

**[插入公司信頭]**

就歷史財務資料致邁富時管理有限公司列位董事以及中國國際金融香港證券有限公司及建銀國際金融有限公司的會計師報告

**緒言**

我們就第I-[3]至I-[79]頁所載邁富時管理有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料作出報告，當中包括 貴集團截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年（「有關期間」）的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表、 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日的財務狀況表以及重大會計政策資料及其他解釋資料（統稱「歷史財務資料」）。第I-[3]至I-[79]頁所載歷史財務資料構成本報告必不可少的一部分，乃為載入 貴公司日期為[編纂]有關 貴公司[編纂]首次在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板[編纂]的文件（「文件」）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2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認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聘用準則第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憑證。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2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相

關的內部控制，以設計於各種情況下適當的程序，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，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準，真實而中肯地反映了 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及 貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日的財務狀況及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告

## 調整

在編製歷史財務資料時，並無對載於第I-[3]頁中所界定的相關財務報表作出調整。

## 股息

我們謹此提述歷史財務資料附註13，當中載述 貴公司並無就有關期間派付任何股息。

## 貴公司並無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自其註冊成立日期起並無編製法定財務報表。

[●]

執業會計師

香港

[編纂]

謹啟

## I. 歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核（「相關財務報表」），而歷史財務資料則基於相關財務報表編製。

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

綜合損益表

|                      | 附註 | 截至12月31日止年度      |                  |                  |
|----------------------|----|------------------|------------------|------------------|
|                      |    | 2021年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元   |
| 收入                   | 5  | 877,231          | 1,142,776        | 1,232,120        |
| 服務成本                 |    | <u>(399,424)</u> | <u>(582,738)</u> | <u>(525,938)</u> |
| 毛利                   |    | 477,807          | 560,038          | 706,182          |
| 其他收入及收益              | 6  | 39,776           | 47,702           | 39,904           |
| 銷售及分銷開支              |    | (284,158)        | (314,995)        | (326,798)        |
| 行政開支                 |    | (172,032)        | (188,931)        | (203,892)        |
| 研發開支                 |    | (160,588)        | (224,621)        | (210,037)        |
| 可轉換可贖回優先股的<br>公平值變動  | 27 | (122,237)        | (61,069)         | (107,815)        |
| 其他開支                 | 9  | (1,998)          | (125)            | (585)            |
| 金融資產減值               |    | (15,191)         | (6,496)          | (31,143)         |
| 融資成本                 | 8  | <u>(26,481)</u>  | <u>(27,990)</u>  | <u>(35,239)</u>  |
| 除稅前虧損                | 7  | <u>(265,102)</u> | <u>(216,487)</u> | <u>(169,423)</u> |
| 所得稅開支                | 12 | <u>(7,487)</u>   | <u>32</u>        | <u>(55)</u>      |
| 年內及 貴公司擁有人<br>應佔虧損   |    | <u>(272,589)</u> | <u>(216,455)</u> | <u>(169,478)</u> |
| 貴公司普通權益持有人<br>應佔每股虧損 |    |                  |                  |                  |
| 基本及攤薄(人民幣)           | 14 | <u>(18.16)</u>   | <u>(12.88)</u>   | <u>(10.08)</u>   |

綜合全面收益表

|                                     | 附註 | 截至12月31日止年度             |                         |                         |
|-------------------------------------|----|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                     |    | 2021年<br>人民幣千元          | 2022年<br>人民幣千元          | 2023年<br>人民幣千元          |
| 年內虧損                                |    | <u>(272,589)</u>        | <u>(216,455)</u>        | <u>(169,478)</u>        |
| 其他全面收益／(虧損)                         |    |                         |                         |                         |
| 可能於其後期間重新分類至損益<br>的其他全面(虧損)／收益      |    |                         |                         |                         |
| — 按公平值計入其他全面<br>收益的金融資產公平值變動        | 22 | —                       | (21)                    | 13                      |
| — 因境外業務換算而產生的<br>匯兌差額               |    | (174)                   | (43,541)                | (9,381)                 |
| 將不會於其後期間重新分類至<br>損益的其他全面<br>收益／(虧損) |    |                         |                         |                         |
| — 因 貴公司換算而產生的<br>匯兌差額               |    | <u>5,356</u>            | <u>(45,568)</u>         | <u>(10,334)</u>         |
| 年內其他全面<br>收益／(虧損)                   |    | <u>5,182</u>            | <u>(89,130)</u>         | <u>(19,702)</u>         |
| 年內及 貴公司擁有人<br>應佔全面虧損總額              |    | <u><u>(267,407)</u></u> | <u><u>(305,585)</u></u> | <u><u>(189,180)</u></u> |

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

|                   | 附註 | 2021年<br>人民幣千元   | 於12月31日<br>2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元     |
|-------------------|----|------------------|---------------------------|--------------------|
| <b>非流動資產</b>      |    |                  |                           |                    |
| 物業、廠房及設備          | 15 | 110,109          | 121,422                   | 93,353             |
| 使用權資產             | 16 | 155,414          | 172,663                   | 115,316            |
| 無形資產              | 17 | 5,092            | 3,761                     | 2,884              |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產  | 21 | 7,995            | 14,994                    | 17,459             |
| 遞延稅項資產            | 19 | 23               | 55                        | –                  |
| 合約獲取成本            | 5  | 364              | 1,108                     | 1,390              |
| 非流動資產總值           |    | <u>278,997</u>   | <u>314,003</u>            | <u>230,402</u>     |
| <b>流動資產</b>       |    |                  |                           |                    |
| 貿易應收款項及應收票據       | 20 | 174,218          | 130,886                   | 112,663            |
| 合約獲取成本            | 5  | 19,790           | 14,314                    | 38,406             |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產  | 21 | 1,114,108        | 1,399,852                 | 1,711,324          |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產 | 22 | –                | 2,055                     | 1,602              |
| 可收回稅項             |    | 8,306            | 2,707                     | –                  |
| 受限制現金             | 23 | –                | 9,109                     | 20,481             |
| 短期銀行存款            | 23 | –                | –                         | 50,000             |
| 現金及現金等價物          | 23 | 215,658          | 203,506                   | 138,022            |
| 流動資產總值            |    | <u>1,532,080</u> | <u>1,762,429</u>          | <u>2,072,498</u>   |
| <b>流動負債</b>       |    |                  |                           |                    |
| 貿易應付款項            | 24 | 15,568           | 43,669                    | 50,950             |
| 其他應付款項及應計費用       | 25 | 213,642          | 581,544                   | 612,701            |
| 計息銀行及其他借款         | 26 | 507,432          | 412,878                   | 619,812            |
| 租賃負債              | 16 | 43,248           | 71,358                    | 54,304             |
| 合約負債              | 5  | 357,793          | 418,848                   | 509,788            |
| 應付稅項              |    | 4,358            | 7                         | 7                  |
| 可轉換可贖回優先股         | 27 | –                | –                         | 1,223,789          |
| 其他流動負債            | 28 | 24,231           | 28,656                    | 32,894             |
| 流動負債總額            |    | <u>1,166,272</u> | <u>1,556,960</u>          | <u>3,104,245</u>   |
| 流動資產／(負債)淨值       |    | <u>365,808</u>   | <u>205,469</u>            | <u>(1,031,747)</u> |
| 資產總值減流動負債         |    | <u>644,805</u>   | <u>519,472</u>            | <u>(801,345)</u>   |
| <b>非流動負債</b>      |    |                  |                           |                    |
| 租賃負債              | 16 | 126,277          | 136,597                   | 89,643             |
| 其他應付款項及應計費用       | 25 | 1,428            | 1,575                     | 3,370              |
| 合約負債              | 5  | 57,296           | 64,718                    | 66,337             |
| 可轉換可贖回優先股         | 27 | 942,483          | 1,096,475                 | –                  |
| 遞延稅項負債            | 19 | 7                | –                         | –                  |
| 非流動負債總額           |    | <u>1,127,491</u> | <u>1,299,365</u>          | <u>159,350</u>     |
| 負債淨額              |    | <u>(482,686)</u> | <u>(779,893)</u>          | <u>(960,695)</u>   |
| <b>權益</b>         |    |                  |                           |                    |
| 貴公司擁有人應佔權益        |    |                  |                           |                    |
| 股本                | 29 | 1                | 1                         | 1                  |
| 其他儲備              | 30 | (482,687)        | (779,894)                 | (960,696)          |
| 資產不足              |    | <u>(482,686)</u> | <u>(779,893)</u>          | <u>(960,695)</u>   |

綜合權益變動表

|                     | 貴公司擁有人應佔 |             |                  |                |                |                |                  | 權益總額<br>人民幣千元    |
|---------------------|----------|-------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                     | 附註       | 股本<br>人民幣千元 | 資本儲備*<br>人民幣千元   | 以股份<br>為基礎的    |                | 外幣             |                  |                  |
|                     |          |             |                  | 付款儲備*<br>人民幣千元 | 法定儲備*<br>人民幣千元 | 換算儲備*<br>人民幣千元 | 累計虧損*<br>人民幣千元   |                  |
| 於2021年1月1日          |          | -           | 27,600           | 21,992         | 5,076          | (357)          | (27,594)         | 26,717           |
| 年內虧損                |          | -           | -                | -              | -              | -              | (272,589)        | (272,589)        |
| 年內其他全面虧損            |          |             |                  |                |                |                |                  |                  |
| 一因換算而產生的匯兌差額        |          | -           | -                | -              | -              | 5,182          | -                | 5,182            |
| 年內全面虧損總額            |          | -           | -                | -              | -              | 5,182          | (272,589)        | (267,407)        |
| 以權益結算的購股權安排         | 31       | -           | -                | 7,952          | -              | -              | -                | 7,952            |
| 發行股份                | 29       | 1           | -                | -              | -              | -              | -                | 1                |
| 轉撥至可轉換可贖回<br>優先股*** | 27       | -           | (249,949)        | -              | -              | -              | -                | (249,949)        |
| 轉撥至法定儲備**           |          | -           | -                | -              | 137            | -              | (137)            | -                |
| 於2021年12月31日        |          | <u>1</u>    | <u>(222,349)</u> | <u>29,944</u>  | <u>5,213</u>   | <u>4,825</u>   | <u>(300,320)</u> | <u>(482,686)</u> |

附錄一

會計師報告

|               | 貴公司擁有人應佔 |          |                  |               |             |              |                 |                  |                  |
|---------------|----------|----------|------------------|---------------|-------------|--------------|-----------------|------------------|------------------|
|               | 附註       | 股本       | 資本儲備*            | 以股份           | 公平值         | 法定儲備*        | 外幣              | 累計虧損*            | 權益總額             |
|               |          |          |                  | 為基礎的          |             |              |                 |                  |                  |
|               |          | 人民幣千元    | 人民幣千元            | 付款儲備*         | 儲備*         | 人民幣千元        | 換算儲備*           | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 於2021年12月31日及 |          |          |                  |               |             |              |                 |                  |                  |
| 2022年1月1日     |          | 1        | (222,349)        | 29,944        | -           | 5,213        | 4,825           | (300,320)        | (482,686)        |
| 年內虧損          |          | -        | -                | -             | -           | -            | -               | (216,455)        | (216,455)        |
| 年內其他全面虧損：     |          |          |                  |               |             |              |                 |                  |                  |
| — 按公平值計入其他全面  |          |          |                  |               |             |              |                 |                  |                  |
| 收益的金融資產       |          |          |                  |               |             |              |                 |                  |                  |
| 公平值變動         | 22       | -        | -                | -             | (21)        | -            | -               | -                | (21)             |
| — 因換算而產生的匯兌差額 |          | -        | -                | -             | -           | -            | (89,109)        | -                | (89,109)         |
| 年內全面虧損總額      |          | -        | -                | -             | (21)        | -            | (89,109)        | (216,455)        | (305,585)        |
| 以權益結算的購股權安排   | 31       | -        | -                | 8,378         | -           | -            | -               | -                | 8,378            |
| 於2022年12月31日  |          | <u>1</u> | <u>(222,349)</u> | <u>38,322</u> | <u>(21)</u> | <u>5,213</u> | <u>(84,284)</u> | <u>(516,775)</u> | <u>(779,893)</u> |



附錄一

會計師報告

|                                  | 貴公司擁有人應佔 |             |                  |                |                 |                |                  |                  |                  |
|----------------------------------|----------|-------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|                                  | 附註       | 股本<br>人民幣千元 | 資本儲備*<br>人民幣千元   | 以股份<br>為基礎的    |                 | 法定儲備*<br>人民幣千元 | 外幣               |                  | 權益總額<br>人民幣千元    |
|                                  |          |             |                  | 付款儲備*<br>人民幣千元 | 公平值儲備*<br>人民幣千元 |                | 換算儲備*<br>人民幣千元   | 累計虧損*<br>人民幣千元   |                  |
| 於2022年12月31日及<br>2023年1月1日       |          | 1           | (222,349)        | 38,322         | (21)            | 5,213          | (84,284)         | (516,775)        | (779,893)        |
| 年內虧損                             |          | -           | -                | -              | -               | -              | -                | (169,478)        | (169,478)        |
| 年內其他全面虧損：                        |          |             |                  |                |                 |                |                  |                  |                  |
| — 按公平值計入其他全面<br>收益的金融資產<br>公平值變動 | 22       | -           | -                | -              | 13              | -              | -                | -                | 13               |
| — 因換算而產生的匯兌差額                    |          | -           | -                | -              | -               | -              | (19,715)         | -                | (19,715)         |
| 年內全面虧損總額                         |          | -           | -                | -              | 13              | -              | (19,715)         | (169,478)        | (189,180)        |
| 以權益結算的購股權安排                      | 31       | -           | -                | 8,378          | -               | -              | -                | -                | 8,378            |
| 轉撥至法定儲備**                        |          | -           | -                | -              | -               | 4,345          | -                | (4,345)          | -                |
| 於2023年12月31日                     |          | <u>1</u>    | <u>(222,349)</u> | <u>46,700</u>  | <u>(8)</u>      | <u>9,558</u>   | <u>(103,999)</u> | <u>(690,598)</u> | <u>(960,695)</u> |

\* 該等儲備賬戶包括分別於2021年、2022年及2023年12月31日綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣(482,687,000)元、人民幣(779,894,000)元及人民幣(960,696,000)元。

\*\* 根據在中華人民共和國(「中國」)成立的所有附屬公司的組織章程細則，該等附屬公司須將除稅後利潤的10%轉撥至法定儲備，直至儲備達到50%的註冊資本。轉撥至此儲備後，方可向權益持有人分派股息。該法定儲備可用於彌補過往年度虧損、擴大現有營運或轉換為該等附屬公司的額外註冊資本。

\*\*\* 金額指可贖回優先股本的賬面值與A輪優先股取代可贖回優先股本後A輪優先股的公平值之間的差額，及普通股的賬面值與將普通股重新指定為B輪優先股後B輪優先股的公平值之間的差額。取代可贖回優先股本及重新指定普通股的詳情分別載於歷史財務資料附註27及29。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

|                              | 附註  | 截至12月31日止年度             |                      |                         |
|------------------------------|-----|-------------------------|----------------------|-------------------------|
|                              |     | 2021年<br>人民幣千元          | 2022年<br>人民幣千元       | 2023年<br>人民幣千元          |
| 經營活動所得現金流量                   |     |                         |                      |                         |
| 除稅前虧損                        |     | (265,102)               | (216,487)            | (169,423)               |
| 就以下各項作出調整：                   |     |                         |                      |                         |
| 物業、廠房及設備項目折舊                 | 15  | 26,715                  | 36,865               | 41,093                  |
| 無形資產攤銷                       | 17  | 2,666                   | 1,760                | 1,800                   |
| 使用權資產折舊                      | 16  | 35,670                  | 54,042               | 55,914                  |
| 確認以權益結算及以股份為基礎之付款            | 31  | 7,952                   | 8,378                | 8,378                   |
| 出售物業、廠房及設備項目的虧損              | 9   | 132                     | 125                  | 30                      |
| 出售使用權資產及租賃負債的收益              | 6   | (13)                    | (208)                | (424)                   |
| 修改使用權資產及租賃負債的收益              | 6   | –                       | –                    | (281)                   |
| 金融資產減值                       | 7   | 15,191                  | 6,496                | 31,143                  |
| 可轉換可贖回優先股的公平值變動              | 27  | 122,237                 | 61,069               | 107,815                 |
| 融資成本                         | 8   | 26,481                  | 27,990               | 35,239                  |
| 銀行利息收入                       | 6   | (526)                   | (1,109)              | (1,048)                 |
| 匯兌虧損／(收益)淨額                  | 6及9 | 1,422                   | (971)                | 60                      |
| 可收回稅項撇減                      |     | –                       | –                    | 2,707                   |
| 受限制現金增加                      |     | –                       | (9,109)              | (11,372)                |
| 貿易應收款項及應收票據增加                |     | (56,156)                | (75,442)             | (896)                   |
| 預付款項、其他應收款項及<br>其他資產增加       |     | (519,737)               | (298,125)            | (339,512)               |
| 合約獲取成本減少／(增加)                |     | 365                     | 4,732                | (24,374)                |
| 貿易應付款項(減少)／增加                |     | (12,403)                | 28,100               | 7,281                   |
| 其他應付款項及應計費用(減少)／增加           |     | (91,653)                | 363,524              | 36,055                  |
| 按公平值計入其他全面收益的<br>金融資產(增加)／減少 |     | –                       | (2,076)              | 466                     |
| 合約負債增加                       |     | 233,834                 | 68,477               | 92,559                  |
| 其他流動負債增加                     |     | 14,621                  | 4,425                | 4,238                   |
| 經營(所用)／所得現金                  |     | <u>(458,304)</u>        | <u>62,456</u>        | <u>(122,552)</u>        |
| 已收利息                         |     | 526                     | 1,109                | 1,048                   |
| (已付)／已退回所得稅                  |     | <u>(12,020)</u>         | <u>1,241</u>         | <u>–</u>                |
| 經營活動(所用)／所得現金流量淨額            |     | <u><u>(469,798)</u></u> | <u><u>64,806</u></u> | <u><u>(121,504)</u></u> |

附錄一

會計師報告

|                                | 附註 | 截至12月31日止年度      |                 |                 |
|--------------------------------|----|------------------|-----------------|-----------------|
|                                |    | 2021年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元  | 2023年<br>人民幣千元  |
| 投資活動所得現金流量                     |    |                  |                 |                 |
| 出售物業、廠房及設備                     |    | –                | 165             | 514             |
| 購買無形資產                         |    | (589)            | (693)           | (939)           |
| 購買物業、廠房及設備項目                   |    | (69,429)         | (39,048)        | (15,676)        |
| 存放短期銀行存款                       |    | –                | –               | (50,000)        |
| 投資活動所用現金流量淨額                   |    | <u>(70,018)</u>  | <u>(39,576)</u> | <u>(66,101)</u> |
| 融資活動所得現金流量                     |    |                  |                 |                 |
| 租賃付款                           | 32 | (31,533)         | (45,317)        | (73,220)        |
| 自關聯方借款                         | 34 | 8,000            | 35,500          | –               |
| 償還自關聯方借款                       | 34 | (8,000)          | (35,500)        | –               |
| 計息銀行及其他借款所得款項                  |    | 601,816          | 516,850         | 1,019,000       |
| 償還計息銀行借款                       |    | (276,360)        | (496,600)       | (800,000)       |
| 已付利息                           |    | (10,866)         | (15,013)        | (23,305)        |
| 支付[編纂]開支                       |    | –                | –               | [編纂]            |
| 發行優先股的所得款項                     | 27 | 524,732          | –               | –               |
| 償還可贖回優先股本                      | 32 | <u>(128,560)</u> | <u>–</u>        | <u>–</u>        |
| 融資活動所得／(所用) 現金流量淨額             |    | <u>679,229</u>   | <u>(40,080)</u> | <u>121,921</u>  |
| 現金及現金等價物增加／(減少) 淨額             |    |                  |                 |                 |
| 年初現金及現金等價物                     |    | 139,413          | (14,850)        | (65,684)        |
| 匯率變動的影響淨值                      |    | 76,816           | 215,658         | 203,506         |
|                                |    | <u>(571)</u>     | <u>2,698</u>    | <u>200</u>      |
| 年末現金及現金等價物                     |    | <u>215,658</u>   | <u>203,506</u>  | <u>138,022</u>  |
| 現金及現金等價物結餘分析                   |    |                  |                 |                 |
| 現金及銀行結餘                        | 23 | 215,658          | 212,615         | 208,503         |
| 減：短期銀行存款                       | 23 | –                | –               | (50,000)        |
| 減：受限制現金                        | 23 | –                | (9,109)         | (20,481)        |
| 綜合財務狀況表及綜合現金流量表<br>列賬的現金及現金等價物 | 23 | <u>215,658</u>   | <u>203,506</u>  | <u>138,022</u>  |

