

以下第I-1至I-103頁為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入於本招股章程。



致多点数智有限公司列位董事及UBS Securities Hong Kong Limited、招銀國際融資有限公司及招商證券(香港)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

我們謹此就多点数智有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-103頁)，此等歷史財務資料包括於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日貴集團的綜合財務狀況表及貴公司的財務狀況表，以及截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2024年6月30日止六個月(「往績記錄期間」)的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策資料及其他說明資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-103頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其乃為供載入於貴公司日期為2024年11月28日就貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板首次上市而刊發的招股章程(「招股章程」)內而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大

錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表我們的意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，真實而中肯地反映貴公司及貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的財務狀況，以及貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱匯報期末段相關財務資料

我們已審閱貴集團的匯報期末段相關財務資料，包括截至2023年6月30止六個月的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他說明資料（「匯報期末段相關財務資料」）。貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製及呈列匯報期末段相關財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對匯報期末段相關財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出查詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審計的範圍，因此無法保證我們會獲悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，使我們相信就會計師報告而言，匯報期末段相關財務資料在所有重大方面未有按照歷史財務資料附註1所載的編製基準及呈列方式編製。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報的事項

調整

在編製歷史財務資料時，並未對第I-4頁中所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們參閱歷史財務資料附註30(c)，該附註說明貴公司並無就往績記錄期間支付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立以來並無編製任何法定財務報表。

畢馬威會計師事務所
執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓
2024年11月28日

歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表，已由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)根據香港會計師公會所頒佈香港審計準則進行審計(「相關財務報表」)。

歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明者外，所有數值均約整至最接近千位數(人民幣千元)。

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
持續經營業務						
收益	5	848,192	1,328,264	1,585,357	764,003	939,162
營業成本		(675,453)	(823,068)	(1,030,656)	(486,834)	(579,908)
毛利		172,739	505,196	554,701	277,169	359,254
於轉撥時的物業及設備						
重估虧損	12	(37,618)	—	—	—	—
投資物業的估值收益	12	380	16,972	—	—	—
其他收益/(虧損)淨額	6	37,237	170,429	115,502	23,876	(59,134)
研發開支		(588,611)	(586,330)	(520,887)	(266,087)	(203,527)
銷售及營銷開支		(444,905)	(238,569)	(150,923)	(84,613)	(42,965)
一般及行政開支		(208,571)	(251,699)	(259,413)	(110,517)	(133,251)
貿易及其他應收款項減值						
虧損	7(c)	(1,032)	(1,596)	(1,784)	(578)	(1,533)
經營虧損		(1,070,381)	(385,597)	(262,804)	(160,750)	(81,156)
融資成本淨額	7(a)	(5,222)	(23,065)	(13,344)	(6,775)	(5,740)
分佔聯營公司利潤/(虧損)		607	—	—	—	(200)
分佔一間合資公司利潤		—	—*	—	—	—
可轉換可贖回優先股						
公允價值變動	28	(732,280)	(493,191)	(476,160)	(422,261)	(397,118)
持續經營業務的除稅前虧損	7	(1,807,276)	(901,853)	(752,308)	(589,786)	(484,214)
所得稅(開支)/優惠	8(a)	(745)	1,829	3,321	1,878	2,008
持續經營業務的年/期內						
虧損		(1,808,021)	(900,024)	(748,987)	(587,908)	(482,206)
已終止經營業務						
來自已終止經營業務的						
年/期內(虧損)/利潤	4	(17,027)	59,498	93,548	40,032	233,134
年/期內虧損		(1,825,048)	(840,526)	(655,439)	(547,876)	(249,072)
以下各項應佔：						
貴公司權益股東		(1,750,680)	(807,406)	(592,361)	(512,618)	(234,875)
— 持續經營業務		(1,733,653)	(866,904)	(685,909)	(552,650)	(468,009)
— 已終止經營業務		(17,027)	59,498	93,548	40,032	233,134
非控股權益		(74,368)	(33,120)	(63,078)	(35,258)	(14,197)
— 持續經營業務		(74,368)	(33,120)	(63,078)	(35,258)	(14,197)
年/期內虧損		(1,825,048)	(840,526)	(655,439)	(547,876)	(249,072)
每股虧損						
基本及攤薄(人民幣元)		(3.68)	(1.54)	(1.13)	(0.97)	(0.45)
每股虧損— 持續經營業務						
基本及攤薄(人民幣元)		(3.64)	(1.65)	(1.31)	(1.05)	(0.89)

* 結餘是指少於人民幣500元的款項。

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合損益及其他全面收益表

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年／期內虧損	(1,825,048)	(840,526)	(655,439)	(547,876)	(249,072)
年／期內其他全面收益 (除稅後及重新分類調整): 將不會重新分類至損益的 項目: 貴公司財務報表換算的 匯兌差額.....	103,384	(509,986)	(111,135)	(258,881)	(44,297)
隨後可能重新分類至損益的 項目: 以人民幣以外功能貨幣列賬的 附屬公司財務報表換算的 匯兌差額.....	(2,754)	10,030	3,482	3,900	(884)
年／期內其他全面收益	100,630	(499,956)	(107,653)	(254,981)	(45,181)
年／期內全面收益總額	<u>(1,724,418)</u>	<u>(1,340,482)</u>	<u>(763,092)</u>	<u>(802,857)</u>	<u>(294,253)</u>
以下各項應佔:					
貴公司權益股東	(1,649,235)	(1,310,219)	(699,327)	(766,763)	(280,131)
— 持續經營業務	(1,632,208)	(1,369,717)	(792,875)	(806,795)	(513,265)
— 已終止經營業務	(17,027)	59,498	93,548	40,032	233,134
非控股權益	(75,183)	(30,263)	(63,765)	(36,094)	(14,122)
— 持續經營業務	(75,183)	(30,263)	(63,765)	(36,094)	(14,122)
年／期內全面收益總額	<u>(1,724,418)</u>	<u>(1,340,482)</u>	<u>(763,092)</u>	<u>(802,857)</u>	<u>(294,253)</u>

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業及設備.....	13	75,828	74,452	76,799	83,384
無形資產.....	14	105,318	93,203	83,681	157,995
於一間聯營公司的權益.....		—	—	200	—
於一間合資公司的權益.....		5,163	—	—	—
投資物業.....	12	141,860	—	—	—
商譽.....	15	151,887	151,887	151,993	151,993
預付款項、按金及其他應收款項...	19	10,532	21,388	20,082	7,213
其他金融資產.....	17	140,734	153,218	196,574	109,692
遞延稅項資產.....	27(b)	1,657	2,092	4,260	5,816
		<u>632,979</u>	<u>496,240</u>	<u>533,589</u>	<u>516,093</u>
流動資產					
其他金融資產.....	17	15,053	9,029	34,935	11,211
存貨及其他合約成本.....		7,150	5,994	11,269	11,137
合約資產.....		1,464	1,497	3,237	3,073
貿易應收款項.....	18	93,239	140,609	165,142	256,453
預付款項、按金及其他應收款項...	19	106,834	64,655	75,496	87,384
受限制銀行存款.....	20	55,667	56,086	20,933	498
現金及現金等價物.....	20	368,716	533,054	533,171	469,536
		<u>648,123</u>	<u>810,924</u>	<u>844,183</u>	<u>839,292</u>
流動負債					
貿易應付款項.....	21	49,361	63,778	86,563	98,367
應計費用及其他應付款項.....	22	590,868	533,737	422,749	227,537
銀行貸款及其他借款.....	23	76,163	70,090	202,076	281,264
合約負債.....	24	44,506	49,473	91,288	78,597
租賃負債.....	25	17,570	16,029	25,428	27,422
可轉換可贖回優先股.....	28	5,137,156	6,378,735	6,965,493	7,407,194
可轉換債券.....	29	—	—	—	151,039
即期稅項.....	27(a)	50	—	4	230
		<u>5,915,674</u>	<u>7,111,842</u>	<u>7,793,601</u>	<u>8,271,650</u>
流動負債淨額		<u>(5,267,551)</u>	<u>(6,300,918)</u>	<u>(6,949,418)</u>	<u>(7,432,358)</u>
總資產減流動負債		<u>(4,634,572)</u>	<u>(5,804,678)</u>	<u>(6,415,829)</u>	<u>(6,916,265)</u>

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合財務狀況表(續)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
銀行貸款及其他借款	23	79,098	50,400	112,100	115,400
租賃負債	25	8,042	4,284	15,156	9,228
遞延稅項負債	27(b)	15,900	14,190	12,503	11,662
可轉換債券	29	—	203,193	208,577	—
其他非流動負債		1,636	622	959	1,006
		<u>104,676</u>	<u>272,689</u>	<u>349,295</u>	<u>137,296</u>
負債淨額		<u>(4,739,248)</u>	<u>(6,077,367)</u>	<u>(6,765,124)</u>	<u>(7,053,561)</u>
資本及儲備					
股本	30(a)	323	323	323	323
儲備		<u>(4,822,726)</u>	<u>(6,160,824)</u>	<u>(6,865,150)</u>	<u>(7,138,067)</u>
貴公司權益股東應佔虧絀總額		<u>(4,822,403)</u>	<u>(6,160,501)</u>	<u>(6,864,827)</u>	<u>(7,137,744)</u>
非控股權益		83,155	83,134	99,703	84,183
虧絀總額		<u>(4,739,248)</u>	<u>(6,077,367)</u>	<u>(6,765,124)</u>	<u>(7,053,561)</u>

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

貴公司的財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
於附屬公司的投資	16(b)	1	1	1	1
應收附屬公司款項	34(b)	4,592,949	4,606,466	4,618,234	4,600,767
		<u>4,592,950</u>	<u>4,606,467</u>	<u>4,618,235</u>	<u>4,600,768</u>
流動資產					
預付款項、按金及					
其他應收款項	19	—	—	5,070	3,021
現金及現金等價物		7,389	39,473	1,064	407
		<u>7,389</u>	<u>39,473</u>	<u>6,134</u>	<u>3,428</u>
流動負債					
應計費用及其他應付款項	22	135,171	21,376	18,140	15,778
銀行貸款及其他借款	23	64,799	—	—	—
可轉換可贖回優先股	28	5,137,156	6,378,735	6,965,493	7,407,194
可轉換債券	29	—	—	—	22,421
		<u>5,337,126</u>	<u>6,400,111</u>	<u>6,983,633</u>	<u>7,445,393</u>
流動負債淨值		<u>(5,329,737)</u>	<u>(6,360,638)</u>	<u>(6,977,499)</u>	<u>(7,441,965)</u>
總資產減流動負債		<u>(736,787)</u>	<u>(1,754,171)</u>	<u>(2,359,264)</u>	<u>(2,841,197)</u>
非流動負債					
應付附屬公司款項	34(b)	—	5,569	5,569	5,569
可轉換債券	29	—	21,246	27,737	—
		<u>—</u>	<u>26,815</u>	<u>33,306</u>	<u>5,569</u>
負債淨額		<u>(736,787)</u>	<u>(1,780,986)</u>	<u>(2,392,570)</u>	<u>(2,846,766)</u>
資本及儲備					
股本	30(a)	323	323	323	323
儲備		(737,110)	(1,781,309)	(2,392,893)	(2,847,089)
虧絀總額		<u>(736,787)</u>	<u>(1,780,986)</u>	<u>(2,392,570)</u>	<u>(2,846,766)</u>

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合權益變動表

	貴公司權益股東應佔									
	附註	股本	資本儲備	法定儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計	非控股權益	虧蝕總額
		人民幣千元 附註 30(a)	人民幣千元 附註 30(b)(i)	人民幣千元 附註 30(b)(ii)	人民幣千元 附註 30(b)(iii)	人民幣千元 附註 30(b)(iv)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日的結餘.....		306	(10,875)	—	65,636	84,498	(3,446,873)	(3,307,308)	84,165	(3,223,143)
2021年的權益變動：										
年內虧損.....		—	—	—	—	—	(1,750,680)	(1,750,680)	(74,368)	(1,825,048)
其他全面收益.....		—	—	—	—	101,445	—	101,445	(815)	100,630
全面收益總額.....		—	—	—	—	101,445	(1,750,680)	(1,649,235)	(75,183)	(1,724,418)
以權益結算的以股份為基礎的交易.....	26	—	—	—	134,140	—	—	134,140	—	134,140
收購一家附屬公司.....	31	—	—	—	—	—	—	—	74,472	74,472
出售一家附屬公司.....		—	—	—	—	—	—	—	(299)	(299)
歸還普通股.....		(30)	30	—	—	—	—	—	—	—
歸屬受限制股份單位.....		47	—	—	(47)	—	—	—	—	—
轉撥至法定儲備.....		—	—	1,876	—	—	(1,876)	—	—	—
於2021年12月31日及2022年1月1日的結餘...		323	(10,845)	1,876	199,729	185,943	(5,199,429)	(4,822,403)	83,155	(4,739,248)

綜合權益變動表(續)

	貴公司權益股東應佔									
	附註	股本	資本儲備	法定儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計	非控股權益	虧蝕總額
		人民幣千元 附註 30(a)	人民幣千元 附註 30(b)(i)	人民幣千元 附註 30(b)(ii)	人民幣千元 附註 30(b)(iii)	人民幣千元 附註 30(b)(iv)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日及 2022年1月1日的結餘.....		323	(10,845)	1,876	199,729	185,943	(5,199,429)	(4,822,403)	83,155	(4,739,248)
2022年的權益變動：										
年內虧損.....		—	—	—	—	—	(807,406)	(807,406)	(33,120)	(840,526)
其他全面收益.....		—	—	—	—	(502,813)	—	(502,813)	2,857	(499,956)
全面收益總額.....		—	—	—	—	(502,813)	(807,406)	(1,310,219)	(30,263)	(1,340,482)
以權益結算的以股份為基礎的交易.....	26	—	—	—	12,390	—	—	12,390	140	12,530
購入非控股權益.....	30, 31	—	(61,509)	—	—	—	—	(61,509)	(34,506)	(96,015)
附屬公司非控股股東出資.....		—	21,240	—	—	—	—	21,240	68,922	90,162
非控股權益應佔一家附屬公司 宣派的股息.....		—	—	—	—	—	—	—	(4,314)	(4,314)
轉撥至法定儲備.....		—	—	1,376	—	—	(1,376)	—	—	—
於2022年12月31日及2023年1月1日的結餘....		323	(51,114)	3,252	212,119	(316,870)	(6,008,211)	(6,160,501)	83,134	(6,077,367)

綜合權益變動表(續)

貴公司權益股東應佔									
附註	股本	資本儲備	法定儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計	非控股權益	虧損總額
	人民幣千元 附註 30(a)	人民幣千元 附註 30(b)(i)	人民幣千元 附註 30(b)(ii)	人民幣千元 附註 30(b)(iii)	人民幣千元 附註 30(b)(iv)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日及2023年1月1日的結餘...	323	(51,114)	3,252	212,119	(316,870)	(6,008,211)	(6,160,501)	83,134	(6,077,367)
於2023年的權益變動：									
年內虧損.....	—	—	—	—	—	(592,361)	(592,361)	(63,078)	(655,439)
其他全面收益.....	—	—	—	—	(106,966)	—	(106,966)	(687)	(107,653)
全面收益總額.....	—	—	—	—	(106,966)	(592,361)	(699,327)	(63,765)	(763,092)
以權益結算的以股份為基礎的交易.....	26	—	—	12,209	—	—	12,209	1,411	13,620
一家附屬公司發行受限制普通股.....	26	—	(1,520)	—	—	—	(1,520)	1,520	—
一家附屬公司非控股股東出資.....	—	—	—	—	—	—	—	59,535	59,535
向一家附屬公司注資.....	30	—	(15,688)	—	—	—	(15,688)	15,688	—
轉撥至法定儲備.....	—	—	949	—	—	(949)	—	—	—
收購一家附屬公司.....	31	—	—	—	—	—	—	2,180	2,180
於2023年12月31日及2024年1月1日的結餘...	323	(68,322)	4,201	224,328	(423,836)	(6,601,521)	(6,864,827)	99,703	(6,765,124)
截至2024年6月30日止六個月的權益變動：									
期內虧損.....	—	—	—	—	—	(234,875)	(234,875)	(14,197)	(249,072)
其他全面收益.....	—	—	—	—	(45,256)	—	(45,256)	75	(45,181)
全面收益總額.....	—	—	—	—	(45,256)	(234,875)	(280,131)	(14,122)	(294,253)
以權益結算的以股份為基礎的交易.....	26	—	—	7,214	—	—	7,214	1,116	8,330
非控股權益應佔一家附屬公司宣派的股息...	—	—	—	—	—	—	—	(2,514)	(2,514)
於2024年6月30日的結餘.....	323	(68,322)	4,201	231,542	(469,092)	(6,836,396)	(7,137,744)	84,183	(7,053,561)

綜合權益變動表(續)

	貴公司權益股東應佔									
	附註	股本	資本儲備	法定儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計	非控股權益	虧損總額
		人民幣千元 附註 30(a)	人民幣千元 附註 30(b)(i)	人民幣千元 附註 30(b)(ii)	人民幣千元 附註 30(b)(iii)	人民幣千元 附註 30(b)(iv)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)										
於2023年1月1日的結餘.....		323	(51,114)	3,252	212,119	(316,870)	(6,008,211)	(6,160,501)	83,134	(6,077,367)
截至2023年6月30日止六個月的權益變動：										
期內虧損.....		—	—	—	—	—	(512,618)	(512,618)	(35,258)	(547,876)
其他全面收益.....		—	—	—	—	(254,145)	—	(254,145)	(836)	(254,981)
全面收益總額.....		—	—	—	—	(254,145)	(512,618)	(766,763)	(36,094)	(802,857)
以權益結算的以股份為基礎的交易.....	26	—	—	—	6,932	—	—	6,932	297	7,229
一家附屬公司發行受限制普通股.....	26	—	(1,520)	—	—	—	—	(1,520)	1,520	—
向一家附屬公司注資.....	30	—	(15,688)	—	—	—	—	(15,688)	15,688	—
收購一家附屬公司.....	31	—	—	—	—	—	—	—	2,180	2,180
於2023年6月30日的結餘.....		323	(68,322)	3,252	219,051	(571,015)	(6,520,829)	(6,937,540)	66,725	(6,870,815)

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動所得現金流量						
經營所用現金	20(b)	(1,274,667)	(205,256)	(179,343)	(192,793)	(56,721)
(已付)／已退還所得稅	27(a)	(10)	(245)	95	127	(22)
經營活動所用現金淨額		(1,274,677)	(205,501)	(179,248)	(192,666)	(56,743)
投資活動						
購買物業及設備的付款		(16,261)	(16,641)	(3,578)	(1,475)	(4,421)
購買無形資產的付款		(314)	(363)	(2,963)	(1,441)	—
出售物業及設備以及 無形資產的所得款項		756	1,298	861	736	525
收購附屬公司的付款， 扣除所獲得的現金	31	(103,428)	—	(16)	(16)	—
收購股權投資的付款		(102,640)	(815)	—	—	(100)
購買按公允價值計入損益 (「按公允價值計入 損益」)的金融資產	17	(3,833,360)	(249,500)	(164,500)	(76,000)	(14,000)
出售按公允價值計入損益的 金融資產的所得款項	17	3,733,847	256,695	139,166	66,046	38,048
出售附屬公司的現金 流入／(流出)淨額	32	—	78,173	(1)	—	(26,101)
投資活動(所用)／所得 現金淨額		(321,400)	68,847	(31,031)	(12,150)	(6,049)
融資活動						
銀行貸款所得款項	20(c)	—	120,420	260,700	165,700	182,000
償還銀行貸款	20(c)	(8,245)	(9,959)	(70,020)	(10,000)	(99,600)
來自關聯方借款的 所得款項	20(c)	64,799	13,573	—	—	—
償還來自關聯方的借款	20(c)	—	(85,314)	—	—	—
來自附屬公司非控股 股東借款的所得款項	20(c)	—	—	2,700	1,215	—
銀行貸款及其他借款利息 付款	20(c)	(67,952)	(3,277)	(8,721)	(3,311)	(6,374)
償還可轉換債券	20(c)	—	—	—	—	(50,000)
可轉換債券利息付款	20(c)	—	—	(11,173)	(11,173)	(11,204)
已付租金的利息部分	20(c)	(1,197)	(1,091)	(1,870)	(887)	(870)
已付租金的資本部分	20(c)	(22,880)	(21,028)	(25,845)	(12,021)	(10,691)

綜合現金流量表(續)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
發行可轉換可贖回						
優先股的所得款項	20(c)	742,109	111,017	—	—	—
發行C+系列可轉換						
可贖回優先股						
收取的預付款項		127,384	—	—	—	—
可轉換債券所得款項	20(c)	—	190,000	—	—	—
一家附屬公司已付股息 . . .		—	(4,314)	—	—	(2,514)
來自一家附屬公司發行						
受限制普通股的						
所得款項		—	—	5,211	5,211	—
自非控股權益回購股份 . . .		(299)	(35,616)	—	—	—
來自非控股權益的出資 . . .		—	56,494	59,535	—	—
就收購非控股權益支付的						
現金	31	—	(48,480)	—	—	—
上市開支付款		—	—	(3,456)	(2,325)	(603)
融資活動所得現金淨額 . . .		833,719	282,425	207,061	132,409	144
現金及現金等價物						
(減少)/增加淨額		(762,358)	145,771	(3,218)	(72,407)	(62,648)
年/期初現金及						
現金等價物	20(a)	1,134,873	368,716	533,054	533,054	533,171
外幣匯率變動的影響		(3,799)	18,567	3,335	3,337	(987)
年/期末現金及						
現金等價物	20(a)	368,716	533,054	533,171	463,984	469,536

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

歷史財務資料附註

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

多点数智有限公司(「貴公司」)於2015年2月5日根據英屬維爾京群島公司法於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立為獲豁免有限責任公司。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)主要從事提供一站式零售雲解決方案，由零售核心服務雲以及其他組成。貴集團亦於往績記錄期間提供電子商務服務雲解決方案及線上營銷服務。貴集團的主要業務及地域市場位於中華人民共和國(「中國」)。

貴公司的功能貨幣為美元(「美元」)。由於貴集團大部分業務由貴公司在中國的附屬公司開展而其功能貨幣為人民幣，綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

過往，為遵守中國法律法規，貴集團通過多點新鮮(北京)電子商務有限公司(「多點新鮮(北京)」)及其附屬公司以及多點新鮮(深圳)電子商務有限公司(「多點新鮮(深圳)」)，(統稱為「前可變利益實體」)於中國開展互聯網相關業務。多點新鮮(北京)及多點新鮮(深圳)兩者的財務報表已併表及入賬，猶如彼等因合約安排(「合約安排」)而為貴集團的附屬公司，有關詳情載列於招股章程「歷史、重組及公司架構」一節。

貴公司董事認為合約安排符合目前生效且具有法律約束力及可執行性的相關中國法律法規。根據合約安排，連同貴集團持有的前可變利益實體的50%股權，貴集團有權對前可變利益實體行使權力，自參與前可變利益實體獲取可變回報，有能力通過於前可變利益實體的權力影響該等回報，且被認為控制前可變利益實體。因此，於2024年4月24日終止合約安排當日，貴集團將前可變利益實體視為受控制結構實體。有關出售前可變利益實體的進一步詳情載於附註4。

歷史財務資料附註(續)

1 歷史財務資料的編製及呈列基準(續)

