
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之北京北大青鳥環宇科技股份有限公司（「本公司」）股份全部售出或轉讓，應立即將本通函連同本公司臨時股東大會適用的代表委任表格送交買主或承讓人，或經手買賣的銀行、證券經紀或其他代理人，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



北京北大青鳥環宇科技股份有限公司
BEIJING BEIDA JADE BIRD UNIVERSAL SCI-TECH COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票編號：08095)

(1)有關非常重大交易：
出售及收購於青鳥消防股份有限公司股權的
補充協議；
及
(2)臨時股東大會通告

本公司謹訂於二零二四年八月十五日（星期四）上午十時三十分假座中國北京市海淀區成府路207號北大青鳥樓3樓B座A會議室（郵編100871）召開臨時股東大會。大會通告載於本通函第SGM-1至SGM-3頁。本通函亦隨附本公司臨時股東大會適用之代表委任表格。

無論閣下能否出席本公司臨時股東大會，務請將隨附之代表委任表格按照所印備指示填妥。就H股持有人而言，閣下務請將代表委任表格交回本公司的H股香港股份過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17M樓。就非上市股份持有人而言，閣下務請將代表委任表格交回本公司的北京主要營業地點，地址為中國北京市海淀區成府路207號北大青鳥樓3樓（郵編100871）。不論閣下為H股或非上市股份持有人，閣下務請將代表委任表格於二零二四年八月十四日（星期三）上午十時三十分或任何續會指定舉行時間24小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可依願出席大會，並於會上投票。

二零二四年七月二十三日

目 錄

	頁次
GEM 的特色.....	i
釋義.....	1
董事會函件.....	6
附錄一 – 本集團之財務資料.....	I-1
附錄二 – 目標公司之財務資料.....	II-1
附錄三 – 本集團未經審核備考財務資料.....	III-1
附錄四 – 一般資料.....	IV-1
臨時股東大會通告.....	SGM-1

GEM 的特色

GEM的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司一般為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

釋 義

除文義另有所指外，本通函所用詞彙與本公司日期為二零二三年三月十日有關股份轉讓協議的通函（「二零二三年通函」）所界定者具有相同涵義，而下列詞彙具有以下涵義：

「應計算定損害賠償」	指	具本通函董事會函件「補充協議」一段賦予之涵義
「目標集團經調整財務資料」	指	具本通函附錄二第3(a)(2)段賦予之涵義
「目標集團 經摘錄財務資料」	指	具本通函附錄二第3(b)段賦予之涵義
「細則」	指	本公司之組織章程細則
「餘額代價」	指	具本通函董事會函件的「補充協議」一段賦予之涵義
「餘額代價利息」	指	具本通函董事會函件「補充協議」一段賦予之涵義
「立信德豪」	指	香港立信德豪會計師事務所有限公司，本公司之核數師
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	除星期六、星期日及中國公眾假期以外的任何日子
「加元」	指	加拿大元，加拿大的法定貨幣
「股本變動事件」	指	具本通函董事會函件「補充協議」一段賦予之涵義
「傳奇旅遊」	指	傳奇旅遊投資有限公司，於中國註冊成立之有限公司
「本公司」	指	北京北大青鳥環宇科技股份有限公司，於中國註冊成立之股份有限公司，其H股於GEM上市

釋 義

「交割」	指	完成出售事項
「交割日」	指	落實交割的日期(即銷售股份已以買方名義登記)(即二零二三年五月五日)
「代價」	指	根據股份轉讓協議,出售事項的總代價為人民幣1,101,846,000元(相當於約1,190,324,000港元)
「董事」	指	本公司董事
「出售事項」	指	本公司根據股份轉讓協議向買方出售銷售股份
「生效日」	指	具本通函董事會函件「補充協議」一段賦予之涵義
「錄特上海」	指	錄特半導體科技(上海)有限公司,於中國註冊成立之有限公司
「第一批次付款日」	指	具本通函董事會函件「補充協議」一段賦予之涵義
「第一批次股份」	指	具本通函董事會函件「補充協議」一段賦予之涵義
「首期付款」	指	買方應付本公司代價的首期付款,即人民幣220,369,000元
「首筆償付款」	指	具本通函董事會函件「補充協議」一段賦予之涵義
「首筆償付代價」	指	具本通函董事會函件「補充協議」一段賦予之涵義
「GEM」	指	聯交所GEM
「GEM上市規則」	指	GEM證券上市規則

釋 義

「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「廣東流銘」	指	廣東新銳流銘光電有限公司，於中國註冊成立之有限公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港財務報告準則」	指	香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則
「香港會計師公會」	指	香港會計師公會
「香港」	指	中國香港特別行政區
「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣0.1元之境外上市外資股，以港元認購及買賣
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士(具GEM上市規則賦予之涵義)之第三方
「最後可行日期」	指	二零二四年七月十八日，即刊發本通函前確定其所載若干資料之最後可行日期
「非上市股份」	指	本公司普通股股本中每股面值人民幣0.1元之非上市股份，以人民幣認購或入賬列作繳足
「未付代價」	指	於補充協議日期尚未支付的代價餘額人民幣881,476,800元(相當於約952,259,000港元)
「質押股份」	指	具本通函董事會函件「補充協議」一段賦予之涵義
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「公開目標財務報表」	指	具本通函董事會函件的「豁免嚴格遵守GEM上市規則第19.67(6)(a)(i)條—尋求豁免」分段賦予之涵義

釋 義

「目標集團已刊發財務資料」	指	具本通函附錄二第3(a)(2)段賦予之涵義
「買方」	指	蔡為民，為一名個人及獨立第三方
「對賬資料」	指	具本通函附錄二第3(a)(2)段賦予之涵義
「有關股份」	指	具本通函董事會函件「補充協議」一段賦予之涵義
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「銷售股份」	指	44,900,000股目標公司股份，佔目標公司於股份轉讓協議日期已發行總股本的7.96%及目標公司於補充協議日期已發行股份的6.08%，每股為「銷售股份」
「證券文件」	指	具本通函董事會函件「補充協議」一段賦予之涵義
「臨時股東大會」	指	本公司將於二零二四年八月十五日(星期四)上午十時三十分假座中國北京市海淀區成府路207號北大青鳥樓3樓B座A會議室(郵編100871)舉行之臨時股東大會，以供股東考慮並酌情批准補充協議及其項下擬進行的交易
「股份轉讓協議」	指	本公司與買方就出售事項於二零二二年十一月二十一日訂立的股份轉讓協議
「股東」	指	本公司股東
「上海盛今」	指	上海盛今創業投資有限公司，於中國成立之有限公司
「上海顯耀」	指	上海顯耀顯示科技有限公司，於中國成立之有限公司

釋 義

「股份轉讓」	指	根據補充協議，買方及轉讓方將目標股份轉讓予本公司，以償付未付代價、應計算定損害賠償及／或餘額代價利息
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	本公司監事
「補充協議」	指	本公司、買方及轉讓方為修訂股份轉讓協議的條款而訂立日期為二零二四年五月十三日的補充協議
「目標公司」	指	青島消防股份有限公司，於中國註冊成立之有限公司，其股份於深圳證券交易所上市（股票編號：002960）
「目標集團」	指	目標公司及其附屬公司
「目標股份」	指	具本通函董事會函件「補充協議」一段賦予之涵義
「轉讓方」	指	曾德生先生
「轉讓價」	指	具本通函董事會函件「補充協議」一段賦予之涵義
「轉讓股份」	指	具本通函董事會函件「補充協議」一段賦予之涵義
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「%」	指	百分比

本通函中以人民幣計值之金額已按人民幣1元兌1.0803港元之匯率換算為港元，僅供說明之用。有關換算不應被視為表示所報金額原可按或可按或將會按所述匯率或任何其他匯率兌換，甚或根本不能兌換。

本通函所指的時間及日期均指香港時間及日期。



北京北大青鳥環宇科技股份有限公司
BEIJING BEIDA JADE BIRD UNIVERSAL SCI-TECH COMPANY LIMITED
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股票編號：08095)

執行董事：

鄭重女士(主席)
王興業先生(總裁)
關雪明女士(副總裁)

註冊辦事處：

中國北京市海淀區
海淀路5號燕園三區
北大青鳥樓3樓
郵編100080

非執行董事：

劉子毅先生

中國主要營業地點：

中國北京市海淀區
成府路207號
北大青鳥樓3樓
郵編100871

獨立非執行董事：

唐炫先生
沈維先生
劉張弛女士

香港主要營業地點：

香港中環
皇后大道中138號
威享大廈17樓

敬啟者：

有關非常重大交易：
出售及收購於青鳥消防股份有限公司股權的
補充協議

緒言

謹此提述(i)本公司日期為二零二二年十一月二十一日之公佈及二零二三年通函，內容有關股份轉讓協議；(ii)本公司日期為二零二四年五月十三日之公佈，內容有關補充協議及據此擬進行的交易，董事會在該公佈宣佈，於二零二四年五月十三日(交易時段後)，本公司、買方與轉讓方訂立補充協議。

董事會函件

本通函旨在向閣下提供(其中包括)(i)補充協議及據此擬進行的交易的進一步詳情；(ii)GEM上市規則規定將予披露的其他資料；及(iii)臨時股東大會通告。

背景

謹此提述本公司日期為二零二二年十一月二十一日的公佈(「該公佈」)及二零二三年通函，內容有關本公司與買方於二零二二年十一月二十一日訂立的股份轉讓協議。根據股份轉讓協議，本公司有條件地同意出售，而買方有條件地同意購買銷售股份，代價為人民幣1,101,846,000元(相當於約1,190,324,000港元)，惟須遵守股份轉讓協議的條款及條件。

根據股份轉讓協議，買方應支付的銷售股份代價為人民幣1,101,846,000元(相當於約1,190,324,000港元)，並按以下方式結算：

- (a) 於股份轉讓協議生效後的7個工作日內，買方須向本公司支付代價的20%，即人民幣220,369,200元(相當於約238,065,000港元)(「首期付款」)；
- (b) 自交割日起計一個月內，買方須向本公司支付代價的30%，即人民幣330,553,800元(相當於約357,097,000港元)；
- (c) 自交割日起計三個月內，買方須向本公司支付代價的20%，即人民幣220,369,200元(相當於約238,065,000港元)；及
- (d) 自交割日起計六個月內，買方須向本公司支付代價的30%，即人民幣330,553,800元(相當於約357,097,000港元)。

銷售股份已於二零二三年五月五日完成轉讓。自股權轉讓協議簽署以來，買方一直積極與證券公司及其他機構就質押融資及其他融資方式結算代價餘額事宜進行協商。然而，買方一直未能獲得代價餘額的資金(首期付款除外)，尤其是由於自二零二三年第一季度起，目標公司股價的下行趨勢對質押融資的可得性造成不利影響以及當時的經濟狀況對潛在貸款人的意願產生不利影響；並因此未能根據載於股份轉讓協議的協定時間表支付代價餘額。緊接補充協議簽署前，買方僅向本公司支付首期付款(即代價人民幣1,101,846,000元(相當於約1,190,324,000港元)中的人民幣220,369,200元(相當於約238,065,000港元))，代價餘額人民幣881,476,800元(相當於約952,259,000港元)尚未支付(「未付代價」)；及買方的尚未支付款項約為人民幣905,222,000元(相當於約977,911,000港元)(包括未付代價人民幣881,476,800元(相當於約952,259,000港元)及其按每日利率0.01%計算的算定損害賠償約為人民幣23,745,000元(相當於約25,652,000港元))。

補充協議

於二零二四年五月十三日(交易時段後)，本公司、買方與轉讓方(為一名獨立第三方)訂立補充協議，以修訂股份轉讓協議的若干條款。

補充協議的主要條款載列如下：

銷售股份數目

由於交割後目標公司於二零二三年五月按每持有十股目標股份獲發三股目標股份之基準進行目標股份紅股發行，並據此向買方配發及發行銷售股份應佔的目標公司紅股，故根據補充協議，銷售股份將由目標公司的44,900,000股股份(「目標股份」)(佔於股份轉讓協議日期目標公司股權的約7.96%)變更為58,370,000股目標股份(佔於補充協議日期目標公司股權的約7.69%)。補充協議亦規定，倘目標公司的總股本於交割後直至股份轉讓協議或補充協議終止之日(如適用)因股份紅利、未分派溢利轉撥至股本、股份分拆或合併、股份削減(統稱「股本變動事件」)而發生任何變化，則銷售股份的數目須予以調整。

誠如二零二三年通函第7頁所披露，股份轉讓協議中規定，於股份轉讓協議日期至交割日期間，倘目標公司的總股本因股本變動事件而發生任何變化，則銷售股份的數目將相應調整，惟代價將不予調整。考慮到交割後目標公司進行了紅股發行，據此，銷售股份應佔目標公司的紅股已發行及配發予買方，本公司及買方同意，該等紅股根據上述股份轉讓協議的條款應構成銷售股份的一部分，而銷售股份數目則因此已根據補充協議的規定進行相應更改。

支付代價

根據補充協議，本公司與買方有條件同意修訂代價之付款條款，並按以下方式支付未付代價：

- (i) 於二零二四年九月三十日（「**第一批次付款日**」）或之前，買方及轉讓方須向本公司轉讓38,095,000股目標股份（「**第一批次股份**」）（其中買方將轉讓32,795,000股目標股份，轉讓方將轉讓5,300,000股目標股份），所涉轉讓價格（「**轉讓價**」）將為目標股份於緊接補充協議日期前五個交易日的平均收市價（即人民幣15.00元（相當於約16.20港元）），以償付（「**首筆償付款**」）部分未付代價人民幣571,425,000元（相當於約617,310,000港元）（「**首筆償付代價**」）。倘於補充協議日期及第一批次付款日期間發生股本變動事件，則買方及轉讓方須向本公司轉讓的第一批次股份數目應作相應調整。屆時，轉讓價須參考經調整第一批次股份數目及首筆償付代價（即人民幣571,425,000元（相當於約617,310,000港元））並按以下公式進行調整：

$$\begin{aligned} \text{經調整轉讓價} &= \text{首筆償付代價 (即人民幣571,425,000元)} \\ &\div \text{經調整第一批次股份數目} \end{aligned}$$

為免生疑問，倘發生上述股本變動事件，僅將調整第一批次股份數目及轉讓價，而首筆償付代價金額將維持不變。

本公司毋須向轉讓方支付任何代價，而轉讓方因向本公司轉讓任何部分第一批次股份而產生的任何債務將由轉讓方與買方處理，轉讓方不得向本公司作出任何申索。第一批次付款日的釐定已考慮買方作為目標公司的董事，目前受深圳證券交易所施行的禁售限制（將於二零二四年八月到期）約束，且買方向深圳證券交易所申請批准轉讓第一批次股份予本公司的程序需時等因素；及

- (ii) 自補充協議生效日期（「**生效日**」）起一年內，買方須以現金及／或目標股份償付餘額代價（即人民幣310,051,800元（相當於約334,949,000港元）），為未付代價減首筆償付代價（「**餘額代價**」）連同相關利息。倘以轉讓目標股份的方式償付，有關股份的轉讓價將為償付當日目標股份的收市價。

董事會函件

考慮到超過已發行目標股份總數5%的第一批次股份將透過書面協議轉讓(而非市價交易或大宗交易)，轉讓價將根據適用的中國監管規則釐定；而將以餘額代價(可以現金或目標股份結算)償付的目標股份(少於已發行目標股份總數的5%)將以大宗交易方式轉讓，而轉讓價將為根據適用的中國監管規則無法釐定的市價，因此，第一批次股份的數目乃根據緊接補充協議日期前五個交易日目標股份的平均收市價釐定，而將以餘額代價償付的目標股份轉讓價將根據償付日期目標股份的收市價釐定。

倘買方未能履行補充協議超過30日，本公司有權終止補充協議，並要求買方(a)向本公司退還所有銷售股份(即58,370,000股目標股份)、目標公司於二零二三年五月及二零二四年四月派付的歸屬於銷售股份的股息收入合共人民幣33,899,500元(相當於約36,622,000港元；以及自二零二三年五月三十一日起至股份轉讓協議或補充協議終止當日止歸屬於銷售股份的所有紅股及股息收入；(b)向其支付相當於代價20%的賠償金(可從買方向本公司支付的首期付款中抵銷)；及(c)承擔其違約責任(透過簡易仲裁程序)。倘本公司選擇終止股份轉讓協議，本公司將有權獲得相當於代價20%的賠償金，但將無權獲得按每日利率0.01%計算的算定損害賠償，原因是算定損害賠償只會累計至代價的最後支付日期，而在終止股份轉讓協議的情況下將不會有任何代價最後支付。這與二零二三年通函第12頁的披露不符，乃由於發布二零二三年通函時，本公司對股份轉讓協議相關條文的詮釋存在誤解，即在終止股份轉讓協議的情況下，除算定損害賠償外，本公司亦將有權獲得相等於代價20%的補償。

轉讓方為目標公司的創始股東之一，亦為目標公司的管理層之一。轉讓方與買方相識超過20年，轉讓方應買方的要求與買方共同訂立補充協議，乃由於(i)鑑於買方為目標公司(一間於深圳證券交易所上市的公司)的董事，根據適用的中國監管規則，買方每年最多僅能出售其持有的目標公司全部已發行股份的25%，因此買方無法於「第一批次付款日自行轉讓所有第一批次股份；及(ii)根據適用的中國監管規則，透過書面協議將轉讓的目標股份數目不得少於目標公司全部已發行股份的5%。轉讓方同意協助買方並訂立補充協議，乃由於據買方表示，買方已同意就轉讓方擬轉讓的5,300,000股第一批次股份支付與轉讓價相同的價格。董事會已查閱目標公司的股東名冊，以確保轉讓方於補充協議日期持有5,300,000股第一批次股份。為確保轉讓方於第一批次

付款日將5,300,000股第一批次股份轉讓予本公司，轉讓方已於補充協議日期簽署並向本公司交付證券非交易過戶登記表，該登記表為在中國進行證券非市場交易的必要過戶文件，須提交予中國證券登記結算有限責任公司，以便根據補充協議將5,300,000股第一批次股份轉讓予本公司。鑑於上述安排，董事會認為轉讓方實質上應已執行首筆償付款，而本公司已有足夠保障，以避免轉讓方不履行其首筆償付款的責任。

算定損害賠償及利息

根據補充協議，(i)買方須於第一批次付款日或之前以現金或目標股份向本公司支付自股份轉讓協議項下相關違約日期起至生效日止未付代價的按每日0.01%計算的算定損害賠償(「應計算定損害賠償」)。倘以轉讓目標股份的方式償付，有關股份的轉讓價將為償付當日目標股份的收市價；及(ii)自生效日起，就餘額代價(即未付代價減首筆償付代價)將按年利率3.6%收取利息(「餘額代價利息」)，直至餘額代價全數償付當日為止，而利息須以現金及／或目標股份償付。倘以轉讓目標股份的方式償付，有關股份的轉讓價將為償付當日目標股份的收市價。上述3.6%的年利率乃參照按每日0.01%及每年360日計算的算定損害賠償而釐定。

為免生疑問，買方將以現金償付全部或部分餘額代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息，致使買方及轉讓方應轉讓予本公司的目標股份數目，在任何情況下均不會超過本公司持有目標公司已發行股份50%以上或導致須將目標公司的財務業績併入本公司業績之數。

買方的承諾

買方向本公司保證及承諾：(i)於補充協議日期，彼實益擁有131,182,944股目標股份，其中38,779,940股目標股份已抵押予獨立第三方，其餘92,403,004股目標股份(「有關股份」)並無任何購買權、留置權、抵押及產權負擔(並無任何協議或安排授予或允許任何此類權利)；及(ii)彼不得以任何方式出售、抵押或以其他方式處置有關股份(連同買方將來可能透過任何其他方式收購的目標股份)，直至彼已根據補充協議支付代價餘額及其應計利息及算定損害賠償為止，除非出售、抵押或處置有關股份(連同買方將來可能透過任何其他方式收購的目標股份)僅用於支付代價餘額及其應計利息及算定損害賠償。買方須以本公司為受益人質押26,100,000股目標股份(「質押股份」)，此按目標股份於緊接補充協議日期前五個交易日的平均收市價(即人民幣15.00元(相當於約16.20港元))計算，應足以支付餘額代價、餘額代價利息及應計算定損害賠償(連同相應的資產收益、未分配溢利、紅股等)，直至買方按照補充協議支付未付代價及其應計利息及算定損害賠償；並須於生效日後15個工作日內安排辦理質押股份的質

押登記。此外，於補充協議日期，(a)買方及轉讓方須簽署並向本公司交付證券非交易過戶登記表，此乃就首筆償付款向本公司轉讓第一批次股份所須交付的表格；及(b)買方須簽署並向本公司交付證券非交易過戶登記表，此乃就股份轉讓協議及／或補充協議終止時向本公司轉讓58,370,000股目標股份所須交付之表格(第(a)及(b)項所述文件合稱「證券文件」)。倘於補充協議日期之後發生任何股本變動事件，買方及轉讓方須於股本變動事件發生後的三個工作日內簽署並向本公司交付新證券文件。證券文件為在中國進行非市場證券交易所須提交的必要過戶文件，其須提交予中國證券登記結算有限責任公司，以使目標股份的轉讓按照補充協議落實生效。

先決條件

補充協議須待補充協議根據GEM上市規則於本公司的臨時股東大會上獲批准後，方可作實。

倘未能於二零二四年八月三十日或之前取得上述批准，補充協議將隨即自動終止，而本公司及買方仍必須根據股份轉讓協議履行其責任。因此，倘上述批准未獲股東授予，本公司將終止股份轉讓協議並要求買方賠償其違約補償。倘本公司終止股份轉讓協議，本公司將要求買方(a)向本公司退還銷售股份(即58,370,000股目標股份)；(b)向本公司退還目標公司於二零二三年五月及二零二四年四月派付的歸屬於銷售股份的股息收入合計人民幣33,899,500元(相當於約36,622,000港元)；及(c)向本公司支付相當於代價金額20%的賠償金，而本公司須向買方免息退還買方已支付的部分代價(即人民幣220,369,200元(相當於約238,065,000港元))。

除經補充協議補充外，股份轉讓協議中的所有其他條款及條件將保持不變，並將繼續具有十足效力及十足法律效力。倘股份轉讓協議與補充協議的條款有任何抵觸或不一致，則以補充協議的條款為準。

目標公司的資料

目標公司為一間於中國註冊成立的公司，於深圳證券交易所上市（股票編號：002960）。其主要從事消防安全系統產品的研發、生產及銷售。

於補充協議日期，目標公司的已發行股份總數為758,968,225股，而本公司持有當中的175,474,469股已發行股份，佔目標公司股權的約23.12%。銷售股份（即44,900,000股目標股份）佔於股份轉讓協議日期目標公司股權的約7.96%，並佔於補充協議日期目標公司股權的約5.92%。交割後，目標公司進行紅股發行，並據此向買方配發及發行銷售股份應佔的目標公司紅股，令銷售股份達到58,370,000股目標股份，佔於補充協議日期目標公司股權的約7.69%。於補充協議日期，買方合共持有131,182,944股目標股份（包括銷售股份），佔目標公司股權的約17.28%。

目標公司截至二零二二年十二月三十一日止財政年度的經審核除稅前溢利淨額及經審核除稅後溢利淨額（根據中國適用會計準則編製）分別約為人民幣693,130,000元（相當於約748,788,000港元）及約人民幣599,610,000元（相當於約647,759,000港元），而目標公司截至二零二三年十二月三十一日止財政年度的經審核除稅前溢利淨額及經審核除稅後溢利淨額（根據中國適用會計準則編製）分別約為人民幣797,623,000元（相當於約861,672,000港元）及約人民幣705,822,000元（相當於約762,500,000港元）。

於二零二三年十二月三十一日，目標公司的經審核資產淨值（根據中國適用會計準則編製）約為人民幣6,476,309,000元（相當於約6,996,357,000港元）。

訂立補充協議的理由

本公司透過其附屬公司，主要從事發展旅遊及休閒業務、銷售及生產LED器件、多元化投資組合投資控股，以及包括金屬產品貿易和葡萄酒及其他相關產品等其他業務。

董事會於訂立補充協議前已考慮多個因素，其中包括：(a)由於A股市場走勢持續低迷導致目標公司股價自股份轉讓協議日期起下跌，令買方的現時淨值及其可取得的融資渠道受到影響；及(b)買方已支付代價中的人民幣220,369,200元（相當於約238,065,000港元）（即首期付款），以及買方持續主動與本公司溝通表明有誠意及願意履行其於股份轉讓協議及補充協議項下之責任。

董事會函件

董事認為，與終止股份轉讓協議相比，訂立補充協議對本公司及股東而言屬較佳選擇，理由如下：

- (i) 倘本公司選擇終止股份轉讓協議，本公司須向買方退還其已收的代價的20%（即首期付款），而買方則須(a)向本公司退還銷售股份（即58,370,000股目標股份）；(b)向本公司退還目標公司於二零二三年五月及二零二四年四月派付的歸屬於銷售股份的股息收入合計人民幣33,899,500元（相當於約36,622,000港元）；(c)向本公司支付相當於代價20%的賠償金。在此情境下，於該終止日期，本公司將僅獲人民幣33,899,500元（相當於約36,622,000港元，其並無計入股份轉讓協議終止前本公司已收的首期付款現金流入人民幣220,369,200元（相當於約238,065,000港元））的現金流入淨額及58,370,000股目標股份（按目標股份於緊接補充協議日期前五個交易日的平均收市價（即人民幣15.00元（相當於約16.20港元））計算，其將約值人民幣875,550,000元（相當於約945,857,000港元））。此外，由於買方為目標公司（一家在深圳證券交易所上市的公司）的董事，而根據中國適用規則，彼每年僅可最多可出售其持有的目標公司全部已發行股份的25%，因此，倘本公司選擇終止股份轉讓協議，買方僅能於二零二四年九月三十日前向本公司退還32,795,000股目標股份，於二零二五年一月（即彼於二零二五年可最早轉讓目標股份予本公司的時間）退還24,596,986股目標股份，以及於二零二六年一月（即彼於二零二六年可最早轉讓目標股份予本公司的時間）退還978,014股目標股份。
- (ii) 倘本公司選擇訂立補充協議，不僅代價人民幣1,101,846,000元（包括現金及／或目標股份）將獲全數償付，而且本公司亦將收到(a)應計算定損害賠償（以下僅供參考：假設生效日為二零二四年八月三十日，算定損害賠償將約為人民幣33,353,000元（相當於約36,031,000港元））；及(b)餘額代價利息（以下僅供參考：假設生效日為二零二四年八月三十日及餘額代價於二零二五年八月二十九日全數償付，餘額代價利息將約為人民幣11,131,000元（相當於約12,025,000港元））。

僅供參考及僅以於補充協議日期可取得的資料為依據，下文載列分別在股份轉讓協議終止以及訂立補充協議的情況下，本公司將可予收取的資產：

董事會函件

	股份轉讓 協議終止 (人民幣千元)	訂立補充協議 (假設僅以目標 股份結算 未付代價、 應計算定 損害賠償及 餘額代價利息) (人民幣千元)	訂立補充協議 (假設僅以 現金結算 餘額代價、 應計算定 損害賠償及 餘額代價利息) (人民幣千元)
將收取的現金：			
代價			
—首期付款 (附註1)	220,369	220,369	220,369
—餘額代價	不適用	不適用	310,052
減：將退還予買方的代價 (附註2)	(220,369)	不適用	不適用
20%賠償金 (附註2)	220,369	不適用	不適用
目標公司於二零二三年五月及 二零二四年四月派付的歸屬於銷售 股份的股息收入總額	33,900	不適用	不適用
應計算定損害賠償(現金方式) (附註3)	不適用	不適用	33,353
餘額代價利息(現金方式) (附註4)	不適用	不適用	11,131
總計	254,269	220,369	574,905
將收取的目標股份：			
將退還予本公司的銷售股份 (附註5)	58,370,000	不適用	不適用
首筆償付款 (附註1)	不適用	38,095,000	38,095,000
餘額代價 (附註6)	不適用	20,670,120	不適用
應計算定損害賠償(目標股份方式) (附註7)	不適用	2,223,526	不適用
餘額代價利息(目標股份方式) (附註8)	不適用	742,086	不適用
總計	58,370,000	61,730,732	38,095,000
目標股份貨幣價值(人民幣千元) (附註9)	875,550	925,961 (附註10)	571,425 (附註11)
現金及目標股份貨幣價值總額	1,129,819	1,146,330	1,146,330