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

|                  | 附註 | 於12月31日          |                  |                    |
|------------------|----|------------------|------------------|--------------------|
|                  |    | 2021年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元     |
| 非流動資產            |    |                  |                  |                    |
| 於附屬公司的投資         | 18 | <u>516,094</u>   | <u>567,873</u>   | <u>577,502</u>     |
| 非流動資產總值          |    | <u>516,094</u>   | <u>567,873</u>   | <u>577,502</u>     |
| 流動資產             |    |                  |                  |                    |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | 21 | 31,249           | 41,641           | 47,844             |
| 現金及現金等價物         | 23 | <u>3,983</u>     | <u>70</u>        | <u>257</u>         |
| 流動資產總值           |    | <u>35,232</u>    | <u>41,711</u>    | <u>48,101</u>      |
| 流動負債             |    |                  |                  |                    |
| 其他應付款項及應計費用      | 25 | 2,656            | 17,834           | 42,478             |
| 可轉換可贖回優先股        | 27 | <u>—</u>         | <u>—</u>         | <u>1,223,789</u>   |
| 流動負債總額           |    | <u>2,656</u>     | <u>17,834</u>    | <u>1,266,267</u>   |
| 流動資產／(負債)淨值      |    | <u>32,576</u>    | <u>23,877</u>    | <u>(1,218,166)</u> |
| 資產總值減流動負債        |    | <u>548,670</u>   | <u>591,750</u>   | <u>(640,664)</u>   |
| 非流動負債            |    |                  |                  |                    |
| 可轉換可贖回優先股        | 27 | <u>942,483</u>   | <u>1,096,475</u> | <u>—</u>           |
| 非流動負債總額          |    | <u>942,483</u>   | <u>1,096,475</u> | <u>—</u>           |
| 負債淨額             |    | <u>(393,813)</u> | <u>(504,725)</u> | <u>(640,664)</u>   |
| 權益               |    |                  |                  |                    |
| 股本               | 29 | 1                | 1                | 1                  |
| 儲備               | 30 | <u>(393,814)</u> | <u>(504,726)</u> | <u>(640,665)</u>   |
| 資產不足             |    | <u>(393,813)</u> | <u>(504,725)</u> | <u>(640,664)</u>   |

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司為一家於2021年2月23日在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為 Osiris International Cayman Limited, Suite #4-210, Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, PO Box 32311, Grand Cayman KY1-1209, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)主要從事SaaS業務，於中國提供雲端銷售服務及精準營銷服務、營銷解決方案。

現組成 貴集團的 貴公司及其附屬公司曾進行文件「歷史、重組及公司發展」一節所述的重組。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司中擁有直接及間接權益，除上海珍島為股份有限公司外，該等附屬公司均為私營有限責任公司(若在香港境外註冊成立，則與在香港註冊成立的私營公司有基本相似特徵)，其詳情載列如下：

| 名稱   | 附註 | 註冊成立／<br>成立地點及日期<br>以及營業地點 | 註冊股本／<br>已發行<br>普通股面值 | 貴公司應佔<br>股權百分比 |      | 主要業務        |
|--|----|----------------------------|-----------------------|----------------|------|-------------|
|  |    |                            |                       | 直接             | 間接   |             |
| Marketingforce (HongKong) Ltd. (「Marketingforce HongKong」) | f  | 香港<br>2021年3月17日           | 1港元                   | 100%           | -    | 投資控股        |
| 美國凱麗隆國際控股(香港)有限公司(「美國凱麗隆」)                                 | b  | 香港<br>2009年3月26日           | 10,000港元              | 100%           | -    | 營銷及<br>銷售服務 |
| 邁富時網絡技術(上海)有限公司(「邁富時網絡技術」)                                 | a  | 中國／中國內地<br>2021年4月20日      | 100,000,000<br>美元     | -              | 100% | 投資控股        |
| 珍島信息技術(上海)股份有限公司(「上海珍島」)                                   | a  | 中國／中國內地<br>2009年9月25日      | 人民幣<br>27,600,000元    | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 無錫珍島數字生態服務平台技術有限公司(「無錫珍島」)                                 | c  | 中國／中國內地<br>2014年5月20日      | 人民幣<br>10,000,000元    | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 無錫珍島智能技術有限公司(「無錫珍島智能」)                                     | c  | 中國／中國內地<br>2019年10月18日     | 人民幣<br>10,000,000元    | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 上海珍島智能技術集團有限公司(「上海珍島智能」)                                   | e  | 中國／中國內地<br>2020年5月28日      | 人民幣<br>100,000,000元   | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |

附錄一

會計師報告

| 名稱  | 附註 | 註冊成立／<br>成立地點及日期<br>以及營業地點 | 註冊股本／<br>已發行<br>普通股面值 | 貴公司應佔<br>股權百分比 |      | 主要業務        |
|---|----|----------------------------|-----------------------|----------------|------|-------------|
|   |    |                            |                       | 直接             | 間接   |             |
| 上海珍島網絡科技<br>有限公司<br>(「上海珍島網絡」)                            | a  | 中國／中國內地<br>2015年12月28日     | 人民幣<br>50,000,000元    | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 珍島數字科技(上海)<br>有限公司(「珍島數字」)<br>(曾用名：上海珍島<br>雲計算科技有限公司)     | a  | 中國／中國內地<br>2015年12月28日     | 人民幣<br>100,000,000元   | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 上海洞察力數字科技集團<br>有限公司(「上海洞察力」)<br>(曾用名：上海洞察力軟件<br>信息科技有限公司) | a  | 中國／中國內地<br>2011年5月24日      | 人民幣<br>100,000,000元   | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 成都珍島信息技術有限公司<br>(「成都珍島」)                                  | a  | 中國／中國內地<br>2015年9月14日      | 人民幣<br>2,000,000元     | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 廣東珍島信息技術有限公司<br>(「廣東珍島」)(曾用名：<br>深圳市珍島信息技術<br>有限公司)       | d  | 中國／中國內地<br>2015年1月29日      | 人民幣<br>10,000,000元    | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 杭州珍島信息技術有限公司<br>(「杭州珍島」)                                  | a  | 中國／中國內地<br>2016年2月24日      | 人民幣<br>1,000,000元     | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 溫州珍島信息技術有限公司<br>(「溫州珍島」)                                  | a  | 中國／中國內地<br>2016年2月17日      | 人民幣<br>2,000,000元     | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 寧波珍島信息技術有限公司<br>(「寧波珍島」)                                  | a  | 中國／中國內地<br>2015年9月9日       | 人民幣<br>2,000,000元     | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 蘇州珍島信息技術有限公司<br>(「蘇州珍島」)                                  | a  | 中國／中國內地<br>2016年1月20日      | 人民幣<br>1,000,000元     | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |

附錄一

會計師報告

| 名稱                                   | 附註 | 註冊成立／<br>成立地點及日期<br>以及營業地點 | 註冊股本／<br>已發行<br>普通股面值 | 貴公司應佔<br>股權百分比 |      | 主要業務        |
|--------------------------------------|----|----------------------------|-----------------------|----------------|------|-------------|
|                                      |    |                            |                       | 直接             | 間接   |             |
| 金華市珍島信息技術有限公司<br>(「金華珍島」)            | a  | 中國／中國內地<br>2020年3月2日       | 人民幣<br>1,000,000元     | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 中山珍島信息技術有限公司<br>(「中山珍島」)             | a  | 中國／中國內地<br>2020年4月1日       | 人民幣<br>1,000,000元     | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 台州珍島信息技術有限公司<br>(「台州珍島」)             | a  | 中國／中國內地<br>2020年4月2日       | 人民幣<br>1,000,000元     | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 凱麗隆(上海)軟件信息科技<br>有限公司(「上海凱麗隆」)       | a  | 中國／中國內地<br>2011年5月16日      | 人民幣<br>10,000,000元    | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 上海凱麗隆大數據科技集團<br>有限公司<br>(「上海凱麗隆大數據」) | a  | 中國／中國內地<br>2020年5月28日      | 人民幣<br>50,000,000元    | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 凱麗隆(廣州)信息科技有限<br>公司(「廣州凱麗隆」)         | a  | 中國／中國內地<br>2016年3月3日       | 人民幣<br>1,000,000元     | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 無錫凱麗隆廣告科技有限公<br>司(「無錫凱麗隆」)           | a  | 中國／中國內地<br>2017年12月26日     | 人民幣<br>10,000,000元    | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 凱麗隆國際控股(香港)有限<br>公司(「香港凱麗隆」)         | b  | 香港<br>2018年8月29日           | 1,000,000港元           | 100%           | -    | 營銷及<br>銷售服務 |
| 上海天貝信息技術有限公司<br>(「上海天貝」)             | a  | 中國／中國內地<br>2021年10月15日     | 人民幣<br>30,000,000元    | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |
| 湖北省珍島數字智能科技<br>有限公司(「湖北珍島」)          | g  | 中國／中國內地<br>2022年3月1日       | 人民幣<br>100,000,000元   | -              | 100% | 營銷及<br>銷售服務 |

附註：

- (a) 概無就該等實體編製經審核財務報表。
- (b) 該等實體根據私營企業香港財務報告準則所編製截至2021年12月31日止年度的財務報表已由符氣杰執業會計師審核。該等實體根據私營企業香港財務報告準則所編製截至2022年12月31日止年度的財務報表已由晟睿會計師事務所審核。並無就截至2023年12月31日止年度編製經審核法定財務報表。

- (c) 該等實體根據中國公認會計準則所編製截至2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表已由無錫梁溪會計師事務所有限公司審核。並無就截至2023年12月31日止年度編製經審核法定財務報表。
- (d) 廣東珍島根據中國公認會計準則所編製截至2022年12月31日止年度的法定財務報表已由深圳市鑄信會計師事務所(普通合夥)審核。並無就截至2021年及2023年12月31日止年度編製經審核法定財務報表。
- (e) 上海珍島智能根據中國公認會計準則所編製截至2021年12月31日止年度的法定財務報表已由上海匯洪會計師事務所有限公司審核，而上海珍島智能根據中國公認會計準則所編製截至2022年12月31日止年度的法定財務報表已由上海宏華會計師事務所有限公司審核。並無就截至2023年12月31日止年度編製法定經審核財務報表。
- (f) Marketingforce HongKong根據香港中小企業財務報告準則所編製截至2021年及2022年12月31日止年度的財務報表已由郭嘯南會計師事務所審核。並無就截至2023年12月31日止年度編製法定經審核財務報表。
- (g) 湖北珍島根據中國公認會計準則所編製截至2022年12月31日止年度的法定財務報表已由湖北海信會計師事務所有限公司審核。並無就截至2023年12月31日止年度編製法定經審核財務報表。

## 2.1 呈列基準

根據文件「歷史、重組及公司發展」一段所全面解釋的重組，貴公司於2021年9月8日成為現組成貴集團的公司的控股公司。

貴集團在中國內地提供禁止及限制外商投資的若干增值電信服務業務。貴公司的全資附屬公司邁富時網絡技術(「外商獨資企業」)已與上海珍島及其各自的登記股權持有人訂立合約安排(「合約安排」)。合約安排使外商獨資企業能夠對上海珍島行使實際控制權，並取得上海珍島絕大部分的經濟利益。因此，儘管貴公司並無擁有上海珍島的任何直接或間接股權，但貴公司基於合約安排而控制上海珍島。有關合約安排的詳情披露於文件「合約安排」一節。

因此，於2021年9月8日，貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司。重組的安排使得當時股東能夠於重組前後以相同方式於上海珍島及其附屬公司維持其各自的實益擁有權權益。因此，歷史財務資料乃根據猶如貴公司於整個有關期間一直為貴集團現時旗下公司的控股公司的基準編製。因此，上海珍島及其附屬公司的資產及負債已以現有賬面值併入歷史財務資料。綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表(包括貴集團現時旗下公司的業績及現金流量)均按猶如重組完成後目前的集團架構於整個有關期間或自其各自註冊成立／成立日期起(以較短期間為準)一直存在的基準編製。

所有集團內公司間交易及結餘均已於綜合時抵銷。



## 2.2 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，其中包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。於2023年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則，連同相關過渡性條文已由 貴集團提早採納，以編製整個有關期間的歷史財務資料。

歷史財務資料按歷史成本法編製，惟按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）的若干金融負債及按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）的金融資產乃按公平值計量。

儘管 貴集團及 貴公司於2023年12月31日分別錄得負債淨額人民幣960,695,000元及人民幣640,664,000元、流動負債淨額人民幣1,031,747,000元及人民幣1,218,166,000元，主要是由於可轉換可贖回優先股，但歷史財務資料乃按持續經營基準編製。

根據於2024年1月12日以特別決議通過的 貴公司第四次經修訂及重列組織章程大綱及細則，優先股持有人有權於發生下列任何事件後隨時行使贖回權：(i)於2025年6月30日或之前未完成[編纂]；或(ii)任何集團公司、創始人或創始人控股公司嚴重違反交易文件，已經或可能對 貴公司造成任何重大損害或損失；或(iii)可能合理預期會對 貴公司控制權架構造成重大不利影響的任何適用法律的重大變動。由於贖回權的變動， 貴公司董事認為，自本報告日期起計未來十二個月內，優先股不會對 貴集團的現金流量產生影響。剔除可轉換可贖回優先股的影響， 貴集團及 貴公司於2023年12月31日分別錄得流動資產淨值人民幣192,042,000元及人民幣5,623,000元。 貴公司董事認為，考慮到（其中包括）過往財務表現及可動用財務資源， 貴集團及 貴公司將擁有充足的營運資金，以履行到期的金融負債及責任，並維持其自2023年12月31日起計未來12個月的營運。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於歷史財務資料應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

|                              |                                       |
|------------------------------|---------------------------------------|
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本） | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>1</sup> |
| 國際財務報告準則第16號（修訂本）            | 售後回租中的租賃負債 <sup>1</sup>               |
| 國際會計準則第1號（修訂本）               | 將負債分類為流動或非流動（「2020年修訂本」） <sup>1</sup> |
| 國際會計準則第1號（修訂本）               | 附帶契諾的非流動負債（「2022年修訂本」） <sup>1</sup>   |
| 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號（修訂本）   | 供應商融資安排 <sup>1</sup>                  |
| 國際會計準則第21號（修訂本）              | 缺乏可交換性 <sup>2</sup>                   |

1 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。

2 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

3 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納。

貴集團正在評估此等新訂及經修訂國際財務報告準則在首次應用時的影響。截至目前， 貴集團認為，該等新訂及經修訂國際財務報告準則不太可能對 貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

## 2.4 重大會計政策

### 綜合基準

綜合財務資料包括 貴公司及其附屬公司於有關期間的財務資料。附屬公司指 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當 貴集團就參與投資對象業務而收取可變回報或享有可變回報權利以及能透過對投資對象行使權力（即賦予 貴集團有能力主導投資對象相關活動的現有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

一般情況下，存在多數投票權形成控制權的推定。倘 貴公司擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則 貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃於與 貴公司相同的報告期內採納一致的會計政策編製。附屬公司的業績乃於 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該控制權終止當日為止。

利潤或虧損及其他全面收益的各個部分乃歸屬於 貴公司的擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益出現虧絀結餘。因 貴集團成員公司之間進行交易而產生的所有集團內公司間的資產及負債、權益、收益、開支及現金流量均會於綜合時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權因素中的一項或多項發生變動，則 貴集團會重新評估其是否仍然控制投資對象。附屬公司擁有權益的變動（並未失去控制權）作為一項股權交易入賬。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則其取消確認資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並在損益中確認任何保留投資的公平值及由此產生的任何盈餘或虧絀。 貴集團先前於其他全面收益內確認的應佔組成部分，按照 貴集團直接處置相關資產或負債所規定的相同基準，重新分類至損益或保留利潤（如適用）。

### 公平值計量

貴集團於各有關期間末按公平值計量其若干金融工具。公平值乃在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。 貴集團可於該主要或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。

非金融資產的公平值計量須考慮市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟利益的能力。

貴集團採用適用於有關情況且具備充分數據以計量公平值的估值技術，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有公平值於歷史財務資料計量或披露的資產及負債乃基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層元素按以下公平值等級分類：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場所報的價格（未經調整）
- 第二級 — 根據對公平值計量而言屬重大的最低層級輸入數據可觀察（不論直接或間接）的估值技術
- 第三級 — 根據對公平值計量而言屬重大的最低層級輸入數據不可觀察的估值技術

就按經常性基準於歷史財務資料確認的資產及負債而言，貴集團於各報告期末通過重新評估分類（按對公平值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入數據），釐定層級中各級間是否有轉移。

#### 非金融資產的減值

倘存在減值跡象，或須就非金融資產（遞延稅項資產、金融資產及合約獲取成本除外）進行年度減值測試時，則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者的較高者，並就個別資產釐定，除非資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額按資產所屬的現金產生單位予以釐定。

進行現金產生單位減值測試時，倘可在合理及一致的基礎上進行分配，則公司資產（例如總部大樓）的一部分賬面值會分配予個別現金產生單位，否則分配予最小的現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產的賬面值超過其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計未來現金流量按能反映現時市場對貨幣時間價值及該資產特定風險的評估的除稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於其產生期間自損益內於與減值資產功能一致的開支類別扣除。

於各有關期間末，會評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損可能不再存在或已減少。倘該等跡象存在，則估計可收回金額。先前就商譽以外的資產所確認的減值虧損僅於用作釐定該資產可收回金額的估計有變時撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無確認資產減值虧損的情況下釐定的賬面值（已扣除任何折舊／攤銷）。該減值虧損的撥回於其產生期間計入損益。

#### 關聯方

在下列情況下，有關人士被視為與 貴集團有關聯：

- (a) 有關人士為該名人士的家族成員或直系親屬，而該名人士
  - (i) 控制或共同控制 貴集團；
  - (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的成員；
- 或
- (b) 有關人士為實體，且符合下列任何條件：
  - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
  - (ii) 一家實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；

- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一家實體為第三方的合營企業，而另一實體為該第三方的聯營公司；
- (v) 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為 貴集團或與 貴集團有關的實體的僱員；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理人員的成員；及
- (viii) 向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

#### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價以及將資產達至運作狀況及運抵有關位置作擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出，如維修及保養費用，一般於產生期間自損益扣除。在符合確認準則的情況下，主要檢測的開支在該資產賬面值資本化為替代項目。倘物業、廠房及設備的大部分須定期更換， 貴集團確認有關部分為具有特定可使用年期的個別資產並相應作出折舊。

折舊就各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期，以直線法撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此目的所用的主要年率及估計可使用年期如下：

|        |                                  |
|--------|----------------------------------|
| 辦公設備   | 19%                              |
| 傢俬及裝置  | 19%                              |
| 汽車     | 19%                              |
| 租賃物業裝修 | 剩餘租期與估計<br>可使用年期5至7年<br>兩者之間的較短者 |

倘物業、廠房及設備項目部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至不同部分，而各部分將分別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少於各財政年度結束時檢討並在適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目以及任何已初步確認的重大部分於出售時或當預期使用或出售該項目將不會帶來未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產年度於損益內確認的任何出售或報廢盈虧為有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

#### 無形資產（商譽以外）

獨立收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併收購的無形資產成本為於收購當日的公平值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於該無形資產可能出現減值跡象時評估減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法須至少於各財政年度結束時檢討。用於此目的的主要年率如下：

|    |         |
|----|---------|
| 軟件 | 10%-20% |
|----|---------|

#### 研發成本

所有研究成本於產生時自損益表扣除。

新產品開發項目產生的開支僅於 貴集團證明在技術上能夠完成無形資產供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將如何產生未來經濟利益、具有完成項目所需的資源且能夠可靠地計量開發期間的支出時，方會撥充資本並以遞延方式入賬。未能符合該等條件的產品開發開支概於產生時支銷。

## 租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取對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。

### 貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃（惟短期租賃及低價值資產租賃除外）採取單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

#### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用當日）予以確認。使用權資產按成本減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的金額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃優惠。使用權資產按直線法於租期與資產的估計可使用年期兩者中的較短者折舊如下：

|    |       |
|----|-------|
| 樓宇 | 1年至6年 |
|----|-------|

倘於租期結束前租賃資產的擁有權轉讓至 貴集團或成本反映購買選擇權獲行使，則根據資產的估計可使用年期計算折舊。

#### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內的租賃款項現值予以確認。租賃款項包括定額付款（包括實質定額付款）減任何應收租賃優惠款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃款項亦包括 貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及支付終止租賃的罰款（倘租賃條款反映 貴集團行使選擇權終止租賃）。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為支出。

於計算租賃款項的現值時，由於租賃隱含的利率不易釐定，故 貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃付款而減少。此外，倘有任何修改、租期變更、租賃款項變動（例如指數或利率的變動導致未來租賃款項發生變化）或購買相關資產的選擇權評估的變更，則重新計量租賃負債的賬面值。

#### (c) 短期租賃

貴集團對樓宇的短期租賃（即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃）應用短期租賃確認豁免。

短期租賃的租賃款項在租期內按直線法確認為開支。

## 投資及其他金融資產

### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並未包含重大融資組成部分的貿易應收款項或 貴集團已應用可行權宜方法不調整重大融資部分影響的貿易應收款項外， 貴集團初步按公平值計量金融資產；倘屬並非按公平值計入損益的金融資產，則另加交易成本。不包括重大融資部分或 貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」所載的政策按根據國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或公平值計入其他全面收益分類並計量，其需要產生純粹為支付本金及未償還本金的利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流量。不論業務模式，並非純粹為支付本金及利息的現金流量的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流量的方式。業務模式決定現金流量會否源於收取合約現金流量、出售金融資產或同時源於兩者。按攤銷成本分類及計量的金融資產以目的為收取合約現金流量而持有金融資產的業務模式持有，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產則以目的為收取合約現金流量及出售而持有的業務模式持有。並非以上述業務模式持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

買賣須按照市場規定或慣例一般指定的期間內交付的金融資產須於交易日（即 貴集團承諾買賣該資產當日）確認。

### 期後計量

金融資產期後計量視乎以下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的金融資產期後採用實際利率法計量，並須予減值。倘資產被終止確認、修改或出現減值，則收益及虧損於損益表確認。

#### 按公平值計入其他全面收益的金融資產（債務工具）

就按公平值計入其他全面收益的債權投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並使用與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。剩餘公平值變動於其他全面收入中確認。於終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公平值變動轉撥至損益表。

### 終止確認金融資產

金融資產（或（倘適用）一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分）主要在下列情況下終止確認（即從 貴集團綜合財務狀況表移除）：

- 自該項資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利，或已根據「轉讓」安排承擔向第三方悉數支付已收現金流量的責任，並無造成重大延誤；且(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓亦無保留該項資產絕大部分風險及回報，惟已轉讓該項資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利或已訂立轉讓安排， 貴集團評估是否保留該項資產所有權的風險及回報及保留的範圍。倘既無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則 貴集團繼續確認已轉讓資產，惟以 貴集團持續參與為限。於該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團保留的權利及責任的基準計量。

