

# JTF INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED 金泰豐國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：9689



年報  
2025

# 目錄

|              |     |
|--------------|-----|
| 公司資料         | 2   |
| 主席報告         | 4   |
| 管理層討論及分析     | 6   |
| 董事及高級管理層履歷詳情 | 15  |
| 企業管治報告       | 18  |
| 環境、社會及管治報告   | 29  |
| 董事會報告        | 77  |
| 獨立核數師報告      | 84  |
| 綜合全面收益表      | 89  |
| 綜合財務狀況表      | 90  |
| 綜合權益變動表      | 92  |
| 綜合現金流量表      | 93  |
| 綜合財務報表附註     | 94  |
| 財務摘要         | 140 |



金泰丰

## 公司資料

### 執行董事

徐子明先生(主席)  
黃四珍女士(董事總經理)  
徐小平先生  
徐雅怡女士

### 獨立非執行董事

徐興珊先生  
靳紹聰先生  
鄂宏達女士

### 審核委員會

徐興珊先生(主席)  
靳紹聰先生  
鄂宏達女士

### 薪酬委員會

鄂宏達女士(主席)  
徐興珊先生  
靳紹聰先生

### 提名委員會

靳紹聰先生(主席)  
徐興珊先生  
鄂宏達女士

### 公司秘書

吳家齊先生

### 授權代表

徐雅怡女士  
吳家齊先生

### 主要往來銀行

南洋商業銀行有限公司  
東莞銀行股份有限公司

### 註冊辦事處

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

### 總部及中國主要營業地點

中國  
廣東省  
廣州市  
增城區  
石灘鎮  
沙庄土江村  
沿江路35號

### 香港主要營業地點

香港  
九龍  
尖沙咀  
柯士甸道29號  
11樓1102室

## 公司資料(續)

### 香港法律顧問

ZM Lawyers  
香港中環  
德輔道中 88-98 號  
中環 88  
20 樓

### 核數師

富睿瑪澤會計師事務所有限公司  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
灣仔  
港灣道 18 號  
中環廣場 42 樓

### 開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
夏慤道 16 號  
遠東金融中心  
17 樓

### 公司網址

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

# 主席報告

各位股東：

本人謹代表金泰豐國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然向閣下提呈本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的年報。

新年伊始，祝股東們一馬平川，前程似錦。過去的二零二五年，外部環境風高浪急，全球關稅戰及消費下行影響下，給本集團帶來更大的挑戰，本集團將保持「昂揚向上、搶抓新機遇」的態勢。本人謹代表本集團就二零二五年工作作出如下報告：

## 一、二零二五年工作回顧

二零二五年，國內宏觀經濟穩中有進，但對成品油市場需求提振有限，受原油成本下行拖累，及供需寬鬆衝擊，國內汽柴油批發價格震盪下行為主。儘管期間因原油成本反彈以及階段性補貨支撐，五至六月期間汽柴油批發價格反彈，但是向上波動空間以及時間維度均有限，下游需求缺乏持續性支撐，圍繞多重利空驅動因素的擾動，全年國內汽柴油批發價格整體走勢以下行為主。

二零二五年，本集團秉持「穩健經營、創新突破」的戰略方針，積極應對市場變化，經營團隊調整與優化銷售產品結構，繼續積極拓展石腦油、工業原料等其他化工產品銷售管道，進一步優化營業收入結構。二零二五年公司營業額為約人民幣11.9億元，總數量為約40.0萬噸，石腦油佔總數量28%，其他化工產品佔15%，以及汽油及燃料油佔57%。二零二五年本集團實現毛利約人民幣1,900萬元，毛利率約為1.6%，比二零二四年增加。全年上繳各種稅金約人民幣750萬元。

## 主席報告(續)

### 二、對本集團二零二六年展望

二零二六年是我國「十五五」開局之年，預期國內經濟將保持5%左右的中高速增長，繼續領跑主要經濟體。隨著全球產業重構及國內市場競爭秩序優化，石化市場有望走出「底部徘徊」，開啟新的景氣週期。近期中東地緣衝突雖引發油價短期波動，但我國原油進口來源早已實現多元化，有效降低了對單一中東航道的依賴風險，供應鏈韌性顯著增強。政府工作報告提出，讓居民消費價格漲幅2%左右、居民收入增長和經濟增長同步等預期目標，「深入實施提振消費專項行動」、「充分挖掘釋放有效投資潛力」、「培育壯大新興產業和未來產業」等工作任務。二零二六年國內成品油需求市場雖然承壓，但新興產業、新材料給化工行業也帶來新機遇，本集團經營團隊秉持「穩健經營、創新突破」的戰略方針，積極應對市場變化，推動產品結構優化，為股東創造可持續價值。

主席兼執行董事

徐子明

香港，二零二六年三月三十日

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團是以中華人民共和國(「中國」)廣東省為基地的油品及其他石化產品批發商。本集團的油品產品可大致分為(i)成品油；(ii)其他石化產品；及(iii)燃料油。本集團的油品及石化產品主要用作運輸車輛、船舶及機器設備的燃料、於加油站作零售之用以及於精煉過程中作為煉油廠的原材料。為滿足客戶的不同需求及應用要求，本集團亦根據客戶規格銷售調和燃料油。

二零二五年初，受國際及本地油價持續上漲，以及新能源對汽油消費的替代佔比不斷上升之影響，本集團將成品油貿易重點轉向石腦油。二月中旬後，國內消費稅抵扣政策的調整導致採購成本上升，使石腦油競爭力下降、需求減少，從而導致其平均價格降低。本集團迅速作出回應，減少石腦油銷售，並積極尋求機會擴大其他石油化工產品及燃料油的銷售。儘管收益、總數量及平均價格有所減少，本集團於截至二零二五年十二月三十一日止年度的成品油銷售仍錄得毛利約人民幣6,977,000元。本集團亦透過買賣破六組分(一種用於汽油調合的石油化工產品)擴大產品組合。然而，由於價格波動以及本集團在此市場缺乏先前經驗，於二零二五年上半年錄得毛虧約人民幣3,997,000元。其後，本集團開始從客戶獲取盈利銷售，以抵銷該初期虧損，並於2025年下半年錄得毛利約人民幣3,525,000元。

本集團亦透過從事外地交易以降低風險，並於二零二五年十二月三十一日止年度確認為服務收入，金額為約人民幣11,368,000元。

### 經營業績

#### 收益

本集團的收益來自銷售(i)成品油、(ii)其他石化產品及(iii)燃料油。收益主要指已售貨品扣除中國增值稅後的淨值。

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團收益總額約為人民幣1,191,439,000元，較截至二零二四年十二月三十一日止年度增加約6.4%。

## 管理層討論及分析(續)

下表載列本集團截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止兩個年度按產品類型分類的收益總額、數量及平均價格的收益明細：

|                | 二零二五年            |                |                     | 二零二四年         |          |                     |
|----------------|------------------|----------------|---------------------|---------------|----------|---------------------|
|                | 收益總額<br>人民幣千元    | 總數量<br>噸       | 平均價格<br>(附註)<br>人民幣 | 收益總額<br>人民幣千元 | 總數量<br>噸 | 平均價格<br>(附註)<br>人民幣 |
| <b>1. 貨品銷售</b> |                  |                |                     |               |          |                     |
| 成品油            | <b>738,207</b>   | <b>113,521</b> | <b>6,503</b>        | 1,013,353     | 145,587  | 6,960               |
| 其他石化產品         | <b>398,373</b>   | <b>60,307</b>  | <b>6,606</b>        | 80,465        | 12,518   | 6,428               |
| 燃料油            | <b>43,491</b>    | <b>7,927</b>   | <b>5,486</b>        | –             | –        | –                   |
| 貨品銷售小計         | <b>1,180,071</b> | <b>181,755</b> |                     | 1,093,818     | 158,105  |                     |
| <b>2. 服務收入</b> |                  |                |                     |               |          |                     |
| 成品油            | <b>9,058</b>     | <b>206,288</b> | <b>44</b>           | 25,828        | 203,351  | 127                 |
| 燃料油            | <b>2,310</b>     | <b>11,519</b>  | <b>201</b>          | –             | –        | –                   |
| 服務收入小計         | <b>11,368</b>    | <b>217,807</b> |                     | 25,828        | 203,351  |                     |
| <b>總計</b>      | <b>1,191,439</b> | <b>399,562</b> |                     | 1,119,646     | 361,456  |                     |

附註：平均價格以相關年度的收益總額除以總數量計算得出。

## 管理層討論及分析(續)

### 銷售成本

本集團銷售成本主要包括成品油、其他石化產品及燃料油的成本，並以移動加權平均數為基準計量。截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度的銷售成本分別為約人民幣1,172,170,000元及人民幣1,106,868,000元。我們交易產品的採購成本受限於供應商所提供的購買價，並受(其中包括)市場上所報相關石油價格的影響。於截至二零二五年十二月三十一日止年度，我們的銷售成本增加與該年度收益增加一致。

下表載列截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止兩個年度按產品類型劃分的銷售成本組成部分：

|        | 二零二五年<br>人民幣千元   | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|--------|------------------|----------------|
| 成品油    | <b>731,230</b>   | 1,029,566      |
| 其他石化產品 | <b>398,845</b>   | 77,302         |
| 燃料油    | <b>42,905</b>    | –              |
| 總計     | <b>1,172,170</b> | 1,106,868      |

### 毛利及毛利率

下表載列於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止兩個年度按產品類型劃分的毛利及毛利率明細：

|         | 二零二五年                |               | 二零二四年                |        |
|---------|----------------------|---------------|----------------------|--------|
|         | 毛利/<br>(毛虧)<br>人民幣千元 | 毛利率           | 毛利/<br>(毛虧)<br>人民幣千元 | 毛利率    |
| 1. 貨品銷售 |                      |               |                      |        |
| 成品油     | <b>6,977</b>         | <b>0.9%</b>   | (16,213)             | (1.6%) |
| 其他石化產品  | <b>(472)</b>         | <b>(0.1%)</b> | 3,163                | 3.9%   |
| 燃料油     | <b>1,396</b>         | <b>3.2%</b>   | –                    | –      |
| 貨品銷售小計  | <b>7,901</b>         | <b>0.7%</b>   | (13,050)             | (1.2%) |
| 2. 服務收入 | <b>11,368</b>        | 不適用           | 25,828               | 不適用    |
| 總計      | <b>19,269</b>        | <b>1.6%</b>   | 12,778               | 1.1%   |

本集團的毛利率(扣除服務收入)由截至二零二四年十二月三十一日止年度約負1.2%上升至截至二零二五年十二月三十一日止年度約0.7%。有關增幅主要由於上文「業務回顧」分節所述的原因。

## 管理層討論及分析(續)

### 其他(虧損)收益淨額

截至二零二五年十二月三十一日止年度的其他虧損淨額主要由於暫停提升增城油庫的碼頭停泊量的項目後，撇銷向總承建商預付的款項及在建資產所致。

### 分銷開支

分銷開支由截至二零二四年十二月三十一日止年度的約人民幣 11,022,000 元減少約人民幣 967,000 元或 8.8% 至截至二零二五年十二月三十一日止年度的約人民幣 10,055,000 元。主要由於本年內油品儲存設施的短期經營租賃費用減少所致。

### 行政開支

行政開支由截至二零二四年十二月三十一日止年度的約人民幣 13,667,000 元增加約人民幣 1,707,000 元或 12.5% 至截至二零二五年十二月三十一日止年度的約人民幣 15,374,000 元。主要由於本年內員工成本(包括董事薪酬)增加及實際盤點差異導致的淨庫存損失所致。

### 財務(成本)收入淨額

財務(成本)收入淨額由截至二零二四年十二月三十一日止年度的約人民幣 1,231,000 元收入轉為截至二零二五年十二月三十一日止年度的約人民幣 632,000 元成本，乃主要由於應付票據利息開支的增加所致。

### 除所得稅前虧損

本集團除所得稅前虧損由截至二零二四年十二月三十一日止年度的約人民幣 10,600,000 元增加至截至二零二五年十二月三十一日止年度的約人民幣 13,447,000 元，乃主要由於本年內暫停提升增城油庫的碼頭停泊量的項目後，撇銷向總承建商預付的款項及在建資產，以及利息開支增加，部分被毛利上升所抵銷所致。

### 所得稅抵免

截至二零二五年十二月三十一日止年度的所得稅抵免主要是由於沖銷過往年度中國企業所得稅的超額撥備。

### 年內虧損

本集團年內虧損由截至二零二四年十二月三十一日止年度的約人民幣 8,842,000 元增加約人民幣 1,635,000 元至截至二零二五年十二月三十一日止年度的約人民幣 10,477,000 元，乃主要由於本年內暫停提升增城油庫的碼頭停泊量的項目後，撇銷向總承建商預付的款項及在建資產，以及利息開支增加，部份被毛利上升及沖銷過往年度中國企業所得稅的超額撥備所抵銷所致。

## 管理層討論及分析(續)

### 流動資金及財務資源

下表載列本集團綜合現金流量表之概要：

|                | 截至十二月三十一日止年度     |                |
|----------------|------------------|----------------|
|                | 二零二五年<br>人民幣千元   | 二零二四年<br>人民幣千元 |
| 經營活動所得(所用)現金淨額 | <b>300,960</b>   | (172,017)      |
| 投資活動(所用)所得現金淨額 | <b>(301,633)</b> | 1,180          |
| 融資活動(所用)所得現金淨額 | <b>(543)</b>     | 14,315         |
| 現金及現金等價物減少淨額   | <b>(1,216)</b>   | (156,522)      |

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團經營活動所得現金淨額約為人民幣300,960,000元，主要歸因於業務產生之營運資金淨額增加(不包括現金及現金等價物)。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團投資活動所用現金淨額約為人民幣301,633,000元，主要由於存入有抵押存款所致。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團融資活動所用現金淨額約為人民幣543,000元，主要歸因於年內租賃付款及支付利息。

於二零二五年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物分別約為人民幣31,936,000元及人民幣33,410,000元。

### 流動資產淨值

於二零二五年十二月三十一日，本集團流動資產淨額約人民幣417,036,000元，較二零二四年十二月三十一日的約人民幣421,381,000元減少約人民幣4,345,000元。該減少主要由於運營資金變動，而年末餘額為我們於二零二五年十二月三十一日的營運資金狀況概覽。

### 借款及資產負債比率

於二零二五年十二月三十一日，本集團概無任何借款(二零二四年十二月三十一日：無)。

由於於二零二五年十二月三十一日概無銀行借款，且應付票據由本集團持有的已抵押存款悉數擔保(二零二四年十二月三十一日：概無銀行借款)，故並無呈列資產負債比率(二零二四年十二月三十一日：無)。

## 管理層討論及分析(續)

### 資本承擔

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團並無產生資本開支。

於二零二五年十二月三十一日，本集團概無重大資本承擔(二零二四年十二月三十一日：人民幣8,483,000元)。

### 重要投資、重大收購及出售附屬公司及聯營公司

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團並無持有任何重要投資，亦無任何重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

### 資本架構

於二零二五年十二月三十一日，本公司資本架構包括其已發行股本及儲備。

### 已抵押資產

於二零二五年十二月三十一日，本集團已抵押存款賬面值約人民幣304,190,000元(二零二四年十二月三十一日：無)，以作為本集團發出之應付票據之擔保。

### 或然負債

除於綜合財務報表附註26披露外，於二零二五年及二零二四年十二月三十一日，本集團概無任何其他重大或然負債。

### 外匯風險

本集團於中國營運，大多數交易均以人民幣(「人民幣」)結算，惟若干交易以外幣結算。

於二零二五年十二月三十一日，本集團主要以非人民幣計值的資產及負債包括以港元計值的貿易及其他應收款項、現金及現金等價物以及貿易及其他應付款項。人民幣兌港元的匯率波動可能影響本集團的經營業績。

本集團目前並無外幣對沖政策，並透過密切監察相關外幣匯率變動管理其外幣風險。

於二零二五年十二月三十一日，本集團以外幣計值的金融資產及負債的賬面值於綜合財務報表附註19、20及23呈列。

董事認為本集團的外匯匯率風險並不重大，因此並無使用任何金融工具(如遠期外匯合約)對沖風險。

## 管理層討論及分析(續)

### 分部資料

本集團的分部資料於綜合財務報表附註5呈列。

### 遵守法律及規例

據董事所深知、全悉及確信，本集團並無重大違反或不遵守相關適用法例及規例的情況會對本集團的業務和運作構成重大影響。

### 人力資源

於二零二五年十二月三十一日，本集團於中國及香港擁有 18 名全職僱員，其由本集團直接僱傭。截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團的總員工成本(包括董事薪酬)約為人民幣 6,251,000 元(二零二四年：人民幣 6,166,000 元)。

本集團認為僱員乃寶貴的資產且對本集團的成功十分重要。我們主要根據業務策略、經營要求、預計員工流失率以及公司架構及管理招聘僱員。本集團根據各僱員資格、職位及資歷釐定其薪酬。我們會每年對僱員表現進行審核，根據彼等的表現釐定加薪、分紅及晉升。

本集團已根據中國法律法規及當地政府現有政策制定各種福利計劃，包括為中國僱員提供基本醫療保險、失業保險及其他相關保險。本集團為其香港僱員提供法定強制性公積金計劃供款。

### 未來計劃及前景

以 2023 年頒佈《廣東省推進能源高質量發展實施方案》為基礎，並由 2025–2026 年油品化工專項政策補充完善，該政策重點保障能源安全，強化油氣供應與儲備；同時推動綠色轉型，促進節能降碳、清潔能源推廣及油品消費達峰穩降。未來將深化市場化改革、價格機制調整及數字化監管，推動高端化工升級和行業高質量發展。憑藉本集團在油品及化工市場的經驗，以及包括中國主要石油公司在內的穩固客戶網絡，預期本集團可在當地供應鏈中發揮更重要的作用。

於二零二五年十二月三十一日，本集團並無未來一年對重大投資或資本資產的具體計劃。

## 管理層討論及分析(續)

### 本公司首次公開發售所得款項淨額的用途

本公司的股份於二零一八年一月十七日在聯交所 GEM 上市及於二零二三年五月十七日成功轉至聯交所主板上市。本公司計劃將本公司 GEM 上市所配售及公開發售合共 105,000,000 股股份(「股份發售」)的所得款項淨額(扣除相關包銷費及上市開支後)約人民幣 20,803,000 元以本公司日期為二零一七年十二月二十九日之招股章程(「招股章程」)內「未來計劃及所得款項用途」一節所述的分配比例應用。

誠如本公司日期為二零二五年五月二十八日的公告(「該公告」)所披露，經謹慎考慮本集團的現行營商環境及發展需要，董事會已議決將未動用所得款項淨額約人民幣 3,474,000 元的用途更改為營運資金及一般企業用途，以更有效地調配財務資源。

截至二零二五年十二月三十一日股份發售所得款項淨額用途如下：

|                             | 按招股章程<br>所述分配<br>比例應用<br>所得款項淨額<br>人民幣千元 | 於該公告<br>日期已動用<br>所得款項淨額<br>人民幣千元 | 於該公告<br>日期未動用<br>所得款項淨額<br>人民幣千元 | 未動用<br>所得款項<br>淨額的<br>經修訂分配<br>人民幣千元 | 重新分配後<br>已動用金額<br>人民幣千元 | 於二零二五年<br>十二月三十一日<br>未動用<br>所得款項淨額<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|---|
| (1) 提升增城油庫的碼頭停泊量            | 11,038                                   | 7,564                            | 3,474                            | -                                    | -                       | -   |
| (2) 翻新增城油庫的油罐、管道<br>及其他油庫設施 | 9,765                                    | 9,765                            | -                                | -                                    | -                       | -   |
| (3) 營運資金及一般企業用途             | -  | -                                | -                                | 3,474                                | 3,474                   | -   |
| 總計                          | 20,803                                   | 17,329                           | 3,474                            | 3,474                                | 3,474                   | -   |

## 管理層討論及分析(續)

### 結算日後事項

於二零二六年三月十三日，本公司間接全資附屬公司增城市金泰豐燃油有限公司(「**金泰豐(中國)**」)與珠海市華峰石化有限公司(「**珠海華峰**」)訂立合作框架協議(「**該協議**」)，據此，該協議的訂約方同意建立戰略夥伴關係，以發揮各自在銷售及供應石油及其他石化產品方面的優勢。更多詳情請參閱本公司日期為二零二六年三月十三日的公告。

除上文所披露外，於二零二五年十二月三十一日後及截至本報告日期概無其他重大期後事項。

### 末期股息

董事不建議就截至二零二五年十二月三十一日止年度派付任何末期股息(二零二四年：無)。

## 董事及高級管理層履歷詳情

### 執行董事

**徐子明先生**（「徐子明先生」），61歲，為執行董事、董事會主席兼本公司控股股東。徐子明先生亦擔任本公司兩家附屬公司之董事。徐先生於中國石油業的批發及買賣方面擁有約26年經驗。徐子明先生於一九八九年至一九九三年間在多個行業經營其自有業務前，彼於一九八三年至一九八八年在中國東莞農村商業銀行某分行擔任會計主管。自一九九八年至二零零四年，徐子明先生於中國東莞市從事其個人的油品產品經紀業務，主要負責物色油品供應來源並就佣金／代理費收入配對買方與賣方。彼與黃四珍女士在二零零四年十二月收購增城市金泰豐燃油有限公司（現為本集團一間附屬公司）。徐子明先生主要負責本集團整體業務及增長策略，並監管主要管理事務。徐子明先生於二零零九年十二月獲東莞市清溪商會選為東莞市清溪商會第三屆理事會的副會長。

根據證券及期貨條例第XV部，於本報告日期，徐先生於480,150,000股股份或相關股份中擁有權益或被視作擁有權益。徐先生為黃四珍女士之配偶及徐雅怡女士之父親，以及徐小平先生為徐先生之侄子。

**黃四珍女士**（「黃女士」），61歲，為本公司執行董事、董事總經理兼本公司控股股東。黃女士亦擔任本公司兩家附屬公司之董事。黃女士於中國石油業的批發及買賣方面擁有約26年經驗。彼與徐子明先生於一九八九年至一九九三年間在多個行業經營其自有業務前，彼於一九八三年至一九八九年在中國東莞農村商業銀行某分行的出納部門任職。自一九九八年至二零零四年，黃女士協助徐子明先生於中國東莞市從事其個人油品產品經紀業務，主要負責物色油品供應來源並就佣金／代理費收入配對買方與賣方。彼與徐子明先生在二零零四年十二月收購增城市金泰豐燃油有限公司（現為本集團一間附屬公司）。黃女士主要負責監督本集團的整體營運及業務發展。黃女士為徐子明先生之配偶。

根據證券及期貨條例第XV部，於本報告日期，黃女士於480,150,000股股份或相關股份中擁有權益或被視作擁有權益。黃女士為徐先生之配偶及徐雅怡女士之母親，以及徐小平先生為黃女士之侄子。

**徐小平先生**（「徐小平先生」），44歲，為本公司執行董事。徐小平先生亦擔任本公司一家附屬公司之董事。徐小平先生於二零零四年七月在中國政法大學取得法學學士學位，並於二零零六年七月在清華大學取得民事及商業法碩士學位。彼於二零零七年加入本集團，於中國石油業的批發及買賣方面積逾17年經驗。徐小平先生為徐子明先生及黃女士的侄子及徐雅怡女士之堂兄。

**徐雅怡女士**（「徐女士」），37歲，為本公司執行董事。徐女士亦擔任本公司三家附屬公司之董事。徐女士於二零一二年取得英國牛津布魯克斯大學商務與管理學士學位。彼於二零二三年加入本集團，於資本投資、物業發展及管理方面有超過11年經驗。彼自二零一七年起為東莞市政協委員。