董事會函件

附註：

1. 於補充協議日期，代價中的人民幣220,369,200元已按首期付款方式以現金償付。根據補充協議，首筆償付代價將以38,095,000股目標股份償付（假設於補充協議日期及第一批付款日並無發生股本變動事件），而餘額代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息將以現金及／或目標股份償付。
2. 倘本公司終止股份轉讓協議，本公司將有權獲得相當於代價20%的賠償金，並須向買方退還買方向其支付代價的20%。
3. 僅供說明用途，假設生效日為二零二四年八月三十日，應計算定損害賠償將約為人民幣33,353,000元，並基於以下方式計算得出：
 $(\text{人民幣}330,553,800\text{元} \times 0.01\% \times 451\text{日}) + (\text{人民幣}220,369,200\text{元} \times 0.01\% \times 390\text{日}) + (\text{人民幣}330,553,800\text{元} \times 0.01\% \times 298\text{日})$
4. 僅供說明用途，假設生效日為二零二四年八月三十日及餘額代價於二零二五年八月二十九日全數償付，餘額代價利息將約為人民幣11,131,000元，並基於以下方式計算得出：
 $\text{人民幣}310,051,800\text{元} \times 3.6\% \times 364\text{日} \div 365\text{日}$
5. 倘本公司終止股份轉讓協議，買方須向本公司退還銷售股份（即58,370,000股目標股份，此乃假設銷售股份數目並無進一步調整）。
6. 扣除首筆償付代價（即人民幣571,425,000元）後，未付代價餘額（即餘額代價）約為人民幣310,051,800元。倘買方以轉讓價人民幣15.00元轉讓目標股份以結算該餘額代價，本公司將獲得20,670,120股目標股份，並按以下計算方式釐定：
 $(\text{人民幣}881,476,800\text{元} - \text{人民幣}571,425,000\text{元}) \div \text{人民幣}15.00\text{元}$
7. 僅供說明用途，假設生效日為二零二四年八月三十日，應計算定損害賠償約為人民幣33,353,000元。倘買方以轉讓價人民幣15.00元轉讓目標股份以結算該應計算定損害賠償，本公司將收到2,223,526股目標股份，並按以下計算方式釐定：
 $((\text{人民幣}330,553,800\text{元} \times 0.01\% \times 451\text{日})^1 + (\text{人民幣}220,369,200\text{元} \times 0.01\% \times 390\text{日})^2 + (\text{人民幣}330,553,800\text{元} \times 0.01\% \times 298\text{日})^3) \div \text{人民幣}15.00\text{元}$
 1. 451日指自二零二三年六月六日（即交割日後一個月）起至二零二四年八月三十日止期間
 2. 390日指自二零二三年八月六日（即交割日後三個月）起至二零二四年八月三十日止期間
 3. 298日指自二零二三年十一月六日（即交割日後六個月）起至二零二四年八月三十日止期間
8. 僅供說明用途，假設生效日為二零二四年八月三十日及餘額代價於二零二五年八月二十九日全數償付，餘額代價利息約為人民幣11,131,000元。倘買方以轉讓價人民幣15.00元轉讓目標股份以結算該餘額代價利息，本公司將收到742,086股目標股份，並按以下計算方式釐定：
 $(\text{人民幣}310,051,800\text{元} \times 3.6\% \times 364\text{日} \div 365\text{日}) \div \text{人民幣}15.00\text{元}$
9. 如上表所示，在股份轉讓協議終止的情況下，本公司將獲得58,370,000股目標股份；及倘經參考轉讓價（即人民幣15.00元）釐定，該等目標股份的貨幣價值約為人民幣875,550,000元，並按以下計算方式釐定：
 $58,370,000\text{股} \times \text{人民幣}15.00\text{元}$

董事會函件

10. 如上表所示，在訂立補充協議的情況下（假設僅以目標股份結算未付代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息），本公司將獲得合計61,730,732股（即38,095,000股、20,670,120股、2,223,526股及742,086股的總和）目標股份，而倘經參考轉讓價（即人民幣15.00元）釐定，該等目標股份的貨幣價值將約為人民幣925,961,000元，並按以下計算方式釐定：

61,730,732股 x 人民幣15.00元

11. 如上表所示，在訂立補充協議的情況下（假設僅以現金結算餘額代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息），本公司將獲得合計38,095,000股目標股份，而倘經參考轉讓價（即人民幣15.00元）釐定，該等目標股份的貨幣價值將約為人民幣571,425,000元，並按以下計算方式釐定：

38,095,000股 x 人民幣15.00元

誠如上文所示，與終止股份轉讓協議的情況相比，倘訂立補充協議，本公司將能夠獲得貨幣價值更高的資產；及

- (iii) 於全數償付未付代價之前，本公司的權益將獲買方就以本公司為受益人的質押股份而設立的抵押所保障。倘買方未能履行補充協議，質押股份將用作償付餘額代價、餘額代價利息及應計算定損害賠償。買方於簽署補充協議後向本公司交付的證券文件，亦將有助第一批次股份於第一批次付款日順利轉讓予本公司。

誠如上文所披露，基於補充協議已生效及倘(i)買方選擇僅以目標股份結算未付代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息，本公司已以現金收取部分代價人民幣220,369,000元（相當於約238,065,000港元），因此出售事項所得款項淨額約為人民幣196,614,000元（相當於約212,402,000港元）；或(ii)買方選擇僅以現金償付餘額代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息，則本公司將以現金收取部分代價約人民幣574,905,000元（相當於約621,070,000港元），因此出售事項所得款項淨額約為人民幣551,150,000元（相當於約595,407,000港元）。目前建議出售事項所得款項淨額將作以下用途：(i)於二零二五年十二月三十一日前，45%用於本集團未來潛在併購及發展投資控股業務；(ii)於二零二五年十二月三十一日前，46%用於償還本集團的銀行及其他借款；及(iii)於二零二五年十二月三十一日前，9%用作本集團的一般營運資金，並誠如該公佈及二零二三年通函所披露，將不會用於支付本公司所得稅，此乃由於本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的所得稅因動用本公司可用稅項虧損而並無增加。於最後可行日期，概無動用出售事項所得款項淨額。

經考慮該公佈及二零二三年通函所披露的出售事項裨益及上述因素後，董事認為補充協議的條款乃按一般商務條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

GEM上市規則之涵義

由於與買方及轉讓方根據補充協議向本公司轉讓目標股份有關的適用百分比率(定義見GEM上市規則)超過100%，根據GEM上市規則，是次向本公司轉讓目標股份構成本公司的非常重大收購事項，並須遵守GEM上市規則第十九章有關通知、公告、通函及股東批准的規定。

豁免嚴格遵守GEM上市規則第19.67(6)(a)(i)條

根據GEM上市規則第19.67(6)(a)(i)條，就本通函(有關非常重大收購事項)而言，本公司須於本通函包括根據GEM上市規則第七章的規定，上市發行人須就所收購的業務、一間或多間公司提交會計師報告，惟倘有關公司不曾或不會成為上市發行人的附屬公司，聯交所可放寬此項規定。報告所依據的賬目必須與截至本通函刊發前6個月或少於6個月止財政期間有關。會計師報告所載有關被收購的業務、一間或多間公司的財務資料必須採用與上市發行人的會計政策大致上一致的會計政策編製(「非常重大收購事項規則規定」)。

背景

目標公司為一間於中國註冊成立的公司，其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：002960)。於最後可行日期，本公司擁有目標公司約23.57%的權益。補充協議規定，根據補充協議向本公司轉讓目標股份(「股份轉讓」)不會導致本公司持有目標公司50%以上的已發行股份，或導致本公司必須將目標公司的財務業績綜合入賬至本公司。因此，因應股份轉讓，目標公司將繼續於本公司的綜合財務報表中採用權益法作為本公司的聯營公司綜合入賬，而目標公司的財務業績並無及將不會於本公司的財務報表綜合入賬。

根據深圳證券交易所的規則及條例規定，目標公司已刊發經審核年度綜合財務報表及未經審核季度綜合財務資料，在深圳證券交易所的網站均可供查閱。目標公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止各個年度的綜合財務報表乃根據中國公認會計原則（「中國公認會計原則」）編製，並經由中興華會計師事務所（特殊普通合夥）按照中國公認會計原則審核。目標公司截至二零二四年三月三十一日止三個月的綜合財務報表亦為根據中國公認會計原則編製。所有該等財務資料均可以在深圳證券交易所的網站上查閱。

尋求豁免

因此，本公司已向聯交所申請並已獲批准豁免遵守非常重大收購事項規則規定，理由如下：

- (a) 鑑於本公司及目標公司的綜合財務報表分別按照香港財務報告準則及中國公認會計原則編製，並在按照香港財務報告準則編製目標公司的會計師報告以納入本通函時，遵守非常重大收購事項規則規定將造成不必要的負擔及成本，此乃由於本公司將需要進行大量工作並產生額外的成本，以按照GEM上市規則第七章及香港財務報告準則編製目標公司截至二零二三年十二月三十一日止三個財政年度的會計師報告（「目標公司香港財務報告準則財務資料」）。預計依據GEM上市規則第七章及香港財務報告準則編製及刊發目標公司的會計師報告需時約三個月，費用介乎約400萬港元至450萬港元；
- (b) 由於目標公司的綜合財務報表將不會與本公司的財務報表合併入賬，故編製及於本通函納入目標公司香港財務報告準則財務資料的好處可能不足以證明所涉及的額外工作及開支屬合理；
- (c) 目標公司為一間股份於深圳證券交易所上市的公司，該公司已刊發其截至二零二三年十二月三十一日止三個年度的經審核綜合財務報表以及截至二零二四年三月三十一日止三個月的未經審核綜合財務報表，該等報表乃根據中國公認會計準則及深圳證券交易所的規則及條例編製，而所有該等綜合財務報表均可在深圳證券交易所的網站查閱。因此，目標公司的財務資料已公開以供其股東及公眾審閱及評估其業績。目標公司的核數師未就目標公司截至二零二三年十二月三十一日止三個年度的經審核財務報表發表保留意見；

董事會函件

- (d) 為遵守非常重大收購事項規則規定，本公司及其核數師需要全面查閱目標公司的賬簿及記錄，而本公司及其核數師並不具備有關權限。考慮到以下因素，目標公司認為並無必要讓本公司及其核數師全面查閱目標公司的賬簿及記錄：
- (i) GEM上市規則第19.67(6)(a)(i)條規定，倘任何有關公司不曾或不會成為上市發行人的附屬公司，則聯交所可放寬非常重大收購事項規則規定；及
 - (ii) 目標公司並非私人公司，亦非本公司的附屬公司而僅為本公司的聯營公司，目標公司認為讓本公司及其申報會計師全面查閱其賬簿及記錄並非必要；
- (e) 本公司已於本通函中納入以下資料（「替代披露」），作為根據非常重大收購事項規則規定必須披露的目標公司財務資料的替代披露：
- (i) 目標公司於二零二三年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日的經審核綜合財務狀況表；以及目標公司於二零二四年三月三十一日的未經審核綜合財務狀況表；
 - (ii) 目標公司截至二零二三年十二月三十一日止三個年度的經審核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；以及截至二零二四年三月三十一日止三個月的未經審核綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表（於分段(i)及(ii)提述的文件統稱為「公開目標財務報表」）；
 - (iii) 目標公司就目標公司截至二零二三年十二月三十一日止三個年度的經審核綜合財務報表及目標公司截至二零二四年三月三十一日止三個月的未經審核綜合財務報表所採納的會計政策根據中國公認會計原則與本公司依據香港財務報告準則所採納的會計政策之間的非重大差異摘要、包括目標公司截至二零二三年十二月三十一日止三個年度及截至二零二四年三月三十一日止三個月的財務資料的對賬報告，將由立信德豪根據香港核證聘用準則第3000號（經修訂）作出報告；及
 - (iv) 本公司確認於編製公開目標財務報表時採用的會計政策與本公司採用符合香港財務報告準則的會計政策之間不存在重大差異。

董事會函件

本公司相信，替代披露於所有重大方面均與倘目標公司的財務資料必須根據GEM上市規則第19.67(6)(a)(i)條按照香港財務報告準則編製時須提供的披露資料大致相若。因此，替代披露足以讓股東評估目標公司的財務狀況，並就補充協議及其項下擬進行的交易作出知情決定。此外，聯交所豁免嚴格遵守GEM上市規則第19.67(6)(a)(i)條的非常重大收購事項規則規定符合本公司及股東的利益及好處，並不會構成損害股東利益的重大資料遺漏。

臨時股東大會

本公司謹訂於二零二四年八月十五日(星期四)上午十時三十分假座中國北京市海淀區成府路207號北大青島樓3樓B座A會議室(郵編100871)舉行臨時股東大會，以供股東考慮及酌情批准補充協議及其項下擬進行的交易。大會通告載於本通函第SGM-1至SGM-3頁。

經董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，於最後可行日期，概無股東於補充協議及其項下擬進行的交易中擁有重大權益，故概無股東須就將於臨時股東大會上提呈之普通決議案放棄投票。

本通函亦隨附臨時股東大會適用之代表委任表格。代表委任表格必須按其上印備之指示填妥，並連同授權書或其他授權文件，於二零二四年八月十四日(星期三)上午十時三十分前或臨時股東大會續會指定舉行時間24小時前交回本公司的香港股份過戶登記處(就H股持有人而言)或本公司的北京主要營業地點(就非上市股份持有人而言)，方為有效。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可依願出席臨時股東大會或其任何續會，並於會上投票。

推薦建議

董事認為，補充協議之條款及其項下擬進行的交易屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。因此，董事建議股東投票贊成將於臨時股東大會提呈的決議案。

董事會函件

其他資料

務請閣下垂注本通函附錄所載之資料。股東於決定如何就批准補充協議及據此擬進行的交易的決議案表決前，務請細閱該等附錄。

此 致

列位股東 台照

代表董事會
北京北大青鳥環宇科技股份有限公司
主席
鄭重

二零二四年七月二十三日

1. 本集團之財務資料

本集團截至二零二三年十二月三十一日止三個年度(包括其附註)的財務資料已於下列刊登於本公司網站(www.jbn.com.cn)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)的文件中披露：

- (i) 本公司於二零二四年四月十八日刊發的截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報(第61至209頁)；
- (ii) 本公司於二零二三年三月三十一日刊發的截至二零二二年十二月三十一日止年度的年報(第59至209頁)；及
- (iii) 本公司於二零二二年三月三十一日刊發的截至二零二一年十二月三十一日止年度的年報(第58至201頁)。

2. 債務聲明

於二零二四年五月三十一日(即本通函刊印前確認本集團負債之最後可行日期)營業時間結束時，本集團擁有以下債務：

有抵押銀行貸款

於二零二四年五月三十一日，本集團擁有尚未償還的有擔保及有抵押銀行貸款約人民幣3.465億元，乃由(i)本集團的物業、廠房及設備、投資物業以及其他無形資產作抵押；及(ii)本公司及其附屬公司提供的公司擔保作擔保。

有抵押其他貸款

於二零二四年五月三十一日，本集團擁有尚未償還的無擔保及有抵押其他貸款約為人民幣5.712億元，乃由本公司一間聯營公司的權益作擔保。

無抵押銀行貸款

於二零二四年五月三十一日，本集團擁有尚未償還的有擔保及無抵押銀行貸款約為人民幣600萬元。

無抵押其他貸款

於二零二四年五月三十一日，本集團擁有尚未償還的無擔保及無抵押其他貸款約為人民幣1,850萬元。

租賃負債

於二零二四年五月三十一日，本集團擁有租賃負債約人民幣430萬元。

應付關聯人士款項

於二零二四年五月三十一日，本集團擁有應付關聯人士款項的本金額約為人民幣630萬元，為無抵押及無擔保。

財務擔保合約

於二零二四年五月三十一日，本集團就本集團一間聯營公司的銀行借貸撥備財務擔保約人民幣1.000億元。於發出財務擔保時，財務擔保尚未確認為本公司的財務負債，乃由於其公平值被視為微不足道。

資產抵押

於二零二四年五月三十一日，本集團賬面值約為人民幣2.787億元的若干固定資產、賬面值約為人民幣1.729億元的投資物業及一間聯營公司的股權已抵押作為本集團銀行及其他貸款的擔保。

或然負債

本集團就授予本公司一間聯營公司的銀行融資擔保而言，擁有總額約為人民幣1.000億元的或然負債，其與上文「財務擔保合約」一節所披露者相同，乃經計及本集團根據本公司發出的財務擔保所承擔的最高責任。除上文所披露者外，本集團於二零二四年五月三十一日並無任何其他重大或然負債。

一般事項

除上文所述或本通函另行披露者外，除集團內公司間負債以及日常業務過程中的一般貿易及其他應付款項外，於二零二四年五月三十一日，本集團並無任何已發行及流通或經授權或以其他方式增設但未發行的債務證券、定期貸款、其他借貸、租賃責任或借貸性質的債務，包括銀行透支、承兌負債（一般貿易票據除外）、承兌信貸、租購承擔、按揭及收費、重大或然負債或尚未償還擔保。

3. 營運資金聲明

經計及償付未付代價的影響及本集團目前可得之財務資源，董事經審慎周詳查詢後認為，本集團擁有足夠營運資金，以應付自本通函刊發日期起最少未來十二個月所需。

4. 重大不利變動

於最後可行日期，董事確認，自二零二三年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核財務報表之編製日期）起，本集團之財務或貿易狀況並無重大不利變動。

5. 財務及貿易前景

展望未來，預計二零二四年全球經濟增長將延續低迷態勢，產業整體前景及本集團的經營環境於來年將充滿挑戰。本集團將繼續透過監控風險及加強內部管理，鞏固現有業務發展，同時審慎開拓新業務領域及物色合適的投資機會，為股東創造更好的回報。

於二零二四年一月，本集團透過由上海股交中心經營及管理的線上拍賣平台舉辦的公開掛牌，成功競投上海盛今股權的25%，代價為人民幣106,690,000元，詳情載於本公司日期為二零二四年一月九日的公佈。完成於二零二四年四月落實後，本集團於上海盛今持有的總股權由45%增加至70%。上海盛今成為本公司的非全資附屬公司，而其財務業績於截至二零二四年十二月三十一日止年度將與本集團的業績綜合入賬。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團於二零二三年五月完成出售事項後確認出售事項收益約人民幣3.655億元。目前，本集團預計於二零二四年將不會錄得此類收益，相較截至二零二三年十二月三十一日止年度，這將對截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合溢利產生一定影響。

6. 股份轉讓的財務影響

於最後可行日期，本公司持有175,474,469股目標股份，佔目標公司約23.57%的股權。股份轉讓完成後，並假設61,730,732股目標股份將根據補充協議按轉讓價（即人民幣15.00元）轉讓予本公司以償付未付代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息，本公司將持有237,205,201股目標股份，佔目標公司約31.87%的股權。

股份轉讓對本集團資產淨值及盈利的財務影響載列如下。

資產及負債

根據本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的未經審核備考財務資料，股份轉讓完成後，並假設61,730,732股目標股份將根據補充協議按轉讓價（即人民幣15.00元）轉讓予本公司以償付未付代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息，因應股份轉讓，本集團的未經審核綜合總資產將增加約人民幣1.875億元，而本集團的未經審核綜合總負債將維持不變。

盈利

根據本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的未經審核備考財務資料，股份轉讓完成後，並假設61,730,732股目標股份將根據補充協議按轉讓價（即人民幣15.00元）轉讓予本公司以償付未付代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息，本集團盈利將增加約人民幣2.391億元，此乃參考(i)(a)應計算定損害賠償、餘額代價利息及應收未付代價減值虧損撥回合共約人民幣1.443億元；(b)因轉讓目標股份而增加之本集團應佔溢利，涉及於二零二三年一月一日償付之未付代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息；及(c)因轉讓目標股份而增加之已收股息，涉及於二零二三年一月一日償付之未付代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息；及(ii)因股份轉讓而將產生之估計開支。

7. 本集團之管理層討論及分析

下文載列本集團於截至二零二三年十二月三十一日止三個年度（「公司報告期間」）的管理層討論及分析。就本通函而言，有關本集團的財務數據乃來自本公司於公司報告期間的綜合財務報表。

(a) 截至二零二三年十二月三十一日止年度的業務及財務回顧**業務回顧****旅遊業發展**

本公司通過其附屬公司及聯營公司於中國湖南省南嶽區的旅遊區從事提供環保穿梭巴士服務及物業管理服務，以及營運旅遊設施、娛樂表演、旅遊服務中心及旅遊紀念品商店；及參與湖南省多個旅遊開發項目，包括開發位於天子山的旅遊景觀項目。於回顧年度，本集團將其南嶽區旅遊區運輸業務的運輸營運牌照續期六年，年期自二零二三年至二零二九年。

由於中國政府放寬為遏制國內新型冠狀病毒肺炎疫情（「疫情」）而實施的政策及措施，截至二零二三年十二月三十一日止年度，參觀衡山風景區的遊客及香客人數按年增加約90.4%。

茲提述本公司日期為二零二零年五月十五日、二零二零年六月二十六日及二零二一年九月三日之公佈以及本公司日期為二零二零年六月三十日之通函。於二零二零年五月十五日，本公司與一名獨立第三方（「傳奇買方」）及傳奇旅遊（本公司當時的一間非全資附屬公司）訂立買賣協議（「買賣協議」），內容有關出售本公司持有的傳奇旅遊60%股權（「傳奇銷售權益」），代價為人民幣172,028,880元（「傳奇出售事項」）；及有關解除本公司與該等銀行於二零一三年一月三十一日簽立之擔保協議（「擔保協議」）（其為長沙松雅湖建設投資有限公司（「松雅湖建設」）根據融資協議之責任作出擔保）之擔保費安排。擔保協議須於股權轉讓日期起十二個月內透過與該等銀行磋商後獲安排解除。傳奇出售事項已於二零二零年九月三日落實完成。

擔保協議已於回顧年內解除，惟於二零二三年十二月三十一日，代價餘額約人民幣1.42億元（「代價餘額」）仍未獲支付。傳奇買方最近向本公司建議，其將於二零二四年第四季度支付代價餘額。

考慮到(i)傳奇買方已向本公司質押傳奇銷售權益，而傳奇旅遊已向本公司質押於松雅湖建設的全部股份；及(ii)傳奇買方已一直根據買賣協議支付代價餘額的累計逾期利息，本公司目前無意終止買賣協議。然而，本公司將密切關注支付代價餘額的情況，並將在適當的時候發佈進一步公佈，向股東及本公司投資者提供任何重大進展的最新資料。

投資控股

於二零二三年十二月三十一日，本集團的投資控股業務主要包括投資於一間附屬公司、投資於聯營公司及合營企業（為私募股權基金（持有中國民營企業的股權投資）以及主要從事半導體材料及顯示屏裝置業務的民營企業）、投資於青島消防（一間中國A股上市公司）以及投資於以公平值計入其他全面收益（「以公平值計入其他全面收益」）及以公平值計入損益（「以公平值計入損益」）之財務資產（包括香港上市公司、中國及香港的私營公司以及投資基金的封閉式獨立投資組合）。

於二零二三年第二季度，本集團考慮到北京青島恒盛投資基金（有限合夥）（「恒盛基金」）持有的投資前景，以現金代價人民幣15,484,000元出售其於恒盛基金的40%股權予一名獨立第三方。恒盛基金不再是本集團的聯營公司，而本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度錄得出售一間聯營公司虧損約人民幣2,850萬元。

謹此提述本公司日期為二零二二年十一月二十一日及二零二三年三月二十九日的公佈以及本公司日期為二零二三年三月十日的通函。於二零二二年十一月二十一日，本公司與本公司獨立第三方買方訂立股份轉讓協議，據此，本公司已有條件同意出售及買方已有條件同意按代價購買銷售股份。根據GEM上市規則，部分出售本公司於青島消防的股權構成本公司之非常重大出售事項。本公司於二零二三年三月二十九日舉行的臨時股東大會上，已就股份轉讓協議及其項下擬進行的交易取得股東的批准。於二零二三年五月五日落實完成出售事項後，本公司已於截至二零二三年十二月三十一日止年度確認部分出售一間聯營公司的收益約人民幣3.655億元及於二零二三年十二月三十一日於青島消防持有約23.15%權益。青島消防繼續作為本公司聯營公司於本公司之綜合財務報表按權益法入賬。

於二零二三年十二月三十一日，買方僅結付20%的代價（即人民幣220,369,200元），代價人民幣881,476,800元仍未支付。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團錄得應收買方款項減值虧損約人民幣1.443億元。

謹此提述本公司日期為二零二三年十二月二十八日的公佈，本公司的全資附屬公司北大青鳥環宇科技(開曼)發展有限公司(「北大開曼發展」)與根據開曼群島法律註冊成立為獨立投資組合公司的華融國際特殊投資基金SPC(「該基金」)訂立認購協議，據此，北大開曼發展同意以總認購金額40,000,000港元認購屬於該基金的封閉式獨立投資組合Fund V SP(「獨立投資組合」)的該基金資本中的參與股份。考慮到(i)獨立投資組合的投資重心為香港銀行及金融機構的不良資產；(ii)董事會對香港市場上的不良金融資產質素有信心；及(iii)本集團的投資組合並無該類別的金融資產，董事會認為認購事項為本集團提供良機，以平衡及分散其投資組合，並把握未來潛在的資本增值，從而壯大本集團的投資控股業務。

謹此提述本公司日期為二零二四年一月九日的公佈，本公司於公開掛牌成功競投上海盛今股權的25%，代價為人民幣106,690,000元。上海盛今主要從事投資控股，著重於投資新材料、節能環保、高端裝備製造等產業的創新高增長企業，並提供投資顧問及企業管理服務。董事會認為收購事項實屬投資良機，並符合本集團投資於前景及展望向好的目標公司或業務的願景。待完成落實後，本集團於上海盛今持有的總股權將由45%增加至70%。上海盛今將成為本公司的非全資附屬公司，而其財務業績將與本集團的業績綜合入賬。

金屬產品貿易

本集團於年內在中國從事金屬產品銷售及採購。本集團將繼續探索更多擴大收入來源的機會。

銷售及生產LED器件

本公司透過其於二零二二年四月收購的非全資附屬公司廣東流銘，主要從事高端陶瓷大功率LED器件及模組的研發、生產和銷售，專注於汽車、舞台、固化、閃光及植物生長等特殊光源的研發和生產。生產的產品包括車燈系列、移動照明系列、彩光系列等。

其他業務

本集團於美國弗吉尼亞州經營一間名為The Winery at la Grange的釀酒廠，其擁有葡萄園，並主要從事生產及銷售葡萄酒及相關產品。

財務回顧

旅遊發展

年內，來自遊客及香客的票價收入繼續為本集團的旅遊發展業務的主要收入來源。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的旅遊發展業務錄得收入約人民幣1.874億元（二零二二年：人民幣8,660萬元），較二零二二年同期增加116.3%。該增長主要是由於中國政府放寬為遏制國內疫情而實施的政策及措施所致。

投資控股

於二零二三年十二月三十一日，本集團投資控股業務的分部總資產增加0.3%至約人民幣37.382億元（二零二二年：人民幣37.252億元）。

銷售及生產LED器件

廣東流銘的財務業績自二零二二年四月完成其收購事項後已與本公司的業績綜合入賬。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，廣東流銘產生的收入約為人民幣4,960萬元（二零二二年：人民幣3,270萬元）。

金屬產品貿易

截至二零二三年十二月三十一日止年度，產生自本集團的金屬產品貿易業務之收入約為人民幣3.206億元（二零二二年：人民幣1.472億元），按年增加117.8%。有關增加主要由於隨著疫情後經濟及市場復甦，本集團訂立的訂單有所增加所致。年內的毛利率為2.2%（二零二二年：2.3%）。

其他業務

生產及銷售葡萄酒及相關產品產生的收入對本集團總收入而言並不重大，約為人民幣870萬元（二零二二年：人民幣960萬元）。

收入及毛利

自中國政府於二零二二年十二月起放寬及取消疫情限制以來，本集團的業務及財務表現有所改善。截至二零二三年十二月三十一日止年度，由於本集團旅遊發展業務所產生的環保穿梭巴士服務的車費收入增加及本集團金屬產品貿易業務量增加，本集團錄得的總收入約為人民幣5.664億元（二零二二年：人民幣2.762億元），較二零二三年同期增加105.1%，而毛利增加224.1%至約人民幣1.244億元（二零二二年：人民幣3,840萬元）。

貿易及其他應收款項之減值虧損

貿易及其他應收款項之減值虧損主要包括：(i)與部分出售青島消防有關的應收賬款減值虧損約人民幣1.443億元（二零二二年：無）；及(ii)與出售傳奇旅遊有關的應收賬款減值虧損約人民幣2,870萬元（二零二二年：人民幣1,000萬元）。

其他應收款項的減值虧損主要根據香港財務報告準則（尤其是香港財務報告準則第9號金融工具）採用一般方法進行評估。上述其他應收款項的減值虧損金額乃將其他應收款項金額乘以相關信貸虧損率達致，而信貸虧損率乃參照違約機率及違約損失及考慮貨幣的時間價值而釐定。相較截至二零二二年十二月三十一日止年度，分析減值所使用的方法並無變動。