以為已轉讓資產提供擔保的形式持續參與按該項資產的原賬面值或 貴集團可能須償還對價最高金額(以較低者為準)計量。

### 金融資產減值

貴集團就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量(按概約原實際利率貼現)之間的差額計算。預期現金流量將計入來自出售所持有屬於合約條款不可或缺部分的抵押品或其他增信的現金流量。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩階段確認。對於自初步確認以來並無大幅上升的信貸風險而言，預期信貸虧損就因未來12個月可能發生的違約事件引致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提撥備。對於自初步確認以來出現大幅上升的信貸風險而言，則須就預期於風險剩餘年期內的信貸虧損計提虧損撥備，而不論違約時間(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否大幅上升。 貴集團作出評估時，會比較金融工具於報告日期發生違約的風險及金融工具於初步確認日期發生違約的風險，並考慮毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理可靠資料，包括歷史及前瞻性資料。

倘合約付款已逾期90天，則 貴集團認為金融資產違約。然而，於若干情況下，倘內部或外部資料顯示 貴集團不太可能在考慮持有的任何增信前悉數收取未償還合約金額， 貴集團亦可能認為金融資產違約。金融資產於並無合理預期收回合約現金流量時撇銷。

就按公平值計入其他全面收益的債權投資而言， 貴集團採用低信貸風險簡化法。於各報告日期， 貴集團利用毋須付出過多成本或努力即可獲得的所有合理及可支持的資料評估債權投資是否被視為具有低信貸風險。信用評級機構評級為高投資類別(非常好及良好)的債權投資被視為低信貸風險投資。 貴集團的政策是以12個月為基準計量此類工具的預期信貸虧損。然而，倘債權投資的信貸風險自作出以來顯著增加，則將基於全期預期信貸虧損計提撥備。 貴集團採用信用評級機構的評級確定債務工具的信貸風險是否顯著增加，並估計預期信貸虧損。

按公平值計入其他全面收益的債權投資及按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法須予減值，並在以下階段分類以計量預期信貸虧損，惟應用下文所詳述簡化方法的貿易應收款項則除外。

- 第一階段 — 信貸風險自初步確認以來並無大幅上升的金融工具，且其虧損撥備按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 信貸風險自初步確認以來大幅上升的金融工具，惟並非信貸減值金融資產，且其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期出現信貸減值的金融資產(惟並非購買或源生信貸減值)，且其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量

### 簡化方法

對於不包括重大融資部分的貿易應收款項而言，或當貴集團採用可行權宜方法不就重大融資部分的影響作出調整時，貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團不會監測信貸風險變動，而於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

### 金融負債

#### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項（如適用）。

所有金融負債初步按公平值確認，而倘為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接歸屬的交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、可轉換可贖回優先股、計息銀行及其他借款以及租賃負債。

#### 期後計量

金融負債期後計量視乎以下分類：

##### 按公平值計入損益的金融負債

於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債，於初步確認日期僅在符合國際財務報告準則第9號標準的情況下方可作出指定。指定為按公平值計入損益的負債的收益或虧損於損益內確認，惟貴集團自身信貸風險所產生於其他全面收益呈列且期後並無重新分類至損益的收益或虧損除外。於損益確認的公平值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債收取的任何利息。

##### 按攤銷成本計量的金融負債（貿易及其他應付款項以及借款）

於初步確認後，貿易及其他應付款項以及計息借款期後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響微不足道，則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益表確認。

計算攤銷成本時考慮收購所產生的任何折讓或溢價，以及作為實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表的融資成本。

### 終止確認金融負債

當負債項下的責任獲解除、註銷或屆滿，則終止確認金融負債。

當現有金融負債被來自同一貸款人的另一項按極不相同條款的負債替代，或現有負債的條款大幅修訂，則該項交換或修訂視作終止確認原有負債及確認新負債處理，而各自賬面值的差額於損益表確認。

### 抵銷金融工具

倘現有可強制執行的法定權利以抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則金融資產及金融負債可予以抵銷，而其淨額於財務狀況表呈報。



## 現金及現金等價物

綜合財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金，以及到期日通常在三個月內的短期高流動性存款，該等存款可隨時轉換為已知金額的現金，沒有重大價值轉變的風險，並為應付短期現金承擔之用。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金以及上文界定的短期存款，並減去須按要求償還及構成 貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

## 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益以外確認的項目有關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債根據於年末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），並經考慮 貴集團營運所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可從稅務機關收回或向其支付的金額計量。

遞延稅項就報告期間末資產及負債稅基與其用作財務申報的賬面值之間的所有暫時性差額按負債法計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時性差額予以確認，惟以下情況除外：

- 當遞延稅項負債由初步確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，且在進行交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響，且不產生相等的應課稅及可扣減暫時性差額；及
- 就與附屬公司的投資相關的應課稅暫時性差額而言，當撥回暫時性差額的時間可以控制，且暫時性差額可能不會於可見將來撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時性差額及未動用稅項抵免和未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產以可能有應課稅利潤用作抵銷可扣減暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉為限予以確認，惟下列情況除外：

- 當有關可扣減暫時性差額的遞延稅項資產由初步確認並非業務合併的交易中的資產或負債產生，且於進行交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響，且不產生相等的應課稅及可扣減暫時性差額；及
- 就與附屬公司投資相關的可扣減暫時性差額而言，在暫時性差額有可能在可預見將來撥回，且有可能出現可用作抵銷暫時性差額的應課稅利潤時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值在各報告期間末進行檢討，倘不再可能有充足應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產，則予以削減。倘可能有充足應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產，則會在各報告期間末重新評估未確認的遞延稅項資產，並予以確認。

遞延稅項資產及負債按變現資產或償還負債期間的預期適用稅率計量，並以報告期間末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）為基礎。

遞延稅項資產及遞延稅項負債僅限於 貴集團擁有可依法強制執行的權利抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一納稅實體或不同納稅實體（其有意以淨額結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債）於未來各期間（期間遞延稅項負債或資產的大部分款項預計將清償或收回）徵收的所得稅有關時可抵銷。

## 政府補助

政府補助在合理保證可收取補助及所有附帶條件均可遵守的情況下按其公平值確認。當補助與支出項目有關，則在擬用作補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

倘補助與資產有關，則其公平值計入遞延收益賬，並在相關資產的預期可使用年內以每年等額分期撥至損益表或自相關資產賬面值扣除並以減少折舊開支的方法撥至損益表。

## 收入確認

來自客戶合約的收入於貨品或服務的控制權轉移予客戶時，按反映貴集團預期就交換該等貨品或服務有權收取的對價金額確認。

當合約對價包括可變金額，則對價金額估計為貴集團就向客戶轉移貨品或服務而有權換取的金額。可變對價於合約開始時估計並受到限制，直至與可變對價相關的不確定性其後獲得解決時，已確認的累計收入金額很可能不會出現重大收入撥回為止。

當合約包含就向客戶轉移貨品或服務為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則收入按應收款項的現值計量，並使用貴集團與客戶於合約開始時進行的單獨融資交易所反映的貼現率貼現。倘合約中包含為貴集團提供重大融資利益超過一年的融資部分，則合約項下已確認收入包括根據實際利率法於合約負債中計算的利息開支。對於客戶付款與轉讓已承諾的貨品或服務轉移期限為一年或以下的合約，則採用國際財務報告準則第15號的可行權宜方法，不會因重大融資部分的影響調整交易價格。

### (a) SaaS業務

SaaS業務收入主要來自各種雲端營銷及銷售解決方案。收入通常於客戶能訪問雲端當日起在合約期限內按比例確認。SaaS業務直接提供予客戶(包括貴集團直接及通過渠道合作夥伴出售者)。貴集團負責交付雲端軟件以及確保客戶有權穩定訪問雲端軟件。

渠道合作夥伴擔任代理人及擁有合約義務遵守貴集團的定價指引，對客戶並無重大履約義務。因此，貴集團為委託人，並按照渠道合作夥伴向客戶收取的總金額確認收入。渠道合作夥伴向客戶收取的總金額與貴集團向渠道合作夥伴收取的金額之間的差額確認為合約獲取成本。合約獲取成本按與收入確認一致的方式按比例計入銷售及分銷開支。

貴集團開發及銷售定制化自主軟件。收入於定制化軟件的控制權轉移予客戶時確認。直到軟件交付給客戶後，客戶方能同時從定制化軟件取得並使用其利益並控制定制化軟件。由於合約限制，定制化軟件一般無法為貴集團提供替代用途。然而，在定制化軟件轉讓予客戶前，可執行的付款權不會產生。因此，收入在定制化軟件交付予客戶時確認。

貴集團就履行其定制軟件開發合約的成本確認一項資產。該等成本與合約直接相關，產生將用於履行合約的資源，並預期可收回。合約履行成本於定制軟件轉讓予客戶並確認收入時入賬為銷售成本。

**(b) 精準營銷服務**

貴集團於媒體平台上一系列行業的廣告營銷解決方案產生收入。精準營銷服務包括在線廣告解決方案服務及在線廣告分發服務。根據與客戶訂立的每項特定合約，貴集團於特定交易中擔任委託人或代理人。於釐定貴集團是否根據合約擔任委託人或擔任代理人時，管理層在判斷及評估時須考慮所有相關因素，即(a) 貴集團是否主要負責履行提供特定服務的承諾；(b) 貴集團在特定服務或控制權轉移至客戶之前或之後是否擁有存貨風險；及(c) 貴集團是否擁有設定特定服務價格的酌情權。具體而言，對於在線廣告解決方案服務，貴集團擔任該等安排的委託人，相應按總額基準確認收入；而對於在線廣告分發服務，貴集團擔任代理人並按淨額基準確認收入。

**(1) 在線廣告解決方案服務**

貴集團通過設計、製作、發佈、監控及優化廣告活動，提供一站式跨媒體移動營銷解決方案，以頂級媒體平台為戰略要點。貴集團主要按每千次成本（「CPM」）及每點擊成本（「CPC」）向客戶收費，並當單位廣告成本超過承諾水平時可予下調。收入於客戶從服務中受益時予以確認。

儘管並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，貴集團於該等安排中為委託人，並負責(i) 識別並與貴集團視為客戶的第三方廣告主訂立合約，貴集團主要負責向廣告主提供特定整合服務，並承諾不超過與廣告主協定的單位廣告成本；(ii) 面臨一定程度的虧損風險，惟以製作內容、制定廣告活動及自媒體平台獲取流量的成本無法由自廣告主獲得的總代價所補為限；(iii) 基於貴集團與廣告主磋商的價格執行所有計費及收款活動；及(iv) 對貴集團製作及於媒體平台投放的廣告內容負責。貴集團於特定服務轉讓予廣告主前控制該特定服務，並擔任該等安排的委託人，因此按總額基準確認該等交易所賺取的收益及產生的成本。在該等安排下，自媒體平台獲得的返點入賬列作銷售成本的減少。提供予廣告主的返點均確認為收入扣減。

**(2) 在線廣告分發服務**

貴集團提供流量獲取服務，用於分發由廣告主或貴集團製作的廣告。廣告在由客戶確定的目標媒體平台發佈。此外，貴集團應客戶要求向客戶提供廣告賬戶充值服務。收入於廣告分發及廣告賬戶充值完成時予以確認。

貴集團並非此安排的委託人，因貴集團無法在將特定服務（即流量）交付予客戶前控制該特定服務，因為(i) 主要負責提供媒體發佈服務乃目標媒體平台而非貴集團；(ii) 媒體平台乃由客戶（而非貴集團）識別及確定，且貴集團並無承諾在轉移至客戶前獲取流量。因此，在執行該等交易時，貴集團並非為委託人。貴集團按淨額基準報告自客戶收取的金額及向媒體平台支付的與該等交易有關的金額。根據該等安排，媒體平台授出的返點於綜合損益表入賬列作收入。提供予廣告主的返點均確認為收入扣減。

**其他收入**

利息收入通過採用將金融工具的估計未來所收現金在預計年內準確貼現至金融資產賬面淨值的利率，以實際利率法按應計基準予以確認。

**合約負債**

當貴集團於轉讓相關貨品或服務前已自客戶收取付款或付款到期（以較早者為準），確認合約負債。合約負債於貴集團根據合約履約時（即向客戶轉讓相關貨品或服務的控制權）確認為收入。

## 合約獲取成本

當SaaS業務的渠道合作夥伴代表 貴集團取得合約，且預期可收回有關成本，則確認合約獲取成本為資產，並按比例攤銷及計入銷售及分銷開支，與收入確認模式一致。

## 以股份為基礎的付款

貴公司設有一項股權激勵計劃。 貴集團的僱員（包括董事）透過以股份為基礎的付款形式收取薪酬，據此，僱員會提供服務以換取權益工具（「以權益結算的交易」）。

與僱員進行的以權益結算的交易成本乃參照於授出日期的公平值計量。公平值由外聘估值師使用貼現現金流量法及倒推法釐定，進一步詳情載於歷史財務資料附註31。

以權益結算的交易成本，連同權益相應增加部分，於表現及／或服務條件達成期間內在僱員福利開支中確認。於各有關期間末直至歸屬日確認的以權益結算的交易的累計開支，反映歸屬期已到期部分及 貴集團對將最終歸屬的權益工具數目的最佳估計。期內於損益扣除或計入的金額指於該期間期初及期末確認的累計開支變動。

釐定獎勵獲授當日的公平值時並不考慮服務及非市場表現條件，惟在有可能符合條件的情況下，則評估為 貴集團對將最終歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件反映於獎勵獲授當日的公平值。獎勵附帶的任何其他條件（但不帶有相關的服務要求）視作非歸屬條件。除非有另外的服務及／或表現條件，否則非歸屬條件反映於獎勵的公平值，並導致獎勵即時支銷。

因非市場表現及／或服務條件未能達成而最終並無歸屬的獎勵不會確認為開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，無論市場或非歸屬條件是否達成，交易均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

當以權益結算的獎勵條款作出修訂，如符合初始獎勵條款，則至少按照條款未被修訂的情況確認開支。此外，倘任何修訂會導致以股份為基礎的付款的公平值總額增加，或於修訂當日計量時對僱員有利，則會確認開支。倘以權益結算的獎勵被註銷，會被視作已於註銷當日歸屬，任何未就獎勵確認的開支會即時確認。

這包括在 貴集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件未獲達成的任何獎勵。然而，倘新獎勵取代已註銷獎勵，並於授予當日被指定為替代獎勵，則已註銷及新獎勵會如前段所述被視為對初始獎勵的修訂。

## 其他僱員福利

### 退休金計劃

貴集團於中國內地經營附屬公司的僱員須參與由地方市政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須向中央退休金計劃作出若干百分比工資成本的供款。供款於根據中央退休金計劃的規則成為應付款項時自損益表扣除。

## 借款成本

購入、興建或生產合資格資產（即須經過一段長時間方可作擬定用途或銷售的資產）直接應佔的借款成本資本化為該等資產的成本組成部分。在該等資產基本可作擬定用途或銷售時，停止將借款成本予以資本化。其他所有借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金產生的利息及其他成本。

## 股息

股息於股東在股東大會上批准後確認為負債。

## 外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，其有別於貴公司的功能貨幣美元（「美元」）。由於貴集團的主要收入及資產來自中國內地的業務，故選擇人民幣作為呈列歷史財務資料的貨幣。貴集團各實體釐定其各自的功能貨幣，而計入各實體財務報表的項目均以該功能貨幣計量。貴集團實體入賬的外幣交易初步以其各自於交易當日的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債均按報告期間末的現行功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生的差額於損益表確認。

按歷史成本計量的以外幣計值的非貨幣項目按初始交易日期的匯率換算。按公平值計量以外幣計值的非貨幣項目，採用公平值計量日期的匯率換算。按公平值計量的非貨幣項目換算產生的收益或虧損的處理方式與該項目公平值變動的收益或虧損確認一致（即於其他全面收益或損益確認公平值收益或虧損的項目換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認）。

在終止確認與預付對價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時釐定初步確認相關資產、開支或收入的匯率時，初始交易日期為貴集團初步確認預付對價產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付款項或預收款項，則貴集團就每筆預付對價的付款或收款釐定交易日期。

貴公司及若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於各報告期間末，該等實體的資產與負債按報告期間末的現行匯率換算為人民幣，其損益表則按與交易日期的現行匯率相若的匯率換算為人民幣。

就此產生的匯兌差額於其他全面收益確認，並作為匯兌波動儲備累計。於出售境外業務時，與特定境外業務相關的儲備金累計金額於損益表確認。

### 3. 重大會計判斷、估計及假設

編製歷史財務資料要求管理層作出影響收入、開支、資產及負債的報告金額以及隨附披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能會導致未來對受影響資產或負債的賬面值進行重大調整。

#### 判斷

在應用貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對歷史財務資料中確認的金額影響最大的判斷：

#### 合約安排

上海珍島為客戶提供增值電信服務。由於中國對提供增值電信服務的外資所有權的監管禁止及限制，誠如歷史財務資料附註2.1所披露，貴集團通過合約安排對上海珍島行使控制權，並享有上海珍島的所有經濟利益。

儘管 貴集團並無持有上海珍島的直接股權，惟因其透過合約安排擁有上海珍島的財務及經營政策控制權並收取來自上海珍島業務活動的絕大部分經濟利益，故 貴集團認為其控制上海珍島。因此，上海珍島於有關期間作為附屬公司入賬。

#### **委託人與代理人的考量 – 提供精準營銷服務的收入**

於釐定 貴集團是否在提供精準營銷服務中擔任委託人或擔任代理人時須對所有相關事實及情況作出判斷及考慮。 貴集團遵循委託人與代理人考量的會計指引評估 貴集團於特定服務轉移至客戶前是否控制該特定服務，評估指標包括但不限於(a)實體是否主要負責履行提供特定服務的承諾；(b)實體於特定服務轉移至客戶前是否擁有存貨風險；及(c)實體是否能酌情設定特定貨品或服務的價格。由於沒有任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，故 貴集團綜合考慮上述因素，並因應各不同情況在評估指標時使用判斷。 貴集團按總額基準呈報在線廣告解決方案服務及按淨額基準呈報在線廣告分發服務。

#### **估計的不確定性**

各報告期間末的未來主要假設及估計不確定性的其他主要來源導致於下個財政年度內出現須對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險，詳述如下：

#### **以股份為基礎的付款**

貴集團已為 貴公司董事及 貴集團僱員設立僱員激勵平台。受限制股份的公平值於授出日期按貼現現金流量法釐定。估值技術由一名獨立估值師於進行估值前認證及校對以確保輸出數據反映市況。若干輸入數據，如有關缺乏市場流通性貼現率（「缺乏市場流通性貼現率」）、貼現率及波動率需管理層估計。倘任何估計及假設出現變動，其可導致將於損益中確認的公平值變動。更多詳情載於歷史財務資料附註 31。

#### **從媒體平台賺取的返點的可變代價**

媒體平台可以以不同形式給予 貴集團返點。 貴集團按總額基準將有關返點入賬為服務成本扣減（當 貴集團為委託人），或按淨額基準入賬為收入（當 貴集團為代理）。 貴集團從媒體平台賺取的返點具有多種結構及比率，主要根據與該等媒體平台的合約條款、彼等適用的返點政策、 貴集團的業務表現及媒體平台設立的酌情激勵計劃釐定。

貴集團根據是否可能達成廣告花費的合約規定門檻或是否可能達成其他基準或若干規定分類的評估而自媒體平台產生返點。此項釐定需要作出重大判斷及估計。於作出此判斷及估計時， 貴集團根據過往經驗及定期監察返點政策內所載的不同表現因素作出評估。有關返點佔 貴集團及廣告主的總花費之百分比可能出現波動，並會定期檢討及調整。

#### **租賃 – 估計增量借款利率**

貴集團無法輕易釐定租賃內所含利率，因此使用增量借款利率（「增量借款利率」）計量租賃負債。增量借款利率為 貴集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近的資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付的利率。因此，增量借款利率反映了 貴集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時（如就並無訂立融資交易的附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃的條款及條件時（如當租賃並非以附屬公司的功能貨幣訂立時），則須作出利率估計。 貴集團使用可觀察輸入數據（如市場利率）估計增量借款利率並須作出若干實體特定估計（如附屬公司單獨的信貸評級）。

### 按公平值計入損益的金融負債

發行予投資者的工具並非於活躍市場買賣，其公平值採用估值技術（包括貼現現金流量法、倒推法及權益分配模型）釐定。有關估值乃基於缺乏適銷性及波動性之折讓的關鍵參數，而有關假設可能存在不確定性，可能與實際結果有重大差異。進一步詳情載於歷史財務資料附註27。

### 遞延稅項資產

所有累計稅項虧損及可扣減暫時性差額確認為遞延稅項資產。管理層須根據未來應課稅利潤的可能時間及水平以及未來稅務規劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。進一步詳情載於歷史財務資料附註19。

### 應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算應收款項的預期信貸虧損。撥備率是基於具有類似虧損模式的多個債務人分部組別的內部信用評級釐定。

撥備矩陣初步基於貴集團的過往觀察違約率而定。貴集團將調整矩陣以根據前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預計下一年的預測經濟狀況（如國內生產總值）將會惡化，而導致客戶行業的違約事件數目增加，則調整過往違約率。於各報告日期，過往觀察違約率將予更新，前瞻性估計的變動將予分析。

對過往觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損間的相關性進行的評估屬重大估計。預期信貸虧損的金額易受環境及預測經濟狀況變化影響。貴集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦未必代表客戶於未來的實際違約情況。有關貴集團應收款項預期信貸虧損的資料於歷史財務資料附註20及21披露。

### 非金融資產（商譽除外）減值

貴集團於各報告期間末評估所有非金融資產（包括使用權資產）是否出現任何減值跡象。非金融資產在有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額（即其公平值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者）時，即存在減值。公平值減出售成本乃根據類似資產公平交易中具約束力的銷售交易的可用數據或可觀察市場價格減出售資產的增量成本計算。當進行使用價值計算時，管理層必須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的賬面值分別披露於歷史財務資料附註15、16及17。