徐女士為徐先生及黃女士之女兒，及徐小平先生之堂妹。

## 董事及高級管理層履歷詳情(續)

### 獨立非執行董事

**徐興珊先生**(「徐興珊先生」)，47歲，於二零一七年十二月二十日獲委任為獨立非執行董事。徐興珊先生為審核委員會主席以及薪酬委員會及提名委員會成員。

徐興珊先生為醫藥公司美高香港集團有限公司的創辦人兼董事，彼自二零一零年六月起一直負責該公司的整體業務及財務事宜。此前，彼於二零零二年九月至二零一零年六月受聘於德勤•關黃陳方會計師行，擔任核數經理。

徐興珊先生於二零零二年十一月在香港理工大學取得會計學文學士學位。徐興珊先生自二零零七年七月起為香港會計師公會的會員。

**靳紹聰先生**(「靳先生」)，44歲，於二零一七年九月十三日獲委任為獨立非執行董事。靳先生為提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會成員。彼亦為本公司合規委員會主席。

靳先生現為廣州彼博網絡科技有限公司的首席營運官，負責財務、行政及技術等多個範疇工作。他曾於二零一一年至二零一五年於該公司擔任同一職務。靳先生於二零一五年至二零二零年曾擔任廣州悅正網絡科技有限公司的首席營運官，監督該公司的財務、行政及技術事宜。此前，彼於二零零七年至二零零九年受聘於中國石油天然氣股份有限公司(於聯交所主板上市的公司，股份代號：857)的附屬公司北京市凌怡科技公司。彼於任內獲指派負責開展企業資源規劃系統項目。

靳先生於二零零四年六月在中山大學取得計算機科學與技術學士學位，並於二零零七年七月在清華大學取得軟件工程碩士學位。

**鄂宏達女士**(「鄂女士」)，58歲，於二零二四年九月二日獲委任為獨立非執行董事。鄂女士為薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員。

於一九八九年八月至二零零四年四月，鄂女士於中國石化銷售股份有限公司華東分公司任職。於二零零四年三月至二零一四年三月，鄂女士於上海中燃船舶燃料有限公司任職，最後之職位為總經理。於二零一零年十二月至二零二三年二月，鄂女士於中石化中海船舶燃料供應有限公司任職，最後之職位為總經理。於二零二一年三月至二零二三年四月，鄂女士亦於中國船舶燃料有限責任公司出任總經理。

鄂女士於一九八九年在中國紡織大學(現稱東華大學)取得工學學士(工業管理工程)學位，於一九九八年在復旦大學取得經濟學碩士(政治經濟)學位。

## 董事及高級管理層履歷詳情(續)

### 高級管理層

**劉發龍先生**(「劉先生」)，46歲，於二零零五年一月一日獲委任為本集團財務經理，負責會計及財務管理。彼於本集團任職期間在財務及會計事務方面累積逾16年經驗。

劉先生於二零零一年七月在藍天職業技術學院(現稱江西科技學院)取得會計學學士學位。

# 企業管治報告

本公司及本公司之董事會確認管理及內部控制程序的良好企業管治從而達到問責的重要性。

本公司於截至二零二五年十二月三十一日止年度一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄C1第二部分所載之企業管治守則所載規定(「企業管治守則」)。

## 董事遵守標準守則

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，本公司已採納上市規則附錄C3作為董事進行證券交易的操守守則(「標準守則」)。經向所有董事作出具體查詢後，所有董事確認於截至二零二五年十二月三十一日止年度，彼等皆遵守標準守則。

## 董事會

### 董事會職能

本公司由董事會管治，承擔本公司之領導和監督責任。董事會共同負責制定本集團的戰略目標、領導及監管本集團的發展以及完成已制定的戰略目標，以維護及最大化本公司及其股東的利益。除其法定職責之外，董事會亦須批准本集團的戰略發展計劃、重大運營計劃、重大投資及融資決策。其亦審核本集團的財務表現、識別本集團業務的主要風險以及確保實施管理該等風險的適用系統。

董事會亦負責確保本公司在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。

本集團的日常業務經營及行政職能交由管理層負責。

### 董事會組成

董事會由七名董事組成，包括四名執行董事及三名獨立非執行董事。董事的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷詳情」一節。

鄂宏達女士於二零二四九月二日獲委任為本公司獨立非執行董事。她已於二零二四年八月三十日取得上市規則第3.09D條所述的法律意見，並確認她明白其作為董事的責任。

## 企業管治報告(續)

### 主席及行政總裁

本公司主席及主要行政人員之角色獨立，其須承擔的責任已清晰區分。

徐子明先生擔任董事會主席，負責董事會的領導，確保其角色於所有方面的有效性並負責制定議程並考慮其他董事建議之任何事項，以供錄入議程。通過董事會，彼負責確保本集團良好遵循企業管治常規及程序。黃四珍女士擔任本公司董事總經理，擔負行政總裁之責任，並負責本集團的一般管理及日常業務經營。

### 獨立非執行董事的獨立性

董事會符合上市規則第3.10條及第3.10A條的規定，至少有三名獨立非執行董事(佔董事會至少三分之一成員人數)，其中一位具備適當專業資格以及會計及相關財務管理專門技能。

本公司已收到根據上市規則第3.13條所規定，由獨立非執行董事徐興珊先生、靳紹聰先生及鄂宏達女士發出之獨立確認函件。董事會已評估了彼等之獨立性，並認為所有獨立非執行董事均屬於獨立。

### 獨立非執行董事之委任期限

所有獨立非執行董事之委任期為三年。

各委任均受本公司組織章程細則之輪席退任條文規限。

### 董事委員會

董事會已設立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會(統稱「**董事委員會**」)。各委員會均以書面形式界定其各自職權範圍，並負責向董事會提出建議。所有董事委員會均獲分配充足資源，以履行其職責。

### 審核委員會

董事會已根據上市規則第3.21條，於二零一七年十二月二十日設立審核委員會並採納企業管治守則所載職權範圍。有關審核委員會之職權範圍詳情載於本公司網站及聯交所網站。目前，審核委員會包括三名獨立非執行董事(即徐興珊先生(主席)，靳紹聰先生及鄂宏達女士)。彼等均不是本公司前任或現任核數師。

## 企業管治報告(續)

審核委員會的主要職責為(其中包括)(i)就外聘核數師的委任及罷免向董事會作出推薦意見並檢討審核過程的成效；(ii)審閱本公司的財務資料；及(iii)監督本公司的財務申報系統、風險管理及內部控制系統。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，審核委員會已舉行兩次會議。審核委員會所進行之工作概要如下：

- 審核本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之年度財務報表以及截至二零二五年六月三十日止六個月之中期財務報表、相關業績公告、文件及本公司外聘核數師提出之其他事項或事宜；
- 審核本公司外聘核數師之委聘條款；
- 就重新委任核數師向董事會提出推薦建議，以供股東批准；及
- 與管理層討論及確認本集團財務報告程序、風險管理及內部控制系統之有效性，涵蓋所有重大監控，當中包括財務、營運及合規控制。尤其是檢討有關事宜時已考慮本公司在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。結果已向董事會報告。

### 薪酬委員會

董事會已根據上市規則3.25至3.27條，於二零一七年十二月二十日成立薪酬委員會，並已採取企業管治守則所載的職權範圍。有關薪酬委員會之職權範圍詳情載於本公司網站及聯交所網站。目前薪酬委員會包括三名獨立非執行董事，即主席鄂宏達女士、徐興珊先生及靳紹聰先生。

薪酬委員會的主要職責為(其中包括)(i)就董事及高級管理層所有薪酬的政策及架構以及訂立正式及透明的程序以制定有關薪酬政策向董事會作出推薦建議；(ii)參考董事會所訂的企業目標及宗旨檢討及批准管理層的薪酬建議；(iii)就董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦建議。薪酬委員會負責審核及根據董事及高級管理層各自的經驗、於本集團的職責及一般市場狀況向董事會建議彼等的薪酬；及(iv)審閱及批准有關股份計劃的事宜。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已舉行一次會議，審閱董事及本集團高級管理層的薪酬待遇。

## 企業管治報告(續)

有關董事酬金的詳情披露於綜合財務報表附註8。截至二零二五年十二月三十一日止年度本集團高級管理層成員按範圍劃分的薪酬詳情載列如下：

| 薪酬範圍        | 人數 |
|-------------|----|
| 零至500,000港元 | 1  |

### 提名委員會

董事會已根據企業管治守則於二零一七年十二月二十日成立提名委員會，並已採取企業管治守則所載職權範圍。有關提名委員會之職權範圍詳情載於本公司網站及聯交所網站。提名委員會目前包括三名獨立非執行董事，且至少一名成員為不同性別，即主席靳紹聰先生、徐興珊先生及鄂宏達女士。

提名委員會的主要職責為就董事會架構、人數及組成、成員遴選以及評估獨立非執行董事的獨立性向董事會作出推薦建議。

於考慮委任或重新委任董事時，提名委員會將考慮各種因素，包括建議候選人的背景、經驗及資格，以確保其作為董事擁有必要的經驗、品質及誠信，亦包括多樣性的其他標準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、技術、知識、或專業／商業經驗並考慮本集團之業務模式及明確需要。如本公司所採納之董事多樣性政策所載，提名委員會將討論及協定實現多樣化董事會的可計量目標(倘必要)以及就採納有關目標向董事會提出推薦建議。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，提名委員會已舉行一次會議，審閱董事會組成、架構及人數，董事會目前由七位董事組成，其中三位為女性。我們的多元化理念為避免單一性別組成的委員會。我們兩位董事屬於60-69歲年齡層，一位董事屬於50-59歲年齡層，三位屬於40-49歲年齡層及一位屬於30-39歲年齡層。我們董事的背景包括石油行業、會計、法律及資訊科技。因此，提名委員會認為董事會成員涉及不同性別、年齡、文化及教育背景，擁有多元專業／商業經驗、技術及知識。

### 企業管治功能

董事會已採取企業管治守則所載企業管治功能之職權範圍並負責履行其所載之企業管治職責。

董事會已檢討本公司截至二零二五年十二月三十一日止年度遵守企業管治守則以及其他法律及規管規定的情況。

## 企業管治報告(續)

### 董事會會議及股東大會

根據企業管治守則之守則條文第C.5.1條，董事會應定期舉行會議，並每年至少舉行四次董事會會議。於有需要時亦會安排額外會議。董事會成員應於會議前一段合理時間獲提供所有議程及足夠資料以供審閱。於各會議後，全體董事均獲發會議記錄初稿以供傳閱並表達意見，方作定稿。公司秘書負責備存董事會及董事委員會的會議記錄，以供董事於任何時候查閱。各董事有權於適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。董事可親身或透過電子媒介途徑參與會議。董事可於會議上自由發表及分享意見，而重大決定僅於董事會會議上審議後方可作出。被視為於建議交易或討論事宜中存在利益衝突或重大利益的董事不得計入會議法定人數內，並須就有關決議案放棄投票。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，除定期董事會會議外，董事會主席曾與獨立非執行董事在其他執行董事不在場的情況下進行會議。

董事會獲定期提供簡報，當中已權衡及全面評估本集團的表現、狀況及前景，為本集團事務提供最新消息，促進董事履行彼等根據上市規則相關規定須承擔的責任。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本公司曾舉行一次股東週年大會(「二零二五年股東週年大會」)。

除正式董事會會議外，若干決策乃依據本公司組織章程細則及適用法律以書面決議案方式作出。該等書面決議案載入本公司法定記錄中，其效力等同於實體會議所作出者。

### 董事出席董事會及董事委員會會議以及股東大會的記錄

| 董事姓名            | 已出席／有資格出席 |             |             |             | 二零二五年<br>股東週年大會 |
|-----------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-----------------|
|                 | 董事會<br>會議 | 審核委員會<br>會議 | 提名委員會<br>會議 | 薪酬委員會<br>會議 |                 |
| <b>執行董事：</b>    |           |             |             |             |                 |
| 徐子明先生           | 4/4       | 不適用         | 不適用         | 不適用         | 1/1             |
| 黃四珍女士           | 4/4       | 不適用         | 不適用         | 不適用         | 1/1             |
| 徐小平先生           | 4/4       | 不適用         | 不適用         | 不適用         | 1/1             |
| 徐雅怡女士           | 4/4       | 不適用         | 不適用         | 不適用         | 1/1             |
| <b>獨立非執行董事：</b> |           |             |             |             |                 |
| 徐興珊先生           | 4/4       | 2/2         | 1/1         | 1/1         | 1/1             |
| 靳紹聰先生           | 4/4       | 2/2         | 1/1         | 1/1         | 1/1             |
| 鄂宏達女士           | 4/4       | 2/2         | 1/1         | 1/1         | 1/1             |

## 企業管治報告(續)

### 董事培訓及持續發展

截至二零二五年十二月三十一日止年度，全體董事均已參與有關董事職責的持續專業發展、相關計劃及研討會，或已審閱有關業務及工業發展的材料及最新資料。董事已向本公司提供相關培訓記錄。

本公司致力就全體董事的持續專業發展為彼等安排合適的培訓，並提供資助。各董事不時獲得簡介及最新消息，以確保彼完全知悉其自身於上市規則及適用法律及規管規定以及本集團管治政策下的職位、職能、職責及責任。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，各董事已出席的培訓概述如下：

|                 | 閱讀最新<br>規管資料 | 出席專業機構<br>舉辦的培訓 | 出席本公司<br>舉辦的培訓 |
|-----------------|--------------|-----------------|----------------|
| <b>執行董事：</b>    |              |                 |                |
| 徐子明先生           | ✓            |                 | ✓              |
| 黃四珍女士           | ✓            |                 | ✓              |
| 徐小平先生           | ✓            |                 | ✓              |
| 徐雅怡女士           | ✓            |                 | ✓              |
| <b>獨立非執行董事：</b> |              |                 |                |
| 徐興珊先生           | ✓            | ✓               | ✓              |
| 靳紹聰先生           | ✓            |                 | ✓              |
| 鄂宏達女士           | ✓            |                 | ✓              |

### 公司秘書

公司秘書支援董事會，確保董事會成員之間資訊交流良好，以及遵從董事會政策及程序。公司秘書負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並安排董事的入職及專業培訓。全體董事均可獲得公司秘書的意見及服務，以確保遵從董事會程序及全部適用法律、規則及法規。

吳家齊先生(「吳先生」)，作為外部專業公司秘書服務提供商，獲本公司聘任為公司秘書。執行董事徐雅怡女士被指定為本公司的主要聯繫人，負責與吳先生就本公司事務進行溝通。

吳先生已遵守上市規則所規定的全部資歷、經驗及培訓相關要求。

## 企業管治報告(續)

### 問責及審核

#### 有關財務報表的責任

董事知悉編製本公司賬目為彼等之責任。管理層會向董事會提供資料及解釋以使其知悉有關決策。

有關彼等之申報責任及就截至二零二五年十二月三十一日止年度綜合財務報表發表的意見的本公司獨立核數師聲明載列於本年報的「獨立核數師報告」一節。

#### 風險管理及內部控制

董事會確認其須就建立及維持本集團適當而有效的風險管理及內部控制系統以及檢討其有效性承擔整體責任。如前所述有關責任主要由審核委員會代為承擔。本集團的風險管理及內部控制系統包括一個具有職權限制的界定管理架構，旨在協助達成業務目標、保障資產不被擅自使用或處置、確保備存適當的會計記錄以提供可供內部使用或供發佈的可靠財務資料，以及確保遵守相關法律及法規。系統旨在為防範重大失實陳述或損失提供合理但非絕對的保證，並管理而非消除營運系統失靈的風險，實現本集團目標。

在進行本集團業務過程中，其面臨各種風險，包括業務風險、金融風險、經營及其他風險。董事會最終負責本集團的風險管理，且其已授權行政管理層進行風險識別及監控程序。風險管理的目標旨在增強管治及企業管理程序，並保障本集團免遭無法接受的風險及損失。

#### 本集團風險管理系統的主要特點

本集團的風險管理程序將涉及(其中包括)(i)年度風險識別及分析，包括評估發生風險的後果及可能性以及制定降低相關風險的風險管理計劃；及(ii)年度審閱風險管理計劃的執行情況及必要時完善執行方案。

## 企業管治報告(續)

執行董事及管理層組成最終的風險管理決策機構，會就主要風險事宜作出風險管理決策，包括管理本集團的風險事宜、指導及協調集中風險管理職能及具體風險負責部門的工作。各具體風險負責部門負責作出風險管理評估並就有關其相關業務活動作出回應。

董事會及管理層負責監督風險評估框架及風險管理職能的有效性。已制定控制程序以識別、評估、控制及彙報風險，包括業務及市場風險、合規風險、財務及庫務風險以及營運風險。管理層每年就風險管理工作結果向審核委員會及董事會彙報。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，據管理層評估，本集團的業務並無重大變動，且現有風險評估框架、方法及程序仍然適用於本集團。

下列為本集團識別的主要風險及不確定因素。除下文所示之外，可能存在本集團並未知悉或當前可能並不重大但於將來變為重大的其他風險及不確定因素。

### 市場風險

市場風險乃因市場價格變動而使盈利能力或達成業務目標能力受到不利影響的風險。本集團管理層對該等風險進行管理及監控，以確保能及時有效採取適當措施。

### 外匯風險

本集團主要業務位於中國，而主要經營交易均以人民幣(「人民幣」)進行。除貿易及其他應收款項、現金及現金等價物以及貿易及其他應付款項以港元(「港元」)計值，本集團大多數資產及負債均以人民幣計值。人民幣不可自由兌換。本集團須承受中國政府可能會採取行動影響匯率的風險，該等匯率可能會對本集團的資產淨值、盈利以及任何所宣派股息(倘若有關股息須兌換或換算為外匯)構成重大不利影響。本集團認為其所承擔港元及人民幣之間的匯率波動風險並不重大，故並無進行任何對沖交易以管理外幣波動的潛在風險。

### 流動資金風險

流動資金風險即是本集團由於未能取得充足資金或變現資產，在責任到期時未能履約的可能性。管理流動資金風險時，本集團監察現金流量，並維持充足之現金及現金等價物水平，以確保能為本集團營運提供資金及降低現金流量波動之影響。

### 營運風險

營運風險指因內部程序、人員及制度不足或缺失，或因外部事件導致之損失風險。管理營運風險之責任基本上由各個功能之分部及部門肩負。本集團之主要功能經由本身之標準營運程序、權限及彙報框架作出指引。管理層將會定期識別及評估主要之營運風險，以便採取適當風險應對。

## 企業管治報告(續)

### 本集團內部控制系統的主要特點

管理層亦將不時就內部控制弱點的調查結果向董事會彙報，並向董事會提供補救行動計劃。管理層亦會將跟進經由本集團委聘的外部顧問檢討及指出的選定內部控制弱點補救進度。

儘管本集團並無設立內部審核職能，惟董事會須就風險管理及內部控制系統及其成效檢討承擔整體責任。董事會已委聘外部顧問就截至二零二五年十二月三十一日止年度進行內部控制審閱及評估工作。外部顧問進行的內部控制評估程序包括檢討並向董事會及管理層彙報資料與發現的全面系統以及評估重大控制對本集團而言是否充分足夠。

用於評估本集團內部控制的方法包括(i)評估及討論計入評估範圍的實體及程序；(ii)檢討標準經營政策及程序；(iii)對選定實體的選定經營周期進行演練程序；(iv)向程序擁有人查詢選定範圍及實體的關鍵控制(包括財務、經營及合規控制)；及(v)與管理層及關鍵程序擁有人討論內部控制薄弱環節及補救計劃。

董事會每年審閱本集團的風險管理及內部控制系統。截至二零二五年十二月三十一日止年度，董事會已檢討並認為風險管理及內部控制系統屬有效及足夠。並無發現所關注重大領域可能影響本集團的財務、營運、合規控制及風險管理效能。有關檢討的範圍涵蓋資源充裕程度、本集團會計及財務申報職能員工的資格及經驗以及彼等對本集團內部控制的態度。董事會將繼續與管理層合作，以討論及跟進補救內部控制弱點的狀況，並監控本集團於未來數年的風險。

儘管本集團目前並無內部審核部門，董事會每年評估設立內部審核職能的需要，並認為鑑於本集團的業務規模、性質及複雜程度，與其分散資源成立獨立內部審核部門，委聘外部獨立專業人士獨立檢討本集團風險管理及內部控制系統是否充足及有效將更具成本效益。然而，董事會將繼續至少每年檢討是否有需要設立內部審核部門。

### 有關處理及發布內幕消息的程序及內部控制

本集團目前並無有關處理及發布內幕消息的書面政策，但已不時採納措施，以確保存在適當的防範工作以防止任何違反本集團保密內幕消息的情況，其中包括以下項目：

- 資料僅供有限數目的員工在需要知道時查閱。掌握內幕消息的員工完全了解其須保守機密的責任。
- 所有員工須嚴格遵守有關管理內幕消息的僱傭條款。

## 企業管治報告(續)

此外，所有員工均須嚴格遵守有關管理內幕消息的規則及法規，包括因其職務或受聘而可能掌握本集團內幕消息的所有員工須遵守標準守則。

本集團符合證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)以及上市規則有關內幕消息披露的規定。本集團在合理可行情況下會盡快向公眾人士披露內幕消息，惟有關消息屬於證券及期貨條例規定的任何安全港條文的範圍則除外。在消息完全向公眾人士披露前，本集團會確保消息嚴格保密。如本集團認為無法維持必要的保密程度，或有任何人士已違反保密原則，則本集團將立即向公眾人士披露相關資料。本集團致力確保本公司公告或通函內所載的資料就任何重大事實而言並非虛假或構成誤導或因遺漏任何重大事實而屬虛假或構成誤導，以及清晰公平呈報資料並因此而須公平披露正面及負面事實。

### 持續經營評估

於二零二五年十二月三十一日及直至本報告日期，董事並無察覺到有任何重大不確定之事件或狀況，可引起對本公司是否有能力作持續經營實體之重大疑問。因此，董事按照持續經營基準編製本公司之財務報表。

### 董事及高級人員責任保險

本公司已安排責任保險以支付本公司董事及高級管理層之彌償。保險費用將由董事會每年進行審閱。

### 本公司核數師之薪酬

截至二零二五年十二月三十一日止年度，已付或應付本公司核數師富睿瑪澤會計師事務所有限公司就審核及審核相關服務之薪酬總額為人民幣820,000元，並無提供任何非審核服務。

### 股東權利

本公司透過其網站www.jtfoil.com刊登的公告以及中期及年度報告與股東交流。股東可透過本公司網站www.jtfoil.com或送信至本公司主要辦事處(地址為香港九龍尖沙咀柯士甸道29號11樓1102室)向董事會查詢。董事、本公司的公司秘書或高級管理層中其他適合的成員會及時回應股東查詢。鼓勵全體股東出席本公司的股東大會，以討論有關本集團的事宜。於本公司股東大會上，董事會回答股東問題。

根據本公司組織章程第58條，持有附有權利在本公司股東大會上投票的本公司已繳股本不少於十分一的股東有權隨時以書面要求董事會或本公司公司秘書就處理上述要求所指明的事務由董事會召開股東特別大會且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘於有關遞呈後二十一日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自行以相同方式召開大會。

## 企業管治報告(續)

### 投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及對股東及潛在投資者了解本集團的業務、表現及策略攸關重要。本公司亦深知及時與非選擇性地披露資料以供股東及投資者作出知情投資決策的重要性。

本公司股東週年大會為股東提供與董事直接溝通的機會。董事會主席及董事委員會主席將出席股東週年大會解答股東提問。本公司的外聘核數師亦將出席股東週年大會，以解答有關審計操守、核數師報告的編製及內容及核數師獨立性的問題。

為促進有效溝通，本公司設有網站 [www.jtfoil.com](http://www.jtfoil.com)，刊登有關其業務營運及發展的最新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士查閱。董事會已定期審閱上述措施以確保其有效性。

