

## 提名委員會

王濱先生(主席)  
郭薌女士  
王小川先生

## 監事

秦禕女士  
黃榮輝先生  
戚汝鵬先生

## 聯席公司秘書

崔艷女士  
許燕珊女士

## 授權代表

崔艷女士  
許燕珊女士

## 香港法律顧問

漢坤律師事務所有限法律責任合夥  
香港  
皇后大道中15號  
置地廣場公爵大廈  
39樓3901-05室

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
註冊會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港中環太子大廈22樓

## 合規顧問

國泰君安融資有限公司  
香港  
皇后大道中181號  
新紀元廣場低座26至28樓

## 註冊辦事處

中國  
北京市  
密雲區  
經濟開發區  
康寶路8號  
雲開置業辦公樓  
128室

## 公司資料

### 總部

中國  
深圳市  
南山區  
深雲西二路  
天健創智中心  
A塔4樓

### 香港主要營業地點

香港  
九龍  
觀塘道348號  
宏利廣場5樓

### 公司網站

[www.uboxol.com](http://www.uboxol.com)

### H股證券登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

### 主要往來銀行

華夏銀行股份有限公司  
深圳分行  
中國  
深圳市  
福田區  
福田街道  
金田路3088號  
中洲大廈1-12層

招商銀行股份有限公司  
深圳科苑支行  
深圳市  
南山區  
高新中四道31號  
研祥科技大廈首層

中國銀行股份有限公司  
深圳高新區支行  
深圳市  
南山區  
高新南一道16-1  
聯想大廈1層

### 股份代號

2429

## 財務概覽及運營參數

## 簡明綜合全面收益表

	截至12月31日止年度				
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	2,672,020	2,519,224	2,676,237	1,902,010	2,727,461
銷售成本 <sup>(1)</sup>	(1,583,351)	(1,442,488)	(1,575,113)	(1,343,449)	(1,398,265)
毛利	1,088,669	1,076,736	1,101,124	558,561	1,329,196
經營(虧損)/利潤 <sup>(2)</sup>	(299,457)	(243,670)	(167,006)	(1,135,708)	109,702
除所得稅前(虧損)/利潤	(313,998)	(272,256)	(184,615)	(1,171,524)	43,845
年內(虧損)/利潤	(319,473)	(283,069)	(188,194)	(1,184,196)	39,649
以下人士應佔年內(虧損)/利潤：					
— 本公司擁有人	(327,295)	(284,529)	(185,000)	(1,172,461)	45,142
— 非控股權益	7,822	1,460	(3,194)	(11,735)	(5,493)
經調整EBITDA (非香港財務報告準則計量)	65,516	21,024	66,600	(634,048)	319,369
經調整淨(虧損)/利潤 (非香港財務報告準則計量)	<u>(203,194)</u>	<u>(260,992)</u>	<u>(170,283)</u>	<u>(973,278)</u>	<u>39,649</u>

附註：

- 包括(i)已售存貨成本；(ii)廣告資源分包商成本；(iii)稅項及附加費及其他。
- 經營虧損指毛利減(i)銷售及營銷開支；(ii)一般及行政開支；(iii)研發開支；(iv)金融資產減值虧損淨額；(v)其他收入；及(vi)其他虧損淨額。

## 簡明綜合財務狀況表

	截至12月31日止年度				
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資產					
非流動資產	740,328	1,000,862	1,151,214	1,165,806	1,785,365
流動資產	<u>772,330</u>	<u>518,007</u>	<u>785,396</u>	<u>1,032,918</u>	<u>1,843,674</u>
資產總值	<u>1,512,658</u>	<u>1,518,869</u>	<u>1,936,610</u>	<u>2,198,724</u>	<u>3,629,039</u>
負債					
非流動負債	13,643	23,337	42,957	114,406	197,399
流動負債	527,080	493,596	609,487	615,400	780,296
負債總額	<u>540,723</u>	<u>516,933</u>	<u>652,444</u>	<u>729,806</u>	<u>977,695</u>
權益總額	<u>971,935</u>	<u>1,001,936</u>	<u>1,284,166</u>	<u>1,468,918</u>	<u>2,651,344</u>

## 財務概要

### 運營參數

	截至12月31日				
	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
按城市層級劃分的友寶點位					
一線城市	19,117	19,929	21,572	15,836	16,625
新一線城市	20,546	23,077	30,580	17,725	21,462
二線城市	12,719	14,405	22,097	15,228	15,838
三線城市	5,030	5,820	7,042	5,718	6,420
其他	2,309	3,001	3,848	3,960	3,106
總計	<u>59,721</u>	<u>66,232</u>	<u>85,139</u>	<u>58,467</u>	<u>63,451</u>

	截至12月31日				
	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
按消費場景劃分的友寶點位					
學校	16,230	18,706	19,738	18,195	14,611
工廠	15,911	16,998	17,695	13,528	16,197
辦公場所	12,381	13,876	14,113	11,059	12,797
公共場所 <sup>(1)</sup>	7,550	8,751	9,877	9,063	11,321
交通樞紐	1,618	2,265	3,587	3,773	3,884
餐廳	723	1,636	16,490	129	183
其他 <sup>(2)</sup>	5,308	4,000	3,639	2,720	4,458
總計	<u>59,721</u>	<u>66,232</u>	<u>85,139</u>	<u>58,467</u>	<u>63,451</u>

附註：

1. 公共場所包括旅遊景點、公園、醫院、購物中心及運動場所等。
2. 其他主要包括酒店、當地社區及住宅公寓。

尊敬的股東們，

大家好！

我謹代表北京友寶在線科技股份有限公司(以下簡稱「友寶」或「本公司」)董事會，向您報告我們公司在2023年度的綜合業績，並分享我們的業務發展狀況與未來戰略規劃。

過去的一年裡，友寶在挑戰與機遇並存的市場環境中展現出了堅韌與成長。儘管全球經濟環境複雜多變，尤其是受到COVID-19疫情的影響，但我們在無處不在的無人零售領域持續創新和優化服務，實現了總收入人民幣2,672百萬元，較上年度增長6.1%，展現出強大的經營韌性和業務潛力。

在主營業務—無人零售業務方面，得益於國內疫情防控政策的調整以及經濟活動的恢復，我們成功提升了點位網絡的商品銷量，使得該板塊收益同比增長3.0%。同時，商品批發業務表現尤為亮眼，通過共享倉策略的實施，收益顯著增長117.9%。儘管廣告及系統支援服務因市場環境審慎而下降，但我們積極應對，確保了整體業務的穩定運行。

年內，我們的運營規模雖有所調整，友寶點位總數降至59,721個，但我們在一線城市、新一線城市以及其他各級城市的佈局更加精準，並致力於深化校園、工廠、辦公場所、公共場所等多元化消費場景的滲透。為應對未來的市場趨勢，我們將繼續加大技術研發投入，提升硬件設施及軟件系統的智能水平，擴大招聘優秀人才，強化運營資金管理和公司一般用途支出，推動友寶的數字化進程與市場份額擴張。

在企業治理層面，雖然本集團的董事會主席與行政總職務目前由王濱先生同時擔任，鑒於其豐富的經驗和對本集團的深厚貢獻，我們認為這樣的角色整合有利於集團業務前景及營運效率的提升。儘管這與企業管治守則存在一定的偏離，但董事會已採取措施確保決策機制的健全和權責平衡，並將持續審視和優化企業管治架構。

## 主席致辭

此外，我們要強調的是，友寶一直遵循嚴格的財務審核制度和透明的信息披露原則。我們的經審計綜合財務報表已經由獨立的審核委員會嚴謹審查，並得到羅兵咸永道會計師事務所的專業意見確認，真實、公正地反映了公司截至2023年12月31日的財務狀況和業績表現。

展望未來，友寶將繼續把握中國無人零售市場的巨大機遇，借助人工智能和大數據技術的力量，進一步提升數據分析能力和後端算法優化，加強無人售貨機的產品迭代和服務升級，以適應更多樣化的消費需求和應用場景。同時，我們計劃進一步滲透市場並在一線、新一線及二線城市擴大點位覆蓋面積，以實現規模經濟效應，增強運營效率及整體盈利水平。

最後，我要感謝全體股東的支持與信任。友寶全體員工將在新的一年裡，秉持創新精神與務實態度，攜手共創更為輝煌的業績。我們深信，憑藉穩健的業務基礎、不斷完善的數字技術和精細化的運營管理，友寶將不負眾望，為廣大股東創造長期、可持續的價值回報。

敬請期待我們未來的發展，願友寶在無人零售行業的旅程中不斷攀登新的高峰！

謝謝大家。

順祝商祺

王濱

香港，2024年3月26日

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

於2023年，本集團錄得總收益人民幣2,672.0百萬元，同比增長6.1%，本集團錄得毛利人民幣1,088.7百萬元，同比增長1.1%，本年度本公司股權持有人應佔虧損為人民幣327.3百萬元，同比增長15.0%，本集團經調整EBITDA(非香港財務報告準則計量)為人民幣65.5百萬元，同比增長211.6%，本集團經調整淨虧損(非香港財務報告準則計量)為人民幣203.2百萬元，同比減少22.1%。本集團錄得正經營現金流入人民幣106.6百萬元，處於良好現金流狀態。

截至2023年12月31日，友寶點位的數量為59,721，同比減少9.8%，點位合夥人(除餐廳模式合夥人)的數量為1,932，同比增長3.0%，餐廳模式合夥人數量為704，同比減少56.5%，非友寶點位數量為17,909，同比增長3.7%。

### 無人零售業務

於2023年，我們繼續從事以數據驅動的運營系統為支撐的，通過遍佈中國大陸的龐大友寶點位網絡自動售貨機售出的快消品銷售。我們持續向消費者提供能夠方便快捷購買多種快消品的方式，包括瓶裝飲料、零食、現磨咖啡及其他飲料。

我們自動售貨機的主要分類包括：

- **選即取貨櫃**，是我們最新的自動售貨機型號，配備最新硬件技術、結構設計和照明，並結合使用生物核身、信用評估算法和物聯網技術。其自動檢測已取出商品，並在消費者關門時自動檢測取出的商品並結賬，簡化交易流程，創造全新無憂消費體驗。
- **飲料售貨機**，配備可觸式屏幕及生物核身設備的自動售貨機，旨在為購買罐裝及瓶裝飲料的消費者帶來理想體驗。我們的飲料售貨機內置生物核身設備，使其可與消費者支援生物核身的電子錢包互動。其亦設有動態的節能系統，能夠加熱及冷藏商品，讓運營方能根據季節需求調整商品種類。

## 管理層討論與分析

- 飲料及零食售貨機，適合各種消費場景的自動售貨機。憑借其可擴展的櫃內容量，飲料及零食售貨機可容納各式各樣的商品，包括易碎物品及不規則包裝的商品。飲料及零食售貨機亦擁有可調節的貨架及貨道空間，能夠冷藏商品，可適用於廣泛類型的場景中，讓運營方根據季節需求等一系列因素調整商品種類。
- 現製飲料售貨機，我們所開發的機器，可應消費者要求提供各式現製飲料以供選擇，例如現磨及膠囊咖啡、茶、果汁、巧克力以及奶茶及中式糖水等其他特飲。

下表載列我們所示期間按自動售貨機類型劃分的友寶點位數量：

	截至12月31日		
	2023年	2022年	同比變動 %
<b>按種類劃分的自動售貨機</b>			
即選即取貨櫃	36,861	37,660	(2.1)
飲料售貨機	17,330	23,760	(27.1)
飲料及零食售貨機	2,781	2,056	35.3
現製飲料售貨機	2,363	2,353	0.4
其他 <sup>(1)</sup>	386	403	(4.2)
<b>總計</b>	<b>59,721</b>	<b>66,232</b>	<b>(9.8)</b>

附註：

- (1) 其他包括其他類型的機器，例如橙汁機及椰子汁機。

儘管大部分出行限制及隔離規定於2022年12月撤銷，導致客流及業務活動於2023年整體復甦，但2022年至2023年友寶點位的數目減少，主要由於在疫情的長期影響下，本公司、點位合夥人及場地所有者等其他業務合作夥伴審慎對待宏觀環境的復甦步伐，於同期放緩了點位網絡的擴張。

儘管友寶點位數量減少，但於2023年旅行限制及檢疫要求放寬後，我們的整體經營業績提升，且同期自動售貨機的月均商品總額亦顯著增加。下表載列於所示期間我們友寶點位(不包括屬於餐廳模式合夥人的點位合夥人的點位)各類型自動售貨機的月均商品總額：

	截至12月31日		
	2023年	2022年	同比變動 %
	(每台機器每月人民幣元)		
<b>按自動售貨機種類劃分的每月商品總額</b>			
即選即取貨櫃	2,746	2,192	25.3
飲料售貨機	4,172	3,608	15.6
飲料及零食售貨機	3,149	2,365	33.2
現製飲料售貨機	947	934	1.4
其他 <sup>(1)</sup>	1	12	(91.7)
<b>總計</b>	<b>3,154</b>	<b>2,700</b>	<b>16.8%</b>

附註：

(1) 其他包括其他類型的機器，例如橙汁機及椰子汁機。

於報告期內，我們自動售貨機(尤其是我們的即選即取貨櫃、飲料售貨機及飲料及零食售貨機)的總體月均商品總額增加，主要由於放寬COVID-19政策及戰略性關閉一些表現欠佳的點位後，2023年的客流量及銷售恢復。

#### 廣告及系統支援服務

於2023年，我們繼續利用技術及數據分析能力來支援我們的數字廣告平台，其主要包括(i)顯示屏廣告服務、(ii)支付後廣告服務、(iii)商品展示廣告服務及(iv)機身廣告服務。我們的零售平台令我們能夠在全國範圍內為廣告商提供廣泛的服務覆蓋。我們繼續讓廣告商向消費者提供有吸引力的廣告體驗。此外，這使我們能夠精準地將廣告內容推送到消費者的移動設備上，以提供最佳的營銷效果。截至2023年12月31日，我們有142名數字廣告服務客戶。

## 管理層討論與分析

### 商品批發

於2023年，除了透過零售平台向消費者直接銷售外，我們亦繼續以批發基礎向作為買家而非代理的客戶（通常是自動售貨機經營商）銷售商品。我們繼續利用以數據驅動的運營網絡、由於大宗採購為我們帶來的採購成本優勢及存儲設施，向商品批發客戶提供商品批發，其主要包括飲料及零食。截至2022年及2023年12月31日，分別有496名及1,196名商品批發客戶。自2022年至2023年，我們的商品批發客戶數量增加，主要由於我們於共享倉業務方面的積極擴張。商品批發客戶的增加與報告期內商品批發分部收益的增加一致。

部分商品批發客戶為經營連接到我們的運營系統的自動售貨機的非友寶點位經營商。截至2022年及2023年12月31日，分別有216名及312名商品批發客戶亦為我們的非友寶點位經營商。於報告期內，該增加主要由於我們於共享倉業務方面的積極擴張，一些商品批發客戶通過利用我們的平台，成為我們的非友寶點位經營商。

### 自動售貨機銷售及租賃

於2023年，我們繼續向非友寶點位經營商銷售、租賃自動售貨機及／或提供自動售貨機硬件支援服務，包括機器安裝及維修服務。於2022年及2023年，售出的自動售貨機平均售價分別為人民幣7,130元及人民幣5,010元。於2023年，自動售貨機的平均售價下降，主要由於(i)同期已售出的自動售貨機中，售價相對較低的即選即取貨櫃比例上升；及(ii)同期已售出的自動售貨機主要為具有優惠價格的舊版機器。

### 其他

於2023年，我們繼續提供其他服務，主要包括移動設備分銷服務、迷你KTV服務、迷你KTV銷售及租賃以及迷你KTV運營系統支援。該等業務分部現時並非我們的業務重點，且我們預期不會出現大幅增長。

### 移動設備分銷服務

於2023年，透過運用數字化能力及在自動售貨機運營方面的豐富經驗，我們繼續我們與手機製造商的非獨家分銷安排，並向主要手機製造商的授權分銷商提供無人的手機和配件零售解決方案。尤其是，透過訂制的移動設備櫃，我們得以將手機及配件由移動設備轉銷商交付予消費者的過程數字化，該等訂制自動售貨機為(i)為銷售手機及配件的優寶雲店；及(ii)為存放手機及配件的優寶雲倉。我們的優寶雲店及優寶雲倉配備24小時視頻監控及視覺識別技術，以避免商品損壞或損失。截至2023年12月31日，我們在中國大陸由主要手機製造商的授權轉銷商營運的502家實體商店已經設立三個優寶雲店及623個優寶雲倉。截至2023年12月31日，我們與16名轉銷商開展移動設備分銷服務合作。

### 迷你KTV服務、迷你KTV銷售及租賃及迷你KTV運營系統支援

於2023年，我們繼續運營迷你KTV網絡。我們的迷你KTV是最多可容納兩人的小型隔音空調室，顧客可在此從我們海量的曲庫中點唱歌曲。截至2023年12月31日，我們在直營模式下共有1,148個迷你KTV點位，在加盟模式下共有1,720個迷你KTV點位，遍佈中國大陸262個城市。截至2023年12月31日，我們的音樂庫包括超過28,000首不同類別的歌曲。

於2023年，我們繼續(i)向迷你KTV加盟商銷售、租賃及／或提供迷你KTV硬件支援服務，包括機器安裝及維修服務；及(ii)透過允許迷你KTV加盟商將彼等的機器連接到我們的運營系統，從而為彼等提供運營系統支援，迷你KTV加盟商可通過由第三方雲端服務供應商運營的雲端連接我們的音樂庫，以及連接支持點歌及打分等互動功能的娛樂系統。截至2023年12月31日，我們在加盟模式下有580個加盟商經營迷你KTV。

### 業務回顧及展望

#### 收益

於報告期間，我們自(i)無人零售業務，(ii)廣告及系統支援服務，(iii)商品批發，(iv)自動售貨機銷售及租賃，及(v)其他產生收益。其他主要包括我們在中國大陸提供的移動設備分銷服務、迷你KTV服務、迷你KTV銷售及租賃以及迷你KTV運營系統支援。

下表載列我們於所示期間按業務板塊劃分的收益：

	截至12月31日止年度				
	2023年		2022年		同比變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
無人零售業務	2,034,322	76.1	1,974,657	78.4	3.0
廣告及系統支援服務	115,556	4.3	194,271	7.7	(40.5)
— 數字廣告服務	101,854	3.8	176,216	7.0	(42.2)
— 運營系統支援	13,702	0.5	18,055	0.7	(24.1)
商品批發	287,214	10.7	131,795	5.2	117.9
自動售貨機銷售及租賃	27,502	1.0	33,840	1.3	(18.7)
其他	207,426	7.9	184,661	7.4	12.3
<b>總計</b>	<b>2,672,020</b>	<b>100.0</b>	<b>2,519,224</b>	<b>100.0</b>	<b>6.1</b>

## 管理層討論與分析

- **無人零售業務。**截至2023年12月31日止年度，我們來自無人零售業務的收益為人民幣2,034.3百萬元，同比增加3.0%。該增加主要由於隨著COVID-19政策自2022年12月起放寬，客流量及業務活動整體恢復，導致點位網絡的快消品銷量增加。
- **廣告及系統支援服務。**截至2023年12月31日止年度，我們來自廣告及系統支援服務的收益為人民幣115.6百萬元，同比減少40.5%。該減少主要由於儘管COVID-19政策放寬，惟2023年廣告商對我們的數字廣告服務的需求尚未完全恢復，乃由於廣告商普遍審慎對待其營銷策略及廣告投放。
- **商品批發。**截至2023年12月31日止年度，我們來自商品批發的收益為人民幣287.2百萬元，同比增加117.9%。該增加主要由於積極實施共享倉措施，加上隨著COVID-19政策於2022年底放寬，商品批發客戶的數量及其採購數量顯著增加。
- **自動售貨機銷售及租賃。**截至2023年12月31日止年度，我們來自自動售貨機銷售及租賃的收益為人民幣27.5百萬元，同比減少18.7%。該減少主要由於2023年出售的自動售貨機平均銷售價格降低以及出租的自動售貨機數目減少。
- **其他。**我們的其他板塊業績主要包括我們在中國大陸提供的移動設備分銷服務、迷你KTV服務、迷你KTV銷售及租賃以及迷你KTV運營系統支援。截至2023年12月31日止年度，我們來自其他板塊的收益為人民幣207.4百萬元，同比增加12.3%。該增加主要由於隨著下游移動設備零售市場於2023年復甦導致手機分銷服務的收益增加。

銷售成本

我們的銷售成本包括(i)已售存貨成本；(ii)廣告資源分包商成本；(iii)物業及設備折舊；(iv)使用權資產折舊；及(v)稅項及附加費。下表載列我們於所示期間按性質劃分的銷售成本明細：

	截至12月31日止年度				
	2023年		2022年		同比變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
已售存貨成本	1,555,461	98.2	1,368,474	94.9	13.7
廣告資源分包商成本	1,790	0.1	33,507	2.3	(94.7)
物業及設備折舊	7,338	0.5	15,428	1.1	(52.4)
使用權資產折舊	10,092	0.6	18,095	1.3	(44.2)
稅項及附加費	8,670	0.6	6,984	0.4	24.1
<b>總計</b>	<b>1,583,351</b>	<b>100.0</b>	<b>1,442,488</b>	<b>100.0</b>	<b>9.8</b>

我們的銷售成本自截至2022年12月31日止年度的人民幣1,442.5百萬元增加9.8%至截至2023年12月31日止年度的人民幣1,583.4百萬元。該增加主要由於已售存貨成本增加，與無人零售業務、商品批發及移動設備分銷服務的收益增加一致。

## 管理層討論與分析

### 毛利及毛利率

下表載列我們於所示期間按業務板塊劃分的毛利及毛利率：

	截至12月31日止年度				
	2023年		2022年		同比變動
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	
人民幣千元	%	人民幣千元	%	%	
無人零售業務	931,561	45.8	891,398	45.1	4.5
廣告及系統支援服務	113,391	98.1	160,225	82.5	(29.2)
— 數字廣告服務	99,734	97.9	142,233	80.7	(29.9)
— 運營系統支援	13,657	99.7	17,992	99.7	(24.1)
商品批發	11,049	3.8	5,225	4.0	111.5
自動售貨機銷售及租賃	6,683	24.3	10,792	31.9	(38.1)
其他	25,985	12.5	9,096	4.9	185.7
<b>總計</b>	<b>1,088,669</b>	<b>40.7</b>	<b>1,076,736</b>	<b>42.7</b>	<b>1.1</b>

截至2023年12月31日止年度，我們錄得綜合毛利人民幣1,088.7百萬元，同比增加1.1%。截至2023年12月31日止年度，我們的綜合毛利率為40.7%，同比減少2.0個百分點。

上述截至2023年12月31日止年度我們毛利及毛利率的同比變動主要由於廣告及系統支援服務(其毛利率通常高於其他業務分部)的收益貢獻減少，以及商品批發及移動設備分銷服務(其毛利率通常低於其他業務分部)的收益貢獻增加。

### 銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣1,155.7百萬元減少2.6%至截至2023年12月31日止年度的人民幣1,125.7百萬元。該減少主要由於於2023年內部銷售團隊規模縮減，導致僱員福利開支減少。

### 一般及行政開支

我們的一般及行政開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣127.4百萬元增加67.4%至截至2023年12月31日止年度的人民幣213.3百萬元。該增加主要由於根據首次公開發售前激勵計劃，於2023年1月10日向我們的董事、監事或高級管理層成員授出購股權有關的以股份為基礎的薪酬開支增加人民幣73.7百萬元。

### 研發開支

我們的研發開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣31.6百萬元減少8.0%至截至2023年12月31日止年度的人民幣29.0百萬元。該減少主要由於2023年平均人手及研究項目數目減少導致僱員福利開支減少。

### 金融資產減值虧損淨額

我們的金融資產減值虧損淨額(主要包括貿易及其他應收款項減值虧損)由截至2022年12月31日止年度的人民幣9.3百萬元減少43.2%至截至2023年12月31日止年度的人民幣5.3百萬元。該減少主要由於2023年宏觀經濟前景較2022年更為樂觀，導致賬齡0-12個月的貿易應收款項及其他應收款項的預期信用損失率下降，以及我們於2023年的收款工作(包括與相關客戶的溝通及監察信用期)，導致貿易應收款項結餘減少。

### 其他收入

我們的其他收入包括(i)進項增值稅的加計扣減；(ii)貿易應收款項及銀行存款產生的利息收入；(iii)政府補助；(iv)理財產品利息收入；及(v)其他。我們的其他收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣12.0百萬元減少55.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣5.4百萬元。該減少主要由於政府補助減少。

### 其他虧損，淨額

我們的其他虧損淨額包括(i)出售物業及設備虧損淨額；(ii)出售附屬公司的虧損淨額；(iii)以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動；(iv)匯兌虧損淨額；及(v)其他。我們的其他虧損淨額由截至2022年12月31日止年度的人民幣8.5百萬元增加138.4%至截至2023年12月31日止年度的人民幣20.2百萬元。該增加主要由於2023年出售於四川友鄰科斯科斯科技有限公司51%的股權及處置固定資產導致虧損。

## 管理層討論與分析

### 財務成本

我們的財務成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣13.3百萬元減少35.5%至截至2023年12月31日止年度的人民幣8.6百萬元。該減少主要由於融資租賃合同到期導致的租賃負債利息開支減少。

### 所得稅開支

我們的所得稅開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣10.8百萬元減少49.4%至截至2023年12月31日止年度的人民幣5.5百萬元。所得稅開支的減少主要由於先前未確認稅項虧損及暫時性差異的利用率提高。

### 年內虧損

由於上述原因，我們的年內虧損淨額由截至2022年12月31日止年度的人民幣283.1百萬元增加12.9%至截至2023年12月31日止年度的人民幣319.5百萬元。

### 非香港財務報告準則計量：經調整EBITDA及經調整淨虧損

為補充我們按照香港財務報告準則呈報的財務資料，我們使用非香港財務報告準則計量（即經調整EBITDA及經調整淨虧損）作為額外的財務計量，此並非香港財務報告準則所要求，亦非按照該準則呈報。我們認為，該等非香港財務報告準則計量可消除若干項目的潛在影響，有利於比較各期間及公司之間的經營表現。我們認為，該等計量為投資者及其他人士提供有用的信息，有助彼等按與幫助管理層相同的方式了解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們對經調整EBITDA及經調整淨虧損的呈報可能無法與其他公司呈報的類似標題的財務計量互相比較。使用該等非香港財務報告準則的計量作為分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於我們根據香港財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況，或將其替代該等經營業績或財務狀況分析。

我們將經調整EBITDA（非香港財務報告準則計量）定義為經新增(i)以股份為基礎的薪酬開支及(ii)上市開支作出調整的年內EBITDA（為年內虧損加物業及設備及使用權資產折舊、無形資產攤銷、所得稅開支以及借款及租賃負債利息開支）。我們將經調整淨虧損（非香港財務報告準則計量）定義為經(i)以股份為基礎的薪酬開支及(ii)上市開支作出調整的年內虧損。

下表載列所示期間經調整EBITDA(非香港財務報告準則計量)及經調整淨虧損(非香港財務報告準則計量)以及年內虧損與經調整EBITDA(非香港財務報告準則計量)及經調整淨虧損(非香港財務報告準則計量)的對賬。

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內虧損	(319,473)	(283,069)
加		
物業及設備、使用權資產折舊	239,277	242,030
無形資產攤銷	15,357	15,842
所得稅開支	5,475	10,813
借款及租賃負債利息開支	8,601	13,331
<b>EBITDA</b>	<b>(50,763)</b>	<b>(1,053)</b>
加		
以股份為基礎的薪酬開支	84,026	—
上市開支	32,253	22,077
<b>經調整EBITDA(非香港財務報告準則計量)</b>	<b>65,516</b>	<b>21,024</b>
年內虧損	(319,473)	(283,069)
加		
以股份為基礎的薪酬開支	84,026	—
上市開支	32,253	22,077
<b>經調整淨虧損(非香港財務報告準則計量)</b>	<b>(203,194)</b>	<b>(260,992)</b>

截至2023年12月31日止年度，我們的經調整EBITDA(非香港財務報告準則計量)為人民幣65.5百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣21.0百萬元增加人民幣44.5百萬元或211.6%，主要由於(i)隨著COVID-19政策自2022年12月起放寬，客流量及業務活動整體恢復，導致自動售貨機的每月平均交易商品總額增加，及(ii)2023年商品批發業務的擴張。

截至2023年12月31日止年度，我們的經調整淨虧損(非香港財務報告準則計量)為人民幣203.2百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣261.0百萬元減少人民幣57.8百萬元或22.1%，主要由於(i)隨著COVID-19政策自2022年12月起放寬，客流量及業務活動整體恢復，導致自動售貨機的每月平均交易商品總額增加，及(ii)2023年商品批發業務的擴張。

## 管理層討論與分析

### 流動資金及資本資源

我們制定了全面的資金政策，詳細規定了資本使用的具體職能及內部控制措施。該等職能及措施包括但不限於資本管理及流動資金管理程序。我們通過使用內部運營產生的現金流量、銀行借款及全球發售所得款項來管理及維持我們的流動資金。我們定期審查我們的主要資金狀況，以確保我們有足夠的財務資源來履行我們的財務義務。

截至2023年12月31日止年度，我們的營運資金及其他資本支出需求由業務營運產生的收入、銀行借款及股東出資共同撥付。下表載列我們於所示期間的現金流量概要。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金淨額	106,618	153,918
投資活動所用現金淨額	(53,765)	(105,250)
融資活動所得／(所用)現金淨額	169,086	(92,876)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	221,939	(44,208)
年初現金及現金等價物	128,178	172,386
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(2,554)	—
年末現金及現金等價物	347,563	128,178

### 現金及現金等價物

截至2023年12月31日止年度，經營活動所得現金淨額為人民幣106.6百萬元，主要歸因於除所得稅前虧損人民幣314.0百萬元，乃經以下各項作出調整：(i)營運資金變動前的營運現金流量正變動，主要包括物業及設備折舊人民幣144.8百萬元、以股份為基礎的薪酬開支人民幣84.0百萬元以及使用權資產折舊人民幣94.5百萬元；(ii)營運資金變動；(iii)所得利息；及(iv)已付所得稅。

截至2023年12月31日止年度，投資活動所用現金淨額為人民幣53.8百萬元，主要歸因於(i)購買物業及設備的付款人民幣49.0百萬元與購買機器(主要包括即選即取貨櫃)有關；(ii)購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的付款人民幣40.0百萬元(與我們購買理財產品有關)，並經(iii)出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得款項人民幣40.0百萬元(與我們出售理財產品有關)所調整。

截至2023年12月31日止年度，融資活動所得現金流量淨額為人民幣169.1百萬元，主要歸因於(i)全球發售所得款項淨額；(ii)租賃付款本金及利息部分人民幣43.3百萬元；及(iii)償還借款人民幣70.0百萬元，經借款所得款項人民幣79.1百萬元所調整。

由於上述原因，截至2023年12月31日我們主要以港元持有的現金及現金等價物，由截至2022年12月31日的人民幣128.2百萬元增加171.2%至截至2023年12月31日的人民幣347.6百萬元。

我們的呈報及功能貨幣為人民幣。於報告期內，我們於中國內地開展業務，大部分交易以人民幣結算，以人民幣以外的貨幣計值的交易面臨外匯風險。我們大部分的非人民幣資產為以港元計值的銀行存款。我們通過定期審查外匯風險淨額來管控外匯風險，並進行風險管理。於報告期內，本集團並無訂立任何衍生工具以對沖其外匯風險。本集團管理層持續關注市場環境及本集團自身的外匯風險狀況，並考慮在必要時採取適當的對沖措施。

## 負債

截至2023年12月31日，我們的銀行及其他借款為人民幣79.1百萬元，均按固定利率計息。該等銀行及其他借款均以人民幣計值，加權平均利率為5.8%。截至2023年12月31日，我們並無任何未使用銀行授信。截至2023年12月31日，我們確認的租賃負債總額為人民幣28.5百萬元。

## 資產負債率

本集團根據資產負債率監控資本。該比率按債務總額除以權益總額再乘以100%計算。截至2023年12月31日，債務總額為人民幣107.6百萬元，權益總額為人民幣971.9百萬元，資產負債率為11.1%。

## 資本開支

於報告期內，我們的資本開支主要包括購買物業及設備的付款，以及購買無形資產的付款。下表載列我們於所示期間的資本開支：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
購買物業及設備的付款	49,011	145,749
購買無形資產的付款	17,285	143
<b>總計</b>	<b>66,296</b>	<b>145,892</b>

## 管理層討論與分析

### 或有負債

截至2023年12月31日，我們並無任何重大或有負債。

### 重大投資及有關重大投資或資本資產的未來計劃

截至2023年12月31日，我們並無持有任何重大投資。此外，除招股章程「業務」及「未來計劃及所得款項用途」兩節所披露的擴張計劃外，我們並無有關重大投資或資本資產的未來計劃。

### 重大收購及出售

於報告期內，我們並無對附屬公司、聯營公司及合營企業進行任何重大收購或出售。

### 集團資產抵押

截至2023年12月31日，我們並無任何已抵押資產。

## 業務前景

作為擁有強大的運營及數字化能力以及十多年經驗的中國大陸自動售貨機經營商，我們處於有利位置，可捕捉受滲透率極低的中國大陸無人零售市場快速增長所推動的龐大市場機遇。此外，由於自動售貨機可以有效解決市場啟動成本高及運營成本上漲等行業傳統業務模式的痛點，其為線下快消品零售提供重要渠道。

我們致力深耕中國大陸的無人零售行業，並建立了數字化及運營能力，涵蓋商品採購、物流及存貨管理。我們致力於通過技術完善傳統零售業，並進一步將零售價值鏈上的諸多業務活動數字化、自動化。為達致該等目標(其中包括)，我們將繼續與互聯網企業合作，建設多樣化的支付基礎設施，已能支持多種支付方式，包括主要支付方式(如支付寶及微信支付)、先進的支付技術(如生物核身支付)及訂制特定場景的支付方式(如校園卡及員工卡支付)等。

展望將來，我們利用這些核心能力，我們將擴大點位網絡並提高數字化運營效率，為無人零售行業價值鏈內的參與者賦能並向其提供服務。我們致力於為消費者提供便利、地點方便、卓越的多場景用戶體驗、非接觸式購買以及廣泛的熱門商品選擇。對於欲開展自動售貨機業務者，通過作為點位合夥人加入我們，我們使彼等能運用其點位資源及本地專業知識，並利用我們的數字化及運營能力。對於已經運營自動售貨機的運營商，我們將持續歡迎彼等作為商品批發客戶或非友寶點位經營商加入，並讓彼等使用我們的數字化及運營能力，以賦予彼等提升運營效率的能力。對於廣告商，我們將持續為彼等提供龐大且相互關聯的平台以觸達消費者。

此外，我們計劃進一步滲透市場並在一線、新一線及二線城市擴大點位覆蓋面積。我們還計劃逐漸開發經濟增速較快的三線及以下城市。透過點位網絡的擴張，我們的目標是加強規模經濟並改善運營效率及整體盈利能力。我們相信我們的行業領先地位及強大的數字化運營能力將使我們能夠進一步提高我們的市場滲透率並擴展到新的消費場景。

隨著近期人工智能及大數據技術的蓬勃發展及其於現實生活中的突出應用，我們計劃將研發集中於進一步提升我們的數據分析能力、優化算法及在我們的運營中拓展數據應用。我們將努力開發並引進與自動售貨機無人零售相關的人工智能識別技術及後端算法，進一步提升客戶體驗及擴大業務範圍。另一方面，我們亦將持續進行硬件研發並進一步改良自動售貨機的結構及功能設計，以提高其耐用性、多功能性、可用性、能源效益並迎合更廣泛的消費場景。

### 首次公開發售前激勵計劃

首次公開發售前激勵計劃由當時股東於2021年5月31日批准及採納。首次公開發售前激勵計劃的目的是通過將高級職員、董事及員工的個人利益聯繫在一起，進一步改善本公司的激勵制度，及吸引行業內的技術和管理人才加入本公司。

首次公開發售前激勵計劃的參與者包括高級管理層、主要技術人員、獲董事會批准的本公司其他人員，或對本公司及我們的附屬公司的整體業績及持續發展有直接影響的其他人員，上述參與者應在本公司或我們的附屬公司或分支機構工作至少三年，且不包括本公司的獨立董事和監事。

根據首次公開發售前激勵計劃，行使所有購股權後可予發行的相關股份的合計最高數目為37,862,946股非上市股份，佔於本年度報告日期已發行股份的4.86%。

在首次公開發售前激勵計劃規則的規限下，任何首次公開發售前激勵計劃項下已授出購股權的行使價為人民幣1.99元。

待達成相關行使條件後，首次公開發售前激勵計劃項下購股權於上市日期後分三批及按照以下安排可予行使：

行使期	可行使時間	首次公開發售前 激勵計劃項下可行使 購股權佔已授出 購股權總數的比例
首次公開發售前激勵計劃項下 首批購股權的行使期	自(i)授出日期起12個月期間屆滿後的首個交易日及(ii)上市日期(「首次行使日期」)(以較後者為準)起計12個月期間	40%
首次公開發售前激勵計劃項下 第二批購股權的行使期	自首次行使日期起12個月期間屆滿後的首個交易日開始並於首次行使日期起24個月期間的最後交易日結束	30%
首次公開發售前激勵計劃項下 第三批購股權的行使期	自首次行使日期起24個月期間屆滿後的首個交易日開始並於首次行使日期起36個月期間的最後交易日結束	30%

倘相關行使期內激勵對象的有關行使條件未獲達成，相關批次相應額度的購股權將不得行使，並不可於下一行使期予以行使，並須由本公司註銷。

誠如招股章程所披露，由於首次公開發售前激勵計劃並不涉及本公司於上市後授出購股權，因此其不受上市規則第17章條文的限制。本公司概無且將不會於上市後根據首次公開發售前股票激勵計劃授出更多購股權。

截至本報告日期，本公司已根據首次公開發售前激勵計劃向27名承授人授出可認購合共37,750,000股非上市股份(佔已發行股本總額約4.84%)的購股權。

根據首次公開發售前激勵計劃，並無對各參與者權利上限的限制。

於申請或接納首次公開發售前激勵計劃項下購股權時毋須支付款項。

首次公開發售前激勵計劃於自購股權授出日期(即2023年1月10日)開始及於所有根據首次公開發售前激勵計劃授出的購股權已獲行使或註銷當日終止，且在任何情況下均不遲於2023年1月10日後十年當日終止。截至本報告日期，首次公開發售前激勵計劃餘下年期約為八年零九個月。

下表載列根據首次公開發售前激勵計劃向董事及本集團其他僱員授出的購股權詳情：

承授人姓名或類別	授出日期	截至授出日期		行使價 (人民幣元)	於已發行		於報告期內 授出的 購股權數目	於報告期內 獲行使的 購股權數目	於報告期內 取消的 購股權數目	於報告期內 失效的 購股權數目	截至2023年	
		購股權相關 股份總數	歸屬期 <sup>(附註1)</sup>		股本總額的 概約股權 百分比 <sup>(附註2)</sup>	12月31日 未行使購股權 涉及的股份數目					行使購股權 日期前的 股份收市價	
<b>董事</b>												
王濱先生	2023年1月10日	15,000,000	自首次行使日期起計三年	每股股份1.99元	1.92%	-	-	-	-	-	15,000,000	不適用
陳昆燦先生	2023年1月10日	6,000,000	自首次行使日期起計三年	每股股份1.99元	0.77%	-	-	-	-	-	6,000,000	不適用
崔艷女士	2023年1月10日	4,700,000	自首次行使日期起計三年	每股股份1.99元	0.60%	-	-	-	-	-	4,700,000	不適用
小計		<u>25,700,000</u>			<u>3.30%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,700,000</u>	
<b>本集團其他僱員</b>												
總額	2023年1月10日	<u>12,050,000</u>	自首次行使日期起3年	每股股份1.99元	1.55%	-	-	-	-	-	12,050,000	不適用
總計		<u>37,750,000</u>			<u>4.84%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,750,000</u>	

附註：

1. 所授購股權總數的40%、30%及30%將於自以下日期(以較遲者為準)起計第一、第二及第三個週年歸屬：(i)自授出日期起計十二個月期間屆滿後首個交易日及(ii)上市日期(「首次行使日期」)。進一步詳情請參閱招股章程「-D.股份激勵計劃-1.首次公開發售前激勵計劃-(f)購股權的歸屬和行使」。
2. 該計算乃按截至本報告日期的已發行股份數目779,835,433股。

## 董事、監事及高級管理層

### 概覽

董事會目前由八名董事組成，其中包括三名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會的職能及職責為召集股東大會、執行股東大會上通過的決議、釐定經營計劃及投資計劃、制訂年度財務預算及財務決算、提出利潤分配方案以及行使公司章程賦予的其他職權、職能及職責。董事任期均為三年，任期屆滿後，可以連選連任。