## 4. 分部資料

### 經營分部資料

管理層根據由主要經營決策者（「主要經營決策者」）審閱的報告釐定經營分部。主要經營決策者為貴公司的執行董事，負責分配資源及評估經營分部的表現。

貴集團主要在中國內地從事提供SaaS業務及精準營銷服務。管理層主要根據分部收入及分部毛利單獨監控貴集團經營分部的業績，以就資源分配及表現評估作出決策。分部毛利按分部收入減分部服務成本計算。SaaS業務分部的服務成本主要包括僱員福利開支及其他直接服務成本。精準營銷服務分部的服務成本主要包括流量購買成本。

## 附錄一

## 會計師報告

提交予主要經營決策者的其他資料(連同分部資料)的計量方式乃與歷史財務資料所應用者一致。由於主要經營決策者並無使用任何獨立分部資產及分部負債資料分配資源或評估經營分部的表現，因此其並無獲提供有關資料。

|                  | SaaS業務<br>人民幣千元 | 精準營銷服務<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 截至2021年12月31日止年度 |                 |                 |             |
| 分部收入             | 438,642         | 438,589         | 877,231     |
| 分部服務成本           | 43,550          | 355,874         | 399,424     |
| 毛利               | 395,092         | 82,715          | 477,807     |
| 截至2022年12月31日止年度 |                 |                 |             |
| 分部收入             | 529,877         | 612,899         | 1,142,776   |
| 分部服務成本           | 57,192          | 525,546         | 582,738     |
| 毛利               | 472,685         | 87,353          | 560,038     |
| 截至2023年12月31日止年度 |                 |                 |             |
| 分部收入             | 702,378         | 529,742         | 1,232,120   |
| 分部服務成本           | 86,223          | 439,715         | 525,938     |
| 毛利               | 616,155         | 90,027          | 706,182     |

### 地理資料

由於 貴集團幾乎所有非流動資產均位於中國內地以及 貴集團於有關期間幾乎所有收入均來自位於中國內地的業務，故並無根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列任何地理分部資料。

### 有關主要客戶的資料

於各有關期間向個別貢獻 貴集團總收入的10%以上客戶作出銷售產生的收入如下：

|     | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-----|----------------|----------------|----------------|
|     | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 客戶A | 109,720        | 不適用*           | 不適用*           |
| 客戶B | 不適用*           | 129,009        | 142,781        |
| 客戶C | 96,169         | 279,792        | 302,252        |
| 客戶D | 不適用*           | 不適用*           | 不適用*           |
| 客戶E | 不適用*           | 120,274        | 不適用*           |

\* 由於個別金額於有關期間並無佔 貴集團收入10%或以上，故並無披露該客戶的相應收入。



附錄一

會計師報告

5. 收入

有關收入的分析如下：

(a) 收入資料劃分

*服務種類*

|        | 截至12月31日止年度    |                  |                  |
|--------|----------------|------------------|------------------|
|        | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元   |
| 精準營銷服務 | 438,589        | 612,899          | 529,742          |
| SaaS業務 | 438,642        | 529,877          | 702,378          |
|        | <u>877,231</u> | <u>1,142,776</u> | <u>1,232,120</u> |

*確認收入的時間*

|                  | 截至12月31日止年度    |                  |                  |
|------------------|----------------|------------------|------------------|
|                  | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元   |
| 精準營銷服務<br>於某一時間點 | 438,589        | 612,899          | 529,742          |
| SaaS業務<br>於某一時間點 | 6,203          | 5,764            | 14,927           |
| 隨時間              | 432,439        | 524,113          | 687,451          |
|                  | <u>877,231</u> | <u>1,142,776</u> | <u>1,232,120</u> |

(b) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

*SaaS業務*

就SaaS服務而言，履約責任主要自客戶有權訪問一個或多個雲應用程序之日起於合約期限內達成。對於在某個時間點確認的服務，乃於服務完成時確認。貴集團對客戶採用信貸政策及預付款政策。

就定制化軟件開發項目而言，在軟件交付並被客戶驗收後，即代表履約義務獲達成，而除合約金額的若干百分比需由客戶預付外，一般需於開票日期30天內支付。

*精準營銷服務*

履約責任在從服務中受益、廣告分發或廣告賬戶充值時履行。履約責任於客戶從服務中受益或廣告分發及廣告賬戶充值完成時得到履行。貴集團於精準營銷服務安排中向獲認可及信譽良好的第三方提供特定信貸期。

附錄一

會計師報告

(c) 與合約負債相關的已確認收入

貴集團確認以下與收入相關的合約負債：

|      | 於12月31日        |                |                |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 2020年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 合約負債 | 181,254        | 415,089        | 483,566        | 576,125        |

由於業務增長，貴集團收緊要求客戶預付款項的預付款政策，從而導致合約負債相應增加。

下表載列於有關期間確認計入報告期初合約負債的收入金額。

|                     | 截至12月31日止年度    |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
|                     | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 計入報告期初合約負債餘額的已確認收入： |                |                |                |
| 精準營銷服務              | 15,170         | 8,128          | 2,602          |
| SaaS業務              | 139,314        | 349,665        | 416,246        |
|                     | <u>154,484</u> | <u>357,793</u> | <u>418,848</u> |

下表載列於各有關期間末分配至餘下履約責任（未達成或部分未達成）的交易價格，而下文披露金額不包括受限的可變代價：

|        | 於12月31日        |                |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|
|        | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 預期履約時間 |                |                |                |
| 一年內    | 357,793        | 418,848        | 509,788        |
| 超過一年*  | 57,296         | 64,718         | 66,337         |
| 合約負債   | <u>415,089</u> | <u>483,566</u> | <u>576,125</u> |

\* 貴集團預期餘下履約責任將主要於1至2年內達成。

(d) 自獲得合約的增量成本確認的資產

貴集團已確認以下與客戶合約相關的資產：

|             | 於12月31日        |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 合約獲取成本（流動）  | 19,790         | 14,314         | 38,406         |
| 合約獲取成本（非流動） | 364            | 1,108          | 1,390          |
|             | <u>20,154</u>  | <u>15,422</u>  | <u>39,796</u>  |

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團已確認與收購SaaS業務供應合約的增量成本有關的資產。此乃於綜合財務狀況表內的「合約獲取成本」內呈列。

|                             | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                             | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 於年內確認為與SaaS業務相關的<br>銷售開支的攤銷 | 20,185         | 19,790         | 14,314         |
| (e) 為履行合約而從增量成本中確認的資產       |                |                |                |

貴集團亦已就履行其定制軟件開發合約的成本確認以下資產。此乃於綜合財務狀況表內「預付款項、其他應收款項及其他資產」內呈列。

|            | 於12月31日        |                |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|
|            | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 合約履行成本(流動) | -              | -              | 6,663          |

### 6. 其他收入及收益

其他收入及收益分析如下：

|                 | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                 | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 政府補助*           | 39,175         | 45,186         | 38,059         |
| 銀行利息收入          | 526            | 1,109          | 1,048          |
| 出售使用權資產及租賃負債的收益 | 13             | 208            | 424            |
| 修改使用權資產及租賃負債的收益 | -              | -              | 281            |
| 匯兌收益淨額          | -              | 971            | -              |
| 其他              | 62             | 228            | 92             |
|                 | <u>39,776</u>  | <u>47,702</u>  | <u>39,904</u>  |

\* 政府補助一般為有條件性質，主要指SaaS業務及精準營銷服務產生的中國稅法允許的增值稅加計抵減。概無與該等補助有關的未達成條件或或然事項。

附錄一

會計師報告

7. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損如下：

|                                | 附註  | 截至12月31日止年度    |                |                |
|--------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
|                                |     | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 提供服務的成本(不包含計入<br>僱員福利開支的費用及折舊) |     | 382,792        | 558,201        | 500,619        |
| 物業、廠房及設備項目折舊                   | 15  | 26,715         | 36,865         | 41,093         |
| 使用權資產折舊                        | 16  | 35,670         | 54,042         | 55,914         |
| 無形資產攤銷                         | 17  | 2,666          | 1,760          | 1,800          |
| 研發開支(不包括攤銷、折舊及<br>僱員福利開支)      |     | 24,298         | 25,763         | 32,432         |
| 計量租賃負債不包括的租賃開支                 | 16  | 1,332          | 1,737          | 1,769          |
| 核數師酬金                          |     | 1,107          | 494            | 194            |
| 可轉換可贖回優先股的公平值虧損                | 27  | 122,237        | 61,069         | 107,815        |
| [編纂]開支                         |     | [編纂]           | [編纂]           | [編纂]           |
| 僱員福利開支(包括董事薪酬(附註10))：          |     |                |                |                |
| — 薪金、津貼及實物福利                   |     | 357,320        | 444,314        | 411,058        |
| — 退休金計劃供款(定額供款計劃)*             |     | 35,316         | 49,926         | 45,537         |
| — 以股份為基礎支付的薪酬                  | 31  | 7,952          | 8,378          | 8,378          |
| 匯兌虧損/(收益)淨額                    | 6及9 | 1,422          | (971)          | 60             |
| 金融資產減值                         |     | 15,191         | 6,496          | 31,143         |
| 政府補助                           | 6   | (39,175)       | (45,186)       | (38,059)       |
| 銀行利息收入                         | 6   | (526)          | (1,109)        | (1,048)        |
| 出售使用權資產及租賃負債的收益                | 16  | (13)           | (208)          | (424)          |
| 修改使用權資產及租賃負債的收益                | 16  | —              | —              | (281)          |
| 出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額              | 9   | 132            | 125            | 30             |

\* 概無已沒收供款可供 貴集團(作為僱主)用作減少現有供款水平。

8. 融資成本

融資成本分析如下：

|             | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 計息銀行及其他借款利息 | 11,019         | 15,326         | 23,889         |
| 可贖回優先股本利息   | 8,004          | —              | —              |
| 租賃負債利息      | 7,458          | 12,664         | 11,350         |
|             | <u>26,481</u>  | <u>27,990</u>  | <u>35,239</u>  |

附錄一

會計師報告

9. 其他開支

|                | 截至12月31日止年度    |                |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 出售物業、廠房及設備項目虧損 | 132            | 125            | 30             |
| 匯兌虧損淨額         | 1,422          | –              | 60             |
| 其他             | 444            | –              | 495            |
|                | <u>1,998</u>   | <u>125</u>     | <u>585</u>     |

10. 董事及最高行政人員的薪酬

於有關期間，已付或應付 貴公司董事及最高行政人員的薪酬（包括在成為 貴公司董事前擔任集團實體主要行政人員及董事的服務薪酬）如下：

|             | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 袍金          | 150            | –              | –              |
| 其他酬金：       |                |                |                |
| 薪金、津貼及實物福利  | 1,595          | 1,429          | 4,923          |
| 退休金計劃供款     | 71             | 71             | 136            |
| 以股份為基礎支付的薪酬 | 517            | 258            | 2,066          |
| 董事薪酬總額      | <u>2,333</u>   | <u>1,758</u>   | <u>7,125</u>   |

於有關期間， 貴公司董事就其對 貴集團提供的服務獲授激勵，進一步詳情載於歷史財務資料附註31。有關股權激勵獎勵於授出日期或於歸屬期內即時於損益確認，其公平值於授出日期釐定，歷史財務資料所載有關期間的金額載列於上述董事薪酬披露資料。

|                  | 薪金、<br>津貼及<br>袍金 |                      | 以股份<br>為基礎支付<br>的薪酬   |               | 薪酬總額<br>人民幣千元 |
|------------------|------------------|----------------------|-----------------------|---------------|---------------|
|                  | 實物福利<br>人民幣千元    | 退休金<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 為基礎支付<br>的薪酬<br>人民幣千元 | 薪酬總額<br>人民幣千元 |               |
| 截至2021年12月31日止年度 |                  |                      |                       |               |               |
| 執行董事             |                  |                      |                       |               |               |
| 趙緒龍先生(a)         | –                | 1,264                | 57                    | –             | 1,321         |
| 許健康先生(c)         | –                | 331                  | 14                    | 517           | 862           |
|                  | <u>–</u>         | <u>1,595</u>         | <u>71</u>             | <u>517</u>    | <u>2,183</u>  |

附錄一

會計師報告

|                         | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金、<br>津貼及<br>實物福利<br>人民幣千元 | 退休金<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 以股份<br>為基礎支付<br>的薪酬<br>人民幣千元 | 薪酬總額<br>人民幣千元 |
|-------------------------|-------------|-----------------------------|----------------------|------------------------------|---------------|
| <b>非執行董事</b>            |             |                             |                      |                              |               |
| 趙芳琪女士(b)                | -           | -                           | -                    | -                            | -             |
| 周尉清先生(e)                | -           | -                           | -                    | -                            | -             |
| 秦慈先生(d)                 | 50          | -                           | -                    | -                            | 50            |
| 楊濤先生(d)                 | 50          | -                           | -                    | -                            | 50            |
| 李霽友先生(d)                | 50          | -                           | -                    | -                            | 50            |
|                         | <u>150</u>  | <u>-</u>                    | <u>-</u>             | <u>-</u>                     | <u>150</u>    |
|                         | <u>150</u>  | <u>1,595</u>                | <u>71</u>            | <u>517</u>                   | <u>2,333</u>  |
| <b>截至2022年12月31日止年度</b> |             |                             |                      |                              |               |
| <b>執行董事</b>             |             |                             |                      |                              |               |
| 趙緒龍先生(a)                | -           | 1,271                       | 63                   | -                            | 1,334         |
| 許健康先生(c)                | -           | 158                         | 8                    | 258                          | 424           |
|                         | <u>-</u>    | <u>1,429</u>                | <u>71</u>            | <u>258</u>                   | <u>1,758</u>  |
| <b>非執行董事</b>            |             |                             |                      |                              |               |
| 趙芳琪女士(b)                | -           | -                           | -                    | -                            | -             |
| 黃少東先生(f)                | -           | -                           | -                    | -                            | -             |
|                         | <u>-</u>    | <u>-</u>                    | <u>-</u>             | <u>-</u>                     | <u>-</u>      |
|                         | <u>-</u>    | <u>1,429</u>                | <u>71</u>            | <u>258</u>                   | <u>1,758</u>  |
| <b>截至2023年12月31日止年度</b> |             |                             |                      |                              |               |
| <b>執行董事</b>             |             |                             |                      |                              |               |
| 趙緒龍先生(a)                | -           | 3,075                       | 68                   | -                            | 3,143         |
| 許健康先生(c)                | -           | 1,848                       | 68                   | 2,066                        | 3,982         |
|                         | <u>-</u>    | <u>4,923</u>                | <u>136</u>           | <u>2,066</u>                 | <u>7,125</u>  |

附錄一

會計師報告

|              | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金、<br>津貼及<br>實物福利<br>人民幣千元 | 退休金<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 以股份<br>為基礎支付<br>的薪酬<br>人民幣千元 | 薪酬總額<br>人民幣千元 |
|--------------|-------------|-----------------------------|----------------------|------------------------------|---------------|
| <b>非執行董事</b> |             |                             |                      |                              |               |
| 趙芳琪女士(b)     | -           | -                           | -                    | -                            | -             |
| 黃少東先生(f)     | -           | -                           | -                    | -                            | -             |
|              | -           | -                           | -                    | -                            | -             |
|              | -           | 4,923                       | 136                  | 2,066                        | 7,125         |

- (a) 趙緒龍先生自2009年9月起獲委任為上海珍島的首席執行官，並於2021年2月獲委任為 貴公司的首席執行官。
- (b) 趙芳琪女士自2017年9月起獲委任為上海珍島的非執行董事，並於2021年2月獲委任為 貴公司的非執行董事。
- (c) 許健康先生自2017年9月起獲委任為上海珍島的執行董事，並於2021年2月至2021年4月擔任 貴公司的執行董事以及於2022年11月重新獲委任為 貴公司執行董事。
- (d) 秦慈先生、楊濤先生及李霽友先生分別於2019年5月、2017年9月及2017年9月獲委任為上海珍島的非執行董事，並於2021年2月至2021年4月擔任 貴公司的非執行董事。
- (e) 周尉清先生於2020年5月至2021年8月擔任上海珍島的非執行董事，並於2021年2月至2021年11月擔任 貴公司的非執行董事。
- (f) 黃少東先生自2022年4月起獲委任為 貴公司的非執行董事。

11. 五名最高薪酬僱員

於有關期間，五名最高薪酬僱員分別包括一名、零名及兩名董事，彼等的薪酬詳情載於上文附註10。餘下四名、五名及三名最高薪酬僱員（並非 貴公司董事或最高行政人員）的詳情如下：

|             | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 薪金、津貼及實物福利  | 5,035          | 8,286          | 5,650          |
| 退休金計劃供款     | 171            | 250            | 136            |
| 以股份為基礎支付的薪酬 | 3,733          | 6,226          | 4,159          |
|             | 8,939          | 14,762         | 9,945          |

薪酬介乎以下範圍的非董事最高薪酬僱員人數如下：

|                            | 截至12月31日止年度 |       |       |
|----------------------------|-------------|-------|-------|
|                            | 2021年       | 2022年 | 2023年 |
| 1,500,001 港元至 2,000,000 港元 | 1           | 1     | –     |
| 2,000,001 港元至 2,500,000 港元 | 1           | 1     | 2     |
| 2,500,001 港元至 3,000,000 港元 | 1           | 1     | –     |
| 3,500,001 港元至 4,000,000 港元 | 1           | 1     | –     |
| 6,000,001 港元至 6,500,000 港元 | –           | 1     | 1     |
|                            | –           | 1     | 1     |

## 12. 所得稅

### 開曼群島

貴公司為一家於開曼群島註冊成立的有限公司。根據開曼群島現行法律，貴公司毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外，開曼群島不會對貴公司向其股東派付的股息徵收預扣稅。

### 香港

於有關期間，於香港註冊成立的附屬公司須就於香港產生的估計應課稅利潤按16.5%的稅率繳納所得稅。

### 中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「企業所得稅法」）及《企業所得稅法實施條例》，除下文所述該等公司享有稅務寬減，於有關期間，中國附屬公司的企業所得稅率為25%。

- (1) 上海珍島、珍島數字及上海珍島網絡分別於2012年、2018年及2018年獲認證為高新技術企業，於2021年1月至2023年12月期間享有15%的優惠企業所得稅率。
- (2) 無錫珍島於2016年獲認證為軟件企業，於2017年1月至2018年12月期間享有0%的優惠企業所得稅率，並於2019年1月至2021年12月期間享有12.5%的優惠企業所得稅率。無錫珍島於2018年獲認證為高新技術企業，並於2022年1月至2023年12月期間享有15%的優惠企業所得稅率。
- (3) 上海珍島智能自2021年12月起被認證為雙軟企業，享受自獲利年度起，第一年至第二年免徵企業所得稅，第三年至第五年按照適用稅率減半徵收企業所得稅的優惠政策。上海珍島智能於2022年獲認證為高新技術企業，於2022年1月至2024年12月期間享有15%的優惠企業所得稅率。
- (4) 湖北珍島自2023年3月起獲認證為雙軟企業，享受自獲利年度起，第一年至第二年免徵企業所得稅，第三年至第五年按照適用稅率減半徵收企業所得稅的優惠政策。
- (5) 廣東珍島、寧波珍島、成都珍島、蘇州珍島、上海洞察力、廣州凱麗隆、無錫凱麗隆、無錫珍島智能、金華珍島、中山珍島、台州珍島、崑山珍島、上海凱麗隆大數據、上海天貝、溫州珍島、杭州珍島及珍島數字科技為合資格的小型微利企業。

根據財稅[2019]第13號通知，該等附屬公司首人民幣1,000,000元的應課稅利潤可按25%計算，並按20%優惠企業所得稅率繳納稅項。人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元的應課稅利潤則按50%計算，並按20%優惠企業所得稅率繳納稅項。有關政策於2019年至2021年間生效。



## 附錄一

## 會計師報告

根據財稅[2021]第8號通知，該等附屬公司首人民幣1,000,000元的應課稅利潤可按12.5%計算，並按20%優惠企業所得稅率繳納稅項。人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元的應課稅利潤則按50%計算，並按20%優惠企業所得稅率繳納稅項。有關政策於2021年至2022年間生效。

根據財稅[2022]第5號通知，該等附屬公司首人民幣1,000,000元的應課稅利潤可按12.5%計算，並按20%優惠企業所得稅率繳納稅項。人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元的應課稅利潤則按25%計算，並按20%優惠企業所得稅率繳納稅項。有關政策於2021年至2022年間生效。

根據財稅[2023]第6號通知，該等附屬公司首人民幣1,000,000元的應課稅利潤可按25%計算，並按20%優惠企業所得稅率繳納稅項。人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元的應課稅利潤則按25%計算，並按20%優惠企業所得稅率繳納稅項。有關政策於2023年至2024年間生效。

貴集團所得稅開支的主要組成部分如下：

|                | 截至12月31日止年度    |                |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 即期所得稅          | 7,509          | 7              | –              |
| 遞延所得稅 (附註19)   | (22)           | (39)           | 55             |
| 年內稅項支出／(抵免) 總額 | <u>7,487</u>   | <u>(32)</u>    | <u>55</u>      |

