



# Jintai Energy Holdings Limited 金泰能源控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司) (股份代號: 2728)

## 年報 2024



# 目錄

|          |     |
|----------|-----|
| 公司資料     | 2   |
| 管理層討論及分析 | 5   |
| 企業管治報告   | 12  |
| 董事履歷詳情   | 26  |
| 董事會報告    | 29  |
| 獨立核數師報告  | 41  |
| 綜合損益表    | 46  |
| 綜合全面收益表  | 47  |
| 綜合財務狀況表  | 48  |
| 綜合權益變動表  | 50  |
| 綜合現金流量表  | 51  |
| 綜合財務報表附註 | 52  |
| 財務概要     | 140 |

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

袁紅兵先生（主席及行政總裁）

韓金峰先生（於2024年9月13日辭任）

### 非執行董事

陳運偉先生

曹玉奇女士（於2024年12月6日獲委任）

### 獨立非執行董事

謝慶豪先生

麥天生先生

江浩先生

## 審核委員會

謝慶豪先生（委員會主席）

麥天生先生

江浩先生

## 薪酬委員會

麥天生先生（委員會主席）

袁紅兵先生

謝慶豪先生

江浩先生

## 提名委員會

袁紅兵先生（委員會主席）

謝慶豪先生

麥天生先生

江浩先生

# 公司資料

## 法定代表

周晨先生  
袁紅兵先生

## 公司秘書

周晨先生

## 核數師

滙益國際會計師事務所有限公司  
註冊公眾利益實體核數師

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive, P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 總辦事處及中國主要營業地點

中華人民共和國  
山東省  
東營市  
利津縣城區  
利一路111号  
金鳳凰大廈

## 香港主要營業地點

香港灣仔  
港灣道6-8號  
瑞安中心  
26樓2601-2603室

## 主要股份過戶登記處

SMP Partners (Cayman) Limited  
Royal Bank House — 3rd Floor  
24 Shedden Road, P.O. Box 1586  
Grand Cayman, KY1-1110  
Cayman Islands

# 公司資料

## 香港股份過戶登記分處

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  
17M樓

## 主要往來銀行

中國招商銀行  
東營銀行股份有限公司  
中國工商銀行股份有限公司  
南洋商業銀行有限公司

## 法律顧問

香港法律  
蕭鎮邦律師行

開曼群島法律  
Conyers Dill & Pearman, Cayman

## 股份代號

2728（於香港聯合交易所有限公司主板上市）

## 網址

[www.jintaienergy.com](http://www.jintaienergy.com)

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

截至2024年12月31日止年度（「報告期間」），本集團主要從事三項業務：(i)能源業務（主要包括能源相關產品貿易）；(ii)能源數字貿易產業園營運；及(iii)其他業務，包括鑽井服務和其他產品貿易。

於報告期間，本集團收益約為12.8億港元，較2023年同期（「同期」）約13.1億港元減少約2.74%。於報告期間，毛利約為19.96百萬港元（2023年：約24.37百萬港元），較同期減少約4.41百萬港元或約18.10%。

### 能源貿易業務

於報告期間，來自能源貿易業務之收益約為12.0億港元（2023年：約12.9億港元），同比減少約7.14%。收益減少乃主要由於客戶數量減少所致。

於報告期間，受地緣政治及烏克蘭與俄羅斯的軍事衝突影響，本集團能源貿易業務備受挑戰。有見及此，本集團一直積極實施不同策略，包括但不限於開發新客戶、擴大市場份額、優化產品組合及物色新供應商，以盡量降低該等挑戰所帶來的影響。上述策略的實施卓見成效，且能源貿易業務的表現較同期保持相對穩定。

### 能源數字貿易產業園營運

能源數字貿易產業園營運業務自2020年下半年啟動以來，不斷快速擴張。本集團已經與中國國內12個城市及地區的多個實體簽署合作協議，並且於本年度報告日期成功引入了600家企業進駐能源數字貿易產業園。能源數字貿易產業園的營運及服務業務乃透過以下各項為本集團帶來穩定的收入：(1)按年度向園區企業收取固定服務費用；(2)為園區企業提供增值服務，並按此收取服務費用；(3)根據產業園營運的經濟效益情況申請地方政府的稅務優惠或財政補貼。

於報告期間，能源數字貿易產業園業務產生的收益約為18.90百萬港元（2023年：約20.00百萬港元）。本公司相信，能源數字貿易產業園業務將於日後繼續貢獻經濟利益，並為本集團的能源業務帶來新機會。

# 管理層討論及分析

其他業務，包括鑽井服務和其他產品貿易

於2021年8月10日，本集團已與北京華燁金泉石油能源技術開發有限公司鹽池分公司（「北京華燁」）簽訂油井鑽井服務協議，以提供63個油井的鑽井服務，合約金額超過人民幣748百萬元。由於若干先決條件尚未達成，本集團的63個油井的新鑽井服務因而延遲，且於本年度報告日期尚未開展。

此外，為進一步豐富業務，本集團已於報告期間收購了兩家從事幹辣椒及螺紋鋼貿易的公司。有關詳情，請參閱下文重大投資及重大收購事項部分。此外，於報告期間，本集團還確認了與軟件銷售有關的一次性收入。本集團將繼續探索新的投資商機，以進一步擴展業務並實現業務多樣性。

於報告期間，鑽井服務、幹辣椒貿易、螺紋鋼貿易及軟件銷售業務產生的收益分別為零，約21.68百萬港元，約34.68百萬港元及約1.08百萬港元（2023年：分別為零，零，零及零）。

## 前景

展望2025年，預期全球經濟滯脹的風險將會上升，整體市場狀況仍不明朗。本集團預計仍將面臨重重挑戰，如俄烏軍事衝突持續導致石油及石化產品價格波動，以及經濟不確定性。

### 1. 能源業務

本集團將繼續探索開發新的能源相關產品和服務的機會，以加強能源業務及增強業務競爭力及盈利能力。本集團將努力與大型國企開展業務合作以盡量減少能源貿易業務風險。本集團亦將密切關注全球油價波動情況。

### 2. 能源數字貿易產業園營運

本集團成功開展了石化能源行業「能源數字貿易產業園」運營服務業務，且自其開展以來，與國內12個城市及地區的多家實體簽署了合作協議，攜手建設金泰能源數字貿易產業園。本集團已引入了不少於600家企業進駐數字產業園。本集團計劃運營30個數字產業園，引入2,000家以上企業進駐。本集團將繼續擴大其數字貿易產業的客戶基礎，以求未來實現可持續增長。

### 3. 拓展業務

本集團將繼續探索於石油勘探及開發業務等各個領域的新投資商機。

# 管理層討論及分析

為了應對充滿挑戰的環境，本集團將繼續識別及評估各種發展機會，通過部署更多資源來增強我們的競爭優勢，抓緊市場潛力並擴大其收益來源，從而為我們的股東創造價值。董事深信，長遠而言，我們可達致可持續增長並為股東帶來更高回報。

## 財務回顧

### 經營業績

#### 收益

於報告期間，本集團收益減少至約12.8億港元（2023年：約13.1億港元），較同期大幅減少約2.74%。收益減少乃主要由於客戶數量減少所致。

#### 虧損淨額

於報告期間，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約22.60百萬港元（2023年：虧損淨額約24.26百萬港元）。報告期間的淨虧損主要是由於報告期間確認(i)其他虧損淨額約4.5百萬港元；(ii)分銷開支約4.5百萬港元；及(iii)融資成本約11.0百萬港元。

#### 經營成本

於報告期間，本集團的經營成本約為30.45百萬港元（2023年：約34.18百萬港元），較同期減少約10.90%。該減少與報告期間毛利減少一致。

#### 融資成本

於報告期間，本集團融資成本約為11.02百萬港元，較同期約14.17百萬港元減少約22.24%。

#### 每股虧損

於報告期間，每股基本虧損約為0.51港仙（2023年：每股基本虧損約為0.54港仙），較同期減少約5.56%。

#### 流動資金及財務資源

於2024年12月31日，本集團之現金及現金等價物約為25.24百萬港元（2023年12月31日：約25.23百萬港元），主要以港元、美元及人民幣計值。

於2024年12月31日，本集團之流動資產淨額為約65.54百萬港元（2023年（經重列）：約83.89百萬港元）。本集團於2024年12月31日之流動比率（即流動資產總值與流動負債總額之比率）約為1.26，而於2023年12月31日（經重列）則約為1.38。

# 管理層討論及分析

本集團以港元計值之銀行借貸約為13.39百萬港元（2023年：約13.39百萬港元）。上述銀行借貸入賬列作本集團流動負債並須按要求償還。

於2023年3月20日，本公司訂立第三份補充契據以修訂本公司於2019年7月17日發行的可換股票據（「可換股票據」）的條款及條件，且普通決議案已於2023年5月5日獲本公司股東通過。根據該第三份補充契據，可換股票據將於2025年7月17日贖回，直至結算日期前票據按每年8%計息。除上述者外，可換股票據的所有其他條款維持不變。於2024年12月31日，本集團發行之可換股票據的本金及應付利息賬面值約為146.83百萬港元（2023年：約136.22百萬港元）。

本集團於2020年8月發行本金約人民幣23.48百萬元之債券，作為收購利津順通全部股權的代價。債券項下所有未償還款項已於2024年3月23日清償。

## 資本架構及資本負債比率

於2024年12月31日，本公司已發行股份總數為4,455,020,888股股份（2023年：4,455,020,888股）。

於2024年12月31日，本公司股本及本公司擁有人應佔權益分別為約5.57百萬港元及約59.88百萬港元（2023年：分別為約5.57百萬港元及約84.76百萬港元）。

於2024年12月31日，本集團主要透過其經營所得循環現金流量及其他融資方式償還其債務。本集團之資本負債比率為約268%（2023年：約212%），該比率乃按借貸總額約160.22百萬港元（2023年：約179.45百萬港元）除以本公司擁有人應佔權益約59.88百萬港元（2023年：約84.76百萬港元）計算。

## 財務政策

本集團不會從事任何具槓桿效應的或衍生安排。由於本集團大部分資產及負債均以港元、人民幣或美元計值，而該等貨幣之匯率於報告期間相對穩定，董事相信本集團面臨該等貨幣的波動風險不會對本集團有任何重大不利影響。儘管如此，本集團將密切監察其外匯風險，必要時會安排實施對沖措施。

# 管理層討論及分析

## 人力資源與薪酬

於2024年12月31日，本集團於香港及中國合共聘用約92名僱員（2023年：約115名僱員）。於報告期間，員工成本（包括董事酬金）約為17.72百萬港元（2023年：約17.50百萬港元）。本集團按求職者之資歷及對職位之合適程度聘用及挑選求職者。本集團之政策是聘用最有能力勝任各職位之應徵者。

本集團僱員之薪酬待遇包括薪金及花紅，一般按彼等之資質、行業經驗、職位及經驗釐定。本集團按照中國法律法規的要求繳納社會保險及住房公積金。

## 可換股票據條款及條件的修訂

於2019年5月29日，本公司已與WinWin International Strategic Investment Funds SPC（為及代表WinWin Stable No.1 FundSP）（「WinWin」）訂立認購協議，據此，本公司已發行本金額為110,952,907港元的可換股票據。WinWin其後已於2020年5月4日將其於可換股票據的權益轉讓予Qilu International FundsSPC（為及代表Zhongtai Dingfeng Classified FundSP）（「Qilu」）。初始到期日為2020年7月17日及初始換股價為每股換股股份0.184港元。

於2020年7月16日，本公司已與Qilu訂立補充契據（「補充契據」），為求(a)將換股價修訂為0.134港元；(b)按照換股價的修訂修訂換股股份的數目；(c)延長到期日至2021年7月17日，並將換股期之結束時間延長至到期日下午四時正（香港時間）；及(d)利息付款日期將為2021年1月18日及2021年7月17日。於2020年10月23日，有關批准補充契據之普通決議案已獲本公司股東通過。

於2021年8月4日，本公司與Qilu訂立第二份補充契據（「第二份補充契據」），為求(a)延長到期日至2022年7月17日，並將換股期之結束時間延長至經延長到期日下午四時正（香港時間）；及(b)利息付款日期將為2022年1月17日及2022年7月17日。於2021年10月20日，有關批准第二份補充契據之普通決議案已獲本公司股東通過。

於2023年3月20日，本公司與Qilu訂立第三份補充契據（「第三份補充契據」），為求(a)將截至2022年7月18日的所有應計及未付利息總額12,337,857.56港元及可換股票據的原本金額110,952,907港元，總計123,290,764.56港元，視為新的尚未償還本金額；(b)自2022年7月19日起，將利率修改為年利率8.00%；(c)延長到期日至2025年7月17日，並將換股期之結束時間延長至經延長到期日下午四時正（香港時間）；及(d)利息付款日期將為2025年7月17日。於2023年5月5日，有關批准第三份補充契據之普通決議案已獲本公司股東通過。

# 管理層討論及分析

全部所得款項淨額已用於贖回本公司於2017年發行的可換股票據及償還銀行貸款。

於2024年12月31日及2023年12月31日，可換股票據的應付本金及利息賬面值分別約為146.83百萬港元及136.22百萬港元。

有關發行可換股票據、第一份、第二份及第三份補充契據之進一步詳情載於本公司日期為2019年5月29日、2019年6月11日、2019年7月2日、2019年7月7日、2019年7月17日、2020年7月16日、2020年10月23日、2020年11月3日、2021年8月4日、2021年8月31日、2021年10月20日、2023年3月20日及2023年5月5日之公告以及本公司日期為2020年10月8日、2021年10月4日及2023年4月19日之通函。

## 關連交易

### 鑽井服務

於2021年8月10日，本集團與北京華燁訂立有關於中國惠安油田的鑽井工程施工協議（「惠安油井協議」）。根據惠安油井協議，本集團同意為北京華燁提供合共63個油井的鑽井服務，以開採石油，總代價約為人民幣748百萬元。

韓金峰先生（於訂立惠安油井協議的有關時刻（「有關時刻」）為本公司的執行董事兼董事會主席）為北京華燁大多數股份的最終實益股東（持有其64%實際權益）。因此，惠安油井協議構成本公司之關連交易。韓金峰先生為於有關時刻本公司主要股東陳金樂先生的表兄，因此惠安油井協議構成本公司的關連交易。

於本年度報告日期，由於若干先決條件尚未達成，惠安油井協議尚未進行。韓金峰先生已辭任本公司執行董事、董事會主席（「主席」）及提名委員會主席，自2024年9月13日起生效。

有關惠安油井協議的進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年8月10日及2021年8月19日的公告。

# 管理層討論及分析

## 資本承擔

### 或然負債

於2024年12月31日，本集團並無任何重大或然負債（2023年：無）。

### 資產抵押

於2024年12月31日，概無本集團資產已抵押作為本集團借貸之抵押品（2023年：無）。

### 重大投資及重大收購事項

2024年11月1日，本集團與兩家獨立協力廠商訂立買賣協議，以現金代價人民幣203,000元（相當於219,000港元）收購深圳泓科供應鏈有限公司51%股權，該公司主要從事幹辣椒貿易。

2024年8月8日，本集團與兩家獨立協力廠商訂立買賣協議，以零現金代價收購北京萬家創新商貿有限公司51%股權，該公司於收購後主要從事螺紋鋼貿易。

除本年度報告所披露之該等收購及出售事項外，截至2024年12月31日止年度，概無附屬公司之重大投資、任何重大收購或出售事項。

# 企業管治報告

## 企業管治及其他資料

本公司矢志維繫高水準企業管治，已設定自行監管企業常規，以保障本公司股東（「股東」）利益，並提升股東價值。我們對於企業管治之使命在於提供優質產品及服務，以滿足顧客需要；維持高水準商業道德，並於達致此等目標的同時，為股東提供理想穩定回報。

此外，本集團透過各種措施履行社會責任，並視之為對良好企業管治之整體承諾其中一環。

本公司設有業務操守準則，載列本集團管理層及員工理應恪守的原則、價值觀及操守準則，並規定我們的運作程式及政策。

除以下偏離外，本公司於整個報告期間一直應用及遵守上市規則附錄C1《企業管治守則》（「企業管治守則」）之守則條文。

- (a) 根據企業管治守則守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有所區分，不應由同一人擔任。自2024年9月13日起，韓金峰先生已辭任主席，而本公司行政總裁袁紅兵先生獲委任為主席。自此，本公司董事會主席與行政總裁的角色並無區分，均由袁紅兵先生擔任。考慮到所有董事定期舉行會議，本公司所有重大決定均經與董事會成員磋商後作出，董事認為此架構不會損害董事與本公司管理層之間的權力及職權平衡，並相信此架構將使本公司能有效地作出及執行決定；及
- (b) 根據(i)企業管治守則守則條文第F.2.2條，董事會主席應出席股東週年大會；及(ii)企業管治守則守則條文第C.1.6條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會並對股東意見有公正瞭解。本公司執行董事韓金峰先生（已於2024年9月13日辭任）及袁紅兵先生，以及本公司非執行董事陳運偉先生因其他商業事務，未能出席本公司於2024年6月12日舉行的股東週年大會。

## 證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），作為本公司董事進行證券交易之操守準則。經本公司作出具體查詢後，本公司全體董事確認，於報告期間，彼等完全遵守標準守則所載列之規定標準。

本公司已就可能得悉有關本公司或其證券的未經公佈內幕消息的相關僱員買賣本公司證券訂立書面指引，其條款不會較標準守則寬鬆。本公司已接獲僱員確認合規的年度合規聲明書。

# 企業管治報告

## 董事會

### 組成

於報告期間及於本年報日期在任之董事如下：

### 執行董事

袁紅兵先生（主席及行政總裁）

韓金峰先生（於2024年9月13日辭任）

### 非執行董事

陳運偉先生

曹玉奇女士（於2024年12月6日獲委任）

### 獨立非執行董事

謝慶豪先生

麥天生先生

江浩先生

董事履歷詳情載於本年報第26頁至第28頁「**董事履歷詳情**」一節。董事會成員、本公司高級管理人員或主要股東或控股股東之間概無任何關係（不論財務、業務、家庭或其他重大或相關關係）。

董事會之組成十分平衡，各董事均具備豐富企業及策略規劃經驗、豐富行業知識及／或專業知識。全體獨立非執行董事均付出充足的時間及努力處理本公司業務，且具備相關學歷、專業資格以及有關管理經驗，為董事會提供專業意見。董事會認為，執行董事、非執行董事與獨立非執行董事間之比例屬合理及恰當。董事會亦相信，獨立非執行董事之參與可對策略、表現、利益衝突及管理流程等事宜提供獨立判斷及專業知識，並能顧及與保障全體股東及本集團之利益。

### 職責

董事會負責制定業務政策及有關本集團業務運作之策略，並確保資源充足及其內部監控制度之效益。

落實及執行董事會之政策、策略及決議案以及日常營運之責任已由董事會委託予本集團管理層。此外，審核委員會、薪酬委員會及提名委員會已予成立，以協助董事會履行若干責任。有關該等委員會之進一步詳情，載於本年報「**董事委員會**」一節。

# 企業管治報告

## 董事會 (續)

### 主席及行政總裁

企業管治守則的守則條文第C.2.1條訂明，董事會主席與行政總裁之角色應有區分，不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面載列。自2024年9月13日起，韓金峰先生已辭任主席，而本公司行政總裁袁紅兵先生獲委任為主席。自此，本公司主席與行政總裁的角色並無區分，均由袁紅兵先生擔任。考慮到所有董事定期舉行會議，本公司所有重大決定均經與董事會成員磋商後作出，董事認為此架構不會損害董事與本公司管理層之間的權力及職權平衡，並相信此架構將使本公司能有效地作出及執行決定。

於報告期間及直至本年度報告日期，本公司一直遵守上市規則第3.10條及第3.10A條至少有三名獨立非執行董事，至少有一名獨立非執行董事具備適當的專業資歷，或具備會計或相關財務管理專業知識之規定，且董事會至少三分之一的成員須為獨立非執行董事。全體獨立非執行董事均已按照上市規則第3.13條的規定向本公司確認彼等之獨立身份，且董事會認為全體獨立非執行董事均信納彼等獨立於本集團。

### 董事及高級職員之責任保險

本公司已安排適當保險，就董事、本公司之高級職員及高級管理人員因公司事務而涉入的法律行動，為董事及高級職員的責任提供保障。

### 董事會會議

董事會定期會晤以討論本集團之整體策略以及營運及財務表現，另會舉行會議以審閱及批准本集團年度及中期業績。董事已參與下文所示之董事會會議。未能親身出席此等會議之董事，則透過電子方式參與。

本公司公司秘書（「**公司秘書**」）協助主席編製會議議程，而每名董事可要求將任何相關事項列入議程。本公司通常須就定期董事會會議發出最少14天之通知。所有主要議程項目須具備全面簡介檔，該等檔通常於各董事會會議前至少三天分發。

# 企業管治報告

## 董事會 (續)

### 董事會會議 (續)

所有董事可就董事會程式及所有適用法律、法規及規章以及企業管治事務向公司秘書尋求建議及服務。董事會會議及董事委員會會議之會議記錄初稿，須於會議後在實際可行的情況下盡快交予全體董事，以供董事提供意見及審批。董事會會議及董事委員會之會議記錄由公司秘書保存，且全體董事會成員均會獲得會議記錄之副本以作記錄。倘所考慮事項涉及董事之潛在利益衝突，則涉及該項交易之董事將須聲明其利益並放棄表決，而有關事項將由其餘董事討論及決議。本公司訂有政策讓董事可合理要求就本集團業務相關事宜尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。於報告期間，公司秘書已遵守上市規則第3.29條有關專業培訓的規定。

於報告期間舉行之會議（包括董事會會議、董事委員會會議及股東大會）之次數及各董事出席情況載列如下：

|                       | 出席次數   |     |       |       |       |
|-----------------------|--------|-----|-------|-------|-------|
|                       | 股東週年大會 | 董事會 | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 |
| 於報告期間舉行之會議次數          | 1      | 4   | 3     | 1     | 1     |
| <i>執行董事</i>           |        |     |       |       |       |
| 袁紅兵先生（主席及行政總裁）        | 0      | 4   | 不適用   | 1     | 不適用   |
| 韓金峰先生（於2024年9月13日辭任）  | 0      | 3   | 不適用   | 不適用   | 1     |
| <i>非執行董事</i>          |        |     |       |       |       |
| 陳運偉先生                 | 0      | 2   | 不適用   | 不適用   | 不適用   |
| 曹玉奇女士（於2024年12月6日獲委任） | 不適用    | 不適用 | 不適用   | 不適用   | 不適用   |
| <i>獨立非執行董事</i>        |        |     |       |       |       |
| 謝慶豪先生                 | 1      | 4   | 2     | 1     | 2     |
| 麥天生先生                 | 1      | 4   | 2     | 1     | 2     |
| 江浩先生                  | 1      | 4   | 2     | 1     | 2     |

於報告期間，本公司並無召開股東特別大會。

# 企業管治報告

## 董事會 (續)

### 董事會會議 (續)

企業管治守則的守則條文第C.1.6條訂明，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會以公平地理解股東之觀點。非執行董事陳運偉先生因公務無法出席本公司股東週年大會。

企業管治守則的守則條文第F.2.2條訂明，董事會主席應出席股東週年大會。前任主席韓金峰先生（於2024年9月13日辭任）於報告期間因公務無法出席本公司之股東週年大會。

於報告期間，主席已在其他執行董事或管理層避席的情況下與獨立非執行董事開展一次會議。

## 董事任期

全體董事均須根據本公司組織章程細則（「[組織章程細則](#)」）之規定，最少每三年於股東週年大會上輪值退任及膺選連任一次。

非執行董事曹玉奇女士已與本公司訂立委任書，由2024年12月6日起為期三年。

除上述者外，其他董事與本公司並無訂立持續服務協議。

# 企業管治報告

## 董事培訓

企業管治守則的守則條文第C.1.4條訂明，董事應參加持續專業發展，發展及更新其知識及技能，以確保彼等向董事會作出知情及恰當之貢獻。

所有董事均獲鼓勵參與持續專業發展活動，出席有關本公司業務或董事職務及職責的培訓及／或閱讀相關資料。根據董事提供之記錄，董事於報告期間接受專業培訓之情況概列如下：

|                       | 出席研討會／項目／<br>會議及／或閱讀<br>有關業務或<br>董事職責之資料 |
|-----------------------|--|
| 袁紅兵先生（主席及行政總裁）        | ✓  |
| 韓金峰先生（於2024年9月13日辭任）  | ✓  |
| 陳運偉先生                 | ✓  |
| 曹玉奇女士（於2024年12月6日獲委任） | ✓  |
| 謝慶豪先生                 | ✓  |
| 麥天生先生                 | ✓  |
| 江浩先生                  | ✓  |

## 董事會成員多元化政策

於報告期間，董事會已採納董事會成員多元化政策，當中載有實現董事會成員多元化之方法。本公司認為可通過考慮多方面因素以實現董事會成員多元化，其中包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年資。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並且在顧及董事會成員多元化規定之前提下，按照甄選準則考慮人選。

甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。最終將按經甄選人選的優點及可為董事會帶來的貢獻作出決定。

於報告期間，本公司已根據上市規則的要求委任一名女性董事會成員並實現了性別多元化。

# 企業管治報告

## 股息政策

本公司已就派付股息採納股息政策。視乎本公司及本集團的財務狀況以及條件及多項因素（包括但不限於本集團的財務業績、現金流量狀況、業務狀況及策略、未來營運及盈利、資本需求及開支計劃），董事會或會於財政年度建議及／或宣派股息，並且於財政年度的任何末期股息將由股東批准。

## 董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，並已界定其職權範圍。

### 審核委員會

審核委員會協助董事會獨立檢討財務申報程式、內部監控及風險管理系統的有效性，以監察審核程式及履行董事會指派的其他職責及責任。審核委員會目前由三名成員組成。於報告期間及於本年度報告日期，審核委員會的成員如下：

