

以下第I-1至I-[●]頁為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告文本，以供載入本文件。

**Deloitte.**

**德勤**

致傲基科技股份有限公司(前稱傲基科技股份有限公司)列位董事及華泰金融控股(香港)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

## 序言

吾等就第I-[●]至I-[●]頁所載的傲基科技股份有限公司(前稱傲基科技股份有限公司)(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，有關財務資料包括 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日的綜合財務狀況表， 貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日的財務狀況表，及截至2021年、2022年及2023年12月31日止三個年度各年以及截至2024年4月30日止四個月(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。歷史財務資料載於第I-[●]至I-[●]頁，為本報告的組成部分，乃為載入 貴公司就 貴公司H股於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]刊發日期為[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[3]所載的編製基礎編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

## 申報會計師的責任

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見，並將吾等的意見向 閣下報告。吾等已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行吾等的工作。該準則要求吾等遵守道德規範，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。

吾等的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註3所載的編製基礎編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評價 貴公司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呈列方式。

吾等相信，吾等獲取的證據能充分及適當地為吾等的意見提供基礎。

## 意見

[吾等認為，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3所載的編製基礎編製，真實而中肯地反映 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日的財務狀況、 貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。]

## 審閱匯報期末段的比較財務資料

[吾等已審閱 貴集團匯報期末段的比較財務資料，包括截至2023年4月30日止四個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「匯報期末段的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註[3]所載編製基準編製匯報期末段的比較財務資料。吾等的責任乃根據吾等的審閱結果就匯報期末段的比較財務資料作出結論。吾等根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢以及應用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據《香港審計準則》進行審計的範圍，故吾等不能保證吾等將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。根據吾等的審閱結果，吾等並無發現任何事項令吾等認為，就會計師報告而言，匯報期末段的比較財務資料在所有重大方面未有根據歷史財務資料附註[3]所載編製基準編製。]

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**

於編製歷史財務資料時，概無對載於第I-3頁中所界定的相關財務報表作出任何調整。

**股息**

吾等參考歷史財務資料附註14，該附註指出，貴公司概無就往績記錄期間宣派或派付任何股息。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[日期]

## 貴集團的歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

歷史財務資料乃根據 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表編製，相關財務報表乃按照國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，而吾等已根據國際審計與鑑證準則理事會頒佈的國際審計準則審核相關財務報表（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有金額約至最接近千位（人民幣千元）。

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

綜合損益及其他全面收入表

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	5	9,071,193	7,100,230	8,682,977	2,424,492	2,833,516
銷售成本		(7,176,094)	(4,621,181)	(5,689,287)	(1,603,914)	(1,856,858)
毛利		1,895,099	2,479,049	2,993,690	820,578	976,658
其他收入	6	20,399	19,868	42,320	9,835	10,123
預期信貸虧損模式（「預期信貸虧損」）下的減值虧損，扣除撥回	7	(45,832)	(2,472)	(48,854)	108	2,787
其他收益及虧損	8	360,472	(21,697)	12,432	13,476	25,242
銷售開支		(2,517,379)	(1,757,101)	(1,830,619)	(559,732)	(603,826)
行政開支		(204,920)	(249,294)	(287,645)	(81,536)	(102,657)
研發開支		(176,834)	(123,689)	(119,153)	(35,503)	(37,788)
其他開支		(23,408)	(32,982)	(26,004)	(7,206)	(4,486)
[編纂]	11	—	—	[編纂]	—	[編纂]
應佔使用權益法入賬投資業績		(11,125)	(7,327)	4,875	(8)	(992)
融資成本	9	(30,931)	(72,353)	(90,722)	(33,206)	(25,448)
除稅前（虧損）利潤		(734,459)	232,002	639,908	126,806	230,763
所得稅抵免（開支）	10	144,580	(8,833)	(119,807)	(30,321)	(41,438)
年／期內（虧損）利潤	11	<u>(589,879)</u>	<u>223,169</u>	<u>520,101</u>	<u>96,485</u>	<u>189,325</u>
年／期內其他全面收入（開支）						
其後不會重新分類至損益的項目：						
按公允價值計入其他全面收入						
（「按公允價值計入其他全面收入」）						
的權益工具投資的公允價值變動		149,116	(38,125)	8,037	(41,588)	(97,178)
分佔按權益法入賬的投資業績的其他						
全面開支，扣除相關所得稅		(90,083)	(65)	—	—	—
		<u>59,033</u>	<u>(38,190)</u>	<u>8,037</u>	<u>(41,588)</u>	<u>(97,178)</u>

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
其後可能會重新分類至損益的項目：					
換算海外業務產生的匯兌差額	175	3,899	620	(1,624)	(2,726)
分佔按權益法入賬的投資業績的其他全面(開支)收入，扣除相關所得稅	(163)	1,387	380	—	(42)
	<u>12</u>	<u>5,286</u>	<u>1,000</u>	<u>(1,624)</u>	<u>(2,768)</u>
年／期內其他全面收入(開支)	<u>59,045</u>	<u>(32,904)</u>	<u>9,037</u>	<u>(43,212)</u>	<u>(99,946)</u>
年／期內全面(開支)收入總額	<u>(530,834)</u>	<u>190,265</u>	<u>529,138</u>	<u>53,273</u>	<u>89,379</u>
以下人士應佔年／期內(虧損)利潤：					
貴公司擁有人	(580,797)	219,054	532,010	104,563	178,187
非控股權益	(9,082)	4,115	(11,909)	(8,078)	11,138
	<u>(589,879)</u>	<u>223,169</u>	<u>520,101</u>	<u>96,485</u>	<u>189,325</u>
以下人士應佔年／期內全面(開支)收入總額：					
貴公司擁有人	(521,469)	183,692	540,561	62,261	79,590
非控股權益	(9,365)	6,573	(11,423)	(8,988)	9,789
	<u>(530,834)</u>	<u>190,265</u>	<u>529,138</u>	<u>53,273</u>	<u>89,379</u>
每股(虧損)盈利					
— 基本及攤薄	15 人民幣 (1.49)元	人民幣 0.56元	人民幣 1.37元	人民幣 0.27元	人民幣 0.46元

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於4月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	16	47,334	669,320	626,752	675,840
使用權資產	17	513,841	727,135	717,699	910,882
無形資產	18	1,801	1,274	778	26,027
按權益法入賬的投資	19	102,918	97,805	74,950	73,916
按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）的金融資產	20	7,620	8,619	9,075	9,075
按公允價值計入其他全面收入的權益工具	21	243,031	185,713	198,207	100,195
遞延稅項資產	22	385,743	395,908	296,881	261,375
通過收購一間附屬公司收購資產的按金	36(b)	67,495	—	3,541	—
融資租賃應收款項	23	10,416	85,619	74,319	70,071
質押銀行存款	24	50,000	51,229	—	20,200
收購物業、廠房及設備的按金		17,380	3,862	19,529	4,249
原到期日超過三個月的銀行存款	24	—	—	10,000	10,000
<b>非流動資產總值</b>		<b>1,447,579</b>	<b>2,226,484</b>	<b>2,031,731</b>	<b>2,161,830</b>
<b>流動資產</b>					
存貨	25	1,379,842	1,026,602	1,045,848	1,195,674
貿易應收款項	26	468,739	467,450	807,469	676,034
合約資產		7,536	4,223	7,322	6,422
預付款項及其他應收款項	27	212,934	227,536	287,676	285,862
按公允價值計入損益的金融資產	20	191,431	70,447	10,000	—
融資租賃應收款項	23	12,872	22,943	12,752	13,139
質押／受限制銀行存款	24	204,883	269,395	164,891	258,278
現金及現金等價物	24	533,202	642,864	809,838	938,368
<b>流動資產總值</b>		<b>3,011,439</b>	<b>2,731,460</b>	<b>3,145,796</b>	<b>3,373,777</b>

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	附註	於12月31日			於4月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	28	1,231,916	1,049,347	1,159,004	1,105,474
應付非控股股東款項	29(a)	60,191	1,123	1,123	1,123
應付稅項		81,073	25,392	32,791	25,768
銀行借款	30	542,483	488,365	386,595	580,206
租賃負債	31	91,690	139,268	155,363	167,516
合約負債	32	55,008	61,945	48,199	74,749
退款負債	33	20,811	21,950	20,797	12,714
可轉換貸款票據	34	390,572	416,981	—	—
<b>流動負債總額</b>		<u>2,473,744</u>	<u>2,204,371</u>	<u>1,803,872</u>	<u>1,967,550</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>537,695</u>	<u>527,089</u>	<u>1,341,924</u>	<u>1,406,227</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,985,274</u>	<u>2,753,573</u>	<u>3,373,655</u>	<u>3,568,057</u>
<b>非流動負債</b>					
銀行借款	30	—	129,025	276,598	313,130
租賃負債	31	426,425	699,830	677,890	860,675
已發行沽出認沽期權下的合約負債		40,000	43,200	46,400	—
其他應付款項	28	—	100,000	100,000	32,106
<b>非流動負債總額</b>		<u>466,425</u>	<u>972,055</u>	<u>1,100,888</u>	<u>1,205,911</u>
<b>資產淨值</b>		<u>1,518,849</u>	<u>1,781,518</u>	<u>2,272,767</u>	<u>2,362,146</u>
<b>資本及儲備</b>					
股本	35a	390,054	390,054	386,865	386,865
儲備		1,116,544	1,372,458	1,875,329	1,954,919
貴公司擁有人應佔權益		1,506,598	1,762,512	2,262,194	2,341,784
非控股權益		12,251	19,006	10,573	20,362
<b>權益總額</b>		<u>1,518,849</u>	<u>1,781,518</u>	<u>2,272,767</u>	<u>2,362,146</u>



附錄一

歷史財務資料的會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於4月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	16	23,762	34,126	27,823	42,542
使用權資產	17	55,049	44,827	36,466	33,941
無形資產	18	1,801	1,274	778	630
於附屬公司的投資	43	62,917	678,017	686,027	686,027
按權益法入賬的投資	19	41,221	43,665	65,759	67,674
按公允價值計入其他全面收入的權益工具	21	38,160	28,990	48,641	43,462
遞延稅項資產	22	3,999	8,265	20,851	18,094
通過收購一間附屬公司收購資產的按金	36(b)	67,495	—	—	—
收購物業、廠房及設備的按金		16,956	3,399	6,261	2,461
質押銀行存款	24	50,000	51,229	—	10,850
原到期日超過三個月的銀行存款	24	—	—	10,000	10,000
<b>非流動資產總值</b>		<b>361,360</b>	<b>893,792</b>	<b>902,606</b>	<b>915,681</b>
<b>流動資產</b>					
存貨	25	62,325	63,736	7,166	2,700
貿易應收款項	26	2,463,386	1,929,309	2,260,822	1,403,156
預付款項及其他應收款項	27	102,496	124,609	108,031	101,386
應收附屬公司款項	29(b)	512,902	758,160	502,268	1,039,332
按公允價值計入損益的金融資產	20	191,431	70,447	10,000	—
質押／受限制銀行存款	24	139,192	219,185	123,797	42,439
現金及現金等價物	24	194,136	199,334	293,484	553,308
<b>流動資產總值</b>		<b>3,665,868</b>	<b>3,364,780</b>	<b>3,305,568</b>	<b>3,142,321</b>

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	附註	於12月31日			於4月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	28	369,630	458,994	333,519	70,073
應付非控股股東款項	29(a)	60,191	1,123	1,123	1,123
應付附屬公司款項	29(b)	169,670	36,693	579,271	580,421
應付稅項		40,703	5,094	3,911	3,911
銀行借款	30	426,778	444,867	278,009	421,281
租賃負債	31	5,418	2,930	1,413	1,339
合約負債	32	333	687	375	197
可轉換貸款票據	34	390,572	416,981	—	—
<b>流動負債總額</b>		<u>1,463,295</u>	<u>1,367,369</u>	<u>1,197,621</u>	<u>1,078,345</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>2,202,573</u>	<u>1,997,411</u>	<u>2,107,947</u>	<u>2,063,976</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u><u>2,563,933</u></u>	<u><u>2,891,203</u></u>	<u><u>3,010,553</u></u>	<u><u>2,979,657</u></u>
<b>非流動負債</b>					
銀行借款	30	—	129,025	276,598	313,130
租賃負債	31	6,368	3,432	2,804	2,260
已發行沽出認沽期權下的合約負債		40,000	43,200	46,400	—
其他應付款項	28	—	100,000	100,000	25,000
<b>非流動負債總額</b>		<u>46,368</u>	<u>275,657</u>	<u>425,802</u>	<u>340,390</u>
<b>資產淨值</b>		<u><u>2,517,565</u></u>	<u><u>2,615,546</u></u>	<u><u>2,584,751</u></u>	<u><u>2,639,267</u></u>
<b>資本及儲備</b>					
股本	35(a)	390,054	390,054	386,865	386,865
儲備	35(b)	<u>2,127,511</u>	<u>2,225,492</u>	<u>2,197,886</u>	<u>2,252,402</u>
<b>權益總額</b>		<u><u>2,517,565</u></u>	<u><u>2,615,546</u></u>	<u><u>2,584,751</u></u>	<u><u>2,639,267</u></u>

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔									
	按公允價值計入其他全							小計	非控股權益	總計
	股本	股份溢價	面收入儲備	其他儲備	換算儲備	法定儲備	保留利潤			
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年1月1日	388,500	655,156	35,746	(175)	(630)	118,150	829,023	2,025,770	4,779	2,030,549
年內虧損	—	—	—	—	—	—	(580,797)	(580,797)	(9,082)	(589,879)
按公允價值計入其他全面收入的權益工具投資的公允價值變動	—	—	149,116	—	—	—	—	149,116	—	149,116
分佔按權益法入賬的投資業績的其他全面開支，扣除稅項	—	—	(90,083)	—	(163)	—	—	(90,246)	—	(90,246)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	458	—	—	458	(283)	175
年內全面收入(開支)總額	—	—	59,033	—	295	—	(580,797)	(521,469)	(9,365)	(530,834)
發行股份(附註35(a)及附註b)	1,554	38,446	—	—	—	—	—	40,000	—	40,000
發行沽出認沽期權(附註b)	—	—	—	(40,000)	—	—	—	(40,000)	—	(40,000)
劃撥	—	—	—	—	—	47,740	(47,740)	—	—	—
出售於一間附屬公司的部分股權而不失去控制權(附註43b)	—	—	—	2,297	—	—	—	2,297	14,337	16,634
出售按公允價值計入其他全面收入的權益工具撥回	—	—	(100,950)	—	—	—	100,950	—	—	—
非控股權益的出資	—	—	—	—	—	—	—	—	2,500	2,500
於2021年12月31日	390,054	693,602	(6,171)	(37,878)	(335)	165,890	301,436	1,506,598	12,251	1,518,849
年內利潤	—	—	—	—	—	—	219,054	219,054	4,115	223,169
按公允價值計入其他全面										
收入的權益工具投資的公允價值變動	—	—	(38,125)	—	—	—	—	(38,125)	—	(38,125)
分佔按權益法入賬的投資										
業績的其他全面(開支)收入，扣除稅項	—	—	(65)	—	1,387	—	—	1,322	—	1,322
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	1,441	—	—	1,441	2,458	3,899
年內全面(開支)收入總額	—	—	(38,190)	—	2,828	—	219,054	183,692	6,573	190,265
劃撥	—	—	—	—	—	11,229	(11,229)	—	—	—
出售於一間附屬公司的部分權益而不失去控制權(附註43(c))	—	—	—	72,222	—	—	—	72,222	(1,302)	70,920
收購附屬公司(附註36(a))	—	—	—	—	—	—	—	—	1,484	1,484

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	貴公司擁有人應佔									
	按公允價值計入其他全							小計	非控股權益	總計
	股本	股份溢價	面收入儲備	其他儲備	換算儲備	法定儲備	保留利潤			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註a)									
於2022年12月31日	390,054	693,602	(44,361)	34,344	2,493	177,119	509,261	1,762,512	19,006	1,781,518
年內利潤(虧損)	—	—	—	—	—	—	532,010	532,010	(11,909)	520,101
按公允價值計入其他全										
收入的權益工具投資的公允價值變動	—	—	8,037	—	—	—	—	8,037	—	8,037
分佔按權益法入賬的投資										
業績的其他全面收入，扣除稅項	—	—	—	—	380	—	—	380	—	380
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	134	—	—	134	486	620
年內全面收入(開支)總額	—	—	8,037	—	514	—	532,010	540,561	(11,423)	529,138
劃撥	—	—	—	—	—	452	(452)	—	—	—
非控股權益的出資	—	—	—	—	—	—	—	—	2,990	2,990
購回及註銷股份(附註35(a))	(3,189)	(37,690)	—	—	—	—	—	(40,879)	—	(40,879)
於2023年12月31日	<u>386,865</u>	<u>655,912</u>	<u>(36,324)</u>	<u>34,344</u>	<u>3,007</u>	<u>177,571</u>	<u>1,040,819</u>	<u>2,262,194</u>	<u>10,573</u>	<u>2,272,767</u>
期內利潤	—	—	—	—	—	—	178,187	178,187	11,138	189,325
按公允價值計入其他全面收入的權益工具投資的公允價值變動	—	—	(97,178)	—	—	—	—	(97,178)	—	(97,178)
分佔按權益法入賬的投資業績的其他全面開支，扣除稅項	—	—	—	—	(42)	—	—	(42)	—	(42)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	(1,377)	—	—	(1,377)	(1,349)	(2,726)
期內全面(開支)收入總額	—	—	(97,178)	—	(1,419)	—	178,187	79,590	9,789	89,379
出售按公允價值計入其他全面收入的權益工具撥回	—	—	432	—	—	—	(432)	—	—	—
於2024年4月30日	<u>386,865</u>	<u>655,912</u>	<u>(133,070)</u>	<u>34,344</u>	<u>1,588</u>	<u>177,571</u>	<u>1,218,574</u>	<u>2,341,784</u>	<u>20,362</u>	<u>2,362,146</u>
於2023年1月1日	390,054	693,602	(44,361)	34,344	2,493	177,119	509,261	1,762,512	19,006	1,781,518
期內利潤(虧損)	—	—	—	—	—	—	104,563	104,563	(8,078)	96,485
按公允價值計入其他全面收入的權益工具投資的公允價值變動	—	—	(41,588)	—	—	—	—	(41,588)	—	(41,588)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	(714)	—	—	(714)	(910)	(1,624)
期內全面(開支)收入總額	—	—	(41,588)	—	(714)	—	104,563	62,261	(8,988)	53,273
於2023年4月30日(未經審計)	<u>390,054</u>	<u>693,602</u>	<u>(85,949)</u>	<u>34,344</u>	<u>1,779.00</u>	<u>177,119</u>	<u>613,824</u>	<u>1,824,773</u>	<u>10,018</u>	<u>1,834,791</u>

附註：

- a. 指於中華人民共和國（「中國」）組成 貴集團的若干實體的法定儲備。根據適用的中國法規，組成 貴集團的中國實體須將其稅後利潤（經抵銷前一年虧損後）的10%撥入法定儲備，直至該儲備達其註冊資本的50%。在向股東分派股息前必須將資金轉入該儲備。經相關機構批准後，法定儲備可用於抵銷累計虧損或增加組成 貴集團的實體的實繳資本。
- b. 於截至2021年12月31日止年度， 貴公司向一名獨立第三方發行1,554,000股每股面值人民幣1元的內資股，代價為人民幣40,000,000元。根據股東協議，倘 貴公司未能於2025年前協定的時間內達成所指明的條件，股東具有沽出認沽期權，可要求 貴公司無條件購回該等股份，代價為人民幣40,000,000元另加8%的票面年利率。由於有關沽出認沽期權產生 貴公司概無無條件規避能力的合約義務，因此金融負債於初始確認時按贖回金額的現值確認，相應金額已計入其他儲備。

於截至2024年4月30日止四個月，獨立第三方行使沽出認沽期權及 貴公司購回上述1,554,000股內資股，代價為人民幣47,136,000元。因此，已發行的沽出認沽期權項下的合約負債已獲結算。其後， 貴公司於2024年5月註銷該等股份。

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
<b>經營活動</b>					
除稅前(虧損)利潤	(734,459)	232,002	639,908	126,806	230,763
就以下各項調整：					
融資成本	30,931	72,353	90,722	33,206	25,448
銀行利息收入	(4,188)	(8,201)	(22,096)	(3,966)	(6,448)
融資租賃應收款項利息收入	(1,657)	(1,350)	(4,222)	(1,508)	(1,216)
應佔使用權益法入賬投資業績	11,125	7,327	(4,875)	8	992
物業、廠房及設備折舊	9,751	32,929	58,200	17,533	19,349
使用權資產折舊	63,543	122,412	146,160	46,698	62,003
無形資產攤銷	541	527	496	166	3,315
預期信貸虧損下確認的減值虧損，扣除撥回	45,832	2,472	48,854	(108)	(2,787)
商譽減值虧損	—	10,863	—	—	—
以權益法入賬的投資減值虧損	—	—	5,157	—	—
存貨撇減	984,385	11,744	17,855	36,721	28,610
出售物業、廠房及設備虧損(收益)	191	(193)	431	(3)	150
轉租收益	—	(7,486)	—	—	—
可轉換貸款票據公允價值變動虧損(收益)	3,935	3,304	(7,239)	(7,239)	—
按公允價值計入損益的其他金融資產					
公允價值變動(收益)虧損	(91)	(1,446)	(9)	—	185
按公允價值計入損益的結構性存款利息收入	(13,136)	(5,039)	(2,675)	(1,304)	(162)
部分出售按權益法入賬的投資的(收益)虧損	(319,232)	—	6,191	—	—
視作部分出售按權益法入賬的投資收益	(8,927)	—	—	—	—

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
營運資本變動前經營現金流量	68,544	472,218	972,858	247,010	360,202
存貨(增加)減少	(419,181)	348,687	(37,101)	87,307	(178,436)
貿易應收款項(增加)減少	(150,716)	22,334	(377,080)	55,389	130,622
合約資產(增加)減少	(7,536)	3,313	(3,099)	(1,575)	900
預付款項及其他應收款項(增加)減少	(3,713)	47,135	(69,693)	(40,467)	10,294
融資租賃應收款項減少	14,276	14,803	25,713	10,159	5,367
貿易及其他應付款項(減少)增加	(525,569)	(233,521)	104,966	(86,335)	(47,176)
合約負債(減少)增加	(25,249)	6,937	(13,746)	(39,814)	26,550
退款負債(減少)增加	(33,038)	1,139	(1,153)	(8,726)	(8,083)
營運(所用)所得現金	(1,082,182)	683,045	601,665	222,948	300,240
已付所得稅	(110,456)	(73,250)	(15,305)	(6,911)	(13,670)
經營活動(所用)所得現金淨額	<u>(1,192,638)</u>	<u>609,795</u>	<u>586,360</u>	<u>216,037</u>	<u>286,570</u>