截至本報告日期，貴公司於下列主要附屬公司(均為私營公司)擁有直接或間接權益。

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及 日期	已發行及繳足 資本/註冊資本	所有人權益比例		法定核數師 名稱	主要活動
			貴公司 所持有	附屬公司 所持有		
直接持有一						
Dmall China Inc. (ii) . . .	開曼群島/ 2015年3月26日	100美元	100.0%	—	不適用	DMALL ASIA INC.的控股公司
間接持有一						
Dmall Asia Inc. (ii) . . .	英屬維爾京群島/ 2015年4月7日	1美元	—	100.0%	不適用	多點生活有限公司 的控股公司
多點生活 有限公司(iv)	香港/ 2015年4月28日	1港元	—	100.0%	2021年及2022 年：杜紹昭會 計師事務所 2023年： 不適用	多點生活(中國)數 字科技有限公司、 多點生活(中國)網 絡科技有限公司及 Retail Technology Asia Limited的控股 公司
多點生活(中國) 數字科技 有限公司 (i) (iii)	中國/ 2019年2月13日	500,000,000 美元	—	100.0%	2021年： 深圳華眾傑 會計師事務所 (普通合夥) 2022年及 2023年： 不適用	開發電子商務 服務雲
多點(深圳) 數字科技 有限公司 (i) (iii)	中國/ 2019年4月2日	人民幣 2,600,000,000元	—	100.0%	2021年： 深圳華眾傑 會計師事務所 (普通合夥) 2022年： 北京中財國信 會計師事務所 有限公司 2023年： 深圳中創 會計師事務所 (普通合夥)	開發零售 核心服務雲、 電子商務 服務雲及其他
多點智聯(北京) 科技有限公司 (i)	中國/ 2017年9月19日	人民幣 168,340,000元	—	80.0%	2021年及 2022年及 2023年： 北京永晴 會計師事務所 (普通合夥)	提供AIoT 解決方案
多點智聯(武漢)科技 有限公司(前稱 微晟(武漢)技術 有限公司)(i) (ii) . . .	中國/ 2017年9月28日	人民幣 5,000,000元	—	80.0%	不適用	提供AIoT 解決方案
深圳市新通路 供應鏈技術 有限公司 (i) (ii)	中國/ 2019年5月28日	人民幣 5,000,000元	—	100.00%	不適用	深圳市昂捷信息技 術股份有限公司的 控股公司

歷史財務資料附註(續)

1 歷史財務資料的編製及呈列基準(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及 日期	已發行及繳足 資本/註冊資本	所有人權益比例		法定核數師 名稱	主要活動
			貴公司 所持有	附屬公司 所持有		
深圳市昂捷信息 技術股份 有限公司 (i) (iii) (v) (見附註31).....	中國/ 2002年8月5日	人民幣 25,013,000元	—	49.75%	2021年及 2022年及 2023年：立信 會計師 事務所(特殊 普通合夥)	軟件開發及 維護服務
多點生活(中國) 網絡科技 有限公司 (i) (iii).....	中國/ 2015年9月7日	188,000,000 美元	—	100.00%	2021年： 深圳華眾傑會 計師事務所(普 通合夥) 2022年及 2023年： 北京中財國信 會計師事務所 有限公司 不適用	研發
多點生活(成都) 科技有限公司 (i) (ii).....	中國/ 2015年4月2日	人民幣 5,000,000元	—	100.0%	不適用	Dmall OS系統開發 及研發管理
Retail Technology Asia Limited (iv) ...	香港/ 2020年1月14日	63,100,000 美元	—	58.5%	2021年： 羅兵咸永道會 計師事務所 2022年及2023 年： 畢馬威會計師 事務所	在海外市場 提供Dmall OS

- (i) 該等實體的官方名稱乃為中文。公司名稱的英文翻譯僅供參考。
- (ii) 於往績記錄期間並未為該等實體編製經審核法定財務報表。
- (iii) 該等實體根據中國財政部所頒佈適用於中國企業的企業會計準則(「中國公認會計準則」)編製財務報表。
- (iv) 財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例的規定編製。
- (v) 除於深圳市昂捷信息技術股份有限公司(「深圳昂捷」)的49.75%股權外，憑藉深圳昂捷另一股東的3.90%投票權授權，貴集團持有深圳昂捷的53.65%投票權。因此，貴集團控制深圳昂捷並將其作為附屬公司併入貴集團的歷史財務資料。

貴集團旗下所有公司已採用12月31日作為其財政年度年結日。

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則會計準則編製。有關重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。就編製此歷史財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期間貫徹採納所有適用新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。貴集團並未採納於往績記錄期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。已頒佈但於往績記錄期間尚未生效且貴集團尚未採納的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註35。

歷史財務資料附註(續)**1 歷史財務資料的編製及呈列基準(續)**

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的適用披露規定。

下文所載列的會計政策已於歷史財務資料所呈列的所有期間貫徹應用。

匯報期末段相應財務資料乃根據過往財務資料所採用的相同編製及呈列基準編製。

2 重大會計政策資料**(a) 持續經營**

儘管貴集團於2024年6月30日分別錄得流動負債淨額人民幣7,432,358,000元及負債淨額人民幣7,053,561,000元，主要乃由於通過發行可轉換可贖回優先股(附註28)進行數輪融資所致，有關優先股於2024年6月30日確認為金融負債合共人民幣7,407,194,000元，惟歷史財務資料乃基於下列各項按持續經營基準編製：

- (1) 上述優先股的贖回權將於上市後終止，而金融負債將轉換為權益。
- (2) 貴公司董事認為，貴集團有能力取得新銀行及其他融資信貸，並有能力於銀行融資到期時重續或再融資以及取得其他借貸。於2024年6月30日，貴集團有可動用的未動用銀行融資人民幣266,500,000元，可供貴集團於必要時動用以滿足其流動資金需求。
- (3) 貴公司董事已審閱貴集團的現金流量預測，其涵蓋自本報告日期起計十二個月期間，並認為貴集團將擁有充足營運資金以應付其到期負債及責任以及維持自本報告日期起計未來十二個月的營運。貴公司董事亦認為，貴集團可於必要時調整其業務擴張步伐及控制營運開支。

(b) 計量基準

除以下資產及負債乃以公允價值列賬外，用於編製歷史財務資料的計量基準為歷史成本法，如下文載列的會計政策所述：

- 投資物業(見附註2(j))；
- 其他金融資產(見附註2(h))；
- 衍生金融工具(見附註2(i))；及
- 可轉換可贖回優先股(見附註2(u))。

歷史財務資料附註(續)**2 重大會計政策資料(續)****(c) 使用估計及判斷**

根據國際財務報告準則會計準則編製歷史財務資料要求管理層須作出影響會計政策應用以及資產、負債、收益及開支的呈報金額的判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及在有關情況下視為合理的各項其他因素作出，其結果構成對未能通過其他來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計數額。

該等估計及相關假設會持續予以審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則會計估計的修訂於該期間內確認，或倘有關修訂對現時及未來期間均產生影響，則會於作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層於應用國際財務報告準則會計準則時所作出對歷史財務資料有重大影響的判斷以及估計不確定性因素的主要來源於附註3中進行詳述。

(d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指貴集團控制之實體。倘貴集團因參與實體之營運而承受或享有其可變動回報，並有能力通過其對實體之權力影響該等回報，則貴集團對該實體擁有控制權。當評估貴集團是否擁有權力時，僅考慮實質權利(由貴集團及其他方持有)。

於附屬公司的投資由控制權開始當日至控制權終止當日綜合計入歷史財務資料。集團內部的結餘、交易及現金流量以及與任何因集團內部交易而產生的未變現利潤均在編製歷史財務資料時全數對銷。集團內部交易產生的未變現虧損以處理未變現收益的同樣方式對銷，惟僅限於不存在減值憑證的情況下進行。

非控股權益是指並非由貴公司直接或間接擁有的附屬公司權益，而貴集團並沒有與該等權益的持有人訂立任何可導致貴集團整體就該等符合金融負債定義的權益承擔合約責任的額外條款。就每項企業合併而言，貴集團可選擇按公允價值或非控股權益所佔附屬公司可辨別資產淨值的比例計量任何非控股權益。

非控股權益在綜合財務狀況表內的權益項目中，與貴公司權益股東應佔權益分開呈列。貴集團業績的非控股權益乃於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表以年內分配予非控股權益及貴公司權益持有人的損益總額及全面收益總額方式呈列。根據

歷史財務資料附註(續)**2 重大會計政策資料(續)**

附註2(s)或(v)，來自非控股權益持有人的貸款及向該等持有人承擔的其他合約責任乃視乎負債之性質，於綜合財務狀況表列作金融負債。

倘貴集團於附屬公司之權益變動不會導致喪失控制權，則作為權益交易入賬，藉此就綜合權益內控股及非控股權益金額作出調整，以反映相關權益變動，惟不會對商譽作出調整，亦不會確認盈虧。

當貴集團喪失對附屬公司的控制權，將按出售於該附屬公司的全部權益入賬，而所產生的盈虧於損益中確認。任何在喪失控制權之日仍保留之該前附屬公司權益按公允價值確認，而此金額被視為初步確認金融資產的公允價值，或(倘適用)初步確認於聯營公司或合資公司的權益成本。

於貴公司的財務狀況表中，除非有關投資項目獲分類為持作出售(或包含在分類為持作出售的出售組別內)，否則於附屬公司的投資項目則按成本減減值虧損列賬(見附註2(n))。

(e) 聯營公司及合資公司

聯營公司是指貴集團或貴公司可以對其管理層發揮重大影響力但並非控制或共同控制其管理層(包括參與財務及經營決策)的實體。

合資公司為一項安排，據此貴集團或貴公司及其他方按合約約定同意共享安排的控制權，且對該安排的資產淨值擁有權利。

於聯營公司或合資公司的投資按權益法於綜合財務報表入賬，惟已歸類為持作出售(或計入歸類為持作出售之出售組別內)除外。根據權益法，該項投資初步以成本入賬，並就貴集團分佔該投資對象收購日期可識別資產淨值的公允價值超出投資成本(倘有)的差額作出調整。

投資成本包括購入價、直接歸屬於收購該項投資的其他成本及構成貴集團權益投資一部分的對聯營公司或合資公司的任何直接投資。往後，該項投資在收購後貴集團應佔該投資對象淨資產的變動及有關該投資的任何減值損失進行調整(見附註2(h)及(n)(ii))。於各報告日期，貴集團評估是否有任何客觀證據顯示投資已減值。任何超出收購日的成本、貴集團應佔該投資對象收購後已除稅的業績及年度內的任何減值損失均在綜合損益表內確認，而貴集團應佔該投資對象收購後已除稅的其他全面收益項目則在綜合損益及其他全面收益表內確認。

當貴集團對聯營公司或合資公司承擔的虧損額超過其所佔權益時，貴集團所佔權益將減少至零，並且不再確認進一步虧損，惟貴集團須對該投資對象履行法定或推定義務，或代表該投資對象付款則除外。就此而言，於應用預期信貸虧損模型計算有

歷史財務資料附註(續)**2 重大會計政策資料(續)**

關其他長期權益(倘適用)(見附註2(n)(i)後,貴集團所佔權益為按照權益法計算之投資賬面價值,以及實質上構成對聯營公司或合資公司投資淨額一部分之任何其他長期權益。

貴集團與其聯營公司及合資公司之間交易所產生之未變現利潤和虧損,均按貴集團於投資對象所佔之權益比例予以對銷,惟倘未變現虧損證明所轉讓資產已出現減值,則該虧損會即時於損益中確認。

倘於聯營公司的投資變為於合資公司的投資,反之亦然,則不會重新計量保留權益。反之,該投資繼續根據權益法入賬。

在所有其他情況下,倘貴集團不再對聯營公司有重大影響或對合資公司有共同控制權,則貴集團的權益按出售該投資對象全部權益入賬,所產生的盈虧於損益中確認。失去重大影響或共同控制權當日於該原有投資對象的任何保留權益按公允價值確認,相關金額視為初始確認金融資產時的公允價值(見附註2(h))。

於貴公司的財務狀況表中,除非有關投資項目獲分類為持作出售(或包含在分類為持作出售的出售組別內),否則於聯營公司及合資公司的投資項目則按成本減減值虧損列賬(見附註2(n))。

(f) 業務合併

除共同控制下的業務合併外,貴集團採用收購方法將業務合併入賬。就採用收購方法進行的業務合併而言,收購中轉讓的代價通常按公允價值計量,計算方式為貴集團所轉讓資產、貴集團對被收購方前擁有人承擔的負債及貴集團為交換被收購方的控制權所發行的股權於收購日期的公允價值總和。

交易成本於發生時計入開支,惟與發行債務或股本證券相關者除外。任何或有代價按收購日期的公允價值計量。倘支付符合金融工具定義的或有代價的義務分類為股權,則不重新計量,且結算於權益入賬。否則,其他或有代價於各報告日期按公允價值重新計量,且或有代價的公允價值隨後變化於損益確認。

轉讓於受控制貴集團的控股股東控制的實體的權益所產生的業務合併入賬,猶如收購於往績記錄期間開始時或(倘較後)共同控制建立之日發生。所收購的資產及所承擔的負債按先前貴集團控股股東確認的賬面值確認。在貴集團控股股東的權益持續的情況下,於共同控制合併時並無確認任何額外商譽或收購方於被收購方可識別資

歷史財務資料附註(續)

2 重大會計政策資料(續)

產、負債及或然負債公允價值淨值的權益超出成本的部分，且所收購資產淨值與已付代價之間的任何差額直接於權益確認。

(g) 商譽

商譽指

- (i) 已轉讓代價的公允價值、被收購方任何非控股權益的金額及貴集團先前所持被收購方股權的公允價值總和；超出
- (ii) 於收購日期所計量被收購方可識別資產及負債的公允價值淨值的部分。

如(ii)項的金額大於(i)項，則有關差額即時於損益中確認為議價購買收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽被分配至各個現金產生單位或各組現金產生單位(預期會產生合併協同效應)，並須每年作減值測試(見附註2(n)(ii))。

期內出售單一現金產生單位時，任何購入商譽應佔金額於計算出售損益時計入在內。

(h) 其他投資

貴集團的投資政策(於附屬公司、聯營公司及合資公司的投資除外)載列於下文。

貴集團在承諾購入／出售該投資當日確認／終止確認該投資。投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益的投資(其交易成本直接於損益內確認)。有關貴集團如何釐定金融工具公允價值的說明，請參閱附註33(e)。該等投資隨後根據其分類按以下方法入賬。

(i) 於股權投資以外的投資

貴集團持有的非股權投資乃分類為以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資乃為收取合約現金流量，即純粹為支付本金及利息。投資所得利息收益乃使用實際利率法計算(見附註2(z)(vii))。
- 按公允價值計入其他全面收益(按公允價值計入其他全面收益)(可撥轉)，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃以目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。公允價值變動於其他全面收益確認，惟預期

歷史財務資料附註(續)**2 重大會計政策資料(續)**

信貸虧損、利息收益(使用實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益確認。倘投資被終止確認時，於其他全面收益累計的金額則從權益撥轉至損益。

- 按公允價值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收益(可撥轉)的標準。投資(包括利息)的公允價值變動於損益確認。

(ii) 股權投資

於股本證券的投資被分類為按公允價值計入損益，除非該股權投資並非以交易為目的持有且於初始確認投資時，貴集團不可撤回地選擇將投資指定為按公允價值計入其他全面收益(不可撥轉)，導致隨後公允價值變動於其他全面收益內確認。該等選擇以個別工具基準作出，但僅會在發行人認為投資滿足股本的定義的情況下作出。作出該選擇後，於其他全面收益內累計的金額仍將保留在公允價值儲備(不可撥轉)內直至完成投資出售。於出售時，於公允價值儲備(不可撥轉)內累計的金額轉入保留盈利。其不會透過損益撥轉。股本證券投資產生的股息(不論分類為按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收益)作為其他收益/(虧損)淨額於損益內確認。

(i) 衍生金融工具

衍生金融工具最初按公允價值確認。於各報告期末，公允價值重新計量。重新計量至公允價值的損益立即於損益確認。

(j) 投資物業

投資物業為擁有或按租賃權益(見附註2(m))持有以賺取租金收益及/或資本增值的土地及/或樓宇。該等物業包括就目前尚未釐定未來用途所持有的土地及正在建設或開發未來用作投資物業的物業。

除於各報告期末仍處於建設或開發過程中且當時無法可靠計量其公允價值外，投資物業按公允價值列賬。投資物業公允價值變動或報廢或出售產生的任何損益於損益內確認。投資物業租金收益按附註2(z)(v)所述列賬。

當一項物業的用途由自用物業轉為投資物業，該物業按公允價值重新計量並相應地重新分類。該重新計量所產生的任何收益均在損益中確認，前提是其轉回該特定物業此前的減值虧損，而任何剩餘收益則在其他全面收益內確認並在重估儲備中列賬。任何虧損須於損益中確認。然而，倘一項金額被包含在該物業的重估盈餘中，則虧損於其他全面收益內確認並減去權益中的重估盈餘。

歷史財務資料附註(續)

2 重大會計政策資料(續)

(k) 物業及設備

下列物業及設備項目按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(n)(ii))：

- 物業及設備項目，包括租賃相關物業及設備產生的使用權資產(見附註2(m))。

報廢或處置物業及設備項目所產生的損益釐定為處置所得款項淨額與項目賬面值之間的差額，並於報廢或處置日在損益中確認。

折舊乃按物業及設備項目的估計可使用年期以直線法扣除其估計剩餘價值(倘有)撇銷物業及設備項目的成本計算如下：

	估計可使用年期
• 樓宇	20至40年
• 辦公設備及傢俬	3至5年
• 汽車	5年
• 電子設備	3至12年
• 使用權資產	租期內
• 租賃裝修	未屆滿租期及估計可使用年期中的較短者

倘物業及設備項目部分具有不同可使用年期，項目成本乃按合理基準於各部分間分配且各部分乃分開折舊。資產的估計可使用年期及其剩餘價值(倘有)均每年進行審核。

(l) 無形資產(商譽除外)

研究活動開支於發生期間確認為開支。倘產品或流程屬技術上及商業上可行，且貴集團具有充足資源及意願完成開發，開發活動開支進行資本化。資本化開支包括直接勞工以及適當比例部分的間接開支(倘適用)。資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註2(n)(ii))。其他開發開支於產生期間確認為開支。往績記錄期間，概無開發成本符合確認標準並已資本化為無形資產。

貴集團收購的無形資產按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期為有限)及減值虧損列賬(見附註2(n)(ii))。內部產生的商譽及品牌開支於產生期間確認為開支。

具有限可使用年期的無形資產攤銷乃於資產估計可使用年期內以直線法計入損益。我們根據包括但不限於歷史使用模式、產品可使用年期、附屬資產的可使用年期、年損耗率、技術過時及相關法律權利到期等因素評估無形資產的估計可使用年期。

歷史財務資料附註(續)

2 重大會計政策資料(續)

下列具有有限可使用年期的無形資產由可供使用日期起攤銷且其估計可使用年期如下：

專有技術.....	8年
軟件.....	2至5年
客戶關係.....	10年

專有技術的估計可使用年期乃根據該等資產能夠為貴集團帶來經濟利益的各個期限以及市場上可資比較公司採用的可使用年期而釐定。

客戶關係的估計可使用年期乃參考所收購業務的現有合約，根據合約到期日、終止或續約率的歷史趨勢以及業內同行採用的客戶關係可使用年期而釐定。

攤銷期間及方法均每年進行審核。

(m) 租賃資產

貴集團於合約開始時評估有關合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。當客戶同時有權指示已識別資產之用途及自有關用途獲得絕大部分經濟利益時，即擁有控制權。

(i) 作為承租人

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產和租賃負債，惟不包括租期為於12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團會決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。與該等未資本化租賃相關的租賃付款按系統基準於租期內確認為開支。

倘租賃資本化，租賃負債按租期內應付租賃付款的現值初步確認，並使用租賃所隱含的利率貼現，或倘利率不可即時釐定，則使用相關增量借款利率。於初步確認後，租賃負債以攤銷成本計量且利息開支使用實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃付款並未包括於租賃負債的計量，並因此於其產生的會計期間於損益扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上於開始日期或之前作出的任何租賃付款，以及所產生的任何初始直接成本。倘適用，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或恢復相關資產或該資產所在地點而產生的估計成本，貼現至其現值並扣除任何已收取的租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(k)及2(n)(ii))。

歷史財務資料附註(續)

2 重大會計政策資料(續)

倘一項指數或利率變動導致未來租賃付款出現變動，或倘貴集團預期根據剩餘價值擔保應付的估計金額出現變動，或倘貴集團就是否合理確定將行使購買、續期或終止選擇權的重新評估導致變動，則要對租賃負債進行重新計量。按此方式重新計量租賃負債時，會對使用權資產的賬面值進行相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益記賬。

當租賃範疇發生變化或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化(「租賃修訂」)，且未作為單獨的租賃入賬時，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期限，在修訂生效日使用經修訂的貼現率重新計量。唯一的例外是因COVID-19疫情而直接產生且符合國際財務報告準則第16號租賃第46B段所載條件的租金減免。在該等情況下，貴集團利用實際權宜方法不評估租金減免是否屬租賃修訂，並在觸發租金減免的事件或情況發生的期間於損益內確認代價的變化為負數可變租賃付款。

於綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分乃按於報告期後十二個月內到期結算的合約付款現值而釐定。

(ii) 作為出租人

當貴集團作為出租人，於租賃開始時釐定各項租賃為融資租賃或經營租賃。倘一項租賃將與相關資產所有權有關的絕大部分風險及回報轉移予承租人，則其分類為融資租賃，否則分類為經營租賃。

當合約包含租賃及非租賃部分時，貴集團將合約中的代價按相對獨立售價基準分配至每個部分。來自經營租賃的租金收益根據附註2(z)(v)確認。

倘貴集團為中介出租人，則分租賃乃參考主租賃產生的使用權資產，分類為融資租賃或經營租賃。倘主租賃乃短期租賃而貴集團應用附註2(m)(i)所述豁免，則貴集團將分租賃分類為經營租賃。

(n) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具及合約資產的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易應收款項及其他應收款項)及國際財務報告準則第15號界定的合約資產(見附註2(p))確認預期信貸虧損的虧損撥備。

按公允價值計量的其他金融資產毋須進行預期信貸虧損評估。

歷史財務資料附註(續)**2 重大會計政策資料(續)***計量預期信貸虧損*

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額的現值(即根據合約應付予貴集團的現金流量與貴集團預計收取的現金流量之間的差額)計量。

倘貼現影響重大，則預期現金差額將採用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項及合約資產：初始確認時釐定的實際利率或近似利率；
- 可變利率金融資產：當前實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為貴集團面臨信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，貴集團會考慮在毋須付出過多成本或努力的情況下即可獲得的合理的支持資料。此包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損將按以下基準之一予以計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式適用項目的預期年期內所有可能發生的違約事件而導致的預期虧損。

貿易應收款項及合約資產、租賃應收款項、合約資產及應收關聯方款項的虧損撥備始終按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損乃根據貴集團的歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行估計，並根據債務人的特定因素及於報告日期對當前及預計總體經濟狀況的評估進行調整。