監事會目前由三名監事組成，主要負責監督董事會及高級管理層成員在履行其對本公司的職責時的表現。監事任期為三年，可以連選連任。

高級管理層負責管理本公司的日常運營。

### 董事、監事及高級管理層履歷詳情

#### 主席、執行董事兼行政總裁

王濱先生，58歲，於2012年3月獲委任為董事，並於2021年5月獲調任為執行董事。彼現時亦為董事會主席及本公司行政總裁。彼主要負責制訂本集團的整體發展戰略及監督本集團運作。王先生亦為單一最大股東組別成員，並於2011年創立本集團。

王先生於軟件及零售平台研究及開發領域擁有超過21年經驗。本集團成立前，於2002年4月至2004年7月，王先生擔任深圳市網興科技有限公司(一家主要從事軟件研發的公司)總經理，主要負責公司的整體管理。於2004年7月至2010年2月，彼擔任新浪公司(其股份先前於納斯達克股票市場上市，於2021年3月除牌，過往股份代號：SINA)全資附屬公司新浪網技術(中國)有限公司高級副總裁，主要負責公司無線業務部整體運作。

王先生於1994年7月從中國的四川警察學院畢業，主修公安學。

#### 執行董事

余立志先生，57歲，於2020年10月獲委任為董事，並於2021年5月獲調任為執行董事。彼主要負責監督點位合夥人發展。

余先生於信息技術行業擁有超過24年經驗。加入本集團前，於2000年5月至2017年10月，余先生於成都三泰電子實業股份有限公司(現稱四川發展龍蟒股份有限公司，其股份於深圳證券交易所上市，股份代號：002312)任職，擔任公司深圳及廣州分部總經理、公司監事及董事，以及集團內若干管理層職務，彼主要負責管理金融IT自助終端系統及非核心銀行業務的外包。彼於2017年11月加入本公司，擔任副總裁兼社區發展業務部總經理。

余先生於1988年6月取得中國的湖南工商大學(前稱湖南商學院)的企業管理大專文憑。彼於2009年11月取得香港浸會大學工商管理碩士學位。

**崔艷女士**，42歲，於2017年6月獲委任為董事，並於2021年5月獲調任為執行董事。彼主要負責管理董事會的運作。

崔女士於金融及會計領域擁有超過18年經驗。加入本集團前，於2006年7月至2011年9月，崔女士擔任會計師事務所致同會計師事務所的執業會計師兼資產評估師，主要負責審計、驗資及其他相關事宜。彼於2011年1月加入本公司，擔任財務總監，自2016年2月起一直擔任董事會秘書兼副總經理之一。

崔女士於2003年6月取得中國的中國石油大學(北京)(前稱石油大學(北京))會計學學士學位。彼於2006年7月取得中國石油大學(北京)企業管理碩士學位。崔女士自2006年10月起一直為北京註冊會計師協會會員。

### 非執行董事

**朱超先生**，43歲，於2021年5月獲委任為非執行董事。彼主要負責為董事會提供意見及提出建議。

朱先生在投資及企業發展方面擁有超過18年的經驗。於2006年7月至2014年4月，彼於中國國際金融股份有限公司(其股份於聯交所上市(股份代號：3908.HK)及於上海證券交易所上市(股份代號：601995))的投資銀行部任職，離職前職位為執行總經理。彼自2014年4月起擔任螞蟻集團資深總監，主要負責管理公司投資及企業發展部。

## 董事、監事及高級管理層

朱先生自2016年10月起擔任永安行科技股份有限公司(其股份於上海證券交易所上市(股份代號：603776))的董事，自2019年4月起擔任恒生電子股份有限公司(其股份於上海證券交易所上市(股份代號：600570))的董事，及自2022年1月起擔任美年大健康產業控股股份有限公司(其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：002044))的董事。彼於2018年7月至2021年8月擔任江蘇潤和軟件股份有限公司(其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：300339))的董事。彼於2019年8月至2020年6月擔任36Kr Holdings Inc.(其股份於納斯達克上市(股份代號：KRKR))的董事。

朱先生分別於2006年6月及2002年7月取得中國的復旦大學世界經濟碩士及學士學位。

安煜芳女士，52歲，於2017年10月獲委任為董事，並於2021年5月獲調任為非執行董事。彼主要負責為董事會提供意見及提出建議。

安女士在企業管理擁有超過14年的經驗。於2008年1月至2013年6月，彼擔任北京太美行動文化傳播有限公司(一家主要從事文化交流活動及企業諮詢的公司)副總裁。於2015年8月至2021年6月，彼擔任深圳琮碧秋實投資管理有限公司(一家主要從事投資管理的公司)副董事長。彼自2021年7月起擔任中國銀泰投資有限公司(一家主要從事資產管理的公司)的副總裁。

安女士於1993年7月取得中國的內蒙古財經學院會計學學士學位。

### 獨立非執行董事

王小川先生，45歲，於2021年5月獲委任為獨立非執行董事。彼主要負責為董事會提供獨立意見及判斷。

王先生於互聯網及相關服務行業擁有超過21年經驗。於2003年7月至2012年10月，王先生於搜狐公司(其股份於納斯達克股票市場上市(股份代號：SOHU))任職，離職前職位為該公司技術總監。於2010年10月至2021年10月，王先生擔任搜狗公司(其股份先前於紐約證券交易所上市(於2021年9月除牌，過往股份代號：SOGO))的董事及行政總裁。王先生自2021年2月起擔任江蘇億通高科技股份有限公司(其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：300211))的獨立董事，及自2021年10月起擔任北京四維圖新科技股份有限公司(其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：002405))的獨立董事。於2018年3月至2021年3月，王先生擔任Sunlands Technology Group(其股份於紐約證券交易所上市(股份代號：STG))獨立董事。於2020年12月至2021年5月，彼亦擔任北京鷹瞳科技發展股份有限公司(其股份於聯交所上市(股份代號：2251.hk))的監事。於2023年3月，彼與人聯合創辦北京百川智能科技有限公司(一家從事大語言模型開發的公司)，並自該公司成立以來一直擔任其首席執行官。

王先生於2000年7月取得中國的清華大學計算機科學與技術學士學位，於2003年7月取得清華大學計算機科學與技術碩士學位，並於2011年7月取得清華大學工商管理碩士學位。

於2019年5月，北京市高級專業技術評選委員會授予王小川先生正高級工程師(計算機科學專業)資格。此外，王小川先生榮獲2020年度錢偉長中文信息處理科學技術一等獎、2019年度中國電子學會科學技術獎科技進步獎一等獎、2017年度中國計算機學會計算機企業家獎及2015年度北京市科學技術一等獎。

於年度股東大會結束時，由於個人工作安排，王小川先生將退任獨立非執行董事一職。王小川先生已確認彼與董事會並無意見分歧，亦無有關其退任的事宜須敦請股東及聯交所垂注。

**郭蔚女士**，50歲，於2021年5月獲委任為獨立非執行董事。彼主要負責為董事會提供獨立意見及判斷。

郭女士在會計、審計及財務管理方面擁有超過26年經驗。於1996年6月至2001年2月，彼擔任北京市華頌會計師事務所有限公司審計師，主要負責會計審計工作。於2001年1月至2010年12月及2012年3月至2015年11月，彼分別擔任致同會計師事務所(特殊普通合夥)(前稱京都天華會計師事務所(特殊普通合夥))審計經理及高級審計經理，主要負責對上市公司進行審計。彼現擔任北京邁基諾基因科技股份有限公司(一家從事捕獲DNA檢測研發的公司，其股份先前於2016年12月至2018年7月在全國股轉系統掛牌(股份代號：870103))財務總監，主要負責公司的會計及財務管理工作。

郭女士於1996年7月畢業於中央財經大學會計學專業，目前為中國註冊會計師協會會員。

**張辰先生**，39歲，於2021年5月獲委任為獨立非執行董事。彼主要負責為董事會提供獨立意見及判斷。

張辰先生自2014年起成立及運營自有診所(即張辰醫生牙科診所)，因而在企業管理方面擁有超過10年經驗。於2010年6月至2014年，彼於Dental World Ltd.擔任牙醫。

張辰先生於2012年11月在香港的香港大學取得牙醫碩士(牙周病學)學位。彼自2008年8月起為香港註冊牙醫。張先生亦為香港牙醫學會轄下多個委員會的主席或成員。

### 監事

**秦禕女士**，53歲，於2021年5月獲委任為監事會主席。彼主要負責監督董事會及高級管理層成員在履行其對本公司的職責時的表現。秦女士於企業管理及企業投資領域擁有超過30年經驗。於1992年7月至1994年2月，秦女士於無錫廣播電視局擔任記者、編輯及主播。於1994年3月至1998年11月，秦女士於深圳億通實業有限公司(一家主要從事電訊增值服務的公司)任職，離職前職位為業務部總經理，主要負責公司的電訊增值服務及產品技術操作。於1998年12月至2001年9月，秦女士於廣東鴻聯九五信息產業有限公司(一家主要從事電訊增值服務的公司)擔任業務部總經理，主要負責公司的互聯網業務產品技術開發及市場運作。於2001年10月至2006年12月，秦女士擔任深圳信通八達網絡科技有限公司(前稱深圳鴻聯高科技技術有限公司，一家主要從事互聯網服務的公司)董事及總經理，主要負責公司的業務發展及併購。於2007年6月至2014年10月，秦女士於滾石移動集團(一家主要從事移動互聯網服務的公司)任職，離職前職位為執行總裁，主要負責公司的整體業務運作、投資、併購及資本運營。自2015年12月起，秦女士一直擔任國金投資(一家主要從事私募股權投資的公司)合夥人。

秦女士於2003年11月取得香港的香港城市大學工商管理學碩士學位。

**黃榮輝先生**，54歲，於2015年9月獲委任為監事。彼主要負責監督董事會及高級管理層成員在履行其對本公司的職責時的表現。黃先生於機械租賃及營運領域擁有超過20年經驗。加入本集團前，於1995年8月至1998年5月，黃先生於遼寧中醫藥大學(前稱遼寧中醫學院)教務處任職。於2004年3月至2009年6月，黃先生擔任上海米源飲料有限公司(一家主要從事營運自動售貨機的公司)總經理，主要負責制定業務策略及監察公司的整體運營。於2009年6月至2010年6月，黃先生擔任上海金和源設備租賃有限公司(一家主要從事建築機械租賃的公司)總經理，主要負責制定業務策略及監察公司的整體運營。於2010年7月至2011年9月，黃先生擔任頂頂科技發展有限公司(一家主要從事營運自動售貨機的公司)營運管理部總經理，主要負責制定業務策略及監察公司的整體運營。彼於2011年10月加入本集團，並先後擔任營運管理部總經理及產品部總監，現時為管理辦公室主任。

黃先生於1995年7月取得中國的遼寧中醫藥大學(前稱遼寧中醫學院)針灸學碩士學位。

戚汝鵬先生，43歲，於2020年4月獲委任為職工代表監事。彼主要負責監督董事會及高級管理層成員在履行其對本公司的職責時的表現。戚先生於軟件開發領域擁有超過17年經驗。加入本集團前，於2004年7月至2005年9月，彼擔任航天信息股份有限公司(其股份於上海證券交易所上市(股份代號：600271))java軟件工程師，負責MES系統模組研發。於2007年1月至2009年1月，彼擔任愛可信(北京)技術有限公司(一家主要從事互聯網及電訊軟件設計、開發及製作的公司)高級軟件工程師，負責移動音樂播放平台研發。於2009年1月至2013年4月，戚先生擔任凌動智行(北京)科技有限公司(前稱網秦(北京)科技有限公司，一家主要從事電腦軟件研發的公司)技術總監，負責公司雲平台研發。戚先生於2013年5月加入本集團擔任研發總監，負責零售平台研發及技術支援。

戚先生於2004年7月取得中國的清華大學計算機軟件工程學士學位。

### 高級管理層

王濱先生。請參閱「一董事、監事及高級管理層－主席、執行董事兼行政總裁」。

崔艷女士。請參閱「一董事、監事及高級管理層－執行董事」。

王歌先生，46歲，於2016年9月獲委任為財務總監。彼主要負責管理公司的財務職能。

王歌先生在財務及企業管理方面擁有逾12年經驗。彼於2016年12月加入本公司擔任財務總監。加入本集團前，於2011年6月至2013年3月，王歌先生於茂業國際控股有限公司(其股份於聯交所上市，股份代號：0848.hk)任職，離職前職位為財務總監及公司華南區副總經理，主要負責項目發展及管理公司財務職能。於2013年3月至2016年6月，王歌先生擔任中嘉博創信息技術股份有限公司(前稱秦皇島渤海物流控股股份有限公司，其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：000889))財務總監，主要負責管理公司的財務職能。自2016年9月起，王歌先生一直擔任本公司財務總監，主要負責本公司的財務管理、預算規劃以及銀行及稅務相關事宜。

彼於2016年6月取得中國的山西財經大學工商管理碩士學位。

## 董事、監事及高級管理層

晁華先生，45歲，於2021年10月獲委任為副總經理。彼主要負責制定及實施本公司的信息技術發展戰略。

晁先生在信息技術開發方面擁有逾23年經驗。於2000年7月至2001年8月，彼於廣大(廣州)科技有限公司(一家從事軟件開發的公司)擔任CAM主管，主要負責管理該公司的計算機輔助製造職能。於2001年8月至2015年9月，彼於茂業國際控股有限公司(其股份於聯交所上市(股份代號：0848.hk))及其附屬公司任職，主要負責管理及開發信息技術系統，離職前職位為信息管理中心總經理。於2015年9月至2016年3月，彼擔任黑龍江遠大購物中心有限公司(一家從事銷售日用品的公司)的信息部總監，主要負責管理及開發信息技術系統。彼於2016年3月至2017年5月擔任深圳市聯合智雲科技有限公司(一家從事計算機技術開發的公司)的總經理，主要負責公司的日常管理。晁先生於2017年5月加入本集團，擔任深圳友寶科斯的互聯網產品開發中心總經理。彼目前擔任深圳友寶科斯的技術總監。

晁先生於2000年7月取得中國的天津工業大學機械製造工藝及設備學士學位。

### 聯席公司秘書

崔艷女士獲委任為聯席公司秘書之一，自2022年3月17日起生效。請參閱「一董事、監事及高級管理層－執行董事」。

許燕珊女士獲委任為聯席公司秘書之一，自2023年9月7日起生效。許女士為卓佳專業商務有限公司企業服務部高級經理，一直為香港上市公司以及跨國、私營及離岸公司提供公司秘書及合規服務。

許女士現任元力控股有限公司(其股份於聯交所上市(股份代號：1933))公司秘書；宏力醫療管理集團有限公司(其股份於聯交所上市(股份代號：9906))聯席公司秘書之一；上海微創醫療機器人(集團)股份有限公司(其股份於聯交所上市(股份代號：2252))公司秘書；微創腦科學有限公司(其股份於聯交所上市(股份代號：2172))公司秘書及極免速遞環球有限公司(其股份於聯交所上市(股份代號：1519))公司秘書。

許女士於1994年11月取得香港的香港理工大學應用數學學士學位，於2002年12月取得澳洲的科廷科技大學金融學碩士學位，並於2017年8月取得英國的倫敦大學法學學士學位。自2016年9月起，彼一直為香港公司治理公會(前稱香港特許秘書公會)及特許公司治理公會會員。

董事會欣然提呈其報告連同本集團截至2023年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

## 業務

### 主要業務

我們是中國大陸自動售貨機經營商。由創立以來十多年來，我們致力深耕中國大陸的無人零售行業(零售業的細分行業)，並建立了數字化及運營能力，涵蓋商品採購、物流及存貨管理。我們致力於通過技術完善傳統零售業，並進一步將零售價值鏈上的諸多業務活動數字化、自動化。

### 經營業績

本集團截至2023年12月31日止年度的業績載於本年度報告的綜合損益表。

### 業務回顧

有關本集團的業務回顧，包括本集團財務表現的分析、本集團業務未來可能發展的指標，載於本年度報告的「主席致辭」及「管理層討論與分析」部分。該等討論構成本集團業務回顧的一部分。

### 股息政策及末期股息

本公司是根據中華人民共和國法律註冊成立的股份有限公司。根據公司章程，本公司可採取現金或股份的方式分派股息。股息分派由董事會制定分派方案，並提交本公司股東大會審議批准。

董事會不建議支付截至2023年12月31日止年度的末期股息。

### 主要風險及不確定因素

我們面臨以下主要風險及不確定性：

- 我們可能無法按在商業上對我們而言可接受的條款為點位覓得合適地點，甚至根本無法為點位覓得合適地點。我們的業績很大程度上取決於我們為現有及新點位覓得合適戰略地點的能力。我們能否以可以接受的條件獲得合適地點，對於我們現有業務的成功以及我們的擴張戰略至關重要。我們不少現有租約屬為期一年的短期租約。因此我們無法保證，我們將能夠按在商業上對我們而言可接受的條款取得現有戰略地點。倘我們在已進入或計劃擴展的地區取得合適的地點方面遇到困難，我們的經營業績及增長前景可能會受到不利影響。

## 董事會報告

- 倘我們未能在新的地理區域有效管理業務、擴張及增長，我們的業務及前景可能會受到重大不利影響。
- 倘我們無法維持合夥人模式的現時規模、挽留現有點位合夥人或吸引新點位合夥人，或倘我們的點位合夥人縮減其業務規模，我們的點位網絡擴張計劃可能會受阻，且點位合夥人的收益貢獻將會減少，我們的業務、財務狀況及經營業績可能會因而受到重大不利影響。
- 我們連接至點位的運營系統或點位網絡的自動售貨機出現任何系統故障或失靈將直接影響我們接收訂單和收款的能力，可能對我們有效及高效地開展業務的能力產生不利影響，並可能對我們的財務狀況及經營業績產生重大不利影響。
- 我們的自動售貨機與技術型零售平台整合，自動售貨機及技術型零售平台出現任何中斷都可能損害我們提供產品及服務的能力。

由於上述主要風險及不確定性並非詳盡，進一步資料請參閱招股章程「風險因素」一節。

### 環境政策及表現

本集團沒有面臨重大環境風險。於報告期，本集團並未因違反環境法規而受到罰款或其他處罰。

有關本集團環境政策及表現的詳情載於本報告第58至104頁的本公司環境、社會及管治報告（「ESG報告」）。

### 與利益相關者的關係

#### 僱員

截至2023年12月31日，本集團共有1,012名全職僱員。本集團亦使用部分第三方承包商，其主要負責運送商品、補貨以及定期檢查自動售貨機及商品狀況。我們的僱員位於中國內地不同省份。

本集團強調僱員多元化，包括但不限於性別、年齡、教育背景、社會經濟背景、工作經驗等。本集團提供具有包容性的工作環境，接納個人優勢等多樣性，並尋求提供充分發揮彼等潛力的機會。我們相信僱員是企業發展的重要驅動力。作為一個公平就業機會僱主，我們亦將專注於在我們的組織欣然接納多樣性，並在僱用、培訓、健康以及專業及個人發展方面平等對待及尊重所有員工。截至2023年12月31日，上述1,012名僱員（包括高級管理層）中，約69%為男性，31%為女性。本公司了解擁有多元化僱員的好處，並於可行時維持及促進僱員多元化（尤其是性別多元化）。

本集團根據僱員的個人在職表現及發展潛力聘用及晉升員工。僱員的薪酬乃參考市況及個別僱員的表現、資歷及經驗釐定。我們根據我們及個別僱員的表現，提供具競爭力的薪酬待遇以留住僱員，包括薪金、酌情花紅及福利計劃。我們亦定期為僱員組織各種培訓計劃，以增加其專業知識、改善時間管理技能及溝通技巧，並加強團隊合作精神。

為激勵管理層成員及核心僱員進一步推動我們的發展，並作為對其貢獻的認可，本公司於2020年採納了2020年激勵計劃，而深圳友匯成立作為2020年激勵計劃項下購股權承授人持有股份的平台。截至2023年12月31日，深圳友匯持有5,438,106股股份，佔已發行股份總數約0.7%。有關2020年激勵計劃的進一步資料，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料—D.股份激勵計劃—2. 2020年激勵計劃」。

此外，我們於2021年5月31日採納首次公開發售前激勵計劃，藉以透過將高級職員、董事及僱員的個人利益與本公司掛鉤從而改善獎勵體系，以及吸引行內技術及管理人才加入本公司。截至2023年12月31日，本公司根據首次公開發售前激勵計劃授出可認購合共37,750,000股非上市股份的購股權，佔本公司已發行股份總數約4.84%。有關首次公開發售前激勵計劃的進一步資料，請參閱本報告「—管理層討論與分析—首次公開發售前激勵計劃」及招股章程附錄四「法定及一般資料—D.股份激勵計劃—1.首次公開發售前激勵計劃」。

根據中國法律要求，我們已為或代表僱員向各種強制性社會保障基金供款，包括基本養老保險基金、失業保險基金、基本醫療保險基金、工傷保險基金及生育保險基金，以及強制性住房公積金。此外，我們為僱員提供多樣化的工作環境及廣闊的職業發展機會。我們亦定期為僱員組織各種培訓計劃，以增加其專業知識、改善時間管理技能及溝通技巧，並加強團隊合作精神。

## 客戶及供應商

本集團擁有廣泛的客戶群。我們的無人零售業務客戶包括從我們的友寶經營自動售貨機購買商品的消費者。我們的廣告及系統支援服務客戶主要包括使用我們的廣告服務的品牌擁有人等廣告商及商品供應商，以及將其機器連接至我們的運營系統的非友寶點位經營商。我們的商品批發以及自動售貨機銷售及租賃客戶主要包括商品批發客戶及非友寶點位經營商。移動設備分銷服務的客戶主要包括移動設備轉銷商。我們的迷你KTV服務、迷你KTV銷售及租賃以及迷你KTV運營系統支援客戶主要包括我們直營模式下及迷你KTV加盟商下的迷你KTV顧客。

## 董事會報告

截至2023年12月31日止年度，本集團五大客戶(主要為「我們廣告及系統支援服務、商品批發及／或歸類為其他的移動設備分銷服務的客戶」)的收益貢獻約低於5.25%，且最大客戶產生的收益約為人民幣79百萬元，佔我們總收益約2.96%，而來自五大供應商(主要為「中國大陸飲料及食品製造商、分銷商及機器製造商」)的採購額佔採購總額的比例約低於28.39%，及我們自最大供應商的採購額佔我們採購總額約9.56%。

截至2023年12月31日止年度，就董事所知，概無董事或任何彼等緊密聯繫人或任何股東(就董事所知擁有本公司已發行股本5.0%以上者)擁有本公司五大客戶或供應商之任何權益。

### 物業及設備

於報告期，本集團的物業及設備的變動詳情載於本年度報告綜合財務報表附註15。

### 股本

本公司截至2023年12月31日止年度的股本變動詳情載於本年度報告財務報表附註24。

### 資本儲備及可供分派儲備

於報告期的儲備變動詳情載於財務報表附註25的綜合權益變動表。截至2023年12月31日止年度，本公司並無任何可供分派儲備。

### 銀行貸款及其他借款

有關本集團截至2023年12月31日止年度的銀行貸款或其他借款的詳情載於綜合財務報表附註30。

### 發行債權證

於報告期內，本集團並無發行任何債權證。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起至2023年12月31日止，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 於香港聯交所首次公開發售H股及所得款項用途

本公司於2023年11月3日於聯交所上市。本公司以每股10.35港元的價格發行了合共22,576,500股新H股共233.7百萬港元。自全球發售募集的所得款項淨額(經扣除本公司就全球發售已付或應付的包銷費用及佣金以及其他開支)約為154.9百萬港元。全球發售所得款項淨額(根據實際所得款項淨額按比例調整)將會根據招股章程所載的所得款項擬定用途使用。下表載列全球發售所得款項淨額的使用情況<sup>(1)</sup>：

所得款項擬定用途	佔所得款項 擬定用途的 百分比 (%)	首次公開 發售所得 款項的 擬定用途 (百萬港元)	上市日期至 2023年 12月31日的 實際使用情況 (百萬港元)	截至2023年 12月31日 未動用的 所得款項淨額 (百萬港元)	未動用結餘的時間表
實施擴張舉措	80.0	123.9	0	123.9	於2025年12月31日前
進一步發展運營網絡	5.0	7.7	0	7.7	於2025年12月31日前
提升技術	7.0	10.8	0	10.8	於2025年12月31日前
硬件升級	1.5	2.3	0	2.3	於2025年12月31日前
軟件提升	4.0	6.2	0	6.2	於2025年12月31日前
招聘人才	1.5	2.3	0	2.3	於2025年12月31日前
營運資金和其他一般公司用途	8.0	12.4	0	12.4	於2025年12月31日前
<b>總計</b>	<b>100.0</b>	<b>154.9</b>	<b>0</b>	<b>154.9</b>	於2025年12月31日前

附註：

(1) 表格中的數字為概約數字。

截至本報告日期，董事會知悉上市所得款項的動用相比招股章程所披露的實施計劃由於外匯登記及備案程序有所延遲，該程序已於2024年1月完成。我們目前無意更改未動用的所得款項淨額的用途，並正在積極監測市場環境，以便在適當的時機實施我們的計劃。目前預計尚未動用的所得款項淨額將在2025年12月31日之前悉數動用，具體取決於市場狀況及政策的變化以及行業出現適當機會的時機。

## 董事會報告

倘全球發售所得款項淨額未即時用於上述用途且在相關法律法規允許的情況下，我們擬將所得款項淨額存入香港及中國大陸持牌商業銀行及／或其他認可金融機構（定義見證券及期貨條例、《中華人民共和國商業銀行法》及其他相關中國法律）的短期計息賬戶。倘上述所得款項擬定用途有任何變動或倘任何所得款項金額將用於一般公司用途，我們將適時作出公告。

### 優先購買權

於2023年，本公司並無優先購買權安排。公司章程及中國法律均無規定本公司必須按現有股東的持股比例向現有股東發售新股份的優先權。

### 稅務減免及豁免

本公司並不知悉任何股東因持有本公司證券而享有任何稅務減免或豁免。如果股東對購買、持有、處置及買賣股份或行使其任何有關權利（包括任何享有稅務減免的權利）的稅務影響有任何疑問，建議諮詢專家。

### 薪酬政策

董事認為，吸引、激勵及挽留充足合資格僱員的能力對本集團的長期成功發展而言至關重要。我們僱員的薪酬待遇通常包括基本工資、浮動工資、花紅及其他員工福利。我們為法定僱員福利計劃出資（包括養老金、工傷福利、生育保險、醫療及失業福利計劃及住房公積金）。我們亦根據首次公開發售前股份激勵計劃及2020年激勵計劃授出購股權，旨在激勵管理層人員及核心員工推動本集團的進一步發展及認可彼等之貢獻，有關該兩種計劃的詳情載於本報告「首次公開發售前股份激勵計劃」及招股章程附錄四「法定及一般資料 — D. 股份激勵計劃 — 2. 2020年激勵計劃」。本集團已設立薪酬委員會，以審閱董事及高級管理層的薪酬政策及結構，並對個人執行董事及高級管理層的薪酬待遇提出建議。一般而言，本集團基於各董事的時間付出及職責、可比公司支付的薪金及本集團其他職位的僱傭條件釐定應付予董事的薪酬。

於報告期內，董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於綜合財務報表附註10。

### 競爭業務

於報告期內及直至最後實際可行日期，單一最大股東組別、董事、監事、本公司行政總裁或彼等各自聯繫人士概無視為直接或間接擁有與本集團業務出現競爭或可能出現競爭之業務(定義見香港上市規則)權益。

### 管理合同

於報告期內，概無就本公司全部或任何重要部分業務的管理及行政工作訂立任何合同。

### 公眾持股量充足

根據本公司公開可得資料並據董事所深知，本公司截至最後實際可行日期的公眾持股量約為48.51%。董事確認，於最後實際可行日期，本公司已維持香港聯交所要求的最低公眾持股量。

### 法律訴訟及合規

本集團在日常業務過程中可能不時捲入各類法律程序、仲裁或訴訟。於報告期，本集團並無捲入任何我們認為會對日常業務、財務狀況或業務表現有重大不利影響的法律程序、仲裁或訴訟，且就我們所深知，亦無任何前述法律程序、仲裁或行政訴訟的風險。

本集團業務營運須遵守適用中國法律及法規。於報告期，本集團未曾亦未涉及任何導致罰款、強制執行行動或其他處罰的任何不合規事件而可能個別或共同對本集團的業務、財務狀況或經營表現造成重大不利影響，且本集團在所有重大方面均已遵守適用法律及法規。

### 報告期後重大事項

截至本報告日期，於2023年12月31日之後概無發生可能對我們的運營及財務表現產生重大影響的重大事項。

## 董事會報告

### 2023年年度股東大會

年度股東大會將於2024年5月21日(星期二)召開。舉行年度股東大會的通知將於適當時候發佈並按照上市規則規定的方式寄發予股東。

### 暫停辦理股份過戶登記及出席年度股東大會及於會上投票之權利

為確定股東出席年度股東大會並於會上投票的資格，本公司將於2024年5月1日(星期三)至2024年5月21日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，於此期間概無登記任何股份轉讓。為合資格出席年度股東大會並於會上投票，本公司未登記股東應確保相關股票隨附的所有轉讓文件須提交予本公司的香港H股證券登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)。登記時間不遲於2024年4月30日(星期二)下午四時三十分。

### 董事會

於報告期起至最後實際可行日期止期間，董事會由下列成員組成。

#### 董事會主席、執行董事兼行政總裁

王濱先生

#### 執行董事

陳昆嶸先生(自2024年1月11日起辭任)

余立志先生

崔艷女士

#### 非執行董事

朱超先生

安煜芳女士

#### 獨立非執行董事

王小川先生

郭蕪女士

張辰先生

### 董事及監事的服務合同

我們已與各董事及監事訂立合同。該等服務合同的主要詳情包括(i)服務期，及(ii)根據彼等各自的條款予以終止。該等服務合同可根據公司章程及適用上市規則予以續期。

除上文所披露者外，概無董事或監事與本集團任何成員公司已訂立任何董事或監事服務合同(惟於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)之合同除外)。

截至2023年12月31日止年度，董事及監事薪酬的詳情載於本年度報告綜合財務報表附註10。

### 董事、監事及控股股東於重大交易、安排或合同的權益

除綜合財務報表附註33所披露的重大關聯方交易及本董事會報告中「關連交易」一節中所披露的關連交易外，截至2023年12月31日止年度末或截至2023年12月31日止年度內任何時間的存續期內，董事、監事及／或其關連實體概無直接或間接於本公司或其任何附屬公司訂立的重大交易、安排或合同中擁有重大權益，且概無本公司或其任何附屬公司與本公司控股股東或其任何附屬公司訂立重大交易、安排或合同。

### 董事及監事收購股份或債權證的權利

除本年度報告之「董事、監事及高級管理人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司或其控股公司或本公司控股公司的任何附屬公司於報告期間及直至最後實際可行日期的任何時間，概無訂立任何安排以使董事或監事可透過購買本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益，亦無任何董事及監事或其配偶及18歲以下的子女擁有任何認購本公司證券的權利或於有關期間行使該權利。

## 董事會報告

根據企業管治守則之守則條文第E.1.5條，截至2023年12月31日止年度高級管理層成員的年薪範圍(包括以股份為基礎的薪酬)如下：

薪酬範圍	人數
零至人民幣1,000,000元	1
人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元	1
人民幣13,000,001元至人民幣13,500,000元	2
人民幣41,500,001元至人民幣42,000,000元	1

本公司在2023年不存在支付款項，以促使該高薪人士加盟本公司的情况。

### 退休及僱員福利計劃

本公司退休及僱員福利計劃的詳情載於本年報合併財務報表附註10。

於報告期間，本集團並無使用已償付供款以減低現有供款水平。

### 獲准許的彌償條文

本公司已投保董事責任保險，以就董事可能需要承擔任何因其事實上或遭指控的不當行為所引致的損失而向彼等提供保障。

## 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

截至2023年12月31日，董事、監事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條的規定載入該條所述登記冊內的權益及淡倉，或將根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉(就此而言，證券及期貨條例的相關條文將猶如適用於監事般詮釋)如下：

股東	職位	股份類別	股份數目	權益性質	於相關股份類別的概約股權百分比 <sup>(2)</sup>	全球發售後於本公司已發行股份總額的概約股權百分比 <sup>(2)</sup>
王濱先生 <sup>(3)</sup>	董事會主席、執行董事兼行政總裁	H股	94,901,170	實益擁有人	14.91%	12.17%
			30,949,306	與另一人士共同持有權益	4.86%	3.97%
		非上市股份	55,671,930	實益擁有人	38.87%	7.14%
			6,000,000	與另一人士共同持有權益	4.19%	0.77%
陳昆嶸先生 <sup>(3)</sup>	執行董事(自2024年1月11日起辭任)	H股	30,949,306	實益擁有人	4.86%	3.97%
			94,901,170	與另一人士共同持有權益	14.91%	12.17%
		非上市股份	6,000,000	實益擁有人	4.19%	0.77%
			55,671,930	與另一人士共同持有權益	38.87%	7.14%
崔艷女士	執行董事	H股	3,000,000	實益擁有人	0.47%	0.38%
		非上市股份	4,700,000	實益擁有人	3.28%	0.60%
黃榮輝先生	監事	非上市股份	400,000	實益擁有人	0.28%	0.05%

附註：

- 上述權益均為好倉。
- 該計算乃按已發行非上市股份數目、已發行H股數目及已發行股份總數(即分別為143,219,624股非上市股份、636,615,809股H股及779,835,433股股份)計算。
- 根據王濱先生及陳昆嶸先生訂立的日期為2019年7月18日的一致行動契據(「一致行動契據」)，王濱先生及陳昆嶸先生為一致行動人士。因此，王濱先生及陳昆嶸先生各自被視為於彼此所持股份中擁有權益。

## 董事會報告

除上文所披露者外，截至2023年12月31日，董事、監事及本公司最高行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須登記於該條例所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則規定須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2023年12月31日，據董事所深知，下列人士(董事、監事及本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉，或須載入本公司按證券及期貨條例第336條須置存的登記冊內的權益或淡倉：

股東	好倉/淡倉	股份類別	股份數目	權益性質	於相關	全球發售後
					股份類別的 概約股權百分比 <sup>(2)</sup>	於本公司已發行 股份總額的 概約股權百分比 <sup>(2)</sup>
螞蟻科技集團股份有限公司 (「螞蟻集團」) <sup>(2)</sup>	好倉	H股	126,315,789	於受控法團的權益	19.84%	16.20%
上海雲鑫創業投資有限公司 (「上海雲鑫」) <sup>(2)</sup>	好倉	H股	126,315,789	實益擁有人	19.84%	16.20%
韋琳 <sup>(4)</sup>	好倉	H股	125,850,476	配偶權益	19.77%	16.14%
		非上市股份	61,671,930	配偶權益	43.06%	7.91%
春華秋實(天津)股權投資 管理有限公司 (「春華秋實」) <sup>(4)</sup>	好倉	H股	42,104,884	於受控法團的權益	6.61%	5.40%
春華榮順(天津)股權投資 基金合夥企業(有限合夥) (「春華榮順」) <sup>(4)</sup>	好倉	H股	42,104,884	實益擁有人	6.61%	5.40%

股東	好倉／淡倉	股份類別	股份數目	權益性質	於相關 股份類別的 概約股權百分比 <sup>(2)</sup>	全球發售後 於本公司已發行 股份總額的 概約股權百分比 <sup>(2)</sup>
春華興康(天津)投資中心 (有限合夥) (「春華興康」) <sup>(4)</sup>	好倉	H股	42,104,884	於受控法團的權益	6.61%	5.40%
明德春華(天津)資產管理 有限公司(「明德春華」) <sup>(4)</sup>	好倉	H股	42,104,884	於受控法團的權益	6.61%	5.40%
胡元滿 <sup>(4)</sup>	好倉	H股	42,104,884	於受控法團的權益	6.61%	5.40%
秋實(天津)股權投資 管理合夥企業 (「秋實股權投資」) <sup>(4)</sup>	好倉	H股	42,104,884	於受控法團的權益	6.61%	5.40%
中國國際金融股份 有限公司 <sup>(4)</sup>	好倉	H股	35,563,500	於受控法團的權益	5.59%	4.56%
	淡倉		500	於受控法團的權益	0.00%	0.00%
中金資本運營有限公司 <sup>(4)</sup>	好倉	H股	35,563,000	於受控法團的權益	5.59%	4.56%

附註：

1. 該計算乃按已發行非上市股份數目、已發行H股數目及已發行股份總數(即分別為143,219,624股非上市股份、636,615,809股H股及779,835,433股股份)計算。
2. 上海雲鑫為根據中國法律成立的公司，由螞蟻集團全資擁有。
3. 根據一致行動契據，王濱先生及陳昆嶸先生為一致行動人士。因此，王濱先生及陳昆嶸先生各自被視為於彼此所持股份中擁有權益。韋琳女士為陳昆嶸先生的配偶，因此被視為於陳昆嶸先生所持股份中擁有權益。
4. 春華榮順為根據中國法律成立的有限合夥企業，由其有限合夥人春華興康擁有67.67%。春華榮順的一般合夥人為秋實股權投資，秋實股權投資由其一般合夥人春華秋實擁有83.33%。春華秋實由明德春華全資擁有，明德春華最終由獨立第三方胡元滿先生控制。
5. 中金資本運營有限公司由中國國際金融有限公司100%控股。中金資本運營有限公司是中金啟辰(蘇州)新興產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)的普通合夥人，且100%控股中金佳成投資管理公司，中金佳成投資管理公司中金啟元國家新興產業創業投資引導基金(湖北)股權投資企業(有限合夥)的普通合夥人。中金啟元國家新興產業創業投資引導基金(有限合夥)是上述有限合夥企業99.99%的有限合夥人。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，就董事所知，概無任何人士(董事、監事及本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條規定須記入本公司須保存登記冊的權益或淡倉。

### 股權掛鈎協議

除首次公開發售前激勵計劃及2020年激勵計劃外，於報告期內及截至最後實際可行日期並無訂立亦無存在任何將會或可能致使本公司發行股份，或要求本公司訂立任何將會或可能致使本公司發行股份的協議的股權掛鈎協議。

## 持續關連交易

### 概覽

我們於一般及日常業務過程中與本公司關連人士支付寶中國(定義見下文)訂立多項持續關連交易。相關交易於上市後仍會繼續，故根據上市規則將構成本集團的持續關連交易。

### 相關關連人士

根據上市規則，已與本集團訂立交易的下列各方將被視為本公司的關連人士：

關連人士	關連關係
支付寶(中國)網絡技術有限公司 (「支付寶中國」)	上海雲鑫(首次公開發售前投資者之一)為螞蟻集團的全資附屬公司，於上市後持有約16.20%已發行股份，故為主要股東。  支付寶中國為螞蟻集團的全資附屬公司，故為上海雲鑫的同系附屬公司。  因此，支付寶中國為上海雲鑫的聯繫人及本公司關連人士。

### 部分獲豁免持續關連交易

下文載列本公司與支付寶中國所訂立的若干部分獲豁免持續關連交易的詳情。

#### 1. 支付服務框架協議

於2023年10月17日，本公司(為其本身及代表本集團其他成員公司)與支付寶中國訂立框架協議，據此，支付寶中國同意通過其支付渠道向我們提供支付服務，以讓我們的客戶能通過我們的自動售貨機進行在線交易(「支付服務框架協議」)。我們將向支付寶中國支付支付服務費作為回報。服務的具體範圍、服務費率、適用支付渠道及其他安排詳情應由相關各方協定。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，相關年度上限預期分別為人民幣15.0百萬元、人民幣18.0百萬元及人民幣22.0百萬元。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的年度上限乃經參考(i)本集團已付支付寶中國的支付服務費歷史金額；(ii)鑒於我們與螞蟻集團在無人零售市場的持續合作，預期本集團交易宗數將增加而預期上調交易金額；及(iii)支付寶中國將收取的估計服務費率，當中參考支付寶中國於包括截至2019年、2020年、2021年、2022年12月31日止財政年度及截至2023年6月30日止六個月的期間收取的服務費率。

### 進行交易的目的

我們的董事認為，鑒於(i)支付寶中國乃中國在線支付服務行業的龍頭企業之一，且我們許多客戶均使用支付寶中國的在線支付服務；及(ii)我們一直與螞蟻集團合作，例如在我們的自動售貨機實現生物核身，且利用支付寶中國的在線支付服務可持續加強我們作為創新技術型零售平台的發展，並鞏固我們在無人零售市場的地位，訂立支付服務框架協議將使我們能為客戶提供最佳的可用支付方式，從而提升客戶對我們服務的滿意度。

## 2. 廣告合作框架協議

於2023年10月17日，本公司(為其本身及代表本集團其他成員公司)與支付寶中國訂立框架協議，據此，本集團與支付寶中國(為其本身及代表螞蟻集團其他成員公司)同意就(包括但不限於)於我們的自動售貨機推出廣告及推廣支付寶中國的支付服務產品(例如生物核身支付服務及商品識別服務)進行合作(「廣告合作框架協議」)。作為該等廣告及推廣工作的回報，支付寶中國將向本集團支付服務費。預期本集團成員公司將不時按需要與支付寶中國就特定條款及條件(例如明確服務範圍、服務費計算、支付方法及服務安排的其他詳情)訂立個別協議。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，相關年度上限預期分別為人民幣9.0百萬元、人民幣33.0百萬元及人民幣35.0百萬元。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的年度上限乃經參考(i)支付寶中國向本集團支付的歷史服務費；(ii)預期本集團將安裝支付寶中國相關支付服務產品的自動售貨機數量增加；及(iii)支付寶中國提供的服務費的標準計算方法。