視作部分出售一間聯營公司的虧損／收益

截至二零二三年十二月三十一日止年度，由於本集團聯營公司青島消防根據其股份獎勵及購股權計劃發行新股份，本集團確認視作部分出售一間聯營公司的虧損約為人民幣2,330萬元（二零二二年：收益約人民幣2.202億元）。於二零二二年，除股份獎勵及購股權計劃外，青島消防亦根據其非公開發行股票計劃發行新股份。

部分出售一間聯營公司的收益

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團於二零二三年五月完成部分出售本集團的聯營公司青島消防後確認收益約人民幣3.655億元（二零二二年：無）。

出售聯營公司的虧損

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團主要因出售其於恒盛基金的40%股權而確認出售聯營公司的虧損約人民幣2,950萬元（二零二二年：無）。

融資成本

融資成本約為人民幣5,390萬元(二零二二年：人民幣3,480萬元)，主要為本集團銀行貸款及其他貸款的利息、本集團租賃的多個辦公室及廠房的租賃負債利息以及匯兌收益淨額。

應佔聯營公司溢利

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團應佔聯營公司溢利約為人民幣1.500億元(二零二二年：人民幣1.784億元)，按年減少15.9%。該減少主要是由於本公司部分出售其持有的青島消防股權後，本集團按比例應佔青島消防業績的份額減少所致。

應佔合營企業虧損／溢利

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團應佔合營企業虧損約為人民幣390萬元(二零二二年：溢利約人民幣1,880萬元)。轉盈為虧乃主要由於本集團合營企業於本年度的表現欠佳所致。

所得稅開支／抵免

本年度所得稅開支約為人民幣1,790萬元(二零二二年：抵免約人民幣200萬元)。主要為本集團在中國確認的企業所得稅撥備淨額約人民幣2,330萬元(二零二二年：人民幣270萬元)及遞延稅項抵免約人民幣540萬元(二零二二年：人民幣470萬元)。

本公司擁有人應佔溢利

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔溢利減少41.4%至約人民幣1.952億元(二零二二年：人民幣3.334億元)，主要由於以下因素的綜合影響所致：(i)截至二零二三年十二月三十一日止年度，因本集團部分出售青島消防而錄得部分出售一間聯營公司的收益約人民幣3.655億元(二零二二年：無)；(ii)截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得視作出售一間聯營公司的收益約人民幣2.202億元，而截至二零二三年十二月三十一日止年度並無該項收益；及(iii)貿易及其他應收款項之減值虧損較截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣3,590萬元大幅增加至約人民幣2.107億元，主要歸因於與部分出售青島消防有關的應收款項減值虧損約人民幣1.443億元。

財務狀況

於二零二三年十二月三十一日，本集團的流動比率（即流動資產對流動負債的比率）及資本負債比率（即貸款總額對本公司擁有人應佔權益計量）分別為1.35（二零二二年：0.60）及23.3%（二零二二年：25.3%），而有關比率為本集團短期償債狀況及財務槓桿的主要表現指標。流動比率上升，乃主要由於本年度出售部分於青島消防的權益而令流動資產增加所致。由於本集團的銀行貸款及其他貸款總額保持穩定，故資產負債比率有所改善。本集團一直在積極與銀行及其他借款人協商新貸款和重續現有貸款，以應對業務營運及擴張。

關於附屬公司及聯屬公司之重大收購及出售事項

除上文所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本集團並無落實任何須根據GEM上市規則作出披露之重大收購及出售。

流動資金、財務資源及資本架構

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團主要靠內部財務資源及企業借貸維持其主要營運。於二零二三年十二月三十一日，本集團有現金及現金等價物約人民幣1.565億元，主要以人民幣、港元及美元計值。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的資產淨額約為人民幣37.760億元（二零二二年：人民幣37.285億元）。本集團的未償還借貸總額約人民幣8.806億元（二零二二年：人民幣9.435億元），其中包括有抵押銀行及其他貸款約人民幣8.561億元（二零二二年：人民幣8.917億元）及無抵押銀行及其他貸款約人民幣2,450萬元（二零二二年：人民幣5,180萬元），其中約人民幣6.891億元（二零二二年：人民幣7.636億元）、人民幣2,150萬元（二零二二年：人民幣1,300萬元）、人民幣1.145億元（二零二二年：人民幣7,440萬元）及人民幣5,550萬元（二零二二年：人民幣9,250萬元）分別須於一年內、一至兩年內、二至五年內及超過五年內償還；其中約人民幣6.911億元（二零二二年：人民幣7.170億元）及人民幣1.895億元（二零二二年：人民幣2.265億元）分別按固定利率及浮動利率安排。銀行及其他貸款以人民幣計值，並按年利率無至5.6%計息。

於二零二三年十二月三十一日，本公司已發行非上市股份及H股股份的每股面值為人民幣0.10元，該兩類股份的已發行股數分別為700,000,000股及814,464,000股。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的資產負債比率（即貸款及租賃負債總額對本公司擁有人應佔權益計量）為23.3%（二零二二年：25.3%）。由於本集團的銀行貸款及其他貸款總額保持穩定，故資產負債比率有所改善。

持有之重大投資

於二零二三年十二月三十一日，本集團持有以公平值計入其他全面收益及以公平值計入損益之財務資產合共約人民幣2.850億元，佔本集團總資產的5.7%，其主要由以下項目組成：

- (i) 於上海顯耀之5.67%股權，投資成本人民幣1.000億元，公平值約人民幣2.439億元，佔本集團於二零二三年十二月三十一日之總資產的4.9%。上海顯耀主要從事顯示裝置、光學組件和配件以及數碼裝置的技術研發；及數碼組件、光電產品、顯示設備、投影設備及照明設備的批發分銷。年內計入其他全面收益的公平值增加約人民幣4,080萬元；及
- (ii) 3,200股SP5-A類股份或100% SP5-A類股份，為屬於Fund V SP (為該基金的封閉式獨立投資組合) 的華融國際特殊投資基金SPC中的參與、不可贖回及無投票權股份，投資成本約人民幣2,900萬元，公平值約人民幣2,900萬元，佔本集團於二零二三年十二月三十一日之總資產的0.6%。該基金根據開曼群島法律登記為獨立投資組合公司，並獲准增設一個或多個獨立投資組合，以將該基金就一個獨立投資組合所持資產及負債抽離該基金就任何其他獨立投資組合所持資產及負債及／或該基金之一般資產及負債。Fund V SP由該基金成立，其投資目標為自香港任何銀行或金融機構購入任何不良資產並賺取回報。年內概無重大公平值變動。

投資控股為本集團核心業務之一，而本集團努力識別前景樂觀的投資機會。本集團認為顯示設備及光電產品以及香港不良金融資產質素的未來前景可觀，並預期本集團之投資控股業務的表現將受惠。於回顧年度，由於全球經濟復甦步伐存有不確定因素，以公平值計入其他全面收益之財務資產公平值因而持續波動。鑑於預期未來會有更大的波動，本集團將審慎評估市場投資機遇，以實現投資業務組合多元化。

重大投資或資本資產之未來計劃

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何重大投資計劃。

或然負債

本集團就授予本公司一間聯營公司之銀行融資作出之擔保，擁有或然負債總額約人民幣1億元。除上文披露者外，於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何其他重大或然負債。

外幣風險

由於本集團大部分業務活動、資產及負債以美元、人民幣、港元、加元及歐元為單位，故須面對若干外幣風險。本集團並無制定外幣對沖政策，因為本集團之營業額及大部分生產成本均以人民幣計值，故此可自動對沖，貨幣風險有限。本集團將繼續密切監察其匯兌風險，並會於有需要時採取適當措施減低外幣風險。

資產抵押

於二零二三年十二月三十一日，本集團有賬面值約為人民幣2.487億元（二零二二年：人民幣2.771億元）的若干固定資產、賬面值約為人民幣1.991億元（二零二二年：人民幣1.956億元）的投資物業、銀行存款約人民幣130萬元（二零二二年：人民幣120萬元）以及於一間聯營公司之股權已質押作本集團銀行及其他貸款的抵押品。

僱員及薪酬政策

本集團視人材為重要資產。董事認為本集團與其僱員保持良好的工作關係。於報告期末，本集團聘有638名員工（主要位於中國、香港及美國），較二零二二年底增加9.2%。本集團嚴格遵守適用之勞工法例及法規。本集團為員工提供具競爭力之薪酬組合，包括醫療保險及出埠保險，並如期作出充足之退休金及強積金供款。本集團重視工作安全及設定妥善的安全指引，並為工人提供充足培訓。員工可根據適用法律自由成立工會，而本公司監事會（「**監事會**」）有員工代表參與。

董事酬金包括袍金、薪金及津貼，以及根據個別董事表現釐定之酌情花紅。董事酬金乃經考慮彼等各自於本公司的職責及責任後釐定。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團員工成本（包括董事酬金、僱員薪金及退休福利計劃供款）約為人民幣8,420萬元（二零二二年：人民幣6,270萬元），與本集團員工人數增長一致。

(b) 截至二零二二年十二月三十一日止年度的業務及財務回顧**業務回顧****旅遊發展**

本公司通過其附屬公司及聯營公司於位於中國湖南南嶽區的旅遊區從事提供環保穿梭巴士服務及物業管理服務，以及營運旅遊設施、娛樂表演、旅遊服務中心及旅遊紀念品商店；及參與湖南省多個旅遊開發項目，包括開發位於天子山的旅遊景觀項目。

由於中國爆發疫情，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，到訪衡山風景區的遊客及香客人數減少約28%。本集團的環保巴士服務的服務使用率維持穩定於90%。

投資控股

於二零二二年十二月三十一日，本集團的投資控股業務主要包括投資於一間附屬公司、投資於聯營公司及合營企業（為私募股權基金（持有中國民營企業及物業項目的股權投資））、目標公司，以及投資於以公平值計入其他全面收益之財務資產（包括香港上市公司及中國及香港的私營公司）。

於二零二二年七月七日，本公司與鎔特上海的現有股東訂立增資協議，據此，本公司同意向鎔特上海注入人民幣100,000,000元，其中(i)人民幣14,903,862.95元將注入鎔特上海的註冊資本；及(ii)餘額將注入鎔特上海的資本儲備。鎔特上海主要從事半導體和新材料技術的技術開發、技術服務、技術諮詢和技術轉讓；及半導體材料和設備的銷售。

董事認為，於鎔特上海的投資實屬投資良機，並符合本集團的願景，即投資於具有可觀前景的目標公司或業務。該等交易讓本集團得以擴大其對鎔特上海及其業務活動的投資。在本公司增資前擁有鎔特上海34.12%權益的其中一名現有股東由非執行董事劉子毅先生的配偶全資擁有。因此，根據GEM上市規則，鎔特上海為劉子毅先生的聯繫人及本公司的關連人士。本公司增資項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。獨立股東已於本公司於二零二二年九月九日舉行之臨時股東大會上批准增資協議及據此擬進行的交易。於本公司完成增資後，本公司於鎔特上海持有約22.681%股權，並於本公司財務報表中被視為於一間聯營公司的權益。

於二零二二年十一月二十一日，本公司與買方訂立股份轉讓協議，據此，本公司已有條件同意出售及買方已有條件同意購買銷售股份，代價為人民幣1,101,846,000元。於完成前，目標公司作為本公司聯營公司於本公司之綜合財務報表按權益法入賬。於完成後，目標公司將繼續作為本公司聯營公司於本公司之綜合財務報表按權益法入賬。

董事認為，部分出售本公司於目標公司的股權將為本集團提供寶貴機會變現其於目標公司的投資價值，並為本集團帶來大量現金流入，故本集團將從出售事項中得益。此外，出售事項將令本集團得以改善其營運資金及加強其現金流量狀況，以便於機會出現時加快未來發展，令本集團可擴展及多元化其現有業務。董事認為，股份轉讓協議之條款乃按一般商務條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。根據GEM上市規則，出售事項構成本公司之非常重大出售事項。本公司於二零二三年三月二十九日舉行的臨時股東大會上，已就股份轉讓協議及其項下擬進行的交易取得股東的批准。

銷售及生產LED器件

於二零二二年三月十日，本公司與獨立第三方及廣東新銳訂立(i)股權轉讓協議，以收購廣東流銘的80%股權，代價為人民幣84,486,160元；及(ii)購回協議，據此，於發生若干購回事件時，上海盛今可要求本公司或廣東流銘按期權價格人民幣2,200萬元連同按年息10%計算的利息（如適用）購回上海盛今於廣東流銘擁有的20%股權。於二零二二年四月完成時，廣東流銘成為本公司直接非全資附屬公司。

廣東流銘主要從事高端陶瓷大功率LED器件及模組的研發、生產和銷售，專注於汽車、舞台、固化、閃光及植物生長等特殊光源的研發和生產。生產的產品包括車燈系列、移動照明系列、彩光系列等。董事會認為，鑑於LED產業的市場前景秀麗，收購事項是拓展本集團業務至高端陶瓷大功率LED器件及模組的研發、生產和銷售之良機，可進一步擴大本集團的營業收入及利潤來源，並可為股東帶來回報。

金屬產品貿易

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團在中國從事銷售及採購金屬產品。本集團將繼續物色更多機遇，以擴大本集團的收入來源。

其他業務

本集團經營釀酒廠，並主要從事生產及銷售葡萄酒及相關產品。

財務回顧

旅遊發展

年內，來自遊客及香客的票價收入仍然是本集團旅遊發展業務的主要收入來源。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的旅遊發展業務錄得收入約人民幣8,660萬元，較二零二一年同期減少21.8%。有關減少主要是由於年內頻繁爆發疫情及中國政府為遏制疫情而實施的政策及措施所致。

投資控股

於二零二二年十二月三十一日，投資控股業務之分部總資產增加17.4%至約人民幣37.252億元。增加主要是由於本集團於年內向錄特上海增資，以及本集團應佔聯營公司權益的賬面金額增加。

銷售及生產LED器件

廣東流銘的財務業績自二零二二年四月完成其收購事項後已與本公司的業績綜合入賬。於收購事項完成後廣東流銘產生的收益約為人民幣3,270萬元。

金屬產品貿易

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團金屬產品貿易業務產生的收入約為人民幣1.472億元，同比減少46.2%。減少主要由於考慮到金屬產品的價格波動，本集團下達的訂單有所減少。本年度的毛利率為2.3%。

其他業務

釀酒廠產生的收入維持穩定，錄得約人民幣960萬元(二零二一年：人民幣1,020萬元)。

整體表現

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得的總收入約為人民幣2.762億元，與二零二一年同期相比減少30.0%。毛利減少36.2%至約人民幣3,840萬元。截至二零二二年十二月三十一日止年度，目標公司根據其非公開股份發售及其股份獎勵及購股權計劃發行新股份。本公司持有的目標公司股權由二零二一年十二月三十一日的36.85%攤薄至二零二二年十二月三十一日的31.88%。本公司因視作部分出售目標公司而錄得約人民幣2.202億元的收益。儘管總收入及毛利減少，本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得經營溢利增加至約人民幣1.553億元，以及本公司擁有人應佔溢利增加109.7%至約人民幣3.334億元，主要是由於報告年度內錄得被視作部分出售一間聯營公司的收益所致。

財務狀況

於二零二二年十二月三十一日，本集團的流動比率（即流動資產對流動負債的比率）及資本負債比率（即貸款及租賃負債總額對本公司擁有人應佔權益計量）分別為0.60及28.7%，而有關比率為本集團短期償債狀況及財務槓桿的主要表現指標。流動比率下跌及資產負債比率上升乃主要由於年內為業務營運而籌集額外銀行及其他貸款。本集團一直在積極與銀行及其他借款人協商新貸款和重續現有貸款，以應對業務營運及擴張。

關於附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售事項

除上文所披露之出售事項外，截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團並無落實任何須根據GEM上市規則作出披露的附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售。

流動資金、財務資源及資本架構

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團主要靠內部財務資源、企業借貸以及於二零二一年配售本公司新H股所得款項淨額維持其主要營運。於二零二二年十二月三十一日，本集團有現金及現金等價物約人民幣2.277億元，主要以人民幣、港元及美元計值。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的資產淨額約為人民幣37.285億元。本集團的未償還借貸總額約人民幣9.435億元（二零二一年：人民幣7.019億元），其中包括有抵押銀行及其他貸款約人民幣8.917億元（二零二一年：人民幣6.433億元）及無抵押銀行及其他貸款人民幣5,180萬元（二零二一年：人民幣5,860萬元），其中約人民幣7.636億元（二零二一年：人民幣6.089億元）、無（二零二一年：人民幣500萬元）、人民幣1,300萬元（二零二一年：無）、人民幣7,440萬元（二零二一年：無）及人民幣9,250萬元（二零二一年：人民幣8,800萬元）分別須於一年內、超過一年並按要求償還條款、一至兩年內、二至五年內及超過五年內償還；其中約人民幣7.170億元（二零二一年：人民幣5.001億元）及人民幣2.265億元（二零二一年：人民幣2.018億元）分別按固定利率及浮動利率安排。銀行及其他貸款以人民幣及美元計值，並按年利率無至6.18%計息。

於二零二二年十二月三十一日，本公司已發行非上市股份及H股股份的每股面值為人民幣0.10元，該兩類股份的已發行股數分別為700,000,000股及814,464,000股。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的資產負債比率(即貸款及租賃負債總額對本公司擁有人應佔權益計量)為28.7%。為持續拓展及發展業務，銀行及其他貸款總額於年內有所增加。

持有之重大投資

於二零二二年十二月三十一日，本集團持有以公平值計入其他全面收益之財務資產約人民幣2.392億元，佔本集團總資產的4.8%。

除本節披露者外，截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無持有任何重大投資。

重大投資或資本資產之未來計劃

除上文披露者外，於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何重大投資計劃。

或然負債

本集團就授予本公司聯營公司及一間前聯營公司之銀行融資作出之擔保，擁有或然負債總額約人民幣3.000億元。

除上文披露者外，於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何其他重大或然負債。

外幣風險

由於本集團大部分業務活動、資產及負債以美元、加元、人民幣、歐元及港元為單位，故須面對若干外幣風險。本集團並無制定外幣對沖政策，因為本集團之營業額及大部分生產成本及經營開支均以人民幣計值，故此可自動對沖，貨幣風險有限。本集團將繼續密切監察其匯兌風險，並會於有需要時採取適當措施減低外幣風險。

資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，本集團有賬面值約為人民幣2.771億元的若干固定資產、賬面值約為人民幣1.956億元的投資物業、銀行存款約人民幣120萬元以及於一間聯營公司之股權已質押作本集團銀行及其他貸款的抵押品。

僱員及薪酬政策

於報告期末，本集團聘有584名員工（主要位於中國、香港及美國），較二零二一年年底增加12.3%。本集團嚴格遵守適用之勞工法例及法規。本集團為員工提供具競爭力之薪酬組合，包括醫療保險及出埠保險，並如期作出充足之退休金及強積金供款。本集團重視工作安全及設定妥善的安全指引，並為工人提供充足培訓。員工可根據適用法律自由成立工會，而監事會有員工代表參與。董事酬金包括袍金、薪金及津貼，以及根據個別董事表現釐定之酌情花紅。董事酬金乃經考慮彼等各自於本公司的職責及責任後釐定。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團員工成本（包括董事酬金、僱員薪金及退休福利計劃供款）約為人民幣6,270萬元。增幅主要是由於本集團於年內進行業務擴張以及收購廣東流銘（已成為本公司的附屬公司）所致。

(c) 截至二零二一年十二月三十一日止年度的業務及財務回顧

業務回顧

旅遊發展

本公司通過其附屬公司及聯營公司於位於中國湖南南嶽區的旅遊區從事提供環保穿梭巴士服務及物業管理服務，以及營運旅遊設施、娛樂表演、旅遊服務中心及旅遊紀念品商店；及參與湖南省多個旅遊開發項目，包括開發位於天子山的旅遊景觀項目。

南嶽區的旅遊區（本集團旅遊發展業務的營運所在地）自二零二一年八月八日起至二零二一年八月二十三日暫時關閉，以配合中國政府為抗擊中國疫情而實行的政策及措施。由於中國的疫情整體穩定，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，到訪衡山風景區的遊客及香客人數增加約12%。本集團的環保巴士服務的服務使用率維持穩定於91%。

於二零二一年六月，本集團以代價現金人民幣1元連同出資承諾人民幣1,400,000元向本公司一名獨立第三方收購傳奇（湖南）文化旅遊有限公司（「傳奇文化旅遊」，本集團當時的聯營公司）的2%股權。緊隨收購事項後，本集團合共擁有傳奇文化旅遊51%的間接權益；而傳奇文化旅遊不再為本公司的聯營公司，並成為本公司的附屬公司。傳奇文化旅遊參與湖南省的旅遊開發項目。

投資控股

於二零二一年十二月三十一日，本集團的投資控股業務主要包括投資於一間附屬公司、投資於聯營公司及合營企業（為私募股權基金（持有中國民營企業及物業項目的股權投資））、投資於目標公司以及投資於以公平值計入其他全面收益之財務資產（包括香港上市公司及中國及香港的私營公司）。

於二零二一年六月十七日，本公司與多名投資人以及上海顯耀的現有股東訂立增資協議，據此（其中包括），本公司（作為投資者）同意向上海顯耀注資人民幣1億元，其中(i)人民幣2,947,183元將注入上海顯耀的註冊資本；及(ii)餘額將注入上海顯耀的資本儲備。於所有投資人完成注資後，本公司將持有上海顯耀約6.80%股權，其將成為本公司以公平值計入其他全面收益之財務資產。上海顯耀主要從事顯示裝置、光學組件和配件以及數碼裝置的技術研發；及數碼組件、光電產品、顯示設備、投影設備及照明設備的批發分銷。

於二零二一年九月三日，本公司與鎔特上海的現有股東訂立增資協議，據此，本公司同意向鎔特上海注入人民幣50,000,000元，其中(i)人民幣8,939,189元將注入鎔特上海的註冊資本；及(ii)餘額將注入鎔特上海的資本儲備。於本公司完成注資後，本公司將持有鎔特上海約10.00%股權，鎔特上海將成為本公司以公平值計入其他全面收益之財務資產。

董事會認為，於上海顯耀及鎔特上海的投資實屬投資良機，並符合本集團的願景，即投資於具有可觀前景的目標公司或業務。該等交易反映本集團致力進軍上海顯耀及鎔特上海所從事的業務活動的市場。

金屬產品貿易

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團在中國從事銷售及採購金屬產品。本集團將繼續物色更多機遇，以擴大本集團的收入來源。

其他業務

本集團經營釀酒廠，並主要從事生產及銷售葡萄酒及相關產品。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度的報告年度後，於二零二二年三月十日，本公司與獨立第三方及廣東流銘訂立(i)股權轉讓協議，以收購廣東流銘的80%股權，代價為人民幣84,486,160元；及(ii)購回協議，據此，於發生若干購回事件時，上海盛今可要求本公司或廣東流銘按期權價格人民幣2,200萬元連同按年息10%計算的利息(如適用)購回上海盛今於廣東流銘擁有的20%股權。完成時，廣東流銘成為本公司直接非全資附屬公司，而廣東流銘的財務業績與本集團的業績合併入賬。

財務回顧

旅遊發展

截至二零二一年十二月三十一日止年度，來自遊客及香客的票價收入仍然是本集團旅遊發展業務的主要收入來源。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的旅遊發展業務錄得收入約人民幣1.108億元，較二零二零年同期增加13.8%。雖然南嶽區旅遊區於二零二一年第三季度短暫關閉，有關增加主要是由於中國旅遊市場從疫情中復甦。

投資控股

於二零二一年十二月三十一日，投資控股業務之分部總資產增加15.6%至約人民幣31.729億元。該增長主要由於本集團年內對上海顯耀及鎩特上海進行新投資，以及本集團分佔聯營公司的股權賬面值有所增加所致。

金屬產品貿易

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團金屬產品貿易業務產生的收入約為人民幣2.736億元，同比減少22.5%。減少主要由於考慮到金屬產品的價格波動，本集團下達的訂單有所減少。本年度的毛利率為2.2% (二零二零年：2.4%)。

整體表現

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得的總收入約為人民幣3.946億元，與二零二零年同期相比減少15.8%。該減少主要由於年內金屬產品貿易的收入減少所致。本集團的毛利率保持穩定於約15%，為衡量本集團整體效率及盈利能力的關鍵績效指標。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔溢利增加147.8%至約人民幣1.59億元。增加主要由於本集團聯營公司之業務有所改善，該等業務自二零二零年下半年以來已逐步從疫情的影響中反彈回升，並於二零二一年延續。

財務狀況

於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動比率(即流動資產對流動負債的比率)及資本負債比率(即貸款及租賃負債總額對總權益計量)分別為0.64及22.9%，而有關比率為本集團短期償債狀況及財務槓桿的主要表現指標。流動比率下跌及資產負債比率上升乃主要由於年內為業務營運而籌集額外銀行及其他貸款。本集團一直在積極與銀行及其他借款人協商新貸款和重續現有貸款，以應對業務營運及擴張。

關於附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售事項

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團並無落實任何須根據GEM上市規則作出披露的附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售。

流動資金、財務資源及資本架構

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團主要靠內部財務資源、企業借貸以及年內配售本公司新H股所得款項淨額維持其主要營運。於二零二一年十二月三十一日，本集團有現金及現金等價物約人民幣9,990萬元，主要以人民幣、港元及美元計值。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的資產淨額約為人民幣33.485億元。本集團的未償還借貸總額約人民幣7.019億元(二零二零年：人民幣4.137億元)，其中包括有抵押銀行及其他貸款約人民幣6.433億元(二零二零年：人民幣3.556億元)及無抵押銀行及其他貸款人民幣5,860萬元(二零二零年：人民幣5,810萬元)，其中約人民幣6.089億元(二零二零年：人民幣1.175億元)、人民幣500萬元(二零二零年：人民幣530萬元)、無(二零二零年：人民幣2.009億元)及人民幣8,800萬元(二零二零年：人民幣9,000萬元)分別須於一年內、超過一年並按要求償還條款、一至兩年內及超過五年內償還；其中約人民幣5.001億元(二零二零年：人民幣3.237億元)及人民幣2.018億元(二零二零年：人民幣9,000萬元)分別按固定利率及浮動利率安排。銀行及其他貸款以人民幣及美元計值，並按年利率零至12%計息。

於二零二一年十二月三十一日，本公司已發行非上市股份及H股股份的每股面值為人民幣0.10元，該兩類股份的已發行股數分別為700,000,000股及814,464,000股。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的資產負債比率為22.9%。為持續拓展及發展業務，銀行及其他貸款總額於年內有所增加。

董事會宣佈，於二零二一年一月二十日，董事會已議決批准建議根據將在本公司之臨時股東大會及類別股東會上尋求的特定授權發行不超過400,000,000股新H股。新H股發行的目的主要是為青鳥(香港)提供資金，以開展集成電路相關產品的進出口業務及引進相關技術。董事會認為，新H股發行可擴大本公司之股東及資本基礎及為本集團的發展提供資金，對本公司非常有利。

此外，股本融資並不會為本公司產生任何利息開支，可以壓制負債率上升，從而改善本公司的融資結構。已於本公司於二零二一年三月二日舉行的臨時股東大會及類別股東會上取得本公司股東就授出發行新H股的特定授權的批准。決議案的有效期限(即自本公司臨時股東大會及類別股東會通過決議案之日起12個月)已經過期，而本公司概無根據特定授權發行新H股。

持有之重大投資

於二零二一年十二月三十一日，本集團持有以公平值計入其他全面收益之財務資產約人民幣3.007億元，佔本集團總資產的7.0%，其主要由以下項目組成：

- (i) 於上海顯耀之註冊資本人民幣2,947,183元(佔6.24%的股權)，投資成本人民幣1.000億元，公平值約人民幣1.498億元，佔本集團於二零二一年十二月三十一日之總資產的3.5%。上海顯耀主要從事顯示裝置、光學組件和配件以及數碼裝置的技術研發；及數碼組件、光電產品、顯示設備、投影設備及照明設備的批發分銷。年內公平值增加約人民幣4,980萬元(已計入其他全面收入內)；
- (ii) 於北大青鳥銅陵半導體產業投資基金(有限合夥)(「銅陵投資基金」)之註冊資本人民幣66,500,000元(佔19%的股權)，投資成本約人民幣6,650萬元，公平值約人民幣5,570萬元，佔本集團於二零二一年十二月三十一日之總資產的1.3%。銅陵投資基金為一間於中國成立之有限合夥投資基金，投資涉及安徽省銅陵市的半導體產業鏈項目。年內公平值增加約人民幣440萬元(已計入其他全面收入內)；
- (iii) 於鎩特上海之註冊資本人民幣8,939,189元(佔10.0%的股權)，投資成本人民幣5,000萬元，公平值約人民幣5,000萬元，佔本集團於二零二一年十二月三十一日之總資產的1.2%。鎩特上海主要從事半導體和新材料技術的技術開發、技術服務、技術諮詢和技術轉讓；及半導體材料和設備的銷售。年內計入其他全面收益的公平值並無重大變動；及