適用於按其大部分附屬公司所在國家的法定稅率計算的除稅前虧損適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

|                           | 截至12月31日止年度      |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                           | 2021年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元   |
| 除稅前虧損                     | <u>(265,102)</u> | <u>(216,487)</u> | <u>(169,423)</u> |
| 按25%的法定稅率計算的稅項            | (66,275)         | (54,122)         | (42,356)         |
| 適用於合資格附屬公司的優惠稅率的影響        | 26,009           | 28,946           | 19,336           |
| 稅率上升對期初遞延稅項的影響            | –                | (19)             | –                |
| 毋須課稅收入                    | (734)            | (1)              | (288)            |
| 毋須扣稅開支                    | 19,427           | 9,455            | 18,735           |
| 動用過往期間的稅項虧損               | (1,759)          | (2,016)          | (1,693)          |
| 未確認遞延所得稅資產的暫時性差額<br>及稅項虧損 | 43,617           | 46,590           | 35,440           |
| 加速可扣稅研發開支                 | <u>(12,798)</u>  | <u>(28,865)</u>  | <u>(29,119)</u>  |
| 按實際稅率計算的稅項                | <u>7,487</u>     | <u>(32)</u>      | <u>55</u>        |

### 13. 股息

於有關期間，貴公司並無宣派或派付任何股息。

附錄一

會計師報告

14. 貴公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃基於 貴公司普通股權益持有人應佔年內虧損及經計及 假設 貴公司股份拆細（於歷史財務資料附註29披露）於2021年1月1日已生效的追溯調整後假設已發行普通股的加權平均數計算得出。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度呈列的每股基本虧損金額並無就攤薄作出調整，因為可轉換可贖回優先股及尚未行使股份獎勵對所呈列每股基本虧損金額有反攤薄影響。

每股基本及攤薄虧損的計算乃基於：

|  | 截至12月31日止年度 |            |            |
|--|-------------|------------|------------|
|  | 2021年       | 2022年      | 2023年      |
| 虧損                                     |             |            |            |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損的 貴公司普通股權益持有人應佔虧損 (人民幣千元) | (272,589)   | (216,455)  | (169,478)  |
| 股份                                     |             |            |            |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損的假設年內已發行普通股加權平均數          | 15,011,220  | 16,809,320 | 16,809,320 |
| 每股虧損 (基本及攤薄) (人民幣元)                    | (18.16)     | (12.88)    | (10.08)    |

15. 物業、廠房及設備

2021年12月31日

|                           | 辦公設備     | 傢俬及裝置   | 汽車      | 租賃<br>物業裝修 | 總計       |
|---------------------------|----------|---------|---------|------------|----------|
|                           | 人民幣千元    | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元      | 人民幣千元    |
| 於2021年1月1日：               |          |         |         |            |          |
| 成本                        | 95,476   | 4,653   | 6,952   | 22,602     | 129,683  |
| 累計折舊                      | (47,348) | (711)   | (2,806) | (10,490)   | (61,355) |
| 賬面淨值                      | 48,128   | 3,942   | 4,146   | 12,112     | 68,328   |
| 於2021年1月1日 (經扣除累計折舊)      | 48,128   | 3,942   | 4,146   | 12,112     | 68,328   |
| 添置                        | 26,264   | 672     | 2,023   | 39,669     | 68,628   |
| 出售                        | (132)    | -       | -       | -          | (132)    |
| 年內折舊撥備                    | (15,088) | (862)   | (1,488) | (9,277)    | (26,715) |
| 於2021年12月31日<br>(經扣除累計折舊) | 59,172   | 3,752   | 4,681   | 42,504     | 110,109  |
| 於2021年12月31日：             |          |         |         |            |          |
| 成本                        | 119,064  | 5,325   | 8,975   | 62,271     | 195,635  |
| 累計折舊                      | (59,892) | (1,573) | (4,294) | (19,767)   | (85,526) |
| 賬面淨值                      | 59,172   | 3,752   | 4,681   | 42,504     | 110,109  |

附錄一

會計師報告

2022年12月31日

|                           | 辦公設備<br>人民幣千元 | 傢俬及裝置<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元  | 租賃<br>物業裝修<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
|---------------------------|---------------|----------------|--------------|---------------------|----------------|
| 於2022年1月1日：               |               |                |              |                     |                |
| 成本                        | 119,064       | 5,325          | 8,975        | 62,271              | 195,635        |
| 累計折舊                      | (59,892)      | (1,573)        | (4,294)      | (19,767)            | (85,526)       |
| 賬面淨值                      | <u>59,172</u> | <u>3,752</u>   | <u>4,681</u> | <u>42,504</u>       | <u>110,109</u> |
| 於2022年1月1日（經扣除累計折舊）       | 59,172        | 3,752          | 4,681        | 42,504              | 110,109        |
| 添置                        | 23,153        | 37             | 983          | 24,394              | 48,567         |
| 出售                        | (235)         | (42)           | (112)        | -                   | (389)          |
| 年內折舊撥備                    | (17,188)      | (915)          | (1,707)      | (17,055)            | (36,865)       |
| 於2022年12月31日<br>（經扣除累計折舊） | <u>64,902</u> | <u>2,832</u>   | <u>3,845</u> | <u>49,843</u>       | <u>121,422</u> |
| 於2022年12月31日：             |               |                |              |                     |                |
| 成本                        | 141,812       | 5,209          | 9,756        | 86,665              | 243,442        |
| 累計折舊                      | (76,910)      | (2,377)        | (5,911)      | (36,822)            | (122,020)      |
| 賬面淨值                      | <u>64,902</u> | <u>2,832</u>   | <u>3,845</u> | <u>49,843</u>       | <u>121,422</u> |

2023年12月31日

|                           | 辦公設備<br>人民幣千元 | 傢俬及裝置<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元  | 租賃<br>物業裝修<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
|---------------------------|---------------|----------------|--------------|---------------------|----------------|
| 於2023年1月1日：               |               |                |              |                     |                |
| 成本                        | 141,812       | 5,209          | 9,756        | 86,665              | 243,442        |
| 累計折舊                      | (76,910)      | (2,377)        | (5,911)      | (36,822)            | (122,020)      |
| 賬面淨值                      | <u>64,902</u> | <u>2,832</u>   | <u>3,845</u> | <u>49,843</u>       | <u>121,422</u> |
| 於2023年1月1日（經扣除累計折舊）       | 64,902        | 2,832          | 3,845        | 49,843              | 121,422        |
| 添置                        | 1,420         | 383            | 355          | 11,410              | 13,568         |
| 出售                        | (412)         | (132)          | -            | -                   | (544)          |
| 年內折舊撥備                    | (18,684)      | (1,047)        | (1,292)      | (20,070)            | (41,093)       |
| 於2023年12月31日<br>（經扣除累計折舊） | <u>47,226</u> | <u>2,036</u>   | <u>2,908</u> | <u>41,183</u>       | <u>93,353</u>  |
| 於2023年12月31日：             |               |                |              |                     |                |
| 成本                        | 142,775       | 5,279          | 10,107       | 98,075              | 256,236        |
| 累計折舊                      | (95,549)      | (3,243)        | (7,199)      | (56,892)            | (162,883)      |
| 賬面淨值                      | <u>47,226</u> | <u>2,036</u>   | <u>2,908</u> | <u>41,183</u>       | <u>93,353</u>  |

## 16. 使用權資產及租賃負債

於有關期間，貴集團訂立若干樓宇的長期租賃合約，租期通常為一年到六年。一般而言，貴集團不得向貴集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

### (a) 使用權資產

於有關期間，貴集團使用權資產的賬面值及變動如下：

|        | 截至12月31日止年度    |                |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|
|        | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 年初賬面值  | 43,083         | 155,414        | 172,663        |
| 添置     | 149,811        | 72,826         | 5,591          |
| 租賃修訂   | –              | –              | (4,731)        |
| 租賃終止   | (1,810)        | (1,535)        | (2,293)        |
| 年內折舊撥備 | (35,670)       | (54,042)       | (55,914)       |
| 年末賬面值  | <u>155,414</u> | <u>172,663</u> | <u>115,316</u> |

### (b) 租賃負債

於有關期間，租賃負債的賬面值及變動如下：

|       | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|
|       | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 年初賬面值 | 45,612         | 169,525        | 207,955        |
| 添置    | 149,811        | 72,826         | 5,591          |
| 年內利息  | 7,458          | 12,664         | 11,350         |
| 租賃修訂  | –              | –              | (5,012)        |
| 租賃終止  | (1,823)        | (1,743)        | (2,717)        |
| 年內付款  | (31,533)       | (45,317)       | (73,220)       |
| 年末賬面值 | <u>169,525</u> | <u>207,955</u> | <u>143,947</u> |
| 分析為：  |                |                |                |
| 即期部分  | 43,248         | 71,358         | 54,304         |
| 非即期部分 | <u>126,277</u> | <u>136,597</u> | <u>89,643</u>  |

租賃負債的到期日分析於歷史財務資料附註37披露。

附錄一

會計師報告

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

|                 | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                 | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 租賃負債利息          | 7,458          | 12,664         | 11,350         |
| 修改使用權資產及租賃負債的收益 | –              | –              | (281)          |
| 出售使用權資產及租賃負債的收益 | (13)           | (208)          | (424)          |
| 使用權資產折舊費用       | 35,670         | 54,042         | 55,914         |
| 與短期租賃有關的開支      | 1,332          | 1,737          | 1,769          |
|                 | <u>44,447</u>  | <u>68,235</u>  | <u>68,328</u>  |
| 損益中確認的款項總額      | <u>44,447</u>  | <u>68,235</u>  | <u>68,328</u>  |

(d) 租賃的現金流出總額於歷史財務資料附註32中披露。

17. 無形資產

2021年12月31日

|                       | 軟件<br>人民幣千元     | 總計<br>人民幣千元     |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 於2021年1月1日            |                 |                 |
| 成本                    | 18,167          | 18,167          |
| 累計攤銷                  | <u>(11,404)</u> | <u>(11,404)</u> |
| 賬面淨值                  | <u>6,763</u>    | <u>6,763</u>    |
| 於2021年1月1日的成本(扣除累計攤銷) | 6,763           | 6,763           |
| 添置                    | 995             | 995             |
| 年內攤銷撥備                | <u>(2,666)</u>  | <u>(2,666)</u>  |
| 於2021年12月31日          | <u>5,092</u>    | <u>5,092</u>    |
| 於2021年12月31日          |                 |                 |
| 成本                    | 19,162          | 19,162          |
| 累計攤銷                  | <u>(14,070)</u> | <u>(14,070)</u> |
| 賬面淨值                  | <u>5,092</u>    | <u>5,092</u>    |

附錄一

會計師報告

2022年12月31日

|                       | 軟件<br>人民幣千元     | 總計<br>人民幣千元     |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 於2022年1月1日            |                 |                 |
| 成本                    | 19,162          | 19,162          |
| 累計攤銷                  | <u>(14,070)</u> | <u>(14,070)</u> |
| 賬面淨值                  | <u>5,092</u>    | <u>5,092</u>    |
| 於2022年1月1日的成本(扣除累計攤銷) | 5,092           | 5,092           |
| 添置                    | 429             | 429             |
| 年內攤銷撥備                | <u>(1,760)</u>  | <u>(1,760)</u>  |
| 於2022年12月31日          | <u>3,761</u>    | <u>3,761</u>    |
| 於2022年12月31日          |                 |                 |
| 成本                    | 19,591          | 19,591          |
| 累計攤銷                  | <u>(15,830)</u> | <u>(15,830)</u> |
| 賬面淨值                  | <u>3,761</u>    | <u>3,761</u>    |

2023年12月31日

|                       | 軟件<br>人民幣千元     | 總計<br>人民幣千元     |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 於2023年1月1日            |                 |                 |
| 成本                    | 19,591          | 19,591          |
| 累計攤銷                  | <u>(15,830)</u> | <u>(15,830)</u> |
| 賬面淨值                  | <u>3,761</u>    | <u>3,761</u>    |
| 於2023年1月1日的成本(扣除累計攤銷) | 3,761           | 3,761           |
| 添置                    | 923             | 923             |
| 年內攤銷撥備                | <u>(1,800)</u>  | <u>(1,800)</u>  |
| 於2023年12月31日          | <u>2,884</u>    | <u>2,884</u>    |
| 於2023年12月31日          |                 |                 |
| 成本                    | 20,514          | 20,514          |
| 累計攤銷                  | <u>(17,630)</u> | <u>(17,630)</u> |
| 賬面淨值                  | <u>2,884</u>    | <u>2,884</u>    |

附錄一

會計師報告

18. 於附屬公司的投資

貴公司

|      | 於12月31日        |                |                |
|------|----------------|----------------|----------------|
|      | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 投資成本 | 516,094        | 567,873        | 577,502        |

19. 遞延稅項

以下為遞延稅項於有關期間的變動：

遞延稅項資產

|                       | 金融資產減值<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元 | 稅項虧損<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
|-----------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>2021年12月31日</b>    |                 |               |               |               |
| 於2021年1月1日            | 9               | 5,426         | 219           | 5,654         |
| 年內計入損益的遞延稅項           | 14              | 13,497        | 395           | 13,906        |
| 於2021年12月31日          | <u>23</u>       | <u>18,923</u> | <u>614</u>    | <u>19,560</u> |
| <b>2022年12月31日</b>    |                 |               |               |               |
| 於2022年1月1日            | 23              | 18,923        | 614           | 19,560        |
| 年內(扣除自)/計入損益的<br>遞延稅項 | (12)            | 8,382         | 1,836         | 10,206        |
| 於2022年12月31日          | <u>11</u>       | <u>27,305</u> | <u>2,450</u>  | <u>29,766</u> |
| <b>2023年12月31日</b>    |                 |               |               |               |
| 於2023年1月1日            | 11              | 27,305        | 2,450         | 29,766        |
| 年內自損益扣除的遞延稅項          | (11)            | (7,137)       | (1,251)       | (8,399)       |
| 於2023年12月31日          | <u>-</u>        | <u>20,168</u> | <u>1,199</u>  | <u>21,367</u> |

附錄一

會計師報告

| 遞延稅項負債             | 使用權資產<br>人民幣千元       | 總計<br>人民幣千元          |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| <b>2021年12月31日</b> |                      |                      |
| 於2021年1月1日         | 5,660                | 5,660                |
| 年內自損益扣除的遞延稅項       | <u>13,884</u>        | <u>13,884</u>        |
| 於2021年12月31日       | <u><u>19,544</u></u> | <u><u>19,544</u></u> |
| <b>2022年12月31日</b> |                      |                      |
| 於2022年1月1日         | 19,544               | 19,544               |
| 年內自損益扣除的遞延稅項       | <u>10,167</u>        | <u>10,167</u>        |
| 於2022年12月31日       | <u><u>29,711</u></u> | <u><u>29,711</u></u> |
| <b>2023年12月31日</b> |                      |                      |
| 於2023年1月1日         | 29,711               | 29,711               |
| 年內計入損益的遞延稅項        | <u>(8,344)</u>       | <u>(8,344)</u>       |
| 於2023年12月31日       | <u><u>21,367</u></u> | <u><u>21,367</u></u> |

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。以下為就財務報告目的而言對貴集團遞延稅項結餘的分析：

|                     | 於12月31日        |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
|                     | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 綜合財務狀況表中確認的遞延稅資產淨額  | 23             | 55             | —              |
| 綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額 | <u>7</u>       | <u>—</u>       | <u>—</u>       |

於各有關期間末，貴集團於中國內地產生的累計稅項虧損分別為人民幣383,861,000元、人民幣677,826,000元及人民幣894,454,000元，其將於一至五年內到期用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅利潤。

於各有關期間末，貴集團於香港亦產生的累計稅項虧損分別為人民幣4,978,000元、人民幣9,579,000元及人民幣11,682,000元，其將無限期結轉以抵銷產生虧損的公司的未來應課稅利潤。

於各有關期間末，貴集團的可扣減暫時性差額分別為人民幣33,457,000元、人民幣39,486,000元及人民幣66,507,000元。

並無就該等虧損及可扣減暫時性差額確認遞延稅項資產，因為其已於已持續虧損的附屬公司產生，且被認為不大可能於可預見將來有應課稅利潤可用作抵銷稅項虧損，故可扣減暫時性差額可供動用。



20. 貿易應收款項及應收票據

|        | 於12月31日        |                |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|
|        | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 應收票據   | 116,154        | 12,650         | 1,436          |
| 貿易應收款項 | 74,454         | 129,799        | 129,139        |
| 減值     | (16,390)       | (11,563)       | (17,912)       |
|        | <u>174,218</u> | <u>130,886</u> | <u>112,663</u> |

貴集團與其精準營銷服務客戶的貿易條款主要按信貸形式進行。信貸期通常為一個月，主要客戶可延長至三個月。每名客戶均設最高信貸額度。貴集團力求嚴格控制未償還應收款項，並設有信貸控制部門，以盡量降低信貸風險。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸加強措施。貿易應收款項為不計息。

於2022年12月31日，來自一名第三方的其他借款本金金額為人民幣50,000,000元及未付借款利息為人民幣411,000元，由一名關聯方(珍島信息技術(上海)股份有限公司)擔保，並以貿易應收款項人民幣19,848,000元及其他應收款項人民幣57,807,000元作抵押。

於2023年12月31日，銀行借款本金金額為人民幣20,000,000元及未付借款利息為人民幣14,000元，由一名關聯方(劉歡)擔保，並以貿易應收款項人民幣4,258,000元及其他應收款項人民幣87,037,000元作抵押。

於2023年12月31日，來自一名第三方的其他借款本金金額為人民幣90,000,000元及未付借款利息為人民幣780,000元，由一名關聯方(珍島信息技術(上海)股份有限公司)擔保，並以貿易應收款項人民幣15,535,000元及其他應收款項人民幣252,974,000元作抵押。

於2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團將中國內地銀行承兌的應收票據貼現(「貼現票據」)，賬面價值分別為人民幣125,616,000元、人民幣110,912,000元及人民幣35,600,000元。董事認為，貴集團保留若干貼現票據的重大風險及回報，包括與該等貼現票據有關的違約風險。該等貼現票據入賬列作銀行借款，金額分別為人民幣115,116,000元、人民幣12,650,000元及零。進行貼現後，貴集團並無保留任何貼現票據的使用權，包括向任何其他第三方出售、轉讓或抵押貼現票據。

而就餘下貼現應收票據而言，貴集團已終止確認該等票據(「已終止確認票據」)，分別為人民幣10,500,000元、人民幣98,262,000元及人民幣35,600,000元。於2021年、2022年及2023年12月31日，已終止確認票據的到期日分別為4個月、4個月及6個月。

根據《中華人民共和國票據法》，已終止確認票據的持有人有權不按照先後順序，對包括貴集團在內的已終止確認票據持有人中的任何一人、數人或者全體行使追索權(「持續涉入」)。董事認為，已接納的銀行在沒有違約的情況下，貴集團被已終止確認票據持有人索賠的風險極低。貴集團已轉移有關已終止確認票據的絕大部分風險及回報。因此，貴集團已終止確認已終止確認票據的全額賬面值。貴集團持續涉入與已終止確認票據及購回該等已終止確認票據的未貼現現金流量的最高損失風險相等於有關賬面金額。董事認為，貴集團於已終止確認票據的持續涉入公平值並不重大。於有關期間，貴集團尚未確認已終止確認票據於轉移日期的任何收益或虧損。概無於年內或累計確認持續涉入的收益或虧損。有關貼現於整個年度平均作出。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末的應收票據及貿易應收款項（基於確認日期及扣除撥備）的賬齡分析如下：

(a) 應收票據

|     | 於12月31日        |                |                |
|-----|----------------|----------------|----------------|
|     | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 1年內 | 115,030        | 12,516         | 1,425          |

(b) 貿易應收款項

|          | 於12月31日        |                |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|
|          | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 90日內     | 44,753         | 108,465        | 72,757         |
| 90日至180日 | 4,799          | 6,267          | 20,530         |
| 181日至1年  | 3,885          | 1,001          | 14,128         |
| 1年以上     | 5,751          | 2,637          | 3,823          |
|          | <u>59,188</u>  | <u>118,370</u> | <u>111,238</u> |

應收票據及貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

(a) 應收票據

|           | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
|           | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 年初結餘      | 487            | 1,124          | 134            |
| 減值／(減值撥回) | 637            | (990)          | (123)          |
| 年末結餘      | <u>1,124</u>   | <u>134</u>     | <u>11</u>      |

(b) 貿易應收款項

|               | 截至12月31日止年度    |                |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 年初結餘          | 30,404         | 15,266         | 11,429         |
| 減值            | 8,330          | 4,648          | 6,592          |
| 年內撇銷的不可收回應收款項 | (23,468)       | (8,485)        | (120)          |
| 年末結餘          | <u>15,266</u>  | <u>11,429</u>  | <u>17,901</u>  |

於有關期間根據國際財務報告準則第9號的減值

就貿易應收款項及應收票據可收回性進行的減值分析乃基於預期信貸虧損模式作出。確認減值與否需要管理層作出判斷及估計，當中會考慮結餘的賬齡、是否存在糾紛、近期過往付款模式、任何其他有關對手方信譽的可得資料及宏觀經濟的影響。

下表載列 貴集團使用撥備矩陣計算的應收票據及貿易應收款項面臨的信貸風險資料：

(a) 應收票據

|               | 於12月31日      |              |              |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
|               | 2021年<br>1年內 | 2022年<br>1年內 | 2023年<br>1年內 |
| 預期信貸虧損率       | 0.97%        | 1.06%        | 0.77%        |
| 賬面總值(人民幣千元)   | 116,154      | 12,650       | 1,436        |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | <u>1,124</u> | <u>134</u>   | <u>11</u>    |

(b) 貿易應收款項

於2021年12月31日

|               | 個別基準          | 90日內       | 總體基準         |             |            | 小計           | 總計            |
|---------------|---------------|------------|--------------|-------------|------------|--------------|---------------|
|               |               |            | 91日至<br>180日 | 181日至<br>1年 | 1年以上       |              |               |
| 預期信貸虧損率       | 100.00%       | 1.34%      | 1.42%        | 1.42%       | 4.64%      | 1.68%        | 20.50%        |
| 賬面總值(人民幣千元)   | 14,254        | 45,360     | 4,868        | 3,941       | 6,031      | 60,200       | 74,454        |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | <u>14,254</u> | <u>607</u> | <u>69</u>    | <u>56</u>   | <u>280</u> | <u>1,012</u> | <u>15,266</u> |