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
						(未經審計)
<b>投資活動</b>						
已收利息		15,633	14,930	24,771	5,270	6,425
已收股息		—	808	1,680	—	—
出售按權益法入賬的投資的部分權益所得款項	19	351,395	—	—	—	—
出售按權益法入賬的投資所得款項	19	—	—	21,191	—	—
出售以下各項所得款項：						
— 按公允價值計入損益的金融資產		2,555,416	1,840,139	1,627,490	617,000	175,413
— 按公允價值計入其他全面收入的權益工具		120,907	20,826	—	—	143
出售物業、廠房及設備所得款項		318	4,453	1,890	176	203
收購／額外按權益法入賬的投資		(100,300)	(1,700)	(6,109)	(346)	—
購買：						
— 按公允價值計入損益的金融資產		(2,328,844)	(1,720,398)	(1,567,490)	(729,000)	(165,413)
— 按公允價值計入其他全面收入的權益工具		(124,740)	(3,063)	(2,650)	—	—
購買物業、廠房及設備		(29,755)	(33,600)	(32,324)	(4,433)	(38,498)
使用權資產預付款		(32,200)	—	—	—	—
透過收購一間附屬公司收購資產的按金		(30,000)	—	(3,541)	—	—
購買無形資產		(481)	—	—	—	(139)
收購附屬公司現金流出淨額	36	—	(430,321)	—	—	(115,672)
存放原到期日超過三個月的銀行存款		—	—	(10,000)	—	—
存放質押／受限制銀行存款		(306,868)	(308,278)	(520,519)	(192,191)	(238,583)
提取質押／受限制銀行存款		148,682	242,537	676,252	256,463	124,996
<b>投資活動所得(所用)現金淨額</b>		<b>239,163</b>	<b>(373,667)</b>	<b>210,641</b>	<b>(47,061)</b>	<b>(251,125)</b>
<b>融資活動</b>						
新借銀行借款		1,594,369	1,403,698	936,973	433,025	342,927
發行可轉換貸款票據所得款項		380,000	—	—	—	—
非控股股東墊款(還款)		60,000	(60,000)	—	—	—
發行股份所得款項	35(a)	40,000	—	—	—	—
出售於一間附屬公司的部分股權而 不失去控制權所得款項		16,634	—	—	—	—
非控股權益注資		2,500	—	2,990	—	—
償還銀行借款		(1,239,274)	(1,329,169)	(891,170)	(337,976)	(113,894)
償還租賃負債		(65,836)	(98,864)	(143,093)	(48,860)	(61,954)
償還可轉換貸款票據及相關權益		—	(6,000)	(430,536)	—	—
已付利息		(23,114)	(38,738)	(66,728)	(20,987)	(23,602)
支付發行成本		—	—	—	—	(3,613)
購回股份	35(a)	—	—	(40,879)	—	(47,136)
<b>融資活動所得(所用)現金淨額</b>		<b>765,279</b>	<b>(129,073)</b>	<b>(632,443)</b>	<b>25,202</b>	<b>92,728</b>
<b>現金及現金等價物(減少)增加淨額</b>		<b>(188,196)</b>	<b>107,055</b>	<b>164,558</b>	<b>194,178</b>	<b>128,173</b>
年／期初現金及現金等價物		718,522	533,202	642,864	642,864	809,838
匯率變動影響		2,876	2,607	2,416	(645)	357
<b>年／期末現金及現金等價物</b>		<b>533,202</b>	<b>642,864</b>	<b>809,838</b>	<b>836,397</b>	<b>938,368</b>



## 歷史財務資料附註

### 1. 一般資料

傲基科技股份有限公司為一家在中國註冊成立的有限責任股份公司。貴公司的註冊辦事處和主要營業地點地址分別在文件「公司資料」一節詳細列明。

歷史財務資料以人民幣呈列，而人民幣亦為貴公司的功能性貨幣。

貴公司截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的法定財務報表分別經中國註冊會計師大華會計師事務所(特殊普通合夥)(深圳分行)、大華會計師事務所(特殊普通合夥)(深圳分行)及深圳粵寶會計師事務所審計。

### 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

為編製往績記錄期間的歷史財務資料，貴集團在整個往績記錄期間一貫採用符合國際會計準則(「國際會計準則」)、國際財務報告準則、國際財務報告準則修訂本及國際會計準則委員會發佈的相關解釋的會計政策，其自2024年1月1日開始的會計期間生效。

#### 已刊發但尚未生效的經修訂國際財務報告準則

貴集團並未提前應用下列已刊發但尚未生效的經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號修訂本	金融工具分類及計量修訂本 <sup>3</sup>
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出售或 注入資產 <sup>1</sup>
國際財務報告準則會計準則修訂本 國際會計準則第21號修訂本	國際財務報告準則會計準則年度改進—第11卷 <sup>3</sup> 缺乏可轉換性 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第18號	財務報表呈列及披露 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於待確定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下述新訂國際財務報告準則外，貴公司董事(「董事」)預期在可預見的未來應用國際財務報告準則的所有其他修訂對貴集團的綜合財務報表不會產生重大影響。

國際財務報告準則第18號載列有關財務報表呈列及披露的規定，並將取代國際會計準則第1號*財務報表的呈列*。新準則引入了在損益表中呈列特定類別和定義小計的新要求；於財務報表附註中披露管理層界定的表現計量，並改善於財務報表中披露的資料匯總及分解。國際會計準則第7號*現金流量表*及國際會計準則第33號*每股收益*亦已作出輕微修訂。國際財務報告準則第18號將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。應用新準則將不會對貴集團的財務狀況產生重大影響，但預期會影響綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表的呈列及未來財務報表的披露。貴集團將繼續評估國際財務報告準則第18號對貴集團綜合財務報表的影響。

### 3. 歷史財務資料的編製基準及重大會計政策資料

#### 3.1 歷史財務資料的編製基準

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。就編製歷史財務資料而言，倘合理預期有關資料影響主要使用者的決定，則該等資料被視為重大資料。此外，歷史財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

歷史財務資料乃於各報告期末按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值計量除外，詳見下文會計政策。

歷史成本一般基於為換取貨品及服務而支付代價的公允價值釐定。

公允價值為於計量日期於市場參與者之間的有序交易中因出售資產而收取或因轉讓負債而支付的價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值技術估計。就估計資產或負債的公允價值而言，貴集團經考慮市場參與者於計量日期為該資產或負債進行定價時所考慮有關資產或負債的特徵。在該等歷史財務資料中，用於計量及／或披露的公允價值均在此基礎上予以釐定，但屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款（「國際財務報告準則第2號」）範圍內的以股份為基礎的付款交易、根據國際財務報告準則第16號租賃（「國際財務報告準則第16號」）列賬的租賃交易及與公允價值部分類似但並非公允價值的計量（例如國際會計準則第2號存貨內的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值（「國際會計準則第36號」）的使用價值）除外。

#### 3.2 重大會計政策資料

##### 綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司、僱員以信託方式持有並代表 貴公司持有的實體以及 貴公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。當 貴公司符合以下情況，即取得控制權：

- 有權控制投資對象；
- 因其參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或享有權利；及
- 有能力以其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權元素的其中一項或多項有變，則 貴集團會重新評估其是否控制投資對象。

倘 貴集團於投資對象的投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予其實際能力可單方面掌控投資對象的相關業務時， 貴公司即對投資對象擁有權力。在評估 貴集團於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時， 貴集團考慮所有相關事實及情況，其中包括其他合約安排產生的權利。

貴集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止綜合入賬。具體而言，於年／期內購入或出售的附屬公司的收入及開支，按自 貴集團獲得控制權當日起至 貴集團失去附屬公司控制權當日止，計入歷史財務資料內。

損益及其他全面收入的各個組成部分歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使這導致非控股權益出現虧絀結餘。

必要時會調整附屬公司的財務報表以使其會計政策與 貴集團會計政策一致。

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

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

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

### 貴集團於現有附屬公司的權益變動

貴集團於附屬公司的權益不會導致 貴集團喪失對附屬公司控制權的變動作為權益交易核算。貴集團的相關權益組成部分及非控股權益的賬面值應予調整以反映附屬公司中相關權益的變動，包括根據 貴集團及非控股權益的比例權益，在 貴集團與非控股權益之間重新歸屬相關儲備。

調整的非控股權益的金額與支付或收取的代價的公允價值之間任何差額直接計入權益並歸屬於 貴公司擁有人。

### 業務合併或資產收購

#### 可選集中度測試

貴集團可選擇按個別交易基準應用可選集中度測試，可簡化評估所收購的一組活動及資產是否為一項業務。倘所收購總資產的絕大部分公允價值集中於單一可識別資產或一組類似可識別資產，則符合集中度測試。評估中的總資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產及遞延稅項負債影響產生的商譽。倘符合集中度測試，則該組活動及資產被釐定為並非一項業務且毋須進一步評估。

#### 資產收購

當 貴集團收購一組不構成一項業務的資產及負債時， 貴集團通過將購買價首先分配及按各自公允價值計量的金融資產／金融負債，識別及確認所收購的個別可識別資產及所承擔的負債，購買價的餘額其後按其於購買日的相對公允價值分配至其他可識別資產及負債。該等交易不會產生商譽或議價購買收益。

#### 業務合併

業務是一套綜合的活動及資產，包括一項投入及一項實質性流程，二者共同對創造產出的能力有重大貢獻。所收購流程若對持續產生產出的能力至關重要（包括具備執行相關流程所需技能、知識及經驗的有組織團隊）或對持續產生產出的能力有重大貢獻且屬獨特或稀有或不花費大量成本、努力或延誤持續產生產出的能力便無法取代，則被視為具實質性。

對業務的收購採用收購法核算。業務合併中轉讓的代價以公允價值計量，公允價值是指 貴集團轉讓的資產、 貴集團對被收購方原擁有人發生的負債以及 貴集團為換取對被收購方控制權而發行的股權在收購日期的公允價值之和。收購相關成本通常在發生時計入損益。

於收購日期，收購的可識別資產及承擔的負債按公允價值確認，惟遞延稅項資產或負債以及與僱員福利安排相關的資產或負債分別根據國際會計準則第12號*所得稅*（「國際會計準則第12號」）及國際會計準則第19號*僱員福利*確認及計量。

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

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

#### 按權益法入賬的投資

聯營公司是指 貴集團對其擁有重大影響力的實體。重大影響力是指參與投資對象財務及經營政策決策的權力，但並非對有關政策的控制權或共同控制權。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

聯營公司的業績以及資產和負債採用權益會計法計入歷史財務資料。用於權益會計目的的聯營公司的財務報表採用與 貴集團在類似情況下的類似交易及事項相同的會計政策編製。

根據權益法，於聯營公司的投資初始於綜合財務狀況表中按成本確認，其後進行調整，以確認 貴集團分佔的聯營公司損益及其他全面收入。當 貴集團分佔的聯營公司虧損超過 貴集團於該聯營公司的權益（包括實質上構成 貴集團於聯營公司淨投資一部分的任何長期權益）時， 貴集團終止確認其分佔的進一步虧損。額外虧損僅在 貴集團已承擔法定或推定義務或代表聯營公司支付款項的情況下確認。

於聯營公司的投資自投資對象成為聯營公司之日起採用權益法核算。在收購於聯營公司的投資時，投資成本超過 貴集團分佔的投資對象可識別資產及負債公允價值淨額的任何部分確認為商譽，計入投資的賬面值。 貴集團分佔的可識別資產及負債公允價值淨額超過投資成本的任何部分，於重新評估後，立即計入收購投資期間的損益。

貴集團評估是否有客觀證據表明於聯營公司的權益可能減值。當存在任何客觀證據時，根據國際會計準則第36號通過將投資的可收回金額（使用價值與公允價值減處置成本兩者中較高者）與其賬面值進行比較，將投資（包括商譽）的全部賬面值作為單一資產進行減值測試。已確認的任何減值虧損不會分配至構成投資賬面值一部分的任何資產（包括商譽）。倘投資的可收回金額其後增加，減值虧損的任何撥回根據國際會計準則第36號予以確認。

當集團實體與 貴集團的聯營公司進行交易時，與聯營公司進行交易產生的利潤及虧損僅以與 貴集團無關的於聯營公司的權益為限在歷史財務資料中確認。

### 貴集團於聯營公司的權益變動

當 貴集團減少其於聯營公司的所有權權益，但 貴集團繼續使用權益法時，倘該收益或虧損將於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則 貴集團將先前的已於其他全面收入中確認的與該所有權權益減少有關的收益或虧損部分重新分類至損益。

### 收購於聯營公司的額外權益

當 貴集團增加其於聯營公司的所有權權益，但 貴集團繼續使用權益法時，倘已付代價超出所收購聯營公司的額外權益應佔淨資產的賬面值，則於收購日期確認商譽。所收購聯營公司的額外權益應佔淨資產賬面值超出已付代價的部分，於收購額外權益期間於損益中確認。

### 來自客戶合約的收入

貴集團於達成履約責任時確認收入，即當與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時。

履約責任指一個明確貨品或一項明確服務或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合下列其中一項標準，則控制權在一段時間內轉移，而收入會參考已完成相關履約責任的進度於一段時間內確認：

- 於 貴集團履約時，客戶同時取得並耗用 貴集團履約所提供的利益；
- 貴集團的履約產生或提升一項資產，而該項資產於 貴集團履約時由客戶控制；或
- 貴集團的履約並未產生對 貴集團有替代用途的資產，且 貴集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

否則，收入在當客戶獲得明確貨品或服務的控制權時在某一時點確認。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

合約負債指 貴集團因已向客戶收取代價，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

*隨時間確認收入：計量完全達成履約責任的進度*

貴集團基於產出法計量完全達成履約責任的進度，即直接計量迄今已向客戶轉讓的服務的價值相對於合約中承諾的剩餘服務的價值以確認收入。該方法最適當體現了 貴集團在轉讓服務控制權中的履約情況。

*具退貨／換貨權的銷售*

對於具退貨權的產品銷售， 貴集團確認所有以下各項：

- (a) 按 貴集團預計有權收取的代價金額確認已轉讓產品的收入（因此，將不會就預計退回／換貨的產品確認收入）；
- (b) 退款負債；及
- (c) 就其有權從客戶收回的產品確認資產（及其對銷售成本的相應調整）及呈列為退貨收回權資產。

**租賃**

*租賃的定義*

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團於開始、修改日期或收購日期（如適用）按國際財務報告準則第16號項下的定義評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後變動，否則有關合約將不予重新評估。

*貴集團作為承租人*

*短期租賃*

貴集團對於租期自開始日期起計為12個月或以下且並無包含購買權的租賃應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款按直線法於租期內確認為開支。

*使用權資產*

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

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

貴集團合理確定於租賃期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產，自開始日期起計提折舊至可使用年期結束。否則，使用權資產按其估計可使用年期及租期（以較短者為準）以直線法計提折舊。

貴集團在綜合財務狀況表中單獨列示使用權資產。

*租賃負債*

於租賃開始日期， 貴集團按該日尚未支付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，由於租賃內含利率不易釐定，則 貴集團使用於租賃開始日期的增量借款利率。

租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠。

於開始日期後，租賃負債按利息增值及租賃付款進行調整。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

貴集團於綜合財務狀況表中將租賃負債呈列為單獨項目。

### 租賃修改

貴集團於以下情況將租賃修改作為一項單獨租賃入賬：

- 修改因增加一項或多項相關資產的使用權而將租賃範圍擴大；及
- 租賃代價增加，而且增加的金額符合擴大範圍所需的獨立價格，加上任何為反映特定合約的情況而對獨立價格進行的適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，貴集團用經修改租賃的租期作為基準重新計量租賃負債，方法為（按修改生效日期的經修訂貼現率）貼現經修訂租賃付款。

貴集團通過對相關使用權資產作出相應調整，對租賃負債進行重新計量。

### 稅項

所得稅開支指即期及遞延所得稅開支之總和。

即期應付稅項乃根據年／期內應課稅利潤計算。應課稅利潤與除稅前（虧損）利潤不同，乃由於其他年度／期間應課稅或可扣稅的收入或開支以及毋須課稅或扣稅的項目所致。貴集團的即期稅項負債乃使用於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃就歷史財務資料內資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤所用的相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時差額確認，惟以可能有應課稅利潤可用作抵銷該等可扣減暫時差額為限。倘於不影響應課稅利潤或會計利潤的交易中初步確認資產及負債（業務合併除外）而產生暫時差額，且該交易發生時不會產生相等的應課稅及可扣減暫時差額，則不會確認有關遞延稅項資產及負債。此外，倘暫時差額產生自商譽的初步確認，則不會確認遞延稅項負債。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行檢討，並於不再可能有足夠的應課稅利潤以收回全部或部分資產時予以扣減。

遞延稅項資產及負債按預期於結算負債或變現資產期間適用的稅率，並基於截至各報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法）計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映貴集團預期於各報告期末收回或結算其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務後果。

貴集團將國際會計準則第12號*所得稅*規定分別應用於租賃負債及相關資產。貴集團於可能有應課稅利潤以抵銷可扣減暫時差額時確認與租賃負債有關的遞延稅項資產，並就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。

遞延稅項資產及負債於有法定可執行權利將即期稅項資產抵銷即期稅項負債且與同一稅務機關徵收的所得稅有關時予以抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟當其與其他全面收入或直接於權益確認的項目有關時除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益確認。

### 內部產生的無形資產－研發開支

研究活動的開支於其產生期間確認為開支。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 金融工具

當一家集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債按公允價值初步計量，惟因客戶合約而產生的貿易應收款項乃根據國際財務報告準則第15號初步計量。收購或發行金融資產及金融負債直接產生的交易成本（按公允價值計入損益的金融資產除外）將於初步確認時計入或扣減自有關金融資產或金融負債（視情況而定）的公允價值。收購按公允價值計入損益的金融資產直接產生的交易成本實時於損益確認。

實際利率法為於有關期間計算金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入及利息開支的方法。實際利率指於金融資產或金融負債的預期年期或（如適用）較短期間，將估計未來現金收入及付款（包括構成整體實際利率的所有已付或已收費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至初步確認時的賬面淨值的利率。

### 金融資產

#### 金融資產的分類及其後計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 持有金融資產的業務模式目標為收取合約現金流量；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後按公允價值計量。

#### (i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產使用實際利率法確認利息收入。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外（見下文）。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期初起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

#### (ii) 指定為按公允價值計入其他全面收入的權益工具

按公允價值計入其他全面收入的權益工具投資乃其後按公允價值計量，其自公允價值變動所產生的收益及虧損於其他全面收入確認，並於按公允價值計入其他全面收入儲備中累計；且毋須予以減值評估。累計收益或虧損不會於出售股權投資後重新分類至損益，且將繼續於按公允價值計入其他全面收入儲備持有。

當貴集團收取股息的權利獲確立，該等權益工具投資的股息於損益內確認，除非有關股息明顯屬於就該投資收回的部分成本。股息計入損益內的其他收入項目。

#### (iii) 按公允價值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收入或指定為按公允價值計入其他全面收入準則的金融資產按公允價值計入損益計量。

於各報告期末，按公允價值計入損益的金融資產按公允價值計量，而任何公允價值收益或虧損則在損益中確認。在損益中確認的收益或虧損淨額不包括就金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」項目內。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產減值

貴集團按預期信貸虧損模式對根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指相關工具在預計生命週期內所有可能發生的違約事件所產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）指全期預期信貸虧損的一部分，即預計因報告日期後12個月內可能發生的違約事件而產生。貴集團根據過往的信貸虧損經驗進行評估，並按照債務人的特定因素、一般經濟狀況、報告日期當時狀況及未來狀況預測的評估進行調整。

貴集團一直就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃就信貸風險顯著增加或出現信貸減值的債務人進行個別評估，而就債務人的餘下結餘使用適當分組的內部信貸評級進行集體評估。

就所有其他工具而言，貴集團以等於12個月預期信貸虧損計入虧損撥備，除非自初始確認後信貸風險顯著增加時，貴集團確認全期預期信貸虧損。是否應確認全期預期信貸虧損的評估是基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險的顯著增加。

### (i) 信貸風險顯著增加

為評估信貸風險在初始確認後有否顯著增加，貴集團將金融工具在報告日期發生的違約風險及金融工具在初始確認日期發生的違約風險相比較。貴集團進行評估時，會考慮合理並有充分支持的量性及質性信息（包括過往經驗以及無需付出過多成本或努力即可取得的前瞻性信息）。

特別是，貴公司在評估信貸風險有否顯著增加時，會將下列信息納入考慮範圍：

- 金融工具的外部（如有）或內部信貸評級實際上或預計會嚴重下降；
- 信貸風險的外部市場指標嚴重轉差，例如，信貸息差、債務人的信貸違約掉期價格大幅增加；
- 現時業務、金融或經濟環境受到不利影響或預測會出現不利影響，並預計會使債務人的債務償還能力嚴重下降；
- 債務人的經營業績實際上或預計會嚴重惡化。

如不考慮上述評估結果，除非貴集團有合理及可提供充分證據的信息另作說明，否則如合約付款逾期超過30日，貴集團會推定信貸風險在初始確認後已大幅攀升。

貴集團定期監察就確定信貸風險曾否顯著增加所用標準得成效，並視適當情況修訂有關標準，以確保其能夠於款項逾期前發現信貸風險顯著增加。

### (ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，貴集團認為，違約事件在內部制定或取自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向其債權人（包括貴集團）還款（未計及貴集團所持任何抵押品）時發生。

不論上述，貴集團認為，違約於金融資產逾期超過90日時發生，除非貴集團有合理且具理據資料顯示更加滯後的違約標準更為恰當。

### (iii) 信貸減值的金融資產

金融資產在一件或多件事件（對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響）發生時出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括可觀察數據，例如發行人或借款人出現重大財務困難及違約（如拖欠或逾期事件）。



## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### (iv) 撤銷政策

貴集團於有資料顯示交易方處於嚴重財政困難且無實際復甦前景時撤銷金融資產。撤銷乃構成銷賬事件。任何後續收回款項於損益確認。

### (v) 計量及確認預期信貸虧損

計量預期信貸虧損取決於違約概率、違約損失率程度（即倘發生違約的損失程度）及違約風險。違約概率及違約損失率程度的評估乃根據過往數據及前瞻性資料作出調整。估計預期信貸虧損反映無偏概率加權金額，以發生違約的風險為權重釐定。考慮到歷史信貸虧損經驗及無需付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料，貴集團採用內部信貸評級估計貿易應收款項的預期信貸虧損。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付貴集團的所有合約現金流量與貴集團預期將收取的現金流量間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

貿易及其他應收款項的全期預期信貸虧損乃經考慮逾期資料及相關信貸資料（如前瞻性宏觀經濟資料）而綜合考慮。

就組合評估而言，貴集團在制定組合時考慮以下特徵：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信用評級（如有）。

管理層定期審查分組，以確保各小組繼續分享類似的信貸風險特徵。

利息收入乃按金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

貴集團透過調整所有金融工具的賬面值於損益確認其減值收益或虧損，惟貿易及其他應收款項透過虧損撥備賬確認相應調整除外。

### 終止確認金融資產

僅當從資產收取現金流量的合約權利屆滿或倘其轉讓金融資產及資產所有權的絕大部分風險及回報予另一實體，貴集團方會終止確認該項金融資產。倘貴集團保留已轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報，貴集團繼續確認金融資產，亦會就已收所得款項確認有抵押借款。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益確認。

於終止確認貴集團於初始確認時已選擇按公允價值計入其他全面收入計量的權益工具投資時，先前於按公允價值計入其他全面收入儲備累計的累計收益或虧損不會重新分類至損益，而會轉撥至保留利潤。

### 金融負債及權益

#### 分類為債務或權益

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

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 權益工具

權益工具乃證明 貴集團的資產經扣除其所有負債後的餘額權益的任何合約。 貴集團發行的權益工具按已收所得款項（經扣除直接發行成本後）確認。

購回 貴公司本身的權益工具直接於權益中確認及扣減。購買、出售、發行或註銷 貴公司自身權益工具的收益或虧損並無於損益確認。

### 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

### 可轉換貸款票據

倘轉換權將透過以定額現金或另一項金融資產交換定額的 貴集團本身權益工具以外的方式結算，則該轉換權為轉換權衍生工具。

於發行日，債務部分及衍生工具部分均按公允價值確認，而可轉換貸款票據則指定為按公允價值計入損益。於其後期間，除因信貸風險變動引起的公允價值變動（不包括衍生工具部分的公允價值變動）於其他全面收入確認外，公允價值變動於損益內確認為公允價值收益或虧損，除非在其他全面收入中確認信貸風險變動的影響會於損益中造成或擴大會計錯配。於其他全面收入中確認的因信貸風險引起的公允價值變動其後不會重新分類至損益，及會於終止確認時轉撥至保留利潤。

與發行可轉換貸款票據有關的交易成本即時於損益扣除。

### 終止確認金融負債

當及僅當 貴集團的責任獲解除、註銷或屆滿時，可終止確認金融負債。不再確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額於損益確認。

## 4. 估計不確定性的主要來源

於應用 貴集團的會計政策時， 貴公司董事須就無法從其他來源獲得的資產及負債的賬面值作出估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及被視為相關的其他因素。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續進行檢討。倘會計估計的修訂僅影響該期間，則會計估計的修訂於該期間確認，或倘修訂影響當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