就所有其他金融工具而言，貴集團會以相等於12個月的預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時，貴集團會比較於報告日期及於初步確認日期評估的金融工具發生違約的風險。作出重新評估時，貴集團認為，倘借款人不大可能在貴集團無追索權採取變現抵押(倘持有)等行動的情況下向貴集團悉數支付其信貸債務，則構成違約事件。貴集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在毋須付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

歷史財務資料附註(續)

2 重大會計政策資料(續)

尤其是，評估信貸風險自初始確認以來是否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能於合約到期日付款；
- 金融工具外部或內部信貸評級(倘可獲得)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境現有或預期的變動對債務人履行其對貴集團的義務的能力有重大不利影響。

取決於金融工具的性质，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初始確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。貴集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

利息收益的計算基準

根據附註2(z)(vii)確認的利息收益乃按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收益按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的跡象包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如欠繳或拖欠付款；
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；或
- 技術、市場、經濟或法律環境出現重大變動，對債務人有不利影響。
- 由於發行人出現財務困難，證券的活躍市場消失。

歷史財務資料附註(續)

2 重大會計政策資料(續)

撤銷政策

若實際上不可收回款項，則貴集團會撤銷(部分或全部)金融資產或合約資產的總賬面值。該情況通常出現在貴集團確定債務人並無資產或可產生足夠現金流量的收益來源來償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷之資產於收回期間在損益中確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

每個報告期末會對內部及外界資料進行審閱，以識別下列資產是否出現減值跡象，或(商譽除外)過往確認的減值虧損是否已不再存在或可能減少：

- 物業及設備(包括使用權資產)；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 貴公司財務狀況表中於附屬公司的投資(見附註2(e))。

倘存在任何該等跡象，則估計資產之可收回金額。此外，就商譽、尚未可供使用之無形資產及可使用年期為無限之無形資產而言，無論是否存在任何減值跡象，每年均會估計可收回金額。

- 計算可收回金額

資產可收回金額為其公允價值減出售成本與使用價值兩者之較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按照可以反映當前市場對貨幣時間值的評估及該項資產的特定風險的稅前貼現率，貼現至其現值。倘資產所產生現金流入基本上並非獨立於其他資產所得現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

- 確認減值虧損

當資產或其所屬現金產生單位之賬面值超過其可收回金額，則於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損首先分配以調低任何分配至該現金產生單位(或該組單位)之商譽之賬面值，然後按比例調低該單位(或該組單位)內其他資產之賬面值，惟資產賬面值不可減至低於其個別公允價值減出售成本(倘可計量)或其使用價值(倘可釐定)。

歷史財務資料附註(續)

2 重大會計政策資料(續)

• 撥回減值虧損

就商譽以外之資產而言，倘用以釐定可收回金額之估計出現有利變動，將撥回減值虧損。商譽減值虧損不予撥回。

所撥回之減值虧損以假設過往期間並無確認減值虧損而原應釐定之資產賬面金額為限。所撥回減值虧損於確認撥回之期間計入損益。

(o) 存貨及其他合約成本

(i) 存貨

存貨指日常業務過程中持有以作出售，處於為該等出售的生產過程中，或在生產過程中或提供服務時所耗用材料或物料形式持有的資產。

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。

成本以先入先出法計算。

可變現淨值以日常業務過程中的估計售價減去估計完工成本及銷售所需的估計成本後的金額。

存貨出售時，該等存貨的賬面值於確認相關收益期間確認為開支。

任何存貨金額撇減至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損均在出現撇減或虧損期間確認為開支。存貨的任何撇減的任何撥回金額均在撥回發生期間確認為已確認為開支的存貨金額減少。

(ii) 其他合約成本

其他合約成本指未資本化為存貨(見附註2(o)(i))或物業及設備(見附註2(k))的從客戶獲得合約的增量成本或履行客戶合約的成本。

獲得合約的增量成本指在未獲得合約之情況下本不會產生之貴集團為從客戶獲得合約而產生的該等成本(例如增量銷售佣金)。倘成本與將於未來報告期間確認的收益相關且預期將可收回成本，則獲得合約的增量成本於產生時資本化。獲得合約的其他成本於產生時支銷。

倘成本直接與現有合約或可特別認定的預計合約相關；產生或增加日後將用於提供貨品或服務的資源；及預期將被收回，則履行合約的成本會資本化。直接與現有合約或可特別認定的預計合約有關的成本可能包括直接勞務、直接材料、成本分攤、

歷史財務資料附註(續)**2 重大會計政策資料(續)**

可明確向客戶收取的成本及僅因貴集團訂立合約而產生的其他成本(例如付款予分包商)。履行合約的其他成本(未資本化為存貨、物業及設備或無形資產)於產生時支銷。

已資本化合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。當合約成本資產的賬面值超過(i)貴集團預期因交換資產相關貨品或服務而將收取的代價餘額，減(ii)尚未確認為開支之直接與提供該等貨品或服務相關的任何成本的淨額時，確認減值虧損。

已資本化合約成本攤銷於確認資產相關收益時從損益內扣除。收益確認的會計政策載於附註2(z)。

(p) 合約資產及合約負債

倘貴集團於根據合約所載之付款條款符合資格無條件收取代價之前確認收益(見附註2(z))，則確認合約資產。合約資產於收取代價之權利成為無條件時被重新分類至應收款項(見附註2(q))。

倘客戶於貴集團確認相關收益之前支付不可退還代價，則確認合約負債(見附註2(z))。倘貴集團擁有無條件權利可於貴集團確認相關收益前收取不可退還代價，亦將確認合約負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項(見附註2(q))。

就與客戶訂立的單一合約而言，以合約資產淨值或合約負債淨額呈列。就多種合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不以淨額基準呈列。

倘合約包含重大融資部分，合約結餘包括按實際利率法計算的應計利息(見附註2(z))。

(q) 貿易及其他應收款項

應收款項於貴集團有無條件權利收取代價時予以確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。如收益於貴集團有無條件權利收取代價前確認，則有關金額呈列為合約資產(見附註2(p))。

不含重大融資成分的貿易應收款項以交易價格進行初始計量。含重大融資成分的貿易應收款項及其他應收款項按公允價值加交易成本進行初始計量。所有應收款項隨後採用實際利率法按攤銷成本列賬，並包含信貸虧損撥備(見附註2(n)(i))。

歷史財務資料附註(續)**2 重大會計政策資料(續)****(r) 現金及現金等價物**

現金及現金等價物包括銀行結存及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款和可隨時兌換為已知金額現金且價值變動風險不大並於購入後三個月內到期之短期高流動性投資。為了編製綜合現金流量表，貴公司按要求償還並且是貴集團現金管理的一部分的銀行透支亦列為現金及現金等價物的組成部分。現金及現金等價物根據附註2(n)(i)所載政策評估預期信貸虧損。

(s) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始以公允價值確認。於初始確認後，貿易及其他應付款項其後按攤銷成本列賬，除非貼現影響並不重大，在此情況下按發票金額列賬。

(t) 可轉換債券

不附有權益部分的可轉換債券按下列方式入賬：

於初步確認時，可轉換債券之衍生工具部分按公允價值計量並呈列為衍生金融工具一部分(見附註2(i))。所得款項超出初步確認為衍生工具部分之金額會確認為負債部分。與發行可轉換債券相關之交易成本按所得款項之分配比例分配至負債及衍生工具部分。與負債部分相關之交易成本部分會初步確認為負債之一部分，而與衍生工具部分相關之部分則即時於損益確認。

其後，衍生工具部分會按附註2(i)重新計量。負債部分其後按攤銷成本列賬。就負債部分於損益確認之利息開支採用實際利率法計算。倘轉換債券，衍生工具及負債部分的賬面值轉撥至股本及股份溢價作為已發行股份的代價。倘贖回債券，兩部分的已付金額與賬面值之間的任何差額均於損益確認。

(u) 可轉換可贖回優先股

貴公司將可轉換可贖回優先股指定為按公允價值計入損益的金融負債。貴公司初始按公允價值確認可轉換可贖回優先股。初始確認後，可轉換可贖回優先股重新計量為於各報告期末的公允價值，其公允價值變動於損益確認。

(v) 計息借款

計息借款初始按公允價值減交易成本計量。初始確認後，計息借款使用實際利率法

歷史財務資料附註(續)**2 重大會計政策資料(續)**

按攤銷成本入賬。利息開支乃根據貴集團借貸成本的會計政策(見附註2(ab))確認。

(w) 僱員福利**(i) 短期僱員福利及向界定供款退休計劃供款**

薪金、年度花紅、有薪年假、界定供款退休計劃供款及非貨幣福利的成本乃於僱員提供相關服務的期間累計。倘延期付款或結付且其影響屬重大，則該等款項按其現值列賬。

(ii) 以股份為基礎的付款

貴集團實行股份激勵計劃，根據該計劃，貴集團從合資格僱員、董事及非僱員處接受服務，以貴集團股權工具(包括購股權、受限制股份單位(「受限制股份單位」)及受限制普通股)作為代價。以授出股權工具(購股權、受限制股份單位及受限制普通股)為交換條件而獲得的服務的公允價值在綜合損益表中確認為開支並相應增加權益中的以股份為基礎的付款的儲備。

購股權

就授出購股權而言，將予支銷的總額乃參照使用期權定價模型授出的購股權的公允價值釐定。

開支總額在歸屬期間內確認，而歸屬期間為滿足所有規定歸屬條件的期間。於各期間末，貴集團根據非市場歸屬及服務條件，修訂其對預期歸屬購股權數量的估計。其於損益確認修訂原估計的影響(倘有)，並相應調整權益。權益金額乃於以股份為基礎的付款的儲備中確認，直到購股權獲行使(當其計入已發行股份的股本中確認的金額時)或購股權到期(當其直接撥入保留利潤時)。

受限制股份單位

就授出受限制股份單位而言，將予支銷的總額乃參考貴公司於授出日期的普通股的公允價值釐定。

開支總額於歸屬期內確認，而歸屬期間為滿足所有列明之歸屬條件之期間。於各期間末，貴集團根據非市場歸屬及服務條件修訂其估計預期將予歸屬之受限制股份單位數目。貴集團在損益中確認修訂原來估計(倘有)之影響，並對權益作出相應調整。

歷史財務資料附註(續)**2 重大會計政策資料(續)***貴公司附屬公司發行的受限制普通股*

就貴公司附屬公司發行的受限制普通股而言，將予支銷的總金額乃參考所授出的權益工具的公允價值釐定。此外，貴公司附屬公司將購回因承授人未滿足服務條件或表現條件而沒收的受限制普通股。

計算預期將予歸屬的受限制普通股數目時乃計及服務及非市場表現條件。開支總額於歸屬期確認，而歸屬期為所有指定歸屬條件將獲達成的期間。於各報告期間末，貴集團會根據非市場表現及服務條件修訂其對預期將予歸屬的受限制普通股數目的估計。貴集團將於綜合損益表確認修訂原來估計(倘有)的影響，並於權益內作出相應調整。

修訂及註銷

貴集團可能會修訂已授出股份激勵中的條款及條件。倘修訂致使已授出股本工具之公允價值增加，則將已授出的公允價值增幅計入就於餘下歸屬年度所獲取服務確認的金額的計量中。

於歸屬年度註銷或結算的已授出股份激勵被視為加速歸屬。貴集團會即時確認於歸屬年度餘下時間原應就所獲服務確認的金額。

(iii) 離職福利

當貴集團明確承諾在正常退休日期之前終止僱傭關係或為鼓勵僱員自願離職提供離職福利制定了正式詳細計劃，且無實際撤回的可能性，該離職福利應確認為開支。

(x) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。其於損益確認，惟與業務合併或直接於權益或其他全面收益確認的項目相關者除外。

即期稅項包括年內應課稅收入或虧損的估計應付或應收稅項及過往年度應付或應收稅項的任何調整。應付或應收即期稅項的金額為預期將支付或收取稅項金額之最佳估計，該金額反映與所得稅有關的任何不確定因素。即期稅項按報告日期已實施或實際上已實施的稅率計算。即期稅項亦包括股息產生的任何稅項。

即期稅項資產及負債僅在符合若干標準的情況下予以抵銷。

歷史財務資料附註(續)

2 重大會計政策資料(續)

遞延稅項乃就作財務報告用途的資產及負債賬面值與作稅項用途的金額之間的暫時差額確認。

並無就以下各項確認遞延稅項：

- 初步確認並非業務合併且不影響會計或應課稅溢利或虧損且不產生相等應課稅及可扣稅暫時差額的交易的資產或負債的暫時差額；
- 與於附屬公司、聯營公司及合資公司的投資有關的暫時差額，惟以貴集團能控制撥回暫時差額的時間且其可能不會於可見將來撥回為限；
- 初步確認商譽所產生的應課稅暫時差額；及
- 與為實施經濟合作暨發展組織頒佈的支柱二模型規則而頒佈或實質頒佈的税法產生與所得稅有關的稅項。

貴集團就其租賃負債及使用權資產單獨確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣稅暫時差額確認為遞延稅項資產，惟以可能有未來應課稅溢利可用於抵銷該等項目為限。未來應課稅溢利乃根據相關應課稅暫時差額的撥回釐定。倘應課稅暫時差額的金額不足以全數確認遞延稅項資產，則根據貴集團個別附屬公司的業務計劃，考慮未來應課稅溢利(就撥回現有暫時差額作出調整)。遞延稅項資產於各報告日期進行檢討，並於相關稅項利益不再可能變現時作出扣減；有關扣減於產生未來應課稅溢利的機會上升時撥回。

倘投資物業根據附註2(j)按其公允價值列賬，則確認的遞延稅項金額乃使用於報告日期按其賬面值出售該等資產所適用的稅率計量，除非該物業可予折舊及以標的為隨時間而非透過出售消耗該物業所含絕大部分經濟利益的商業模式持有。在所有其他情況下，遞延稅項的計量反映貴集團於報告日期預期收回或結算其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務後果。

遞延稅項資產及負債僅在符合一定條件下才能予以抵銷。

(y) 撥備及或然負債**(i) 撥備**

管理層在釐定因撥備而產生負債的確認數額時，基於先前的經驗及違約歷史作出估

歷史財務資料附註(續)**2 重大會計政策資料(續)**

計。先前的經驗及違約歷史可能不代表所有未來的損失。撥備的增加或減少均會影響未來幾年的損益。

當貴集團因過去的事件而負有法律或推定義務，且很可能需要經濟利益外流以清償該義務，並可作出可靠的估計時，則確認撥備。倘貨幣的時間價值屬重大，則撥備按預計用於清償債務開支的現值列賬。

(ii) 或然負債

倘將需要經濟利益流出之可能性較低，或金額無法可靠地估計，則債務會披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極低。可能出現之債務(確定其存在與否取決於一項或多項未來事件是否發生)亦披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極低。

(z) 收益及其他收益／(虧損)淨額

貴集團的收益來自向客戶提供零售核心服務雲、電子商務服務雲以及其他收益。

當對一種產品擁有控制權或服務轉移至客戶時，按貴集團將有權收取的承諾代價金額確認收益，不包括代表第三方收取的款項。收益不包括增值稅或其他銷售稅，且經扣除任何貿易折扣。

有關貴集團收益及其他收益／(虧損)淨額確認政策之詳情載於下文：

(i) 零售核心服務雲

零售核心服務雲為零售商提供全方位數字化解決方案，包括操作系統及AIoT解決方案。

操作系統

貴集團主要提供的操作系統為Dmall OS，為貴集團自主開發的SaaS解決方案，實現零售商的數字化運營及支持智能商業決策。貴集團負責向零售商客戶提供設計及實施服務，該等服務與訂購期間使用SaaS解決方案並無區別。因此，設計及實施服務連同SaaS解決方案被釐定為一項履約責任。貴集團一般於推出SaaS解決方案前向零售商客戶收取固定的安裝費或定制費，並於推出SaaS解決方案後通過按銷量的一定百分比(即費率模式)或固定訂閱費向零售商客戶收費。

Dmall OS的服務收益於合約期內確認。就費率模式而言，貴公司每月與客戶進行銷

歷史財務資料附註(續)

2 重大會計政策資料(續)

售對賬。貴公司於客戶同意銷量後發出發票及確認收益。就固定的安裝費、定制費及訂閱費模式而言，收益一般於合約期內按比例確認。

AIoT解決方案

AIoT解決方案為零售商提供服務，建立數字整合的零售據點，整合線下數據，以達到更有效率的商店管理。AIoT解決方案主要包括智能配送解決方案、智能清潔解決方案、智能防損解決方案、智能包裹分揀解決方案、智能收銀解決方案及智能商品補貨解決方案。

當AIoT解決方案合約包括多項履約義務時，貴集團按相對獨立售價基準將交易價格分配至各履約義務，而相對獨立售價基準乃根據向客戶收取或預期從客戶收回的價格釐定。對於在指定服務期內以固定金額計費的AIoT解決方案合約，收益在訂購期內確認。對於按消費基準提供的服務，收益根據客戶對資源的使用情況確認。對於AIoT產品銷售，收益在產品交付並被客戶驗收時確認。

(ii) 電子商務服務雲

於往績記錄期間，貴集團過往為線下零售商及商戶運營線上到線下(「O2O」)零售商平台Dmall app，以促進他們向消費者線上銷售商品。貴集團對消費者購買商品不負有主要義務，不承擔庫存風險，且並無商品定價自由。根據合約，於完成銷售後，貴集團基於銷售額向零售商或商戶收取定額佣金。佣金費乃於商品交付完成時按淨額基準確認。

同時，貴集團通過利用外包配送機構的騎手，滿足O2O業務的配送需求。貴集團主要負責且保證物色及指導騎手完成消費者要求的交付，並能夠控制相關服務。貴集團將自身視為交付安排的主體。因此，自送貨服務產生的收益於商品交付完成時按總額基準確認，而支付予騎手的金額記錄於營業成本。

(iii) 其他收益

其他收益包括線下廣告服務、營銷資源合作服務及產品銷售。收入於產品或服務之控制權轉移至客戶時按本集團預期可獲得之承諾代價金額確認，不包括任何賠償客戶之責任。

歷史財務資料附註(續)

2 重大會計政策資料(續)

(iv) 激勵

貴集團提供三種類型的激勵：

(a)當銷量達到月度預先釐定的金額時，貴集團向客戶提供零售核心服務雲及電子商務服務雲服務方面的激勵。貴集團將有關激勵記錄為收益扣減，乃由於其並未收到確切的貨品或服務或所收到的貨品或服務的公允價值無法合理估算。

(b)在若干情況下，貴集團代表若干零售商及商戶向消費者支付激勵，並不視為貴集團的激勵。該等激勵對貴集團損益並無財務影響。

(c)貴集團可酌情決定向消費者提供激勵，該等激勵並非特定向任何零售商或商戶提供，亦並非由任何零售商或商戶就平台交易合約要求，以刺激貴集團線上平台交易量。為推廣貴集團平台而提供的該等消費者激勵確認為銷售及營銷開支。

(v) 經營租賃租金收益

經營租賃項下的應收租金收益於租期涵蓋的期間分期等額於損益確認，但倘有其他方法能更清晰地反映使用租賃資產所得利益的形式則除外。授出的租賃激勵於損益確認為應收淨租賃付款總額的一部分。不依賴於指數或利率的可變租賃付款額在其產生的會計期間內確認為收益。

(vi) 股息

非上市投資的股息收益於股東收取有關款額之權利獲確立時予以確認。

上市投資的股息收益於投資項目的股價除息時確認。

(vii) 利息收益

利息收益於產生時使用實際利率法累計確認。該利率使用將在金融資產預期使用年期內估計的未來現金收益準確折現至該金融資產的賬面總值的比率。就信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於該資產的攤銷成本(即扣除虧損撥備的賬面值總額)(見附註2(n)(i))。

(viii) 政府補助

倘可合理保證將收取政府補助且貴集團符合補助所附條件，則政府補助初步於財務狀況表確認。補償貴集團所產生開支的補助金於開支產生的相同期間有系統地於損益確認為收益。

歷史財務資料附註(續)**2 重大會計政策資料(續)****(aa) 外幣換算**

外幣交易按交易日期的現行匯率換算為關連實體的功能貨幣。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的現行匯率換算為關連實體的功能貨幣。匯兌收益及虧損於損益確認。

以外幣計值並按歷史成本計量的非貨幣資產及負債使用交易日期的現行匯率換算為關連實體的功能貨幣。交易日期為貴集團初步確認有關非貨幣資產或負債的日期。

境外業務的業績(擁有貴集團呈列貨幣人民幣以外的功能貨幣)按交易日期的現行匯率相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目按報告期末的收市匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認和在權益單獨累計。

出售國外業務時，與該國外業務相關的匯兌差額的累計金額在確認出售收益或虧損時自權益中重新分類至損益。

(ab) 借貸成本

購置、興建或生產資產(須經過頗長時間籌備以作擬定用途或出售)直接應佔借貸成本撥充為該資產的部分成本。其他借貸成本於產生期間支銷。

當資產產生開支、借貸成本產生以及籌備資產作擬定用途所需工作進行時，開始將借貸成本撥作合資格資產的部分成本。當籌備合資格資產作擬定用途所需工作絕大部分中斷或完成時，將暫停或終止將借貸成本資本化。

(ac) 已終止經營業務

終止經營業務是貴集團業務的組成部分，其經營及現金流量可與貴集團的其他業務清楚區分，並代表獨立的主要業務或經營地區，或屬於出售獨立主要業務或經營地區的單一協調計劃的一部分，或屬於純粹為轉售而收購的附屬公司。

分類為終止經營業務是在出售或(如較早發生)當該業務符合分類為持作出售的標準時發生。倘業務被放棄，也會被分類為終止經營業務。

歷史財務資料附註(續)**2 重大會計政策資料(續)**

若某項業務被分類為終止，則在損益表中呈列單一金額，其中包括：

- 終止經營業務的稅後利潤或虧損；及
- 構成終止經營的資產或出售組的公允價值減去出售或處置成本後確認的稅後收益或虧損。

(ad) 關聯方

(a) 倘屬以下情況，則某人士或該人士的近親與貴集團有關聯：

- (i) 對貴集團有控制權或共同控制權；
- (ii) 對貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理人員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與貴集團有關聯：

- (i) 該實體及貴集團屬同一集團的成員公司。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合資公司(或為另一實體所屬集團旗下成員公司的聯營公司或合資公司)。
- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合資公司。
- (iv) 一家實體為第三方實體的合資公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為貴集團或與貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所指人士控制或受共同控制。
- (vii) (a)(i)所指人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向貴集團或貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

任何人士的近親是指預期在與該實體交易時可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(ae) 分部報告

經營分部及財務報表所呈列各分部項目的金額，乃從為向貴集團各項業務及地理位置進行資源分配及評估其業績而定期向貴集團主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供的財務資料當中識別出來。

就財務報告而言，個別重大經營分部不予合併，但當各分部具有類似經濟特徵，以及產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用於分銷產品或提供服務的

歷史財務資料附註(續)**2 重大會計政策資料(續)**

方法及監管環境性質均屬類似時，則作別論。倘個別不重大的經營分部符合以上大部分標準，則可予合併。

3 會計判斷及估計

附註12、15、26及33載列有關投資物業公允價值、商譽減值、以權益結算的以股份為基礎交易的公允價值及金融工具公允價值的假設及其風險因素的資料。估計不確定性的其他關鍵來源如下：