於2022年12月31日

|               | 個別基準         | 90日內         | 總體基準         |             |           | 小計           | 總計            |
|---------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-----------|--------------|---------------|
|               |              |              | 91日至<br>180日 | 181日至<br>1年 | 1年以上      |              |               |
| 預期信貸虧損率       | 100.00%      | 1.26%        | 1.26%        | 1.28%       | 3.41%     | 1.31%        | 8.81%         |
| 賬面總值(人民幣千元)   | 9,860        | 109,848      | 6,347        | 1,014       | 2,730     | 119,939      | 129,799       |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | <u>9,860</u> | <u>1,383</u> | <u>80</u>    | <u>13</u>   | <u>93</u> | <u>1,569</u> | <u>11,429</u> |

於2023年12月31日

|               | 個別基準          | 90日內         | 總體基準         |             |            | 小計           | 總計            |
|---------------|---------------|--------------|--------------|-------------|------------|--------------|---------------|
|               |               |              | 91日至<br>180日 | 181日至<br>1年 | 1年以上       |              |               |
| 預期信貸虧損率       | 100.00%       | 2.06%        | 1.77%        | 2.05%       | 5.28%      | 2.12%        | 13.86%        |
| 賬面總值(人民幣千元)   | 15,495        | 74,286       | 20,899       | 14,423      | 4,036      | 113,644      | 129,139       |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | <u>15,495</u> | <u>1,529</u> | <u>369</u>   | <u>295</u>  | <u>213</u> | <u>2,406</u> | <u>17,901</u> |

附錄一

會計師報告

21. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

|                 | 於12月31日          |                  |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | 2021年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元   |
| 非流動：            |                  |                  |                  |
| 購買物業、廠房及設備項目的   |                  |                  |                  |
| 預付款項            | 3,533            | 990              | 90               |
| 按金              | 4,462            | 14,653           | 18,581           |
| 減值撥備            | —                | (649)            | (1,212)          |
| 總計              | <u>7,995</u>     | <u>14,994</u>    | <u>17,459</u>    |
| 流動：             |                  |                  |                  |
| 代表廣告主收取的有關預付款項的 |                  |                  |                  |
| 其他應收款項－第三方*     | 1,065,794        | 1,334,168        | 1,670,000        |
| 其他預付款項          | 26,132           | 20,592           | 23,637           |
| 其他可收回稅項         | 17,560           | 39,978           | 27,966           |
| 按金              | 15,028           | 22,930           | 12,603           |
| 購買廣告流量的預付款項     | 9,853            | 2,885            | 4,758            |
| [編纂]開支資本化       | [編纂]             | [編纂]             | [編纂]             |
| 合約履行成本(附註5)     | —                | —                | 6,663            |
| 其他              | 872              | 605              | 5,034            |
| 減值撥備            | (22,438)         | (24,627)         | (40,483)         |
| 總計              | <u>1,114,108</u> | <u>1,399,852</u> | <u>1,711,324</u> |

\* 於在線廣告分發服務中，貴集團有時會在收到廣告主的預付款項前代表廣告主向媒體平台作出預付款項，該等代表廣告主作出的預付款項確認為其他應收款項。於2022年及2023年12月31日，其他應收款項人民幣57,807,000元及人民幣340,011,000元分別就銀行及其他借款抵押，進一步詳情載於歷史財務資料附註20及26。

就若干其他應收款項項目可收回性進行的減值分析乃基於預期信貸虧損模式作出，具體如下：

|                 | 於12月31日          |                  |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | 2021年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元   |
| 與代表廣告主作出預付款項有關的 |                  |                  |                  |
| 其他應收款項－第三方      | 1,065,794        | 1,334,168        | 1,670,000        |
| 按金              | 19,490           | 37,583           | 31,184           |
| 其他              | 872              | 605              | 5,034            |
| 總計              | <u>1,086,156</u> | <u>1,372,356</u> | <u>1,706,218</u> |

附錄一

會計師報告

其他應收款項減值的虧損撥備變動如下：

|               | 於12月31日        |                |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 年初結餘          | 16,214         | 22,438         | 25,276         |
| 減值            | 6,224          | 2,838          | 24,675         |
| 年內撇銷的不可收回應收款項 | —              | —              | (8,256)        |
| 年末結餘          | <u>22,438</u>  | <u>25,276</u>  | <u>41,695</u>  |

於計算預期信貸虧損率時，貴集團考慮歷史虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

下表載列貴集團使用撥備矩陣計算的其他應收款項面臨的信貸風險資料：

於2021年12月31日

|               | 第1階段          | 第2階段       | 第3階段         | 總計            |
|---------------|---------------|------------|--------------|---------------|
| 預期信貸虧損率       | 1.28%         | 5.24%      | 100.00%      | 2.07%         |
| 賬面總值(人民幣千元)   | 1,068,856     | 9,032      | 8,268        | 1,086,156     |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | <u>13,697</u> | <u>473</u> | <u>8,268</u> | <u>22,438</u> |

於2022年12月31日

|               | 第1階段          | 第2階段       | 第3階段         | 總計            |
|---------------|---------------|------------|--------------|---------------|
| 預期信貸虧損率       | 1.22%         | 3.41%      | 100.00%      | 1.84%         |
| 賬面總值(人民幣千元)   | 1,347,810     | 16,278     | 8,268        | 1,372,356     |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | <u>16,453</u> | <u>555</u> | <u>8,268</u> | <u>25,276</u> |

於2023年12月31日

|               | 第1階段          | 第2階段         | 第3階段         | 總計            |
|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 預期信貸虧損率       | 2.01%         | 6.47%        | 100.00%      | 2.44%         |
| 賬面總值(人民幣千元)   | 1,659,990     | 40,525       | 5,703        | 1,706,218     |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | <u>33,369</u> | <u>2,623</u> | <u>5,703</u> | <u>41,695</u> |

貴公司

|               | 截至12月31日止年度    |                |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 即期：           |                |                |                |
| 應收關聯方款項－上海珍島* | 29,942         | 38,320         | 46,698         |
| [編纂]開支資本化     | <u>[編纂]</u>    | <u>[編纂]</u>    | <u>[編纂]</u>    |
| 總計            | <u>31,249</u>  | <u>41,641</u>  | <u>47,844</u>  |

\* 貴公司的應收關聯方款項與以股份為基礎的付款有關，詳情載於歷史財務資料附註31。

附錄一

會計師報告

22. 按公平值計入其他全面收益的金融資產

|                              | 於12月31日        |                |                |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                              | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 按公平值計入其他全面收益的應收票據            | –              | 2,076          | 1,610          |
| 減：按公平值計入其他全面收益的<br>金融資產公平值變動 | –              | (21)           | (8)            |
|                              | <u>–</u>       | <u>2,055</u>   | <u>1,602</u>   |

23. 現金及現金等價物

貴集團

|                    | 於12月31日        |                |                |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 手頭現金               | 145            | 10             | 90             |
| 銀行現金               | 211,887        | 207,267        | 188,985        |
| 現金等價物              | 3,626          | 5,338          | 19,428         |
| 減：到期日超過三個月的短期銀行存款* | –              | –              | (50,000)       |
| 減：受限制現金**          | –              | (9,109)        | (20,481)       |
| 現金及現金等價物           | <u>215,658</u> | <u>203,506</u> | <u>138,022</u> |
| 按下列貨幣計值：           |                |                |                |
| 人民幣                | 173,959        | 185,190        | 132,540        |
| 美元                 | 41,694         | 18,271         | 5,396          |
| 港元                 | <u>5</u>       | <u>45</u>      | <u>86</u>      |
| 現金及銀行結餘總額          | <u>215,658</u> | <u>203,506</u> | <u>138,022</u> |

\* 於2023年12月31日，到期日超過三個月的短期銀行存款的實際利率為1.95%。

\*\* 根據 貴集團與供應商及保理公司就在線廣告業務訂立日期為2022年3月25日的三方協議，當 貴集團無法及時付款，保理公司將在並無商業爭議的情況下無條件向供應商付款。為擔保該筆付款，保理公司於2022年及2023年12月31日分別對 貴集團銀行賬戶人民幣9,109,000元及人民幣12,968,000元進行限制性監管。

根據 貴集團與銀行訂立的日期為2022年12月30日的融資協議，須設立一個專門賬戶以擔保銀行借款，該銀行於2023年12月31日對 貴集團的專門賬戶人民幣7,427,000元進行限制性監管。

附錄一

會計師報告

貴公司

|           | 於12月31日        |                |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
|           | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 手頭現金      | —              | —              | —              |
| 銀行現金      | 3,983          | 70             | 257            |
| 現金及現金等價物  | <u>3,983</u>   | <u>70</u>      | <u>257</u>     |
| 按下列貨幣計值：  |                |                |                |
| 美元        | 3,983          | 70             | 257            |
| 現金及銀行結餘總額 | <u>3,983</u>   | <u>70</u>      | <u>257</u>     |

人民幣不能自由兌換成其他貨幣，然而，根據中國內地外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款或短期銀行存款利率計算的浮動利率計息。銀行結餘乃存放於並無近期違約記錄且信譽良好的銀行。

24. 貿易應付款項

於各有關期間末，基於確認日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

|      | 於12月31日        |                |                |
|------|----------------|----------------|----------------|
|      | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 1年內  | 11,081         | 37,183         | 45,952         |
| 1年以上 | 4,487          | 6,486          | 4,998          |
|      | <u>15,568</u>  | <u>43,669</u>  | <u>50,950</u>  |

貿易應付款項為不計息並一般於30日期限內結算。

25. 其他應付款項及應計費用

貴集團

|      | 於12月31日        |                |                |
|------|----------------|----------------|----------------|
|      | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 非即期： |                |                |                |
| 遞延收入 | 1,428          | 1,575          | 3,370          |
|      | <u>1,428</u>   | <u>1,575</u>   | <u>3,370</u>   |

附錄一

會計師報告

|           | 於12月31日        |                |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
|           | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 即期：       |                |                |                |
| 代表客戶向媒體平台 |                |                |                |
| 應付費用*     | 62,773         | 319,790        | 312,649        |
| 廣告主墊款**   | 78,412         | 155,121        | 183,836        |
| 應付工資及福利   | 42,327         | 41,173         | 35,441         |
| 遞延收入      | 1,595          | 1,700          | 3,530          |
| 按金        | 4,941          | 12,494         | 18,757         |
| 其他應付稅項    | 3,068          | 3,031          | 4,310          |
| 其他應付款項    | 15,205         | 22,162         | 29,805         |
| 購買長期資產    | 2,665          | 9,277          | 6,253          |
| 應計[編纂]開支  | [編纂]           | [編纂]           | [編纂]           |
|           | <u>213,642</u> | <u>581,544</u> | <u>612,701</u> |

\* 代表客戶向媒體平台應付費用指就在線廣告分發服務為客戶支付的流量獲取成本。

\*\* 廣告主墊款指向需要我們的在線廣告分發服務的客戶預先收取的款項。

貴公司

|                                 | 於12月31日        |                |                |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                 | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 即期：                             |                |                |                |
| 應計[編纂]開支                        | [編纂]           | [編纂]           | [編纂]           |
| 應付關聯方款項－香港凱麗隆                   | –              | 696            | 17,177         |
| 應付關聯方款項－上海珍島                    | –              | –              | 5,832          |
| 應付關聯方款項－Marketingforce HongKong | –              | 279            | 283            |
| 應付關聯方款項－美國凱麗隆                   | –              | –              | 975            |
| 其他應付款項                          | –              | 63             | 91             |
|                                 | <u>2,656</u>   | <u>17,834</u>  | <u>42,478</u>  |

26. 計息銀行及其他借款

於2021年12月31日

|          | 實際利率        | 到期日 | 人民幣千元          |
|----------|-------------|-----|----------------|
| 銀行貸款－有抵押 | 3.65%至5.35% | 1年  | 372,316        |
| 銀行貸款－無抵押 | 3.70%       | 1年  | 20,000         |
| 貼現票據     | 2.55%       | 1年  | 115,116        |
|          |             |     | <u>507,432</u> |



附錄一

會計師報告

於2022年12月31日

|           | 實際利率        | 到期日 | 人民幣千元          |
|-----------|-------------|-----|----------------|
| 銀行貸款－有抵押  | 3.65%至5.20% | 1年  | 349,817        |
| 貼現票據      | 1.25%至2.90% | 1年  | 12,650         |
| 其他借款－有抵押* | 8.00%       | 1年  | 50,411         |
|           |             |     | <u>412,878</u> |

於2023年12月31日

|           | 實際利率        | 到期日 | 人民幣千元          |
|-----------|-------------|-----|----------------|
| 銀行貸款－有抵押  | 3.24%至5.20% | 1年  | 529,032        |
| 其他借款－有抵押* | 8.00%       | 1年  | 90,780         |
|           |             |     | <u>619,812</u> |

|             | 於12月31日        |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 分析為：        |                |                |                |
| 應償還銀行及其他貸款： |                |                |                |
| 1年內或按要求     | <u>507,432</u> | <u>412,878</u> | <u>619,812</u> |
|             | <u>507,432</u> | <u>412,878</u> | <u>619,812</u> |

於2021年、2022年及2023年12月31日，有關各方（包括關聯方）提供的擔保金額如下：

|  | 於12月31日        |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
|  | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 凱麗隆（上海）軟件信息科技有限公司                            | —              | —              | 150,197        |
| 凱麗隆（上海）軟件信息科技有限公司、邁富時網絡技術（上海）有限公司            | —              | —              | 139,147        |
| 劉歡先生、申力遙女士、凱麗隆（上海）軟件信息科技有限公司                 | —              | 50,027         | 119,616        |
| 珍島信息技術（上海）股份有限公司（其他借款－有抵押）*                  | —              | 50,411         | 90,780         |
| 劉歡先生、申力遙女士、凱麗隆（上海）軟件信息科技有限公司、邁富時網絡技術（上海）有限公司 | —              | 70,026         | 70,047         |
| 劉歡先生**                                       | —              | —              | 20,014         |
| 邁富時網絡技術（上海）有限公司                              | —              | 20,000         | 20,000         |

附錄一

會計師報告

|  | 於12月31日        |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
|  | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 劉歡先生、申力遙女士、珍島信息技術(上海)股份有限公司                              | -              | 7,008          | 10,011         |
| 趙旭隆先生、朱水納女士、凱麗隆(上海)軟件信息技術有限公司                            | 210,130        | 50,067         | -              |
| 趙旭隆先生、朱水納女士、珍島信息技術(上海)股份有限公司                             | 30,046         | -              | -              |
| 趙旭隆先生、朱水納女士、無錫珍島數字生態服務平台技術有限公司、凱麗隆(上海)軟件信息技術有限公司         | 15,020         | -              | -              |
| 趙旭隆先生、朱水納女士、劉歡先生、申力遙女士、凱麗隆(上海)軟件信息技術有限公司                 | 30,000         | 49,574         | -              |
| 趙旭隆先生、朱水納女士、劉歡先生、申力遙女士、凱麗隆(上海)軟件信息技術有限公司、邁富時網絡技術(上海)有限公司 | 80,112         | -              | -              |
| 劉歡先生、申力遙女士、上海市中小微企業政策性融資擔保基金管理中心                         | 7,008          | 3,003          | -              |
| 趙旭隆先生、朱水納女士、凱麗隆(上海)軟件信息技術有限公司、邁富時網絡技術(上海)有限公司            | -              | 100,112        | -              |
|  | <u>372,316</u> | <u>400,228</u> | <u>619,812</u> |

\* 於2022年及2023年12月31日，其他借款亦以貿易應收款項及其他應收款項作抵押，進一步詳情載於歷史財務資料附註20。

\*\* 於2023年12月31日，銀行借款亦以貿易應收款項及其他應收款項作抵押，進一步詳情載於歷史財務資料附註20。

上述關聯方擔保為無償提供。除趙緒龍先生及朱水納女士外，其他關聯方擔保將不會於[編纂]前解除。

## 27. 可轉換可贖回優先股

### 可贖回優先股本

於2017年，上海珍島與A-1輪投資者訂立股份認購協議，據此A-1輪投資者投資共人民幣120,000,000元。

於2020年，其中一名A-1輪投資者退出，股權由A-2輪投資者(連同A-1輪投資者稱為「A輪投資者」)接管。

根據2021年的重組，A輪投資者持有的股本權益通過發行 貴公司的A輪優先股(「A輪優先股」)購回。由於有關變動，A輪投資者先前持有的上海珍島權益由 貴公司的權益替代。

## 贖回特點

根據A-1輪投資者協議，於以下情況下，A-1輪投資者有權要求趙緒龍先生或上海珍島以A-1輪協議中協定的價格購回A-1輪投資者所持有的全部股權：(i)上海珍島未能於A-1輪協議訂立之日起計三年內完成上市；(ii)A-1輪投資者或其委任董事已投贊成票的上海珍島上市可行計劃，因創始人控股公司無正當理由否決而無獲上海珍島股東大會或董事會批准；(iii)趙緒龍先生從上海珍島辭任或離開上海珍島，或創始人直接或間接出售彼等於上海珍島的股權或採取任何其他可能導致上海珍島控制權發生變動或可能對上海珍島上市造成不利影響的行為，或創始人嚴重違反其在A-1輪協議項下的競業禁止義務或上海珍島與創始人之間的任何保密協議、競業禁止協議或僱傭合約項下的其他義務。

根據A-2輪投資者協議，A-2輪投資者有權於任何時間要求趙緒龍先生或上海珍島以A-2輪協議中協定的價格購回A-2輪投資者所持有的全部股權。

A-1輪可贖回優先股本的購回價等於A-1輪認購價加上年利率12%的盈利。

A-2輪可贖回優先股本的購回價等於A-2輪認購價加上年利率8%的盈利。

## 呈列及分類

贖回義務產生金融負債，其初步按購回金額的現值計量，其後按攤銷成本計量。可贖回優先股本於有關期間的變動載列如下。

可贖回優先股本的變動如下：

|                         | A-1輪<br>人民幣千元 | A-2輪<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|---------------|-------------|
| 2021年1月1日               | 135,287       | 33,094        | 168,381     |
| 利息開支(實際利率8%)            | –             | 1,471         | 1,471       |
| 利息開支(實際利率12%)           | 6,533         | –             | 6,533       |
| 轉撥至A輪優先股                | (141,820)     | (34,565)      | (176,385)   |
| 2021年、2022年及2023年12月31日 | –             | –             | –           |

## 可轉換可贖回優先股

根據重組，於2021年7月，貴公司向A輪投資者發行114,421股每股面值0.0001美元的A輪優先股。重組完成後，A輪投資者先前持有的上海珍島權益由貴公司的權益替代。

於2021年11月，貴集團與B輪投資者訂立了股份認購協議，據此B輪投資者就138,553股每股面值0.0001美元的B輪優先股(「B輪優先股」)共投資92,138,000美元。

### 轉換權利

優先股持有人可於發行日期後的任何時間選擇轉換每股優先股，而毋須支付任何額外代價。在(i)上市結束，或(ii)多數優先股股東的書面同意書或協議中定明的日期，兩者中較早者自動轉換所有發行在外的優先股為普通股。初始轉換價格為原發行價，轉股比例為1:1。

適用的轉換價格應不時予以調整及就(i)股份分拆及合併的調整；(ii)普通股股息及分派的調整；(iii)其他股息的調整；(iv)重組、合併、整合、重新分類、交換、替代的調整；(v)攤薄發行的轉換價格調整；(vi)其他攤薄事件予以重新調整。

### 贖回特點

倘在發生以下任何事件後的任何時間：(a)上市未在B輪優先股截止日期後36個月到期或之前完成；(b)優先股持有人或其委任董事已投贊成票的 貴公司上市可行計劃，因創始人控股公司無正當理由否決而無獲 貴公司股東大會或董事會批准；(c)趙緒龍先生從 貴公司辭任，或創始人直接或間接出售彼等於 貴公司的股權或採取任何其他可能導致 貴公司控制權發生變動或可能對 貴公司上市造成不利影響的行為，或創始人嚴重違反其在股東協議項下的競業禁止義務或 貴公司與創始人之間的任何保密協議、競業禁止協議或僱傭合約項下的其他義務；(d)任何集團公司、創始人或創始人控股公司對交易文件的任何重大違反，對 貴公司造成或可能造成任何重大損害或虧損；或(e)適用法律的任何重大變動，可合理預期會對 貴公司控制結構產生重大不利影響。

### 清算優先權

倘 貴公司發生任何清算、解散或清盤，無論自願或非自願， 貴公司的所有可合法分配予成員公司的資產和資金（在滿足所有債權人的債權及法律上可能優先的債權後）應以總額等於(i) B輪優先股發行價及其利息自B輪優先股發行日期起按B輪優先股發行價每年單利百分之十二(12%)計算，或(ii)A輪優先股發行價及其利息自A輪優先股發行日期起按A輪優先股發行價每年單利百分之八(8%)計算，依以下順序分配給優先股持有人：

