

2024



2024 中期報告



Laopu Gold Co., Ltd.

老鋪黃金股份有限公司

(於中華人民共和國注冊成立的股份有限公司)

股份代號：6181

目錄

公司資料	2
釋義	4
財務摘要	8
管理層討論及分析	10
其他資料	22
獨立審閱報告	26
中期簡明綜合損益及其他全面收益表	27
中期簡明綜合財務狀況表	29
中期簡明綜合權益變動表	31
中期簡明綜合現金流量表	32
中期簡明綜合財務資料附註	34



公司資料

董事會

執行董事

徐高明先生 (董事長)
馮建軍先生
徐銳先生
蔣霞先生

獨立非執行董事

孫亦軍先生
何玉潤博士
施德華先生

審計委員會

何玉潤博士 (主席)
施德華先生
孫亦軍先生

薪酬與考核委員會

施德華先生 (主席)
馮建軍先生
何玉潤博士

提名委員會

孫亦軍先生 (主席)
徐高明先生
何玉潤博士

戰略委員會

徐高明先生 (主席)
馮建軍先生
徐銳先生

聯席公司秘書

何靜女士
李菁怡女士

授權代表

徐銳先生
李菁怡女士

註冊辦事處及中國總部及主要營業地點

中國
北京市東城區
東長安街1號
東方廣場東方經貿城
西三辦公樓
6層3-6室

香港主要營業地點

香港
德輔道中188號
金龍中心19樓

H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716號舖

法律顧問

有關香港法律
美邁斯律師事務所
香港
中環干諾道中1號
友邦金融中心31樓

有關中國法律
環球律師事務所
中國
北京市
朝陽區
建國路81號
華貿中心
1號寫字樓20層

公司資料(續)

合規顧問

泓博資本有限公司
香港
中環
德輔道中71號
永安集團大廈7樓710室

主要往來銀行

工商銀行北京市新東安支行
中國
北京市
東城區
王府井大街138號一層

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

股份代號

6181

公司網站

www.lphj.com

釋義

於本中期報告，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「章程」	指	本公司的章程
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載「企業管治守則」
「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，就本中期報告而言，不包括香港、澳門及台灣地區
「中國黃金協會」	指	一個致力於黃金行業機制建設的全國性非營利組織，於2001年11月由中華人民共和國民政部及原國家經濟貿易委員會根據國務院確定的《國家黃金管理體制改革方案》批准及註冊登記
「本公司」	指	老鋪黃金股份有限公司，一家於2016年12月5日在中國註冊成立的有限公司，並於2019年11月25日改制為股份有限公司，其H股在聯交所上市（股份代號：6181）
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，除文義另有所指外，指徐先生、徐東波先生、紅喬金季及天津金橙
「董事」	指	本公司董事
「花絲鑲嵌」	指	一種結合了花絲技術和鑲嵌技術的傳統黃金製作技術。於2008年經中華人民共和國國務院批准列入國家級非物質文化遺產名錄
「弗若斯特沙利文」	指	弗若斯特沙利文（北京）諮詢有限公司上海分公司，一家獨立市場研究及諮詢公司
「足金鑲嵌產品」	指	鑲嵌了鑽石或其他寶石的足金產品

釋義 (續)

「寶石」	指	具有美學價值的礦物晶體，通常用於製作珠寶或裝飾品，其中與其他寶石相比，鑽石是僅由一種單一碳元素形成的特殊寶石
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「金銀錯」	指	一種在物件表面嵌入金線和銀線以製作裝飾圖案的傳統技術。於2014年經中華人民共和國國務院批准列入國家級非物質文化遺產名錄
「本集團」或「我們」	指	本公司及其所有附屬公司，或如文義所指，其中任何一家公司
「H股」	指	已申請在香港聯交所上市及交易每股面值人民幣1.00元的股份
「燒藍」	指	一種在金製品表面塗上彩色琺瑯釉，從而令其呈現出鮮豔多彩的外觀的裝飾工藝
「古法黃金產品」	指	一種將現代設計與中國古典文化相結合，具有啞光、磨砂或其他古代宮廷金飾特徵，並應用至少兩種及以上中國黃金協會發佈的團體標準中規定的中國傳統手工黃金製造工藝的足金珠寶
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司
「紅喬金季」	指	北京紅喬金季諮詢顧問有限公司，一家於2017年7月5日在中國註冊成立的有限公司，為我們的控股股東之一
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則、修訂及詮釋

釋義 (續)

「上市」	指	H股於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2024年6月28日，H股於當日於香港聯交所上市及H股首次獲准自該日起於香港聯交所開始買賣的日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「主板」	指	香港聯交所運作的證券市場（不包括期權市場），獨立於香港聯交所GEM並與之並行運作
「萬象城」	指	華潤（集團）有限公司旗下的高端購物中心，地理佈局覆蓋中國30多個城市
「標準守則」	指	根據上市規則附錄C3所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「徐先生」	指	徐高明先生，我們的執行董事及控股股東之一
「徐東波先生」	指	徐東波先生，我們的控股股東之一，徐先生之子
「招股章程」	指	本公司日期為2024年6月20日的招股章程
「足金」	指	根據中國國家標準第GB11887號，為含金量99.0%以上的黃金
「報告期」	指	截至2024年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》（經不時修訂、補充或以其他方式修改）

釋義 (續)

「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括未上市股份及H股
「股東」	指	股份持有人
「SKP」	指	BHG旗下的高端購物中心，其網絡包括北京SKP、西安SKP、成都SKP等
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「監事」	指	監事會成員
「監事會」	指	本公司監事會
「天津金橙」	指	天津金橙企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，於中國成立的股份激勵平台，由紅喬金季(作為普通合夥人)控制，為我們的控股股東之一
「未上市股份」	指	本公司發行的每股面值人民幣1.00元的未上市普通股，未在任何證券交易所上市或交易
「%」	指	百分比

財務摘要

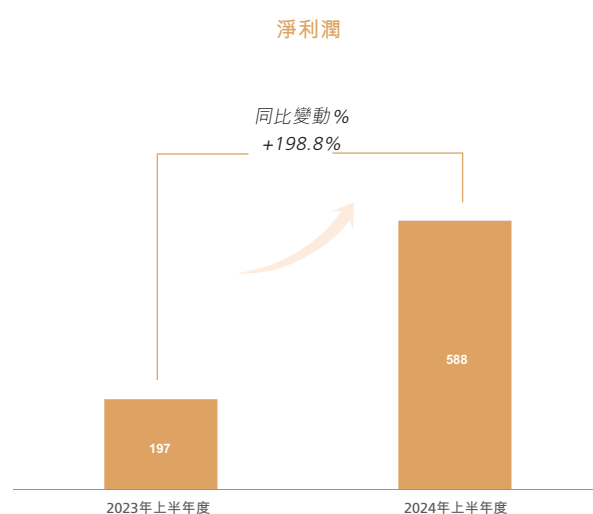
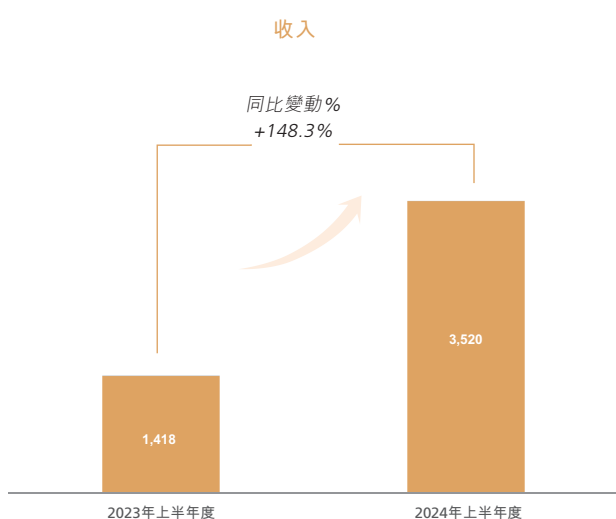
收入及淨利潤