### 股息政策

本公司可以現金方式或董事會認為適當的其他方式向本公司股東(「股東」)宣派及派付股息。董事會於推薦派付股息方面考慮乃為允許股東分享本公司溢利的同時，亦確保本公司留存充足儲備作未來發展。本公司宣派或派付任何未來股息的決定及有關股息的數額將取決於(其中包括)本集團的現時及未來營運業務、財務狀況、流動資金狀況及資本需求，以及收取自本公司附屬公司的股息(這反而將取決於該等附屬公司派付股息的能力)。此外，任何財政年度的任何末期股息將須遵守股東批准規定。本公司的股息宣派及派付亦須受開曼群島法例、香港法例、本公司的組織章程大綱及細則及任何適用法律、規則及法規項下的任何限制規限。

代表董事會

主席  
徐子明

香港，二零二六年三月三十日

# 環境、社會及管治報告

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 緒言

金泰豐國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)欣然提呈本環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告(「環境、社會及管治報告」)，當中載列環境、社會及管治表現，以及自二零二五年一月一日生效的香港交易所環境、社會及管治框架下氣候信息披露的實施指引(「報告守則」)、香港交易所證券上市規則附錄C2的要求作出的披露資料。本報告所述資料涵蓋二零二五年一月一日至二零二五年十二月三十一日期間(「報告期間」)，與本集團的二零二五年年報所指財政年度一致。

## 董事會致辭

於金泰豐，環境、社會及管治策略的執行由整個公司以統一的、自上而下的方式推動。董事會對監督本集團的可持續發展及環境、社會及管治議程承擔最終責任。將可持續發展融入決策及長期增長策略的核心，被視為現代企業管治的基石，董事會對此作出全面承諾。我們每年至少一次專門處理及監控環境、社會及管治相關事宜。

安全部門負責執行及落實環境、社會及管治相關政策，而營運部門則在行政部門的協助下，管理與環境、社會及管治方面相關的數據收集流程。董事會優先處理重大環境、社會及管治事項，並制定與我們業務性質相符的具體目標，該優先排序乃基於年度重要性評估。董事會及高級管理層均全年持續密切關注與我們營運相關的環境、社會及管治趨勢及發展。

認識到氣候變化對全球繁榮構成重大威脅，董事會正積極制定與中國碳中和目標(碳達峰及碳中和)一致的綠色低碳策略。本集團與價值鏈上的持份者緊密合作，尤其鼓勵供應商採納更具可持續性的營運慣例。本集團優先選擇碳足跡較低的供應商。除了直接營運之外，本集團的目標不僅是影響員工保護環境，同時亦影響其他持份者減少其碳足跡。

董事會全年持續維持強有力的內部監控，以確保有效的環境、社會及管治管理及監管合規。年內概無錄得任何污染事件，彰顯了本集團對負責任營運的承諾。展望未來，本集團將持續關注全球及中國的環保政策及監管趨勢，以提升本集團的可持續發展表現，並確保業務模式具備前瞻性。我們將堅定不移地持續改進，並在各業務線中不斷加強綠色營運的核心原則。此策略旨在鞏固本集團作為行業領袖及負責任企業公民的地位。我們致力就環境、社會及管治的優先事項與持份者深入交流，攜手共創一個惠及所有人的可持續及負責任的未來。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 報告原則

環境、社會及管治報告乃根據環境、社會及管治報告守則所規定的「不遵守就解釋」條文及四項報告原則編製：

- 1. 重要性：**基於我們與持份者的持續溝通，本集團已制定分析環境及社會層面的模型。根據我們的內部重要性分析，披露可能影響持份者觀點的環境、社會及管治議題。
- 2. 量化：**環境、社會及管治數據以數字形式呈現，我們的環境、社會及管治績效可以與同行、行業標準及我們上年度的績效進行比較。計算基礎的詳情於本環境、社會及管治報告的相關章節中進一步披露。
- 3. 平衡：**本環境、社會及管治報告所披露的所有資料均為無偏見，不存在任何可能對持份者的決策產生不當影響的誤導性表述形式、選擇及遺漏。
- 4. 一致性：**為保證可比性，所有環境、社會及管治關鍵績效指標(「**關鍵績效指標**」)的計算及假設均與上年度一致。我們的方法的任何變化均會被明確披露，以告知持份者。

### 報告範圍

本集團主要在中國從事石油及其他石油產品批發。我們生產的石油產品大致可分為(i)成品油；(ii)燃料油；及(iii)其他石化產品。本環境、社會及管治報告的社會方面涵蓋整個集團，而環境方面則主要集中在中國的石油及其他石油產品批發，本集團於有關地區取得大部分收益，故主要業務活動產生社會、環境及經濟影響。

數據收集系統日趨完善，本集團利用有關數據，將環境、社會及管治實踐應在日常運作中。披露範圍亦隨著大眾對環境、社會及管治意識增強而進一步擴大。不過，我們的賣方或服務提供商提供的環境、社會及管治數據不包括在內，乃由於該等數據很難通過可用資源進行驗證，且不實際可行。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 意見及建議

本集團重視不同持份者的意見，倘閣下對本環境、社會及管治報告或本集團可持續發展有任何意見，請通過以下渠道聯絡環境、社會及管治報告團隊。

地址：中國廣東省廣州市增城區石灘鎮沙庄土江村沿江路35號

電話：020-82911968

電郵：jintaifeng@jtfoil.com

傳真：020-82910868

### 持份者參與

本集團深信，持份者是在當今充滿挑戰的市場環境中持續取得業務成功的關鍵。我們的持份者參與方針旨在確保充分了解其意見及期望，從而為制定當前及未來的可持續發展策略提供指引。

本集團多管齊下，積極與主要持份者群組溝通，以確保就我們於以下關注領域的目標及進展進行有效溝通。

| 主要持份者 | 主要溝通渠道   | 主要關注事項   |
|-------|--|--|
| 內部    | <p>股東及投資者</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>通函、新聞稿及公司公告</li> <li>財務報告</li> <li>股東大會及其他股東會議</li> <li>公司網站</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>公開資料披露及透明度</li> <li>可持續的投資回報</li> <li>強大的企業管治及風險管理</li> <li>資料披露及透明度</li> </ul> |
|       | <p>僱員</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>研討會及會議</li> <li>績效審核</li> <li>商務會議及簡報會</li> </ul>                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>具吸引力的薪酬待遇及福利</li> <li>健康及工作環境安全</li> <li>培訓機會及職業發展</li> </ul>                   |

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

| 主要持份者 |         | 主要溝通渠道   | 主要關注事項   |
|-------|---------|--|--|
| 外部    | 供應商     | <ul style="list-style-type: none"> <li>定期審視及檢查</li> <li>採購會</li> <li>實地考察</li> <li>電話、會議及電子郵件</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>供應商分級制度</li> <li>遵守法律及法規</li> <li>長期合作</li> <li>信譽及商業道德</li> </ul>  |
|       | 客戶      | <ul style="list-style-type: none"> <li>公司網站</li> <li>會議及通信</li> <li>客戶熱線</li> </ul>                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>提高服務及產品質量</li> <li>消費者滿意度</li> <li>隱私保護</li> </ul>                  |
|       | 公共社區    | <ul style="list-style-type: none"> <li>慈善活動</li> <li>社區志願活動</li> <li>公司網站</li> </ul>                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>企業社會責任</li> <li>對環境的影響</li> <li>社區投資及慈善活動</li> </ul>                |
|       | 政府及監管機構 | <ul style="list-style-type: none"> <li>主要會議及政策諮詢</li> <li>資料披露</li> <li>檢查及實地考察</li> </ul>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>遵守法律法規</li> <li>強大的企業管治</li> <li>促進當地社區的發展</li> <li>依法納稅</li> </ul> |

### 重要性評估

於報告期間，本集團已就重要性評估進行年度審查，以加強持份者對本集團環境、社會及管治績效及可持續發展策略的理解。通過參考國際、國家、產業標準及業內基準，本集團確定28個表明我們業務可持續發展的環境、社會及管治議題。為衡量每個問題的重要程度，本集團已透過各種渠道考慮內部及外部持份者的意見。重要性評估流程遵循以下步驟，以確保全面涵蓋重大環境、社會及管治議題及持份者的意見：

- 設計方法：**重要性分析方法與環境、社會及管治倡議的實施一致，並遵守前述報告原則一節及上市規則中所規定的重要性原則。
- 識別重大環境、社會及管治問題：**本集團考慮一系列來源，包括上一年的重大環境、社會及管治問題、持份者反饋、政策及程序、產業及國際趨勢報告、監管更新及外部標準，以識別關鍵環境、社會及管治問題。
- 驗證及與持份者互動：**於評估過程中會考慮內部及外部持份者的意見。環境、社會及管治問題按照從不重要到高度重要的等級進行評級。鼓勵所有持份者提供有關參與實踐的反饋並提出任何其他環境、社會及管治問題。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

- 4. 優先考慮重大環境、社會及管治問題：**通過對收集的數據進行分析，重要性評估基於環境、社會及管治問題的整體重要性來優先考慮環境、社會及管治問題。結果以圖表形式呈列，以便清晰易懂。

下表說明本集團識別的重大環境、社會及管治問題：

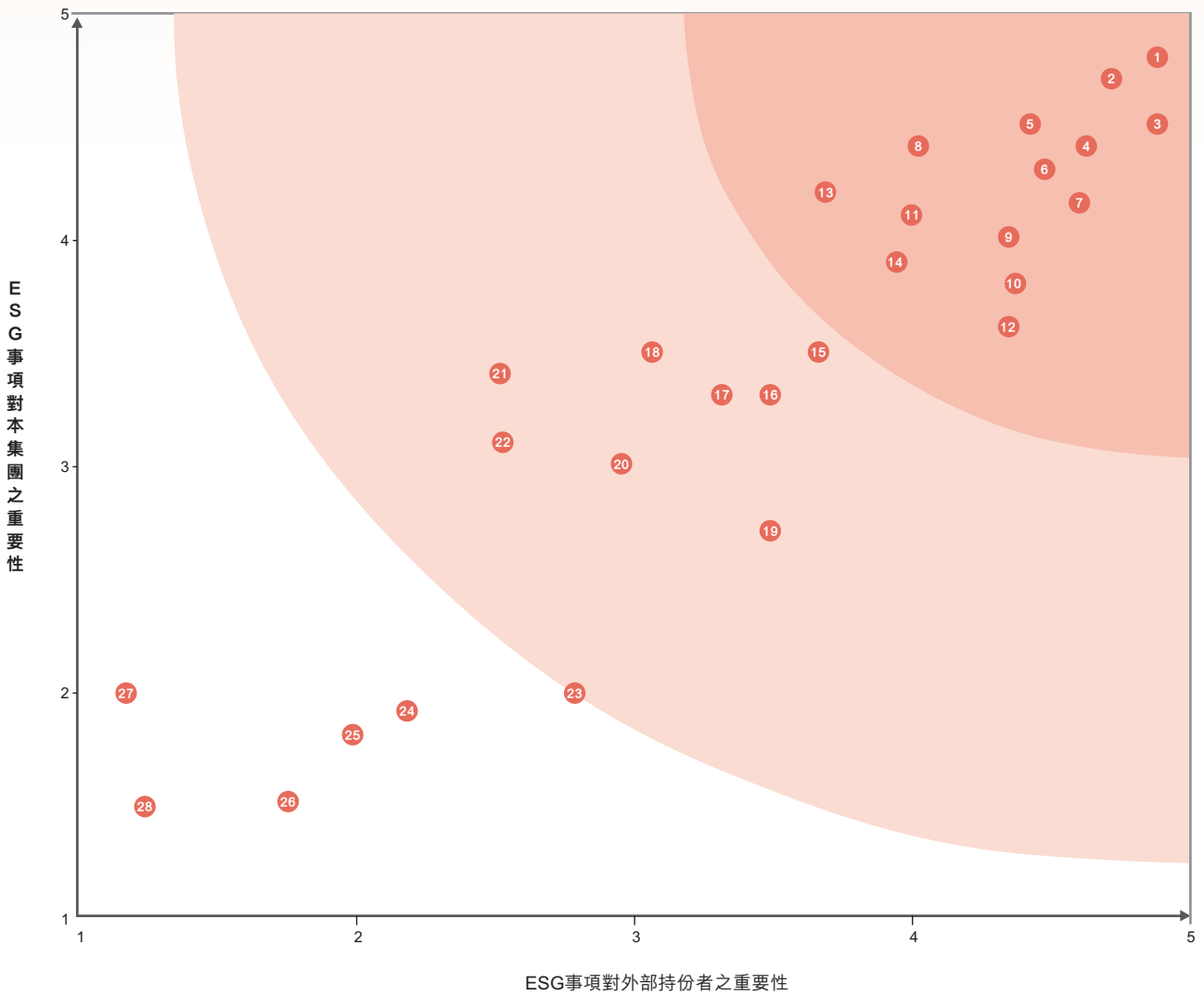
| 項目 | 環境、社會及管治議題                     | 項目 | 環境、社會及管治議題       |
|----|--------------------------------|----|------------------|
| 1  | 產品健康與安全                        | 15 | 僱員多元化及平等機會       |
| 2  | 職業健康及安全                        | 16 | 產品及服務標籤          |
| 3  | 環保產品及服務                        | 17 | 廢氣排放             |
| 4  | 能源使用(如電力、天然氣、燃料)               | 18 | 保護環境及天然資源的緩解措施   |
| 5  | 員工薪酬、福利及權利(如工作時間、休息時間、工作環境)    | 19 | 供應商甄選及監察         |
| 6  | 向董事及員工提供反貪污培訓                  | 20 | 遵守及保護知識產權        |
| 7  | 客戶信息及私隱                        | 21 | 防止僱傭童工及強制勞工      |
| 8  | 溫室氣體排放                         | 22 | 水資源使用            |
| 9  | 員工發展及培訓                        | 23 | 促進當地就業           |
| 10 | 反貪污政策及舉報流程                     | 24 | 有害廢棄物的產生         |
| 11 | 有關腐敗行為的已結案法律案件數量(如賄賂、勒索、欺詐及洗錢) | 25 | 營銷及推廣(如廣告)       |
| 12 | 氣候變化                           | 26 | 無害廢棄物的產生         |
| 13 | 供應商的環境風險(如污染)及社會風險(如壟斷)        | 27 | 材料使用(如紙張、包裝、原材料) |
| 14 | 客戶滿意度                          | 28 | 社區支持(如捐贈、義工服務)   |

# 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

評估結果概述於下圖：

### 重要性分析矩陣



基於上述分析，本集團已將「產品健康與安全」、「職業健康及安全」及「環保產品及服務」識別為報告期間重點關注的三大領域。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### A. 環境層面

本集團的核心業務主要涵蓋在中國批發石油及其他石油產品。我們將能源效率視為監測本集團溫室氣體(「溫室氣體」)排放的關鍵指標，並高度重視能源消耗的監測與分析。為了不斷提高能源效率並減少碳排放，本集團積極推行節能措施。尤其在採購設施及設備時，優先選用環保及節能解決方案，以支持對綠色低碳營運的承諾。

本集團嚴格遵守(但不限於)《中華人民共和國環境保護法》、《珠海市環境保護條例》及《廣東省環境保護條例》。除於業務運營中實施節能措施外，本集團已將該等原則延伸至創造綠色工作環境並培養僱員的綠色觀念。於採購辦公設備時，本集團優先考慮從碳足跡相對較低的供應商採購能源效率較高的型號。透過持續的宣傳教育，我們鼓勵僱員在日常工作中實踐節能行為，從而培養責任感與可持續發展的文化。

於二零二五年，本集團並未發現因違反環境法律法規而受到任何重大罰款或非金錢制裁的情況。據我們所深知，於報告期內，概無發生有關廢氣排放(包括溫室氣體)、向水及土地排污以及有害及無害廢棄物的產生的重大違反適用環境法律及法規的事件。於整個報告期間，本集團遵守適用的環境要求。於報告期間，本集團已遵守所有相關環境法規及要求，在環境方面概無違規記錄。

#### A1. 排放

##### A1.1 廢氣排放

本集團將其核心業務營運的物流外包予若干第三方服務供應商。本集團的廢氣排放歸因於本集團為商務旅行用途而使用的車輛。本集團嚴格遵守《中華人民共和國大氣污染防治法》及相關法律法規。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

本集團產生的廢氣排放類型如下表所示：

| 排放物種類 <sup>1</sup>        | 單位 | 二零二四年 | 二零二五年       | 百分比變動  |
|---------------------------|----|-------|-------------|--------|
| <b>車輛排放數據<sup>2</sup></b> |    |       |             |        |
| 氮氧化物(「氮氧化物」)              | 千克 | 1.23  | <b>1.49</b> | 21.14% |
| 硫氧化物(「硫氧化物」)              | 千克 | 0.02  | <b>0.02</b> | –      |
| 顆粒物(「顆粒物」)                | 千克 | 0.09  | <b>0.11</b> | 22.22% |
| <b>廢氣排放總量</b>             | 千克 | 1.34  | <b>1.62</b> | 20.90% |

鑒於本集團的業務性質及已實施的節能措施，進一步實現廢氣排放的絕對減排空間目前有限。儘管如此，本集團仍致力於環境管理，並將繼續密切監測廢氣排放，且考慮其業務經營規模，旨在維持目前的排放水平。

### A1.2 廢物管理

本集團深知，實施科學且規範的廢棄物管理是將環境影響降至最低的核心環節。為優化廢棄物處置方式，我們一直雙管齊下，同步推進源頭減廢及廢棄物流規範化處理兩項措施。至今，我們已建立規範化的管理框架，確保所有廢棄物處置操作完全符合適用法律及法規，例如《中華人民共和國固體廢物環境防治法》。

無害廢棄物主要包括辦公用紙及其他辦公廢棄物。然而，此廢棄物的數量極少，被認為無關緊要。因此，概無對無害廢棄物進行資料收集。

為促進環保，本集團已實施以下資源節約及效益措施，以推廣無紙辦公室：

- 使用可雙面印刷的打印機；
- 非必需品須以電子形式而非列印版本；及
- 不再使用的文件須粉碎並回收。

<sup>1</sup> 上述排放報告所採用的方法基於由聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告—附件二：環境關鍵績效指標報告指引》。

<sup>2</sup> 用於計算氮氧化物、硫氧化物及顆粒物的排放因子乃參照香港環境保護署的EMFAC-HK汽車排放計算模型及美國國家環境保護局的汽車排放模型軟件—MOBILE 6.1；及假設相對濕度為80%，溫度為攝氏25度、平均時速為30公里，且僅包括行車時的廢氣排放量。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

於我們的營運過程中會產生危險廢棄物，例如少量油渣。根據《中華人民共和國廢礦物油回收利用污染控制技術規範》，油渣的妥善處置及回收須由持牌回收商進行。為確保持續合規，本集團每年就負責回收油渣的持牌回收商的資格審查相關法規要求。由於危險廢棄物數量有限且處理得當，潛在的環境影響風險被視為較低。因此，本集團並未收集油渣的數據。儘管危險廢棄物是我們營運中無可避免的產物，但我們已制定妥善的處理程序，以盡量減少對環境的影響。本集團致力於負責任的廢棄物管理，並將持續監察及減少危險廢棄物的產生。

### A2. 資源利用

資源的合理利用對環境保護具有深遠意義。本集團鼓勵僱員於日常工作中採取資源節約及循環利用的原則，同時嚴格遵守《中華人民共和國節約能源法》。本集團密切監控資源消耗模式，以確保效益，避免浪費。

本集團主要使用電力及不可再生燃料作為能源，並於日常營運中利用水資源。本集團主要通過三種方式銷售石油：船舶運輸、管道輸送及直接滿足客戶汽車油罐車的需求。因此，業務運作中概無使用包裝材料。

#### A2.1 能源消耗

電力是本集團主要的間接能源消耗來源。電力主要用於各辦公室，以支持日常營運所需，包括室內照明、空調系統、一般辦公設備以及專門用於維修及維護活動的機械。此外，所消耗的少量不可再生燃料源自使用本集團擁有並用作業務及營運用途的車輛及廚房。

為加強環境保護及減少能源消耗，本集團已實施以下節能措施：

- 僱員下班時應關閉照明；及
- 鼓勵僱員在非辦公時間關閉所有非必需設備(即電腦及影印機)。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

本集團的能源消耗量如下表所示：

| 能源消耗量 <sup>3</sup>      | 單位      | 二零二四年  | 二零二五年          | 百分比變動    |
|-------------------------|---------|--------|----------------|----------|
| 所消耗的不可再生燃料 <sup>4</sup> | 兆瓦時     | 10.47  | <b>11.63</b>   | 11.08%   |
| 用電量                     | 兆瓦時     | 55.99  | <b>40.72</b>   | (27.27%) |
| 能源消耗總量                  | 兆瓦時     | 66.46  | <b>52.35</b>   | (21.23%) |
| 總能源消耗密度(每樓面面積)          | 兆瓦時/平方米 | 少於0.01 | 少於 <b>0.01</b> | -        |
| 總能源消耗密度(每位員工)           | 兆瓦時/員工  | 3.32   | <b>2.91</b>    | (12.35%) |

於報告期間，能源消耗總量為52.35兆瓦時，密度為每位員工2.91兆瓦時。與二零二四年的能源消耗總量相比減少21.23%，與每位員工總能源消耗密度相比則減少12.35%。每位員工的密度減少乃由於員工人數減少所致。

本集團將繼續評估及記錄其能源消耗，並與去年數據作比較，以於日後制定減排關鍵績效指標(「**關鍵績效指標**」)。

鑒於本集團的營運性質及其在環境保護方面的持續努力，目前進一步改善能源消耗的空間有限。本集團將繼續密切監察能源消耗，並考慮其業務經營規模，旨在維持目前的消耗水平。

### A2.2 用水

本集團致力於透過善用水資源，落實有效的用水管理。主要目標是透過以下方式減少用水量：

- 系統性監測用水量；
- 定期檢查水管以防滲漏；
- 提倡全體僱員的節水行為。

<sup>3</sup> 上述消耗報告所採用的方法基於由聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告 — 附件二：環境關鍵績效指標報告指引》。

<sup>4</sup> 用於計算兆瓦時單位的轉換係數來自國際能源署刊發的《能源統計手冊》。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

本集團全面遵守《中華人民共和國水污染防治法》及其他適用法律法規。大部份污水來自雨水及生活用水。我們使用支流化糞池進行清潔過程，於排放到環境中前提高廢水質量。會對公共健康造成危害的細菌、病毒及寄生蟲亦於此階段除去。此外，排水管末端安裝隔油池及隔板，以確保最終排放水質。

為進一步降低環境風險，所有的雨水都通過隔油池及隔板排出。在漏油或排油的情況下，隔板可以阻止管道排放到環境中並防止溢油。

| 用水量 <sup>5</sup> | 單位      | 二零二四年  | 二零二五年         | 百分比變動    |
|------------------|---------|--------|---------------|----------|
| 用水總量             | 立方米     | 520.00 | <b>360.00</b> | (30.77%) |
| 總用水密度(每樓面面積)     | 立方米/平方米 | 0.03   | <b>0.02</b>   | (33.33%) |
| 總用水密度(每位員工)      | 立方米/員工  | 26.00  | <b>20.00</b>  | (23.08%) |

於報告期間，用水總量為360立方米。此數字較二零二四年的用水總量減少160立方米或30.77%。本集團持續秉持節約用水的承諾，透過持續監測與管理用水，務求減少相關的碳足跡。於報告期間，本集團並無發現任何有關就業務營運求取水源的問題。

鑒於我們的業務性質，進一步節水的空間有限。然而，本集團致力於持續監測及負責任的管理，確保消耗水平在配合營運需求的前提下維持穩定及可持續。

<sup>5</sup> 上述消耗報告所採用的方法基於由聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告 — 附件二：環境關鍵績效指標報告指引》。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### A3. 環境及天然資源