### 進行交易的目的

我們是中國自動售貨機經營商。廣告合作框架協議項下擬進行安排有助於本集團繼續利用螞蟻集團於互聯網技術及數字基礎設施的專業知識，進一步擴展其零售渠道及盡量增加本集團收益。繼續與支付寶中國結盟將令本集團的業務能受惠於支付寶中國的數字生態系統，進一步促進本集團成為以革新技術為主的零售平台，從而鞏固我們在無人零售市場的地位。

### 獨立非執行董事的年度審閱

獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認該等交易：

- (i) 在本集團一般及日常業務中訂立；
- (ii) 按照一般商業條款或更佳條款進行；及
- (iii) 根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合股東的整體利益。

除本報告「關連交易」一節所披露者外，於報告期內，本公司概無關連交易或持續關連交易須根據上市規則第14A章有關披露關連交易及持續關連交易的條文予以披露。

### 核數師的確認

本公司核數師已根據香港會計師公會發出的香港核證準則第3000號(經修訂)「審計或審閱過往財務數據以外的核證委聘」，並參照應用指引第740號(經修訂)「核數師根據香港上市規則就持續關連交易發出的信函」，執行有關本公司持續關連交易的相關程序。根據上市規則第14A.56條，核數師已發出無保留意見函，其中包含就上述所披露的持續關連交易的審查結果和結論。

核數師已在致董事會的函件中確認，對於在截至2023年12月31日止年度內訂立的上述持續關連交易：

- a. 核數師並無注意到任何事項令其認為所披露的持續關連交易未獲本公司董事會批准；
- b. 就本集團提供貨品或服務所涉及的交易，核數師並無注意到任何事項使其認為交易於所有重大方面未有按照本集團定價政策進行；
- c. 核數師並未注意到任何事項使其認為交易於所有重大方面未有按照規管該等交易的有關協議進行；及
- d. 就各項持續關連交易的總實際交易金額而言，核數師並未注意到任何事項使其認為交易的實際交易金額超逾本公司所設定的年度上限。

## 董事會報告

### 關聯方交易

於截至2023年12月31日止年度，除上文所披露者外，概無於綜合財務報表附註33中所披露的關聯方交易構成須根據上市規則披露的關連交易或持續關連交易。本公司已遵守上市規則第14A章有關本集團於審閱年度訂立的關連交易及持續關連交易所規定的披露要求。

### 核數師

根據香港財務報告準則編製的隨附財務報表已經由羅兵咸永道會計師事務所審核。

### 審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21條成立審核委員會，並遵照企業管治守則制定其職權範圍。審核委員會由三名成員組成，即獨立非執行董事郭薌女士、王小川先生及張辰先生。郭薌女士已獲委任為審核委員會主席，並為具備適當專業資格的獨立非執行董事。

與核數師討論後，審核委員會已審閱本公司截至2023年12月31日止年度經審核綜合財務報表。審核委員會已檢討本公司採用的會計原則及常規並討論本公司有關風險管理及內部監控的事項。對於本公司採用的會計處理方法，董事會與審核委員會之間並無出現意見分歧。

本公司已根據香港財務報告準則編製截至2023年12月31日止年度年度業績。

代表董事會

主席

王濱先生

香港，2024年3月26日

## 監事會報告

2023年，監事會嚴格按照公司法、公司章程及相關法律法規的規定，本著對本公司及全體股東負責的態度，對本公司依法運營狀況、財務情況、經營狀況及管理政策進行監督檢查，認真履行其職責，並推動本公司的運營及發展。現將2023年度監事會報告載列如下：

### 監事會會議情況和決議內容

於報告期內，本公司共召開了兩次監事會會議，有關會議及決議詳情如下：

會議屆次	召開日期	審議通過的決議案
第三屆監事會第三次會議	2023年1月10日	有關下列的決議案：  (i) 關於向首次公開發售前激勵計劃激勵對象授予股票期權的議案
第三屆監事會第四次會議	2023年6月10日	有關下列的決議案：  (i) 2022年度監事會工作報告；  (ii) 公司2022年年度報告及摘要；  (iii) 公司2022年度財務決算報告；  (iv) 公司2023年度財務預算報告；  (v) 公司2022年度利潤分配方案；  (vi) 續聘普華永道中天會計師事務所為公司2023年度核數師；  (vii) 補充確認2022年偶發性關聯交易；及  (viii) 補充預計2023年度日常性關聯交易

### 監事會對本公司2023年度有關經營管理事項發表的獨立意見

#### 對2023年度經營管理行為及業績的基本評價

從切實維護本公司利益及各股東權益出發，董事會認真履行了其監督職責。監事會認為，董事會認真執行了股東大會的各項決議，勤勉盡責。各項決議符合公司法及公司章程的要求，未出現損害本公司及股東利益的行為。本公司經營管理層認真執行了董事會的各項決議，在經營中未出現違法違規的行為，成功地完成了年初制定的各項經營計劃。

#### 檢查公司財務情況

於報告期內，監事會對本公司財務狀況及財務管理體系進行認真的監督、檢查及審核。其認為：本公司財務制度健全，財務管理體系完善，且財務運作規範，不存在虛假記載或重大遺漏。羅兵咸永道會計師事務所對本公司截至2023年12月31日止年度的年度財務報告進行審核並出具了「標準無保留意見」的審計報告，該報告真實、準確地反映了本公司的財務狀況及經營業績。

#### 所得款項用途

於報告期內，監事會對本公司所得款項用途進行監督，並認為本公司所得款項的管理符合相關法律法規及公司章程的規定，並無損害本公司及其股東的利益。監事會將繼續對所得款項用途進行監察及監督。不存在變更所得款項用途的情況或損害股東利益的行為。

#### 外部投資

於報告期內，監事會對本公司的外部投資進行監督並認為本公司的外部投資已履行相應的決策程序，並無損害本公司利益。

#### 持續關連交易

於報告期內，本公司的持續關連交易符合本公司經營發展需要，且其決策程序合法合規，定價公允。不存在損害本公司及其股東，特別是少數股東利益的行為，符合本公司及全體股東的整體利益。

#### 收購及出售資產情況

對本公司的交易情況的核查顯示，於報告期內，本公司不存在重大收購或出售資產的情況。

### 對本公司內部控制評價的意見

監事會已檢討本公司內部控制體系的建立及運行情況，並認為本公司現已建立較為完善的內部控制系統，符合相關法律法規規定以及本公司生產、經營及管理實際需要，並得以有效執行。內部控制體系的建立對本公司經營及管理的各個環節起較好的風險防範及控制作用。據監事會所深知，內部控制並無存在重大缺陷。本公司內部控制的設計與運行屬行之有效。

### 編製及審閱本公司的年度報告

本公司2023年年度報告的編製及審閱程序符合中國證券監督管理委員會及聯交所的所有相關法規。並無發現參與年度報告編製及審閱的任何人員違反保密規定的行為。

在新的一年中，監事會將繼續認真履行監督監察職責，致力於提升本公司整體競爭力及持續盈利能力，維護股東及本公司的利益。

### 監事會2024年度工作要點

根據公司法、公司章程所載的職責範圍，監事會將以客觀公正、求真務實的態度，認真履行監事會工作職能，以維護股東權益。加大對董事、經理及其他高級管理履行職責、執行決議及遵守法規制度情況的日常關注及監督，推進公司各項改革創新以及經營工作的順利實施。根據本公司2024年度經營目標及重點工作，監事會將重點抓好以下工作：

### 對重大事項的決策進行監督檢查

通過列席董事會會議，我們了解相關重大決策的制定程序，檢查本公司的決策制定程序是否符合法律法規要求，本公司董事及高級管理是否審慎決策，勤勉盡職。我們認可、協助並督促董事會及管理層依照程序做好決策工作，確保本公司年度經營目標的實現。

### 加強檢查，提升執行力

監事檢查的重點為本公司各相關單位及管理部門政策的執行情況，特別是對一些重點環節、重點部位及較為突出的問題的處理情況。例如，我們加強應收及應付款項的管控，建立可行的對賬制度；檢查本公司財務工作是否嚴格遵守相關的會計政策、制度及規定，及是否按照財務制度及會計準則及時準確的進行財務核算，以及有無任何內幕交易或損害部分股東權益、造成公司資產流失的情況等。

## 監事會報告

### 對管理層的履職情況進行監督檢查

監事檢查本公司董事及高級管理是否審慎決策，勤勉工作，忠於職守；在履行職責時是否存在任何違反法律、法規、公司章程或損害公司利益的情況。

### 加強監事會自身建設

監事的業務水準是其履職的重要保證。在新的一年裡，本公司監事會全體成員將進一步加強財務、法律及業務知識，以及上市公司有關法律法規的學習，不斷提高其履職能力。

代表監事會  
監事會主席  
秦禕女士

香港，2024年3月26日

## 董事會聲明

本集團董事會(「董事會」)是環境、社會及管治(「ESG」)事宜的最高負責及決策機構，對集團的環境、社會及管治策略及報告承擔最終責任，監察可能影響集團業務或運作、股東與其他持份者<sup>1</sup>的環境、社會及管治相關事宜。董事會下設環境、社會及管治委員會，負責識別及評估與本集團有關的環境、社會及管治風險，並確保本集團設立合適有效的環境、社會及管治風險管理及內部監控系統，並就相關環境、社會及管治目標達成的進度向董事會匯報與檢討。詳情請參閱「環境、社會及管治策略及管理」。

本集團重視各持份者的建議與意見，確保充足的渠道與主要持份者溝通交流，以討論並確定集團重要的環境、社會及管治議題及可能面臨的環境、社會及管治風險，持續完善環境、社會及管治相關戰略和政策制度。董事會已對本年度環境、社會及管治重大性議題進行審議，已通過對應各項環境、社會及管治議題的重要性程度的調整提案，確保了重大性議題矩陣的時效性與合理性。詳情請參閱「持份者溝通與重要性評估」。

本集團已制定了有關碳排放、污染物排放、能源消耗、水資源管理等指標的環境、社會及管治目標管理體系，並由董事會按年度檢討目標進展情況及檢視任何必要的調整或改進，確保本集團在實現環境、社會及管治目標方面持續取得進展。詳情請參閱「實踐綠色營運」。

董事會及全體董事保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對報告的真實性、準確性和完整性承擔責任。本報告詳盡披露本集團2023年環境、社會及管治工作的進展與成效，並承諾會竭力確保本報告所有呈現的數據均準確可靠，並通過成立內部監控及正式審查程序加以管理。本報告已於二零二四年三月二十六日獲董事會確認及批准。

1 「持份者」，又稱「利益相關方」或「權益人」，指對企業業務有重大影響，或會受業務影響的群體和個人，包括內部的董事會、管理層、行政員工和一般員工，以及外部的股東、業務夥伴、客戶、政府及監管機構、銀行及投資者和社區團體等。

### 報告編製說明

本報告是北京友寶在線科技股份有限公司及其子公司(下稱「友寶」,「本集團」或「我們」)發佈第一份環境、社會及管治報告(下稱「ESG報告」),概述集團履行企業社會責任所秉持的原則及可持續發展理念,總結集團與主要稱持份者的關係,旨在讓持份者了解友寶及其附屬公司在財務業績及業務經營以外的環境、社會及管治政策、舉措及表現,並分享對社會責任提出的願景和承諾。

### 編製依據

本報告已按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄C2《環境、社會及管治報告指引》(下稱「《指引》」)中所規定的四項匯報原則(即:重要性、量化、平衡及一致性)進行編寫。

匯報原則	釋義
重要性	重點匯報對本集團及各類持份者產生重要影響的環境、社會及管治議題。
量化	關鍵績效數據須可予計量,並在適當情況下進行比較。
平衡	發行人應客觀和真實地匯報本年度於環境、社會及管治方面的表現。
一致性	本報告披露應採用一致的披露統計方法,令與環境、社會及管治有關的關鍵績效指標可以加以比較,以了解企業表現。

### 報告時間及範圍

本報告涵蓋自2023年1月1日至2023年12月31日(「報告期」)實踐可持續發展,並履行企業社會責任的整體表現。報告範圍的選取原則遵循準則中的財務門檻原則,由於集團剛剛上市,ESG報告準備較為匆忙,且集團旗下分公司及子公司共140家,數量眾多,本年度特選取本集團收入佔比超過50%的重要分公司及子公司\*作為報告範圍,結合多維度數據指標,綜合評估本集團於本年度內的環境、社會及管治表現。

### 報告語言

本報告以中文繁體及英文版本發佈。如有歧義,以中文繁體版為準。

\* 收入佔比超過50%的重要分公司及子公司:報告範圍優先選取收入佔集團比重較大的分公司及子公司,其收入總和佔集團收入比重超過50%,共選取25家重要分公司及子公司。

## 1. 關於友寶在線

### 1.1. 集團簡介

北京友寶在線科技股份有限公司致力於成為全球值得信賴的智慧零售專業平台服務商，是阿里巴巴經濟體的重要戰略合作夥伴。友寶於2011年成立，秉承互聯網經營理念，以雲端平台管理和線下智慧運營等模式，積極推動零售智慧化。截至2023年12月31日，我們的點位網絡約有6萬個自動售貨機友寶點位，遍佈中國大陸148個城市及28個省級行政區，其中有87.7%集中於一線、新一線及二線城市。友寶旗下擁有智能零售產品包括即選即取貨櫃、飲料售貨機、飲料及零食售貨機及現製飲料售貨機等，同時為客戶提供運營、廣告、營銷等專業服務。

## 2. ESG管理及策略

### 2.1. 環境、社會及管治策略及管理

友寶明白環境、社會及治理對本集團業務可持續發展的重要性。為健全和規範友寶環境、社會及管治的機制和政策，以遵守聯交所對環境、社會及管治要求，並確保在公司上市時已符合相關要求，根據國家有關法律、法規、規範性檔、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、附錄C2《環境、社會及管治報告指引》（統稱為「香港上市規則」）等規定，並結合公司實際情況制定《環境、社會及管治(ESG)要求的管理制度》。

公司董事會負責對ESG事宜的監督、重要ESG事宜的識別、評估及管理，以及設定ESG相關的目標和監督目標達成情況。ESG委員會委員由公司董事會的董事組成。委員任期與董事會成員一致，委員任期屆滿，連選可以連任。期間如有委員不再擔任公司董事職務，則自動失去委員資格，並由委員會根據相關規定補足委員人數。委員會可下設工作小組作為執行機構，全面落實本集團的環境、社會及管治工作。

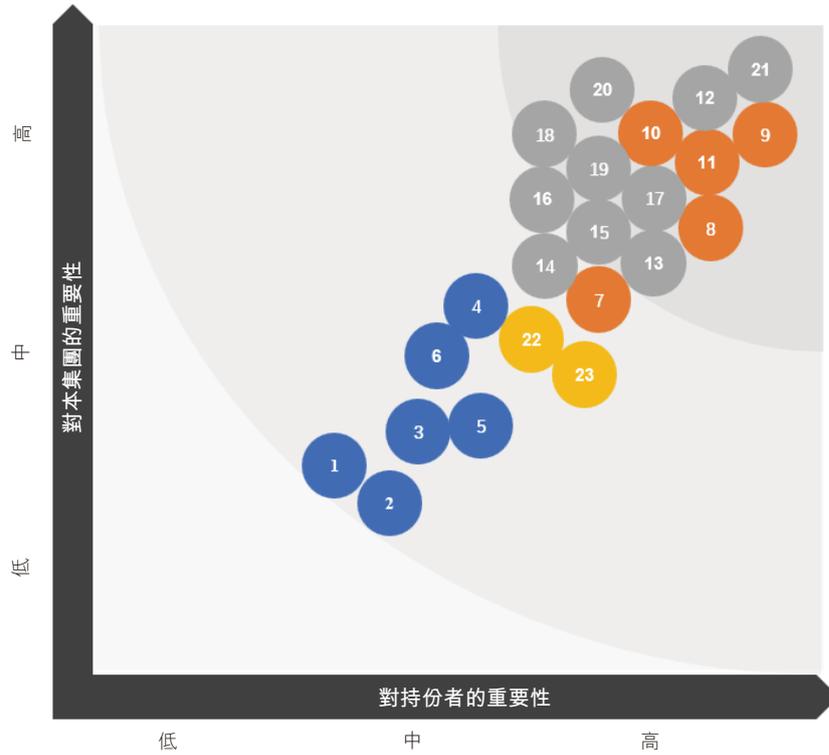
### 2.2. 持份者溝通與重要性評估

友寶努力通過建設性的溝通方式接收持份者（包括股東及投資者、客戶、員工、供應商、監管機構和社會公眾）的意見，積極聽取意見以保障彼此的權益，以此確定本集團的長期發展方向，並與持份者保持密切的關係。我們安排公司各個部門的管理層及員工在其職能上檢討公司的運作情況，識別ESG相關事宜，並評估相關事宜對我們的業務的重要性／相關性。

持份者組別、期望及與本集團的典型溝通渠道如下所示：

主要持份者	期望與要求	主要溝通途徑
股東及投資者	投資回報 保護股東權益 信息披露的準確性和及時性 反腐倡廉	股東大會 企業年報、公告等公開信息 電話／電子郵件查詢官方網站投 資者關係專欄 投資者會議 上市公司信息披露
客戶	確保產品品質與安全 優質高效服務 保護客戶隱私	熱線電話 客戶服務中心 客戶滿意度調查和意見表 網上服務平台
員工	薪酬與福利 職業發展和機遇 安全工作環境 職業培訓 人文關懷	工作考評 員工活動 培訓 僱員調研
供應商	誠信互惠 供應鏈管理 可持續的合作關係	供應商評估制度 實地考察 供應商會議
監管機構	合規經營 確保產品品質與安全 促進經濟發展	合規報告 對諮詢的書面回應 社區活動參與
社會公眾	就業機會 有效利用資源 支持社會發展 減少污染物排放 生態環境	招聘 社區活動參與

我們通過不同渠道與不同類別的持份者溝通，了解他們對集團的意見和期望，建立長遠及互信的關係，從而釐定本報告應涵蓋的範疇。同時，借助與持份者溝通，集團能及時了解持份者對集團的看法和要求，我們安排本集團各個部門的管理層及員工在其職能範圍內檢討本集團的運作情況，鑒別ESG相關事宜，再經董事會及管理層仔細分析，並評估該等ESG議題對集團的重要性及相關性後，得到以下重要性評估結果：



環境

1. 廢氣排放管理
2. 溫室氣體排放管理
3. 廢棄物管理
4. 能源使用及管理
5. 不可再生資源使用及管理
6. 氣候變化應對

員工

7. 員工福利及吸引人才
8. 員工培訓及職業發展
9. 員工健康與安全
10. 員工合規性
11. 員工多樣性、平等及包容

產品

12. 產品質量與安全
13. 風險評估與管治
14. 負責任投資
15. 知識產權管理
16. 優質客戶服務
17. 可持續的供應鏈管理
18. 行業合作與生態共建
19. 商業道德與反貪污
20. 信息安全與商業機密保護
21. 研發與技術創新

社會

22. 社會貢獻
23. 公益投入

基於此等結果，友寶會不斷改善ESG表現，以切合持份者的期望及應對集團所面對的風險。我們於本報告期內的環境、社會及管治工作詳情，將於以下章節呈報，分別為「我們的業務」、「我們的員工」、「我們的環境」及「我們的社區」。

### 3. 我們的業務

友寶致力於通過技術完善傳統零售業，並進一步將零售價值鏈上的諸多業務活動數字化、自動化。友寶主要業務板塊如下：

- 無人零售業務：友寶憑藉遍佈全國的點位網絡及數據驅動運營系統，在廣泛的消費場景中通過自動售貨機實現快消品的零售銷售數字化和自動化。友寶的自動售貨機主要包括即選即取貨櫃、飲料售貨機、飲料及零食售貨機及現製飲料售貨機。友寶點位的自動售貨機進行的商品零售主要包括瓶裝飲料、零食、現磨咖啡及其他飲料。
- 廣告及系統支援服務：友寶憑藉廣泛和獨特的客戶觸點，向廣告商提供促進客流及銷量的數字廣告服務，主要包括(i)顯示屏廣告服務、(ii)支付後廣告服務、(iii)商品展示廣告服務及(iv)機身廣告服務。我們亦向非友寶點位經營商提供運營系統支援，允許彼等將機器連接到我們的運營系統，讓彼等獲得多項功能，包括實時監控機器的運作情況，及接收補貨提醒和補貨路線及時刻表建議。
- 商品批發：友寶主要向商品批發客戶及若干非友寶點位經營商提供商品批發。
- 自動售貨機銷售及租賃：友寶向非友寶點位經營商出售、租賃及／或提供自動售貨機硬件支援服務。我們提供的硬件支援服務包括機器安裝及維修服務。
- 其他：友寶亦提供其他服務，主要包括我們在中國大陸提供的移動設備分銷服務、迷你KTV服務、迷你KTV銷售及租賃以及迷你KTV運營系統支援。

友寶旗下所有自動售貨機均為集團向工廠定製，自動售貨機中商品為供應商提供，友寶不涉及產品研發與生產。

### 3.1. 供應鏈管理

友寶嚴格制定多個方面的質量控制標準，以確保平台安全、穩定的運行，保證產品質量、服務質量。本集團嚴格遵守政府規定，就業務採購及供應商管理制定程序手冊及政策。集團對供應商行為做出規範，要求供應商簽署《商品購銷合同》及《誠信公平交易承諾書》。

#### 自動售貨機採購

友寶非常重視各個事業部門的業務採購，為了規範集團自動售貨機採購流程，加強集團集中採購的管理，發揮公司整體優勢，降低採購成本，規避採購風險，制定了及《產品部採購管理規範》，明確各個部門在自動售貨機設備及配件採購流程中的責任：

- 採購組：負責新供應商評審、考核；測試樣品合同簽訂、購買、付款相關工作；訂單的批量採購、入帳、記錄管理；降低採購成本及價格管理；訂單跟進、異常處理；貨款對賬，申請支付；貨物收、發貨做賬。
- 產品組：負責新供應商評審、考核、開發及產品研發合同簽訂、貨款申請支付等相關工作。
- 品質組：負責新供應商評審、考核及物料之品質檢驗，異常處理，品質工作推進。
- 市場部、其他需求部門：負責整機、配件需求之申請。

公司還制定了《招標採購管理規範》，明確各部門在自動售貨機的招標採購流程中的責任：

- 公司設立招標管理小組：由產品部主導，由產品部專案負責人、採購代表、品質代表、專案事業部負責人、審計部代表、法務部代表共同組成。招標管理小組負責制定專案招標計劃及立項方案，組織招標管理小組會議，傳達招標管理小組決策文件，接收及上報各投標公司文件，領導與決策公司招標採購工作，審批投標單位的入圍名單，審定招標檔，考察投標單位，評標並審定最終中標單位。

- 產品部：負責牽頭組織經濟標(指投標報價)涉及工作，如搜集投標單位信息資料並建立信息庫；根據工程進度安排編製招標計劃；根據招標計劃提請招標立項；編製招標檔，其中：技術標需要需求部門協助編製(指產品設計、方案、技術指標等)、商務標(指企業資質、信譽、業績、報價、品質、組織機構、管理體系等)部分由產品部編製；編製經濟標標底；發佈招標檔；組織開標、評標；負責將評標情況上報公司高層；負責發放中標通知書；負責組織合同的談判及簽訂。
- 需求事業部：作為招標產品的需求部門，提交招標產品的功能、技術、應用等需求；參與招標會議；負責招標文件的審定；參與評標；參與開標。
- 審計、法務部：作為招標工作的監督和審核部門，負責招標檔審核；參與招標會議；參與、監督評標；參與開標。

### 自動售貨機內商品採購

針對自動售貨機內的商品採購，集團制定了《採購管理制度》。集團設立採購管理部，主要負責集團預包裝食品、飲料及零食類採購管理工作。採購管理部下設三個區域採購和一個採購支持組。其中三個區域採購分別負責北區、東區及南區的不同品牌、不同地區的品牌商品採購合同的談判簽約、合同執行與反饋、合同檔案管理、價格及供應商管理、市場活動開展及費用回收。採購支持組負責採購部相關流程管理與持續優化、訂單管理、供應商管理系統商品類物料主數據維護管理、供應商管理系統商品類價格維護管理、供應商數據維護管理、合同執行及反饋跟蹤、全國採購合同及相關廣告合同管理。

《採購管理制度》中《供應商管理制度》對集團如何選擇合格的商品供應商並對其進行持續監控，如何確保其能向公司提供合格的產品與服務作出規定。集團建立和完善供應商管理體系，協調供應商關係，以達到不斷提高採購質量和效率的目的。

採購管理部負責商品類供應商的開發、監督、評估和管理工作，即制定及實施供應商開發計劃；定期開展市場調查、收集市場信息，整理供應商情況；負責潛在供應商的拜訪和評估工作，篩選並推薦潛在供應商；建立供應商管理平台，提供符合公司要求的供應商名單；完善供應商檔案表，實時更新，利用各種方式及渠道掌握供應商及市場動態；根據供應商的產品及服務質量、考核結果進行等級管理。採購管理部需按集團和公司採購策略，對不同類型供應商採取不同的談判策略；需按市場調查、資質審核、比價議價制度等流程篩選供應商；需注重供應商產品及服務質量，對不合格情況及時要求整改。

### 供應商考核

為規範集團供應商管理、加強風險防範，保障經營活動順利進行，根據《中華人民共和國民法典》、《中華人民共和國公司法》等相關法律法規規定，結合集團當前實際情況，集團制定《供應商管理考核機制》，對公司自動售貨機及自動售貨機內商品均作出規定，要求各相關部門在其職權範圍內負責與相應的供應商進行商務談判、協定簽訂、資料保存；負責供應商品質保證體系及品質績效的評價，負責對方的品質保證能力評價，負責供應商品質問題的回饋、改進跟蹤，回覆及關閉協調工作，供應商品質方面糾正和預防措施實施的監督並組織驗證。

針對自動售貨機供應商，採購組、品質組及產品組每個月需對供應商進行一次綜合評定並按照評定總分的高低分值，將對供應商分級為「A、B、C、D」四個等級，具體的等級標準如下：

級別	綜合績效	獎懲情況
A級	91~100分	一級供應商，可加大採購量，特殊情況可以免檢，並享有新產品優先導入權。
B級	71~90分	二級供應商，正常採購，對不足的部分進行整改，並且書面形式提交，對整改結果進行驗證。
C級	60~70分	三級供應商，需進行輔導，減量或暫停採購，提交書面的改進計劃，對整改結果進行驗證。
D級	60分以下	四級供應商，提交書面的改進計劃，限期改進，驗證整改方案，並進入3個月觀察期，如仍未改進予以淘汰。

針對自動售貨機內商品供應商，由採購管理部負責全方位的綜合考評。對供應商的調查評估包括資質評估、價格評估、貨道出貨評估、品質評估等。供應商評估至少每年一次，除了定期評估外，每次購銷合同到期前一至兩個月需完成供應商評估以供公司考慮是否續簽合同。當供應商交期、質量、價格或服務發生重大變化時，公司需及時重新評估。評估後，公司將供應商分類為戰略供應商、優先供應商、普通供應商、臨時供應商、淘汰供應商及黑名單供應商，並執行相關的管理規定。

### 供應商情況

本年度，集團主要合作供應商按地域劃分情況如下：

地區	數量
東北地區	10
華北地區	49
華東地區	101
華南地區	79
華中地區	30
西北地區	12
西南地區	25

由於友寶自動售貨機於國內遍佈大陸148個城市及28個省級行政區，為了精簡管控流程、節省運輸成本，靈活管控自動售貨機營運，亦從ESG層面管理碳排放，集團於各個城市的營運點均就近配備供應商，由供應商各地的分公司或分管倉庫直接向營運點供貨，實行在地採購的同時帶動當地無人零售服務發展，實現便民。

為了履行對環境、社會的責任，集團篩選合作供應商時，對供應商在環境方面、社會方面的表現提前做好調查，調查供貨商包括廢氣排放、廢水排放及資源使用在內的環境條件，並針對專業產品與服務，調查對該供應商的業界評價、社會評價。集團希望合作供應商能夠在未來年度與集團互相監督，攜手並進，共同實現環境、社會與管治的多維度提升。

### 健康採購與多元化採購

集團了解市場風向，本年度，集團針對時下較為健康的產品，如無糖、少糖的茶飲料、無添加的NFC<sup>2</sup>果汁等進行採購，並在各地自動售貨機上架，在順應市場反饋的同時踐行健康採購。

集團綜合市場反饋，採取因地制宜的多元化採購模式，針對不同地區的口味偏好採購特色性品牌，於不同地區的自動售貨機中放置不同類型的產品，如川渝地區售賣辣味零食、江浙地區售賣甜味零食等。

2 NFC是英文Not From Concentrate的縮寫，中文稱為「非濃縮還原汁」，是將新鮮原果清洗後壓榨出果汁，經瞬間殺菌後直接罐裝(不經過濃縮及復原)，完全保留了水果原有的新鮮風味。

### 3.2. 產品責任

#### 維護產品質量安全

由於集團自動售貨機中的產品均為供應商提供，本集團不涉及產品研發及生產。本集團遵守中華人民共和國(「中國」)產品安全相關法律及法規，包括但不限於：

- 《中華人民共和國產品質量法》
- 《中華人民共和國消費者權益保護法》
- 《中華人民共和國網絡安全法》
- 《中華人民共和國廣告法》
- 《商品說明條例》

本報告期內，本集團並無接獲任何嚴重違反產品安全相關法律及法規的舉報或投訴，亦並無已售或已運送產品因安全與健康理由而須回收。

本集團於採購時對供應商做調查評估，以起到對其商品質量的監督、監察及控制。其中資質評估、品質評估所需考慮的因素如下：

- 資質評估：對供應商提供的企業相關資質如營業執照、開戶許可證、食品流通許可證、工業產品生產許可證、商標證書、授權委託書、其他相關證書、商品相關第三方質檢報告等核查評估；
- 品質評估：評估由供應商出具的最新第三方質檢報告。

集團還制定了《存貨管理流程》，對商品採購、商品入庫、商品出庫、中獎兌換、商品退換貨、倉庫盤點、倉庫規範管理、商品管理責任懲罰措施做出了明確規定，以確保商品於集團營運網點倉庫及自動售貨機內不出現質量安全問題。

集團為了杜絕食品、飲料過期或存放出現質量問題的情況發生，對所採購的商品進行嚴格的保質期及質量把控。具體控制如下：

- 商品採購：訂單下單數量以少量多次為主，避免商品積壓；如需跨公司調撥商品，剩餘保質期低於45天的商品禁止調撥。
- 商品入庫：商品到貨後需執行現場驗收，到貨時若發現商品貨齡超過總保質期限的1/3，則拒收貨物；每批次商品至少開箱抽檢2件以上的商品，若商品有膨脹、鼓起、滲透、包裝破損等品質問題均拒收並要求更換。
- 商品出庫：按照先進先出的原則將商品運輸至各個自動售貨機進行售賣。
- 商品退換貨：如發生商品暫時下架的情況，自動售貨機商品需退回倉庫，倉管及時清點退回商品數量、檢查保質期、外包裝是否完好。
- 倉庫盤點：日常盤點要求倉庫管理員每天自檢庫存，抽10種以上商品進行數量、批次檢查；月度盤點要求分公司每月月底對倉庫全部商品進行盤點。
- 倉庫管理規範：貨品必須遵循先進先出的原則存放；儲位劃分必須遵循科學合理的原則，庫房根據不同用途的物品分類放置整齊，保持物架清潔衛生，溫、濕度適宜，做好安全管理；在貨物收貨、點數、擺放、入庫、歸位、儲存的過程中，遵循倉庫安全原則，禁止損壞物料，如有異常品質問題進行回饋處理。發現貨物異常信息，如帳物不符、品質問題需要及時回饋處理。

## 廣告管理

由於集團涉及自動售貨機上的廣告服務，為了規範自動售貨機廣告客戶篩選、廣告質量把控、維護廣告相關的產品責任，集團制定了《廣告銷售管理制度》。《廣告銷售管理制度》對售貨機、智能貨櫃、便利櫃、綜合機、貨道、展示位均做出規範，並將廣告銷售管理的職責明確劃分，由廣告增值部、採購管理部、運營管理部、財務部、法務部共同負責。

廣告的實際投放需要經過投放內容合規性審核，由業務崗位將客戶提供的素材或者自主設計的素材提交至支持室根據廣告審核標準進行審核，檢查素材是否滿足推廣需求及合規性要求，審核通過後方可進行廣告投放。具體的廣告審核標準包括：需符合《友寶廣告刊例》中廣告位元素材的設計規範、不得投放法律法規禁止推廣產品、涉及到內部技術開發的項目需要由技術人員確認已開發完畢。

## 重視客戶意見

如客戶使用友寶自動售貨機遇到問題，可通過掃描機身二維碼、撥打投訴電話等形式聯繫集團員工處理。

為了對客戶使用友寶自動售貨機時出現的故障、問題做出響應，集團制定了《售後服務政策》，以迅速處理客戶投訴案件，避免擴大影響，維護公司信譽，促進品質改善與售後服務。《售後服務政策》有效防範公司經營服務風險，加強客戶投訴管理，規範處理流程，要求各部門通力合作，迅速做出反應，力爭在最短的時間內全面解決問題，給投訴者一個及時的圓滿答覆，確保及時、公正、合理解決外部客戶投訴，推進經營服務工作持續改進於提升。在處理客戶投訴時，集團要求確定投訴處理責任、造成客戶投訴的責任部門和責任人、客戶投訴得不到及時圓滿解決的責任，處理結束後按照責任劃分對相應責任人、責任部門進行追究。

《售後服務政策》規定，客戶在消費過程中出現以下情況，按不同現象，提供相應的處理措施：

- 卡貨、吞幣、少找零：需收集相關信息並核實，為客戶申請退款或通過其他方式返還金額；
- 出貨錯誤：與客戶溝通是否接受商品，退還差價(出貨的商品無差價或商品價值大於原商品價格則無需退還)；
- 商品出現破損、淨含量不足、臨期：通知當地設備負責人前往現場核實，為客戶更換商品或退款；
- 客戶購買到過期、變質商品：售後應通知當地設備負責人前往現場核實，為客戶更換商品或退款；如客戶不同意更換商品或退款，則按照《中華人民共和國食品安全法》第一百四十八條進行賠償處理。消費者因不符合食品安全標準的食品受到損害的，可以向經營者要求賠償損失，也可以向生產者要求賠償損失。生產不符合食品安全標準的食品或者經營明知是不符合食品安全標準的食品，消費者除要求賠償損失外，還可以向生產者或者經營者要求支付價款十倍或者損失三倍的賠償金；增加賠償的金額不足一千元，為一千元；
- 客戶因飲用或服食設備售賣商品出現腹痛、腹瀉、嘔吐等情況：建議客戶立即就醫，並通知當地城市負責人關注；客戶需出具當地三甲醫院鑒定證明，由城市負責人與客戶進行友好就醫以及補償或賠償等相關事項。

集團對每一起客戶投訴做詳細記錄，及時組織覆盤，吸取教訓，總結投訴處理經驗，加強投訴管理。本集團定期回顧和評審客戶投訴情況，對客戶投訴進行分級分類分析，並就重點問題著重分析，共性問題升級改革，個別問題個別解決。對於投訴信息，應當及時予以了解和解決，及時溝通，確定產生問題的關鍵環節及其直接負責人，並提出解決方案，以確保以最快的速度解決問題。處理完善後，有關部門及時總結，對問題進行梳理，在集團群內及時通知，並定期進行線上會議總結討論遇到的問題，給其他部門予以提示作用。集團收集市場心意及客戶回饋，及時更新市場推廣策略，根據投訴內容第一時間與合作夥伴溝通，改進和升級項目。

為了確保客戶服務質量，集團還設立客戶響應部。客戶響應部是公司重要的部門之一，目前由46位專業客服人員組成，為用戶提供高效、專業的7天\*24小時服務。集團針對客戶響應部還制定了《客戶響應部員工手冊》，對客服人員的專業素養及行為規範做出明確規定。經過多年的經驗積累，團隊業務水準逐年穩定提高，能夠快速、準確的解決客戶提出的問題，以熱情、耐心的工作態度服務每一位客戶，始終將客戶滿意度放在首位。

每一位客服團隊成員均經過嚴格的培訓和考核，具備豐富的專業知識和良好的溝通能力，這也使我們的接通率、客戶滿意度年均達到99%以上，與客戶建立了良好的溝通關係，為公司樹立了良好的口碑形象。

本報告期內，本集團接獲投訴142,302條，但總體客訴率小於0.05%，多為機器故障卡貨、斷網及多扣款，其中有799條投訴涉及商品安全、健康相關原因造成的產品退貨，約佔報告範圍內接獲投訴總量的0.56%，小於公司銷售商品總量的十萬分之一，均已得到妥善處理。

### 保護信息安全

友寶自動售貨機的營運涉及信息安全情況。友寶高度重視客戶信息安全，通過嚴格的安全管理制度以及先進的硬件、軟件技術為使用者提供嚴格的隱私保護，管理各類資料的收集、使用及保存，規範信息安全管理，保證信息的可用性、完整性、機密性，全面保障客戶私隱。本集團遵守中華人民共和國（「中國」）信息安全相關法律及法規，包括但不限於：

- 《中華人民共和國保密法》
- 《中華人民共和國保密法實施辦法》
- 《中華人民共和國網絡安全法》
- 《中華人民共和國消費者權益保護法》
- 《互聯網信息服務管理辦法》

本報告期內，本集團並無接獲任何嚴重違反信息安全相關法律及法規的舉報或投訴。

對於集團內部的信息安全維護，集團制定了《信息資產保護計劃管理制度》及《數據庫管理制度》，對集團涉及的信息安全情況做出明確規範。信息資產即任何對公司具有價值的信息的存在形式或者載體，包括計算機硬件、通信設施、IT環境、數據庫、軟件、文檔資料、信息服務和人員，集團需對信息資產做到妥善保護。數據庫則指友寶生產環境數據庫，由公司數據庫管理員負責數據庫的日常維護和運行管理。

針對集團員工，集團要求員工在所有業務在運營過程中都必須遵守集團信息及客戶隱私信息的管理原則，嚴格要求員工不准在私人交往中洩露保密信息、不准在公共場所談論保密信息、不准在普通電話和私人通信中洩露保密信息。集團亦向員工組織信息安全意識或信息安全技能培訓，以提高員工的信息安全意識。

### 保護知識產權

由於集團營運涉及知識產權，為有效保護集團知識產權，集團加強對研究開發成果的管理。本集團遵守中華人民共和國（「中國」）的知識產權相關法律及法規，包括但不限於：

- 《中華人民共和國商標法》
- 《中華人民共和國專利法》
- 《中華人民共和國著作權法》
- 《中華人民共和國公司法》

本報告期內，本集團並無接獲任何嚴重違反知識產權相關法律及法規的舉報或投訴。

集團商標管理的具體實施如下：

- 在產品上市前提前規劃，進行商標註冊；
- 對產品進行相應的跨類註冊保護；
- 對需要跨國註冊的產品提前進行規劃；
- 定期監控集團商標，確保集團商標不受侵害；
- 對他人註冊的侵權商標進行無效宣告；
- 定期維護商標有效性，撤銷連續三年未使用的商標。

集團貫徹執行國家知識產權法律、法規，積極制定和完善知識產權管理辦法。為有效實現友寶的知識產權管理，促進友寶知識產權申請的規範性管理，改善知識產權申請實際效果和工作效率，集團制定《知識產權申請流程操作指引》，以指導知識產權申請中的各階段工作，實現知識產權申請管理流程的標準化運作。《知識產權申請流程操作指引》明確規定集團的知識產權申請管理由研發部與法務部負責，從「專利提案」、「專利申請」和「專利審查」三個階段指引員工完成知識產權申請。

集團積極促進公司科技成果開發、轉化、轉讓及規範化管理；積極開展技術創新並注重轉化實施，推動公司技術進步；加強知識產權法律法規知識宣傳普及工作，增強公司知識產權保護意識和能力。集團還制定了《友寶專利獎懲管理辦法》以鼓勵職務發明創造，提高員工技術創新的積極性，積累和保護公司無形資產，利用專利維護市場競爭優勢，建立健全友寶知識產權保護體系，加強公司核心競爭力。

### 3.3. 守正經營

友實將可持續發展管理理念融入到業務運營中，構建可持續發展管理體系，堅持道德經營與合規經營的原則，持續加強持份者的溝通，確保公司可持續發展，回饋客戶和社會。

集團遵循市場公平競爭原則，自覺維護市場秩序，建立公開透明的價格體系，依法合規的開展業務活動。集團通過發佈合規管理報告以及開展合規宣傳及培訓來提升員工的合規意識，促進集團的合規可持續發展。

集團執行相應的合同管理制度，將誠信原則貫穿到我們的業務流程中去，包括訂立合同前的調查，合同的執行管理，合同簽署流程規範，合同的履行以及合同的歸檔，我們從合同流程中規範商業行為，加強合同履行監督，防範違約風險。