收入

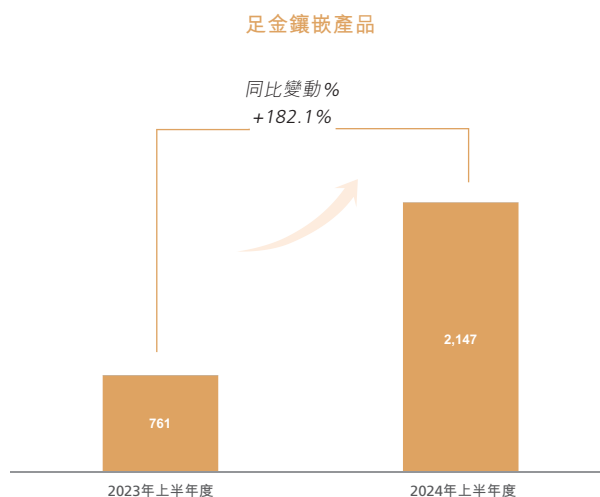
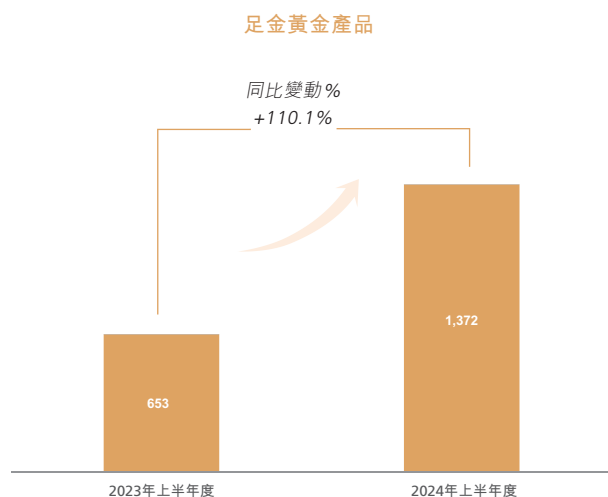
3,520 (人民幣百萬元)
+148.3% 同比變動%

淨利潤

588 (人民幣百萬元)
+198.8% 同比變動%



按主要產品類別劃分的收入



財務摘要 (續)

財務業績摘要

	截至6月30日止六個月		
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元	同比變動 人民幣千元
收入	3,520,185	1,417,512	2,102,673
毛利	1,454,982	590,500	864,482
除稅前利潤	780,396	259,579	520,817
所得稅開支	192,584	62,825	129,759
期內淨利潤	587,812	196,754	391,058
本公司普通權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄 (人民幣元)	4.11	1.44	2.67

財務狀況表摘要

	於2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元	變動 人民幣千元
非流動資產	434,609	382,711	51,898
流動資產	3,406,112	1,775,836	1,630,276
總資產	3,840,721	2,158,547	1,682,174
非流動負債	164,954	168,987	(4,033)
流動負債	778,531	474,144	304,387
負債總額	943,485	643,131	300,354
權益總額	2,897,236	1,515,416	1,381,820
總權益及負債	3,840,721	2,158,547	1,682,174

管理層討論及分析

業務回顧

老鋪黃金是經中國黃金協會認證的「我國率先推廣「古法黃金」概念的品牌，是中國古法手工金器專業第一品牌」。根據弗若斯特沙利文的資料，我們是中國黃金珠寶市場主要品牌中唯一專注設計、生產加工和銷售古法黃金產品的品牌。我們相信，我們的品牌定位、產品主題與調性、渠道佈局和線下門店場景上的顯著差異奠定了我們的成功。

於報告期間，本集團營業收入為約人民幣3,520.19百萬元，較2023年同期營業收入約人民幣1,417.51百萬元增長約人民幣2,102.68百萬元，增長率約為148.3%。於報告期間，本集團毛利額約為人民幣1,454.98百萬元，較2023年同期毛利額約人民幣590.50百萬元增長約人民幣864.48百萬元，增長率約為146.4%。以上增長主要歸因於以下因素：

1、 本集團品牌影響力擴大，帶來存量店舖營收包括線上線下整體營收的增長

老鋪黃金深耕古法黃金行業十餘年，憑藉先發優勢，已打造出明顯的品牌優勢地位和品牌影響力：

- 我們是中國黃金協會發佈的《古法金飾品》團體標準和《古法金鑲嵌鑽石飾品》團體標準的起草單位；
- 根據弗若斯特沙利文進行的專家訪談和公共信息研究，我們是行業內第一家推出足金鑲鑽產品的品牌，引領行業趨勢；
- 根據弗若斯特沙利文的資料，截至2024年6月30日，我們在全國排名前十高端百貨中心的入駐覆蓋率於行業排名第一；
- 根據弗若斯特沙利文的資料，我們以中國內地單店平均收入在2024年上半年度於行業收入排名第一；
- 我們是上榜《2023胡潤至尚優品－中國高淨值人群品牌傾向報告》和《2024胡潤至尚優品－中國高淨值人群品牌傾向報告》的僅有的兩家中國黃金珠寶品牌之一；及
- 品牌影響力的擴大，帶來了同店營收的持續增長。截至2024年6月30日止六個月同店收入增長率約為104.2%。

管理層討論及分析 (續)

2、 本集團品牌產品的持續優化、推新、迭代，促進了營收的持續增長

老鋪黃金經過多年的專注和工藝革新努力，我們推動了中國黃金珠寶行業的發展和進步。根據弗若斯特沙利文的資料，老鋪黃金品牌創立於2009年，是中國第一家推廣「古法黃金」概念的品牌，第一家推出「足金鑲嵌鑽石」產品的品牌，第一家推出「金胎燒藍」產品的品牌。經過多年積澱，我們擁有一整支創新能力強、專注且專業的研發團隊，在公司文化和運營機制的保障下，支持我們持續地研發出符合時代時尚品味的產品，促進營收的持續增長。

我們堅持原創，重視產品研發創新和升級，並確保嚴格的產品質量管控，持續推出具有顯著競爭力的特色產品。截至2024年6月30日，我們已創作出超過1,800項原創設計，擁有境內專利243項，作品著作權1,207項，以及境外專利164項。我們自主研發支持了產品持續迭代升級優化，使我們能夠持續推出具有競爭力的核心特色產品。

3、 市場消費觀念改變、消費理念升級，消費者更偏愛更具顯著經典文化內涵和產品價值的高品質古法黃金產品

根據弗若斯特沙利文的資料，古法黃金開啓了中國黃金珠寶行業一個新的產品時代。近年來，消費者對高品質產品的需求進一步增加，黃金珠寶市場迎來了全新的發展機遇，古法黃金產品成為了黃金珠寶市場最具增長潛力及增速最快的黃金品類。

老鋪黃金憑藉在古法手工金器領域的先發優勢，行業領先的產品設計和生產加工能力，以及持續創新的產品研發能力和優質的客戶服務，處於把握中國古法黃金珠寶市場的巨大增長潛力的有利地位。

老鋪黃金是經中國黃金協會認證的中國古法金器專業的市場領導者，通過全面的產品組合傳承中國經典文化與「花絲鑲嵌」、「琺瑯」、「金銀錯」等非遗製金工藝，專注打造兼具文化、時尚屬性的高品質產品，既包含供日常佩戴的飾品，亦包含文房文玩金器、日用金器和居家擺件金器，全面覆蓋不同年齡和消費需求的消費者群體。截至2024年6月30日，我們的忠誠會員人數達到約275,000人，消費人群正不斷擴大。

管理層討論及分析(續)

4、 對比2023年同期，本公司新增門店六家、擴容門店一家，產生增量營收貢獻

憑藉高級感的品牌調性以及現有門店的往績記錄，老鋪黃金擁有較強的渠道拓展能力，使我們能夠在准入要求嚴格的知名商業中心系統性地在理想位置開設新門店。截至2024年6月30日，我們在14個城市共開設了33家自營門店，全部位於包括SKP系(4家)和萬象城系(10家)在內的具有嚴格准入要求的知名商業中心。

對比2023年同期，本公司新增門店六家、擴容門店一家(瀋陽萬象城B1層門店)，產生增量營收貢獻。

新開店舖列示如下：

- 2023年下半年新開店舖：廣州太古匯店、南京德基廣場一期店及杭州萬象城L2層店
- 2024年上半年新開店舖：北京國貿商城店、香港旗艦店及天津萬象城店

2024年3月31日，老鋪黃金位於香港尖沙咀廣東道開設的旗艦店盛大啟幕。這座位於海港城對面的三層街邊門店，建築面積逾1,000平米，是我們目前面積最大的單體門店，也是我們探尋大店商業模式和循序漸進的國際化進程中的重要一步。

展望與前景

未來，我們將始終恪守我們的高端品牌定位，不斷擴大品牌市場影響；持續我們的產品研發創新和工藝革新，不斷推進產品升級迭代；致力「品牌國際化和市場全球化」的市場戰略，積極拓展市場領域和市場空間，打造具有國際競爭力的中國高端黃金珠寶品牌。