以下為於各報告期末有關未來的主要假設及預計不明朗因素的其他主要來源。此等假設及來源均對下一財政年度／期間資產及負債賬面值，造成須作出大幅調整的重大風險。

### 遞延稅項資產

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，稅項虧損人民幣1,601,833,000元、人民幣1,902,928,000元、人民幣1,448,744,000元及人民幣1,294,335,000元已於 貴集團的綜合財務狀況表作為遞延稅項資產確認。由於無法預測未來利潤來源，故並無就稅項虧損人民幣72,871,000元、人民幣102,888,000元、人民幣107,685,000元及人民幣116,391,000元確認遞延稅項資產。遞延稅項資產的可變現性主要取決於未來是否有足夠的未來利潤，此乃估計不明朗因素的主要來源。倘產生的實際未來應課稅利潤少於或多於預期，或事實及情況變動導致修訂未來應課稅利潤估計，則可能產生遞延稅項資產的重大撥回或進一步確認，並將於有關撥回或進一步確認發生期間於損益確認。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 金融工具之公允價值計量

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴集團的非上市股權投資人民幣243,031,000元、人民幣165,380,000元、人民幣177,229,000元及人民幣83,961,000元以及可轉換貸款票據人民幣390,572,000元、人民幣416,981,000元、零及零乃按公允價值計量，其公允價值使用估值技巧基於重大不可觀察輸入數據釐定。確定相關估值技巧及相關輸入數據時需要作出判斷及估計。與該等因素有關的假設變動可能會導致須對該等工具的公允價值作出重大調整。有關進一步披露請見附註38。

### 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

具有重大結餘及出現信貸減值的貿易應收款項個別評估預期信貸虧損。

此外，就個別不重大的貿易應收款項或當貴集團並無需付出不必要成本或努力可獲得的合理及有理據資料以按個別基準計量預期信貸虧損時，則會根據貴集團的內部信貸評級對債務人分組進行集體評估。

預期信貸虧損撥備易受估計變動影響。有關預期信貸虧損及貴集團貿易應收款項之資料於附註38披露。

### 存貨的可變現淨值

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴集團的存貨賬面值分別為人民幣1,379,842,000元、人民幣1,026,602,000元、人民幣1,045,848,000元及人民幣1,195,674,000元。截至2021年、2022年、2023年12月31日止年度及截至2024年4月30日止四個月，人民幣984,385,000元、人民幣11,744,000元、人民幣17,855,000元及人民幣5,308,000元的存貨撇減分別於損益確認。

存貨的可變現淨值乃按其於日常業務過程中的估計售價，減估計完成的成本及進行銷售所需的成本。

貴集團評估各報告期末之存貨可變現淨值以及所需計提的存貨撇減撥備金額，此評估涉及對釐定估計售價、完工成本及作出銷售所需成本的重大判斷。

## 5. 收入及經營分部

### (i) 分拆客戶合約收入

#### 貨物或服務類型

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
家具家居類產品	3,516,335	4,187,110	5,336,581	1,613,424	1,745,371
電動工具類及家用電器類產品	2,349,475	1,109,622	783,930	204,357	291,013
其他產品 (附註)	2,715,683	1,028,826	909,864	257,134	214,140
物流服務	489,700	774,672	1,652,602	349,577	582,992
	<u>9,071,193</u>	<u>7,100,230</u>	<u>8,682,977</u>	<u>2,424,492</u>	<u>2,833,516</u>

附註：其他產品包括消費電子類、運動健康類及其他。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 銷售渠道

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
銷售貨物的收入					
— 透過第三方電商平台	8,233,426	5,878,049	6,656,918	1,933,050	2,105,318
— 透過其他渠道 (附註)	348,067	447,509	373,457	141,865	145,206
物流收入	489,700	774,672	1,652,602	349,577	582,992
總計	<u>9,071,193</u>	<u>7,100,230</u>	<u>8,682,977</u>	<u>2,424,492</u>	<u>2,833,516</u>

附註：其他渠道主要指自營網店及線下渠道。

### 地域市場

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
中國	448,962	727,195	1,530,219	319,434	539,906
美國	5,355,050	5,047,103	6,112,960	1,762,895	1,997,518
其他北美國家	196,101	92,812	88,399	25,394	16,273
德國	841,588	404,058	293,125	108,748	99,427
其他歐洲國家	1,934,906	660,099	480,719	146,174	132,895
其他	294,586	168,963	177,555	61,847	47,497
總計	<u>9,071,193</u>	<u>7,100,230</u>	<u>8,682,977</u>	<u>2,424,492</u>	<u>2,833,516</u>

### 收入確認的時間

國際財務報告準則第15號範圍內隨時間推移確認及於某個時間點確認的客戶合約收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收入確認的時間					
— 某個時間點	8,581,493	6,325,558	7,030,375	2,074,915	2,250,524
— 隨時間推移	489,700	774,672	1,652,602	349,577	582,992
總計	<u>9,071,193</u>	<u>7,100,230</u>	<u>8,682,977</u>	<u>2,424,492</u>	<u>2,833,516</u>

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### (ii) 客戶合約履約責任

#### 銷售貨物

貴集團主要通過第三方電商平台及其他渠道向客戶銷售其產品。

銷售產品的收入於資產控制權轉移給客戶時確認，一般於客戶收到產品時確認。

倘銷售產品的合約向客戶提供退貨權，則產生可變代價。

對於向客戶提供在指定期限內退貨的權利的合約，採用預期價值法估計將不會退回的貨物，因為該方法最能預測 貴集團有權獲得的可變代價金額。應用國際財務報告準則第15號關於約束可變代價估計的規定，以釐定可計入交易價格的可變代價金額。就預期將被退回的貨物而言，確認退款負債而非收入。退貨權資產（及對銷售成本的相應調整）亦就向客戶收回產品的權利予以確認。

合約負債指 貴集團就已收客戶代價而應向客戶轉讓貨物或服務的責任。

#### 物流收入

貴集團通過提供物流服務獲得收入，包括倉儲服務、快遞及貨運服務以及相關增值服務。

貴集團根據期內提供服務的進度確認收入，該進度根據已花費的天數佔估計總天數確定。於各報告期末， 貴集團重新估計所提供服務的進度，以反映合約履行的實際狀況。

當 貴集團根據所提供服務的進度確認收入時， 貴集團將有權無條件收取代價的金額確認為貿易應收款項，其餘確認為合約資產。同時，貿易應收款項及合約資產撥備乃按預期信貸虧損確認。倘已收或應收的合約代價超過已提供服務進度，將超出部分確認為合約負債。同一合約下的合約資產及合約負債以淨額列示。

### (iii) 分配至客戶合約餘下履約責任的交易價格

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，分配至餘下履約責任（未履行或部分未履行）的交易價格及確認收入的預期時間如下：

	於12月31日						於4月30日	
	2021年		2022年		2023年		2024年	
	銷售貨物	物流服務	銷售貨物	物流服務	銷售貨物	物流服務	銷售貨物	物流服務
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	52,201	2,807	54,873	7,072	39,136	9,063	54,606	20,143

### (iv) 經營分部

就資源分配及分部表現評估而言，向主要經營決策者（「主要經營決策者」） 貴公司執行董事及實益股東陸海傳先生（「陸先生」）及迺會越先生（「迺先生」）報告的資料集中於交付或提供的貨物或服務類型。

具體而言， 貴集團在國際財務報告準則第8號下的經營及報告分部如下：

1. 銷售貨物
2. 物流

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

以下為 貴集團按報告分部劃分的收入及其他績效分析：

截至2021年12月31日止年度

	銷售貨物	物流服務	對銷	合併
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	8,581,493	489,700	—	9,071,193
分部間銷售	—	614,837	(614,837)	—
分部(虧損)利潤	8,581,493 (725,090)	1,104,537 110,963	(614,837) (8,153)	9,071,193 (622,280)
應佔使用權益法入賬投資業績				(11,125)
其他收入				20,399
其他收益及虧損				360,472
融資成本				(30,931)
未分配企業開支				(450,994)
貴集團稅前虧損				(734,459)

截至2022年12月31日止年度

	銷售貨物	物流服務	對銷	合併
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	6,325,558	774,672	—	7,100,230
分部間銷售	—	675,848	(675,848)	—
分部利潤	6,325,558 603,190	1,450,520 124,596	(675,848) (5,838)	7,100,230 721,948
應佔使用權益法入賬投資業績				(7,327)
其他收入				19,868
其他收益及虧損				(21,697)
融資成本				(72,353)
未分配企業開支				(408,437)
貴集團稅前利潤				232,002

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	銷售貨物	物流服務	對銷	合併
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	7,030,375	1,652,602	—	8,682,977
分部間銷售	—	764,348	(764,348)	—
分部利潤	7,030,375	2,416,950	(764,348)	8,682,977
	970,841	195,714	(3,484)	1,163,071
分佔按權益法入賬的投資結果				4,875
其他收入				42,320
其他收益及虧損				12,432
融資成本				(90,722)
未分配企業開支				(492,068)
貴集團稅前利潤				639,908

截至2023年4月30日止四個月(未經審計)

	銷售貨物	物流服務	對銷	合併
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	2,074,915	349,577	—	2,424,492
分部間銷售	—	216,218	(216,218)	—
分部利潤	2,074,915	565,795	(216,218)	2,424,492
	229,280	39,710	(8,144)	260,846
分佔按權益法入賬的投資結果				(8)
其他收入				9,835
其他收益及虧損				13,476
融資成本				(33,206)
未分配企業開支				(124,137)
貴集團稅前利潤				126,806

截至2024年4月30日止四個月

	銷售貨物	物流服務	對銷	合併
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	2,250,524	582,992	—	2,833,516
分部間銷售	—	121,877	(121,877)	—
分部利潤	2,250,524	704,869	(121,877)	2,833,516
	271,581	101,721	(470)	372,832

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

	銷售貨物	物流服務	對銷	合併
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分佔按權益法入賬的				
投資結果				(992)
其他收入				10,123
其他收益及虧損				25,242
融資成本				(25,448)
未分配企業開支				(150,994)
貴集團稅前利潤				<u>230,763</u>

### 地理信息

貴集團按業務地理位置劃分來自外部客戶的收入詳情載於附註5(i)。

貴集團的非流動資產（不包括以資產地理位置劃分的金融工具及遞延稅項資產）及詳情如下：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	271,822	790,165	764,002	790,280
美國	385,604	623,255	604,017	834,603
德國	93,343	85,976	75,230	66,031
	<u>750,769</u>	<u>1,499,396</u>	<u>1,443,249</u>	<u>1,690,914</u>

各經營分部的會計政策和貴集團會計政策一致。分部(虧損)利潤為各分部所得(虧損)利潤，惟中央管理成本、[編纂]開支、融資成本、董事酬金、應佔使用權益法入賬投資業績、其他收益及虧損、其他收入及融資成本不予分配。此為分配資源和評估業績向主要經營決策者報告的判定。

主要經營決策者根據各分部的經營業績作出決策。由於主要經營決策者並無就資源分配及表現評估定期審閱分部資產、分部負債及其他分部信息，故並無呈列該等資料的分析。

### 主要客戶資料

於往績記錄期間，概無個別客戶的收入超過貴集團總收入的10%。

## 6. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行利息收入	4,188	8,201	22,096	3,966	6,448
政府補助	14,554	10,317	16,002	4,361	2,459
融資租賃應收款項利息收入	1,657	1,350	4,222	1,508	1,216
	<u>20,399</u>	<u>19,868</u>	<u>42,320</u>	<u>9,835</u>	<u>10,123</u>



## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

政府補助主要指自中國地方政府收取並用於支持 貴集團研究、發展、設計活動及電商業務發展的政府補助。就該等補助並無未達成之條件。

### 7. 預期信貸虧損下的減值虧損，扣除撥回

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
就以下項目確認 (撥回)的減值虧損：					
－ 貿易應收款項	30,580	(9,903)	38,497	(108)	1,209
－ 其他應收款項	15,252	12,375	10,357	—	(3,996)
	<u>45,832</u>	<u>2,472</u>	<u>48,854</u>	<u>(108)</u>	<u>(2,787)</u>

減值評估詳情載於附註38。

### 8. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
商譽減值虧損	—	(10,863)	—	—	—
部分出售按權益法入賬的投資的 收益(虧損)(附註19)	319,232	—	(6,191)	—	—
視作部分出售按權益法入賬的 投資收益	8,927	—	—	—	—
出售物業、廠房及設備(虧損)收益	(191)	193	(431)	3	(150)
轉租收益	—	7,486	—	—	—
外匯收益(虧損)淨額	23,212	(21,694)	14,288	4,930	25,415
按公允價值計入損益的結構性 存款利息收入	13,136	5,039	2,675	1,304	162
按公允價值計入損益的其他金融資產 公允價值變動收益(虧損)	91	1,446	9	—	(185)
可轉換貸款票據公允價值變動 (虧損)收益	(3,935)	(3,304)	7,239	7,239	—
按權益法入賬的投資的減值虧損	—	—	(5,157)	—	—
	<u>360,472</u>	<u>(21,697)</u>	<u>12,432</u>	<u>13,476</u>	<u>25,242</u>

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 9. 融資成本

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
銀行貸款利息	8,315	14,760	25,508	8,343	8,623
租賃負債利息	15,788	24,356	41,220	13,801	16,089
可轉換貸款票據的利息	6,637	29,105	20,794	9,995	—
應付非控股股東款項利息	191	932	—	—	—
已發行沽出認沽期權項下的利息	—	3,200	3,200	1,067	736
	<u>30,931</u>	<u>72,353</u>	<u>90,722</u>	<u>33,206</u>	<u>25,448</u>

### 10. 所得稅(抵免)開支

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
即期稅項：					
香港	4,300	2,505	—	—	1,987
中國企業所得稅	131,460	11,802	2,565	59	3,215
美國	5,859	3,104	22,728	3,822	41
過往年度／期間(超額撥備)					
撥備不足：					
香港	(1,135)	—	(1,562)	(1,047)	—
中國企業所得稅	(288)	—	(1,186)	—	—
美國	—	—	—	—	—
遞延稅項(附註22)	<u>(284,776)</u>	<u>(8,578)</u>	<u>97,262</u>	<u>27,487</u>	<u>36,195</u>
所得稅(抵免)開支	<u>(144,580)</u>	<u>8,833</u>	<u>119,807</u>	<u>30,321</u>	<u>41,438</u>

#### 香港

於往績記錄期間，香港利得稅按估計應課稅利潤之16.5%計算。

#### 中國企業所得稅

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，除以下披露者外，中國附屬公司於往績記錄期間的稅率為25%。

貴公司於2019年至2024年被認定為高新技術企業。深圳傲科海科技有限公司於2021年至2023年被認定為高新技術企業。根據「高新技術企業」企業所得稅法，於往績記錄期間，該等公司按15%的較低稅率繳納企業所得稅。

於往績記錄期間，若干中國附屬公司符合中國企業所得稅制度下的小微企業資格，並享有2.5%至10%的企業所得稅率。

#### 美國

根據美國相關稅法，於整個往績記錄期間美國應課稅收入按聯邦企業所得稅最高稅率21%及其他相關州的稅率8.84%計提撥備。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 其他

其他司法權區產生的稅項乃根據有關司法權區的現行稅率計算。

年／期內所得稅(抵免)開支可根據綜合損益及其他綜合損益表與除稅前(虧損)利潤進行對賬，如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
除稅前(虧損)利潤	(734,459)	232,002	639,908	126,806	230,763
按本地所得稅稅率15%計算之稅項	(110,169)	34,800	95,986	19,021	34,614
應佔使用權益法入賬投資業績的稅務影響	1,669	1,099	(731)	1	149
就稅務而言不可抵扣開支之稅務影響	298	288	168	27	44
就稅務而言毋須課稅收入之稅務影響	(1,339)	—	—	—	—
過往年度／期間超額撥備	(1,423)	—	(2,748)	(1,047)	—
未確認之稅項虧損之稅務影響	2,626	4,747	9,048	7,879	2,579
動用先前未確認之稅項虧損	—	(244)	(8,328)	(8,328)	(1,272)
研發開支加計扣除之稅務利益(附註)	(19,769)	(14,794)	(12,806)	(3,493)	(4,004)
按優惠利率繳交之所得稅	(727)	(464)	(159)	(78)	(45)
其他司法權地區經營之附屬公司繳納 不同稅率之影響	(15,746)	(16,599)	39,377	16,339	9,373
所得稅(抵免)開支	(144,580)	8,833	119,807	30,321	41,438

附註：根據中國國家稅務總局(「國家稅務總局」)頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業可享有於釐定可扣稅利潤年／期內產生的實際研發開支的175%的額外扣除(「加權扣除」)。國家稅務總局宣佈自2022年10月1日將提高加權扣除率至200%。因此，貴集團自2021年1月1日至2022年9月30日採用175%的加權扣除，及自2022年10月1日至2024年4月30日採用200%的加權扣除。於釐定本年度／期間應課稅利潤時，貴集團已對有權享有的加權扣除作出最佳估計。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 11. 年／期內（虧損）利潤

年／期內（虧損）利潤已扣除下列各項後達致：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
扣除下列各項後的年／期內 (虧損) 利潤：					
物業及設備、使用權資產及無形資產 的折舊及攤銷	73,835	155,868	204,856	64,397	84,667
核數師薪酬	2,577	1,772	1,070	—	5
僱員福利開支	477,448	405,836	450,189	113,279	152,465
計入銷售開支的發行撇減	984,385	11,744	17,855	36,721	28,610
確認為開支的存貨成本 (不包括存貨撇減)	5,813,210	3,972,932	4,259,566	1,257,906	1,347,023
[編纂] 開支	—	—	[編纂]	—	[編纂]
	<u>7,278,455</u>	<u>8,547,372</u>	<u>9,037,541</u>	<u>2,472,303</u>	<u>2,512,773</u>

### 12. 董事、最高行政人員及監事酬金

於往績記錄期間，根據適用的上市規則及香港公司條例披露的已付或應付予 貴公司董事、最高行政人員及監事的酬金詳情如下：

	薪金及 其他津貼 人民幣千元	酌情花紅 (附註) 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年12月31日止年度				
<b>執行董事：</b>				
陸先生（「最高行政人員」）	1,187	—	12	1,199
連先生	1,072	—	11	1,083
莊麗豔女士（「莊女士」）	562	—	—	562
<b>非執行董事：</b>				
鄒家佳女士（「鄒女士」）	—	—	—	—
吳斐先生（「吳先生」），於2023年 10月10日辭任	—	—	—	—
陸頌督先生	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事：</b>				
孟榮芳女士（「孟女士」）	84	—	—	84
徐勁科先生（「徐先生」）	84	—	—	84
東方浩先生（「東方先生」）， 於2023年10月10日辭任	84	—	—	84
<b>監事：</b>				
張麗女士（「張女士」）	542	—	27	569
滑翔女士（「滑女士」）	—	—	—	—
Mao Xia女士（「Mao女士」），於2022年 6月30日辭任	296	—	8	304
	<u>3,911</u>	<u>—</u>	<u>58</u>	<u>3,969</u>

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	薪金及 其他津貼	酌情花紅 (附註)	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年12月31日止年度				
<b>執行董事：</b>				
陸先生(「最高行政人員」)	1,191	255	12	1,458
連先生	1,074	255	11	1,340
莊女士	666	—	—	666
<b>非執行董事：</b>				
鄒女士	—	—	—	—
吳先生，於2023年10月10日辭任	—	—	—	—
陸頌督先生	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事：</b>				
孟女士	84	—	—	84
徐先生	84	—	—	84
東方先生，於2023年10月10日辭任	84	—	—	84
<b>監事：</b>				
張女士	573	—	40	613
滑女士	—	—	—	—
劉美霞女士(「劉女士」)，於2022年 6月30日獲委任	237	—	7	244
Mao女士，於2022年6月30日辭任	179	—	9	188
	<u>4,172</u>	<u>510</u>	<u>79</u>	<u>4,761</u>

截至2023年12月31日止年度

<b>執行董事：</b>				
陸先生(「最高行政人員」)	1,194	85	12	1,291
連先生	1,076	85	11	1,172
莊女士	1,202	50	—	1,252
<b>非執行董事：</b>				
鄒女士	—	—	—	—
金豪先生(「金先生」)， 於2023年10月10日獲委任	—	—	—	—
吳先生，於2023年10月10日辭任	—	—	—	—
陸頌督先生	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事：</b>				
孟女士	84	—	—	84
徐先生	84	—	—	84
陳曉歡先生(「陳先生」)， 於2023年10月10日獲委任	21	—	—	21
東方先生，於2023年10月10日辭任	70	—	—	70
<b>監事：</b>				
張女士	877	—	46	923
滑女士	—	—	—	—
劉女士	473	—	7	480
	<u>5,081</u>	<u>220</u>	<u>76</u>	<u>5,377</u>

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	薪金及 其他津貼	酌情花紅 (附註)	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2023年4月30日止四個月(未經審計)				
<b>執行董事：</b>				
陸先生(「最高行政人員」)	398	—	4	402
連先生	359	—	4	363
莊女士	278	—	—	278
<b>非執行董事：</b>				
鄒女士	—	—	—	—
吳先生，於2023年10月10日辭任	—	—	—	—
陸頌督先生	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事：</b>				
孟女士	28	—	—	28
徐先生	28	—	—	28
東方先生，於2023年10月10日辭任	28	—	—	28
<b>監事：</b>				
張女士	219	—	15	234
滑女士	—	—	—	—
劉女士	79	—	2	81
	<u>1,417</u>	<u>—</u>	<u>25</u>	<u>1,442</u>

截至2024年4月30日止四個月

<b>執行董事：</b>				
陸先生(「最高行政人員」)	985	—	4	989
連先生	994	—	4	998
莊女士	361	—	—	361
<b>非執行董事：</b>				
鄒女士	—	—	—	—
金先生	—	—	—	—
陸頌督先生	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事：</b>				
孟女士	28	—	—	28
徐先生	28	—	—	28
陳先生	28	—	—	28
<b>監事：</b>				
張女士	472	—	17	489
滑女士	—	—	—	—
劉女士	133	—	3	136
	<u>3,029</u>	<u>—</u>	<u>28</u>	<u>3,057</u>

上文所示執行董事的酬金為彼等為管理 貴公司及 貴集團事務提供服務的酬金。

上文所示非執行董事、獨立非執行董事及監事的酬金為彼等擔任 貴公司董事／ 監事提供服務的酬金。

附註：酌情花紅由 貴公司董事根據 貴公司及 貴集團董事的表現釐定。

於往績記錄期間，概無 貴公司董事及最高行政人員放棄任何酬金，而 貴集團亦無向任何董事或最高行政人員或五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 13. 僱員酬金

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2023年4月30日止四個月，貴集團五名最高薪酬僱員並未包括董事或最高行政人員。截至2024年4月30日止四個月，五名最高薪酬僱員包括一名董事，而餘下四名最高薪酬僱員並非貴集團董事或最高行政人員。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2023年4月30日止四個月五名最高薪酬僱員，以及截至2024年4月30日止四個月四名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	4,566	3,650	7,670	2,436	2,472
表現相關花紅(附註)	21,625	17,539	38,372	10,639	11,423
退休福利	170	118	118	39	41
	<u>26,361</u>	<u>21,307</u>	<u>46,160</u>	<u>13,114</u>	<u>13,936</u>

附註：表現相關花紅由貴公司董事根據貴公司及貴集團的表現釐定。

薪酬介乎以下範圍的貴公司最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
—1,500,001港元至2,000,000港元	—	—	—	1	—
—2,000,001港元至2,500,000港元	—	—	—	—	1
—2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	—	3	—
—3,000,001港元至3,500,000港元	—	3	—	—	—
—3,500,001港元至4,000,000港元	2	—	—	—	—
—4,000,001港元至4,500,000港元	—	1	—	—	2
—4,500,001港元至5,000,000港元	—	—	—	1	1
—5,000,001港元至5,500,000港元	1	—	—	—	—
—5,500,001港元至6,000,000港元	—	—	1	—	—
—7,500,001港元至8,000,000港元	—	—	1	—	—
—8,000,001港元至8,500,000港元	1	—	—	—	—
—9,500,001港元至10,000,000港元	—	1	—	—	—
—10,000,001港元至10,500,000港元	1	—	—	—	—

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
				(未經審計)	
–10,500,001港元至11,000,000港元	—	—	1	—	—
–11,000,001港元至11,500,000港元	—	—	1	—	—
–15,000,001港元至15,500,000港元	—	—	1	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