謝慶豪先生（委員會主席）

麥天生先生

江浩先生

本公司有三名審核委員會成員，已符合上市規則第3.21條規定的最低人數。

審核委員會主席為謝慶豪先生，彼具備合適專業會計資格及財務管理專業知識。

審核委員會之職權範圍乃參照企業管治守則之守則條文訂定，並已載於本公司及聯交所網站。

# 企業管治報告

## 董事委員會 (續)

### 審核委員會 (續)

審核委員會於報告期間舉行兩次會議。審核委員會會議的出席詳情載於「董事會」一節「董事會會議」分節。以下事宜於上述會議或透過書面決議案處理：

- 審閱截至2023年12月31日止年度之綜合財務報表及相關全年業績公告；
- 審閱截至2024年6月30日止六個月之中期綜合財務報表及相關中期業績公告；
- 審閱外聘核數師之審核所提出之重大審核及會計事宜；
- 考慮委聘外聘核數師及其核數費用；
- 於管理層不在場情況下與外聘核數師會面，討論核數期間出現之問題及核數師欲提出之任何其他事宜；
- 審閱會計準則之發展及本集團之回應，包括就採納香港財務報告準則而作出之準備；
- 審閱本公司遵守有關監管及法定規定之合規情況；及
- 審閱內部監控及風險管理系統之有效性。

於報告期間之全年業績於提交董事會批准前已由審核委員會審閱。

### 薪酬委員會

薪酬委員會目前由一名執行董事及三名獨立非執行董事組成。於報告期間及於本年度報告日期，薪酬委員會的成員如下：

麥天生先生 (委員會主席)

袁紅兵先生

謝慶豪先生

江浩先生

# 企業管治報告

## 董事委員會 (續)

### 薪酬委員會 (續)

薪酬委員會之主要職責為就本公司全體執行董事及高級管理人員的薪酬政策及結構，以及就制定有關薪酬政策設立正式並具透明度的程式，向董事會作出推薦意見，並審閱及批准有關上市規則第17章下股份計劃的事宜。彼等獲授權負責釐定各執行董事及本公司高級管理層的薪酬待遇。薪酬委員會之職權範圍乃參照企業管治守則之守則條文訂定，並已載於本公司及聯交所網站。

為吸納及挽留具備合適才幹之職員，本集團提供具吸引力之薪酬福利。儘管薪酬待遇並非完全與本公司或員工所屬部門溢利掛鈎，經考慮本集團各項業務之波動情況，此舉對維護本公司穩定、積極性及富才幹的高級管理隊伍之貢獻良多。

於報告期間，薪酬委員會舉行一次會議。薪酬委員會會議的出席詳情載於「董事會」一節「董事會會議」分節。下列事宜於上述會議或透過書面決議案處理：

- 審閱及商討各董事及本公司高級管理人員之薪酬組合；
- 審議可資比較公司支付的薪金、於本集團的時間投入、職責及其他僱傭情況；
- 審閱董事之表現；
- 審閱及商討董事及本公司高級管理層之薪酬政策及結構；
- 審閱及批准有關上市規則第17章下股份計劃的事宜；
- 審議及批准提名董事之薪酬組合及現任董事之續約；及
- 審閱及批准僱員加薪建議。概無薪酬委員會成員就本身薪酬於會議上參與投票。

高級管理層成員（包括全體執行董事）於報告期間按範圍劃分之年度薪酬載列如下：

| 年度薪酬範圍（港元）          | 人數 |
|---------------------|----|
| 1,000,000至1,500,000 | 1  |

# 企業管治報告

## 董事委員會 (續)

### 提名委員會

提名委員會目前由一名執行董事及三名獨立非執行董事組成。於報告期間及於本年度報告日期，提名委員會的成員如下：

袁紅兵先生 (委員會主席)

謝慶豪先生

麥天生先生

江浩先生

韓金峰先生 (於2024年9月13日辭任)

提名委員會之主要職責為檢討董事會之架構、規模及組成、就委任或重新委任董事向董事會提出建議，以及評估獨立非執行董事之獨立身份。提名委員會之職權範圍乃參照企業管治守則所載之守則條文訂定，並已載於本公司及聯交所網站。

於考慮新任或重選董事時，提名委員會將考慮不同標準，包括但不限於候選人之專業知識、經驗及誠信。

於報告期間，提名委員會舉行兩次會議。提名委員會會議的出席詳情載於「董事會」一節「董事會會議」分節。下列事宜於上述會議或透過書面決議案處理：

- 審閱及商討董事會之架構、規模及組成；
- 審閱及商討本公司之董事會成員多元化政策；
- 審議獲提名董事之委任及現任董事之續約；
- 評估獨立非執行董事之獨立身份；
- 審議重選董事；及
- 檢討董事會之組成。

概無成員於大會上就其重選董事投票。

# 企業管治報告

## 董事委員會 (續)

### 企業管治職能

董事會負責制定及審閱本公司的企業管治政策及常規，並履行企業管治守則的守則條文第A.2.1條所載企業管治職責。董事會於報告期間所履行職責之非全面概要如下：

- 設立、批准及檢討本公司之企業管治政策及常規；
- 檢討本公司之整體企業管治安排；
- 檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司遵守法律及監管規定之政策及常規；
- 設立、檢討及監察董事及僱員適用之行為及合規守則（如有）；及
- 檢討本公司遵守企業管治守則及企業管治報告之披露情況。

## 提名政策

本公司提名政策旨在挑選合適的候選人成為董事會成員。提名董事的程式載於本公司提名政策項下。公司秘書將召開提名委員會會議，並邀請董事會成員中提名候選人以供提名委員會考慮。提名委員會亦可推舉並非董事會成員提名的候選人。提名委員會於評估建議候選人是否適合擔任董事職務時用作參考的因素包括切合本公司業務及企業策略的誠信聲譽、專業資質、技能、知識及經驗、是否願意投入足夠時間履行董事會成員職務、董事會多元化以及其他適合本公司業務的方面。提名委員會將作出推薦建議供董事會審批。

## 監控職能

董事會一直明瞭其有責任為本集團維持良好有效內部監控及風險管理制度以保障股東投資及本公司資產。

# 企業管治報告

## 風險管理及內部監控

本公司就是否需設立內部審核部門進行年度檢討。鑒於本集團營運管理架構簡單，董事會直接負責於整個報告期間設立、維護及審核本集團的內部監控及風險管理系統及其有效性，而並無另外設立內部審核部門。本公司已委聘一間外部獨立專業顧問公司（「獨立顧問」）以審核風險管理及內部監控系統於報告期間的有效性及充分性，從而確保風險管理及內部監控系統有效及充分。獨立顧問已審閱及分析本集團所有重大控制（包括財務、營運及合規監控）及其相關風險。獨立顧問的報告乃呈報予審核委員會及董事會並由其進行審核。獨立顧問亦提供內部審計服務。

董事會認為本集團於報告期間的風險管理及內部監控系統充分及有效。董事會亦檢討於報告期間本集團會計及財務申報職能之資源、員工資歷及經驗，以及彼等的培訓計劃及預算之足夠性，並認為上述各項均足夠。

董事會意欲強調風險管理及內部監控系統乃為管理（而非消除）未能達成業務目標之風險而設計及僅就重大錯誤陳述或損失提供合理（但並非絕對）保證。

## 處理及發佈內幕消息的程式和內部監控措施

本集團嚴格遵循香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）和上市規則的規定，及確保在切實可行的範圍內，會盡快向公眾披露內幕消息，除非有關消息屬於證券及期貨條例下任何安全港條文的範圍。在向公眾全面披露內幕消息前，本集團會確保該消息絕對保密。本公司亦實施有關處理內幕消息之內部政策，該政策符合上市規則之相關適用規定。該政策訂明董事及本公司其他相關人員於處理內幕消息時需履行之責任及需保持內幕消息於正式披露前之保密性的措施及程式。其亦根據相關法定及監管規定向董事會訂明及時披露任何重大內幕消息之指引。若本集團認為無法保持所需的機密性，或該消息可能已外洩，會即時向公眾披露該消息。本集團致力確保公告所載的資料在所有重大方面均屬真實準確及並無誤導以清晰及持平的方式呈述資料，即須平等地披露正面及負面事實。

# 企業管治報告

## 董事對綜合財務報表之責任

董事明瞭其編製本公司於各財政年度之綜合財務報表之責任，並確保綜合財務報表根據法定規定及適用會計準則編製。董事亦確保綜合財務報表及時發佈。

本公司外聘核數師對本公司綜合財務報表之申報職責之陳述載於本年報第41頁至第45頁獨立核數師報告。

董事確認，據彼等所深知，經作出所有合理查詢後，並未發現任何可能促使本公司不會按持續基準經營之重大不明確因素之相關事宜或狀況。因此，董事於編製綜合財務報表時繼續採納持續經營的基準。

## 核數師酬金

於報告期間，外聘核數師滙益國際會計師事務所有限公司向本公司提供之服務及收取之各項費用如下：

|                | 2024年<br>千港元 |
|----------------|--------------|
| 滙益國際會計師事務所有限公司 |              |
| 審計服務           | 1,300        |
| 其他非審計服務        | 150          |

## 股東權利及股東於股東大會上提出議案之程式

本公司股東大會為股東及董事會提供溝通機會。股東週年大會以外的每屆股東大會均為股東特別大會。

根據組織章程細則第58條，任何一名或多名於提交請求書當日持有不少於本公司繳足股本（附帶本公司股東大會投票權）十分之一之股東，隨時有權透過向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關請求書所指定任何事務，而有關會議須於提交有關請求書後兩(2)個月內舉行。倘董事會未能於有關請求書提交起計二十一(21)日內召開有關會議，請求人本身可以相同的方式召開有關會議，而本公司須向請求人償付所有請求人因董事會未能召開有關會議而產生之合理開支。

# 企業管治報告

## 股東權利及股東於股東大會上提出議案之程式 (續)

股東可隨時以書面形式經公司秘書向董事會提出彼等之查詢（包括於本公司股東大會提呈建議之程式），公司秘書的聯絡詳情如下：

金泰能源控股有限公司  
香港灣仔  
港灣道6-8號  
里安中心26樓  
2601-2603室

根據組織章程細則第85條，除於大會上退任的董事外，除非獲董事推薦出選，概無人士有資格於任何股東大會參選董事，除非已向總辦事處或註冊辦事處提交一份由合資格出席大會並於會上投票之股東（候任人士除外）簽署表明其有意建議有關人士參選之通告，以及該人士簽署其願意參選之通告，惟發出有關通告的通知期最短為不可少於七(7)日，而（如通告於就有關選舉而召開的股東大會通告寄發後提交）遞交該通告的期間由寄發就有關選舉已召開之股東大會通告翌日起，至不遲於有關股東大會日期前七(7)日結束。

## 投資者關係及與股東之溝通

董事會制定股東溝通政策，以確保股東及潛在投資者可輕鬆、平等與及時地獲取本公司資料。

本公司透過其運營的公司網站([www.jintaienergy.com](http://www.jintaienergy.com))，向股東及投資者提供本公司最新財務資料、業務發展、公告、通函、會議通告、新聞發佈及聯繫詳情。

股東週年大會及股東特別大會（如有）亦為董事會與股東之間進行建設性溝通提供重要契機。

本公司已審閱溝通政策，本公司鑒於以上所述認為其有效。

## 公司秘書

周晨先生已確認，彼於截至2024年12月31日止年度已接受不少於15小時的相關專業培訓。

## 憲章文件

於報告期間，本公司之組織章程大綱及細則以及其他章程檔並無任何變動。

# 董事履歷詳情

於本年度報告日期，在任董事如下：

## 董事會

### 執行董事

**袁紅兵先生**，46歲，分別自2019年5月，2019年9月及2024年9月起出任本公司執行董事、行政總裁及董事會主席。彼分別自2019年9月及2024年9月起亦擔任薪酬委員會成員及提名委員會主席並自2020年6月起擔任本公司法定代表。袁先生在投資及互聯網行業擁有逾20年的工作經驗及彼為遠創資本的創辦人及董事會主席，遠創資本主要從事「資本+」、「互聯網+」、物業投資及基金管理。袁先生亦為國盛生態電商產業控股集團董事會主席。袁先生於2022年10月3日至2023年3月17日獲委任為中國清潔能源科技集團有限公司（股份代號：2379）的執行董事，該公司於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主機板上市。袁先生亦自2023年3月28日及2024年4月2日起獲委任為百信國際控股有限公司（股份代號：574）的執行董事及董事會主席，該公司於聯交所主機板上市。

### 非執行董事

**陳運偉先生**，38歲，自2021年10月起出任非執行董事。陳先生畢業於山東大學，持有經濟學碩士學位。陳先生曾擔任中泰國際結構融資部之聯席主管。陳先生在投資銀行界從業超過十年，於公開債券發行、結構性融資、跨境融資以及擔任獨立財務顧問方面擁有豐富經驗。陳先生自2021年4月23日起獲委任為聯交所主機板上市公司中國藝術金融控股有限公司（股份代號：1572）之非執行董事。陳先生亦自2021年10月29日起至2024年2月22日獲委任為聯交所主機板上市公司百信國際控股有限公司（股份代號：574）之非執行董事。

**曹玉奇女士**，39歲，自2024年12月起出任非執行董事。曹女士畢業於北京服裝學院，持有應用化學學士學位。現時曹女士是(i)遠創資本之副總裁；(ii)遠創資本國際集團有限公司之董事；及(iii)遠創國際礦業集團有限公司之董事。此外，曹女士曾擔任國采科技股份集團有限公司之副總裁及國采科技股份集團有限公司子公司之董事。曹女士在主導和營運包括公用事業、礦業、物流、電子支付及音樂版權在內不同行業的收購及合併項目擁有超過十年經驗。曹女士於股權投資、戰略規劃、風險控制和運營管理方面擁有豐富經驗。

# 董事履歷詳情

## 董事會 (續)

### 獨立非執行董事

**謝慶豪先生**，64歲，自2019年6月起出任獨立非執行董事。彼亦擔任董事會審核委員會主席以及提名委員會及薪酬委員會各自之成員。謝先生於2005年12月獲香港理工大學頒授專業會計碩士學位。彼於1997年3月獲接納為特許公認會計師公會會員及於1997年4月獲接納為香港會計師公會的執業會計師。此外，彼於2002年3月獲接納為特許公認會計師公會的資深會員。彼於1999年1月取得香港會計師公會執業資格，並於2015年2月取得中國併購公會的註冊交易師 (Certified DealMaker) 資格。

彼在會計、審計及企業財務管理方面累積多年經驗。自1989年起，彼擔任Allied Overseas Investment Limited的集團財務經理。於1990年5月至1997年7月，彼擔任Distribution Services Limited的集團財務經理。於1997年8月至2000年3月，彼為Baker Tilly (會計及商業服務的領先會計師事務所，主要從事審計核證、商業顧問及首次公開招股前期工作) 的審計經理。於2000年3月至2001年1月，彼擔任USF Asia Group Limited 的亞太區集團財務總監。於2001年2月至2003年12月，謝先生擔任ABX Logistics (Hong Kong) Limited 的香港及中國區域財務總監。於2005年2月至2007年10月，彼為於紐約證券交易所主機板上市的Brinksgroup附屬公司BAX Global Hong Kong的華南地區財務經理。於2009年4月至2012年12月，彼擔任Yatfai Group Limited的財務董事。

謝先生於2013年1月開設其會計及商業諮詢公司，該公司主要提供審計、核證、稅務、管理顧問、諮詢及企業服務。

**麥天生先生**，68歲，自2020年4月起出任獨立非執行董事。彼亦擔任董事會薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會各自之成員。

彼獲得英國雪菲爾大學的工商管理碩士學位。彼亦為英國特許公認會計師公會資深會員及澳洲管理會計師公會會員。麥先生於2022年9月16日至2022年12月28日獲委任為浩澤淨水國際控股有限公司 (股份代號：2014) 的獨立非執行董事，該公司先前於聯交所主機板上市。彼亦(i) 於2021年11月25日至2023年3月27日獲委任為中國清潔能源科技集團有限公司 (股份代號：2379) 的獨立非執行董事，該公司於聯交所主機板上市；(ii) 於2024年9月9日至2024年11月8日獲委任為天璽曜11有限公司 (股份代號：1010) 的獨立非執行董事，該公司於聯交所主機板上市；(iii) 自2024年9月23日起獲委任為中國天瑞集團水泥有限公司 (股份代號：1252) 的獨立非執行董事，該公司於聯交所主機板上市；及(iv) 自2024年9月25日起獲委任為萬威國際有限公司 (股份代號：167) 的獨立非執行董事，該公司於聯交所主機板上市。麥先生於2015年11月6日至2017年5月16日擔任中國烯穀集團有限公司 (現稱中亞烯穀集團有限公司) (股份代號：63，在聯交所主機板上市的公司) 的執行董事。麥先生於2013年6月至2015年年底一直擔任在新加坡證券交易所凱利板上市的信天集團有限公司 (現稱Sinocloud Group Limited) 的財務總監，並曾獲委任為執行董事。彼曾於2001年8月至2003年9月擔任在新加坡證券交易所主機板上市的公司LottVision Limited (現稱Nutryfarm International Limited) 的財務總監。

# 董事履歷詳情

## 董事會 (續)

### 獨立非執行董事 (續)

**江浩先生**，48歲，自2021年10月起出任獨立非執行董事，並擔任審核委員會、提名委員會及薪酬委員會各自之成員。

江先生於1999年畢業於復旦大學並取得經濟學學士學位。彼為英國特許公認會計師公會資深會員。江先生於1999年7月至2001年7月受聘於中國建設銀行大連市分行國際業務部，並於2004年3月至2008年4月於中興通訊股份有限公司（為深圳證券交易所（股份代號：000063）及聯交所主機板（股份代號：763）之上市公司）擔任國際融資部高級融資經理。江先生於2008年4月至2015年12月於新華聯合冶金控股集團有限公司擔任首席財務官，並於2015年12月至2019年5月於深圳前海寶泰興業投資管理有限公司擔任董事長兼總經理。於2019年5月至2019年11月，彼擔任聯交所主機板上市公司萬威國際有限公司（股份代號：167）之首席財務官。江先生自2021年4月14日至2022年3月23日擔任聯交所主機板上市公司中國藝術金融控股有限公司（股份代號：1572）之首席財務官。江先生於2022年10月3日至2023年3月17日獲委任為中國清潔能源科技集團有限公司（股份代號：2379）的執行董事，該公司於聯交所主機板上市。江先生於財務管理、資金運作、私募基金及創投基金營運擁有逾20年經驗以及具備豐富海外工作經驗。

# 董事會報告

董事欣然向股東提呈本集團於報告期間之報告及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司主要業務為投資控股。本公司主要附屬公司之詳情載於綜合財務報表附註16。

## 業績及分配

於報告期間之業績載於本年報第46頁至第51頁綜合財務報表。

## 股息

董事會未建議派付截至2024年12月31日止年度的任何末期股息（2023年：無）。

## 附屬公司

於2024年12月31日有關本公司附屬公司之詳情載於本年報第106頁至第109頁之綜合財務報表附註16。

## 業務回顧

本集團業務於報告期間之公平回顧及本集團未來業務發展之討論載於本年報第5頁至第11頁之「**管理層討論及分析**」一節。有關本公司遵守重大相關法律法規，以及本公司與其僱員、客戶及供應商主要關係之討論分別載於本年報本董事會報告第30頁及第31頁。該等討論構成本董事會報告之一部分。

本集團致力於環境的長期可持續發展及承諾以及成為環境友好型企業。本集團竭力於其營運期間將對環境的影響減至最低。進一步詳情請參閱本公司的「環境、社會及管治報告」。

## 主要風險及不明朗因素

### 與本集團金融工具有關的風險

本集團的財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註4.2。

### 與估計不明朗因素之主要來源有關的風險

於2024年12月31日估計不明朗因素之主要來源的詳情載於綜合財務報表附註5。

### 與油價波動有關的風險

燃油價格於報告期間一直波動且燃油價格預期於可見未來維持波動，因為全球經濟增長並不明朗，導致市場對該等商品的供求充滿不確定性。因此，本集團難以就業務制作預算及預測業務的回報。本公司管理層將密切留意石油市場及於有需要時考慮對沖燃油價格。

# 董事會報告

## 主要風險及不明朗因素 (續)

### 市場競爭風險

本集團主要競爭對手包括其他大型國內能源相關產品分銷商。隨著中國國內市場逐步開放，其他海外石油公司已成為本集團在若干地區的競爭對手。本集團正面臨能源相關產品業務相對激烈的競爭。

本公司管理層將持續監察業內競爭對手及令其從各競爭對手中脫穎而出。此外，本公司管理層將繼續發展潛在市場、開發新客戶及擴大其業務規模，以減少市場競爭風險。

## 遵守法律及規例

本集團竭力確保遵守業務所在管轄區域的法律及規例。

就人力資源而言，本集團為員工提供及保留（包括但不限於）享有強制性公積金、基本醫療保險、工傷保險等法定福利。員工享有公眾假期及產假等法定福利。

在企業層面上，本公司符合上市規則及證券及期貨條例的要求，其中包括資訊披露及企業管治，且本公司已採納一套有關董事進行證券交易之操守守則，其條款不遜於標準守則所載交易的標準。

## 股本

本公司股本於報告期間之變動詳情載於綜合財務報表附註22。

## 儲備

本集團於報告期間之儲備變動詳情分別載於本年報第50頁及第117頁綜合權益變動表及綜合財務報表附註23。

## 本公司可分派儲備

本公司於2024年12月31日概無可供分派予股東之儲備。本公司的股份溢價及累計虧損如下：

|              | 股份溢價<br>千港元 | 累計虧損<br>千港元 |
|--------------|-------------|-------------|
| 於2024年12月31日 | 321,958     | 437,309     |
| 於2023年12月31日 | 321,958     | 407,092     |

# 董事會報告

## 與僱員、客戶及供應商的主要關係

本集團致力於與其供應商維持良好關係及向客戶供應優質產品及服務。於報告期間，本集團與其僱員、客戶及供應商之間並無嚴重及重大糾紛。

## 捐款

本集團於報告期間作出慈善及其他捐款為零（2023年：零）。

## 所持重大投資

除於其附屬公司的投資外，本集團於報告期間概無持有任何重大投資。

## 重大收購及出售

本公司的重大收購詳情載於「管理層討論及分析」一節的「重大投資及重大收購事項」分節。

## 銀行借貸

本集團於2024年12月31日的銀行借貸詳情載於綜合財務報表附註27。

## 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於報告期間之變動以及本集團物業、廠房及設備詳情載於綜合財務報表附註17。

## 股票掛鈎協議

### (a) 可換股票據

有關本公司可換股票據的詳情載於「管理層討論及分析」一節中「可換股票據條款及條件的修訂」分節。

### (b) 購股權

有關本公司購股權計劃的詳情載於下文「購股權計劃」分節及綜合財務報表附註24。

## 獲准許彌償條文

根據組織章程細則第164(1)條，在相關法律之規限下，各董事有權就於或有關執行其職責或其他與此有關而可能蒙受或招致之所有行動、費用、收費、損失、損害及開支獲得以本公司之資產及溢利作出之賠償及保證不受傷害。

本公司於報告期間已為董事及本公司高級職員安排適當的董事及高級職員責任保險。

# 董事會報告

## 董事

於報告期間及直至本年報日期，在任董事如下：

### 執行董事

袁紅兵先生（主席及行政總裁）

韓金峰先生（於2024年9月13日辭任）

### 非執行董事

陳運偉先生

曹玉奇女士（於2024年12月6日獲委任）

### 獨立非執行董事

謝慶豪先生

麥天生先生

江浩先生

根據組織章程細則第84(1)條，執行董事袁紅兵先生以及獨立非執行董事謝慶豪先生將於應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上輪值退任，並符合資格及願意膺選連任。

根據組織章程細則第83(3)條，非執行董事曹玉奇女士將於應屆股東週年大會上退任，並符合資格及願意膺選連任。

擬於股東週年大會上膺選連任之董事概無與本公司訂立任何本公司不能於一年內終止而毋須作出賠償（法定賠償除外）之服務合約。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2024年12月31日，各董事及行政總裁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，擁有根據證券及期貨條例第352條規定須予存置之登記冊所記錄之權益及淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

| 董事姓名       | 身份    | 所持／擁有<br>權益股份數目 <sup>(1)</sup> | 股份總數       | 佔已發行股份<br>總數概約百分比 |
|------------|-------|--------------------------------|------------|-------------------|
| 袁紅兵（「袁先生」） | 實益擁有人 | 13,796,000                     | 13,796,000 | 0.31%             |

附註：

(1) 上述股份權益指好倉。

除上文披露者外，於2024年12月31日，概無董事及行政總裁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、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須予存置之登記冊所記錄之權益或淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

# 董事會報告

## 主要股東權益

於2024年12月31日，按照本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊，除董事或行政總裁外，以下法團或人士於股份或相關股份中擁有5%或以上權益，而須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部向本公司披露：

| 姓名   | 身份                              | 所持股份數目 <sup>(1)</sup>     | 佔已發行股份<br>概約百分比<br>(於2024年<br>12月31日) |
|--|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| Qilu International Funds SPC (為及代表<br>Zhongtai Dingfeng Classified Fund SP行事)<br>(「Qilu International」)                | 擁有股份之<br>擔保權益之人士                | 2,649,059,881             | 59.46%                                |
| Zhongtai International Asset Management<br>(Singapore) Pte.Ltd (「中泰新加坡」) <sup>(2)</sup>                                | 投資經理人                           | 2,649,059,881             | 59.46%                                |
| 中泰國際資產管理有限公司 (「中泰國際」) <sup>(3)</sup>   | 投資經理人                           | 2,649,059,881             | 59.46%                                |
| WinWin International Strategic Investment Funds SPC<br>(為及代表WinWin Stable No.1 Fund SP行事)<br>(「WinWin」) <sup>(4)</sup> | 擁有股份之<br>擔保權益之人士                | 1,821,053,112             | 40.88%                                |
| Zhongtai Innovation Capital Management Limited<br>(「Zhongtai Innovation」) <sup>(5)</sup>                               | 投資經理人                           | 1,821,053,112             | 40.88%                                |
| 林財火 (「林先生」) <sup>(6)</sup>   | 實益擁有人                           | 928,284,839               | 20.84%                                |
| 林愛華 (「林女士」) <sup>(6)</sup>   | 配偶權益                            | 928,284,839               | 20.84%                                |
| 陳金樂 (「陳先生」)  | 受控制法團權益 <sup>(7)</sup><br>實益擁有人 | 892,768,273<br>23,340,000 | 20.56%                                |
| 東方金樂國際集團有限公司 (「東方金樂」) <sup>(7)</sup>   | 實益擁有人                           | 892,768,273               | 20.04%                                |