日益擴大的品牌影響、持續引爆市場的產品和過往的業績表現，讓我們對未來增長前景充滿信心。我們將始終堅守我們一直奉行的企業價值觀，執著「品牌國際化，市場全球化」的品牌願景，矢志將代表中國經典文化的中國古法黃金推向世界，開啟行業一個新的時代。

管理層討論及分析 (續)

財務回顧

以下討論乃基於本中期報告其他部分所載財務資料及其附註作出，且應連同有關財務資料及其附註一併閱讀。

收入

按銷售渠道劃分的收入

我們的門店以經典、雅致的中國文房場景為主題，大幅提升客戶消費體驗。我們高端的門店選址天然地吸引了一批與我們品牌定位相符的高淨值消費者客流，環境優質的門店亦可以為品牌調性背書。此外，我們也通過在線渠道覆蓋全國範圍的消費者，包括我們於獨立第三方電子商務平台天貓及京東的旗艦店，以及我們開發的微信小程序，以優化我們的客戶體驗並增加我們的線上銷售。

我們採用線上線下珠寶零售一體化結構，結合了線下門店和線上銷售渠道，為顧客提供完美一致的購物體驗。下表載列所示期間按渠道劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月					
	2024年		2023年		同比變動	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元	%
門店	3,128,721	88.9	1,253,641	88.4	1,875,080	149.6
線上平台	391,464	11.1	163,871	11.6	227,593	138.9
總計	3,520,185	100.0	1,417,512	100.0	2,102,673	148.3

我們的產品銷售仍以門店渠道為主，線上平台是我們提升客戶購物體驗的有力補充，而於報告期間，線上平台產生的收入佔總收入約11.1%，保持穩定。

管理層討論及分析(續)

按產品類別劃分的收入

我們幾乎全部的收入從銷售產品產生，其中極小部分收入產生自提供售後服務。我們設計、生產加工及銷售融合了古代智慧和現代時尚的足金黃金產品。我們的黃金產品主要包括足金黃金產品及足金鑲嵌產品（足金鑲嵌鑽石或其他寶石），足金鑲嵌產品受到消費者的廣泛喜愛，於報告期間，其收入佔比較2023年同期進一步增加。下表載列所示期間按產品類型劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月					
	2024年		2023年		同比變動	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元	%
足金黃金產品	1,372,085	39.0	652,911	46.0	719,174	110.1
足金鑲嵌產品	2,146,735	61.0	760,889	53.7	1,385,846	182.1
其他	1,365	0.0	3,712	0.3	(2,347)	(63.2)
總計	3,520,185	100.0	1,417,512	100.0	2,102,673	148.3

我們的產品組合全面覆蓋不同年齡和消費需求的消費者群體，包括日常佩戴的飾品，亦包含中國傳統手工藝品、文房文玩金器、日用金器及居家擺件金器。這些產品工藝複雜度更高，深入融合和體現文化元素及審美趣味，進一步強化了品牌差異定位，大大滿足消費者的消費心理需求。

盈利能力

憑藉我們在古法手工金器領域的先發優勢，行業領先的產品設計和生產加工能力，以及持續創新的產品研發能力和優質的客服服務，我們處於把握中國古法黃金珠寶市場的巨大增長潛力的有利地位。

於報告期內，本集團的毛利率基本穩定於約41.3%。毛利約為人民幣1,454.98百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的毛利增加約人民幣864.48百萬元，增長約146.4%。本集團的淨利潤由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣196.75百萬元增長約198.8%至截至2024年6月30日止六個月的約人民幣587.81百萬元。

報告期內收入及毛利增加主要是由於(i)本集團品牌影響力擴大，帶來店鋪營收存量包括線上線下整體營收的增長；(ii)本集團品牌產品的持續優化、推新、迭代，促進了營收的持續增長；(iii)市場消費觀念改變、消費理念升級，消費者更偏愛更具顯著經典文化內涵和產品價值的高品質古法黃金產品；及(iv)對比2023年同期，本公司新增門店六家、擴容門店一家，產生增量營收貢獻。有關詳情，請參閱本中期報告「業務回顧」一段。

管理層討論及分析 (續)

銷售及行政開支等

銷售及分銷開支

於報告期間，集團銷售及分銷開支為約人民幣532.15百萬元，較2023年同期增加約人民幣282.26百萬元，增長約113.0%，主要源於(i)購物中心及平台佣金費用及租金開支增加，這與門店及線上銷售收入增加以及折舊及攤銷增加一致，也與門店渠道擴張相關；(ii)我們的銷售團隊擴張及其薪酬提高導致員工成本增加，這與我們的業務增長一致；及(iii)於2024年上半年度在購物中心、新媒體投放更多廣告導致廣告及推廣開支增加。

行政開支

於報告期間，集團行政開支為約人民幣124.63百萬元，較2023年同期增加約人民幣56.72百萬元，增長約83.5%，主要源於(i)行政員工數量增加及其薪酬提高導致員工成本增加，這與我們的業務增長一致；(ii)上市而產生的法律及會計專業服務的專業服務費增加；(iii)因銷售收入增加帶來與客戶結算銀行卡相關的銀行手續費增加；及(iv)其他開支增加，主要包括差旅開支、信息技術成本、其他稅項、運輸及雜項費用、裝修開支及其他。

研發開支

於報告期間，集團研發開支為約人民幣6.56百萬元，較2023年同期增加約人民幣1.89百萬元，增長了約40.5%；主要由於研發員工人數增加及其薪酬提高令員工成本上升，這與我們的業務增長一致。

管理層討論及分析(續)

其他開支淨額

於報告期間，本集團其他開支淨額為約人民幣2.38百萬元，較2023年同期增加約人民幣0.98百萬元，增長約69.5%，主要由於減值增加。

下表載列所示期間的費用開支明細：

	截至6月30日止六個月			
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)	同比變動 人民幣千元	%
銷售及分銷開支	532,153	249,895	282,258	113.0
行政開支	124,628	67,908	56,720	83.5
研發開支	6,555	4,667	1,888	40.5
其他開支淨額	2,383	1,406	977	69.5
總計	665,719	323,876	341,843	105.5

按費用類別劃分

於報告期間，本集團各項費用類開支佔收入比約為18.9%，與2023年同期約22.8%相比，下降約3.9%。主要因報告期間的銷售收入上漲比例高於期間的費用上漲比例。

下表載列所示期間內，開支類別佔收入百分比的明細：

	截至6月30日止六個月		
	2024年 佔收入比	2023年 佔收入比	同比變動 %
員工成本	5.3%	8.1%	(2.8)
購物中心、平台佣金費用及租金開支	8.3%	7.6%	0.7
折舊及攤銷費	2.1%	3.6%	(1.5)
廣告及推廣開支	0.4%	0.8%	(0.4)
以股份為基礎的付款	0.4%	0.2%	0.2
專業服務費	0.7%	0.6%	0.1
銀行手續費	0.5%	0.5%	0.0
其他	1.2%	1.4%	(0.2)
佔收入的總百分比	18.9%	22.8%	(3.9)

管理層討論及分析 (續)

所得稅開支

我們就本集團成員公司所在及經營的司法權區產生或取得的利潤按實體方式繳納所得稅。於報告期內，我們的所得稅開支約為人民幣192.58百萬元，而我們於2023年同期產生的所得稅開支為約人民幣62.83百萬元。有關所得稅的計算詳情，請參閱本中期報告第38頁的「附註7所得稅開支」。

現金及現金等價物、銀行存款、銀行貸款以及流動資金

於2024年6月30日，本公司的現金及銀行結餘為約人民幣823.90百萬元，主要結餘為上市募集資金。於2024年6月30日，由於上市募集資金，本公司的現金及銀行結餘主要以港元計值。

於2024年6月30日，本公司計息銀行借款為約人民幣126.87百萬元。請參閱本中期報告第45頁的「附註17計息銀行借款」。

於報告期間，本公司經營性現金累計流入約人民幣66.64百萬元。本公司收支項目主要以人民幣列示。

流動資產、財務資源及資產負債比率

於2024年6月30日，公司存貨餘額為約人民幣2,108.43百萬元，較2023年12月31日增加了約66.3%，存貨增長與公司業績增長、新店開業需求一致。

公司日常業務所需資金主要來自營業資金，亦會主要以短期借貸滿足旺季或新拓展門店網絡的存貨備貨資金需求。本集團於償還貸款方面並無任何困難。

我們始終關注保持合理的資產負債率。資產負債比率乃通過負債總額除以資產總值再乘以100%計算而得。於2024年6月30日，本公司的資產負債比率約為24.6%（於2023年12月31日：29.8%）。