### 14. 股息

於往績記錄期間，概無向 貴公司普通股股東派付或建議派付股息，自往績記錄期間末起亦無建議派付任何股息。

### 15. 每股（虧損）盈利

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄（虧損）盈利乃基於以下數據計算得出：

（虧損）盈利數字乃按下列各項計算：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
貴公司擁有人就本年度／期間					
每股（虧損）盈利應佔的					
基本及攤薄（虧損）利潤	(580,797)	219,054	532,010	104,563	178,187
	<u>(580,797)</u>	<u>219,054</u>	<u>532,010</u>	<u>104,563</u>	<u>178,187</u>

### 股份數量

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
				(未經審計)	
就每股基本及攤薄（虧損）盈利加權平均					
普通股數（附註）	388,500,000	388,500,000	388,194,226	388,500,000	385,311,216
	<u>388,500,000</u>	<u>388,500,000</u>	<u>388,194,226</u>	<u>388,500,000</u>	<u>385,311,216</u>

附註：就計算每股基本盈利而言， 貴公司已發行股份總數中不包括附有書面認沽購股權並要求 貴公司無條件回購並隨後於截至2024年4月30日止四個月內回購的內資股1,554,000股。

每股攤薄（虧損）盈利的計算不假設 貴公司未償還可轉換貸款票據的轉換，原因為其假設行使將導致每股虧損減少／每股盈利增加。

就要求 貴公司購回 貴公司股份的沽出認沽期權而言，其於整個往績記錄期間對每股盈利的計算並無重大攤薄影響。



附錄一

歷史財務資料的會計師報告

16. 物業、廠房及設備

貴集團

	租賃土地 及樓宇	機動車輛	辦公設備	電子設備	在建工程	租賃物業 裝修及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於2021年1月1日	—	10,092	5,594	21,219	—	14,568	51,473
匯兌調整	—	(83)	(21)	(192)	—	—	(296)
添置	—	2,139	2,372	18,313	—	6,611	29,435
出售	—	(109)	(233)	(1,072)	—	—	(1,414)
於2021年12月31日	—	12,039	7,712	38,268	—	21,179	79,198
匯兌調整	—	970	191	1,528	—	194	2,883
添置	—	10,611	5,121	9,808	—	21,578	47,118
因收購一間附屬公司 而取得(附註36(a)及(b))	609,966	27	44	107	—	—	610,144
出售	—	(410)	(2,975)	(3,434)	—	—	(6,819)
於2022年12月31日	609,966	23,237	10,093	46,277	—	42,951	732,524
匯兌調整	—	587	64	990	—	68	1,709
添置	—	4,592	3,320	4,310	—	4,435	16,657
出售	—	(800)	(1,933)	(1,302)	—	—	(4,035)
於2023年12月31日	609,966	27,616	11,544	50,275	—	47,454	746,855
匯兌調整	—	(242)	6	(317)	—	9	(544)
添置	—	3,700	441	1,509	61,495	1,966	69,111
出售	—	—	(177)	(1,429)	—	—	(1,606)
於2024年4月30日	609,966	31,074	11,814	50,038	61,495	49,429	813,816
折舊							
於2021年1月1日	—	3,609	2,158	7,037	—	10,597	23,401
匯兌調整	—	(155)	(4)	(224)	—	—	(383)
年內撥備	—	1,824	987	4,820	—	2,120	9,751
出售時對銷	—	(104)	(155)	(646)	—	—	(905)
於2021年12月31日	—	5,174	2,986	10,987	—	12,717	31,864
匯兌調整	—	329	94	547	—	—	970
年內撥備	14,235	3,084	2,098	8,300	—	5,212	32,929
出售時對銷	—	(75)	(890)	(1,594)	—	—	(2,559)
於2022年12月31日	14,235	8,512	4,288	18,240	—	17,929	63,204
匯兌調整	—	127	7	279	—	—	413
年內撥備	34,166	4,415	747	9,489	—	9,383	58,200
出售時對銷	—	(410)	(438)	(866)	—	—	(1,714)
於2023年12月31日	48,401	12,644	4,604	27,142	—	27,312	120,103
匯兌調整	—	(50)	(38)	(135)	—	—	(223)
期內撥備	11,389	1,461	668	2,601	—	3,230	19,349
出售時對銷	—	—	(125)	(1,128)	—	—	(1,253)
於2024年4月30日	59,790	14,055	5,109	28,480	—	30,542	137,976
賬面值							
於2021年12月31日	—	6,865	4,726	27,281	—	8,462	47,334
於2022年12月31日	595,731	14,725	5,805	28,037	—	25,022	669,320
於2023年12月31日	561,565	14,972	6,940	23,133	—	20,142	626,752
於2024年4月30日	550,176	17,019	6,705	21,558	61,495	18,887	675,840

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

貴公司

	機動車輛	辦公設備	電子設備	在建工程	租賃物業 裝修及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本						
於2021年1月1日	4,529	5,127	12,628	—	14,568	36,852
添置	605	713	6,321	—	3,697	11,336
出售	(109)	(141)	(865)	—	—	(1,115)
於2021年12月31日	5,025	5,699	18,084	—	18,265	47,073
添置	1,346	1,946	1,249	—	16,575	21,116
出售	—	(2,428)	(3,177)	—	—	(5,605)
於2022年12月31日	6,371	5,217	16,156	—	34,840	62,584
添置	1,219	2,021	1,322	—	750	5,312
出售	(397)	(1,476)	(539)	—	—	(2,412)
於2023年12月31日	7,193	5,762	16,939	—	35,590	65,484
添置	274	144	127	17,079	494	18,118
出售	—	(96)	(1,235)	—	—	(1,331)
於2024年4月30日	7,467	5,810	15,831	17,079	36,084	82,271
折舊						
於2021年1月1日	1,732	1,985	4,019	—	10,597	18,333
年內撥備	758	801	2,701	—	1,405	5,665
出售時對銷	(104)	(91)	(492)	—	—	(687)
於2021年12月31日	2,386	2,695	6,228	—	12,002	23,311
年內撥備	777	868	3,033	—	2,667	7,345
出售時對銷	—	(786)	(1,412)	—	—	(2,198)
於2022年12月31日	3,163	2,777	7,849	—	14,669	28,458
年內撥備	1,233	139	3,737	—	4,948	10,057
出售時對銷	(195)	(436)	(223)	—	—	(854)
於2023年12月31日	4,201	2,480	11,363	—	19,617	37,661
期內撥備	395	293	836	—	1,669	3,193
出售時對銷	—	(91)	(1,034)	—	—	(1,125)
於2024年4月30日	4,596	2,682	11,165	—	21,286	39,729
賬面值						
於2021年12月31日	2,639	3,004	11,856	—	6,263	23,762
於2022年12月31日	3,208	2,440	8,307	—	20,171	34,126
於2023年12月31日	2,992	3,282	5,576	—	15,973	27,823
於2024年4月30日	2,871	3,128	4,666	17,079	14,798	42,542

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

貴集團的物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

上述物業、廠房及設備項目(經考慮剩餘價值後)基於以下年率按直線法折舊：

租賃土地及樓宇	租賃期較短者為主，或5%
機動車輛	20%
辦公設備	20%
電子設備	20%
租賃物業裝修及其他	租賃期較短者為主，或10%至20%

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴集團已質押賬面金額分別為零、人民幣595,731,000元、人民幣561,565,000元及人民幣550,176,000元的自有物業，以取得貴集團的一般銀行融資。

### 17. 使用權資產

#### 貴集團

	租賃土地	樓宇及設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日			
賬面值	32,111	481,730	513,841
於2022年12月31日			
賬面值	31,976	695,159	727,135
於2023年12月31日			
賬面值	30,871	686,828	717,699
於2024年4月30日			
賬面值	30,502	880,380	910,882
截至2021年12月31日止年度			
折舊費用	89	63,454	63,543
截至2022年12月31日止年度			
折舊費用	1,101	121,311	122,412
截至2023年12月31日止年度			
折舊費用	1,105	145,055	146,160
截至2024年4月30日止四個月			
折舊費用	369	61,634	62,003

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

貴公司

	租賃土地	樓宇及設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日			
賬面值	32,111	22,938	55,049
於2022年12月31日			
賬面值	31,976	12,851	44,827
於2023年12月31日			
賬面值	30,871	5,595	36,466
於2024年4月30日			
折舊費用	30,502	3,439	33,941
截至2021年12月31日止年度			
折舊費用	89	6,844	6,933
截至2022年12月31日止年度			
折舊費用	1,101	9,990	11,091
截至2023年12月31日止年度			
折舊費用	1,105	7,917	9,022
截至2024年4月30日止四個月			
折舊費用	369	2,156	2,525

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與短期租賃相關的開支	18,144	14,035	633	4,859
租賃現金流出總額	131,968	137,255	184,946	82,902
添置使用權資產	449,603	393,044	118,891	250,147

貴集團為其業務營運租賃多個辦公室、員工宿舍及倉庫。租賃條款乃由貴集團按個別基準磋商確定，當中包含各種不同的條款及條件。期限釐定為12個月至125個月不等的固定期限。貴集團應用合約的定義及釐定可強制執行合約的期間以釐定租賃期及評估不可撤銷期間的長度。

貴集團主要就若干辦公室、員工宿舍及倉庫定期訂立短期租賃。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，短期租賃組合與於上文披露短期租賃開支的短期租賃組合相似。

貴集團已取得所有租賃土地的土地使用權證。

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

18. 無形資產

貴集團

	軟件	許可證	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
於2021年1月1日	2,723	—	2,723
添置	481	—	481
於2021年、2022年及2023年12月31日	3,204	—	3,204
添置	139	—	139
透過收購一間附屬公司收購資產 (附註36(c))	—	28,425	28,425
於2024年4月30日	3,343	28,425	31,768
攤銷			
於2021年1月1日	862	—	862
年內計提	541	—	541
於2021年12月31日	1,403	—	1,403
年內計提	527	—	527
於2022年12月31日	1,930	—	1,930
年內計提	496	—	496
於2023年12月31日	2,426	—	2,426
期內計提	157	3,158	3,315
於2024年4月30日	2,583	3,158	5,741
賬面值			
於2021年12月31日	1,801	—	1,801
於2022年12月31日	1,274	—	1,274
於2023年12月31日	778	—	778
於2024年4月30日	760	25,267	26,027

貴集團具有有限使用年期的無形資產按直線法於三至五年期間攤銷。

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

貴公司

	軟件
	人民幣千元
成本	
於2021年1月1日	2,723
添置	481
	<hr/>
於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日	3,204
	<hr/>
攤銷	
於2021年1月1日	862
年內計提	541
	<hr/>
於2021年12月31日	1,403
年內計提	527
	<hr/>
於2022年12月31日	1,930
年內計提	496
	<hr/>
於2023年12月31日	2,426
年內計提	148
	<hr/>
於2024年4月30日	2,574
	<hr/>
賬面值	
於2021年12月31日	1,801
	<hr/> <hr/>
於2022年12月31日	1,274
	<hr/> <hr/>
於2023年12月31日	778
	<hr/> <hr/>
於2024年4月30日	630
	<hr/> <hr/>

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

19. 按權益法入賬的投資

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資聯營公司成本	152,676	154,376	133,103	133,103	110,044	110,944	126,624	126,624
分佔收購後業績及其他全面開支(扣除已收股息)	(49,758)	(56,571)	(52,996)	(54,030)	(68,823)	(67,279)	(60,865)	(58,950)
	102,918	97,805	80,107	79,073	41,221	43,665	65,759	67,674
確認的減值虧損	-	-	(5,157)	(5,157)	-	-	-	-
	<u>102,918</u>	<u>97,805</u>	<u>74,950</u>	<u>73,916</u>	<u>41,221</u>	<u>43,665</u>	<u>65,759</u>	<u>67,674</u>

貴集團各使用權益法入賬的投資於各報告期末的詳情如下：

貴集團

實體名稱	註冊成立 國家/主要 營業地點	貴集團所持擁有權權益比例				貴集團所持投票權比例				主營業務
		2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年	
					4月30日				4月30日	
深圳漢旅商貿有限公司	中國	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	在電商平台上經營網店
深圳市眾包物流科技有限公司	中國	21.25%	21.25%	21.25%	21.25%	21.25%	21.25%	21.25%	21.25%	貨運代理及物流
深圳市猿人創新科技有限公司(附註a)	中國	10.47%	10.47%	10.47%	10.47%	10.47%	10.47%	10.47%	10.47%	在電商平台上經營網店

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

實體名稱	註冊成立 國家/主要 營業地點	貴集團所持擁有權權益比例				貴集團所持投票權比例				主營業務
		2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年	
					4月30日				4月30日	
寧波西郵物流科技有限公司(「寧波西郵」)	中國	不適用 (附註k)	40.00%	40.00%	40.00%	不適用 (附註k)	40.00%	40.00%	40.00%	倉儲及物流
東莞搜谷計算機系統有限公司(「東莞搜谷」)	中國	25.00%	25.00%	— (附註g)	—	25.00%	25.00%	— (附註g)	—	在電商平台 上經營網店
深圳龍崗金橋融資租賃有限公司 (「龍崗金橋」)(附註b)	中國	7.45%	7.45%	— (附註b)	—	7.45%	7.45%	— (附註b)	—	融資租賃
深圳市理德銘科技股份有限公司 (前稱深圳市理德銘科技有限公司)(附註c)	中國	13.97%	13.97%	13.97%	13.97%	13.97%	13.97%	13.97%	13.97%	在電商平台 上經營網店



附錄一

歷史財務資料的會計師報告

實體名稱	註冊成立 國家/主要 營業地點	貴集團所持擁有權權益比例				貴集團所持投票權比例				主營業務
		2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年	
					4月30日				4月30日	
深圳市小思科技有限公司 (附註c)	中國	7.07% (附註f)	7.07%	7.07%	7.07%	7.07% (附註f)	7.07%	7.07%	7.07%	在電商平台 上經營網店
深圳市傲聲智能有限公司 (附註c)	中國	9.50%	9.50%	9.50%	9.50%	9.50%	9.50%	9.50%	9.50%	在電商平台 上經營網店
上海建隆信息技術有限公司	中國	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	在電商平台 上經營網店
廈門少年智管理諮詢合夥企業 (有限合夥) (「廈門少年」) (附註d)	中國	96.77%	96.77%	96.77%	96.77%	33.33%	33.33%	33.33%	33.33%	投資控股
LC Western Post Logistic INC. (「LC Western Post」)	中國	—	20% (附註i)	20%	20%	—	20% (附註i)	20%	20%	貨運代理及 物流
寧波瑞傲智慧科技有限公司 (「寧波瑞傲」)	中國	—	—	30% (附註j)	30%	—	—	30% (附註j)	30%	在電商平台 上經營網店

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

貴公司

實體名稱	註冊成立 國家／主要 營業地點	貴公司所持擁有權權益比例				貴公司所持投票權比例				主營業務
		2021年	2022年	2023年	2024年	2021	2022	2023	2024年	
					4月30日				4月30日	
深圳漢旅商貿有限公司	中國	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	在電商平台 上經營網店
龍崗金橋 (附註b)	中國	7.45%	7.45%	—	—	7.45%	7.45%	—	—	融資租賃
深圳市理德銘科技股份有限公司 (前稱深圳市理德銘科技有限公司) (附註c)	中國	13.97%	13.97%	13.97%	13.97%	13.97%	13.97%	13.97%	13.97%	在電商平台 上經營網店
深圳市小思科技有限公司 (附註c)	中國	7.07% (附註f)	7.07%	7.07%	7.07%	7.07% (附註f)	7.07%	7.07%	7.07%	在電商平台 上經營網店
廈門少年 (附註d)	中國	96.77%	96.77%	96.77%	96.77%	33.33%	33.33%	33.33%	33.33%	投資控股
深圳市猿人創新科技有限公司 (附註a)	中國	—	—	7.30%	7.30%	—	—	7.30%	7.30%	在電商平台 上經營網店
深圳市眾包物流科技有限公司	中國	—	—	21.25%	21.25%	—	—	21.25%	21.25%	在電商平台 上經營網店

附註：

- (a) 貴集團能夠對深圳市猿人創新科技有限公司施加重大影響力，因為其根據其章程細則委任該聯營公司七名董事中的一名。
- (b) 貴集團能夠對龍崗金橋施加重大影響力，因為其根據其章程細則委任該聯營公司七名董事中的一名。
- (c) 貴集團能夠對該等公司施加重大影響力，因為其根據其章程細則委任該等公司五名董事中的一名。
- (d) 貴集團持有廈門少年已發行股本的96.77%。根據廈門少年的合夥協議及投資委員會協議，廈門少年的所有相關活動均由兩名或以上投資委員會成員決定及批准。由於貴集團有權委任廈門少年三名投資委員會成員中的一名，貴集團對廈門少年並無控制權，並視廈門少年為具有重大影響力的聯營公司。
- (e) 於2021年1月1日，貴集團持有深圳市猿人創新科技有限公司19.35%的股權，並將該投資入賬作為聯營公司。於截至2021年12月31日止年度，貴集團向獨立第三方出售其於深圳市猿人創新科技有限公司8.88%股權以換取現金所得款項人民幣325,000,000元。本交易已於損益中確認收益人民幣295,035,000元。
- (f) 於2021年1月1日，貴集團持有深圳市小思科技有限公司17.10%的股權，並將該投資入賬作為聯營公司。於截至2021年12月31日止年度，貴集團向獨立第三方出售其於深圳市小思科技有限公司10.03%權益以換取現金所得款項人民幣26,395,000元。本交易已於損益中確認收益人民幣24,197,000元。
- (g) 截至2023年12月31日止年度，貴集團以代價人民幣5,000,000元出售其於東莞搜谷的全部25%股權，導致出售一間聯營公司虧損人民幣5,851,000元。截至2023年12月31日止年度，分估東莞搜谷的業績並不重大。
- (h) 截至2023年12月31日止年度，貴集團以代價人民幣16,191,000元出售其於龍崗金橋的全部7.45%股權，導致出售一間聯營公司虧損人民幣340,000元。截至2023年12月31日止年度，分估龍崗金橋的業績並不重大。
- (i) LC Western Post為貴集團於截至2022年12月31日止年度新投資。
- (j) 寧波瑞傲為貴集團於截至2023年12月31日止年度新投資。
- (k) 於2021年12月31日，寧波西郵為貴集團的暫無業務附屬公司。截至2022年12月31日止年度，貴集團以非重大的代價向獨立第三方出售其於寧波西郵的若干股權，出售的收益／虧損極微。自此，貴集團持有寧波西郵40%的股權，具有重大影響力，並成為貴集團的聯營公司。

**重要聯營公司的財務資料概要**

有關貴集團重要聯營公司的財務資料概要載列如下。財務資料概要指聯營公司根據貴集團會計政策編製的財務報表中列示的金額。

所有聯營公司均於歷史財務資料中以權益法入賬。

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

深圳市眾包物流科技有限公司

	12月31日			4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	<u>727,344</u>	<u>542,104</u>	<u>515,795</u>	<u>193,150</u>
聯營公司權益持有人應佔年／期內利潤	54,369	26,691	9,256	9,205
聯營公司權益持有人應佔年／期內其他全面(開支)收入	<u>(769)</u>	<u>6,524</u>	<u>1,786</u>	<u>(196)</u>
聯營公司權益持有人應佔年／期內全面收入總額	<u>53,600</u>	<u>33,215</u>	<u>11,042</u>	<u>9,009</u>
年／期內自聯營公司收取的股息	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>216</u>	<u>-</u>
流動資產	<u>116,618</u>	<u>185,637</u>	<u>279,855</u>	<u>278,977</u>
非流動資產	<u>406</u>	<u>1,402</u>	<u>1,131</u>	<u>1,065</u>
流動負債	<u>8,375</u>	<u>44,631</u>	<u>125,656</u>	<u>114,329</u>
聯營公司資產淨值	<u>108,649</u>	<u>142,408</u>	<u>155,330</u>	<u>165,713</u>
與於聯營公司的權益的賬面值的對賬				
聯營公司資產淨值	108,649	142,408	155,330	165,713
減：非控股權益	<u>-</u>	<u>544</u>	<u>3,440</u>	<u>4,814</u>
聯營公司權益持有人應佔資產淨值	108,649	141,864	151,890	160,899
貴集團於聯營公司的權益百分比	21.25%	21.25%	21.25%	21.25%
貴集團應佔聯營公司資產淨值及賬面值	<u>23,088</u>	<u>30,146</u>	<u>32,277</u>	<u>34,191</u>

東莞搜谷

	12月31日			4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	<u>278,773</u>	<u>81,546</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
年／期內利潤(虧損)及全面收入(開支)總額	<u>1,891</u>	<u>(21,368)</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	12月31日			4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	135,891	91,285	不適用	不適用
非流動資產	4,253	2,877	不適用	不適用
流動負債	74,687	56,584	不適用	不適用
非流動負債	11,011	4,500	不適用	不適用
聯營公司資產淨值	54,446	33,078	不適用	不適用
與於聯營公司的權益的賬面值的對賬 聯營公司資產淨值	54,446	33,078	不適用	不適用
貴集團於聯營公司的權益百分比	25.00%	25.00%	不適用	不適用
貴集團於聯營公司的權益應佔的資產淨值	13,612	8,270	不適用	不適用
商譽	2,581	2,581	不適用	不適用
貴集團於聯營公司的權益的賬面值	16,193	10,851	不適用	不適用
<b>龍崗金橋</b>				
	12月31日			4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	32,485	28,064	不適用	不適用
年／期內利潤及全面收入總額	23,123	17,172	不適用	不適用
年／期內自聯營公司收取股息	–	808	–	不適用
流動資產	234,793	270,311	不適用	不適用
非流動資產	45,219	61,457	不適用	不適用
流動負債	20,780	106,956	不適用	不適用
非流動負債	43,675	2,923	不適用	不適用
聯營公司資產淨值	215,557	221,889	不適用	不適用

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	12月31日			4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與於聯營公司的權益賬面值的對賬				
聯營公司資產淨值	215,557	221,889	不適用	不適用
貴集團及 貴公司於聯營公司的權益百分比	7.45%	7.45%	不適用	不適用
貴集團於聯營公司				
應佔的資產淨值及賬面值	<u>16,059</u>	<u>16,531</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
<b>廈門少年</b>				
	貴集團及 貴公司			
	12月31日			4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
聯營公司權益持有人應佔年度／期間（虧損）				
利潤及全面（開支）收入總額	<u>(94,298)</u>	<u>(306)</u>	<u>138</u>	<u>(11,449)</u>
流動資產	<u>103,716</u>	<u>98,482</u>	<u>98,549</u>	<u>87,092</u>
非流動資產	<u>20,993</u>	<u>25,993</u>	<u>25,993</u>	<u>25,993</u>
流動負債	<u>129,007</u>	<u>129,079</u>	<u>129,008</u>	<u>129,000</u>
聯營公司負債淨值	<u>(4,298)</u>	<u>(4,604)</u>	<u>(4,466)</u>	<u>(15,915)</u>
與於聯營公司權益賬面值的對賬				
聯營公司負債淨值	(4,298)	(4,604)	(4,466)	(15,915)
貴集團於聯營公司的權益百分比	96.77%	96.77%	96.77%	96.77%
貴集團及 貴公司於聯營公司的資產淨值及				
權益賬面值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

非個別重要的使用權益法入賬的投資匯總資料

	12月31日			4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團應佔年／期內(虧損)利潤及 全面(開支)／收入總額	<u>(24,874)</u>	<u>(9,001)</u>	<u>2,775</u>	<u>(2,948)</u>
貴集團於該等被投資公司的權益賬面總值	<u>47,578</u>	<u>40,277</u>	<u>42,673</u>	<u>39,725</u>