鑒於本集團從事石油及其他石油產品的批發業務，我們的營運面臨石油及天然氣行業固有的職業危機，如火災、爆炸、井噴及石油洩漏，可能引致污染及其他環境損害的風險。然而，於日常營運及混油過程中，我們並無發現大量的污染物排放。

儘管本集團的營運目前並無對環境造成任何重大負面影響，但其深知有責任主動將自身足跡減至最低。本集團已採取措施，通過採取「A1. 排放」及「A2. 資源利用」所述就應對有關環境及天然資源的潛在影響的節能及資源節約措施，減少對環境的影響。我們向僱員提供強制性在職培訓，以提高彼等的環保意識。本集團始終致力盡量減少業務活動可能對環境造成的任何負面影響。

預期未來監管要求將日益嚴格，客戶偏好亦不斷演變，本集團將於下一個報告期內持續檢討及調整其產品組合。此戰略轉向不僅旨在配合市場需求，亦致力於支持更潔淨的排放，並提升產品的環保表現。透過此積極進取的方針，本集團力求在瞬息萬變的市場中保持競爭力，同時為構建更可持續發展的未來作貢獻。

## B. 社會層面

本集團一貫視社會責任與環境保護為同等重要的基石，並將僱員的福利及心理健康視為重中之重。我們相信，僱員的全面發展與堅定支持是企業長遠發展的根本所在。此外，本集團嚴格遵守國家標準，確保產品質量。例如，我們的成品油一般符合 GB-17930-2013、GB-19147-2013 及 GB-252-2015，分別為車用汽油、車用柴油及普通柴油的中國國家標準。

### B1. 僱傭

本集團堅信，僱員乃實現可持續發展的最寶貴資產。我們致力於構建一個和諧的工作場所，並與員工建立更緊密的聯繫。為實現此目標，本集團將重點放在四個關鍵領域：

- (i) 勞工權利；
- (ii) 公平及零歧視；
- (iii) 利益及福利
- (iv) 職業健康與安全。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

本集團嚴格遵守其營運所在司法權區的所有適用法律及法規，保障員工權益，並促進職業發展。我們致力於締造更理想的工作環境，推動員工的專業成長及身心健康。此承諾旨在促進本集團與員工的共同進步與發展。

為確保招聘的透明度與公平性，本集團已制定正式的《招聘管理程序》。該文件詳細說明招聘方式、流程及要求。所有應徵者均須經過標準化的兩輪面試，以確保其適合本集團。制定此程序旨在確保所有應徵者在招聘過程中得到平等及公平的對待。透過標準化招聘實務，本集團旨在創建透明且無偏見的環境，讓每位應徵者均有平等機會展示其資質與能力。該程序作為所有招聘活動的指引文件，確保一致性並維持高標準的專業水準，從而選拔出最合適的人才。

### B1.1 員工總數

截至二零二五年十二月三十一日，本集團合共有 18 名僱員，彼等均為全職僱員。按 (i) 性別、(ii) 年齡組別及 (iii) 地理位置劃分的員工總數顯示如下：

| 員工總數 <sup>6</sup> | 類別     | 二零二四年 | 二零二五年     | 百分比變動 <sup>7</sup> |
|-------------------|--------|-------|-----------|--------------------|
| 性別                | 男性     | 14    | <b>11</b> | (21.43%)           |
|                   | 女性     | 6     | <b>7</b>  | 16.67%             |
| 年齡組別              | 30歲以下  | –     | <b>2</b>  | 100%               |
|                   | 30至50歲 | 14    | <b>11</b> | (21.43%)           |
|                   | 50歲以上  | 6     | <b>5</b>  | (16.67%)           |
| 地理位置              | 香港     | 1     | <b>2</b>  | 100.00%            |
|                   | 廣州     | 13    | <b>6</b>  | (53.85%)           |
|                   | 珠海     | 6     | <b>10</b> | (66.67%)           |

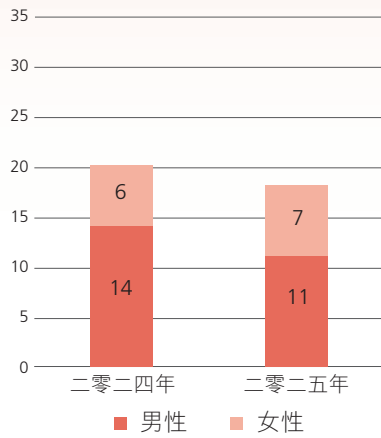
<sup>6</sup> 上述員工人數報告所採用的方法基於由聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告 — 附件三：社會關鍵績效指標報告守則》。

<sup>7</sup> 百分比變動的計算乃基於員工總數的小基數，因此，員工人數的百分比變動有較大幅度的增減。

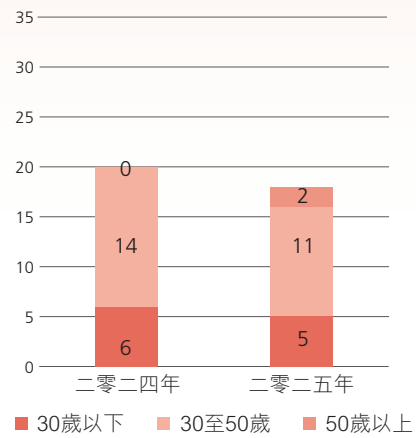
## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

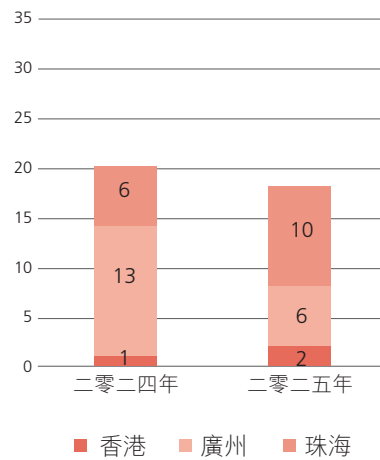
按性別劃分的員工人數



按年齡組別的員工人數



按地理位置劃分的員工人數



## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### B1.2 僱員流失率

人才管理是本集團的戰略重點。為吸引、挽留及激勵優秀人才，我們提供多種激勵，包括具競爭力的薪酬及福利待遇。該等待遇按個人表現及員工資歷釐定，並每年與業界同行進行基準比較，以確保市場競爭力。

我們厚待所有僱員，提供公平的工資、固定工時、適當保險及法定假期。除核心僱傭條款外，本集團透過舉辦多項娛樂及团建活動，例如年會、中國新年聚會及中秋彩燈會，營造積極正面的工作文化，從而提升員工參與度，培育團隊精神。

於報告期間，本集團實施各種不同的措施降低僱員流失率。相關舉措包括加強招聘監控，確保應徵者對工作環境及企業文化有清晰了解。本集團亦已強化培訓制度，以迎合各級僱員的職業發展需要；留意僱員工作壓力，開拓本集團發展前景，以致可為僱員提供具競爭力的職業平台。

於報告期間，本集團的整體僱員流失率約為27.78%（二零二四年：23.26%）。下表載列按(i)性別、(ii)年齡組別及(iii)地理位置劃分的僱員流失率：

| 流失率百分比 <sup>8</sup> | 類別     | 二零二四年  | 二零二五年         | 百分比變動     |
|---------------------|--------|--------|---------------|-----------|
| 性別                  | 男性     | 25.81% | <b>18.18%</b> | (29.56%)  |
|                     | 女性     | 16.67% | <b>42.86%</b> | 157.11%   |
| 年齡組別                | 30歲以下  | 50.00% | –             | (100.00%) |
|                     | 30至50歲 | 27.59% | <b>45.45%</b> | 64.73%    |
|                     | 50歲以上  | –      | –             | –         |
| 地理位置                | 香港     | –      | –             | –         |
|                     | 廣州     | 27.59% | <b>66.67%</b> | 141.65%   |
|                     | 珠海     | 18.18% | <b>10.00%</b> | (44.99%)  |

<sup>8</sup> 上述流失率報告所採用的方法基於由聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告 — 附件三：社會關鍵績效指標報告守則》。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### B2. 健康與安全

本集團的業務屬於石油行業，故本集團將職業健康及安全視為首要任務。本集團致力防止各種潛在安全危害、事件及傷害發生。

為減輕營運中的風險，本集團鼓勵各級僱員監察並匯報任何危害或不安全狀況。我們亦已制定一套全面的政策及程序，以確保我們在安全方面的表現符合行業最高標準，包括但不限於以下各項：

|              |   |
|--------------|---|
| 臨時供電安全管理政策   | 制定目的為加強對臨時電力供應使用的監控及安全措施，從而防止觸電、火災、爆炸及其他電力事故。   |
| 消防安全管理政策     | 制定目的為確保就相關物業的消防安全措施維護作出有效安排，並嚴格強制遵守消防安全法規，包括遵守所有國家法律及法規，例如但不限於《爆炸和火災危險環境電力裝置設計規範》。  |
| 倉庫及油罐區安全管理政策 | 制定目的為確保所有儲存物品妥為分類、堆放、儲存及持續監測，並確保其符合國家法律及法規，包括但不限於《建築設計防火規範》。  |
| 有害化學品安全管理政策  | 監管使用、運輸、分銷、儲存有害化學品及有關其他程序是否經安全管理，並確保其符合國家法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國消防法》、《危險化學品安全管理條例》、《工作場所安全使用化學品規定》、《道路危險貨物運輸管理規定》、《易燃易爆性商品儲存養護技術條件》及《常用化學危險品儲存通則》。 |

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

於過往三個報告期間，本集團並不知悉任何與工作相關的死亡個案、因工傷損失工作日數及任何違反中國內地及香港健康及安全法律及法規的情況。

本集團亦關注僱員的心理健康，同時致力創造公平及零歧視的工作場所。本集團致力建立一個不存在任何形式歧視及騷擾的工作場所，為不同背景及特點的僱員提供平等機會，以建立多元化的員工團隊。

誠如「招聘管理政策」以及「晉升及終止管理政策」所示，本集團強調透明化的招聘及僱傭機制。在作出所有僱傭決定(包括招聘、晉升及終止)時，本集團僅考慮候選人或僱員與相關職能有關的資歷、經驗及表現。

本集團嚴禁基於國籍、年齡、性別、性取向、性別認同、種族、殘疾、懷孕或政治傾向對潛在或現有僱員作出任何形式的歧視。此外，本集團明確禁止工作場所內任何及所有類型的騷擾(無論是否屬非法行為)，以及任何形式的傷害。

### B3. 培訓與發展

本集團透過持續學習支持員工發展，並強化應對未來挑戰的能力。本集團為僱員提供一系列結構完善的技術及安全相關培訓課程，並鼓勵僱員參與外部培訓及講座。此全面方針旨在確保所有僱員均接受培訓，能夠及時匯報任何事故及潛在危害的發生，並採取適當措施以避免對自身及本集團資產造成損害。

本集團已實施《培訓管理控制程序》，概述為不同職級僱員提供的各類培訓的培訓目標。該等培訓計劃包括：(i) 職業道德培訓、道德培訓及企業文化培訓；(ii) 新僱員入職培訓；(iii) 一線僱員技能培訓；(iv) 管理層管理技能培訓；及(v) 脫產培訓。

本集團聚焦構建可持續的培訓體系，旨在提升僱員的技能及參與度。例如，新僱員可在入職培訓中了解部門架構、工作職責及必要的工作技能。此過程使新僱員能夠了解本公司的發展歷史及企業文化，並迅速融入團隊。僱員可通過脫產培訓增強日常工作職責以外的知識及技能。

通過實施《培訓管理程序》，本集團致力確保僱員持續獲得多元化的培訓機會，並積極鼓勵僱員參與外部研討會及自我提升活動。通過建立完善的培訓及職業發展框架，我們旨在促進人才成長，為本公司的可持續發展提供強大動力。

此外，本集團全體董事已參與相關專業培訓計劃及講座，以確保彼等全面了解本集團的業務營運，以及彼等於上市規則及其他監管規定項下的責任及義務。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

按性別及僱傭類別劃分的受訓僱員百分比如下：

| 類別 <sup>9</sup> | 分類別     | 單位 | 二零二四年  | 二零二五年         | 百分比變動   |
|-----------------|---------|----|--------|---------------|---------|
| 性別              | 男性      | %  | 70.00  | <b>61.11</b>  | (12.70) |
|                 | 女性      |    | 30.00  | <b>38.89</b>  | 29.63   |
| 僱傭類別            | 高級管理人員  | %  | 30.00  | <b>38.89</b>  | 29.63   |
|                 | 中層管理人員  |    | 20.00  | <b>11.11</b>  | (44.45) |
|                 | 前線及其他僱員 |    | 50.00  | <b>50.00</b>  | –       |
| 受訓僱員的整體百分比      |         | %  | 100.00 | <b>100.00</b> | –       |

受訓僱員百分比及每名僱員完成受訓的平均時數如下：

| 類別 <sup>10</sup> | 分類別     | 單位 | 二零二四年 | 二零二五年        | 百分比變動    |
|------------------|---------|----|-------|--------------|----------|
| 性別               | 男性      | 小時 | 13.00 | <b>16.36</b> | 25.85%   |
|                  | 女性      |    | 16.67 | <b>11.43</b> | (31.43%) |
| 僱傭類別             | 高級管理人員  | 小時 | 10.00 | <b>8.57</b>  | (14.30%) |
|                  | 中層管理人員  |    | 10.00 | <b>20.00</b> | 100.00%  |
|                  | 前線及其他僱員 |    | 18.20 | <b>17.78</b> | (2.31%)  |
| 每名僱員完成受訓的整體平均時數  |         | 小時 | 14.10 | <b>14.44</b> | 2.41%    |

<sup>9</sup> 上述受訓僱員百分比報告所採用的方法基於由聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告 — 附件三：社會關鍵績效指標報告守則》。

<sup>10</sup> 上述整體平均受訓時數報告所採用的方法基於由聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告 — 附件三：社會關鍵績效指標報告守則》。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### B4. 勞工準則

嚴格遵守當地僱傭法律包括《香港僱傭條例》、《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、第57章《僱傭條例》及其他相關勞工法律法規，本集團對僱用童工及任何其他形式的強制或非法勞工。

本集團堅守人權，嚴格遵守所有禁止童工及強迫勞工的勞動法律法規。在招聘過程中，人力資源部會系統性地收集及核實應徵者的身份證明副本，從源頭上杜絕童工及強迫勞工行為。本集團嚴禁任何童工或強迫勞工行為，一經核實，將立即解僱相關人員。同時，本集團嚴格遵守中國內地及香港有關工時及假期的相關勞動法律法規，致力保障全體僱員的身心健康。本集團亦在供應鏈中進行人權盡職調查，以有效保障所有兒童的安全、健康及受教育權利。

### B5. 供應鏈管理

本集團堅定致力於保留對其營運的控制權。我們認識到，雖然將非核心業務流程外判是業界常見的策略，但這並不免除企業因環境、社會及管治表現欠佳而須承擔的責任或風險。我們堅信，有效的供應鏈管理對維護本集團聲譽、確保業務可持續性及管理營運成本至關重要。因此，我們致力於在產品及服務生命週期的每個階段發揮積極作用。

秉持此理念，本集團持續監控並完善其採購及資源管理流程，所有活動均妥善記錄。我們已建立一套全面的供應鏈管理制度，旨在確保甄選出合資格的供應商。該等供應商必須能夠提供穩定、優質的產品及服務，同時遵守嚴格的環境及安全標準。此外，碳足跡較低且合規記錄良好的供應商將獲優先考慮。

在委聘新供應商前，相關部門的工作人員須核實其許可證。本集團將成品油出售予具有從事成品油業務資格的供應商或客戶作商業用途。根據《危險化學品安全管理條例》第37條，本集團僅向已取得所需生產許可證或經營許可證的供應商或客戶購買危險化學品。

此外，我們制定並持續更新一份全面的許可證登記冊。該登記冊追蹤現有及新合作夥伴的相關許可證(包括具體許可條件及屆滿日期)，確保所有合作方均完成必要的供應商申請表。只有符合該等嚴格標準的合作方，方可獲本集團選為合格供應商。

於報告期間，本集團共有18間供應商(二零二四年：金泰豐有12間供應商)位於中國(中華人民共和國)以支援當地業務。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### B6. 產品責任、知識產權及消費者資料保護

#### B6.1 產品責任

面對當前市場環境下的競爭，客戶對產品及服務的要求日益提高。本集團深知，我們能源產品的質量不僅是商業考量，更是維護持份者信任的關鍵因素。客戶非常重視我們能否提供符合嚴格性能標準、同時與其環境、社會及管治優先事項(如能源效益、碳減排及負責任採購)相符的解決方案。為維護本集團聲譽並確保客戶的長期忠誠，我們視持續提供高質量產品為一項必要任務。

作為能源交易商，本集團致力於持續提供符合客戶要求及規格、同時遵守所有相關法律法規的高質量產品及服務。

本集團認識到其業務活動中固有的潛在危險，並致力於有效緩解風險。由於石油產品在法規中被歸類為危險品，本集團高度重視確保交易過程中裝載、運輸及儲存環節的營運安全。根據消防法規，石油產品被妥善儲存於配備滅火裝置及通訊報警裝置的專用倉庫、場所或儲藏室內，以防止事故發生。

本集團已制定全面的《退貨政策》，為僱員提供質量控制方面的指引。該政策明確列明了退款標準、處理流程及退款管理。在此框架下，任何未達到本集團質量標準的產品均將退回至相關供應商。這確保了本集團所銷售產品維持高質量標準。通過及時處理任何質量問題並退回不合規產品，本集團恪守向客戶提供高質量商品的承諾。

於報告期間，本集團並未接獲任何產品召回或客戶投訴的報告。這表明了現有質量控制措施的有效性，以及本集團致力於提供滿足或超越客戶期望產品的決心。若有任何投訴及產品召回，本集團將進行調查並向管理層提交調查報告。

#### B6.2 知識產權

本集團高級管理層負責保護知識產權。為降低數據洩露風險，本集團與分銷商、僱員及其他持份者簽訂的合約中均包含嚴格的保密條款。本集團設有舉報平台，供僱員舉報任何敏感資料洩露事件。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### B6.3 消費者資料保護

本集團已實施嚴格的保密管理制度。高級管理人員制定資料保護措施，以保護及監察有關客戶、供應商、分銷商及其他持份者的所有資料。全體僱員均有義務保護客戶隱私及所有敏感資料，如有任何違反，本集團將依法追究相關人員的法律責任。本集團於營運環境中遵守相關隱私規則及法規，且並不知悉該等資料遭任何未經授權的取覽、意外洩露或資料修改。

本集團已實施《數據安全管理政策》以管理個人數據的儲存及處理。該政策界定了保密責任及權限，根據敏感程度對機密信息進行分類，設定保密期限及管理要求，並概述保護數據的具體安全措施。根據該政策，敏感資料的訪問僅限於具有必要權限及責任的個人。這有助於保護數據的機密性及完整性。此外，本集團已部署穩健的安全系統，包括防火牆及防病毒軟件，以進一步防範未經授權的訪問或惡意活動。為減少潛在的安全漏洞，該政策禁止個人使用公司電腦。此措施有助於最大限度降低引入外部威脅或損害系統內儲存數據安全的風險。通過實施《數據安全管理政策》，本集團彰顯了其對數據隱私及安全的承諾，同時確保完全遵守適用法規及行業最佳實踐，以保障個人利益及本集團聲譽。

### B7. 反貪污

本集團對所有形式的賄賂及貪污行為維持零容忍政策。我們致力遵守中國內地及香港有關預防欺詐及貪污以及反洗錢的適用法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國反不正當競爭法》、《中華人民共和國反洗錢法》、《中華人民共和國刑法》及《防止賄賂條例》，並對賄賂、勒索、欺詐及任何形式的不當行為採取強硬立場。

為在本集團內部強化此承諾，我們已制定兩項關鍵政策：「反舞弊管理政策」及「利益衝突管理政策」。該等政策旨在符合適用的監管要求及準則，培養反舞弊原則及一致組織行為的文化。其提供明確指引、分配制定監控措施及進行調查的責任，並協助及早發現可能損害本集團或其客戶的潛在欺詐行為。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

該等政策嚴禁提供任何涉及賄賂或貪污的款項、禮物或利益。此外，政策明確禁止濫用職位挪用本公司資產或資金，或濫用權力謀取私利。該等政策亦概述了該等條款如何應用於各種情況以確保合規。透過提供此清晰度，僱員可獲得必要的指導以作出道德決策並防止欺詐活動。倘發生涉嫌不當行為，董事會審核委員會將進行內部調查。該等調查的詳情及結果將嚴格保密，以維護過程的完整性及私隱。透過勤勉執行該等政策及實施反欺詐措施，本集團旨在於整個組織內維持誠信、透明及道德行為的文化。

我們的董事及高級僱員已完成反貪污培訓，以加強我們的企業管治框架。受訓的僱員人數如下表所示：

| 類別 <sup>11</sup> | 單位   | 二零二四年    | 二零二五年    | 百分比變動    |
|------------------|------|----------|----------|----------|
| 董事               | 僱員人數 | 7        | 7        | —        |
| 其他僱員             |      | 1        | 1        | —        |
| <b>董事及僱員總數</b>   |      | <b>8</b> | <b>8</b> | <b>—</b> |

於本報告期間，本集團為七名董事及一名僱員提供反貪污培訓。本集團認識到不道德行為對業務構成的風險，並對所有形式的貪污(包括欺騙、賄賂、偽造、敲詐、串謀、挪用資產及勾結)維持零容忍態度。任何涉嫌犯罪活動一經發現，將立即向有關當局報告。本集團將繼續密切監察是否有任何違法行為，並於未來幾年提供培訓(如必要)。

誠如「舉報政策」所述，我們已設立舉報渠道，使僱員在舉報反貪污事宜時無須擔憂遭到報復。懷疑不合規行為將向審核委員會報告。被發現違反本集團準則或參與不當行為的僱員將接受調查，並可能面臨終止僱傭合約或刑事訴訟。

於報告期間，本集團並無涉及任何與貪污有關的違規個案，亦無涉及本集團及僱員的任何貪污訴訟個案。

<sup>11</sup> 上述每名董事或僱員完成的整體平均培訓時數報告所採用的方法基於由聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告 — 附件三：社會關鍵績效指標報告守則》。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### B8. 與社區互動

社區投資是本集團價值觀的基石，體現了我們對營運所在社區社會責任的持續承諾。雖然報告期間參與社區服務的機會有限，本集團仍致力於在情況許可時探索及參與多元化的社區服務計劃。

本集團鼓勵僱員服務及回饋社區，同時推廣企業社會責任，為廣大社會帶來正面影響。此外，本集團致力堅守對股東及投資者、僱員、供應商、客戶、公共社區的責任，並將探求進一步發展的機會，以與其持份者維持和諧關係。

## C. 氣候變化

### C1. 管治

作為本集團的最高管治機構，董事會負責全面監督氣候變化相關事宜。高級管理層定期識別及評估氣候變化風險，適時組織及審閱相關工作的進展，並明確界定各級別的責任及職責分工。同樣，董事會一直密切關注氣候變化帶來的風險並捕捉機遇。投資將獲分配並優先解決主要的氣候相關風險，使本集團能順利過渡並在低碳經濟中蓬勃發展。

董事會將氣候相關風險及機遇作為核心組成部分，納入其對本集團整體策略的審批、對重大交易決策的評估，以及對風險管理框架及相關政策的監督。在整個過程中，董事會確保對該等風險及機遇所帶來的權衡取捨進行明確分析及討論，此舉符合本集團將氣候考慮因素融入策略規劃、風險管理及業務持續性安排的政策承諾。

將氣候相關績效指標納入行政人員薪酬，是企業應對氣候變化及推動可持續發展的關鍵一步。目前，我們尚未以成熟的方式將氣候相關因素全面納入薪酬管治架構。

此外，高級管理層負責建立及維護內部監控及流程，以識別、監察及管理氣候相關事宜。該等監控及流程已系統性地融入本集團現有的策略規劃週期、年度預算及財務監控系統、企業風險管理框架及內部審核計劃，並與之保持一致。此種整合確保在決策及日常營運中有效考慮氣候相關因素，從而支持本集團政策的目標，例如具氣候適應力的項目規劃、採購標準、持份者參與及遵守環境法規。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### C2. 策略