附屬公司、聯營公司及合營公司的重大投資、重大收購及出售事項

截至2024年6月30日，本公司並無持有任何重大投資。截至2024年6月30日止六個月，本公司並無擁有重大收購或出售事項。於報告期內，概無有關附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購或出售事項。

有關重大投資或資本資產的未來計劃

本公司除新拓展線下門店及新設境外公司外，並無任何有關重大投資或資本資產的具體計劃。

管理層討論及分析(續)

資產抵押

於2024年6月30日，本公司無資產抵押(於2023年12月31日，我們就賬面值約為人民幣30百萬元的存貨抵押取得銀行貸款)。

或然負債

截至2024年6月30日，本公司並無任何或然負債。

匯兌風險管理

公司的管理層認為，外幣的匯兌風險並不重大，因為大部分業務交易是在中國內地進行，而中國內地交易均主要以人民幣計值。我們目前並無外幣對沖政策。然而，管理層會監控外匯風險，並會在需要時考慮對沖重大外幣風險。

資本性開支

於報告期間，公司的資本性開支約為人民幣64.91百萬元，主要用於新店開業及店鋪升級改造裝修。

人力資源、僱員及薪酬政策

除繳納社保及住房公積金外，我們提供全面的薪酬及福利待遇，包括工資、獎金、產假及其他津貼。對於加班工作的員工，我們將按照其基本工資及加班時間給予補償，並允許他們在合理期限內享有帶薪休假。我們要求各部門負責人合理分配人力，以最大程度提高工作效率，避免不必要的加班，保障員工的合法權益。此外，我們亦奉行多元化及包容性，因此我們的所有員工在招聘、培訓、福利保障、在職期間的職業及個人發展等各個方面均享有平等的機會。

此外，我們亦將繼續鼓勵工作與生活平衡的文化，為員工營造一個積極舒適的工作環境。我們的政策是不分年齡及性別，平等對待所有員工。我們進行內部評估，以確保員工薪酬的公平性，並通過股權激勵計劃激勵、吸引及留住優秀人才。

公司保持其行之已久按表現為基準的薪酬政策，並設置酌情的年終業績獎金。向新入職及現有員工提供培訓，以配合本公司各地分店網絡擴展的步伐。

於2024年6月30日，本集團共有1,064位僱員，其中1,013名為中國內地員工，51名為香港和澳門地區員工。

管理層討論及分析 (續)

下表載列於2024年6月30日我們按職能劃分的僱員明細：

職能	數量	佔總數的百分比
行政	236	22%
銷售及行銷	474	45%
生產	341	32%
研究及設計	13	1%
總計	1,064	100%

報告期後的重大事項

全面行使超額配股權

於2024年7月25日，招股章程所述之超額配股權已獲獨家整體協調人（為其本身及代表國際包銷商）悉數行使，涉及合共3,355,300股H股股份（「超額配發股份」），相當於全球發售項下可供認購發售股份總數約15%（經計及發售量調整權獲悉數行使但於行使任何超額配股權之前）。超額配發股份由本公司按每股H股股份40.50港元（不包括1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費、0.00015%會財局交易徵費及0.00565%香港聯交所交易費）（即全球發售項下每股H股股份的發售價）配發及發行。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年7月25日的公告（「全面行使超額配股權公告」）。除非本公告另有界定，否則本中期報告所用詞彙與全面行使超額配股權公告及招股章程所界定者具有相同涵義。

建議修訂公司章程及採納新公司章程

於2024年8月30日，董事會審議並批准修訂公司章程及採納新公司章程，旨在(i)更新公司章程，與中國最新監管要求保持一致；及(ii)納入若干內部修訂（統稱「建議修訂」）。

該建議修訂已獲本公司股東於日期為2024年9月20日的臨時股東大會（「臨時股東大會」）上以特別決議案批准。一份載有（其中包括）建議修訂詳情的通函以及召開臨時股東大會的通告已於2024年9月5日刊發予本公司股東。詳情請參閱本公司日期為2024年8月30日的公告、日期為2024年9月5日的通函及日期為2024年9月20日的投票表決結果公告。

管理層討論及分析(續)

本公司擬實施H股全流通

於2024年8月30日，董事會審議並批准實施H股全流通的議案，擬將合共40,388,900股本公司未上市股份（「未上市股份」）轉換為H股（「H股全流通」）。在取得所有相關批准（包括中國證監會備案）及符合所有適用法律、法規及規章後，該等未上市股份將被轉換為H股，本公司亦會向聯交所申請批准該等H股於聯交所主板上市及買賣（「轉換及上市」）。股東於2024年9月20日在臨時股東大會上以普通決議案方式批准該轉換及上市。詳情請參閱本公司日期為2024年8月30日的公告、日期為2024年9月5日的通函及日期為2024年9月20日的投票結果公告。

除本中期報告所披露的情況外，於本中期報告日期，並無發生報告期後須進一步披露或調整的重大事項。

上市所得款項淨額用途

本公司的H股於2024年6月28日在聯交所主板上市。經扣除包銷費用、佣金及其他相關估計上市開支後，本集團自首次公開發售及行使超額配股權的所得款項淨額合共約957.1百萬港元（「所得款項淨額」）將根據招股章程所載的擬定用途分配使用。

於2024年6月30日所得款項淨額的擬定用途及實際使用情況載列如下：

所得款項淨額擬定用途	所得款項 淨額的分配*	佔所得款項 淨額總額的 百分比	於報告期內的 已動用所得 款項淨額 百萬港元	截至2024年	
				6月30日的 未動用所得 款項結餘*	悉數使用未動用所得 款項淨額的預期時間表
(i) 用作擴展銷售網絡	701.6	73.3%	–	701.6	於2027年12月31日或之前
(ii) 用作維持品牌定位及提高我們的品牌知名度	108.2	11.3%	–	108.2	於2027年12月31日或之前
(iii) 用作優化內部信息技術系統及提升自動化及信息化水平	25.8	2.7%	–	25.8	於2027年12月31日或之前
(iv) 用作加強我們的研發能力	25.8	2.7%	–	25.8	於2027年12月31日或之前
(v) 用作我們的一般營運資金及一般企業用途	95.7	10.0%	–	95.7	於2027年12月31日或之前
總計*	957.1	100%	–	957.1	

* 所得款項淨額總額約957.1百萬港元，包括於2024年6月本集團首次公開發售所得款項淨額約826.6百萬港元及於2024年7月行使超額配股權所得款項淨額約130.4百萬港元，行使超額配股權詳情如本公司日期為2024年7月25日的公告所披露。

管理層討論及分析 (續)

截至2024年6月30日，所得款項淨額尚未動用。於本中期報告日期，董事會並不知悉有關所得款項淨額用途的計劃有任何重大變動。

中期股息

董事會不建議派付截至2024年6月30日止六個月的中期股息。

其他資料

遵守企業管治守則

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障本公司股東的權益並提升企業價值與問責性。本公司已採納企業管治守則所載的原則及守則條文，作為其本身之企業管治守則。自上市日期至本中期報告日期，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟以下偏離情況除外。本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則，並維持本公司高標準的企業管治常規。

企業管治守則之守則條文第C.2.1條規定，主席及首席執行官之角色應有所區分，不應由一人同時兼任。根據董事會目前架構，徐先生為本公司董事長兼總經理。憑藉在珠寶首飾行業的豐富經驗及自成立以來任職於本公司，徐先生負責本集團的整體企業及業務戰略。董事會認為，由同一人擔任董事長及總經理職務有利於本集團的管理。董事會及高級管理層（由多名經驗豐富且富有遠見的人士組成）的運作確保了權力及權限的平衡。自上市後，董事會由四名執行董事（包括徐先生）及三名獨立非執行董事組成，因此其組成具有很強的獨立元素。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為董事及監事進行證券交易的操守守則。經本公司向本公司全體董事及監事作出具體查詢後，各董事及監事已確認，彼等自上市日期至本中期報告日期一直遵守標準守則所載的標準規定。

可能掌握本公司未經公佈內幕消息的本公司相關僱員亦須遵守標準守則。本公司自上市日期至本中期報告日期並未注意到有僱員不遵守標準守則的事件。

董事、監事及高級管理層資料變動

於2024年6月30日，概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事、監事及高級管理層資料變動。

董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2024年6月30日，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）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部已知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），或於本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊登記或根據標準守則已另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

其他資料(續)

於股份中的權益

董事姓名	權益性質	股份類別	所持股份 數目 ⁽¹⁾	佔已發行 類別股份之 股權概約 百分比(%) ⁽²⁾	佔已發行 股份總數之 股權概約 百分比(%) ⁽²⁾
徐高明先生 (「徐先生」) ^{(3)及(4)}	實益擁有人／於受控法團的權益／ 與他人共同持有的權益	未上市股份 H股	66,055,390 45,584,410	89.76% 49.86%	40.03% 27.63%