20. 按公允價值計入損益的金融資產

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動</b>								
結構性存款	191,431	70,000	10,000	—	191,431	70,000	10,000	—
外匯遠期合約	—	447	—	—	—	447	—	—
	<u>191,431</u>	<u>70,447</u>	<u>10,000</u>	<u>—</u>	<u>191,431</u>	<u>70,447</u>	<u>10,000</u>	<u>—</u>
<b>非流動</b>								
非上市人壽保險單	7,620	8,619	9,075	9,075	—	—	—	—
	<u>7,620</u>	<u>8,619</u>	<u>9,075</u>	<u>9,075</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>199,051</u>	<u>79,066</u>	<u>19,075</u>	<u>9,075</u>	<u>191,431</u>	<u>70,447</u>	<u>10,000</u>	<u>—</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，按公允價值計入損益的金融資產主要指 貴集團對中國的銀行所發行的短期結構性存款、外匯遠期合約及非上市人壽保險單(指就人壽保險單支付的保費(「保單」))為 貴公司董事投保的投資。根據保單，受益人及保單持有人為 貴集團。 貴集團可隨時終止保單，並於終止日期根據保單的賬戶價值收取現金(「現金退保價值」)，其乃基於已付保費及經扣除根據保單條款及條件收取的費用(包括退保費用)後的應計回報釐定。公允價值計量詳情披露於附註38。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 21. 按公允價值計入其他全面收入的權益工具

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市股權證券(附註a)	—	20,333	20,978	16,234	—	20,333	20,978	16,234
非上市股權投資(附註b)	243,031	165,380	177,229	83,961	38,160	8,657	27,663	27,228
	<u>243,031</u>	<u>185,713</u>	<u>198,207</u>	<u>100,195</u>	<u>38,160</u>	<u>28,990</u>	<u>48,641</u>	<u>43,462</u>

附註：

- (a) 上述上市股權投資指中國上市實體的普通股。該等投資並非持作買賣，而是出於長期戰略目的而持有。貴公司董事已選擇將該等權益工具投資指定為按公允價值計入其他全面收入，因為彼等認為於損益中確認該等投資的公允價值的短期波動與貴集團出於長期目的而持有該等投資並實現其長期表現潛力的策略不一致。
- (b) 上述非上市股權投資指貴集團於中國成立的私人實體的股權。貴公司董事已選擇將該等權益工具投資指定為按公允價值計入其他全面收入，因為彼等認為該等投資乃出於長期戰略目的而持有。

於截至2021年12月31日止年度，貴集團按18,996,000美元（相當於人民幣120,907,000元）出售其於非上市股權投資的若干股權。累計出售公允價值收益約人民幣100,950,000元已轉撥至保留利潤。

於截至2022年12月31日止年度，貴集團進一步按3,084,000美元（相當於人民幣20,826,000元）出售其於非上市股權投資的若干股權。累計出售公允價值變動並不重大。

公允價值計量詳情披露於附註38。

### 22. 遞延稅項

就綜合財務狀況表呈列而言，遞延稅項資產及負債已抵銷。

以下為貴集團及貴公司於往績記錄期間已確認的主要遞延稅項資產及負債以及其變動：

#### 貴集團

	預期信貸虧損下的減值虧損／存貨撇減						總計
	稅項虧損	未變現利潤	租賃負債	使用權資產	其他	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	3,448	—	89,903	35,650	(27,443)	(961)	100,597
匯兌調整	(6)	—	—	—	—	—	(6)
於損益計入(扣除)	4,817	264,837	13,597	66,721	(66,755)	1,559	284,776
於其他全面收入計入	—	—	—	—	—	376	376



附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	預期信貸虧損下的減值虧損／存貨撇減						總計
	稅項虧損	未變現利潤	租賃負債	使用權資產	其他		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日	8,259	264,837	103,500	102,371	(94,198)	974	385,743
匯兌調整	125	—	—	—	—	32	157
於損益計入(扣除)	(1,071)	51,564	(69,058)	67,343	(45,376)	5,176	8,578
於其他全面收入計入	—	—	—	—	—	1,430	1,430
於2022年12月31日	7,313	316,401	34,442	169,714	(139,574)	7,612	395,908
匯兌調整	34	—	—	—	—	8	42
於損益計入(扣除)	6,412	(72,955)	(28,617)	(23,587)	23,519	(2,034)	(97,262)
於其他全面收入扣除	—	—	—	—	—	(1,807)	(1,807)
於2023年12月31日	13,759	243,446	5,825	146,127	(116,055)	3,779	296,881
匯兌調整	—	—	—	(2)	—	—	(2)
於損益計入(扣除)	1,195	(23,199)	6,914	37,759	(55,008)	(3,856)	(36,195)
於其他全面收入計入	—	—	—	—	—	691	691
於2024年4月30日	14,954	220,247	12,739	183,884	(171,063)	614	261,375

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴集團的未動用稅項虧損分別為人民幣1,674,704,000元、人民幣2,005,816,000元、人民幣1,556,429,000元及人民幣1,410,726,000元，可用於抵銷未來利潤。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，已分別就該等虧損人民幣1,601,833,000元、人民幣1,902,928,000元、人民幣1,448,744,000元及人民幣1,294,335,000元確認遞延稅項資產。由於不能預計未來利潤來源，因此於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，並無就該等虧損的剩餘稅項虧損人民幣72,871,000元、人民幣102,888,000元、人民幣107,685,000元及人民幣116,391,000元確認遞延稅項資產。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，下表所披露屆滿日期的未確認稅項虧損分別約為人民幣72,871,000元、人民幣102,888,000元、人民幣107,685,000元及人民幣116,391,000元。

	貴集團			
	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年	1,018	1,018	1,018	1,018
2026年	14,594	12,966	9,626	9,626
2027年	—	19,777	19,616	19,616
2028年	—	—	54,704	46,299
2029年	—	—	—	5,398
無限期	57,259	69,127	22,721	34,434
	72,871	102,888	107,685	116,391

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 貴公司

	預期信貸 虧損下的 減值虧損/ 存貨撇減	稅項虧損	租賃負債	使用權資產	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	176	—	143	(143)	(919)	(743)
於損益計入(扣除)	4,703	—	1,626	(3,298)	1,256	4,287
於其他全面收入扣除	—	—	—	—	455	455
於2021年12月31日	4,879	—	1,769	(3,441)	792	3,999
於損益計入(扣除)	(2,915)	—	(815)	1,513	5,108	2,891
於其他全面收入計入	—	—	—	—	1,375	1,375
於2022年12月31日	1,964	—	954	(1,928)	7,275	8,265
於損益計入(扣除)	(1,395)	21,064	(322)	1,088	(6,042)	14,393
於其他全面收入扣除	—	—	—	—	(1,807)	(1,807)
於2023年12月31日	569	21,064	632	(840)	(574)	20,851
於損益計入(扣除)	1,654	(5,938)	(92)	324	604	(3,448)
於其他全面收入計入	—	—	—	—	691	691
於2024年4月30日	<u>2,223</u>	<u>15,126</u>	<u>540</u>	<u>(516)</u>	<u>721</u>	<u>18,094</u>

### 23. 融資租賃應收款項

貴集團於剩餘租期轉租若干倉庫並作為出租人訂立融資租賃安排。所訂立融資租賃的平均年期通常為3至7年。租賃期限內租賃中的所有固有利率於合同日期釐定。

截至2022年12月31日止年度，融資租賃應收款項因訂立新融資租賃安排而增加。

	貴集團			
	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資租賃應收款項包括：				
一年內	13,834	27,116	16,208	16,423
第二年	10,657	15,938	16,695	16,916
第三年	—	16,416	17,196	17,424
第四年	—	16,909	17,711	17,946
第五年	—	17,416	18,243	18,485
五年後	—	30,134	12,402	6,223
	<u>24,491</u>	<u>123,929</u>	<u>98,455</u>	<u>93,417</u>
租賃投資總額	24,491	123,929	98,455	93,417
減：未賺取之金融收入	(1,203)	(15,367)	(11,384)	(10,207)
最低租賃付款的現值	<u>23,288</u>	<u>108,562</u>	<u>87,071</u>	<u>83,210</u>

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	貴集團			
	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：				
流動	12,872	22,943	12,752	13,139
非流動	10,416	85,619	74,319	70,071
	<u>23,288</u>	<u>108,562</u>	<u>87,071</u>	<u>83,210</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，上述融資租賃的內含利率為5.5%，並分別介於4.25%至5.5%、4.25%及4.25%。

由於所有租賃均以集團實體各自的功能貨幣計值，故 貴集團並無因租賃安排而面臨外匯風險。

**24. 質押／受限制銀行存款／原到期日超過三個月的銀行存款／現金及現金等價物**

**現金及現金等價物**

現金及現金等價物包括用於滿足 貴集團短期現金承擔的活期存款及短期存款，其於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日分別按市場利率0.0001%至1.00%、0.0001%至1.00%、0.0001%至3.50%及0.0001%至3.50%計息。

**受限制銀行存款**

於2021年12月31日， 貴集團有因買賣契約訴訟而受到限制的受限制銀行存款人民幣1,359,000元。該訴訟案件已於2022年終結，因此有關存款已於截至2022年12月31日止年度解除。

**質押銀行存款**

質押銀行存款指於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日質押予銀行以擔保以下各項的存款(i) 貴集團發行應付票據及(ii)銀行借款。質押銀行存款將於相關票據、銀行借款及履約保證金分別結清後解除。

**原到期日超過三個月的銀行存款**

於2023年12月31日[及2024年4月30日]，原到期日超過三個月的銀行存款按現行銀行存款年利率3.30%計息。

銀行結餘、原到期日超過三個月的銀行存款及已質押／受限制銀行存款詳情揭露於附註38。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 25. 存貨

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨								
— 製成品	2,446,317	1,327,445	1,079,210	1,236,763	92,898	74,699	8,028	2,700
— 退貨權資產	3,325	3,940	6,161	3,743	—	—	—	—
減：撥備	(1,069,800)	(304,783)	(39,523)	(44,832)	(30,573)	(10,963)	(862)	—
	<u>1,379,842</u>	<u>1,026,602</u>	<u>1,045,848</u>	<u>1,195,674</u>	<u>62,325</u>	<u>63,736</u>	<u>7,166</u>	<u>2,700</u>

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨成本按加權平均法釐定。

### 26. 貿易應收款項

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項來自：								
— 附屬公司	—	—	—	—	2,460,758	1,928,690	2,260,436	1,403,025
— 第三方	516,449	501,238	876,395	745,341	2,766	652	487	232
減：信用虧損準備	(47,710)	(33,788)	(68,926)	(69,307)	(138)	(33)	(101)	(101)
	<u>468,739</u>	<u>467,450</u>	<u>807,469</u>	<u>676,034</u>	<u>2,463,386</u>	<u>1,929,309</u>	<u>2,260,822</u>	<u>1,403,156</u>

於2021年1月1日，應收 貴集團及 貴公司客戶合約款項分別為人民幣379,190,000元及人民幣1,757,015,000元。

貴集團及 貴公司向其貿易客戶授出介乎10天至90天不等的信貸期。

於2021年及2022年12月31日，貿易應收款項賬面金額人民幣173,135,000元及人民幣57,053,000元已質押作為 貴集團及 貴公司借款的擔保。

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

貿易應收款項賬齡乃根據貨品轉讓或開具發票日期（與各自的收入確認日期相若）編製，如下所示：

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天	243,397	444,104	753,071	605,204	150,263	279,074	276,650	47,983
91至180天	126,064	23,346	20,851	31,098	187,120	406,274	530,650	166,423
181至365天	99,278	—	23,962	14,370	2,122,683	647,574	935,183	1,114,672
超過365天	—	—	9,585	25,362	3,320	596,387	518,339	74,078
	<u>468,739</u>	<u>467,450</u>	<u>807,469</u>	<u>676,034</u>	<u>2,463,386</u>	<u>1,929,309</u>	<u>2,260,822</u>	<u>1,403,156</u>

該餘額中包括 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日逾期但非減值的貿易應收款項餘額合計為人民幣225,342,000元、人民幣23,346,000元、人民幣54,398,000元及人民幣109,650,000元。由於 貴集團根據過往經驗認為該等款項可以收回，故於報告日期， 貴集團尚未就逾期但非減值計提減值虧損。 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

貿易應收款項的減值評估詳情載於附註38。

27. 預付款項及其他應收款項

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項	108,775	70,436	101,683	107,417	65,320	27,309	11,794	10,905
應收增值稅	56,621	55,600	55,800	41,999	19,570	29,051	23,862	16,289
其他應收稅款	2,830	1,042	22,349	19,463	1,405	252	2,665	—
應收代價 (附註43(c))	—	70,920	70,920	70,920	—	70,920	70,920	70,920
存款	30,646	39,781	41,415	43,421	5,878	4,932	4,869	3,822
遞延發行成本	—	—	6,222	10,746	—	—	6,222	10,746
[編纂]	—	—	[編纂]	[編纂]	—	—	[編纂]	[編纂]
其他	<u>22,604</u>	<u>1,590</u>	<u>12,049</u>	<u>10,151</u>	<u>12,143</u>	<u>688</u>	<u>2,341</u>	<u>2,751</u>
	<u>221,476</u>	<u>239,369</u>	<u>310,536</u>	<u>304,780</u>	<u>104,316</u>	<u>133,152</u>	<u>122,771</u>	<u>116,096</u>

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
減：信用虧損準備	(8,542)	(11,833)	(22,860)	(18,918)	(1,820)	(8,543)	(14,740)	(14,710)
	<u>212,934</u>	<u>227,536</u>	<u>287,676</u>	<u>285,862</u>	<u>102,496</u>	<u>124,609</u>	<u>108,031</u>	<u>101,386</u>

其他應收款項減值評估詳情載於附註38。

28. 貿易及其他應付款項

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項來自								
– 第三方	804,703	751,654	919,612	883,949	138,636	280,805	150,998	12,727
– 聯營公司	<u>109,409</u>	<u>60,741</u>	<u>18,384</u>	<u>55,700</u>	<u>444</u>	<u>6,514</u>	<u>1,591</u>	<u>168</u>
	914,112	812,395	937,996	939,649	139,080	287,319	152,589	12,895
應付票據	<u>229,952</u>	<u>111,368</u>	<u>96,956</u>	<u>50,292</u>	<u>197,770</u>	<u>98,057</u>	<u>96,956</u>	<u>—</u>
	<u>1,144,064</u>	<u>923,763</u>	<u>1,034,952</u>	<u>989,941</u>	<u>336,850</u>	<u>385,376</u>	<u>249,545</u>	<u>12,895</u>
應付代價								
(附註36(b)及(c))	—	130,000	130,000	39,212	—	130,000	130,000	25,000
應計僱員福利	42,561	45,808	47,291	37,065	21,181	17,267	23,063	17,777
其他應付稅項	2,438	3,032	5,247	5,311	1,853	1,610	2,605	1,923
存款	31,005	15,947	11,279	11,134	—	290	2,739	2,720
撥備	1,903	17,381	15,326	15,326	—	15,326	15,326	15,326
[編纂]	—	—	[編纂]	[編纂]	—	—	[編纂]	[編纂]
應付工程款項	—	—	—	15,333	—	—	—	6,989
其他	<u>9,945</u>	<u>13,416</u>	<u>4,712</u>	<u>11,846</u>	<u>9,746</u>	<u>9,125</u>	<u>44</u>	<u>31</u>
	<u>1,231,916</u>	<u>1,149,347</u>	<u>1,259,004</u>	<u>1,137,580</u>	<u>369,630</u>	<u>558,994</u>	<u>433,519</u>	<u>95,073</u>

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：								
流動	1,231,916	1,049,347	1,159,004	1,105,474	369,630	458,994	333,519	70,073
非流動	—	100,000	100,000	32,106	—	100,000	100,000	25,000
	<u>1,231,916</u>	<u>1,149,347</u>	<u>1,259,004</u>	<u>1,137,580</u>	<u>369,630</u>	<u>558,994</u>	<u>433,519</u>	<u>95,073</u>

以下為各報告期末的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析。

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天	786,943	803,277	965,208	912,627	185,603	315,412	215,145	990
91至180天	186,504	96,372	50,521	50,021	113,846	65,043	31,013	6,411
181至365天	168,062	17,118	11,906	12,377	36,222	1,508	1,525	3,793
超過365天	2,555	6,996	7,317	14,916	1,179	3,413	1,862	1,701
	<u>1,144,064</u>	<u>923,763</u>	<u>1,034,952</u>	<u>989,941</u>	<u>336,850</u>	<u>385,376</u>	<u>249,545</u>	<u>12,895</u>

採購貨物的平均信貸期為90天。

29. 應付非控股股東款項／應收／(應付)附屬公司款項

(a) 應付非控股股東款項

	貴集團及貴公司			
	於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
張嘯先生(「張先生」)	<u>60,191</u>	<u>1,123</u>	<u>1,123</u>	<u>1,123</u>

張先生是附屬公司深圳市西郵智倉科技有限公司的非控股股東。

該款項為非貿易性質，由陸先生及逕先生擔保，按年利率3%計息。本金額人民幣60,000,000元已於截至2022年12月31日止年度償還，餘額為於2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日的應付利息。該餘額隨後於2024年8月結清。

(b) 應收／(應付)附屬公司款項

該款項為非貿易性質、免息且可按需償還。

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

30. 銀行借款

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款：								
有擔保	312,012	523,442	377,753	559,226	312,012	523,442	367,597	498,970
無擔保	230,471	93,948	285,440	334,110	114,766	50,450	187,010	235,441
	<u>542,483</u>	<u>617,390</u>	<u>663,193</u>	<u>893,336</u>	<u>426,778</u>	<u>573,892</u>	<u>554,607</u>	<u>734,411</u>
	銀行貸款							
	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上述銀行包含按要求								
償還條款(列於流動								
負債項下)且須於								
一年內償還的借款的賬面金額	115,705	43,498	43,435	39,504	—	—	43,435	39,504
其他應償還銀行借款的								
賬面金額*：								
一年內	426,778	444,867	343,160	540,702	426,778	444,867	234,574	381,777
一年以上但不超過兩年的								
期間	—	7,862	17,584	61,602	—	7,862	17,584	61,602
兩年以上但不超過五年的期間	—	121,163	259,014	251,528	—	121,163	259,014	251,528
	<u>542,483</u>	<u>617,390</u>	<u>663,193</u>	<u>893,336</u>	<u>426,778</u>	<u>573,892</u>	<u>554,607</u>	<u>734,411</u>
減：流動負債項下一年								
內到期的金額	(542,483)	(488,365)	(386,595)	(580,206)	(426,778)	(444,867)	(278,009)	(421,281)
非流動負債項下列示的								
金額	<u>—</u>	<u>129,025</u>	<u>276,598</u>	<u>313,130</u>	<u>—</u>	<u>129,025</u>	<u>276,598</u>	<u>313,130</u>

\* 應付金額基於貸款協議中規定的預定還款日期。



## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

貴集團及 貴公司的借款風險如下所示：

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定利率借款	218,373	153,817	202,437	482,700	214,058	140,874	187,010	323,775
浮動利率借款	324,110	463,573	460,756	410,636	212,720	433,018	367,597	410,636
	<u>542,483</u>	<u>617,390</u>	<u>663,193</u>	<u>893,336</u>	<u>426,778</u>	<u>573,892</u>	<u>554,607</u>	<u>734,411</u>

貴集團及 貴公司銀行借款的實際利率（亦等於合同利率）範圍如下：

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
實際利率：								
固定利率借款	0.15%至2.26%	1.6%至3.5%	0.0%至3.0%	0.0%至4.5%	0.15%至2.0%	1.6%至2.8%	1.3%至3.0%	1.3%至4.5%
浮動利率借款	0.17%至4.5%	0.32%至4.5%	3.0%至4.45%	3.5%至4.45%	0.17%至4.5%	0.32%至4.5%	3.8%至4.45%	3.5%至4.45%

貴集團及 貴公司以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的借款載列如下：

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
歐元	367,392	338,408	-	38,314	324,428	294,910	-	38,314
美元	125,937	88,364	-	838	53,350	88,364	-	-
日圓	-	-	94,860	86,296	-	-	94,860	86,296

於2021年、2022年、2023年12月31日及於2024年4月30日，約人民幣175,828,000元、人民幣161,866,000元、人民幣10,156,000元及人民幣110,276,000元的借款分別以人民幣166,578,000元、人民幣179,048,000元、人民幣11,332,000元及人民幣123,650,000元的定期存款質押。

於2021年及2022年12月31日，約人民幣114,766,000元及人民幣50,450,000元的借款分別由陸先生、逄先生、張秀華女士（「張女士」）及傲基國際有限公司共同擔保。借款已分別於截至2022年及2023年12月31日止年度結清。

於2021年及2022年12月31日，人民幣136,184,000元及人民幣45,284,000元的借款由陸先生、逄先生、張女士及傲基國際有限公司共同擔保，並分別以人民幣173,135,000元及人民幣57,053,000元的應收賬款作為擔保。借款已分別於截至2022年及2023年12月31日止年度結清。

於2022年、2023年12月31日及於2024年4月30日，約人民幣59,077,000元、人民幣73,147,000元及人民幣73,188,000元的借款由陸先生、逄先生、張女士及傲基國際有限公司共同擔保，以 貴集團賬面值為人民幣31,976,000元、人民幣30,871,000元及人民幣30,502,000元的使用權資產中的租賃土地作抵押。董事表示，擔保將於[編纂]前解除。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

於2024年4月30日，約人民幣48,795,000元的借款由陸先生、迺先生及傲基國際有限公司共同擔保，以 貴集團賬面值為人民幣30,502,000元的使用權資產中的租賃土地作抵押。董事表示，擔保將於[編纂]前解除。

於2022年、2023年12月31日及於2024年4月30日，約人民幣257,215,000元、人民幣294,450,000元及人民幣326,967,000元的借款，以 貴集團賬面值為人民幣595,731,000元、人民幣561,565,000元及人民幣550,176,000元的租賃土地及樓宇作抵押。於2022年及2023年12月31日，該等借款亦由陸先生、迺先生、張女士及傲基國際有限公司共同擔保，並於2024年4月30日由傲基國際有限公司及深圳市佳久物流有限公司共同擔保。

於2021年、2022年、2023年12月31日及於2024年4月30日， 貴公司為借款提供擔保的金額分別約為人民幣115,705,000元、人民幣43,498,000元、人民幣93,159,000元及人民幣95,177,000元。於2024年4月30日，傲基國際有限公司為借款提供擔保的金額約為人民幣229,681,000元。

於2023年12月31日及於2024年4月30日，約人民幣5,271,000元及人民幣2,654,000元的借款由YuLe先生（「Yu先生」）擔保。董事表示，擔保將於[編纂]前解除。

於2023年12月31日，約人民幣187,010,000元的借款分別由陸先生、迺先生及傲基國際有限公司共同擔保。擔保已於截至2024年4月30日止四個月期間解除。

### 31. 租賃負債

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：								
一年內	91,690	139,268	155,363	167,516	5,418	2,930	1,413	1,339
一年以上但不超過兩年的期間	92,353	128,564	167,552	179,951	2,583	743	1,489	1,165
兩年以上但不超過五年的期間	241,428	389,869	360,185	395,631	3,576	2,689	1,118	1,095
五年以上的時間內	92,644	181,397	150,153	285,093	209	—	197	—
	518,115	839,098	833,253	1,028,191	11,786	6,362	4,217	3,599
減：流動負債項下12個月到期應付金額	(91,690)	(139,268)	(155,363)	(167,516)	(5,418)	(2,930)	(1,413)	(1,339)
非流動負債項下顯示的12個月後到期結算金額	426,425	699,830	677,890	860,675	6,368	3,432	2,804	2,260

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴集團租賃負債的加權平均增量借款利率分別為3%至7.65%、3%至7.45%、3%至9.50%及3%至9.50%。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，確認的租賃負債分別為人民幣518,115,000元、人民幣839,098,000元、人民幣833,253,000元及人民幣1,028,191,000元，相關使用權資產人民幣481,730,000元、人民幣695,159,000元、人民幣686,828,000元及人民幣880,380,000元以及部分使用權資產於轉租時終止確認。除出租人持有租賃資產的擔保權益外，租賃協議不附加任何契約。

### 32. 合約負債

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
商品銷售	52,201	54,873	39,136	54,606	333	687	375	197
物流服務	2,807	7,072	9,063	20,143	—	—	—	—
	<u>55,008</u>	<u>61,945</u>	<u>48,199</u>	<u>74,749</u>	<u>333</u>	<u>687</u>	<u>375</u>	<u>197</u>