本報告期內，本集團並無接獲任何因違反條款而產生的違約個案。

### 3.4. 反腐倡廉建設

本集團遵守中華人民共和國(「中國」)的防止腐敗、賄賂以及其他有違道德的商業行為的法律及法規，包括但不限於：

- 《中華人民共和國刑法》
- 《中華人民共和國公司法》
- 《中華人民共和國反不正當競爭法》
- 《中華人民共和國反洗錢法》

本報告期內，本集團並無接獲任何嚴重違反防止腐敗、賄賂以及其他有違道德的商業行為相關法律及法規的舉報或投訴。本報告期內，概無有關對本集團或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件。

集團各分公司及子公司均符合各營運地的法律法規，並積極推動反腐倡廉工作。集團宣導誠信、正直、廉潔的企業文化，積極營造有利於反賄賂反腐敗反舞弊的企業文化環境，積極評估賄賂腐敗舞弊風險並建立具體的控制程序和機制以降低賄賂腐敗舞弊行為的發生機率。

為了防治舞弊，加強友寶公司治理和內部控制，降低公司風險，規範經營行為，維護公司合法權益，確保公司經營目標的實現和公司持續、穩定、健康發展，保護股東合法權益，根據公司經營目標及上市公司法律、法規、證券交易市場和監管機構的規定和要求，結合公司的實際情況，本集團制定了《反舞弊管理制度》。該制度明確了反舞弊工作的宗旨、舞弊的概念及形式；反舞弊的責任歸屬；舞弊的預防和控制；舞弊案件的舉報、調查和報告；反舞弊工作常設機構及職能；反舞弊工作的指導和監督；舞弊的補救措施和處罰及適用範圍。

集團認為反賄賂反腐敗反舞弊工作的宗旨是規範本公司董事、高、中層管理人員和普通員工的職業行為，嚴格遵守相關法律、行業規範和準則、職業道德及公司規章制度，樹立廉潔和勤勉敬業的良好風氣，防止損害公司及股東利益的行為發生。

集團在反賄賂反腐敗反舞弊工作中明確監管部門職責：

董事會	負責督促管理層建立公司範圍內的反賄賂反腐敗反舞弊文化環境，建立健全包括預防舞弊在內的內部控制體系。
董事會審計委員會	作為公司反賄賂反腐敗反舞弊工作的領導機構，對公司反賄賂反腐敗反舞弊工作進行指導和監督。
管理層	負責建立、健全並有效實施內部控制，以降低賄賂腐敗舞弊行為發生的機會，並對賄賂腐敗舞弊行為採取適當有效的補救措施，接受審計委員會、董事會的監督。
各子公司、各部門負責人	應對本單位、本部門賄賂腐敗舞弊行為的發生承擔管理責任，是本單位、本部門反賄賂反腐敗反舞弊的第一責任人。
內審部	作為公司反賄賂反腐敗反舞弊工作的常設機構，負責公司及所屬子公司的反賄賂反腐敗反舞弊工作的實施。

為了保持集團全體員工清正廉潔、恪盡職守的工作作風，保障集團及個人利益不受侵犯，保障集團的健康發展，集團建立了合理的組織架構，從價值觀層面進行正確引導，宣導誠信的企業文化，本集團在報告年度，舉辦了反貪污賄賂、腐敗及環保違規培訓，主要為全體僱員普及《中華人民共和國刑法》、《反不當競爭法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》等相關法律法規中反貪污賄賂條例。培訓旨在向員工解釋反貪污賄賂、反腐敗及提供相關的預防方案，在公司內推行誠信管理，提高員工的廉潔意識、道德操守。

本集團內審部負責建立針對職業道德問題及舞弊案件的舉報電子郵箱，並於集團官方渠道公佈，作為社會各方反映、舉報集團及其人員違反職業道德問題的情況，或檢舉、揭發實際或疑似舞弊案件的渠道。內審部通過電子郵箱接收實名、匿名舉報，同法律部門、人力資源部門等相關部門共同進行評估，決定是否進行調查。若舉報牽涉到高層管理人員，在董事會、審計委員會批准後，將由內審部和相關部門管理人員共同組成特別調查小組，進行聯合調查。在進行有關調查時，視需要可聘請外部專家參與調查，同時需對受影響的業務單位的內部控制進行評估並提出改進建議。對於實名舉報，無論是否會立項調查，內審部都需要向舉報人回饋調查結果。對於舉報和調查處理後的舞弊案件報告材料，內審部需按規定及時立卷歸檔。對有關舞弊案件的調查結果及內審部工作報告需依據報告性質按季度向集團執委會和董事會、審計委員會分別報告。

#### 4. 我們的員工

友寶重視人才發展，員工是我們運營中最重要的資產。為此，集團制定了《薪酬管理制度》、《福利管理制度》、《考勤與休假管理制度》、《員工行為獎懲管理辦法》及《員工職業發展規劃管理制度》，對招聘及錄用、勞動服務、考勤管理、績效管理、培訓與發展等程序做出了詳盡、明確的規定，加強人力資源管理，切實保障員工合法權益，並不斷提升員工福利，增強員工歸屬感。

於2023年12月31日，本集團收入佔比超過50%的重要分公司及子公司員工總數為760人。

報告期內，集團嘗試採用與運營人員的新合作方式，在提升營運人員激勵作用的同時提高運營線路銷量及降低運營管理成本。報告期內，本集團收入佔比超過50%的重要分公司及子公司員工流失率為64%。主要原因為集團採用靈活用工形式，部分員工從營運人員轉為線路承包營運合作夥伴。

#### 4.1. 平等僱傭制度

本集團遵守中華人民共和國(「中國」)勞動相關法律及法規，包括但不限於：

- 《中華人民共和國勞動法》
- 《中華人民共和國勞動合同法》
- 《中華人民共和國勞動爭議調解仲裁法》
- 《中華人民共和國勞動就業促進法》
- 《就業服務和就業管理規定》
- 《工傷保險條例》

本報告期內，本集團沒有違反任何有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數與假期、其他待遇與福利、平等機會、多元化、反歧視、防止童工或強制勞工的相關法律及規例。本報告期內，本集團未出現童工或強制勞工的個案。

集團為員工提供和諧、包容、平等、非歧視的工作環境。集團按照相關內部制度文件，執行招聘管理、勞動服務管理、考勤管理、薪資與福利管理、績效考核管理及培訓與發展管理等政策，以公開招聘、公正評價、公平競爭、擇優選擇的原則任用人才。

集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》第94條規定：「用人單位非法招用未滿16周歲的未成年人的，由勞動行政部門責令改正，處以罰款；情節嚴重的，由工商行政部門吊銷營業執照。」集團嚴格遵守《中華人民共和國未成年人保護法》、《禁止使用童工規定》，為避免使用童工的情況發生，集團在招聘條件中列明應聘人員須年滿18周歲，招聘過程中先要求應聘人士出示身份證明檔以作核實，保證其符合最低工作年齡要求。當新員工入職時，人力資源部會與員工簽署勞動合同和要求員工在辦理正式僱傭手續時出示身份證、學歷證明、與前公司已解除勞動關係的證明等文件，並通過背調了解員工基本情況，以確保員工身份真實有效，杜絕違規僱傭情況發生。

集團於招聘過程中通過查驗候選人身份證明文件確認其年齡，如遇到未達到法定勞動年齡的候選人，集團會立即取消其候選資格，並馬上聯絡該童工的父母或合法監護人，盡快安排將童工送回原居住地交其父母或者監護人。

集團秉承對員工負責，促進員工身心健康發展的原則，依法規定員工工作時間。本集團規定員工依法享受法定節假日，確保員工有足夠的休息時間的同時避免出現強制勞工的情況。

本集團為所有應徵者和員工提供平等的就業機會，不論宗教信仰、國籍、婚姻狀況、性別、年齡及殘疾，尊重每個人的獨特特質，歡迎所有合資格人士的加入。於本報告期內，本集團並無發生就業歧視事件。我們提供公平及平等的機會，提倡包容文化，讓員工可暢所欲言，就人力資源政策提供反饋意見。

### 4.2. 員工薪酬福利

為規範公司薪酬管理規定，充分發揮薪酬體系的激勵作用，本集團制定《薪酬管理制度》。

本集團薪酬即員工收入的總和，包括標準工資和福利兩部分，其中標準工資含固定工資及浮動工資；固定工資包含正常工作時間工資、崗位工資等，浮動工資包含績效獎金(若有)、津貼(若有)、提成(若有)等，具體為：

- 正常工作時間工資：在正常工作時間內為用人單位提供正常勞動應得的勞動報酬。
- 崗位工資：按照各不同崗位、職務的業務技術要求、勞動條件、責任等因素確定的工資。
- 績效獎金：根據個人工作業績和公司經營狀況，按照公司績效考核方案進行考核確定的工資。

集團設有年度調薪制度，根據總部和各子公司的薪酬外部市場競爭力和企業年度經營效益，由管理層決定是否進行年度調薪。年度調薪原則上時間間隔至少一年，生效時間實際以當年經營管理情況確定。年度調薪流程如下：

- 人力資源部利用各種渠道進行市場薪酬調查，收集外部的薪酬資料，作為年度調薪的參考。
- 人力資源部根據企業經營目標達成情況、內部薪酬與外部市場的差異、員工薪酬滿意程度等因素，建議整體調薪策略和調薪幅度，並報集團CEO批准。
- 人力資源部與各部門負責人溝通，參考員工直接上級意見，擬定參與調薪的範圍、調薪辦法、具體調整幅度等，制定調薪方案，並報管理層評審後，總部調薪方案由CEO簽批生效，大區子公司調薪方案由大區總經理審核後，報CEO批准後生效。

此外，本集團在福利方面為員工提供各類關懷。集團依法為員工購買社會保險和公積金，並保證員工享受法定假期。集團還為員工購買補充商業保險，提供年度體檢、公司福利假、帶薪病假、團隊建設費及差旅補助，為員工準備節日福利、生日禮物、結婚禮金、生育禮金及成長發展福利。通過這些福利提升員工歸屬感及幸福感，為員工營造良好的工作氛圍，促進企業文化正向發展。

公司也保持開放溝通的態度，員工可通過公司公開、正規的溝通平台和渠道，回饋意見和建議，尋求問題的解決方案。為創造方便、有效的溝通渠道，提升溝通的及時性和回饋效率，公司設立了線上線下的多種溝通渠道，讓員工能向管理層反映自己的意見。公司鼓勵員工積極建言獻策，與公司共同完善各項規章制度。



圖解：端午節吃糉子及手工做香包活動



圖解：中秋節下午茶活動



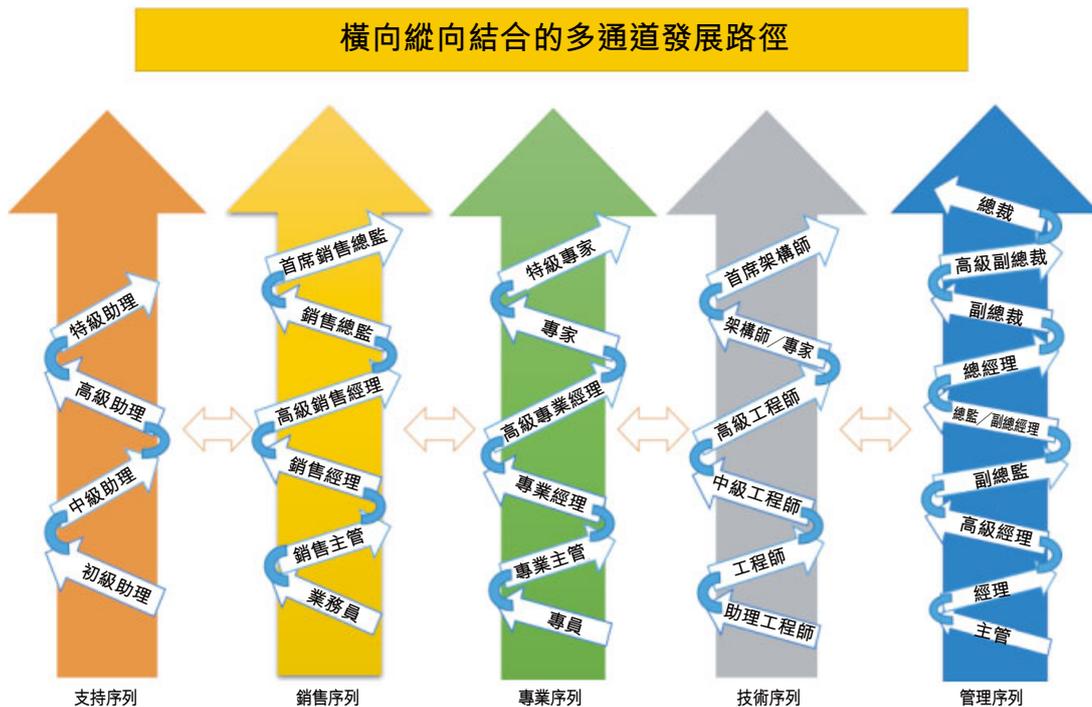
圖解：上市敲鐘儀式，定製工服、茶歇

### 4.3. 重視人才發展

#### 培訓體系

人才是友寶最大的財富，友寶關注員工的成長，惜才、育才、用才，為員工提供廣闊的發展空間。為了規範員工職業發展規劃管理，搭建符合公司及個人職業發展的人才發展體系，構建人崗匹配型組織，滿足公司戰略發展需要，實現員工職業發展與公司經營發展雙贏，依據公司的相關規定，集團制定了《員工職業發展規劃管理制度》。

公司為員工設立多種職業發展通道，鼓勵員工專精所長和一專多能，使從事不同崗位工作的員工均有可持續發展的職業生涯路徑，並提供平等的晉升機會。



圖解：員工職業發展路徑

集團鼓勵員工持續學習、不斷進步，在學習中成長，在實踐中成才。公司致力於為員工成長提供充分的培訓與發展的機會，為不同崗位類型安排不同培訓，不同部門可以自主安排培訓或申請培訓。集團為新員工提供一對一帶教，幫助新員工快速適應工作環境、熟悉工作內容。對於特定類型的員工，集團制定相應的操作指引，如針對營運崗位的《在點位運營標準》、針對營運維護崗位的《裝卸及佈撤移安全操作規範》等，規範相應員工的操作，並保護員工安全。

於報告期內，社區發展事業部組織了社區場景業務拓展專案921集訓課程，為社區閃購專案業務團隊組織關於企業文化、工作流程、實操等上崗為期三天的培訓。



圖解：社區場景業務拓展專案921集訓課程

培訓動態

本年度，本集團收入佔比超過50%的重要分公司及子公司30%<sup>(註1)</sup>員工接受了培訓，每名僱員平均受訓時數為0.27小時<sup>(註2)</sup>，按僱員性別及職級分類的培訓情況如下：

	受訓僱員人數	受訓僱員百分比 <sup>(註3)</sup>	總受訓時數 (小時)	每名僱員 完成受訓的 平均時數 (小時) <sup>(註4)</sup>
<b>按僱員性別分類</b>				
— 男性	162	71.4%	104.0	0.64
— 女性	65	28.6%	104.0	1.60
<b>按僱員職級分類</b>				
— 高級管理僱員	0	0.0%	0.0	0.0
— 中級管理僱員	25	11.0%	104.0	4.16
— 普通僱員	202	89.0%	104.0	0.14

註1：僱員總受訓人數除以年底的僱員人數。

註2：僱員總受訓時數除以年底的僱員人數。

註3：該類僱員受訓人數除以受訓僱員人數。

註4：該類僱員受訓時數除以年底該類僱員的人數。

#### 4.4. 員工健康安全

本集團遵守中華人民共和國(「中國」)職業健康安全相關法律及法規，包括但不限於：

- 《中華人民共和國消防法》
- 《職業健康安全管理体系》
- 《工傷認定辦法》
- 《工傷保險條例》

集團對員工安全做出規範，構築安全管理體系，營造安全健康的工作環境，對員工進行全面的安全教育。本集團定期為員工提供培訓，並組織多樣化的安全活動，以提高安全意識及安全管理技能。針對區域運營維護人員，集團制定《裝卸及佈撤移安全操作規範》，並提供上崗培訓，確保運營維護人員的作業安全。針對駕駛類崗位，集團制定相應的准入制度，以確保人員持證上崗，安全駕駛。新員工於入職計劃中及現有員工每年獲提供一系列的安全培訓，以員工積極參與活動的方式進行培訓，如消防演習及駕駛員交通安全學習等，旨在加強安全觀念的培訓，提高員工的安全意識。為確保該等準則不斷改進，本集團定期審查及更新該等準則。

於本報告期在內的過去三年，本集團並無任何員工因工作關係受傷、死亡，也無因工傷而損失的工作日數。

### 5. 我們的環境

環境污染、全球變暖及資源匱乏已對全球社會構成巨大的威脅和挑戰。友寶在堅持優質產品服務的同時，堅守愛護地球，保護環境的理念，建立完善環境管理系統和措施制度，確保與員工及客戶共建綠色生態。本集團知悉與氣候變化相關的風險，深明管理該等風險極其重要。

本報告期內，本集團致力遵守中華人民共和國（「中國」）的主要環境法律及法規，包括但不限於：

- 《中華人民共和國環境保護法》；
- 《中華人民共和國環境保護稅法》；
- 《中華人民共和國水污染防治法》；
- 《中華人民共和國大氣污染防治法》；
- 《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》；
- 《中華人民共和國清潔生產促進法》；
- 《中華人民共和國噪聲污染防治法》。

本報告期內，本集團並無接獲任何有關嚴重違反環境法律及法規的舉報或投訴。

## 5.1. 實踐綠色營運

### 減少空氣排放物

由於本集團經營業務的特殊性，位於各個城市的自動售貨機及倉庫之間需要使用車輛運輸商品。集團營運過程中不涉及爐灶所消耗的天然氣，產生空氣排放物主要來自於公務出行用車所耗用的燃料。

本年度，集團所產生的空氣排放物種類及資料如下：

排放種類	單位	2023年度
氮氧化物(NO <sub>x</sub> )	千克	3,303.22
硫氧化物(SO <sub>x</sub> )	千克	5.84
顆粒物(PM)	千克	304.25

集團營運過程中不涉及爐灶所消耗的天然氣，產生溫室氣體排放主要來自於公務出行用車所耗用的燃料、製冷劑使用及外購電力使用。

本年度，集團的溫室氣體排放概要如下：

溫室氣體排放類別	單位	2023年度
<b>溫室氣體排放量</b>		
範圍1直接溫室氣體排放	二氧化碳當量(噸)	1,071.36
範圍2間接溫室氣體排放	二氧化碳當量(噸)	617.32
溫室氣體排放總量	二氧化碳當量(噸)	1,688.69
<b>溫室氣體排放強度</b>		
範圍1	二氧化碳當量(噸)／僱員人數	1.41
範圍2	二氧化碳當量(噸)／僱員人數	0.81

友寶致力於減少自身營運給自然環境帶來的影響，推廣和實踐綠色營運，將綠色理念融入到我們的日常運營中去。

對於車輛使用，本集團積極增加新能源車輛，淘汰排放量較大車型；合理控制車輛台數和油耗，禁止公車私用，提高車輛使用效率；通過系統並結合經驗確定每日補貨點位，合理安排補貨路線，不過度補貨，以合理規劃補貨車輛使用；嚴格按照國家規定對公司車輛進行年度檢測，檢驗合格後合法上路；通過實行一車一油卡、油費動態限額管理、持續靈活處置閒置車輛等措施來減少排量；推進設備改造，將智慧貨櫃改造成支援動態識別的機器，增加了商品容量，相同收益的下有效減少單點位補貨次數，從而減少運營車輛的廢氣排放。

集團對車輛使用設置目標，期望在未來年度增加新能源汽車使用，控制電力使用，使溫室氣體排放總量下降1%。

本集團已遵守構成重大影響的相關法律法規。

### 廢棄物管理

本集團不涉及產品生產，所以營運過程中不產生原材料、包裝材料及相關廢棄材料。本集團涉及的包裝材料為商品製造商使用的包裝材料及機器製造廠商使用的包裝材料，多為紙箱。本集團將相關廢棄包裝材料在開箱後送往回收公司、回收工廠，或將相關商品和機器一同轉交給站點負責人。本集團在辦公室營運過程中會產生極少量硒鼓、熒光燈管、碳粉盒等有害廢棄物，直接交由倉庫附近的回收站或投放至辦公園區專門的有害垃圾箱。集團產生的無害固體廢棄物主要為生活垃圾，每日生活垃圾都會交由符合資質的環衛公司運走處理，確保做好垃圾分類的處理。

集團日常運營時，有意識地透過日常回收再利用來降低資源的損耗。集團進行技術類管控，將白熾燈改造為LED節能燈。集團倡導合理使用紙張，盡量採用黑白雙面列印，減少浪費；財務開票由紙質發票轉為電子發票；通過系統的信息化完善，減少線路備貨單紙質單據列印、使用電子單據簽名，降低紙張的使用量；推行無紙化辦公；集團購買的餐巾紙、紙巾和衛生紙是用再生紙製成的，減少一次性紙質用品的使用。集團使用重複利用的公文袋、文件夾、圓珠筆筆筒等辦公文具。集團提倡員工自帶水杯，以減少塑料瓶、紙杯的浪費。集團還倡導員工生活垃圾精準分類，張貼宣傳標語，助力社區垃圾分類工作。

集團對廢棄物排放設置目標，期望在未來年度以更全面的視角把控廢棄物排放，使無害廢棄物排放、有害廢棄物排放均下降1%。

## 能源使用

本集團堅持在高效運營的情況下，盡可能減少能源消耗，支援清潔能源的使用與推廣，提高資源綜合利用率。本集團對電力使用進行管理，對主要耗能設備進行重點管理，每月統計用量，規範設備使用流程，以充分有效地利用能源。對任何異常或過度消耗進行調查，我們將會查明原因並尋找整頓措施。為達成可持續發展，本集團定期向員工傳閱環保訊息及提供有關環保生活方式的實用建議。展望未來，我們將持續在營運中積極尋找可行的減少用量的機會。

集團旗下自動售貨機根據營運場所及實際情況設置運行時間，如在學校設置的自動售貨機，根據寒暑假設定關閉時間並撤走商品；在電影院、地鐵站等有具體營運時間的地點設置的自動售貨機，根據營運時間設定關閉時間；在辦公樓、居民區等24小時均可能有人流的地點設置的自動售貨機，根據人流量大小設置節能模式。每臺自動售貨機的運行設置均需集團員工操作，以保證機器營運的有效及節能環保的落實。

集團對自動售貨機使用能源設置目標，期望在未來年度增加具備節能模式的機器使用，淘汰高耗能機器，使電力使用總量下降1%。

集團於營運中有意識的在電器使用上做出管控，具體措施如下：

- 照明：採用物理手段管控，做到區域控制，白天關閉辦公區裝飾類等不常用照明，員工下班後及時關閉電腦、照明，安排專人進行夜間五關巡查，避免浪費。
- 空調：設定空調溫度為26°C，風速調至最低，如員工有特殊需求，需要報備後再根據需求調整溫度和風速；分時段控制空調開關，中午午休時段啟用送風狀態，員工下班後統一關閉空調，周末不開空調，個別加班員工利用開窗通風或風扇送風等措施，避免造成能源浪費。
- 辦公設備：辦公室印表機、投影儀等設備共用，減少閒置設備，避免浪費；辦公飲水機、印表機、會議設備等設備運行管控，定時開關，根據設備的使用時間和頻率、使用負荷的要求，及時調節和控制，從而優化用能設備的運行，達到節能和環保的目的。
- 運營設備：在運營機器將通過控制執行時間，安裝節能開關、燈光感應控制器等措施進行節能管理。

在本集團努力實行節能增效，加強向員工宣揚節能後，本集團於本年度的能源消耗量及其密度如下：

	單位	2023年度
耗電量	兆瓦時	1,059.72
總耗電強度	兆瓦時／僱員人數	1.39

能源消耗統一轉換為兆瓦時計量，結果如下：

類型	2023年度
直接能源耗量(兆瓦時) <sup>3</sup>	3,860.01
間接能源耗量(兆瓦時)	1,059.72
能源總耗量(兆瓦時)	4,919.73
能源強度(兆瓦時/僱員人數)	6.47

### 水資源管理

本集團水源來自於租用的辦公樓、辦公室及倉庫接入城市供水系統統一供水，用水集中於辦公生活用水。因此，本集團求取適用水源並無困難。

集團重視水資源消耗對環境的影響，制定了一系列節水措施，具體措施如下：

- 技術改造：部分水龍頭進行感應開關改造，按需用量，避免浪費；
- 物理手段管控：茶水間、廁所出水量調節，定期檢查用水設備，合理使用水資源；
- 員工宣導：宣導員工養成節約用水好習慣，提升員工對水資源的節約意識。

集團對水資源使用設置目標，期望在未來年度採取更多措施控制水資源耗用，使水資源使用總量下降1%。

3 能源轉換千瓦時單位的計算是參考國際能源署發佈的《能源統計手冊》。

本集團於本年度的耗水量及其強度如下：

	單位	2023年度
用水量	噸	9,068.00
總耗水強度	噸／僱員人數	11.93

## 5.2. 應對氣候變化

2020年9月27日，生態環境部舉行「積極應對氣候變化」政策吹風會，落實應對氣候變化工作目標，要加大經濟轉型力度，堅持新發展理念，發展數字經濟等高新科技產業，以數位化推進低碳文化等。同時要加強能源替代，到2050年建成一個以新能源和可再生能源為主體的近零排放的能源體系，為2060年前實現碳中和奠定基礎。

友寶進行溫室氣體排放盤查，同時我們參考相關財務信息披露工作組(TCFD)的建議，在報告中透明地披露及比較溫室氣排放及耗能的情況，盡力減少集團在營運時的碳足跡，推行低碳文化。

氣候變化是當前全球面對的挑戰，影響著每一個人的生活。2015年，幾乎所有國家均採納一份具有里程碑意義的國際協定—《巴黎協定》，同意大幅減少全球溫室氣體排放，以期將本世紀全球升溫限制在1.5攝氏度以內。此協定強調了氣候相關情況的迫切性。

我國2020年在聯合國大會上明確提出二氧化碳排放力爭於2030年前達到峰值，努力爭取2060年前實現碳中和。

近年來，友寶在線積極參與碳減排計劃，主動順應全球綠色低碳發展潮流，積極佈局碳中和格局。本年度，集團針對氣候變化制定了政策，其中包括評估重大氣候相關事宜以及相關的應對措施。

風險類別	對本集團的影響	應對方法
<b>實體風險</b> 立即性風險： 極端天氣事故	極端大風、暴雨、火災、電力供應中斷導致自動售貨機斷電或發生故障、事故；突發事故對員工上下班安全造成影響，造成的不安全的環境存在潛在工傷風險等。	<p>如接收到關於暴雪、暴雨、颱風相關氣象局通知，將在第一時間下發郵件通知對應公司惡劣天氣具體情況；制定安全管理具體要求，包含：人員及車輛安全管理，如行車前安全檢查、行駛中注意事項宣導，必要時停止作業等；倉庫商品及設備資產管理，如加固倉庫、做好倉庫防洪防汛措施；對在點位機器的保護和強化措施，如給戶外機安裝雨棚、增加腳墊、必要時轉移機器擺放位置等；由區總監督執行後同步至總部，如遇特殊情況也將第一時間採取措施保障人員安全，並上報至總部。</p> <p>針對夏季高溫天氣，公司將做好員工關懷，如給員工熬綠豆湯等；發放防暑降溫用品；根據當地政府標準發放高溫補貼；如遇酷暑天氣無法作業將視情況調整一線人員工作時間。</p>

風險類別	對本集團的影響	應對方法
<p>長期性風險： 全球氣溫上升， 海平面上升</p>	<p>全球變暖導致冰川融化、海平面上升等慢性變化對未來商品運輸、儲存產生的影響等。</p>	<p>持續關注全球變暖狀況，改善倉庫作業環境及商品儲存環境。</p>
<p><b>轉型風險</b></p>		
<p>政策和法規風險： 氣候相關政策收緊</p>	<p>節能減排相關政策出台，更嚴格的排放量報告義務及合規要求。</p>	<p>持續關注監管趨勢，確保本集團的排放符合最新法律要求。</p>
<p>技術風險： 產品被低碳新型 技術產品取代</p>	<p>無人零售市場期望自動售貨機的使用更加智能、便捷、環保，或本集團售貨機被新型技術產品完全取代。</p>	<p>持續鼓勵研發和創新，關注市場新動向，關注產品新技術的出現，廣泛吸納人才。</p>
<p>市場風險： 市場對綠色產品的 需求提升</p>	<p>無人零售市場對綠色產品愈加重視，更加綠色的同類產品出現使本集團產品市場競爭力降低。</p>	<p>持續鼓勵研發和創新，探尋綠色採購道路，使用綠色技術生產綠色產品，以高技術水平與多年來的專業生產能力保持核心競爭力。</p>
<p>名譽風險： 社會對低碳企業的 印象與評價</p>	<p>客戶或社群對於高碳排放企業有著較差的印象與評價，因此不投資或購買企業的產品，從而影響盈利及市場佔有率。</p>	<p>持續採取措施減少碳排放，向社會披露及宣傳公司於ESG方面的貢獻，呼籲減碳行動。</p>

### 6. 我們的社區

友實在線積極承擔社會責任，作為社會的一份子，主動履行扶持社會發展、關注社會變化的義務。報告期內，本集團在原有的服務學校、工廠、辦公場所、公共場所及交通樞紐等主要消費場景的基礎上，開始將更多的點位投放在社區場景。這一類點位以住宅社區居民為服務核心，以我們的智能化自動售貨機為載體，為居民提供更高效便捷、更貼近居民生活的無人零售服務，滿足居民的生活便利需要，提升整體滿意度。展望未來，我們會通過在一線城市及新一線城市於更多的物業公司進行合作，以投放更多的社區場景點位，聚焦社區用戶的場景需求，為社區居民提供更豐富優質商品及便捷的社區自動體驗服務。未來，集團將更加重視回饋社會，將更加便捷的智慧零售終端投入社會層面，為公益事業貢獻力量。

#### 關鍵績效指標總覽

##### 環境表現

類別		本年度排放量
廢氣排放	氮氧化物(千克)	3,303.22
	硫氧化物(千克)	5.84
	可吸入懸浮粒子(千克)	304.25
溫室氣體排放	<b>範圍</b>	<b>本年度排放量</b>
	範圍1直接溫室氣體排放(公噸二氧化碳當量)	
	汽油及柴油	1,049.63
	製冷劑	21.74
	範圍2能源間接溫室氣體排放(公噸二氧化碳當量)	
	外購電力	617.32
	溫室氣體排放總量(公噸二氧化碳當量)	1,688.69
溫室氣體強度(公噸二氧化碳當量/僱員人數)	2.22	

類別		本年度排放量
廢棄物排放	類別	本年度產生量
	有害廢棄物(公噸)	0.19
	有害廢棄物強度(公噸/僱員人數)	0.0002
	無害廢棄物(公噸)	
	生活垃圾	403.37
	無害廢棄物強度(公噸/僱員人數)	0.53
能源使用	類別	本年度消耗量
	直接能源(兆瓦時)	
	汽油	3,568.38
	柴油	291.63
	間接能源(兆瓦時)	
	電力	1,059.72
	能源總耗量	4,919.73
	能源強度(兆瓦時/僱員人數)	6.47
水資源使用		本年度消耗量
	總耗水量(立方米)	9,068.00
	耗水強度(立方米/僱員人數)	11.93

社會表現

員工分佈		本年度集團收入 佔比超過50%的 重要分公司及 子公司員工人數
性別	男性	516
	女性	244
職級	首席高管	1
	高級管理人員	4
	中級管理人員	25
	一般員工	730
僱傭類型	全職	752
	兼職	8
年齡	三十歲以下	182
	三十歲至四十歲	453
	四十一歲至五十歲	105
	五十歲以上	20
地域	中國大陸	760
<b>總數</b>		<b>760</b>
員工分佈		本年度集團收入 佔比超過50%的 重要分公司及 子公司離職員工 人數分佈及比例 <sup>3</sup>
性別	男性	423 (82%)
	女性	62 (25%)
年齡	三十歲以下	172 (95%)
	三十歲至四十歲	265 (58%)
	四十一歲至五十歲	45 (43%)
	五十歲以上	3 (15%)
地域	中國大陸	485 (64%)
<b>離職員工總數及比例<sup>4</sup></b>		<b>485 (64%)</b>

3 離職員工人數分佈及比例：該類離職僱員人數除以年底的該類僱員人數。

4 離職員工總數及比例：離職員工人數除以年底的員工人數。

員工分佈

本年度集團收入  
佔比超過50%的  
重要分公司及  
子公司員工人數

職業安全健康績效		年度指標
因工關係而死亡的人數 (本年度及過去三年內)		0
因工受傷人數		0
因工傷損失工作日數		0
		本年度集團收入 佔比超過50%的 重要分公司及 子公司培訓 人數分佈及比例 <sup>5</sup>
培訓	性別	
	男性	162 (71.4%)
	女性	65 (28.6%)
職級	首席高管	0 (0.0%)
	高級管理人員	0 (0.0%)
	中級管理人員	25 (11.0%)
	一般員工	202 (89.0%)
培訓員工總數		227 (30%)

5 培訓人數分佈及比例：該類員工受訓人數除以員工總受訓人數。

內容索引

環境、社會及管治報告指引之「不遵守就解釋」條文

主要範疇、層面	描述	相關章節
<b>A. 環境</b>		
<b>層面A1：排放物</b>		
一般披露	A1 有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	減少空氣排放物 廢棄物管理
關鍵績效指標	A1.1 排放物種類及相關排放數據。 A1.2 直接及能源間接溫室氣體排放量及密度。 A1.3 所產生有害廢棄物總量及密度。 A1.4 所產生無害廢棄物總量及密度。 A1.5 描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。 A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	減少空氣排放物 減少空氣排放物 廢棄物管理 廢棄物管理 減少空氣排放物 廢棄物管理
<b>層面A2：資源使用</b>		
一般披露	A2 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	能源使用
關鍵績效指標	A2.1 按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度。 A2.2 總耗水量及密度。 A2.3 描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。 A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。 A2.5 製成品所用包裝材料的總量及每生產單位估量。	能源使用 水資源管理 能源使用 水資源管理 水資源管理 廢棄物管理

主要範疇、層面	描述	相關章節
<b>層面A3：環境及天然資源</b>		
一般披露	A3 減低對環境及天然資源造成重大影響的政策。	實踐綠色營運
關鍵績效指標	A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	實踐綠色營運
<b>層面A4：氣候變化</b>		
一般披露	A4 識別及應對已經及可能會產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	應對氣候變化
關鍵績效指標	A4.1 描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	應對氣候變化
<b>B. 社會</b>		
<b>層面B1：僱傭</b>		
一般披露	B1 有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	平等僱傭制度 員工薪酬福利
關鍵績效指標	B1.1 按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。 B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	關鍵績效指標總覽 關鍵績效指標總覽
<b>層面B2：健康與安全</b>		
一般披露	B2 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	員工健康安全
關鍵績效指標	B2.1 過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。 B2.2 因工傷損失工作日數。 B2.3 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	員工健康安全 員工健康安全 員工健康安全

主要範疇、層面	描述	相關章節
<b>層面B3：發展及培訓</b>		
一般披露	B3 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	重視人才發展
關鍵績效指標	B3.1 按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比。	重視人才發展
	B3.2 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	重視人才發展
<b>層面B4：勞工準則</b>		
一般披露	B4 有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	平等僱傭制度
關鍵績效指標	B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	平等僱傭制度
	B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	平等僱傭制度
<b>層面B5：供應鏈管理</b>		
一般披露	B5 管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理
關鍵績效指標	B5.1 按地區劃分的供應商數目。	供應鏈管理
	B5.2 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理
	B5.3 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理
	B5.4 描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理

主要範疇、層面	描述	相關章節
<b>層面B6：產品責任</b>		
一般披露	B6 有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	產品責任
關鍵績效指標	B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。 B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。 B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。 B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序。 B6.5 描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	產品責任 重視客戶意見 保護知識產權 維護產品質量安全 保護信息安全
<b>層面B7：反貪污</b>		
一般披露	B7 有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	反腐倡廉建設
關鍵績效指標	B7.1 於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。 B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。 B7.3 描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	反腐倡廉建設 反腐倡廉建設 反腐倡廉建設
<b>層面B8：社區投資</b>		
一般披露	B8 有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	我們的社區
關鍵績效指標	B8.1 專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。 B8.2 在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	我們的社區 我們的社區

## 企業管治報告

### 企業管治常規

本公司致力於實現高標準的企業管治以保障其股東的利益。本公司企業管治的原則是促進有效的內部控制措施，並提高董事會對全體股東的透明度及問責性。

本公司採納了上市規則附錄C1所載企業管治守則的原則及守則條文為本公司企業管治常規之基礎。董事會認為，於報告期，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟與守則條文C.2.1的偏差除外，下文「主席與行政總裁」一節將進一步闡釋。

董事會將繼續加強適合其業務進行及發展的企業管治常規，並不時檢討該等常規，以確保其符合法定及專業標準並與最新發展保持一致。

### 企業文化

作為擁有強大的運營及數字化能力以及十多年經驗的中國大陸自動售貨機經營商，我們處於有利位置，可捕捉受滲透率極低的中國大陸無人零售市場快速增長所推動的龐大市場機遇。

本公司自2011年成立，秉承互聯網經營理念，以雲端平台管理和線下智慧運營等模式，積極推動零售智能化。至今已在國內多個城市佈局，運營友寶點位約6萬個。友寶旗下擁有零售產品包括即選即取貨櫃、飲料售貨機、飲料及零食售貨機及現製飲料售貨機等。

本公司的願景及奉獻精神為僱員的道德及行為提供指導，確保彼等融入本公司的運營實踐、工作場所政策及實踐以及利益相關者關係中。本公司管理層負責確定本公司基調及創建企業文化，確定集團的使命、價值觀及戰略方向，並由董事會進行審查。考慮到企業文化體現在各種環境中，本集團的文化、使命、價值觀及戰略保持一致，如僱員參與度、僱員留存率及培訓、法律法規合規、僱員安全、福利及支持等。

## 董事會

### 董事會組成

於本年度報告日期，董事會目前由下列董事組成：

### 執行董事

王濱先生(主席及行政總裁)

陳昆嶸先生(自2024年1月11日起辭任)

余立志先生

崔艷女士

### 非執行董事

朱超先生

安煜芳女士

### 獨立非執行董事

王小川先生

郭蕪女士

張辰先生

本公司網站及聯交所網站備有最新董事名單及其角色和職能資料。有關董事履歷的詳情載於本年度報告「董事、監事及高級管理層－董事履歷詳情」一節。

於上市日期起至報告期末止期間，董事會已遵守上市規則有關委聘至少三名獨立非執行董事(佔董事會至少三分之一)，且至少一名獨立非執行董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。為向投資者群體提供透明度，並遵守上市規則及企業管治守則，本公司的獨立非執行董事於所有載有董事姓名的公司通訊中均有明確標識。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性所發出的年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

我們的所有董事已於2022年4月14日(在股份開始於聯交所買賣前)獲得上市規則第3.09D所述之法律意見，並確認理解彼等作為董事的職責。

### 職責及授權

董事會負責領導及控制本公司，指導及監督本公司的事務並按本公司及其股東的最佳利益行事。

董事會直接及間接透過其委員會帶領及指導管理層(包括制定戰略及監察管理層推行戰略)、監督本集團營運及財務表現以及確保設有良好的風險管理及內部控制制度。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)具備廣泛而寶貴的業務經驗、知識及專業精神，有助董事會有效及高效地履行職責。全體董事均可充分且及時得悉本公司全部資料，並可按要求於適當情況下徵詢獨立專業意見以履行其對本公司的職責，相關費用由本公司承擔。董事須向本公司披露彼等持有的其他職務的詳情。

董事會保留所有重要事宜的決定權，當中涉及政策事宜、策略及預算、風險管理及內部控制、重大交易(特別是可能涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責轉授予行政總裁及管理層。董事會定期審閱轉授的職能及職責。上述高級職員訂立任何重大交易前須獲得董事會批准。

### 主席及行政總裁

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，於聯交所上市的公司應當遵守惟可選擇偏離有關主席與行政總裁的職責應有區分，不應由一人兼任的規定。本公司並無區分主席與行政總裁，且現時由王濱先生兼任。董事會認為，考慮到其經驗、個人履歷及在本公司的角色，王濱先生因其作為行政總裁對本公司業務有廣泛的了解，為董事會中最合適發掘戰略機會及重心的董事。董事會亦相信主席與行政總裁的角色由同一人承擔，有利於(i)確保本集團有一貫的領導；(ii)使董事會的整體戰略規劃及戰略舉措執行更有實效及效率；及(iii)促進本集團的管理層與董事會之間的資訊溝通。董事會認為當前的安排無損權力與權限的平衡，且此架構可令本公司及時有效地作出決策並予以執行。經計及本集團整體的情況，董事會將繼續審查並考慮於適當的時候拆分本公司主席與行政總裁的角色。

## 董事會會議

於上市日期起至報告期末止期間，本公司舉行2次董事會會議、1次審核委員會會議、0次薪酬委員會會議、0次提名委員會會議及0股東大會。各董事出席上述會議的紀錄載列如下：