附註：

- (1) 所有權益均為好倉。
- (2) 於2024年6月30日，本公司合共發行165,011,400股股份，包括73,591,840股未上市股份及91,419,560股H股。
- (3) 於2024年6月30日，根據證券及期貨條例，紅喬金季直接持有56,101,300股股份，並被視為於天津金橙(紅喬金季為其普通合夥人)持有的9,284,900股股份中擁有權益。紅喬金季由徐先生以及徐東波先生分別持有70%及30%權益。徐先生、徐東波先生、紅喬金季及天津金橙被視為一組控股股東，並共同有權行使111,639,800股股份附帶的投票權，佔本公司已發行股本總額約67.66%。
- (4) 於2024年6月30日，徐先生直接持有31,934,400股股份。徐東波先生直接持有14,319,200股股份。於2023年11月8日，徐先生與徐東波先生簽署共同控制確認書。徐先生及徐東波先生被視為一致行動方，而彼等在本集團的管理及經營上一直且將繼續保持一致行動。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，概無董事、監事或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)的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或須於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊登記，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

其他資料(續)

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2024年6月30日，下列人士(並非董事、監事或本公司主要行政人員)於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露並於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊登記的權益或淡倉：

於股份中的權益

股東姓名／名稱	權益性質	股份類別	所持股份 數目 ⁽¹⁾	佔已發行 類別股份之 股權概約 百分比(%) ⁽²⁾	佔已發行 股份總數之 股權概約 百分比(%) ⁽²⁾
徐先生 ^{(3)及(4)}	實益擁有人、受控法團持有的 權益、與他人共同持有的權益	未上市股份 H股	66,055,390 45,584,410	89.76% 49.86%	40.03% 27.63%
徐東波先生 ^{(3)及(4)}	實益擁有人、受控法團持有的 權益、與他人共同持有的權益	未上市股份 H股	66,055,390 45,584,410	89.76% 49.86%	40.03% 27.63%
紅喬金季 ^{(3)及(4)}	實益擁有人、受控法團持有的 權益	未上市股份 H股	38,303,230 27,082,970	52.05% 29.62%	23.21% 16.41%
陳國棟先生	實益擁有人	未上市股份 H股	7,536,450 7,536,450	10.24% 8.24%	4.57% 4.57%
天津金橙	實益擁有人	未上市股份 H股	4,642,450 4,642,450	6.31% 5.08%	2.81% 2.81%
Huang River Investment Limited ⁽⁵⁾ (「Huang River」)	實益擁有人	H股	6,751,000	7.38%	4.09%
騰訊控股有限公司 ⁽⁵⁾ (「騰訊」)	受控法團持有的權益	H股	6,751,000	7.38%	4.09%

附註：

- (1) 所有權益均為好倉。
- (2) 於2024年6月30日，本公司合共發行165,011,400股股份，包括73,591,840股未上市股份及91,419,560股H股。
- (3) 於2024年6月30日，根據證券及期貨條例，紅喬金季直接持有56,101,300股股份，並被視為於天津金橙(紅喬金季為其普通合夥人)持有的9,284,900股股份中擁有權益。紅喬金季由徐先生及徐東波先生分別持有70%及30%權益。徐先生、徐東波先生、紅喬金季及天津金橙被視為一組控股股東，並共同有權行使111,639,800股股份附帶的投票權，佔本公司已發行股本總額約67.66%。

其他資料(續)

- (4) 於2024年6月30日，徐先生直接持有31,934,400股股份。徐東波先生直接持有14,319,200股股份。於2023年11月8日，徐先生與徐東波先生簽署共同控制確認書。徐先生及徐東波先生被視為一致行動方，而彼等在本集團的管理及經營上一直且將繼續保持一致行動。
- (5) 於2024年6月30日，Huang River直接持有6,751,000股H股股份。Huang River由騰訊全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，騰訊被視為於Huang River所持有的股權中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，本公司概無獲得任何其他人士(董事、監事或本公司主要行政人員除外)知會，其於本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文披露或須於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊登記的權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除本中期報告所披露者外，本公司或其任何附屬公司於本期間內概無訂立任何安排，致使董事或監事可透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而取得利益，且概無董事或監事或其配偶或未滿18歲的子女獲授任何權利認購本公司或任何其他法人團體的股權或債務證券，或已行使任何該等權利。

購買、出售或贖回上市證券或出售庫存股份

於截至2024年6月30日止六個月，除與上市有關的全球發售外，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券，或出售任何庫存股份(定義見上市規則)。於2024年6月30日，本公司並無持有任何庫存股份(定義見上市規則)。

審計委員會

審計委員會由三名成員(均為獨立非執行董事)組成，即何玉潤博士(主席)、孫亦軍先生以及施德華先生，其書面職權範圍符合上市規則的規定。本公司審計委員會已與本公司管理層及外聘核數師審閱本集團採納的會計原則及慣例，並審閱本公司截至2024年6月30日止六個月的中期業績。審計委員會審閱並認為，截至2024年6月30日止六個月的中期財務業績符合相關會計準則、規則及法規以及已適時作出適當披露。本公司的獨立核數師安永會計師事務所已按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」對本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核的中期財務資料進行獨立審閱。

承董事會命
徐高明先生
董事長
中國，2024年8月30日

獨立審閱報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

獨立審閱報告

致老鋪黃金股份有限公司列位董事

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

緒言

我們已審閱載於第27至52頁的中期財務資料，當中包括老鋪黃金股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)於2024年6月30日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，編製中期財務資料報告須遵守其相關規定及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號編製及列報本中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對本中期財務資料作出結論，並按照協定的委聘條款僅向全體董事報告而不作其他用途。我們概不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能保證我們會知悉在審核中可能會發現的所有重大事項。因此，我們不發表審核意見。

結論

根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所
執業會計師
香港

2024年8月30日

中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
收入	4	3,520,185	1,417,512
銷售成本		(2,065,203)	(827,012)
毛利		1,454,982	590,500
其他收入及收益	4	1,847	1,396
銷售及分銷開支		(532,153)	(249,895)
行政開支		(124,628)	(67,908)
研發開支		(6,555)	(4,667)
其他開支淨額		(2,383)	(1,406)
財務成本	5	(10,714)	(8,441)
除稅前利潤	6	780,396	259,579
所得稅開支	7	(192,584)	(62,825)
期內利潤		587,812	196,754
以下各項應佔：			
本公司擁有人		587,812	196,754
本公司普通權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄(人民幣元)	9	4.11	1.44

中期簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2024年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
期內利潤	587,812	196,754
其他全面收益		
於其後期間可能重新分類至損益的		
其他全面收益：		
換算海外業務產生的匯兌差額	1,245	2,614
期內其他全面收益，扣除稅項	1,245	2,614
期內全面收益總額	589,057	199,368
以下各項應佔：		
本公司擁有人	589,057	199,368

中期簡明綜合財務狀況表

2024年6月30日

		2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	104,074	57,549
使用權資產	11(a)	265,776	252,219
其他無形資產		2,774	2,877
遞延稅項資產		11,576	12,538
預付款項、按金及其他資產		50,409	57,528
非流動資產總值		434,609	382,711
流動資產			
存貨	12	2,108,428	1,267,932
貿易應收款項	13	369,912	376,325
預付款項、按金及其他資產		103,871	61,741
現金及現金等價物	14	823,901	69,838
流動資產總值		3,406,112	1,775,836
流動負債			
貿易應付款項	15	226,219	57,662
其他應付款項及應計費用	16	222,900	140,090
計息銀行借款	17	126,866	127,754
合約負債		45,243	27,766
租賃負債	11(b)	121,477	101,394
應付稅項		35,826	19,478
流動負債總額		778,531	474,144
流動資產淨值		2,627,581	1,301,692
總資產減流動負債		3,062,190	1,684,403

中期簡明綜合財務狀況表(續)

2024年6月30日

		2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
非流動負債			
遞延收入		1,035	1,150
其他應付款項及應計費用	16	2,887	2,418
租賃負債	11(b)	161,032	165,419
非流動負債總額		164,954	168,987
資產淨值		2,897,236	1,515,416
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	18	165,011	142,643
儲備	19	2,732,225	1,372,773
權益總額		2,897,236	1,515,416