# 董事會報告

## 主要股東權益 (續)

| 姓名  | 身份      | 所持<br>股份數目 <sup>(1)</sup> | 佔已發行股份<br>概約百分比<br>(於2024年<br>12月31日) |
|---|---------|---------------------------|---------------------------------------|
| 牛光昌 <sup>(8)</sup>  | 受控制法團權益 | 742,503,480               | 16.67%                                |
| 香港德合投資有限公司 (「香港德合」) <sup>(8)</sup>  | 實益擁有人   | 742,503,480               | 16.67%                                |
| 崔憲國 <sup>(9)</sup>  | 受控制法團權益 | 355,390,000               | 7.98%                                 |
| Super Wise International Investment Limited<br>(「SuperWise」) <sup>(9)</sup> | 實益擁有人   | 355,390,000               | 7.98%                                 |

附註：

- (1) 上述股份權益指好倉。
- (2) 中泰新加坡為Qilu International之基金經理，故根據證券及期貨條例，中泰新加坡被視為或被當作於Qilu International持有之所有股份中擁有權益。
- (3) 中泰國際為Qilu International之基金經理，故根據證券及期貨條例，中泰國際被視為或被當作於Qilu International持有之所有股份中擁有權益。
- (4) 1,821,053,112股股份質押予WinWin。
- (5) Zhongtai Innovation為WinWin之基金經理，故根據證券及期貨條例，Zhongtai Innovation被視為或被當作於WinWin持有之所有股份中擁有權益。
- (6) 林女士為林先生之配偶，故根據證券及期貨條例，林女士被視為或被當作於林先生持有之所有股份中擁有權益。
- (7) 東方金樂由陳先生全資擁有及控制。
- (8) 香港德合由牛光昌先生全資擁有及控制。
- (9) Super Wise由崔憲國先生全資擁有及控制。

除上文披露者外，於2024年12月31日，概無其他人士（董事或行政總裁除外）於本公司股份、相關股份及債券中登記擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露之權益或淡倉。

# 董事會報告

## 購買股份或債券之安排

於報告期間內任何時間，除新計劃外，本公司或其任何附屬公司並無訂立任何安排，致使董事可藉收購本公司或其他法人團體之股份或債券的方式獲取利益。

## 購股權計劃

### 前計劃

本公司的前購股權計劃（「前計劃」）已於2015年6月25日到期。前計劃之目的為使本公司可向選定合資格參與者授出購股權，作為對彼等為本集團所作貢獻之激勵或獎勵。合資格參與者包括（其中包括）本集團任何董事或全職或兼職僱員。根據前計劃可予發行之股份總數（經股份分拆調整後）為128,618,224股，相當於本年度報告日期本公司已發行股本之約2.89%。於任何12個月期間內，每名參與者可獲授購股權所涉及之股份數目上限不得超過授出日期當日已發行股份之1%。在上市規則之規限下，於授出購股權時，董事會將決定購股權獲行使前必須持有的最短期限（如有）。承授人須於接納購股權後28日內（或董事會於要約中指定之其他期限）按本公司指定之期限，向本公司支付要約中指明之金額（如有）作為授出購股權之代價。前計劃下股份之認購價將由董事會釐定，且不得低於以下各項之最高者：(i)購股權授出當日（必須為營業日）聯交所每日報表所載股份收市價；(ii)購股權授出日期前五個營業日聯交所每日報表所載股份收市價之平均值；及(iii)股份之面值。

### 新計劃

根據本公司於2019年9月16日舉行之股東特別大會上通過的普通決議案，本公司採納一項新購股權計劃（「新計劃」，連同前計劃統稱「購股權計劃」），新計劃有效期為10年，將於2029年9月15日屆滿。本公司實施新計劃旨在向為本集團業務之成功作出貢獻之經甄選合資格參與者提供激勵或獎勵。在上市規則之規限下，新計劃之經甄選合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司之董事、僱員及將為或已為本集團提供服務之任何高級職員或顧問。

購股權可根據新計劃之條款於董事會向各參與者通知之期限內（自購股權被視為授出及接納之日起計不得超逾10年）隨時行使。根據上市規則，購股權之歸屬期不得少於12個月。

根據新計劃授出予參與者之購股權於行使時已發行及將予發行之股份總數（包括已行使及未行使之購股權），於任何12個月期間內不得超過不時已發行股份之1%。

參與者接納購股權時，須以支付代價方式向本公司繳付1.00港元。該等購股權自向參與者授出之日起計，可供接納之期限為28日。

購股權所涉及股份的認購價將由董事會釐定並通知各參與者，且不得低於以下各項之最高者：(i)購股權授出當日（必須為營業日）聯交所每日報表所載股份於主機板之收市價；(ii)購股權授出日期前五個營業日聯交所每日報表所載股份於主機板之收市價平均值；及(iii)每股股份之面值。

於2024年12月31日，根據購股權計劃授出而尚未行使的購股權總數為806,700,000股，約佔本公司於本年度報告日期已發行股本之約18.11%。有關詳情，請參閱本公司日期分別為2019年8月28日及2020年4月27日之通函以及本公司日期為2019年9月25日、2020年5月29日、2020年6月19日及2021年5月20日之公告。

# 董事會報告

## 購股權計劃 (續)

於2024年1月1日及2024年12月31日，前計劃並無購股權可供授出，而新計劃項下可供授出的購股權數目為50,251,740份。

於報告期間，根據認股權計劃授出的所有認股權可能發行的股份數目佔同期已發行股份加權平均數的零%。

除購股權計劃外，本公司並無任何其他股份計劃。

有關於報告期間根據購股權計劃已授出、已行使、已沒收、已失效及尚未行使之購股權詳情如下：

| 參與者姓名或類別             | 授出日期<br>(日/月/年) | 2018年股份<br>拆細之後<br>(之前)的<br>行使價<br>港元 | 歸屬日期<br>(日/月/年) | 行使期間<br>(日/月/年)         | 購股權數目          |       |       |       |       | 於2024年<br>12月31日 <sup>(4)</sup> |
|----------------------|-----------------|---------------------------------------|-----------------|-------------------------|----------------|-------|-------|-------|-------|---------------------------------|
|                      |                 |                                       |                 |                         | 於2024年<br>1月1日 | 期內已授出 | 期內已行使 | 期內已沒收 | 期內已失效 |                                 |
| <b>董事</b>            |                 |                                       |                 |                         |                |       |       |       |       |                                 |
| 袁紅兵先生                | 19/6/2020       | 0.145                                 | 19/6/2020       | 19/6/2020–<br>18/6/2026 | 37,000,000     | –     | –     | –     | –     | 37,000,000                      |
|                      |                 |                                       |                 |                         | 37,000,000     | –     | –     | –     | –     | 37,000,000                      |
| <b>其他參與者</b>         |                 |                                       |                 |                         |                |       |       |       |       |                                 |
| 合資格僱員 <sup>(1)</sup> | 19/6/2015       | 0.64125<br>(1.2825)                   | 19/6/2015       | 19/6/2015–<br>18/6/2025 | 123,200,000    | –     | –     | –     | –     | 123,200,000 <sup>(4)</sup>      |
| 合資格僱員 <sup>(1)</sup> | 24/9/2019       | 0.15                                  | 24/9/2019       | 24/9/2019–<br>23/9/2029 | 362,500,000    | –     | –     | –     | –     | 362,500,000                     |
| 合資格僱員 <sup>(1)</sup> | 19/6/2020       | 0.145                                 | 19/6/2020       | 19/6/2020–<br>18/6/2026 | 159,000,000    | –     | –     | –     | –     | 159,000,000                     |
| 合資格僱員 <sup>(1)</sup> | 20/5/2021       | 0.15                                  | 20/5/2021       | 20/5/2021–<br>19/5/2027 | 125,000,000    | –     | –     | –     | –     | 125,000,000                     |
|                      |                 |                                       |                 |                         | 769,700,000    | –     | –     | –     | –     | 769,700,000                     |
|                      |                 |                                       |                 | 總計                      | 806,700,000    | –     | –     | –     | –     | 806,700,000 <sup>(3)</sup>      |

### 附註：

1. 合資格僱員乃按照香港法例第57章《僱傭條例》所指屬於「連續性合約」之僱傭合約工作的僱員。
2. 購股權並無受限於任何績效目標。
3. 截至2024年12月31日止年度，有關已授出購股權可供發行的本公司股份數目佔本公司已發行股份加權平均數的約18.11%（即4,455,020,888股股份）。
4. 除了根據前計劃授出的123,200,000份購股權外，所有其他購股權均根據新計劃授出。

# 董事會報告

## 董事或控股股東於重大交易、安排或合約之權益

除「**關連交易**」一段所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於報告期間任何時間訂立對本集團業務屬重大而董事或其關連實體或本公司控股股東或其附屬公司直接或間接於其中擁有重大權益之其他交易、安排或合約。

## 管理合約

於報告期間，概無訂立或存在有關本公司整體或任何重大部分業務之管理及行政合約。

## 關聯方交易

除「**關連交易**」一段所披露者外，綜合財務報表附註36所披露之重大關聯方交易根據上市規則並不構成報告期間之關連交易。

## 根據上市規則第13.51B(1)條更新董事資料

根據上市規則第13.51B條，董事之資料於報告期間之變動載列如下：

韓金峰先生已辭任本公司執行董事、主席及提名委員會主席，自2024年9月13日起生效。韓金峰先生辭任後，執行董事袁紅兵先生獲委任為董事會主席及提名委員會主席，自2024年9月13日起生效。

曹玉奇女士已獲委任為本公司非執行董事，自2024年12月6日起生效。進一步詳情於本公司日期為2024年12月6日之公告披露。曹玉奇女士已於2024年12月6日根據上市規則第3.09D條取得法律意見，並確認她明白其作為上市發行人董事的責任。

除上文所披露者外，本公司並不知悉任何其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

## 董事履歷

現任董事的履歷詳情載於本年報第26頁至第28頁「**董事履歷詳情**」一節。

## 獨立性確認

本公司已接獲各獨立非執行董事（即謝慶豪先生、麥天生先生及江浩先生）根據上市規則第3.13條作出的獨立性年度確認，而於本年報日期，本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

## 董事之服務合約

在應屆股東週年大會上候選連任之董事概無與本公司訂立不可由本公司於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）之服務合約。

# 董事會報告

## 薪酬政策

本集團薪酬政策由薪酬委員會按照市場趨勢及個別人員之功績、資歷及能力制定。

本公司執行董事及高級管理人員之薪酬均由薪酬委員會經考慮本公司營運業績、個別表現及可資比較市場數據後，向董事會作出推薦建議。

本公司已採納新計劃，作為給予董事及合資格僱員之獎勵。有關計劃之詳情載於綜合財務報表附註24。

## 購買、出售或贖回本公司上市股份

於報告期間，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。

## 優先購買權

本公司之組織章程細則並無有關優先購買權之條文，而開曼群島法例亦無有關權利之限制。

## 關連交易

### 鑽井服務

於2021年8月10日，本集團與北京華燁訂立惠安油井協議。根據惠安油井協議，本集團同意為北京華燁提供合共63個油井的鑽井服務，以開採石油，總代價約為人民幣748百萬元。

韓金峰先生（於有關時刻為本公司的執行董事兼董事會主席）為北京華燁大多數股份的最終實益股東（持有其64%實際權益）。因此，惠安油井協議構成本公司之關連交易。韓金峰先生為於有關時刻本公司主要股東陳金樂先生的表兄，因此惠安油井協議構成本公司的關連交易。

於本年度報告日期，由於若干先決條件尚未達成，惠安油井協議尚未進行。韓金峰先生已辭任本公司執行董事、主席及提名委員會主席，自2024年9月13日起生效。

有關惠安油井協議的進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年8月10日及2021年8月19日的公告。

# 董事會報告

## 主要客戶及供應商

於報告期間，向本集團五大客戶作出的銷售佔本集團報告期間銷售約95%及向本集團最大客戶之銷售則佔其約43%。

於報告期間，向本集團五大供應商作出的採購佔本集團於本年度總採購約98%及向本集團最大供應商的採購則佔其約51%。

董事、彼等之緊密聯繫人士或任何據董事所知擁有本公司股本5%以上之股東，概無於上述主要客戶或供應商中擁有權益。

## 報告期後事項

於報告期末後及綜合財務報表獲批准之日，概無發生重大事項。

## 公眾持股量

根據本公司可查閱之公開資料及就董事所知，於報告期間及直至刊發本年報前最後實際可行日期，本公司維持上市規則規定之公眾持股量。

## 稅項寬免

本公司並不知悉因股東持有本公司證券而可向其提供任何稅項寬免。如股東不確定於購買、持有、出售、買賣股份或行使與股份有關任何權利時所涉及的稅項影響，務請諮詢其專業顧問。

## 五年財務概要

本集團最近五個財政年度之綜合業績及資產及負債之概要載於第140頁。

## 股東週年大會

應屆股東週年大會將於2025年6月13日（星期五）舉行。有關股東週年大會的進一步詳情，請參閱將於適當時候於聯交所及本公司網站刊發及（如已要求）寄發予股東的通函及股東週年大會通告。

## 就股東週年大會暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2025年6月9日（星期一）至2025年6月13日（星期五）（首尾兩日包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理本公司股份過戶登記。為釐定有權出席本公司謹訂於2025年6月13日（星期五）舉行之應屆股東週年大會並於會上投票之股東身份，所有股份過戶檔連同有關股票須於2025年6月6日（星期五）下午4時30分前送達本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

# 董事會報告

## 核數師

本公司截至2024年12月31日止年度的綜合財務報表經滙益國際會計師事務所有限公司審核。滙益國際會計師事務所有限公司將於股東週年大會退任及合資格並願意續聘。我們將於股東週年大會提呈有關其續任本公司核數師的決議案。

於2021年11月25日，執業會計師鄭鄭會計師事務所有限公司辭任本公司核數師。

於2021年12月29日，執業會計師中正天恆會計師有限公司獲委任為本公司核數師。於2023年11月23日，中正天恆會計師有限公司辭任本公司核數師。

於2023年11月28日，執業會計師滙益國際會計師事務所有限公司獲委任為本公司核數師。

代表董事會

**袁紅兵**

主席

香港，2025年4月11日

# 獨立核數師報告



致金泰能源控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

我們已完成審計列載於第46至第139頁金泰能源控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）之綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2024年12月31日之綜合財務狀況表、與截至該日止年度之綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註（包括重大會計政策資料）。

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）真實而公平地反映貴集團於2024年12月31日之綜合財務狀況以及其截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》之披露規定妥為編製。

## 意見之基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》（「香港審計準則」）進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》（「守則」），我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證為充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 有關持續經營之重大不確定性

謹請垂注綜合財務報表附註3，該附註顯示截至2024年12月31日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損22,602,000港元，且截至同日，本公司可換股貸款票據146,829,000港元因將於2025年7月17日贖回而分類為流動負債。此等狀況連同綜合財務報表附註3所載之其他事項表明存在重大不確定性，或對本集團持續經營能力產生重大疑慮。我們的審計意見並未就此作出修改。

滙益國際會計師事務所有限公司，香港金鐘皇后大道東28號金鐘匯中心25樓2501-03室  
電話：2152-2238，網站：[www.aogb.com](http://www.aogb.com)

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表之審計最為重要之事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的，我們不會對這些事項提供單獨的意見。

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 買賣能源相關產品之收益 — 主要委託人或代理人

買賣能源相關產品之收益確認的會計政策於綜合財務報表附註3.18中披露。截至2024年12月31日止年度，買賣能源相關產品產生收益約1,198,999,000港元，列載於綜合財務報表附註6

我們將此範疇列為關鍵審計事項，乃因管理層就釐定能源交易委託人或代理人之判定涉及重大判斷。本集團以委託人身份按總額基準確認收入，其依據如下：

- 本集團單獨負責履行買賣協議條款及處理相關交易爭議；
- 貨品由供應商運送至協議制定地點供客戶直接提取。就能源相關產品貿易而言，當貨品分別由本集團及客戶於提貨點驗收時，相關貨品控制即由供應商轉移至本集團，繼而轉移至客戶；
- 本集團主要須確保指定貨品符合驗收標準（如客戶拒收貨品），且有義務解決與所售貨品相關之保修或服務問題（如處理投訴及退貨），即使本集團可能無法將該等保修責任或退貨責任轉嫁予供應商亦然；
- 交易價格係本集團分別與客戶及供應商協商後釐定。

我們有關買賣能源相關產品的收益確認的程式包括以下各項：

- 瞭解貴集團買賣能源相關產品之銷售及採購流程的主要控制措施；
- 評估對買賣能源相關產品的收益確認流程的主要控制；
- 以抽樣方式，檢查與客戶簽訂的合約，以瞭解銷售交易條款（包括交貨條款及驗收條款），並參考現行會計準則的規定，評估貴集團的收益確認條件；
- 透過檢查發票及已記賬銷售之交貨記錄，抽樣測試買賣能源相關產品；
- 根據交貨記錄比較交貨日期與收益確認時間，並檢查於報告期末前後進行的交易在適當期間列賬為收益；及
- 透過銀行收據、銀行對賬單及其他相關文件檢查來自客戶的應收款項的結算情況。

# 獨立核數師報告

## 其他資訊

貴公司董事須對其他資訊負責。其他資訊包括年報內的全部資訊，但不包括綜合財務報表的我們之核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資訊，我們亦不對該等其他資訊發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任為閱讀其他資訊，在此過程中，考慮其他資訊是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資訊存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。我們就此並無報告事項。

## 董事及管治層就綜合財務報表承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》之披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對貴公司董事認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

管治層協助董事履行其監督貴集團的財務報告過程的職責。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們之目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們之意見的核數師報告。我們僅向閣下作為整體報告我們的意見。除此以外，本報告不可用作其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔法律責任。合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們在整個審計中運用專業判斷，保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程式以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部監控，以設計於有關情況下適當的審計程式，惟並非旨在對貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任 (續)

- 就董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

我們與管治層就（其中包括）審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現溝通，該等發現包括我們在審計過程中識別的內部監控的任何重大缺失。

我們亦向管治層作出聲明，指出我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，用以消除威脅而採取的行動或相關防範措施。

從與管治層溝通的事項中，我們釐定對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為何俊成。

**滙益國際會計師事務所有限公司**

執業會計師

**何俊成**

執業證書編號P07257

香港，2025年4月11日

# 綜合損益表

截至2024年12月31日止年度

|                           | 附註 | 2024年<br>千港元    | 2023年<br>千港元  |
|---------------------------|----|-----------------|---------------|
| 收益                        | 6  | 1,275,339       | 1,311,246     |
| 銷售成本                      | 8  | (1,255,383)     | (1,286,879)   |
| <b>毛利</b>                 |    | <b>19,956</b>   | <b>24,367</b> |
| 其他收入                      | 10 | 5,549           | 13,267        |
| 其他虧損—淨額                   | 11 | (4,533)         | (2,778)       |
| 出售附屬公司收益                  | 35 | —               | 14,753        |
| (其他應收款項撤銷) / 應收貿易賬款減值虧損撥回 | 20 | (200)           | 89            |
| 行政開支                      | 8  | (25,993)        | (27,912)      |
| 分銷成本                      | 8  | (4,456)         | (6,263)       |
| 應佔一間聯營公司虧損                |    | —               | (578)         |
| <b>經營(虧損) / 溢利</b>        |    | <b>(9,677)</b>  | <b>14,945</b> |
| 融資收入                      | 12 | 533             | 1,494         |
| 融資成本                      | 12 | (11,015)        | (14,166)      |
| 融資成本—淨額                   | 12 | (10,482)        | (12,672)      |
| <b>所得稅前(虧損) / 溢利</b>      |    | <b>(20,159)</b> | <b>2,273</b>  |
| 所得稅開支                     | 13 | (1,703)         | (1,229)       |
| <b>年內(虧損) / 溢利</b>        |    | <b>(21,862)</b> | <b>1,044</b>  |
| <b>應佔年內(虧損) / 溢利:</b>     |    |                 |               |
| 本公司擁有人                    |    | (22,602)        | (24,256)      |
| 非控股權益                     |    | 740             | 25,300        |
|                           |    | <b>(21,862)</b> | <b>1,044</b>  |
|                           |    | <b>2024</b>     | <b>2023年</b>  |
| 每股虧損                      | 15 | 港仙              | 港仙            |
| —基本                       |    | (0.51)          | (0.54)        |
| —攤薄                       |    | 不適用             | 不適用           |

第52頁至第139頁的附註乃該等綜合財務報表的組成部分。

# 綜合全面收益表

截至2024年12月31日止年度

|                  | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 年內（虧損）／溢利        | (21,862)     | 1,044        |
| 其他全面（虧損）／收益      |              |              |
| 其後可能重新分類至損益之項目   |              |              |
| — 貨幣匯兌差額         | (2,432)      | (6,568)      |
| — 出售附屬公司後解除之匯兌儲備 | —            | 365          |
|                  | (2,432)      | (6,203)      |
| 年內全面虧損總額         | (24,294)     | (5,159)      |
| 應佔年內全面虧損總額：      |              |              |
| 本公司擁有人           | (24,879)     | (30,621)     |
| 非控股權益            | 585          | 25,462       |
|                  | (24,294)     | (5,159)      |

第52頁至第139頁的附註乃該等綜合財務報表的組成部分。

# 綜合財務狀況表

於2024年12月31日

|                   | 附註 | 2024年<br>千港元   | 2023年<br>千港元<br>(經重列) |
|-------------------|----|----------------|-----------------------|
| <b>資產</b>         |    |                |                       |
| <b>非流動資產</b>      |    |                |                       |
| 物業、廠房及設備          | 17 | 345            | 1,171                 |
| 使用權資產             | 18 | 2,896          | 1,728                 |
|                   |    | <b>3,241</b>   | 2,899                 |
| <b>流動資產</b>       |    |                |                       |
| 存貨                | 19 | 2,080          | —                     |
| 貿易及其他應收款項及預付款項    | 20 | 293,641        | 276,605               |
| 現金及現金等價物          | 21 | 25,236         | 25,230                |
|                   |    | <b>320,957</b> | 301,835               |
| <b>總資產</b>        |    | <b>324,198</b> | 304,734               |
| <b>權益及負債</b>      |    |                |                       |
| <b>本公司擁有人應佔權益</b> |    |                |                       |
| 股本                | 22 | 5,569          | 5,569                 |
| 其他儲備              | 23 | 401,169        | 403,971               |
| 累計虧損              |    | (346,862)      | (324,785)             |
|                   |    | <b>59,876</b>  | 84,755                |
| 非控股權益             | 16 | 7,136          | 1,039                 |
| <b>權益總額</b>       |    | <b>67,012</b>  | 85,794                |

# 綜合財務狀況表

於2024年12月31日

|                 | 附註 | 2024年<br>千港元   | 2023年<br>千港元<br>(經重列) |
|-----------------|----|----------------|-----------------------|
| <b>負債</b>       |    |                |                       |
| <b>非流動負債</b>    |    |                |                       |
| 長期服務金責任         |    | 93             | 65                    |
| 租賃負債            | 30 | 1,654          | 922                   |
| 遞延稅項負債          | 32 | 24             | 7                     |
|                 |    | <b>1,771</b>   | 994                   |
| <b>流動負債</b>     |    |                |                       |
| 貿易及其他應付款項       | 25 | 24,366         | 14,770                |
| 即期所得稅負債         |    | 767            | 755                   |
| 應付一名董事款項        | 26 | 25,390         | 1,000                 |
| 應付關聯方款項         | 26 | 8,366          | 5,061                 |
| 應付附屬公司的非控股股東款項  | 26 | 574            | 16                    |
| 借貸              | 27 | 13,387         | 13,387                |
| 應付債券            | 28 | –              | 29,845                |
| 衍生金融負債          | 29 | 103            | 1,537                 |
| 可換股貸款票據         | 29 | 146,829        | 136,221               |
| 租賃負債            | 30 | 1,267          | 833                   |
| 合約負債            | 31 | 34,366         | 14,521                |
|                 |    | <b>255,415</b> | 217,946               |
| <b>總負債</b>      |    | <b>257,186</b> | 218,940               |
| <b>流動資產淨額</b>   |    | <b>65,542</b>  | 83,889                |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <b>68,783</b>  | 86,788                |
| <b>權益及負債總額</b>  |    | <b>324,198</b> | 304,734               |

第52頁至第139頁的附註乃該等綜合財務報表的組成部分。

第46頁至第139頁的綜合財務報表已於2025年4月11日獲董事批准，並由下列董事代表簽署：

袁紅兵  
董事

# 綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度

|                          | 附註 | 本公司擁有人應佔  |             |             | 非控股權益<br>千港元 | 總計<br>千港元 |          |
|--------------------------|----|-----------|-------------|-------------|--------------|-----------|----------|
|                          |    | 股本<br>千港元 | 其他儲備<br>千港元 | 累計虧損<br>千港元 |              |           |          |
| <b>於2023年1月1日之結餘</b>     |    | 5,569     | 415,273     | (306,816)   | 114,026      | (12,760)  | 101,266  |
| 年內虧損                     |    | –         | –           | (24,256)    | (24,256)     | 25,300    | 1,044    |
| 其他全面（虧損）／收益              |    |           |             |             |              |           |          |
| 貨幣匯兌差額                   | 23 | –         | (6,730)     | –           | (6,730)      | 162       | (6,568)  |
| 撤銷註冊一間附屬公司後<br>解除匯兌儲備    | 23 | –         | 365         | –           | 365          | –         | 365      |
| <b>年內全面虧損總額</b>          |    | –         | (6,365)     | (24,256)    | (30,621)     | 25,462    | (5,159)  |
| 收購一間附屬公司的非控股權益           |    | –         | (14)        | –           | (14)         | (24,486)  | (24,500) |
| 一名股東豁免部分可換股貸款票據的<br>違約利息 | 23 | –         | 1,364       | –           | 1,364        | –         | 1,364    |
| 非控股權益注資                  |    | –         | –           | –           | –            | 53        | 53       |
| 轉撥至法定儲備                  | 23 | –         | 1,143       | (1,143)     | –            | –         | –        |
| 已付附屬公司非控股股東股息            |    | –         | –           | –           | –            | (5,369)   | (5,369)  |
| 出售附屬公司                   | 35 | –         | (7,430)     | 7,430       | –            | 18,139    | 18,139   |
| <b>於2023年12月31日之結餘</b>   |    | 5,569     | 403,971     | (324,785)   | 84,755       | 1,039     | 85,794   |
| 年內虧損                     |    | –         | –           | (22,602)    | (22,602)     | 740       | (21,862) |
| 其他全面虧損                   |    |           |             |             |              |           |          |
| 貨幣匯兌差額                   | 23 | –         | (2,277)     | –           | (2,277)      | (155)     | (2,432)  |
| <b>年內全面虧損總額</b>          |    |           | (2,277)     | (22,602)    | (24,879)     | 585       | (24,294) |
| 非控股權益注資                  |    | –         | –           | –           | –            | 5,316     | 5,316    |
| 收購附屬公司                   |    | –         | –           | –           | –            | 211       | 211      |
| 撤銷註冊附屬公司                 | 23 | –         | (525)       | 525         | –            | (15)      | (15)     |
| <b>於2024年12月31日之結餘</b>   |    | 5,569     | 401,169     | (346,862)   | 59,876       | 7,136     | 67,012   |