- (1) B輪優先股
- (2) A輪優先股

### 投票權

每名優先股持有人應有權獲得相等於優先股可轉換為普通股的數量所附帶的投票權數目的投票權。優先股持有人應與普通股持有人一同而非作為一個單獨的類別投票。

## 附錄一

## 會計師報告

### 呈列及分類

貴集團將主債務及優先股的轉換衍生工具指定為按公平值計入損益的金融負債，並於綜合財務狀況表中呈列為可轉換可贖回優先股。管理層認為，因自身信貸風險變動而導致的優先股公平值變動並不重大。可轉換可贖回優先股的變動情況如下：

| 貴集團及貴公司                    | 可轉換<br>可贖回優先股<br>人民幣千元 |
|----------------------------|------------------------|
| 2021年1月1日                  | —                      |
| 轉移自可贖回優先股本                 | 176,385                |
| 可贖回優先股本的賬面值與A輪優先股的公平值之間的差額 | 58,677                 |
| 發行B輪優先股                    | 396,172                |
| 將普通股重新指定為B輪優先股 (附註29b)     | 191,272                |
| 按公平值計入損益的金融負債的公平值虧損        | 122,237                |
| 換算匯兌調整                     | (2,260)                |
|                            | <u>942,483</u>         |
| 2021年12月31日                | <u>942,483</u>         |
| 按公平值計入損益的金融負債的公平值虧損        | 61,069                 |
| 換算匯兌調整                     | 92,923                 |
|                            | <u>1,096,475</u>       |
| 2022年12月31日                | <u>1,096,475</u>       |
| 按公平值計入損益的金融負債的公平值虧損        | 107,815                |
| 換算匯兌調整                     | 19,499                 |
|                            | <u>1,223,789</u>       |
| 2023年12月31日                | <u>1,223,789</u>       |

### 貴集團可轉換可贖回優先股的估值過程

可轉換可贖回優先股的公平值乃根據獨立專業合資格估值師使用倒推法進行的估值釐定，以釐定貴集團的相關股權價值並採用股權分配模型釐定於2021年12月31日的可轉換可贖回優先股的公平值，且於2022年及2023年12月31日使用現金流量貼現法及股權分配模型。

考慮到B輪優先股融資於2021年11月發生的市場流通性及相關股權價值直至2021年12月31日不會出現重大差異，故於2021年12月31日採用倒推法。於2022年及2023年12月31日並無有關市場流通性，因此相應採用貼現現金流量法。

|                           | 於12月31日 |        |        |
|---------------------------|---------|--------|--------|
|                           | 2021年   | 2022年  | 2023年  |
| 無風險利率                     | 0.96%   | 4.42%  | 4.70%  |
| 缺乏市場流通性貼現率 (「缺乏市場流通性貼現率」) | 17.00%  | 16.27% | 6.47%  |
| 波幅                        | 45.53%  | 51.30% | 39.60% |
| 清盤情況下的可能性                 | 17.50%  | 17.50% | 12.50% |
| 贖回情況下的可能性                 | 17.50%  | 17.50% | 12.50% |
| 轉換情況下的可能性                 | 65.00%  | 65.00% | 75.00% |

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團根據到期日接近截至估值日期預期退出時間的美國政府債券的收益率來估算無風險利率。缺乏市場流通性貼現率乃按期權定價法估計。根據期權定價法，認沽期權的成本（可予對沖私人所持股份可出售前的價格變動）視作釐定缺乏市場流通性貼現率的基準。波幅乃基於可比較公司在相當於截至估值日期之清算或贖回事件的預計年期之每日股票價格作出估計。

在所有其他變量保持不變的情況下，無風險利率、缺乏市場流通性貼現率、波幅以及轉換情況下的可能性的增加或減少將減少或增加可轉換可贖回優先股的公平值。在所有其他變量保持不變的情況下，清盤及贖回情況下的可能性的增加或減少將增加或減少可轉換可贖回優先股的公平值。

### 28. 其他流動負債

其他流動負債如下所示：

|         | 於12月31日        |                |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|
|         | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 合約負債增值稅 | 24,231         | 28,656         | 32,894         |

### 29. 股本

貴公司於2021年2月23日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為(i) 499,660,015股每股面值0.0001美元的普通股、(ii) 96,259股每股面值0.0001美元的A-1輪優先股、(iii) 18,162股每股面值0.0001美元的A-2輪優先股、(iv) 225,564股每股面值0.0001美元的B輪優先股。

於2022年8月8日，貴公司股本中每股面值0.0001美元的已發行及未發行股份被拆細為20股每股面值0.000005美元的股份。於股份拆細後，貴公司的法定股本為50,000美元，分為10,000,000,000股每股面值0.000005美元的股份。

#### 普通股

|                                      | 2021年<br>12月31日<br>美元 | 2022年<br>12月31日<br>美元 | 2023年<br>12月31日<br>美元 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定：                                  |                       |                       |                       |
| 499,660,015股每股面值0.0001美元的普通股         | 49,966                | —                     | —                     |
| 9,993,200,300股每股面值0.000005美元的<br>普通股 | —                     | 49,966                | 49,966                |

已發行和繳足：

|                    | 已發行股份數目    | 股本<br>千美元 | 股本<br>人民幣千元 |
|--------------------|------------|-----------|-------------|
| 於2021年12月31日       | 893,098    | 89        | 1           |
| 於2022年及2023年12月31日 | 17,861,960 | 89        | 1           |

附錄一

會計師報告

已發行股本自2021年2月23日（註冊成立日期）至2023年12月31日的變動如下：

|                     | 已發行股份數目           | 股本<br>人民幣千元 |
|---------------------|-------------------|-------------|
| 於2021年1月1日          | —                 | —           |
| 發行普通股 (附註a)         | 938,211           | 1           |
| 重新指定為B輪優先股 (附註b)    | (45,113)          | —           |
| 於2021年12月31日        | <u>893,098</u>    | <u>1</u>    |
| 貴公司股本中每股股份被拆細為20股股份 | 16,968,862        | —           |
| 於2022年及2023年12月31日  | <u>17,861,960</u> | <u>1</u>    |

附註a：

- (1) 於2021年2月23日，貴公司按面值向初始認購人（獨立第三方）發行和配發一股普通股，隨後於同日轉讓予Willam Zhao Limited（一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，該公司由趙緒龍先生最終控制）。
- (2) 於2021年2月23日，貴公司按面值向以下實體發行和配發合共885,578股股份：

| 股東                      | 已發行股份數目        | 認購價<br>美元 |
|-------------------------|----------------|-----------|
| Willam Zhao Limited     | 352,864        | 35.29     |
| Shuina Zhu Limited      | 298,402        | 29.84     |
| Shanghai Hongyu Limited | 96,259         | 9.63      |
| Fangqi Zhao Limited     | 77,005         | 7.70      |
| Shanghai Zhiyu Limited  | 22,544         | 2.25      |
| Kaihua Tan Limited      | 19,252         | 1.93      |
| Peimin Guo Limited      | 5,088          | 0.51      |
| Wenhua Xu Limited       | 14,164         | 1.42      |
| 總計                      | <u>885,578</u> |           |

- (3) 於2021年11月10日，貴公司按面值向Isle Wealth Limited發行和配發52,632股普通股。
- (4) 於2021年11月12日，Willam Zhao Limited按以下方式向其他普通股股東轉讓普通股：
  - (i) 向Zhenjun He轉讓13,158股普通股；
  - (ii) 向港聯企業發展有限公司轉讓5,639股普通股；
  - (iii) 向旺佳集團有限公司轉讓9,398股普通股；及
  - (iv) 向Top Mountain Shuye LP轉讓7,519股普通股。

附註b：

- (1) 於2021年11月10日，由趙緒龍先生持有的45,113股普通股被重新指定為B輪優先股，並轉讓予Rongjing Co. Limited。

## 附錄一

## 會計師報告

### 30. 儲備

#### 貴集團

貴集團的儲備金額及儲備於有關期間變動乃呈列於綜合權益變動表內。

#### (a) 資本儲備

貴集團的資本儲備／股份溢價指已發行股份面值與已收代價之間的差額。

#### (b) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指歷史財務資料附註31所載以權益結算的股份獎勵。

#### (c) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備包括換算功能貨幣並非人民幣的貴集團公司財務報表所產生的所有匯兌差額。儲備乃根據歷史財務資料附註2.4所載的會計政策處理。

#### 貴公司

|                        | 股本<br>人民幣千元 | 資本儲備<br>人民幣千元    | 以股份<br>為基礎的<br>付款儲備<br>人民幣千元 | 外幣<br>匯兌儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元    | 權益總額<br>人民幣千元    |
|------------------------|-------------|------------------|------------------------------|---------------------|------------------|------------------|
| 於2021年1月1日             | -           | -                | -                            | -                   | -                | -                |
| 年內虧損                   | -           | -                | -                            | -                   | (131,340)        | (131,340)        |
| 年內其他全面收益               | -           | -                | -                            | 5,356               | -                | 5,356            |
| 年內全面虧損總額               | -           | -                | -                            | 5,356               | (131,340)        | (125,984)        |
| 轉撥至可轉換可贖回優先股           | -           | (297,774)        | -                            | -                   | -                | (297,774)        |
| 以權益結算的購股權安排            | -           | -                | 29,944                       | -                   | -                | 29,944           |
| 發行股份                   | 1           | -                | -                            | -                   | -                | 1                |
| 於2021年12月31日及2022年1月1日 | <u>1</u>    | <u>(297,774)</u> | <u>29,944</u>                | <u>5,356</u>        | <u>(131,340)</u> | <u>(393,813)</u> |
| 年內虧損                   | -           | -                | -                            | -                   | (73,722)         | (73,722)         |
| 年內其他全面虧損               | -           | -                | -                            | (45,568)            | -                | (45,568)         |
| 年內全面虧損總額               | -           | -                | -                            | (45,568)            | (73,722)         | (119,290)        |
| 以權益結算的購股權安排            | -           | -                | 8,378                        | -                   | -                | 8,378            |
| 於2022年12月31日           | <u>1</u>    | <u>(297,774)</u> | <u>38,322</u>                | <u>(40,212)</u>     | <u>(205,062)</u> | <u>(504,725)</u> |



附錄一

會計師報告

|              | 股本    | 資本儲備      | 以股份<br>為基礎的<br>付款儲備 | 外幣<br>匯兌儲備 | 累計虧損      | 權益總額      |
|--------------|-------|-----------|---------------------|------------|-----------|-----------|
|              | 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     |
| 年內虧損         | -     | -         | -                   | -          | (133,983) | (133,983) |
| 年內其他全面虧損     | -     | -         | -                   | (10,334)   | -         | (10,334)  |
| 年內全面虧損總額     | -     | -         | -                   | (10,334)   | (133,983) | (144,317) |
| 以權益結算的購股權安排  | -     | -         | 8,378               | -          | -         | 8,378     |
| 於2023年12月31日 | 1     | (297,774) | 46,700              | (50,546)   | (339,045) | (640,664) |

31. 以股份為基礎的付款

僱員激勵平台

上海竑宇資產管理合夥企業(有限合夥)(「上海竑宇」)為一家於2015年11月6日在中國註冊成立的有限合夥企業，作為員工持股平台。上海竑宇的普通合夥人為 貴公司執行董事兼高級副總裁許健康先生。

Shanghai Hongyu Limited為一家於2021年2月9日在英屬處女群島註冊成立的公司，由上海竑宇全資擁有。根據重組，上海竑宇及許健康先生各自被視為於Shanghai Hongyu Limited持有的股份中擁有權益。

股權激勵計劃

於2015年12月，上海珍島採納股權激勵計劃，旨在向為 貴集團的成功作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。股權激勵計劃的合資格參與者包括 貴集團任何高級人員、董事、僱員及向 貴集團提供或曾提供真誠服務的任何個人顧問或諮詢人員。

在遵循股權激勵計劃所載的任何限制的前提下，每份已歸屬股份須於以下日期中的較晚者方可行使：(i)相關股份歸屬的日期，及(ii)上市後30天，但不遲於該已歸屬股份成為可行使後90天內行使。股權激勵計劃下每股股份行使價為人民幣8.33元。

於有關期間，股權激勵計劃項下尚未發行的股份如下：

|                          | 股份數目      |
|--------------------------|-----------|
| 於2021年1月1日               | 2,688,342 |
| 年內已授出                    | 311,658   |
| 年內已沒收                    | -         |
| 於2021年、2022年及2023年12月31日 | 3,000,000 |

於重組後，股權激勵計劃的相關股份已由上海珍島變更為 貴公司。

於有關期間， 貴集團分別確認以股份為基礎的薪酬開支人民幣7,952,000元、人民幣8,378,000元及人民幣8,378,000元。

附錄一

會計師報告

於有關期間授出的購股權的公平值採用貼現現金流量法計量。

用於釐定授出的購股權的公平值的主要估值假設如下：

|            |            |
|------------|------------|
|            | 2021年2月22日 |
|            | 人民幣千元      |
| 方法         | 貼現現金流量法    |
| 無風險利率      | 3.03%      |
| 缺乏市場流通性貼現率 | 18.00%     |
| 波幅         | 43.11%     |

貴集團根據中國內地政府債券於2021年2月22日的收益率估計無風險利率。缺乏市場流通性貼現率乃根據期權定價法估計。根據期權定價法，認沽期權的成本（可對沖私人持有股份可出售前的價格變動）被視為釐定缺乏市場流通性貼現率的基礎。波幅按可比公司自估值日起一段時間內每日股價回報的年化標準差及與到期日相近的時間跨度估計。

32. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於有關期間，貴集團就物業租賃安排擁有使用權資產的非現金添置分別為人民幣149,811,000元、人民幣72,826,000元及人民幣5,591,000元，以及租賃負債的非現金添置分別為人民幣149,811,000元、人民幣72,826,000元及人民幣5,591,000元。

於有關期間，貴集團就以股份為基礎的付款安排擁有以股份為基礎的付款儲備的非現金添置分別為人民幣7,952,000元、人民幣8,378,000元及人民幣8,378,000元。

於有關期間，貴集團就貼現票據對貿易應收款項及應收票據進行的非現金減計分別為人民幣8,604,000元、人民幣115,116,000元及人民幣12,650,000元，以及對計息銀行及其他借款進行的非現金減計分別為人民幣8,604,000元、人民幣115,116,000元及人民幣12,650,000元。

(b) 融資活動產生的負債變動

|                                | 計息銀行<br>及其他借款<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元 | 可贖回<br>優先股本<br>人民幣千元 | 可轉換<br>可贖回<br>優先股<br>人民幣千元 | 融資活動<br>產生的<br>負債總額<br>人民幣千元 |
|--------------------------------|------------------------|---------------|----------------------|----------------------------|------------------------------|
| 於2021年1月1日                     | 190,428                | 45,612        | 168,381              | -                          | 404,421                      |
| 融資活動所得／(所用) 現金流量               | 314,589                | (31,533)      | (128,560)            | 524,732                    | 679,228                      |
| 非現金變動：                         |                        |               |                      |                            |                              |
| 新租賃                            | -                      | 149,811       | -                    | -                          | 149,811                      |
| 應計利息                           | 11,019                 | 7,458         | 8,004                | -                          | 26,481                       |
| 租賃終止                           | -                      | (1,823)       | -                    | -                          | (1,823)                      |
| 可贖回優先股本的賬面值與A輪優先股的<br>公平值之間的差額 | -                      | -             | -                    | 58,677                     | 58,677                       |

附錄一

會計師報告

|   | 計息銀行<br>及其他借款<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元  | 可贖回<br>優先股本<br>人民幣千元 | 可轉換<br>可贖回<br>優先股<br>人民幣千元 | 融資活動<br>產生的<br>負債總額<br>人民幣千元 |
|---|------------------------|----------------|----------------------|----------------------------|------------------------------|
| 將普通股重新指定為B輪優先股<br>按公平值計入損益的金融負債的<br>公平值虧損 | -                      | -              | -                    | 191,272                    | 191,272                      |
| 換算匯兌調整                                    | -                      | -              | -                    | (2,260)                    | (2,260)                      |
| 轉至可轉換可贖回優先股<br>重新分類                       | -                      | -              | (47,825)             | 47,825                     | -                            |
|   | (8,604)                | -              | -                    | -                          | (8,604)                      |
| 於2021年12月31日及2022年1月1日                    | <u>507,432</u>         | <u>169,525</u> | <u>-</u>             | <u>942,483</u>             | <u>1,619,440</u>             |
| 融資活動所得／(所用)現金流量                           | 5,236                  | (45,317)       | -                    | -                          | (40,081)                     |
| 非現金變動：                                    |                        |                |                      |                            |                              |
| 新租賃                                       | -                      | 72,826         | -                    | -                          | 72,826                       |
| 應計利息                                      | 15,326                 | 12,664         | -                    | -                          | 27,990                       |
| 租賃終止                                      | -                      | (1,743)        | -                    | -                          | (1,743)                      |
| 重新分類                                      | (115,116)              | -              | -                    | -                          | (115,116)                    |
| 換算匯兌調整                                    | -                      | -              | -                    | 92,923                     | 92,923                       |
| 優先股公平值變動                                  | -                      | -              | -                    | 61,069                     | 61,069                       |
| 於2022年12月31日及<br>2023年1月1日                | <u>412,878</u>         | <u>207,955</u> | <u>-</u>             | <u>1,096,475</u>           | <u>1,717,308</u>             |
|   | 計息銀行<br>及其他借款<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元  | 可贖回<br>優先股本<br>人民幣千元 | 可轉換<br>可贖回<br>優先股<br>人民幣千元 | 融資活動<br>產生的<br>負債總額<br>人民幣千元 |
| 融資活動所得／(所用)現金流量                           | 195,695                | (73,220)       | -                    | -                          | 122,475                      |
| 非現金變動：                                    |                        |                |                      |                            |                              |
| 新租賃                                       | -                      | 5,591          | -                    | -                          | 5,591                        |
| 應計利息                                      | 23,889                 | 11,350         | -                    | -                          | 35,239                       |
| 租賃修訂                                      | -                      | (5,012)        | -                    | -                          | (5,012)                      |
| 租賃終止                                      | -                      | (2,717)        | -                    | -                          | (2,717)                      |
| 重新分類                                      | (12,650)               | -              | -                    | -                          | (12,650)                     |
| 換算匯兌調整                                    | -                      | -              | -                    | 19,499                     | 19,499                       |
| 優先股公平值變動                                  | -                      | -              | -                    | 107,815                    | 107,815                      |
| 於2023年12月31日                              | <u>619,812</u>         | <u>143,947</u> | <u>-</u>             | <u>1,223,789</u>           | <u>1,987,548</u>             |

附錄一

會計師報告

(c) 租賃的現金流出總額

綜合現金流量表所載的租賃的現金流出總額如下：

|       | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|
|       | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 經營活動內 | 1,343          | 1,349          | 1,769          |
| 融資活動內 | 31,533         | 45,317         | 73,220         |
|       | <u>32,876</u>  | <u>46,666</u>  | <u>74,989</u>  |

33. 承擔

於各有關期間末，貴集團及貴公司並無任何重大承擔。

34. 關聯方交易及結餘

貴公司的董事認為，以下人士／公司為於有關期間與貴集團有交易或有結餘的關聯方。

(a) 姓名／名稱及關係

| 關聯方姓名／名稱             | 與貴集團及貴公司的關係      |
|----------------------|------------------|
| 趙緒龍                  | 首席執行官兼股東         |
| 天津正道北拓諮詢股份有限公司(「北拓」) | 貴公司其中一名股東的一名股東   |
| 建銀國際金融有限公司(「建銀國際」)   | 貴公司其中一名股東的姊妹聯屬人士 |
| 劉歡                   | 高級管理層            |
| 申力遙                  | 一名高級管理層的配偶       |

(b) 與關聯方的交易

|        | 截至12月31日止年度    |                |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|
|        | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 購買服務   |                |                |                |
| 建銀國際   | -              | 1,845          | 1,140          |
| 北拓     | 11,692         | 300            | 300            |
|        | <u>11,692</u>  | <u>2,145</u>   | <u>1,440</u>   |
| 自關聯方借款 |                |                |                |
| 趙緒龍先生  | -              | -              | -              |
| 劉歡先生   | 8,000          | 35,500         | -              |
|        | <u>8,000</u>   | <u>35,500</u>  | <u>-</u>       |

附錄一

會計師報告

|          | 截至12月31日止年度    |                 |                |
|----------|----------------|-----------------|----------------|
|          | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元  | 2023年<br>人民幣千元 |
| 償還自關聯方借款 |                |                 |                |
| 趙緒龍先生    | -              | -               | -              |
| 劉歡先生     | (8,000)        | (35,500)        | -              |
|          | <u>(8,000)</u> | <u>(35,500)</u> | <u>-</u>       |

(c) 與關聯方的其他交易

誠如歷史財務資料附註26所披露，貴集團若干董事、高級管理層及股東已就給予貴集團的若干銀行貸款作出擔保。

(d) 與關聯方的未償還結餘

|             | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 其他應付款項及應計費用 |                |                |                |
| 建銀國際        | -              | 1,845          | 1,214          |
|             | <u>-</u>       | <u>1,845</u>   | <u>1,214</u>   |

(e) 貴集團主要管理人員薪酬

|             | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 短期僱員福利      | 7,623          | 9,557          | 12,430         |
| 退休金計劃供款     | 285            | 313            | 340            |
| 以股份為基礎支付的薪酬 | 5,799          | 6,226          | 6,226          |
|             | <u>13,707</u>  | <u>16,096</u>  | <u>18,996</u>  |

有關董事及首席執行官酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註10。

35. 按類別劃分的金融工具

各類別金融工具於各有關期間末的賬面值如下：

於2021年12月31日

金融資產

|                                | 按攤銷成本<br>計量的金融資產<br>人民幣千元 |
|--------------------------------|---------------------------|
| 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產 (附註21) | 1,063,718                 |
| 貿易應收款項及應收票據 (附註20)             | 174,218                   |
| 現金及現金等價物 (附註23)                | <u>215,658</u>            |
|                                | <u>1,453,594</u>          |

附錄一

會計師報告

金融負債

|                               | 按攤銷成本<br>人民幣千元 | 按公平值<br>計入損益<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      |
|-------------------------------|----------------|-----------------------|------------------|
| 貿易應付款項 (附註24)                 | 15,568         | –                     | 15,568           |
| 可轉換可贖回優先股 (附註27)              | –              | 942,483               | 942,483          |
| 計入其他應付款項及應計費用的<br>金融負債 (附註25) | 88,240         | –                     | 88,240           |
| 計息銀行及其他借款 (附註26)              | 507,432        | –                     | 507,432          |
|                               | <u>611,240</u> | <u>942,483</u>        | <u>1,553,723</u> |