中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

	以股份為						權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註18)	股份溢價* 人民幣千元 (附註20)	基礎的 付款儲備* 人民幣千元 (附註20)	匯兌波動 儲備* 人民幣千元 (附註20)	法定盈餘 儲備* 人民幣千元 (附註20)	保留利潤* 人民幣千元 (附註20)	
於2024年1月1日	142,643	599,948	20,254	1,641	76,061	674,869	1,515,416
期內利潤	-	-	-	-	-	587,812	587,812
期內其他全面收益：							
換算公司財務報表產生的匯兌差額	-	-	-	1,245	-	-	1,245
期內全面收益總額	-	-	-	1,245	-	587,812	589,057
發行普通股	22,368	804,483	-	-	-	-	826,851
股份發行開支	-	(48,104)	-	-	-	-	(48,104)
股份支付	-	-	14,016	-	-	-	14,016
於2024年6月30日(未經審核)	165,011	1,356,327	34,270	2,886	76,061	1,262,681	2,897,236

* 該等儲備賬包括於2024年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣2,732,225,000元。

	以股份為						權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	基礎的 付款儲備 人民幣千元	匯兌波動 儲備 人民幣千元	法定盈餘 儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	
於2023年1月1日	136,500	384,340	11,621	2,480	38,346	296,282	869,569
期內利潤	-	-	-	-	-	196,754	196,754
期內其他全面收益：							
換算公司財務報表產生的匯兌差額	-	-	-	2,614	-	-	2,614
期內全面收益總額	-	-	-	2,614	-	196,754	199,368
轉撥自保留利潤	-	-	-	-	-	-	-
股份支付	-	-	2,313	-	-	-	2,313
於2023年6月30日(未經審核)	136,500	384,340	13,934	5,094	38,346	493,036	1,071,250

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前利潤		780,396	259,579
調整：			
利息收入	4	(596)	(278)
財務成本	5	10,714	8,441
出售物業、廠房及設備以及其他資產的收益		-	(4)
出售物業、廠房及設備以及其他資產的虧損		1,513	328
貿易應收款項減值虧損淨額	13	478	994
預付款項、按金及其他資產的減值虧損淨額		248	47
撇減存貨至可變現淨值	12	1,433	720
物業、廠房及設備折舊		17,272	11,555
使用權資產折舊	11(a)	63,214	40,015
其他無形資產及其他資產的攤銷		3,015	1,178
已發放政府補助		(115)	(454)
以權益結算的股份支付		14,016	2,313
		891,588	324,434
存貨增加		(839,861)	(156,538)
貿易應收款項減少／(增加)		7,824	(65,672)
預付款項、按金及其他應收款項(增加)／減少		(51,334)	1,630
貿易應付款項增加		166,198	45,025
其他應付款項及應計費用增加		49,557	17,838
合約負債增加		17,475	1,810
遞延收入增加		-	812
受限制銀行存款增加		-	(8)
經營所得現金		241,447	169,331

中期簡明綜合現金流量表 (續)

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
經營所得現金		241,447	169,331
已收利息		596	278
已付所得稅		(175,406)	(56,034)
經營活動所得現金流量淨額		66,637	113,575
投資活動所得現金流量			
出售物業、廠房及設備以及其他資產項目的所得款項		–	181
購買物業、廠房及設備以及其他資產項目		(32,559)	(17,403)
投資活動所用現金流量淨額		(32,559)	(17,222)
融資活動所得現金流量			
發行普通股所得款項		826,851	–
股份發行開支		(30,348)	–
新增銀行及其他借款		160,000	–
償還銀行及其他借款		(159,000)	(14,000)
租賃按金已收現金		11	1,242
支付租賃按金		(5,951)	(1,836)
租賃負債付款		(67,764)	(39,570)
已付利息		(3,512)	(2,944)
融資活動所得/(所用)現金流量淨額		720,287	(57,108)
現金及現金等價物的增加淨額		754,365	39,245
期初現金及現金等價物		69,838	60,282
外匯匯率變動的影響淨額		(302)	519
期末現金及現金等價物	14	823,901	100,046
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘	14	823,901	100,054
減：受限制存款		–	(8)
中期簡明綜合財務狀況表及 中期簡明綜合現金流量表所列現金及現金等價物	14	823,901	100,046

中期簡明綜合財務資料附註

2024年6月30日

1. 公司及集團資料

老鋪黃金股份有限公司(「本公司」)是一家於中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。本公司註冊辦事處地址為中國北京市東城區東長安街1號東方廣場東方經貿城西三辦公樓6層3-6室，其H股自2024年6月28日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主營業務為珠寶首飾生產與銷售以及提供保養維修服務。

2.1 編製基準

截至2024年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料並不包括於年度財務報表中規定的所有資料及披露，並應與本集團於2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年的綜合財務報表一併閱讀(載於本公司日期為2024年6月20日的招股章程(「招股章程」)中的會計師報告(「會計師報告」))。

未經審核中期簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位數。

2.2 會計政策及披露的變更

除本期財務資料首次採納以下經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)外，編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製會計師報告所採用者一致。

國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

採納上述經修訂國際財務報告準則對中期簡明綜合財務資料並無重大財務影響。

3. 經營分部資料

就管理目的而言，本集團並未按其服務及產品劃分業務單位，且僅有一個可呈報經營分部。

就資源分配及表現評估向董事(為主要經營決策者)呈報的資料並不包含個別經營分部財務資料，且董事已審閱本集團的整體財務業績。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

地區資料

主要經營實體均位於中國。本集團大部分來自外部客戶的收入產生自中國。此外，本集團的大部分資產位於中國。因此，概無呈列地區資料。

有關主要客戶的資料

截至2024年及2023年6月30日止六個月，概無向單一外部客戶或一組受共同控制的外部客戶銷售的收入佔本集團收入的10%或以上。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

4. 收入、其他收入及收益

收入

本集團的收入分析如下：

來自客戶合約的收入

(i) 分類收入資料

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
商品或服務類型		
商品銷售	3,519,833	1,417,369
保養維修服務	352	143
來自客戶合約的收入總額	3,520,185	1,417,512
地區市場		
中國內地	3,232,628	1,357,081
香港及澳門	287,557	60,431
來自客戶合約的收入總額	3,520,185	1,417,512
收入確認的時間點		
在某一時間點轉移的商品	3,519,833	1,417,369
在某一時間點轉移的服務	352	143
總計	3,520,185	1,417,512
商品或服務類型		
足金黃金產品	1,372,085	652,911
足金鑲嵌產品	2,146,735	760,889
其他	1,365	3,712
總計	3,520,185	1,417,512

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

4. 收入、其他收入及收益(續)

收入(續)

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

商品銷售

履約責任於商品交付時獲達成，於自營模式下，付款主要以現金及信用卡結算。對於購物中心向客戶收取的零售付款，將在30天或60天內支付予本公司。

保養維修服務

履約責任於提供服務且於完成服務後收取付款時獲達成。

由於本集團客戶合約的原定預期期限為一年或以內，故本集團採用不披露分配至餘下履約責任的交易價格的可行權宜方法。

其他收入及收益

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
其他收入		
利息收入	596	278
政府補助*	183	480
其他	328	254
小計	1,107	1,012
收益		
外匯差額	555	215
出售物業、廠房及設備以及其他資產項目的收益	-	4
其他	185	165
小計	740	384
總計	1,847	1,396

* 本集團已自地方政府部門收取政府補助(作為對本集團的補貼)，政府補助主要指與經營活動有關的租金補貼。除租期外，概無與該等授出有關的未達成條件或或然事項。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

5. 財務成本

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
銀行借款利息		3,510	3,679
租賃負債利息	11(b)	7,107	4,709
其他		97	53
總計		10,714	8,441

6. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項後計算得出：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
已售存貨成本*		2,065,203	827,012
物業、廠房及設備折舊**		17,272	11,555
使用權資產折舊**	11(a)	63,214	40,015
無形資產及其他資產的攤銷		3,015	1,178
不計入租賃負債計量的租賃付款		192,944	86,236
出售物業、廠房及設備以及其他資產的收益***		-	(4)
出售物業、廠房及設備以及其他資產的虧損***		1,513	328
與過往A股上市申請有關的開支****		-	7,713
上市開支****		17,662	-
以權益結算的股份支付		14,016	2,313
僱員福利開支(不包括董事及監事薪酬)：			
工資及薪金		202,004	117,682
退休金計劃供款(界定供款計劃)		11,437	8,463
貿易應收款項減值虧損淨額***	13	478	994
預付款項、按金及其他資產的減值虧損淨額***		248	47