(a) 金融資產以外的非流動資產減值

倘有情況表明金融資產以外的非流動資產賬面值可能不可收回，則該資產可被視為「減值」，並可按附註2(n)(ii)所述非流動資產減值的會計政策確認減值虧損。該等資產定期或當有情況表明其錄得賬面值可能不可收回的事件或變化時進行減值測試。倘若出現這種減值情況，賬面值便會調低至可收回值。可收回值是以公允價值減處置成本與使用價值兩者中較高者計算。在釐定使用價值時，資產所產生的預期未來現金流量會折現至其現值，因而須要對收益水平及經營成本金額作出重要判斷。貴集團使用一切可得信息釐定可收回值的合理近似金額，包括根據對收益水平及經營成本金額的合理和可支持的假設和預測進行估計。該等估計的變動可能對資產的可收回金額有重大影響且可能導致未來期間的額外減值費用或減值撥回。

(b) 遞延稅項資產

遞延稅項資產就所有暫時差額確認，惟以可能有未來應課稅利潤以供暫時差額利用為限。在評估是否可以在未來利用有關暫時性差額時，貴集團需要對其各附屬公司在未來多個年度產生應課稅收益的能力作出判斷和估計。貴集團認為，其已基於當前稅務規則及法規以及其現時最佳估計及假設，作出充足的遞延稅項。倘若日後稅務規則及法規或相關情況改變，可能須就遞延稅項作出調整，從而影響貴集團的業績或財務狀況。

4 已終止經營業務

於2024年4月24日，貴集團訂立合約安排終止協議及股份轉讓協議，據此，合約安排已終止，貴集團分別以代價人民幣1元將其於多點新鮮(北京)的50%股權轉讓予張峰

歷史財務資料附註(續)

4 已終止經營業務(續)

先生及魯玉新女士。交易完成後，貴集團不再直接或間接持有多點新鮮(北京)的任何權益。由於剝離，貴集團線上廣告服務的財務業績於過往財務資料中列為已終止經營業務。

(a) 已終止經營業務的業績

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
收益.....	196,400	172,695	164,334	76,721	41,781
營業成本.....	(11,110)	(8,767)	(6,552)	(1,472)	(2,510)
毛利.....	185,290	163,928	157,782	75,249	39,271
研發開支.....	(25,852)	(21,140)	(29,931)	(12,084)	(13,925)
銷售及營銷開支.....	(162,709)	(68,634)	(29,249)	(20,097)	(45,225)
一般及行政開支.....	(13,756)	(14,656)	(5,054)	(3,036)	(858)
出售附屬公司收益.....	—	—	—	—	253,871
稅前(虧損)/利潤.....	(17,027)	59,498	93,548	40,032	233,134
所得稅開支.....	—	—	—	—	—
來自已終止經營業務的 年/期內(虧損)/利潤....	<u>(17,027)</u>	<u>59,498</u>	<u>93,548</u>	<u>40,032</u>	<u>233,134</u>
每股(虧損)/收益 — 已終止經營業務 基本及攤薄(人民幣元).....	<u>(0.04)</u>	<u>0.11</u>	<u>0.18</u>	<u>0.08</u>	<u>0.44</u>

(b) 已終止經營業務(所用)/所得的現金

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
經營活動(所用)/ 所得的現金淨額.....	(66,009)	94,988	66,214	4,323	(19,278)
投資活動所用現金淨額.....	—	—	—	—	—
融資活動所用現金淨額.....	—	—	—	—	—
年/期間(所用)/所得的 淨現金.....	<u>(66,009)</u>	<u>94,988</u>	<u>66,214</u>	<u>4,323</u>	<u>(19,278)</u>

歷史財務資料附註(續)

4 已終止經營業務(續)

(c) 出售對貴集團財務狀況的影響

出售對貴集團於出售日的資產及負債有以下綜合影響：

	人民幣千元
現金及現金等價物	26,101
受限制銀行存款	10,513
其他流動資產	1,292
貿易應收賬款	53
預付款項、按金及其他應收款項	28,007
其他非流動資產	10
合約負債	(4,888)
應計費用及其他應付款項	(231,729)
負債淨額	(170,641)
以現金支付的總代價	—*
處置前集團內公司間交易在喪失控制權時確認的無形資產	83,230
出售附屬公司的收益於綜合損益表內已終止經營業務的業績中扣除	253,871
出售時產生的現金流出淨額：	
以現金支付的已收代價	—*
減：已出售的現金及現金等價物	26,101
現金流出淨額	(26,101)

* 結餘是指少於人民幣500元的款項。

5 收益及分部報告

(a) 收益

貴集團的主要活動乃向客戶提供零售核心服務雲、電子商務服務雲以及其他收益。

(i) 收益的劃分

貴集團的收益均來自國際財務報告準則第15號範圍內客戶合約的收益。各重要收益類別的金額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自國際財務報告準則第15號					
範圍內客戶合約的收益					
• 零售核心服務雲	438,814	880,502	1,298,730	602,255	933,185
• 電子商務服務雲	409,312	447,487	300,006	160,465	4,279
• 其他收益	66	275	(13,379)	1,283	1,698
	848,192	1,328,264	1,585,357	764,003	939,162

歷史財務資料附註(續)

5 收益及分部報告(續)

按收益確認時間劃分來自客戶合約的收益如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
按收益確認時間劃分					
• 時間點	569,469	682,065	469,203	248,560	108,270
• 隨時間推移	278,723	646,199	1,116,154	515,443	830,892
	848,192	1,328,264	1,585,357	764,003	939,162

於往績記錄期間，貴集團來自個別客戶的收益佔貴集團收益總額逾10%者如下，該客戶產生的信貸風險集中度詳情載於附註33(a)。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
客戶A*	508,725	850,501	1,139,183	550,318	706,770

* 客戶A被視為一組已知受共同控制的實體。

(ii) 於報告日期與現有客戶的合約所產生的預期於日後確認的收益

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，分配予貴集團現有合約項下剩餘履約責任的交易價總額分別為人民幣148,254,000元、人民幣115,008,000元、人民幣247,238,000元及人民幣568,067,000元。該等金額指來自於報告日期與現有客戶合約預期於日後確認的收益。貴集團日後將在當或於工作完成時確認預期收益，預計將於未來1年至5年內發生。

歷史財務資料附註(續)

5 收益及分部報告(續)

(b) 地區資料

下表載列有關(i)貴集團來自外部客戶的收益及(ii)貴集團的投資物業、物業及設備、無形資產、商譽、於聯營公司及合資公司的投資、非流動預付款項、按金及其他應收款項(「指定非流動資產」)的地理位置相關資料。客戶的地理位置乃根據提供服務或交付貨品的位置而定。如屬物業及設備，指定非流動資產的地理位置乃按資產的實際位置而定；如屬無形資產及商譽，則按其獲分配的經營地點而定；如屬於聯營公司及合資公司的投資，則按經營地點而定。

	來自外部客戶的收益				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
中國內地.....	827,936	1,247,930	1,462,096	705,676	864,121
海外.....	20,256	80,334	123,261	58,327	75,041
	<u>848,192</u>	<u>1,328,264</u>	<u>1,585,357</u>	<u>764,003</u>	<u>939,162</u>
	指定非流動資產				
	於12月31日			於6月30日	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
中國內地.....	490,047	340,930	328,128	343,774	396,787
海外.....	541	—	4,627	3,860	3,798
	<u>490,588</u>	<u>340,930</u>	<u>332,755</u>	<u>347,634</u>	<u>400,585</u>

(c) 分部報告

貴集團已呈列以下兩個可報告分部。概無經營分部已匯總形成以下可報告分部。

- 零售核心服務雲
- 電子商務服務雲

其他業務包括線下廣告服務、營銷資源合作服務及產品銷售。

(i) 分部業績

就評估分部表現及分部間的資源分配而言，貴集團高級行政管理層監督各可報告分部應佔收益及毛利。其他損益項目並未分配至可報告分部。

收益及成本乃經參考該等分部產生的銷售額及該等分部產生的成本分配至可報告分部。

歷史財務資料附註(續)

5 收益及分部報告(續)

報告分部利潤乃以毛利作為計量方式。於往績記錄期間並無發生分部間銷售。貴集團的其他收益／(虧損)淨額及開支項目(如其他收益／(虧損)淨額、銷售及營銷開支、一般及行政開支、研發開支、資產及負債)並非以個別分部計量。因此，概無呈列分部資產及負債的資料或有關資本開支、經營開支、利息收益及利息開支的資料。

於往績記錄期間就資源分配及評估分部表現而提供予貴集團最高行政管理層的貴集團可報告分部相關資料載列如下。

截至2021年12月31日止年度				
可報告分部				
	零售核心 服務雲	電子商務 服務雲	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益.....	438,814	409,312	66	848,192
分部毛利／(損).....	260,163	(87,490)	66	172,739
截至2022年12月31日止年度				
可報告分部				
	零售核心 服務雲	電子商務 服務雲	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益.....	880,502	447,487	275	1,328,264
分部毛利.....	494,570	10,351	275	505,196
截至2023年12月31日止年度				
可報告分部				
	零售核心 服務雲	電子商務 服務雲	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益.....	1,298,730	300,006	(13,379)	1,585,357
分部毛利／(損).....	541,721	30,858	(17,878)	554,701
截至2024年6月30日止六個月				
可報告分部				
	零售核心 服務雲	電子商務 服務雲	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益.....	933,185	4,279	1,698	939,162
分部毛利／(損).....	368,566	1,708	(11,020)	359,254
截至2023年6月30日止六個月(未經審核)				
可報告分部				
	零售核心 服務雲	電子商務 服務雲	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益.....	602,255	160,465	1,283	764,003
分部毛利／(損).....	265,308	12,554	(693)	277,169

歷史財務資料附註(續)

6 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助及稅項優惠(i)	15,890	52,849	71,653	22,620	26,486
租金收益	230	2,451	—	—	—
理財產品投資收益	6,841	1,195	167	46	547
按公允價值計入損益的金融 資產的公允價值變動(附註17)	11,433	12,460	43,762	1,374	(87,107)
收購後重新計量股權 所產生的收益(附註31)	2,782	—	—	—	—
出售附屬公司收益／(虧損)， 淨額(附註32)	—	100,131	(1)	—	—
其他	61	1,343	(79)	(164)	940
	<u>37,237</u>	<u>170,429</u>	<u>115,502</u>	<u>23,876</u>	<u>(59,134)</u>

(i) 政府補助主要指於往績記錄期間，中國的地方機關授出的無條件現金獎勵。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，政府補助主要指收到來自政府有關鼓勵外商投資及技術研究活動的補助。

7 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

(a) 融資成本淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款及其他借款利息	4,061	3,348	9,027	3,471	6,462
可轉換債券的應計財務費用	—	7,233	13,595	6,803	6,606
租賃負債利息	1,197	1,091	1,870	887	870
銀行存款利息收益	(2,356)	(4,965)	(10,897)	(4,959)	(4,748)
部分取消確認可轉換債券 收益(附註29)	—	—	—	—	(2,379)
可轉換債券衍生部分公允價值 變動(附註29)	—	4,370	2,570	3,752	(172)
外幣匯兌虧損／(收益)	2,320	11,988	(2,821)	(3,179)	(899)
	<u>5,222</u>	<u>23,065</u>	<u>13,344</u>	<u>6,775</u>	<u>5,740</u>

(b) 員工成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資、花紅及 其他福利	729,520	866,904	780,810	388,474	309,617
界定供款退休計劃供款	76,209	83,685	77,201	39,689	31,243
以股份為基礎付款開支 (附註26)	134,140	12,530	13,620	7,229	8,330
	<u>939,869</u>	<u>963,119</u>	<u>871,631</u>	<u>435,392</u>	<u>349,190</u>

歷史財務資料附註(續)

7 除稅前虧損(續)

貴集團旗下中國附屬公司的僱員須參加由當地市政府管理及運作的界定供款退休福利計劃。貴集團旗下中國附屬公司對有關計劃進行供款並為僱員的退休福利撥付資金，有關供款按當地市政府約定的平均僱員工資的若干百分比計算。

貴集團亦根據香港強制性公積金計劃條例為在香港僱傭條例司法管轄權範圍內的僱員實行了強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為由獨立受託人管理的界定供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員相關薪金的5%向計劃供款，每月有關薪金以30,000港元為上限。向強積金計劃作出的供款即時歸屬。

貴集團並無對支付上述供款以外之其他退休福利有進一步重大責任。

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
推廣及營銷活動開支	245,772	118,359	48,002	29,737	2,076
物流成本	383,125	342,992	233,454	129,831	—
服務器及雲基礎設施成本	63,218	58,542	58,046	29,308	21,430
折舊費用(附註13)	63,481	51,937	45,793	23,387	19,421
存貨銷售成本	27,528	70,724	31,725	20,719	11,348
無形資產攤銷(附註14)	2,478	12,478	12,485	6,162	8,916
貿易及其他應收款項減值					
虧損	1,032	1,596	1,784	578	1,533
上市開支	—	38,391	25,859	14,537	20,372

8 綜合損益表的所得稅

(a) 於綜合損益表的稅項指：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
即期稅項					
年／期內撥備(附註27(a))	60	316	534	253	389
遞延稅項					
暫時差額的產生及撥回					
(附註27(b))	685	(2,145)	(3,855)	(2,131)	(2,397)
	<u>745</u>	<u>(1,829)</u>	<u>(3,321)</u>	<u>(1,878)</u>	<u>(2,008)</u>

歷史財務資料附註(續)

8 綜合損益表的所得稅(續)

(b) 稅項開支／(收益)與按適用稅率計算的會計虧損對賬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前虧損.....	1,824,303	842,355	658,760	549,754	251,080
按相關司法權區適用稅率計算 的除稅前虧損名義稅項(i) ..	223,904	56,768	23,856	20,346	(45,301)
優惠稅率的影響(i)(iii)	(76,538)	(21,455)	5,719	2,803	48,128
研發開支額外扣除的影響(ii) ..	47,447	58,615	60,094	23,867	23,630
不可扣稅開支的稅務影響....	(442)	(328)	(70,166)	(131)	(1,441)
未確認遞延稅項資產的稅項 虧損及暫時差額	(193,626)	(95,429)	(22,824)	(48,763)	(27,024)
實際稅項開支／(收益)	745	(1,829)	(3,321)	(1,878)	(2,008)

(i) 貴集團適用的所得稅稅率：

根據英屬維爾京群島規則及規例，貴集團於英屬維爾京群島毋須繳納任何所得稅。

根據開曼群島規則及規例，貴集團於開曼群島毋須繳納任何所得稅。

多點生活有限公司(「多點香港」)、Retail Technology Asia Limited(「Retail Technology Asia」)、DFI Digital (Hong Kong) Limited(前稱Retail Technology (Hong Kong) Ltd.，已於2022年出售)及Digital Retail Technology (Hong Kong) Limited乃貴集團於香港註冊成立的附屬公司，彼等須按香港利得稅稅率16.5%繳稅。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，於香港的附屬公司並無任何應課稅利潤。

除非另有規定，貴集團的中國附屬公司(包括可變利益實體及可變利益實體的附屬公司)須根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)按25%的法定所得稅稅率納稅。根據企業所得稅法，符合「高新技術企業」(「高新技術企業」)資格的實體享有15%的優惠所得稅稅率，而符合小微企業(「小微企業」)資格的實體享有20%的優惠所得稅稅率。

於其他司法權區註冊成立的附屬公司的稅項乃按相關國家適用的現行稅率計算。

(ii) 於2022年10月1日前及往績記錄期間，根據《中國所得稅法》及其相關規定，允許自應課稅收入中額外扣除所產生合格研發開支的75%。於2022年10月1日後，根據《中國所得稅法》及其相關規定，允許自應課稅收入中額外扣除所產生合格研發開支的100%。

歷史財務資料附註(續)

8 綜合損益表的所得稅(續)

(iii) 多點生活(中國)網絡科技有限公司(「多點生活網絡」)乃於2018年獲得高新技術企業資格且該資格有效期自2018年至2020年為期三年。該資格乃於2022年續期且有效期延長至2024年。多點生活(成都)科技有限公司(「多點成都」)及多點智聯(武漢)技術有限公司(「智聯武漢」)乃於2019年獲得高新技術企業資格且該資格有效期自2019年至2021年為期三年。多點成都及智聯武漢的資格乃於2022年續期且有效期延長至2024年。深圳昂捷乃於2020年獲得高新技術企業資格且該資格有效期自2020年至2022年為期三年，該資格於2023年續期且有效期延長至2025年。多點(深圳)數字科技有限公司(「多點(深圳)數字」)乃於2021年獲得高新技術企業資格且該資格有效期自2021年至2023年為期三年。多點新鮮(北京)乃於2023年符合高新技術企業資格且該資格有效期自2023年至2025年為期三年。

貴集團的若干附屬公司已獲批准為小微企業。於往績紀錄期間，享有資格的附屬公司須按20%的優惠所得稅稅率納稅。

9 董事酬金

於往績紀錄期間，貴公司董事酬金詳情如下：

截至2021年12月31日止年度								
附註	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份 為基礎付款	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
							附註(i)	
張文中博士.....	(a)	—	—	—	—	—	—	—
張峰先生.....	(b)	—	1,528	695	49	2,272	23,717	25,989
陳志宇先生.....	(f)	—	875	—	39	914	35,189	36,103
張斌先生.....	(c)	—	—	—	—	—	—	—
周全先生.....	(d)	—	—	—	—	—	—	—
吳廣澤先生.....	(e)	—	—	—	—	—	—	—
劉江峰先生.....	(d)	—	—	—	—	—	—	—
王正浩先生.....	(e)	—	—	—	—	—	—	—
孫宇含女士.....	(e)	—	—	—	—	—	—	—
		—	2,403	695	88	3,186	58,906	62,092

歷史財務資料附註(續)

9 董事酬金(續)

截至2022年12月31日止年度

附註	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份 為基礎付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
張文中博士.....	(a)	—	—	—	—	—	—
Curtis Alan FERGUSON (馮廣晟)先生...	(g)	—	—	—	—	—	—
張峰先生.....	(b)	—	2,603	—	58	2,661	46
陳志宇先生.....	(f)	—	1,091	—	—	1,091	—
張斌先生.....	(c)	—	—	—	—	—	—
張康融女士.....	(h)	—	—	—	—	—	—
吳廣澤先生.....	(e)	—	—	—	—	—	—
劉江峰先生.....	(d)	—	—	—	—	—	—
王正浩先生.....	(e)	—	—	—	—	—	—
孫宇含女士.....	(e)	—	—	—	—	—	—
		—	3,694	—	58	3,752	46
							3,798

截至2023年12月31日止年度

附註	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份 為基礎付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Curtis Alan FERGUSON (馮廣晟)先生...	(g)	351	—	—	351	—	351
張峰先生.....	(b)	—	2,602	—	52	2,654	4
陳志宇先生.....	(f)	—	1,091	—	—	1,091	—
張康融女士.....	(h)	—	—	—	—	—	—
王正浩先生.....	(e)	—	—	—	—	—	—
孫宇含女士.....	(e)	—	—	—	—	—	—
		351	3,693	—	52	4,096	4
							4,100

歷史財務資料附註(續)

9 董事酬金(續)

截至2024年6月30日止六個月

附註	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份 為基礎付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
						(附註i)	
Curtis Alan FERGUSON							
(馮廣晟)先生...	(g)	354	—	—	354	—	354
張峰先生.....	(b)	—	1,302	—	1,341	—	1,341
陳志宇先生.....	(f)	—	546	—	546	—	546
張康融女士.....	(h)	—	—	—	—	—	—
王正浩先生.....	(e)	—	—	—	—	—	—
孫宇含女士.....	(e)	—	—	—	—	—	—
		354	1,848	39	2,241	—	2,241

截至2023年6月30日止六個月

附註	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份 為基礎付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)							
Curtis Alan FERGUSON							
(馮廣晟)先生...	(g)	—	—	—	—	—	—
張峰先生.....	(b)	—	1,302	24	1,341	—	1,330
陳志宇先生.....	(f)	—	545	—	546	4	545
張康融女士.....	(h)	—	—	—	—	—	—
王正浩先生.....	(e)	—	—	—	—	—	—
孫宇含女士.....	(e)	—	—	—	—	—	—
		—	1,847	24	1,871	4	1,875

附註：

- (a) 張文中博士於2015年2月6日獲委任為貴公司主席並於2022年11月27日辭任。
- (b) 張峰先生於2018年8月23日獲委任為貴公司董事。彼於往績記錄期間為貴集團的關鍵管理人員，而上文所披露其薪酬包括彼作為關鍵管理人員所提供服務的薪酬。
- (c) 張斌先生於2017年10月16日獲委任為貴公司董事並於2022年3月2日辭任。
- (d) 周全先生、劉江峰先生分別於2015年2月5日、2017年10月16日獲委任為貴公司董事並分別於2021年11月17日、2022年3月2日辭任。
- (e) 吳廣澤先生、王正浩先生、孫宇含女士分別於2017年10月16日、2020年11月13日及2021年11月17日獲委任為貴公司董事。吳廣澤先生於2022年11月27日辭任。
- (f) 陳志宇先生於2020年11月13日獲委任為貴公司董事。
- (g) Curtis Alan FERGUSON (馮廣晟)先生於2022年11月28日獲委任為貴公司主席兼董事。
- (h) 張康融女士於2022年11月28日獲委任為貴公司非執行董事並於2024年4月19日辭任。

歷史財務資料附註(續)

9 董事酬金(續)

- (i) 指根據貴公司股份激勵計劃授予董事的購股權或受限制股份單位的估計價值。該等購股權或受限制股份單位的價值乃根據附註2(w)(ii)所載貴集團有關以股份為基礎的付款交易的會計政策計量，而根據該政策，該價值包括就撥回過往年度授出權益工具於歸屬前被沒收而累計的金額作出的調整。

有關該等實物利益的詳情(包括主要條款及授出購股權或受限制股份單位的數目)於附註26披露。

於往績記錄期間，貴集團概無向下文附註10所載董事或任何最高薪酬人士支付或應付任何金額作為加入貴集團或加入貴集團後的誘因或作為離職補償。

10 最高薪酬人士

於往績記錄期間，截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，五名最高薪酬人士中分別有2名、1名、1名、1名(未經審核)及1名為貴公司董事，其酬金於附註9披露。於往績記錄期間，有關餘下3名、4名、4名、4名(未經審核)及4名人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金及其他酬金	4,791	8,739	10,659	4,873	7,089
酌情花紅	1,208	877	284	592	2,156
退休計劃供款	119	231	177	109	105
以股份為基礎付款開支	45,836	2,394	1,823	2,536	242
	<u>51,954</u>	<u>12,241</u>	<u>12,943</u>	<u>8,110</u>	<u>9,592</u>

上述最高薪酬人士的酬金屬於以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人數	人數	人數	人數 (未經審核)	人數
1,500,001港元至2,000,000港元 . . .	—	—	—	2	1
2,000,001港元至2,500,000港元 . . .	—	1	—	1	1
2,500,001港元至3,000,000港元 . . .	—	—	1	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元 . . .	—	2	1	—	1
3,500,001港元至4,000,000港元 . . .	—	—	1	1	1
4,500,001港元至5,000,000港元 . . .	—	1	1	—	—
7,500,001港元至8,000,000港元 . . .	1	—	—	—	—
16,000,001港元至16,500,000港元 . .	1	—	—	—	—
38,000,001港元至38,500,000港元 . .	1	—	—	—	—
	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

歷史財務資料附註(續)