於2022年12月31日

金融資產

|                                    | 按攤銷成本<br>人民幣千元   | 按公平值<br>計入其他<br>全面收益<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      |
|------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的<br>金融資產 (附註21) | 1,347,080        | –                             | 1,347,080        |
| 貿易應收款項及應收票據 (附註20)                 | 130,886          | –                             | 130,886          |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產<br>(附註22)        | –                | 2,055                         | 2,055            |
| 受限制現金 (附註23)                       | 9,109            | –                             | 9,109            |
| 現金及現金等價物 (附註23)                    | 203,506          | –                             | 203,506          |
|                                    | <u>1,690,581</u> | <u>2,055</u>                  | <u>1,692,636</u> |

金融負債

|                               | 按攤銷成本<br>人民幣千元 | 按公平值<br>計入損益<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      |
|-------------------------------|----------------|-----------------------|------------------|
| 貿易應付款項 (附註24)                 | 43,669         | –                     | 43,669           |
| 可轉換可贖回優先股 (附註27)              | –              | 1,096,475             | 1,096,475        |
| 計入其他應付款項及應計費用的<br>金融負債 (附註25) | 380,519        | –                     | 380,519          |
| 計息銀行及其他借款 (附註26)              | 412,878        | –                     | 412,878          |
|                               | <u>837,066</u> | <u>1,096,475</u>      | <u>1,933,541</u> |

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日

金融資產

|                             | 按攤銷成本<br>人民幣千元   | 按公平值<br>計入損益<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      |
|-----------------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的         |                  |                       |                  |
| 金融資產 (附註21)                 | 1,664,523        | –                     | 1,664,523        |
| 貿易應收款項及應收票據 (附註20)          | 112,663          | –                     | 112,663          |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產<br>(附註22) | –                | 1,602                 | 1,602            |
| 受限制現金 (附註23)                | 20,481           | –                     | 20,481           |
| 短期銀行存款 (附註23)               | 50,000           | –                     | 50,000           |
| 現金及現金等價物 (附註23)             | 138,022          | –                     | 138,022          |
|                             | <u>1,985,689</u> | <u>1,602</u>          | <u>1,987,291</u> |

金融負債

|                              | 按攤銷成本<br>人民幣千元   | 按公平值<br>計入損益<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      |
|------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| 貿易應付款項 (附註24)                | 50,950           | –                     | 50,950           |
| 可轉換可贖回優先股 (附註27)             | –                | 1,223,789             | 1,223,789        |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債<br>(附註25) | 385,584          | –                     | 385,584          |
| 計息銀行及其他借款 (附註26)             | 619,812          | –                     | 619,812          |
|                              | <u>1,056,346</u> | <u>1,223,789</u>      | <u>2,280,135</u> |

36. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層已評估現金及現金等價物、短期銀行存款、受限制現金、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行及其他借款的公平值與其賬面值相若，主要原因為該等工具均於短期內到期。

金融資產及負債的公平值按當前交易（強制或清算出售除外）中各方自願交換工具的金額入賬。

按公平值計入損益的可轉換可贖回優先股的公平值採用倒推法及貼現現金流量法釐定。進一步詳情載於附註27。

按公平值計入其他全面收益計量的應收票據的公平值採用貼現現金流量法釐定。進一步詳情載於歷史財務資料附註22。

附錄一

會計師報告

公平值層級

下表顯示 貴集團金融工具的公平值計量層級。

按公平值計量的資產

於2022年12月31日

|                   | 公平值計量採用以下基準 |        |        | 總計    |
|-------------------|-------------|--------|--------|-------|
|                   | 於活躍         | 重大可觀察  | 重大不可觀察 |       |
|                   | 市場的報價       | 輸入數據   | 輸入數據   |       |
|                   | (第一層級)      | (第二層級) | (第三層級) |       |
|                   | 人民幣千元       | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元 |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產 | -           | -      | 2,055  | 2,055 |

於2023年12月31日

|                   | 公平值計量採用以下基準 |        |        | 總計    |
|-------------------|-------------|--------|--------|-------|
|                   | 於活躍         | 重大可觀察  | 重大不可觀察 |       |
|                   | 市場的報價       | 輸入數據   | 輸入數據   |       |
|                   | (第一層級)      | (第二層級) | (第三層級) |       |
|                   | 人民幣千元       | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元 |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產 | -           | -      | 1,602  | 1,602 |

按公平值計量的負債

於2021年12月31日

|               | 公平值計量採用以下基準 |        |         | 總計      |
|---------------|-------------|--------|---------|---------|
|               | 於活躍         | 重大可觀察  | 重大不可觀察  |         |
|               | 市場的報價       | 輸入數據   | 輸入數據    |         |
|               | (第一層級)      | (第二層級) | (第三層級)  |         |
|               | 人民幣千元       | 人民幣千元  | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 按公平值計入損益的金融負債 | -           | -      | 942,483 | 942,483 |

於2022年12月31日

|               | 公平值計量採用以下基準 |        |           | 總計        |
|---------------|-------------|--------|-----------|-----------|
|               | 於活躍         | 重大可觀察  | 重大不可觀察    |           |
|               | 市場的報價       | 輸入數據   | 輸入數據      |           |
|               | (第一層級)      | (第二層級) | (第三層級)    |           |
|               | 人民幣千元       | 人民幣千元  | 人民幣千元     | 人民幣千元     |
| 按公平值計入損益的金融負債 | -           | -      | 1,096,475 | 1,096,475 |



附錄一

會計師報告

於2023年12月31日

|               | 公平值計量採用以下基準 |        |           | 總計        |
|---------------|-------------|--------|-----------|-----------|
|               | 於活躍         | 重大可觀察  | 重大不可觀察    |           |
|               | 市場的報價       | 輸入數據   | 輸入數據      |           |
|               | (第一層級)      | (第二層級) | (第三層級)    |           |
|               | 人民幣千元       | 人民幣千元  | 人民幣千元     | 人民幣千元     |
| 按公平值計入損益的金融負債 | -           | -      | 1,223,789 | 1,223,789 |

以下為於2021年、2022年及2023年12月31日金融工具估值的重大不可觀察輸入數據及定量敏感度分析的概要：

|                   | 估值方法    | 重大不可觀察輸入數據               | 年度    | 範圍     | 公平值對輸入數據之敏感度  |
|-------------------|---------|--------------------------|-------|--------|---|
| 可轉換可贖回優先股         | 倒推法     | 無風險利率                    | 2021年 | 0.96%  | 無風險利率增加／減少5%將導致公平值減少／增加人民幣262,000元                        |
|                   |         | 缺乏市場流通性貼現率(「缺乏市場流通性貼現率」) | 2021年 | 17.00% | 缺乏市場流通性貼現率增加／減少5%將導致公平值減少／增加人民幣10,766,000元／人民幣10,573,000元 |
|                   |         | 波幅                       | 2021年 | 45.53% | 波幅增加／減少5%將導致公平值減少／增加人民幣8,404,000元                         |
| 可轉換可贖回優先股         | 貼現現金流量法 | 無風險利率                    | 2022年 | 4.42%  | 無風險利率增加／減少5%將導致公平值減少／增加人民幣832,000元／人民幣836,000元            |
|                   |         | 缺乏市場流通性貼現率               | 2022年 | 16.27% | 缺乏市場流通性貼現率增加／減少5%將導致公平值減少／增加人民幣11,820,000元／人民幣11,680,000元 |
|                   |         | 波幅                       | 2022年 | 51.30% | 波幅增加／減少5%將導致公平值減少／增加人民幣9,016,000元                         |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產 | 貼現現金流量法 | 貼現率                      | 2022年 | 2.51%  | 貼現率增加／減少5%將導致公平值減少／增加人民幣1,000元                            |
| 可轉換可贖回優先股         | 貼現現金流量法 | 無風險利率                    | 2023年 | 4.70%  | 無風險利率增加／減少5%將導致公平值減少／增加人民幣393,000元／人民幣394,000元            |

| 估值方法              | 重大不可觀察輸入數據  | 年度    | 範圍          | 公平值對輸入數據之敏感度                                    |
|-------------------|-------------|-------|-------------|---|
|                   | 缺乏市場流通性貼現率  | 2023年 | 6.47%       | 缺乏市場流通性貼現率增加／減少5%將導致公平值減少／增加人民幣3,607,000元       |
|                   | 波幅          | 2023年 | 39.60%      | 波幅增加／減少5%將導致公平值減少／增加人民幣3,039,000元／人民幣3,058,000元 |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產 | 貼現現金流量法 貼現率 | 2023年 | 2.51%至2.54% | 貼現率增加／減少5%將導致公平值減少／增加人民幣413元                    |

### 37. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、計息銀行及其他借款及可轉換可贖回優先股。該等金融工具的主要目的乃為 貴集團的業務籌集資金。 貴集團擁有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債，均直接來自經營業務。

貴集團金融工具所產生的主要風險為外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及協定管理各項該等風險的政策，概述如下。

#### 外匯風險

貴集團主要在中國內地及香港開展業務營運，且其大部分貨幣資產、負債及交易均主要以人民幣及美元計值。 貴集團並無使用任何衍生工具對沖其所面對的外匯風險。

下表列示在所有其他變量保持不變的情況下 貴集團於各有關期間末承受重大風險的外匯匯率所合理可能出現的變動會給 貴集團稅前虧損及 貴集團權益（保留利潤／累計虧損除外）產生的概約變動：

|                         | 外匯匯率<br>上升／(下跌)<br>% | 除稅前虧損<br>增加／(減少)<br>人民幣千元 | 股權<br>增加／(減少)<br>人民幣千元 |
|-------------------------|----------------------|---------------------------|------------------------|
| <u>截至2021年12月31日止年度</u> |                      |                           |                        |
| 倘人民幣兌美元貶值               | 5                    | 16                        | (23,922)               |
| 倘人民幣兌美元升值               | (5)                  | (16)                      | 23,922                 |
| <u>截至2022年12月31日止年度</u> |                      |                           |                        |
| 倘人民幣兌美元貶值               | 5                    | 3,920                     | (43,624)               |
| 倘人民幣兌美元升值               | (5)                  | (3,920)                   | 43,624                 |
| <u>截至2023年12月31日止年度</u> |                      |                           |                        |
| 倘人民幣兌美元貶值               | 5                    | 6,747                     | (53,344)               |
| 倘人民幣兌美元升值               | (5)                  | (6,747)                   | 53,344                 |

## 信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。貴集團政策規定，所有有意按信貸條款交易的客戶均須通過信貸審查程序。此外，貴集團持續監察應收結餘，且貴集團的壞賬風險並不重大。對於並非以有關營運單位功能貨幣計值的交易，貴集團在未經信貸控制部門主管特別批准的情況下不會給予信貸期。

貴集團金融資產（包括現金及現金等價物、短期銀行存款、受限制現金、貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項）的信貸風險乃因對手方違約產生，最大風險相當於該等工具的賬面值。

### (i) 貿易應收款項的信貸風險

為管理貿易應收款項產生的風險，貴集團已制定政策確保向具有良好信貸記錄的交易對手提供信貸條款，且管理層會對交易對手持續進行信貸評估。授予客戶的信貸期通常不超過90天，且貴集團會評估該等客戶的信貸質素，並同時考慮彼等的財務狀況、過往經驗及其他因素。鑒於應收款項的收款往績良好，管理層認為，貴集團未償還貿易應收款項結餘所固有的信貸風險不重大。

在計算預期信貸虧損率時，貴集團考慮客戶的歷史虧損率，並就前瞻性宏觀經濟數據進行調整。有關貴集團面臨來自貿易應收款項的信貸風險的進一步量化數據於歷史財務資料附註20披露。於2021年、2022年及2023年12月31日，由於貴集團15.71%、35.31%及24.43%的貿易應收款項為應收貴集團最大債權務人的款項，而貴集團55.86%、76.69%及59.79%的貿易應收款項為應收貴集團五大債務人的款項，故貴集團面對若干信貸集中風險。

### (ii) 應收票據、其他應收款項及按公平值計入其他全面收益的金融資產的信貸風險

就應收票據及計入預付款項、其他應收款項、其他資產的金融資產及按公平值計入其他全面收益的金融資產的金融資產而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗，對該等工具的可收回性定期進行集體評估以及個別評估。於2021年、2022年及2023年12月31日，對其他應收款項、應收票據及按公平值計入其他全面收益的金融資產的信貸評級進行評估。貴集團已根據12個月預期信貸虧損模式進行評估，認為該等金融資產的預期信貸虧損並不重大。鑒於與債務人合作的歷史及良好的應收款項收回記錄，管理層認為貴集團的未償還應收票據及其他應收款項結餘所固有的信貸風險並不重大。

### (iii) 現金及現金等價物、短期銀行存款及受限制現金的信貸風險

為管理現金及現金等價物、短期銀行存款及受限制現金產生的風險，其主要存置於高信貸評級銀行。該等金融機構近期並無違約記錄。基於過往數據及管理層分析，收回虧損並不重大，因此並無必要計提撥備。

附錄一

會計師報告

下表列示基於 貴集團信貸政策的信貸質量及最大信貸風險，該信貸政策主要基於逾期資料（除非其他資料可在毋須付出不必要成本或努力的情況下獲得）以及於各有關期間末的年末分期分類。呈列金額為金融資產的賬面總值。

2021年12月31日

|                             | 12個月預期<br>信貸虧損   |              | 全期預期信貸虧損     |               | 總計<br>人民幣千元      |
|-----------------------------|------------------|--------------|--------------|---------------|------------------|
|                             | 第1階段             | 第2階段         | 第3階段         | 簡化方法          |                  |
|                             | 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*                     | -                | -            | -            | 74,454        | 74,454           |
| 應收票據                        | 116,154          | -            | -            | -             | 116,154          |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 |                  |              |              |               |                  |
| - 正常**                      | 1,068,856        | -            | -            | -             | 1,068,856        |
| - 呆賬**                      | -                | 9,032        | 8,268        | -             | 17,300           |
| 現金及現金等價物                    | 215,658          | -            | -            | -             | 215,658          |
|                             | <u>1,400,668</u> | <u>9,032</u> | <u>8,268</u> | <u>74,454</u> | <u>1,492,422</u> |

2022年12月31日

|                             | 12個月預期<br>信貸虧損   |               | 全期預期信貸虧損     |                | 總計<br>人民幣千元      |
|-----------------------------|------------------|---------------|--------------|----------------|------------------|
|                             | 第1階段             | 第2階段          | 第3階段         | 簡化方法           |                  |
|                             | 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*                     | -                | -             | -            | 129,799        | 129,799          |
| 應收票據                        | 12,650           | -             | -            | -              | 12,650           |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 |                  |               |              |                |                  |
| - 正常**                      | 1,347,810        | -             | -            | -              | 1,347,810        |
| - 呆賬**                      | -                | 16,278        | 8,268        | -              | 24,546           |
| 按公平值計入其他全面收益的<br>金融資產       | 2,055            | -             | -            | -              | 2,055            |
| 受限制現金                       | 9,109            | -             | -            | -              | 9,109            |
| 現金及現金等價物                    | 203,506          | -             | -            | -              | 203,506          |
|                             | <u>1,575,130</u> | <u>16,278</u> | <u>8,268</u> | <u>129,799</u> | <u>1,729,475</u> |

附錄一

會計師報告

2023年12月31日

|                             | 12個月預期<br>信貸虧損   |               | 全期預期信貸虧損     |                | 總計<br>人民幣千元      |
|-----------------------------|------------------|---------------|--------------|----------------|------------------|
|                             | 第1階段             | 第2階段          | 第3階段         | 簡化方法           |                  |
|                             | 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*                     | -                | -             | -            | 129,139        | 129,139          |
| 應收票據                        | 1,436            | -             | -            | -              | 1,436            |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 |                  |               |              |                |                  |
| - 正常**                      | 1,659,990        | -             | -            | -              | 1,659,990        |
| - 呆賬**                      | -                | 40,525        | 5,703        | -              | 46,228           |
| 按公平值計入其他全面收益的<br>金融資產       | 1,602            | -             | -            | -              | 1,602            |
| 受限制現金                       | 20,481           | -             | -            | -              | 20,481           |
| 短期銀行存款                      | 50,000           | -             | -            | -              | 50,000           |
| 現金及現金等價物                    | 138,022          | -             | -            | -              | 138,022          |
|                             | <u>1,871,531</u> | <u>40,525</u> | <u>5,703</u> | <u>129,139</u> | <u>2,046,898</u> |

\* 就 貴集團應用減值簡化方法的貿易應收款項而言，按撥備矩陣計算的資料披露於附註20。

\*\* 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產信貸質素於尚未逾期時被視為「正常」，且概無資料顯示金融資產的信貸風險自初始確認時具有重大增幅。否則而言，金融資產的信貸質素被視為「呆賬」。

流動資金風險

流動資金風險為 貴集團因資金短缺而難以履行財務責任的風險。 貴集團面臨的流動資金風險主要來自金融資產及負債的期限錯配。 貴集團考慮其金融負債及金融資產之到期日以監察資金短缺之風險。

貴集團之目標為維持資金之持續性及靈活性兩者間之平衡。 貴集團的目標是維持充裕現金及現金等價物，以符合其流動資金規定。

於各有關期間末，基於已訂約惟未貼現款項計算的 貴集團金融負債及租賃負債到期狀況如下：

2021年12月31日

|             | 1年內或           | 1年至2年<br>人民幣千元 | 2年至5年<br>人民幣千元   | 5年以上<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      |
|-------------|----------------|----------------|------------------|---------------|------------------|
|             | 按要求<br>人民幣千元   |                |                  |               |                  |
| 貿易應付款項      | 15,568         | -              | -                | -             | 15,568           |
| 其他應付款項及應計費用 | 88,240         | -              | -                | -             | 88,240           |
| 計息銀行及其他借款   | 517,068        | -              | -                | -             | 517,068          |
| 可轉換可贖回優先股   | -              | -              | 1,031,077        | -             | 1,031,077        |
| 租賃負債        | 53,289         | 51,194         | 87,081           | 645           | 192,209          |
|             | <u>674,165</u> | <u>51,194</u>  | <u>1,118,158</u> | <u>645</u>    | <u>1,844,162</u> |

附錄一

會計師報告

2022年12月31日

|             | 1年內或           |                  |               |          | 總計               |
|-------------|----------------|------------------|---------------|----------|------------------|
|             | 按要求            | 1年至2年            | 2年至5年         | 5年以上     |                  |
|             | 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      | 43,669         | –                | –             | –        | 43,669           |
| 其他應付款項及應計費用 | 380,519        | –                | –             | –        | 380,519          |
| 計息銀行及其他借款   | 419,939        | –                | –             | –        | 419,939          |
| 可轉換可贖回優先股   | –              | 1,031,077        | –             | –        | 1,031,077        |
| 租賃負債        | 82,753         | 53,784           | 98,210        | –        | 234,747          |
|             | <u>926,880</u> | <u>1,084,861</u> | <u>98,210</u> | <u>–</u> | <u>2,109,951</u> |

2023年12月31日

|             | 1年內或             |               |               |          | 總計               |
|-------------|------------------|---------------|---------------|----------|------------------|
|             | 按要求              | 1年至2年         | 2年至5年         | 5年以上     |                  |
|             | 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      | 50,950           | –             | –             | –        | 50,950           |
| 其他應付款項及應計費用 | 385,584          | –             | –             | –        | 385,584          |
| 計息銀行及其他借款   | 626,927          | –             | –             | –        | 626,927          |
| 可轉換可贖回優先股   | 1,031,077        | –             | –             | –        | 1,031,077        |
| 租賃負債        | 59,082           | 45,263        | 51,194        | –        | 155,539          |
|             | <u>2,153,620</u> | <u>45,263</u> | <u>51,194</u> | <u>–</u> | <u>2,250,077</u> |

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為確保其維持良好的信貸狀況及穩健的資本比率，以支持其業務並使股東價值最大化。

貴集團將資產淨值視為資本，並管理其資本架構並根據經濟狀況的變動對其作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團或會調整派付予股東之股息，回報資本予股東或發行新股份。貴集團現時未受任何外界施加的資本要求所限制。於有關期間，目標、政策或流程概無變動。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團使用負債資產比率（即負債總額除以資產總值）監察資本。於各有關期間末的資產負債比率如下：

|        | 於12月31日          |                  |                  |
|--------|------------------|------------------|------------------|
|        | 2021年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元   |
| 負債總額   | 2,293,763        | 2,856,325        | 3,263,595        |
| 資產總值   | <u>1,811,077</u> | <u>2,076,432</u> | <u>2,302,900</u> |
| 資產負債比率 | <u>126.65%</u>   | <u>137.56%</u>   | <u>141.72%</u>   |

### 38. 有關期間後的事件

根據於2024年1月12日以特別決議通過的 貴公司第四次經修訂及重列組織章程大綱及細則，優先股持有人有權於發生下列任何事件後隨時行使贖回權：(i)於2025年6月30日或之前未完成上市；或(ii)任何集團公司、創始人或創始人控股公司嚴重違反交易文件，已經或可能對 貴公司造成任何重大損害或損失；或(iii)可能合理預期會對 貴公司控制權架構造成重大不利影響的任何適用法律的重大變動。

於2024年1月26日，上海珍島與兩名第三方訂立合資協議，以成立一家有限公司。上海珍島及該兩名第三方已承諾分別以總代價人民幣8,000,000元、人民幣6,000,000元及人民幣6,000,000元認購新成立公司註冊資本的40%、30%及30%。

於2024年3月1日，Isle Wealth Limited向對 貴集團的成功作出貢獻的合資格參與者授出1,052,640股受限制股份。

除上述事項外， 貴公司或 貴集團於2023年12月31日後並無進行任何重大期後事項。

### 39. 期後財務報表

貴公司、 貴集團或 貴集團現時旗下任何公司並無就2023年12月31日之後的任何期間編製經審核財務報表。