於2021年1月1日，貴集團及貴公司合約負債分別為人民幣80,257,000元及人民幣9,000元。

所有合約負債預期將於貴集團正常營運週期內結算，並根據貴集團向客戶轉讓貨品或服務的最早責任分類為流動。

下表列示與結轉合約負債有關的已確認收入及與過往期間已達成的履約責任有關的已確認收入。

	貴集團				貴公司			
	截至12月31日止年度		於4月30日		截至12月31日止年度		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初計入合約負債結餘的已 確認收入	<u>80,257</u>	<u>55,008</u>	<u>61,945</u>	<u>48,199</u>	<u>9</u>	<u>333</u>	<u>687</u>	<u>375</u>

### 33. 退款負債

退貨權資產是指當客戶根據貴集團的30天退貨政策行使退貨權時，貴集團向客戶收回產品的權利。貴集團根據積累的歷史經驗按組合層面估計退貨數目。

	貴集團			
	於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
退貨權產生的退款負債	<u>20,811</u>	<u>21,950</u>	<u>20,797</u>	<u>12,714</u>

退款負債涉及客戶一般在購買後30天內退貨的權利。在銷售點，針對預期退回的產品確認退款負債及相應的收入調整。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 34. 可轉換貸款票據

截至2021年12月31日止年度，貴公司向陸先生、逯先生及七名獨立第三方（「獨立可轉換貸款票據持有人」）發行本金總額為人民幣380,000,000元的可轉換貸款票據。

向陸先生及逯先生發行的可轉換貸款票據為免息。發行予獨立可轉換貸款票據持有人的可轉換貸款票據按以下利率計息：

- (i) 倘該等可轉換貸款票據將由獨立可轉換貸款票據持有人轉換為 貴公司股份，則以發行日期起十二個月後至轉換可轉換貸款票據日期止後可轉換貸款票據的本金額按每年6%；或
- (ii) 倘該等可轉換貸款票據不會由獨立可轉換貸款票據持有人轉換為 貴公司股份，則以發行日期起至還款日期止可轉換貸款票據的本金額按每年8%。

可轉換貸款票據以人民幣計值。

#### 可轉換選擇權

可轉換貸款票據持有人可選擇於直至2023年6月30日止期內不時行使全部或部分可轉換貸款票據，以在不同轉換條件下轉換為 貴公司可變數目的股份。

可轉換貸款票據包含兩個部分，即債務部分及衍生工具（包括轉換及提前贖回選擇權）部分。貴集團將可轉換貸款票據整體指定為按公允價值計入損益的金融負債。

於往績記錄期間內可轉換貸款票據變動情況如下：

	貴集團及 貴公司		
	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面值	—	390,572	416,981
年內發行	380,000	—	—
計入損益的公允價值變動	3,935	3,304	(7,239)
應計利息	6,637	29,105	20,794
還款	—	(6,000)	(430,536)
年末賬面值	<u>390,572</u>	<u>416,981</u>	<u>—</u>

可轉換貸款票據於2023年6月30日到期，且概無行使可轉換選擇權。直至到期日的所有公允價值變動均於損益中確認，計入「其他收益及虧損」。可轉換貸款票據的本金額及應計利息已於2023年12月31日悉數結清。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 35. 貴公司的股本及儲備

#### (a) 貴集團及 貴公司的股本

	內資股數目	股本 人民幣千元
每股為人民幣1元的普通股 已註冊、已發行及繳足 於2021年1月1日 發行股份 (附註i)	388,500,000 1,554,000	388,500 1,554
於2021年及2022年12月31日 購回及註銷股份 (附註ii)	390,054,000 (3,188,784)	390,054 (3,189)
於2023年12月31日及2024年4月30日	<u>386,865,216</u>	<u>386,865</u>

附註：

- (i) 截至2021年12月31日止年度，貴公司向一名獨立人士發行1,554,000股內資股，代價為人民幣40,000,000元，在各方面與其他已發行股份享有同等地位。
- (ii) 截至2023年12月31日止年度，貴公司購回及註銷3,188,784股股份，代價為人民幣40,879,000元。
- (iii) 截至2024年4月30日止四個月，獨立第三方行使沽出認沽期權及 貴公司購回1,554,000股內資股，代價為人民幣47,136,000元。因此，已發行的沽出認沽期權項下的合約負債已獲結算。其後，貴公司於2024年5月註銷該等股份。

#### (b) 貴公司的儲備

下表載列 貴公司的儲備詳情：

	股份溢價	按公允價值 計入其他全面 收入的儲備	其他儲備	匯兌儲備	法定儲備	保留利潤	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	655,156	5,636	-	-	118,150	965,383	1,744,325
年內利潤	-	-	-	-	-	477,399	477,399
按公允價值計入其他全面收入的權益工具 投資的公允價值變動	-	(2,576)	-	-	-	-	(2,576)
分佔按權益法入賬的投資業績的其他全面 開支，扣除稅項	-	(90,083)	-	-	-	-	(90,083)
年內全面(開支)收入總額	-	(92,659)	-	-	-	477,399	384,740
發行股份 (附註35(a))	38,446	-	-	-	-	-	38,446
發行沽出認沽期權 劃撥	-	-	(40,000)	-	-	-	(40,000)
	-	-	-	-	47,740	(47,740)	-
於2021年12月31日	693,602	(87,023)	(40,000)	-	165,890	1,395,042	2,127,511
年內利潤	-	-	-	-	-	105,841	105,841
按公允價值計入其他全面收入的權益工具 投資的公允價值變動	-	(7,795)	-	-	-	-	(7,795)
分佔按權益法入賬的投資業績的其他全面 開支，扣除稅項	-	(65)	-	-	-	-	(65)

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

	按公允價值 計入其他全面		其他儲備	匯兌儲備	法定儲備	保留利潤	總額
	股份溢價	收入的儲備					
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內全面(開支)收入總額	-	(7,860)	-	-	-	105,841	97,981
劃撥	-	-	-	-	11,229	(11,229)	-
於2022年12月31日	693,602	(94,883)	(40,000)	-	177,119	1,489,654	2,225,492
年內虧損	-	-	-	-	-	(1,379)	(1,379)
按公允價值計入其他全面收入的權益工具 投資的公允價值變動	-	11,083	-	-	-	-	11,083
分佔按權益法入賬的投資業績的其他全面 收入，扣除稅項	-	-	-	380	-	-	380
年內全面收入(開支)總額	-	11,083	-	380	-	(1,379)	10,084
劃撥	-	-	-	-	452	(452)	-
購回及註銷股份(附註35(a))	(37,690)	-	-	-	-	-	(37,690)
於2023年12月31日	655,912	(83,800)	(40,000)	380	177,571	1,487,823	2,197,886
期內利潤	-	-	-	-	-	58,903	58,903
按公允價值計入其他全面收入的權益工具 投資的公允價值變動	-	(4,345)	-	-	-	-	(4,345)
分佔按權益法入賬的投資業績的其他全面 收入，扣除稅項	-	-	-	(42)	-	-	(42)
期內全面(開支)收入總額	-	(4,345)	-	(42)	-	58,903	54,516
出售按公允價值計入其他 全面收入的權益工具撥回	-	432	-	-	-	(432)	-
於2024年4月30日	655,912	(87,713)	(40,000)	338	177,571	1,546,294	2,252,402

### 36. 收購附屬公司

#### (a) 收購一家附屬公司 – S2E, Inc.

於2022年1月31日，根據貴集團附屬公司AXZ Group Holding Inc(「AXZ」)與兩名獨立第三方簽訂的協議，AXZ同意收購S2E, Inc.的91%權益，現金代價為人民幣25,861,000元，S2E, Inc.主要從事線下銷售產品，為擴張貴集團銷售渠道而被收購。該收購事項已使用收購法入賬列作業務收購。

#### 所轉讓的代價

	人民幣千元
現金	<u>25,861</u>

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 於收購日期所收購的資產及確認的負債

	人民幣千元
物業、廠房及設備	178
存貨	7,191
貿易應收款項	4,435
預付款項及其他應收款項	292
現金及現金等價物	7,990
貿易及其他應付款項	(3,604)
	<u>16,482</u>

所收購的應收款項 (主要包括貿易應收款項) 於收購日期公允價值為人民幣4,726,000元，合約總金額為人民幣4,726,000元，合約現金流量預計不會在收購日修正。

### 非控股權益

於收購日期確認的S2E, Inc.非控股權益(9%)乃參考其所確認的S2E, Inc.淨資產金額的比例份額計量，金額為人民幣1,484,000元。

### 收購時產生的商譽：

	人民幣千元
所轉讓的代價	25,861
加：非控股權益 (於S2E, Inc.的9%權益)	1,484
減：所收購淨資產的確認金額	<u>16,482</u>
截至2022年12月31日止年度收購時產生並已減值的商譽	<u>10,863</u>

預計該等收購事項所產生的商譽將不可用作扣稅目的。

截至2022年12月31日止年度，考慮到 貴集團改變銷售渠道策略，進一步減少相關線下渠道的銷售， 貴集團不會向S2E, Inc.進一步分配資源，且預期其財務表現於近期不會出現重大減值。因此，其可收回金額被評估為低於賬面值。 貴公司董事決定於截至2022年12月31日止年度計提因收購S2E, Inc.而產生的商譽全數計提減值人民幣10,863,000元。

### 收購S2E, Inc.的現金流出淨額

	人民幣千元
已付現金代價	25,861
減：所收購的現金及現金等價物	<u>7,990</u>
	<u>17,871</u>

### 收購事項對 貴集團業績的影響

S2E, Inc.所產生新增業務應佔的人民幣678,000元計入截至2022年12月31日止年度的利潤。截至2022年12月31日止年度的收入包含S2E, Inc.產生的人民幣26,982,000元。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

若收購S2E, Inc.於2022年1月1日完成，則 貴集團截至2022年12月31日止年度的收入將為人民幣7,101,980,000元，截至2022年12月31日止年度的利潤將為人民幣213,436,000元。[編纂]信息僅供說明之用，並不一定表明如果收購於2022年1月1日完成， 貴集團實際將實現的收入和經營業績，也無意作為未來業績的預測。

### (b) 通過收購一家附屬公司－深圳市貿順實業有限公司(「深圳貿順」)以收購資產

於2022年8月10日，根據 貴公司與三名獨立第三方簽訂的協議，貴公司同意以現金代價人民幣610,000,000元收購深圳貿順的100%權益。深圳貿順持有深圳市佳久物流有限公司(「深圳市佳久」)的全部股權，而深圳市佳久在深圳持有一棟辦公樓。

貴集團根據國際財務報告準則第3號「業務合併」選擇應用可選集中度測試，並認定深圳市佳久用作行政用途的土地及樓宇被視為單一可識別資產。

因此， 貴集團確定所收購的資產總值(不包括現金及現金等價物)的絕大部分公允價值集中於一組類似的可識別資產，並認定所收購的一系列業務及資產並非業務。

於2021年12月31日， 貴公司向交易對手支付該收購事項按金人民幣67,495,000元。

#### 於收購日期確認的資產及負債

	人民幣千元
物業、廠房及設備	609,966
其他應收款項	3
現金及現金等價物	55
其他應付款項	(24)
	<u>610,000</u>

#### 收購深圳貿順所產生的現金流出淨額

	人民幣千元
代價	610,000
減：於其他應付款項中確認的應付代價	130,000
減：已付按金	67,495
減：所收購的現金及現金等價物	55
	<u>412,450</u>

於2022年及2023年12月31日，代價人民幣30,000,000元及人民幣100,000,000元分別於一年內及不遲於2025年6月30日應付，並計入其他應付款項。截至2024年4月30日止四個月， 貴集團支付部分代價人民幣105,000,000元。餘下人民幣25,000,000元須於2024年4月30日的兩年內支付，並計入其他應付款項。

### (c) 通過收購一家附屬公司－Flatiron Merchants, Inc.(「Flatiron」)以收購資產

截至2024年4月30日止四個月， 貴集團一家附屬公司同意向一名獨立第三方收購Flatiron的100%股權，現金代價為4,000,000美元(相等於人民幣28,425,000元)，該代價指許可證的公允價值，該許可證是Flatiron於收購日期當天持有的唯一資產。

貴集團根據國際財務報告準則第3號「業務合併」選擇應用可選集中度測試，並認定該許可證被視為單一可識別資產。

因此， 貴集團釐定所收購的資產總值(不包括現金及現金等價物)的絕大部分公允價值集中於一組類似的可識別資產，並認定所收購的一系列業務及資產並非業務。



## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

截至2023年12月31日止年度及截至2024年4月30日止四個月，貴集團分別支付按金人民幣3,541,000元及部分代價人民幣10,672,000元。餘下人民幣7,106,000元及人民幣7,106,000元分別於本次交易完成日期起計一年內及第二年支付，並計入其他應付款項。

### 37. 資本風險管理

貴集團管理其資本，確保貴集團實體可持續經營，並透過優化債項及權益結餘以為股東帶來最大回報。於往績記錄期間，貴集團的整體策略維持不變。

貴集團資本架構由扣除現金及現金等價物的債項淨額（包括附註30披露的已發行沽出認沽期權項下的合約負債及銀行借款、附註34披露的可轉換貸款票據）及貴集團權益總額（包括股本及儲備）組成。

貴集團管理層定期審閱資本架構。作為審閱一部分，貴集團管理層考慮資本成本及資本相關風險。基於貴集團管理層建議，貴集團將透過籌集新資金，發行新債項或贖回現有債項以平衡整體資本架構。

### 38. 金融工具

#### 金融工具類別

#### 貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
按攤銷成本計量的金融資產	1,301,532	1,531,396	1,893,722	2,008,454
按公允價值計入損益的金融資產	199,051	79,066	19,075	9,075
按公允價值計入其他全面收入的 權益工具	243,031	185,713	198,207	100,195
	<u>1,743,614</u>	<u>1,796,175</u>	<u>2,111,004</u>	<u>2,117,724</u>
<b>金融負債</b>				
按攤銷成本計量的金融負債	1,808,499	1,723,589	1,876,253	1,987,051
可轉換貸款票據	390,572	416,981	—	—
已發行沽出認沽期權項下的合約負債	40,000	43,200	46,400	—
	<u>2,239,071</u>	<u>2,183,770</u>	<u>1,922,653</u>	<u>1,987,051</u>
融資租賃應收款項	23,288	108,562	87,071	83,210
租賃負債	<u>518,115</u>	<u>839,098</u>	<u>833,253</u>	<u>1,028,191</u>

#### 貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
按攤銷成本計量的金融資產	3,375,817	3,225,214	3,253,761	3,121,868
按公允價值計入損益的金融資產	191,431	70,447	10,000	—
按公允價值計入其他全面收入的 權益工具	38,160	28,990	48,641	43,462
	<u>3,605,408</u>	<u>3,324,651</u>	<u>3,312,402</u>	<u>3,165,330</u>

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融負債</b>				
按攤銷成本計量的金融負債	1,003,235	1,136,499	1,527,526	1,376,002
可轉換貸款票據	390,572	416,981	—	—
已發行沽出認沽期權項下的合約負債	40,000	43,200	46,400	—
	<u>1,433,807</u>	<u>1,596,680</u>	<u>1,573,926</u>	<u>1,376,002</u>
<b>租賃負債</b>	<u>11,786</u>	<u>6,362</u>	<u>4,217</u>	<u>3,599</u>

### 金融風險管理目標和政策

貴集團的主要金融工具包括按公允價值計入損益的金融資產、按公允價值計入其他全面收入的權益工具、租賃融資應收款項、貿易及其他應收款項、質押／限制銀行存款、原到期日超過三個月的銀行存款、銀行結餘、貿易及其他應付款項、銀行借款、可轉換貸款票據、應付非控股股東款項、租賃負債及已發行沽出認沽期權項下的合約負債，除上述外，貴公司的主要金融工具還包括應收／應付附屬公司款項。金融工具的詳情於相關附註中披露。與這些金融工具相關的風險包括市場風險（貨幣風險、利率風險和其他價格風險）、信貸風險和流動資金風險。下面列出了如何減輕這些風險的政策。貴集團管理層對這些風險進行管理和監控，以確保及時有效地採取適當的措施。

### 市場風險

貴集團及貴公司的活動主要面臨貨幣風險、利率風險和其他價格風險。

報告期內，貴集團及貴公司面臨的市場風險以及管理和計量風險的方式未發生變化。

#### (i) 貨幣風險

貴集團及貴公司擁有外幣買賣、銀行結餘及銀行借款，使貴集團及貴公司面臨外幣風險。貴集團的集團內公司間結餘的貨幣風險並不重大。

於各報告期末，貴集團及貴公司外幣貨幣性資產及貨幣性負債的賬面值如下所示：

#### 貴集團

	資產				負債			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	601,393	672,014	987,640	990,421	422,011	283,361	216,416	147,815
歐元	157,792	124,474	110,148	70,037	384,384	350,439	14,759	56,677
日元	12,832	5,490	3,092	2,710	952	171	95,266	86,313
	<u>772,017</u>	<u>801,978</u>	<u>1,100,880</u>	<u>1,063,168</u>	<u>807,347</u>	<u>633,972</u>	<u>326,441</u>	<u>290,805</u>

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 貴公司

	資產				負債			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	2,390,254	2,079,494	2,465,513	1,569,897	55,040	90,232	189	—
歐元	43,635	13,471	20,706	11,459	324,717	295,244	354	38,314
日元	758	10,166	—	14,776	—	—	94,860	86,296
	<u>2,434,648</u>	<u>2,103,131</u>	<u>2,486,219</u>	<u>1,596,132</u>	<u>379,757</u>	<u>385,476</u>	<u>95,404</u>	<u>124,610</u>

貴集團及 貴公司目前並無外匯對沖政策。然而， 貴集團及 貴公司管理層監控外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外匯風險。

### 敏感性分析

下表詳細載列 貴集團及 貴公司對人民幣兌相關外幣5%升值和降值的敏感度。5%是向關鍵管理人員內部報告外匯風險時使用的敏感度，代表管理層對外匯匯率合理可能變化的評估。敏感性分析僅包括未償還的外幣計價貨幣項目，並在各報告期末針對外幣匯率變化5%調整其換算。下面的負數表示稅後利潤的減少，其中人民幣兌相關貨幣升值5%。若人民幣兌相關貨幣貶值5%，將對稅後利潤產生同等且相反的影響，且以下金額將為正數。

### 貴集團

	美元影響				歐元影響				日元影響			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
損益	(7,489)	(16,226)	(32,199)	(35,179)	9,460	9,434	(3,982)	(558)	(496)	(222)	3,917	3,553

### 貴公司

	美元影響				歐元影響				日元影響			
	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
損益	(99,247)	(84,544)	(104,776)	(66,721)	11,946	11,975	(865)	1,141	(32)	(432)	4,032	3,040

### (ii) 利率風險

貴集團及 貴公司面臨的公允價值利率風險與租賃應收款項（附註23）、固定利率質押／限制銀行存款（附註24）、原到期日超過三個月的銀行存款（附註24）、固定利率銀行借款（附註30）、租賃負債（附註31）、可轉換貸款票據（附註34）及已發行沽出認沽期權項下的合約負債有關。

貴集團及 貴公司亦面臨現金流利率風險，乃與可變利率銀行結餘及質押／限制銀行存款（附註24）以及浮息銀行借款（附註30）有關。貴集團及 貴公司的現金流利率風險主要集中於銀行結餘利率波動以及來自 貴集團及 貴公司銀行借款的歐洲銀行同業拆息（「歐洲銀行同業拆息」）、倫敦銀行同業拆息（「倫敦銀行同業拆息」）及中國貸款市場報價利率（統稱「浮動借貸利率」）。貴集團及 貴公司基於利率水平及前景評估利率變動引致的潛在風險，以管理利率風險。管理層會審視固定利率及浮息借款的比例，確保兩者處於合理範圍。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 敏感性分析

以下敏感性分析乃按各報告期末利率風險敞口釐定。此分析乃假設報告期末尚未行使的金融工具於整個年度內尚未行使而編製。向主要管理人員內部報告利率風險時，使用浮息銀行借款上升或下降50個基點，代表管理層對利率可能合理變動的評估。銀行結餘不計入敏感性分析，因為管理層認為，來自浮息銀行結餘及銀行存款的現金流利率風險並不重大。

倘利率上升／下降50個基點，而所有其他變數維持不變，則截至2021年12月31日止年度 貴公司稅後利潤將分別增加／減少人民幣1,378,000元，而截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年4月30日止四個月 貴集團稅後利潤將分別減少／增加人民幣1,970,000元、人民幣1,958,000元及人民幣1,745,000元。此乃主要由於 貴集團因浮息銀行借款面對的利率風險。

### (iii) 其他價格風險

貴集團及 貴公司因投資於按公允價值計入其他全面收入的股本證券投資而面臨股本價格風險。上述金融工具因市場價格變動而面臨價格風險，該變動是由個別金融工具或其發行人特有的因素或影響市場上交易的所有類似金融工具的因素引起的。其他價格風險被認為是微不足道的。 貴集團及 貴公司已委任專門團隊監控價格風險，並會在有需要時考慮對沖風險敞口。

### 信貸風險及減值評估

於各報告期末， 貴集團及 貴公司面臨的導致 貴集團及 貴公司財務損失的最大信貸風險是由於交易對手未能履行責任而導致的。 貴集團及 貴公司的信貸風險主要與銀行結餘、質押／受限制銀行存款、原到期日超過三個月的銀行存款、貿易及其他應收款項、合約資產、融資租賃應收款項以及應收附屬公司款項有關。

### 來自客戶合約的貿易應收款項及合約資產

貴集團及 貴公司主要與質量良好、關係長期的客戶進行交易，在通過線下渠道接受新客戶時， 貴集團及 貴公司在簽訂合同前會考慮客戶的聲譽。為盡量降低信貸風險， 貴集團及 貴公司管理層持續監控債務人的信用質量及財務狀況，以確保採取後續行動收回逾期債務。

為管理應收款項及合約資產產生的風險， 貴集團及 貴公司制定政策確保向具有適當信用記錄的交易對手方制定信貸條款，且管理層對其交易對手方進行持續的信用評估。授予客戶的信貸期及該等客戶的信貸質量乃經評估，並考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素。

貴集團及 貴公司重新評估客戶合約產生的貿易應收款項及合約資產的整個存續期預期信用損失，以確保針對發生違約的可能性或風險顯著增加作出足夠的減值損失。這些資產的預期信用損失對重大結餘或已發生信用減值的債務人單獨評估，並根據內部信用評級對剩餘餘額進行集中評估。作為 貴集團及 貴公司信貸風險管理的一部分， 貴集團及 貴公司使用內部信用評級來評估其客戶的減值，因為這些客戶由大量具有共同風險特徵的客戶組成，這些特徵代表了客戶根據合同條款支付所有應付款項的能力。估計損失率是根據債務人預期壽命內歷史觀察到的違約率進行估計的，並根據無需付出不當成本或努力即可獲得的前瞻性信息進行調整。管理層定期審查分組和評估，以確保更新特定債務人的相關信息。

### 其他應收款項及應收附屬公司款項

其他應收款項方面，管理層根據歷史結算記錄、過往經驗以及定量及定性資料（即合理及言之有據的前瞻性資料），對其他應收款項及應收附屬公司款項的可收回性進行個別定期評估。管理層相信，該等金額自初始確認以來信貸風險並無大幅增加，而 貴集團及 貴公司基於12個月預期信貸虧損計提減值，惟若干已根據全期預期信貸虧損計量且信貸風險大幅增加的若干其他應收款項則除外。有關定量披露的詳情載列本附註下文。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 融資租賃應收款項

管理層根據債務人的歷史信貸虧損經驗估計融資租賃應收款項的虧損率。按管理層的評估，管理層認為融資租賃應收款項的預期信貸虧損並不重大，因此並無確認虧損撥備。

### 銀行結餘、質押／受限制銀行存款及原到期日超過三個月的銀行存款

貴集團及 貴公司與信用評級較高的銀行進行交易。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，銀行結餘、質押／受限制銀行存款及原到期日超過三個月的銀行存款的信貸風險被視為並不重大，原因是有關款項乃存放於信譽良好的銀行。貴集團及 貴公司參考外部信貸評級機構所發佈有關信貸評級等級的違約概率及虧損的資料評估原到期日超過三個月的質押銀行存款／銀行結餘的12個月預期信貸虧損。基於平均虧損率、質押銀行存款／銀行結餘及原到期日超過三個月的銀行存款的12個月預期信貸虧損被視為不重大，因此並無確認虧損撥備。