* 所披露已售存貨成本的金額包括撇減存貨至可變現淨值。

** 物業、廠房及設備以及使用權資產折舊分別計入損益中的「銷售成本」、「銷售及分銷開支」、「行政開支」及「研發開支」。

*** 該等金額計入損益中的「其他收入及收益」及「其他開支」。

**** 該等金額計入損益中的「行政開支」。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

7. 所得稅開支

本集團須就本集團成員公司所在及經營的司法權區產生或取得的利潤按實體方式繳納所得稅。

中國企業所得稅

根據中國企業所得稅法及相關法規(「企業所得稅法」)，於報告期間，本公司及在中國內地經營的附屬公司須根據企業所得稅法就應課稅利潤按25%的稅率繳納稅項。

香港利得稅

香港利得稅按年內於香港產生的估計應課稅利潤按16.5%稅率計提撥備，而本集團旗下一家附屬公司屬兩級制利得稅制度下的合資格實體。於報告期間，該附屬公司首2,000,000港元的應課稅利潤按8.25%稅率繳稅，而餘下的應課稅利潤則按16.5%稅率繳稅。

澳門所得補充稅

於報告期間，澳門所得補充稅就估計應課稅利潤按3%至12%的超額累進稅率計算。

於報告期間的所得稅開支如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
即期	191,622	66,204
遞延	962	(3,379)
總計	192,584	62,825

8. 股息

董事會不建議就截至2024年6月30日止六個月派付任何中期股息(截至2023年6月30日止六個月：無)。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

9. 本公司普通股權益持有人應佔每股盈利

計算每股基本盈利時乃基於本公司普通股權益持有人應佔報告期的利潤及報告期間已發行普通股加權平均數 143,011,218 股(截至2023年6月30日止六個月: 136,500,000股)。

並無為攤薄而調整於報告期呈列的每股基本盈利, 因為本集團於報告期間並無已發行潛在攤薄普通股。

每股基本盈利及每股攤薄盈利乃基於以下各項計算:

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
盈利		
本公司普通股權益持有人應佔利潤:	587,812	196,754

	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
股份		
期內已發行普通股加權平均數	143,011,218	136,500,000

10. 物業、廠房及設備

截至2024年6月30日止六個月, 本集團以約人民幣63,951,000元(截至2023年6月30日止六個月: 人民幣16,267,000元)的成本收購資產。

本集團於截至2024年6月30日止六個月出售賬面淨值約人民幣196,000元的資產(截至2023年6月30日止六個月: 人民幣499,000元), 導致出售虧損淨額約人民幣196,000元(截至2023年6月30日止六個月: 人民幣318,000元)。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

11. 租賃

簡明綜合財務狀況表列示以下與租賃有關的金額：

作為承租人

(a) 使用權資產

於報告期間，本集團及本公司使用權資產的賬面值及變動如下：

	辦公物業及樓宇 人民幣千元	門店 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	32,925	162,801	195,726
添置	4,776	129,322	134,098
折舊支出	(12,127)	(79,280)	(91,407)
因不可撤銷租期的變更而對租期進行的修訂	581	12,649	13,230
匯兌調整	3	569	572
於2023年12月31日	26,158	226,061	252,219
於2023年12月31日及2024年1月1日	26,158	226,061	252,219
添置	8,661	50,549	59,210
折舊支出	(7,095)	(56,119)	(63,214)
因不可撤銷租期的變更而對租期進行的修訂	1,378	15,699	17,077
匯兌調整	6	478	484
於2024年6月30日(未經審核)	29,108	236,668	265,776

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

11. 租賃(續)

簡明綜合財務狀況表列示以下與租賃有關的金額：(續)

作為承租人(續)

(b) 租賃負債

於報告期間，本集團租賃負債的賬面值及變動如下：

	截至2024年 6月30日 止六個月 (未經審核) 人民幣千元	截至2023年 12月31日 止年度 (經審核) 人民幣千元
年／期初賬面值	266,813	198,697
新租賃	58,741	133,585
年／期內已確認的利息增值	7,107	10,415
因不可撤銷租期的變更而對租期進行的修訂	17,077	13,180
付款	(67,764)	(89,690)
匯兌調整	535	626
年／期末賬面值	282,509	266,813
分析為：		
即期部分	121,477	101,394
非即期部分	161,032	165,419
總計	282,509	266,813

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

12. 存貨

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
製成品	1,073,206	791,294
原材料	543,836	292,001
半成品	487,205	182,236
在運貨品	4,181	2,401
總計	2,108,428	1,267,932

於2024年6月30日，本公司不存在抵押的存貨(2023年12月31日抵押的存貨：人民幣30,000,000元)。進一步詳情載於中期簡明綜合財務資料附註17。

截至2024年6月30日止六個月，撇減存貨至可變現淨值金額為人民幣1,433,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣720,000元)。於報告期間，有關項目計入中期簡明綜合損益表的「除稅前利潤」中。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

13. 貿易應收款項

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	375,147	381,082
減值	(5,235)	(4,757)
總計	369,912	376,325

本集團的貿易應收款項通常來自門店銷售額及協助收取銷售所得款項的線上平台。本集團通常授予有關購物中心及線上平台的信貸期為30天或60天內。逾期結餘由高級管理層定期審閱。貿易應收款項為免息。

於報告期末，貿易應收款項的公允價值與其相應的賬面值相若，原因是其到期日相對較短。

於報告期末，按收入確認日期及扣除減值虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
1個月內	210,509	329,797
1至2個月	97,204	22,821
2至3個月	46,758	23,702
3個月以上	15,441	5
總計	369,912	376,325

貿易應收款項減值虧損撥備／減值撥回變動如下：

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
年／期初	4,757	1,221
減值虧損淨額(附註6)	478	3,536
匯兌調整	-*	-*
年／期末	5,235	4,757

* 匯兌調整金額為少於1千。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

14. 現金及現金等價物

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
現金及現金等價物	823,901	69,838
以下列貨幣計值：		
人民幣	16,256	42,646
港元	803,520	24,240
澳門幣	4,125	2,952
總計	823,901	69,838

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款按每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。短期定期存款的期限為三個月內，視乎本集團的即時現金需求而定，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘存放於近期並無違約記錄且信譽良好的銀行。

15. 貿易應付款項

於報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
1個月內	122,534	29,829
1至2個月	99,474	27,621
2至3個月	2,627	119
3個月以上	1,584	93
總計	226,219	57,662

本公司應付第三方的貿易款項為免息。應付第三方的貿易款項一般按發票日期後一至三個月的信貸期結付。

於報告期末，貿易應付款項的公允價值與其相應的賬面值相若，此乃由於其到期日相對較短。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

16. 其他應付款項及應計費用

	附註	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
流動			
按金		14,020	3,800
應付工資及福利		62,977	63,268
其他應付款項		69,150	25,686
應計費用		43,556	27,340
應付利息		207	110
其他應付稅項		32,990	19,886
		222,900	140,090
非流動			
撥備	(a)	2,887	2,418

(a) 其他應付款項及應計費用的非流動部分主要為有關門店預計修復成本的撥備。

17. 計息銀行借款

	於2024年6月30日 (未經審核)			於2023年12月31日 (經審核)		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期						
銀行貸款－有擔保	-	-	-	2.24-3.98	2024年	127,754
銀行貸款－無擔保	1.90-3.70	2025年	126,866	-	-	-
總計			126,866			127,754

附註：

- (i) 所有計息銀行借款均以人民幣計值。
- (ii) 以下資產作為計息銀行借款的抵押品：

	2024年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年12月31日 (經審核) 人民幣千元
存貨	-	30,000

- (iii) 本集團的銀行借款融資總額為人民幣146,866,000元(截至2023年12月31日止年度：人民幣127,754,000元)，其中人民幣126,866,000元於2024年6月30日已動用(截至2023年12月31日止年度：人民幣127,754,000元)。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

18. 股本

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣元
法定及繳足： 每股面值人民幣1.00元的普通股	165,011,400	142,642,500

本公司股本變動概要如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣元
於2023年1月1日	136,500,000	136,500,000
發行普通股(附註a)	6,142,500	6,142,500
於2023年12月31日及2024年1月1日	142,642,500	142,642,500
發行普通股(附註b)	22,368,900	22,368,900
於2024年6月30日(未經審核)	165,011,400	165,011,400

附註：

- a) 就首次公開發售前而言，6,142,500股每股面值人民幣1.00元的普通股已按每股約人民幣36.63元的價格發行，扣除股份發行開支前的總現金代價為人民幣225,000,000元。
- b) 就首次公開發售而言，22,368,900股每股面值人民幣1.00元的普通股已按每股40.50港元的價格發行，扣除包銷費用及佣金及其他估計上市開支前的總現金代價約為905,940,000港元。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