- (iv) 中芯國際之2,000,340股普通股(0.03%的股權)，投資成本約人民幣1,460萬元，公平值約人民幣3,050萬元，佔本集團於二零二一年十二月三十一日之總資產的0.7%。中芯國際為一間香港上市公司(股份代號：00981)，主要從事半導體產品的生產與買賣。年內公平值減少約人民幣560萬元，已計入其他全面收入。

投資控股為本集團核心業務之一，而本集團努力識別前景樂觀的投資機會。本集團認為顯示設備及光電產品以及半導體產業未來前景可觀，並預期長遠本集團之投資將受惠。截至二零二一年十二月三十一日止年度，由於全球經濟環境存有不確定因素，以公平值計入其他全面收益之財務資產公平值因而出現波動。鑑於預期未來會有更大的波動，本集團將審慎評估市場投資機遇，以實現投資業務組合多元化。

重大投資或資本資產之未來計劃

除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大投資計劃。

或然負債

本集團就授予本公司聯營公司及一間前聯營公司之銀行融資作出之擔保，擁有或然負債總額約人民幣3.000億元。除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何其他重大或然負債。

外幣風險

由於本集團大部分業務活動、資產及負債以美元、加元、人民幣、歐元及港元為單位，故須面對若干外幣風險。本集團並無制定外幣對沖政策，因為本集團之營業額及大部分生產成本及經營開支均以人民幣計值，故此可自動對沖，貨幣風險有限。本集團將繼續密切監察其匯兌風險，並會於有需要時採取適當措施減低外幣風險。

資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團有賬面值約為人民幣2.814億元的若干固定資產、賬面值約為人民幣1.991億元的投資物業、銀行存款約人民幣100萬元以及於一間聯營公司之股權已質押作本集團銀行及其他貸款的抵押品。

僱員及薪酬政策

於報告期末，本集團聘有520名員工（主要位於中國、香港及美國）。本集團嚴格遵守適用之勞工法例及法規。本集團為員工提供具競爭力之薪酬組合，包括醫療保險及出埠保險，並如期作出充足之退休金及強積金供款。本集團重視工作安全及設定妥善的安全指引，並為工人提供充足培訓。員工可根據適用法律自由成立工會，而監事會有員工代表參與。董事酬金包括袍金、薪金及津貼，以及根據個別董事表現釐定之酌情花紅。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團員工成本（包括董事酬金、僱員薪金及退休福利計劃供款）約為人民幣6,050萬元。增幅主要是由於本集團於年內進行業務擴張所致。

1. 目標公司之已刊發財務資料

根據GEM上市規則第19.68(2)(a)條所載目標公司於相關期間之公開財務資料(「財務資料」)如下：

- (i) 目標公司截至二零二三年十二月三十一日止三個年度的經審核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；
- (ii) 目標公司於二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日的經審核綜合財務報表；
- (iii) 截至二零二四年三月三十一日止三個月的未經審核綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表；及
- (iv) 於二零二四年三月三十一日的未經審核綜合財務報表。

上文第(i)及(ii)段所述的財務資料經目標公司核數師中興華會計師事務所(特殊普通合伙)審核，並符合中國公認會計準則。

經審核綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二三年 人民幣元
營業總收入	3,863,392,959.52	4,602,374,605.54	4,971,561,150.34
營業成本	(2,428,415,635.02)	(2,893,272,137.78)	(3,067,870,633.87)
税金及附加	(21,118,350.50)	(30,469,225.24)	(32,031,276.67)
銷售費用	(406,389,064.38)	(528,101,614.13)	(644,276,130.09)
行政費用	(216,188,226.65)	(239,508,055.84)	(270,440,516.46)
研發費用	(186,238,038.81)	(229,826,207.38)	(250,084,316.37)
財務費用	(20,630,464.50)	(5,701,856.36)	40,515,308.63
其他收益	65,660,593.09	67,449,121.90	93,871,491.12
投資收益	(161,116.92)	3,172,920.22	10,912,363.02
公允價值變動收益	-	(1,530,044.54)	1,832,702.10
信用減值損失	(19,350,567.09)	(57,200,107.55)	(48,071,343.75)
資產減值損失	(2,757,744.12)	(1,712,811.86)	(8,471,833.73)
資產處置收益	16,314.53	345,943.65	565,620.09
營業利潤	627,820,659.15	686,020,530.63	798,012,584.36
營業外收入	3,168,385.89	9,721,772.23	1,526,528.64
營業外支出	(2,051,056.22)	(2,612,568.14)	(1,916,570.98)
利潤總額	628,937,988.82	693,129,734.72	797,622,542.02
所得稅費用	(74,517,517.97)	(93,519,674.64)	(91,800,299.39)
淨利潤	554,420,470.85	599,610,060.08	705,822,242.63
其他除稅後全面收益：			
不能重分類進損益的其他綜合收益			
其他權益工具投資公允價值變動	5,018,612.50	(5,018,612.50)	-
	5,018,612.50	(5,018,612.50)	-
將重分類進損益的其他綜合收益			
權益法下可轉損益的其他綜合收益	31,911.00	-	-
外幣財務報表折算差額	(36,972,674.04)	18,165,852.35	16,426,506.08
	(36,940,763.04)	18,165,852.35	16,426,506.08

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二三年 人民幣元
歸屬目標公司所有者的其他綜合收益淨額	(31,922,150.54)	13,147,239.85	16,426,506.08
歸屬於少數股東的稅後其他綜合收益	<u>(3,502,793.90)</u>	<u>2,403,071.55</u>	<u>4,610,204.46</u>
其他綜合收益的稅後淨額	<u>(35,424,944.44)</u>	<u>15,550,311.40</u>	<u>21,036,710.54</u>
綜合收益總額	<u>518,995,526.41</u>	<u>615,160,371.48</u>	<u>726,858,953.17</u>
歸屬於目標公司股東的淨利潤	529,824,909.40	569,631,092.48	658,902,409.75
少數股東損益	<u>24,595,561.45</u>	<u>29,978,967.60</u>	<u>46,919,832.88</u>
	<u>554,420,470.85</u>	<u>599,610,060.08</u>	<u>705,822,242.63</u>
歸屬於目標公司所有者的綜合收益總額	497,902,758.86	582,778,332.33	675,328,915.83
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<u>21,092,767.55</u>	<u>32,382,039.15</u>	<u>51,530,037.34</u>
	<u>518,995,256.41</u>	<u>615,160,371.48</u>	<u>726,858,953.17</u>
每股收益：			
基本每股收益	<u>1.53</u>	<u>1.17</u>	<u>0.90</u>
稀釋每股收益	<u>1.49</u>	<u>1.15</u>	<u>0.90</u>

經審核綜合財務狀況表

於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日

	於十二月三十一日		
	二零二一年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二三年 人民幣元
流動資產：			
貨幣資金	1,483,828,405.22	2,974,605,326.59	2,950,390,043.91
交易性金融資產	–	434,270,740.46	114,828,890.89
應收票據	109,111,539.31	52,093,806.10	67,880,663.73
應收賬款	1,562,665,067.25	2,066,390,280.13	2,183,984,108.14
應收款項融資	386,375,935.69	322,916,364.59	375,438,574.25
預付款項	99,895,933.40	71,209,399.54	40,419,249.25
其他應收款	44,565,639.06	69,859,679.05	87,730,664.09
存貨	702,481,775.49	697,641,949.20	765,904,678.22
合同資產	2,686,875.01	2,405,328.70	6,007,741.29
其他流動資產	10,329,320.22	11,861,073.83	71,104,752.04
流動資產合計	<u>4,401,940,490.65</u>	<u>6,703,253,948.19</u>	<u>6,663,689,365.81</u>
非流動資產：			
長期股權投資	85,895,431.39	135,024,990.86	135,768,433.34
其他權益工具投資	47,904,250.00	9,000,000.00	23,000,000.00
其他非流動金融資產	–	–	59,539,982.56
固定資產	370,040,059.23	321,798,920.22	405,315,397.76
在建工程	39,861,805.87	106,581,609.16	331,080,237.65
使用權資產	58,201,148.25	49,546,303.88	47,235,405.88
無形資產	196,624,741.66	192,785,655.17	213,455,034.66
開發支出	3,049,186.22	27,387,976.84	68,333,392.95
商譽	415,966,112.21	418,976,618.85	421,218,347.32
長期待攤費用	8,431,433.79	7,496,074.12	14,053,474.06
遞延所得稅資產	36,162,800.22	42,443,349.36	57,642,213.23
其他非流動資產	21,240,727.80	43,508,317.92	31,404,074.64
非流動資產合計	<u>1,283,377,696.64</u>	<u>1,354,549,816.38</u>	<u>1,808,045,994.05</u>
資產總計	<u><u>5,685,318,187.29</u></u>	<u><u>8,057,803,764.57</u></u>	<u><u>8,471,735,359.86</u></u>

	於十二月三十一日		
	二零二一年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二三年 人民幣元
流動負債：			
短期借款	379,084,500.00	520,000,000.00	262,000,000.00
應付票據	11,711,394.76	28,245,729.45	50,904,827.58
應付賬款	688,422,363.82	763,986,976.82	698,789,419.72
預收款項	99,069,727.36	94,884,954.30	137,781,656.99
合同負債	56,488,950.61	55,211,603.56	65,542,661.30
應付職工薪酬	109,326,962.65	135,679,441.04	183,271,263.23
應交稅費	77,148,868.42	95,494,905.99	89,206,882.67
其他應付款	315,639,091.42	126,828,376.56	265,197,241.03
一年內到期的非流動負債	36,100,524.61	32,868,279.46	25,877,836.40
其他流動負債	16,266,890.53	13,220,925.32	23,996,236.72
流動負債合計	<u>1,789,259,274.18</u>	<u>1,866,421,192.50</u>	<u>1,802,568,025.64</u>
非流動負債：			
長期借款	61,739,286.66	100,552,223.12	90,137,049.54
應付債券	–	–	3,136,787.48
租賃負債	43,782,262.14	35,047,906.26	30,731,321.50
預計負債	13,356,476.55	10,969,942.35	9,162,037.52
遞延收益	6,767,974.09	6,233,660.41	9,699,346.73
遞延所得稅負債	47,577,300.30	43,499,189.77	49,991,646.78
非流動負債合計	<u>173,223,299.74</u>	<u>196,302,921.91</u>	<u>192,858,189.55</u>
負債合計	<u>1,962,482,573.92</u>	<u>2,062,724,114.41</u>	<u>1,995,426,215.19</u>

	於十二月三十一日		
	二零二一年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二三年 人民幣元
所有者權益：			
股本	348,669,837.00	564,295,902.00	758,057,439.00
資本公積	873,749,470.39	2,451,916,195.61	2,296,449,173.69
庫存股	(81,095,830.39)	(52,844,681.66)	(161,630,437.49)
其他綜合收益	(22,549,742.16)	(9,402,502.31)	7,024,079.10
盈餘公積	168,512,477.24	218,165,890.81	265,899,027.11
未分配利潤	<u>2,255,994,620.88</u>	<u>2,629,260,418.84</u>	<u>3,070,813,100.25</u>
歸屬於目標公司所有者權益合計	3,543,280,832.96	5,801,391,223.29	6,236,612,381.66
少數股東權益	<u>179,554,780.41</u>	<u>193,688,426.87</u>	<u>239,696,763.01</u>
所有者權益合計	<u>3,722,835,613.37</u>	<u>5,995,079,650.16</u>	<u>6,476,309,144.67</u>
負債和所有者權益總計	<u><u>5,685,318,187.29</u></u>	<u><u>8,057,803,764.57</u></u>	<u><u>8,471,735,359.86</u></u>

經審核綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	歸屬於目標公司所有者權益								
	股本	資本公積	庫存股	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者權益合計
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
於二零二一年一月一日	246,210,000.00	899,490,831.36	(83,045,184.89)	9,372,408.38	123,105,000.00	1,886,880,468.82	3,082,013,523.67	21,812,044.76	3,103,825,568.43
綜合收益總額	-	-	-	(31,922,150.54)	-	529,824,909.40	497,902,758.86	21,092,767.55	518,995,526.41
所有者投入和減少資本	3,975,849.00	72,742,627.03	1,949,354.50	-	-	-	78,667,830.53	136,649,968.10	215,317,798.63
利潤分配	-	-	-	-	45,407,477.24	(156,155,026.34)	(110,747,549.10)	-	(110,747,549.10)
所有者權益內部結轉	98,483,988.00	(98,483,988.00)	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	(4,555,731.00)	(4,555,731.00)	-	(4,555,731.00)
本年度權益變動	<u>102,459,837.00</u>	<u>(25,741,360.97)</u>	<u>1,949,354.50</u>	<u>(31,922,150.54)</u>	<u>45,407,477.24</u>	<u>369,114,152.06</u>	<u>461,267,309.29</u>	<u>157,742,735.65</u>	<u>619,010,044.94</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u><u>348,669,837.00</u></u>	<u><u>873,749,470.39</u></u>	<u><u>(81,095,830.39)</u></u>	<u><u>(22,549,742.16)</u></u>	<u><u>168,512,477.24</u></u>	<u><u>2,255,994,620.88</u></u>	<u><u>3,543,280,832.96</u></u>	<u><u>179,554,780.41</u></u>	<u><u>3,722,835,613.37</u></u>

經審核綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	歸屬於目標公司所有者權益								
	股本	資本公積	庫存股	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者權益合計
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
於二零二二年一月一日	348,669,837.00	873,749,470.39	(81,095,830.39)	(22,549,742.16)	168,512,477.24	2,255,994,620.88	3,543,280,832.96	179,554,780.41	3,722,835,613.37
綜合收益總額	-	-	-	13,147,239.85	-	569,631,092.48	582,778,332.33	32,382,039.15	615,160,371.48
所有者投入和減少資本	76,002,211.00	1,717,790,579.22	28,251,148.73	-	-	-	1,822,043,938.95	(18,248,392.69)	1,803,795,546.26
利潤分配	-	-	-	-	50,404,299.71	(189,607,319.30)	(139,203,019.59)	-	(139,203,019.59)
所有者權益內部結轉	139,623,854.00	(139,623,854.00)	-	-	(750,886.14)	(6,757,975.22)	(7,508,861.36)	-	(7,508,861.36)
本年度權益變動	<u>215,626,065.00</u>	<u>1,578,166,725.22</u>	<u>28,251,148.73</u>	<u>13,147,239.85</u>	<u>49,653,413.57</u>	<u>373,265,797.96</u>	<u>2,258,110,390.33</u>	<u>14,133,646.46</u>	<u>2,272,244,036.79</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>564,295,902.00</u>	<u>2,451,916,195.61</u>	<u>(52,844,681.66)</u>	<u>(9,402,502.31)</u>	<u>218,165,890.81</u>	<u>2,629,260,418.84</u>	<u>5,801,391,223.29</u>	<u>193,688,426.87</u>	<u>5,995,079,650.16</u>

經審核綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	歸屬於目標公司所有者權益								
	股本	資本公積	庫存股	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者權益合計
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
於二零二三年一月一日	564,295,902.00	2,451,916,195.61	(52,844,681.66)	(9,402,426.98)	218,165,890.81	2,629,304,658.00	5,801,435,537.78	193,729,054.39	5,995,164,592.17
綜合收益總額	-	-	-	16,426,506.08	-	658,902,409.75	675,328,915.83	51,530,037.34	726,858,953.17
所有者投入和減少資本	24,100,706.00	14,193,809.08	(108,785,755.83)	-	-	-	(70,491,240.75)	(5,562,328.72)	(76,053,569.47)
利潤分配	-	-	-	-	47,733,136.30	(217,393,967.50)	(169,660,831.20)	-	(169,660,831.20)
所有者權益內部結轉	169,660,831.00	(169,660,831.00)	-	-	-	-	-	-	-
本年度權益變動	193,761,537.00	(155,467,021.92)	(108,785,755.83)	16,426,506.08	47,733,136.30	441,508,442.25	435,176,843.88	45,967,708.62	481,144,552.50
於二零二三年十二月三十一日	758,057,439.00	2,296,449,173.69	(161,630,437.49)	7,024,079.10	265,899,027.11	3,070,813,100.25	6,236,612,381.66	239,696,763.01	6,476,309,144.67

經審核綜合現金流量表

截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二三年 人民幣元
經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金	3,554,642,826.45	4,155,073,460.47	4,875,726,126.91
收到的稅費返還	55,458,008.26	67,140,263.75	88,608,959.71
收到其他與經營活動有關的現金	104,401,488.26	134,999,048.04	191,311,278.65
經營活動現金流入小計	<u>3,714,502,322.97</u>	<u>4,357,212,772.26</u>	<u>5,155,646,365.27</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	(2,365,159,126.34)	(2,342,136,777.71)	(2,805,603,236.17)
支付給職工以及為職工支付的現金	(595,855,231.71)	(773,254,457.27)	(856,702,197.37)
支付的各項稅費	(226,494,338.18)	(349,178,074.29)	(404,176,488.31)
支付其他與經營活動有關的現金	(332,375,487.84)	(408,927,005.10)	(459,576,601.92)
經營活動現金流出小計	<u>(3,519,884,184.07)</u>	<u>(3,873,496,314.37)</u>	<u>(4,526,058,523.77)</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>194,618,138.90</u>	<u>483,716,457.89</u>	<u>629,587,841.50</u>
投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金	—	—	86,258,345.70
取得投資收益收到的現金	3,919,303.66	5,712,638.25	19,837,377.31
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	58,617.32	14,204,322.56	4,362,309.95
收到其他與投資活動有關的現金	508,905,599.54	1,633,410,000.00	4,009,986,040.00
投資活動現金流入小計	<u>512,883,520.52</u>	<u>1,653,326,960.81</u>	<u>4,120,444,072.96</u>
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	(54,900,994.27)	(145,645,298.49)	(414,680,880.06)
投資支付的現金	(111,088,616.63)	(56,388,739.48)	(210,972,514.05)
取得子公司及其他營業單位支付的 現金淨額	(51,527,180.10)	(131,961,647.66)	(16,361,766.51)
支付其他與投資活動有關的現金	(500,000,000.00)	(2,045,412,156.95)	(4,200,036,679.39)
投資活動現金流出小計	<u>(717,516,791.00)</u>	<u>(2,379,407,842.58)</u>	<u>(4,842,051,840.01)</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(204,633,270.48)</u>	<u>(726,080,881.77)</u>	<u>(721,607,767.05)</u>

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二三年 人民幣元
籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金	52,812,694.72	1,759,138,549.72	199,457,458.36
取得借款收到的現金	410,611,213.09	662,930,700.00	267,000,000.00
其他籌資活動收到的現金	—	—	0.33
籌資活動現金流入小計	<u>463,423,907.81</u>	<u>2,422,069,249.72</u>	<u>466,457,458.69</u>
償還債務支付的現金	(319,566,016.37)	(496,493,637.22)	(549,639,872.41)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(123,854,566.76)	(162,742,747.69)	(189,935,565.69)
支付其他與籌資活動有關的現金	(10,118,284.98)	(40,931,562.58)	(211,281,799.07)
籌資活動現金流出小計	<u>(453,538,868.11)</u>	<u>(700,167,947.49)</u>	<u>(950,857,237.17)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>9,885,039.70</u>	<u>1,721,901,302.23</u>	<u>(484,399,778.48)</u>
匯率變動對現金及現金等價物的影響	<u>(46,828,318.54)</u>	<u>25,758,805.34</u>	<u>14,740,374.43</u>
現金及現金等價物淨增加額	(46,958,410.42)	1,505,295,683.69	(561,679,329.60)
期初現金及現金等價物餘額	<u>1,500,649,341.54</u>	<u>1,453,690,931.12</u>	<u>2,958,986,614.81</u>
期末現金及現金等價物餘額	<u><u>1,453,690,931.12</u></u>	<u><u>2,958,986,614.81</u></u>	<u><u>2,397,307,285.21</u></u>
期末貨幣資金以及現金及現金等價物之分析：			
貨幣資金	1,483,828,405.22	2,974,605,326.59	2,950,390,043.91
減：已抵押銀行存款	(30,137,474.10)	(7,768,257.73)	(21,582,188.37)
定期存款	—	(7,850,454.05)	(531,500,570.33)
現金及現金等價物	<u><u>1,453,690,931.12</u></u>	<u><u>2,958,986,614.81</u></u>	<u><u>2,397,307,285.21</u></u>

未經審核綜合損益及其他全面收益表
截至二零二四年三月三十一日止三個月

	截至 二零二四年 三月三十一日 止三個月 人民幣元
營業總收入	916,533,569.39
營業成本	(538,217,098.14)
税金及附加	(8,719,701.27)
銷售費用	(141,656,799.90)
行政費用	(83,532,867.20)
研發費用	(57,904,566.79)
財務費用	4,179,167.49
其他收益	27,986,900.04
投資收益	(2,737,507.65)
公平值變動收益	594,183.31
信用減值損失	(16,500,349.00)
資產減值損失	1,172,162.39
資產處置收益	(92,313.21)
營業利潤	101,104,779.46
營業外收入	769,931.57
營業外支出	(555,092.77)
利潤總額	101,319,618.26
所得稅費用	(18,363,236.66)
淨利潤	82,956,381.60
其他除稅後全面收益：	
將重分類進損益的其他綜合收益	
外幣財務報表折算差額	(14,654,873.08)
	(14,654,873.08)

	截至 二零二四年 三月三十一日 止三個月 人民幣元
歸屬目標公司所有者的其他綜合收益淨額	(14,654,873.08)
歸屬於少數股東的稅後其他綜合收益	<u>(2,475,189.23)</u>
其他綜合收益的稅後淨額	<u>(17,130,062.31)</u>
綜合收益總額	<u><u>65,826,319.29</u></u>
歸屬於目標公司所有者的淨利潤	78,680,724.00
少數股東損益	<u>4,275,657.60</u>
	<u><u>82,956,381.60</u></u>
歸屬於目標公司所有者的綜合收益總額	64,025,850.92
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<u>1,800,468.37</u>
	<u><u>65,826,319.29</u></u>
每股收益：	
基本每股收益	<u><u>0.11</u></u>
稀釋每股收益	<u><u>0.11</u></u>

未經審核綜合財務狀況表
於二零二四年三月三十一日

於二零二四年
三月三十一日
人民幣元

流動資產：	
貨幣資金	2,512,635,769.17
交易性金融資產	14,252,502.00
應收票據	62,899,725.88
應收賬款	2,365,326,743.90
應收款項融資	238,431,961.80
預付款項	51,407,395.94
其他應收款	81,337,506.50
存貨	753,359,561.99
合同資產	5,335,418.17
其他流動資產	103,840,734.01
流動資產合計	<u>6,188,827,319.36</u>
非流動資產：	
長期股權投資	131,031,778.98
其他權益工具投資	23,000,000.00
其他非流動金融資產	60,781,739.66
固定資產	418,781,707.83
在建工程	342,845,996.82
使用權資產	42,115,142.55
無形資產	207,532,039.63
開發支出	88,804,915.19
商譽	421,218,347.32
長期待攤費用	13,910,211.35
遞延所得稅資產	62,530,924.58
其他非流動資產	32,818,093.00
非流動資產合計	<u>1,845,370,896.91</u>
資產總計	<u><u>8,034,198,216.27</u></u>

於二零二四年
三月三十一日
人民幣元

流動負債：	
短期借款	265,000,000.00
應付票據	57,882,417.27
應付賬款	564,330,505.96
預收款項	78,120,630.36
合同負債	58,970,076.68
應付職工薪酬	89,410,326.95
應交稅費	69,197,491.40
其他應付款	245,554,283.23
一年內到期的非流動負債	21,898,250.15
其他流動負債	23,599,846.20
流動負債合計	<u>1,473,963,828.20</u>
非流動負債：	
長期借款	89,917,928.80
應付債券	3,071,107.44
租賃負債	26,527,917.45
預計負債	8,953,522.48
遞延收益	11,565,768.31
遞延所得稅負債	49,418,163.77
非流動負債合計	<u>189,454,408.25</u>
負債合計	<u>1,663,418,236.45</u>
所有者權益：	
股本	758,550,630.00
資本公積	2,323,414,704.90
庫存股	(361,376,306.64)
其他綜合收益	(7,630,793.98)
盈餘公積	265,899,027.11
未分配利潤	3,149,493,824.25
歸屬於目標公司所有者權益合計	6,128,351,085.64
少數股東權益	242,428,894.18
所有者權益合計	<u>6,370,779,979.82</u>
負債和所有者權益總計	<u><u>8,034,198,216.27</u></u>

未經審核綜合現金流量表

截至二零二四年三月三十一日止三個月

截至二零二四年
三月三十一日
止三個月
人民幣元

經營活動產生的現金流量：	
銷售商品、提供勞務收到的現金	762,754,913.89
收到的稅費返還	30,515,665.30
收到其他與經營活動有關的現金	43,986,763.17
	<u>837,257,342.36</u>
經營活動現金流入小計	
購買商品、接受勞務支付的現金	(506,356,583.01)
支付給職工以及為職工支付的現金	(306,992,223.55)
支付的各項稅費	(103,217,536.83)
支付其他與經營活動有關的現金	(151,812,559.26)
	<u>(1,068,378,902.65)</u>
經營活動現金流出小計	
經營活動產生的現金流量淨額	<u>(231,121,560.29)</u>
投資活動產生的現金流量：	
收回投資收到的現金	83,857,475.75
取得投資收益收到的現金	2,128,650.68
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	260,000.00
收到其他與投資活動有關的現金	450,403,663.66
	<u>536,649,790.09</u>
投資活動現金流入小計	
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	(63,886,546.91)
投資支付的現金	(113,046,940.04)
支付其他與投資活動有關的現金	(316,061,550.00)
	<u>(492,995,036.95)</u>
投資活動現金流出小計	
投資活動產生的現金流量淨額	<u>43,654,753.14</u>

	截至二零二四年 三月三十一日 止三個月 人民幣元
籌資活動產生的現金流量：	
吸收投資收到的現金	2,819,246.54
取得借款收到的現金	<u>53,000,000.00</u>
籌資活動現金流入小計	<u>55,819,246.54</u>
償還債務支付的現金	(55,130,025.38)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(2,974,278.47)
支付其他與籌資活動有關的現金	<u>(202,895,869.15)</u>
籌資活動現金流出小計	<u>(261,000,173.00)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>(205,180,926.46)</u>
匯率變動對現金及現金等價物的影響	<u>(12,123,147.18)</u>
現金及現金等價物淨增加額	(404,770,880.79)
期初現金及現金等價物餘額	<u>2,397,307,285.21</u>
期末現金及現金等價物餘額	<u><u>1,992,536,404.42</u></u>
期末貨幣資金以及現金及現金等價物之分析：	
貨幣資金	2,512,635,769.17
減：已抵押銀行存款	(26,042,220.99)
定期存款	<u>(494,057,143.76)</u>
現金及現金等價物	<u><u>1,992,536,404.42</u></u>

2. 目標集團之管理層討論及分析

下文載列目標集團截至二零二三年十二月三十一日止三個年度及截至二零二四年三月三十一日止三個月(「報告期間」)之管理層討論及分析。就本通函而言，目標集團之財務數據乃摘錄自目標公司於報告期間之綜合財務報表。

(a) 截至二零二四年三月三十一日止三個月之業務及財務回顧

業務回顧

目標集團自成立以來始終聚焦於消防安全與物聯網領域，立足於一站式消防安全系統產品的研發、生產和銷售。經過近年的市場、產品、技術的持續開拓與打磨，形成了目前在民商、工業與行業、海外市場應用領域內的全品類發展格局，尤為重要的是在晶片、人工智能、傳感、無線等底層核心技術方面的自主創新，形成了獨特深厚的積累。

目標集團不僅關注積累當前所涉及的電子、通訊、集成電路、傳感物聯、人工智能應用、大數據、雲計算、機加工等多學科技術與應用經驗訣竅，以實現技術與產品領域的廣度擴張與深度精進，同時積極擁抱未來的行業及先進技術發展趨勢，著力將最新的前沿技術引入消防產業，從佈局基礎設施及硬體的建設與準備入手，進而推進具體的應用的研究，以持續提升目標集團的產品性能、品類拓展與適用場景等。