董事姓名	出席／會議次數				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
王濱先生	2	0	0	0	0
陳昆嶸先生 (自2024年1月11日起辭任)	2	0	0	0	0
余立志先生	2	0	0	0	0
崔艷女士	2	0	0	0	0
朱超先生	2	0	0	0	0
安煜芳女士	2	0	0	0	0
王小川先生	2	1	0	0	0
郭蕪女士	2	1	0	0	0
張辰先生	2	1	0	0	0

附註：

除上述會議外，於報告期內，董事會主席王濱先生在無其他董事出席的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議。

## 委任及重選連任

企業管治守則的守則條文第B.2.2條列明，每名董事(包括按指定任期獲委任的該等董事)須至少每三年輪值退任一次。

各董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)的任期為三年。彼等須根據公司章程的規定重選連任。

## 培訓及專業發展

根據企業管治守則的守則條文第C.1.4條，全體董事均應參與持續的專業發展，以發展及更新其知識及技能，從而確保其繼續對董事會做出知情及相關的貢獻。

為幫助董事發展及更新彼等的知識及技能，將安排內部便利的董事簡報會，並在適當情況下向董事提供有關相關主題的閱讀材料。鼓勵全體董事參加相關培訓課程，費用由本公司承擔。

## 企業管治報告

於報告期內，本公司亦安排其香港上市法律顧問對全體董事(包括獨立非執行董事)進行培訓。培訓課程涵蓋廣泛的相關主題，包括董事的職責及責任、企業管治及上市規則的規定。

董事須向本公司提供其於各財政年度所接受培訓的詳情，以備存適當的培訓記錄。於上市日期起至報告期末止期間內，董事接受的培訓如下：

董事姓名	持續專業發展培訓類別
王濱先生	A及B
余立志先生	A及B
崔艷女士	A及B
朱超先生	A及B
安煜芳女士	A及B
王小川先生	A及B
郭薺女士	A及B
張辰先生	A及B

附註：

A： 參加本公司或外部各方安排的研討會、會議、論壇及／或培訓課程。

B： 細閱本公司或外部各方提供的材料，例如與本公司業務更新、董事職責及責任、企業管治及監管更新以及其他適用監管規定有關的材料。

### 董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，即審核委員會、薪酬委員會以及提名委員會，負責監督本公司事務的特定方面。所有董事委員會均設有明確的職權範圍，清楚規定其權力及職責，並於本公司網站及聯交所網站上公佈。

### 審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21條及企業管治守則第二部份第D.3段成立審核委員會並制訂書面職權範圍。

於本年度報告日期，審核委員會由三名董事(彼等均為我們的獨立非執行董事)組成，即王小川先生、張辰先生及郭譚女士(擔任審核委員會主席)。審核委員會的職責及責任包括但不限於以下各項：

- 就外聘核數師的委任、重新委任、更換、解聘及罷免向董事會提供建議，批准、審核外聘核數師的審核費用、薪酬及聘用條款，以及處理任何有關外聘核數師辭職或辭退問題，採取合適措施監督外聘核數師的工作，審查外聘核數師的報告。
- 按適用的標準審查、監督外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效，並在核數工作開始前事先就核數性質、範疇和有關匯報責任等相關問題與外聘核數師討論。
- 就外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行。就此條而言，「外聘核數師」包括與負責核數的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責核數的公司的本土或國際業務的一部份的任何機構。委員會應就任何其認為必須採取的行動或改善的事項向董事會報告並提出相關建議。
- 擔任公司與外聘核數師之間的主要代表，負責監察二者之間的關係。
- 監察公司的財務報表、年度報告及賬目、中期報告和(若擬刊發)季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。委員會在向董事會提交有關報表及報告前，應當特別針對以下事項加以審閱：
  1. 會計政策及實務的任何更改；
  2. 涉及重要判斷的事項；
  3. 因核數而出現的重大調整；
  4. 企業持續經營的假設及任何保留意見；
  5. 是否遵守會計準則；
  6. 是否遵守有關財務申報的聯交所上市規則及法律規定。
- 檢討公司的財務監控、風險管理及內部控制系統並持續監督該制度的實施；確保至少每年檢討一次公司及附屬公司的風險管理及內部控制系統是否有效。

- 與管理層就風險管理及內部控制系統進行討論，確保管理層已履行職責建立有效的系統，討論內容應包括公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。監督內部控制的有效實施和內部控制自我評價情況，協調內部控制審核及其他相關事宜。
- 主動或應董事會委派，就有關風險管理及內部控制事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究。
- 確保內部審核部門與外聘核數師的工作得到協調，確保內部審核部門有足夠資源運作，並且於公司有適當的地位，檢討及監察內部審核部門的成效。
- 檢討公司及其附屬公司的財務、會計政策及實務。
- 檢查外聘核數師向管理層提交的《審核情況說明函件》、核數師就會計記錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應。
- 確保董事會及時回應外聘核數師在《審核情況說明函件》中提出的事宜。
- 確保公司建立適當渠道以便僱員可在保密的情況下就財務匯報、內部控制或其他方面可能發生的不正當行為進行舉報或提出任何質疑，不時審查有關安排，並確保有適當安排使公司對此等事宜作出公平獨立的調查，並採取後續行動。
- 向董事會提交全面風險管理年度報告。
- 檢討公司風險管理策略和重大風險管理解決方案，檢討及監察公司在法律和監管要求合規方面的政策和實務。
- 審查重大決策、重大風險、重大事件和重要業務流程的判斷標準或判斷機制，以及重大決策的風險評估報告。
- 就委員會職責範圍內的相關事項向董事會匯報；並就委員會作出的決定或建議向董事會匯報，但受法律或監管限制所限而不能作此匯報的除外。
- 制定及檢討公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議。

- 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展。
- 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規。
- 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)。
- 檢討公司遵守聯交所上市規則中企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。
- 制定舉報政策及系統，以使僱員及其他與公司有往來的人士可暗中及以不具名方式向委員會提出其對任何可能關於公司的不當事宜的關注。

審核委員會的出席記錄載於上文「董事會會議」一節。於上市日期起至報告期末止期間，審核委員會已履行以下主要職責：(i)審閱本公司截至2023年3月31日止三個月的季度業績；(ii)審閱本公司截至2023年12月31日止年度的年度業績及年度報告；及(iii)檢討本公司財務監控、內部控制及風險管理系統以及內部控制功能的成效。於2024年3月26日，審核委員會已審閱本集團報告期內的經審核綜合財務報表及業績、討論外聘核數師續聘事宜並向董事會提出推薦建議。

核數師受邀出席審核委員會會議以與審核委員會討論審核及財務報告事宜引起的事項。審核委員會亦在無執行董事出席的情況下與核數師會面。審核委員會對核數師的獨立性及參與程度感到滿意。因此，審核委員會建議續聘核數師。

### 董事對財務報表的責任

董事知悉彼等須負責編製財務報表，有關報表應真實、公允地反映本公司事務狀況以及有關報告期內的業績及現金流量。

於編製財務報表時，董事會已採納並貫徹應用香港公認會計準則及適當的會計政策，作出審慎、公平及合理的判斷及估計，並按持續經營基準編製財務報表。董事會負責確保本公司保存適當的會計記錄，隨時合理準確地披露本公司的財務狀況。

董事會並不知悉有任何重大不確定性事件或狀況而可能對本公司持續經營能力構成重大疑慮。因此，董事會於編製財務報表時已繼續採用持續經營基準。

核數師負責審核本公司的財務報表並就此發表意見。報告期內的獨立核數師報告載於本年度報告「獨立核數師報告」一節。

### 核數師酬金

截至2023年12月31日止年度，支付予核數師的審核服務酬金(不包括首次公開發售相關服務費)為人民幣3.5百萬元；而核數師並無提供非審核服務(主要包括稅務諮詢專業服務及內部控制諮詢服務)。

本公司於過往三年並無更換其核數師。

### 提名委員會

本公司已遵照企業管治守則第二部分第B.3段成立提名委員會並制訂書面職權範圍。

提名委員會由三名董事組成，即郭蕪女士、王小川先生及王濱先生(擔任提名委員會主席)，王濱先生為執行董事且郭蕪女士及王小川先生為獨立非執行董事。提名委員會的職責及責任包括但不限於以下各項：

- 每年至少檢討一次董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議。
- 研究董事、高級管理層的選擇標準、程序及方法並提出建議。
- 物色具備合適資格可擔任董事、高級管理層的人士。
- 挑選提名有關人士出任董事及高級管理層或就此向董事會提出建議。若董事會擬於股東大會上提呈決議案選任某人士為獨立非執行董事，有關股東大會通告所隨附的致股東通函及／或說明函件中，應該列明(1)用以物色該名人士的流程，董事會認為應選任該名人士的理由以及他們認為該名人士屬獨立人士的原因；(2)如果候選獨立非執行董事將出任第七家(或以上)上市公司的董事，董事會認為該名人士仍可投入足夠時間履行董事責任的原因；(3)該名人士可為董事會帶來的觀點與角度、技能及經驗；及(4)該名人士如何促進董事會成員多元化。
- 評估獨立非執行董事的獨立性。

- 就董事、高級管理的委任或重新委任以及董事、高級管理層(尤其是董事會主席及行政總裁)繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議。
- 向董事會匯報其決定或意見，但受法律或監管限制所限而不能作此匯報的除外。

提名委員會的出席記錄載於上文「董事會會議」一節。於報告期內，提名委員會已檢討董事會的架構、規模及組成、評估獨立非執行董事的獨立性、檢討董事會多元化政策的實施及成效、就於年度股東大會上重選董事並向董事會提出推薦建議，以及審閱本公司披露情況。

### 董事會多元化政策

為提升董事會的效率及維持高水準的企業管治，本公司已採納董事會多元化政策，其中載列實現和維持董事會多元化的目標和方法。根據董事會多元化政策，本公司在甄選董事會候選人時，通過考慮多項因素力求實現董事會多元化，包括但不限於性別、技能、年齡、專業經驗、知識、文化、教育背景、種族及服務年限。最終委任決定將基於所選候選人將為董事會帶來的優勢及貢獻而定。

董事具備均衡的知識及技能組合，包括整體管理及戰略發展、質量保證與控制、財務與會計、公司治理以及與本集團的營運及業務有關的行業經驗。他們獲得各個專業的學位，包括工程學、經濟及工商管理。本公司有三名擁有不同行業背景的獨立非執行董事，佔董事會成員三分之一。此外，董事會擁有多元化的年齡及性別構成。考慮到本公司現有的業務模式、特定需求及董事的不同背景，董事會的組成符合董事會多元化政策。

提名委員會負責審查董事會的架構及多元化，並甄選獲提名為董事的人士。上市後，提名委員會將不時監督及評估董事會多元化政策的實施情況，以確保其持續有效，並於必要時進行任何必要修訂及向董事會建議任何有關修訂，以供審議及批准。提名委員會亦將於年度報告中總結董事會多元化政策，包括為實施董事會多元化政策設定的任何可計量目標及實現該等目標的進展情況。

在性別多元化方面，董事會目前有三名女性成員，而董事會認為已實現性別多元化。董事會力求在可見未來維持或增強性別多元化。具體而言，董事會組成中將時刻包含至少兩名女性董事。為實現此目標，董事會一直通過向高級管理層的女性成員提供更多培訓及機會，以培養潛在繼任人。

本公司致力在董事會以至整個員工團隊推廣性別多元化。於2023年12月31日，本公司員工(包括高級管理層)的性別比例如下：

男性	69%
女性	31%
總計	<u>100.0%</u>

為繼續實現員工性別多元化，我們致力在工作環境中創造有利條件，以繼續吸引男性及女性加入本公司，從而維持並進一步提升本公司性別多元化。在此過程中，我們可能面臨人力資源市場上特定性別的人員供應是否與本集團內職位所需的學歷、經驗及技能相匹配的問題。儘管面臨該等挑戰，我們將致力維持員工性別平衡。

### 提名程序

提名委員會依據相關法律法規和公司章程的規定，結合公司實際情況，研究公司的董事、高級管理人員的當選條件、選擇程序和任職期限，形成決議後提交董事會通過，並遵照實施。

提名董事的股東應提供根據上市規則第13.51(2)條規定需予披露的被提名人資料。在選舉董事的股東大會召開前，本公司董事會應當公佈前述與董事有關的內容。股東大會就選舉董事進行表決時，根據公司章程的規定或者股東大會的決議，可以實行累積投票制。累積投票制是指股東大會選舉董事時，每一股份擁有與應選董事人數相同的表決權，股東擁有的表決權可以集中使用。董事會應當向股東提供候選人的簡歷和基本情況。

### 董事會獲取獨立觀點及意見的機制

在董事會會議上，董事可自由發表意見，而重要決定須進行詳細討論後方可作出。根據公司章程，經全體獨立非執行董事同意，獨立非執行董事可聘請外部審計機構及諮詢機構對本公司的具體事項進行審計及諮詢，相關費用由公司承擔。倘董事於董事會擬議事項中擁有權益，則相關董事須退出相關議案討論且不得參與表決，該董事亦不會計入表決議案的法定人數。此外，獨立非執行董事亦應就本公司討論的事項發表客觀公正的獨立意見。獨立非執行董事不會於公司擔任其他職務，與本公司或本公司主要股東並無可能影響其獨立客觀判斷的關係，亦無於本公司及其附屬公司擁有任何商業或財務利益。因此，獨立非執行董事的參與亦確保董事會具有相當充足的獨立元素。

董事會認為，於上市日期起至報告期末止期間，董事會已實施有效機制，確保董事會可獲取獨立的觀點及意見。董事會將每年檢討上述機制的執行情況及有效性。

## 薪酬委員會

本公司已遵照企業管治守則第二部份第E.1段成立薪酬委員會並制訂書面職權範圍。

薪酬委員會由三名董事組成，即余立志先生、郭薌女士及王小川先生（擔任薪酬委員會主席），余立志先生為執行董事且郭薌女士及王小川先生為獨立非執行董事。薪酬委員會的職責及責任包括但不限於以下各項：

- 就公司董事及高級管理人員的整體薪酬政策及架構以及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議。
- 研究董事和高級管理層考核的標準、績效評價程序、薪酬及獎懲辦法，提交董事會批准。
- 審查董事和高級管理層的履職情況並對其進行績效考核評價。
- 因應董事會通過的公司企業方針及目標而檢討並批准管理層的薪酬建議。
- 擬定公司個別執行、非執行董事及高級管理層的薪酬待遇方案（包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償））並向董事會提出建議。在擬定董事及高級管理層的薪酬待遇方案時，委員會應考慮的因素包括公司方針及目標、同類公司支付的薪酬、該董事及高級管理層須付出的時間及職責、公司及其附屬公司內其他職位的僱用條件等。
- 檢討及批准向執行董事及高級管理層就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與有關合同條款一致；若未能與有關合同條款一致，則有關賠償亦須公平合理，不宜過多。
- 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與有關合同條款一致；若未能與有關合同條款一致，則有關賠償亦須合理適當。
- 確保任何董事或其任何聯繫人不得自行確定或參與擬定其薪酬。
- 對公司薪酬制度執行情況進行監督。

- 審閱及／或批准聯交所上市規則第十七章下的股份計劃相關事宜，包括向董事或高級管理層授出任何購股權或獎勵，並就有關於企業管治報告中獲批准的重大事宜(如有)的合適性作出披露及解釋。
- 向董事會匯報其決定或建議，但受法律或監管限制所限而不能作此匯報的除外。

薪酬委員會的出席記錄載於上文「董事會會議」一節。於上市日期起至報告期止期間，薪酬委員會已審閱全體董事及高級管理層的薪酬政策並就此向董事會提出推薦建議、評估執行董事的表現，並批准執行董事服務合同下的條款。

根據企業管治守則的守則條文第E.1.5條規定，報告期內高級管理層(包括兼任執行董事的高級管理層)的年度薪酬按(包括以股份為基礎的薪酬)範圍劃分如下：

年度薪酬	人數
零至人民幣1,000,000元	1
人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元	1
人民幣13,000,001元至人民幣13,500,000元	2
人民幣41,500,001元至人民幣42,000,000元	1

報告期內董事薪酬的進一步詳情載於本年報合併財務報表附註10。

### 風險管理及內部控制

本公司致力於建立及維持一個穩健的風險管理及內部控制系統。董事知悉彼等應對本公司風險管理及內部控制系統負責，並檢討其於報告期內的有效性。我們已採納並不斷改進我們的內部控制機制，確保我們的業務運營合規。該等機制旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，僅能就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。此外，我們定期檢討我們的風險管理政策及內部控制措施的執行情況，確保其有效及充分。

我們一直致力於促進合規文化，並會採納各種合規事宜的政策及程序，包括聯交所對企業管治以及環境、社會及管治事宜的要求。董事會將共同負責建立及運作與企業管治以及環境、社會及管治事宜相關的機制。董事參與制定該等機制及相關政策。

我們已在業務運營的各個方面採用並實施風險管理政策，以應對與財務報告、經營、合規、信息安全及數據隱私、知識產權及投資相關的各種潛在風險。

### 業務運營風險管理

業務運營風險指因不完善或有問題的內部流程、人為失誤、信息技術系統故障或外部事件而造成直接或間接財務損失的風險。我們已設立一系列內部程序以管理有關風險。

我們在運營風險管理方面採取全面方法，並實施具有詳細及分散職責以及明確獎懲制度的機制。我們的業務運營、財務、信息技術及人力資源部門共同負責確保我們的業務運營符合內部程序。倘發生重大不利事件，有關事宜將上報給高級管理層而董事會或需採取適當措施。透過有效的業務運營風險管理，我們預期能夠識別、衡量、監測及控制運營風險，將運營風險控制在合理範圍內，從而減少潛在損失。

### 知識產權風險管理

我們認為我們的專有域名、版權、商標、商業秘密及其他知識產權對我們的業務運營至關重要，是我們成功的根本和競爭力的基礎，因此我們將大量的時間及資源投入到知識產權的開發及保護中。我們依靠專利、版權、商標、商業秘密法律及披露限制保護我們的知識產權。於2023年12月31日，我們有177項註冊專利、338個註冊商標、144個註冊軟件版權及18個域名。截至同日，我們已就我們的所有核心技術註冊專利。

除申請商標及專利註冊外，我們亦採取一系列綜合措施保護我們的知識產權。我們的僱員通常需要簽訂一份標準的僱傭合同，其中包括一項保密條款及一項承認其在受僱於我們期間產生的所有發明、商業秘密及開發均為我們的財產，並將其對該等作品可能提出的任何所有權轉讓予我們的條款。我們將積極監控未經授權使用我們知識產權的情況並對此提出索償。此外，我們於招聘過程中實施篩選程序，幫助我們防止因聘用競爭對手的前僱員而陷入潛在糾紛。

未來我們可能需要尋求或更新與產品及服務若干方面相關的授權。在知識產權相關事宜方面，我們設有內部法務團隊及知識產權團隊，輔以專業的外部知識產權法律顧問，協助知識產權的相關專利權與商標權註冊、申請以及審查手續。

### 反腐敗風險管理

反腐敗風險指利用欺騙、賄賂或其他非法手段，(i)以犧牲本集團經濟利益為代價追求不正當個人利益及(ii)追求本集團不正當利益的風險。我們已制定反腐敗風險管理政策，禁止僱員為追求不正當個人利益或本公司不正當權益而從事任何腐敗活動。我們的內審內控部門直接負責反腐敗風險管理，並在其下設立反腐敗委員會，由人力資源、內部控制及法務部門的指定人員組成。我們設有鼓勵內部舉報可疑活動的舉報機制。我們對腐敗行為採取零容忍態度，不會聘用或晉升對腐敗事件負有責任的人員。我們開展常規內部培訓，並在委聘前要求所有供應商簽訂反腐敗承諾。

### 持續檢討

為監察我們的風險管理政策的持續實施，審核委員會持續檢討及監督我們的財務申報程序及內部控制系統，確保我們的內部控制系統有效識別、管理及減輕我們業務運營所涉及的風險。

我們的內部審核部門負責檢討內部控制的成效及報告所發現的問題，並持續識別內部控制的失誤及不足以改善我們的內部控制系統及程序。內部審核部門及時向審核委員會及董事會報告所發現的任何重大問題。

就報告期而言，董事會通過審核委員會對本公司的風險管理及內部控制系統進行檢討，並認為其有效及充分。

### 證券交易及內幕消息處理

本公司已採納《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為有關董事及監事證券交易的操行守則，其條款不遜於上市規則附錄C3所載之規定標準。經向全體董事及監事作出特定查詢後，全體董事及監事均確認彼等於上市日期起至報告期末止期間已全面遵守標準守則所載的所有相關規定。

為補充標準守則，本公司亦已實施有關處理及發佈內幕消息的政策。於內幕消息根據適用法律法規適當披露前，無論何時，只有相關人員（即董事、高級管理層及相關僱員）可在必須知悉的情況下獲悉內幕消息。掌握內幕消息或潛在內幕消息的董事、監事、高級管理層及相關僱員須採取合理措施保密，並確保其接收者知悉其保密義務。

## 聯席公司秘書

聯席公司秘書負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並確保董事會政策及程序以及適用法律、規則及法規得到遵守。現任聯席公司秘書為崔艷女士及許燕珊女士。崔艷女士的履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理層—高級管理層的履歷詳情」一節。崔艷女士為許燕珊女士於本公司的主要公司聯絡人。

許燕珊女士於2023年9月獲委任為本公司另一名聯席公司秘書。彼為卓佳專業商務有限公司企業服務部高級管理層。許女士一直向香港上市公司以及跨國公司、私人及離岸公司提供公司秘書及合規服務。彼目前擔任多家香港聯交所上市公司的公司秘書或聯席公司秘書職位。許女士為特許秘書以及香港公司治理公會及英國特許公司治理公會的會員。彼於1994年11月取得香港的香港理工大學應用數學學士學位，於2002年12月取得澳洲的科廷科技大學金融學碩士學位，並於2017年8月取得英國的倫敦大學法學學士學位。

於報告期，根據上市規則第3.29條的規定，各聯席公司秘書已參加合計不少於15小時的培訓課程，內容有關上市規則、企業管治、信息披露、投資者關係以及香港上市發行人公司秘書的職能及職責。

## 與股東的關係

### 與股東溝通

董事會相信，與股東進行有效溝通對增進投資者關係並加深投資者對本集團業務表現及策略的了解至關重要。本集團亦深知透明度和及時披露公司資料的重要性，以便股東及投資者作出最佳投資決策。

本公司主要通過本公司的財務報告(包括中期及年度報告)、年度股東大會及其他可能召開的股東大會，以及通過於本公司網站刊載所有提交予聯交所的披露資料以及公司通訊及其他公司刊物，與股東及投資者進行溝通。本公司亦於刊發年度、中期及季度業績後召開電話會議，與投資者及股東討論共同關注的問題。

### 股東大會

本公司股東大會為董事及高級管理層提供與股東溝通的機會。本公司鼓勵股東參與股東大會，如未能出席會議，亦可委派代表代其出席並於會上投票。本公司於年度股東大會前至少20日及於臨時股東大會前至少15日向股東發出書面通知。

董事會成員(特別是董事會委員會主席或其代表)、適當的管理人員及外部核數師將出席年度股東大會以回答股東的提問。

本公司會監察及定期檢討股東大會流程，並在需要時作出更改，以確保切合股東需要。

### 公司通訊

公司通訊將以淺白語言以中英文版本向股東提供，以便股東了解通訊內容。股東有權選擇收取公司通訊的語言(英文或中文)或方式(紙本版或電子版)。本公司建議股東向本公司提供(尤其是)電郵地址等聯繫方式，以助適時有效溝通。

### 公司網站

本公司設有網站[www.uboxol.com](http://www.uboxol.com)作為與股東及投資者的溝通平台。本公司網站上的資料會定期更新。本公司於聯交所網站發佈的資料亦會於其後即時登載於本公司網站以作企業通訊。該等資料包括財務報表、業績公告、通函及股東大會通告以及相關說明文件等。

### 股東查詢

股東及投資者可向本公司發出書面查詢或請求，註明收件人為董事會。聯絡方式如下：

地址：中國深圳市南山區深雲西二路天健創智中心A塔4樓

電郵：Project.Baby@ubox.cn

股東可向本公司的H股證券登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)提出有關其持股的查詢。本公司確保香港證券登記處隨時備存有關股份的最新資料，以便有效回應股東查詢。

## 與股東有關的政策

### 股東通訊政策

本公司已制定股東通訊政策，旨在確保股東及廣大投資者能夠隨時以平等方式適時獲取有關本公司的公正及易於理解的資料，使股東能以知情方式行使其權利，並加強股東、投資者與本公司之間的溝通。根據股東通訊政策，本公司為股東及持份者設立各種溝通渠道，包括：(i)提供印刷或電子版本的公司通訊；(ii)在公司網站上及時提供公司資訊；(iii)舉行年度股東大會，為股東向董事會提出及交流意見提供平台；及(iv)就所有股份登記事項服務股東的安排。於本年度，董事會已檢討股東溝通政策的實施情況，並認為其於加強本公司與股東之間及時、透明、準確及公開溝通方面繼續行之有效。

董事會定期檢討股東通訊政策以確保行之有效，特別是有關企業管治守則第2部份的規定。董事會已於其會議期間檢討股東通訊政策的執行情況及成效，認為股東通訊政策已得到有效執行，並根據上述所採納措施向股東有效傳達信息。

### 股息政策

根據企業管治守則的守則條文第F.1.1條，本公司已採納有關向股東宣派、派付或分派本公司淨利潤作為股息的股息政策（「股息政策」）。

本公司目前並無任何固定派息率。股息的宣派或派付僅可從可合法進行分派的利潤及儲備中撥付。根據中國相關法律，未來本公司所賺取的所有淨利潤將須首先用於彌補過往的累計虧損，其後本公司須將淨利潤的10%撥入法定公積金，直至該公積金達到註冊資本的50%以上。因此，本公司僅可在滿足以下條件後宣派股息：(i)已彌補過往所有累計虧損；及(ii)本公司已按以上所述將足夠的淨利潤撥入法定公積金。

### 股東權利

為保障股東的利益及權利，股東大會上會就每項重大議題（包括選舉個別董事）個別提呈決議案，以供股東審議及表決。於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式表決，投票結果將於各股東大會後在本公司網站([www.uboxol.com](http://www.uboxol.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))刊登。

根據本公司章程，單獨或者合計持有公司**10%**以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後**10**日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司**10%**以上股份的股東應有權向監事會提出召開臨時股東大會的書面請求。監事會未在截至日期內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續**90**日以上單獨或者合計持有公司**10%**以上股份的股東可以自行召集和主持。由監事會或股東自行召集的股東大會所產生的費用及合理開支由公司承擔。

根據公司章程第六十條的規定，單獨或者共同持有公司**3%**以上有表決權股份的股東，可以在股東大會召開**10**日前提出書面臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後兩日內發出股東大會補充通知，並附臨時提案的內容。

### 公司章程

公司章程可於本公司網站([www.uboxol.com](http://www.uboxol.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))查閱。於上市日期起至報告期末期間，概無對公司章程作出任何修訂。

致北京友實在線科技股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

北京友實在線科技股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第129至240頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括重大會計政策信息及其他解釋信息。

### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項乃與無人零售業務的收益確認相關。

#### 關鍵審計事項

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

##### 無人零售業務的收益確認

請參閱綜合財務報表附註6。

貴集團的收益主要來自提供無人零售業務，截至2023年12月31日止年度，來自無人零售業務的收益約為人民幣2,034,322,000元，佔 貴集團年內總收益約76.1%。

貴集團於銷售食品及飲料等快消品的點位（「點位」）運營自動售貨機。來自無人零售業務的收益乃來自終端客戶通過 貴集團運營的自動售貨機購買快消品。收益在商品的控制權由自動售貨機轉讓予客戶時確認。

我們關注此範疇，乃由於營運系統錄得大額收益及龐大收益交易量後再與財務系統連接，故大量工作用於審計無人零售業務所得收益確認的準確度。

我們已進行以下程序處理此項關鍵審計事項：

- (i) 了解、評估並測試管理層就自無人零售業務取得的收益確認的關鍵控制。
- (ii) 評估 貴集團採納的收益確認政策的適當性。
- (iii) 測試整體控制環境及在交易程序中所用信息技術系統的自動控制，以及測試營運及財務系統之間的接口。
- (iv) 透過抽樣檢查測試交易，方法為檢查現金收據、審閱相關合同、識別合同內關鍵條款和特質以及將其對比交易程序所用系統相關數據作檢查。

基於所進程序，我們認為所得證據足以支持無人零售業務所得收益。

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任—續

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是唐宇強。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2024年3月26日

## 綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收益	6	2,672,020	2,519,224
銷售成本	7	<u>(1,583,351)</u>	<u>(1,442,488)</u>
毛利		1,088,669	1,076,736
銷售及營銷開支	7	(1,125,705)	(1,155,720)
一般及行政開支	7	(213,304)	(127,405)
研發開支	7	(29,017)	(31,556)
金融資產減值虧損淨額	3.1(b), 22	(5,259)	(9,264)
其他收入	8	5,398	12,027
其他虧損，淨額	9	<u>(20,239)</u>	<u>(8,488)</u>
經營虧損		(299,457)	(243,670)
財務成本	11	(8,601)	(13,331)
應佔使用權益法核算的投資的業績	18	<u>(5,940)</u>	<u>(15,255)</u>
除所得稅前虧損		(313,998)	(272,256)
所得稅開支	12	<u>(5,475)</u>	<u>(10,813)</u>
年內虧損		<u><u>(319,473)</u></u>	<u><u>(283,069)</u></u>
以下人士應佔年內虧損：			
— 本公司擁有人		(327,295)	(284,529)
— 非控股權益		<u>7,822</u>	<u>1,460</u>
		<u><u>(319,473)</u></u>	<u><u>(283,069)</u></u>
年內全面虧損		<u><u>(319,473)</u></u>	<u><u>(283,069)</u></u>
以下人士應佔年內全面虧損總額：			
— 本公司擁有人		(327,295)	(284,529)
— 非控股權益		<u>7,822</u>	<u>1,460</u>
		<u><u>(319,473)</u></u>	<u><u>(283,069)</u></u>
本公司擁有人應佔虧損的每股虧損(以每股人民幣元列示) 基本及攤薄	13	<u><u>(0.43)</u></u>	<u><u>(0.38)</u></u>

上述綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	15	132,430	296,338
使用權資產	16	203,626	289,070
無形資產	17	104,809	102,881
使用權益法核算的投資	18	56,762	62,702
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	20	35,300	36,100
預付款項、按金及其他應收款項	22	167,298	177,106
遞延所得稅資產	27	40,103	36,665
<b>非流動資產總值</b>		<b>740,328</b>	<b>1,000,862</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	21	174,903	143,887
貿易應收款項	22	34,927	54,693
預付款項、按金及其他應收款項	22	214,848	188,514
受限制現金	23	89	2,735
現金及現金等價物	23	347,563	128,178
<b>流動資產總值</b>		<b>772,330</b>	<b>518,007</b>
<b>資產總值</b>		<b>1,512,658</b>	<b>1,518,869</b>
<b>權益</b>			
股本	24	779,835	757,259
儲備金	25	2,038,365	1,765,917
累計虧損		(1,869,988)	(1,542,693)
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		<b>948,212</b>	<b>980,483</b>
非控股權益		23,723	21,453
<b>權益總額</b>		<b>971,935</b>	<b>1,001,936</b>

## 綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	16	11,193	21,287
遞延所得稅負債	27	2,450	2,050
<b>非流動負債總額</b>		<b>13,643</b>	<b>23,337</b>
<b>流動負債</b>			
租賃負債	16	17,340	38,390
貿易應付款項	28	185,444	214,666
其他應付款項及應計費用	29	199,351	159,475
合同負債	6	41,405	7,496
即期所得稅負債		4,490	3,569
借款	30	79,050	70,000
<b>流動負債總額</b>		<b>527,080</b>	<b>493,596</b>
<b>負債總額</b>		<b>540,723</b>	<b>516,933</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>1,512,658</b>	<b>1,518,869</b>

上述綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

第129頁至第240頁之財務報表已於2024年3月26日經董事會批准並由以下董事代表簽署。

王濱

董事

崔艷

董事

	附註	本公司擁有人應佔			非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
		股本 人民幣千元	儲備金 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元		
於2023年1月1日		757,259	1,765,917	(1,542,693)	21,453	1,001,936
年內(虧損)/利潤		-	-	(327,295)	7,822	(319,473)
年內全面(虧損)/收益總額		-	-	(327,295)	7,822	(319,473)
與本公司擁有人的交易						
以股份為基礎的薪酬開支	26	-	84,026	-	-	84,026
發行普通股	24	22,576	188,422	-	-	210,998
出售一家附屬公司	37(c)	-	-	-	(5,552)	(5,552)
與本公司擁有人的交易總額		22,576	272,448	-	(5,552)	289,472
於2023年12月31日		<u>779,835</u>	<u>2,038,365</u>	<u>(1,869,988)</u>	<u>23,723</u>	<u>971,935</u>
於2022年1月1日		757,259	1,765,917	(1,258,164)	19,154	1,284,166
年內(虧損)/利潤		-	-	(284,529)	1,460	(283,069)
年內全面(虧損)/收益總額		-	-	(284,529)	1,460	(283,069)
出售一家附屬公司		-	-	-	459	459
非控股權益注資		-	-	-	380	380
與本公司擁有人的交易總額		-	-	-	839	839
於2022年12月31日		<u>757,259</u>	<u>1,765,917</u>	<u>(1,542,693)</u>	<u>21,453</u>	<u>1,001,936</u>

## 綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營所得現金	31(a)	111,522	156,153
已收利息		2,688	1,681
已付所得稅		(7,592)	(3,916)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>106,618</b>	<b>153,918</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>			
出售一家附屬公司所得款項		1,020	500
投資一家合營企業的付款		-	(1,500)
出售物業及設備的所得款項	31(b)	25,505	22,143
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的付款	20	(40,000)	(70,000)
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的所得款項	20	40,000	70,000
購買物業及設備的付款		(49,011)	(145,749)
購買無形資產的付款		(17,285)	(143)
向業務合作夥伴墊款		(16,146)	-
業務合作夥伴償還墊款的所得款項		2,000	19,326
來自理財產品的已收利息	20	152	173
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(53,765)</b>	<b>(105,250)</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>			
發行新股份的所得款項，扣除發行成本	24	210,998	-
借款的所得款項		79,050	80,920
償還借款		(70,000)	(71,900)
租賃付款的本金部分及利息部分	16	(43,334)	(93,519)
非控股權益注資		-	380
上市開支的付款		(2,170)	(2,511)
已付利息	11	(5,458)	(6,246)
<b>融資活動所得/(所用)現金淨額</b>		<b>169,086</b>	<b>(92,876)</b>
<b>現金及現金等價物增加/(減少)淨額</b>		<b>221,939</b>	<b>(44,208)</b>
年初現金及現金等價物		128,178	172,386
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(2,554)	-
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>347,563</b>	<b>128,178</b>

## 1 一般資料

北京友寶在線科技股份有限公司(「本公司」，前稱北京友博科斯科貿有限公司)於2012年3月1日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為外商獨資有限責任公司，並於2015年9月10日轉換為股份有限公司。本公司註冊辦事處的地址為中國北京市密雲區經濟發展區康寶路8號雲開置業辦公樓128室。本公司股份已於2023年11月3日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事無人零售業務、廣告及系統支援服務、商品批發、自動售貨機銷售及租賃以及其他。

除另行說明外，截至2023年12月31日止年度的財務報表以人民幣(「人民幣」)為單位呈列，且已於2024年3月26日由董事會批准發佈。

## 2 編製基準

### 2.1 遵守香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定

本集團綜合財務報表已根據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」)及香港公司條例第622章的披露規定編製。

### 2.2 歷史成本慣例法

綜合財務報表已根據歷史成本慣例法編製，並經重估若干以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所修訂，其乃按公允價值列帳。

2 編製基準－續

2.3 本集團採納之新訂及經修訂準則

本集團已就其於2023年1月1日開始的年度報告期間採納下列新訂及經修訂準則：

- 香港財務報告準則第17號保險合同
- 會計估計之定義－香港會計準則第8號(修訂本)
- 國際稅務改革－第二支柱規則範本－香港會計準則第12號(修訂本)
- 與單一交易產生的資產和負債有關的遞延稅款－香港會計準則第12號(修訂本)
- 會計政策披露－香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)

上述修訂對過往期間確認的金額沒有任何影響，預計不會對當前或未來期間產生重大影響。

2.4 尚未採納的新訂及經修訂準則及詮釋。

若干會計準則(修訂本)及詮釋已頒佈但並無於2023年12月31日報告期間生效，本集團亦無提早採納。預期該等修訂本於當前或未來報告期內不會對實體或可預見未來交易產生重大影響。

		於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
香港財務報告準則第16號 (修訂本)	銷售及售後租回的租賃負債	2024年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
香港會計準則第7號及 香港財務報告準則第7號 (修訂本)	供應商融資安排	2024年1月1日
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性	2025年1月1日
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 資產出售或出資	待定
香港詮釋第5號(2020年)	財務報表的呈列－借款人對含有按要求 償還條款的定期貸款的分類	實體應用香港會計準則 第1號(修訂本)時適用

### 3 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本集團的業務活動令其面臨多重財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險)、信用風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理程序關注金融市場的不可預測性，力求盡量降低對本集團財務表現帶來的潛在不利影響。風險管理乃由本集團高級管理層進行。

##### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

外匯風險來自以非相關集團實體功能貨幣的貨幣計價的未來商業交易及已確認資產及負債。

本集團的業務主要以人民幣(為本公司及本公司主要附屬公司的功能貨幣)進行，因而以人民幣以外的貨幣計值的交易承受外匯風險。本集團大部分的非人民幣資產為以港元(「港元」)計值的銀行存款。於截至2023年及2022年12月31日，本集團並無訂立任何衍生工具以對沖其外匯風險。

下表顯示本集團以外幣計價的貨幣資產(折合人民幣)。

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>資產</b>		
港元	<u>205,381</u>	<u>-</u>

於2023年12月31日，如果港元(「港元」)兌人民幣升值/貶值5%，所有其他變量保持不變，則截至2023年12月31日止年度的虧損將減少/增加約人民幣7,702,000元(截至2022年12月31日止年度的利潤：零)。

### 3 財務風險管理—續

#### 3.1 財務風險因素—續

##### (a) 市場風險—續

##### (ii) 現金流量及公允價值利率風險

本集團的收入及運營現金流量基本上獨立於市場利率變化，而除現金及現金等價物以及受限制現金外，本集團並無重大計息資產，詳情披露於附註23。

本集團面臨的利率變動風險主要來自其借款，詳情披露於附註30。以浮動利率計值的借款使本集團面臨現金流量利率風險，而以固定利率計值的借款使本集團面臨公允價值利率風險。

本集團所有借款均按固定利率列賬，不會使本集團面臨現金流量利率風險。於2023年及2022年12月31日，本集團按固定利率列賬的借款分別約為人民幣79,050,000元及人民幣70,000,000元。截至2023年及2022年12月31日止年度，如果借款的固定利率上升／下降100個基點，而所有其他變量保持不變，則財務成本將分別增加／減少約人民幣790,500元及人民幣700,000元。

##### (b) 信用風險

本集團面臨的信用風險主要與現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項、按金及其他應收款項有關。

##### (i) 風險管理

就現金及現金等價物及受限制現金而言，管理層通過將存款存放於中國國有金融機構或中國信用質量良好的知名銀行及金融機構以管理信用風險。

對於貿易應收款項、按金及其他應收款項，本集團已制定政策，確保向具有適當信用記錄的客戶銷售商品服務，亦具有其他監控程序，確保採取後續行動以收回逾期債務。此外，本集團定期檢查各項應收款項的可收回金額，確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。

現金及現金等價物及受限制現金、貿易應收款項、按金及其他應收款項的賬面值，即本集團與資產相關的最大信用風險。

### 3 財務風險管理－續

#### 3.1 財務風險因素－續

##### (b) 信用風險－續

##### (ii) 金融資產減值

本集團有三類資產須受預期信用損失模型所規限：

- 現金及現金等價物及受限制現金；
- 貿易應收款項；
- 按金及其他應收款項。

現金及現金等價物及受限制現金亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，惟已識別於2023年及2022年12月31日的減值虧損並不重大。

本公司董事會考慮初始確認資產時違約的可能性，以及於各報告期內信用風險有否持續大幅增加。金融資產違約指交易對手未能在到期時支付合同款項。為評估信用風險有否大幅增加，本集團將截至報告日就資產發生違約的風險與初始確認日期的違約風險進行比較，特別是納入以下指標：

- 商業、金融、經濟狀況的實際或預期重大不利變化，預計將導致第三方債務人履行義務的能力發生重大變化；
- 客戶經營業績的實際或預期重大變化；
- 債務人的預期表現及行為發生重大變化，包括債務人付款狀態的變化。

3 財務風險管理—續

3.1 財務風險因素—續

(b) 信用風險—續

(ii) 金融資產減值—續

貿易應收款項

本集團採用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信用損失，對貿易應收款項使用存續期預期損失撥備。