我們已識別出在未來不同時間範圍內合理預期會對本集團現金流量、融資渠道或資本成本產生影響的氣候相關風險及機遇，並已將該等考慮因素納入我們的策略決策中。

#### C2.1 氣候相關風險及機遇

就評估目的而言，本集團界定其時間範圍如下：短期(S)(1至3年)、中期(M)(3至5年)及長期(L)(5年以上)。

| 風險描述  | 可能的影響   | 應對措施  |
|---|---|---|
| <b>過渡風險</b>   |   |   |
| <b>政策及法律</b>  |   |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>實施更嚴格的政府法規及政策。</li> <li>限制於業務運作中使用化石燃料。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>環境資料披露監管要求趨嚴，導致合規成本上升。(S)</li> </ul>       | <ul style="list-style-type: none"> <li>經營靈活，確保適應氣候變化政策的監管變化，由於專注於石油及石化產品批發，因此政策及法律風險較低。</li> <li>長期考慮整個價值鏈中的溫室氣體及碳定價。</li> <li>持續法規及政策的潛在發展。</li> </ul> |
| <b>技術及市場</b>  |   |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>低碳轉型對技術提出更高的要求以滿足更嚴格的排放標準。</li> </ul>              | <ul style="list-style-type: none"> <li>增加對節能減排技術開發的投資將導致勞動力及資本成本上升。(M)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>於二零二零年對油罐、管道及油庫設施進行升級，降低技術風險，於報告期間該等升級仍然有效。</li> <li>考慮探索其他技術改進，以進一步簡化未來的業務運作。</li> </ul>                        |

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

| 風險描述  | 可能的影響  | 應對措施  |
|---|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>市場偏好轉向低碳產品及清潔能源。</li> <li>原材料成本增加。</li> </ul>                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>對綠色及低碳能源解決方案的需求不斷增長。</li> <li>石油及天然氣資源、替代能源等領域的競爭更加激烈。</li> </ul> <p>(M)</p>      | <ul style="list-style-type: none"> <li>利用豐富的經驗及強大的客戶網絡，包括與中國三大國有石油公司的合作夥伴關係，擴大其市場份額及於供應鏈中的作用。</li> <li>考慮探索相對更加環保的石化產品批發，並將繼續監控相關風險。</li> </ul> |
| <p><b>聲譽</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>低碳形像已成為持份者評估能源公司影響力的重要基準。</li> </ul>                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>無法充分回應持份者對低碳發展的期望可能對公司的聲譽及品牌形象產生負面影響。</li> </ul> <p>(M)</p>                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>將環保措施納入業務運營，以符合大眾對氣候變化的看法。</li> <li>密切監控營運及供應鏈的碳足跡，並探索最大限度減少對環境影響的方法。</li> </ul>                         |
| <p><b>實體風險</b></p> <p><b>急性</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>頻繁的極端天氣事件（例如暴風雨、自然災害及洪水）。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>洪水淹沒設施可能導致生產中斷或資產損失，增加維護及保護成本。</li> <li>高溫影響倉儲安全及戶外工作的僱員健康。</li> </ul> <p>(S)</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>制定緊急應變措施以應對各種天氣相關事件，以減輕復原風險。</li> <li>制定與極端天氣災害相關的保險計劃。</li> </ul>                                       |
| <p><b>慢性</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>降水模式的變化及天氣模式的極端不穩定。</li> </ul>                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>可能影響油罐及石化產品的儲存環境。</li> <li>海平面上升亦可能對業務的營運地點構成風險。</li> </ul> <p>(L)</p>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>實施措施以將天氣模式變化對儲存環境的影響降至最低。</li> <li>保持對慢性風險的持續監控以確保迅速有效的應對措施。</li> </ul>                                  |

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### C2.2 業務模式和價值鏈

氣候相關風險及機遇對本集團業務模式和價值鏈的影響，聚焦於三個維度：地理區域、設施資產類型及核心價值鏈環節。

本集團以廣東省作為營運及資產配置的核心基地，將倉庫及碼頭等關鍵資產集中佈局於珠江三角洲及沿海地區。該等地區不僅是減排政策的優先實施區域，同時亦面臨颱風、洪水等高水平的實體氣候風險。因此，政策轉變及極端天氣事件對本集團的營運產生地理上集中的影響。同時，廣東及華南其他主要市場的產業升級、交通電氣化及環境法規收緊，正直接推動產品需求結構的轉型。

在設施資產層面，位於低窪沿海及濱江地區的油庫、罐區及碼頭，是氣候風險的核心脆弱點，亦是適應性投資的關鍵載體。自有及承包運輸車隊的營運受到碳排放法規及極端天氣條件的制約，因此向高能效及替代燃料車輛的過渡成為減排的關鍵機遇。

在價值鏈環節方面，上游採購環節須與煉油廠協作，推進低碳採購實踐並追蹤碳足跡，從而控制產品的碳含量。在下游銷售端，需關注終端用戶對清潔能源的需求可能對成品油產品結構產生的潛在影響。此外，本集團需要密切關注航運、製造業等客戶行業的脫碳進展，與客戶共同開發低碳解決方案，以應對需求側轉型帶來的風險與機遇。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### C2.3 策略和決策

為應對全球及中國應對氣候變化的政策方向，並把握向低碳經濟轉型所帶來的機遇，本集團已開始審視並規劃調整其業務模式，以提升長期韌性並追求可持續發展。下文概述本集團當前及計劃中的行動方案、轉型路徑以及實現目標的方法。

| 機會描述   | 潛在財務影響  | 實現策略  |
|--|---|---|
| <b>產品及服務</b>   |   |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>綠色、低碳產品的技術創新及流程優化。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>吸引更多以可持續發展為優先的客戶，增強競爭力。<br/>(L)</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>評估探索其他相對更環保石化產品批發的可能性。</li> </ul>                                  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>資本融資。</li> </ul>              | <ul style="list-style-type: none"> <li>綠色金融及可持續投資的發展為企業帶來更廣闊的融資機會。</li> <li>政府鼓勵能源行業轉型升級，此舉可能帶來更多資金獲取渠道。<br/>(L)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>隨著碳排放交易市場機制不斷完善，本公司將積極參與碳資產交易，並維持適當的儲備量，以確保我們能夠履行碳合規義務。</li> </ul> |

### C2.4 氣候變化的財務影響

本公司持續監察氣候相關風險及機遇對其財務狀況的影響。在日常營運過程中，本公司對氣候變化的潛在影響進行系統性評估。通過將該等評估與行業趨勢及本集團的業務結構相結合，我們定期分析氣候因素對財務報表及現金流量的潛在影響。目前，氣候變化對本公司的現金流量僅構成輕微影響。

此外，本公司密切跟進相關政策及市場發展，對於可能引發資產及負債賬面值調整的重大氣候風險，持續保持審慎態度。我們承諾在必要時作出披露，以保障財務韌性及可持續發展。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### C2.5 氣候韌性

本集團識別及評估氣候相關的轉型風險及實體風險，並將其納入長期策略規劃及業務模式調整的考量因素。我們認識到，氣候相關變化及政策不確定性對營運、供應鏈、市場需求及財務表現構成一定影響。為提升氣候韌性，本集團將持續監測國際及區域氣候政策、技術進步及市場趨勢，並逐步將氣候相關情景分析的結果融入策略決策過程。

本集團已對氣候相關風險及機遇對其業務模式的潛在影響進行初步評估，包括但不限於能源成本結構的變化、低碳技術的應用，以及極端天氣事件對營運持續性的影響。基於評估結果，我們將逐步調整短期、中期及長期業務策略，以確保在氣候變化中實現可持續營運及保持競爭力。

本集團參考國際公認的氣候情景框架，確保所選情景與《巴黎協定》等最新國際氣候協議的目標保持一致。結合本集團的行業特性、地理足跡及業務結構，我們優先選取兩個關鍵維度進行專項評估：強降雨(急性風險)及海平面上升(慢性風險)。

初步評估顯示，本集團在不同氣候情景下均具備良好的適應能力。展望未來，本公司將持續提升應對氣候風險的能力，穩步夯實可持續發展的氣候韌性基礎。我們將定期開展氣候情景評估與分析，並在環境、社會及管治報告中披露相關進展。本集團將根據評估結論，動態優化氣候韌性策略，以確保與業務演變及外部環境變化保持同步。同時，我們正積極部署多元化的應對措施，以更好地應對氣候挑戰，並充分發掘綠色轉型所帶來的潛在機遇。

### C3. 風險管理

本集團致力建立氣候相關風險管理體系，並將其融入整體風險管理框架，旨在識別、評估、管理及監察可能影響本集團業務營運、財務狀況及長期策略的氣候相關風險及機遇。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

在識別氣候風險時，本公司參考了多種來源，包括但不限於：

- 國家及地方氣候政策、行業標準及國際倡議(如《巴黎協定》及氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)建議)；
- 香港交易所環境、社會及管治框架下氣候信息披露的實施指引及相關附錄；
- 氣象數據、氣候模型及科學研究報告；及
- 內部營運數據、資產分佈、供應鏈信息及項目所在地的氣候特徵。

相關流程涵蓋本集團的整體營運／在中國境內進行的石油及其他石油產品批發業務，重點評估對業務價值鏈構成重大影響的實體風險及轉型風險。

本集團將繼續探索並採用氣候相關情景分析作為識別長期風險的輔助工具。借鑒政府間氣候變化專門委員會的第六次評估報告及國際能源署(IEA) 2022年GEC模型等主流情景，本公司評估在不同升溫路徑(如低於1.5°C、2°C及高於3°C)下可能出現的各種風險及其對本公司的潛在影響。

本集團根據市場動態及業務發展方向審視及分析潛在機遇，並將此等機遇作為參考因素納入企業策略規劃流程。與上一報告期間相比，本集團已建立常規監察機制，通過能源及水資源消耗等關鍵績效指標追蹤營運表現。

本集團認識到向低碳經濟轉型亦將帶來新的風險及機遇，因此參考外部趨勢分析、政策方向及技術進步來評估氣候相關因素，隨後對其進行優先排序，以主動應對氣候風險，同時把握綠色轉型帶來的機遇。

在策略層面，董事會負責監督氣候相關事宜對長期策略的影響。在營運層面，風險及機遇識別與評估的結果被納入本公司的策略規劃、投資決策、營運管理及財務規劃流程。通過此種整合，本公司確保在關鍵業務決策中考慮氣候因素，並有效配置風險管理資源，從而提升本公司應對氣候變化的韌性，並在向可持續經濟模式轉型的過程中把握增長機遇。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### C4. 指標及目標

#### C4.1 氣候相關指標

鑒於本集團的業務組合，本集團產生的溫室氣體(「溫室氣體」)排放乃主要由於本集團運營使用電力而產生的間接排放(範圍2)。在有限程度上，本集團亦產生因流動燃燒源(車輛使用)的直接排放(範圍1)。

本集團所產生二氧化碳(「二氧化碳」)當量的排放總量如下表所示：

| 溫室氣體排放 <sup>12</sup>        | 單位 <sup>13</sup> | 二零二四年  | 二零二五年          | 百分比變動    |
|-----------------------------|------------------|--------|----------------|----------|
| 溫室氣體排放總量(範圍1) <sup>14</sup> | 噸二氧化碳當量          | 2.87   | <b>3.19</b>    | 11.15%   |
| 溫室氣體排放總量(範圍2) <sup>15</sup> | 噸二氧化碳當量          | 34.74  | <b>23.52</b>   | (32.30%) |
| 溫室氣體排放總量(範圍3) <sup>16</sup> | 噸二氧化碳當量          | 0.34   | <b>0.24</b>    | (29.41%) |
| 溫室氣體排放總量                    | 噸二氧化碳當量          | 37.95  | <b>26.95</b>   | (28.99%) |
| 總溫室氣體排放密度(每樓面面積)            | 噸二氧化碳當量／<br>平方米  | 少於0.01 | 少於 <b>0.01</b> | –        |
| 總溫室氣體排放密度(每位員工)             | 噸二氧化碳當量／<br>員工   | 1.90   | <b>1.50</b>    | (21.05%) |

於報告期間，溫室氣體排放總量為26.95噸，較二零二四年溫室氣體排放總量合共減少11噸或約28.99%。本集團將繼續不時記錄及監察溫室氣體排放及其他相關環境數據。與廢氣排放類似，溫室氣體排放的改善空間有限。

本集團將繼續密切監測溫室氣體排放，並考慮其業務經營規模，旨在維持目前的排放水平。

#### C4.2 內部碳定價

本公司密切關注國內外碳定價政策發展，積極參與行業交流，持續加強對碳定價機制的學習及研究。目前，本公司尚未在決策過程中應用碳定價。

<sup>12</sup> 上述排放報告所採用的方法基於由聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告？— 附件二：環境關鍵績效指標報告指引》。

<sup>13</sup> 噸二氧化碳當量指噸二氧化碳當量。

<sup>14</sup> 本集團的直接排放來自車輛燃料燃燒。

<sup>15</sup> 本集團的間接排放來自外購電力。

<sup>16</sup> 本集團其他間接排放包括政府部門用於淡水及污水處理的電力。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### C4.3 行業指標

本公司已注意到國際財務報告準則S2下的行業指引，並將結合自身營運特點，在條件許可時逐步採用相關行業特定指標進行披露。現階段尚未制定具體實施時間表。

### C4.4 氣候相關目標

關於氣候變化相關目標，本公司採取審慎探索的態度，根據行業特點及營運實際，就氣候風險及機遇制定短、中、長期的策略、行動及目標。為減輕與氣候變化相關的實體風險及轉型風險，並提升營運韌性，積極回應《巴黎協定》及最新國際框架，本公司以二零二五財年為基準年，目標是到二零三零年將我們在中國境內原油及其他石油產品批發業務的範圍1及範圍2溫室氣體排放強度降低3%。

#### 短期／中期(截至二零三零年)

##### 能源及資源效益

- 推動綠色、低碳產品的技術創新及流程優化
- 提升清潔能源使用比例

##### 循環經濟及持份者參與

- 盡量減少營運過程中產生的廢棄物，並推動社區回收計劃
- 與主要持份者群體合作，推進可持續發展措施

#### 中長期(截至二零五零年)

##### 價值鏈脫碳

- 建立符合本集團標準的可持續供應鏈體系
- 在適當時機購買可再生能源證書(REC)

##### 脫碳融資

- 建立內部碳定價機制
- 將量化的可持續發展績效目標納入新的融資機制

本集團目前並未依賴碳信用抵銷溫室氣體排放以實現其目標。若本集團未來計劃使用碳信用，將嚴格遵守相關標準及法規，明確界定依賴的程度及方法，並確保該等信用經可靠的第三方計劃核證或認證，以保證其真實性。

在發展本集團環境、社會及管治管理體系的過程中，我們已開始處理氣候相關議題，並開始識別與之相關的潛在風險及機遇。目前，氣候相關目標的設定、計量及披露仍處於持續探索及完善階段。展望未來，我們將積極參考國內外最新的氣候信息披露要求及相關框架，旨在逐步建立完善、科學及系統化的氣候目標管理機制。我們亦將持續提升相關披露的質量，以提高本公司在應對氣候變化方面的透明度及韌性。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 披露框架

#### 港交所環境、社會及管治報告守則

##### 港交所層面及關鍵績效指標

##### 章節

#### A1：排放物

#### 環境層面

提供有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生的政策及遵守對金泰豐有重大影響的相關法律及規例的資料

|       |  |           |
|-------|--|-----------|
| A1.1: | 排放物種類及相關排放數據。                              | A1.1 廢氣排放 |
| A1.2: | [於2025年1月1日刪除]                             | 不適用       |
| A1.3: | 所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。  | A1.2 廢物管理 |
| A1.4: | 所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。  | A1.2 廢物管理 |
| A1.5: | 描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。                 | A1. 排放    |
| A1.6: | 描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。 | A1.2 廢物管理 |

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 港交所層面及關鍵績效指標

### 章節

#### A2：資源使用

#### A2. 資源利用

提供金泰豐有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策資料

|       |  |           |
|-------|--|-----------|
| A2.1: | 按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。 | A2.1 能源消耗 |
| A2.2: | 總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。                                 | A2.2 用水   |
| A2.3: | 描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。                            | A2.1 能源消耗 |
| A2.4: | 描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。              | A2.2 用水   |
| A2.5: | 製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。                         | A2. 資源利用  |

#### A3：環境及天然資源

#### A3. 環境及天然資源

提供金泰豐減低公司對環境及天然資源造成重大影響的政策的描述

|       |                                   |             |
|-------|-----------------------------------|-------------|
| A3.1: | 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。 | A3. 環境及天然資源 |
|-------|-----------------------------------|-------------|

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 港交所層面及關鍵績效指標

### 章節

#### B1：僱傭

#### B1. 僱傭

提供有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的政策及遵守對金泰豐有重大影響的相關法律及規例的資料

B1.1: 按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。 B1. 僱傭

B1.2: 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。 B1. 僱傭

#### B2：健康與安全

#### B2. 健康與安全

提供有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的政策及遵守對金泰豐有重大影響的相關法律及規例的資料

B2.1: 過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。 B2. 健康與安全

B2.2: 因工傷損失工作日數。 B2. 健康與安全

B2.3: 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。 B2. 健康與安全

#### B3：發展及培訓

#### B3. 培訓及發展

提供有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策資料。描述培訓活動

B3.1: 按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。 B3. 培訓及發展

B3.2: 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。 B3. 培訓及發展

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 港交所層面及關鍵績效指標

### 章節

#### B4：勞工準則

#### B4. 勞工準則

提供有關防止童工或強制勞工的政策及遵守對金泰豐有重大影響的相關法律及規例的資料

- |       |                         |          |
|-------|-------------------------|----------|
| B4.1: | 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。  | B4. 勞工準則 |
| B4.2: | 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。 | B4. 勞工準則 |

#### B5：供應鏈管理

#### B5. 供應鏈管理

提供金泰豐管理供應鏈的環境及社會風險政策資料

- |       |  |           |
|-------|--|-----------|
| B5.1: | 按地區劃分的供應商數目。                             | B5. 供應鏈管理 |
| B5.2: | 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。 | B5. 供應鏈管理 |
| B5.3: | 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。    | B5. 供應鏈管理 |
| B5.4: | 描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。     | B5. 供應鏈管理 |

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 港交所層面及關鍵績效指標

### 章節

#### B6：產品責任

#### B6. 產品責任、知識產權及消費者資料保護

提供有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的政策及遵守對金泰豐有重大影響的相關法律及規例的資料

|       |                              |              |
|-------|------------------------------|--------------|
| B6.1: | 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。 | B6.1 產品責任    |
| B6.2: | 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。        | B6.1 產品責任    |
| B6.3: | 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。           | B6.2 知識產權    |
| B6.4: | 描述質量檢定過程及產品回收程序。             | B6.1 產品責任    |
| B6.5: | 描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。  | B6.3 消費者資料保護 |

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 港交所層面及關鍵績效指標

### 章節

#### B7：反貪污

#### B7. 反貪污

提供有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的政策及遵守對金泰豐有重大影響的相關法律及規例的資料

|       |                                     |         |
|-------|-------------------------------------|---------|
| B7.1: | 於報告期間對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。 | B7. 反貪污 |
| B7.2: | 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。            | B7. 反貪污 |
| B7.3: | 描述向董事及員工提供的反貪污培訓。                   | B7. 反貪污 |

#### B8：社區投資

#### B8. 與社區互動

提供有關以社區參與來了解金泰豐營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策資料

|       |                                 |           |
|-------|---------------------------------|-----------|
| B8.1: | 專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。 | B8. 與社區互動 |
| B8.2: | 在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。             | B8. 與社區互動 |

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 香港交易所報告框架下的氣候披露實施指引

#### 氣候相關披露

二零二五年回應

#### 管治

19 發行人須披露有關以下方面的資料：

- a. 負責監督氣候相關風險和機遇的治理機構(可包括董事會、委員會或其他同等治理機構)或個人的資訊。具體而言，發行人須指出有關機構或個人及披露以下資訊：
  - i. 該機構或個人如何釐定當前或將來是否有適當的技能和勝任能力來監督應對氣候相關風險和機遇的策略。 C1.管治
  - ii. 該機構或個人獲悉氣候相關風險和機遇的方式和頻率。 C1.管治
  - iii. 該機構或個人在監督發行人的策略、重大交易決策和風險管理程序及相關政策的過程中，如何考慮氣候相關風險和機遇，包括該機構或個人是否有考慮與該等氣候相關風險和機遇相關的權衡評估。 C1.管治
  - iv. 該機構或個人如何監督有關氣候相關風險和機遇的目標制定並監察達標進度(見第37段至第40段)，包括是否將相關績效指標納入薪酬政策以及如何納入(見第35段)；及 C1.管治
- b. 發行人須披露有關管理層在用以監察、管理及監督氣候相關風險和機遇的管治流程、監控措施及程序中的角色的資料，包括以下資訊：
  - i. 該角色是否被委託給特定的管理層人員或管理層委員會以及如何對該人員或委員會進行監督；及 C1.管治
  - ii. 管理層可有使用監控措施及程序協助監督氣候相關風險和機遇；如有，這些監控措施及程序如何與其他內部職能部門進行整合。 C1.管治

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 氣候相關披露

二零二五年回應

#### 策略

- 20 發行人須披露其資訊，以讓人理解其合理預期可能在短期、中期或長期影響其現金流量、融資渠道或資本成本的氣候相關風險和機遇。具體而言，發行人須：
- a. 描述合理預期可能在短期、中期或長期影響發行人的現金流量、融資渠道或資本成本的氣候相關風險和機遇； C2.1 氣候相關風險及機遇及 C2.3 策略和決策
  - b. 就發行人已識別的每項氣候相關風險，解釋發行人是否認為該風險是與氣候相關物理風險或與氣候相關轉型風險； C2.1 氣候相關風險及機遇及 C2.3 策略和決策
  - c. 就發行人已識別的每項氣候相關風險和機遇，具體說明其合理預期可能影響發行人的時間範圍(短期、中期或長期)；及 C2.1 氣候相關風險及機遇及 C2.3 策略和決策
  - d. 解釋發行人如何定義短期、中期及長期，以及這些定義如何與其策略決定規劃範圍掛鉤。 C2.1 氣候相關風險及機遇及 C2.3 策略和決策
- 21 發行人須披露讓人了解氣候相關風險和機遇對其業務模式和價值鏈的當前和預期影響的資訊。具體而言，發行人須作如下披露：
- a. 描述氣候相關風險和機遇對發行人的業務模式和價值鏈的當前和預期影響；及 C2.2 業務模式和價值鏈
  - b. 描述在發行人的業務模式和價值鏈中，氣候相關風險和機遇集中的地方(例如，地理區域、設施及資產類型)。 C2.2 業務模式和價值鏈

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 氣候相關披露

### 二零二五年回應

- 22 發行人須披露讓人了解氣候相關風險和機遇對其策略和決策的影響的資訊。具體而言，發行人須披露：
- a. 有關發行人已經及將來計劃在其策略和決策中如何應對氣候相關風險和機遇的資訊，包括發行人計劃如何實現任何其所設定的氣候相關目標，以及任何法律或法規要求達到的目標。具體而言，發行人須披露以下資訊：
- i. 因應氣候相關風險和機遇而在當前及預期將來對發行人業務模式(包括資源配置)作出的變動； C2.1 氣候相關風險及機遇及C2.3策略和決策
  - ii. 已經或預期將進行的任何適應或減緩工作(直接或間接)； C2.1 氣候相關風險及機遇及C2.3策略和決策
  - iii. 發行人任何與氣候相關轉型計劃(包括制定轉型計劃時使用的主要假設的資訊，以及該計劃所依賴的因素)，或若發行人並未有這樣的計劃，則作適當的否定聲明； C2.1 氣候相關風險及機遇及C2.3策略和決策
  - iv. 發行人計劃如何實現第37至40段所述的任何氣候相關目標(包括任何溫室氣體排放目標(如有))；及 C4.4 氣候相關目標
    - a. 有關發行人當前及將來計劃如何為根據第22(a)段披露的行動提供資源。 C2.1 氣候相關風險及機遇及C2.3策略和決策
- 23 發行人須披露先前各匯報期內按照第22(a)段所披露計劃的進度。 C2.3 策略和決策