目標集團目前在國內已構建形成傳統消防報警及民商用應急疏散的業務基本市場業務，帶動五小系統(即電氣火災監控系統、防火門監控系統、消防設備電源監控系統、餘壓監控系統、民商用氣體檢測監控系統)、工業消防產品、滅火業務板塊為核心的新業務增長點，輔以家用消防、智慧消防的業務與技術儲備，並持續向海外市場、物聯網、核心器件、消安一體化等領域拓延，進而實現「消防安全+物聯網」的全球化發展目標。

財務回顧

於二零二四年第一季度，中國國內外經濟形勢及經營環境依舊複雜多變，目標集團強化以目標為導向的人才考核制度，人才團隊建設取得進展，增強整體人員凝聚力，促使經營活力及市場份額提升，有效抵消整體市場的下滑。於二零二四年第一季度，從行業市場的整體情況來看已表現出觸底的跡象，目標集團業績受疊加春節等因素的影響整體平穩，並於二零二四年三月業績逐漸回暖提升。

截至二零二四年三月三十一日止三個月，目標集團錄得營業收入約人民幣9.17億元，較二零二三年同期增長10.27%。因目標集團實施股票期權與限制性股票激勵計畫，受需攤銷的股份支付費用增加影響，目標集團錄得歸屬於目標公司股東的淨利潤約人民幣7,868.07萬元，同比增長1.68%；錄得歸屬於目標公司股東的扣除非經常性損益（主要包括政府補助約人民幣1,004.91萬元）的淨利潤約人民幣6,679.90萬元，較二零二三年同期增長7.79%；及不計及股份支付費用的歸屬於目標公司股東的淨利潤為約人民幣9,792.48萬元，較二零二三年同期增長20.74%。

關於附屬公司及聯屬公司之重大收購及出售事項

截至二零二四年三月三十一日止三個月，目標集團並無落實附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售。

流動資金、財務資源及資本架構

截至二零二四年三月三十一日止三個月，目標集團主要靠內部財務資源、企業借貸以及二零二二年非公開發售股份所得款項淨額維持其主要營運。於二零二四年三月三十一日，目標集團的現金及現金等價物約為人民幣19.925億元。

於二零二四年三月三十一日，目標集團的資產淨額約為人民幣63.708億元；目標集團的負債總額包括銀行及其他借款約人民幣3.620億元、應付債券約人民幣310萬元及租賃負債約人民幣4,130萬元。

於二零二四年三月三十一日，目標集團的已發行股份數目為758,550,630股。

於二零二四年三月三十一日，目標集團的資產負債比率（即負債總額對總權益計量）為6.0%。

持有之重大投資

於二零二四年三月三十一日，目標集團並無持有重大投資。

重大投資或資本資產之未來計劃

於二零二四年三月三十一日，目標集團並無任何重大投資計劃。

或然負債

於二零二四年三月三十一日，目標集團並無任何重大或然負債。

外幣風險

由於目標集團大部分業務活動、資產及負債以人民幣、美元、歐元及加元為單位，故須面對若干外幣風險。目標集團並無制定外幣對沖政策。

資產抵押

於二零二四年三月三十一日，目標集團有賬面值約為人民幣1.901億元的若干固定資產、賬面值約為人民幣1,900萬元的無形資產及銀行存款約人民幣2,600萬元已質押作目標集團借款的抵押品。

僱員及薪酬政策

目標集團依實質經營發展狀況，改善薪酬制度及激勵機制。目標集團對董事、高級管理層、核心技術人員等實施股權激勵，以提高僱員的工作動機及團隊績效。提供具競爭力的薪酬待遇，確保人才收入水平的市場競爭力。目標集團嚴格執行國家有關勞動僱傭及社會保障的法律法規，為全體員工辦理社會保險及住房公積金。目標集團重視人才的發展與培育，提供全面的新進員工入職培訓、職業技能提升、中高階培訓等。

於二零二四年三月三十一日，目標集團共有5,609名僱員。截至二零二四年三月三十一日止三個月，目標集團的員工成本約為人民幣1.668億元。

(b) 截至二零二三年十二月三十一日止年度之業務及財務回顧**業務回顧**

目標集團自成立以來始終聚焦於消防安全與物聯網領域，立足於一站式消防安全系統產品的研發、生產和銷售。經過近年的市場、產品、技術的持續開拓與打磨，形成了目前在民商、工業與行業、海外市場應用領域內的全品類發展格局，尤為重要的是在晶片、人工智能、傳感、無線等底層核心技術方面的自主創新，形成了獨特深厚的積累。

目標集團不僅關注積累當前所涉及的電子、通訊、集成電路、傳感物聯、人工智能應用、大數據、雲計算、機加工等多學科技術與應用經驗訣竅，以實現技術與產品領域的廣度擴張與深度精進，同時積極擁抱未來的行業及先進技術發展趨勢，著力將最新的前沿技術引入消防產業，從佈局基礎設施及硬體的建設與準備入手，進而推進具體的應用的研究，以持續提升目標集團的產品性能、品類拓展與適用場景等。

目標集團目前在國內已構建形成傳統消防報警及民商用應急疏散的業務基本市場業務，帶動五小系統(即電氣火災監控系統、防火門監控系統、消防設備電源監控系統、餘壓監控系統、民商用氣體檢測監控系統)、工業消防產品、滅火業務板塊為核心的新業務增長點，輔以家用消防、智慧消防的業務與技術儲備，並持續向海外市場、物聯網、核心器件、消安一體化等領域拓延，進而實現「消防安全+物聯網」的全球化發展目標。

財務回顧

二零二三年中國經濟與行業整體呈平穩修復及調整態勢，消防電子行業呈現總量進入平台期、結構性發展機會凸顯的階段，目標集團整體面臨複雜多變的經營環境。目標集團持續發揮體系化和規模化的能力與優勢，推行具規模、結構、品質並重的經營戰略方針，實現目標集團業績平穩增長。

目標集團於二零二三年全年錄得營業收入為約人民幣49.72億元，較二零二二年同期增長8.02%；錄得歸屬於目標公司股東的淨利潤約人民幣6.59億元，較二零二二年同期增長15.67%；及錄得歸屬於目標公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤約人民幣6.21億元，較二零二二年同期增長11.82%。

關於附屬公司及聯屬公司之重大收購及出售事項

截至二零二三年十二月三十一日止年度，目標集團並無落實附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售。

流動資金、財務資源及資本架構

截至二零二三年十二月三十一日止年度，目標集團主要靠內部財務資源、企業借貸以及二零二二年非公開發售股份所得款項淨額維持其主要營運。於二零二三年十二月三十一日，目標集團的現金及現金等價物約為人民幣約23.973億元（二零二二年：人民幣29.590億元）。

於二零二三年十二月三十一日，目標集團的資產淨額約為人民幣64.763億元（二零二二年：人民幣59.952億元）；目標集團的負債總額包括銀行及其他借款約人民幣3.624億元（二零二二年：人民幣6.359億元）、應付債券約人民幣310萬元（二零二二年：人民幣290萬元）及租賃負債約人民幣4,630萬元（二零二二年：人民幣4,960萬元）。目標集團的銀行及其他借款約人民幣2.723億元（二零二二年：人民幣5.354億元）、人民幣2,000萬元（二零二二年：人民幣1,440萬元）及人民幣7,010萬元（二零二二年：人民幣8,610萬元）分別須於一年內、一至兩年內及二至五年內償還。目標集團的銀行及其他借款約人民幣3.623億元（二零二二年：人民幣6.358億元）及人民幣10萬元（二零二二年：人民幣10萬元）分別按固定利率及浮動利率安排。

於二零二三年十二月三十一日，目標集團的已發行股份數目為758,057,439股。

於二零二三年十二月三十一日，目標集團的資產負債比率（即負債總額對總權益計量）為6.4%（二零二二年：11.5%）。

持有之重大投資

於二零二三年十二月三十一日，目標集團並無持有重大投資。

重大投資或資本資產之未來計劃

於二零二三年十二月三十一日，目標集團並無任何重大投資計劃。

或然負債

於二零二三年十二月三十一日，目標集團並無任何重大或然負債。

外幣風險

由於目標集團大部分業務活動、資產及負債以人民幣、美元、歐元及加元為單位，故須面對若干外幣風險。目標集團並無制定外幣對沖政策。

資產抵押

於二零二三年十二月三十一日，目標集團有賬面值約為人民幣1.931億元（二零二二年：人民幣1.133億元）的若干固定資產、賬面值約為人民幣1,920萬元（二零二二年：人民幣2,010萬元）的無形資產及銀行存款約人民幣2,150萬元（二零二二年：人民幣1,560萬元）已質押作目標集團借款的抵押品。於二零二二年十二月三十一日，目標集團賬面值約為人民幣6,260萬元的在建工程及約為人民幣2.633億元的長期股權投資亦已質押作目標集團借款的抵押品。

僱員及薪酬政策

目標集團依實質經營發展狀況，改善薪酬制度及激勵機制。目標集團對董事、高級管理層、核心技術人員等實施股權激勵，以提高僱員的工作動機及團隊績效。提供具競爭力的薪酬待遇，確保人才收入水平的市場競爭力。目標集團嚴格執行國家有關勞動僱傭及社會保障的法律法規，為全體員工辦理社會保險及住房公積金。目標集團重視人才的發展與培育，提供全面的新進員工入職培訓、職業技能提升、中高階培訓等。

於二零二三年十二月三十一日，目標集團共有5,661名（二零二二年：4,976名）僱員。截至二零二三年十二月三十一日止年度，目標集團的員工成本約為人民幣7.456億元（二零二二年：人民幣6.497億元）。

(c) 截至二零二二年十二月三十一日止年度之業務及財務回顧**業務回顧**

目標集團自成立以來始終聚焦於消防安全與物聯網領域，立足於一站式消防安全系統產品的研發、生產和銷售。

公司將繼續充分融合通訊技術、傳感物聯、人工智能、光學技術、雲計算、芯片設計、結構學與機械加工等多門類及跨學科技術與經驗訣竅，持續提升產品性能、拓展品類與適用場景等，在已構建形成的業務框架(即通用消防報警、應急照明與智慧疏散、工業消防、自動氣體滅火、氣體檢測監控、智慧消防及家用消防)基礎上，持續向安防、物聯網、半導體等相關領域延展，進而實現「消防安全+物聯網」的全球化目標。

財務回顧

二零二二年度中國經濟形勢環境呈現複雜多變的特徵，相應的政策措施對目標集團業務發展帶來不同程度的承壓。自二零二二年第四季度，政策端的調整對人員到崗、物流端及項目實施端帶來了多維度的影響，使得目標集團業務的持續拓展進一步承壓。但整體而言，在二零二二年複雜多變的外部環境影響下，目標集團積極主動應對，充分發揮體系化的能力與優勢，通過安全庫存、產能聯動、區域協同等多項舉措，推進目標集團業務穩步發展，實現其業績正向增長。

目標集團於二零二二年度錄得營業收入為人民幣46.02億元，較二零二一年同期增長19.13%；錄得歸屬於目標公司股東的淨利潤約人民幣5.70億元，較二零二一年同期增長7.51%；及錄得歸屬於目標公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤5.55億元，較二零二一年同期增長8.23%。

關於附屬公司及聯屬公司之重大收購及出售事項

截至二零二二年十二月三十一日止年度，目標集團並無落實附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售。

流動資金、財務資源及資本架構

截至二零二二年十二月三十一日止年度，目標集團主要靠內部財務資源、企業借貸以及二零二二年非公開發售股份所得款項淨額維持其主要營運。於二零二二年十二月三十一日，目標集團的現金及現金等價物約為人民幣約29.590億元（二零二一年：人民幣14.537億元）。

於二零二二年十二月三十一日，目標集團的資產淨額約為人民幣59.952億元（二零二一年：人民幣37.728億元）；目標集團的負債總額包括銀行及其他借款約人民幣6.359億元（二零二一年：人民幣4.626億元）、應付債券約人民幣290萬元（二零二一年：無）及租賃負債約人民幣4,960萬元（二零二一年：人民幣5,810萬元）。目標集團的銀行及其他借款約人民幣5.354億元（二零二一年：人民幣4.008億元）、人民幣1,440萬元（二零二一年：人民幣1,030萬元）及人民幣8,610萬元（二零二一年：人民幣5,150萬元）分別須於一年內、一至兩年內及二至五年內償還。目標集團的銀行及其他借款約人民幣6.358億元（二零二一年：人民幣4.621億元）及人民幣10萬元（二零二一年：人民幣50萬元）分別按固定利率及浮動利率安排。

於二零二二年十二月三十一日，目標集團的已發行股份數目為564,295,902股。

於二零二二年十二月三十一日，目標集團的資產負債比率（即負債總額對總權益計量）為11.5%（二零二一年：14.0%）。

持有之重大投資

於二零二二年十二月三十一日，目標集團並無持有重大投資。

重大投資或資本資產之未來計劃

於二零二二年十二月三十一日，目標集團並無任何重大投資計劃。

或然負債

於二零二二年十二月三十一日，目標集團並無任何重大或然負債。

外幣風險

由於目標集團大部分業務活動、資產及負債以人民幣、美元、歐元及加元為單位，故須面對若干外幣風險。目標集團並無制定外幣對沖政策。

資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，目標集團有賬面值約為人民幣1.133億元(二零二一年：人民幣1.256億元)的若干固定資產、賬面值約為人民幣2,010萬元(二零二一年：人民幣2,100萬元)的無形資產、賬面值約為人民幣6,260萬元的在建工程(二零二一年：無)、銀行存款約人民幣1,560萬元(二零二一年：人民幣3,010萬元)及賬面值約為人民幣2.633億元(二零二一年：人民幣2.633億元)的長期股權投資已質押作目標集團借款的抵押品。於二零二一年十二月三十一日，目標集團約為人民幣6,020萬元的存貨、約為人民幣6,200萬元的應收賬款及約為人民幣1,590萬元的應收票據亦已質押作目標集團借款的抵押品。

僱員及薪酬政策

目標集團設立適當的薪酬制度及健全的激勵機制，以提高僱員的工作動機及團隊績效。目標集團嚴格執行國家有關勞動僱傭及社會保障的法律法規，為全體員工辦理社會保險及住房公積金。目標公司的培訓專注於提供全面的新進員工入職培訓、職業技能提升、中高階培訓等。

於二零二二年十二月三十一日，目標集團共有4,976名(二零二一年：4,460名)僱員。截至二零二二年十二月三十一日止年度，目標集團的員工成本約為人民幣6.497億元(二零二一年：人民幣5.078億元)。

(d) 截至二零二一年十二月三十一日止年度之業務及財務回顧

業務回顧

目標公司自成立以來始終聚焦於消防安全與物聯網領域，立足於一站式消防安全系統產品的研發、生產和銷售。目標集團將繼續充分融合通訊技術、傳感物聯、人工智能、光學技術、雲計算、芯片設計、結構與機械加工等多門類及跨學科技術與經驗訣竅，持續提升消防電子產品的性能、相容性、智慧化、適用場景等，在二零二一年內構建形成的業務框架(即通用消防報警、應急照明與智慧疏散、工業消防、氣體類的自動滅火和氣體檢測業務、智慧消防、家用消防)基礎上，持續向安防、物聯網等相關領域延展，進而實現「消防安全+物聯網」的全球化目標。

財務回顧

目標集團於二零二一年整體生產及經營情況良好，品牌影響力與核心競爭力進一步提升，為實現其經營規模目標的打下堅實基礎。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，目標集團的產品訂單、發貨、回款各項指標同比快速增長，錄得營業收入為約人民幣38.63億元，較二零二零年同期增長53.03%；錄得歸屬於目標公司股東的淨利潤約人民幣5.30億元，較二零二零年同期增長23.21%；及錄得歸屬於目標公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤約人民幣5.13億元，較二零二零年同期增長36.63%。

關於附屬公司及聯屬公司之重大收購及出售事項

截至二零二一年十二月三十一日止年度，目標集團並無落實附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售。

流動資金、財務資源及資本架構

截至二零二一年十二月三十一日止年度，目標集團主要靠內部財務資源、企業借貸以及二零一九年首次發售股份所得款項淨額維持其主要營運。於二零二一年十二月三十一日，目標集團的現金及現金等價物約為人民幣約14.537億元（二零二零年：人民幣15,006億元）。

於二零二一年十二月三十一日，目標集團的資產淨額約為人民幣37.728億元（二零二零年：人民幣31.038億元）；目標集團的負債總額包括銀行及其他借款約人民幣4.626億元（二零二零年：人民幣3.000億元）及租賃負債約人民幣5,810萬元（二零二零年：無）。目標集團的銀行及其他借款約人民幣4.008億元（二零二零年：人民幣3.000億元）、人民幣1,030萬元（二零二零年：無）及人民幣5,150萬元（二零二零年：無）分別須於一年內、一至兩年內及二至五年內償還。目標集團的銀行及其他借款約人民幣4.621億元（二零二零年：人民幣3.000億元）及人民幣50萬元（二零二零年：無）分別按固定利率及浮動利率安排。

於二零二一年十二月三十一日，目標集團的已發行股份數目為348,669,837股。

於二零二一年十二月三十一日，目標集團的資產負債比率（即負債總額對總權益計量）為14.0%（二零二零年：9.7%）。

持有之重大投資

於二零二一年十二月三十一日，目標集團並無持有重大投資。

重大投資或資本資產之未來計劃

於二零二一年十二月三十一日，目標集團並無任何重大投資計劃。

或然負債

於二零二一年十二月三十一日，目標集團並無任何重大或然負債。

外幣風險

由於目標集團大部分業務活動、資產及負債以人民幣、美元、歐元及加元為單位，故須面對若干外幣風險。目標集團並無制定外幣對沖政策。

資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，目標集團有賬面值約為人民幣1.256億元(二零二零年：人民幣1.236億元)的若干固定資產、賬面值約為人民幣2,100萬元(二零二零年：人民幣1,080萬元)的無形資產、銀行存款約人民幣3,010萬元(二零二零年：人民幣140萬元)、存貨約人民幣6,020萬元(二零二零年：無)、應收票據約人民幣1,590萬元(二零二零年：人民幣1,170萬元)、應收賬款約人民幣6,200萬元(二零二零年：無)及約人民幣2.633億元(二零二零年：無)的長期股權投資已質押作目標集團借款的抵押品。

僱員及薪酬政策

目標集團設立適當的薪酬制度及健全的激勵機制，以提高僱員的工作動機及團隊績效。目標集團嚴格執行國家有關勞動僱傭及社會保障的法律法規，為全體員工辦理社會保險及住房公積金。目標公司的培訓專注於提供全面的新進員工入職培訓、職業技能提升、中高階培訓等。

於二零二一年十二月三十一日，目標集團共有4,460名(二零二零年：2,918名)僱員。截至二零二一年十二月三十一日止年度，目標集團的員工成本約為人民幣5.078億元(二零二零年：人民幣3.007億元)。

3. 對賬報表

(a) 本公司(香港財務報告準則)與目標公司(中國公認會計原則)採納的會計政策之間的差異

- (1) 本公司確認於編製公開目標財務報表時採用的會計政策與本公司採用符合香港財務報告準則的會計政策之間不存在重大差異。
- (2) 下文為目標集團於二零二一年、二零二二年、二零二三年十二月三十一日及二零二四年三月三十一日之綜合財務狀況表與目標集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度及截至二零二四年三月三十一日止三個月之綜合全面收益表及目標集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度之綜合權益變動表(統稱「目標集團已刊發財務資料」)之逐行對賬(「對賬資料」)，以解決目標集團財務資料按照本集團的會計政策編製而在所有重大方面出現的差異(「目標集團經調整財務資料」)。
- (3) 編製對賬資料時採用的流程載於下文「編製基礎」及「對賬程序」段落。

(b) 編製基礎

目標集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表乃根據中國公認會計原則編製，並已由中興華會計師事務所(特殊普通合伙)根據中國公認會計原則審核。目標集團截至二零二四年三月三十一日止三個月之未經審核綜合財務報表亦已根據中國公認會計原則編製。

下文為截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度之對賬資料乃摘錄自本通函附錄二所載的目標集團報告，猶如其乃根據本集團採納之會計政策(分別載於本公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度之已刊發年報)編製，而以下截至二零二四年三月三十一日止三個月之對賬資料乃摘錄自本通函附錄二所載的目標集團報告，猶如其乃根據本集團截至二零二四年三月三十一日止三個月所採納之會計政策(包括本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度所採納的會計政策及本集團於二零二四年一月一日開始年度期間適用的所有新訂及經修訂香港財務報告準則)(載於本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的已刊發年報)編製。

本公司根據香港核證聘用準則第3000號(經修訂)委聘立信德豪審閱上述對賬工作。

立信德豪進行的工作主要包括：

- (i) 比較目標集團已刊發財務資料與載於本附錄第1段的目標集團截至二零二三年十二月三十一日止三個年度根據中國公認會計原則之經審核綜合財務報表及目標集團截至二零二四年三月三十一日止三個月根據中國公認會計原則之未經審核綜合財務報表（「**經摘錄目標集團財務資料**」）；
- (ii) 評估在得出對賬資料的目標集團經調整財務資料時所作調整的適當性，包括(a)評估目標集團所採納會計政策（分別載於目標集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的已刊發年報）與本集團就截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度所採納的會計政策（分別載於本公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的已刊發年報）之間的差異；及(b)評估目標集團所採納會計政策（載於目標集團截至二零二四年三月三十一日止三個月的已刊發第一季度報告）與本集團就截至二零二四年三月三十一日止三個月所採納的會計政策（包括本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度所採納的會計政策及本集團於二零二四年一月一日開始年度期間適用的所有新訂及經修訂香港財務報告準則）（載於本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的已刊發年報）之間的差異，以及取得支持於得出對賬資料的目標集團經調整財務資料時所作調整的證據；及
- (iii) 檢查對賬資料中目標集團經調整財務資料計算的算術準確性。

以下對賬資料乃由董事經比較(a)目標集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度各年採納的會計政策與本集團所採納會計政策（分別載於本公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止三個年度之已刊發年報）的差異（如適用）；及(b)目標集團截至二零二四年三月三十一日止三個月採納的會計政策與本集團就截至二零二四年三月三十一日止三個月所採納的會計政策（包括本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度所採納的會計政策及本集團於二零二四年一月一日開始年度期間適用的所有新訂及經修訂香港財務報告準則）（載於本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之已刊發年報）的差異，並量化此類差異的相關重大財務影響（如有）而編製。

根據所完成的工作，立信德豪的結論如下：

- (i) 對賬資料的目標集團已刊發財務資料與本附錄第1段所載經摘錄目標集團財務資料一致；

(ii) 在所有重大方面，就得出對賬資料的「目標集團經調整財務資料」而作出的調整反映以下事項：

(a) 目標集團所採納會計政策(分別載於目標集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的已刊發年報)與本集團就截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度所採納的會計政策(分別載於本公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的已刊發年報)之間的差異；

(b) 目標集團所採納會計政策(載於目標集團截至二零二四年三月三十一日止三個月的已刊發第一季度報告)與本集團就截至二零二四年三月三十一日止三個月所採納的會計政策(包括本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度所採納的會計政策及本集團於二零二四年一月一日開始年度期間適用的所有新訂及經修訂香港財務報告準則)(載於本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的已刊發年報)之間的差異；及

(iii) 對賬資料中目標集團經調整財務資料計算的算術準確性。

(c) 對賬程序

以下對賬資料乃由董事經比較(a)目標集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度各年採納的會計政策與本集團所採納會計政策(分別載於本公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止三個年度之已刊發年報)的差異(如適用)；及(b)目標集團截至二零二四年三月三十一日止三個月採納的會計政策與本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度所採納會計政策以及本集團於二零二四年一月一日開始年度期間適用的所有新訂及經修訂香港財務報告準則(載於本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之已刊發年報)的差異(如適用)，並量化此類差異的相關重大財務影響(如有)而編製。

截至二零二一年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	目標集團已刊發 財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
營業總收入	3,863,392,959.52			3,863,392,959.52
營業成本	(2,428,415,635.02)			(2,428,415,635.02)
稅金及附加	(21,118,350.50)	6,595,850.12		(14,522,500.38)
銷售費用	(406,389,064.38)			(406,389,064.38)
行政費用	(216,188,226.65)	(6,595,850.12)	159,972.80	(222,152,080.37)
			472,023.60	
研發費用	(186,238,038.81)			(186,238,038.81)
財務費用	(20,630,464.50)			(20,630,464.50)
其他收益	65,660,593.09			65,660,593.09
投資收益	(161,116.92)			(161,116.92)
信用減值損失	(19,350,567.09)			(19,350,567.09)
資產減值損失	(2,757,744.12)			(2,757,744.12)
資產處置收益	16,314.53			16,314.53
營業利潤	627,820,659.15			628,452,655.55
營業外收入	3,168,385.89			3,168,385.89
營業外支出	(2,051,056.22)			(2,051,056.22)
利潤總額	628,937,988.82			629,569,985.22
所得稅費用	(74,517,517.97)			(74,517,517.97)
淨利潤	<u>554,420,470.85</u>			<u>555,052,467.25</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬－續

	目標集團已刊發 財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
其他除稅後全面收益：				
能重分類進損益的其他綜合收益				
其他權益工具投資公允價值變動	5,018,612.50			5,018,612.50
	<u>5,018,612.50</u>			<u>5,018,612.50</u>
將重分類進損益的其他綜合收益				
權益法下可轉損益的其他綜合收益	31,911.00			31,911.00
外幣財務報表折算差額	(36,972,674.04)			(36,972,674.04)
	<u>(36,940,763.04)</u>			<u>(36,940,763.04)</u>
歸屬目標公司所有者的其他綜合收益				
淨額	(31,922,150.54)			(31,922,150.54)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後				
淨額	<u>(3,502,793.90)</u>			<u>(3,502,793.90)</u>
其他綜合收益的稅後淨額	<u>(35,424,944.44)</u>			<u>(35,424,944.44)</u>
綜合收益總額	<u><u>518,995,526.41</u></u>			<u><u>519,627,522.81</u></u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬－續

	目標集團已刊發 財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
歸屬於目標公司股東的淨利潤	529,824,909.40			530,456,905.80
少數股東損益	<u>24,595,561.45</u>			<u>24,595,561.45</u>
	<u>554,420,470.85</u>			<u>555,052,467.25</u>
歸屬於目標公司所有者的 綜合收益總額	497,902,758.86			498,534,755.26
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<u>21,092,767.55</u>			<u>21,092,767.55</u>
	<u>518,995,526.41</u>			<u>519,627,522.81</u>
每股收益：				
基本每股收益	<u>1.53</u>			<u>1.53</u>
稀釋每股收益	<u>1.49</u>			<u>1.49</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動資產						
貨幣資金	1,483,828,405.22					1,483,828,405.22
應收票據	109,111,539.31					109,111,539.31
應收賬款	1,562,665,067.25					1,562,665,067.25
應收款項融資	386,375,935.69					386,375,935.69
預付款項	99,895,933.40					99,895,933.40
其他應收款	44,565,639.06					44,565,639.06
存貨	702,481,775.49					702,481,775.49
合同資產	2,686,875.01					2,686,875.01
其他流動資產	10,329,320.22					10,329,320.22
流動資產合計	<u>4,401,940,490.65</u>					<u>4,401,940,490.65</u>
非流動資產						
長期股權投資	85,895,431.39					85,895,431.39
其他權益工具投資	47,904,250.00					47,904,250.00
固定資產	370,040,059.23	21,461,808.16			(3,199,456.00) 2,639,551.39 159,972.80	391,101,935.58
在建工程	39,861,805.87					39,861,805.87
使用權資產	58,201,148.25					58,201,148.25
無形資產	196,624,741.66	(21,461,808.16)		(9,440,472.00) 7,788,389.40 472,023.60		173,982,874.50
開發支出	3,049,186.22					3,049,186.22
商譽	415,966,112.21				6,367,535.82	422,333,648.03
長期待攤費用	8,431,433.79					8,431,433.79
遞延所得稅資產	36,162,800.22					36,162,800.22
其他非流動資產	21,240,727.80					21,240,727.80
非流動資產合計	<u>1,283,377,696.64</u>					<u>1,288,165,241.65</u>
資產總計	<u><u>5,685,318,187.29</u></u>					<u><u>5,690,105,732.30</u></u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬—續