為計量預期信用損失，貿易應收款項已被獨立評估或按攤佔信用風險特徵及逾期天數分類。

過往損失率參考各客戶的信用評級分析及外部數據，或基於相應期間結束前一段時間的銷售付款情況以及在該等期間經歷的相應過往信用損失釐定。過往損失率已獲調整以反映影響客戶結清應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性信息。本集團已將總投資與國內生產總值（「GDP」）的比率、國民儲蓄總額與GDP的比率及其商品和服務銷售所在國家的年消費者物價數增長率定為最相關因素，並根據該等因素的預期變化相應調整過往損失率。

按該基準，於2023年及2022年12月31日釐定的貿易應收款項的損失撥備如下：

於2023年12月31日	0至3個月	3至6個月	6至12個月	1至2年	2至3年	3至4年	4年以上	總計
<b>按共同基準</b>								
預期損失率	4.8%	4.8%	4.8%	28.1%	45.0%	83.8%	100.0%	16.9%
總賬面值(人民幣千元)	25,798	5,289	1,280	3,992	1,844	1,522	2,283	42,008
損失撥備(人民幣千元)	1,252	256	62	1,123	830	1,275	2,283	7,081
<b>按個別基準</b>								
預期損失率	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
總賬面值(人民幣千元)	162	-	-	-	-	2	129	293
損失撥備(人民幣千元)	162	-	-	-	-	2	129	293

### 3 財務風險管理－續

#### 3.1 財務風險因素－續

##### (b) 信用風險－續

##### (ii) 金融資產減值－續

##### 貿易應收款項－續

於2022年12月31日	0至3個月	3至6個月	6至12個月	1至2年	2至3年	3至4年	4年以上	總計
<b>按共同基準</b>								
預期損失率	6.5%	6.5%	6.5%	20.0%	33.4%	61.4%	100.0%	13.3%
總賬面值(人民幣千元)	31,041	8,823	9,947	3,902	3,092	3,865	725	61,395
損失撥備(人民幣千元)	2,014	573	646	782	1,033	2,373	725	8,146
<b>按個別基準</b>								
預期損失率	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
總賬面值(人民幣千元)	128	193	52	3,157	6,553	2,025	2,496	14,604
損失撥備(人民幣千元)	128	193	52	3,157	6,553	2,025	2,496	14,604
<b>按個別基準(連同抵押機器)*</b>								
預期損失率	-	-	-	-	-	-	-	-
總賬面值(人民幣千元)	361	361	722	-	-	-	-	1,444
損失撥備(人民幣千元)	-	-	-	-	-	-	-	-

\* 該等貿易應收款項以客戶的若干自動售貨機作抵押，考慮到抵押機器的公允價值可覆蓋應收款項的賬面值，本公司董事認為，減值金額為低。

考慮到賬齡為「0至3個月」、「3至6個月」及「6至12個月」的貿易應收款項的信用風險特徵沒有重大差異，本集團於2023年及2022年12月31日使用相同的預期損失率衡量該等貿易應收款項的預期信用損失。

3 財務風險管理－續

3.1 財務風險因素－續

(b) 信用風險－續

(ii) 金融資產減值－續

貿易應收款項－續

於2023年及2022年12月31日的貿易應收款項損失撥備與期初損失撥備的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	22,750	24,144
於損益確認的損失撥備的增加	4,440	4,604
年內核銷的不可收回的應收款項	(19,796)	(5,962)
處置附屬公司	(20)	(36)
於年末	<u>7,374</u>	<u>22,750</u>

貿易應收款項的減值虧損在營運利潤中列報為減值虧損淨額。後續收回的之前核銷金額計入相同的項目中。

按金及其他應收款項

按金及其他應收款項主要包括墊款予業務夥伴及應收業務夥伴款項、按金、向員工墊款、應收點位(「點位」)合夥人款項及其他款項。本集團根據香港財務報告準則第9號的規定，採用預期信用損失(「預期信用損失」)模型計算按金及其他應收款項的信用損失。

### 3 財務風險管理－續

#### 3.1 財務風險因素－續

##### (b) 信用風險－續

###### (ii) 金融資產減值－續

預期信用損失模型的參數

預期信用損失模型的參數及假設如下：

倘信用風險大幅增加，本集團考慮不同金融工具的信用風險特點。對於附帶或沒有附帶大幅增加信用風險的金融工具，分別計提12個月或存續期的預期信用損失。預期信用損失乃對違約風險敞口(EAD)、違約概率(PD)及違約損失率(LGD)折現的結果。

違約風險敞口是指在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。違約概率是指借款人在未來12個月(12個月違約概率)或在剩餘存續期(整個存續期違約概率)，無法履行其償付義務的可能性。違約損失率是指本集團對違約風險敞口發生損失程度作出的預期。違約損失率因交易對手類型、索賠類型和資歷以及抵押品或其他信用支持的可用性而異。

整個存續期違約概率是基於到期信息由12個月違約概率推演而成。到期分析覆蓋了組合從初始確認到整個存續期結束的違約變化情況。到期組合的基礎是可觀察的歷史數據，並假定同一組合和信用等級的資產的情況相同。上述分析以歷史數據作為支持。

3 財務風險管理—續

3.1 財務風險因素—續

(b) 信用風險—續

(ii) 金融資產減值—續

預期信用損失模型的參數—續

本集團就按金及其他應收款項採用三個階段，其反映有關按金及其他應收款項的信用風險以及如何確定每一類別的信用損失撥備。本公司的預期信用損失模型所依據的假設概述如下：

類別	本公司對該類別作出的定義	預期信用損失撥備的 確認基準
第一階段—履約	信用風險與原先預期相符的按金及其他應收款項	12個月預期損失。倘資產的預期存續期少於12個月，預期信失會按其預期存續期計量。
第二階段—表現不佳	信用風險與原先預期相比已大幅上升的按金及其他應收款項；倘利息及／或本金償付已逾期30日或償付能力和運營能力出現不利變動，則假定信用風險大幅上升。(詳情請參閱下文)	存續期預期損失。
第三階段—違約 (信用減值)	利息及／或本金償付已逾期90日或客戶可能破產	存續期預期損失。

### 3 財務風險管理－續

#### 3.1 財務風險因素－續

##### (b) 信用風險－續

##### (ii) 金融資產減值－續

判斷信用風險大幅增加(「信用風險大幅增加」)

根據香港財務報告準則第9號，考慮金融資產的減值階段時，本集團評估初始確認的信用風險，並估計各報告期信用風險是否有任何大幅增加。本集團釐定金融資產的預期信用損失階段時考慮不同合理的輔助資料以判斷信用風險是否大幅增加。主要考慮的因素包括逾期付款狀況、償付能力及經營能力。本集團可基於有相似信用風險特點的個別金融工具或金融工具組合，通過比較金融工具於報告日期及初始確認後的信用風險，釐定預期信用損失階段。

本集團設立定量及定性標準，以判斷經初始確認後信用風險有否信用風險大幅增加。判斷標準主要包括債務人的違約概率變動、信用風險類別變動及其他信用風險大幅增加的指數等。

信用減值資產的定義

根據香港財務報告準則第9號，為釐定有否發生信用減值，本集團採納的既定標準與相關金融資產的內部信用風險管理目標一致，同時考慮定量及定性指標。當本集團評估債務人有否信用減值時，主要考慮以下因素：

- 貸款於合同付款日期已逾期。
- 由於債務人出現財務困難，出借人出於經濟或合同原因給予債務人優惠待遇，而出借人通常不願意給予該等優惠待遇。
- 債務人有重大的財務困難。
- 債務人可能破產或需要進行其他財務重組。
- 金融資產的信用減值可能由多個事件共同影響造成，並可能由非可單獨識別的事件引起。

### 3 財務風險管理—續

#### 3.1 財務風險因素—續

##### (b) 信用風險—續

##### (ii) 金融資產減值—續

前瞻性信息

確定12個月及存續期違約風險敞口、違約概率及違約損失率亦包括前瞻性資料。本集團已進行歷史數據分析，並確定與各組合的信用風險及預期信用損失相關的主要宏觀經濟變數。

本集團建立了用於不同情景的價值。除了基本經濟情景外，本集團亦考慮其他可能的情景及相對的權重。本集團定期重新評估情景的數量及其特徵。本集團結合統計分析結果，以釐定不同情景的權重，亦考慮各情景所代表的可能結果範圍，以確定最終宏觀經濟假設及權重以計量有關預期信用損失。

本集團全面考慮內外部數據、專家預測以及統計分析，以確定這些經濟指標與違約概率和違約損失率之間的關係。本集團至少每年對該等經濟指標進行評估預測，提供未來的最佳估計，並定期評估有關結果。

與其他經濟預測類似，經濟指標的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能與估計存在重大差異。本集團認為以上的估計為對可能結果的最佳估計。

信用敞口

在不考慮抵押品及其他信用增級措施的影響的情況下，就資產負債表內資產而言，最大的敞口乃基於綜合財務報表呈報的賬面淨值。

## 3 財務風險管理－續

## 3.1 財務風險因素－續

## (b) 信用風險－續

## (ii) 金融資產減值－續

信用敞口－續

於2023年及2022年12月31日，按金及其他應收款項的損失準備金如下：

其他應收款項	平均預期 信用損失率	階段	於2023年12月31日		
			總額	減值撥備	賬面值
			人民幣千元	人民幣千元	(扣除減值撥備) 人民幣千元
個人	0.80%	第一階段	23,833	(190)	23,643
個人－表現不佳	100.00%	第三階段	663	(663)	-
擁有信用評級的企業實體	0.06%	第一階段	6,985	(4)	6,981
並無信用評級的企業實體	1.41%	第一階段	83,204	(1,176)	82,028
企業實體－表現不佳	100.00%	第三階段	60,517	(60,517)	-
			<u>175,202</u>	<u>(62,550)</u>	<u>112,652</u>

其他應收款項	平均預期 信用損失率	階段	於2022年12月31日		
			總額	減值撥備	賬面值
			人民幣千元	人民幣千元	(扣除減值撥備) 人民幣千元
個人	14.86%	第一階段	22,479	(3,340)	19,139
個人－表現不佳	20.57%	第二階段	661	(136)	525
擁有信用評級的企業實體	0.43%	第一階段	11,726	(50)	11,676
並無信用評級的企業實體	4.57%	第一階段	60,661	(2,774)	57,887
企業實體－表現不佳	100.00%	第三階段	65,675	(65,675)	-
			<u>161,202</u>	<u>(71,975)</u>	<u>89,227</u>

3 財務風險管理—續

3.1 財務風險因素—續

(b) 信用風險—續

(ii) 金融資產減值—續

信用敞口—續

於12月31日的按金及其他應收款項損失撥備與期初損失撥備的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	71,975	80,213
於損益確認的虧損撥備的增加	819	4,660
年內核銷的不可收回的應收款項	(9,567)	(12,890)
處置一間附屬公司	(677)	(8)
於年末	<u>62,550</u>	<u>71,975</u>

## 3 財務風險管理－續

## 3.1 財務風險因素－續

## (c) 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監察現金及現金等價物，並維持於高級管理層視為充分的水平，以為本集團的運營提供資金並減低現金流量波動的影響。

下表為按根據各報告期末至合同到期日剩餘期間劃分的有關到期日組別對本集團金融負債的分析。下表所披露的金額為合同未折現現金流量。

	1年以下 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合同現金 流量總額 人民幣千元	賬面總額 人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>						
貿易應付款項	185,444	-	-	-	185,444	185,444
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪金、工資及 花紅以及其他應付稅項)	160,476	-	-	-	160,476	160,476
租賃負債	18,458	5,289	5,195	20	28,962	28,533
銀行借款	80,168	-	-	-	80,168	79,050
	<u>444,546</u>	<u>5,289</u>	<u>5,195</u>	<u>20</u>	<u>455,050</u>	<u>453,503</u>
<b>於2022年12月31日</b>						
貿易應付款項	214,666	-	-	-	214,666	214,666
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪金、工資及 花紅以及其他應付稅項)	115,836	-	-	-	115,836	115,836
租賃負債	40,048	16,606	4,378	-	61,032	59,677
銀行借款	51,030	-	-	-	51,030	50,000
其他借款	20,678	-	-	-	20,678	20,000
	<u>442,258</u>	<u>16,606</u>	<u>4,378</u>	<u>-</u>	<u>463,242</u>	<u>460,179</u>

### 3 財務風險管理—續

#### 3.2 資本管理

本集團管理資本的目標在於維護本集團持續經營能力及支持本集團的可持續增長，以向股東提供回報、向其他利益相關者提供利益及維繫理想資本架構，以在長期提升股東價值。

為維持或調整資本架構，本集團或會調整派付予股東的股息金額，發行新股或出售資產，以減少債務。本集團根據資本負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以權益總額計算。債務淨額包括借款及租賃負債減現金及現金等價物及受限制現金。資本總額按綜合財務狀況表所列「權益」計算。於2023年及2022年12月31日，本集團處於淨現金狀況。

#### 3.3 金融工具的公允價值計量

本節闡述釐定於財務報表確認及按公允價值計量之金融工具的公允價值所作出之判斷及估計。為提供釐定公允價值所用輸入數據的可信程度指標，本集團根據會計準則將其金融工具分為三級。

下表為按計量公允價值所用估值技術的輸入數據層級對本集團於2023年及2022年12月31日按公允價值列賬的金融工具的分析。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公允價值架構內的三個層級：

- 相同資產或負債在交投活躍市場的報價(未經調整)(第一級)；
- 除了第一級所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入數據，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二級)；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即非可觀察輸入數據)(第三級)。

### 3 財務風險管理－續

#### 3.3 金融工具的公允價值計量－續

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>				
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產				
非上市股本證券投資(附註20(b))	-	-	35,300	35,300
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2022年12月31日</b>				
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產				
非上市股本證券投資(附註20(b))	-	-	36,100	36,100

本集團的政策是於報告期末確認公允價值層級間的轉入及轉出。

#### 3.3.1 釐定公允價值所使用的估值技術

進行金融工具估值所用具體估值技術包括：

- 對同類工具使用市場報價或交易商報價；
- 折現現金流量模型及不可觀察輸入數據主要包括對預期未來現金流量及折現率的假設；
- 最新一輪融資，即先前交易價格或第三方定價資料；及
- 綜合運用可觀察及不可觀察輸入數據，包括無風險利率、預期波動率、缺乏市場流通性的折現率、市場倍數等。

於年內，估值技術並無任何變動。

倘公允價值已按現值釐定及所用折現率就交易對手或自身信用風險而調整，則所有所產生的公允價值估計乃計入第三級。

3 財務風險管理—續

3.3 金融工具的公允價值計量—續

3.3.2 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第三級)

下表呈列截至2023年及2022年12月31日止年度第三級項目(包括理財產品投資及非上市股本證券投資)的變動。

	理財產品投資 人民幣千元	非上市股本 證券投資 人民幣千元
於2023年1月1日	–	36,100
收購	40,000	–
出售	(40,000)	–
已收利息	(152)	–
公允價值的未變現變動	–	(800)
已變現利息收入	152	–
於2023年12月31日	<u>–</u>	<u>35,300</u>
於2022年1月1日	–	32,800
收購	70,000	–
出售	(70,000)	–
已收利息	(173)	–
公允價值的未變現變動	–	3,300
已變現利息收入	173	–
於2022年12月31日	<u>–</u>	<u>36,100</u>

### 3 財務風險管理－續

#### 3.3 金融工具的公允價值計量－續

##### 3.3.3 估值程序、輸入數據及與公允價值的關係

本集團財務部下的團隊會進行所需金融工具估值以作財務呈報用途，包括第三級公允價值。該團隊直接向財務總監（「財務總監」）報告。財務總監與估值團隊每年至少討論一次估值程序及結果。必要時會委聘外部估值專家進行估值。

於各財政年度末，財務部會：

- 核實估值報告的所有主要輸入數據；
- 於比對去年估值報告時評估估值變動；及
- 與獨立估值師進行討論。

第三級公允價值變動乃於各報告日期財務總監與估值團隊進行每年估值討論過程中予以分析。作為討論的一部分，該團隊會提呈一份報告，說明公允價值變動的原因。

第三級工具的估值主要包括理財產品投資（附註20(a)）及非上市股本證券投資（附註20(b)）。由於該等工具並非於活躍市場買賣，其公允價值乃使用多項適用的估值技術釐定，包括折現現金流量模型及市場法等。

3 財務風險管理—續

3.3 金融工具的公允價值計量—續

3.3.3 估值程序、輸入數據及與公允價值的關係—續

下表概述有關經常性第三級公允價值計量所使用的重大不可觀察輸入數據的定量資料：

說明	公允價值		不可觀察 輸入數據	輸入數據的範圍		不可觀察輸入數據與 公允價值的關係
	於12月31日			於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元		2023年	2022年	
計入以公允價值計量且其 變動計入損益的金融資產的 非上市股本證券投資	35,300	36,100	權益價值/ 收益比率	2.0x-18.6x	2.0x-42.7x	權益價值/收益比率越高， 公允價值越高

倘本集團所持以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值上升/下降10%，則截至2023年及2022年12月31日止年度的除所得稅前虧損將分別減少/增加約人民幣3,530,000元及人民幣3,610,000元。

截至2023年及2022年12月31日止年度，公允價值層級分類第一、二及三級間並無轉移。

本集團的其他金融資產(包括現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項、按金及其他應收款項)及本集團的金融負債(包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用以及租賃負債)的賬面值與其公允價值相若。

#### 4 重大會計估計及判斷

編製財務報表須使用會計估計，按照定義將很少等於實際結果。管理層於應用本集團會計政策時亦需行使判斷。

估計及判斷會不斷評估。彼等乃根據過往經驗及其他因素(包括對根據情況認為可能對實體造成財務影響，且屬合理的未來事件的預期)而作出。

##### (a) 估計若干金融資產的公允價值

未於活躍市場交易的金融工具的公允價值採用估值技術確定。本集團利用判斷選擇多種方法並作出主要基於各報告期末市場狀況的假設。有關所使用的主要假設以及該等假設變更的影響的詳細資料，請參閱附註3.3。

##### (b) 商譽減值

本集團每年根據附註38.6(a)所述的會計政策測試商譽是否出現減值。釐定商譽是否出現減值須估計商譽獲分配之現金產生單位(「現金產生單位」)之可收回金額。現金產生單位的可收回金額乃根據需要使用假設的使用價值計算而釐定。計算使用管理層所批准涵蓋五年的財務預算的現金流量預測。

五年後的現金流量使用附註17所述的估計增長率推斷。該等增長率與各現金產生單位所在行業的行業報告中包含的預測一致。

有關減值費用、管理層及第三方估值師作出的關鍵假設以及關鍵假設可能發生變化的影響的詳情已披露於附註17。

#### 4 重大會計估計及判斷—續

##### (c) 其他非流動資產減值

就其他非金融資產，如有任何事件或情況改變顯示賬面值不可收回，本集團將審閱該資產的減值情況。可收回金額乃根據使用價值計算或公允價值減銷售成本釐定。該等計算需要使用判斷及估計。

在評估(其中包括)資產的可收回金額少於賬面餘額的持續期間及程度，包括行業表現以及運營及融資現金流量變動等因素時須運用判斷。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流量的最低水平分組。現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算或公允價值減銷售成本釐定(以較高者為準)。該等計算須使用估計，包括經營業績、業務的收入及開支、增長率等未來經濟狀況及未來回報。資產可收回金額所依據的主要假設的重大變動可能對本集團的財務狀況及經營業績產生重大影響。

##### (d) 計量預期信用損失

計量以攤銷成本計量的金融資產的預期信用損失為一個需要使用複雜模型和對未來經濟狀況和信用行為作出重要假設的領域。計量預期信用損失所用的輸入數據、假設和估算技術的說明於附註3.1(b)進一步詳述。

應用會計規定計量預期信用損失亦需要作出多項判斷，例如：

- 釐定信用風險大幅增加的標準；
- 選擇計量預期信用損失的適當模型及假設；及
- 為前瞻性情景及相關的預期信用損失確定數量和相對權重。

#### 4 重大會計估計及判斷—續

##### (e) 確認以股份為基礎的薪酬開支

購股權的公允價值於授出日期通過二項式期權定價模型釐定，並預期將在各個歸屬期間內支銷。董事及第三方估值師對相關權益價值、無風險利率、預期波幅、股息收益率及期限等假設作出重大估計。

##### (f) 物業及設備的可使用年期、餘值及折舊費用

本集團管理層釐定本集團物業及設備的估計可使用年期、餘值及有關折舊費用，當中參考本集團有意使用該等資產從而獲取未來經濟利益的估計年期。當可使用年期與之前估計不同時，或核銷或撇減已報廢或已出售的技術上已過時或非戰略性的資產時，管理層將更改折舊費用。實際的經濟年期可能不同於預計可使用年限，實際的餘值也可能有別於預計的餘值。定期檢查可導致可折舊年期及餘值發生變化，從而導致未來期間折舊費用發生變化。目前的估計可使用年限載於附註15。

倘自動售貨機的估計可使用年期增加／減少10%，截至2023年及2022年12月31日止年度的物業及設備的折舊費用將減少／增加約人民幣10,078,000元及人民幣9,865,000元。

##### (g) 無形資產的可用年期及攤銷費用

本集團管理層根據本集團擬從本集團無形資產的使用得出未來經濟利益之估計期間釐定該等資產的估計可用年限及相關攤銷費用。當可使用年期與之前估計不同時，或核銷或撇減已報廢或已出售的技術上已過時或非戰略性的資產時，管理層將更改攤銷費用。實際的經濟年期可能不同於預計可使用年限。定期檢查可能導致可攤銷年期發生變化，從而導致未來期間的攤銷開支發生變化。目前的估計可使用年限載於附註17。

倘內部生成的軟件及外購軟件的估計攤銷年限增加／減少10%，則截至2023年及2022年12月31日止年度的無形資產攤銷開支將減少／增加約人民幣1,152,000元及人民幣1,188,000元。

### 4 重大會計估計及判斷—續

#### (h) 即期及遞延所得稅

本集團於中國及其他司法權區須繳納所得稅。釐定各司法權區內所得稅的撥備需作出判斷。於一般業務過程中，若干交易及計算所涉及的最終釐定稅額具有不確定性。倘該等事項的最終稅務結果不同於最初入賬的金額，則將影響作出有關決定的期間的所得稅及遞延所得稅撥備。

本集團假設稅務機關將審查有關金額，並將全面掌握所有相關資料，以釐定相關機構是否可能接受其於所得稅申報中已使用或計劃使用的各種稅務處理方式或各套稅務處理方式。倘本集團的結論為某特定稅務處理方式有可能獲接受，則本集團釐定應課稅利潤(稅項虧損)、稅基、未使用的稅項虧損、未使用的稅項抵免或稅率與其所得稅申報所得出的稅務處理方式一致。倘本集團認定某項特定稅務處理方式不大可能獲接受，則本集團於釐定應課稅利潤(稅項虧損)、稅基、未使用的稅項虧損、未使用的稅項抵免及稅率時，使用最有可能的金額或該稅務處理方式的預期價值。倘事實或情況有變，則本集團將評估其判斷及估計。

倘管理層認為未來很可能擁有應課稅利潤抵扣暫時性差異或稅項虧損，則確認與若干暫時性差異及稅項虧損相關的遞延所得稅資產。當預期結果與原有估計不同時，該差異將影響該估計變更的當期遞延所得稅資產及稅項費用的確認。

## 5 分部資料

### (a) 分部及主要業務的描述

本集團主要經營決策者(「主要經營決策者」)被認為為本公司執行董事。執行董事審核本集團的內部報告(乃根據多項因素編製,包括但不限於客戶基礎、產品和技術的同質性)以評估表現並分配資源。管理層根據該等報告釐定經營分部。本集團已識別以下經營分部:

- 無人零售業務 包括通過位於本集團或點位合夥人開發的點位的自動售貨機網絡向終端客戶銷售食品及飲料等快消品。
- 廣告及系統支援服務 包括向客戶提供(i)顯示屏廣告服務;(ii)支付後廣告服務;(iii)商品展示廣告服務;(iv)機身廣告服務;及(v)來自就本集團非友寶點位經營商使用本集團的運營系統向其收取費用的收益。
- 商品批發 包括向客戶提供商品批發。
- 自動售貨機銷售及租賃 包括自動售貨機銷售及租賃以及提供硬件支援服務。
- 其他 包括提供(i)移動設備分銷服務;(ii)迷你KTV服務;(iii)迷你KTV銷售及租賃;及(iv)迷你KTV運營系統支援。

主要經營決策者根據各分部的收益及毛利評估經營分部的表現。銷售及營銷開支、一般及行政開支、研發開支及金融資產減值虧損淨額並無計入有關分部表現的計量(督導委員會使用該計量以分配資源及評估分部表現)。其他收入、其他收益/(虧損)、淨額、財務成本、應佔使用權益法核算的投資業績及所得稅開支並無分配至個別經營分部。概無向主要經營決策者提供獨立分部資產及分部負債資料,原因是主要經營決策者並無使用此資料分配資源或評估經營分部表現。

本集團的絕大部分業務於中國開展。因此,並無呈列地域資料。

5 分部資料—續

(b) 分部資料

截至2023年及2022年12月31日止年度，概無重大分部間銷售。向主要經營決策者報告的外部客戶收益是以與綜合收益表所用的方式一致的方式計量。

截至2023年及2022年12月31日止年度的分部資料如下：

	無人零售業務 人民幣千元	廣告及 系統支援服務 人民幣千元	商品批發 人民幣千元	自動售貨機 銷售及租賃 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收益	2,034,322	115,556	287,214	27,502	207,426	2,672,020
銷售成本	<u>(1,102,761)</u>	<u>(2,165)</u>	<u>(276,165)</u>	<u>(20,819)</u>	<u>(181,441)</u>	<u>(1,583,351)</u>
毛利	<u>931,561</u>	<u>113,391</u>	<u>11,049</u>	<u>6,683</u>	<u>25,985</u>	<u>1,088,669</u>

	無人零售業務 人民幣千元	廣告及 系統支援服務 人民幣千元	商品批發 人民幣千元	自動售貨機 銷售及租賃 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收益	1,974,657	194,271	131,795	33,840	184,661	2,519,224
銷售成本	<u>(1,083,259)</u>	<u>(34,046)</u>	<u>(126,570)</u>	<u>(23,048)</u>	<u>(175,565)</u>	<u>(1,442,488)</u>
毛利	<u>891,398</u>	<u>160,225</u>	<u>5,225</u>	<u>10,792</u>	<u>9,096</u>	<u>1,076,736</u>

## 6 收益

本集團的收益包括來自無人零售業務、廣告及系統支援服務、商品批發、自動售貨機銷售及租賃以及其他的收益。收益乃按扣除中國增值稅(「增值稅」)後的金額列賬，並包括以下各項：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>來自客戶合同的收益</b>		
來自無人零售業務的收益	2,034,322	1,974,657
— 直營模式(a)	204,866	362,309
— 合夥人模式(b)	1,829,456	1,612,348
來自廣告及系統支援服務的收益	115,556	194,271
來自商品批發的收益	287,214	131,795
來自自動售貨機銷售及租賃的收益	27,502	33,840
來自其他的收益	207,426	184,661
	<u>2,672,020</u>	<u>2,519,224</u>

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>收益確認的時間</b>		
在某個時間點		
— 無人零售業務	2,034,322	1,974,657
— 廣告及系統支援服務	22,022	86,444
— 商品批發	287,214	131,795
— 自動售貨機銷售	16,855	18,141
— 其他	187,365	165,031
隨時間推移		
— 廣告及系統支援服務	93,534	107,827
— 其他	19,652	19,524
來自自動售貨機租賃的租賃收入	10,647	15,699
來自其他的租賃收入	409	106
	<u>2,672,020</u>	<u>2,519,224</u>

6 收益—續

- (a) 來自直營模式的收益指產生自設於本集團尋覓及開發的點位的自動售貨機銷售快消品的收益。
- (b) 來自合夥人模式的收益指產生自設於網絡合夥人(其有權分佔自動售貨機的收入，該等收入入賬為點位運營及開發開支(附註7))尋覓及開發的點位的自動售貨機銷售快消品的收益。
- (c) 截至2023年及2022年12月31日止年度，概無個別客戶佔總收益10%以上。

(d) 客戶合同的履約責任

當本集團通過向客戶轉讓承諾的商品或服務履行履約責任時，則確認收益。對商品或服務的控制是指指導使用商品或服務的能力，以及從商品或服務中獲得絕大部分剩餘利益。

(e) 與客戶合同有關的負債

本集團已確認以下與客戶合同有關的負債：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
合同負債	<u>41,405</u>	<u>7,496</u>

本集團的合同負債主要來自客戶在相關服務或貨物尚未提供或交付時支付的不可退還的預付款項。

## 6 收益—續

### (f) 就合同負債確認的收益

下表顯示截至2023年及2022年12月31日止年度確認的收益中與結轉合同負債有關的收益金額。

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
計入年初合同負債餘額的已確認收益	<u>5,854</u>	<u>5,411</u>

所有合同的期限為一年或更短或根據產生的時間收費。按香港財務報告準則第15號所允許，並無披露分配至該等未完成合同的交易價格。

### (g) 收益確認的會計政策

收益在商品或服務的控制權轉讓予客戶之時確認。視乎合同條款及適用於該合同的法律，商品及服務的控制權可隨時間推移或在某個時間點予以轉讓。如果本集團在履約時滿足以下條件，則商品及服務的控制權可隨時間推移而轉移：

- 提供所有的利益，並由客戶同時收取及消耗；
- 在本集團履約過程中創造並增強客戶控制的資產；或
- 並無創造出對本集團有替代用途的資產，且本集團有對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

倘商品及服務的控制隨時間推移而轉移，則會參照在整個合同期間已完成履約責任的進度進行收益確認。否則，收益會於客戶獲得商品及服務控制權的時點確認。

與客戶訂立的合同可能包含多項履約責任。就該等安排而言，本集團按其相對獨立的售價為每項履約責任分配收益。本集團一般根據向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨立售價無法直接觀察得出，則會視乎可觀察數據的可用性，使用所預計的成本加利潤或經調整市場評估法進行估算。在估算各項不同履約責任的相對售價時已作出假設及估計，倘更改對該等假設及估計的判斷，則可能會影響收益確認。

6 收益—續

(g) 收益確認的會計政策—續

當合同的任何一方履約時，本集團會根據實體履約與客戶付款之間的關係，將合同於財務狀況表呈列為合同資產或合同負債。

合同資產為本集團對其已向客戶轉移的商品及服務收取代價的權利。應收款項於本集團擁有代價的無條件權利時入賬。倘於代價付款到期前僅需時間的推移，則收取代價的權利乃屬無條件。

倘於本集團向客戶轉讓商品或服務前，客戶支付代價或本集團具有無條件收取代價款項的權利，則客戶做出付款或本集團應收款項入帳時(以較早者為準)呈列合同負債。合同負債為本集團因已向客戶收取代價(或客戶應付代價款項到期)而向客戶轉讓商品或服務的義務。

倘合同包含為客戶提供超過12個月重大融資利益的融資部分，則收益按應收金額的現值計量，使用與客戶進行單獨融資交易時反映的折現率進行折現，並按實際利率法單獨計提利息收入。倘合同包含為本集團提供重大融資利益的融資部分，則在該合同下確認的收益包括根據實際利率法在合同負債上累積的利息支出。本集團利用香港財務報告準則第15號第63段的實用權宜之計，且倘融資期為12個月或更短，則不會就重大融資部分的任何影響調整代價。

來自無人零售業務的收益

本集團於銷售食品及飲料等快消品的點位(「點位」)運營自動售貨機。來自無人零售業務的收益乃來自終端客戶通過本集團運營的自動售貨機購買快消品。收益在商品的擁有權由自動售貨機轉讓予客戶時確認。銷售予終端客戶並無退貨權。終端客戶通常在商品交付前通過線上支付平台立即支付商品的代價。

本集團根據直營模式自點位擁有人直接尋覓點位場地，並根據合夥人模式通過點位合夥人尋覓點位場地。根據直營模式，本集團須自行負責尋覓潛在場地、點位開發成本、場地使用費、水電費及自動售貨機等費用。根據合夥人模式，點位合夥人負責尋覓潛在場地，承擔點位開發成本、場地使用費及水電費，有時會提供自動售貨機，並有權獲得自動售貨機分成。

## 6 收益—續

### (g) 收益確認的會計政策—續

#### 來自無人零售業務的收益—續

根據合夥人模式，本集團評估與點位合夥人的協議，以釐定本集團應於該協議中作為主事人亦或代理人，其考慮到相關收益是否應按毛額報告或應扣除與點位合夥人共享預先釐定的佣金。本集團認為其於商品轉讓予客戶之前控制商品，並作為客戶的主事人，因其：(i) 主要負責履行向客戶提供商品的承諾，包括提供自動售貨機、採購及通過不同的支付渠道收取現金，(ii) 具有一般的存貨風險，(iii) 於確定商品銷售價格方面具有自主權，及(iv) 參與確立產品或服務的規範。因此，點位合夥人於交易中作為本集團的代理人而非主事人，且本集團以毛額基準記錄收益。收益在商品的控制權轉讓予客戶時確認，而與點位合夥人分享的佣金則按本集團與點位合夥人協定的若干收益百分比釐定，並於「銷售及營銷開支」中扣除。

#### 來自廣告及系統支援服務的收益

本集團借助其消費者行為數據，通過本集團的數字平台及自動售貨機網絡，為品牌擁有人及商品供應商、付款平台公司、其他廣告代理商以及本集團的非友寶點位經營商提供廣告及系統支援服務。

由於該等服務為單獨的可識別服務，且本集團有能力確定服務的定價，並有責任監控所提供服務的質量及協商服務條款，本集團被視為主要義務人並按總額確認來自廣告及系統支援服務的收益。

該等收益包括(i) 來自顯示屏廣告服務的收益；(ii) 來自支付後廣告服務的收益；(iii) 來自商品展示廣告服務的收益；(iv) 來自機身廣告服務的收益；及(v) 來自就本集團的非友寶點位經營商使用本集團的運營系統向其收取費用的收益等。

本集團應在其通過向客戶轉讓承諾的商品或服務滿足了履約義務時確認收益。本集團應於合同開始時確定其乃於一段時間內或於某一時間點履行了履約義務。如果商品和服務的控制權隨時間轉移，則收益應參考合同期內完全滿足該等履約義務的進度進行確認。否則，收益將於客戶獲得商品及服務控制權的時間點進行確認。

6 收益—續

(g) 收益確認的會計政策—續

來自廣告及系統支援服務的收益—續

對於顯示屏廣告服務、商品展示廣告服務、機身廣告服務及運營系統服務而言，由於客戶在其執行過程中收取並消費了本集團的履約利益，因此履約義務乃於合同期內得到滿足，且收益應於一段時間內進行確認。因此，本集團於展出廣告或提供服務的合同期內，按比例確認來自上述服務的收益。

對於支付後廣告服務而言，由於履約義務在某一時間點得到滿足，收益應於向客戶交付服務的時間點進行確認。因此，來自在支付後廣告服務的收益按實際績效計量確認。本集團根據相關績效指標確認廣告商向本集團用戶提供付費點擊或付費實時展示廣告的收益。

於綜合全面收益表內確認的累計收益超過客戶所作出的累計付款之差額確認為合同資產。

倘本集團收取代價的權利為無條件，則合同資產確認為一項應收款項。部分合同包括多項履約義務，而當中不包括任何集成服務，故被視為個別的履約義務入賬。每項履約義務的收益均按服務單獨售價基準分配交易價予以確認。

本集團委聘其他人士提供廣告服務時，並不會安排其他人士向本集團客戶直接提供服務，而是該等分包商向本集團負責，並僅在其指示下行事。本集團在指定服務轉讓予客戶前控制該服務，自行履行履約責任或自行決定委聘其他人士(如分包商)代其履行部分履約責任。

## 6 收益—續

### (g) 收益確認的會計政策—續

#### 來自商品批發的收益

收益在商品的控制權轉讓(即商品轉讓予客戶時)時確認。

應收款項於商品交付時(付款到期前僅須時間流逝，收取代價成為無條件的時間點)確認。

#### 來自自動售貨機銷售及租賃的收益

自動售貨機銷售及租賃主要包括(i)自動售貨機銷售；(ii)自動售貨機租賃；及(iii)提供硬件支援服務。

##### 商品銷售—自動售貨機銷售

本集團向第三方客戶銷售自動售貨機，該等第三方客戶主要為其他自動售貨機運營商。收益在自動售貨機的控制權轉讓予第三方客戶(即訂立受法律約束的無條件銷售合同)、機器已運送至目的地及機器的控制權已轉讓予第三方客戶時確認。

應收款項於自動售貨機交付時(付款到期前僅須時間流逝，收取代價成為無條件的時間點)確認。

##### 來自自動售貨機的租賃收入

經營租賃項下來自租賃自動售貨機的租賃收入於租期內以直線法確認。

##### 硬件支援服務

本集團亦向客戶提供硬件支援服務。來自硬件支援服務的收益在合同期間或客戶取得服務的控制權的時間點確認。

##### 來自其他的收益

其他主要包括(i)移動設備分銷服務；(ii)迷你KTV服務；(iii)迷你KTV銷售及租賃；及(iv)迷你KTV運營系統支援。

6 收益—續

(g) 收益確認的會計政策—續

來自其他的收益—續

**移動設備分銷服務**

本集團從生產商收購移動設備並轉售予移動設備零售商，以向移動設備零售商提供移動設備。本集團於收到零售商的按金及訂單後，在自動售貨機放置移動設備。當終端客戶確認購買或於經零售商同意的任何時間，零售商可使用本集團提供的特定編碼從自動售貨機提取移動設備。考慮到本集團以自有品牌與生產商訂立合同，本集團於將生產商所提供移動設備交予零售商前取得其法定所有權及控制權。此外，本集團負責履行向零售商提供移動設備的承諾及在交付予零售商前承擔存貨風險，並擁有與零售商定價的自由。因此，本集團為銷售的主事人，並於移動設備的控制權轉讓予零售商(即零售商從自動售貨機提取移動設備時)的時間點確認收益，且概無可能影響移動設備零售商接納移動設備的未履行責任及已設立付款的可強制執行權利。

應收款項於移動設備交付時(付款到期前僅須時間流逝，收取代價成為無條件的時間點)確認。

**迷你KTV服務**

迷你KTV服務收入於通過轉讓承諾服務的控制權而履行履約義務的期間確認。

**迷你KTV銷售及租賃**

就迷你KTV銷售而言，收益在迷你KTV的控制權轉讓予第三方客戶時(即機器已運送至目的地)確認。應收款項在交付迷你KTV時(付款到期前僅須時間流逝，收取代價成為無條件的時間點)確認。

經營租賃項下來自租賃迷你KTV的租賃收入於租期內以直線法確認。

來自硬件支援服務的收益在合同期間或客戶取得服務的控制權的時間點確認。

**迷你KTV運營系統支援**

本集團就迷你KTV加盟商使用其運營系統收取的運營系統支援的收益在合同期間或客戶取得服務的控制權的時間點確認。

## 7 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已售存貨成本	1,555,461	1,368,474
點位運營及開發開支(a)	571,565	587,354
物流及交通開支	178,850	156,786
僱員福利開支(不包括以股份為基礎的薪酬)(附註10)	169,331	235,505
以股份為基礎的薪酬開支(附註26)	84,026	—
物業及設備折舊(附註15)	144,786	144,070
使用權資產折舊(附註16)	94,491	97,960
無形資產攤銷(附註17)	15,357	15,842
短期及低價值租賃的開支	23,607	20,884
銀行及付款收費	14,797	13,340
辦公室開支	12,762	16,743
稅項及附加費	8,670	6,984
差旅及招待開支	6,649	7,382
諮詢開支	2,908	5,064
廣告資源分包商成本	1,790	33,507
核數師酬金		
— 審計服務	3,500	200
上市開支	32,253	22,077
其他	30,574	24,997
	<u>2,951,377</u>	<u>2,757,169</u>
銷售成本、銷售及營銷開支、一般及行政開支以及研發開支總額	<u>2,951,377</u>	<u>2,757,169</u>

(a) 點位運營及開發開支主要指就維護及擴展本集團點位網絡已付或應付點位供應商及點位合夥人的固定及可變開支。可變點位運營及開發開支乃根據本集團與個別點位供應商及點位合夥人協定，就相關自動售貨機所得收入的一定百分比予以釐定。

(b) 截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團分別產生研發開支約人民幣29,017,000元及人民幣31,556,000元，其分別包括僱員福利開支人民幣18,588,000元及人民幣23,057,000元。截至2023年12月31日止年度，概無研發開支已資本化為無形資產(附註17)。

8 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
政府補助(a)	1,515	5,117
其他應收款項、貿易應收款項及銀行存款產生的利息收入	2,974	1,854
理財產品利息收入(附註20)	152	173
增值稅進項稅的加計扣減	669	4,795
其他	88	88
	<u>5,398</u>	<u>12,027</u>

(a) 截至2023年及2022年12月31日止年度，政府補助主要包括即徵即退增值稅以及因行業支持政策而從地方政府獲得的補助。

9 其他虧損，淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動(附註20)	(800)	3,300
出售附屬公司的虧損淨額(附註37(c))	(4,874)	(199)
出售物業及設備的虧損淨額	(13,385)	(5,408)
匯兌虧損淨額	(2,336)	-
其他	1,156	(6,181)
	<u>(20,239)</u>	<u>(8,488)</u>