貴集團及 貴公司的內部信貸風險評級評估包括以下類別：

內部 信貸評級	說明	貿易應收款項 及融資租賃應收款項	貿易應收款項及 融資租賃應收款項 以外的金融資產
低風險	交易對手違約風險低且無逾期款項	全期預期信貸虧損 － 未發生信貸減值	12個月預期信貸虧損
關注名單	債務人經常在到期日後償還但通常全額清償	全期預期信貸虧損 － 未發生信貸減值	12個月預期信貸虧損
可疑	自通過內部產生的信息或外部資源初始確認信貸風險以來顯著增加	全期預期信貸虧損 － 未發生信貸減值	全期預期信貸虧損 － 未發生信貸減值
虧損	有證據表明資產已發生信用減值	全期預期信貸虧損 － 未發生信貸減值	全期預期信貸虧損 － 未發生信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人處於嚴重財務困難且 貴集團並無實際的收回前景	撤銷有關款項	撤銷有關款項

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

下表詳列 貴集團及 貴公司須進行預期信貸虧損評估的金融資產、合約資產及融資租賃應收款項的信貸風險敞口情況：

### 貴集團

附註	外部信貸 評級	內部信貸 評級	12個月或全期 預期信貸虧損	於12月31日				於4月30日			
				2021年		2022年		2023年		2024年	
				賬面總值		賬面總值		賬面總值		賬面總值	
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
按攤銷成本計量的金融資產											
銀行結餘、質押/受限制銀行存款及原到期日超過三個月的銀行存款											
24	AA及AA+	不適用	12個月預期信貸虧損	788,085		963,488		984,729		1,226,813	
貿易應收款項											
— 客戶合約											
26	不適用	名單/可疑	全期預期信貸虧損 (集體評估， 非信貸減值)	242,530		487,253		827,982		639,075	
			全期預期信貸虧損 (個別評估， 非信貸減值)	254,796		3,026		2,858		60,676	
			虧損 (信貸減值)	19,123	516,449	10,959	501,238	45,555	876,395	45,590	745,341
其他應收款項											
27	不適用	低風險/關注名單	12個月預期信貸虧損	48,851		38,482		50,526		50,624	
			全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	—		70,920		70,920		70,920	
			虧損 信貸減值	4,399	53,250	2,889	112,291	2,938	124,384	2,948	124,492
融資租賃應收款項											
23	不適用	低風險/關注名單	全期預期信貸虧損 (集體評估，非信貸 減值)	23,288		108,562		87,071		83,210	
合約資產											
	不適用	低風險/關注名單	全期預期信貸虧損 (集體評估，非信貸 減值)	7,536		4,223		7,322		6,422	

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 貴公司

附註	外部信貸 評級	內部信貸 評級	12個月或全期 預期信貸虧損	於12月31日				於4月30日				
				2021年		2022年		2023年		2024年		
				賬面總值		賬面總值		賬面總值		賬面總值		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>												
<b>銀行結餘、質押／受限制銀行存款及原到期日超過</b>												
三個月期的銀行存款	24	AA及AA+	不適用	12個月預期信貸虧損	383,328		469,748		427,281	616,597		
<b>貿易應收款項</b>												
<b>— 客戶合約</b>												
	26	不適用	名單／ 可疑	低風險／ 關注 (集體評估， 非信貸減值)	2,766		652		411	232		
			可疑	全期預期信貸虧損 (個別評估， 非信貸減值)	2,460,758		1,928,690		2,260,436	1,403,025		
			虧損	全期預期信貸虧損 (信貸減值)	—	2,463,524	—	1,929,342	76	2,260,923	—	1,403,257
<b>其他應收款項</b>												
	27	不適用	名單／ 可疑	低風險／ 關注	18,021		5,620		7,210	6,573		
			可疑	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	—		70,920		70,920	70,920		
			虧損	信貸減值	—	18,021	—	76,540	—	78,130	—	77,493
應收附屬公司款項	29(b)	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	512,902		758,160		502,268	1,039,332		

#### 附註：

- (a) 貿易應收款項、合約資產及融資租賃應收款項方面，貴集團／貴公司應用國際財務報告準則第9號的簡化法計量全期預期信貸虧損撥備。除有大額未償還結餘或信貸減值的應收賬項外，貴集團／貴公司採用內部信貸評級（按性質及信貸風險分類為低風險、觀察名單或可疑）釐定該等項目的預期信貸虧損。
- (b) 質押／受限制銀行存款、銀行結餘及原到期日超過三個月的銀行存款、其他應收款項及按金方面，貴集團／貴公司採用12個月預期信貸虧損，除非自初步確認起信貸風險顯著增加。

為進行貴集團／貴公司信貸風險管理，貴集團／貴公司對業務相關客戶採用內部信用評級。下表載列有關貿易應收款項及合約資產信貸風險敞口的信息，乃以全期預計信貸虧損（無信貸減值）按集體基準予以評估。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，已對貴集團及貴公司有大額未償還結餘或出現信貸減值、總賬面值分別為人民幣273,919,000元、人民幣13,985,000元、人民幣48,413,000元及人民幣106,266,000元，而人民幣2,460,758,000元、人民幣1,928,690,000元、人民幣2,260,436,000元及人民幣1,403,025,000元的應收款項作出單獨評估。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 貴集團

內部信用評級	於12月31日						於4月30日	
	2021年		2022年		2023年		2024年	
	平均虧損率	貿易 應收款項 人民幣千元	平均虧損率	貿易 應收款項 人民幣千元	平均虧損率	貿易 應收款項 人民幣千元	平均虧損率	貿易 應收款項 人民幣千元
低風險	3.50%	239,372	3.49%	390,296	2.33%	800,955	2.21%	611,290
關注名單	6.72%	268	6.60%	95,412	6.65%	391	6.54%	367
可疑	9.24%	2,890	8.74%	1,545	9.92%	26,636	11.88%	27,418
		<u>242,530</u>		<u>487,253</u>		<u>827,982</u>		<u>639,075</u>

### 貴公司

內部信用評級	於12月31日						於4月30日	
	2021年		2022年		2023年		2024年	
	平均虧損率	貿易 應收款項 人民幣千元	平均虧損率	貿易 應收款項 人民幣千元	平均虧損率	貿易 應收款項 人民幣千元	平均虧損率	貿易 應收款項 人民幣千元
低風險	4.52%	2,413	0.58%	171	5.90%	305	4.00%	50
關注名單	6.34%	142	6.65%	481	8.49%	106	6.59%	182
可疑	9.48%	211	不適用	—	不適用	—	—	—
		<u>2,766</u>		<u>652</u>		<u>411</u>		<u>232</u>

估計虧損率乃按債務人預期壽命內歷史觀察到的違約率作出估計，並經無需過多成本或人手即可獲得的前瞻性信息作出調整。管理層定期審視分組情況，以確保更新特定債務人的相關信息。

下表概列已確認貿易應收款項及合約資產的全期預期信貸虧損的變動。

### 貴集團

	全期預期信貸虧損 (非信貸減值) 人民幣千元	全期預期信貸虧損 (信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	19,674	8,742	28,416
轉至信貸減值	(2,031)	2,031	—
已確認減值虧損	25,028	14,286	39,314
已撥回減值虧損	(8,734)	—	(8,734)
撤銷	—	(11,042)	(11,042)
匯兌調整	(244)	—	(244)
於2021年12月31日	33,693	14,017	47,710
轉至信貸減值	(4,396)	4,396	—
已確認減值虧損	15,620	—	15,620
已撥回減值虧損	(22,270)	(3,253)	(25,523)
撤銷	—	(4,396)	(4,396)
匯兌調整	377	—	377



## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	全期預期信貸虧損 (信貸減值)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日	23,024	10,764	33,788
已確認減值虧損	11,399	37,583	48,982
已撥回減值虧損	(9,621)	(864)	(10,485)
撤銷	—	(2,735)	(2,735)
匯兌調整	(624)	—	(624)
於2023年12月31日	24,178	44,748	68,926
轉至信貸減值	(778)	778	—
已確認減值虧損	9,556	503	10,059
已撥回減值虧損	(8,455)	(395)	(8,850)
撤銷	—	(852)	(852)
匯兌調整	24	—	24
於2024年4月30日	<u>24,525</u>	<u>44,782</u>	<u>69,307</u>
<b>貴公司</b>			
	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	全期預期信貸虧損 (信貸減值)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	24	—	24
已確認減值虧損	157	—	157
已撥回減值虧損	(43)	—	(43)
撤銷	—	—	—
匯兌調整	—	—	—
於2021年12月31日	138	—	138
已確認減值虧損	—	—	—
已撥回減值虧損	(105)	—	(105)
撤銷	—	—	—
匯兌調整	—	—	—
於2022年12月31日	33	—	33
已確認減值虧損	17	74	91
已撥回減值虧損	(23)	—	(23)
撤銷	—	—	—
匯兌調整	—	—	—
於2023年12月31日	27	74	101
已確認減值虧損	90	—	90
已撥回減值虧損	(16)	—	(16)
撤銷	—	(74)	(74)
匯兌調整	—	—	—
於2024年4月30日	<u>101</u>	<u>—</u>	<u>101</u>

倘資料顯示債務人出現嚴重財務困難且不可能收回款項，則 貴集團及 貴公司就貿易應收款項提計全數撥備。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

下表載列已確認其他應收款項虧損撥備的對賬。

### 貴集團

	12個月預期 信貸虧損	全期預期 信貸虧損 (非信貸減值)	全期預期 信貸虧損 (信貸減值)	總計
	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	2,273	—	—	2,273
已確認減值虧損	1,981	—	13,271	15,252
撤銷	—	—	(8,950)	(8,950)
匯兌調整	(33)	—	—	(33)
於2021年12月31日	4,221	—	4,321	8,542
已確認減值虧損	9,151	—	8,814	17,965
轉撥	(9,023)	8,407	616	—
已撥回減值虧損	(4,107)	—	(1,483)	(5,590)
撤銷	—	—	(9,430)	(9,430)
匯兌調整	346	—	—	346
於2022年12月31日	588	8,407	2,838	11,833
已確認減值虧損	10,330	—	48	10,378
轉撥	(6,033)	6,029	4	—
減值虧損撥回	(21)	—	—	(21)
撤銷	—	—	(4)	(4)
匯兌調整	674	—	—	674
於2023年12月31日	5,538	14,436	2,886	22,860
已確認減值虧損	889	—	10	899
減值虧損撥回	(4,895)	—	—	(4,895)
匯兌調整	54	—	—	54
於2024年4月30日	<u>1,586</u>	<u>14,436</u>	<u>2,896</u>	<u>18,918</u>

### 貴公司

	12個月預期 信貸虧損	全期預期 信貸虧損 (非信貸減值)	全期預期 信貸虧損 (信貸減值)	總計
	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	964	—	—	964
已確認減值虧損	856	—	—	856
撤銷	—	—	—	—
匯兌調整	—	—	—	—
於2021年12月31日	1,820	—	—	1,820
已確認減值虧損	8,407	—	—	8,407
轉撥	(8,407)	8,407	—	—
已撥回減值虧損	(1,684)	—	—	(1,684)
撤銷	—	—	—	—
匯兌調整	—	—	—	—

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

	12個月預期 信貸虧損	全期預期 信貸虧損 (非信貸減值)	全期預期 信貸虧損 (信貸減值)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日	136	8,407	—	8,543
已確認減值虧損	6,223	—	—	6,223
轉撥	(6,029)	6,029	—	—
已撥回減值虧損	(26)	—	—	(26)
撤銷	—	—	—	—
匯兌調整	—	—	—	—
於2023年12月31日	304	14,436	—	14,740
已確認減值虧損	17	—	—	17
轉撥	—	—	—	—
已撥回減值虧損	(47)	—	—	(47)
撤銷	—	—	—	—
匯兌調整	—	—	—	—
於2024年4月30日	274	14,436	—	14,710

### 流動資金風險

流動資金風險方面，貴集團及貴公司監察並維持管理層視為充足的現金及現金等價物水平，以為貴集團及貴公司業務營運提供資金，並減低現金流量波動的影響。管理層亦監察動用銀行借款的情況，確保遵守貸款契約並按需要重續銀行借款。

下表為根據各報告期末至合約到期日剩餘期間將貴集團及貴公司的金融負債劃分為相關到期組別的分析。下表所披露金額為合約未貼現現金流量（包括利息及本金）。

### 貴集團

	加權平均利率 %	未貼現現金					賬面總值 人民幣千元
		按要求或1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	流量總額 人民幣千元	
於2021年12月31日							
貿易及其他應付款項	—	1,185,014	—	—	—	1,185,014	1,185,014
應付非控股股東款項	—	60,191	—	—	—	60,191	60,191
銀行借款							
— 固定利率	0.15-2.26	218,551	—	—	—	218,551	218,373
— 浮息	0.17-4.50	325,278	—	—	—	325,278	324,110
退款負債	—	20,811	—	—	—	20,811	20,811
可轉換貸款票據	8.00	—	430,614	—	—	430,614	390,572
已發行沽出認沽期權下的 合約負債	8.00	—	—	52,800	—	52,800	40,000
		1,809,845	430,614	52,800	—	2,293,259	2,239,071
租賃負債	3.00-7.65	109,966	107,197	267,027	97,576	581,766	518,115

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	加權平均利率 %	按要求或1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面總值 人民幣千元
<b>於2022年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項	—	1,083,126	—	—	—	1,083,126	1,083,126
應付非控股股東款項	—	1,123	—	—	—	1,123	1,123
銀行借款							
— 固定利率	1.60-3.50	155,860	—	—	—	155,860	153,817
— 浮息	0.32-4.50	341,438	13,416	134,308	—	489,162	463,573
退款負債	—	21,950	—	—	—	21,950	21,950
可轉換貸款票據	8.00	430,614	—	—	—	430,614	416,981
已發行沽出認沽期權下的 合約負債	8.00	—	—	52,800	—	52,800	43,200
		<u>2,034,111</u>	<u>13,416</u>	<u>187,108</u>	<u>—</u>	<u>2,234,635</u>	<u>2,183,770</u>
租賃負債	3.00-7.45	<u>178,986</u>	<u>162,295</u>	<u>454,201</u>	<u>199,764</u>	<u>995,246</u>	<u>839,098</u>
<b>於2023年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項	—	1,191,140	—	—	—	1,191,140	1,191,140
應付非控股股東款項	—	1,123	—	—	—	1,123	1,123
銀行借款							
— 固定利率	0.00-3.00	203,429	—	—	—	203,429	202,437
— 浮息	3.00-4.45	197,229	29,736	276,254	—	503,219	460,756
退款負債	—	20,797	—	—	—	20,797	20,797
已發行沽出認沽期權下的 合約負債	8.00	—	—	52,800	—	52,800	46,400
		<u>1,613,718</u>	<u>82,536</u>	<u>276,254</u>	<u>—</u>	<u>1,972,508</u>	<u>1,922,653</u>
租賃負債	3.00-9.5	<u>199,401</u>	<u>203,183</u>	<u>423,139</u>	<u>161,879</u>	<u>987,602</u>	<u>833,253</u>
<b>於2024年4月30日</b>							
貿易及其他應付款項	—	1,079,878	—	—	—	1,079,878	1,079,878
應付非控股股東款項	—	1,123	—	—	—	1,123	1,123
銀行借款							
— 固定利率	0.00-4.50	484,122	—	—	—	484,122	482,700
— 浮息	3.50-4.45	110,424	74,477	266,519	—	451,420	410,636
退款負債	—	12,714	—	—	—	12,714	12,714
		<u>1,688,261</u>	<u>74,477</u>	<u>266,519</u>	<u>—</u>	<u>2,029,257</u>	<u>1,987,051</u>
租賃負債	3.00-9.50	<u>236,336</u>	<u>236,130</u>	<u>565,745</u>	<u>341,460</u>	<u>1,379,671</u>	<u>1,028,191</u>

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 貴公司

	加權平均利率 %	按要求或1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	未貼現現金	賬面總值 人民幣千元
						流量總額 人民幣千元	
<b>於2021年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項	—	346,596	—	—	—	346,596	346,596
應付附屬公司款項	—	169,670	—	—	—	169,670	169,670
應付非控股股東款項	—	60,191	—	—	—	60,191	60,191
銀行借款							
— 固定利率	0.15-2.00	214,069	—	—	—	214,069	214,058
— 浮息	0.17-4.50	212,766	—	—	—	212,766	212,720
可轉換貸款票據	8.00	—	430,614	—	—	430,614	390,572
已發行沽出認沽期權下的 合約負債	8.00	—	—	52,800	—	52,800	40,000
		<u>1,003,292</u>	<u>430,614</u>	<u>52,800</u>	<u>—</u>	<u>1,486,706</u>	<u>1,433,807</u>
租賃負債	4.75	<u>5,737</u>	<u>3,455</u>	<u>3,576</u>	<u>210</u>	<u>12,978</u>	<u>11,786</u>
<b>於2022年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項	—	524,791	—	—	—	524,791	524,791
應付附屬公司款項	—	36,693	—	—	—	36,693	36,693
應付非控股股東款項	—	1,123	—	—	—	1,123	1,123
銀行借款							
— 固定利率	1.60-2.80	142,418	—	—	—	142,418	140,874
— 浮息	0.32-4.50	311,289	13,416	134,308	—	459,013	433,018
可轉換貸款票據	8.00	430,614	—	—	—	430,614	416,981
已發行沽出認沽期權下的 合約負債	8.00	—	—	52,800	—	52,800	43,200
		<u>1,446,928</u>	<u>13,416</u>	<u>187,108</u>	<u>—</u>	<u>1,647,452</u>	<u>1,596,680</u>
租賃負債	4.75	<u>3,173</u>	<u>1,142</u>	<u>2,688</u>	<u>—</u>	<u>7,003</u>	<u>6,362</u>

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	加權平均利率 %	按要求或1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	未貼現現金	
						流量總額 人民幣千元	賬面總值 人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項	—	392,525	—	—	—	392,525	392,525
應付附屬公司款項	—	579,271	—	—	—	579,271	579,271
應付非控股股東款項	—	1,123	—	—	—	1,123	1,123
銀行借款							
— 固定利率	1.30-3.00	188,037	—	—	—	188,037	187,010
— 浮息	3.80-4.45	104,495	29,736	276,254	—	410,485	367,597
已發行沽出認沽期權下的 合約負債	8.00	—	—	52,800	—	52,800	46,400
		<u>1,265,451</u>	<u>82,536</u>	<u>276,254</u>	<u>—</u>	<u>1,624,241</u>	<u>1,573,926</u>
租賃負債	4.75	<u>1,622</u>	<u>1,453</u>	<u>1,695</u>	<u>—</u>	<u>4,770</u>	<u>4,217</u>
<b>於2024年4月30日</b>							
貿易及其他應付款項	—	60,047	—	—	—	60,047	60,047
應付附屬公司款項	—	580,421	—	—	—	580,421	580,421
應付非控股股東款項	—	1,123	—	—	—	1,123	1,123
銀行借款							
— 固定利率	1.30-4.50	323,825	—	—	—	323,825	323,775
— 浮息	3.50-4.50	110,424	74,477	266,519	—	451,420	410,636
		<u>1,075,840</u>	<u>74,477</u>	<u>266,519</u>	<u>—</u>	<u>1,416,836</u>	<u>1,376,002</u>
租賃負債	4.75	<u>1,566</u>	<u>1,447</u>	<u>1,217</u>	<u>—</u>	<u>4,230</u>	<u>3,599</u>

附帶按要求償還條款的銀行貸款計入上述到期日分析的「按要求」時間範圍。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，該等貴集團銀行貸款的總賬面值為人民幣115,705,000元、人民幣43,498,000元、人民幣43,435,000元及人民幣39,504,000元。經計及貴集團財務狀況，管理層認為，銀行不會行使酌情權要求即時還款。管理層認為，所有該等銀行貸款將於報告期末後一年內根據貸款協議所列預定還款日期償還。

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

公允價值估計

下表以估值法分析 貴集團按經常基準以公允價值計量的金融資產。不同層級界定如下：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）（第一級）。
- 除第一級包含的報價外，資產或負債可直接（即價格）或間接（即源自價格）觀察的輸入數據（第二級）。
- 並非基於可觀察市場數據（即不可觀察輸入數據）的資產或負債輸入數據（第三級）。

貴集團及 貴公司使用可得市場可觀察數據估計資產或負債的公允價值。倘無第一級輸入資料，則 貴集團及 貴公司委聘第三方合資格估值師進行估值。管理層委聘合資格外部估值師，以確定合適估值法及模型的輸入數據。有關確定各類資產公允價值所用估值法及輸入數據的信息於下文披露。

(i) 按經常基準以公允價值計量的金融資產的公允價值

貴集團及 貴公司若干金融資產及金融負債於各報告期末以公允價值計量。下表提供有關該等金融資產及金融負債之公允價值如何釐定之資料（特別是，所使用估值技術及輸入數據）。

	貴集團						貴公司				不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	於以下日期的公允價值			於以下日期的公允價值			於以下日期的公允價值				
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	
金融資產 / 金融負債	191,431	70,000	10,000	—	191,431	70,000	10,000	—	收入法—使用貼現現金流量法估計相關銀行存款的利息	不適用	不適用
按公允價值計入損益的金融資產	—	447	—	—	—	447	—	—	貼現現金流量乃根據適用的遠期外匯匯率估計	不適用	不適用
結構性存款	7,620	8,619	9,075	9,075	—	—	—	—	人壽保單的投資報價	不適用 (附註1)	不適用 (附註1)
外匯遠期合約	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
非上市人壽保險單	—	20,333	20,978	16,234	—	20,333	20,978	16,234	同一上市實體在活躍市場所報之買入價	不適用	不適用
按公允價值計入其他全面收入的權益工具	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
上市股權證券	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

金融資產／金融負債	貴集團				貴公司				估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係		
	於以下日期的公允價值		於以下日期的公允價值		於以下日期的公允價值		於以下日期的公允價值						
	2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年					
非上市股權投資	243,031	165,380	177,229	83,961	38,160	8,657	27,663	27,228	第三級	成本法。於2021年及2022年12月31日經調整資產淨值，對相關投資進行公允價值調整，並將波幅作為主要輸入數據	於2021年及2022年12月31日38%及43%的波幅乃根據一組可資比較公司的歷史波幅估計(附註2)	預期波幅越高，公允價值越高	
可轉換貸款票據	390,572	416,981	不適用	不適用	390,572	416,981	不適用	不適用	第三級	市場法。於2023年12月31日及於2024年4月30日指引公眾公司法，並將企業價值與收入(「企業價值/收入」)倍數及相關投資的市值作為主要輸入數據	於2023年12月31日及於2024年4月30日的企業價值/收入倍數0.6倍(附註3)	企業價值/收入倍數越高，公允價值越高	
											使用預期波幅作為關鍵輸入數據的二項式模式	於2021年及2022年12月31日62.72%及44.78%的波幅乃根據一組可資比較公司的歷史波幅估計(附註4)	預期波幅率越高，公允價值越高

附註1：不可觀察輸入數據的變動將不會導致公允價值計量顯著增加或減少。

附註2：在所有其他變量保持不變的情況下，預期波幅增加/減少5%，將使2021年12月31日及2022年12月31日的非上市股權投資賬面價值分別增加/減少人民幣61,000元/人民幣169,000元及人民幣81,000元/人民幣226,000元。

附註3：在所有其他變量保持不變的情況下，預期企業價值/收入倍數增加/減少5%，於2023年12月31日及2024年4月30日對非上市股權投資賬面值的影響並不重大。

附註4：在所有其他變量保持不變的情況下，預期波幅增加/減少5%，將使2021年12月31日及2022年12月31日的可轉換貸款票據的賬面價值分別增加/減少人民幣2,026,000元/人民幣2,052,000元及人民幣849,000元/人民幣856,000元。



附錄一

歷史財務資料的會計師報告

(ii) 第三級公允價值計量的對賬

下表呈列於往績記錄期間的第三級工具變動（附註34所披露的可轉換貸款票據除外）：

	按公允價值 計入損益 的金融資產	按公允價值計入 其他全面收入 的權益工具
	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	7,529	90,458
購入／添置	—	124,740
出售／結算	—	(120,907)
公允價值變動	91	148,740
於2021年12月31日	7,620	243,031
購入／添置	—	3,063
出售／結算	—	(20,826)
公允價值變動	999	(39,555)
於相關證券[編纂]後由第三級轉出至第一級	—	(20,333)
於2022年12月31日	8,619	165,380
購入／添置	—	2,650
出售／結算	—	—
公允價值變動	456	9,199
於2023年12月31日	9,075	177,229
購入／添置	—	—
出售／結算	—	—
公允價值變動	—	(93,268)
於2024年4月30日	<u>9,075</u>	<u>83,961</u>