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動負債						
短期借款	379,084,500.00					379,084,500.00
應付票據	11,711,394.76					11,711,394.76
應付賬款	688,422,363.82					688,422,363.82
預收款項	99,069,727.36					99,069,727.36
合同負債	56,488,950.61					56,488,950.61
應付職工薪酬	109,326,962.65					109,326,962.65
應交稅費	77,148,868.42	(48,338,975.52)				28,809,892.90
其他應付款	315,639,091.42	48,338,975.52				363,978,066.94
一年內到期的非流動負債	36,100,524.61					36,100,524.61
其他流動負債	16,266,890.53					16,266,890.53
流動負債合計	1,789,259,274.18					1,789,259,274.18
非流動負債						
長期借款	61,739,286.66					61,739,286.66
租賃負債	43,782,262.14					43,782,262.14
預計負債	13,356,476.55					13,356,476.55
遞延收益	6,767,974.09					6,767,974.09
遞延所得稅負債	47,577,300.30					47,577,300.30
非流動負債合計	173,223,299.74					173,223,299.74
負債合計	1,962,482,573.92					1,962,482,573.92
所有者權益：						
股本	348,669,837.00					348,669,837.00
資本公積	873,749,470.39			(2,901,788.00)		858,207,754.39
				(3,199,456.00)		
				(9,440,472.00)		
庫存股	(81,095,830.39)					(81,095,830.39)
其他綜合收益	(22,549,742.16)					(22,549,742.16)
盈餘公積	168,512,477.24		11,423,578.72			179,936,055.96
未分配利潤	2,255,994,620.88		(11,423,578.72)	2,901,788.00	6,367,535.82	2,264,900,303.17
				2,639,551.39		
				7,788,389.40		
				159,972.80		
				472,023.60		
歸屬於目標公司所有者權益合計	3,543,280,832.96					3,548,068,377.97
少數股東權益	179,554,780.41					179,554,780.41
所有者權益合計	3,722,835,613.37					3,727,623,158.38
負債和所有者權益總計	5,685,318,187.29					5,690,105,732.30

截至二零二一年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	歸屬於目標公司所有者權益								
	股本 人民幣元	資本 人民幣元	公積庫存股 人民幣元	其他綜合收益 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	小計 人民幣元	少數股東權益 人民幣元	所有者權益合計 人民幣元
於二零二一年一月一日(經審核) 對賬調整(附註2)	246,210,000.00	899,490,831.36	(83,045,184.89)	9,372,408.38 11,423,578.72	123,105,000.00 (11,423,578.72)	1,886,880,468.82	3,082,013,523.67	21,812,044.76	3,103,825,568.43
對賬調整(附註3)		(2,901,788.00) (3,199,456.00)			2,901,788.00 2,639,551.39				
對賬調整(附註4)		(9,440,472.00)			7,788,389.40 6,367,535.82				
於二零二一年一月一日 (經對賬調整後)	246,210,000.00	883,949,115.36	(83,045,184.89)	9,372,408.38	134,528,578.72	1,895,154,154.71	3,086,169,072.28	21,812,044.76	3,107,981,117.04
綜合收益總額 對賬調整(附註3)	-	-	-	(31,922,150.54)	-	529,824,909.40 159,972.80 472,023.60	497,902,758.86	21,092,767.55	518,995,526.41
綜合收益總額(經對賬調整後)	-	-	-	(31,922,150.54)	-	530,456,905.80	498,534,755.26	21,092,767.55	519,627,522.81
所有者投入和減少資本	3,975,849.00	72,742,627.03	1,949,354.50	-	-	-	78,667,830.53	136,649,968.10	215,317,798.63
利潤分配	-	-	-	-	45,407,477.24	(156,155,026.34)	(110,747,549.10)	-	(110,747,549.10)
所有者權益內部結轉	98,483,988.00	(98,483,988.00)	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	(4,555,731.00)	(4,555,731.00)	-	(4,555,731.00)
本年度權益變動(經對賬調整後)	102,459,837.00	(25,741,360.97)	1,949,354.50	(31,922,150.54)	45,407,477.24	369,746,148.46	461,899,305.69	157,742,735.65	619,642,041.34
於二零二一年十二月三十一日 (經對賬調整後)(未經審核)	348,699,837.00	858,207,754.39	(81,095,830.39)	(22,549,742.16)	179,936,055.96	2,264,900,303.17	3,548,068,377.97	179,554,780.41	3,727,623,158.38

截至二零二二年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團經 調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
營業總收入	4,602,374,605.54			4,602,374,605.54
營業成本	(2,893,272,137.78)			(2,893,272,137.78)
稅金及附加	(30,469,225.24)	10,058,262.06		(20,410,963.18)
銷售費用	(528,101,614.13)			(528,101,614.13)
行政費用	(239,508,055.84)	(10,058,262.06)	159,972.80	(248,934,321.50)
			472,023.60	
研發費用	(229,826,207.38)			(229,826,207.38)
財務費用	(5,701,856.36)			(5,701,856.36)
其他收益	67,449,121.90			67,449,121.90
投資收益	3,172,920.22			3,172,920.22
公允價值變動收益	(1,530,044.54)			(1,530,044.54)
信用減值損失	(57,200,107.55)			(57,200,107.55)
資產減值損失	(1,712,811.86)			(1,712,811.86)
資產處置收益	345,943.65			345,943.65
營業利潤	686,020,530.63			686,652,527.03
營業外收入	9,721,772.23			9,721,772.23
營業外支出	(2,612,568.14)			(2,612,568.14)
利潤總額	693,129,734.72			693,761,731.12
所得稅費用	(93,519,674.64)			(93,519,674.64)
淨利潤	599,610,060.08			600,242,056.48

截至二零二二年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬—續

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團經 調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
其他除稅後全面收益：				
能重分類進損益的其他綜合收益				
其他權益工具投資公允價值變動	(5,018,612.50)			(5,018,612.50)
	<u>(5,018,612.50)</u>			<u>(5,018,612.50)</u>
將重分類進損益的其他綜合收益				
外幣財務報表折算差額	18,165,852.35			18,165,852.35
	<u>18,165,852.35</u>			<u>18,165,852.35</u>
歸屬目標公司所有者的其他綜合收益淨額	13,147,239.85			13,147,239.85
歸屬於少數股東的稅後其他綜合收益	2,403,071.55			2,403,071.55
	<u>15,550,311.40</u>			<u>15,550,311.40</u>
其他綜合收益的稅後淨額				
	<u>15,550,311.40</u>			<u>15,550,311.40</u>
綜合收益總額	<u>615,160,371.48</u>			<u>615,792,367.88</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬—續

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團經 調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
歸屬於目標公司股東的淨利潤	569,631,092.48			570,263,088.88
少數股東損益	29,978,967.60			29,978,967.60
	599,610,060.08			600,242,056.48
歸屬於目標公司所有者的綜合收益總額	582,778,332.33			583,410,328.73
歸屬於少數股東的綜合收益總額	32,382,039.15			32,382,039.15
	615,160,371.48			615,792,367.88
每股收益：				
基本每股收益	1.17			1.17
稀釋每股收益	1.15			1.15

截至二零二二年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	對賬調整 人民幣元	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動資產						
貨幣資金	2,974,605,326.59					2,974,605,326.59
交易性金融資產	434,270,740.46					434,270,740.46
應收票據	52,093,806.10					52,093,806.10
應收賬款	2,066,390,280.13					2,066,390,280.13
應收款項融資	322,916,364.59					322,916,364.59
預付款項	71,209,399.54					71,209,399.54
其他應收款	69,859,679.05					69,859,679.05
存貨	697,641,949.20					697,641,949.20
合同資產	2,405,328.70					2,405,328.70
其他流動資產	11,861,073.83					11,861,073.83
流動資產合計	6,703,253,948.19					6,703,253,948.19
非流動資產						
長期股權投資	135,024,990.86					135,024,990.86
其他權益工具投資	9,000,000.00					9,000,000.00
固定資產	321,798,920.22	21,603,854.28		(3,199,456.00)		343,162,815.49
				2,799,524.19		
				159,972.80		
在建工程	106,581,609.16					106,581,609.16
使用權資產	49,546,303.88					49,546,303.88
無形資產	192,785,655.17	(21,603,854.28)		(9,440,472.00)		170,473,765.49
				8,260,413.00		
				472,023.60		
開發支出	27,387,976.84					27,387,976.84
商譽	418,976,618.85				6,367,535.82	425,344,154.67
長期待攤費用	7,496,074.12					7,496,074.12
遞延所得稅資產	42,443,349.36					42,443,349.36
其他非流動資產	43,508,317.92					43,508,317.92
非流動資產合計	1,354,549,816.38					1,359,969,357.79
資產總計	8,057,803,764.57					8,063,223,305.98

截至二零二二年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬—續

	目標集團 已刊發財務資料 (經審核) 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	對賬調整 人民幣元	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動負債						
短期借款	520,000,000.00					520,000,000.00
貿易應付款項及應付票據	28,245,729.45					28,245,729.45
應付賬款	763,986,976.82					763,986,976.82
預收款項	94,884,954.30					94,884,954.30
合同負債	55,211,603.56					55,211,603.56
應付職工薪酬	135,679,441.04					135,679,441.04
應交稅費	95,494,905.99	(62,608,001.99)				32,886,904.00
其他應付款	126,828,376.56	62,608,001.99				189,436,378.55
一年內到期的非流動負債	32,868,279.46					32,868,279.46
其他流動負債	13,220,925.32					13,220,925.32
流動負債合計	<u>1,866,421,192.50</u>					<u>1,866,421,192.50</u>
非流動負債						
長期借款	100,552,223.12					100,552,223.12
租賃負債	35,047,906.26					35,047,906.26
預計負債	10,969,942.35					10,969,942.35
遞延收益	6,233,660.41					6,233,660.41
遞延所得稅負債	43,499,189.77					43,499,189.77
非流動負債合計	<u>196,302,921.91</u>					<u>196,302,921.91</u>
負債合計	<u>2,062,724,114.41</u>					<u>2,062,724,114.41</u>
所有者權益：						
股本	564,295,902.00					564,295,902.00
資本公積	2,451,916,195.61			(2,901,788.00) (3,199,456.00) (9,440,472.00)		2,436,374,479.61
庫存股	(52,844,681.66)					(52,844,681.66)
其他綜合收益	(9,402,502.31)					(9,402,502.31)
盈餘公積	218,165,890.81		11,423,578.72			229,589,469.53
未分配利潤	2,629,260,418.84		(11,423,578.72)	2,901,788.00 2,799,524.19 8,260,413.00 159,972.80 472,023.60	6,367,535.82	2,638,798,097.53
歸屬於目標公司所有者權益合計	<u>5,801,391,223.29</u>					<u>5,806,810,764.70</u>
少數股東權益	<u>193,688,426.87</u>					<u>193,688,426.87</u>
所有者權益合計	<u>5,995,079,650.16</u>					<u>6,000,499,191.57</u>
負債和所有者權益總計	<u><u>8,057,803,764.57</u></u>					<u><u>8,063,223,305.98</u></u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	歸屬於目標公司所有者權益							少數股東權益 人民幣元	所有者 權益合計 人民幣元
	股本 人民幣元	資本 人民幣元	公積庫存股 人民幣元	其他 綜合收益 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	小計 人民幣元		
於二零二二年一月一日(經審核)	348,669,837.00	873,749,479.39	(81,095,830.39)	(22,549,742.16)	168,512,477.24	2,255,994,620.88	3,543,280,832.96	179,554,780.41	3,722,835,613.37
對賬調整(附註2)					11,423,578.72	(11,423,578.72)			
對賬調整(附註3)		(2,901,788.00)				2,901,788.00			
		(3,199,456.00)				2,799,524.19			
對賬調整(附註4)		(9,440,472.00)				8,260,413.00			
						6,367,535.82			
於二零二二年一月一日(經對賬調整後)	348,669,837.00	858,207,754.39	(81,095,830.39)	(22,549,742.16)	179,936,055.96	2,264,900,303.17	3,548,068,377.97	179,554,780.41	3,727,623,158.38
綜合收益總額	-	-	-	13,147,239.85	-	569,631,092.48	582,778,332.33	32,382,039.15	615,160,371.48
對賬調整(附註3)						159,972.80			
						472,023.60			
綜合收益總額(經對賬調整後)	-	-	-	13,147,239.85	-	570,263,088.88	583,410,328.73	32,382,039.15	615,792,367.88
所有者投入和減少資本	76,002,211.00	1,717,790,579.22	28,251,148.73	-	-	-	1,822,043,938.95	(18,248,392.69)	1,803,795,546.26
利潤分配	-	-	-	-	50,404,299.71	(189,607,319.30)	(139,203,019.59)	-	(139,203,019.59)
所有者權益內部結轉	139,623,854.00	(139,623,854.00)	-	-	(750,886.14)	(6,757,975.22)	(7,508,861.36)	-	(7,508,861.36)
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本年度權益變動(經對賬調整後)	215,626,065.00	1,578,166,725.22	28,251,148.73	13,147,239.85	49,653,413.57	373,897,794.36	2,258,742,386.73	14,133,646.46	2,272,876,033.19
於二零二二年十二月三十一日(經對賬調整後) (未經審核)	564,295,902.00	2,436,374,479.61	(52,844,681.66)	(9,402,502.31)	229,589,469.53	2,638,798,097.53	5,806,810,764.70	193,688,426.87	6,000,499,191.57

截至二零二三年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	目標集團已刊發 財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註5)	目標集團經 調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
營業總收入	4,971,561,150.34				4,971,561,150.34
營業成本	(3,067,870,633.87)				(3,067,870,633.87)
稅金及附加	(32,031,276.67)	9,280,357.67			(22,750,919.00)
銷售費用	(644,276,130.09)				(644,276,130.09)
行政費用	(270,440,516.46)	(9,280,357.67)	159,972.80	472,023.60	(279,088,877.73)
研發費用	(250,084,316.37)				(250,084,316.37)
財務費用	40,515,308.63				40,515,308.63
其他收益	93,871,491.12				93,871,491.12
投資收益	10,912,363.02				10,912,363.02
公允價值變動收益	1,832,702.10				1,832,702.10
信用減值損失	(48,071,343.75)				(48,071,343.75)
資產減值損失	(8,471,833.73)				(8,471,833.73)
資產處置收益	565,620.09				565,620.09
營業利潤	798,012,584.36				798,644,580.76
營業外收入	1,526,528.64				1,526,528.64
營業外支出	(1,916,570.98)				(1,916,570.98)
利潤總額	797,622,542.02				798,254,538.42
所得稅費用	(91,800,299.39)			84,942.01	(91,715,357.38)
淨利潤	705,822,242.63				706,539,181.04

截至二零二三年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬－續

	目標集團已刊發 財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註5)	目標集團經 調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
其他除稅後全面收益： 將重分類進損益的其他綜合收益 外幣財務報表折算差額	16,426,506.08				16,426,581.41
	<u>16,426,506.08</u>				<u>16,426,581.41</u>
歸屬目標公司所有者的其他綜合收 益的淨額	16,426,506.08				16,426,581.41
歸屬於少數股東的稅後其他綜合收 益	<u>4,610,204.46</u>				<u>4,610,129.13</u>
其他綜合收益的稅後淨額	<u>21,036,710.54</u>				<u>21,036,710.54</u>
綜合收益總額	<u>726,858,953.17</u>				<u>727,575,891.58</u>

截至二零二三年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬－續

	目標集團已刊發 財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註5)	目標集團經 調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
歸屬於目標公司所有者的淨利潤	658,902,409.75				659,578,645.31
少數股東損益	46,919,832.88				46,960,535.73
	705,822,242.63				706,539,181.04
歸屬於目標公司股東的綜合收益總額	675,328,915.83				676,005,226.72
歸屬於少數股東的綜合收益總額	51,530,037.34				51,570,664.86
	726,858,953.17				727,575,891.58
每股收益：					
基本每股收益	0.90				0.90
稀釋每股收益	0.90				0.90

截至二零二三年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	目標集團已刊發 財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	對賬調整 人民幣元 (附註5)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動資產							
貨幣資金	2,950,390,043.91						2,950,390,043.91
交易性金融資產	114,828,890.89						114,828,890.89
應收票據	67,880,663.73						67,880,663.73
應收賬款	2,183,984,108.14						2,183,984,108.14
應收款項融資	375,438,574.25						375,438,574.25
預付款項	40,419,249.25						40,419,249.25
其他應收款	87,730,664.09						87,730,664.09
存貨	765,904,678.22						765,904,678.22
合同資產	6,007,741.29						6,007,741.29
其他流動資產	71,104,752.04						71,104,752.04
流動資產合計	<u>6,663,689,365.81</u>						<u>6,663,689,365.81</u>
非流動資產							
長期股權投資	135,768,433.34						135,768,433.34
其他權益工具投資	23,000,000.00						23,000,000.00
其他非流動金融資產	59,539,982.56						59,539,982.56
固定資產	405,315,397.76	21,992,640.40		(3,199,456.00)			427,228,051.95
				2,959,496.99			
				159,972.80			
在建工程	331,080,237.65						331,080,237.65
使用權資產	47,235,405.88						47,235,405.88
無形資產	213,455,034.66	(21,992,640.40)		(9,440,472.00)			191,226,382.46
				8,732,436.60			
				472,023.60			
開發支出	68,333,392.95						68,333,392.95
商譽	421,218,347.32				6,367,535.82		427,585,883.14
長期待攤費用	14,053,474.06						14,053,474.06
遞延所得稅資產	57,642,213.23						57,642,213.23
其他非流動資產	31,404,074.64						31,404,074.64
非流動資產合計	<u>1,808,045,994.05</u>						<u>1,814,097,531.86</u>
資產總計	<u><u>8,471,735,359.86</u></u>						<u><u>8,477,786,897.67</u></u>

截至二零二三年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬—續

	目標集團已刊發 財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	對賬調整 人民幣元 (附註5)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動負債							
短期借款	262,000,000.00						262,000,000.00
應付票據	50,904,827.58						50,904,827.58
應付賬款	698,789,419.72						698,789,419.72
預收款項	137,781,656.99						137,781,656.99
合同負債	65,542,661.30						65,542,661.30
應付職工薪酬	183,271,263.23						183,271,263.23
應交稅費	89,206,882.67	(56,592,137.76)					32,614,744.91
其他應付款	265,197,241.03	56,592,137.76					321,789,378.79
一年內到期的非流動負債	25,877,836.40						25,877,836.40
其他流動負債	23,996,236.72						23,996,236.72
流動負債合計	<u>1,802,568,025.64</u>						<u>1,802,568,025.64</u>
非流動負債							
長期借款	90,137,049.54						90,137,049.54
應付債券	3,136,787.48						3,136,787.48
租賃負債	30,731,321.50						30,731,321.50
預計負債	9,162,037.52						9,162,037.52
遞延收益	9,699,346.73						9,699,346.73
遞延所得稅負債	49,991,646.78						49,991,646.78
非流動負債合計	<u>192,858,189.55</u>						<u>192,858,189.55</u>
負債合計	<u>1,995,426,215.19</u>						<u>1,995,426,215.19</u>

截至二零二三年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬—續

	目標集團已刊發 財務資料 (經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	對賬調整 人民幣元 (附註5)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
所有者權益：							
股本	758,057,439.00						758,057,439.00
資本公積	2,296,449,173.69			(2,901,788.00)	(3,199,456.00)		2,280,907,457.69
				(9,440,472.00)			
庫存股	(161,630,437.49)						(161,630,437.49)
其他綜合收益	7,024,079.10					(75.33)	7,024,079.10
						75.33	
盈餘公積	265,899,027.11		11,423,578.72				277,322,605.83
未分配利潤	3,070,813,100.25		(11,423,578.72)	2,901,788.00	6,367,535.82	(44,239.16)	3,080,982,775.34
				2,959,496.99		44,239.16	
				8,732,436.60			
				159,972.80			
				472,023.60			
歸屬於目標公司所有者權益合計	6,236,612,381.66						6,242,663,919.47
少數股東權益	239,696,763.01					(40,627.52)	239,696,763.01
						40,627.52	
所有者權益合計	6,476,309,144.67						6,482,360,682.48
負債和所有者權益總計	8,471,735,359.86						8,477,786,897.67

截至二零二三年十二月三十一日止年度目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	歸屬於目標公司所有者權益								
	股本 人民幣元	資本 人民幣元	公積庫存股 人民幣元	其他綜合收益 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	小計 人民幣元	少數股東權益 人民幣元	所有者 權益合計 人民幣元
於二零二三年一月一日(經審核) 對賬調整(附註2)	564,295,902.00	2,451,916,195.61	(52,844,681.66)	(9,402,426.98)	218,165,890.81 11,423,578.72	2,629,304,658.00 (11,423,578.72)	5,801,435,537.78	193,729,054.39	5,995,164,592.17
對賬調整(附註3)		(2,901,788.00) (3,199,456.00) (9,440,472.00)				2,901,788.00 2,959,496.99 8,732,436.60			
對賬調整(附註4)						6,367,535.82			
對賬調整(附註5)				(75.33)		(44,239.16)		(40,627.52)	
於二零二三年一月一日(經對賬調 整後)	<u>564,295,902.00</u>	<u>2,436,374,479.61</u>	<u>(52,844,681.66)</u>	<u>(9,402,502.31)</u>	<u>229,589,469.53</u>	<u>2,638,798,097.53</u>	<u>5,806,810,764.70</u>	<u>193,688,426.87</u>	<u>6,000,499,191.57</u>
綜合收益總額 對賬調整(附註3)	-	-	-	16,426,506.08	-	658,902,409.75 159,972.80 472,023.60	675,328,915.83	51,530,037.34	726,858,953.17
對賬調整(附註5)				75.33		44,239.16		40,627.52	
綜合收益總額(經對賬調整後)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,426,581.41</u>	<u>-</u>	<u>659,578,645.31</u>	<u>676,005,226.72</u>	<u>51,570,664.86</u>	<u>727,575,891.58</u>
所有者投入和減少資本	24,100,706.00	14,193,809.08	(108,785,755.83)	-	-	-	(70,491,240.75)	(5,562,328.72)	(76,053,569.47)
利潤分配	-	-	-	-	47,733,136.30	(217,393,967.50)	(169,660,831.20)	-	(169,660,831.20)
所有者權益內部結轉	169,660,831.00	(169,660,831.00)	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本年度權益變動(經對賬調整後)	<u>193,761,537.00</u>	<u>(155,467,021.92)</u>	<u>(108,785,755.83)</u>	<u>16,426,581.41</u>	<u>47,733,136.30</u>	<u>442,184,677.81</u>	<u>435,853,154.77</u>	<u>46,008,336.14</u>	<u>481,861,490.91</u>
於二零二三年十二月三十一日(經 對賬調整後) (未經審核)	<u><u>758,057,439.00</u></u>	<u><u>2,280,907,457.69</u></u>	<u><u>(161,630,437.49)</u></u>	<u><u>7,024,079.10</u></u>	<u><u>277,322,605.83</u></u>	<u><u>3,080,982,775.34</u></u>	<u><u>6,242,663,919.47</u></u>	<u><u>239,696,763.01</u></u>	<u><u>6,482,360,682.48</u></u>

截至二零二四年三月三十一日止期間目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	目標集團已刊發 財務資料 (未經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
營業總收入	916,533,569.39			916,533,569.39
營業成本	(538,217,098.14)			(538,217,098.14)
稅金及附加	(8,719,701.27)	4,594,923.86		(4,124,777.41)
銷售費用	(141,656,799.90)			(141,656,799.90)
行政費用	(83,532,867.20)	(4,594,923.86)	39,993.20	(87,969,791.96)
			118,005.90	
研發費用	(57,904,566.79)			(57,904,566.79)
財務費用	4,179,167.49			4,179,167.49
其他收益	27,986,900.04			27,986,900.04
投資收益	(2,737,507.65)			(2,737,507.65)
公允價值變動收益	594,183.31			594,183.31
信用減值損失	(16,500,349.00)			(16,500,349.00)
資產減值損益	1,172,162.39			1,172,162.39
資產處置收益	(92,313.21)			(92,313.21)
營業利潤	101,104,779.46			101,262,778.56
營業外收入	769,931.57			769,931.57
營業外支出	(555,092.77)			(555,092.77)
利潤總額	101,319,618.26			101,477,617.36
所得稅費用	(18,363,236.66)			(18,363,236.66)
淨利潤	82,956,381.60			83,114,380.70

截至二零二四年三月三十一日止期間目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬—續

	目標集團已刊發 財務資料 (未經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
其他除稅後全面收益：				
將重分類進損益的其他綜合收益				
外幣財務報表折算差額	(14,654,873.08)			(14,654,873.08)
	<u>(14,654,873.08)</u>			<u>(14,654,873.08)</u>
歸屬目標公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	(14,654,873.08)			(14,654,873.08)
歸屬於少數股東的稅後其他綜合收益	(2,475,189.23)			(2,475,189.23)
其他綜合收益的稅後淨額	<u>(17,130,062.31)</u>			<u>(17,130,062.31)</u>
其他綜合收益總額	<u>65,826,319.29</u>			<u>65,984,318.39</u>

截至二零二四年三月三十一日止期間目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬—續

	目標集團已刊發 財務資料 (未經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
歸屬於目標公司所有者的淨利潤	78,680,724.00			78,838,723.10
少數股東損益	4,275,657.60			4,275,657.60
	82,956,381.60			83,114,380.70
歸屬於目標公司所有者的綜合收益總額	64,025,850.92			64,183,850.02
歸屬於少數股東的綜合收益總額	1,800,468.37			1,800,468.37
	65,826,319.29			65,984,318.39
每股收益：				
基本每股收益	0.11			0.11
稀釋每股收益	0.11			0.11

截至二零二四年三月三十一日止期間目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬

	目標集團已刊發 財務資料 (未經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動資產						
貨幣資金	2,512,635,769.17					2,512,635,769.17
交易性金融資產	14,252,502.00					14,252,502.00
應收票據	62,899,725.88					62,899,725.88
應收賬款	2,365,326,743.90					2,365,326,743.90
應收款項融資	238,431,961.80					238,431,961.80
預付款項	51,407,395.94					51,407,395.94
其他應收款	81,337,506.50					81,337,506.50
存貨	753,359,561.99					753,359,561.99
合同資產	5,335,418.17					5,335,418.17
其他流動資產	103,840,734.01					103,840,734.01
流動資產合計	<u>6,188,827,319.36</u>					<u>6,188,827,319.36</u>
非流動資產						
長期股權投資	131,031,778.98					131,031,778.98
其他權益工具投資	23,000,000.00					23,000,000.00
其他非流動金融資產	60,781,739.66					60,781,739.66
固定資產	418,781,707.83	21,698,016.93		(3,199,456.00)		440,439,731.75
				3,119,469.79		
				39,993.20		
在建工程	342,845,996.82					342,845,996.82
使用權資產	42,115,142.55					42,115,142.55
無形資產	207,532,039.63	(21,698,016.93)		(9,440,472.00)		185,716,016.80
				9,204,460.20		
				118,005.90		
開發支出	88,804,915.19					88,804,915.19
商譽	421,218,347.32				6,367,535.82	427,585,883.14
長期待攤費用	13,910,211.35					13,910,211.35
遞延所得稅資產	62,530,924.58					62,530,924.58
其他非流動資產	32,818,093.00					32,818,093.00
非流動資產合計	<u>1,845,370,896.91</u>					<u>1,851,580,433.82</u>
資產總計	<u>8,034,198,216.27</u>					<u>8,040,407,753.18</u>

截至二零二四年三月三十一日止期間目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬—續

	目標集團已刊發 財務資料 (未經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
流動負債						
短期借款	265,000,000.00					265,000,000.00
應付票據	57,882,417.27					57,882,417.27
應付賬款	564,330,505.96					564,330,505.96
預收款項	78,120,630.36					78,120,630.36
合同負債	58,970,076.68					58,970,076.68
應付職工薪酬	89,410,326.95					89,410,326.95
應交稅費	69,197,491.40	(42,163,823.40)				27,033,668.00
其他應付款	245,554,283.23	42,163,823.40				287,718,106.63
一年內到期的非流動負債	21,898,250.15					21,898,250.15
其他流動負債	23,599,846.20					23,599,846.20
流動負債合計	1,473,963,828.20					1,473,963,828.20
非流動負債						
長期借款	89,917,928.80					89,917,928.80
應付債券	3,071,107.44					3,071,107.44
租賃負債	26,527,917.45					26,527,917.45
預計負債	8,953,522.48					8,953,522.48
遞延收益	11,565,768.31					11,565,768.31
遞延所得稅負債	49,418,163.77					49,418,163.77
非流動負債合計	189,454,408.25					189,454,408.25
負債合計	1,663,418,236.45					1,663,418,236.45