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 氣候相關披露

二零二五年回應

- 24 發行人須披露以下定性和量化資料：
- a. 氣候相關風險和機遇如何影響發行人在匯報期的財務狀況、財務表現及現金流量；及 C2.4 氣候變化的財務影響
  - b. 當存在將導致下一匯報年度相關財務報表中的資產和負債帳面價值發生重要調整的重大風險時，關於第 24(a)段中識別的氣候相關風險和機遇的資訊。 C2.4 氣候變化的財務影響
- 25 發行人須披露以下定性和量化資料：
- a. 發行人經考慮其管理氣候相關風險和機遇的策略後，並考慮到以下各項，預期其財務狀況在短期、中期及長期內將如何變化：
    - i. 其投資及處置計劃；及 C2.4 氣候變化的財務影響
    - ii. 其為實施策略所需的資金的計劃資金來源；及 C2.4 氣候變化的財務影響
  - b. 基於發行人管理氣候相關風險和機遇的策略，其預計其財務業績及現金流量在短期、中期及長期的變化。 C2.4 氣候變化的財務影響
- 26 在考慮發行人已識別的氣候相關風險和機遇後，發行人須披露資訊，使他人了解發行人的策略及業務模式對氣候相關變化、發展或不確定性的韌性。發行人須按與其情況相稱的做法，使用與氣候相關的情景分析來評估其氣候韌性。提供量化資訊時，發行人可披露單一數額或區間範圍。具體而言，發行人須披露：
- a. 發行人截至匯報日對其氣候韌性的評估，其有助於了解：
    - i. 發行人的分析結果對其策略和業務模式的影響(如有)，包括發行人需要如何應對氣候相關情景分析中確定的影響； C2.5 氣候韌性
    - ii. 發行人對氣候韌性的評估中考慮的重大不確定因素的範疇；及 C2.5 氣候韌性
    - iii. 發行人根據氣候發展調整其短期、中期和長期策略和業務模式的能力； C2.5 氣候韌性

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 氣候相關披露

### 二零二五年回應

b. 如何及何時進行氣候相關情景分析，包括：

i. 使用的輸入數據，包括：

就26 (b)i、ii、iii而言

1. 發行人在分析中使用的氣候相關情景及其來源；
2. 分析是否涵蓋多種不同的氣候相關情景；
3. 分析所使用的氣候相關情景是否與氣候相關轉型風險或氣候相關物理風險有關；
4. 發行人在其情景中是否使用了與最新氣候變化國際協議相一致的情景；
5. 發行人為何認為所選擇的氣候相關情景與評估其氣候相關變化、發展或不確定性的韌性相關；
6. 發行人在分析中所使用的時間範圍；及
7. 發行人分析所涵蓋的營運範圍(例如分析所涵蓋的營運地點及業務單位)；

本集團的披露涵蓋對氣候相關轉型風險及物理風險的持續監測與評估。

我們目前正開發氣候情景評估模型，並將在未來的環境、社會及管治報告中繼續加強披露的範圍與深度。

ii. 發行人在分析中所作的關鍵假設；及

iii. 進行氣候相關情景分析的匯報期。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 氣候相關披露

二零二五年回應

#### 風險管理

27 發行人須披露以下資訊：

- a. 發行人用於識別、評估氣候相關風險，以及釐定當中輕重緩急並保持監察的流程及相關政策，包括有關以下方面的資訊：
  - i. 發行人使用的輸入資料及參數(例如資料來源及程序所涵蓋的業務範圍)； C3. 風險管理
  - ii. 發行人可有及如何使用氣候相關情景分析來識別氣候相關風險； C3. 風險管理
  - iii. 發行人如何評估有關風險的影響的性質、可能性及程度(例如發行人可有考慮定性因素、量化門檻或其他所用標準)； C3. 風險管理
  - iv. 發行人可有及如何就氣候相關風險相對於其他類型風險的優次排列； C3. 風險管理
  - v. 發行人如何監察其氣候相關風險；及 C3. 風險管理
  - vi. 與上一個匯報期相比，發行人可有及如何改變其使用的流程； C3. 風險管理
- b. 發行人用於識別、評估氣候相關機遇，以及釐定當中輕重緩急並保持監察的流程(包括發行人可有及如何使用氣候相關情景分析來確定氣候相關機遇的資訊)；及 C3. 風險管理
- c. 氣候相關風險和機遇的識別、評估、優次排列和監察流程，是如何融入發行人的整體風險管理流程，以及融入的程度如何。 C3. 風險管理

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 氣候相關披露

二零二五年回應

#### 指標及目標

- 28 發行人須披露匯報期內的溫室氣體絕對總排放量(以公噸二氧化碳當量表示)，並分為：
- a. 範圍1溫室氣體排放； C4.1氣候相關指標
  - b. 範圍2溫室氣體排放；及 C4.1氣候相關指標
  - c. 範圍3溫室氣體排放。 C4.1氣候相關指標
- 29 發行人須：
- a. 除非管轄機關或發行人上市之另一交易所另有要求，否則發行人須根據《溫室氣體核算體系：企業核算與報告標準(2004年)》計量其溫室氣體排放； C4.1氣候相關指標
  - b. 披露其用於計量溫室氣體排放的方法，包括：
    - i. 發行人用於計量其溫室氣體排放的計量方法、輸入資料及假設； C4.1氣候相關指標
    - ii. 發行人為何選擇該計量方法、輸入資料及假設計量溫室氣體排放；及 C4.1氣候相關指標
    - iii. 發行人在匯報期對計量方法、輸入資料及假設進行的任何變更以及變更原因； C4.1氣候相關指標
  - c. 就根據第28(b)段披露的範圍2溫室氣體排放，披露其以地域為基準的範圍2溫室氣體排放，並提供有助於了解該排放的任何所需合約文書的資訊；及 C4.1氣候相關指標

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 氣候相關披露

### 二零二五年回應

|    |   |   |
|----|---|---|
|    | <p>d. 就根據第28(c)段披露的範圍3溫室氣體排放，根據《溫室氣體核算體系：企業價值鏈(範圍3)核算與報告標準(2011年)》所述的範圍3類別披露發行人計量範圍3溫室氣體排放中包含的類別。</p> | C4.1 氣候相關指標   |
| 30 | <p>發行人須披露容易受氣候相關轉型風險影響的資產或業務活動的金額及百分比。</p>  | <p>我們目前正開發氣候情景評估模型，並將在未來的環境、社會及管治報告中繼續加強披露的範圍與深度。</p> |
| 31 | <p>發行人須披露容易受氣候相關物理風險影響的資產或業務活動的金額及百分比。</p>  | <p>我們目前正開發氣候情景評估模型，並將在未來的環境、社會及管治報告中繼續加強披露的範圍與深度。</p> |
| 32 | <p>發行人須披露涉及氣候相關機遇的資產或業務活動的金額及百分比。</p>   | <p>我們目前正開發氣候情景評估模型，並將在未來的環境、社會及管治報告中繼續加強披露的範圍與深度。</p> |
| 33 | <p>發行人須披露用於氣候相關風險和機遇的資本開支、融資或投資的金額。</p>   | <p>我們目前正開發氣候情景評估模型，並將在未來的環境、社會及管治報告中繼續加強披露的範圍與深度。</p> |

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 氣候相關披露

### 二零二五年回應

- 34 發行人須披露如下：
- a. 闡釋發行人可有及如何在決策中應用碳定價(例如投資決策、轉移定價及情景分析)；及 C4.2 內部碳定價
  - b. 發行人用於評估其溫室氣體排放成本的每公噸溫室氣體排放量定價； C4.2 內部碳定價
- 或適當的否定聲明，確認發行人沒有在決策中應用碳定價。 C4.2 內部碳定價
- 35 發行人須披露氣候相關考慮因素可有及如何納入薪酬政策，或提供適當的否定聲明。這可能構成根據第 19(a)(iv) 段作出的披露的一部分。 C1. 管治
- 36 本交易所鼓勵發行人披露與一項或多項特定的業務模式和活動有關的行業指標，或與參與有關行業常見特徵有關的行業指標。在決定披露哪些行業指標時，本交易所鼓勵發行人參考《〈國際財務報告可持續披露準則 S2 號〉行業披露指南》和其他國際環境、社會及管治報告框架規定的行業披露要求所述的與披露主題相關的行業指標，並考慮其是否適用。 C4.3 行業指標
- 37 發行人須披露 (a) 其為監察實現其策略目標的進展而設定的與氣候相關的定性及量化目標；及 (b) 法律或法規要求發行人達到的任何目標，包括任何溫室氣體排放目標。發行人須就每個目標逐一披露：
- a. 用以設定目標的指標； C4.4 氣候相關目標
  - b. 目標的目的(例如減緩、適應或以科學為基礎的舉措)； C4.4 氣候相關目標
  - c. 目標的適用範圍(例如目標是適用於發行人整個集團還是部分(如僅適用於某個業務單位或地理區域))； C4.4 氣候相關目標

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 氣候相關披露

### 二零二五年回應

|   |             |
|---|-------------|
| d. 目標的適用期間；                               | C4.4 氣候相關目標 |
| e. 衡量進度的基準期間；                             | C4.4 氣候相關目標 |
| f. 階段性目標或中期目標(如有)；                        | C4.4 氣候相關目標 |
| g. 如屬量化目標，其屬絕對目標還是強度目標；及                  | C4.4 氣候相關目標 |
| h. 最新氣候變化國際協議(包括該協議產生的司法承諾)如何幫助發行人設定目標。   | C4.4 氣候相關目標 |
| 38 發行人須披露其設定及審核每項目標的方法，以及其如何監察達標進度，包括：    |             |
| a. 目標本身及設定目標的方法是否經第三方驗證；                  | C4.4 氣候相關目標 |
| b. 發行人審核目標的程序；                            | C4.4 氣候相關目標 |
| c. 用於監察達標進度的指標；及                          | C4.4 氣候相關目標 |
| d. 任何修訂目標的內容及原因。                          | C4.4 氣候相關目標 |
| 39 發行人須披露有關每項氣候相關目標的績效的資訊以及對發行人績效的趨勢或變化析。 | C4.4 氣候相關目標 |
| 40 就按第37至39段披露的每一項溫室氣體排放目標，發行人須披露：        |             |
| a. 目標涵蓋哪些溫室氣體；                            | C4.4 氣候相關目標 |
| b. 目標是否涵蓋範圍1、範圍2或範圍3溫室氣體排放；               | C4.4 氣候相關目標 |

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 氣候相關披露

### 二零二五年回應

- |   |             |
|---|-------------|
| c. 此目標是溫室氣體排放總量目標還是溫室氣體排放淨額目標。如為溫室氣體排放淨額目標，發行人須另外披露相關的溫室氣體排放總量目標； | C4.4 氣候相關目標 |
| d. 目標是否是採用行業脫碳方法得出的；及   | C4.4 氣候相關目標 |
| e. 發行人計劃使用碳信用抵銷溫室氣體排放以實現任何溫室氣體排放淨額目標。關於使用碳信用的計劃，發行人須披露：           |             |
| i. 依賴使用碳信用以實現任何溫室氣體排放淨額目標的程度及方式；                                  | C4.4 氣候相關目標 |
| ii. 該碳信用將由哪些第三方計劃驗證或認證；   | C4.4 氣候相關目標 |
| iii. 碳信用的類型，包括相關抵銷是否是基於自然還是基於科技的碳消除，以及相關抵銷是通過減碳還是碳消除實現；及          | C4.4 氣候相關目標 |
| iv. 為讓人了解發行人計劃使用的碳信用的可信度和完整性所必需的任何其他重要因素(例如，對碳抵銷效果的假設)。           | C4.4 氣候相關目標 |

## 董事會報告

董事會茲提呈截至二零二五年十二月三十一日止年度之報告及經審核綜合財務報表。

### 主要活動及業務回顧

本公司為投資控股公司。本集團主要於中國從事批發成品油、燃料油及其他石化產品。

香港公司條例附表5要求的該等活動之進一步討論及分析(包括主要風險及本集團面臨之不確定性討論以及本集團業務的可能未來發展揭示)載列於本年報「管理層討論與分析」及「企業管治報告」中「問責及審核 — 風險管理及內部控制」一節中。本集團的環境政策與表現及有重大影響的法律及規例，與僱員、顧客及供應商的重要關係的討論載列於「環境、社會及管治報告」一節中。該等討論與分析構成本董事會報告的一部分。

### 業績及分配

本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的業績載列於本年報第89頁至第139頁的綜合財務報表內。董事不建議於本年度派付任何末期股息(二零二四年：無)。

### 主要客戶及供應商

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶合計及最大客戶分別佔本集團銷售額的約91.6%及46.0%。

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商合計及最大供應商分別佔本集團購買額的約82.9%及26.8%。

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，概無董事、彼等之緊密聯繫人或本公司任何股東(據董事所知，為擁有本公司已發行股份的5%以上者)於任何該等主要客戶及供應商中擁有任何權益。

## 董事會報告(續)

### 董事

於截至二零二五年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，本公司董事為：

#### 執行董事

徐子明先生，主席  
黃四珍女士，董事總經理  
徐小平先生  
徐雅怡女士

#### 獨立非執行董事

徐興珊先生  
靳紹聰先生  
鄂宏達女士

根據本公司組織章程細則第84條，徐子明先生、黃四珍女士及徐興珊先生將於應屆股東週年大會上輪值退任及符合資格並願意膺選連任。

擬於應屆股東週年大會上膺選連任的本公司董事概無訂立本公司或其任何附屬公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

### 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立任期為三年的服務合約，各董事有權收取與公司協定之酬金及僱員社保計劃之福利。此外，各董事有權享有薪酬委員會經參考本公司財務表現及相關執行董事個人表現後可能不時釐定的酌情花紅及考績花紅。

各獨立非執行董事已與本公司訂立任期為三年的服務合約，各董事有權收取與公司協定之酬金。

## 董事會報告(續)

### 董事於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二五年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員於本公司股本中擁有下列權益，而該等權益是根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊所記錄或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益：

| 姓名／名稱    | 權益性質    | 股份數目              | 持股百分比  |
|----------|---------|-------------------|--------|
| 興明有限公司   | 實益擁有人   | 480,150,000       | 51.63% |
| 徐子明先生    | 於受控法團權益 | 480,150,000 (附註1) | 51.63% |
| 黃四珍女士    | 配偶權益    | 480,150,000 (附註1) | 51.63% |
| 康時投資有限公司 | 實益擁有人   | 130,140,000       | 13.99% |
| 徐雅怡女士    | 於受控法團權益 | 130,140,000 (附註2) | 13.99% |

附註：

1. 該等股份由徐子明先生及黃四珍女士分別擁有80%及20%權益的興明有限公司持有。徐子明先生及黃四珍女士為配偶關係。
2. 該等股份由徐雅怡女士全資擁有的康時投資有限公司持有。

除本報告所披露者外，於二零二五年十二月三十一日，本公司概無任何董事或主要行政人員在本公司或任何其他相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊所記錄或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

### 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益

於二零二五年十二月三十一日，概無任何人士(上文所披露的本公司董事或主要行政人員除外)在本公司股本中擁有根據本公司按證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊所記錄之任何權益。

## 董事會報告(續)

### 董事於交易、安排或合約的重大權益

除於綜合財務報表附註28載列的重大關聯方交易，及下述「關聯交易及持續關聯交易」一節外，本公司或其任何附屬公司概無訂立董事或其關連實體(具有香港公司條例第486條所界定涵義)於其中擁有直接或間接重大權益，並且於二零二五年十二月三十一日或報告期間任何時間仍然存續的重大交易、安排或合約。截至二零二五年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司與本公司或其任何附屬公司的控股股東之間並無訂立重大合約或任何安排。

### 關聯交易及持續關聯交易

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團並未訂立任何須根據上市規則第14A章披露為關聯交易或持續關聯交易的交易。其他重大關聯方交易之詳情載於綜合財務報表附註28。

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，概無其他本集團與本公司控股股東(定義見上市規則)或其附屬公司之間的重大合同，包括服務合同。

### 優先購買權

本公司之章程細則或開曼群島法律並無規定本公司須按現有股東持股比例向彼等發售新股之優先購買權之條文。

### 獲准許彌償條文

董事及員工的責任保險目前已備妥，以保障董事免受第三方向其索償所產生之潛在費用及債務影響。

### 稅項減免

董事並無注意到股東因持有股份而享有任何稅項減免。

### 競爭權益

截至二零二五年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，概無控股股東(即興明有限公司、徐子明先生及黃四珍女士)、董事或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)於任何與本集團的業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務(除本集團經營的業務之外之業務)中擁有權益。

## 董事會報告(續)

### 不競爭承諾

誠如招股章程及本公司日期為二零二三年五月十一日之上市文件(「上市文件」)所披露，為使本集團不受任何潛在競爭影響，徐子明先生、黃四珍女士、徐雅怡女士、興明有限公司及康時投資有限公司(「契諾承諾人」)已以本公司為受益人作出不競爭承諾(「不競爭承諾」)，據此，各契諾承諾人已向本公司保證(其中包括)各契諾承諾人及彼等各自聯繫人(本集團除外)將不從事將對或可能對本集團現有及不時從事之業務造成競爭之任何業務。有關不競爭承諾詳情請參閱上市文件「與控股股東的關係 — 不競爭承諾」一段。

各契諾承諾人已向本公司書面確認截至二零二五年十二月三十一日止年度已全面遵守不競爭承諾。

### 薪酬政策

本集團僱員的薪酬主要根據各僱員的職位職責、工作經驗、資格、工作表現、服務年限以及當時的市場狀況而釐定。除基本工資外，本集團可能會根據本集團業績及個別員工的表現發放獎金。其他員工福利包括提供退休福利及醫療福利。薪酬委員會參考董事的職責、工作量、投入本集團的時間及本集團的表現，審查及釐定董事的薪酬及補償待遇。

### 獨立性確認

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條作出的獨立性確認，並認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

### 管理合約

於截至二零二五年十二月三十一日止年度並未訂立或存續有關管理及執行本集團全部或任何重要部份業務的合約。

### 購買、出售或贖回本公司的已上市證券

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並未購買、出售或贖回本公司的任何已上市證券。

## 董事會報告(續)

### 股本

本公司股本於本年度的變動詳情載於綜合財務報表附註21。

### 購股權計劃

於二零一九年五月二十八日，本公司採納一購股權計劃(「**購股權計劃**」)旨在吸引及保留優質員工及其他人士，鼓勵對本集團之生意及營運作出貢獻。購股權可無須初步付款而授予(i)任何本集團或本集團擁有股本權益之公司或其附屬公司的董事、僱員或顧問(「**有關人士**」)；或(ii)任何有關人士為全權託管對象的全權信託；或(iii)任何有關人士實質擁有的公司，以認購股份。於本報告日期，根據購股權計劃可發行之最高股份數目為42,000,000股，約為本公司於本報告日期之股本約4.52%。除非獲股東批准，於任何十二個月期間內，就行使根據購股權計劃或本公司所採納之任何其他購股權計劃授予每名參與者之購股權而發行及將予發行之本公司股份總數，不得超過本公司已發行股份之1%。購股權行使時間為自有關購股權授出日期起計不超過十年及可包括購股權行使之前必須持有的最短期限(如有)認購股份。行使價格(將為(i)股份面值；(ii)股份於授出當日(其必須是一個營業日)在聯交所每日報價表所報之收市價；及(iii)股份於授出當日前連續五個營業日在聯交所每日報價表所報平均收市價，三者中之最高者。股權計劃有效至二零二九年五月二十七日。

本公司自購股權計劃採納至今並未授出任何購股權。

### 儲備

本集團及本公司的儲備於截至二零二五年十二月三十一日止年度的變動詳情分別載於第92頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註30(a)。

### 可供分派儲備

根據開曼群島適用法定條文，於二零二五年十二月三十一日，本公司可供分派予本公司股東的儲備金額約為人民幣186,962,000元。

### 公眾持股量充足

根據本公司可得之公開資料及就董事所知，於本年報日期，本公司已於截至二零二五年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，維持上市規則規定的公眾持股量。

## 董事會報告(續)

### 結算日後事項

於二零二六年三月十三日，本公司間接全資附屬公司增金泰豐(中國)與珠海華峰訂立合作框架協議，據此，該協議的訂約方同意建立戰略夥伴關係，以發揮各自在銷售及供應石油及其他石化產品方面的優勢。更多詳情請參閱本公司日期為二零二六年三月十三日的公告。

除上文所披露外，於二零二五年十二月三十一日後及截至本報告日期概無其他重大期後事項。

### 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司即將召開的應屆股東週年大會計劃將於二零二六年六月二十二日(星期一)舉行(「二零二六年股東週年大會」)。為確定有權出席及將於二零二六年股東週年大會上投票之資格，本公司將於二零二六年六月十六日(星期二)至二零二六年六月二十二日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理任何股份過戶登記手續。為確保符合資格出席二零二六年股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零二六年六月十五日(星期一)下午四時三十分前送抵本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)已辭去本公司核數師一職，自二零二四年十二月十一日起生效，而董事會已議決委任富睿瑪澤為本公司的外聘核數師，以填補羅兵咸永道辭職後出現的空缺。進一步詳情請參閱本公司日期為二零二四年十二月十一日的公告。

本集團於截至二零二五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已獲富睿瑪澤審核。富睿瑪澤將於應屆股東週年大會上退任本公司核數師，會上將提呈一項決議案重新委任其為本公司核數師。

承董事會命

主席

徐子明

香港，二零二六年三月三十日

## 獨立核數師報告



FORVIS MAZARS CPA LIMITED  
富睿瑪澤會計師事務所有限公司  
42nd Floor, Central Plaza,  
18 Harbour Road, Wan Chai, Hong Kong  
香港灣仔港灣道18號  
中環廣場42樓  
Tel電話：(852) 2909 5555  
Fax傳真：(852) 2810 0032  
Email電郵：info@forvismazars.com  
Website網址：www.forvismazars.com

致金泰豐國際控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

我們已審計金泰豐國際控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第89頁至第139頁的綜合財務報表，包括：於二零二五年十二月三十一日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表及綜合財務報表附註，包括重要會計政策資料。

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告會計準則真實而中肯地反映了貴集團於二零二五年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照《公司條例》(「公司條例」)的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

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承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)中適用於公眾利益實體財務報表審計的規定，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 獨立核數師報告(續)

### 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的審計最為重要的事項。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。

我們在審計中識別的關鍵審計事項與貿易應收款項的可回收性有關。

### 貿易應收款項的可回收性

請參閱綜合財務報表附註3.1.2、4(a)及附註19。

#### 關鍵審計事項

於二零二五年十二月三十一日，貿易應收款項賬面淨值約為人民幣36,250,000元(扣除撥備人民幣1,443,000元後)，佔 貴集團總資產約5%。

管理層對 貴集團客戶進行信貸評估，並評估貿易應收款項的預期信貸虧損。該等評估著重於客戶的結算歷史及彼等當前支付能力，並考慮相關客戶自身及其所處行業的經濟環境的特定信息。

所有該等評估涉及管理層重大判斷。

我們將此方面視為關鍵審計事項乃由於管理層對評估 貴集團客戶之信用狀況及估計貿易應收款項預期信貸虧損作出主觀判斷。

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們有關管理層對貿易應收款項可收回性評估的關鍵審計程序包括：