有關其他儲備的詳情載於附註23。

第52頁至第139頁的附註乃該等綜合財務報表的組成部分。

# 綜合現金流量表

截至2024年12月31日止年度

|                          | 附註    | 2024年<br>千港元  | 2023年<br>千港元     |
|--------------------------|-------|---------------|------------------|
| <b>經營活動產生的現金流量</b>       |       |               |                  |
| 經營活動產生／(所用)的現金           | 33(a) | 9,170         | (278,879)        |
| 已收利息                     |       | 533           | 1,494            |
| 已付所得稅                    |       | (1,674)       | (559)            |
| 經營活動產生／(所用)的現金淨額         |       | <b>8,029</b>  | <b>(277,944)</b> |
| <b>投資活動產生的現金流量</b>       |       |               |                  |
| 出售物業、廠房及設備所得款項           |       | 483           | 7                |
| 購買物業、廠房及設備               |       | (72)          | (280)            |
| 過往年度出售附屬公司產生的應收代價所得款項    |       | –             | 13,715           |
| 退還潛在收購已付按金               |       | –             | 258,418          |
| 出售附屬公司的現金流出淨額            | 35    | –             | (12,721)         |
| 收購附屬公司的現金流入淨額            | 34    | 178           | –                |
| 投資活動產生的現金淨額              |       | <b>589</b>    | <b>259,139</b>   |
| <b>融資活動產生的現金流量</b>       |       |               |                  |
| 關聯方預付款                   | 33(b) | 3,573         | 587              |
| 董事預付款                    | 33(b) | 25,007        | 5,000            |
| 向董事還款                    | 33(b) | (162)         | (4,000)          |
| 附屬公司的非控股股東預付款            | 33(b) | 570           | 16               |
| 一間聯營公司預付款                | 33(b) | –             | 11,430           |
| 向一間聯營公司還款                | 33(b) | –             | (11,430)         |
| 其他借貸貸款所得款項               | 33(b) | –             | 3,000            |
| 償還其他借貸                   | 33(b) | –             | (159)            |
| 撤銷註冊附屬公司後向附屬公司非控股股東作出的分派 |       | (15)          | –                |
| 附屬公司的非控股股東注資             |       | 5,316         | 53               |
| 已付附屬公司非控股股東股息            |       | –             | (5,369)          |
| 償還應付債券                   | 33(b) | (29,774)      | –                |
| 償還租賃負債                   | 33(b) | (1,900)       | (2,222)          |
| 租賃負債已付利息                 | 33(b) | (113)         | (142)            |
| 融資活動產生／(所用)的現金淨額         |       | <b>2,502</b>  | <b>(3,236)</b>   |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額        |       | <b>11,120</b> | <b>(22,041)</b>  |
| 年初之現金及現金等價物              | 21    | 25,230        | 49,238           |
| 匯率變動影響                   |       | (11,114)      | (1,967)          |
| <b>年終之現金及現金等價物</b>       |       | <b>25,236</b> | <b>25,230</b>    |

第 52 頁至第 139 頁的附註乃該等綜合財務報表的組成部分。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 1 一般資料

金泰能源控股有限公司（「本公司」）在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法（1961年第3號法例，經綜合及修訂）註冊成立為獲豁免的有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主機板上市。

董事認為本公司的直接及最終控股公司為東方金樂國際集團有限公司（「東方金樂」），其為一間於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的公司。

本公司註冊辦事處之地址為Cricket Square Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands及本公司主要營業地點之地址為香港灣仔港灣道6-8號里安中心26樓2601-2603室。

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）從事能源業務（主要包括買賣能源相關產品）、數字貿易產業園營運、其他產品貿易及鑽井服務。本集團主要於中華人民共和國（「中國」）開展業務。

本公司之功能貨幣為人民幣（「人民幣」）。鑒於本公司的股份於聯交所上市，董事認為港元就本集團綜合財務報表使用者而言為合適的呈列貨幣，故綜合財務報表以港元（「港元」）呈列。

## 2 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

### (a) 於本年度強制生效之香港財務報告準則修訂本

於本年度，本集團已首次應用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈並於2024年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的香港財務報告準則修訂本，以編製綜合財務報表。

香港財務報告準則第16號（修訂本）

香港會計準則第1號（修訂本）

香港會計準則第1號（修訂本）

香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號（修訂本）

售後租回的租賃負債

流動或非流動負債分類以及香港詮釋

第5號（2020年）之相關修訂

附帶契諾之非流動負債

供應商融資安排

除下文所述者外，本年度之香港財務報告準則修訂本對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載披露資料並無重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 2 應用新訂及經修訂香港財務報告準則 (續)

### (a) 於本年度強制生效之香港財務報告準則修訂本 (續)

*應用香港會計準則第1號 (修訂本) 流動或非流動負債分類以及香港詮釋第5號 (2020年) 之相關修訂 (「2020年修訂本」) 之影響*

本集團於本年度首次應用該等修訂本。

2020年修訂本就評估自報告日期起至少延遲結付十二個月之權利作出了澄清和額外指引，以將負債分類為流動或非流動，其中：

- 訂明負債之流動或非流動分類，應以報告期末存在之權利為基準。具體而言，該分類不應受到管理層意圖或期望在12個月內清償負債之影響；
- 闡明負債之結付可透過向對手方轉讓現金、貨品或服務，或實體本身之股本工具進行。倘負債具有可在對手方選擇下透過轉讓實體本身之股本工具進行結付之條款，則僅當實體應用香港會計準則第32號「財務工具：呈列」將選擇權單獨確認為股本工具時，該等條款方不會影響其分類為流動或非流動。。

根據過渡規定，本集團已就負債之流動或非流動分類追溯應用新會計政策。以下是應用該等修訂本所產生之影響：

*不符合「固定換固定準則」且換股選擇權分別作為主體債務及衍生部分入賬的可換股工具*

本集團尚未行使的可換股工具包括不符合應用香港會計準則第32號權益工具分類的交易對手換股選擇權。主體債務部分按攤銷成本計量，而衍生部分（包括換股選擇權）則按公允價值計量。應用2020年修訂本後，鑒於持有人可隨時行使換股選擇權，於2023年12月31日的主體債務重新分類為流動負債，原因是持有人可選擇在報告期後十二個月內轉換，而於2023年12月31日的衍生部分則繼續分類為流動負債。應用2020年修訂本對本集團於2023年1月1日及2024年12月31日的負債分類並無影響。

除上文所述者外，應用2020修訂本對本集團其他負債的分類並無其他重大影響。會計政策變動對本集團本年度及過往年度呈列的損益、其他綜合收益、每股虧損及綜合現金流量表並無影響。因應用該等修訂本而對綜合財務狀況表及本公司之財務狀況表內各財務報表項目之影響詳情載列如下。比較數字已重列。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 2 應用新訂及經修訂香港財務報告準則 (續)

(a) 於本年度強制生效之香港財務報告準則修訂本 (續)

應用香港會計準則第1號(修訂本)流動或非流動負債分類以及香港詮釋第5號(2020年)之相關修訂(「2020年修訂本」)之影響 (續)

### 綜合財務狀況表

|                 | 於2023年12月31日<br>(先前呈列)<br>千港元 | 調整<br>千港元        | 於2023年12月31日<br>(經重列)<br>千港元 |
|-----------------|-------------------------------|------------------|------------------------------|
| <b>非流動負債</b>    |                               |                  |                              |
| 可換股貸款票據         | 136,221                       | (136,221)        | —                            |
| <b>流動負債</b>     |                               |                  |                              |
| 可換股貸款票據         | —                             | 136,221          | 136,221                      |
| <b>流動資產淨額</b>   | <b>220,110</b>                | <b>(136,221)</b> | <b>83,889</b>                |
| <b>總資產減流動負債</b> | <b>223,009</b>                | <b>(136,221)</b> | <b>86,788</b>                |

### 本公司之財務狀況表

|                 | 於2023年12月31日<br>(先前呈列)<br>千港元 | 調整<br>千港元        | 於2023年12月31日<br>(經重列)<br>千港元 |
|-----------------|-------------------------------|------------------|------------------------------|
| <b>非流動負債</b>    |                               |                  |                              |
| 可換股貸款票據         | 136,221                       | (136,221)        | —                            |
| <b>流動負債</b>     |                               |                  |                              |
| 可換股貸款票據         | —                             | 136,221          | 136,221                      |
| <b>流動負債淨額</b>   | <b>(104,413)</b>              | <b>(136,221)</b> | <b>(240,634)</b>             |
| <b>總資產減流動負債</b> | <b>162,477</b>                | <b>(136,221)</b> | <b>26,256</b>                |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 2 應用新訂及經修訂香港財務報告準則 (續)

### (b) 已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本：

|                               |                                       |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| 香港財務報告準則第9號及第7號 (修訂本)         | 金融工具分類和計量之修訂 <sup>3</sup>             |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號 (修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或投入 <sup>1</sup> |
| 香港財務報告準則會計準則 (修訂本)            | 香港財務報告準則會計準則年度改進—第11卷 <sup>3</sup>    |
| 香港會計準則第21號 (修訂本)              | 缺乏可兌換性 <sup>2</sup>                   |
| 香港財務報告準則第18號                  | 財務報表列報及披露 <sup>4</sup>                |
| 香港財務報告準則第19號                  | 非公共受託責任附屬公司：披露 <sup>4</sup>           |

<sup>1</sup> 於待定期限或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2025年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2026年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於2027年1月1日或之後開始之年度期間生效。

除下文所述香港財務報告準則會計準則修訂本之外，本公司董事預期應用該等尚未生效之香港財務報告準則修訂本將不會於可預見未來對綜合財務報表造成任何重大影響。

#### 香港財務報告準則第18號財務報表列報及披露

香港財務報告準則第18號財務報表列報及披露訂明瞭財務報表中列報及披露的要求，將取代香港會計準則第1號財務報表列報。此項新的香港財務報告準則會計準則繼承了香港會計準則第1號的多項規定，並引入了在損益表中呈列指定類別及界定小計的新規定；在財務報表附註中就管理層界定的表現計量提供披露，以及改善財務報表所披露資料的總計及分類。此外，部分香港會計準則第1號段落已移至香港會計準則第8號及香港財務報告準則第7號。香港會計準則第7號現金流量表及香港會計準則第33號每股盈利亦作出輕微修訂。

香港財務報告準則第18號及其他準則的修訂本將於2027年1月1日或之後開始之年度期間生效，並可提早應用。預期應用新準則將影響未來財務報表中損益表的呈列及披露。本集團現正評估香港財務報告準則第18號對本集團綜合財務報表的詳細影響。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料

### 綜合財務報表之編製基準

本公司綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料合理預期會影響主要使用者作出的決定，則有關資料被視為重大。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露資料。

根據香港財務報告準則編製綜合財務報表須使用若干關鍵假設及估算。管理層於應用本集團會計政策過程中亦須作出判斷。涉及批判性判斷的範疇以及涉及對綜合財務報表屬重大假設及估算的範疇，在綜合財務報表附註5中披露。

財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值計量除外。

### 持續經營基礎

於編製綜合財務報表時，本公司董事已根據以下事實審慎考慮本集團的未來流動資金：截至2024年12月31日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損22,602,000港元，且截至同日，本公司可換股貸款票據146,829,000港元因將於2025年7月17日贖回而分類為流動負債。

於2024年12月31日，本集團現金及現金等價物共25,236,000港元，大部分結餘24,912,000港元主要在中國持有，而從中國匯出的資金須受中國政府實施的外匯限制所規限。

鑒於上述情況，本公司董事已進行評估，並在考慮以下情況及將要實施的措施後，認為以持續經營為基礎編製綜合財務報表是適當的：

- (a) 本公司董事一直積極與可換股貸款票據持有人磋商，以調整換股價及修訂可換股貸款票據的其他條款。該等由本公司及可換股貸款票據持有人同意的建議修訂須經股東特別大會批准。直至綜合財務報表獲批准日期，本集團尚未與可換股貸款票據持有人正式訂立任何經修訂的書面協議。本公司董事預期不能就經調整之換股價及其他條款與可換股貸款票據持有人達成合意；及
- (b) 本公司董事已審閱管理層編製的本集團現金流預測，其中包括業務的收入和支出增長以及營運資本需求。本公司董事將密切監察本集團的財務狀況，並盡一切努力從其持續經營業務中產生足夠的現金流。彼等認為，在考慮到將要實施和已經實施的措施後，本集團將有足夠的營運資本為其營運提供資金，並履行其自綜合財務報表獲批准日期起至少未來12個月的財務責任。

本公司董事認為，經考慮上述計劃及措施後，本集團將有足夠的營運資本為其營運提供資金，並履行其自綜合財務報表獲批准日期起至少未來12個月的財務責任。

因此，綜合財務報表乃以持續經營基礎編製。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 重大會計政策資料

#### 3.1 綜合入賬基準

綜合財務報表包含本公司以及本公司及其附屬公司控制之實體的財務報表。當本公司：

- 可對被投資方行使權力；
- 因參與被投資方的業務而可獲得或有權獲得可變回報；及
- 能行使權力影響其回報，則獲得控制權。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中，有一項或以上出現變數，本公司會重新評估其是否控制被投資方。

本公司於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。具體而言，於年內購入或出售的附屬公司之業績，自本公司獲得控制權當日起至本公司失去附屬公司控制權當日止，計入損益內。

損益及其他全面收益之每個項目乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.1 綜合入賬基準 (續)

附屬公司之財務報表在有需要情況下作出調整，以使其會計政策與本集團會計政策一致。

所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量（與本集團成員公司間的交易有關）均在綜合入賬時對銷。

於附屬公司之非控股權益與本集團於其中之權益分開呈列。該等非控股權益指賦予持有人按比例分佔有關附屬公司於清盤時之淨資產之現有所有權權益。

### 3.2 本集團於現有附屬公司之權益變動

並無導致本集團失去對附屬公司之控制權之本集團於附屬公司之權益變動入賬為股權交易。本集團權益及非控股權益的相關部分之賬面值已作出調整，以反映其於附屬公司之有關權益之變動，包括根據本集團及非控股權益的比例權益重新歸屬本集團與非控股權益之間的相關儲備。

所調整的非控股權益金額與已付或已收代價公允價值之間之差額直接於股權中確認及歸屬於本公司擁有人。

當本集團失去一間附屬公司之控制權，將終止確認該附屬公司之資產或負債及非控股權益（如有），且會於損益內確認收益或虧損，並按(i)已收代價之公平值及任何保留權益之公平值之總額與(ii)本公司擁有人分佔該附屬公司之資產（包括商譽）及負債之先前賬面值之差額計算。先前就附屬公司而於其他全面收益確認之全部款額，將按猶如本集團已直接出售附屬公司相關資產或負債入賬（即按適用香港財務報告準則之指定／許可重新分類至損益或轉撥至另一類別權益）。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.3 業務合併

業務為一組綜合活動及資產，包括共同對創造產出能力有重大貢獻的投入及實質性過程。倘所收購的過程對持續產出的能力至關重要，包括具備執行相關過程所需技能、知識或經驗的有組織員工，或對持續產出的能力作出重大貢獻，且被視為獨特或稀缺，或無法在不產生重大成本、努力或延遲持續產出能力的情況下被取代，則該等過程被視為具有實質性。

收購業務採用收購法入賬。業務合併中所轉讓代價按公允價值計量，而公允價值乃按本集團所轉讓的資產、本集團向被收購方前擁有人承擔的負債及本集團為交換被收購方控制權發行的股本權益於收購日期的公允價值之和計算。收購相關成本通常在產生時於損益中確認。

所收購及承擔的可識別資產及負債必須符合財務報告概念框架（「**概念框架**」）中資產及負債的定義。

於收購日期，已收購及承擔的可識別資產及負債乃按其公允價值確認。

商譽乃以所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額以及收購方以往所持被收購方股權的公允價值（如有）的總和，超出所收購及承擔的可識別資產及負債於收購日期的淨額的差額計量。倘經重新評估後，所收購及承擔的可識別資產及負債的淨額超出所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額以及收購方以往所持被收購方權益的公允價值（如有）之和，則差額即時於損益中確認為議價收購收益。

屬現有擁有權權益且倘進行清盤，持有人有權按比例分佔相關附屬公司資產淨值的非控股權益可初步按非控股權益所佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額計量。計量基準視乎每項交易而選擇。其他類型的非控股權益按其公允價值計量。

### 3.4 於聯營公司的投資

聯營公司為本集團對其具有重大影響力的實體。重大影響力指參與投資對象財務及經營政策決策的權力，惟並非控制或共同控制該等政策。

聯營公司之業績及資產與負債按權益會計法計入綜合財務報表。聯營公司用於權益會計處理之財務報表按與本集團於類似情況就同類交易及事件所遵循者一致之會計政策編製。根據權益法，於一間聯營公司之投資初步按成本於綜合財務狀況表確認，並於其後就確認本集團應佔該聯營公司之損益及其他全面收益作出調整。聯營公司淨資產（損益及其他全面收益除外）之變動除非導致本集團持有之擁有權權益有變，否則不予入賬。當本集團應佔一間聯營公司之虧損超出本集團於該聯營公司之權益（包括實質上構成本集團於該聯營公司投資淨額一部分之任何長遠權益）時，本集團會終止確認其應佔之進一步虧損。僅於本集團產生法定或推定責任或代表該聯營公司付款時，方會確認額外虧損。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.4 於聯營公司的投資 (續)

於一間聯營公司之投資自被投資方成為聯營公司當日起使用權益法入賬。收購於一間聯營公司之投資時，投資成本超出本集團應佔被投資方可識別資產與負債公允價值淨額之差額會確認為商譽，並計入該投資之賬面值。本集團應佔可識別資產與負債之公允價值淨額超出投資成本之任何差額，於重新評估後即時於收購投資期間之損益確認。

本集團評估是否存在於聯營公司之權益可能減值之客觀證據。當存在任何客觀證據時，則根據香港會計準則第36號對投資（包括商譽）之全部賬面金額作為單一資產進行減值測試，方法為比較其可收回金額（以使用價值與公允價值減出售成本之較高者計算）與其賬面金額。任何已確認減值虧損並非分配至屬於該投資賬面金額之一部分之任何資產（包括商譽）。根據香港會計準則第36號確認之減值虧損之任何撥回以該投資其後所增加之可收回金額為限。

### 3.5 獨立財務報表

於附屬公司之投資按成本減去減值列賬。成本包括投資之直接歸屬成本。本公司按已收及應收股息基準將附屬公司之業績入賬。

### 3.6 分類報告

經營分類按照與向主要經營決策者提供內部報告一致的方式報告。主要營運決策者（即負責分配資源以及評估各營運分類之業績表現者）乃為本公司之董事會，負責制定戰略決策。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.7 外幣換算

#### (a) 功能貨幣

本集團各實體之財務報表內之有關項目，均以該等實體經營所在主要經濟環境之貨幣（「功能貨幣」）計量。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易當日之匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生之外匯收益及虧損以及以外幣計值之貨幣資產及負債以年終之匯率換算所產生之外匯收益及虧損一般於損益內確認。如歸屬於海外業務之投資淨額之一部分，則該等外匯收益及虧損於權益內遞延。

所有外匯收益及虧損均於損益表「其他虧損—淨額」內呈列，惟彼等與借貸有關則於「融資成本」內呈列。

#### (c) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣之所有本集團實體（其概無擁有超高通脹經濟體之貨幣）之業績及財務狀況乃按以下方式換算為呈列貨幣：

- (i) 各財務狀況表呈列之資產及負債按財務狀況表日期之收市匯率換算；
- (ii) 各損益表之收入及開支按平均匯率換算（除非該平均值並非交易日期通行匯率累計影響之合理約數，於此情況下，收入及開支乃按交易日期之匯率換算）；及
- (iii) 所有由此產生之貨幣匯兌差額於其他全面收益內確認。

出售海外業務包含失去附屬公司的控制權時，於權益中所有歸屬於本公司擁有人累積的匯兌差額於該特定業務之部份將重新分類至損益中。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.8 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（包括廠房及機器、傢俬、固定裝置及辦公室設備、租賃物業裝修及汽車）乃按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損（倘有）列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔之開支。

後續成本僅會於與項目有關之未來經濟利益很可能會流向本集團，而該項目的成本能可靠地計量之情況下，方會計入資產之賬面值或確認為一項獨立資產（倘適用）。被替換部分的賬面值會終止確認。所有其他維修及保養費用均於其產生的財務期間於損益表中扣除。

折舊乃按以下估計可使用年期以直線法分配成本（扣除其剩餘價值）計算：

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| — 廠房及機器         | 5至10年           |
| — 傢俬、固定裝置及辦公室設備 | 3至5年            |
| — 租賃物業裝修        | 5年或剩餘租期（以較短者為準） |
| — 汽車            | 4至7年            |

本公司在各報告期間結束當日均會檢討資產之剩餘價值及可使用年期，並於適當時作出調整。

倘資產之賬面值高於其估計可收回金額，則資產之賬面值會即時撇減至其可收回金額（附註3.9）。

出售所得收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面值之方式釐定，並於綜合損益表「其他虧損—淨額」內確認。

### 3.9 非金融資產減值（商譽除外）

非金融資產須於事件或情況變動顯示賬面值可能不可收回時作減值測試。減值虧損按資產賬面值超出其可收回款項的金額予以確認。可收回金額乃按資產的公允價值減出售成本與使用價值之較高者計算。就評估減值而言，資產乃按獨立可識別現金流入（大致獨立於其他資產或資產組合的現金流入）之最低層級（現金產生單位）分組。出現減值之非金融資產（商譽除外）於各報告期間結束當日檢討減值撥回之可能性。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.10 金融工具

當集團實體成為有關工具合約條文之一方時，會確認金融資產及金融負債。所有一般買賣之金融資產按交易日期基準予以確認及取消確認。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例在既定時限內交付資產之金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步以公允價值計量，惟根據香港財務報告準則第15號計量的客戶合約產生的貿易應收款項除外。因收購或發行金融資產及金融負債而產生之直接應佔交易成本於初步確認時加入金融資產或金融負債之公允價值或從中扣除（如適用）。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債之攤銷成本及於有關期間分配利息收入及利息開支之方法。實際利率乃將估計未來現金收入及付款（包括構成實際利率整體部分之所有已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折價）透過金融資產或金融負債之預期年期或（如適用）較短期間準確貼現至初始確認時之賬面淨值之利率。

#### 金融資產

金融資產之分類及後續計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 於目標為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式；及
- 合約條款於指定日期產生現金流量，而純粹作為本金及尚未清償本金的利息的付款。

#### 攤銷成本及利息收入

就其後按攤銷成本計量的金融資產而言，利息收入採用實際利率法確認。利息收入透過對金融資產的賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。就其後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入透過對金融資產的攤銷成本應用於下一報告期之實際利率確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險降低，導致金融資產不再出現信貸減值，則利息收入在釐定資產不再出現信貸減值後，透過自報告期開始時起計的金融資產賬面總值應用實際利率確認。

本集團按攤銷成本計量的金融資產包括貿易及其他應收款項（附註20）以及現金及現金等價物（附註21）。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.10 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

##### 抵銷金融工具

當本集團目前有法定可執行權利抵銷已確認金額能力，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在財務狀況表報告其淨額。

##### 金融資產減值

本集團就受限於香港財務報告準則第9號項下減值之金融資產（包括貿易及其他應收款項、應收一間附屬公司非控股股東款項以及現金及現金等價物）根據預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）模型進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期進行更新，以反映自初始確認後之信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具之預計可使用年內發生所有可能違約事件而導致之預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損（「**12個月預期信貸虧損**」）指預期可能於報告日期後12個月內發生違約事件而導致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據本集團的過往信貸虧損經驗進行，並根據債務人的特定因素、整體經濟狀況以及對報告日期之當前狀況及未來狀況預測之評估進行調整。

本集團一直就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。高信貸風險債務人之預期信貸虧損會單獨評估，其餘則使用具合適組別的撥備矩陣評估。

就所有其他工具而言，本集團按相等於12個月預期信貸虧損之金額計量虧損撥備，除非信貸風險自初始確認後顯著增加，在此情況下本集團確認全期預期信貸虧損。評估應否確認全期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來發生違約情況之可能性或風險是否顯著增加而定。

#### (i) 信貸風險顯著上升

於各報告日期，本集團評估金融工具信貸風險自初步確認以來是否顯著上升。於評估時，本集團將於報告日期金融工具違約的風險與於初步確認日期金融工具違約的風險進行比較，並考慮毋須花費過度成本或工作即可獲得的合理可支援的資料（包括過往及前瞻性資料）。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.10 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 金融資產減值 (續)

##### (i) 信貸風險顯著上升 (續)

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具的外部（倘可獲得）或內部信貸評級實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場跡象（如信貸息差顯著增加、債務人的信貸違約掉期價格）顯著惡化；
- 預計會導致債務人履行其債務責任之能力大幅下降之業務、財務或經濟狀況之現有或預測不利變化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預計的重大不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

不論上述評估結果，本集團認為，倘合約付款逾期超過90天，則信貸風險自初始確認以來已顯著上升，惟本集團擁有合理有據資料顯示並非如此則另作別論。

儘管如此，本集團推測如果該債務工具在報告日被確定為低信用風險，則該債務工具的信用風險自初始確認時起尚未顯著增加。如果滿足以下條件，則確定該債務工具信用風險較低：(i)具有低違約風險；(ii)借款人具有較強的能力以滿足其近期合同現金流義務；和(iii)較長期間內經濟和業務條件的不利變化可能，但並非必然，會降低借款人履行其合同現金流義務的能力。當債務工具內外部平均擁有按全球通用定義的「投資評級」，本集團認為債務工具信貸風險較低。