截至二零二四年三月三十一日止期間目標集團根據中國公認會計原則與根據香港財務報告準則編製的財務資料對賬－續

	目標集團已刊發 財務資料 (未經審核) 人民幣元	對賬調整 人民幣元 (附註1)	對賬調整 人民幣元 (附註2)	對賬調整 人民幣元 (附註3)	對賬調整 人民幣元 (附註4)	目標集團 經調整財務資料 (未經審核) 人民幣元
所有者權益：						
股本	758,550,630.00					758,550,630.00
資本公積	2,323,414,704.90			(2,901,788.00)	(3,199,456.00)	2,307,872,988.90
				(9,440,472.00)		
庫存股	(361,376,306.64)					(361,376,306.64)
其他綜合收益	(7,630,793.98)					(7,630,793.98)
盈餘公積	265,899,027.11		11,423,578.72			277,322,605.83
未分配利潤	3,149,493,824.25		(11,423,578.72)	2,901,788.00	6,367,535.82	3,159,821,498.44
				3,119,469.79		
				9,204,460.20		
				39,993.20		
				118,005.90		
歸屬於目標公司所有者權益合計	6,128,351,085.64					6,134,560,622.55
少數股東權益	242,428,894.18					242,428,894.18
所有者權益合計	6,370,779,979.82					6,376,989,516.73
負債和所有者權益總計	8,034,198,216.27					8,040,407,753.18

由於除呈列差異外並無重大差異，故並無呈列綜合現金流量表。

附註1：會計項目的重新分類

目標集團於綜合財務狀況表、綜合全面收益表及綜合權益變動表之若干數字已重新分類，以符合本集團之呈列及分類，詳情如下：

(i) 「行政費用」重新分類自「稅金及附加」

	截至三月	截至十二月三十一日止年度		
	三十一日止			
	三個月	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	二零二四年	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
行政費用增加	(4,594,923.86)	(9,280,357.67)	(10,058,262.06)	(6,595,850.12)
稅金及附加減少	4,594,923.86	9,280,357.67	10,058,262.06	6,595,850.12

(ii) 「無形資產」的土地使用權重新分類至「固定資產」

	於三月三十一日	於十二月三十一日		
	二零二四年	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
無形資產減少	(21,698,016.93)	(21,992,640.40)	(21,603,854.28)	(21,461,808.16)
固定資產增加	21,698,016.93	21,992,640.40	21,603,854.28	21,461,808.16

(iii) 「應交稅費」的應交增值稅重新分類至「其他應付款」

	於三月三十一日	於十二月三十一日		
	二零二四年	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
應交稅費減少	(42,163,823.40)	(56,592,137.76)	(62,608,001.99)	(48,338,975.52)
其他應付款增加	42,163,823.40	56,592,137.76	62,608,001.99	48,338,975.52

附註2：盈餘公積

目標集團的會計政策為將目標公司各財務期間的未分配利潤確認為盈餘公積，而本公司的會計政策則為確認目標公司及其附屬公司各財務期間的未分配利潤中的盈餘公積。

	於三月三十一日	於十二月三十一日		
	二零二四年	二零二三年	二零二二年	二零二一年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
未分配利潤減少	(11,423,578.72)	(11,423,578.72)	(11,423,578.72)	(11,423,578.72)
盈餘公積增加	11,423,578.72	11,423,578.72	11,423,578.72	11,423,578.72

附註3：政府補助

(i) 「資本公積」至「未分配利潤」

該期初調整旨在根據本公司的會計政策就貨幣性政府補助進行對賬。

於過往年度，政府承擔目標集團的若干銀行借貸以換取目標集團佔用的土地及樓宇以及固定資產。銀行借貸賬面值與樓宇以及固定資產的差額被視為貨幣性政府補助，並根據目標集團的會計政策入賬列作資本公積。

根據本公司的會計政策，該差額將列作目標集團的未分配利潤。

因此，該調整將該差額自「資本公積」重新分類至「未分配利潤」。

	於三月三十一日	於十二月三十一日		
	二零二四年 人民幣元	二零二三年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二一年 人民幣元
資本公積減少	(2,901,788.00)	(2,901,788.00)	(2,901,788.00)	(2,901,788.00)
未分配利潤增加	2,901,788.00	2,901,788.00	2,901,788.00	2,901,788.00

(ii) 固定資產及無形資產的折舊及攤銷

該調整乃與根據本公司會計政策的非貨幣性政府補助對賬。

於過往年度，目標集團收取的非貨幣性政府補助根據目標集團的會計政策按公平值計入資本公積，並相應入賬至固定資產及無形資產。

根據本公司有關非貨幣性政府補助的會計政策，須按面值確認固定資產及無形資產。

因此，於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日以及二零二四年三月三十一日，初步於「資本公積」、「固定資產」及「無形資產」項下確認之非貨幣性政府補助以及截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止各個年度以及截至二零二四年三月三十一日止三個月之攤銷及折舊開支已撥回，而且截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止各個年度以及截至二零二四年三月三十一日止三個月開支之相關影響，以及於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日以及二零二四年三月三十一日之資產、負債及權益賬面值之相關影響載列如下：

	截至三月 三十一日止 三個月	截至十二月三十一日止年度		
	二零二四年 人民幣元	二零二三年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二一年 人民幣元
折舊開支減少	39,993.20	159,972.80	159,972.80	159,972.80
攤銷開支減少	118,005.90	472,023.60	472,023.60	472,023.60

	於三月三十一日	於十二月三十一日		
	二零二四年 人民幣元	二零二三年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二一年 人民幣元
固定資產成本減少	(3,199,456.00)	(3,199,456.00)	(3,199,456.00)	(3,199,456.00)
於期／年初的固定資產累計 折舊減少	3,119,469.79	2,959,496.99	2,799,524.19	2,639,551.39
期／年內固定資產折舊減少	39,993.20	159,972.80	159,972.80	159,972.80
無形資產成本減少	(9,440,472.00)	(9,440,472.00)	(9,440,472.00)	(9,440,472.00)
於期／年初的無形資產累計 攤銷減少	9,204,460.20	8,732,436.60	8,260,413.00	7,788,389.40
期／年內無形資產攤銷減少	118,005.90	472,023.60	472,023.60	472,023.60
於期／年初未分配利潤增加	3,119,469.79	2,959,496.99	2,799,524.19	2,639,551.39
於期／年初未分配利潤增加	9,204,460.20	8,732,436.60	8,260,413.00	7,788,389.40
於期／年末未分配利潤增加	39,993.20	159,972.80	159,972.80	159,972.80
於期／年末未分配利潤增加	118,005.90	472,023.60	472,023.60	472,023.60
於期／年初與固定資產成本 相關的資本公積減少	(3,199,456.00)	(3,199,456.00)	(3,199,456.00)	(3,199,456.00)
於期／年初與無形資產成本 相關的資本公積減少	(9,440,472.00)	(9,440,472.00)	(9,440,472.00)	(9,440,472.00)

附註4：商譽

該期初調整為目標集團按賬面值計量的商譽與根據本公司會計政策呈列的商譽賬面值的對賬差異。

根據目標集團的會計政策，目標集團的若干商譽於初始確認後按10年可使用年期進行攤銷，直至二零零六年報告期結束，而商譽自二零零七年會計期起按成本減累計減值虧損（如有）計量。而根據本公司的會計政策，目標集團的商譽於初始確認後按估計可使用年期進行攤銷，直至二零零四年報告期結束，且受二零零五年香港財務報告準則對商譽計量的影響。商譽自二零零五年會計期初起按成本減累計減值虧損（如有）計量。

截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止各個年度以及截至二零二四年三月三十一日止三個月的損益調整對於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日以及二零二四年三月三十一日的資產、負債及權益賬面值的影響如下：

	於三月三十一日		於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣元	二零二三年 人民幣元	二零二二年 人民幣元	二零二一年 人民幣元
商譽增加	6,367,535.82	6,367,535.82	6,367,535.82	6,367,535.82
期／年初未分配利潤增加	6,367,535.82	6,367,535.82	6,367,535.82	6,367,535.82

附註5：與香港會計準則第12號所得稅的修訂本有關的會計政策變動：單一交易的資產及負債之相關遞延稅項

香港會計師公會頒佈香港會計準則第12號所得稅—單一交易的資產及負債之相關遞延稅項的修訂本，並於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效（「香港會計準則第12號修訂本」）。

目標集團及本公司之會計政策為採納香港會計準則第12號修訂本後，自二零二二年會計期間開始追溯重列「其他全面收益」、「未分配溢利」、「少數股東權益」、「遞延所得稅資產」及「遞延所得稅負債」之期初結餘。採納香港會計準則第12號修訂本的調整金額對二零二二年會計期間並無重大財務影響。由於影響輕微，本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度內並無追溯重列「其他全面收益」、「未分配溢利」、「少數股東權益」、「遞延所得稅資產」及「遞延所得稅負債」於二零二二年會計期間開始時的期初結餘，惟已於「所得稅開支」確認累計影響。

	截至 二零二三年 十二月 三十一日 年度 人民幣元
所得稅開支減少	84,942.01
年初其他綜合收益減少	75.33
年內其他綜合收益增加	(75.33)
年初未分配溢利減少	44,239.16
年內未分配溢利增加	(44,239.16)
年初少數股東權益減少	40,627.52
年內少數股東權益增加	(40,627.52)

(1) 本集團於股份轉讓完成後的未經審核備考財務資料**緒言**

本集團的未經審核備考財務資料包括就擬收購目標公司股權（「收購事項」）而訂立補充協議，以修訂於二零二三年五月五日完成出售目標公司當時7.96%股權於補充協議日期償付未付代價人民幣881,476,800元的付款條款（「未經審核備考財務資料」）。下文呈列的本集團的未經審核備考財務資料的編製，假設僅以目標股份償付未付代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息，旨在說明(a)本集團於收購事項後的財務狀況，猶如收購事項已於二零二三年十二月三十一日完成；及(b)本集團於收購事項後截至二零二三年十二月三十一日止年度的業績及現金流量，猶如收購事項已於二零二三年一月一日完成。本未經審核備考財務資料僅為說明用途而編製，且由於其假設性質，未必能真實反映(i)本集團於收購事項後於二零二三年十二月三十一日或任何未來日期的財務狀況（倘收購事項已於二零二三年十二月三十一日完成）；或(ii)本集團於收購事項後截至二零二三年十二月三十一日止年度或任何未來期間的業績及現金流量（倘收購事項已於二零二三年一月一日完成）。

未經審核備考財務資料乃根據本集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表、本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表（摘錄自本公司已刊發截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報所載的本集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務報表），並經作出根據GEM上市規則第7.31條編製之未經審核備考財務資料附註所述之備考調整後編製。

(A) 本集團未經審核備考綜合財務狀況表(進行收購事項後)

	本集團 於二零二三年 十二月 三十一日的 綜合 財務狀況表 人民幣千元 (附註1)	備考調整		本集團 於二零二三年 十二月 三十一日的 未經審核備考 綜合 財務狀況表 (進行收購 事項後) 人民幣千元
		人民幣千元 (附註2)	人民幣千元 (附註3)	
非流動資產				
物業、廠房及設備	346,736			346,736
投資物業	199,121			199,121
商譽	4,965			4,965
其他無形資產	81,941			81,941
於聯營公司之投資	2,613,581	925,961		3,539,542
於合營企業之投資	101,073			101,073
以公平值計入其他全面收益 之財務資產	256,039			256,039
以公平值計入損益之財務資產	28,998			28,998
購買物業、廠房及設備的按金	1,987			1,987
潛在投資的按金	30,000			30,000
遞延稅項資產	24,179			24,179
	<u>3,688,620</u>			<u>4,614,581</u>
流動資產				
存貨	15,938			15,938
貿易及其他應收款項	1,122,742	144,322 (881,477)		385,587
已抵押銀行存款	1,344			1,344
現金及現金等價物	156,494		(1,302)	155,192
	<u>1,296,518</u>			<u>558,061</u>
總資產	<u>4,985,138</u>			<u>5,172,642</u>

(A) 本集團未經審核備考綜合財務狀況表(進行收購事項後)－續

	本集團 於二零二三年 十二月 三十一日的 綜合 財務狀況表 人民幣千元 (附註1)	備考調整		本集團 於二零二三年 十二月 三十一日的 未經審核備考 綜合 財務狀況表 (進行收購 事項後) 人民幣千元
		人民幣千元 (附註2)	人民幣千元 (附註3)	
流動負債				
貿易及其他應付款項	252,174			252,174
銀行及其他貸款	689,142			689,142
租賃負債	1,705			1,705
流動稅項負債	19,200			19,200
	<u>962,221</u>			<u>962,221</u>
流動資產／(負債)淨值	<u>334,297</u>			<u>(404,160)</u>
總資產減流動負債	<u>4,022,917</u>			<u>4,210,421</u>
非流動負債				
銀行及其他貸款	191,450			191,450
租賃負債	3,279			3,279
遞延稅項負債	52,219			52,219
	<u>246,948</u>			<u>246,948</u>
資產淨值	<u><u>3,775,969</u></u>			<u><u>3,963,473</u></u>

(A) 本集團未經審核備考綜合財務狀況表(進行收購事項後) – 續

	本集團 於二零二三年 十二月 三十一日的 綜合 財務狀況表 人民幣千元 (附註1)	備考調整		本集團 於二零二三年 十二月 三十一日的 未經審核備考 綜合 財務狀況表 (進行收購 事項後) 人民幣千元
		人民幣千元 (附註2)	人民幣千元 (附註3)	
權益				
股本	151,446			151,446
儲備	3,475,791	144,322 44,484	(1,302)	3,663,295
本公司擁有人應佔權益	3,627,237			3,814,741
非控股權益	148,732			148,732
總權益	<u>3,775,969</u>			<u>3,963,473</u>

(B) 本集團未經審核備考綜合損益及其他全面收益表(進行收購事項後)

	備考調整					本集團截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度的 未經審核備考 綜合損益及 其他全面 收益表 (進行收購 事項後)
	本集團截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度的 綜合損益及 其他全面 收益表 人民幣千元 (附註1)	人民幣千元 (附註2)	人民幣千元 (附註3)	人民幣千元 (附註4)	人民幣千元 (附註5)	人民幣千元
收入	566,375					566,375
銷售及服務成本	(441,995)					(441,995)
毛利	124,380					124,380
其他收益及收入	13,838	44,484				58,322
貿易及其他應收款項之減值虧 損淨額	(210,678)	144,322				(66,356)
分銷成本	(4,428)					(4,428)
行政開支	(84,935)		(1,302)			(86,237)
其他開支	(45,978)					(45,978)
部分出售一間聯營公司的虧損	(23,268)					(23,268)
出售一間附屬公司的虧損	(593)					(593)
部分出售一間聯營公司的收益	365,535					365,535
出售聯營公司的虧損	(29,495)					(29,495)
經營虧損	104,378					291,882
融資成本	(53,857)					(53,857)
應佔聯營公司溢利	149,991			37,310	14,246	201,547
應佔合營企業虧損	(3,877)					(3,877)
除所得稅前溢利	196,635					435,695
所得稅開支	(17,935)					(17,935)
本年度溢利	178,700					417,760

(B) 本集團未經審核備考綜合損益及其他全面收益表(進行收購事項後) – 續

	備考調整					本集團截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度的 未經審核備考 綜合損益及 其他全面 收益表 (進行收購 事項後)
	本集團截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度的 綜合損益及 其他全面 收益表 人民幣千元 (附註1)	人民幣千元 (附註2)	人民幣千元 (附註3)	人民幣千元 (附註4)	人民幣千元 (附註5)	人民幣千元
其他除稅後全面收益：						
不會重新分類至損益之項目：						
以公平值計入其他全面收益之						
財務資產之公平值變動	16,640					16,640
應佔聯營公司其他全面收益	(29,034)			216		(28,818)
應佔合營企業其他全面收益	2,771					2,771
	<u>(9,623)</u>					<u>(9,407)</u>
可重新分類至損益之項目：						
換算海外業務之匯兌差異	(2,103)					(2,103)
	<u>(2,103)</u>					<u>(2,103)</u>
本年度其他全面收益， 已除稅	<u>(11,726)</u>					<u>(11,510)</u>
本年度全面收益總額	<u>166,974</u>					<u>406,250</u>

(B) 本集團未經審核備考綜合損益及其他全面收益表(進行收購事項後) – 續

	備考調整					本集團截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度的 未經審核備考 綜合損益及 其他全面 收益表 (進行收購 事項後)
	本集團截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度的 綜合損益及 其他全面 收益表 人民幣千元 (附註1)	人民幣千元 (附註2)	人民幣千元 (附註3)	人民幣千元 (附註4)	人民幣千元 (附註5)	人民幣千元
應佔本年度溢利：						
本公司擁有人	195,207	144,322 44,484	(1,302)	37,310	14,246	434,267
非控股權益	<u>(16,507)</u>					<u>(16,507)</u>
	<u>178,700</u>					<u>417,760</u>
應佔本年度全面收益總額：						
本公司擁有人	188,152	144,322 44,484	(1,302)	37,526	14,246	427,428
非控股權益	<u>(21,178)</u>					<u>(21,178)</u>
	<u>166,974</u>					<u>406,250</u>

(C) 本集團未經審核備考綜合現金流量表(進行收購事項後)

	備考調整					本集團 截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度的 綜合現金 流量表
	本集團 截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度的 綜合現金 流量表	人民幣千元 (附註1)	人民幣千元 (附註2)	人民幣千元 (附註3)	人民幣千元 (附註4)	人民幣千元 (附註5)
經營活動之現金流量						
除稅前溢利	196,635	144,322	(1,302)	37,310	14,246	435,695
		44,484				
調整：						
貿易及其他應收款項之減值虧損淨額	210,678	(144,322)				66,356
應計算定損害賠償及餘額代價利息產生之其他收入	-	(44,484)				(44,484)
撇減存貨之可變現淨值	636					636
商譽之減值虧損	34,847					34,847
折舊及攤銷	39,235					39,235
出售物業、廠房及設備的收益	(7,679)					(7,679)
視作部分出售一間聯營公司的虧損	23,268					23,268
部分出售一間聯營公司之收益	(365,535)					(365,535)
出售聯營公司的虧損	29,495					29,495
出售一間附屬公司的虧損	593					593
租賃終止的收益	(7,191)					(7,191)
利息開支	55,021					55,021
利息收入	(6,456)					(6,456)
外幣匯兌收益淨額	(1,164)					(1,164)
應佔聯營公司溢利	(149,991)			(37,310)	(14,246)	(201,547)
應佔合營企業虧損	3,877					3,877
未計營運資金變動前經營溢利	56,269					54,967

(C) 本集團未經審核備考綜合現金流量表(進行收購事項後) – 續

	備考調整					本集團 截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度的 綜合現金 流量表
	人民幣千元 (附註1)	人民幣千元 (附註2)	人民幣千元 (附註3)	人民幣千元 (附註4)	人民幣千元 (附註5)	本集團 截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度 的 未經審核 備考綜合 現金流量表 (進行收購 事項後) 人民幣千元
存貨減少	4,175					4,175
應收貿易賬款增加	(57,608)					(57,608)
預付款項、按金及其他應收款項 增加	(96,600)					(96,600)
貿易及其他應付款項減少	(31,422)					(31,422)
合約負債減少	(363)					(363)
經營活動所用的現金	(125,549)					(126,851)
已付所得稅	(8,883)					(8,883)
經營活動所用的現金淨額	(134,432)					(135,734)

(C) 本集團未經審核備考綜合現金流量表(進行收購事項後) – 續

	備考調整				本集團 截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度的 綜合現金 流量表 人民幣千元 (附註1)	本集團 截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度的 未經審核 備考綜合 現金流量表 (進行收購 事項後) 人民幣千元
	人民幣千元 (附註2)	人民幣千元 (附註3)	人民幣千元 (附註4)	人民幣千元 (附註5)		
投資活動之現金流量						
收購一間附屬公司的非控股權益的 現金流出	(18,000)				(18,000)	(18,000)
潛在投資的按金	(30,000)				(30,000)	(30,000)
已抵押銀行存款增加	(100)				(100)	(100)
與聯營公司的結餘減少	23,717				23,717	23,717
與一間合營企業的結餘增加	(625)				(625)	(625)
購買物業、廠房及設備	(29,623)				(29,623)	(29,623)
添置投資物業	(8,238)				(8,238)	(8,238)
收購無形資產	(29,574)				(29,574)	(29,574)
出售物業、廠房及設備的所得款項	9,016				9,016	9,016
購買以公平值計入其他全面收益之 財務資產之代價	(4,780)				(4,780)	(4,780)
購買以公平值計入損益之財務資產 之代價	(28,998)				(28,998)	(28,998)
出售以公平值計入其他全面收益之 財務資產之所得款項	29,900				29,900	29,900
部分出售一間聯營公司之所得款項	220,369				220,369	220,369
出售於聯營公司的投資之所得款項	15,784				15,784	15,784
自一間聯營公司收到的股息	40,494			14,246	54,740	54,740
自一間合營企業收到的股息	54,029				54,029	54,029
自一間合營企業減資收得的所得 款項	23,030				23,030	23,030
已收利息	6,456				6,456	6,456
投資活動所用現金淨額	272,857				287,103	287,103

(C) 本集團未經審核備考綜合現金流量表(進行收購事項後) – 續

	備考調整				本集團 截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度的 綜合現金 流量表 人民幣千元 (附註1)	本集團 截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度的 未經審核 備考綜合 現金流量表 (進行收購 事項後) 人民幣千元
	人民幣千元 (附註2)	人民幣千元 (附註3)	人民幣千元 (附註4)	人民幣千元 (附註5)		
融資活動之現金流量						
新增銀行及其他貸款	869,946				869,946	869,946
償還銀行及其他貸款	(927,565)				(927,565)	(927,565)
來自股東的墊款	(25)				(25)	(25)
應付關連人士款項減少	(9,500)				(9,500)	(9,500)
已付利息	(56,978)				(56,978)	(56,978)
已付中期股息	(70,520)				(70,520)	(70,520)
償還租賃負債	(16,338)				(16,338)	(16,338)
融資活動所用現金淨額	(210,980)				(210,980)	(210,980)
現金及現金等價物減少淨額	(72,555)				(72,555)	(59,611)
外幣匯率變動之影響淨額	1,359				1,359	1,359
年初之現金及現金等價物	227,690				227,690	227,690
年末之現金及現金等價物	156,494				156,494	169,438

(D) 本集團未經審核備考財務資料附註(進行收購事項後)

- 1) 本集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表、本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表分別摘錄自本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報(未經調整)。
- 2) 就編製以下本集團的未經審核備考綜合財務狀況表(進行收購事項後)而言，該等金額指備考調整，猶如於二零二三年十二月三十一日完成以目標股份償付未付代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息，以及就編製以下本集團的未經審核備考綜合損益及其他全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表(進行收購事項後)而言，猶如於二零二三年一月一日完成以目標股份償付未付代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息：

	附註	人民幣千元	就備考而言， 用於償付的 目標股份 數目
於二零二三年十二月三十一日的 應收未付代價(經審核)		881,477	
於二零二三年十二月三十一日的 應收未付代價減值虧損(經審核)		(144,322)	
於二零二三年十二月三十一日的應收未付代 價(扣除減值)(經審核)		737,155	
因收購事項而撥回應收未付代價減值虧損	(a)	144,322	
於補充協議日期的應收未付代價		881,477	
未付代價的首筆償付款	(b), (f)	571,425	38,095,000
未付代價的餘額代價	(c), (f)	310,052	20,670,120
以目標股份償付未付代價	(f)	881,477	58,765,120
應計算定損害賠償	(d), (g)	33,353	2,223,526
餘額代價利息	(e), (g)	11,131	742,086
以目標股份償付應計算定損害賠償及餘額代 價利息	(g)	44,484	2,965,612
以目標股份償付未付代價、應計算定損害賠 償及餘額代價利息		925,961	61,730,732

(D) 本集團未經審核備考財務資料附註(進行收購事項後) – 續

2) – 續

根據補充協議，本公司及買方已同意修訂未付代價的付款條款，未付代價須以下方式償付：

- (a) 由於目標股份的金額(如下文(b)及(c)所示)不低於扣除減值後的應收未付代價的賬面值，該備考調整指本公司就償付未付代價確認的減值虧損撥回，猶如收購事項已於二零二三年十二月三十一日及二零二三年一月一日完成。
- (b) 根據補充協議，於二零二四年九月三十日(「第一批次付款日」)或之前，買方及轉讓方須按轉讓價人民幣15.00元向本公司轉讓38,095,000股目標股份償付首筆償付代價。

就編製未經審核備考財務資料而言，首筆償付代價將以按轉讓價計算的38,095,000股目標股份方式償付，猶如償付已於二零二三年十二月三十一日及二零二三年一月一日完成。

- (c) 根據補充協議，自補充協議生效日期起一年內，買方須以現金及／或目標股份償付餘額代價(即人民幣310,051,800元，為未付代價人民幣881,477,000元減首筆償付代價)。

就編製未經審核備考財務資料而言，餘額代價將以按轉讓價計算的20,670,000股目標股份方式償付，猶如償付已於二零二三年十二月三十一日及二零二三年一月一日完成。

(D) 本集團未經審核備考財務資料附註(進行收購事項後) – 續

2) – 續

- (d) 根據補充協議，買方須於第一批次付款日或之前以現金或目標股份向本公司支付應計算定損害賠償。

就編製未經審核備考財務資料而言，假設算定損害賠償為人民幣33,353,000元，並將以轉讓按轉讓價計算的2,223,526股目標股份方式償付，猶如償付已於二零二三年十二月三十一日及二零二三年一月一日完成。

- (e) 根據補充協議，自生效日起，就餘額代價將按年利率3.6%收取餘額代價利息，直至餘額代價全數償付當日為止，而利息須以現金及／或目標股份償付。

就編製未經審核備考財務資料而言，假設餘額代價利息為人民幣11,131,000元，並將以轉讓按轉讓價計算的742,086股目標股份方式償付，猶如償付已於二零二三年十二月三十一日及二零二三年一月一日完成。

- (f) 於償付未付代價後終止確認未付代價。由於目標公司仍被視為本公司的聯營公司，以58,765,120股目標股份的償付被視為於聯營公司權益增加。

根據補充協議，餘額代價亦可以現金方式償付。倘以現金償付餘額代價，則本集團未經審核備考綜合財務狀況表(進行收購事項後)中，現金及現金等價物將增加人民幣310,051,800元以及貿易及其他應收款項將減少人民幣310,051,800元，猶如償付已於二零二三年十二月三十一日完成。本集團未經審核備考綜合現金流量表(進行收購事項後)中，投資活動產生餘額代價償付所得款項將增加人民幣310,051,800元，猶如已於二零二三年一月一日完成以現金償付。

(D) 本集團未經審核備考財務資料附註(進行收購事項後) – 續

2) – 續

- (g) 於償付應計算定損害賠償及餘額代價利息後，目標公司仍被視為本公司的聯營公司，2,965,612股目標股份的相關金額被視為目標公司權益的增加。

根據補充協議，應計算定損害賠償及餘額代價利息亦可以現金方式償付。倘以現金償付應計算定損害賠償及餘額代價利息，則本集團未經審核備考綜合財務狀況表(進行收購事項後)(猶如已於二零二三年十二月三十一日完成以現金償付)，以及本集團的未經審核備考綜合損益及其他綜合收益表(進行收購事項後)(猶如已於二零二三年一月一日完成以現金償付)中，現金及現金等價物以及其他收益及收入將增加人民幣44,484,000元。

- 3) 該金額指直接因收購事項產生的估計交易費用，如法律及專業服務費以及鑑證服務費，金額約為人民幣1,302,000元，並假定將於二零二三年十二月三十一日及二零二三年一月一日以現金悉數償付。
- 4) 該調整反映因與於二零二三年一月一日償付未付代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息有關的轉讓目標股份而產生的應佔溢利及其他全面收益，猶如收購事項已於二零二三年一月一日完成。收購事項完成後，目標公司仍為本集團的聯營公司。

根據補充協議，餘額代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息亦可以現金方式償付。倘餘額代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息以現金償付，則本集團的未經審核備考綜合損益及其他綜合收益表(進行收購事項後)中應佔聯營公司溢利及應佔聯營公司其他全面收益將分別增加人民幣16,795,000元及減少人民幣295,000元，猶如分別已於二零二三年一月一日完成以現金償付。本集團未經審核備考綜合現金流量表(進行收購事項後)中未計營運資金變動前經營溢利中的應佔聯營公司溢利亦將增加人民幣16,310,000元，猶如已於二零二三年一月一日完成以現金償付。

(D) 本集團未經審核備考財務資料附註(進行收購事項後) – 續

4) – 續

本集團未經審核備考綜合財務狀況表(進行收購事項後)無需進行此類調整，該報表乃於收購事項已於二零二三年十二月三十一日完成的情況下編製。

- 5) 該調整為包括本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表中計入目標公司應佔溢利中與償付未付代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息有關的目標股份轉讓的已收股息比例，猶如收購事項已於二零二三年一月一日完成。

根據補充協議，餘額代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息亦可以現金方式償付。倘餘額代價、應計算定損害賠償及餘額代價利息以現金償付，則本集團的未經審核備考綜合損益及其他綜合收益表(進行收購事項後)中應佔聯營公司溢利將增加人民幣8,791,000元，猶如已於二零二三年一月一日完成以現金償付。本集團未經審核備考綜合現金流量表(進行收購事項後)中未計營運資金變動前經營溢利及投資活動產生的自一間聯營公司收到的股息中的應佔聯營公司溢利將會增加，猶如已於二零二三年一月一日完成以現金償付。