- 瞭解管理層對 貴集團客戶的信貸評估及對貿易應收款項預期信貸虧損的評估；
- 瞭解及評估設計，並確定有關識別逾期或違約付款的應收款項及計量貿易應收款項預期信貸虧損控制的實施；
- 透過評估可得資料(例如可得前瞻性資料、對公開可得資料的獨立研究、債務人的賬齡分析、客戶於本年度及年末後的付款記錄、結算歷史及壞賬虧損歷史)評估管理層對預期信貸虧損及客戶信譽的判斷；及
- 抽樣檢查報告期末貿易應收款項的賬齡狀況及年結後客戶的後續結算，並與相關會計記錄及支持文件進行核對。

## 獨立核數師報告(續)

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括 貴公司二零二五年年報內的信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息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，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了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，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

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會計準則及公司條例的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其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，貴公司董事負責評估 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。

治理層負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，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，並出具包括我們意見的核數師報告。本報告僅為 閣下(作為整體)而編製，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 獨立核數師報告(續)

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

合理保證是高水平的保證，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滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合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，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和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，設計及執行審計程序以應對這些風險，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，或凌駕於內部控制之上，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。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價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。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。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。如果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綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 計劃及進行集團審計，以就 貴集團內實體或業務單位的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，作為對 貴集團綜合財務報表發表意見的基礎。我們負責就集團審計目的進行的審計工作的方向、監督及審閱。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

## 獨立核數師報告(續)

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

**富睿瑪澤會計師事務所有限公司**

執業會計師

香港，二零二六年三月三十日

出具本獨立核數師報告的審計項目董事為：

**Lam Ka Ki**

執業證書編號：P08258

## 綜合全面收益表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

|                    | 附註 | 二零二五年<br>人民幣千元     | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|--------------------|----|--------------------|----------------|
| 收益                 | 6  | <b>1,191,439</b>   | 1,119,646      |
| 銷售成本               | 7  | <b>(1,172,170)</b> | (1,106,868)    |
| <b>毛利</b>          |    | <b>19,269</b>      | 12,778         |
| 其他(虧損)收益淨額         | 9  | <b>(6,655)</b>     | 80             |
| 分銷開支               | 7  | <b>(10,055)</b>    | (11,022)       |
| 行政開支               | 7  | <b>(15,374)</b>    | (13,667)       |
| <b>經營虧損</b>        |    | <b>(12,815)</b>    | (11,831)       |
| 財務收入               | 10 | <b>2,557</b>       | 1,406          |
| 財務成本               | 10 | <b>(3,189)</b>     | (175)          |
| 財務(成本)收入淨額         | 10 | <b>(632)</b>       | 1,231          |
| <b>除所得稅前虧損</b>     |    | <b>(13,447)</b>    | (10,600)       |
| 所得稅抵免              | 11 | <b>2,970</b>       | 1,758          |
| <b>年內虧損及全面開支總額</b> |    | <b>(10,477)</b>    | (8,842)        |
| <b>每股虧損</b>        |    |                    |                |
| — 基本及攤薄(人民幣)       | 12 | <b>(1.1)分</b>      | (1.0)分         |

上文綜合全面收益表應與隨附附註一同閱讀。

# 綜合財務狀況表

於二零二五年十二月三十一日

|              | 附註 | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|--------------|----|----------------|----------------|
| <b>資產</b>    |    |                |                |
| <b>非流動資產</b> |    |                |                |
| 物業、廠房及設備     | 14 | <b>11,350</b>  | 14,008         |
| 使用權資產        | 15 | <b>3,181</b>   | 3,310          |
| 遞延所得稅資產      | 16 | <b>3,833</b>   | 3,593          |
| 預付款項         | 18 | –              | 4,194          |
|              |    | <b>18,364</b>  | 25,105         |
| <b>流動資產</b>  |    |                |                |
| 存貨           | 17 | <b>91,211</b>  | 205,530        |
| 預付款項         | 18 | <b>268,161</b> | 132,758        |
| 貿易及其他應收款項    | 19 | <b>68,921</b>  | 66,255         |
| 可收回稅項        |    | <b>901</b>     | –              |
| 已抵押存款        | 20 | <b>304,190</b> | –              |
| 現金及現金等價物     | 20 | <b>31,936</b>  | 33,410         |
|              |    | <b>765,320</b> | 437,953        |
| <b>資產總值</b>  |    | <b>783,684</b> | 463,058        |

## 綜合財務狀況表(續)

於二零二五年十二月三十一日

|                | 附註 | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|----------------|----|----------------|----------------|
| <b>權益</b>      |    |                |                |
| 股本             | 21 | 7,980          | 7,980          |
| 其他儲備           | 22 | 306,830        | 306,913        |
| 保留盈利           |    | 97,370         | 107,764        |
| <b>權益總額</b>    |    | <b>412,180</b> | 422,657        |
| <b>負債</b>      |    |                |                |
| <b>非流動負債</b>   |    |                |                |
| 租賃負債           | 15 | 3,291          | 3,418          |
| 遞延所得稅負債        | 16 | 19,929         | 20,411         |
|                |    | <b>23,220</b>  | 23,829         |
| <b>流動負債</b>    |    |                |                |
| 貿易及其他應付款項      | 23 | 325,199        | 14,730         |
| 合約負債           | 24 | 22,759         | 88             |
| 租賃負債           | 15 | 326            | 279            |
| 應付稅項           |    | –              | 1,475          |
|                |    | <b>348,284</b> | 16,572         |
| <b>負債總額</b>    |    | <b>371,504</b> | 40,401         |
| <b>權益及負債總額</b> |    | <b>783,684</b> | 463,058        |

第89頁至第139頁的綜合財務報表於二零二六年三月三十日獲董事會批准並由其代表簽署。

徐子明  
董事

黃四珍  
董事

上文綜合財務狀況表應與隨附附註一同閱讀。

## 綜合權益變動表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

|                  | 股本<br>人民幣千元<br>附註21 | 資本重組<br>儲備<br>人民幣千元<br>附註22(a) | 股份<br>溢價<br>人民幣千元 | 其他儲備              |                              |                              | 小計<br>人民幣千元    | 保留<br>盈利<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
|------------------|---------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|------------------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                  |                     |                                |                   | 資本<br>儲備<br>人民幣千元 | 法定<br>儲備<br>人民幣千元<br>附註22(b) | 安全<br>儲備<br>人民幣千元<br>附註22(c) |                |                   |                |
| 於二零二四年一月一日的結餘    | 7,980               | 56,125                         | 169,321           | 14,924            | 26,816                       | 39,738                       | 306,924        | 116,595           | 431,499        |
| 虧損及全面開支總額        | -                   | -                              | -                 | -                 | -                            | -                            | -              | (8,842)           | (8,842)        |
| 使用安全儲備           | -                   | -                              | -                 | -                 | -                            | (11)                         | (11)           | 11                | -              |
| 於二零二四年十二月三十一日的結餘 | 7,980               | 56,125                         | 169,321           | 14,924            | 26,816                       | 39,727                       | 306,913        | 107,764           | 422,657        |
| 於二零二五年一月一日的結餘    | <b>7,980</b>        | <b>56,125</b>                  | <b>169,321</b>    | <b>14,924</b>     | <b>26,816</b>                | <b>39,727</b>                | <b>306,913</b> | <b>107,764</b>    | <b>422,657</b> |
| 虧損及全面開支總額        | -                   | -                              | -                 | -                 | -                            | -                            | -              | (10,477)          | (10,477)       |
| 使用安全儲備           | -                   | -                              | -                 | -                 | -                            | (83)                         | (83)           | 83                | -              |
| 於二零二五年十二月三十一日的結餘 | <b>7,980</b>        | <b>56,125</b>                  | <b>169,321</b>    | <b>14,924</b>     | <b>26,816</b>                | <b>39,644</b>                | <b>306,830</b> | <b>97,370</b>     | <b>412,180</b> |

上文綜合權益變動表應與隨附附註一同閱讀。

## 綜合現金流量表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

|                       | 附註    | 二零二五年<br>人民幣千元   | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|-------|------------------|----------------|
| <b>經營活動</b>           |       |                  |                |
| 經營所得(所用)現金            | 25    | <b>303,845</b>   | (171,434)      |
| 已付利息                  | 10    | <b>(2,757)</b>   | –              |
| 已付所得稅                 |       | <b>(128)</b>     | (583)          |
| <b>經營活動所得(所用)現金淨額</b> |       | <b>300,960</b>   | (172,017)      |
| <b>投資活動</b>           |       |                  |                |
| 現金存款利息收入              |       | <b>2,557</b>     | 1,180          |
| 存入有抵押存款               |       | <b>(304,190)</b> | –              |
| <b>投資活動(所用)所得現金</b>   |       | <b>(301,633)</b> | 1,180          |
| <b>融資活動</b>           |       |                  |                |
| 來自控股股東的還款             |       | –                | 14,624         |
| (付款予董事)來自董事的墊款        | 28(c) | <b>(87)</b>      | 87             |
| 租賃付款的本金部分             | 25(b) | <b>(282)</b>     | (221)          |
| 就租賃負債已付利息             | 25(b) | <b>(174)</b>     | (175)          |
| <b>融資活動(所用)所得現金淨額</b> |       | <b>(543)</b>     | 14,315         |
| <b>現金及現金等價物減少淨額</b>   |       | <b>(1,216)</b>   | (156,522)      |
| 年初現金及現金等價物            |       | <b>33,410</b>    | 189,706        |
| 現金及現金等價物匯兌差額          |       | <b>(258)</b>     | 226            |
| <b>年末現金及現金等價物</b>     | 20    | <b>31,936</b>    | 33,410         |

上文綜合現金流量表應與隨附附註一同閱讀。

# 綜合財務報表附註

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

金泰豐國際控股有限公司(「**本公司**」)於二零一四年十月二十三日根據開曼群島公司法第22章在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY 1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)主要於中華人民共和國(「**中國**」)從事銷售成品油、其他石化產品以及調和及銷售燃料油。

本公司的股份於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

本公司的最終控股公司為興明有限公司(「**興明**」，一間於英屬維爾京群島(「**英屬維爾京群島**」)註冊成立的公司)，由徐子明先生(「**徐子明先生**」)及黃四珍女士(「**黃女士**」)分別擁有80%及20%權益。徐子明先生及黃女士為本集團的最終控股方(統稱「**控股股東**」)。

除另有指明外，財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列，且本公司董事會已於二零二六年三月三十日批准其刊發。

## 2. 編製基準

該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港財務報告會計準則(包括所有適用香港財務報告準則(「**香港財務報告會計準則**」)、香港會計準則(「**香港會計準則**」)及詮釋)、香港公認會計原則及公司條例的披露規定編製。綜合財務報表亦遵守聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)的適用披露規定。

除非另有說明，所有金額均已四捨五入至最接近的千位數。

該等綜合財務報表乃按與二零二四年綜合財務報表所採納會計政策一致的基準編製，惟採納以下自本年度生效的新訂／經修訂香港財務報告會計準則除外。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 2. 編製基準(續)

#### 採用香港財務報告會計準則修訂本

本集團已首次採用以下香港財務報告會計準則修訂本：

香港會計準則第21號(修訂本)                      缺乏可兌換性

採納該修訂本並無對綜合財務報表造成任何重大影響。

#### 香港財務報告會計準則的未來變動

於授權刊發該等綜合財務報表當日，本集團並無提早採納香港會計師公會已頒佈但於本年度尚未生效之下列新訂及經修訂香港財務報告會計準則。

|                              |                                       |
|------------------------------|---------------------------------------|
| 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號(修訂本) | 對金融工具分類及計量的修訂 <sup>1</sup>            |
| 香港財務報告會計準則年度改進               | 第11冊 <sup>1</sup>                     |
| 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號(修訂本) | 依賴自然條件的電力合約 <sup>1</sup>              |
| 香港財務報告準則第18號                 | 財務報表的呈列及披露 <sup>2</sup>               |
| 香港財務報告準則第19號                 | 無公眾問責性的附屬公司：披露 <sup>2</sup>           |
| 香港會計準則第21號(修訂本)              | 換算為高度通貨膨脹呈列貨幣 <sup>2</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>3</sup> |

<sup>1</sup> 於二零二六年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二七年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 生效日期尚待釐定

應用香港財務報告準則第18號預期不會對本集團財務狀況造成重大影響，但預期將影響未來財務報表中綜合全面收益表以及綜合現金流量表的呈列及披露。

除上文所述者外，董事預期日後採用該等新訂及經修訂香港財務報告會計準則並不會對本集團之業績造成任何重大影響。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 2. 編製基準(續)

#### 計量基準

編製該等綜合財務報表所用之計量基準為歷史成本。

#### 綜合基準

本綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司的財務報表。附屬公司使用與本公司一致的會計政策編製同一報告期間的財務報表。

所有集團內公司間結餘、交易及集團內公司間交易所產生之收入及開支以及盈虧均於綜合賬目時全數對銷。附屬公司之業績乃自本集團獲取控制權之日開始作合併計算，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止之日為止。

### 3. 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本集團的業務面臨多種財務風險：市場風險(包括外匯風險及現金流量利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。財務部門根據董事會批准的政策進行風險管理。

##### 3.1.1 市場風險

###### (a) 外匯風險

本集團於中國營運，大多數交易均以人民幣結算，惟若干交易以外幣結算。

於二零二五年十二月三十一日，本集團主要以非人民幣計值的資產及負債包括以港元(「港元」)計值的貿易及其他應收款項、現金及現金等價物以及貿易及其他應付款項。人民幣兌港元的匯率波動可能影響本集團的經營業績。

本集團目前並無外幣對沖政策，並透過密切監察外幣匯率變動管理其外幣風險。

本集團於各個結算日以外幣計值的金融資產及負債的賬面值於附註19、附註20及附註23呈列。於二零二五年十二月三十一日，本集團並無重大外匯風險。

董事認為本集團的外匯匯率風險並不重大，因此並無使用任何金融工具(如遠期外匯合約)對沖風險。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.1 市場風險(續)

###### (b) 現金流量利率風險

除於銀行所持存款及應付票據外，本集團並無其他重大計息資產及負債。

管理層認為，本集團因市場利率變化而面臨有關浮息銀行結餘的現金流量利率風險並不重大，此乃由於報告期末銀行結餘的現行利率，因此，並無編製現金流量利率風險的敏感度分析。

##### 3.1.2 信貸風險

本集團就金融資產所面臨的最大信貸風險為貿易及其他應收款項、應收關聯方款項以及銀行現金的賬面值。

於二零二五年十二月三十一日，本集團所有銀行存款均存入於中國及香港註冊成立的金融機構。管理層認為該等金融機構的信貸質素良好，並無重大信貸風險。

於二零二五年十二月三十一日，本集團前五大債務人佔本集團貿易應收款項總額 100% (二零二四年：100%)。

本集團所有貿易及其他應收款項概無抵押品。本集團已制定政策以確保向具合適信貸記錄的客戶作出銷售，而本集團定期為其客戶進行信貸評估。管理層透過考慮債務人經營業績的實際或預期重大變動、拖欠或嚴重延誤付款及其他可得之前瞻性資料審閱其應收款項，以評估初始確認資產後違約的可能性，並持續檢討各報告期間的信貸風險有否顯著增加。具體就本集團之貿易應收款項而言，應用香港財務報告準則第 9 號簡化方法計量使用全期預期虧損撥備之預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)。其他應收款項以 12 個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，取決於信貸風險自初始確認以來有否顯著增加。本集團已基於過往結算記錄、過往經驗及可得之前瞻性資料制訂預期信貸虧損模式，其中包括國內生產總值及其他影響客戶結清應收款項能力的宏觀經濟因素。董事認為本集團貿易應收款項的信貸風險並不重大。本集團的其他應收款項為按金或日常業務所產生的應收款項，根據管理層的評估，信貸風險並不顯著。就此而言，董事信納已對減值風險進行監控，並已於綜合財務報表中作出充足撥備(如有)。在此基礎上，於二零二五年十二月三十一日的預期虧損率為 3.83% (二零二四年：7.03%)。有關貿易及其他應收款項的進一步定量披露載於附註 19。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.3 流動資金風險

本集團之現金需求主要用於添置及更新物業、廠房及設備、附屬公司注資以及支付採購費用及營運開支而導致的意外現金流出。本集團通過營運產生之資金以撥付營運資金需求。

為管理流動資金風險，本集團監察現金及現金等價物並將其維持在管理層認為足以為本集團營運提供資金並降低現金流量波動影響的水平。本集團預期透過經營產生的內部現金流量及可用融資來源應付其未來現金流量需求。

下表根據結算日至合約到期日的剩餘期間將本集團非衍生金融負債及租賃負債劃分至相關到期組別。下表內所披露的金額為合約未貼現現金流量。

| 金融負債及租賃負債合約到期情況                   | 一年以內<br>人民幣千元 | 一至二年<br>人民幣千元 | 二至五年<br>人民幣千元 | 超過五年<br>人民幣千元 | 合約現金          |                |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|                                   |               |               |               |               | 流量總額<br>人民幣千元 | 負債賬面值<br>人民幣千元 |
| <b>二零二五年十二月三十一日</b>               |               |               |               |               |               |                |
| 貿易及其他應付款項<br>(不包括應計費用<br>及其他應付稅項) | 320,809       | -             | -             | -             | 320,809       | 320,809        |
| 租賃負債                              | 495           | 504           | 1,379         | 2,220         | 4,598         | 3,617          |
| <b>二零二四年十二月三十一日</b>               |               |               |               |               |               |                |
| 貿易及其他應付款項<br>(不包括應計費用<br>及其他應付稅項) | 8,223         | -             | -             | -             | 8,223         | 8,223          |
| 租賃負債                              | 454           | 460           | 1,335         | 2,580         | 4,829         | 3,697          |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本管理

本集團管理資本的目標為保障本集團持續營運的能力，以為股東帶來回報及為其他利益相關者帶來利益，並維持最佳資本架構以減低資本成本。

為維持或調整資本架構，本集團可調整向股東派付的股息金額、向股東退還資本，或出售資產以減少債務。

本集團以資產負債比率為基準監控資本。該比率按債務淨額除以權益總額計算。債務淨額按總銀行借貸減現金及現金等價物以及已抵押存款計算。權益總額指綜合財務狀況表所示的「權益總額」。

由於於二零二五年十二月三十一日概無銀行借款，且應付票據由本集團持有的已抵押存款(二零二四年：概無銀行借款)悉數擔保，故概無呈列資產負債比率(二零二四年：無)。

#### 3.3 公平值估計

本集團管理層估計其使用貼現現金流量分析按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的公平值。本集團管理層認為綜合財務狀況表內按攤銷成本記錄的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

#### 3.4 按類別分類的金融工具

|                           | 二零二五年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>金融資產</b>               |                           |                           |
| 按攤銷成本計量的金融資產：             |                           |                           |
| 貿易及其他應收款項(不包括可退回增值稅應收款項)  | <b>49,119</b>             | 31,815                    |
| 已抵押存款                     | <b>304,190</b>            | -                         |
| 現金及現金等價物                  | <b>31,936</b>             | 33,410                    |
|                           | <b>385,245</b>            | 65,225                    |
| <b>金融負債及租賃負債</b>          |                           |                           |
| 按攤銷成本計量的金融負債：             |                           |                           |
| 貿易及其他應付款項(不包括應計費用及其他應付稅項) | <b>320,809</b>            | 8,223                     |
| 租賃負債                      | <b>3,617</b>              | 3,697                     |
|                           | <b>324,426</b>            | 11,920                    |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 4. 重大會計估計及判斷

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括可能對實體產生財務影響及根據情況認為屬合理的未來事件的預期)作出持續估計。

本集團會就未來作出估計及假設。根據定義，因此而作出的會計估計很少與實際結果相同。以下為具有可能會對下個財政年度的資產及負債的賬面值造成重大調整的重大風險的估計及假設。

#### (a) 應收款項減值

本集團根據管理層就貿易及其他應收款項的預期信貸虧損作出的評估，將應收款項減值列賬。減值評估須使用判斷及估計。倘預期金額與原來估計者有別，則該差額將會影響估計變動期間的貿易及其他應收款項的賬面值以及減值額。

#### (b) 存貨及存貨預付款項撇減

本集團石化產品貿易活動受原油價格波動風險影響。原油價格受各類超出本集團控制範圍的全球及本地因素影響，從而導致管理層於釐定存貨可變現淨值及存貨預付款項時作出重大會計估計。

儘管本集團已對存貨及存貨預付款項的可變現淨值作出估計並撇減存貨及存貨預付款項賬面值至彼等之可變現淨值，市況變動仍可能會改變結果。

#### (c) 遞延稅項

本集團須繳納中國所得稅。在日常業務過程中，所涉及的許多交易及計算均難以最終作出明確釐定。本集團根據是否將有到期應付的額外稅項確認預期稅項事項的負債。倘該等事項的最終稅務結果有別於初步記錄金額，則該差額將影響作出釐定期間的即期及遞延所得稅資產及負債。

#### (d) 物業、廠房及設備以及使用權資產減值

當存在減值跡象，本集團管理層釐定本集團物業、廠房及設備以及使用權資產是否出現減值。此舉須估計物業、廠房及設備以及使用權資產的可收回金額，其相等於公平值減出售成本與使用價值的較高者。估計使用價值時，管理層須估計來自物業、廠房及設備以及使用權資產的預期未來現金流量，並選擇適當的貼現率以計算該等現金流量的現值。任何減值將於損益扣除。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 5. 分部資料

#### 分部報告的會計政策

經營分部乃按與提供予主要經營決策者的內部報告一致的方式呈報。負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)一直被視為可作出策略性決定的本公司執行董事。

管理層已根據主要經營決策者審閱的報告釐定經營分部。

本集團主要於中國從事銷售成品油、其他石化產品以及調和及銷售燃料油。管理層按一個經營分部審閱業務的經營業績，以就資源分配作出決策。主要經營決策者認為僅有一個用於作出策略性決策的經營分部。

本集團的主要經營實體位於中國，而本集團截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度之收益皆來源於中國市場。

於二零二五年及二零二四年十二月三十一日，本集團的非流動資產主要位於中國。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 6. 收益

#### 收益確認的會計政策

收益按已收或應收代價的公平值計量，相當於供應貨品或提供服務的應收款項，扣除折扣、退貨及增值稅後列賬。本集團於本集團的各項活動符合如下文所述特定標準時確認收益。

#### (a) 銷售貨品

銷售貨品於產品的控制權已轉移時(即集團實體已向客戶交付產品，客戶已對銷售產品全權酌情考慮，且概無可能影響客戶接受產品的未履行責任的時點)確認。直至產品運送至特定地點，有關產品陳舊及損失的風險已轉移予客戶，以及客戶已根據銷售合約接收產品時，方落實交付。

於收益確認日期前出售貨品收取的按金作為「合約負債」計入綜合財務狀況表。

#### (b) 服務收入

本集團亦擔任代理人，為外地交易業務配對供應商及客戶。服務收入於提供相關服務時確認。

|          | 截至十二月三十一日止年度     |                |
|----------|------------------|----------------|
|          | 二零二五年<br>人民幣千元   | 二零二四年<br>人民幣千元 |
| 貨品銷售：    |                  |                |
| — 成品油    | 738,207          | 1,013,353      |
| — 其他石化產品 | 398,373          | 80,465         |
| — 燃料油    | 43,491           | —              |
|          | <b>1,180,071</b> | 1,093,818      |
| 服務收入     | <b>11,368</b>    | 25,828         |
|          | <b>1,191,439</b> | 1,119,646      |
| 收益確認時間   |                  |                |
| — 於某一時間點 | <b>1,191,439</b> | 1,119,646      |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 6. 收益(續)

來自外部客戶交易之收益佔本集團收益約 10% 或以上之情況如下：

|      | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
| 客戶 A | <b>430,758</b> | 964,279        |
| 客戶 B | <b>548,488</b> | –              |