本集團定期監察用於識別信貸風險是否出現顯著上升的標準之有效性並在適當時候進行修改，以確保標準能夠在款項逾期前識別出風險有否顯著上升。

就並無重大融資成分或當本集團應用可行權宜方法而不會就重大融資成分的影響進行調整的貿易應收款項而言，本集團於計算預期信貸虧損時應用簡化方法。根據簡化方法，本集團並無追溯信貸風險變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.10 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 金融資產減值 (續)

##### (ii) 違約的定義

倘合約已逾期還款90天，則本集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映在計及本集團持有的任何信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

##### (iii) 信貸減值金融資產

當一項或多項對金融資產估計未來現金流量有負面影響之違約事件發生時，金融資產即出現信貸減值。金融資產出現信貸減值之證據包括有關以下事件之可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人有重大財政困難；
- (b) 違約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 貸款人出於與借款人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予借款人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (d) 借款人有可能將會破產或進行其他財務重組；或
- (e) 因財政困難而導致金融資產失去活躍市場。

##### (iv) 撇銷政策

當有資料顯示對手方出現重大財務困難，且日後收回不可實現時，例如當對手方已進行清盤或進入破產程式，或（就貿易應收款項而言）當款項已逾期三年以上（以較早發生者為準）時，本集團會撇銷金融資產。根據本集團收回應收款項的程式，當中經考慮法律意見（如適用），已撇銷的金融資產仍可能受執行活動的影響。撇銷構成取消確認事件。隨後收回的任何款項會於損益確認。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.10 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 金融資產減值 (續)

##### (v) 預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損通過違約概率、違約損失率（即違約損失的程度）及違約風險的函數進行計量。對於違約概率及違約損失率的評估，是基於歷史數據，結合前瞻性信息進行調整。對預期信貸虧損的估計反映了無偏及概率加權金額，該金額以發生違約的風險為權重釐定。本集團於估計貿易應收款項之預期信貸虧損時應用可行權宜方法，即考慮到其過往信貸虧損經驗的情況下使用撥備矩陣，並毋須花費過度成本或工作獲取前瞻性資料作出調整。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期將收取按初始確認釐定之實際利率貼現的現金流量之間的差額。

若干貿易應收款項之全期預期信貸虧損按綜合基準考慮，當中計及逾期資料及前瞻性宏觀經濟資料等相關信貸資料。

就綜合評估而言，本集團於分組時計及以下特徵：

- 逾期狀態；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級（如適用）。

管理層定期審閱該組別，以確保每組持續具有相似的信貸風險特徵。

利息收入乃根據金融資產之賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，則在此情況下，利息收入乃根據金融資產之攤銷成本計算。

本集團透過調整其賬面值於損益中確認所有金融工具的減值收益或虧損，惟就貿易應收款項而言，相應調整通過虧損撥備賬目予以確認。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.10 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

##### 終止確認金融資產

本集團僅當從資產收取現金流量之合約權利屆滿，或本集團已轉讓金融資產及該資產擁有權之近乎所有風險及回報予另一實體時，終止確認金融資產。倘本集團並無轉讓或保留擁有權之近乎所有風險及回報並繼續控制轉讓的資產，本集團則確認其於資產保留之權益，以及其可能須支付金額的相關負債。倘本集團保留該轉讓的金融資產擁有權之近乎所有之風險及回報，本集團則繼續確認金融資產並同時就已收所得款項確認抵押借款。

按攤銷成本計量金融資產終止確認時，該資產賬面值與已收及應收代價總額之差額於損益內確認。

#### 金融負債及權益

##### 分類為債務或權益

債務及權益工具乃根據合約安排之實際內容及金融負債與權益工具之釋義分類為金融負債或權益。

##### 權益工具

權益工具為證明實體資產於扣除其所有負債後之剩餘權益之任何合約。本公司所發行之權益工具乃按已收所得款項減直接發行成本確認。

本公司購回本身權益工具於權益中確認及直接扣減。本公司購回、出售、發行或註銷本身權益工具不會於損益中確認收益或虧損。

##### 以攤銷成本計量的金融負債

金融負債包括借貸、貿易及其他應付款項、應付債券、應付一名董事、關聯方及附屬公司非控股股東款項及可換股貸款票據等，採用實際利率法以攤銷成本進行後續計量。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.10 金融工具 (續)

#### 金融負債及權益 (續)

##### 可換股貸款票據包含債務及衍生工具部分

轉換選擇權將以固定金額現金或另一項金融資產換取固定數目的本公司本身權益工具的方式結清，並分類為轉換選擇權衍生工具。

於發行日期，負債部分及衍生部分均按公允價值確認。於後續期間，可換股貸款票據之負債部分以實際利率法按攤銷成本計量。衍生部分按公允價值計量，而公允價值之變動於損益中確認。

與發行可換股貸款票據有關之交易成本乃按其相關公允價值之比例，分配至負債及衍生部分。與衍生部分有關之交易成本即時在損益中扣除。與負債部分有關之交易成本計入負債部分之賬面值，並以實際利率法於可換股貸款票據期間內攤銷。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.10 金融工具 (續)

#### 金融負債及權益 (續)

#### 終止確認金融負債

本集團於(且僅於)本集團之責任解除、取消或屆滿時方終止確認金融負債。終止確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價間之差額於損益確認，惟與本公司擁有人(以彼等作為本公司擁有人的身份)的交易除外。

當可換股貸款票據的合約條款被修改(如延長限期、更改可換股貸款票據的轉換價)，致使經修訂條款相比原定條款出現重大修訂，經計及所有相關事實及情況(包括定性因素)後，有關修訂按終止確認原金融負債及確認新金融負債入賬。終止確認的金融負債的賬面值與已付或應付代價(包括所承擔的任何負債及所確認的衍生工具部分)的公允價值之間的差額於損益中確認。

### 3.11 現金及現金等價物

就於綜合現金流量表內呈列而言，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行活期存款及原到期日為三個月或以下、可隨時轉換為可知數額現金且並無重大價值變動風險之其他短期高流通性投資。

### 3.12 股本

普通股乃分類為權益(附註22)。

直接歸屬於發行新股或期權的增量成本於權益內列為所得款項的扣減(扣除稅項)。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.13 借貸

借貸初步按公允價值扣除已產生交易成本確認。借貸其後按攤銷成本列賬。所得款項（扣除交易成本）與贖回價值之間的任何差額乃於借貸期間內使用實際利率法於損益內確認。

倘合約所訂明責任獲解除、註銷或屆滿時，借貸會自綜合財務狀況表內撇除。已失效或轉讓予其他方的金融負債的賬面值與已付對價之差額（包括已轉讓非現金資產或已承擔負債），於損益內確認為其他收入或融資成本；惟與本公司擁有人（以彼等作為本公司擁有人的身份）的交易除外。

除非本集團可無條件將負債償付遞延至報告期間後至少12個月，否則借貸歸類為流動負債。

### 3.14 借貸費用

直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產的一般及特定借貸費用，在完成及準備該資產以作其擬定用途或出售所必要的期間內予以資本化。合資格資產指須經一段長時間方可按其擬定用途使用或出售的資產。

所有其他借貸費用於其產生期間內支銷。

### 3.15 稅項

期內所得稅開支指根據各司法權區的適用所得稅率按即期應課稅收入應付的稅項，而有關所得稅率經暫時差額及未使用稅項虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.15 稅項 (續)

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅開支乃根據本公司的附屬公司營運及產生應課稅收入的國家於報告期間結束當日已制定或實質上已制定的稅法計算。管理層對適用稅項法規作出詮釋所規限的情況下定期評估報稅表的稅務狀況，並在恰當時按預期向稅務機關繳納的金額為基準設定撥備。

#### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅乃採用負債法就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面值產生的暫時差額悉數撥備。然而，倘遞延稅項負債來自初步確認商譽，則不會確認。倘遞延所得稅來自在交易時不影響會計處理或應課稅損益的交易（業務合併除外）初步確認的資產或負債，則亦不會列賬。遞延所得稅乃採用在報告期間結束當日前已制定或已實際制定，並在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期應用的稅率（及稅法）釐定。

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額將可用於利用該等暫時差額及虧損時予以確認。

遞延所得稅負債須就投資於附屬公司所產生的應課稅暫時差額作出撥備，除非本集團可控制暫時差額的撥回時間，且此暫時差額不會於可見將來撥回之遞延所得稅負債則除外。

僅於暫時差額可能將於未來撥回，且有充足應課稅溢利而動用暫時差額時，方會就投資於附屬公司所產生的可扣減暫時差額確認遞延所得稅資產。

倘若存在可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，及倘遞延稅項結餘與同一稅務機構相關，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。倘實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨額基準清償或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

即期及遞延稅項於損益內確認，惟有關於其他全面收益或直接於權益內確認的項目除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益內確認。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.16 僱員福利

本集團參與由中國不同城市地方政府管理之定額供款退休計劃（「中央計劃」）。本集團及僱員須按僱員基本薪資之某個百分比計算之現金款額，向中央計劃作出供款。該計劃之資產由獨立管理之基金持有，與本集團之資產分開。

本集團亦為香港地區的僱員提供強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為一項由獨立信託人管理之定額供款退休福利計劃。僱主供款部分於付款予相關強積金計劃時隨即歸屬於僱員，但強制性供款產生之所有利益須保留直至僱員年滿65歲退休年齡之時，惟若干情況除外。該計劃之資產由獨立管理之基金持有，與本集團之資產分開。

當僱員已提供賦予彼等享有供款之服務時，向定額供款退休福利計劃之付款確認為開支。

就香港僱傭條例項下之長期服務金而言，提供福利的成本乃按照預計單位貸記法釐定，並於各年度報告期末進行精算估算。於釐定本集團之定額福利義務及相關即期服務成本之現值以及（如適用）過往服務成本時，本集團根據計劃之福利公式將福利歸屬於服務期間。然而，當僱員於後續年度的服務將導致福利水準顯著高於早前年度時，本集團按照直線法於以下期間歸屬福利：

(a) 僱員之服務首次導致計劃項下之福利（不論福利是否以進一步服務為條件）之日起直至

(b) 僱員之進一步服務將不會產生計劃項下進一步福利的重大金額（除薪金進一步增加外）之日。

就長期服務金義務而言，本集團按照香港會計準則第19.93 (a)條將僱員強積金供款之預期抵銷金額入賬為視作僱員對長期服務金義務之供款，並按淨額基準計量。未來福利之估計金額乃於扣除由本集團強積金供款所產生並已歸屬僱員之累計福利所產生的負值服務成本後釐定，而該等金額被視為相關僱員之供款。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.17 以股份為基礎的付款

#### *授予僱員的購股權*

本集團設有一項以權益結算以股份為基礎的報酬計劃，據此，實體視僱員所提供服務為本集團權益工具（購股權）的對價。僱員就獲授購股權所提供服務的公允價值確認為開支，而權益（購股權儲備）亦相應增加。將予支銷總金額參照所授出購股權的公允價值而釐定。總開支於達致所有指定歸屬條件之歸屬期內確認。

於各報告期間結束當日，本集團根據非營銷表現及服務條件修訂其預期歸屬之估計購股權數目，並於損益表內確認修訂原有估計（倘有）之影響，並對權益作出相應調整。

購股權獲行使時，本公司發行新股。因此所得款項（扣除任何直接應佔交易成本）連同購股權儲備所列相關款項計入股本及股份溢價賬。倘購股權計劃於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期尚未獲行使，此於購股權儲備確認之金額將轉撥至累計虧損。

#### *授予顧問的購股權*

與僱員以外人士進行的以權益結算以股份為基礎的付款交易按已收貨品或服務的公允價值計量，惟倘公允價值無法可靠估計，在此情況下則按獲授股本工具的公允價值計量，於實體取得貨品或交易對方提供服務當日計量。已收貨品或服務的公允價值確認為開支（除非貨品或服務合資格確認為資產）。

### 3.18 收益確認

本集團於達成履約責任時，即當特定的履約責任涉及的貨品或服務的「控制權」轉移至客戶時確認收益。

履約責任指明確貨品或服務（或一批貨品或服務）或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合以下其中一項條件而控制權隨時間轉移，收益則可參考完成相關履約責任的進度而隨時間確認：

- 客戶於本集團履約時同時收取及享用本集團履約所提供的利益；
- 於本集團履約時，本集團的履約創建或增強客戶控制的資產；或
- 本集團的履約未能創建對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.18 收益確認 (續)

除此之外，於客戶獲得明確貨品或服務控制權時確認收益。

合約負債指本集團向客戶轉移本集團已自客戶收取代價（或應收代價金額）的貨品或服務的責任。

#### 輸出法

全面完成履約責任的進度按最能描述於轉移貨品或服務的控制權時本集團表現的輸出法計量，輸出法乃為按迄今為止向客戶轉移的貨品或服務價值（相對於根據合約承諾的餘下貨品或服務）的直接計量基準確認收益。

#### 主體人與代理人

當另一方從事向客戶提供貨品或服務，本集團釐定其承諾之性質是否為提供指定貨品或服務本身之履約責任（即本集團為主體人的直接銷售）或安排由另一方提供該等貨品或服務（即本集團為代理人）。

倘本集團在向客戶轉移貨品或服務之前控制指定貨品或服務，則本集團為主體人。

倘本集團之履約責任為安排另一方提供指定之貨品或服務，則本集團為代理人。在此情況下，在將貨品或服務轉移予客戶之前，本集團不控制另一方提供之指定貨品或服務。當本集團為代理人時，應就為換取另一方安排提供之指定貨品或服務預期有權取得之任何收費或傭金之金額確認收益。

#### 來自客戶合約之收益

##### (a) 買賣能源相關產品及其他產品

收益於產品的控制權轉移之時間點確認，即本集團已將銷售產品交付至合約指定地點且客戶已接收產品。

應收款項於交付產品時確認，原因為代價於該時間點變為無條件，於付款到期前僅須經過一段時間。

收益按銷售合約下之應收款項計量。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.18 收益確認 (續)

#### (b) 鑽井服務的收益

鑽井服務產生的收益於提供服務時確認。

#### (c) 經營能源數字貿易產業園的服務費

提供會計及行政服務產生的收益於提供服務的會計期間確認。根據截至報告期末所提供的實際服務為所提供的全部服務的一部分，收益於本集團轉讓服務控制權時隨時間確認，原因是客戶同時收取及享用利益。

### 3.19 撥備及或然負債

當本集團或本公司因過去事件須承擔法定或推定責任，而履行該責任很可能需要經濟利益流出及能可靠估計時，則須就未確定時間或金額的負債確認撥備。倘貨幣的時間值重大，則撥備會按履行該等責任而所需支出的現值列賬。

當不大可能需要經濟利益流出，或其數額未能可靠估計，除非經濟利益流出的可能性極微，否則須披露有關責任為或然負債。其存在僅能以一宗或以上日後事件的發生與否來確定的潛在責任，除非經濟利益流出的可能性極微，否則亦披露為或然負債。

### 3.20 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，政府提供的補助將按其公允價值確認。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按配合擬補償之成本所需期間於損益確認。

與購買物業、廠房及設備有關之政府補助確認為遞延收入，並按有關資產之預計年期以直線法於損益入賬。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.21 租賃

#### 租賃的定義

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

就于首次應用日期或之後訂立或修改或由業務合併產生的合約而言，本集團根據香港財務報告準則第16號的定義於初始或修改日期或收購日期（如適用）評估該合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

#### 本集團作為承租人

##### 分配代價至合約組成部分

非租賃組成部分乃按其相對獨立價格與租賃組成部分區分。

##### 短期租賃及低價值資產租賃

對於租期自開始日期起計為12個月或以下且並無包含購買選擇權的辦公室物業租賃，本集團應用短期租賃確認豁免。本集團亦對低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款按直線基準或其他系統基準於租期內確認為開支。

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆卸及搬遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃條款及條件所規定的狀況而產生的成本估計。

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

本集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.21 租賃 (續)

#### 本集團作為承租人 (續)

#### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃隱含的利率難以釐定，則本集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。

租賃付款包括：

- 固定付款（包括實質性的固定付款）減任何應收租賃優惠；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款，初始計量時根據租賃開始日期的指數或比率確定；
- 根據剩餘價值擔保預期本集團應付的金額；
- 本集團可合理確定將行使購買選擇權的行權價；及
- 倘租期反映本集團會行使選擇權終止租賃，則計入終止租賃的罰款。

於開始日期後，租賃負債就利息增長及租賃付款作出調整。

倘出現以下情況，本集團重新計量租賃負債（並就相關使用權資產作出相應調整）：

- 租期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因有擔保剩餘價值下之預計款項變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

本集團於綜合財務狀況表將租賃負債呈列為單獨項目。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.21 租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

#### 租賃修訂

倘出現以下情況，本集團會將租賃修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修訂通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上為反映特定合約的實際情況而對單獨價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬之租賃修訂而言，本集團基於透過使用修訂生效日期之經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款的經修訂租賃的租期，重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，以對租賃負債進行重新計量。當經修訂合約包含租賃部分以及一個或多個額外租賃或非租賃部分時，本集團根據租賃部分的相對獨立價格及非租賃部分的總獨立價格，將經修訂合約中的代價分配至各個租賃部分。

### 3.22 存貨

存貨按成本與可變現淨值孰低列賬。購入存貨之成本為扣除回扣及折扣（如有）後之金額。能源相關產品之成本按先進先出法（「先進先出法」）分攤至個別存貨項目，而其他貿易產品之成本則按加權平均成本法分攤。可變現淨值指日常業務過程中估計售價減去估計完工成本及銷售必需成本後之淨額。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 3 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

### 3.23 關聯方

關連人士乃與按下文編製其財務報表之本集團有關之人士或實體：

- (a) 該方為該名人士之家族成員或直系親屬，而該名人士：
- (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團施加重大影響；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。
- (b) 倘符合下列任何條件，該方為實體：
- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司（指兩者的母公司、附屬公司及同系附屬公司之間相關）；
  - (ii) 一間實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
  - (iii) 該實體及本集團均為同一協力廠商的合營企業；
  - (iv) 一間實體為協力廠商實體的合營企業，而另一實體為該協力廠商實體的聯營公司；
  - (v) 該實體為本集團或與本集團有關的實體之僱員為受益人的離職後福利計劃。倘本集團本身便是該計劃，提供資助的僱主亦與本集團有關連；
  - (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
  - (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員；或
  - (viii) 該實體或該實體構成其中部分之集團之任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

關聯方交易指本集團與關聯方之間的資源、服務或責任轉讓（不論有否收取款項）。

某人近親是指預期可影響該某人或預期受該某人影響處理實體事務的親屬。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 4 金融工具

### 4.1 金融工具分類

|   | 2024年<br>千港元   | 2023年<br>千港元 |
|---|----------------|--------------|
| <b>按攤銷成本計量之金融資產</b>                           |                |              |
| 貿易及其他應收款項及預付款項（預付供應商款項、<br>預付開支、應收增值稅及已付按金除外） | 81,079         | 145,085      |
| 現金及現金等價物                                      | 25,236         | 25,230       |
|   | <b>106,315</b> | 170,315      |
| <b>按攤銷成本計量之金融負債</b>                           |                |              |
| 貿易及其他應付款項（應計開支、其他應付稅項及應計薪金除外）                 | 13,013         | 7,688        |
| 應付一名董事款項                                      | 25,390         | 1,000        |
| 應付關聯方款項                                       | 8,366          | 5,061        |
| 應付附屬公司的非控股股東款項                                | 574            | 16           |
| 借貸  | 13,387         | 13,387       |
| 應付債券  | —              | 29,845       |
| 可換股貸款票據                                       | 146,829        | 136,221      |
|   | <b>207,559</b> | 193,218      |
| <b>按公允價值計量之金融負債</b>                           |                |              |
| 衍生金融負債  | 103            | 1,537        |
|   | <b>207,662</b> | 194,755      |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 4 金融工具 (續)

### 4.2 財務風險管理目標及政策

本集團之業務面臨多項財務風險：市場風險（包括外匯風險及公允價值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團之整體風險管理計劃專注於金融市場之不可預測性，並致力於減低對本集團財務表現之潛在不利影響。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本集團主要在中國經營，面臨著因人民幣波動所產生的外幣風險。外幣風險來自於未來商業交易、已確認資產及負債以及海外業務之投資淨額。由於本公司的交易主要以人民幣（本公司的功能貨幣）計值，而本集團附屬公司的業務及客戶均位於中國，大多數經營性資產及交易均以人民幣（本集團附屬公司的功能貨幣）計值及結算，因此本集團的外匯風險並不重大。

##### (ii) 利率風險

除銀行現金（附註21）外，本集團並無其他重大計息資產。本集團收入及經營現金流量絕大部分不受市場利率變動之影響。管理層預期，由於銀行存款利率預期不會出現重大改變，故利率變動不會對計息資產造成重大影響。

本集團之利率風險主要來自應付債券及可換股貸款票據的債務部分。應付債券及可換股貸款票據的債務部分之利息乃按固定利率入賬，令本集團承受公允價值利率風險。管理層監察利率風險，並將考慮於必要時對沖重大利率風險。

#### 敏感性分析

於2024年12月31日，估計利率普遍上升或下降100個基點，而所有其他變量保持不變，本集團虧損將增加／減少約1,468,000港元（2023年：虧損增加／減少約1,661,000港元）。上述敏感性分析乃假設利率變動發生於報告期末釐定，並已應用於該日已存在的金融工具的利率風險敞口。增加或減少100個基點乃管理層對下一財政年度利率合理可能變化的評估。對截至2023年12月31日止上一年度的分析乃於相同的基礎上進行。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 4 金融工具 (續)

### 4.2 財務風險管理目標及政策 (續)

#### (b) 信貸風險

本集團之信貸風險主要與其貿易應收款項有關。由於本集團大部分貿易應收款項源自少數客戶，故面臨著信貸風險集中之情況。於2024年12月31日，本集團最大（2023年：兩大）貿易應收款項佔本集團貿易應收款項約100%，其中賬面值總額78,551,000港元（2023年：144,295,000港元）於報告期間結束當日未逾期。

為將信貸風險降至最低，本集團密切監察信貸期授出情況及信貸限額以管理其信貸風險，且作出跟進行動以收回逾期債務。本集團於各報告期間以持續經營基準審閱各項個別貿易應收款項之可收回金額，確保就不可收回金額作出充分減值虧損撥備。就此而言，本公司董事認為，本集團之信貸風險已大大減低。

本集團應用香港財務報告準則第9號所訂明的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備，該規定允許對所有貿易應收款項採用全期的預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特點分類。本集團已進行歷史分析，並確定影響信貸風險及預期信貸虧損的主要經濟變數。其會考慮可用的合理可靠前瞻性資料。

單項重大的貿易應收款項已單獨進行減值評估。本集團根據客戶的背景及聲譽、過往結算記錄及過往經驗，定期評估應收款項的可收回程度。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 4 金融工具 (續)

### 4.2 財務風險管理目標及政策 (續)

#### (b) 信貸風險 (續)

本集團的大部分收益來自有關買賣能源相關產品的個別客戶。本集團的貿易應收款項於向此業務客戶銷售時產生。作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團使用應收款項的賬齡評估其客戶有關營運的減值情況。下表提供貿易應收款項的信貸風險（於全期預期信貸虧損（非信貸減值）內進行個別評估）的資料。

|     | 2024年      |             |             | 2023年      |             |             |
|-----|------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|
|     | 預期虧損率<br>% | 總賬面值<br>千港元 | 虧損撥備<br>千港元 | 預期虧損率<br>% | 總賬面值<br>千港元 | 虧損撥備<br>千港元 |
| 未逾期 | -          | 78,551      | -           | -          | 144,295     | -           |

於各報告日期對每名債務人進行減值分析以個別計量其預期信貸虧損。該預期虧損率反映概率加權結果、貨幣時間價值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。管理層定期審閱該組別，以確保對特定債務人的相關資料進行更新。直至綜合財務報表獲批准日期，於2024年12月31日貿易應收款項之未償還結餘為78,551,000港元，客戶已於2024年12月31日後悉數結清該筆款項。

截至2024年12月31日止年度，本集團並無確認應收貿易款項減值虧損或減值虧損撥回。截至2023年12月31日止年度，本集團確認貿易應收款項減值虧損撥回89,000港元。

於2024年及2023年12月31日，本集團概無就出現信貸減值的應收款項計提虧損撥備。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 4 金融工具 (續)

### 4.2 財務風險管理目標及政策 (續)

#### (b) 信貸風險 (續)

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

|               | 2024年<br>全期預期<br>信貸虧損<br>(非信貸減值)<br>千港元 | 2023年<br>全期預期<br>信貸虧損<br>(非信貸減值)<br>千港元 |
|---------------|---|---|
| 於1月1日         | —                                       | 89                                      |
| 撥回過往年度確認的減值虧損 | —                                       | (89)                                    |
| 於12月31日       | —                                       | —                                       |

其他應收款項（不包括預付款項）的信貸質素乃經參考有關交易方違約率及交易方財務狀況的歷史資料評估。董事認為其他應收款項的信貸風險低微，乃由於除於截至2024年12月31日止年度撇銷一筆金額為200,000港元之其他應收款項外，應收彼等款項的收款記錄良好。根據評估，本集團管理層認為餘下其他應收款項的預期信貸虧損率評估實屬微不足道，且截至2024年及2023年12月31日並無就此計提撥備。

由於對手方為香港及中國之高信貸評級及信譽良好之銀行，故現金及現金等價物之信貸風險較低。

#### (c) 流動資金風險

於管理流動性風險方面，本集團管理層監控及保持一定水準的現金及現金等價物，管理層認為該等現金及現金等價物足以為本集團的營運提供資金，並減輕現金流量波動的影響。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 4 金融工具 (續)