本集團未經審核備考綜合財務狀況表(進行收購事項後)無需進行此類調整，該報表乃於收購事項已於二零二三年十二月三十一日完成的情況下編製。

(2) 未經審核備考財務資料的會計師報告

以下為註冊會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司提交的報告全文，以供納入本通函。



Tel : +852 2218 8288
Fax : +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話：+852 2218 8288
傳真：+852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

獨立申報會計師就編製未經審核備考財務資料發出之核證報告

致北京北大青鳥環宇科技股份有限公司董事

吾等已完成吾等之核證委聘，以就北京北大青鳥環宇科技股份有限公司（「**貴公司**」）董事編製之 貴公司及其附屬公司（統稱為「**貴集團**」）之未經審核備考財務資料作出報告，僅供說明之用。 貴公司刊發日期為二零二四年七月二十三日之通函（「**通函**」），內容有關建議收購於青鳥消防股份有限公司的股權的日期為二零二四年五月十三日的補充協議，有關償付於二零二三年五月五日完成出售目標公司7.96%股權的於補充協議日期尚未支付的代價結餘人民幣881,476,800元（「**建議收購事項**」）附錄三第III-1頁所載未經審核備考財務資料包括於二零二三年十二月三十一日之未經審核備考綜合財務狀況表、截至二零二三年十二月三十一日止年度之未經審核備考綜合損益及其他全面收益表以及未經審核備考綜合現金流量表及相關附註。 貴公司董事據以編製未經審核備考財務資料的適用標準載於通函附錄三第III-1頁。

未經審核備考財務資料已由 貴公司董事編製，以說明建議收購事項對 貴集團於二零二三年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務表現及現金流量的影響，猶如建議收購事項已分別於二零二三年十二月三十一日及二零二三年一月一日發生。作為該過程的一部分， 貴公司董事自 貴集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表摘錄財務表現及現金流量，該報表已刊發獨立核數師報告。

董事對未經審核備考財務資料的責任

貴公司董事負責根據香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則（「**GEM規則**」）第7.31段及參考香港會計師公會（「**香港會計師公會**」）頒佈的會計指引第7號（「**會計指引第7號**」）編製未經審核備考財務資料以供載入投資通函，編製備考財務資料。

吾等之獨立性及質量管理

吾等已遵從香港會計師公會頒佈的專業會計師職業道德守則獨立性及其他道德規範之規定，其乃基於正直、客觀、專業能力及盡職審查、保密及專業操守等基本原則制定。

本行應用香港會計師公會頒佈的香港質量管理準則第1號「會計師事務所對執行財務報表審計或審閱、其他核證或相關服務業務實施的質量管理」，並據此規定本行設計、實施及運行質量控制系統，包括有關遵守道德規範、專業準則及適用法律監管規定的政策或及程序。

申報會計師的責任

吾等的責任是根據**GEM規則**第7.31(7)段的規定，對未經審核備考財務資料發表意見並向閣下報告意見。與編製未經審核備考財務資料時所採用的任何財務資料相關及由吾等曾發出的任何報告，吾等除對該等報告於發出日期的報告收件人負責外，吾等概不承擔任何其他責任。

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港鑑證業務準則第3420號就編製章程內備考財務資料作出報告的鑑證業務執行吾等的工作。該準則要求申報會計師計劃和實施程序以對貴公司董事是否根據**GEM規則**第7.31段及參考香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編製未經審核備考財務資料獲取合理保證。

就是次委聘而言，吾等並無責任更新或重新發出在編製未經審核備考財務資料時所使用的任何過往財務資料而發出的任何報告或意見，且在是次委聘過程中，吾等亦不對在編製未經審核備考財務資料時所使用的財務資料進行審核或審閱。

將未經審核備考財務資料載入投資通函中，目的僅為說明重大事件或交易對實體未經調整財務資料的影響，猶如該事件或交易已在為說明目的而選擇的較早日期發生或進行。因此，吾等不對建議收購事項於二零二三年十二月三十一日或二零二三年一月一日的實際結果是否如同呈報一樣發生提供任何保證。

就未經審核備考財務資料是否已按照適用標準適當地編製的合理保證的核證委聘，涉及實施程序以評估 貴公司董事用以編製未經審核備考財務資料的適用標準是否提供合理基準以呈列該事件或交易直接造成的重大影響，並須就以下事項獲取充分適當的證據：

- 相關未經審核備考調整是否適當地按照該等標準編製；及
- 未經審核備考財務資料是否反映已對未經調整財務資料作出的適當調整。

所選定的程序取決於申報會計師的判斷，並考慮申報會計師對 貴公司的性質、與編製未經審核備考財務資料有關的該事件或交易以及其他相關委聘情況的了解。

委聘亦涉及評估未經審核備考財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等已獲取充足及適當的憑證，作為吾等意見的基礎。

意見

吾等認為：

- (a) 貴公司董事已按所述基準妥為編製未經審核備考財務資料；
- (b) 有關基準與 貴公司之會計政策一致；及
- (c) 就根據GEM規則第7.31(1)段披露之未經審核備考財務資料而言，該等調整屬恰當。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

二零二四年七月二十三日

1. 責任聲明

本通函載有遵照GEM上市規則而提供有關本集團的資料，各董事願就本通函共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確完備，且無誤導或欺詐成分，及本通函並無遺漏任何其他事項，以致本通函任何聲明或本通函產生誤導。

2. 權益披露

(a) 董事、監事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於最後可行日期，董事、監事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被列作或視為持有之權益或淡倉)；(ii)根據證券及期貨條例第352條規定須記入該條所述登記冊之權益及淡倉；或(iii)根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

(i) 於股份及相關股份之好倉

姓名	身份	於非上市 股份之權益	於H股之 權益	佔已發行 非上市	佔已發行 H股總數	佔本公司 已發行 股份總數
				股份總數 概約百分比 (附註2)	概約百分比 (附註3)	概約百分比 (附註4)
監事						
周敏女士	信託受益人	205,414,000 (附註1)	-	29.34%	-	13.56%
非執行董事						
劉子毅先生	實益擁有人	-	2,311,000	-	0.28%	0.15%

附註：

1. 上述監事因其身為Heng Huat信託(「**HengHuat**信託」)其中受益人之權益，被視作於本公司已發行股本中擁有權益。根據於二零零零年七月十九日以契據形式作出之Heng Huat信託聲明書，受託人為北京北大青鳥軟件系統有限公司、北京北大青鳥有限責任公司及北京北大宇環微電子系統有限公司以及彼等各自之附屬公司及聯營公司以及本公司超過300名僱員之利益，持有Heng Huat Investments Limited(「**Heng Huat**」)之股份。Heng Huat實益擁有致勝資產有限公司(「**致勝**」)全部已發行股本權益，因而視作於致勝擁有權益之205,414,000股股份中擁有權益。
2. 概約百分比乃根據於最後可行日期之已發行非上市股份總數(即700,000,000股)計算。
3. 概約百分比乃根據於最後可行日期之已發行H股總數(即814,464,000股)計算。
4. 概約百分比乃根據於最後可行日期之已發行股份總數(即1,514,464,000股)計算。

除上文披露者外，於最後可行日期，概無董事、監事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有或被視作擁有任何(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有之權益及淡倉)；(ii)根據證券及期貨條例第352條規定須記入該條所述登記冊之權益或淡倉；或(iii)根據GEM上市規則第5.46至5.47條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

(b) 擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露之權益或淡倉之人士及主要股東

於最後可行日期，據董事及本公司主要行政人員所知，下列人士（惟董事、監事或本公司主要行政人員除外）於股份及相關股份中擁有或被視為或被當作擁有根據證券及期貨條例第XV部須向本公司及聯交所披露根據證券及期貨條例第336條須記入本公司須存置之登記冊之權益或淡倉：

(i) 於股份及相關股份之好倉

股東名稱	身份	於非上市 股份之權益	於H股之 權益	佔已發行 非上市 股份總數 概約百分比 (附註6)	佔已發行 H股總數 概約百分比 (附註7)	佔本公司 已發行 股份總數 概約百分比 (附註8)
主要股東						
Heng Huat Investments Limited (附註1)	受控法團權益	205,414,000	-	29.34%	-	13.56%
致勝資產有限公司 (附註1)	實益擁有人	205,414,000	-	29.34%	-	13.56%
其他人士						
北京大學 (附註2)	受控法團權益	85,000,000	-	12.14%	-	5.61%
北大資產經營有限公司 (附註2)	受控法團權益	85,000,000	-	12.14%	-	5.61%
北京北大青島軟件系統有限公司 (附註2)	受控法團權益	85,000,000	-	12.14%	-	5.61%
北大微電子投資有限公司 (附註2)	受控法團權益	85,000,000	-	12.14%	-	5.61%
Gifted Pillar Limited (附註2)	受控法團權益	85,000,000	-	12.14%	-	5.61%
彩峰控股有限公司 (附註2)	受控法團權益	85,000,000	-	12.14%	-	5.61%
北京彩峰科技發展有限公司 (附註2)	實益擁有人	85,000,000	-	12.14%	-	5.61%
蔡怡雯 (附註3)	受控法團權益	115,000,000	-	16.43%	-	7.59%

股東名稱	身份	於非上市 股份之權益	於H股之 權益	佔已發行 非上市 股份總數 概約百分比 (附註6)	佔已發行 H股總數 概約百分比 (附註7)	佔本公司 已發行 股份總數 概約百分比 (附註8)
坎昆控股有限公司 (附註3)	受控法團權益	115,000,000	-	16.43%	-	7.59%
彩濤投資有限公司 (附註3)	受控法團權益	115,000,000	-	16.43%	-	7.59%
南海幻誠科技有限 公司(附註3)	受控法團權益	115,000,000	-	16.43%	-	7.59%
深圳市盈泰產業投 資有限公司 (附註3)	實益擁有人	115,000,000	-	16.43%	-	7.59%
怡興(香港)有限 公司	實益擁有人	110,000,000	-	15.71%	-	7.26%
蒙古能源有限公司 (附註4)	受控法團權益	84,586,000	-	12.08%	-	5.58%
New View Venture Limited(附註4)	實益擁有人	84,586,000	-	12.08%	-	5.58%
亞洲技術投資有限 公司	實益擁有人	50,000,000	-	7.14%	-	3.30%
黃桃梅(附註5)	受控法團權益	-	126,214,000	-	15.5%	8.33%
Merida Group Limited(附註5)	受控法團權益	-	126,214,000	-	15.5%	8.33%
Nippon Incubation Co. Ltd.(附註5)	受控法團權益	-	126,214,000	-	15.5%	8.33%
Brilliant Simile Limited(附註5)	受控法團權益	-	126,214,000	-	15.5%	8.33%
Asia Development Capital (HK) Limited(附註5)	實益擁有人	-	126,214,000	-	15.5%	8.33%

附註：

- 該等非上市股份由致勝持有，而致勝由Heng Huat全資實益擁有。有關Heng Huat的更多詳情，請參閱上文「董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一段內附註。

2. 北京大學被視為透過北京彩峰科技發展有限公司於當中擁有權益的8,500萬股非上市股份(佔本公司已發行股本總數約5.61%)擁有本公司已發行股本總數5.61%權益。北京大學擁有北大資產經營有限公司100%股權，而北大資產經營有限公司擁有北京北大青島軟件系統有限公司46%股權，而北京北大青島軟件系統有限公司擁有北大微電子投資有限公司100%股權，而北大微電子投資有限公司擁有Gifted Pillar Limited 46%股權，而Gifted Pillar Limited擁有彩峰控股有限公司100%股權，而彩峰控股有限公司擁有北京彩峰科技發展有限公司100%股權。
3. 該等非上市股份由深圳市盈泰產業投資有限公司持有，而深圳市盈泰產業投資有限公司由南海幻誠科技有限公司全資擁有，而南海幻誠科技有限公司由彩濤投資有限公司全資擁有，而彩濤投資有限公司由坎昆控股有限公司全資擁有，而坎昆控股有限公司則由蔡怡雯全資擁有。
4. 該等非上市股份由New View Venture Limited持有，而New View Venture Limited由蒙古能源有限公司全資擁有。
5. 該等H股由Asia Development Capital (HK) Limited持有，而Asia Development Capital (HK) Limited由Brilliant Smile Limited全資擁有，而Brilliant Smile Limited由Nippon Incubation Co., Ltd全資擁有，而Nippon Incubation Co., Ltd由Merida Group Limited全資擁有，而Merida Group Limited則由黃桃梅全資擁有。
6. 概約百分比乃根據於最後可行日期之已發行非上市股份總數(即700,000,000股)計算。
7. 概約百分比乃根據於最後可行日期之已發行H股總數(即814,464,000股)計算。
8. 概約百分比乃根據於最後可行日期之已發行股份總數(即1,514,464,000股)計算。

除上文所披露者外，於最後可行日期，據本公司董事及主要行政人員所知悉，概無其他人士(除董事、監事或本公司主要行政人員外)曾經或曾被視為或曾被當作於本公司股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露根據證券及期貨條例第336條記入本公司須存置之登記冊之權益或淡倉。

於最後可行日期，概無董事或提名董事於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉。

3. 董事之服務合約

於最後可行日期，各董事及監事已與本公司訂立的服務合約或委任函如下：

- (a) 本公司已與執行董事鄭重女士訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，鄭重女士將收取年度袍金人民幣220,000元，以及年度薪金及津貼分別為人民幣280,000元及756,000港元；

- (b) 本公司已與執行董事王興業先生訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，王興業先生將收取年度袍金人民幣220,000元，以及年度薪金及津貼人民幣580,000元；
- (c) 本公司已與執行董事關雪明女士訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，關雪明女士將收取年度袍金人民幣220,000元，以及年度薪金及津貼人民幣530,000元；
- (d) 本公司已與非執行董事劉子毅先生訂立委任函，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，劉子毅先生將收取年度袍金人民幣80,000元；
- (e) 本公司已與獨立非執行董事唐炫先生訂立委任函，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，唐炫先生將收取年度袍金人民幣80,000元；
- (f) 本公司已與獨立非執行董事沈維先生訂立委任函，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，沈維先生將收取年度袍金人民幣80,000元；
- (g) 本公司已與獨立非執行董事劉張弛女士訂立委任函，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，劉張弛女士將收取年度袍金人民幣80,000元；
- (h) 本公司已與外部監事潘宇東先生訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，潘宇東先生將收取年度袍金人民幣50,000元；
- (i) 本公司已與外部監事楊小青女士訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，楊小青女士將收取年度袍金人民幣50,000元；
- (j) 本公司已與外部監事朱柄澤先生訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，朱柄澤先生將收取年度袍金人民幣50,000元；

- (k) 本公司已與職工代表監事周敏女士訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，周敏女士將收取年度袍金人民幣50,000元；及
- (l) 本公司已與職工代表監事曹臻珍女士訂立服務合約，任期自二零二四年五月三十一日起計為期三年，直至本公司將於二零二七年舉行的二零二六年股東週年大會結束為止，據此，曹臻珍女士將收取年度袍金人民幣50,000元。

除上文披露者外，於最後可行日期，概無董事或監事與本集團任何成員公司訂有或擬訂立服務合約（不包括於一年內屆滿或僱主可於一年內免付賠償（法定賠償除外）終止之合約）。

4. 訴訟

於最後可行日期，本公司或其任何附屬公司概無牽涉任何重大訴訟、仲裁或索償，且就董事所知本集團任何成員公司並無尚未了結或面臨威脅的重大訴訟、仲裁或索償。

5. 競爭權益

據董事所深知，於最後可行日期，概無董事、監事、本公司控股股東或彼等各自之緊密聯繫人在對本集團業務構成競爭或可能構成競爭（不論直接或間接）的業務中擁有權益，或任何有關人士與本集團存在或可能存在任何其他根據GEM上市規則第11.04條須予披露之利益衝突。

6. 董事及監事於本集團資產、合約或安排之權益

於最後可行日期，概無董事或監事於最後可行日期仍然有效，且對本集團業務而言屬重大之任何合約或安排中擁有重大權益。於最後可行日期，概無董事或監事於本集團任何成員公司自二零二三年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表之編製日期）以來已收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃之任何資產中曾擁有或擁有任何直接或間接權益。

7. 重大不利變動

於最後可行日期，董事並不知悉本集團自二零二三年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表之編製日期）以來財務或貿易狀況發生任何重大不利變動。

8. 重大合約

於緊接本通函日期前兩年內，本集團成員公司已訂立以下合約（並非於日常業務過程中之合約），而該等合約屬或可能屬重大：

- (i) 股份轉讓協議；
- (ii) 本公司與交通銀行股份有限公司張家口分行（「交通銀行」）訂立日期為二零二三年四月十七日之擔保合約，據此，本公司同意就於二零二三年四月十七日之所訂立之貸款協議項下之還款責任為目標公司提供擔保，進一步詳情載於日期為二零二三年四月十七日的公佈；
- (iii) 本公司與交通銀行訂立日期為二零二三年五月十五日之擔保合約，據此，本公司同意就二零二三年五月十五日所訂立之貸款協議項下之還款責任為目標公司提供擔保，進一步詳情載於日期為二零二三年五月十五日的公佈；
- (iv) 華融國際特殊投資基金SPC（「該基金」）與北大青島環宇科技（開曼）發展有限公司（「認購人」）（本公司的全資附屬公司）訂立日期為二零二三年十二月二十八日的認購協議，據此，認購人同意以總認購金額40,000,000港元認購屬於該基金的封閉式獨立投資組合Fund V SP的該基金資本中面值0.001美元的參與、不可贖回、無投票權股份，進一步詳情載於日期為二零二三年十二月二十八日的公佈；
- (v) 上海創業投資有限公司（「上海創業」）與本公司訂立日期為二零二四年一月十六日的股權轉讓協議，內容有關本公司向上海創業收購上海盛今的25%註冊資本，代價為人民幣106,690,000元，進一步詳情載於日期為二零二四年一月九日的公佈；
- (vi) 本公司與交通銀行訂立日期為二零二四年四月二十四日的擔保合約，據此，本公司已同意根據日期為二零二四年四月二十四日的貸款協議為目標公司的還款責任提供擔保，進一步詳情載於日期為二零二四年四月二十五日的公佈；
- (vii) 補充協議；
- (viii) 本公司與交通銀行訂立日期為二零二四年五月十六日的擔保合約，據此，本公司已同意根據日期為二零二四年五月十六日的貸款協議為目標公司的還款責任提供擔保，進一步詳情載於日期為二零二四年五月十六日的公佈；及
- (ix) 本公司與北京北大青島教育有限公司、北京莫莉企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）及北京青島職業教育科技發展有限公司訂立日期為二零二四年六月二十五日的股權轉讓協議，內容有關本公司向北京北大青島教育有限公司購買北京青島職業教育科技發展有限公司的70%註冊資本，代價為人民幣13,054,150元，進一步詳情載於日期為二零二四年六月二十五日的公佈。

9. 專家及同意書

以下為已提供本通函所載的意見或建議之專家的資格：

名稱	資格
香港立信德豪會計師事務所有限公司	註冊會計師

於最後可行日期，上述專家：

- (a) 已就本通函之刊發發出同意書，同意按其所示形式及涵義在本通函載入其意見、函件、報告及／或其意建議概要，並引述其名稱及標誌，且迄今並無撤回其同意書；
- (b) 概無實益擁有本集團任何成員公司的股本，亦無擁有可認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券之任何權利（不論可否依法強制執行）；及
- (c) 概無於本集團任何成員公司自二零二三年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核財務報表之編製日期）起所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

10. 本公司之公司資料

- (a) 本公司之註冊辦事處地址為中國北京市海淀區海淀路5號燕園三區北大青鳥樓三層（郵編100080）。
- (b) 本公司之香港主要營業地點地址為香港中環皇后大道中138號威享大廈17樓。
- (c) 本公司之香港股份過戶登記處為香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17M樓。
- (d) 本公司之公司秘書為陳志鴻先生。彼為香港會計師公會之會員及英國特許公認會計師公會之資深會員。
- (e) 本公司已成立本公司審核委員會（「**審核委員會**」），並根據GEM上市規則的規定訂明書面職權範圍。審核委員會須向董事會負責。其主要職責包括監察本集團之財務匯報以及風險管理及內部監控制度、審閱財務資料及就獨立核數師之委聘及獨立性事宜向董事會提供意見。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為唐炫先生（審核委員會主席）、沈維先生及劉張弛女士。彼等的背景如下：

唐炫先生（「唐先生」）

唐炫先生，52歲，於二零二零年五月十五日獲委任為獨立非執行董事。唐先生畢業於重慶大學，獲頒工學學士學位，且為中國註冊會計師及澳洲公共會計師協會會員。彼曾任職於中國中信永道會計師事務所，目前為中國信永中和會計師事務所的審計合伙人，並於投資、財務及審計領域擁有28年專業經驗。彼曾負責若干大型企業集團的審計鑑證、專項服務、企業資產重組、改制及上市事宜。彼曾為中冀投資股份有限公司的外部獨立董事，及國家開發銀行貸款審核部的外部專家委員。彼目前擔任立中四通輕合金集團股份有限公司（一間在深圳證券交易所上市的A股公司（股份代號：300428））的獨立董事及馬瀧醫療管理（浙江）股份有限公司的獨立董事。

沈維先生（「沈先生」）

沈維先生，61歲，於二零一八年五月三十一日獲委任為獨立非執行董事。沈先生於一九八五年畢業於清華大學精密儀器系，獲授工學學士學位。沈先生於一九九八年聯合創辦「互聯網周刊」，並擔任第一任總編，為中國互聯網啟蒙和發展作出貢獻。其後，彼聯合創辦「硅谷動力」網站及銀河聯動信息技術有限公司，並於互聯網策略、產品及營運方面擁有豐富經驗。沈先生於二維碼技術領域擁有數十項專利發明。於二零一五年，沈先生成立北京大碼技術有限公司，專注創新二維碼技術的應用，尤其是安全二維碼及跨屏互動領域的基礎技術及應用。沈先生曾於北京光電技術研究所、寶隆洋行北京辦事處、北京常威科技發展有限公司、互聯網周刊、銀河聯動信息技術有限公司及北京華宇信碼技術有限公司工作。彼現為北京大碼技術有限公司的始創人及行政總裁。

劉張弛女士（「劉女士」）

劉張弛女士，29歲，於二零二四年五月三十一日獲委任為獨立非執行董事。劉女士於二零一六年畢業於波士頓學院，獲授歷史及經濟學雙學士學位。劉女士曾是北京解客科技有限公司的共同創辦人及北京一間自創烘焙品牌的行政總裁。劉女士曾任克莉絲汀國際控股有限公司的代理首席執行官，負責資產及業務重組以及企業轉型規劃。彼曾任深圳黑洛科技有限公司的戰略顧問。彼現任長沙黑洛科技有限公司的戰略顧問，並參與企業規劃、融資、團隊建立與管理等工作。

11. 展示文件

下列文件將自本通函日期起14日內在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.jbu.com.cn)可供查閱：

- (a) 補充協議及股份轉讓協議；
- (b) 本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之年報；
- (c) 本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度之年報；
- (d) 本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之年報；
- (e) 本通函附錄二所載目標公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表，以及截至二零二四年三月三十一日止三個月之未經審核綜合財務報表；
- (f) 本通函附錄二所載立信德豪就對賬資料提呈的報告；
- (g) 本通函附錄三所載立信德豪就本集團未經審核備考財務資料提呈的報告；及
- (h) 本附錄「9.專家及同意書」一節所述之書面同意書。

臨時股東大會通告

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表明概不就因本通告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



北京北大青鳥環宇科技股份有限公司
BEIJING BEIDA JADE BIRD UNIVERSAL SCI-TECH COMPANY LIMITED
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股票編號：08095)

臨時股東大會通告

茲通告北京北大青鳥環宇科技股份有限公司(「本公司」)謹訂於二零二四年八月十五日(星期四)上午十時三十分假座中國北京市海澱區成府路207號北大青鳥樓3樓B座A會議室(郵編100871)舉行臨時股東大會(「臨時股東大會」)，以考慮及酌情通過以下決議案為本公司普通決議案：

普通決議案

「動議：

- (a) 批准、確認及認可本公司、蔡為民與曾德生就出售事項(定義見本公司日期為二零二四年七月二十三日的通函(「通函」)，註有「B」字樣之副本已送呈大會並由大會主席簡簽以資識別)及據此擬進行的交易訂立日期為二零二四年五月十三日的補充協議(「補充協議」)(補充協議註有「A」字樣之副本已送呈大會並由大會主席簡簽以資識別)；及

臨時股東大會通告

- (b) 授權本公司任何一名董事（「董事」）或董事會（「董事會」）正式授權之委員會，代表本公司作出一切有關行動及事宜，及簽署及簽立有關文件或協議或契據，並作出其認為就落實補充協議及其項下擬進行之所有交易或與之有關而言屬必要、合適、可取或適宜之其他事宜及採取所有有關行動，並同意董事或有關正式授權之委員會認為符合本公司及其股東整體利益之有關變動、修訂或豁免或與之相關的事宜（包括就有關文件或當中所載任何條款所作之任何變動、修訂或豁免，而其與補充協議所規定者根本上並無重大差異）。」

代表董事會
北京北大青鳥環宇科技股份有限公司
主席
鄭重

中國北京
二零二四年七月二十三日

附註：

- (A) 本公司將於二零二四年八月十二日（星期一）至二零二四年八月十五日（星期四）（首尾兩日包括在內）暫停辦理股份持有人（「股東」）登記手續，期間將不會登記本公司股份（「股份」）過戶。為符合資格出席臨時股東大會並於會上投票，所有H股過戶文件連同相關股票須於二零二四年八月九日（星期五）下午四時三十分前送達本公司於香港之股份過戶登記分處香港證券登記有限公司。

香港證券登記有限公司之地址如下：

香港皇后大道東183號合和中心17M樓

（傳真號碼：852-2865-0990）

- (B) 凡有權出席臨時股東大會並於會上投票之H股持有人，均有權委任一名或以上人士（不論是否股東）為其委任代表，代其出席臨時股東大會，並於會上代其投票。
- (C) 委任代表之文據必須由委託人或其以書面形式正式授權之人士簽署；就法人而言，則必須加蓋公司印鑑或由公司之負責人或正式書面授權人士之親筆簽署。如該文據由委託人授權之人士簽署，則授權簽署之授權書或其他授權文件，必經由公證人簽署證明。
- (D) 代表委任之文據連同（如代表委任之文據乃由委託人授權一名人士簽署）經公證人簽署證明之授權書或其他授權文件副本，必須於二零二四年八月十四日（星期三）上午十時三十分或臨時股東大會的任何續會舉行時間24小時前，送達本公司於香港之H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，方為有效。

香港證券登記有限公司之地址如下：

香港皇后大道東183號合和中心17M樓

（傳真號碼：852-2865-0990）

臨時股東大會通告

- (E) 凡有權出席臨時股東大會並於會上投票之非上市股份持有人，均有權委任一名或以上人士（不論是否股東）為其委任代表，代其出席臨時股東大會，並於會上代其投票。上文附註(C)及(D)亦適用於非上市股份持有人，惟其代表委任之文據或其他授權文件必須於二零二四年八月十四日（星期三）上午十時三十分前或臨時股東大會任何續會指定舉行時間二十四小時前，送達本公司之北京主要營業地點，方為有效。

本公司之北京主要營業地點如下：

中國北京市海淀區成府路207號北大青鳥樓3樓（郵編100871）

（傳真號碼：86-10-6275-8434）

- (F) 如股東委任其他人士出席臨時股東大會，該委任代表必須出示身份證明文件及受委代表或其法律代表已簽署並列明簽發日期之文據。如法人股東委派代表出席臨時股東大會，則有關代表必須出示身份證明文件及經公證人簽署並經法人董事會委任有關代表之決議案副本。
- (G) 臨時股東大會預期為時三十分鐘。出席臨時股東大會之股東須承擔本身之交通及住宿開支。
- (H) 臨時股東大會上的決議案均將根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）以投票方式表決，而投票結果將根據GEM上市規則在聯交所及本公司的網站公告。

於本通告日期，鄭重女士、王興業先生及關雪明女士為執行董事，劉子毅先生為非執行董事，而唐炫先生、沈維先生及劉張弛女士為獨立非執行董事。

本通告包括之資料乃遵照GEM上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料；董事願就本通告共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，足以令致本通告或其所載任何陳述產生誤導。

本通告將自刊登之日起計在聯交所網站「www.hkexnews.hk」之「最新上市公司公告」網頁內最少保存七日，並登載於本公司網站「www.jbu.com.cn」。