(iii) 並非按經常基準以公允價值計量（但須作出公允價值披露）的金融資產及金融負債的公允價值。

貴公司董事認為，於 貴集團及 貴公司各報告期末在歷史財務資料中按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。

39. 資本承擔

於各報告期末， 貴集團有下列已訂約但未撥備的資本承擔：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
物業、廠房及設備	5,622	2,686	37,662	202,702
於聯營公司的注資及按公允價值 計入其他全面收入的權益工具	36,863	36,924	1,959	1,959
	<u>42,485</u>	<u>39,610</u>	<u>39,621</u>	<u>204,661</u>

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

40. 關聯方交易

貴集團與關聯方的交易如下：

公司	關係	交易性質	截至12月31日止年度			截至
			2021年	2022年	2023年	4月30日
			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止四個月
深圳市眾包物流科技有限公司	聯營公司	物流服務費	41,149	3,968	4,974	4,388
眾包國際有限公司	一家聯營公司的 附屬公司	物流服務費	308,262	180,102	48,772	80,900
		物流服務收入	26,284	15,698	8,539	553
猿人國際有限公司(香港)	一家聯營公司的 附屬公司	物流服務收入	556	6,945	20,338	6,243
深圳漢旅商貿有限公司	聯營公司	物流服務收入	8	4,065	8,291	1,963
寧波西郵	聯營公司	物流服務收入	不適用	323	27,989	4,086
深圳市傲聲智能有限公司	聯營公司	購買貨品	10,735	4,803	4,805	780
上海建隆信息技術有限公司	聯營公司	購買貨品	57	1,677	—	—
		物流服務收入	—	16	—	—
寧波瑞傲	聯營公司	物流服務收入	不適用	不適用	75	65
LC Western Post	聯營公司	物流服務費	不適用	—	—	12,684
		物流服務收入	不適用	—	—	8,469

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### (a) 貴集團關聯方提供的擔保及保證

貴集團若干關聯方已向銀行提供擔保以支持該等銀行向 貴集團提供的貸款，詳情如下：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
陸先生、逵先生和張女士	250,950	412,026	367,597	73,188
陸先生和逵先生	—	—	187,010	48,795
Yu先生	—	—	5,271	2,654
	<u>250,950</u>	<u>412,026</u>	<u>367,597</u>	<u>73,188</u>

董事表示，擔保將於上市前解除。

### (b) 主要管理人員薪酬

年／期內董事、監事及其他主要管理人員的薪酬如下：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利	7,784	12,611	24,702	9,757
退休福利	107	180	176	69
	<u>7,891</u>	<u>12,791</u>	<u>24,878</u>	<u>9,826</u>

董事、監事及其他主要管理人員的薪酬由薪酬委員會考慮個人表現及市場趨勢後釐定。

## 41. 資產抵押

貴集團的借款乃以質押 貴集團資產作抵押。有關資產的賬面值如下：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	—	595,731	561,565	550,176
使用權資產	—	31,976	30,871	30,502
貿易應收款項	173,135	57,053	—	—
質押銀行存款	166,578	179,048	11,332	123,650
	<u>339,713</u>	<u>863,808</u>	<u>603,768</u>	<u>704,328</u>

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 42. 融資活動產生的負債對賬

下表詳述 貴集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量過往或未來現金流量將在 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	借款	可轉換 貸款票據	租賃負債	應付非 控股股東 款項	已發行沽出 認沽期權下 的合約負債	應計發行 成本	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	186,399	—	169,080	—	—	—	355,479
融資現金流量	347,769	380,000	(81,624)	60,000	40,000	—	746,145
新租約	—	—	417,403	—	—	—	417,403
匯兌調整	—	—	(2,532)	—	—	—	(2,532)
公允價值調整	—	3,935	—	—	—	—	3,935
應計利息開支	8,315	6,637	15,788	191	—	—	30,931
於2021年12月31日	542,483	390,572	518,115	60,191	40,000	—	1,551,361
融資現金流量	60,147	(6,000)	(123,220)	(60,000)	—	—	(129,073)
新租約	—	—	393,044	—	—	—	393,044
匯兌調整	—	—	26,803	—	—	—	26,803
公允價值調整	—	3,304	—	—	—	—	3,304
應計利息開支	14,760	29,105	24,356	932	3,200	—	72,353
於2022年12月31日	617,390	416,981	839,098	1,123	43,200	—	1,917,792
融資現金流量	20,295	(430,536)	(184,313)	—	—	—	(594,554)
新租約	—	—	118,891	—	—	—	118,891
匯兌調整	—	—	18,357	—	—	—	18,357
公允價值調整	—	(7,239)	—	—	—	—	(7,239)
預付／應計發行成本	—	—	—	—	—	3,831	3,831
應計利息開支	25,508	20,794	41,220	—	3,200	—	90,722
於2023年12月31日	663,193	—	833,253	1,123	46,400	3,831	1,547,800
融資現金流量	221,520	—	(78,043)	—	(47,136)	(3,613)	92,728
新租約	—	—	250,147	—	—	—	250,147
匯兌調整	—	—	6,745	—	—	—	6,745
公允價值調整	—	—	—	—	—	—	—
預付／應計發行成本	—	—	—	—	—	4,564	4,564
應計利息開支	8,623	—	16,089	—	736	—	25,448
於2024年4月30日	893,336	—	1,028,191	1,123	—	4,782	1,927,432
<b>未經審計</b>							
於2022年12月31日	617,390	416,981	839,098	1,123	43,200	—	1,917,792
融資現金流量	87,863	—	(62,661)	—	—	—	25,202
新租約	—	—	—	—	—	—	—
匯兌調整	—	—	4,404	—	—	—	4,404
公允價值調整	—	(7,239)	—	—	—	—	(7,239)
應計利息開支	8,343	9,995	13,801	—	1,067	—	33,206
於2023年4月30日	713,596	419,737	794,642	1,123	44,267	—	1,973,365

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

### 43. 貴公司主要附屬公司詳情

#### (a) 附屬公司一般資料

於往績記錄期間及於本報告日期，貴公司於各報告期末直接及間接持有附屬公司的詳情載列如下：

附屬公司 名稱	註冊 成立/ 註冊及 經營地點	註冊資本	貴公司所持實際所有權權益的比例										主要活動	
			直接					間接						
			於12月31日		於4月30日			於12月31日		於4月30日				
			2021年	2022年	2023年	2024年	報告日期	2021年	2022年	2023年	2024年	報告日期		
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%			
傲基國際有限公司	香港	320,000美元	100	100	100	100	100	—	—	—	—	—	—	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品
深圳傲科海科技有限公司	中國	人民幣 5,000,000元	100	100	100	100	100	—	—	—	—	—	—	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品
深圳前海高雅盛世企業管理有限公司(前稱：前海高雅盛世投資管理(深圳)有限公司)	中國	人民幣 5,000,000元	100	100	100	100	100	—	—	—	—	—	—	投資控股
海南傲基科技有限責任公司	中國	人民幣 5,000,000元	100	100	100	100	100	—	—	—	—	—	—	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品
長春市誠基科技有限公司	中國	人民幣 2,000,000元	100	100	100	100	100	—	—	—	—	—	—	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品
深圳市傲視電子商務有限公司	中國	人民幣 10,000,000元	100	100	100	100	100	—	—	—	—	—	—	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品
溫州市傲基科技有限公司	中國	人民幣 10,000,000元	100	不適用 (附註iv)	不適用	不適用	不適用	不適用	—	—	—	—	—	暫無業務
深圳范泰克科技創新有限公司(「深圳范泰克」)(前稱：深圳市安徒家居有限公司)	中國	人民幣 10,000,000元	—	70	70	70	70	70	69	—	—	—	—	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

附屬公司 名稱	註冊 成立/ 註冊及 經營地點	註冊資本	貴公司所持實際所有權權益的比例										主要活動	
			直接					間接						
			於12月31日		於4月30日			於12月31日		於4月30日				
			2021年	2022年	2023年	2024年	報告日期	2021年	2022年	2023年	2024年	報告日期		
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%			
深圳市宜雅科技 有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品	
深圳市木以文飾 貿易有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品	
深圳市惟聰科技 有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	不適用 (附註vi)	—	—	—	—	不適用 (附註vi)	100	100	100	100	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品	
深圳市銳聖商貿 有限公司	中國	人民幣 10,000元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	暫無業務	
深圳市富相宜科 技有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	不適用 (附註vi)	—	—	—	—	不適用 (附註vi)	100	100	100	100	暫無業務	
深圳市貿順實業 有限公司 (附註v)	中國	人民幣 600,000,000元	— (附註v)	100	100	100	100	—	—	—	—	—	房地產管理	
深圳市佳久物流 有限公司 (附註v)	中國	人民幣 600,000,000元	—	—	—	—	—	— (附註v)	100	100	100	100	房地產管理	
深圳市西郵智倉 科技有限公司	中國	人民幣 14,457,841元	48	48	—	—	—	—	—	48	48	48	48	倉儲、貨運、供 應鏈管理服務
WESTERN POST (HK) LIMITED (附註ix)	香港	14,457,841 港元	—	—	—	—	—	48	48	48	48	48	48	倉儲、貨運、供 應鏈管理服務
Western Post Group Holding Inc	美國	10,000美元	—	—	—	—	—	48	48	48	48	48	48	倉儲、貨運、供 應鏈管理服務
WESTERN POST (US) LLC (前 稱WEST POST (US) INC) (附註ix)	美國	10,000美元	—	—	—	—	—	48	48	48	48	48	48	倉儲、貨運、供 應鏈管理服務
Auklogis GmbH IG (附註ix)	德國	1,000,000 歐元	—	—	—	—	—	48	48	48	48	48	48	倉儲、貨運、供 應鏈管理服務

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

		貴公司所持實際所有權權益的比例											
附屬公司 名稱	註冊 成立/ 註冊及 經營地點	註冊資本	直接					間接					主要活動
			於12月31日		於4月30日			於12月31日		於4月30日			
			2021年	2022年	2023年	2024年	報告日期	2021年	2022年	2023年	2024年	報告日期	
		%	%	%	%	%	%	%	%	%	%		
英企國際有限公司 (附註ix)	香港	10,000港元	—	—	—	—	—	48	48	不適用 (附註vii)	不適用	不適用	倉儲、貨運、供應鏈管理服務
AUKLOGIS UK LTD (附註ix)	英國	100英鎊	—	—	—	—	—	48	48	48	48	48	倉儲、貨運、供應鏈管理服務
Andey International Limited	日本	20,000,000日圓	—	—	—	—	—	不適用 (附註xi)	不適用 (附註xi)	51	51	51	暫無業務
Aucoor GmbH (附註ix)	德國	25,000歐元	不適用 (附註vi)	—	—	—	—	不適用 (附註vi)	48	100	100	100	於電商平台經營網店、採購及銷售產品
WESTERN POST (SG) PTE. LTD. (附註ix)	新加坡	14,457,841新加坡元	不適用 (附註vi)	—	48	48	48	不適用 (附註vi)	48	—	—	—	倉儲、貨運、供應鏈管理服務
博愷國際有限公司	香港	200,000美元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	於電商平台經營網店、採購及銷售產品
AICOOK MENA DMCC	迪拜	100,000迪拉姆	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	暫無業務
Aukey Group Holding Limited	美國	250,000美元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	暫無業務
ACE FARMER LLC	美國	100,000美元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	暫無業務
NEXTFUR LLC	美國	100,000美元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	於電商平台經營網店、採購及銷售產品
Central Power international Limited LLC	美國	100,000美元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	於電商平台經營網店、採購及銷售產品
Quantech Innovations LLC (前稱 Aukey Home Solutions LLC 及 Vansiho LLC)	美國	100,000美元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	暫無業務
安徒睡眠科技有限公司	香港	1,000,000港元	—	—	—	—	—	100	100	不適用 (附註vii)	不適用	不適用	暫無業務

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

		貴公司所持實際所有權權益的比例												
		直接					間接							
附屬公司名稱	註冊成立／註冊及經營地點	註冊資本	於12月31日		於4月30日		於12月31日		於4月30日		報告日期	主要活動		
			2021年	2022年	2023年	2024年	2021年	2022年	2023年	2024年				
			%	%	%	%	%	%	%	%	%	%		
AUGROUP HOLDINGS INC. (前稱 AXZ Group Holdings Inc.)	美國	500,000美元	—	—	—	—	—	不適用 (附註vi)	100	100	100	100	100	暫無業務
樂清市傲基科技有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	—	—	—	—	—	100	100	不適用 (附註vii)	不適用	不適用	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品	
蘇州范泰克科技有限公司(前稱：蘇州市傲基信息科技有限公司)	中國	人民幣 500,000元	100	—	—	—	—	—	70	70	70	70	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品	
Restu LLC	美國	100,000美元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	暫無業務	
Wowme LLC	美國	100,000美元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品	
Irene Gene LLC	美國	100,000美元	—	—	—	—	—	100	100	不適用 (附註vii)	不適用	不適用	暫無業務	
Physpo Care LLC	美國	100,000美元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	暫無業務	
FANTTIK INNOVATION INC (前稱Ohwill LLC、Aiken LLC及FANTTIK INNOVATION LLC)	美國	100,000美元	—	—	—	—	—	100	70	70	70	70	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品	
KBJ Trading LLC	美國	100,000美元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品	
傲盈國際有限公司	香港	10,000港元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	暫無業務	
范泰克創新有限公司(前稱傲尚國際有限公司)	香港	10,000港元	—	—	—	—	—	100	70	70	70	70	於電商平台經營 網店、採購及 銷售產品	



附錄一

歷史財務資料的會計師報告

附屬公司 名稱	註冊 成立/ 註冊及 經營地點	註冊資本	貴公司所持實際所有權權益的比例										主要活動		
			直接					間接							
			於12月31日		於4月30日			於12月31日		於4月30日					
			2021年	2022年	2023年	2024年	報告日期	2021年	2022年	2023年	2024年	報告日期			
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%				
深圳傲創科技創 新有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	不適用 (附註vi)	100	100	100	100	100	—	—	—	—	—	—	於電商平台經營 網店，採購及 銷售產品
寧波傲盈科技有 限公司	中國	人民幣 1,000,000元	不適用 (附註vi)	100	100	100	100	100	—	—	—	—	—	於電商平台經營 網店，採購及 銷售產品	
傲創國際有限 公司	香港	10,000港元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	100	於電商平台經營 網店，採購及 銷售產品	
傲森電子科技有 限公司(前稱傲 興國際有限公 司)	香港	10,000港元	—	—	—	—	—	100	100	51	51	51	51	於電商平台經營 網店，採購及 銷售產品	
傲德科技國際公 司(前稱傲睿國 際有限公司)	香港	10,000港元	—	—	—	—	—	100	100	75	75	75	75	於電商平台經營 網店，採購及 銷售產品	
深圳市傲德科技 有限公司	中國	人民幣 10,000,000元	—	—	—	75	75	75	—	—	—	—	—	於電商平台經營 網店，採購及 銷售產品	
傲隆國際有限 公司	香港	10,000港元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	100	於電商平台經營 網店，採購及 銷售產品	
傲祥國際有限 公司	香港	10,000港元	—	—	—	—	—	100	100	100	不適用 (附註xii)	不適用 (附註xii)	不適用 (附註xii)	於電商平台經營 網店，採購及 銷售產品	
傲康國際有限 公司	香港	10,000港元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	100	於電商平台經營 網店，採購及 銷售產品	
Hulkman LLC	美國	100,000美元	—	—	—	—	—	100	100	100	100	100	100	暫無業務	

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

附屬公司 名稱	註冊 成立/ 註冊及 經營地點	註冊資本	貴公司所持實際所有權權益的比例										主要活動	
			直接					間接						
			於12月31日		於4月30日			於12月31日		於4月30日				
			2021年	2022年	2023年	2024年	報告日期	2021年	2022年	2023年	2024年	報告日期		
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%			
BOLD RISE INNOVATIONS INC. (前稱Qik Trading Co LLC 及BOLD RISE INNOVATIONS LLC)	美國	100,000美元	—	—	—	—	—	—	80	80	100	100	100	暫無業務
Redux Air LLC	美國	100,000美元	—	—	—	—	—	100	100	不適用 (附註vii)	不適用	不適用	不適用	暫無業務
傲基(深圳)實業有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	100	不適用 (附註viii)	不適用 (附註viii)	不適用 (附註viii)	不適用 (附註viii)	不適用	—	—	—	—	—	於電商平台經營網店，採購及銷售產品
Ahccor Limited	英國	100,000英鎊	—	—	—	—	—	100	不適用 (附註iv)	不適用 (附註iv)	不適用 (附註iv)	不適用 (附註iv)	不適用	暫無業務
傲禮國際有限公司	香港	10,000港元	—	—	—	—	—	100	不適用 (附註viii)	不適用	不適用	不適用	不適用	於電商平台經營網店，採購及銷售產品
Homabor LLC	美國	100,000美元	—	—	—	—	—	不適用 (附註vi)	100	不適用 (附註vii)	不適用	不適用	不適用	暫無業務
Sunton GmbH	德國	25,000歐元	—	—	—	—	—	不適用 (附註vi)	100	100	100	100	100	於電商平台經營網店，採購及銷售產品
S2E, Inc.	美國	30,000美元	—	—	—	—	—	不適用 (附註v)	91	91	91	91	91	於電商平台經營網店，採購及銷售產品
深圳市傲森汽車科技有限公司	中國	人民幣 3,000,000元	不適用 (附註xi)	不適用 (附註xi)	51	51	51	—	—	—	—	—	—	於電商平台經營網店，採購及銷售產品
廈門藍鯨破浪企業管理合夥企業(有限合夥)	中國	人民幣 126,000,000元	74	74	74	74	74	—	—	—	—	—	—	投資控股
Flatiron	美國	100美元	—	—	—	—	—	不適用 (附註xiii)	不適用 (附註xiii)	不適用 (附註xiii)	100	100	100	倉儲、貨運、供應鏈管理服務
深圳利可妙科技有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	不適用 (附註xi)	不適用 (附註xi)	100	100	100	—	—	—	—	—	—	於電商平台經營網店，採購及銷售產品

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

以上公司名稱的英文翻譯僅供參考。該等實體的正式名稱為中文。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，分別有515家、433家及249家以及198公司並無資產及負債，亦無繳足資本及業務營運，僅為在電商平台上註冊賣家門店而成立。該等公司為 貴公司的間接全資附屬公司。董事認為，該等公司對 貴集團資產的業績並無重大影響，詳列該等附屬公司的資料會過於冗長。

附註：

- (i) 於各報告期末，概無附屬公司發行任何債務證券。
- (ii) 貴集團在中國內地及香港成立的附屬公司的財務報表乃根據中國內地及香港的相關會計原則及法規編製。以下附屬公司截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的財務報表已由以下中國內地及香港註冊會計師審核：

公司名稱	截至2021年12月31日止年度
傲基國際有限公司	Y.T.Lo & Co Ltd Certified Public Accountants (Practising)
深圳傲科海科技有限公司	大華會計師事務所(特殊普通合夥)深圳分所
海南傲基科技有限責任公司	大華會計師事務所(特殊普通合夥)深圳分所
長春市誠基科技有限公司	吉林仁和會計師事務所有限公司
Western Post (HK) Limited	李智輝會計師事務所

公司名稱	截至2022年12月31日止年度
傲基國際有限公司	Y.T.Lo & Co Ltd Certified Public Accountants (Practising)
博愷國際有限公司	Y.T.Lo & Co Ltd Certified Public Accountants (Practising)
范泰克創新有限公司	Y.T.Lo & Co Ltd Certified Public Accountants (Practising)
深圳傲科海科技有限公司	大華會計師事務所(特殊普通合夥)深圳分所
長春市誠基科技有限公司	吉林仁和會計師事務所有限公司
深圳市西郵智倉科技有限公司	大華會計師事務所(特殊普通合夥)深圳分所
Western Post (HK) Limited	啓源會計師事務所

公司名稱	截至2023年12月31日止年度
深圳市傲視電子商務有限公司	深圳粵寶會計師事務所
長春市誠基科技有限公司	吉林仁和會計師事務所有限公司
傲康國際有限公司	Y.T.Lo & Co Ltd Certified Public Accountants (Practising)
傲隆國際有限公司	Y.T.Lo & Co Ltd Certified Public Accountants (Practising)
傲祥國際有限公司	Y.T.Lo & Co Ltd Certified Public Accountants (Practising)

- (iii) 除(ii)所述外，並無編製組成 貴集團的其他實體的經審計財務報表，原因是該等司法權區並無法定審核規定或相應的法定審核尚未完成。

## 附錄一

## 歷史財務資料的會計師報告

- (iv) 該實體已於截至2022年12月31日止年度註銷。
- (v) 該實體於截至2022年12月31日止年度被收購。
- (vi) 該實體於截至2022年12月31日止年度成立。
- (vii) 該實體已於截至2023年12月31日止年度註銷。註銷產生的收益或虧損並不重大。
- (viii) 該實體已於截至2022年12月31日止年度出售。出售產生的收益或虧損並不重大。
- (ix) 該實體為西郵集團的附屬公司之一（定義見附註43(b)）。
- (x) 貴集團於中國註冊成立的所有附屬公司均為國內獨資實體。
- (xi) 該實體於截至2023年12月31日止年度成立。
- (xii) 該實體已於截至2024年4月30日止四個月出售。
- (xiii) 該實體於截至2024年4月30日止四個月被收購。



附錄一

歷史財務資料的會計師報告

貴集團擁有重大非控股權益的附屬公司的財務資料概述如下。以下財務資料概要列示 貴集團內的抵銷前金額。

	於12月31日			於4月30日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
西郵集團				
流動資產	312,831	430,171	464,694	478,031
非流動資產	502,672	842,579	838,847	1,017,321
流動負債	360,949	529,431	587,595	572,520
非流動負債	421,716	697,339	674,672	858,111
資產淨值	32,838	45,980	41,274	64,721
西郵集團非控股權益	9,922	16,756	14,309	26,501
				截至 4月30日 止四個月
	截至12月31日止年度			2024年 人民幣千元
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	
收入	1,104,639	1,458,351	2,393,750	682,974
開支	1,106,254	1,449,936	2,399,390	656,934
全面(開支)收入總額	(1,237)	13,142	(4,706)	23,447
西郵集團非控股權益應佔(虧損)利潤	(8,916)	4,376	(2,933)	13,541
西郵集團非控股權益應佔其他全面 (開支)收入	(283)	2,458	486	(1,349)
西郵集團非控股權益應佔全面(開支) 收入總額	(9,199)	6,834	(2,447)	12,192
經營活動產生的現金流入淨額	53,383	251,514	237,330	142,875

附錄一

歷史財務資料的會計師報告

	截至12月31日止年度			截至
	2021年	2022年	2023年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止四個月
投資活動所用現金流出淨額	(12,274)	(59,588)	(13,733)	(9,033)
融資活動所用的現金流出淨額	(24,788)	(118,430)	(176,837)	(80,025)
外匯匯率變動的影響	(605)	2,344	1,384	469
現金流入淨額	15,716	75,840	48,144	54,286

(c) 於附屬公司的所有權權益變動

於截至2022年12月31日止年度，貴集團出售其於當時全資附屬公司深圳范泰克的30%股權予一名僱員，代價為人民幣70,920,000元。人民幣1,302,000元（即所分佔深圳范泰克科技創新有限公司負債淨額賬面值的比例）已轉撥至非控股權益。非控股權益減少與由貴公司及深圳范泰克以股份質押作擔保的應收代價（已計入其他應收款項）之間的差額人民幣72,222,000元已計入其他儲備。

44. 報告期結束後的事項

[於報告期結束後概無重大事項。]

45. 期後財務報表

[貴集團及貴公司或其任何附屬公司均未編製2024年4月30日之後任何期間的經審計財務報表。]