### 4.2 財務風險管理目標及政策 (續)

#### (c) 流動資金風險 (續)

下表詳列本集團非衍生金融負債於報告期末的餘下合約到期情況，此乃根據合約未貼現現金流量（包括按訂約利率或（若為浮息）按報告期末的即期利率計算的利息付款）以及本集團可能需要支付的最早日期而得出。

| 非衍生金融負債            | 合約未貼現現金流出          |             |             |           | 賬面值<br>千港元 |
|--------------------|--------------------|-------------|-------------|-----------|------------|
|                    | 一年內或<br>按要求<br>千港元 | 一至兩年<br>千港元 | 兩至五年<br>千港元 | 總計<br>千港元 |            |
| 於2024年12月31日       |                    |             |             |           |            |
| 貿易及其他應付款項（非金融負債除外） | 13,013             | -           | -           | 13,013    | 13,013     |
| 應付一名董事款項           | 25,390             | -           | -           | 25,390    | 25,390     |
| 應付關聯方款項            | 8,366              | -           | -           | 8,366     | 8,366      |
| 應付附屬公司非控股股東款項      | 574                | -           | -           | 574       | 574        |
| 借貸                 | 13,387             | -           | -           | 13,387    | 13,387     |
| 可換股貸款票據            | 152,908            | -           | -           | 152,908   | 146,829    |
| 租賃負債               | 1,394              | 1,216       | 505         | 3,115     | 2,921      |
| 合約未貼現現金流出          |                    |             |             |           |            |
| 非衍生金融負債            | 一年內或<br>按要求<br>千港元 | 一至兩年<br>千港元 | 兩至五年<br>千港元 | 總計<br>千港元 | 賬面值<br>千港元 |
|                    | (經重列)              | (經重列)       | (經重列)       |           | (經重列)      |
| 於2023年12月31日       |                    |             |             |           |            |
| 貿易及其他應付款項（非金融負債除外） | 7,688              | -           | -           | 7,688     | 7,688      |
| 應付一名董事款項           | 1,000              | -           | -           | 1,000     | 1,000      |
| 應付關聯方款項            | 5,061              | -           | -           | 5,061     | 5,061      |
| 應付一間附屬公司之一名非控股股東款項 | 16                 | -           | -           | 16        | 16         |
| 借貸                 | 13,387             | -           | -           | 13,387    | 13,387     |
| 應付債券               | 30,141             | -           | -           | 30,141    | 29,845     |
| 可換股貸款票據            | 152,908            | -           | -           | 152,908   | 136,221    |
| 租賃負債               | 890                | 347         | 634         | 1,871     | 1,755      |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 4 金融工具 (續)

### 4.3 公允價值估計

公允價值計量按用以計量公允價值之輸入數據之可觀察性及該輸入數據對整個公允價值計量之重要性，分為第一級、第二級或第三級，有關詳情描述如下：

- 相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）（第一級）。
- 第一級所用報價以外之輸入數據，可根據直接（即價格）或間接（即源自價格者）觀察資產或負債所得出之輸入數據（第二級）。
- 並非根據可觀察市場數據所得之資產或負債輸入數據（即不可觀察輸入數據）（第三級）。

#### **金融資產及負債**

除下列衍生金融負債外，管理層認為綜合財務報表中確認的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 4 金融工具 (續)

### 4.3 公允價值估計 (續)

本集團之衍生金融負債於各報告期末按公允價值計量。下表列示有關如何釐定該等金融負債之公允價值之資料尤其是當中所用估值技術及輸入數據。

| 金融負債   | 於以下年度之公允價值   |              | 公允價值<br>等級 | 估值技術及關鍵輸入數據                   |
|--------|--------------|--------------|------------|-------------------------------|
|        | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |            |                               |
| 衍生金融負債 | 103          | 1,537        | 第三級        | 二項式購股權定價模式及重要不可觀察輸入數據於附註29詳述。 |

年內，第一級、第二級與第三級之間並無轉移。

### 4.4 資本管理

本集團管理其資本，以確保本集團之實體能繼續持續經營，同時透過優化債務及股本結餘，為股東提供最佳回報。此外，本集團將透過派付股息、發行新股以及發行新債務或贖回現有債務以平衡其整體資本架構。本集團之整體策略與去年相同。

本集團之資本架構包括債務及本公司擁有人應佔權益（包括已發行股本、股份溢價、儲備及累計虧損）。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 5 關鍵會計估計及判斷

該等估計及判斷乃持續評估並基於歷史經驗及其他因素作出，包括在認為屬合理之情況下對未來事件之預期。

本集團對未來作出估計及假設。所採納之會計估計按定義極少與相關實際結果相符。有關估計及假設對資產及負債於下一財政年度之賬面值引致重大調整之重大風險於下文討論。

### 應用會計政策的重要判斷

以下為本公司董事在採用本集團會計政策過程中所作的、對綜合財務報表確認的金額及作出的披露最具重大影響的關鍵判斷（涉及估計者除外，參見下文）。

#### (a) 主理人與代理人代價

本集團從事一般貿易，其中涉及買賣能源相關產品。本集團根據香港財務報告準則第15號的要求評估本集團是否應按淨額基準確認收益。當本集團履行履約責任時，本集團按總額基準確認收益。本集團基於以下事實模式及判斷，釐定其作為買賣能源相關產品的委託人，因其在相關商品轉讓予本集團客戶前已控制相關商品：

- 本集團負責履行銷售及採購協議的條款，並分別處理與銷售及採購交易相關的任何爭議；
- 貨物從供應商運送至約定目的地，客戶可直接提取貨物。對於能源相關產品及其他產品的交易，當貨物分別由本集團及客戶在提貨地點接受時，貨物的控制從供應商轉移至本集團，再轉移至客戶；
- 本集團主要負責指定貨物的可接受性（例如客戶拒絕接受貨物），並有義務解決與售予客戶的貨物相關的保修或服務問題（例如處理投訴及退貨），無論本集團是否能夠將此類保修責任轉移或將貨物退回供應商；
- 交易價格是基於與客戶及供應商的單獨談判而確定。

### 估計不確定性的主要來源

以下為報告期末有關未來的關鍵假設及估計不確定性的其他主要來源，其具有導致對下一個財政年度的資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 5 關鍵會計估計及判斷 (續)

估計不確定性的主要來源 (續)

### (a) 貿易應收款項預期信貸虧損撥備

本集團已應用簡化方式，計提香港財務報告準則第9號規定之預期信貸虧損，而香港財務報告準則第9號允許就所有貿易應收款項使用全期預期虧損。於計量預期信貸虧損時，貿易應收款項已按共同信貸風險特徵分組。各組應收款項按過往虧損經驗估計未來現金流量，並作出調整以反映當時情況以及前瞻性資料之影響。管理層密切監察貿易應收款項之信貸質素及可收回性。財務困難中之貿易應收款項個別評估減值，以釐定是否須要計提個別虧損撥備。

截至2024年12月31日止年度，本集團根據撥備矩陣於全期預期信貸虧損（非信貸減值）內評估貿易應收款項的信貸風險，並無確認任何減值虧損或減值虧損撥回（2023年：減值虧損撥回89,000港元）。

有關本集團貿易應收款項預期信貸虧損撥備的資料於附註4.2(b)及20披露。

### (b) 即期稅項及遞延稅項

本集團須於中國及香港繳納所得稅。釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。有多項交易及計算未能確定最終稅項。本集團按是否須繳納額外稅項之估計，就預期稅務事宜確認負債。倘該等事宜之最終稅項結果與最初入賬之金額不同，則該等差額將影響釐定最終稅項期間之所得稅及撥備。

遞延所得稅資產及負債按預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時預期應用之稅率釐定。預期適用稅率乃基於所頒佈之稅務法律法規及本集團之實際情況釐定。本集團管理層將於預計適用稅率與原預期稅率出現差異時對預期稅率作出修訂。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 6 收益

本年度，本集團來自客戶合約之收益分析如下：

|                    | 2024年<br>千港元     | 2023年<br>千港元     |
|--------------------|------------------|------------------|
| <b>於某一時點確認之收益：</b> |                  |                  |
| 買賣能源相關產品           | 1,198,999        | 1,291,246        |
| 其他產品貿易             | 57,444           | —                |
| <b>隨時間確認之收益：</b>   |                  |                  |
| 能源數字貿易產業園營運        | 18,896           | 20,000           |
|                    | <b>1,275,339</b> | <b>1,311,246</b> |

## 7 分類資料

本公司董事會為本集團主要營運決策者。管理層已根據董事會就分配資源及評估表現所審閱之資料釐定經營分類。

董事會從業務線角度考慮業務及評估本集團(1)能源業務（主要包括買賣能源相關產品）；(2)能源數字貿易產業園營運；及(3)其他業務，包括鑽井服務及買賣其他產品這三個業務分類之表現。

經營分類之會計政策與本集團會計政策相同。分類溢利或虧損指來自各分類之溢利或虧損，當中並未分配融資收入或成本、出售附屬公司收益、衍生金融負債之公允價值變動虧損／收益、外匯虧損淨額及應佔一間聯營公司虧損，以及未分配經營開支，原因在於該等活動受核心職能所推動，且有關收入或開支於分類間不可劃分。

由於本集團現金及現金等價物及使用權資產以及貿易及其他應收款項及預付款項之若干款項乃集中管理，故不被視為向董事會報告之分類資產。

由於本集團應付債券、借貸、應付附屬公司非控股股東、一名董事及關聯方之款項、可換股貸款票據、衍生金融負債、長期服務金責任、即期所得稅負債、遞延稅項負債及租賃負債及貿易及其他應付款項之若干款項乃集中管理，故不被視為向董事會報告之分類負債。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 7 分類資料 (續)

分類資料呈列如下：

|                  | 2024年        |                |                        | 總計<br>千港元    |
|------------------|--------------|----------------|------------------------|--------------|
|                  | 能源業務<br>千港元  | 其他<br>千港元      | 能源數字貿易<br>產業園營運<br>千港元 |              |
| 外部分類收益           | 1,198,999    | 57,444         | 18,896                 | 1,275,339    |
| <b>分類溢利／(虧損)</b> | <b>3,657</b> | <b>(1,980)</b> | <b>5,849</b>           | <b>7,526</b> |
| 衍生金融負債公允價值變動收益   |              |                |                        | 1,434        |
| 未分配外匯虧損淨額        |              |                |                        | (5,714)      |
| 未分配經營開支          |              |                |                        | (12,923)     |
| 經營虧損             |              |                |                        | (9,677)      |
| 融資成本—淨額          |              |                |                        | (10,482)     |
| 所得稅前虧損           |              |                |                        | (20,159)     |
| 所得稅開支            |              |                |                        | (1,703)      |
| 年內虧損             |              |                |                        | (21,862)     |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 7 分類資料 (續)

|                        | 2024年       |             |                        |            |           |
|------------------------|-------------|-------------|------------------------|------------|-----------|
|                        | 能源業務<br>千港元 | 鑽井服務<br>千港元 | 能源數字貿易<br>產業園營運<br>千港元 | 未分配<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
| 物業、廠房及設備折舊 (附註17)      | 11          | 25          | 160                    | –          | 196       |
| 使用權資產折舊 (附註18)         | 227         | –           | 685                    | 915        | 1,827     |
| 提前終止使用權資產之虧損 (附註11)    | –           | –           | 56                     | –          | 56        |
| 其他應收款減值虧損 (附註20)       | –           | –           | –                      | 200        | 200       |
| 出售物業、廠房及設備虧損<br>(附註11) | –           | 194         | 3                      | –          | 197       |
| <b>資產</b>              |             |             |                        |            |           |
| 於12月31日                |             |             |                        |            |           |
| 資產                     | 261,274     | 31,896      | 884                    | 30,144     | 324,198   |
| <b>負債</b>              |             |             |                        |            |           |
| 於12月31日                |             |             |                        |            |           |
| 負債                     | 2,208       | 30,762      | 16,069                 | 208,147    | 257,186   |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 7 分類資料 (續)

|                  | 2023年        |              |                        | 總計<br>千港元     |
|------------------|--------------|--------------|------------------------|---------------|
|                  | 能源業務<br>千港元  | 鑽井服務<br>千港元  | 能源數字貿易<br>產業園營運<br>千港元 |               |
| 外部分類收益           | 1,291,246    | –            | 20,000                 | 1,311,246     |
| <b>分類溢利／(虧損)</b> | <b>5,691</b> | <b>(104)</b> | <b>9,991</b>           | <b>15,578</b> |
| 出售附屬公司收益 (附註35)  |              |              |                        | 14,753        |
| 衍生金融負債公允價值變動虧損   |              |              |                        | (633)         |
| 未分配外匯虧損淨額        |              |              |                        | (2,144)       |
| 未分配經營開支          |              |              |                        | (12,031)      |
| 應佔一間聯營公司虧損       |              |              |                        | (578)         |
| 經營溢利             |              |              |                        | 14,945        |
| 融資成本—淨額          |              |              |                        | (12,672)      |
| 除所得稅前溢利          |              |              |                        | 2,273         |
| 所得稅開支            |              |              |                        | (1,229)       |
| 年內溢利             |              |              |                        | 1,044         |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 7 分類資料 (續)

|                        | 2023年       |             |                        |            |           |
|------------------------|-------------|-------------|------------------------|------------|-----------|
|                        | 能源業務<br>千港元 | 鑽井服務<br>千港元 | 能源數字貿易<br>產業園營運<br>千港元 | 未分配<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
| 物業、廠房及設備折舊 (附註17)      | 80          | 102         | 325                    | –          | 507       |
| 使用權資產折舊 (附註18)         | –           | –           | 1,229                  | 982        | 2,211     |
| 貿易應收款項減值虧損撥回<br>(附註20) | (89)        | –           | –                      | –          | (89)      |
| 出售物業、廠房及設備虧損<br>(附註11) | –           | –           | 1                      | –          | 1         |
| <b>資產</b>              |             |             |                        |            |           |
| 於12月31日                |             |             |                        |            |           |
| 資產                     | 274,897     | 707         | 2,536                  | 26,594     | 304,734   |
| <b>負債</b>              |             |             |                        |            |           |
| 於12月31日                |             |             |                        |            |           |
| 負債                     | 823         | 8           | 20,937                 | 197,172    | 218,940   |

根據客戶地點按地理位置劃分之外部客戶收益如下：

|    | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|----|--------------|--------------|
| 中國 | 1,274,253    | 1,311,246    |
| 香港 | 1,086        | –            |
|    | 1,275,339    | 1,311,246    |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 7 分類資料 (續)

分別佔本集團收益10%或以上之主要客戶收益如下：

|             | 2024年<br>千港元       | 2023年<br>千港元 |
|-------------|--------------------|--------------|
| 能源業務所產生的收益： |                    |              |
| 自客戶A所產生的收益  | 545,874            | 296,790      |
| 自客戶B所產生的收益  | 330,949            | 463,934      |
| 自客戶C所產生的收益  | 310,805            | 288,242      |
| 自客戶D所產生的收益  | 不適用 <sup>(1)</sup> | 242,182      |

附註：

<sup>(1)</sup> 截至2024年12月31日止年度自客戶D所產生的收益佔本集團於該年度總收益不超過10%。

除金融工具外之非流動資產按地理位置劃分如下：

|    | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|----|--------------|--------------|
| 中國 | 1,019        | 2,412        |
| 香港 | 2,222        | 487          |
|    | 3,241        | 2,899        |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 8 按性質劃分的開支

|                  | 附註 | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|------------------|----|--------------|--------------|
| 已售產品成本           |    | 1,251,590    | 1,283,739    |
| 服務成本             |    | 3,793        | 3,140        |
| 倉儲費用             |    | 287          | —            |
| 僱員福利開支（包括董事酬金）   | 9  | 17,717       | 17,498       |
| 短期租賃開支           |    | 61           | 57           |
| 水電費              |    | 87           | 109          |
| 折舊—物業、廠房及設備      | 17 | 196          | 507          |
| 折舊—使用權資產         | 18 | 1,827        | 2,211        |
| 維修及保養開支          |    | 50           | 74           |
| 法律及專業費用          |    | 2,875        | 3,218        |
| 核數師酬金—審核服務       |    | 1,300        | 1,300        |
| 核數師酬金—非審核服務      |    | 150          | 150          |
| 其他已付當地稅項         |    | 1,590        | 1,696        |
| 其他開支             |    | 4,309        | 7,355        |
| 銷售成本、行政開支及分銷成本總額 |    | 1,285,832    | 1,321,054    |
| 就報告目的分析為：        |    |              |              |
| 銷售成本             |    | 1,255,383    | 1,286,879    |
| 行政開支             |    | 25,993       | 27,912       |
| 分銷成本             |    | 4,456        | 6,263        |
|                  |    | 1,285,832    | 1,321,054    |

## 9 僱員福利開支

|             | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 工資及薪金       | 15,137       | 14,648       |
| 社會保障及退休福利成本 | 2,246        | 2,366        |
| 其他員工福利      | 334          | 484          |
| 僱員福利開支總額    | 17,717       | 17,498       |

於2024年12月31日，本集團並無已沒收退休計劃供款可供減低其未來年度的供款（2023年：無）。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 9 僱員福利開支 (續)

### (a) 董事之酬金

上述僱員福利開支總額包括董事酬金，根據適用上市規則及香港公司條例披露如下：

截至2024年12月31日止年度：

| 姓名             | 袍金<br>千港元 | 薪金<br>千港元 | 僱主對<br>退休福利<br>計劃的供款<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| <i>執行董事</i>    |           |           |                             |           |
| 袁紅兵            | -         | 1,440     | 88                          | 1,528     |
| 韓金峰(i)         | -         | -         | -                           | -         |
| <i>非執行董事</i>   |           |           |                             |           |
| 陳運偉            | -         | -         | -                           | -         |
| 曹玉奇(ii)        | -         | -         | -                           | -         |
| <i>獨立非執行董事</i> |           |           |                             |           |
| 江浩             | 180       | -         | -                           | 180       |
| 麥天生            | 180       | -         | -                           | 180       |
| 謝慶豪            | 180       | -         | -                           | 180       |
| 總計             | 540       | 1,440     | 88                          | 2,068     |

附註：

- (i) 韓金峰先生辭任本公司執行董事，自2024年9月13日起生效。
- (ii) 曹玉奇女士獲委任為本公司非執行董事，自2024年12月6日起生效。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 9 僱員福利開支 (續)

### (a) 董事之酬金 (續)

截至2023年12月31日止年度：

| 姓名             | 袍金<br>千港元 | 薪金<br>千港元 | 僱主對<br>退休福利<br>計劃的供款<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| <i>執行董事</i>    |           |           |                             |           |
| 韓金峰            | —         | —         | —                           | —         |
| 林財火(i)         | —         | —         | —                           | —         |
| 袁紅兵            | —         | 1,440     | 45                          | 1,485     |
| <i>非執行董事</i>   |           |           |                             |           |
| 陳運偉            | 140       | —         | —                           | 140       |
| <i>獨立非執行董事</i> |           |           |                             |           |
| 江浩             | 180       | —         | —                           | 180       |
| 麥天生            | 180       | —         | —                           | 180       |
| 謝慶豪            | 180       | —         | —                           | 180       |
| 總計             | 680       | 1,440     | 45                          | 2,165     |

附註：

- (i) 林財火先生輪值退任本公司執行董事，自2023年6月16日起生效，原因為於股東週年大會上並無通過重選林財火先生之建議普通決議案。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 9 僱員福利開支 (續)

(b) 董事退任福利及終止僱傭福利

年內，概無董事已收取或將收取任何退休福利或終止僱傭福利（2023年：零）。

(c) 就獲提供董事服務而向協力廠商提供之對價

截至2024年12月31日止年度，本公司概無就獲提供董事服務而向任何協力廠商支付對價（2023年：零）。

(d) 有關以董事、董事之受控制法人團體及關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料

截至2024年12月31日止年度，概無以董事或董事之受控制法人團體及關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易安排（2023年：零）。

(e) 董事於交易、安排或合約之重大權益

除綜合財務報表所披露者外，本公司概無訂立任何與本集團業務有關而本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益，且於年末或年內任何時間仍有效之重大交易、安排及合約（2023年：零）。

(f) 上述執行董事的酬金為與管理本公司及本集團事務有關的服務酬金。

(g) 上述非執行董事及獨立非執行董事的酬金為擔任本公司董事提供服務酬金。

(h) 五名最高薪酬人士

本集團於本年度內五名最高薪酬人士包括一名（2023年：一名）董事，其酬金已載於附註9(a)。於本年度應付予其餘四名（2023年：四名）人士之酬金如下：

|          | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 薪金、津貼及福利 | 1,716        | 1,615        |
| 花紅       | 28           | 28           |
| 退休福利計劃供款 | 50           | 56           |
|          | <b>1,794</b> | <b>1,699</b> |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 9 僱員福利開支 (續)

### (h) 五名最高薪酬人士 (續)

酬金介乎以下範圍：

|                       | 人數<br>2024年 | 人數<br>2023年 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 酬金組別 (以港元計)           |             |             |
| 500,000港元以內           | 3           | 3           |
| 500,001港元—1,000,000港元 | 1           | 1           |

## 10 其他收入

|           | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 政府補助 (附註) | 5,546        | 13,166       |
| 其他        | 3            | 101          |
|           | 5,549        | 13,267       |

附註：於本年度，本集團確認由中國政府提供的無條件政府補助5,546,000港元（2023年：13,166,000港元），包括增值稅豁免56,000港元、穩定就業補貼28,000港元及能源數字貿易產業園營運相關之補助金5,462,000港元（2023年：99,000港元與當地政府授予的消費激勵有關及13,067,000港元與能源數字貿易產業園營運有關）。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 11 其他虧損—淨額

|                            | 2024年<br>千港元   | 2023年<br>千港元   |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 衍生金融負債之公允價值變動收益／（虧損）（附註29） | 1,434          | (633)          |
| 匯兌虧損淨額                     | (5,714)        | (2,144)        |
| 出售物業、廠房及設備之虧損              | (197)          | (1)            |
| 提前終止使用權資產之虧損               | (56)           | —              |
|                            | <b>(4,533)</b> | <b>(2,778)</b> |

## 12 融資收入及成本

|                   | 2024年<br>千港元    | 2023年<br>千港元    |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 利息開支：             |                 |                 |
| —可換股貸款票據／應付一名股東款項 | (10,608)        | (12,371)        |
| —應付債券             | (293)           | (1,651)         |
| —租賃負債             | (113)           | (142)           |
| —長期服務金責任          | (1)             | (2)             |
| 融資成本總額            | <b>(11,015)</b> | <b>(14,166)</b> |
| 銀行利息收入            | 533             | 383             |
| 其他利息收入            | —               | 1,111           |
| 融資收入總額            | <b>533</b>      | <b>1,494</b>    |
| 融資成本總額—淨額         | <b>(10,482)</b> | <b>(12,672)</b> |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 13 所得稅開支

|           | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 即期所得稅：    |              |              |
| —中國企業所得稅  | 1,871        | 1,222        |
| —香港利得稅    | 90           | —            |
| 過往年度超額撥備： |              |              |
| —中國企業所得稅  | (275)        | —            |
|           | 1,686        | 1,222        |
| 遞延稅項：     |              |              |
| —中國企業所得稅  | 17           | 7            |
| 所得稅開支     | 1,703        | 1,229        |

香港利得稅乃根據估計應課稅溢利按16.5%稅率撥備，惟本公司一間附屬公司首2,000,000港元的應課稅溢利則根據於截至2024年12月31日止年度之兩級稅率制度按8.25%稅率計算，並已扣除各期間的稅項寬減。由於本集團於截至2023年12月31日止年度並無任何估計應課稅溢利，故並無於綜合財務報表就該年度作出香港利得稅撥備。

中國企業所得稅乃根據年內估計應課稅溢利按中國（本集團經營所在地）之現行稅率計算。本公司於中國註冊成立之附屬公司須按稅率25%（2023年：25%）繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。

根據財政部稅務總局公告2023年第12號，本集團若干附屬公司於兩個年度就小型及低利潤企業享受優惠所得稅政策。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 13 所得稅開支 (續)

年內所得稅開支與本集團綜合損益表上除所得稅前溢利／（虧損）之對賬如下：

|                        | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|------------------------|--------------|--------------|
| 所得稅前（虧損）／溢利            | (20,159)     | 2,273        |
| 按適用於各相關司法管轄區之當地稅率計算的稅項 | (3,173)      | 1,216        |
| 不可扣稅開支之稅項影響            | 3,945        | 4,508        |
| 毋須繳稅收入之稅項影響            | (58)         | (2,231)      |
| 應佔一間聯營公司虧損之稅項影響        | -            | 145          |
| 未確認稅項虧損之稅項影響           | 2,480        | 1,127        |
| 動用此前未確認之稅項虧損           | (116)        | (1,256)      |
| 未確認暫時差額之稅項影響           | 33           | (22)         |
| 過往年度超額撥備               | (275)        | -            |
| 授予若干中國附屬公司的免稅及優惠稅率之影響  | (1,133)      | (2,258)      |
| 所得稅開支                  | 1,703        | 1,229        |

## 14 股息

董事不建議派付截至2024年12月31日止年度之任何股息（2023年：無）。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 15 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

|                      | 2024年<br>千港元     | 2023年<br>千港元    |
|----------------------|------------------|-----------------|
| <b>虧損</b>            |                  |                 |
| 用以計算每股基本虧損及每股攤薄虧損的虧損 |                  |                 |
| 本公司擁有人應佔年內虧損         | <b>(22,602)</b>  | <b>(24,256)</b> |
|                      |                  |                 |
|                      | 股份數目<br>千股       | 股份數目<br>千股      |
| <b>股份數目</b>          |                  |                 |
| 用以計算每股基本虧損的普通股加權平均數  | <b>4,455,021</b> | 4,455,021       |
| 潛在攤薄普通股的影響：          |                  |                 |
| 可換股貸款票據（附註a）         | —                | —               |
| 購股權（附註b）             | —                | —               |
|                      |                  |                 |
| 用以計算每股攤薄虧損的普通股加權平均數  | <b>4,455,021</b> | 4,455,021       |
|                      |                  |                 |
|                      | 2024年<br>港仙      | 2023年<br>港仙     |
| 每股基本虧損               | <b>(0.51)</b>    | <b>(0.54)</b>   |
| 每股攤薄虧損               | <b>不適用</b>       | <b>不適用</b>      |

附註：

- (a) 在計算截至2024年及2023年12月31日止年度的每股攤薄虧損時，概無假設轉換本公司的未行使可換股貸款票據，原因為假設行使可換股貸款票據將導致截至2024年及2023年12月31日止年度的每股虧損減少。
- (b) 在計算截至2024年及2023年12月31日止年度每股攤薄虧損時，概無假設行使本公司的購股權，原因為該等購股權的行使價高於截至2024年及2023年12月31日止年度股份的平均市價。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 16 附屬公司