11 每股(虧損)/盈利

(a) 每股基本(虧損)/盈利

下表載列所示年度/期間每股基本(虧損)/盈利計算方法以及分子及分母：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年 (未經審核)	2024年
貴公司權益股東應佔(虧損)/ 利潤淨額(人民幣千元)					
— 持續經營業務.....	(1,733,653)	(866,904)	(685,909)	(552,650)	(468,009)
— 已終止經營業務.....	(17,027)	59,498	93,548	40,032	233,134
	<u>(1,750,680)</u>	<u>(807,406)</u>	<u>(592,361)</u>	<u>(512,618)</u>	<u>(234,875)</u>
普通股加權平均數.....	476,616,164	525,150,000	525,150,000	525,150,000	525,150,000
每股基本(虧損)/盈利 (人民幣元).....					
— 持續經營業務.....	(3.64)	(1.65)	(1.31)	(1.05)	(0.89)
— 已終止經營業務.....	(0.04)	0.11	0.18	0.08	0.44
	<u>(3.68)</u>	<u>(1.54)</u>	<u>(1.13)</u>	<u>(0.97)</u>	<u>(0.45)</u>

每股基本(虧損)/盈利乃將貴公司權益股東應佔(虧損)/盈利淨額除以往績記錄期間已發行普通股加權平均數計算。

(b) 加權平均股數

發行在外普通股加權平均數

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年 (未經審核)	2024年
於1月1日的普通股.....	500,000,000	525,150,000	525,150,000	525,150,000	525,150,000
歸還普通股.....	(36,329,041)	—	—	—	—
行使受限制股份單位的影響 (附註26).....	12,945,205	—	—	—	—
發行在外普通股加權平均數.....	<u>476,616,164</u>	<u>525,150,000</u>	<u>525,150,000</u>	<u>525,150,000</u>	<u>525,150,000</u>

(c) 每股攤薄虧損

貴公司擁有四類潛在普通股：優先股、受限制股份單位、購股權及可轉換債券。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，潛在普通股並無計入每股攤薄虧損的計算當中，原因為計入該等股份將產生反攤薄影響。因此，截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與相應年度及期間的每股基本虧損相同。

歷史財務資料附註(續)

12 投資物業

(a) 賬面值的對賬

	截至12月31日止年度			截至
				6月30日
	2021年	2022年	2023年	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
公允價值				
於1月1日.....	—	141,860	—	—
自物業及設備轉撥.....	179,098	—	—	—
於轉撥時物業及設備的重估虧損.....	(37,618)	—	—	—
投資物業估值收益.....	380	16,972	—	—
出售一家附屬公司(附註32).....	—	(158,832)	—	—
於12月31日／6月30日.....	<u>141,860</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

投資物業由貴公司附屬公司多點(深圳)發展有限公司(「多點(深圳)發展」)擁有。於2022年11月，貴集團將其於多點(深圳)發展的100%股權出售予物美科技集團有限公司附屬公司物美南方商業有限責任公司，現金代價為人民幣79,840,000元。

(b) 物業的公允價值計量

貴集團所有投資物業已於2021年12月31日重估。估值由一家在估價物業的位置及類別方面具有近期經驗的獨立公司進行。

貴集團與一名承租人訂立一份租賃協議，租期由2021年12月至2022年6月。於期內，估值方法為收益法。

下表提供有關如何釐定投資物業公允價值的資料(特別是所採用之估值方法及輸入數據)。

	估值方法及關鍵輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
投資物業.....	收益法 關鍵輸入數據為：	資本化率： 2021年12月31日： 2.7%-2.9%	資本化率越高， 市值越低
	— 資本化率	每月每平方米個別單位的單位租金：	單位租金越高， 市值越高
	— 個別單位的單位租金	2021年12月31日： 人民幣128.89-192.18元	

根據收益法，投資物業的公允價值按資本化率及單位租金估算。單位租金主要參考現有租約中的租金。

截至2021年12月31日，估計在所有其他變量保持不變的情況下，市場租金增加／減少1%將導致投資物業的公允價值增加／減少人民幣1,330,000元。

歷史財務資料附註(續)

13 物業及設備

(a) 賬面值的對賬

	樓宇	電子設備	汽車	辦公設備及傢俬	租賃裝修	使用權資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：							
於2021年1月1日	190,003	92,221	—	10,877	9,657	53,984	356,742
通過業務合併進行的收購 (附註31(a))	5,457	371	751	200	133	2,056	8,968
添置	—	6,061	—	6,610	2,064	13,841	28,576
出售	—	(3,837)	—	(353)	(5)	(12,539)	(16,734)
重新分類至投資物業	(190,003)	—	—	—	—	—	(190,003)
於2021年12月31日及 2022年1月1日	5,457	94,816	751	17,334	11,849	57,342	187,549
添置	—	3,431	—	4,293	30,462	16,417	54,603
出售	—	(10,501)	(265)	(1,191)	(425)	(38,605)	(50,987)
出售附屬公司(附註32)	—	(639)	—	—	(3,048)	—	(3,687)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	5,457	87,107	486	20,436	38,838	35,154	187,478
通過業務合併進行的收購 (附註31(b))	—	—	—	155	—	5,210	5,365
添置	—	729	—	609	1,722	41,384	44,444
出售	—	(12,675)	(641)	(8,075)	(726)	(16,880)	(38,997)
於2023年12月31日	5,457	75,161	(155)	13,125	39,834	64,868	198,290
添置	14,226	3,776	—	1,084	—	15,493	34,579
出售	—	(2,812)	—	(63)	—	(23,206)	(26,081)
出售附屬公司(附註32)	—	(2,107)	—	—	(204)	—	(2,311)
於2024年6月30日	19,683	74,018	(155)	14,146	39,630	57,155	204,477
累計折舊：							
於2021年1月1日	(2,256)	(46,278)	—	(2,358)	(3,717)	(20,837)	(75,446)
年內支出	(9,052)	(22,932)	(24)	(5,604)	(3,194)	(22,675)	(63,481)
出售時撥回	—	3,290	—	91	5	12,539	15,925
重新分類至投資物業	11,281	—	—	—	—	—	11,281
於2021年12月31日及 2022年1月1日	(27)	(65,920)	(24)	(7,871)	(6,906)	(30,973)	(111,721)
年內支出	(317)	(16,650)	(242)	(5,993)	(7,259)	(21,476)	(51,937)
出售時撥回	—	9,609	251	553	319	37,915	48,647
出售附屬公司(附註32)	—	141	—	—	1,844	—	1,985
於2022年12月31日及 2023年1月1日	(344)	(72,820)	(15)	(13,311)	(12,002)	(14,534)	(113,026)
年內支出	(317)	(7,479)	(297)	(3,610)	(5,743)	(28,347)	(45,793)
出售時撥回	—	11,960	467	7,688	726	16,487	37,328
於2023年12月31日及 2024年1月1日	(661)	(68,339)	155	(9,233)	(17,019)	(26,394)	(121,491)
年內支出	(158)	(1,492)	—	(1,129)	(2,865)	(13,777)	(19,421)
出售時撥回	—	2,543	—	54	—	14,911	17,508
出售附屬公司(附註32)	—	2,107	—	—	204	—	2,311
於2024年6月30日	(819)	(65,181)	155	(10,308)	(19,680)	(25,260)	(121,093)
賬面淨值：							
於2021年12月31日	5,430	28,896	727	9,463	4,943	26,369	75,828
於2022年12月31日	5,113	14,287	471	7,125	26,836	20,620	74,452
於2023年12月31日	4,796	6,822	—	3,892	22,815	38,474	76,799
於2024年6月30日	18,864	8,837	—	3,838	19,950	31,895	83,384

歷史財務資料附註(續)

13 物業及設備(續)

於往績記錄期間，並無就貴集團的物業及設備計提減值撥備。

(b) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產的賬面淨值分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自用租賃物業，按折舊成本列賬				
— 辦公大樓	26,369	20,620	16,012	19,165
— 設備及其他	—	—	22,462	12,730
	<u>26,369</u>	<u>20,620</u>	<u>38,474</u>	<u>31,895</u>

於貴集團損益中確認的與租賃有關的開支項目分析如下：

	於12月31日			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產折舊已自綜合					
損益表扣除，如下所示：					
營業成本	3,224	2,960	13,788	5,447	8,826
一般及行政開支	15,879	15,029	11,976	5,960	1,914
銷售及營銷開支	1,405	1,490	1,372	687	588
研發開支	<u>2,167</u>	<u>1,997</u>	<u>1,211</u>	<u>473</u>	<u>2,449</u>
使用權資產折舊費用					
(附註13(a))	<u>22,675</u>	<u>21,476</u>	<u>28,347</u>	<u>12,567</u>	<u>13,777</u>
租賃負債的利息(附註7(a)) ...	1,197	1,091	1,870	887	870
與短期租賃及低價值資產					
租賃有關的開支	<u>13,213</u>	<u>12,904</u>	<u>10,892</u>	<u>6,191</u>	<u>4,579</u>
	<u>14,410</u>	<u>13,995</u>	<u>12,762</u>	<u>7,078</u>	<u>5,449</u>

貴集團租賃的辦公大樓、設備及其他租約於1至3年內到期。部分租約包括於所有條款重新協商時對租約進行續期的選擇權。概無租約包括可變租賃付款。

租賃的現金流出總額及租賃負債的到期分析分別載列於附註20(d)及附註25。

歷史財務資料附註(續)

14 無形資產

	專有技術	軟件	客戶關係	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2021年1月1日.....	—	3,255	—	3,255
添置.....	—	314	—	314
出售.....	—	(143)	—	(143)
通過業務合併收購.....	29,315	51	76,000	105,366
於2021年12月31日及2022年1月1日.....	29,315	3,477	76,000	108,792
添置.....	—	363	—	363
出售.....	—	(1,060)	—	(1,060)
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	29,315	2,780	76,000	108,095
添置.....	—	2,963	—	2,963
出售.....	—	(33)	—	(33)
於2023年12月31日.....	29,315	5,710	76,000	111,025
處置前集團內公司間交易在喪失 控制權時確認.....	—	83,230	—	83,230
出售.....	—	(12)	—	(12)
於2024年6月30日.....	29,315	88,928	76,000	194,243
累計折舊：				
於2021年1月1日.....	—	(1,139)	—	(1,139)
年內支出.....	(289)	(1,556)	(633)	(2,478)
出售時撥回.....	—	143	—	143
於2021年12月31日及2022年1月1日.....	(289)	(2,552)	(633)	(3,474)
年內支出.....	(4,098)	(780)	(7,600)	(12,478)
出售時撥回.....	—	1,060	—	1,060
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	(4,387)	(2,272)	(8,233)	(14,892)
年內支出.....	(4,098)	(787)	(7,600)	(12,485)
出售時撥回.....	—	33	—	33
於2023年12月31日及2024年1月1日.....	(8,485)	(3,026)	(15,833)	(27,344)
期內支出.....	(1,734)	(3,382)	(3,800)	(8,916)
出售時撥回.....	—	12	—	12
於2024年6月30日.....	(10,219)	(6,396)	(19,633)	(36,248)
賬面淨值：				
於2021年12月31日.....	29,026	925	75,367	105,318
於2022年12月31日.....	24,928	508	67,767	93,203
於2023年12月31日.....	20,830	2,684	60,167	83,681
於2024年6月30日.....	19,096	82,532	56,367	157,995

在往績記錄期間，並無就貴集團的無形資產計提減值撥備。

歷史財務資料附註(續)

15 商譽

	人民幣千元
成本：	
於2021年1月1日	—
收購深圳昂捷	151,887
於2021年12月31日及2022年12月31日	151,887
收購北京仙美科技服務有限公司(「北京仙美」)	106
於2023年12月31日及2024年6月30日	151,993
累計減值虧損：	
於2021年1月1日、2021年12月31日、2022年12月31日及 2023年12月31日及2024年6月30日	—
賬面淨值：	
於2021年12月31日	151,887
於2022年12月31日	151,887
於2023年12月31日	151,993
於2024年6月30日	151,993

商譽歸因於貴集團於2021年收購深圳昂捷及於2023年收購北京仙美後預計產生的重大協同效應。

包含深圳昂捷商譽的現金產生單位的減值測試

於2021年業務合併中獲得的商譽分配予深圳昂捷的現金產生單位(「現金產生單位」)(附註31(a))。

深圳昂捷的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。貴公司董事預測於2021年、2022年及2023年的未來五年間平均年收益增長率分別為17.0%、18.8%及17.8%，而超過五年期的現金流乃採用估計年增長率3.0%、3.0%及2.5%推算。稅前貼現率14%用於反映時間價值的市場評估及與現金產生單位有關的特定風險。

貴集團於報告年度末對商譽進行年度減值測試。基於商譽減值測試的結果，截至2021年、2022年及2023年12月31日，深圳昂捷的估計可收回金額分別約為人民幣219,174,000元、人民幣213,309,000元及人民幣207,108,000元，分別超出賬面值人民幣20,892,000元、人民幣19,202,000元及人民幣18,705,000元。截至2021年、2022年及2023年12月31日，並無就商譽確認減值。截至2024年6月30日，貴公司董事認為深圳昂捷的經營情況並無重大變化，因此，截至2024年6月30日，毋須進行減值評估。

貴集團對管理層每年進行的商譽減值測試中所用的關鍵假設進行了敏感度分析。倘預測期內的貼現率上升1%，則截至2021年、2022年及2023年12月31日餘下緩衝額將分別減少至人民幣3,989,000元、人民幣6,417,000元及人民幣193,000元。倘預測期內的估

歷史財務資料附註(續)

15 商譽(續)

包含深圳昂捷商譽的現金產生單位的減值測試 — (續)

計利潤減少5%，則截至2021年、2022年及2023年12月31日餘下緩衝額將分別減少至人民幣13,960,000元、人民幣3,652,000元及人民幣8,328,000元。截至2021年、2022年及2023年12月31日，關鍵假設的合理可能變動不會導致減值。用於商譽減值測試的平均收益增長率、年增長率及稅前貼現率參數於整個往績記錄期基本保持不變，因為管理層認為深圳昂捷的業務及經營或確定關鍵假設時的外部市場條件並無發生重大變動。

16 附屬公司

(a) 貴集團的附屬公司

附註1所列名單僅載有主要影響貴集團業績、資產或負債的附屬公司的詳情。除另有說明外，否則所持股份類別為普通股。

下表載列與貴集團擁有重大非控股權益(「非控股權益」)的附屬公司Retail Technology Asia、深圳昂捷(誠如附註31所披露)及多點智聯(北京)科技有限公司(「多點智聯」)有關的資料。下文載列的財務資料概要呈列了扣除任何公司間抵銷前金額。

	截至2021年12月31日止年度	
	Retail	
	Technology Asia	深圳昂捷
	人民幣千元	人民幣千元
非控股權益比例*	50.00%	58.93%
流動資產	71,155	80,639
非流動資產	5,275	119,917
流動負債	(67,804)	(49,204)
非流動負債	—	(17,563)
資產淨值	8,626	133,789
非控股權益賬面值	4,313	78,842
收益	20,256	23,699
年內(虧損)/利潤	(157,474)	7,414
全面收益總額	(159,104)	7,414
分配至非控股權益的(虧損)/利潤	(78,737)	4,369
經營活動所得現金流量	(129,294)	12,493
投資活動所得現金流量	(6,020)	23,280
融資活動所得現金流量	—	1,117

歷史財務資料附註(續)

16 附屬公司(續)

(a) 貴集團的附屬公司—續

	截至2022年12月31日止年度		
	Retail Technology Asia	深圳昂捷	多點智聯
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非控股權益比例*	41.50%	49.00%	45.00%
流動資產	76,383	61,341	21,957
非流動資產	2,618	119,984	26,089
流動負債	(49,366)	(41,353)	(26,241)
非流動負債	—	(15,044)	(423)
資產淨值	29,635	124,297	21,382
非控股權益賬面值	12,298	61,214	9,622
收益	74,417	72,706	86,354
年內虧損	(74,166)	(1,541)	(6,437)
全面收益總額	(67,707)	(1,541)	(6,437)
分配至非控股權益的虧損	(28,242)	(1,981)	(2,897)
派付予非控股權益的股息	—	(4,314)	—
經營活動所得現金流量	(98,160)	(5,140)	6,541
投資活動所得現金流量	(36,022)	(6,216)	(276)
融資活動所得現金流量	136,130	(10,356)	8,000
	截至2023年12月31日止年度		
	Retail Technology Asia	深圳昂捷	多點智聯
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非控股權益比例*	41.50%	50.25%	20.00%
流動資產	82,849	81,277	127,193
非流動資產	651	107,286	34,571
流動負債	(38,762)	(51,153)	(73,108)
非流動負債	—	(13,462)	(2,713)
資產淨值	44,738	123,948	85,943
非控股權益賬面值	18,566	62,284	18,853
收益	113,829	83,697	477,060
年內虧損	(127,337)	(3,285)	(31,025)
全面收益總額	(128,993)	(3,285)	(31,025)
分配至非控股權益的虧損	(52,845)	(1,608)	(8,625)
派付予非控股權益的股息	—	—	—
經營活動所得現金流量	(134,149)	12,621	(38,664)
投資活動所得現金流量	(144)	(25,715)	(297)
融資活動所得現金流量	143,458	4,038	38,411

歷史財務資料附註(續)

16 附屬公司(續)

(a) 貴集團的附屬公司—續

	截至2024年6月30日止六個月		
	Retail Technology Asia	深圳昂捷	多點智聯
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非控股權益比例*	41.50%	50.25%	20.00%
流動資產	59,890	64,772	235,351
非流動資產	40	105,084	33,141
流動負債	(45,546)	(42,179)	(168,352)
非流動負債	—	(14,416)	(2,980)
資產淨值	14,384	113,261	97,160
非控股權益賬面值	5,969	56,810	21,404
收益	65,251	36,312	330,283
期內(虧損)/利潤	(30,840)	(7,225)	10,666
全面收益總額	(30,662)	(7,225)	10,666
分配至非控股權益的(虧損)/利潤	(12,799)	(3,839)	2,441
派付予非控股權益的股息	—	(2,514)	—
經營活動所得現金流量	(25,553)	(11,316)	(2,912)
投資活動所得現金流量	—	23,858	(179)
融資活動所得現金流量	—	(5,503)	23,820

* 誠如附註30所披露，於2022年回購股份後，貴集團於Retail Technology Asia的權益份額由50.00%增加至58.50%。

誠如附註31所披露，於2022年11月11日，貴集團收購深圳昂捷額外9.93%的權益份額，使貴集團於深圳昂捷的權益份額由41.07%增加至51.00%。誠如附註26所披露，於2023年5月25日，深圳昂捷批准股份激勵計劃，向八名核心僱員授出最多613,000股受限制普通股。貴集團於深圳昂捷的權益份額相應減少。

誠如附註30所披露，隨著貴集團於2023年3月向多點智聯注資後，貴集團於多點智聯的權益份額由55.00%增加至80.00%。

(b) 貴公司於附屬公司的投資

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本	1	1	1	1

歷史財務資料附註(續)

17 其他金融資產

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期				
按公允價值計入損益計量之金融資產				
— 理財產品	<u>15,053</u>	<u>9,029</u>	<u>34,935</u>	<u>11,211</u>
非即期				
按公允價值計入損益計量之金融資產				
— 股權投資				
— 鍋圈供應鏈(上海)有限公司 (「鍋圈」)	<u>140,734</u>	<u>153,218</u>	<u>196,574</u>	<u>109,692</u>

理財產品的公允價值按預期未來現金流量貼現計算。貴集團就理財產品採用的主要輸入數據為預期回報率。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月，估計在所有其他變量保持不變的情況下，投資管理產品公允價值增加／減少1%將減少／增加貴集團虧損分別約人民幣151,000元、人民幣90,000元、人民幣349,000元及人民幣112,000元。

截至2021年及2022年12月31日，貴集團參考鍋圈近期成交價或使用基於不被可觀察市場價格或費率支持的假設之倒推法釐定於鍋圈投資之公允價值。截至2021年及2022年12月31日，估計在所有其他變量保持不變的情況下，事件的預期概率增加／減少10%將導致貴集團虧損增加／減少分別約人民幣9,748,000元及人民幣9,937,000元。截至2023年12月31日及2024年6月30日，於鍋圈投資的公允價值乃根據其股份收市價釐定。

18 貿易應收款項

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	95,888	144,120	168,395	261,007
減：虧損撥備	(2,649)	(3,511)	(3,253)	(4,554)
	<u>93,239</u>	<u>140,609</u>	<u>165,142</u>	<u>256,453</u>

所有貿易應收款項預期將於一年內收回。

歷史財務資料附註(續)

18 貿易應收款項(續)

(a) 賬齡分析

於各報告期末，貿易應收款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內.....	72,619	126,556	148,234	169,437
3至6個月.....	15,625	2,213	4,491	74,647
7至12個月.....	1,150	7,004	5,621	4,955
1年以上但於3年以內.....	4,116	6,138	9,072	11,124
3年以上.....	2,378	2,209	977	844
減：虧損撥備.....	(2,649)	(3,511)	(3,253)	(4,554)
	93,239	140,609	165,142	256,453

19 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期				
購買服務／貨品之預付款項.....	2,113	1,993	8,142	5,833
應收一家供應商款項(i).....	43,558	43,558	43,558	43,558
按金.....	1,156	1,648	2,335	2,231
應收第三方支付平台款項.....	22,885	13,819	19,482	—
可抵扣進項增值稅.....	47,884	16,457	19,803	10,035
應收零售商及廣告主款項.....	23,271	18,649	17,906	8,099
轉讓軟件版權應收款項.....	—	—	—	31,717
其他應收款項.....	10,216	12,974	8,103	29,832
減：虧損撥備(i).....	(44,249)	(44,443)	(43,833)	(43,921)
	106,834	64,655	75,496	87,384
非即期				
購買物業及設備之預付款項.....	1,541	15,810	15,615	3,229
租賃及抵押保證金.....	8,915	5,539	4,467	3,984
其他.....	76	39	—	—
	10,532	21,388	20,082	7,213

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期				
其他.....	—	—	5,070	3,021
減：虧損撥備.....	—	—	—	—
	—	—	5,070	3,021

歷史財務資料附註(續)

19 預付款項、按金及其他應收款項(續)

- (i)：該筆應收一家供應商款項與一項人民幣43,558,000元的貨品購買糾紛有關。貴集團就未交付貨品起訴該供應商。由於虧損被釐定為可能，故就應收第三方服務商款項計提全額撥備。

預付款項、按金及其他應收款項的即期部分預期將於一年內收回或確認為開支。

20 銀行及手頭現金以及其他現金流量資料

(a) 銀行及手頭現金包括：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	424,383	589,140	554,104	470,034
減：受限制銀行存款(i)	(55,667)	(56,086)	(20,933)	(498)
現金及現金等價物	368,716	533,054	533,171	469,536

- (i)：截至2021年12月31日，貴集團的受限制銀行存款主要關於因2021年5月發生的涉及貴公司一間附屬公司與供應商的訴訟而被法院凍結的資金。該訴訟已於2022年9月被駁回，受限制銀行存款已於2022年10月解凍。

截至2022年及2023年12月31日，貴集團的受限制現金分別為人民幣56,086,000元及人民幣20,933,000元，主要指向客戶收取並存放於銀行監管賬戶中以支付予零售商及商戶的現金。