19. 以股份為基礎的付款

本集團批准及採納本集團若干僱員(「股份激勵參與者」)的股份激勵計劃(「股份激勵計劃」)，以表彰股份激勵參與者對本集團成長及發展作出的貢獻，激勵彼等進一步推動本集團的發展。

為實施股份激勵計劃，天津金橙企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津金橙」)、天津金積企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津金積」)、天津金詠企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津金詠」)及天津金菘企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津金菘」)已成立並被指定為股份激勵平台，以持有特別獎勵予合資格參與者(作為最終實益擁有人)的股份。

於2018年8月20日，本集團向65名合資格僱員授出13,420,000股本集團受限制股份單位(「受限制股份單位」)，認購價為人民幣3.50元。於2019年4月23日，本集團向68名合資格僱員授出本集團2,540,000股受限制股份單位，認購價為人民幣4.00元。於2023年10月12日，本集團向56名合資格僱員授出本集團1,900,000股受限制股份單位，認購價為人民幣7.90元。

授予股份激勵參與者的所有受限制股份單位須同時滿足基於上市的條件(「首次公開發售條件」)及基於服務的條件(「服務條件」)。首次公開發售條件將於本公司普通股成功於獲認可證券交易所上市時達致。在達致首次公開發售條件的規限下，服務條件在僱員於規定期間內繼續任職且無表現相關規定的情況下即告達致。

經參考本集團的近期融資估值，於2018年8月20日授出的受限制股份單位於授出日期的公允價值估計為每股人民幣4.50元。

於2019年4月23日授出的受限制股份單位的公允價值由獨立專業合資格估值師估計為每股人民幣4.38元。

於2023年10月12日授出的受限制股份單位的公允價值估計為首次公開發售前投資項下支付的每股人民幣36.63元。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團確認的以股份為基礎的付款開支分別為人民幣14,016,000元及人民幣2,313,000元。

於報告期間，以下受限制股份單位根據股份激勵計劃尚未行使：

	2024年 6月30日 (未經審核)	2023年 12月31日 (經審核)
	受限制股份 單位數目 (千份)	受限制股份 單位數目 (千份)
於年／期初	17,020	15,260
於年／期內已授出	-	1,900
於年／期內已歸屬	(5,490)	-
於年／期內沒收	-	(140)
於年／期末	11,530	17,020

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

20. 儲備

本集團於報告期及截至2023年6月30日止六個月的儲備金額及其變動於中期簡明綜合權益變動表內呈列。

股份溢價

股份溢價賬指股東就超過所認購普通股面值及控股股東供款的注資而支付的金額。

以股份為基礎的付款儲備

本集團以股份為基礎的付款儲備指因以權益結算的股份獎勵而產生的以股份為基礎的薪酬儲備，其變動詳情載於中期簡明綜合權益變動表。

法定盈餘儲備

根據中國公司法及在中國成立的附屬公司的組織章程細則，本集團須將其稅後淨利潤的10%（根據中國會計準則釐定）撥入法定盈餘儲備，直至儲備餘額達到其註冊資本的50%。在符合相關中國法規及本集團組織章程細則所載若干限制的規限下，法定盈餘儲備可用於抵銷虧損，或轉換為增加本公司及附屬公司的股本，惟轉換後的儲備結餘不得少於本公司及附屬公司註冊資本的25%。儲備不得用作其設立目的以外的用途，亦不得作為現金股息分派。

匯兌波動儲備

匯兌波動儲備指換算其功能貨幣不同於本集團呈列貨幣的集團公司的財務報表所產生的匯兌差額。

21. 承擔

於報告期末，本集團有以下資本承擔：

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
已訂約但未撥備 租賃物業裝修	4,200	2,569

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

22. 關聯方交易及結餘

本公司董事認為，以下各方為於報告期間與本集團有重大交易或結餘的關聯方。

(a) 關聯方名稱及關係*

名稱	關係
徐高明先生	執行董事及最終控股股東
隋武先生	監事
陳旺先生	監事彭柳華女士的近親家庭成員
李佳女士	董事會秘書及首席財務官
吳艷君女士	本集團的主要管理人員
何玉潤博士	獨立非執行董事

* 上述所有關聯方的英文名稱均為本集團董事盡力翻譯的中文名稱，因該等關聯方尚未註冊任何官方英文名稱。

(b) 獲售貨品的關聯方如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
關聯方：		
陳旺先生	64	—
徐高明先生	407	1,095
李佳女士	38	—
吳艷君女士	34	—
隋武先生*	2	—
何玉潤博士*	43	—
總計	588	1,095

* 與關聯方的交易金額僅包括其成為本集團關聯方期間的金額。

本集團與關聯方的上述交易金額包括關聯方與其家庭成員之間的交易金額。

上述貨品銷售價格乃根據向本集團其他客戶提供的公佈價格及條件釐定。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

22. 關聯方交易及結餘(續)

(c) 與一名關聯方的未償還結餘：

誠如中期簡明綜合財務狀況表所披露，於報告期末，本集團並無與任何關聯方的未償還結餘。

(d) 本集團主要管理人員的薪酬：

本集團主要管理人員的薪酬詳情披露如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	11,343	4,697
退休金計劃供款	265	248
以權益結算的股份支付	475	234
主要管理人員薪酬總計	12,083	5,179

23. 按類別劃分的金融工具

本集團於報告期末的金融資產及負債均按攤銷成本計量，其賬面值如下：

金融資產

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產		
貿易應收款項	369,912	376,325
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	55,515	47,216
現金及現金等價物	823,901	69,838
總計	1,249,328	493,379

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

23. 按類別劃分的金融工具(續)

金融負債

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融負債		
貿易應付款項	226,219	57,662
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	126,933	56,936
租賃負債	282,509	266,813
計息銀行借款	126,866	127,754
總計	762,527	509,165

24. 金融工具的公允價值及公允價值層級

本集團金融工具的賬面值和公允價值，賬面值與公允價值合理相若者除外。

根據管理層的評估，現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項(流動)的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用(流動)的金融負債、計息銀行借款的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具均於短期內到期。

金融資產及金融負債的公允價值按在自願方之間當前進行的交易(強迫或清盤出售除外)中該工具可予以匯兌的金額入賬。

計入預付款項、按金及其他應收款項(非流動)以及計入其他應付款項及應計費用(非流動)的金融負債的金融資產的公允價值乃按使用具有類似條款、信貸風險及餘下到期期限的工具的現行適用利率貼現預期未來現金流量的方式計算。於2023年及2024年6月30日，因本集團計入預付款項、按金及其他應收款項(非流動)以及計息貸款及其他借款(非流動)的金融資產的自身不履約風險而導致的公允價值變動被評估為不重大。

本集團財務部由首席財務官領導，負責釐定金融工具公允價值計量的政策和程序。首席財務官直接向本公司董事會匯報。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動，並釐定估值所用的主要輸入值。估值由首席財務官審閱及批准。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2024年6月30日

25. 報告期後的重大事項

全面行使超額配股權

於2024年7月25日，招股章程所述之超額配股權已獲獨家整體協調人(為其本身及代表國際包銷商)悉數行使，涉及合共3,355,300股H股股份(「超額配發股份」)，相當於全球發售項下可供認購發售股份總數約15%(經計及發售量調整權獲悉數行使但於行使任何超額配股權之前)。超額配發股份由本公司按每股H股股份40.50港元(不包括1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費、0.00015%會財局交易徵費及0.00565%香港聯交所交易費)(即全球發售項下每股H股股份的發售價)配發及發行。

建議修訂公司章程及採納新公司章程

於2024年8月30日，董事會審議並批准修訂公司章程及採納新公司章程，旨在(i)更新公司章程，與中國最新監管要求保持一致；及(ii)納入若干內部修訂(「建議修訂」)。

該建議修訂已獲本公司股東於日期為2024年9月20日的臨時股東大會(「臨時股東大會」)上以特別決議案批准。一份載有(其中包括)建議修訂詳情的通函以及召開臨時股東大會的通告已於2024年9月5日傳閱予本公司股東。

本公司擬實施H股全流通

於2024年8月30日，董事會審議並批准實施H股全流通的議案，擬將合共40,388,900股本公司未上市股份(「未上市股份」)轉換為H股(「H股全流通」)。在取得所有相關批准(包括中國證監會備案)及符合所有適用法律、法規及規章後，該等未上市股份將被轉為H股，本公司亦會向聯交所申請批准該等H股於聯交所主板上市及買賣(「轉換及上市」)。股東於2024年9月20日在臨時股東大會上以普通決議案方式批准該轉換及上市。