## 10 僱員福利開支(包括董事酬金)

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	132,116	186,122
退休金成本—定額供款計劃(a)	15,352	21,638
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利(a)	21,863	27,745
以股份為基礎的薪酬(附註26)	84,026	—
	<u>253,357</u>	<u>235,505</u>

## (a) 退休金成本—定額供款計劃

中國附屬公司的僱員參與在中國制定的僱員社會保險計劃，其中包括養老金、醫療及其他福利。該等計劃由政府機構組織和管理。除對該等社會保險計劃作出供款外，本集團並無其他應付僱員的承擔。根據有關規定，上述社會保險計劃所規定的本集團轄下公司須承擔的供款，主要按僱員基本薪金百分比釐定，惟有特定上限。該等供款在產生時列為開支。

除每月供款外，本集團並無進一步責任支付其僱員的退休和其他退休後福利。

於2023年及2022年12月31日，本集團無權動用任何沒收供款以減少本集團未來供款。

10 僱員福利開支(包括董事酬金)－續

(b) 五名最高薪酬人士

截至2023年12月31日止年度，本集團五名最高薪酬人士分別包括三名董事及監事(2022年：四名)，彼等的薪酬於附註10(c)所示分析中反映。截至2023年12月31日止年度，應付其餘兩名人士(2022年：一名)的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金及工資	1,481	1,002
退休金成本－一定額供款計劃	92	45
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	97	48
以股份為基礎的薪酬	14,980	—
	<u>16,650</u>	<u>1,095</u>

薪酬介於以下範圍：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
薪酬範圍：		
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1
3,500,001港元至4,000,000港元	1	—
14,500,001港元至15,000,000港元	1	—
	<u>2</u>	<u>1</u>

截至2023年12月31日止年度，概無已付或應付任何五名薪酬最高人士款項，作為彼等加入本集團的獎勵或離職補償(2022年：無)。

## 10 僱員福利開支(包括董事酬金)－續

## (c) 董事、行政總裁及監事的薪酬

每名董事、行政總裁及監事的薪酬載列如下：

	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	退休金 成本－ 定額供款計劃 人民幣千元	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員福利 人民幣千元	以股份為 基礎的薪酬 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2023年12月31日止年度</b>						
主席兼執行董事：						
王濱先生	-	900	58	57	40,855	41,870
執行董事：						
陳昆嶸先生(i)	-	774	46	49	-	869
崔艷女士	-	488	56	54	12,801	13,399
余立志先生	-	148	42	33	-	223
非執行董事：						
安煜芳女士	-	-	-	-	-	-
朱超先生	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：						
張辰先生	-	-	-	-	-	-
王小川先生	-	-	-	-	-	-
郭歸女士	-	-	-	-	-	-
監事：						
黃榮輝先生	-	648	60	59	1,089	1,856
戚汝鵬先生	-	508	54	53	-	615
秦禕女士	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>3,466</u>	<u>316</u>	<u>305</u>	<u>54,745</u>	<u>58,832</u>

10 僱員福利開支(包括董事酬金)－續

(c) 董事、行政總裁及監事的薪酬－續

	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	退休金 成本－ 定額供款計劃 人民幣千元	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員福利 人民幣千元	以股份為 基礎的薪酬 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2022年12月31日止年度</b>						
主席兼執行董事：						
王濱先生	-	1,275	54	53	-	1,382
執行董事：						
陳昆嶸先生(i)	-	605	45	48	-	698
崔艷女士	-	432	54	53	-	539
余立志先生	-	148	41	30	-	219
非執行董事：						
安煜芳女士	-	-	-	-	-	-
朱超先生	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：						
張辰先生	-	-	-	-	-	-
王小川先生	-	-	-	-	-	-
郭赫女士	-	-	-	-	-	-
監事：						
黃榮輝先生	-	591	60	60	-	711
戚汝鵬先生	-	505	54	53	-	612
秦禕女士	-	-	-	-	-	-
	-	3,556	308	297	-	4,161

(i) 陳昆嶸先生自2024年1月11日起辭任董事。

## 10 僱員福利開支(包括董事酬金)－續

### (d) 董事及監事退休及離職福利

截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團概無就董事作為本公司及其附屬公司董事及監事提供的服務，或與本公司或其附屬公司事務的管理有關的其他服務，向本公司董事及監事支付退休或離職福利。

### (e) 向第三方提供代價以獲得董事及監事服務

於各報告期末或於截至2023年及2022年12月31日止年度內任何時間，概無向第三方提供代價以獲得董事及監事服務。

### (f) 有關以董事、董事的受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

除附註33所披露者外，於截至2023年及2022年12月31日止年度，概無訂立以董事、董事的受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、準貸款或其他交易。

### (g) 董事及監事於交易、安排或合同中的重大權益

除附註33所披露者外，概無於截至2023年及2022年12月31日止年度存續的以本公司作為訂約方、本公司董事及監事擁有直接或間接的重大權益及與本集團業務有關的重大交易、安排及合同。

## 11 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
租賃負債利息開支	3,143	7,085
借款利息開支	<u>5,458</u>	<u>6,246</u>
	<u><u>8,601</u></u>	<u><u>13,331</u></u>

12 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期所得稅	8,513	5,592
遞延所得稅(附註27)	<u>(3,038)</u>	<u>5,221</u>
所得稅開支	<u><u>5,475</u></u>	<u><u>10,813</u></u>

截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團除所得稅前虧損的稅項與使用25%稅率(中國標準所得稅稅率)計算的理論金額不同。有關差異分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除所得稅開支前虧損	(313,998)	(272,256)
按25%稅率計算的稅項	(78,499)	(68,064)
附屬公司不同稅率的影響	10,271	1,739
分佔以權益法核算的投資的稅後結果的影響	891	3,814
研發開支加計扣除	(3,042)	(4,930)
不予扣稅的開支	7,580	6,259
使用先前未確認的稅項虧損及暫時性差異	(5,367)	(386)
未確認為遞延所得稅資產或負債的稅項虧損及暫時性差異	<u>73,641</u>	<u>72,381</u>
所得稅開支	<u><u>5,475</u></u>	<u><u>10,813</u></u>

## 12 所得稅開支—續

### (a) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅撥備乃根據本集團在中國註冊成立的實體的估計應課稅利潤作出，並於計及可獲得退稅及減免等稅收優惠後按照中國相關規定計算。截至2023年及2022年12月31日止年度，一般中國企業所得稅的稅率為25%。

本公司已於2017年12月向有關稅務部門申請並獲授「高新技術企業」(「高新技術企業」)資格，而本公司已於2020年12月重續高新技術企業資格。因此，截至2023年及2022年12月31日止年度，本公司按15%的企業所得稅優惠稅率繳稅。

深圳友寶科斯科技有限公司(「深圳友寶科斯」)已向有關稅務部門申請並已於2016年12月獲授高新技術企業資格，且其已於2019年12月及2022年12月重續有關資格。因此，截至2023年及2022年12月31日止年度，其按15%的企業所得稅優惠稅率繳稅。

北京友寶昂萊科技股份有限公司(「友寶昂萊」)亦已向有關稅務部門申請並已於2016年12月獲授高新技術企業資格，且其已於2019年12月重續有關資格。友寶昂萊並未持續申請高新技術企業資格，截至2023年及2022年12月31日止年度，其按25%稅率繳納企業所得稅。

除上文所述者外，本公司及其他主要附屬公司按25%稅率繳納企業所得稅。

### (b) 研發加計扣除

依據中國國家稅務總局頒佈自2023年起生效的相關法律法規，從事研發活動的企業可要求就其於2022年10月1日至2023年12月31日期間產生的研發開支的200%列作可扣減稅項開支。

### 13 每股虧損

#### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損按本公司擁有人應佔虧損除以於截至2023年及2022年12月31日止年度發行在外的加權平均普通股數目(不包括庫存股份)計算。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(327,295)	(284,529)
發行在外的加權平均普通股數目(千股)	<u>760,908</u>	<u>757,259</u>
每股基本虧損(人民幣元)	<u>(0.43)</u>	<u>(0.38)</u>

#### (b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損以假設兌換所有潛在攤薄普通股而經調整發行在外股份之加權平均數目計算。

截至2023年12月31日止年度，本公司授出購股權，由於該等購股權具有反攤薄性，因此計算每股攤薄虧損時不計入該等購股權。

截至2022年12月31日止年度，本公司並無任何已發行潛在攤薄股份。因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

### 14 股息

截至2023年及2022年12月31日止年度，概無向本公司股東派付或宣派股息。

## 15 物業及設備

	自動售貨機 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 及其他 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2022年1月1日</b>						
成本	662,882	13,456	48,791	8,463	15,151	748,743
累計折舊	(182,328)	(9,341)	(26,803)	(6,146)	(8,365)	(232,983)
累計減值	(116,965)	-	-	-	-	(116,965)
賬面淨值	<u>363,589</u>	<u>4,115</u>	<u>21,988</u>	<u>2,317</u>	<u>6,786</u>	<u>398,795</u>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>						
年初賬面淨值	363,589	4,115	21,988	2,317	6,786	398,795
添置	67,956	178	431	432	167	69,164
出售	(25,947)	-	(1,604)	-	-	(27,551)
折舊費用(a)	(131,527)	(1,080)	(6,958)	(1,018)	(3,487)	(144,070)
年末賬面淨值	<u>274,071</u>	<u>3,213</u>	<u>13,857</u>	<u>1,731</u>	<u>3,466</u>	<u>296,338</u>
<b>於2022年12月31日</b>						
成本	460,325	13,608	42,617	8,895	15,318	540,763
累計折舊	(146,136)	(10,395)	(28,760)	(7,164)	(11,852)	(204,307)
累計減值	(40,118)	-	-	-	-	(40,118)
賬面淨值	<u>274,071</u>	<u>3,213</u>	<u>13,857</u>	<u>1,731</u>	<u>3,466</u>	<u>296,338</u>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>						
年初賬面淨值	274,071	3,213	13,857	1,731	3,466	296,338
添置	18,839	433	395	91	10	19,768
出售	(35,293)	(12)	(3,529)	(19)	(37)	(38,890)
折舊費用(a)	(134,371)	(1,804)	(5,280)	(762)	(2,569)	(144,786)
年末賬面淨值	<u>123,246</u>	<u>1,830</u>	<u>5,443</u>	<u>1,041</u>	<u>870</u>	<u>132,430</u>
<b>於2023年12月31日</b>						
成本	363,669	13,707	25,549	8,835	3,439	415,199
累計折舊	(240,360)	(11,877)	(20,106)	(7,794)	(2,569)	(282,706)
累計減值	(63)	-	-	-	-	(63)
賬面淨值	<u>123,246</u>	<u>1,830</u>	<u>5,443</u>	<u>1,041</u>	<u>870</u>	<u>132,430</u>

15 物業及設備—續

(a) 本集團的物業及設備折舊已確認如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銷售成本	7,338	15,428
銷售及營銷開支	128,590	117,182
一般及行政開支	8,858	11,460
	<u>144,786</u>	<u>144,070</u>

(b) 折舊方法及可使用年期

物業及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括可直接歸屬於收購項目的開支。

僅當與該項目相關的未來經濟利益很可能流入本集團且其成本能可靠計量時，後續成本方計入該資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養成本於產生的財政期間於損益確認為開支。

折舊於其估計可使用年期內以直線法計算，以分配其成本(扣除其剩餘價值)，或如為租賃裝修，則按以下較短租賃期計算：

	可使用年期	剩餘價值
• 自動售貨機	5-10年	5%
• 電子設備	5年	5%
• 汽車	5年	5%
• 辦公設備及其他	5年	5%
• 租賃裝修	估計可使用年期和剩餘租賃期中較短者	—

有關其他物業及設備相關的會計政策，請參閱附註38.5。

## 16 租賃

本附註提供本集團為承租人的租賃的資料。

## (a) 綜合財務狀況表中確認的金額

財務狀況表列示下列與租賃有關的金額：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>使用權資產</b>		
— 自動售貨機	181,097	248,652
— 樓宇	4,966	13,727
— 倉庫	17,175	25,958
— 汽車	388	733
	<u>203,626</u>	<u>289,070</u>
<b>租賃負債</b>		
— 流動	17,340	38,390
— 非流動	11,193	21,287
	<u>28,533</u>	<u>59,677</u>

2023財政年度的使用權資產添置為人民幣9,047,000元(2022年：人民幣27,543,000元)。

## (b) 綜合全面收益表中確認的金額

綜合全面收益表列示以下與租賃有關的金額：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
使用權資產折舊費用	94,491	97,960
利息開支(計入財務成本)	3,143	7,085
有關短期租賃的開支(計入開支)	14,215	15,564
有關低價值租賃的開支(計入開支)	9,392	5,320

16 租賃—續

(b) 綜合全面收益表中確認的金額—續

截至2023年及2022年12月31日止年度，融資活動所得現金流出總額分別為人民幣43,334,000元及人民幣93,519,000元。截至2023年及2022年12月31日止年度，短期租賃及低價值租賃的經營活動現金流出總額分別為人民幣23,607,000元及人民幣20,884,000元。

(c) 本集團租賃活動及其入賬方式

本集團租賃若干辦公樓、倉庫、汽車及自動售貨機。辦公樓的租賃合同通常有一個月至60個月的固定期限。倉庫的租賃合同一般為一個月至62個月的固定期限。汽車租賃合同一般為一個月至65個月的固定期限。自動售貨機的租賃合同通常為36個月至60個月的固定期限。租賃條款乃按個別基準磋商，包含多種條款及條件。

租賃確認為使用權資產，並於租賃資產可供本集團使用之日確認相關負債。

合同可包含租賃及非租賃組成部分。本集團根據租賃及非租賃組成部分的相對單獨價格，將合同的代價分配至租賃及非租賃組成部分。

租賃條款乃按個別基準磋商，包含廣泛的不同條款及條件。除出租人持有的租賃資產的擔保權益外，租賃協議並無規定任何契諾。租賃資產不得用作借款擔保。

租賃付款使用租賃中隱含的利率折現。倘無法輕易釐定該利率（為本集團租賃的一般情況），則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人為於類似經濟環境下以類似條款、抵押及條件取得具有類似使用權資產價值的資產借入所需資金而須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點，作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；
- 使用累加法，首先就本集團所持有租賃的信用風險（最近並無第三方融資）調整無風險利率；及
- 進行特定於租約的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

## 16 租賃—續

### (c) 本集團租賃活動及其入賬方式—續

倘個別承租人可使用易於觀察的攤銷貸款利率(通過最近的融資或市場數據)，且其付款情況與租賃類似，則本集團實體將以該利率作為出發點，以確定增量借款利率。

本集團未來可能根據指數或利率增加可變租賃付款，其在生效前不會計入租賃負債。當根據指數或利率對租賃付款作出的調整生效時，租賃負債根據使用權資產進行重新評估及調整。

使用權資產一般於資產的可使用年期及租期(以較短者為準)內按直線法予以折舊。倘本集團合理確定會行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃為租賃期為12個月以下且並無購買權的租賃。低價值資產包括價值低於人民幣35,000元的機器。

有關其他租賃相關會計政策，請參閱附註38.23。

### (d) 可變租賃付款

於截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團以固定租賃付款租賃辦公樓、倉庫、汽車及自動售貨機。

### (e) 延期及終止選項

根據合理確定的延期選擇權而支付的租賃費用被列入計量範圍。終止選項並不包括於本集團的建築租賃。

### (f) 剩餘價值擔保

概無就租賃提供剩餘價值擔保。

17 無形資產

	商譽 人民幣千元	內部生產 的軟件 人民幣千元	所購買軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2022年1月1日</b>				
成本	195,182	91,622	83,932	370,736
累計攤銷	-	(48,369)	(30,454)	(78,823)
累計減值	(158,386)	(14,947)	-	(173,333)
賬面淨值	<u>36,796</u>	<u>28,306</u>	<u>53,478</u>	<u>118,580</u>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>				
年初賬面淨值	36,796	28,306	53,478	118,580
添置	-	-	143	143
攤銷費用	-	(7,261)	(8,581)	(15,842)
年末賬面淨值	<u>36,796</u>	<u>21,045</u>	<u>45,040</u>	<u>102,881</u>
<b>於2022年12月31日</b>				
成本	195,182	91,622	84,075	370,879
累計攤銷	-	(55,630)	(39,035)	(94,665)
累計減值	(158,386)	(14,947)	-	(173,333)
賬面淨值	<u>36,796</u>	<u>21,045</u>	<u>45,040</u>	<u>102,881</u>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>				
年初賬面淨值	36,796	21,045	45,040	102,881
添置	-	-	17,285	17,285
攤銷費用	-	(7,031)	(8,326)	(15,357)
年末賬面淨值	<u>36,796</u>	<u>14,014</u>	<u>53,999</u>	<u>104,809</u>
<b>於2023年12月31日</b>				
成本	195,182	91,624	101,359	388,165
累計攤銷	-	(62,663)	(47,360)	(110,023)
累計減值	(158,386)	(14,947)	-	(173,333)
賬面淨值	<u>36,796</u>	<u>14,014</u>	<u>53,999</u>	<u>104,809</u>

## 17 無形資產—續

(a) 本集團無形資產的攤銷已確認如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
研發開支	3,292	7,261
一般及行政開支	12,065	8,581
	<u>15,357</u>	<u>15,842</u>

(b) 攤銷方法及攤銷期間

本集團的軟件許可證採用直線法將按3至10年攤銷。倘該軟件可滿足本集團的業務需求，則本集團可持續使用該軟件。根據軟件許可證目前所具備的功能及日常運營需求，本集團認為3至10年的使用年期乃目前業務需求下的最佳估計。

(c) 軟件

購入的計算機軟件許可權根據購買及使用該特定軟件所引起的成本資本化。

與維護軟件有關的成本於產生時確認為開支。如符合下列標準，設計及測試由本集團控制的可識別及獨特軟件的直接應佔開發成本確認為無形資產：

- 完成該軟件或資料庫以致其可供使用在技術上可行；
- 管理層有意完成該軟件或資料庫並使用或出售；
- 有能力使用或出售該軟件或資料庫；
- 可證明該軟件或資料庫將如何產生可能出現的未來經濟效益；
- 有足夠技術、財務及其他資源完成開發並使用或出售該軟件或資料庫；及
- 該軟件或資料庫於開發期間應佔的支出能可靠計量。

17 無形資產－續

(c) 軟件－續

資本化為軟件或資料庫一部分的直接應佔成本包括僱員成本及相關經常費用的適當部分。

撥充資本的開發成本入賬列為無形資產，並從資產可供使用的時間點開始攤銷。截至2023年及2022年12月31日止年度，並無符合該等標準且資本化為無形資產的開發成本。有關其他無形資產相關的會計政策，請參閱附註38.6，有關本集團減值相關政策，請參閱附註38.7。

(d) 商譽的減值評估

於2023年及2022年12月31日，商譽增加主要來自於過往年度現製飲料售貨機業務和其他自動售貨機業務的收購。

商譽分配至現金產生單位以進行減值測試。預期可自產生商譽的業務合併帶來利益的該等現金產生單位或現金產生單位組別將進行分配。單位或單位組別按最低水平識別，其中商譽就內部管理目的進行監察。

本集團通過比較現金產生單位的可收回金額及賬面值，對商譽進行年度減值測試。管理層認為，現製飲料售貨機業務和其他自動售貨機業務是最小的可識別資產組別，其產生現金流入及基本上獨立於其他資產的現金流入。以下乃本集團管理層為每個現金產生單位分配的商譽概要：

	現製飲料 售貨機業務 人民幣千元	其他自動 售貨機業務 人民幣千元
<b>截至2022年12月31日止年度</b>		
年初	20,775	16,021
年末	<u>20,775</u>	<u>16,021</u>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>		
年初	20,775	16,021
年末	<u>20,775</u>	<u>16,021</u>

## 17 無形資產－續

### (d) 商譽的減值評估－續

於2023年12月31日，管理層已經根據香港會計準則第36號「資產減值」對商譽進行減值審查。本集團通過比較每個現金產生單位的可收回金額和其賬面值進行商譽的減值測試。就商譽減值審查而言，一個現金產生單位(或一組現金產生單位)的可收回金額是其公允價值減出售成本(「公允價值減出售成本」)與使用價值(「使用價值」)的較高者。本集團已聘請獨立外部估值師進行於2023年12月31日的商譽減值評估。公允價值減出售成本使用經折現的現金流量預測而釐定，本集團制定的合適預算、預測及控制程序可合理確保該資料的準確性及可靠性。管理層利用行業經驗，從其他市場參與者角度出發，編製現金流量預測。所採用的折現率乃根據估值師對時間價值的詮釋及現行市場參與者的具體風險的分析得出，並根據市場流通性的差異進行調整。使用價值乃使用基於涵蓋五年期間的業務預測的現金流量預測釐定。管理層利用豐富的行業經驗，根據過往表現以及彼等對未來業務預測及市場發展的預期作出預測。採用的折現率乃通過對本集團的時間價值及特定風險的分析而得出。

#### 現製飲料售貨機及其他自動售貨機業務

截至2023年及2022年12月31日止年度，現製飲料售貨機業務現金產生單位的可收回金額以公允價值減出售成本(使用折現現金流量預測計量)為基礎，且乃高於賬面值。因此，並無就與現製飲料售貨機業務有關的商譽確認減值虧損。現金流量預測按市場參與者審查減值的角度而編製。

截至2023年及2022年12月31日止年度，其他自動售貨機業務現金產生單位的可收回金額以公允價值減出售成本(使用折現現金流量預測計量)為基礎。根據減值評估的結果，於2023年及2022年12月31日概無確認與其他自動售貨機業務現金產生單位有關的商譽減值虧損。

17 無形資產－續

(d) 商譽的減值評估－續

現製飲料售貨機及其他自動售貨機業務－續

於2023年及2022年12月31日，根據管理層對可收回金額的評估，現製飲料售貨機業務及其他自動售貨機業務的餘量如下：

	現製飲料 售貨機業務 人民幣千元	其他自動 售貨機業務 人民幣千元
於2023年12月31日	9,815	3,637,652
於2022年12月31日	16,763	3,352,186

下表載列獲分配商譽的現金產生單位的第三級關鍵假設：

	現製飲料 售貨機業務	其他自動 售貨機業務
<b>於2023年12月31日</b>		
預測期間的收益增長率	11.5%至86.4%	12.4%至41.1%
終值增長率	2.5%	2.5%
預測期間的毛利率	69.0%	43%至44.38%
稅後折現率	17.0%	14.5%
缺乏市場流通性折讓	15.0%	10.0%
<b>於2022年12月31日</b>		
預測期間的收益增長率	16.4%至97.7%	5.0%至44.6%
終值增長率	2.5%	2.5%
預測期間的毛利率	67.5%	43.2%至44.2%
稅後折現率	17.5%	15.0%
缺乏市場流通性折讓	15.0%	10.0%

## 17 無形資產－續

## (d) 商譽的減值評估－續

收益增長率及毛利率由本公司管理層根據過往業績及現金流量單位預期實現的未來業務計劃確定。折現率反映了市場對時間價值的評估以及與行業有關的特定風險。所採用稅後折現率乃基於兩個現金產生單位各自的加權平均資本成本(「WACC」)，主要涉及四個關鍵參數：(i)按資本資產定價模型估計的權益成本；(ii)小規模風險溢價；(iii)公司特定風險溢價；及(iv)資本架構。終值增長率乃基於預期的通貨膨脹率，已獲應用於最終年度的現金流。缺乏市場流通性折讓乃由獨立外部估值師利用Black-Scholes模型釐定。

## (e) 關鍵假設可能發生變化的影響

下表載列商譽減值的各項關鍵假設變化的負面影響的敏感度分析，該等假設使現製飲料售貨機業務及其他自動售貨機業務的可收回金額等於賬面值：

	現製飲料 售貨機業務	其他自動 售貨機業務
<b>於2023年12月31日</b>		
預測期間的年收益增長率下降	3.15%	46.36%
終值增長率下降		終值增長率下降2.5% 將導致其他自動售貨機 業務的餘量減少
	2.1%	約人民幣569,532,000元
預測期間的年毛利率下降	1.92%	9.65%
稅後折現率上升	18.32%	63.40%
缺乏市場流通性折讓增加	24.93%	88.57%

於2023年及2022年12月31日，全部商譽已分配至無人零售業務分部。

18 使用權益法核算的投資

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於一家合營企業的投資(a)	2,554	2,615
對聯營公司的投資(b)	54,208	60,087
	<u>56,762</u>	<u>62,702</u>

(a) 於一家合營企業的投資

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	2,615	1,404
添置	-	1,500
應佔一家合營企業虧損	(61)	(289)
於年末	<u>2,554</u>	<u>2,615</u>

於2023年及2022年12月31日，本集團採用權益法核算的合營企業情況如下：

公司名稱	註冊成立及 經營地點	已發行股份/ 註冊資本	本集團應佔所有者權益比例		主要業務	賬面值	
			於12月31日			於12月31日	
			2023年	2022年		2023年	2022年
視加友唱科技有限公司 (「視加友唱」)	中國	人民幣50,000元	40%	40%	計算機軟件及 硬件開發商	2,554	2,615

根據本集團進行的減值評估，於2023年12月31日對視加友唱投資的可收回金額高於投資的賬面值，本公司董事因此認為本集團對視加友唱投資的賬面值不存在減值(2022年：零)。

本公司董事認為合營企業對本集團而言並不重大。

於2023年及2022年12月31日，本集團不存在與合營企業權益相關的重大或有負債。

## 18 使用權益法核算的投資—續

## (b) 於聯營公司的投資

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	61,313	76,279
應佔聯營公司虧損	<u>(5,879)</u>	<u>(14,966)</u>
於年末	55,434	61,313
減值 <sup>(i)</sup>	<u>(1,226)</u>	<u>(1,226)</u>
	<u>54,208</u>	<u>60,087</u>

於2023年12月31日，本集團採用權益法核算的聯營公司情況如下：

公司名稱	註冊成立及 經營地點	已發行股份/ 註冊資本(千元)	本集團應佔 所有者權益比例		主要業務	賬面值 人民幣千元	
			於12月31日			於12月31日	
			2023年	2022年		2023年	2022年
JR Vending Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元4,643	60.61%	60.61%	無人零售機運營	27,488	31,675
杭州企鵝科技有限公司	中國	人民幣14,556	14.12%	14.12%	軟件開發及技術服務	26,720	28,412
深圳街借傘科技有限公司 <sup>(i)</sup>	中國	人民幣1,000	33.33%	33.33%	共享雨傘	-	-
北京友購寶科技有限公司 <sup>(i)</sup>	中國	人民幣5,000	20.00%	20.00%	軟件開發及技術服務	-	-

18 使用權益法核算的投資－續

(b) 於聯營公司的投資－續

- (i) 由於運營表現轉差，本集團管理層於過往年度對於深圳街借傘科技有限公司及北京友購寶科技有限公司的投資作出全數減值人民幣1,226,000元。

本集團對所有於聯營公司的投資進行了減值評估，但於深圳街借傘科技有限公司及北京友購寶科技有限公司的投資除外，該等投資已於過往年度完全減值。根據評估，於2023年12月31日，對聯營公司投資的可收回金額高於各自的賬面金額，本公司董事因此認為本集團對聯營公司投資的賬面價值沒有進一步減值。

本公司董事認為所有聯營公司對本集團均無重大影響，而聯營公司的匯總財務資料披露如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
個別非重大聯營公司的總賬面值	54,208	60,087
本集團應佔以下總額：		
年內虧損	(5,879)	(14,966)
全面收益總額	<u>(5,879)</u>	<u>(14,966)</u>

於2023年及2022年12月31日，本集團不存在與聯營公司權益相關的重大或有負債。

## 19 按類別劃分的金融工具

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本列賬的金融資產		
貿易應收款項(附註22)	34,927	54,693
按金及其他應收款項(不包括可抵扣進項增值稅)(附註22)	112,652	89,227
現金及現金等價物及受限制現金(附註23)	347,652	130,913
	<u>495,231</u>	<u>274,833</u>
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(附註20)	35,300	36,100
	<u>530,531</u>	<u>310,933</u>
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本列賬的金融負債		
貿易應付款項(附註28)	185,444	214,666
其他應付款項及應計費用(不包括應付工資、其他應付稅項)(附註29)	160,476	115,836
借款(附註30)	79,050	70,000
租賃負債(附註16)	28,533	59,677
	<u>453,503</u>	<u>460,179</u>

本集團與金融工具相關的各種風險敞口詳見附註3。各報告期末的最大信用風險敞口為上述各類金融資產的賬面值。

20 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
投資理財產品(a)	-	-
投資非上市股本證券(b)	35,300	36,100
	<u>35,300</u>	<u>36,100</u>

(a) 投資理財產品

投資理財產品變動情況如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	-	-
收購	40,000	70,000
出售	(40,000)	(70,000)
已收利息	(152)	(173)
利息收入	152	173
於年末	<u>-</u>	<u>-</u>

所有該等理財產品的回報並無擔保，因此本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。該等金融資產的公允價值變化於綜合全面收益表的「其他收益」中確認。公允價值估計的詳情於附註3.3中披露。

## 20 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產—續

## (b) 投資非上市股本證券

本集團及本公司對計入以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的非上市股本證券投資指於若干私人公司的投資。公允價值估計的詳情於附註3.3中披露。

計入以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的投資非上市股本證券變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	36,100	32,800
公允價值變動(附註9)	(800)	3,300
於年末	<u>35,300</u>	<u>36,100</u>

21 存貨

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
原材料	55,081	52,753
商品	91,942	92,366
持作銷售機器	34,608	43,253
減：原材料減值撥備	(429)	(8,214)
持作銷售機器減值撥備(a)	(6,299)	(36,271)
	<u>174,903</u>	<u>143,887</u>

(a) 於損益確認的金額

本集團確認為成本並計入損益之存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已售存貨成本(附註7)	<u>1,555,461</u>	<u>1,368,474</u>

## 22 貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	42,301	77,443
減：減值撥備(附註3.1(b))	(7,374)	(22,750)
貿易應收款項－淨額(a)	34,927	54,693
購買機器的預付款項	167,298	167,106
點位費用預付款項	22,290	26,242
購買存貨的預付款項	52,508	38,802
上市開支預付款項	—	2,497
其他	8,955	15,293
預付款項	251,051	249,940
向業務夥伴墊款及應收業務夥伴款項(i)	83,042	59,268
按金(ii)	39,339	49,934
向員工墊款	11,876	5,404
可抵扣進項增值稅	18,443	26,453
應收點位合夥人款項(iii)	21,548	36,135
其他	19,397	10,461
減：按金及其他應收款項減值撥備(附註3.1(b))	(62,550)	(71,975)
按金及其他應收款項－淨額	131,095	115,680
貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項	417,073	420,313
減：非即期部分		
－預付款項及其他應收款項	(167,298)	(177,106)
即期部分	249,775	243,207

(i) 於2023年12月31日，除按利率2.25%計息墊款予聯營公司的款項人民幣8,000,000元於一年內到期外，墊款予業務合作夥伴及應收業務合作夥伴款項均為免息、無抵押且須按要求償還。於2022年12月31日，向業務夥伴墊款及應收業務夥伴款項為免息、無抵押及按需償還。

(ii) 按金主要包括根據相關合同就自動售貨機向點位供應商支付的按金以及租用機器及其他資產的租賃按金，有關款項將於相關合同完成後退還予本集團。

(iii) 應收點位合夥人款項指本集團支付的預付點位開發成本，可從業務夥伴收入分成中扣除，且通常按月結算。

22 貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項—續

(a) 貿易應收款項

貿易應收款項主要來自批發、自動售貨機銷售以及廣告及系統支援服務等。客戶一般獲授30至180天的信用期。基於商品及服務交付日期或發票日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
0至3個月	25,960	31,530
3至6個月	5,289	9,377
6至12個月	1,280	10,721
1至2年	3,992	7,059
2至3年	1,844	9,645
3至4年	1,524	5,890
4年以上	2,412	3,221
	<u>42,301</u>	<u>77,443</u>

於2023年及2022年12月31日，貿易應收款項主要以人民幣計值。

分類為貿易應收款項

貿易應收款項乃日常業務中廣告及系統支援服務、商品批發或自動售貨機銷售及租賃應收客戶的款項。有關款項通常於一年內結算，因此全部分類為流動資產。如否，則將有關款項呈列為非流動資產。

減值及風險敞口

由於本集團客戶眾多，故貿易應收款項並無信用風險集中的情況。

本集團採用簡化法就貿易應收款項全期預期信用損失作出撥備(附註3.1(b))。本集團及本公司計提的貿易應收款項減值撥備變動於附註3.1(b)披露。

## 23 現金及現金等價物及受限制現金

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行及手頭現金(a) (i)	347,652	130,913
減：受限制現金(ii)	(89)	(2,735)
現金及現金等價物	<u>347,563</u>	<u>128,178</u>

## (i) 分類為現金等價物

倘定期存款期限為自收購日期起三個月或以下，則定期存款列示為現金等價物，並應提前24小時通知償還，且無利息虧損。有關本集團現金及現金等價物的其他會計政策，請參閱附註38.12。

## (ii) 受限制現金

截至2023年12月31日，人民幣89,000元受限制存款由於行政原因存放於銀行。截至2022年12月31日，人民幣2,500,000元受限制存款存放於銀行，以作為信用證的擔保，及人民幣235,000元受限制存款存放於銀行，以作為一項未決訴訟的擔保。

## (a) 銀行及手頭現金以下列貨幣計值：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
人民幣	142,271	130,913
港元	205,381	—
	<u>347,652</u>	<u>130,913</u>

24 股本

	普通股股份數目	股本 人民幣千元
已發行及繳足		
於2022年1月1日及2022年12月31日	<u>757,258,933</u>	<u>757,259</u>
於2023年1月1日	757,258,933	757,259
發行普通股	<u>22,576,500</u>	<u>22,576</u>
於2023年12月31日	<u>779,835,433</u>	<u>779,835</u>

於2023年11月3日上市完成後，本公司以每股10.35港元的現金代價發行22,576,500股每股面值人民幣1元的新普通股，籌集所得款項總額約233,667,000港元(相當於約人民幣214,389,000元)。各股本金額約為人民幣22,576,000元，經扣除股份發行成本後，本次發行產生的股份溢價約為人民幣188,422,000元。

股份發行成本主要包括股份包銷佣金、律師費用、申報會計師費用以及與上市及賣方配售相關的其他相關成本。因發行新股而直接產生的增量成本約為人民幣3,391,000元，已扣除發行所產生的股份溢價。

25 儲備

	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	儲備總額 人民幣千元
於2022年1月1日及2022年12月31日	<u>1,723,563</u>	<u>42,354</u>	<u>1,765,917</u>
於2023年1月1日	1,723,563	42,354	1,765,917
以股份為基礎的薪酬開支(附註26)	—	84,026	84,026
發行普通股(附註24)	<u>188,422</u>	<u>—</u>	<u>188,422</u>
於2023年12月31日	<u>1,911,985</u>	<u>126,380</u>	<u>2,038,365</u>

## 26 以股份為基礎的薪酬

截至2023年12月31日止年度，本公司董事批准設立僱員購股權計劃（「首次公開發售前激勵計劃」），旨在激勵管理層人員及核心員工（「參與者」）推動本集團的進一步發展及認可彼等之貢獻。根據首次公開發售前激勵計劃，本集團於2023年1月10日（「授出日期」）向參與者授出可按每股人民幣1.99元的價格認購本公司最多37,750,000股股份的購股權。

待達成相關行使條件後，購股權於上市日期後分三批可予行使，安排及估值結果載列如下：

行使期	可行使時間	可行使購股權佔 已授出購股權		行使價 (人民幣元)	每股購股權 公允價值 (人民幣元)
		總數的比例	購股權數目		
首批購股權的行使期	自(i) 授出日期起12個月期間屆滿後的首個交易日及 (ii) 上市日期（「首次行使日期」） （以較後者為準）起計12個月期間	40%	15,100,000	1.99	4.24
第二批購股權的行使期	自首次行使日期起12個月期間屆滿後的首個交易日開始並於首次行使日期起24個月期間的最後交易日結束	30%	11,325,000	1.99	4.38
第三批購股權的行使期	自首次行使日期起24個月期間屆滿後的首個交易日開始並於首次行使日期起36個月期間的最後交易日結束	30%	11,325,000	1.99	4.49

26 以股份為基礎的薪酬—續

倘參與者為本公司董事、監事或高級管理層成員，根據購股權的行使將予發行予參與者的股份受以下禁售限制所規限：(i)參與者於其任職期間每年可轉讓的股份數目不得高於其所持股份總數的25%，及(ii)於(a)上市日期起計一年及(b)彼辭任於本集團的職務後六個月內，參與者不得轉讓其所持的任何股份。

以授予權益工具換取僱員提供服務的公允價值確認為費用。費用總額參考所授予權益工具的公允價值確定：

- 包括任何市場表現條件(例如實體的股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標及於特定時間段內仍為實體的僱員)的影響；及
- 包括任何非歸屬條件(例如僱員於特定期間保留或持有股份的規定)的影響。

費用總額於歸屬期內確認，即滿足所有指定歸屬條件的期間。於各期末，實體根據非市場歸屬及服務條件修訂其對預期歸屬期權數量的估計。其於損益中確認修訂原始估計(如有)的影響，並對權益進行相應調整。

尚未行使的購股權數目變動如下：

	2023年		2022年	
	平均行使價 (人民幣元)	購股權數目	平均行使價 (人民幣元)	購股權數目
於1月10日	-	-	-	-
已授出	1.99	37,750	-	-
已沒收	1.99	(900)	-	-
於12月31日	<u>1.99</u>	<u>36,850</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於12月31日已歸屬及可行使	<u>1.99</u>	<u>36,850</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 26 以股份為基礎的薪酬—續

### 已授出購股權的公允價值

已評級購股權的估值由獨立合資格專業估值師Kroll (HK) Limited承擔。估值師具備適當的專業資格及近期類似購股權計劃估值的經驗。

授出日期的公允價值乃使用經調整的二項式定價模型獨立釐定。董事在應用二項式模型時須對無風險利率、股息收益及預期波幅等參數作出重大判斷。

按預期股價回報的標準差計量的預期波動率乃根據可比公司的歷史股價變動釐定。

首次公開發售前激勵計劃授出的購股權的模型輸入數據包括：

- (a) 購股權行使價：人民幣1.99元；
- (b) 授出日期：2023年1月10日；
- (c) 授出購股權數目：37,750,000股股份（首批為15,100,000股股份、第二批為11,325,000股股份及第三批為11,325,000股股份）；
- (d) 歸屬日期：首批為2024年1月10日及上市日期（以較後者為準），第二批及第三批分別為自首次行使日期起計12個月期間及24個月期間屆滿後的首個交易日；
- (e) 屆滿日期：每批次歸屬日期後12個月；
- (f) 購股權年期：首批、第二批及第三批分別為兩年、三年及四年；
- (g) 無風險利率：2.3%-2.6%；
- (h) 股息收益：0.0%；
- (i) 預期波動率：45.0%-50.0%。

27 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 將於12個月後收回	10,062	17,097
— 將於12個月內收回	30,041	19,568
遞延所得稅資產淨值	<u>40,103</u>	<u>36,665</u>
遞延所得稅負債：		
— 將於12個月後收回	(2,450)	(2,050)
— 將於12個月內收回	—	—
遞延所得稅負債淨額	<u>(2,450)</u>	<u>(2,050)</u>

## 27 遞延所得稅—續

於截至2023年12月31日止年度，遞延所得稅資產及負債的變動(不考慮在同一稅務管轄區內的結餘抵銷)如下：

	於2023年 1月1日 人民幣千元	於損益計入/ (扣除) 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
結餘包括可歸因於下列各項之暫時性差異：			
遞延所得稅資產			
— 減值撥備	14,841	(531)	14,310
— 集團內交易產生的未實現利潤	17,361	2,982	20,343
— 稅項虧損	2,840	939	3,779
— 租賃負債	11,102	(4,598)	6,504
— 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產的累計公允價值虧損	625	175	800
	<u>46,769</u>	<u>(1,033)</u>	<u>45,736</u>
根據抵銷撥備抵銷遞延稅項資產	<u>(10,104)</u>	<u>4,471</u>	<u>(5,633)</u>
遞延稅項資產淨值	<u><u>36,665</u></u>	<u><u>3,438</u></u>	<u><u>40,103</u></u>
遞延所得稅負債			
— 使用權資產	(10,104)	4,471	(5,633)
— 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(2,050)	(400)	(2,450)
	<u>(12,154)</u>	<u>4,071</u>	<u>(8,083)</u>
根據抵銷撥備抵銷遞延稅項資產	<u>(10,104)</u>	<u>4,471</u>	<u>(5,633)</u>
遞延稅項負債淨額	<u><u>(2,050)</u></u>	<u><u>(400)</u></u>	<u><u>(2,450)</u></u>