(b) 除稅前虧損與經營所用現金的對賬：

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損	(1,824,303)	(842,355)	(658,760)	(549,754)	(251,080)
就以下項目調整：					
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	28	732,280	493,191	476,160	422,261
可轉換債券衍生組成部分的公允價值變動	29	—	4,370	2,570	3,752
投資物業的公允價值變動	12	37,238	(16,972)	—	—
應佔一家聯營公司(利潤)/虧損		(607)	—	—	200
應佔一家合資公司利潤		—	—*	—	—
收購後重新計量股權所產生的收益	31	(2,782)	—	—	—
物業及設備折舊	13(a)	63,481	51,937	45,793	23,387
無形資產攤銷	14	2,478	12,478	12,485	6,162
出售物業及設備的虧損/(收益)		52	362	246	112
理財管理產品的投資收益	6	(6,841)	(1,195)	(167)	(46)

歷史財務資料附註(續)

20 銀行及手頭現金以及其他現金流量資料(續)

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月		
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
				(未經審核)		
按公允價值計入損益之金融資產的						
公允價值變動	6	(11,433)	(12,460)	(43,762)	(1,374)	87,107
貿易及其他應收款項的淨減值虧損	7(c)	1,032	1,596	1,784	578	1,533
銀行貸款及其他借款的利息	7(a)	4,061	3,348	9,027	3,471	6,462
可轉換債券應計財務開支	7(a)	—	7,233	13,595	6,803	6,606
部分取消確認可轉換債券收益	7(a)	—	—	—	—	(2,379)
租賃負債利息	7(a)	1,197	1,091	1,870	887	870
出售附屬公司的(收益)/虧損	32	—	(100,131)	1	—	(253,871)
以權益結算的以股份為基礎的付款開支	7(b)	134,140	12,530	13,620	7,229	8,330
存貨的減值虧損		—	1,804	—	—	—
經營資金變動：						
受限制銀行存款(增加)/減少		(55,667)	(419)	35,153	46,068	9,922
存貨及其他合約成本減少/(增加)		7,347	(648)	(5,275)	(6,446)	132
貿易應收款項及合約資產增加		(57,811)	(47,773)	(25,218)	(47,186)	(92,643)
其他應收款項及預付款項減少/(增加)		11,278	50,928	(7,557)	(10,973)	(41,423)
遞延稅項資產		872	(434)	(2,168)	(1,312)	(1,556)
遞延稅項負債		(187)	(1,710)	(1,687)	(819)	(841)
貿易應付款項增加		14,551	14,417	20,788	36,450	11,804
其他應付款項及應計費用(減少)/增加		(340,700)	158,589	(109,657)	(145,969)	37,855
合約負債增加/(減少)		15,657	4,967	41,815	13,926	(7,803)
經營所用現金		<u>(1,274,667)</u>	<u>(205,256)</u>	<u>(179,343)</u>	<u>(192,793)</u>	<u>(56,721)</u>

* 指金額不足人民幣500元的結餘。

(c) 融資活動產生的負債對賬：

下表詳述貴集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為過往現金流量或未來現金流量於綜合現金流量表分類為融資活動現金流量的負債。

歷史財務資料附註(續)

20 銀行及手頭現金以及其他現金流量資料(續)

	附註	銀行貸款及	可轉換	可轉換債券	租賃負債	總計
		其他借款	可贖回優先股			
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註23)	(附註28)	(附註29)	(附註25)	
於2021年1月1日		159,297	3,767,451	—	32,724	3,959,472
融資現金流量變動：						
發行可轉換可贖回優先股的所得款項		—	742,109	—	—	742,109
已付租金的利息部分		—	—	—	(1,197)	(1,197)
已付租金的本金部分		—	—	—	(22,880)	(22,880)
關聯方出借借款所得款項		64,799	—	—	—	64,799
償還銀行貸款		(8,245)	—	—	—	(8,245)
已付利息		(67,952)	—	—	—	(67,952)
融資現金流量變動總額		(11,398)	742,109	—	(24,077)	706,634
其他變動：						
年內訂立新租賃之租賃負債增加		—	—	—	13,846	13,846
利息開支	7(a)	4,061	—	—	1,197	5,258
收購附屬公司		3,301	—	—	1,922	5,223
按公允價值計入損益之變動		—	732,280	—	—	732,280
外幣折算調整		—	(104,684)	—	—	(104,684)
其他變動總額		7,362	627,596	—	16,965	651,923
於2021年12月31日及 2022年1月1日		155,261	5,137,156	—	25,612	5,318,029
融資現金流量變動：						
發行可轉換可贖回優先股的所得款項		—	111,017	—	—	111,017
可轉換債券所得款項	29	—	—	190,000	—	190,000
已付租金的利息部分		—	—	—	(1,091)	(1,091)
已付租金的本金部分		—	—	—	(21,028)	(21,028)
銀行貸款所得款項		120,420	—	—	—	120,420
償還銀行貸款		(9,959)	—	—	—	(9,959)
關聯方出借借款所得款項		13,573	—	—	—	13,573
償還關聯方出借借款		(85,314)	—	—	—	(85,314)
已付利息		(3,277)	—	—	—	(3,277)
融資現金流量變動總額		35,443	111,017	190,000	(22,119)	314,341
其他變動：						
年內訂立新租賃之租賃負債增加		—	—	—	16,408	16,408
出售一家附屬公司	32	(80,503)	—	—	—	(80,503)
提前終止租賃		—	—	—	(679)	(679)
可轉換債券應計財務開支	29	—	—	7,233	—	7,233
利息開支	7(a)	3,348	—	—	1,091	4,439
發行可轉換可贖回優先股	28、29	—	127,384	—	—	127,384
按公允價值計入損益之變動	29	—	493,191	4,370	—	497,561
外幣折算調整		6,941	509,987	1,590	—	518,518
其他變動總額		(70,214)	1,130,562	13,193	16,820	1,090,361
於2022年12月31日		120,490	6,378,735	203,193	20,313	6,722,731

歷史財務資料附註(續)

20 銀行及手頭現金以及其他現金流量資料(續)

	附註	銀行貸款及	可轉換	可轉換債券	租賃負債	總計
		其他借款	可贖回優先股			
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註23)	(附註28)	(附註29)	(附註25)	
於2023年1月1日		120,490	6,378,735	203,193	20,313	6,722,731
融資現金流量變動：						
已付租金的利息部分		—	—	—	(1,870)	(1,870)
已付租金的本金部分		—	—	—	(25,845)	(25,845)
銀行貸款所得款項		260,700	—	—	—	260,700
一家附屬公司非控股股東出借借款所得款項		2,700	—	—	—	2,700
償還銀行貸款		(70,020)	—	—	—	(70,020)
已付利息		(8,721)	—	(11,173)	—	(19,894)
融資現金流量變動總額		184,659	—	(11,173)	(27,715)	145,771
其他變動：						
業務合併產生的租賃負債增加	31(b)	—	—	—	5,371	5,371
年內訂立新租賃之租賃負債增加		—	—	—	40,745	40,745
可轉換債券應計財務開支	29	—	—	13,595	—	13,595
利息開支	7(a)	9,027	—	—	1,870	10,897
按公允價值計入損益之變動	28、29	—	476,160	2,570	—	478,730
外幣折算調整		—	110,598	392	—	110,990
其他變動總額		9,027	586,758	16,557	47,986	660,328
於2023年12月31日及2024年1月1日		314,176	6,965,493	208,577	40,584	7,528,830
融資現金流量變動：						
已付租金的利息部分		—	—	—	(870)	(870)
已付租金的本金部分		—	—	—	(10,691)	(10,691)
銀行貸款所得款項		182,000	—	—	—	182,000
償還銀行貸款		(99,600)	—	—	—	(99,600)
可轉換債券所得款項		—	—	(50,000)	—	(50,000)
已付利息		(6,374)	—	(11,204)	—	(17,578)
融資現金流量變動總額		76,026	—	(61,204)	(11,561)	3,261

歷史財務資料附註(續)

20 銀行及手頭現金以及其他現金流量資料(續)

	附註	銀行貸款及 其他借款	可轉換 可贖回優先股	可轉換債券	租賃負債	總計
		人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元
其他變動：						
期內訂立新租賃之租賃負債增加.....		—	—	—	6,757	6,757
可轉換債券應計財務開支.....	29	—	—	6,606	—	6,606
利息開支.....	7(a)	6,462	—	—	870	7,332
按公允價值計入損益之變動.....	28、29	—	397,118	(172)	—	396,946
部分取消確認可轉換債券收益.....	29	—	—	(2,379)	—	(2,379)
外幣折算調整.....		—	44,583	(389)	—	44,194
其他變動總額.....		6,462	441,701	3,666	7,627	459,456
於2024年6月30日.....		396,664	7,407,194	151,039	36,650	7,991,547

	附註	銀行貸款及 其他借款	可轉換 可贖回優先股	可轉換債券	租賃負債	總計
		人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元
(未經審核)						
於2023年1月1日.....		120,490	6,378,735	203,193	20,313	6,722,731
融資現金流量變動：						
已付租金的利息部分.....		—	—	—	(887)	(887)
已付租金的本金部分.....		—	—	—	(12,021)	(12,021)
銀行貸款所得款項.....		165,700	—	—	—	165,700
一家附屬公司非控股股東出借借款 所得款項.....		1,215	—	—	—	1,215
償還銀行貸款.....		(10,000)	—	—	—	(10,000)
已付利息.....		(3,311)	—	(11,173)	—	(14,484)
融資現金流量變動總額.....		153,604	—	(11,173)	(12,908)	129,523
其他變動：						
收購附屬公司之租賃負債增加.....	31	—	—	—	5,371	5,371
期內訂立新租賃之租賃負債增加.....		—	—	—	29,045	29,045
可轉換債券應計財務開支.....	29	—	—	6,803	—	6,803
利息開支.....	7(a)	3,471	—	—	887	4,358

歷史財務資料附註(續)

20 銀行及手頭現金以及其他現金流量資料(續)

(未經審核)	附註	銀行貸款及	可轉換	可轉換債券	租賃負債	總計
		其他借款	可贖回優先股			
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註23)	(附註28)	(附註29)	(附註25)	
按公允價值計入損益之變動	28、29	—	422,261	3,752	—	426,013
外幣折算調整		—	257,309	1,012	—	258,321
其他變動總額		3,471	679,570	11,567	35,303	729,911
於2023年6月30日		277,565	7,058,305	203,587	42,708	7,582,165

(d) 租賃現金流出總額：

就租賃計入現金流量表的金額包括下列各項：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
於經營現金流量內	13,389	15,391	10,752	5,906	4,190
於融資現金流量內	24,077	22,119	27,715	12,908	11,561
	37,466	37,510	38,467	18,814	15,751

21 貿易應付款項

	於12月31日			於6月30日	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付物流成本	31,033	29,284	28,016	—	—
應付AIoT產品及服務費	13,049	23,404	50,140	89,602	89,602
應付客戶服務費及其他採購成本	5,279	11,090	8,407	8,765	8,765
總計	49,361	63,778	86,563	98,367	98,367

貿易應付款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	47,884	56,737	77,959	89,623	89,623
3至6個月	1,069	5,420	1,775	746	746
7至12個月	97	1,284	2,989	1,780	1,780
1年以上	311	337	3,840	6,218	6,218
	49,361	63,778	86,563	98,367	98,367

所有貿易應付款項預計將於一年內結清或按要求償還。

歷史財務資料附註(續)

22 應計費用及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期				
應付零售商及商戶款項(i)	216,661	237,748	153,677	19,113
來自一名投資者的墊款(ii).	127,384	—	—	—
應計工資及福利	116,345	159,573	137,375	78,280
來自消費者的墊款(iii)	16,878	16,105	2,568	—
商戶按金	17,717	9,908	4,175	5,170
可退還政府補助(iv)	23,000	23,000	23,000	23,000
應付雲服務費	18,434	11,591	4,343	2,348
應付稅項	6,351	7,516	16,768	6,321
應付專業費用	3,281	23,202	20,784	17,635
應付銷售激勵	5,579	2,486	—	—
其他應付款項	39,238	42,608	60,059	75,670
	<u>590,868</u>	<u>533,737</u>	<u>422,749</u>	<u>227,537</u>
非即期				
租賃按金	1,001	—	—	—
其他	635	622	959	1,006
	<u>1,636</u>	<u>622</u>	<u>959</u>	<u>1,006</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期				
應付專業費用	6,485	21,375	18,139	15,777
來自一名投資者的墊款(ii).	127,384	—	—	—
其他	1,302	1	1	1
	<u>135,171</u>	<u>21,376</u>	<u>18,140</u>	<u>15,778</u>

- (i) 應付零售商及商戶款項主要指代表零售商及商戶向消費者收取的現金。
- (ii) 來自一名投資者的墊款指一名潛在投資者的墊款，貴公司隨後向其發行優先股。
- (iii) 來自消費者的墊款指貴集團在商品交付前代表零售商及商戶向消費者收取的墊款。
- (iv) 可退還政府補助指從政府收到但未符合補助所附條件的現金。

應計費用及其他應付款項的即期部分預計將於一年內結清或按要求償還。

歷史財務資料附註(續)

23 銀行貸款及其他借款

貴集團

	附註	於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期					
銀行貸款.....		11,364	70,090	199,331	278,470
關聯方借款.....		64,799	—	—	—
其他公司借款.....		—	—	2,745	2,794
		<u>76,163</u>	<u>70,090</u>	<u>202,076</u>	<u>281,264</u>
非即期					
銀行貸款.....	20	79,098	50,400	112,100	115,400
		<u>79,098</u>	<u>50,400</u>	<u>112,100</u>	<u>115,400</u>
		<u>155,261</u>	<u>120,490</u>	<u>314,176</u>	<u>396,664</u>

(a) 於各報告期末，應償還借款情況如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內或按要求.....	76,163	70,090	202,076	281,264
1年後但2年內.....	8,709	21,600	64,500	82,600
2年後但5年內.....	28,541	28,800	47,600	32,800
5年後.....	41,848	—	—	—
	<u>155,261</u>	<u>120,490</u>	<u>314,176</u>	<u>396,664</u>

(b) 於各報告期末，借款的抵押情況如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款				
— 抵押.....	90,462	92,055	173,094	183,684
— 無抵押.....	—	28,435	138,337	210,186
其他借款				
— 無抵押.....	64,799	—	2,745	2,794
	<u>155,261</u>	<u>120,490</u>	<u>314,176</u>	<u>396,664</u>

於2020年9月，貴集團與交通銀行股份有限公司簽訂10年期抵押貸款人民幣96,700,000元。該抵押物業總賬面值約為人民幣190,003,000元。於2022年11月，該貸款連同貴集團向物美南方商業有限責任公司出售於多點(深圳)發展的100%股權一併出售。

於2024年6月30日，貴集團的銀行授信額度總計為人民幣660,000,000元。於2024年6月30日，貴集團未動用的銀行授信額度為人民幣266,500,000元。

於2024年6月30日，多點生活網絡所借款項人民幣183,500,000元由多點生活(中國)數字科技有限公司擔保。

歷史財務資料附註(續)

23 銀行貸款及其他借款(續)

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期				
關聯方借款—無抵押	64,799	—	—	—

貴公司借款來自貴公司關聯方Retail Enterprise Corporation Limited。該借款已於2022年10月悉數結清。

24 合約負債

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
—零售核心服務雲	38,804	36,312	73,887	78,597
—電子商務服務雲	2,188	4,323	4,007	—
—其他收益	3,514	8,838	13,394	—
	44,506	49,473	91,288	78,597

合約負債變動

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日之結餘	1,144	44,506	49,473	91,288
由於確認計入年/期初合約負債的				
年內收益而導致合約負債減少	(1,133)	(34,716)	(33,917)	(43,369)
由於在年/期內收到預付款項而導致				
合約負債增加	22,387	39,683	75,732	30,678
通過業務合併進行收購而導致合約				
負債增加	22,108	—	—	—
於12月31日/6月30日之結餘	44,506	49,473	91,288	78,597

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，預期於超過一年後確認為收益的合約負債金額分別為人民幣10,852,000元、人民幣19,974,000元、人民幣41,866,000元及人民幣46,542,000元。

歷史財務資料附註(續)

25 租賃負債

下表列示於各報告期末貴集團租賃負債的餘下合約到期情況：

	於12月31日						於6月30日	
	2021年		2022年		2023年		2024年	
	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	17,570	18,369	16,029	16,657	25,428	26,757	27,422	28,251
1年後但2年內.....	7,963	8,177	4,260	4,439	13,915	14,292	8,437	8,598
2年後但5年內.....	79	167	24	25	1,241	1,254	791	801
	8,042	8,344	4,284	4,464	15,156	15,546	9,228	9,399
小計.....	25,612	26,713	20,313	21,121	40,584	42,303	36,650	37,650
	25,612		20,313		40,584		36,650	
減：未來利息開支總額.....		1,101		808		1,719		1,000
租賃負債現值.....		25,612		20,313		40,584		36,650

26 以權益結算的以股份為基礎的交易

下表載列於往績記錄期間購股權及受限制股份單位的以股份為基礎的付款開支：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
購股權計劃.....	8,340	9,021	9,182	4,542	6,766
受限制股份單位.....	125,800	3,509	2,158	2,361	(173)
受限制普通股.....	—	—	2,280	326	1,737
	134,140	12,530	13,620	7,229	8,330

於2016年1月8日，貴公司股東批准並採納了2016年股權激勵計劃(「2016年計劃」)，根據該計劃，貴公司批准了100,000,000股普通股以激勵貴集團的合資格僱員及合資格非僱員，其中受限制股份單位及購股權分別佔50%。於2018年12月12日，貴公司股東批准將2016年計劃項下的股份總數修改為99,850,000份，包括49,850,000份受限制股份單位及50,000,000份購股權。根據2016年計劃授予僱員或非僱員的受限制股份單位及購

歷史財務資料附註(續)

26 以權益結算的以股份為基礎的交易(續)

股權通常受限於五年服務計劃，根據該計劃，受限制股份單位或購股權的25%應於自授出日期兩週年起的每個週年日歸屬。受限制股份單位及購股權僅於首次公開發售(「首次公開發售」)發生後方可行使。倘該僱員於首次公開發售前善意離開貴公司，則該僱員將仍保留已歸屬的受限制股份單位或購股權。

於2021年4月2日，貴公司股東批准並採納了2020年股權激勵計劃(「2020年計劃」)，根據該計劃，合共60,000,000份受限制股份單位及購股權已獲新授權。此外，2016年計劃項下的(1)未發行；(2)已發行惟被沒收股份及(3)已發行並於未來被沒收的受限制股份單位及購股權數目在2020年計劃項下獲授權。於2020年計劃生效後，2016年計劃項下將不會發行新股份。2020年計劃項下的受限制股份單位及購股權通常受限於五年服務計劃，根據該計劃，受限制股份單位或購股權的25%應於自授出日期的兩週年起的每個週年日歸屬。倘該僱員於首次公開發售前善意離開貴公司，則該僱員將保留已歸屬的受限制股份單位或購股權。

於2023年5月25日，深圳昂捷的股東批准一項股份激勵計劃(「深圳昂捷激勵計劃」)。於2023年5月25日，參與者獲授予613,000股受限制普通股，授出價格為每股人民幣8.5元。受限制普通股的歸屬須符合若干表現目標，並將於24個月內分兩期等額進行。

(a) 購股權計劃

購股權的活動概述如下：

	購股權數目	加權平均行使價 美元
尚未行使 — 2021年1月1日.....	52,724,500	1.20
年內已授出.....	15,759,900	1.98
已沒收.....	(8,547,200)	1.62
尚未行使 — 2021年12月31日.....	59,937,200	1.35
尚未行使 — 2022年1月1日.....	59,937,200	1.35
年內已授出.....	13,623,400	2.72
已沒收.....	(10,386,600)	1.63
尚未行使 — 2022年12月31日.....	63,174,000	1.60
尚未行使 — 2023年1月1日.....	63,174,000	1.60
年內已授出.....	9,128,000	2.72
已沒收.....	(9,509,200)	2.22
尚未行使 — 2023年12月31日.....	62,792,800	1.67
尚未行使 — 2024年1月1日.....	62,792,800	1.67
期內已授出.....	2,649,500	2.72
已沒收.....	(3,649,900)	2.44
尚未行使 — 2024年6月30日.....	61,792,400	1.67

歷史財務資料附註(續)

26 以權益結算的以股份為基礎的交易(續)

所有購股權僅於貴公司首次公開發售後方可行使。該等購股權的合約年期為(i)自上市日期及歸屬日期中較晚的日期起計五年或(ii)自歸屬日期起計十年。

購股權公允價值

購股權的公允價值乃採用二項式期權定價模型估計。釐定購股權於授出日期的估計公允價值受貴公司普通股公允價值以及有關若干複雜及主觀變數的假設的影響。

關鍵假設載列如下：

	截至12月31日止年度			截至
	2021年	2022年	2023年	6月30日止六個月
無風險利率.....	0.74%–1.34%	2.46%–4.05%	3.57%–3.85%	3.85%
預期波動率.....	46.6%–47.8%	48.0%–51.9%	52.8%–53.1%	53.1%
行使倍數.....	2.2	2.2	2.2	2.2
股息收益率.....	0%	0%	0%	0%

預期波動率乃參照運營貴公司類似行業的可資比較公司的每日歷史股價波幅平均數。

(b) 受限制股份單位

已授出受限制股份單位數目及各自加權平均授出日期公允價值的變動如下：

	受限制股份 單位數目	每份受限制股份 單位的加權平均 授出日期公允價值
		美元
尚未行使 — 2021年1月1日.....	76,981,859	0.27
年內已授出.....	13,637,000	0.55
已沒收.....	(1,260,000)	0.50
已行使.....	(75,000,000)	0.34
尚未行使 — 2021年12月31日.....	14,358,859	0.19
尚未行使 — 2022年1月1日.....	14,358,859	0.19
年內已授出.....	1,500,000	0.88
已沒收.....	(150,000)	0.35
尚未行使 — 2022年12月31日.....	15,708,859	0.25
尚未行使 — 2023年1月1日.....	15,708,859	0.25
年內已授出.....	2,000,000	1.26
已沒收.....	(2,337,500)	0.82
尚未行使 — 2023年12月31日.....	15,371,359	0.30
尚未行使 — 2024年1月1日.....	15,371,359	0.30
期內已授出.....	—	—
已沒收.....	(1,000,000)	1.06
尚未行使 — 2024年6月30日.....	14,371,359	0.24

歷史財務資料附註(續)

26 以權益結算的以股份為基礎的交易(續)

有關獎勵授予僱員的以股份為基礎的付款開支以受限制股份單位的授出日期公允價值為基準於整個歸屬期內以直線法確認。每份受限制股份單位於授出日期的公允價值根據貴公司相關普通股於授出日期的公允價值釐定。相關普通股的授出日期公允價值由獨立第三方估值公司協助釐定。

該等受限制股份單位的合約年期為(i)自上市日期及歸屬日期中較晚的日期起計五年或(ii)自歸屬日期起計十年。

於2021年10月，貴公司加速歸屬75,000,000份受限制股份單位。其導致未確認以股份為基礎的補償開支人民幣94,684,000元於歸屬時於損益確認。

(c) 深圳昂捷授出的受限制普通股

於2024年6月30日，深圳昂捷授出的613,000股受限制普通股為發行在外。於達成若干服務及表現條件前，所有該等深圳昂捷股份均受限制出售。該等受限制普通股於授出日期的公允價值為每股深圳昂捷普通股人民幣17元(經參考其市價)。截至2023年12月31日止年度及截至2024年6月30日止六個月，就深圳昂捷授出的該等受限制普通股於綜合損益表確認的開支總額分別為人民幣2,280,000元及人民幣1,737,000元。