### 附屬公司的一般資料

本集團於2024年及2023年12月31日的主要附屬公司名單如下：

| 公司                 | 註冊成立/<br>成立地點/<br>主要營業地點 | 已發行股本/<br>註冊股本詳情 | 有效持股比例       |              | 主要業務        |
|--------------------|--------------------------|------------------|--------------|--------------|-------------|
|                    |                          |                  | 2024年<br>(%) | 2023年<br>(%) |             |
| <b>間接附屬公司：</b>     |                          |                  |              |              |             |
| 香港（金滙）控股有限公司       | 香港                       | 1港元              | 100          | 100          | 投資控股        |
| 山東大道聚能網絡科技集團有限公司   | 中國                       | 人民幣5,000,000元    | 51           | 51           | 能源數字貿易產業園營運 |
| 寧夏德儒石油化工有限公司       | 中國                       | 人民幣100,000,000元  | 100          | 100          | 買賣能源相關產品    |
| 中氫能源控股有限公司         | 香港                       | 50,000,000港元     | 100          | 100          | 買賣能源相關產品    |
| 深圳泓科供應鏈有限公司（附註34）  | 中國                       | 人民幣20,000,000元   | 51           | 不適用          | 買賣農產品       |
| 北京萬家創新商貿有限公司（附註34） | 中國                       | 人民幣10,000,000元   | 51           | 不適用          | 買賣螺紋鋼       |

附註：

- (a) 於報告期間結束當日或兩個年度內任何時間，概無本集團附屬公司已發行任何債務證券。
- (b) 上表列出本集團的附屬公司，董事認為該等附屬公司主要影響本集團的業績或資產。董事認為，列出其他附屬公司的詳情會導致篇幅過於冗長。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 16 附屬公司 (續)

有關擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情

| 實體名稱                  | 註冊成立/<br>成立地點/<br>主要經營地點 | 非控股權益<br>所持投票權 |       | 非控股權益應佔<br>溢利/(虧損) |              | 累計非控股權益      |              |
|-----------------------|--------------------------|----------------|-------|--------------------|--------------|--------------|--------------|
|                       |                          | 2024年          | 2023年 | 2024年<br>千港元       | 2023年<br>千港元 | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
| 山東大道聚能網絡科技集團有限公司      | 中國                       | 49%            | 49%   | 2,572              | 4,741        | 3,478        | 1,055        |
| 天津唐昊石油製品銷售有限公司 (附註35) | 中國                       | 不適用            | 不適用   | -                  | 20,533       | -            | -            |
| 北京萬家創新商貿有限公司 (附註34)   | 中國                       | 49%            | 不適用   | (1,234)            | 不適用          | 3,986        | 不適用          |
| 擁有非控股權益之個別非重大附屬公司     |                          |                |       | (598)              | 26           | (328)        | (16)         |
|                       |                          |                |       | 740                | 25,300       | 7,136        | 1,039        |

本集團每家擁有重大非控股權益的實體的綜合財務資料摘要載列如下。以下綜合財務資料摘要代表集團內部對銷前的金額。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 16 附屬公司 (續)

有關擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情 (續)

山東大道聚能網絡科技集團有限公司

|                   | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 非流動資產             | 1,874        | 3,399        |
| 流動資產              | 24,224       | 19,778       |
| 流動負債              | (16,216)     | (19,086)     |
| 非流動負債             | -            | (929)        |
| 本公司擁有人應佔權益        | 6,404        | 2,107        |
| 非控股權益             | 3,478        | 1,055        |
| 收益                | 24,450       | 34,300       |
| 開支                | (19,213)     | (23,919)     |
| 年內溢利              | 5,237        | 10,381       |
| 本公司擁有人應佔溢利        | 2,665        | 5,640        |
| 非控股權益應佔溢利         | 2,572        | 4,741        |
| 年內溢利              | 5,237        | 10,381       |
| 本公司擁有人應佔其他全面虧損    | (138)        | (89)         |
| 非控股權益應佔其他全面虧損     | (134)        | (85)         |
| 年內其他全面虧損          | (272)        | (174)        |
| 年內其他全面收益          | 4,965        | 10,207       |
| 已付非控股權益股息         | -            | (5,369)      |
| 經營活動產生的現金淨額       | 5,652        | 1,071        |
| 投資活動所用的現金淨額       | (4,705)      | (5,919)      |
| 融資活動所用的現金淨額       | (791)        | (11,867)     |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | 156          | (16,715)     |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 16 附屬公司 (續)

北京萬家創新商貿有限公司

|                | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 非流動資產          | –            | 不適用          |
| 流動資產           | 11,235       | 不適用          |
| 流動負債           | (3,100)      | 不適用          |
| 非流動負債          | –            | 不適用          |
| 本公司擁有人應佔權益     | 4,149        | 不適用          |
| 非控股權益          | 3,986        | 不適用          |
| 收益             | 34,681       | 不適用          |
| 開支             | (37,199)     | 不適用          |
| 年內虧損           | (2,518)      | 不適用          |
| 本公司擁有人應佔虧損     | (1,284)      | 不適用          |
| 非控股權益應佔虧損      | (1,234)      | 不適用          |
| 年內虧損           | (2,518)      | 不適用          |
| 本公司擁有人應佔其他全面虧損 | (89)         | 不適用          |
| 非控股權益應佔其他全面虧損  | (86)         | 不適用          |
| 年內其他全面虧損       | (175)        | 不適用          |
| 年內其他全面虧損       | (2,693)      | 不適用          |
| 已付非控股權益股息      | –            | 不適用          |
| 經營活動所用的現金淨額    | (5,834)      | 不適用          |
| 投資活動所用的現金淨額    | –            | 不適用          |
| 融資活動產生的現金淨額    | 5,836        | 不適用          |
| 現金及現金等價物增加淨額   | 2            | 不適用          |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 17 物業、廠房及設備

|                         | 廠房及機器<br>千港元 | 傢俬、固定裝置<br>及辦公室設備<br>千港元 | 租賃<br>物業裝修<br>千港元 | 汽車<br>千港元  | 總計<br>千港元    |
|-------------------------|--------------|--------------------------|-------------------|------------|--------------|
| <b>截至2024年12月31日止年度</b> |              |                          |                   |            |              |
| 於2024年1月1日之賬面值          | 709          | 304                      | –                 | 158        | 1,171        |
| 添置，按成本                  | –            | 72                       | –                 | –          | 72           |
| 出售                      | (673)        | (7)                      | –                 | –          | (680)        |
| 折舊支出                    | (25)         | (128)                    | –                 | (43)       | (196)        |
| 貨幣匯兌差額                  | (11)         | (9)                      | –                 | (2)        | (22)         |
| <b>於2024年12月31日之賬面值</b> | <b>–</b>     | <b>232</b>               | <b>–</b>          | <b>113</b> | <b>345</b>   |
| <b>於2024年12月31日</b>     |              |                          |                   |            |              |
| 成本                      | –            | 1,394                    | 815               | 447        | 2,656        |
| 累計折舊及減值                 | –            | (1,162)                  | (815)             | (334)      | (2,311)      |
| <b>賬面值</b>              | <b>–</b>     | <b>232</b>               | <b>–</b>          | <b>113</b> | <b>345</b>   |
| <b>截至2023年12月31日止年度</b> |              |                          |                   |            |              |
| 於2023年1月1日之賬面值          | 833          | 511                      | 42                | 1,166      | 2,552        |
| 添置，按成本                  | –            | 98                       | –                 | 182        | 280          |
| 出售                      | –            | (8)                      | –                 | –          | (8)          |
| 折舊支出                    | (102)        | (270)                    | (42)              | (93)       | (507)        |
| 出售附屬公司                  | –            | (14)                     | –                 | (1,094)    | (1,108)      |
| 貨幣匯兌差額                  | (22)         | (13)                     | –                 | (3)        | (38)         |
| <b>於2023年12月31日之賬面值</b> | <b>709</b>   | <b>304</b>               | <b>–</b>          | <b>158</b> | <b>1,171</b> |
| <b>於2023年12月31日</b>     |              |                          |                   |            |              |
| 成本                      | 1,072        | 1,400                    | 843               | 463        | 3,778        |
| 累計折舊及減值                 | (363)        | (1,096)                  | (843)             | (305)      | (2,607)      |
| <b>賬面值</b>              | <b>709</b>   | <b>304</b>               | <b>–</b>          | <b>158</b> | <b>1,171</b> |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 17 物業、廠房及設備 (續)

|                | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 就報告目的而分析的折舊費用： |              |              |
| 能源業務           | 11           | 80           |
| 能源數字貿易產業園營運    | 160          | 325          |
| 其他             | 25           | 102          |
|                | <b>196</b>   | <b>507</b>   |

截至2024年12月31日止年度，折舊費用196,000港元（2023年：507,000港元）已計入「行政開支」。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 18 使用權資產

|   | 租賃物業         |              |
|---|--------------|--------------|
|   | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
| <b>成本</b>   |              |              |
| 於1月1日   | 8,702        | 9,661        |
| 添置  | 4,300        | 1,599        |
| 於屆滿後終止確認  | (6,096)      | (2,237)      |
| 提前終止後終止確認   | (1,551)      | –            |
| 貨幣匯兌差額  | (1,121)      | (321)        |
| 於12月31日   | 4,234        | 8,702        |
| <b>累計折舊及減值</b>                                    |              |              |
| 於1月1日   | (6,974)      | (7,221)      |
| 年內折舊支出  | (1,827)      | (2,211)      |
| 於屆滿後終止確認  | 6,096        | 2,237        |
| 提前終止後終止確認   | 310          | –            |
| 貨幣匯兌差額  | 1,057        | 221          |
| 於12月31日   | (1,338)      | (6,974)      |
| <b>賬面值</b>  |              |              |
| 於12月31日   | 2,896        | 1,728        |
| <b>就報告目的而分析的折舊費用：</b>                             |              |              |
| 能源事業  | 227          | –            |
| 能源數字貿易產業園營運                                       | 685          | 1,229        |
| 未分配   | 915          | 982          |
|   | 1,827        | 2,211        |
| 與短期租賃及租期於首次應用香港財務報告準則第16號日期起<br>12個月內屆滿的其他租賃有關的開支 | 61           | 57           |
| 租賃現金流出總額  | 2,074        | 2,421        |

於截至2024年12月31日止年度，本集團租賃辦公室以開展業務。租約以固定期限2-3年（2023年：5年）訂立。租賃條款乃按個別基準磋商，包括各種不同條款及條件。於釐定租期及評估不可取消期間的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 19 存貨

|       | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|-------|--------------|--------------|
| 螺紋鋼貿易 | 2,080        | —            |

於2024年12月31日，按成本與可變現淨值孰低計量的存貨賬面價值為2,080,000港元（2023年：零）。

## 20 貿易及其他應收款項及預付款項

|                | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 應收協力廠商貿易款項     | 78,551       | 144,295      |
| 減：貿易應收款項之減值撥備  | —            | —            |
| 貿易應收款項—扣除已確認減值 | 78,551       | 144,295      |
| 其他應收款項         | 2,528        | 790          |
| 應收增值稅          | 274          | 51           |
| 貿易及其他應收款項      | 81,353       | 145,136      |
| 預付供應商款項        | 211,591      | 130,564      |
| 已付按金           | 511          | 511          |
| 預付開支           | 186          | 394          |
|                | 293,641      | 276,605      |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 20 貿易及其他應收款項及預付款項 (續)

### 應收貿易款項

本集團一般為其客戶提供自發票日期起計0至3日（2023年：0至3日）之信貸期，並可根據其交易額及過往結算記錄，進一步延長指定客戶之信貸期。於2024年及2023年12月31日，按發票日期之貿易應收款項之賬齡分析如下：

|       | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|-------|--------------|--------------|
| 0至30日 | 78,551       | 144,295      |

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

|          | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 於1月1日    | -            | 89           |
| 年內減值虧損撥回 | -            | (89)         |
| 於12月31日  | -            | -            |

於釐定貿易應收款項的預期信貸虧損時，本集團考慮貿易應收款項信貸質素自最初授予信貸日期起的任何變動。逾期但未計提撥備的貿易應收款項已於報告期末結清或相關客戶過往並無拖欠付款。

於2024年12月31日，本集團應收賬款中包含賬面總額為78,551,000港元（2023年：144,295,000港元）的應收款項，該等應收款項並未逾期且於報告期結束後已全數清償。本集團並未持有該等餘額的任何抵押品。

於2024年12月31日，本集團管理層認為其他應收款項的預期信貸虧損率極低，故並無就此作出撥備（2023年：無），惟截至2024年12月31日止年度撤銷結餘200,000港元，原因是該結餘已逾期一段時間，而本公司董事認為本集團經持續努力後仍無法收回。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 20 貿易及其他應收款項及預付款項 (續)

### 預付供應商之款項

本集團預付供應商之款項主要與能源及其他業務有關。本集團向供應商支付預付款項，以確保相關產品供應。預付款項一般在付款日期後30至180日（2023年：30日）內動用。本集團截至2024年12月31日向供應商支付的預付款，其中186,331,000港元已於綜合財務報表獲批准日期前動用。

預付供應商款項的減值虧損撥備變動如下：

|              | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 於1月1日        | 885          | 31,805       |
| 於出售附屬公司時取消確認 | -            | (30,714)     |
| 貨幣匯兌差額       | (29)         | (206)        |
| 於12月31日      | 856          | 885          |

本集團貿易及其他應收款項之賬面值按以下貨幣列值：

|     | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 人民幣 | 81,242       | 144,935      |
| 港元  | 111          | 201          |
|     | 81,353       | 145,136      |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 21 現金及現金等價物

|           | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 庫存現金及銀行存款 | 25,236       | 25,230       |

現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

|     | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 人民幣 | 24,912       | 24,557       |
| 港元  | 322          | 671          |
| 美元  | 2            | 2            |
|     | 25,236       | 25,230       |

於2024年12月31日，於中國持有的現金及現金等價物為24,912,000港元（2023年：24,557,000港元）。將資金匯出中國須受中國政府的外匯管制所規限。

## 22 股本

|  | 股份數目           | 股本<br>千港元 |
|--|----------------|-----------|
| 每股0.00125港元之普通股                                  |                |           |
| 法定：  |                |           |
| 於2023年1月1日、2023年12月31日、2024年1月1日及<br>2024年12月31日 | 16,000,000,000 | 20,000    |
| 已發行及繳足：  |                |           |
| 於2023年1月1日、2023年12月31日、2024年1月1日及<br>2024年12月31日 | 4,455,020,888  | 5,569     |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 23 其他儲備

|  | 股份溢價<br>千港元    | 法定儲備<br>(附註a)<br>千港元 | 匯兌儲備<br>千港元     | 購股權儲備<br>千港元  | 資本儲備<br>(附註b)<br>千港元 | 特別儲備<br>千港元 | 總計<br>千港元      |
|--|----------------|----------------------|-----------------|---------------|----------------------|-------------|----------------|
| 於2023年1月1日                                 | 321,958        | 7,223                | (13,788)        | 74,748        | 25,132               | –           | 415,273        |
| 貨幣匯兌差額                                     | –              | –                    | (6,730)         | –             | –                    | –           | (6,730)        |
| 出售附屬公司後釋放匯兌儲備                              | –              | –                    | 365             | –             | –                    | –           | 365            |
| 收購一間附屬公司的非控股權益<br>一名股東豁免部分可換股貸款票據的<br>違約利息 | –              | –                    | –               | –             | –                    | (14)        | (14)           |
| 轉撥至法定儲備                                    | –              | 1,143                | –               | –             | –                    | –           | 1,143          |
| 出售附屬公司                                     | –              | (5,675)              | –               | –             | (1,755)              | –           | (7,430)        |
| <b>於2023年12月31日</b>                        | <b>321,958</b> | <b>2,691</b>         | <b>(20,153)</b> | <b>74,748</b> | <b>24,741</b>        | <b>(14)</b> | <b>403,971</b> |
| 於2024年1月1日                                 | 321,958        | 2,691                | (20,153)        | 74,748        | 24,741               | (14)        | 403,971        |
| 貨幣匯兌差額                                     | –              | –                    | (2,277)         | –             | –                    | –           | (2,277)        |
| 撤銷註冊附屬公司                                   | –              | (525)                | –               | –             | –                    | –           | (525)          |
| <b>於2024年12月31日</b>                        | <b>321,958</b> | <b>2,166</b>         | <b>(22,430)</b> | <b>74,748</b> | <b>24,741</b>        | <b>(14)</b> | <b>401,169</b> |

附註：

- (a) 法定儲備包括中國附屬公司之法定盈餘儲備。經抵銷根據中國會計規例釐定之過往年度結轉的累計虧損後及於向股東分派前，本公司於中國註冊成立之附屬公司須自年內溢利向法定儲備轉撥。向有關法定儲備轉撥之百分比乃按照中國相關規例釐定為10%，或由中國附屬公司董事會酌情釐定，而倘累計資金達附屬公司註冊資本50%或以上，則可選擇是否作進一步轉撥。
- (b) 本集團之資本儲備分析如下：

|              | 2024年<br>千港元  | 2023年<br>千港元  |
|--------------|---------------|---------------|
| 一名股東豁免之流動賬目  | (2,564)       | (2,564)       |
| 股東豁免之應付利息    | 1,465         | 1,465         |
| 股東豁免之應付工資及福利 | 25,840        | 25,840        |
|              | <b>24,741</b> | <b>24,741</b> |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 24 以股份為基礎的付款

於2019年9月16日，本公司股東批准並採納新購股權計劃（「購股權計劃」）。根據本公司於2020年5月29日舉行的股東週年大會上通過的普通決議案，該計劃的計劃授權上限已更新及重續。購股權計劃之詳情如下：

### 目的

讓本公司可向獲甄選合資格參與者授出購股權，藉以鼓勵或回饋彼等對本集團作出之貢獻。

### 合資格參與者

購股權計劃之合資格參與者包括任何董事或高級職員或全職或兼職僱員或已接受僱用要約之任何人士（不論全職或兼職）以及其他人士及計劃檔界定之各方。

### 可予發行普通股總數

根據購股權計劃及任何其他計劃可予發行之普通股總數不得超過本公司於股東批准購股權計劃日期已發行股份之10%。

### 每名合資格參與者可獲授購股權上限

在未獲本公司股東事先批准前，每名合資格參與者於任何12個月期間內直至授出日期可獲授之購股權涉及之普通股數目上限不得超逾於授出日期已發行普通股1%。

### 必須根據購股權認購普通股之期限

由授出購股權之日起計10年內或本公司董事會於授出時所指定之較短期間。

本集團於截至2024年及2023年12月31日止年度並無確認以股份為基礎的薪酬開支。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 24 以股份為基礎的付款 (續)

必須根據購股權認購普通股之期限 (續)

購股權計劃項下尚未行使之已發行購股權變動詳情如下：

截至2024年12月31日止年度

| 參與者類別 | 授出日期           | 行使價       | 歸屬日期       | 行使期間                      | 購股權數目          |      |       | 於2024年<br>12月31日 |
|-------|----------------|-----------|------------|---------------------------|----------------|------|-------|------------------|
|       |                |           |            |                           | 於2024年<br>1月1日 | 年內授出 | 年內已失效 |                  |
| 僱員    | 2015年<br>6月19日 | 0.64125港元 | 2015年6月19日 | 2015年6月19日至<br>2025年6月18日 | 123,200,000    | —    | —     | 123,200,000      |
| 僱員    | 2019年<br>9月24日 | 0.15港元    | 2019年9月24日 | 2019年9月24日至<br>2029年9月23日 | 362,500,000    | —    | —     | 362,500,000      |
| 董事    | 2020年<br>6月19日 | 0.145港元   | 2020年6月19日 | 2020年6月19日至<br>2026年6月18日 | 37,000,000     | —    | —     | 37,000,000       |
| 僱員    | 2020年<br>6月19日 | 0.145港元   | 2020年6月19日 | 2020年6月19日至<br>2026年6月18日 | 159,000,000    | —    | —     | 159,000,000      |
| 僱員    | 2021年<br>5月20日 | 0.15港元    | 2021年5月20日 | 2021年5月20日至<br>2027年5月19日 | 125,000,000    | —    | —     | 125,000,000      |
| 總計    |                |           |            |                           | 806,700,000    | —    | —     | 806,700,000      |

於2024年12月31日，根據購股權計劃已授出惟仍未行使的購股權涉及的股份數目為806,700,000股（2023年：806,700,000股），合共佔該日本公司已發行股份的18.11%（2023年：18.11%）。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 24 以股份為基礎的付款 (續)

必須根據購股權認購普通股之期限 (續)

截至2023年12月31日止年度

| 參與者類別 | 授出日期           | 行使價       | 歸屬日期           | 行使期間                      | 購股權數目          |      |       | 於2023年<br>12月31日 |
|-------|----------------|-----------|----------------|---------------------------|----------------|------|-------|------------------|
|       |                |           |                |                           | 於2023年<br>1月1日 | 年內授出 | 年內已失效 |                  |
| 僱員    | 2015年<br>6月19日 | 0.64125港元 | 2015年<br>6月19日 | 2015年6月19日至<br>2025年6月18日 | 123,200,000    | -    | -     | 123,200,000      |
| 僱員    | 2019年<br>9月24日 | 0.15港元    | 2019年<br>9月24日 | 2019年9月24日至<br>2029年9月23日 | 362,500,000    | -    | -     | 362,500,000      |
| 董事    | 2020年<br>6月19日 | 0.145港元   | 2020年<br>6月19日 | 2020年6月19日至<br>2026年6月18日 | 37,000,000     | -    | -     | 37,000,000       |
| 僱員    | 2020年<br>6月19日 | 0.145港元   | 2020年<br>6月19日 | 2020年6月19日至<br>2026年6月18日 | 159,000,000    | -    | -     | 159,000,000      |
| 僱員    | 2021年<br>5月20日 | 0.15港元    | 2021年<br>5月20日 | 2021年5月20日至<br>2027年5月19日 | 125,000,000    | -    | -     | 125,000,000      |
| 總計    |                |           |                |                           | 806,700,000    | -    | -     | 806,700,000      |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 25 貿易及其他應付款項

|            | 2024年<br>千港元  | 2023年<br>千港元  |
|------------|---------------|---------------|
| 貿易應付款項     | 13            | 405           |
| 其他應付款項     | 9,484         | 3,984         |
| 應付代價（附注34） | 219           | —             |
| 應付利息       | 3,297         | 3,299         |
| 應計薪金       | 2,240         | 1,629         |
| 應計開支       | 5,520         | 4,836         |
| 其他應付稅項     | 3,593         | 617           |
|            | <b>24,366</b> | <b>14,770</b> |

供應商一般給予本集團介乎60至365日之信貸期。於2024年及2023年12月31日，按發票日期之貿易應付款項之賬齡分析如下：

|      | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 30日內 | 13           | 405          |

本集團貿易及其他應付款項之賬面值乃以下列貨幣計值：

|     | 2024年<br>千港元  | 2023年<br>千港元  |
|-----|---------------|---------------|
| 人民幣 | 15,679        | 6,023         |
| 港元  | 8,687         | 8,747         |
|     | <b>24,366</b> | <b>14,770</b> |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 26 應付一名董事／附屬公司非控股股東／關聯方款項

該等結餘為無抵押、免息及按要求償還。

## 27 借貸

|          | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 銀行借款，無抵押 | 13,387       | 13,387       |

於2024年12月31日，無抵押銀行借貸應付本金及利息分別13,387,000港元（2023年：13,387,000港元）及3,257,000港元（2023年：3,257,000港元）已逾期及並未按預定付款日期償還。直至綜合財務報表獲批准日期，該等銀行借貸應付本金及利息分別13,387,000港元（2023年：13,387,000港元）及3,257,000港元（2023年：3,257,000港元）仍未償還。

本公司未償還銀行借貸按名義年利率3.37%（2023年：3.37%）計息。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 28 應付債券

|               | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 應付債券：<br>—一年內 | —            | 29,845       |

於2020年10月24日，本公司就收購一間附屬公司發行本金額約為人民幣23,482,000元（相當於約27,174,000港元）的債券（「債券」）。債券由一名關連人士陳秋叁持有（附註36(a)），為無抵押及按年利率5%計息，須於到期日2023年10月23日償還。於2023年10月12日，債券已延長至2024年3月23日，其他條款維持不變，已於本年度內依預定付款日悉數清償。

債券按攤銷成本計量，兩個年度的實際年利率為6.11%。

債券於本年度的變動如下：

|         | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 於1月1日   | 29,845       | 29,028       |
| 年內利息開支  | 293          | 1,651        |
| 還款      | (29,774)     | —            |
| 貨幣匯兌差額  | (364)        | (834)        |
| 於12月31日 | —            | 29,845       |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 29 可換股貸款票據及衍生金融負債

|             | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 可換股貸款票據：    |              |              |
| — 負債部分      | 146,829      | 136,221      |
| — 衍生轉換選擇權部分 | 103          | 1,537        |

於2019年7月17日，本公司發行110,952,907港元每股面值為1,000,000港元的10厘可換股貸款票據（「可換股票據」）。根據可換股票據之期限，(i)可換股票據以港元計值及由本公司股東擔保。各擔保人已共同及個別、無條件及不可撤銷地擔保本公司全部應付款項的到期及如期付款；(ii)可換股票據持有人可於可換股票據發行日期至結算日期（2020年7月17日）止期間內任何時間，按每份可換股票據0.184港元之換股價將可換股票據兌換成本公司普通股；(iii)本公司可於可換股票據發行日期至結算日期止期間內任何時間按面值加應計利息贖回全部或部分可換股票據；(iv)倘可換股票據並無獲兌換或贖回，則將於2020年7月17日按面值贖回；及(v)直至結算日期為止，將每年支付10%的利息。

於2020年5月4日，一名可換股票據持有人簽訂一份轉讓契據，以向另一方轉讓可換股票據的所有權利及義務。

於2020年7月16日，本公司與新票據持有人簽訂補充協議以修訂可換股票據條款，據此，可換股票據將於2021年7月17日按每股可換股票據0.1340港元的換股價贖回。根據獨立財務顧問之估值，估計可換股票據於2020年7月16日之公允價值為110,953,000港元。可換股票據之公允價值包括負債部分及權益部分，分別為97,767,000港元及13,186,000港元。

於2021年8月4日，本公司與票據持有人簽訂第二份補充協議以修訂可換股票據條款。根據此補充協議，可換股票據將於2022年7月17日贖回，直至結算日期前票據按每年10%計息。除以上所述外，可換股票據的所有其他條款維持不變。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 29 可換股貸款票據及衍生金融負債 (續)