27 遞延所得稅—續

	於2022年 1月1日 人民幣千元	於損益計入/ (扣除) 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
結餘包括可歸因於下列各項之暫時性差異：			
遞延所得稅資產			
— 減值撥備	16,946	(2,105)	14,841
— 集團內交易產生的未實現利潤	19,418	(2,057)	17,361
— 稅項虧損	2,982	(142)	2,840
— 租賃負債	10,453	649	11,102
— 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產的累計公允價值虧損	1,475	(850)	625
	<u>51,274</u>	<u>(4,505)</u>	<u>46,769</u>
根據抵銷撥備抵銷遞延稅項資產	<u>(9,513)</u>	<u>(591)</u>	<u>(10,104)</u>
遞延稅項資產淨值	<u>41,761</u>	<u>(5,096)</u>	<u>36,665</u>
遞延所得稅負債			
— 使用權資產	(9,513)	(591)	(10,104)
— 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(1,925)	(125)	(2,050)
	<u>(11,438)</u>	<u>(716)</u>	<u>(12,154)</u>
根據抵銷撥備抵銷遞延稅項資產	<u>(9,513)</u>	<u>(591)</u>	<u>(10,104)</u>
遞延稅項負債淨額	<u>(1,925)</u>	<u>(125)</u>	<u>(2,050)</u>

遞延所得稅資產確認為稅收虧損結轉，以通過未來應課稅利潤確認相關稅收利益為限。管理層將在未來報告期繼續評估遞延所得稅資產的確認。本集團於2023年及2022年12月31日並未確認遞延所得稅資產人民幣361,420,000元及人民幣265,051,000元，該等資產涉及同期稅項虧損人民幣1,516,760,000元及人民幣1,130,352,000元，其可結轉以抵銷未來應課稅收入，所有該等虧損將分別於2023年至2028年到期。

## 28 貿易應付款項

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>185,444</u>	<u>214,666</u>

貿易應付款項為無擔保，通常於確認後90天內支付。當本集團無法撤回、停止或取消付款、因電子支付指令而喪失實際獲取現金的能力以及不進行結算的風險較小時，將終止確認以電子現金轉讓方式結算的貿易應付款項。

貿易應付款項的賬面值因其短期性質，被認為與其公允價值一致。

於2023年及2022年12月31日，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
0至3個月	179,219	196,264
3至6個月	141	10,938
6至12個月	1,885	1,494
1至2年	2,547	4,543
2至3年	912	623
3年以上	<u>740</u>	<u>804</u>
	<u>185,444</u>	<u>214,666</u>

29 其他應付款項及應計費用

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應計及支付的點位運營開支	78,273	55,932
按金(a)	44,302	31,007
其他應付稅項	8,206	9,683
應付薪金、工資及獎金	30,669	33,956
應付上市開支	18,755	11,811
其他	19,146	17,086
	<u>199,351</u>	<u>159,475</u>
減：非即期部分		
— 其他	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>199,351</u></u>	<u><u>159,475</u></u>

(a) 按金金額主要指就自動售貨機業務合作向點位合夥人收取的各項按金。

## 30 借款

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行借款		
有抵押及有擔保(a)	<u>79,050</u>	<u>50,000</u>
其他借款		
有抵押及有擔保(a)	<u>-</u>	<u>20,000</u>
	<u><u>79,050</u></u>	<u><u>70,000</u></u>

(a) 該等貸款由以下實體擔保：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
王濱先生及深圳市深擔增信融資擔保有限公司(共同)	-	20,000
王濱先生、本公司及本集團內之附屬公司(共同)	-	50,000
本公司及本集團內之附屬公司	<u>79,050</u>	-
	<u><u>79,050</u></u>	<u><u>70,000</u></u>

於2023年12月31日，借款加權平均利率分別為5.8118%(2022年：5.6691%)。各項借款的公允價值與其賬面值相若。所有借款的賬面值均以人民幣計值。

31 現金流量資料

(a) 經營活動所得現金

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(313,998)	(272,256)
就下列項目所作調整：		
使用權資產折舊(附註16)	94,491	97,960
物業及設備折舊(附註15)	144,786	144,070
無形資產攤銷(附註17)	15,357	15,842
金融資產減值虧損淨額(附註3.1(b))	5,259	9,264
匯兌虧損淨額(附註9)	2,336	—
應佔使用權益法核算的投資的業績(附註18)	5,940	15,255
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 公允價值虧損/(收益)(附註20)	800	(3,300)
出售物業及設備的虧損淨額(附註9)	13,385	5,408
出售附屬公司的虧損淨額(附註37(c))	4,874	199
財務成本—淨額(附註11)	8,601	13,331
銀行存款所得利息	(2,822)	(1,681)
理財產品所得利息收入(附註8)	(152)	(173)
以股份為基礎的薪酬(附註26)	84,026	—
營運資金變動：		
貿易應收款項減少	15,010	61,036
預付款項及按金及其他應收款項(增加)/減少	(46,298)	105,129
存貨減少	3,667	44,161
貿易應付款項減少	(171)	(25,843)
合同負債增加/(減少)(附註6(e))	33,909	(1,096)
其他應付款項及應計費用增加/(減少)(附註29)	39,876	(50,918)
受限制現金減少/(增加)(附註23)	2,646	(235)
經營活動所得現金	<u>111,522</u>	<u>156,153</u>

## 31 現金流量資料—續

## (b) 出售物業及設備所得款項

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
賬面淨值(附註15)	38,890	27,551
出售物業及設備虧損淨額(附註9)	<u>(13,385)</u>	<u>(5,408)</u>
出售物業及設備所得款項	<u><u>25,505</u></u>	<u><u>22,143</u></u>

## (c) 債務／(現金)淨額對賬

本節載列截至2023年及2022年12月31日止年度所呈列債務／(現金)淨額及債務淨額的變動分析。

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
債務／(現金)淨額		
借款	79,050	70,000
租賃負債	28,533	59,677
現金及現金等價物	(347,563)	(128,178)
受限制現金	<u>(89)</u>	<u>(2,735)</u>
債務／(現金)淨額	<u><u>(240,069)</u></u>	<u><u>(1,236)</u></u>

31 現金流量資料—續

(c) 債務／(現金)淨額對賬—續

	現金及 現金等價物 人民幣千元	受限制現金 人民幣千元	借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的債務淨額	(172,386)	(2,500)	60,980	118,568	4,662
現金流量	44,208	(235)	9,020	(93,519)	(40,526)
新租賃	-	-	-	27,543	27,543
作為承租人的利息支出	-	-	-	7,085	7,085
於2022年12月31日的現金淨額	<u>(128,178)</u>	<u>(2,735)</u>	<u>70,000</u>	<u>59,677</u>	<u>(1,236)</u>
於2023年1月1日的現金淨額	(128,178)	(2,735)	70,000	59,677	(1,236)
現金流量	(221,939)	2,646	9,050	(43,334)	(253,577)
新租賃	-	-	-	9,047	9,047
作為承租人的利息支出	-	-	-	3,143	3,143
匯兌虧損，淨額	2,554	-	-	-	2,554
於2023年12月31日的現金淨額	<u>(347,563)</u>	<u>(89)</u>	<u>79,050</u>	<u>28,533</u>	<u>(240,069)</u>

32 資本承擔

於2023年及2022年12月31日，本集團概無已訂立但未確認為負債的重大資本資本開支。

### 33 重大關聯方交易

可直接或間接控制另一方，或在作出財務及營運決策時對另一方行使重大影響力之人士，即會被視為有關聯。共同受他人控制之人士亦被視為關聯方。本集團的主要管理人員及其關係密切家庭成員亦被視為關聯方。

除附註10及18有關主席、董事、聯營公司及合營企業所披露者外，本公司董事認為下列各方為於截至2023年及2022年12月31日止年度與本集團存在交易或結餘的關聯方：

#### (a) 關聯方名稱及與其關係

公司	關係
支付寶(中國)網絡技術有限公司(「支付寶中國」)	該實體受同一股東團體(對本集團具有重大影響力)控制
螞蟻未來(海南)信息技術有限公司(前稱螞蟻金服(海南)數字技術有限公司)(「螞蟻海南」)	該實體受同一股東團體(對本集團具有重大影響力)控制
杭州煥旭信息技術有限公司(「杭州煥旭」)	該實體受同一股東團體(對本集團具有重大影響力)控制

33 重大關聯方交易－續

(b) 重大關聯方交易

以下所有與關聯方的交易均按照雙方同意的條款進行。

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<i>商品銷售</i>		
本集團聯營公司	<u>4,801</u>	<u>6,664</u>
<i>提供服務</i>		
杭州煥旭	1,533	786
本集團聯營公司	705	2,579
支付寶中國	25	29,930
螞蟻海南	-	25
	<u>2,263</u>	<u>33,320</u>
<i>購買商品</i>		
本集團合營企業	<u>2</u>	<u>-</u>
<i>購買服務</i>		
支付寶中國	<u>13,026</u>	<u>11,638</u>
<i>利息收入</i>		
本集團聯營公司	<u>557</u>	<u>-</u>

## 33 重大關聯方交易－續

## (c) 主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、工資及獎金	4,948	5,038
退休金成本－定額供款計劃	408	398
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	402	395
以股份為基礎的薪酬	69,726	—
	<u>75,484</u>	<u>5,831</u>

## (d) 為本集團提供擔保

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
王濱先生		
－借款	—	70,000
－租賃負債	—	6,505
	<u>—</u>	<u>76,505</u>

33 重大關聯方交易－續

(e) 與關聯方的重大年末結餘

以下關聯方結餘均為無抵押且須於一年內償還。

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易性質且納入：		
貿易應收款項		
本集團聯營公司	5,325	4,060
支付寶中國	—	9
	<u>5,325</u>	<u>4,069</u>
其他應收款項		
本集團聯營公司	<u>15,700</u>	<u>700</u>
貿易應付款項		
螞蟻海南	<u>9,786</u>	<u>9,786</u>
合同負債		
杭州煥旭(i)	<u>26,818</u>	<u>—</u>
其他應付款項		
本集團聯營公司	<u>151</u>	<u>157</u>
非貿易性質且納入：		
預付款項		
本集團聯營公司(ii)	<u>—</u>	<u>10,000</u>
其他應收款項		
本集團聯營公司(ii)	<u>8,557</u>	<u>—</u>

### 33 重大關聯方交易－續

#### (e) 與關聯方的重大年末結餘－續

- (i) 該結餘指杭州煥旭為自動售貨機的廣告及推廣其支付服務產品(例如生物核身支付服務及商品識別服務)而支付的墊款。
- (ii) 該結餘指為認購杭州企鵝額外5.88%股權而向其支付的預付款項。由於投資協議下的相關完成條件尚未達成，本集團於2023年6月6日與杭州企鵝簽訂投資協議補充協議，據此，訂約各方同意不再根據投資協議進行交割，而杭州企鵝須退還人民幣10,000,000元的預付款項(連同參照同期銀行存款利率計算的資金佔用費)。因此，結餘及應計利息重新分類至2023年12月31日的其他應收款項。

### 34 或有負債

於2023年及2022年12月31日，本集團並無重大或有負債。

### 35 期後事項

2023年12月31日之後並無發生任何重大期後事項。

36 本公司財務狀況表及儲備變動

(a) 本公司財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		3,252	68,463
使用權資產		68,523	132,569
無形資產		20,304	23,064
於附屬公司的投資		424,878	398,731
使用權益法核算的投資		30,042	34,289
預付款項、按金及其他應收款項		167,174	167,105
<b>非流動資產總值</b>		<b>714,173</b>	<b>824,221</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		71,479	45,512
貿易應收款項		47	142
預付款項、按金及其他應收款項		6,421	19,660
應收附屬公司款項		1,971,301	1,883,715
現金及現金等價物		206,860	1,982
<b>流動資產總值</b>		<b>2,256,108</b>	<b>1,951,011</b>
<b>資產總值</b>		<b>2,970,281</b>	<b>2,775,232</b>
<b>權益</b>			
股本		779,835	757,259
儲備金	(b)	2,368,641	2,096,193
累計虧損	(b)	(514,909)	(456,365)
<b>權益總額</b>		<b>2,633,567</b>	<b>2,397,087</b>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		—	3,872
<b>非流動負債總額</b>		<b>—</b>	<b>3,872</b>

## 36 本公司財務狀況表及儲備變動－續

## (a) 本公司財務狀況表－續

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
租賃負債	2,593	11,420
貿易應付款項	10,206	21,139
其他應付款項及應計費用	23,647	14,404
應付附屬公司款項	300,268	327,310
<b>流動負債總額</b>	<b>336,714</b>	<b>374,273</b>
<b>負債總額</b>	<b>336,714</b>	<b>378,145</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>2,970,281</b>	<b>2,775,232</b>

本公司財務狀況表已於2024年3月26日經董事會批准並由以下董事代表簽署。

王濱  
\_\_\_\_\_  
董事

崔艷  
\_\_\_\_\_  
董事

36 本公司財務狀況表及儲備變動—續

(b) 本公司其他儲備及累計虧損變動

	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元
於2022年1月1日	1,723,563	372,630	(463,550)
年內虧損	—	—	7,185
於2022年12月31日	<u>1,723,563</u>	<u>372,630</u>	<u>(456,365)</u>
於2023年1月1日	1,723,563	372,630	(456,365)
年內虧損	—	—	(58,544)
以股份為基礎的薪酬開支(附註26)	—	84,026	—
發行普通股(附註24)	<u>188,422</u>	—	—
於2023年12月31日	<u>1,911,985</u>	<u>456,656</u>	<u>(514,909)</u>

## 37 主要附屬公司詳情

於2023年12月31日，本公司的主要附屬公司載列如下。除非另有說明，其股本完全由本集團直接持有的普通股／註冊資本組成，持有的所有者權益比例等於本集團持有的表決權。註冊成立或註冊國家亦是其主要營業地點。

附屬公司名稱	註冊成立地點及日期 以及法律實體形式	主要業務及 經營地點	已發行或註冊 股本詳情 (人民幣千元)	本集團持有的 所有者權益				非控股權益持有的 所有者權益	
				於12月31日					
				2023年	2022年	2023年	2022年	2023年	2022年
廣州偉吉貿易有限公司	中國，2012年1月20日，有限責任公司	於中國運營無人零售機	50,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-
成都友寶商貿有限公司	中國，2012年9月26日，有限責任公司	於中國經營貨物運輸和零售	10,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-
武漢友寶科斯科貿有限公司	中國，2012年1月10日，有限責任公司	於中國運營無人零售機	10,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-
北京北國友邦科貿有限公司	中國，2012年9月28日，有限責任公司	於中國運營無人零售機	10,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-
河南友寶商貿有限公司	中國，2012年11月21日，有限責任公司	於中國運營無人零售機	10,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-
大連友寶商貿有限公司	中國，2014年2月26日，有限責任公司	於中國經營批發及零售	3,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-
上海匯臨貿易有限公司	中國，2013年2月28日，有限責任公司	於中國運營無人零售機	10,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-
深圳友寶科斯科有限公司	中國，2014年7月22日，有限責任公司	於中國進行軟件開發及提供技術服務	150,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-

37 主要附屬公司詳情—續

附屬公司名稱	註冊成立地點及日期 以及法律實體形式	主要業務及 經營地點	已發行或註冊 股本詳情 (人民幣千元)	本集團持有的 所有者權益				非控股權益持有的 所有者權益			
				於12月31日							
				2023年		2022年		2023年		2022年	
北京友寶昂萊科技有限公司	中國，2012年9月26日，有限責任公司	於中國經營批發及零售	20,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-		
蘇州友寶在線貿易有限公司	中國，2019年3月21日，有限責任公司	於中國經營批發及零售	10,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-		
天津友寶商貿有限公司	中國，2012年8月2日，有限責任公司	於中國經營批發及零售	5,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-		
長春友寶商貿有限公司	中國，2013年11月28日，有限責任公司	於中國經營無人零售機	3,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-		
北京泰和瑞通雲商科技有限公司	中國，2014年1月16日，有限責任公司	於中國經營批發及零售	30,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-		
北京友貝傳媒科技有限公司	中國，2016年4月1日，有限責任公司	於中國提供廣告服務	10,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-		
北京其樂久久科技有限公司	中國，2013年11月14日，有限責任公司	於中國提供廣告服務	2,500	100.00%	100.00%	-	-	-	-		
綿陽友寶智能科技有限公司	中國，2014年6月16日，有限責任公司	於中國經營無人零售機	10,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-		
重慶友博科斯商貿有限公司	中國，2012年12月24日，有限責任公司	於中國經營無人零售機	10,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-		

## 37 主要附屬公司詳情—續

附屬公司名稱	註冊成立地點及日期 以及法律實體形式	主要業務及 經營地點	已發行或註冊 股本詳情 (人民幣千元)	本集團持有的 所有者權益				非控股權益持有的 所有者權益	
				於12月31日					
				2023年	2022年	2023年	2022年		
瀋陽友寶科斯商貿有限公司	中國，2012年8月20日，有限責任公司	於中國經營批發及零售	10,000	100.00%	100.00%	-	-		
海南友寶科斯貿易有限公司	中國，2012年5月22日，有限責任公司	於中國經營批發及零售	5,000	100.00%	100.00%	-	-		
湖南友寶科貿有限公司	中國，2012年6月27日，有限責任公司	於中國經營批發及零售	10,000	100.00%	100.00%	-	-		
江西友寶科貿有限公司	中國，2012年10月31日，有限責任公司	於中國經營批發及零售	10,000	100.00%	100.00%	-	-		
汕頭市友寶貿易有限公司	中國，2012年2月28日，有限責任公司	於中國經營批發及零售	10,000	100.00%	100.00%	-	-		
南京友寶科斯智能科技有限公司	中國，2012年8月1日，有限責任公司	於中國進行軟件開發及提供技術服務	5,000	100.00%	100.00%	-	-		
福州友寶科斯商貿有限公司	中國，2012年8月29日，有限責任公司	於中國運營無人零售機	5,000	100.00%	100.00%	-	-		
杭州友寶科技有限公司	中國，2014年3月13日，有限責任公司	於中國經營批發及零售以及軟件開發	2,000	100.00%	100.00%	-	-		
西安友寶智能科技有限公司	中國，2012年5月11日，有限責任公司	於中國運營無人零售機	12,000	100.00%	100.00%	-	-		

37 主要附屬公司詳情—續

附屬公司名稱	註冊成立地點及日期 以及法律實體形式	主要業務及 經營地點	已發行或註冊 股本詳情 (人民幣千元)	本集團持有的 所有者權益				非控股權益持有的 所有者權益			
				於12月31日							
				2023年	2022年	2023年	2022年	2023年	2022年	2023年	2022年
合肥友寶商貿有限公司	中國，2012年8月3日，有限責任公司	於中國運營無人零售機	1,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-		
天津友創實科技有限公司	中國，2017年5月19日，有限責任公司	於中國進行軟件開發及提供技術服務	36,500	不適用	不適用	-	-	-	-		
廈門市前沿科技開發有限公司	中國，1998年4月10日，有限責任公司	於中國進行軟件開發及 銷售無人零售機	30,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-		
廈門優派巨蛋娛樂有限公司	中國，2015年7月14日，有限責任公司	於中國運營點唱機	30,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-		
深圳友算科技有限公司	中國，2016年6月13日，有限責任公司	於中國經營批發及零售	10,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-		
深圳市友咖科技有限公司	中國，2017年2月15日，有限責任公司	於中國進行軟件開發及提供技術服務	9,867	70.32%	70.32%	29.68%	29.68%	29.68%	29.68%		
友咖啡科技(北京)有限公司	中國，2017年7月18日，有限責任公司	於中國進行軟件開發及提供技術服務	1,000	70.32%	70.32%	29.68%	29.68%	29.68%	29.68%		
深圳友寶惠廣告傳媒有限公司	中國，2016年6月13日，有限責任公司	於中國提供廣告服務	20,000	70.00%	70.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%		

## 37 主要附屬公司詳情—續

附屬公司名稱	註冊成立地點及日期 以及法律實體形式	主要業務及 經營地點	已發行或註冊 股本詳情 (人民幣千元)	本集團持有的 所有者權益				非控股權益持有的 所有者權益	
				於12月31日					
				2023年	2022年	2023年	2022年	2023年	2022年
深圳友富同享商貿有限公司	中國，2021年7月19日，有限責任公司	於中國運營無人零售機	5,000	51.00%	51.00%	49.00%	49.00%		
佛山市友和美科技有限公司	中國，2021年10月11日，有限責任公司	於中國進行軟件開發及提供技術服務	2,000	51.00%	51.00%	49.00%	49.00%		
深圳友寶創新技術有限公司	中國，2021年11月12日，有限責任公司	於中國進行軟件開發及提供技術服務	10,000	100.00%	100.00%	-	-		
深圳市優實在線科技有限公司 (「優實在線」)(b)	中國，2017年12月8日，有限責任公司	於中國經營移動設備銷售	5,000	35.00%	35.00%	65.00%	65.00%		
深圳友椰科技有限公司(「友椰」)(b)	中國，2017年6月8日，有限責任公司	於中國進行軟件開發及提供技術服務	10,000	30.00%	30.00%	70.00%	70.00%		
深圳蜜寶新零售科技有限公司	中國，2018年3月29日，有限責任公司	於中國運營無人零售機	5,000	不適用	不適用	-	-		

### 37 主要附屬公司詳情—續

- (a) 組成本集團的所有公司均採用12月31日作為其財政年度結算日。
- (b) 就優實在線及友椰(股權少於50%)而言，由於根據優實在線及友椰的股東協議，本集團有權從其參與中獲得可變回報，並有能力通過其在優實在線及友椰的股東大會和董事會的多數投票權影響有關回報，並有權決定該等公司的預算、定價和促銷策略。因此，本集團對該等附屬公司擁有控制權。
- (c) 於2023年12月，本集團出售四川友鄰科斯科科技有限公司的51%股權，並於「其他虧損，淨額」中確認虧損人民幣4,874,000元及非控股權益減少人民幣5,552,000元。
- (d) 本公司董事認為，個別附屬公司的非控股權益對本集團而言均不重大，因此並無披露該等附屬公司的個別財務資料。

### 38 其他可能重大的會計政策概要

#### 38.1 合併原則及權益會計處理

##### (a) 附屬公司

附屬公司指本集團可控制的所有實體。本集團對實體擁有控制權，是指本集團透過參與該實體的業務而面臨該實體的可變回報風險或有權取得可變回報，並能夠運用領導該實體活動的權力影響該等回報。附屬公司自控制權轉讓予本集團日期起全面綜合入賬，並於控制權終止日期起終止綜合入賬。

本集團的業務合併使用收購會計法入賬(見附註38.2)。

公司間交易、集團內公司間交易產生的結餘及未變現收益會對銷。除非交易證明所轉讓資產獲減值，否則未變現虧損亦會對銷。附屬公司的會計政策已作出必要變更，以確保與本集團所採納的會計政策一致。

業績內的非控股權益及附屬公司的權益分別於綜合全面收益表、權益變動表及財務狀況表內獨立呈列。

### 38 其他可能重大的會計政策概要－續

#### 38.1 合併原則及權益會計處理－續

##### (b) 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力但並無控制權或聯合控制權的所有實體。通常是本集團持有介乎20%至50%投票權的股權。於聯營公司的投資乃按成本初步確認，其後以權益法入賬(見附註38.1)。

##### (c) 合營安排

在香港財務報告準則下第11號合營安排，於合營安排的投資分類為合營業務或合營企業。分類視乎各投資者的合同權利及責任而定，而非合營安排的法律結構。本集團已評估其合營安排的性質並確定其為合營企業。

初步按成本於綜合財務狀況表內確認後，合營企業權益使用權益法入賬(見附註38.1)。

##### (d) 權益法

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後調整以於損益確認本集團應佔收購後被投資公司的損益及於其他全面收益確認本集團於被投資公司其他全面收益的股份變動。已收或應收聯營公司及合營企業股息確認為投資賬面值扣減。

當本集團應佔權益入賬投資虧損相等於或超過其於實體的權益(包括任何無抵押長期應收款項)時，除非本集團產生責任或代其他實體支付款項，否則毋須確認進一步虧損。

本集團與其合營企業交易的未變現收益以本集團於該等實體的權益為限進行對銷。除非有關交易證明所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦須對銷。權益入賬被投資公司的會計政策已作出必要變更，以確保與本集團所採納的政策一致。

權益入賬投資的賬面值根據附註38.8所述政策進行減值測試。

### 38 其他可能重大的會計政策概要—續

#### 38.1 合併原則及權益會計處理—續

##### (e) 所有權權益變動

本集團將不會導致其失去控制權的非控股權益交易入賬為與本集團權益擁有人的交易。所有者權益的變動會導致控股及非控股權益賬面值之間的調整，以反映他們在附屬公司中的相關利益。非控股權益調整數額與支付或收到的任何代價之間的任何差異，確認在歸屬於本公司擁有人權益的獨立儲備中。

當本集團因失去控制權、聯合控制權或重大影響力而不再將投資合併或進行權益入賬時，則於實體的任何保留權益將按其公允價值重新計量，賬面值變動在損益內確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，該公允價值屬初步賬面值。此外，先前就該實體於其他全面收益確認的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬，其可能意味先前於其他全面收益確認的金額重新分類至損益或轉讓至適用香港財務報告準則指定／允許的另一權益類別。

如果減少合營企業或聯營公司的擁有權權益，但保留共同控制或重大影響力，則在適當情況下僅將先前於其他全面收益確認的部分金額重新分類至損益。

#### 38.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

當收到於附屬公司的投資的股息時，倘股息超過附屬公司在宣派股息期間的全面收益總額，或倘於獨立財務報表的投資賬面值超過被投資公司資產淨值(包括商譽)於綜合財務報表的賬面值時，則須對有關投資進行減值測試。

## 38 其他可能重大的會計政策概要－續

### 38.3 分部報告

經營分部的報告形式與向主要營運決策者(「主要營運決策者」)提供的內部報告形式一致。主要營運決策者負責分配資源及評估經營分部表現，已被確定為本集團執行董事。

### 38.4 外幣換算

#### (a) 功能及呈報貨幣

本集團各實體財務報表所列的項目均採用該實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本公司的功能貨幣為人民幣。本公司的主要附屬公司均於中國註冊成立，而該等附屬公司以人民幣為其功能貨幣。由於本集團的主要業務均位於中國境內，本集團已確定以人民幣為其呈列貨幣，並以人民幣呈列其歷史財務資料(除非另有說明)。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的現行匯率換算為功能貨幣。結算有關交易及按年末匯率換算以外幣列值的貨幣資產及負債所產生的外匯收益及虧損一般於損益內確認。

與借款相關的匯兌收益及虧損於綜合全面收益表內的財務成本中列報。所有其他影響損益的匯兌收益及虧損於綜合全面收益表內的「其他收益／(虧損)，淨額」中列報。

非貨幣金融資產及負債(例如以公允價值計量且其變動計入損益(「以公允價值計量且其變動計入損益」)的權益)的換算差額，於綜合財務狀況表中確認為公允價值損益的一部分。非貨幣金融資產(例如分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「以公允價值計量且其變動計入其他全面收益」)的金融資產的權益)的換算差額，計入其他全面收益(「其他全面收益」)。

38 其他可能重大的會計政策概要—續

38.4 外幣換算—續

(c) 集團公司

功能貨幣與呈報貨幣不同的海外業務(當中並無惡性通貨膨脹經濟體的貨幣)的業績及財務狀況按如下方法換算為呈報貨幣：

- 各資產負債表呈列的資產及負債按財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 各全面收益表的收支按平均匯率換算(除非該平均匯率並非交易當日現行利率累計影響的合理約數，則收入及開支將於交易當日換算)；及
- 所產生全部匯兌差額於其他全面收益確認。

於合併時，因換算對境外實體的任何投資淨額以及指定為該等投資對沖的借款及其他金融工具而產生的匯兌差額，於其他全面收益確認。當出售海外業務或償還構成投資淨額一部分的任何借款時，相關匯兌差額將重新分類至損益，作為出售損益的一部分。

因收購海外業務而產生的商譽及公允價值調整視為海外業務的資產及負債，並按期末匯率換算。

38.5 物業及設備

資產的剩餘價值及可使用年期均於各報告期末進行檢討，並適時作出調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額(附註38.7)。

出售收益及虧損乃通過比較所得款項與賬面值而釐定，並於綜合全面收益表內的「其他收益／(虧損)，淨額」中確認。

## 38 其他可能重大的會計政策概要－續

### 38.6 無形資產

#### (a) 商譽

收購附屬公司的商譽計入無形資產內。商譽並無作出攤銷，惟每年須進行減值測試，或倘發生事件或情況變動表明其可能出現減值，則減值測試將更頻繁，並按成本減累計減值虧損列賬。出售實體的收益及虧損包括與已出售實體有關的商譽賬面值。

商譽分配至現金產生單位以進行減值測試。預期可自產生商譽的業務合併帶來利益的該等現金產生單位或現金產生單位組別將進行分配。單位或單位組別按最低水平識別，其中商譽就內部管理目的(即經營分部(附註5))進行監察。

#### (b) 研發開支

不符合上述附註17所載標準的研發開支於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本不會在隨後期間確認為資產。

### 38.7 非金融資產減值

具有無限可使用年期的商業及無形資產毋須攤銷，惟須每年進行減值測試，或倘發生事件或情況變動表明其可能出現減值時更頻繁地進行減值測試。當發生事件或情況變動表明賬面值未必可收回時，其他資產將進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超過其可收回金額的金額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本與使用價值的較高者。就評估減值而言，資產以大致上獨立於其他資產或資產組別現金流入的可獨立識別現金流入的最低分類組合(現金產生單位)分類。商譽以外的非金融資產如出現減值，則會於各報告期末檢討可否撥回減值。

38 其他可能重大的會計政策概要—續

38.8 投資及其他金融資產

(a) 分類

本集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公允價值(計入其他全面收益或計入損益)計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於管理金融資產的實體業務模式及現金流量的合同條款。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。就股本工具投資而言，將視乎本集團是否有在初步確認時作出不可撤銷的選擇，以以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資列賬。

本集團僅於管理該等資產的業務模式轉變時，方會將債務投資重新分類。

(b) 確認及終止確認

常規買賣的金融資產於交易日期確認，即本集團承諾買賣資產當日。當自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且本集團已轉讓擁有權的絕大部分風險及回報時，金融資產將終止確認。

## 38 其他可能重大的會計政策概要－續

### 38.8 投資及其他金融資產－續

#### (c) 計量

於初步確認時，本集團按其公允價值加上(倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入損益)收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。以公允價值計量且其變動計入損益列賬的金融資產的交易成本於損益支銷。

確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時，需從金融資產整體進行考慮。

#### 債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。本集團將其債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：倘為收取合同現金流量而持有的資產的現金流量僅為本金及利息付款，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入融資收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益內確認，並連同匯兌收益及虧損呈列於「其他收益／(虧損)，淨額」內。減值虧損於綜合全面收益表中作為單獨項目呈列。
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益：倘為收取合同現金流量及為出售金融資產而持有的資產的現金流量僅為支付本金及利息，有關資產以公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量。除於損益確認的減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損外，賬面值變動於其他全面收益列賬。當金融資產終止確認，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損會由權益重新分類至損益及於「其他收益／(虧損)，淨額」確認。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入融資收入。匯兌收益及虧損呈列於「其他收益／(虧損)，淨額」內，而減值費用於綜合全面收益表中作為單獨項目呈列。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產條件的資產會以公允價值計入損益計量。其後以公允價值計量且其變動計入損益的債務投資的收益或虧損於產生期間的損益確認並於「其他收益／(虧損)，淨額」以淨額呈列。

38 其他可能重大的會計政策概要—續

38.8 投資及其他金融資產—續

(c) 計量—續

**股本工具**

本集團其後按公允價值計量所有股本投資。倘本集團管理層已選擇於其他全面收益呈列股本投資的公允價值收益及虧損，終止確認投資後，公允價值收益及虧損其後不再重新分類至損益。當本集團收取付款的權利確立時，此類投資的股息繼續於損益確認為「其他收入」。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動於綜合全面收益表(如適用)「其他收益／(虧損)，淨額」中確認。以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資減值虧損(及減值虧損撥回)不會與公允價值的其他變動分開呈報。

(d) 減值

本集團按前瞻性基準評估與其以攤銷成本列賬及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具相關的預期信用損失。所應用的減值方法取決於信用風險是否顯著增加。

對於貿易應收款項，本集團採用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，須在初始確認時計量應收款項的預期存續期損失，更多詳情請參閱附註3.1(b)。

## 38 其他可能重大的會計政策概要－續

### 38.9 抵銷金融工具

當本集團現時擁有法定可執行權力可抵銷已確認金額及有明確意向以淨額結算或變現資產及結算負債會同時進行，金融資產及負債會予以抵銷，並以淨額於綜合財務狀況表內呈報。

### 38.10 存貨

存貨按成本與可變現淨值中的較低者列賬。成本採用加權平均法釐定。採購存貨成本扣除回扣及折扣後確定。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減適用的銷售費用。

### 38.11 貿易及其他應收款項

除非貿易應收款項按公允價值確認時包括重大融資部分，否則其初步按無條件的代價金額確認。本集團持有以收取合同現金流量為目標的貿易應收款項，故其後按攤銷成本使用實際利率法計量貿易應收款項。有關本集團貿易應收款項會計處理的進一步資料，請參閱附註22，而有關本集團減值政策的說明，請參閱附註3.1。

### 38.12 現金及現金等價物

就於現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構活期存款以及其他可隨時轉換作可知現金金額及價值變動風險輕微的原定到期日為三個月或以下的其他短期高度流通性的投資。銀行透支於財務狀況表中流動負債的借款中列示。

### 38 其他可能重大的會計政策概要—續

#### 38.13 股本及僱員購股權計劃持有的股份

普通股分類為權益(附註24)。

發行新股或購股權直接應佔的增量成本於權益中列為所得款項的減項(扣除稅項)。

如任何集團公司購買本公司的權益工具，例如因股份回購或以股份為基礎的付款計劃，已付代價(包括任何直接歸屬增量成本(扣除所得稅))作為庫存股份從本公司擁有人應佔權益中扣除，直至股份被註銷。

#### 38.14 貿易及其他應付款項

有關金額指財政年結日前向本集團提供產品及服務且尚未支付的負債。除非貿易及其他應付款項並非於報告期後12個月內到期，否則款項將呈列為流動負債。貿易及其他應付款項初步按其公允價值確認，其後以實際利息法按攤銷成本計量。

#### 38.15 借款

借款於扣除所產生交易成本後初步按公允價值確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的任何差額於借款期內以實際利息法於損益內確認。在融資很有可能部分或全部提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取發生時。在並無跡象顯示該融資很有可能部分或全部提取的情況下，該費用資本化作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

除非本集團擁有無條件權利將負債的償還日期遞延至報告期後至少12個月，否則借款分類為流動負債。

#### 38.16 借款成本

直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產的一般及特定借款成本，於完成及準備該資產作其預定用途或銷售的期間撥充資本。合資格資產為須經一段相當時間處理以作其預定用途或銷售的資產。

就特定借款，因有符合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。其他借款成本於產生期間支銷。

## 38 其他可能重大的會計政策概要－續

### 38.17 即期及遞延所得稅

本期間的所得稅開支或減免是按本期應納稅所得額計算的應納稅所得額，並根據各個司法權區的適用所得稅率，按遞延所得稅資產及負債因暫時性差異及未使用稅項虧損的變動調整。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅開支按本公司及其附屬公司及聯營公司經營及產生應課稅收入所在國家於各報告期末已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層定期就適用稅法的詮釋評估報稅情況，並考慮稅務機關是否有可能接受不確定的稅務處理。本集團根據最可能的金額或預期價值計量其稅款結餘，具體取決於哪種方法可以更好地預測不確定性的解決方法。

#### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅乃以負債法就資產及負債的稅基與於綜合財務報表的賬面值之間的暫時性差異全面撥備。然而，倘遞延所得稅負債源自初步確認的商譽，則其將不予確認。倘遞延所得稅源自業務合併以外交易初步確認的資產或負債，而在交易時並不影響會計或應課稅損益，則其亦不予入賬。遞延所得稅以於各報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率（及法律）而釐定，並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償後採用。

遞延所得稅資產僅於可能出現未來應課稅金額動用該等暫時性差異及虧損時方予確認。

遞延所得稅負債及資產不會就海外業務投資賬面值與稅基之間的暫時性差異予以確認，而本公司可控制暫時性差異的撥回時間且差額可能不會於可見未來撥回。

當有合法可強制執行權利抵銷即期稅項資產及負債，且遞延所得稅結餘與同一稅務機關有關時，遞延所得稅資產及負債將予抵銷。當實體有合法可強制執行權利抵銷及有意按淨額基準結算或同時變現資產及償付負債時，即期稅項資產及稅項負債將予抵銷。

除與於其他全面收益或直接於權益內確認項目有關外，即期及遞延所得稅於損益確認。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益內確認。

38 其他可能重大的會計政策概要—續

38.18 僱員福利

(a) 退休金責任

本集團按月向有關政府機構組織的各項定額供款計劃供款。本集團對該等計劃的責任僅限於各期間應付的供款。對該等計劃的供款於發生時計入費用。該等計劃的資產由政府機構持有並管理，並與本集團的資產分開持有。

(b) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

本集團的中國僱員有權參與政府承辦的多項住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。本集團每月按該等僱員薪金的若干百分比向該等基金作出供款(受若干上限規限)。本集團就上述基金的責任限於每年的應付供款。對住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於產生時列作開支。

38.19 以股份為基礎的福利

以股份為基礎的補償福利通過僱員期權計劃向僱員提供。與該計劃有關的資料載於附註26。以授予權益工具換取僱員提供服務的公允價值確認為費用。費用總額參考所授予權益工具的公允價值確定：

- 包括任何市場表現條件(例如實體的股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標及於特定時間段內仍為實體的僱員)的影響；及
- 包括任何非歸屬條件(例如僱員於特定期間保留或持有股份的規定)的影響。

費用總額於歸屬期內確認，即滿足所有指定歸屬條件的期間。於各期末，實體根據非市場歸屬及服務條件修訂其對預期歸屬期權數量的估計。其於損益中確認修訂原始估計(如有)的影響，並對權益進行相應調整。

### 38 其他可能重大的會計政策概要－續

#### 38.20 撥備

當本集團因過往事件須承擔現行法律或推定責任，而履行責任可能需要有資源流出，且能夠可靠地估計有關金額，則會確認法律索賠、服務保證及履行良好義務的撥備。日後經營虧損不會確認撥備。

倘出現多項類似責任，履行責任需要資源流出的可能性乃經整體考慮債務類別後釐定。即使同類責任中就任何一項流出資源的可能性可能偏低，仍會確認撥備。

撥備按管理層對報告期末履行現時責任所須支出的最佳估計的現值計量。用於確定現值的折現率為反映當時市場對貨幣的時間價值及該責任特有風險的評估的稅前利率。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

#### 38.21 每股盈利

##### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按：

- 本公司擁有人應佔利潤(不包括支付普通股以外任何權益的成本)；
- 除以財政年度內已發行普通股(不包括庫存股份)加權平均數計算，並就年內已發行普通股的紅利作出調整。

##### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整釐定每股基本盈利時使用的數字，以計及：

- 與攤薄潛在普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響；及
- 假設轉換所有攤薄潛在普通股時，已發行在外的額外普通股加權平均數。

38 其他可能重大的會計政策概要—續

38.22 股息收入

股息乃來自以公允價值計量且其變動計入損益及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。股息於收取付款的權利確立時於損益確認為其他收入。即使股息以收購前利潤中支付，此法仍然適用，除非股息明確表示為收回投資成本之一部分。於此情況下，倘股息與以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的投資有關，則於其他全面收益中確認。然而，投資可能因而需要進行減值測試。

38.23 租賃

(a) 本集團作為經營租賃的出租人

來自本集團作為出租人的經營租賃的租賃收入於租期內以直線法確認為收入(附註16)。為取得經營租賃而產生的初始直接費用加入相關資產賬面值中，並按與租金收入相同的基準於租期內確認為開支。相應租賃資產根據其性質計入資產負債表。

(b) 本集團作為承租人

租賃產生的資產和負債以現值為基礎進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，減任何應收租賃優惠；
- 基於指數或比率計算的可變租賃付款(採用於開始日期的指數或比率初步計量)；
- 餘值擔保下預計本集團應付的金額；
- 本集團可合理確定會行使的購買選擇權的行使價；及
- 為終止租賃而支付的罰款(倘租賃期反映本集團行使該選擇權)。

就合理確定行使選擇權作出的租賃付款亦計入負債計量。

租賃付款於本金及財務成本間作出分配。財務成本在租期內於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

### 38 其他可能重大的會計政策概要－續

#### 38.23 租賃－續

##### (b) 本集團作為承租人－續

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收取租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

本集團內特定實體的租賃政策詳情載於附註16(c)。

#### 38.24 政府補助

於能夠合理保證將收到政府補助，且本集團將符合所有附加條件時，有關補助按公允價值確認。

與成本有關的政府補助於需要匹配其擬補償的相關成本期間遞延及於損益確認。

與購買物業及設備有關的政府補助計入非流動負債內作為遞延政府補助，並於有關資產的預計年內以直線法撥入損益。

#### 38.25 利息收入

出於現金管理目的而持有的金融資產所賺取的利息收入列示為財務收入。任何其他利息收入計入其他收入。

利息收入乃經對金融資產的總賬面值應用實際利率計算，其後成為信用減值的金融資產除外。就信用減值的金融資產而言，則對金融資產的賬面淨值(扣除虧損撥備)應用實際利率。