27 綜合財務狀況表的所得稅

(a) 綜合財務狀況表中即期稅項的變動如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
於1月1日應付所得稅	—	50	(78)	(78)	4
年/期內撥備	60	—	33	—	65
預扣稅的影響	—	316	501	253	324
(已付)/已退還稅項：					
— 所得稅	(10)	(245)	95	127	(22)
— 預扣稅	—	(199)	(547)	(327)	(141)
於12月31日/6月30日應付/					
(應收)所得稅	50	(78)	4	(25)	230

歷史財務資料附註(續)

27 綜合財務狀況表的所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產及負債

(i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動

綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產／(負債)以及於往績記錄期間的變動如下：

	累計稅項 虧損	信貸虧損 撥備	受限制 普通股	無形資產 重估	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下各項產生的遞延稅項：						
於2021年1月1日	—	—	—	—	—	—
業務合併的影響	2,115	317	—	(16,087)	97	(13,558)
(扣除自)／計入綜合損益表	(918)	48	—	187	(2)	(685)
於2021年12月31日及						
2022年1月1日	1,197	365	—	(15,900)	95	(14,243)
計入／(扣除自)綜合損益表	398	39	—	1,714	(6)	2,145
於2022年12月31日及						
2023年1月1日	1,595	404	—	(14,186)	89	(12,098)
計入／(扣除自)						
綜合損益表	1,982	(143)	342	1,683	(9)	3,855
於2023年12月31日	3,577	261	342	(12,503)	80	(8,243)
計入／(扣除自)綜合損益表	1,546	62	(81)	841	29	2,397
於2024年6月30日	5,123	323	261	(11,662)	109	(5,846)

(ii) 綜合財務狀況表對賬

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產 ..	1,657	2,092	4,260	5,816
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債 ..	(15,900)	(14,190)	(12,503)	(11,662)
	(14,243)	(12,098)	(8,243)	(5,846)

歷史財務資料附註(續)

27 綜合財務狀況表的所得稅(續)

(c) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(x)所載會計政策，貴集團並無於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日就累計稅項虧損分別確認遞延稅項資產人民幣4,695,183,000元、人民幣5,408,858,000元、人民幣5,420,825,000元及人民幣5,013,443,000元，乃由於在相關稅務司法權區及實體內，其不太可能獲得未來應課稅利潤以抵銷有關虧損。

28 按公允價值計入損益的金融負債

可轉換可贖回優先股

已發行及繳足

可轉換可贖回 優先股系列	已發行股份	每股發行價 美元	發行所得款項 美元
A	106,000,000	1.00	106,000,000
B	40,404,040	1.98	80,000,000
B+	25,505,051	1.98	50,500,000
B++	18,399,621	2.50	46,000,000
C	132,103,065	2.80	369,888,571
C+	13,354,347	3.88	51,814,866

A輪優先股、B輪優先股、B+輪優先股、B++輪優先股、C輪優先股及C+輪優先股(統稱「可轉換可贖回優先股」)的權利、優先權及特權如下：

贖回權

於發生任何下列事件後，優先股持有人可選擇贖回該等優先股：(a)倘合資格首次公開發售到時尚未完成，於C+輪優先股發行日期第五週年後任何時間；(b)張文中博士連同其聯屬公司不再為貴公司的單一最大股東，並有權委任或指定貴公司至少大多數董事；(c)貴集團與物美科技集團有限公司持有50%以上股權的超市的合作終止；或(d)可變利益實體協議終止，導致貴公司未能將可變利益實體及可變利益實體的附屬公司綜合入賬。就上述(c)及(d)項而言，貴公司須於接獲任何優先股持有人要求整改的書面通知後三個月內整改。因發生(b)、(c)及(d)中任何一項事件而授予投資者的贖回權已於緊接首次向聯交所提交上市申請表前暫停，且僅可在上市並無發生的情況下行使，否則該等贖回權將於上市後終止。

贖回優先順序由高到低依次為：C+輪優先股、C輪優先股、B++輪優先股、B+輪優先股／B輪優先股及A輪優先股。

歷史財務資料附註(續)

28 按公允價值計入損益的金融負債(續)

贖回價等於優先股發行價(經任何股份分拆、合併、資本重組及其他類似交易調整)加年利率8%(簡單利率)的金額，自該等優先股的首個發行日期起至貴公司悉數支付適用贖回價當日止每日累計。

轉換功能

每股優先股可由持有人選擇於發行日期後任何時間根據轉換比率轉換，惟須就攤薄作出調整，包括但不限於股份拆細及合併、股息及分派、以低於適用轉換價格的代價發行新證券(即「估值下調」保護功能)及若干其他事件。持有人於轉換每股優先股後有權獲得的普通股數目應為適用原發行價除以優先股當時的實際轉換價(「轉換價」)(初步應為發行價)的商數，導致優先股的初步轉換比率為1:1。優先股的轉換價與其原發行價相同，且並無對轉換價作出調整。截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，每股優先股可轉換為一股普通股。

於合資格首次公開發售結束後，每股優先股將按當時有效的轉換價自動轉換為繳足及毋須課稅的普通股，而毋須支付任何額外代價。

投票權

各優先股股東有權按已轉換基準獲得相等於普通股數目的票數。

股息權

於任何財政年度，不得就任何普通股派付或宣派並預留任何股息，除非及直至該財政年度，就每股發行在外的優先股(按已轉換基準)宣派或派付並預留與普通股所派付或宣派同等金額的股息。

清算優先權

倘貴公司發生任何解散、清算或清盤或任何其他視作清算事件(定義見下文)，優先股持有人有權就彼等當時持有的每股優先股收取相當於發行價百分之一百(100%)的金額，此外，按C+輪優先股、C輪優先股、B++輪優先、B+輪優先股/B輪優先股及A輪優先股的順序收取相當於該等優先股所有已宣派但未派付股息的金額(「清算優先金額」)。倘清算優先金額已分派或悉數支付予所有優先股持有人後尚有餘下資產淨

歷史財務資料附註(續)

28 按公允價值計入損益的金融負債(續)

值，則貴公司可供分派予股東的餘下資產淨值將根據該股東按經轉換基準持有的普通股數目按比例分派予所有股東。

「視作清算事件」指涉及下列各項的事件(i)貴公司於單一交易或一連串關聯交易中出售、租賃、轉讓或其他處置貴公司全部或絕大部分資產或財產，惟有關出售、租賃、轉讓或其他處置乃向貴公司全資附屬公司者除外；(ii)貴公司任何兼併、綜合、合併或收購，據此緊接交易前貴公司股本持有人擁有或控制緊隨該交易後存續實體轉換後投票權少於大多數；或(iii)涉及貴公司的任何其他交易或一連串關聯交易，其導致緊接交易前貴公司股本持有人擁有或控制緊接該交易後存續實體轉換後投票權少於大多數。

於發生視作清算事件後，除非持有至少50%未行使優先股投票權的持有人另行放棄，否則貴公司須進行清算。

呈列及分類

貴公司將可轉換可贖回優先股分類為金融負債，乃由於貴公司於清算時發生其無法控制的或有事件時，其有責任贖回可轉換可贖回優先股或由未行使優先股持有人選擇清算，且該等優先股不屬於貴公司於清算時發行的最次級工具類別。

當發生貴公司無法控制的若干贖回事件，貴公司有義務應持有人要求購買可轉換可贖回優先股。該贖回義務亦產生金融負債。轉換功能符合衍生品的定義，由於「估值下調」保護功能而不符合固定換取標準，因此該轉換功能被歸類為衍生金融負債。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，所有優先股均被歸類為流動負債，此乃由於優先股可隨時根據優先股持有人的選擇轉換為普通股，且該轉換特徵不符合權益工具的定義。

可轉換可贖回優先股為部分具有不同的經濟特徵和風險(債務與股權性質)的混合工具。

由於貴公司無法可靠地單獨計量其嵌入式衍生工具，該金融負債被整體指定並以公允價值計入損益。

歷史財務資料附註(續)

28 按公允價值計入損益的金融負債(續)

可轉換可贖回優先股變動載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日之結餘.....	3,767,451	5,137,156	6,378,735	6,378,735	6,965,493
發行可轉換可贖回優先股....	742,109	238,401	—	—	—
按公允價值計入損益之變動..	732,280	493,191	476,160	422,261	397,118
外幣折算調整	(104,684)	509,987	110,598	257,309	44,583
於12月31日 / 6月30日之 結餘.....	<u>5,137,156</u>	<u>6,378,735</u>	<u>6,965,493</u>	<u>7,058,305</u>	<u>7,407,194</u>

貴公司已委聘一名獨立合資格專業估值師採用貼現現金流量估值法釐定貴公司的相關股權價值，並採用Black-Scholes模型及權益分配模型釐定可轉換可贖回優先股的公允價值。主要假設載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
貼現率.....	16.00%	16.00%	16.00%	15.00%
無風險利率.....	1.24%	4.13%	4.04%	4.68%
波幅.....	53.42%	55.46%	55.71%	46.42%

估計在所有其他變量保持不變的情況下，於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貼現率增加／減少1%將分別減少／增加可轉換可贖回優先股的公允價值人民幣492,116,000元／人民幣575,554,000元、人民幣542,786,000元／人民幣634,190,000元、人民幣597,026,000元／人民幣704,530,000元及人民幣645,301,000元／人民幣753,483,000元。

29 可轉換債券

	負債部分	衍生品部分	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日、2021年12月31日及 2022年1月1日	—	—	—
發行可轉換債券	175,580	14,420	190,000
年內應計融資費用(附註7(a)).....	7,233	—	7,233
衍生品部分之公允價值變動(附註7(a)) ...	—	4,370	4,370
外幣折算調整	—	1,590	1,590
於2022年12月31日及2023年1月1日....	<u>182,813</u>	<u>20,380</u>	<u>203,193</u>
發行可轉換債券	—	—	—
年內應計融資費用(附註7(a)).....	13,595	—	13,595
應計融資費用付款	(11,173)	—	(11,173)
衍生品部分之公允價值變動(附註7(a)) ...	—	2,570	2,570
外幣折算調整	—	392	392
於2023年12月31日	<u>185,235</u>	<u>23,342</u>	<u>208,577</u>
部分取消確認可轉換債券.....	3,242	(5,621)	(2,379)
發行可轉換債券	(50,000)	—	(50,000)
期內應計融資費用(附註7(a)).....	6,606	—	6,606

歷史財務資料附註(續)

29 可轉換債券(續)

	負債部分	衍生品部分	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計融資費用付款	(11,204)	—	(11,204)
衍生品部分之公允價值變動 (附註7(a))	—	(172)	(172)
外幣折算調整	—	(389)	(389)
於2024年6月30日	<u>133,879</u>	<u>17,160</u>	<u>151,039</u>

於2022年5月27日，貴公司、多點生活網絡與北京合音投資基金(有限合夥)(「北京合音」)訂立一系列協議(「可轉換債券投資協議」)。根據該等協議，貴公司同意發行，且北京合音同意認購本金額為人民幣190,000,000元的可轉換債券(「可轉換債券」)，年利率為5.8%並於2027年6月14日到期。北京合音於2022年6月15日向多點生活網絡支付現金代價。

北京合音有權通過2025年6月14日或2026年6月14日的贖回通知按其面值加應計但未付利息提早贖回可轉換債券(即認沽期權)。

於2025年6月14日後的任何時間，貴公司可通過還款通知按其面值加應計但未付利息提早償還可轉換債券(即認購期權)。

於合資格首次公開發售完成後第180個曆日或之後，北京合音可於到期日前任何時間，按轉換價每股3.93美元將債券轉換為貴公司普通股(即轉換期權)。

倘於截至到期日止合資格首次公開發售完成後第180個曆日或之後任何時間，貴公司於最後交易日的每股收市價及最後20個連續交易日的每股平均收市價等於或超過5.1美元，貴公司有權要求北京合音將債券轉換為貴公司普通股(即強制轉換期權)。

於發行後，可轉換債券初始分為負債及衍生品部分。認購期權、認沽期權、轉換期權及強制轉換期權均分類為衍生金融工具，並已計入綜合財務狀況表的可轉換債券結餘。可轉換債券負債部分的實際年利率為7.6850%。

可轉換債券的衍生品部分的公允價值乃採用二項式定價模型進行估計。所用假設詳情如下：

估值日期	可轉換債券之衍生品部分			
	發行日期	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年6月30日
預期波動率	48%	52%	52%	45%
股息收益率	0%	0%	0%	0%
到期期限	5.00	4.46	3.46	2.96
無風險利率	3.37%	4.06%	3.97%	4.55%

估計在所有其他變量保持不變的情況下，於2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，無風險利率增加/減少1%將分別增加/減少可轉換債券的衍生品部分的公允價

歷史財務資料附註(續)**29 可轉換債券(續)**

值人民幣3,210,000元／人民幣3,411,000元、人民幣3,413,000元／人民幣3,581,000元及人民幣2,542,000元／人民幣2,647,000元。

於2024年3月22日，貴集團與北京合音訂立可轉換債券投資協議的修訂。根據該修訂協議，貴集團於2024年6月15日前償還本金人民幣50,000,000元及應計但未付利息。因此，符合已償還可轉換債券的終止確認標準，賬面金額與已付代價的差額於修訂日在合併損益表中確認。

30 資本及儲備**(a) 股本**

貴公司於2015年在英屬維爾京群島註冊成立，法定股本為250,000美元，分為2,500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。

於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，已發行予貴公司股權持有人的發行在外普通股分別為525,150,000股、525,150,000股、525,150,000股及525,150,000股。

(b) 儲備**(i) 資本儲備****貴集團及一名非控股股東向一家附屬公司注資**

於2022年1月6日，多點(深圳)數字與北京物美超市有限公司向多點智聯注資總計人民幣60,928,000元，其中人民幣27,260,000元由貴集團以現金出資，而人民幣33,668,000元由北京物美超市有限公司以設備出資。注資後，多點智聯的實繳資本增至人民幣74,818,000元。貴集團持有的多點智聯股權由100%減少至55%，而北京物美超市有限公司持有的股權則增加至45%。

貴集團向一家附屬公司注資

於2023年2月28日，多點智聯的股權持有人批准多點(深圳)數字向多點智聯增資人民幣93,522,000元。就有關額外投資而言，貴集團持有多點智聯的股權由55%增加至80%。截至2023年12月31日，已向多點智聯注資人民幣36,000,000元。

有關交易作為與多點智聯非控股股權持有人的交易入賬。有關變動的收益或虧損並未於損益中確認。貴集團注資與其於多點智聯淨資產賬面值增加的權益之間的差額確認為資本儲備的扣減，金額為人民幣15,688,000元。

歷史財務資料附註(續)

30 資本及儲備(續)

回購非控股權益

Retail Technology Asia於2020年1月14日在香港成立。於註冊成立日期，多點香港及DFI Retail Group Management Limited各自按每股1,500,000美元的現金認購及獲發行1股普通股(相當於人民幣10,333,700元)，佔Retail Technology Asia的50%股權。多點香港有權且已經委任Retail Technology Asia董事會七名董事中的四名。多點香港於Retail Technology Asia擁有控股權益，並有權控制Retail Technology Asia的營運，惟須遵守合資協議項下的任何保留事項。

於2022年4月，Retail Technology Asia通過向DFI Retail Group出售於DFI Digital (Hong Kong) Limited及DFI Digital (Singapore) PTE. Limited(前稱Retail Technology (Hong Kong) Ltd.及Retail Technology (Singapore) PTE. Ltd.)的100%股權回購其4,358,974股股份。回購股份隨後被註銷。回購完成後，多點香港持有Retail Technology Asia的58.5%股權。

於出售後，DFI Digital (Hong Kong) Limited及DFI Digital (Singapore) PTE. Limited股權公允價值與該等兩家附屬公司淨負債賬面值之間的差額為人民幣101,845,000元，並於其他收益/(虧損)淨額確認。

(ii) 法定儲備

法定儲備乃根據中國相關規則及法規，以及在中國註冊成立的公司的組織章程細則而設立，直至儲備結餘達到其註冊資本的50%為止。轉撥該儲備須於向股權持有人分派股息前作出。

(iii) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指授予貴集團合資格僱員、董事及非僱員的購股權、受限制股份單位及受限制普通股於授出日期的公允價值部分，已根據附註2(w)(ii)就以股份為基礎的付款所採納的會計政策確認。

(iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算中國內地以外業務的財務報表產生的所有匯兌差額。該儲備根據附註2(aa)所載的會計政策處理。

(c) 股息

於往績記錄期間，貴公司並無派付或宣派股息。

歷史財務資料附註(續)

30 資本及儲備(續)

(d) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標為保障貴集團持續經營的能力，從而通過與風險水平相對應的產品及服務定價及以合理成本取得融資的方式，繼續為股東創造回報及為其他持份者創造利益。

貴集團積極定期審視及管理資本架構，以在較高股東回報情況下可能伴隨的較高借貸水平與維持穩健資金狀況帶來的優勢及保障兩者間取得平衡，並根據經濟狀況的變動對資本架構作出調整。

貴集團按經調整負債與資產比率的基準監察其資本架構。就此而言，經調整負債乃定義為負債總額減可轉換可贖回優先股及可轉換債券。

31 並非處於共同控制項下的業務合併

(a) 收購深圳昂捷

於2021年5月18日，貴公司附屬公司深圳新通路與深圳昂捷若干股東訂立一系列購股協議(統稱為「購股協議」)以購買深圳昂捷的股份。

截至2021年8月5日，深圳新通路以代價人民幣102,640,000元收購深圳昂捷的21.03%股權。貴集團使用權益法將該投資入賬(即第1階段)。截至2021年11月26日，貴集團以代價人民幣97,760,000元收購深圳昂捷額外的20.04%股權。於2021年11月26日，根據購股協議，深圳昂捷前控股股東將其2,424,000股股份的投票權(佔深圳昂捷發行在外股份總數的9.93%)授予深圳新通路。因此，深圳新通路有權於股東大會上享有51%的投票權，並獲得對深圳昂捷的控制權(即第2階段)。

就上述兩個階段而言，各階段為獨立發生，且各階段本身被認為經濟上合理。因此，董事認為，於往績記錄期間，該等交易應被視作為取得對深圳昂捷的控制權進行階段性收購的單獨交易。

於收購日期(即2021年11月26日)，在第1階段取得貴集團聯營公司21.03%股權公允價值構成階段性收購總代價的一部分及計入階段性收購商譽的計算中。貴集團以公允價值重新計量先前作為聯營公司持有的21.03%股權時確認收益人民幣2,782,000元。有關收益於其他收益/(虧損)淨額中確認。

	2021年11月26日
	人民幣千元
初始投資.....	102,640
分佔合併前利潤.....	607
於收購日期的賬面值.....	103,247
減：先前持有深圳昂捷的權益的公允價值.....	106,029
收購後重新計量股權所產生的收益.....	2,782

歷史財務資料附註(續)

31 並非處於共同控制項下的業務合併(續)

截至2021年12月31日止年度，深圳昂捷為貴集團業績貢獻收益人民幣23,699,000元及利潤人民幣8,209,000元。倘收購於2021年1月1日發生，管理層估計綜合收益將增加人民幣55,648,000元，年度綜合利潤將增加人民幣7,393,000元(經扣除作為貴集團聯營公司自2021年5月18日至2021年11月26日的分佔利潤及收購後重新計量股權所產生的收益後)。

於2022年11月11日，貴集團以代價人民幣48,480,000元收購深圳昂捷的額外9.93%股權。

(i) 收購相關成本

貴集團產生與法律費用及盡職調查成本有關的收購相關成本人民幣1,106,000元。該等成本已計入綜合損益表的一般及行政開支。

(ii) 所收購可識別資產及所承擔負債

下表概述於收購日期已確認所收購資產及所承擔負債的金額。

	於收購日期 已確認價值
	人民幣千元
物業及設備.....	8,968
於聯營公司的權益.....	5,163
無形資產.....	105,366
遞延稅項資產.....	2,529
庫存及其他合約成本.....	9,781
貿易應收款項.....	12,060
合約資產.....	1,506
預付款項、按金及其他應收款項.....	2,877
其他金融資產.....	38,000
現金及現金等價物.....	7,222
貿易應付款項.....	(3,704)
合約負債.....	(26,987)
銀行貸款及其他借款.....	(3,300)
應計費用及其他應付款項.....	(14,368)
其他非流動負債.....	(646)
遞延稅項負債.....	(16,088)
租賃負債.....	(2,005)
所收購可識別資產淨值總額.....	<u>126,374</u>

歷史財務資料附註(續)

31 並非處於共同控制項下的業務合併(續)

公允價值計量

用於計量所收購重大資產公允價值的估值方法如下。

所收購資產	估值方法
物業及設備.....	市場比較法及成本法：估價模型考慮類似項目的市場價格(倘有)，以及折舊重置成本(倘適用)。折舊重置成本反映對實際損耗以及功能及經濟報廢的調整。
無形資產.....	免納特許權使用費法及多期間超額盈利法：免納特許權使用費法考慮因擁有專利而預期可避免的折讓估計特許權使用費。多期間超額盈利法考慮客戶關係預期產生的現金流量淨額現值，不包括與分攤資產有關的任何現金流量。市場比較法：公允價值乃根據正常業務過程中的估計售價減去完成及銷售的估計成本，並且按完成及銷售存貨所需的努力而定的合理利潤率釐定。

(iii) 商譽

收購產生的商譽已確認如下。

	2021年11月26日
	人民幣千元
於深圳昂捷的原有權益公允價值.....	106,029
非控股權益，按其於深圳昂捷已確認資產及 負債金額按權益比例計算.....	74,472
已轉讓現金代價.....	97,760
所收購的可識別資產淨值總額.....	<u>(126,374)</u>
商譽.....	<u>151,887</u>

(b) 收購北京仙美

根據日期為2023年2月21日的股權轉讓協議，貴集團附屬公司多點智聯向出售股東收購北京仙美55%股權(即物美集團30%股權及第三方股東25%股權)，總代價為人民幣2,770,000元。

截至2023年12月31日止年度，北京仙美為貴集團業績貢獻收益人民幣64,938,000元及虧損人民幣219,000元。倘收購於2023年1月1日發生，管理層估計綜合收益將增加人民幣7,037,000元，年內綜合虧損將減少人民幣569,000元。

歷史財務資料附註(續)

31 並非處於共同控制項下的業務合併(續)

(i) 所收購可識別資產及所承擔負債

下表概述於收購日期已確認所收購資產及所承擔負債的金額。

	於收購日期 已確認價值
	人民幣千元
物業及設備.....	5,365
貿易應收款項.....	3,403
預付款項、按金及其他應收款項.....	900
現金及現金等價物.....	2,754
貿易應付款項.....	(1,997)
應計費用及其他應付款項.....	(210)
租賃負債.....	(5,371)
所收購可識別資產淨值總額.....	<u>4,844</u>

(ii) 商譽

收購產生的商譽已確認如下。

	2023年2月28日
	人民幣千元
非控股權益.....	2,180
已轉讓現金代價.....	2,770
所收購可識別資產淨值總額.....	<u>(4,844)</u>
商譽.....	<u>106</u>