可換股票據於2022年7月17日到期，票據於到期時並無獲本公司償還或獲轉換為本公司股份，其已逾期並於其後到期時重新分類至應付一名股東款項。自2022年7月17日起，違約利息根據可換股貸款票據的條款按每年14%計息，計入應付一名股東款項中。

於2022年12月31日，應付一名股東款項為違約可換股貸款票據的未償還本金及相關應計利息，由本公司股東提供擔保並須按要求償還。

於2023年5月5日，本公司股東通過普通決議案批准與票據持有人簽訂第三份補充協議以修訂可轉換票據之條款。根據此補充協議，可轉換票據將於2025年7月17日贖回，直至結算日期前票據按每年8%計息。除以上所述外，可轉換票據的所有其他條款維持不變。

於2023年5月5日修訂可換股票據的條款後，可換股票據包含負債部分及衍生轉換選擇權部分。本公司持有的提早贖回權被視為與主合約的經濟特徵及風險密切相關的嵌入衍生工具，因此，提早贖回權不與負債部分分離。於2023年5月5日，衍生部分的公允價值為904,000港元，由獨立財務顧問估值，而以攤銷成本列賬的負債部分所採用的實際利率為每年7.5%。

截至2023年12月31日止年度，修訂可換股票據之收益為1,364,000港元，此乃於修訂日可換股票據負債部分之賬面金額超出其於該日公允價值之差額，該差額被視為一名股東出資，並計入資本儲備（附註23）。

用於確定衍生轉換權部分的主要估值參數詳情概述如下：

|             | 於2023年5月5日 | 於2023年12月31日 | 於2024年12月31日 |
|-------------|------------|--------------|--------------|
| (a) 本金：     | 123,291    | 123,291      | 123,291      |
| (b) 票息率：    | 每年8%       | 每年8%         | 每年8%         |
| (c) 到期日：    | 2025年7月17日 | 2025年7月17日   | 2025年7月17日   |
| (d) 換股價：    | 0.134港元    | 0.134港元      | 0.134港元      |
| (e) 無風險利率：  | 3.08%      | 3.65%        | 3.68%        |
| (f) 預期波幅：   | 78.0%      | 100.5%       | 105%         |
| (g) 預期股息收益： | 0%         | 0%           | 0%           |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 29 可換股貸款票據及衍生金融負債 (續)

截至2024年及2023年12月31日止年度，可換股票據變動載列如下：

|                        | 負債部分<br>千港元 | 衍生部分<br>千港元 | 應付一名<br>股東款項<br>千港元 |
|------------------------|-------------|-------------|---------------------|
| 於2023年1月1日             | —           | —           | 26,118              |
| 於修訂後重新分類應付一名股東款項       | 129,659     | 904         | (130,563)           |
| 利息開支                   | 6,562       | —           | 5,809               |
| 一名股東豁免部分違約利息           | —           | —           | (1,364)             |
| 衍生金融負債公允價值變動之虧損 (附註11) | —           | 633         | —                   |
| 於2023年12月31日           | 136,221     | 1,537       | —                   |
| 利息開支                   | 10,608      | —           | —                   |
| 衍生金融負債公允價值變動之收益 (附註11) | —           | (1,434)     | —                   |
| 於2024年12月31日           | 146,829     | 103         | —                   |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 30 租賃負債

|                       | 2024年<br>千港元     | 2023年<br>千港元   |
|-----------------------|------------------|----------------|
| 一年內                   | 1,267            | 833            |
| 一年後但兩年內               | 1,157            | 313            |
| 兩年後但五年內               | 497              | 609            |
| 減：流動負債項下於12個月內到期償還的款項 | 2,921<br>(1,267) | 1,755<br>(833) |
| 非流動負債項下於12個月後到期償還的款項  | 1,654            | 922            |

租賃負債應用的加權平均增量借款年利率為5.44%（2023年：4.87%）。

## 31 合約負債

|                  | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 能源數字貿易產業園運營（附註1） | 10,462       | 14,521       |
| 其他產品貿易（附註2）      | 23,904       | —            |
|                  | 34,366       | 14,521       |

年內合約負債變動如下：

|                           | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| 於1月1日                     | 14,521       | 17,742       |
| 向客戶收取預付代價而導致的合約負債增加       | 21,699       | 12,907       |
| 因收購附屬公司的增加（附註34）          | 29,315       | —            |
| 確認計入年初合約負債的年內收益而導致的合約負債減少 | (29,233)     | (14,699)     |
| 貨幣匯兌差額                    | (1,936)      | (1,429)      |
| 於12月31日                   | 34,366       | 14,521       |

附注：

- 1) 本集團於簽訂服務協議時向客戶收取指定金額的合約價值。預收款導致確認合約負債直至客戶取得所承諾能源數字貿易產業園運營服務的控制權及實體達成相關履約責任為止。
- 2) 本集團於簽訂銷售協議時向客戶收取指定金額的合約價值。預收款導致確認合約負債直至客戶取得所承諾產品的控制權及實體交付貨物為止。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 32 遞延稅項負債

於2024年12月31日，本集團有可結轉未動用稅項虧損13,412,000港元（2023年：4,518,000港元），由於在相關稅務司法權區不大可能有可動用虧損可用於抵銷的未來應課稅溢利，故未確認為遞延所得稅資產。該等未確認的稅項虧損將於2025年至2029年期間屆滿。

於報告期末，本集團有可扣減暫時差額856,000港元（2023年：885,000港元）。概無就該可扣減暫時差額確認遞延稅項資產，因為不大可能有應課稅溢利可用於抵銷可扣減暫時差額。

根據中國企業所得稅法，自2008年1月1日起，中國附屬公司就所賺取溢利宣派股息須繳納預扣稅。概無於綜合財務報表就中國附屬公司累計溢利產生的暫時差額64,269,000港元（2023年：62,932,000港元）計提遞延稅項撥備，因為本集團能控制暫時差額撥回的時間且暫時差額不大可能於可預見未來撥回。

|              | 租賃負債<br>千港元 | 使用權資產<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|--------------|-------------|--------------|-----------|
| 於2023年1月1日   | (234)       | 234          | —         |
| 於損益中（計入）／扣除  | (399)       | 406          | 7         |
| 貨幣匯兌差額       | 16          | (16)         | —         |
| 於2023年12月31日 | (617)       | 624          | 7         |
| 於損益中扣除／（計入）  | 596         | (579)        | 17        |
| 貨幣匯兌差額       | 21          | (21)         | —         |
| 於2024年12月31日 | —           | 24           | 24        |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 33 現金流量資料

### (a) 經營產生／(所用)的現金

|                                | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| 除所得稅前(虧損)／溢利                   | (20,159)     | 2,273        |
| 調整項目：                          |              |              |
| —物業、廠房及設備折舊(附註8)               | 196          | 507          |
| —使用權資產折舊(附註8)                  | 1,827        | 2,211        |
| —應佔一間聯營公司虧損                    | —            | 578          |
| —出售物業、廠房及設備之虧損(附註11)           | 197          | 1            |
| —提前終止使用權資產的虧損(附註11)            | 56           | —            |
| —長期服務金責任                       | 24           | 63           |
| —融資成本(附註12)                    | 11,015       | 14,166       |
| —融資收入(附註12)                    | (533)        | (1,494)      |
| —出售附屬公司收益(附註35)                | —            | (14,753)     |
| —匯兌虧損淨額(附註11)                  | 5,714        | 2,144        |
| —衍生金融負債公允價值變動(收益)／虧損(附註11)     | (1,434)      | 633          |
| —其他應收款項撇銷／(貿易應收款項減值虧損撥回)(附註20) | 200          | (89)         |
| 營運資金變動前之經營現金流量                 | (2,897)      | 6,240        |
| —存貨增加                          | (2,125)      | —            |
| —貿易及其他應收款項以及預付款項減少／(增加)        | 15,046       | (260,373)    |
| —貿易及其他應付款項增加／(減少)              | 6,477        | (21,525)     |
| —合約負債減少                        | (7,331)      | (3,221)      |
| 營運產生／(所用)的現金                   | 9,170        | (278,879)    |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 33 現金流量資料 (續)

### (b) 融資活動產生的負債對賬

下表詳列本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債指其融資活動現金流量或未來現金流量將獲分類至本集團綜合現金流量表者。

|               | 應付利息<br>(附注<br>25) | 應付<br>關聯方<br>款項 | 應付     |                     |              |         |          | 可換股<br>貸款票據 | 總計       |
|---------------|--------------------|-----------------|--------|---------------------|--------------|---------|----------|-------------|----------|
|               |                    |                 | 銀行借貸   | 附屬公司<br>非控股股<br>東款項 | 應付一名<br>董事款項 | 租賃負債    | 應付債券     |             |          |
|               | 千港元                | 千港元             | 千港元    | 千港元                 | 千港元          | 千港元     | 千港元      | 千港元         | 千港元      |
| 於2024年1月1日    | 3,299              | 5,061           | 13,387 | 16                  | 1,000        | 1,755   | 29,845   | 136,221     | 190,584  |
| 年內現金流入        | -                  | 3,573           | -      | 570                 | 25,007       | -       | -        | -           | 29,150   |
| 年內現金流出        | -                  | -               | -      | -                   | (162)        | (2,013) | (29,774) | -           | (31,949) |
| 現金流入／(流出)淨額   | -                  | 3,573           | -      | 570                 | 24,845       | (2,013) | (29,774) | -           | (2,799)  |
| 利息開支          | -                  | -               | -      | -                   | -            | 113     | 293      | 10,608      | 11,014   |
| 新訂租賃          | -                  | -               | -      | -                   | -            | 4,300   | -        | -           | 4,300    |
| 提前終止使用權資產時的沖銷 | -                  | -               | -      | -                   | -            | (1,211) | -        | -           | (1,211)  |
| 貨幣匯兌差額        | (2)                | (268)           | -      | (12)                | (455)        | (23)    | (364)    | -           | (1,124)  |
| 於2024年12月31日  | 3,297              | 8,366           | 13,387 | 574                 | 25,390       | 2,921   | -        | 146,829     | 200,764  |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 33 現金流量資料 (續)

### (b) 融資活動產生的負債對賬 (續)

|                            | 應付利息<br>(附註<br>25) | 應付<br>關聯方<br>款項 | 銀行借貸   | 應付一間<br>聯營公司<br>款項 | 應付一間<br>附屬公司<br>非控股股<br>東款項 | 應付一名<br>董事款項 | 來自<br>一名董事<br>之貸款 | 租賃負債    | 應付債券   | 應付<br>一名<br>股東款項 | 可換股<br>貸款票據 | 總計        |
|----------------------------|--------------------|-----------------|--------|--------------------|-----------------------------|--------------|-------------------|---------|--------|------------------|-------------|-----------|
|                            | 千港元                | 千港元             | 千港元    | 千港元                | 千港元                         | 千港元          | 千港元               | 千港元     | 千港元    | 千港元              | 千港元         | 千港元       |
| 於2023年1月1日                 | 3,300              | 10,953          | 13,387 | 121,276            | -                           | -            | 17,003            | 2,479   | 29,028 | 126,118          | -           | 323,544   |
| 年內現金流入                     | -                  | 587             | -      | 11,430             | 16                          | 5,000        | 3,000             | -       | -      | -                | -           | 20,033    |
| 年內現金流出                     | -                  | -               | -      | (11,430)           | -                           | (4,000)      | (159)             | (2,364) | -      | -                | -           | (17,953)  |
| 現金流入／(流出)淨額                | -                  | 587             | -      | -                  | 16                          | 1,000        | 2,841             | (2,364) | -      | -                | -           | 2,080     |
| 利息開支                       | -                  | -               | -      | -                  | -                           | -            | -                 | 142     | 1,651  | 5,809            | 6,562       | 14,164    |
| 新訂租賃                       | -                  | -               | -      | -                  | -                           | -            | -                 | 1,599   | -      | -                | -           | 1,599     |
| 出售附屬公司之撇銷<br>(附註35)        | -                  | (6,067)         | -      | (115,928)          | -                           | -            | (19,844)          | -       | -      | -                | -           | (141,839) |
| 一名股東部分豁免<br>違約利息           | -                  | -               | -      | -                  | -                           | -            | -                 | -       | -      | (1,364)          | -           | (1,364)   |
| 於修訂後重新分類應付<br>一名股東款項(附註29) | -                  | -               | -      | -                  | -                           | -            | -                 | -       | -      | (130,563)        | 129,659     | (904)     |
| 貨幣匯兌差額                     | (1)                | (412)           | -      | (5,348)            | -                           | -            | -                 | (101)   | (834)  | -                | -           | (6,696)   |
| 於2023年12月31日               | 3,299              | 5,061           | 13,387 | -                  | 16                          | 1,000        | -                 | 1,755   | 29,845 | -                | 136,221     | 190,584   |

## 34 收購附屬公司

截至2024年12月31日止年度

- (a) 於2024年11月1日，本集團與兩名獨立協力廠商訂立買賣協議，內容有關收購深圳泓科供應鏈有限公司51%股權，現金代價為人民幣203,000元(相當於219,000港元)，該公司主要從事農產品貿易。
- (b) 於2024年8月8日，本集團與兩名獨立協力廠商訂立買賣協議，內容有關收購北京萬家創新商貿有限公司51%股權，現金代價為零元，該公司主要從事螺紋鋼貿易。已發行股本於收購日期尚未繳付且業務尚未開展。

收購事項相關成本並不重大，已於本年度確認為費用，並計入綜合損益及其他全面收益表的行政費用項目。

於收購日所收購資產及確認負債的公允價值如下：

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 34 收購附屬公司 (續)

|                       | 2024年<br>千港元 |
|-----------------------|--------------|
| 預付供應商                 | 34,136       |
| 現金及現金等價物              | 178          |
| 合約負債                  | (29,315)     |
| 貿易及其他應付款項             | (4,569)      |
| <b>減：收購附屬公司的非控股權益</b> | <b>(211)</b> |
|                       | 219          |

|                | 2024年<br>千港元 |
|----------------|--------------|
| 現金代價           | 219          |
| 加：非控股權益        | 211          |
| 減：已收購淨資產的確認金額  | (430)        |
| <b>收購產生的商譽</b> | <b>-</b>     |

於收購日確認的非控股權益是參考上述收購附屬公司淨資產確認金額的比例份額計量，金額為211,000港元。

|            | 2024年<br>千港元 |
|------------|--------------|
| 收購現金流出淨額：  |              |
| 以現金支付的代價   | 219          |
| 應付代價（附註25） | (219)        |
| 已收購銀行結餘及現金 | 178          |
|            | 178          |

截至2024年12月31日止年度的虧損包括收購附屬公司所產生的額外業務帶來的虧損2,924,000港元。截至2024年12月31日止年度的收益包括收購附屬公司所產生的56,358,000元。

倘收購於2024年1月1日完成，本集團截至2024年12月31日止年度的收益將為1,325,447,000元，而截至2024年12月31日止年度的虧損將為21,503,000港元。該等備考資料僅供說明用途，並不必然反映倘收購於2024年1月1日完成時本集團實際可實現的收益及經營業績，亦無意作為未來業績的預測。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 35 出售附屬公司

截至2023年12月31日止年度

- 於2023年1月1日，本集團與一名協力廠商訂立買賣協議，內容有關出售兩間附屬公司山東潤澤工貿有限公司及東營安宇能源科技有限公司及其附屬公司全部已發行股本。

出售事項已於2023年1月1日完成，出售代價為約人民幣562,000元（相當於606,000港元），該筆款項已於當年度結清。

- 於2023年4月1日，本集團與一名協力廠商訂立買賣協議，內容有關出售一間附屬公司福苑有限公司及其附屬公司全部已發行股本。

出售事項已於2023年4月1日完成，出售代價為1,500,000港元，該筆款項已於當年度結清。

- 於2023年6月15日，本集團與一名協力廠商訂立買賣協議，內容有關出售一間附屬公司北京時代長運企業管理有限公司及其聯營公司全部已發行股本。

出售事項已於2023年6月15日完成，出售代價為人民幣1元（相當於1港元），該筆款項已於當年度結清。

- 於2023年7月24日，本集團與一名協力廠商訂立買賣協議，內容有關出售一間附屬公司青島東方信實石油化工有限公司全部已發行股本。

出售事項已於2023年7月28日完成，出售代價為人民幣1元（相當於1港元），該筆款項已於當年度結清。

|                | 2023年<br>千港元    |
|----------------|-----------------|
| <b>非流動資產</b>   |                 |
| 物業、廠房及設備       | 1,108           |
| 於一間聯營公司之權益     | 120,725         |
| 商譽（附註）         | —               |
| <b>流動資產</b>    |                 |
| 貿易及其他應收款項及預付款項 | 19,052          |
| 現金及現金等價物       | 14,827          |
| <b>總資產</b>     | <b>155,712</b>  |
| <b>流動負債</b>    |                 |
| 貿易及其他應付款項      | 43,612          |
| 應付一間聯營公司款項     | 115,928         |
| 應付關聯方款項        | 6,067           |
| 借貸             | 19,844          |
| 即期所得稅負債        | 1,412           |
| <b>負債總額</b>    | <b>186,863</b>  |
| <b>已出售負債淨額</b> | <b>(31,151)</b> |

附註：商譽已於過往年度全數減值。

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 35 收購附屬公司 (續)

|              | 2023年<br>千港元 |
|--------------|--------------|
| 現金代價         | 2,106        |
| 已出售負債淨額      | 31,151       |
| 非控股權益        | (18,139)     |
| 出售後解除匯兌儲備    | (365)        |
| 出售收益         | 14,753       |
| 出售附屬公司之現金流出  |              |
|              | 2023年<br>千港元 |
| 就出售事項已收代價    | 2,106        |
| 減：已出售銀行結餘及現金 | (14,827)     |
| 出售現金流出淨額     | (12,721)     |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 36 重大關連人士交易

除綜合財務報表其他地方所披露者外，於截至2024年及2023年12月31止年度，本集團曾進行以下重大關連人士交易：

### (a) 關連人士

| 關連人士姓名／名稱              | 關係         |
|------------------------|------------|
| 北京遠創天地投資顧問有限公司（「北京遠創」） | 袁紅兵先生之關連公司 |
| 陳秋叁                    | 陳金樂先生的親戚   |

### (b) 關連人士交易

於年內與關連人士進行之重大交易如下：

|                               | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| 利息開支                          |              |              |
| —Qilu International Funds SPC | 10,608       | 12,371       |
| —陳秋叁                          | 293          | 1,651        |
|                               | 10,901       | 14,022       |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 36 重大關連人士交易 (續)

### (c) 關連人士結餘

於年末與關連人士之結餘如下：

|                               | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| 應付關連方款項 (附註26)                |              |              |
| —北京遠創                         | 8,295        | 4,988        |
| —陳秋三                          | 71           | 73           |
|                               | 8,366        | 5,061        |
| 應付債券 (附註28)                   |              |              |
| —陳秋三                          | —            | 29,845       |
| 可換股貸款票據 (附註29)                |              |              |
| —Qilu International Funds SPC | 146,829      | 136,221      |
| 應付一名董事款項 (附註26)               |              |              |
| —袁紅兵                          | 25,390       | 1,000        |
| 應付附屬公司非控股股東款項 (附註26)          |              |              |
| —北京國科偉業電力科技有限公司               | 16           | 16           |
| —李可懷                          | 530          | —            |
| —姜侯宇                          | 20           | —            |
| —王帝                           | 8            | —            |
|                               | 574          | 16           |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 36 重大關連人士交易 (續)

### (d) 主要管理人員薪酬

年內，董事及其他主要管理層成員之薪酬如下：

|           | 2024年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 薪金及其他短期福利 | 2,068        | 2,165        |

薪酬委員會建議董事及主要管理人員之薪酬，薪酬已由董事會經參考個人表現及市場趨勢後批准。

## 37 本公司之財務資料摘要

### (a) 本公司之財務狀況表

|              | 於12月31日        |                       |
|--------------|----------------|-----------------------|
|              | 2024年<br>千港元   | 2023年<br>千港元<br>(經重列) |
| <b>資產</b>    |                |                       |
| <b>非流動資產</b> |                |                       |
| 於附屬公司之投資     | —              | —                     |
| 應收附屬公司款項     | 226,991        | 266,403               |
| 使用權資產        | 2,222          | 487                   |
|              | <b>229,213</b> | 266,890               |
| <b>流動資產</b>  |                |                       |
| 其他應收款項       | 611            | 611                   |
| 現金及現金等價物     | 198            | 200                   |
|              | <b>809</b>     | 811                   |
| <b>總資產</b>   | <b>230,022</b> | 267,701               |
| <b>權益</b>    |                |                       |
| 股本           | 5,569          | 5,569                 |
| 其他儲備         | 427,322        | 427,714               |
| 累計虧損         | (437,309)      | (407,092)             |
| <b>權益總額</b>  | <b>(4,418)</b> | 26,191                |

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 37 本公司之財務資料摘要 (續)

### (a) 本公司之財務狀況表 (續)

|                 | 於12月31日          |                       |
|-----------------|------------------|-----------------------|
|                 | 2024年<br>千港元     | 2023年<br>千港元<br>(經重列) |
| <b>負債</b>       |                  |                       |
| <b>非流動負債</b>    |                  |                       |
| 長期服務金責任         | 93               | 65                    |
| 租賃負債            | 1,434            | —                     |
|                 | <b>1,527</b>     | 65                    |
| <b>負債</b>       |                  |                       |
| <b>流動負債</b>     |                  |                       |
| 其他應付款項          | 8,678            | 8,747                 |
| 應付附屬公司款項        | 62,223           | 50,164                |
| 應付一名董事款項        | 838              | 1,000                 |
| 借貸              | 13,387           | 13,387                |
| 應付債券            | —                | 29,845                |
| 可換股貸款票據         | 146,829          | 136,221               |
| 衍生金融負債          | 103              | 1,537                 |
| 租賃負債            | 855              | 544                   |
|                 | <b>232,913</b>   | 241,445               |
| <b>負債總額</b>     | <b>234,440</b>   | 241,510               |
| <b>流動負債淨額</b>   | <b>(232,104)</b> | (240,634)             |
| <b>總資產減流動負債</b> | <b>(2,891)</b>   | 26,256                |
| <b>權益及負債總額</b>  | <b>230,022</b>   | 267,701               |

本公司之財務狀況表已於2025年4月11日獲董事會批准，並由下列董事代表簽署：

韓金峰  
董事

袁紅兵  
董事

# 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 37 本公司之財務資料摘要 (續)

### (b) 本公司之儲備變動

|                          | 股份溢價<br>千港元    | 匯兌儲備<br>千港元  | 購股權儲備<br>千港元  | 資本儲備<br>千港元   | 累計虧損<br>千港元      | 總計<br>千港元      |
|--------------------------|----------------|--------------|---------------|---------------|------------------|----------------|
| 於2023年1月1日               | 321,958        | (4,649)      | 74,748        | 27,187        | (470,952)        | (51,708)       |
| 年內溢利                     | -              | -            | -             | -             | 63,860           | 63,860         |
| 貨幣匯兌差額                   | -              | 7,106        | -             | -             | -                | 7,106          |
| 一名股東豁免部分可換股貸款<br>票據的違約利息 | -              | -            | -             | 1,364         | -                | 1,364          |
| <b>於2023年12月31日</b>      | <b>321,958</b> | <b>2,457</b> | <b>74,748</b> | <b>28,551</b> | <b>(407,092)</b> | <b>20,622</b>  |
| 年內虧損                     | -              | -            | -             | -             | (30,217)         | (30,217)       |
| 貨幣匯兌差額                   | -              | (392)        | -             | -             | -                | (392)          |
| <b>於2024年12月31日</b>      | <b>321,958</b> | <b>2,065</b> | <b>74,748</b> | <b>28,551</b> | <b>(437,309)</b> | <b>(9,987)</b> |

## 38 主要非現金交易

截至2024年12月31日止年度，本集團就使用租賃物業訂立若干為期2至3年的新租賃協議。於租賃開始時，本集團分別確認使用權資產4,300,000港元及租賃負債4,300,000港元。

## 39 比較數字

如財務報表附註2所述，由於本年度採納經修訂之《香港財務報告準則》，財務報表中若干項目及結餘之會計處理及列報方式已作出修訂以符合新規定。據此，已對前期數字進行若干調整，且部分比較金額已作重分類及重述，以符合本年度之列報方式及會計處理。

## 40 報告期後事項

於2024年12月31日後及直至該等綜合財務報表獲批日期，本集團並無其他重大事項。

# 財務概要

|            | 截至12月31日止年度  |              |              |              |                  |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|
|            | 2020年<br>千港元 | 2021年<br>千港元 | 2022年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 | 2024年<br>千港元     |
| 業績         |              |              |              |              |                  |
| 收益         | 14,078,809   | 11,010,520   | 150,286      | 1,311,246    | <b>1,275,339</b> |
| 年內溢利／（虧損）  | 314,029      | 74,136       | (40,785)     | 1,044        | <b>(21,862)</b>  |
| 應佔部分：      |              |              |              |              |                  |
| 本公司擁有人     | 321,803      | 94,295       | (31,913)     | (24,256)     | <b>(22,602)</b>  |
| 非控股權益      | (7,774)      | (20,159)     | (8,872)      | 25,300       | <b>740</b>       |
|            | 314,029      | 74,136       | (40,785)     | 1,044        | <b>(21,862)</b>  |
|            |              |              |              |              |                  |
|            | 於12月31日      |              |              |              |                  |
|            | 2020年<br>千港元 | 2021年<br>千港元 | 2022年<br>千港元 | 2023年<br>千港元 | 2024年<br>千港元     |
| 資產及負債      |              |              |              |              |                  |
| 總資產        | 1,725,438    | 1,028,982    | 520,663      | 304,734      | <b>324,198</b>   |
| 總負債        | (1,668,898)  | (866,623)    | (419,397)    | (218,940)    | <b>(257,186)</b> |
| 股東資金       | 56,540       | 162,359      | 101,266      | 85,794       | <b>67,012</b>    |
| 本公司擁有人應佔權益 | 63,828       | 190,588      | 114,026      | 84,755       | <b>59,876</b>    |
| 非控股權益      | (7,288)      | (28,229)     | (12,760)     | 1,039        | <b>7,136</b>     |
|            | 56,540       | 162,359      | 101,266      | 85,794       | <b>67,012</b>    |