32 出售附屬公司

(a) 出售DFI Digital (Hong Kong) Limited及DFI Digital (Singapore) PTE. Limited

誠如附註30所披露，Retail Technology Asia透過向DFI Retail Group出售DFI Digital (Hong Kong) Limited及DFI Digital (Singapore) PTE. Limited的100%股權回購其4,358,974股股份。截至2021年12月31日止年度，DFI Digital (Hong Kong) Limited及DFI Digital (Singapore) PTE. Limited的虧損淨額為人民幣181,175,000元，而於出售前2022年期間的虧損淨額為人民幣61,760,000元，已計入貴集團的歷史財務資料。股權公允價值6,900,000美元(相當於人民幣45,586,000元)與出售時的負債淨額賬面值的差額為人民幣101,845,000元，並於其他收益淨額中確認。

歷史財務資料附註(續)

32 出售附屬公司(續)

已出售附屬公司於出售日期的財務資料載列如下：

	人民幣千元
現金及現金等價物	35,616
貿易應收款項	8,521
預付款項、按金及其他應收款項.....	192,394
物業及設備.....	492
貿易應付款項	(27,678)
應計費用及其他應付款項.....	(265,604)
負債淨額.....	<u>(56,259)</u>
出售所得現金流出淨額：	
已收代價，以現金結付	—
減：出售的現金及現金等價物.....	(35,616)
現金流出淨額	<u>(35,616)</u>

(b) 出售多點(深圳)發展有限公司

於2022年11月，貴集團將其於多點(深圳)發展有限公司的100%股權以現金代價人民幣79,840,000元出售予物美科技集團有限公司的附屬公司物美南方商業有限責任公司。現金代價與資產淨值賬面值的差額為人民幣1,714,000元，並於其他虧損淨額中確認。

已出售附屬公司於出售日期之財務資料載列如下：

	人民幣千元
現金及現金等價物	1,667
其他流動資產	10
投資物業.....	158,832
物業及設備.....	1,210
其他非流動資產	346
貸款及借款.....	(80,503)
應計費用及其他應付款項.....	(8)
資產淨值.....	<u>81,554</u>
出售所產生的現金流出淨額：	
已收代價，以現金結付	79,840
減：出售的現金及現金等價物.....	(1,667)
現金流入淨額.....	<u>78,173</u>

(c) 出售多點新鮮(深圳)

2023年8月，貴集團向第三方出售多點新鮮(深圳) 100%權益，總代價為人民幣1元。

歷史財務資料附註(續)

32 出售附屬公司(續)

已出售附屬公司於出售日期之財務資料載列如下：

	人民幣千元
現金及現金等價物	1
資產淨值	1
出售所產生的現金流出淨額：	
已收代價，以現金結付	—*
減：出售的現金及現金等價物	(1)
現金流出淨額	(1)

* 餘額為人民幣500元以下的金額。

33 財務風險管理及金融工具公允價值

貴集團於正常業務過程中會面臨信貸、流動資金、利率及貨幣風險。

貴集團面臨該等風險及貴集團用以管理該等風險的財務風險管理政策及慣例載於下文。

(a) 信貸風險

信貸風險指因對手方未履行其合約責任而導致貴集團產生財務虧損的風險。貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項及合約資產。貴集團因現金及現金等價物產生的信貸風險有限，原因是對手方為貴集團管理層給予較高信貸評級的銀行及金融機構，而貴集團認為該等銀行及金融機構信貸風險較低。

貴集團並未提供任何可能導致貴集團面臨信貸風險的擔保。

於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日，貿易應收款項及合約資產總額的44.02%、53.12%、66.75%及47.88%分別來自貴集團最大客戶。

貴集團按照使用撥備矩陣計算的全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項的虧損撥備。由於貴集團的歷史信貸虧損經驗並未顯示不同客戶分部的虧損模式存在重大差異，因此貴集團不同客戶群之間未進一步區分基於逾期狀態的虧損撥備。

歷史財務資料附註(續)

33 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

下表提供有關貴集團於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日面臨的信貸風險及貿易應收款項預期信貸虧損的資料：

	預期虧損率 %	2021年12月31日	
		總賬面值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	0.68	89,393	606
1至2年.....	12.56	2,579	324
2至3年.....	18.02	1,537	277
3至4年.....	30.22	1,264	382
4至5年.....	45.00	100	45
5年以上.....	100.00	1,015	1,015
		95,888	2,649
	預期虧損率 %	2022年12月31日	
		總賬面值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	0.90	135,773	1,224
1至2年.....	13.92	4,510	628
2至3年.....	25.43	1,628	414
3至4年.....	29.97	744	223
4至5年.....	50.00	886	443
5年以上.....	100.00	579	579
		144,120	3,511
	預期虧損率 %	2023年12月31日	
		總賬面值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	0.62	158,346	985
1至2年.....	21.34	8,290	1,769
2至3年.....	22.38	782	175
3至4年.....	29.98	884	265
4至5年.....	50.00	68	34
5年以上.....	100.00	25	25
		168,395	3,253
	預期虧損率 %	2024年6月30日	
		總賬面值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	0.36	249,039	900
1至2年.....	16.98	6,079	1,032
2至3年.....	44.16	5,045	2,228
3至4年.....	30.00	200	60
4至5年.....	50.00	620	310
5年以上.....	100.00	24	24
		261,007	4,554

歷史財務資料附註(續)

33 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

年／期內有關貿易應收款項的虧損撥備賬的變動如下：

	2021年	2022年	2023年	2024年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的結餘.....	11	2,649	3,511	3,253
年／期內已確認的減值虧損.....	216	862	2,250	1,404
年／期內撇銷的金額.....	—	—	(2,508)	(103)
收購附屬公司的影響.....	2,422	—	—	—
於12月31日／6月30日.....	2,649	3,511	3,253	4,554

(b) 流動資金風險

貴集團的政策為定期監控其流動資金需求及其對借貸契約的遵守情況，以確保其維持充足現金儲備及獲大型金融機構提供充足承諾資金額度，以滿足其短期及長期流動資金需求。

下表列示於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日貴集團的非衍生金融負債之餘下合約到期情況，有關情況乃基於合約未貼現現金流量(包括採用合約利率計算之利息付款，或倘為浮動利率，則按於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日之當前利率計算)及可能要求貴集團償付之最早日期：

於2021年12月31日 合約未貼現現金流出						
	1年內或 按要求	超過1年 但不到2年	超過2年 但不到5年	超過5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	49,361	—	—	—	49,361	49,361
應計費用及其他應付款項.....	590,868	—	—	—	590,868	590,868
銀行貸款及其他借款.....	76,786	11,880	35,640	44,796	169,102	155,261
租賃負債.....	18,369	8,177	167	—	26,713	25,612
	735,384	20,057	35,807	44,796	836,044	821,102

於2022年12月31日 合約未貼現現金流出						
	1年內或 按要求	超過1年 但不到2年	超過2年 但不到5年	超過5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	63,778	—	—	—	63,778	63,778
應計費用及其他應付款項.....	533,737	—	—	—	533,737	533,737
銀行貸款及其他借款.....	74,560	23,616	29,912	—	128,088	120,490
可轉換債券—負債部分.....	11,020	11,020	223,060	—	245,100	182,813
租賃負債.....	16,657	4,439	25	—	21,121	20,313
	699,752	39,075	252,997	—	991,824	921,131

歷史財務資料附註(續)

33 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

	於2023年12月31日					
	合約未貼現現金流出					
	1年內或 按要求	超過1年 但不到2年	超過2年 但不到5年	超過5年	總計	賬面值
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付款項.....	86,563	—	—	—	86,563	86,563
應計費用及其他應付款項.....	422,749	—	—	—	422,749	422,749
銀行貸款及其他借款.....	210,354	68,285	48,670	—	327,309	314,176
可轉換債券—負債部分.....	11,020	11,020	212,040	—	234,080	185,235
租賃負債.....	26,757	14,292	1,254	—	42,303	40,584
	<u>757,443</u>	<u>93,597</u>	<u>261,964</u>	<u>—</u>	<u>1,113,004</u>	<u>1,049,307</u>

	於2024年6月30日					
	合約未貼現現金流出					
	1年內或 按要求	超過1年 但不到2年	超過2年 但不到5年	超過5年	總計	賬面值
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付款項.....	98,367	—	—	—	98,367	98,367
應計費用及其他應付款項.....	227,537	—	—	—	227,537	227,537
銀行貸款及其他借款.....	291,965	86,102	33,667	—	411,734	396,664
可轉換債券—負債部分.....	172,480	—	—	—	172,480	133,879
租賃負債.....	28,251	8,598	801	—	37,650	36,650
	<u>818,600</u>	<u>94,700</u>	<u>34,468</u>	<u>—</u>	<u>947,768</u>	<u>893,097</u>

(c) 利率風險

利率風險為金融工具因市場利率變化波動的公允價值或未來現金流量的風險。

貴集團主要面臨與租賃負債相關的公允價值利率風險及與可變利率銀行結餘相關的現金流量風險。貴集團目前並無利率對沖政策以減輕利率風險；儘管如此，管理層會密切留意利率敞口，並會考慮在有需要時對沖重大利率風險。貴公司董事認為，由於當前市場利率相對較低且穩定，因此可變利率銀行結餘產生的現金流量利率風險並不重大。

歷史財務資料附註(續)

33 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(d) 貨幣風險

貴集團主要因買賣而產生以外幣(即與交易有關業務的功能貨幣以外的貨幣)計值的應收款項、應付款項及現金結餘而面臨貨幣風險。貨幣風險主要來自美元與人民幣之間的匯率波動。貴集團管理此風險之方式如下：

(i) 面臨貨幣風險

下表詳述貴集團於報告期末因以關連實體功能貨幣以外貨幣計值的已確認資產或負債而產生的貨幣風險。為呈報目的，面臨風險的金額以人民幣列示，並採用年結日的即期匯率換算為人民幣列示。不包括將海外業務的歷史財務資料換算為貴集團呈報貨幣所產生的差額。

	外幣風險(以人民幣元呈列)			
	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應收款項				
— 以美元計值	1,317	—	228	229
— 以港元計值	—	7,204	6,335	7,898
— 以新加坡元計值	—	—	717	669
— 以人民幣元計值	—	63	—	—
— 以馬來西亞令吉計值	—	—	—	9
現金及現金等價物				
— 以美元計值	149,413	42,158	4,132	5,588
— 以港元計值	148	4,082	664	2,719
— 以新加坡元計值	—	—	784	1,776
— 以人民幣元計值	500	5	—	448
— 以歐元計值	—	191	—	—
— 以匈牙利福林計值	—	—	1,037	519
— 以菲律賓比索計值	—	—	—	293
貿易及其他應付款項				
— 以美元計值	(182)	(20,522)	(831)	(363)
— 以港元計值	(268)	(134)	(94)	(4,134)
— 以新加坡元計值	—	—	—	(53)
— 以人民幣元計值	(29,988)	(35,240)	(21,273)	(21,392)
— 以菲律賓比索計值	—	—	—	(12)
已確認資產及負債所產生的 面臨風險淨額	120,940	(2,193)	(8,301)	(6,969)

(ii) 敏感度分析

下表列出倘貴集團於各報告期末面對重大風險的匯率在有關日期發生變化，對貴集團的除稅後虧損(及累計虧損)及綜合權益的其他部分所造成的即時變化，假設所有其他風險變量保持不變。

歷史財務資料附註(續)

33 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

	2021年		2022年		2023年		2024年6月30日	
	外匯匯率 上升/ (下跌)	對除稅後 利潤 及保留利潤 之影響	外匯匯率 上升/ (下跌)	對除稅後 利潤 及保留利潤 之影響	外匯匯率 上升/ (下跌)	對除稅後 利潤 及保留利潤 之影響	外匯匯率 上升/ (下跌)	對除稅後 利潤 及保留利潤 之影響
	人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元	
美元.....	5%	7,528	5%	1,082	5%	163	5%	261
	(5%)	(7,528)	(5%)	(1,082)	(5%)	(163)	(5%)	(261)
港元.....	5%	(5)	5%	380	5%	326	5%	308
	(5%)	5	(5%)	(380)	(5%)	(326)	(5%)	(308)
新加坡元.....	5%	—	5%	—	5%	71	5%	114
	(5%)	—	(5%)	—	(5%)	(71)	(5%)	(114)
人民幣元.....	5%	(1,474)	5%	(1,759)	5%	(1,008)	5%	(987)
	(5%)	1,474	(5%)	1,759	(5%)	1,008	(5%)	987
匈牙利福林.....	5%	—	5%	—	5%	174	5%	25
	(5%)	—	(5%)	—	(5%)	(174)	(5%)	(25)
歐元.....	5%	—	5%	10	5%	—	5%	—
	(5%)	—	(5%)	(10)	(5%)	—	(5%)	—
菲律賓比索.....	5%	—	5%	10	5%	—	5%	13
	(5%)	—	(5%)	(10)	(5%)	—	(5%)	(13)

上表呈列的分析結果顯示對貴集團各實體以各自功能貨幣計量的除稅後利潤及權益按報告期末的通行匯率換算為人民幣以作呈報的總體即時影響。

敏感度分析假設外幣匯率變動已用於重新計量貴集團於報告期末所持有使貴集團面對外幣風險的金融工具，包括以貸款人或借款人功能貨幣以外貨幣計值的貴集團內公司間的應付款項及應收款項。

(e) 公允價值計量**(i) 公允價值層級**

下表呈列於各報告期末按經常性基準計量的貴集團金融工具的公允價值，分類為國際財務報告準則第13號公允價值計量所界定的三級公允價值層級。公允價值計量所歸類的層級乃經參考以下估值方法所用輸入數據的可觀察性及重要性後釐定：

- 第一級估值：僅使用第一級輸入數據(即於計量日期相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價)計量的公允價值。
- 第二級估值：使用第二級輸入數據(即不符合第一級的可觀察輸入數據)且並未使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。不可觀察輸入數據為並無市場數據的輸入數據。
- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。

歷史財務資料附註(續)

33 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

下表呈列貴集團於各報告日期末以公允價值計量的投資物業、金融資產及金融負債：

經常性公允價值計量	於2021年 12月31日之 公允價值	於2021年12月31日之公允價值計量分類為		
	人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
資產：				
— 投資物業	141,860	—	—	141,860
— 權益投資	140,734	—	—	140,734
— 投資理財產品	15,053	—	—	15,053
負債：				
— 可轉換可贖回優先股	(5,137,156)	—	—	(5,137,156)
	<u>(4,839,509)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(4,839,509)</u>
經常性公允價值計量				
	於2022年 12月31日之 公允價值	於2022年12月31日之公允價值計量分類為		
	人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
資產：				
— 權益投資	153,218	—	—	153,218
— 投資理財產品	9,029	—	—	9,029
負債：				
— 可轉換可贖回優先股	(6,378,375)	—	—	(6,378,735)
— 可轉換債券之衍生品部分(附註29)	(20,380)	—	—	(20,380)
	<u>(6,236,868)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(6,236,868)</u>
經常性公允價值計量				
	於2023年 12月31日之 公允價值	於2023年12月31日之公允價值計量分類為		
	人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
資產：				
— 權益投資	196,574	196,574	—	—
— 投資理財產品	34,935	—	—	34,935
負債：				
— 可轉換可贖回優先股	(6,965,493)	—	—	(6,965,493)
— 可轉換債券之衍生品部分(附註29)	(23,342)	—	—	(23,342)
	<u>(6,757,326)</u>	<u>196,574</u>	<u>—</u>	<u>(6,953,900)</u>
經常性公允價值計量				
	於2024年 6月30日之 公允價值	於2024年6月30日之公允價值計量分類為		
	人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
資產：				
— 權益投資	109,692	109,692	—	—
— 投資理財產品	11,211	—	—	11,211
負債：				
— 可轉換可贖回優先股	(7,407,194)	—	—	(7,407,194)
— 可轉換債券之衍生品部分(附註29)	(17,160)	—	—	(17,160)
	<u>(7,303,451)</u>	<u>109,692</u>	<u>—</u>	<u>(7,413,143)</u>

歷史財務資料附註(續)

33 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

就以經常性基準按公允價值計量的資產及負債而言，貴集團通過於各報告期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)釐定不同層級之間是否出現轉移。截至2021年及2022年12月31日止年度，以公允價值計量的不同層級之間並無轉移。於截至2023年12月31日止年度，由於鍋圈於2023年11月首次公開發售，因此由第三級轉移至第一級。截至2024年6月30日止六個月，不同公允價值計量等級之間並無轉移。

34 重大關聯方交易及結餘

(a) 貴集團

貴集團於往績記錄期間所訂立的重大關聯方交易及於各報告期末與關聯方的結餘載列如下。

(i) 主要管理人員薪酬

主要管理人員為所擔任的職位直接或間接擁有權力及責任規劃、指導及控制貴集團業務之人士(包括貴公司董事)。

貴集團主要管理人員薪酬(包括支付予貴公司董事(如附註9所披露)及若干最高薪酬僱員(如附註10所披露)的款項)如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他福利	7,190	11,444	15,134	6,690	9,325
酌情花紅	2,100	284	284	284	2,156
退休計劃供款	216	289	292	135	176
以權益結算以股份為基礎的 付款	74,176	46	2,075	610	318
	<u>83,682</u>	<u>12,063</u>	<u>17,785</u>	<u>7,719</u>	<u>11,975</u>

薪酬總額已包括於員工成本中(見附註7(b))。

歷史財務資料附註(續)

34 重大關聯方交易及結餘(續)

(ii) 於往績記錄期間與貴集團有重大交易的關聯方的名稱及關係

關聯方名稱	關係
物美科技集團有限公司及其子公司 (不包含麥德龍供應鏈有限公司及其子公司 、銀川新華百貨商業集團股份有限公司及其 其子公司及百安居實體)(「物美集團」)*	貴公司創始人兼控股股東張文中博士最 終控制的實體
麥德龍供應鏈有限公司及其子公司* (「麥德龍供應鏈集團」)**	貴公司創始人兼控股股東張文中博士最 終控制的實體
重慶百貨大樓股份有限公司及其子公司 (「重慶百貨集團」)*	貴公司創始人兼控股股東張文中博士產 生重大影響的實體
銀川新華百貨商業集團股份有限公司及 其子公司(「銀川新華集團」)*	貴公司創始人兼控股股東張文中博士最 終控制的實體
於中國管理及運營百安居品牌商店的實體 (「百安居實體」)*	貴公司創始人兼控股股東張文中博士最 終控制的實體
北京卡斯特科技投資有限公司*	貴公司創始人兼控股股東張文中博士最 終控制的實體
Retail Enterprise Corporation Limited	貴公司創始人兼控股股東張文中博士最 終控制的實體
多點新鮮(北京)電子商務有限公司 (「多點新鮮(北京)」)*	出售後由貴公司主要管理層控制的實體

* 該等實體的官方名稱乃為中文。公司名稱的英文翻譯僅供識別。

** 於2024年6月麥德龍供應鏈集團的重組前，麥德龍供應鏈集團代表麥德龍實體，在中國管理及運營麥德龍品牌的商店。

歷史財務資料附註(續)

34 重大關聯方交易及結餘(續)

(iii) 與關聯方的交易

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
持續經營業務					
提供及銷售予以下各方的服務及產品					
物美集團.....	384,055	561,579	821,047	396,454	484,459
麥德龍供應鏈集團.....	86,618	258,246	259,471	125,347	183,819
重慶百貨集團.....	90,153	115,094	62,781	39,627	27,684
銀川新華集團.....	38,052	30,676	54,944	27,416	32,521
百安居實體.....	—	—	3,721	1,101	5,971
多點新鮮(北京).....	—	—	—	—	126
購買來自以下各方的交付服務					
物美集團.....	32,676	9,266	13,067	4,914	—
麥德龍供應鏈集團.....	230	—	—	—	—
重慶百貨集團.....	1,579	—	—	—	—
銀川新華集團.....	1,180	500	—	—	—
與關聯方的其他交易					
購買來自物美集團的					
租賃服務.....	14,976	13,961	14,445	7,280	3,527
購買來自麥德龍供應鏈集團的租賃服務.....					
	606	653	600	328	90
購買來自物美集團的推廣及其他服務.....					
	803	1,302	852	224	4,051
購買來自麥德龍供應鏈集團的推廣及其他服務.....					
	275	114	389	303	244
購買來自其他關聯方的推廣及其他服務.....					
	31	—	32	—	11
代收多點新鮮(北京)收據....	—	—	—	—	11,934
代表物美集團支付的款項....	129,097	178,899	180,352	125,867	27,878
代表麥德龍供應鏈集團支付的款項.....	558	950	—	—	—
代表其他關聯方支付的款項..	58,038	60,343	68,062	37,384	37,721
已終止經營業務					
服務提供給					
物美集團.....	88,967	99,883	106,343	46,084	32,528
麥德龍供應鏈集團.....	13,143	923	1,114	644	174
重慶百貨集團.....	8,456	2,785	1,090	124	93

歷史財務資料附註(續)

34 重大關聯方交易及結餘(續)

(iv) 關聯方結餘

於各報告期末，貴集團與關聯方的結餘如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易性質：				
應收關聯方款項	76,434	109,593	143,112	246,744
應付關聯方款項	197,474	244,698	169,081	40,962
非貿易性質：				
應付關聯方借款及利息	64,799	—	—	—

應收及應付貴集團關聯方款項乃屬無抵押、免息、應按要求／按合約條款償還。

(v) 與關聯方的投融資安排

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他關聯方提供的借款	64,799	13,573	—	—	—
償還其他關聯方提供的借款 ..	—	85,458	—	—	—
其他關聯方提供的 借款利息開支	—	142	—	—	—

(b) 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非貿易性質：				
應收附屬公司款項	4,592,949	4,606,466	4,618,234	4,600,767
應付附屬公司款項	—	5,569	5,569	5,569

應收及應付貴公司附屬公司款項乃屬非貿易性質、無抵押、免息及應按要求償還。

35 已頒佈惟於往績記錄期間尚未生效的修訂本、新準則及詮釋可能產生的影響

直至本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈多項新訂或經修訂準則，該等準則於往績記錄期間尚未生效，且未於歷史財務資料中未獲採納。該等新訂或經修訂準則包括下列可能與貴集團相關的內容。

歷史財務資料附註(續)

35 已頒佈惟於往績記錄期間尚未生效的修訂本、新準則及詮釋可能產生的影響(續)

	於以下日期或 之後開始的 會計年度生效
國際會計準則第21號之修訂本， 匯率變動的影響：缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號之修訂本， 金融工具之分類與計量之修訂.....	2026年1月1日
國際財務報告準則會計準則年度改善 — 第11冊	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號，財務報表列報和披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號，不具公共問責性之附屬公司：披露 ..	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂本， 投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產出售或注資	待確定

貴集團現正評估該等發展於初始應用期間的預期影響。迄今為止，已得出的結論為採納該等準則修訂本不大可能對綜合財務報表產生重大影響。

36 直接及最終控股方

於2021年12月31日，董事認為貴集團的直屬母公司為D&W Inc. (於英屬維爾京群島註冊成立)，且貴集團的最終控股方為張文中博士。

於2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，董事認為貴集團的直屬母公司為Celestial Limited (於英屬維爾京群島註冊成立)，且貴集團的最終控股方為張文中博士。

37 後續事件

於2024年6月30日後直至本報告日期並無重大後續事件。

後續財務報表

貴公司及其附屬公司並無就2024年6月30日之後任何期間編製經審核財務報表。