- (i) 香港財務報告準則第 15 號准許毋須披露分配至該等尚未履行合約的交易價格總額，原因為所有客戶合約均為期不足一年。

### 7. 按性質劃分的開支

|                    | 截至十二月三十一日止年度     |                |
|--------------------|------------------|----------------|
|                    | 二零二五年<br>人民幣千元   | 二零二四年<br>人民幣千元 |
| 所購買的燃料油、成品油及其他石化產品 | <b>1,041,983</b> | 1,238,657      |
| 存貨變動               | <b>114,319</b>   | (142,049)      |
| 運輸開支               | <b>21,708</b>    | 17,799         |
| 有關短期租賃的開支(附註 15)   | <b>7,188</b>     | 7,982          |
| 存貨撇減撥回(附註 17)      | –                | (5,129)        |
| 員工成本(包括董事酬金)(附註 8) | <b>6,251</b>     | 6,166          |
| 稅項及附加費             | <b>1,866</b>     | 2,372          |
| 裝卸費                | <b>128</b>       | 238            |
| 折舊(附註 14 及 15)     | <b>1,239</b>     | 1,216          |
| 核數師薪酬              | <b>820</b>       | 800            |
| 其他開支               | <b>2,097</b>     | 3,505          |
| 銷售成本、分銷開支及行政開支總額   | <b>1,197,599</b> | 1,131,557      |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 8. 員工成本(包括董事酬金)

|               | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
| 薪金、工資、福利及其他利益 | 5,703          | 5,576          |
| 向僱員社保計劃供款     | 548            | 590            |
|               | <b>6,251</b>   | <b>6,166</b>   |

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團概無使用被沒收供款以減少其本年度的供款(二零二四年：零)。於二零二五年十二月三十一日，概無被沒收供款可供於未來年度減少應付供款。

## (i) 董事及主要行政人員酬金

於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，本集團已付／應付本公司各董事酬金呈列如下：

|                          | 薪金、<br>工資、福利<br>及其他利益<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元 | 向僱員社保<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|--------------------------|--------------------------------|---------------|------------------------|--------------|
| <b>截至二零二五年十二月三十一日止年度</b> |                                |               |                        |              |
| <b>執行董事：</b>             |                                |               |                        |              |
| 徐子明先生                    | 899                            | -             | -                      | 899          |
| 黃女士(i)                   | 899                            | -             | -                      | 899          |
| 徐小平先生(「徐小平先生」)           | 549                            | -             | 16                     | 565          |
| 徐雅怡女士(「徐女士」)             | 934                            | -             | 16                     | 950          |
| <b>獨立非執行董事：</b>          |                                |               |                        |              |
| 鄂宏達女士(iii)               | 99                             | -             | -                      | 99           |
| 徐興珊先生                    | 99                             | -             | -                      | 99           |
| 靳紹聰先生                    | 99                             | -             | -                      | 99           |
|                          | <b>3,578</b>                   | <b>-</b>      | <b>32</b>              | <b>3,610</b> |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 8. 員工成本(包括董事酬金)(續)

## (i) 董事及主要行政人員酬金(續)

|                          | 薪金、<br>工資、福利<br>及其他利益<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元 | 向僱員社保<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------------------|--------------------------------|---------------|------------------------|-------------|
| <b>截至二零二四年十二月三十一日止年度</b> |                                |               |                        |             |
| <b>執行董事：</b>             |                                |               |                        |             |
| 徐子明先生                    | 822                            | -             | 29                     | 851         |
| 黃女士(i)                   | 822                            | -             | 2                      | 824         |
| 徐小平先生                    | 657                            | -             | 15                     | 672         |
| 徐女士                      | 1,027                          | -             | 12                     | 1,039       |
| <b>獨立非執行董事：</b>          |                                |               |                        |             |
| 陳沛衡先生(ii)                | 66                             | -             | -                      | 66          |
| 鄂宏達女士(iii)               | 33                             | -             | -                      | 33          |
| 徐興珊先生                    | 99                             | -             | -                      | 99          |
| 靳紹聰先生                    | 99                             | -             | -                      | 99          |
|                          | 3,625                          | -             | 58                     | 3,683       |

附註：

- (i) 黃女士亦履行行政總裁之責任。
- (ii) 陳沛衡先生已辭任獨立非執行董事，自二零二四年九月二日起生效。
- (iii) 鄂宏達女士已獲委任為獨立非執行董事，自二零二四年九月二日起生效。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 8. 員工成本(包括董事酬金)(續)

#### (i) 董事及主要行政人員酬金(續)

除上文所披露者外，於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，董事並未收取亦無權收取本公司或其附屬公司業務所產生的任何費用、薪金及其他酬金。

於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度：

- 概無就董事服務終止已向董事直接或間接支付／作出退休福利、款項或利益；
- 概無就獲得董事服務而向第三方提供或由第三方收取代價；
- 概無提供以董事、其受控制法人團體及關連實體為受益人之貸款、準貸款或其他交易；
- 本公司董事概無於各年末或各年內任何時間存續的本公司過往或現時就本公司業務所訂立的任何重大交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

#### (ii) 五名最高薪酬人士

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪酬人士包括四名董事(二零二四年：四名)，其酬金已反映於上述分析中。於本年內，餘下一名人士(二零二四年：一名)的薪酬如下：

|               | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
| 薪金、工資、福利及其他利益 | 360            | 300            |
| 向僱員社保計劃供款     | 74             | 127            |
|               | <b>434</b>     | 427            |

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團概無向上述任何五名最高薪酬人士發放花紅(二零二四年：無)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 8. 員工成本(包括董事酬金)(續)

#### (ii) 五名最高薪酬人士(續)

本集團該等人士的酬金介乎以下範圍：

|                           | 截至十二月三十一日止年度 |       |
|---------------------------|--------------|-------|
|                           | 二零二五年        | 二零二四年 |
| 酬金範圍介乎零至1,000,000港元的人士的數目 | 1            | 1     |

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團概無向任何上述五名最高薪酬人士支付任何薪酬，作為加入本集團時、加入本集團後及離開本集團的獎勵或離職補償(二零二四年：無)。

#### (iii) 按範圍劃分之高級管理層薪酬

高級管理層(不包括董事及五名最高薪酬人士)之薪酬按下列範圍劃分：

|                           | 截至十二月三十一日止年度 |       |
|---------------------------|--------------|-------|
|                           | 二零二五年        | 二零二四年 |
| 酬金範圍介乎零至1,000,000港元的人士的數目 | 1            | 2     |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 9. 其他(虧損)收益淨額

|                   | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
| 補貼收入              | 20             | 80             |
| 撇銷預付款項(附註(a))     | (4,194)        | –              |
| 撇銷物業、廠房及設備(附註(a)) | (1,750)        | –              |
| 其他                | (731)          | –              |
| 其他(虧損)收益淨額        | (6,655)        | 80             |

(a) 有關款項指於合約終止時撇銷預付款項以及物業、廠房及設備。

## 10. 財務(成本)收入淨額

|                  | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|------------------|----------------|----------------|
|                  | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
| 財務收入             |                |                |
| — 銀行存款利息收入       | 2,557          | 1,180          |
| — 現金及現金等價物匯兌收益淨額 | –              | 226            |
|                  | 2,557          | 1,406          |
| 財務成本             |                |                |
| — 租賃負債利息開支       | (174)          | (175)          |
| — 應付票據利息開支       | (2,757)        | –              |
| — 現金及現金等價物匯兌虧損淨額 | (258)          | –              |
|                  | (3,189)        | (175)          |
| 財務(成本)收入淨額       | (632)          | 1,231          |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 11. 所得稅抵免

本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，由於本集團於香港並無應課稅溢利，故概無就任何香港利得稅計提撥備(二零二四年：無)。香港集團公司的溢利主要源自其附屬公司的股息收入，其毋須繳納香港利得稅。本集團的未使用稅項虧損全部由香港的集團公司承擔，在可預見的未來不太可能產生應課稅收入。有關未使用稅項虧損可無限期承前結轉。

截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，由於本集團於中國並無應課稅溢利，故概無就任何中國經營的所得稅計提撥備。

根據中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法實施條例，所有類別實體的企業所得稅統一定為25%，自二零零八年一月一日起生效。於截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團的中國實體標準稅率為25%(二零二四年：25%)。

根據企業所得稅法及實施條例，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司就二零零八年一月一日後賺取的溢利宣派股息時，其中國境外直接控股公司須繳納10%的預扣所得稅。倘中國附屬公司的直接控股公司於香港成立及符合中國有關機關與香港之間的稅收協定安排規定，則可應用5%的較低預扣所得稅稅率。截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團按照預扣所得稅稅率10%(二零二四年：10%)計提預扣稅撥備。

|                   | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
| 即期所得稅：            |                |                |
| — 中國企業所得稅         | —              | —              |
| — 過往年度中國企業所得稅超額撥備 | (2,248)        | —              |
|                   | (2,248)        | —              |
| 遞延所得稅：            |                |                |
| — 中國企業所得稅         | (240)          | (1,412)        |
| — 中國預扣所得稅         | (482)          | (346)          |
|                   | (722)          | (1,758)        |
|                   | (2,970)        | (1,758)        |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 11. 所得稅抵免(續)

本集團除所得稅前虧損的所得稅開支與按綜合實體損益的適用稅率計算得出的理論金額的差異如下：

|                     | 截至十二月三十一日止年度    |                |
|---------------------|-----------------|----------------|
|                     | 二零二五年<br>人民幣千元  | 二零二四年<br>人民幣千元 |
| 除所得稅前虧損             | <b>(13,447)</b> | (10,600)       |
| 按各稅務司法權區虧損適用稅率計算的稅項 | <b>(2,855)</b>  | (2,229)        |
| 以下各項的稅務影響：          |                 |                |
| — 未確認遞延稅項資產的稅項虧損    | <b>907</b>      | 814            |
| — 不可扣稅開支            | <b>1,708</b>    | 3              |
| — 過往年度企業所得稅超額撥備     | <b>(2,248)</b>  | —              |
| — 一間集團公司的中國預扣所得稅    | <b>(482)</b>    | (346)          |
| 所得稅抵免               | <b>(2,970)</b>  | (1,758)        |

### 12. 每股虧損

每股基本虧損乃基於本公司權益持有人應佔虧損及年內已發行普通股加權平均數計算如下：

| 虧損             | 截至十二月三十一日止年度       |                |
|----------------|--------------------|----------------|
|                | 二零二五年<br>人民幣千元     | 二零二四年<br>人民幣千元 |
| 本公司權益持有人應佔年內虧損 | <b>(10,477)</b>    | (8,842)        |
| 股份數目           |                    |                |
| 已發行普通股加權平均數    | <b>930,000,000</b> | 930,000,000    |
| 每股基本虧損(人民幣)    | <b>(1.1)分</b>      | (1.0)分         |

截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，由於該兩個年度均無潛在攤薄普通股，故概無呈列每股攤薄虧損。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 13. 股息

本公司於截至二零二五年十二月三十一日止年度概無已支付或應付的股息(二零二四年：無)。

### 14. 物業、廠房及設備

#### 物業、廠房及設備的會計政策

所有物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購資產直接應佔開支。

其後成本僅於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，方計入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。入賬列為獨立資產的任何部分賬面值於替換時被終止確認。所有其他維修及保養於產生的財政期間內於損益中扣除。

物業、廠房及設備的折舊按其以下估計可使用年期，或倘為租賃物業裝修則於租期內(如較短)以直線法分攤其成本(扣除其剩餘價值)計算：

|             |        |
|-------------|--------|
| 儲存設備及租賃物業裝修 | 18–20年 |
| 辦公設備、汽車及其他  | 5年     |

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討及調整(倘適用)。

倘資產的賬面值超過其估計可收回金額，則資產的賬面值即時撇減至其可收回金額。

出售的收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面值而釐定，並於損益中確認為「其他收益／(虧損)淨額」。

在建資產按成本列賬。成本包括建築及收購成本。直至在建資產完成及可用作擬定用途前並無就有關資產計提折舊撥備。當有關資產投入使用時，成本則轉撥至物業及設備，並根據上述政策計算折舊。

倘在建資產的賬面值高於其估計可收回金額時，則將有關資產的賬面值即時撇減至其可收回金額。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 14. 物業、廠房及設備(續)

|                   | 儲存設施<br>人民幣千元 | 租賃物業改良<br>人民幣千元 | 辦公設備、<br>汽車及其他<br>人民幣千元 | 在建資產<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------|---------------|-----------------|-------------------------|---------------|-------------|
| 截至二零二四年十二月三十一日止年度 |               |                 |                         |               |             |
| 年初賬面淨值            | 9,429         | 3,452           | 317                     | 1,750         | 14,948      |
| 折舊費用              | (593)         | (260)           | (87)                    | –             | (940)       |
| 年末賬面淨值            | 8,836         | 3,192           | 230                     | 1,750         | 14,008      |
| 於二零二四年十二月三十一日     |               |                 |                         |               |             |
| 成本                | 20,384        | 4,818           | 2,098                   | 1,750         | 29,050      |
| 累計折舊              | (10,859)      | (1,626)         | (1,868)                 | –             | (14,353)    |
| 累計減值              | (689)         | –               | –                       | –             | (689)       |
| 賬面淨值              | 8,836         | 3,192           | 230                     | 1,750         | 14,008      |
| 截至二零二五年十二月三十一日止年度 |               |                 |                         |               |             |
| 年初賬面淨值            | 8,836         | 3,192           | 230                     | 1,750         | 14,008      |
| 撇銷(附註9)           | –             | –               | –                       | (1,750)       | (1,750)     |
| 折舊費用              | (592)         | (260)           | (56)                    | –             | (908)       |
| 年末賬面淨值            | 8,244         | 2,932           | 174                     | –             | 11,350      |
| 於二零二五年十二月三十一日     |               |                 |                         |               |             |
| 成本                | 20,384        | 4,818           | 2,098                   | –             | 27,300      |
| 累計折舊              | (11,451)      | (1,886)         | (1,924)                 | –             | (15,261)    |
| 累計減值              | (689)         | –               | –                       | –             | (689)       |
| 賬面淨值              | 8,244         | 2,932           | 174                     | –             | 11,350      |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備(續)

(a) 折舊開支已於損益中扣除，情況如下：

|      | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
| 分銷開支 | 621            | 623            |
| 行政開支 | 287            | 317            |
|      | <b>908</b>     | 940            |

### 15. 租賃

(a) 於綜合財務狀況表中確認的金額

|              | 二零二五年            | 二零二四年            |
|--------------|------------------|------------------|
|              | 十二月三十一日<br>人民幣千元 | 十二月三十一日<br>人民幣千元 |
| <b>使用權資產</b> |                  |                  |
| 土地及樓宇        | 3,181            | 3,310            |
| <b>租賃負債</b>  |                  |                  |
| 流動           | 326              | 279              |
| 非流動          | 3,291            | 3,418            |
|              | <b>3,617</b>     | 3,697            |

截至二零二五年十二月三十一日止年度，添置使用權資產為人民幣233,000元(二零二四年：添置使用權資產人民幣430,000元)。於截至二零二五年十二月三十一日止年度內，本集團訂立租賃修改，導致使用權資產及租賃負債減少人民幣31,000元。

(b) 於綜合全面收益表確認的金額

|                        | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|------------------------|----------------|----------------|
|                        | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
| 使用權資產折舊費用              | 331            | 276            |
| 利息開支(計入財務成本)           | 174            | 175            |
| 有關短期租賃的開支(計入分銷開支及行政開支) | 7,188          | 7,982          |

截至二零二五年十二月三十一日止年度，租賃現金付款合共為人民幣7,644,000元(二零二四年：人民幣8,378,000元)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 15. 租賃(續)

#### (c) 本集團的租賃活動及其入賬方式

本集團租賃土地、辦公室及油庫。租賃合約通常為固定期間，介乎1至20年。本集團支付固定款項，並按合約期內油庫的使用情況支付額外的可變款項。租賃條款乃按個別基準磋商，其條款及條件均有所不同。除於出租人所持的租賃資產的抵押權益外，租賃協議並不施加任何契諾。租賃資產不得用作借款的抵押品。

### 16. 遞延所得稅

(a) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的分析如下：

|               | 二零二五年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| 遞延所得稅資產：      |                           |                           |
| — 於超過12個月後可收回 | 3,833                     | 3,593                     |
| 遞延所得稅負債：      |                           |                           |
| — 於超過12個月後可結算 | (19,929)                  | (20,411)                  |
| 遞延所得稅負債淨額     | <b>(16,096)</b>           | (16,818)                  |
|               | 截至十二月三十一日止年度              |                           |
|               | 二零二五年<br>人民幣千元            | 二零二四年<br>人民幣千元            |
| 年初            | <b>(16,818)</b>           | (18,576)                  |
| 計入損益的稅項       | 722                       | 1,758                     |
| 年末            | <b>(16,096)</b>           | (16,818)                  |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 16. 遞延所得稅(續)

- (b) 截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，未計及相同稅務司法權區內抵銷結餘的遞延所得稅資產及負債的變動如下：

|                             | 遞延所得稅資產 |         |                        |       |       | 遞延所得稅負債                          |       |          |
|-----------------------------|---------|---------|------------------------|-------|-------|----------------------------------|-------|----------|
|                             | 暫時差異    |         |                        |       |       | 中國集團                             |       |          |
|                             | 壞賬撥備    | 存貨撇減    | 折舊、減值及<br>已採納<br>租賃的時差 | 應計工資  | 稅項虧損  | 公司未匯出<br>保留盈利的<br>中國預扣<br>所得稅及其他 | 其他    | 總計       |
| 人民幣千元                       | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元                  | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元                            | 人民幣千元 |          |
| 於二零二四年一月一日                  | 361     | 1,282   | 533                    | 153   | -     | (20,757)                         | (148) | (18,576) |
| 於損益計入/(扣除)的稅項               | -       | (1,282) | 11                     | -     | 2,650 | 346                              | 33    | 1,758    |
| 於二零二四年十二月三十一日及<br>二零二五年一月一日 | 361     | -       | 544                    | 153   | 2,650 | (20,411)                         | (115) | (16,818) |
| 於損益計入的稅項                    | -       | -       | 9                      | -     | 206   | 482                              | 25    | 722      |
| 於二零二五年十二月三十一日               | 361     | -       | 553                    | 153   | 2,856 | (19,929)                         | (90)  | (16,096) |

於報告期末，本集團擁有於中國產生可抵銷附屬公司未來稅項溢利的以下稅項虧損，為期自產生稅項虧損的年度起計最多五年：

|       | 二零二五年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------|---------------------------|---------------------------|
| 到期年份  |                           |                           |
| 二零三零年 | 823                       | -                         |
| 二零二九年 | 10,600                    | 10,600                    |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 17. 存貨

#### 存貨的會計政策

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本按加權平均法釐定。存貨的成本包括購買成本、運輸成本及其他直接成本。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減適用的可變分銷開支及相關稅項計算。

|             | 二零二五年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------------|---------------------------|---------------------------|
| 成品油         | 30,823                    | 195,055                   |
| 其他石化產品      | 60,388                    | -                         |
| 運送中貨品 — 成品油 | -                         | 10,475                    |
| 存貨          | 91,211                    | 205,530                   |

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，確認為開支並計入損益中「銷售成本」內的存貨成本為人民幣1,171,601,000元(二零二四年：人民幣1,106,001,000元)。

存貨撇減已於貨品銷售時撥回。於截至二零二五年十二月三十一日止年度並無存貨撇減撥回(二零二四年：存貨撇減撥回人民幣5,129,000元)於損益確認。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 18. 預付款項

#### 存貨預付款項的會計政策

存貨預付款項為已支付予供應商的款項而存貨尚未於本集團日常業務過程中收取。存貨預付款項乃按購買成本及可變現淨值的較低者入賬。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減適用可變分銷開支、其他直接成本及相關稅項計算。由於未來經濟利益為收取貨物，故預付款項預期將於業務日常營運週期中變現，並分類為流動資產，反之，則呈列為非流動資產。

|             | 二零二五年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------------|---------------------------|---------------------------|
| 存貨預付款項      | <b>267,916</b>            | 132,288                   |
| 其他          | <b>245</b>                | 4,664                     |
| 預付款項總額      | <b>268,161</b>            | 136,952                   |
| 減：預付款項非流動部分 | —                         | (4,194)                   |
| 預付款項流動部分    | <b>268,161</b>            | 132,758                   |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 19. 貿易及其他應收款項以及應收關聯方款項

#### 貿易及其他應收款項的會計政策

貿易應收款項為就日常業務過程中售出的貨品或提供的服務應收客戶的款項。倘貿易及其他應收款項預期於一年或較短期間(或於業務正常營運週期內(倘較長時間))內收回，則該等款項分類為流動資產，反之，則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量。

|              | 二零二五年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------------|---------------------------|---------------------------|
| 貿易應收款項       | 37,693                    | 20,542                    |
| 減：虧損撥備       | (1,443)                   | (1,443)                   |
| 貿易應收款項淨額     | 36,250                    | 19,099                    |
| 可退回增值稅       | 19,802                    | 34,440                    |
| 押金及其他(附註(c)) | 12,869                    | 12,716                    |
| 貿易及其他應收款項    | 68,921                    | 66,255                    |

- (a) 於二零二五年十二月三十一日，貿易應收款項(扣除撥備人民幣1,443,000元)(二零二四年：人民幣1,443,000元)按貿易應收款項確認日期的賬齡分析如下：

|       | 二零二五年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------|---------------------------|---------------------------|
| 少於30日 | 36,250                    | 19,099                    |

本集團銷售信貸期通常為貿易應收款項確認日期起計0至30日。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 19. 貿易及其他應收款項以及應收關聯方款項(續)

(a) (續)

於二零二五年十二月三十一日，逾期一年以上的貿易應收款項人民幣1,443,000元(二零二四年：人民幣1,443,000元)已出現信用減值，因此計提虧損撥備如下：

|          | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
| 於一月一日及年末 | <b>1,443</b>   | 1,443          |

(b) 貿易及其他應收款項以下列各項計值：

|       | 二零二五年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------|---------------------------|---------------------------|
| — 人民幣 | <b>68,877</b>             | 66,211                    |
| — 港元  | <b>44</b>                 | 44                        |
|       | <b>68,921</b>             | 66,255                    |

(c) 於二零二五年及二零二四年十二月三十一日，由廣州市越秀區人民法院(「越秀區法院」)託管的現金及現金等價物為約人民幣12,545,000元，該款項被確認為其他應收越秀區法院款項。有關詳情請參閱附註26。

(d) 於二零二五年及二零二四年十二月三十一日，上述各類貿易及其他應收款項的賬面值指本集團所面臨的最大信貸風險。本集團概無持有任何抵押品作為擔保。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 20. 現金及現金等價物及已抵押存款

|                    | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 按以下貨幣計值的銀行現金及手頭現金： |                |                |
| — 人民幣              | 24,378         | 18,644         |
| — 美元               | 4,760          | 6,979          |
| — 港元               | 2,798          | 7,787          |
|                    | <b>31,936</b>  | 33,410         |
| 已抵押存款              |                |                |
| — 人民幣              | 304,190        | —              |
|                    | <b>336,126</b> | 33,410         |

已抵押存款指就應付票據(附註23(c))而出具的銀行擔保。該等存款的到期日為六個月，與相關應付票據的到期日一致。該等存款按現行市場利率計息，年利率介乎1.2%至1.45%。

### 21. 股本

|  | 股份數目          | 股份面值<br>港元 | 股份等值面值<br>人民幣 |
|--|---------------|------------|---------------|
| <b>每股0.01港元的普通股</b>                                |               |            |               |
| 法定：  |               |            |               |
| 於二零二四年一月一日、二零二四年十二月三十一日、<br>二零二五年一月一日及二零二五年十二月三十一日 | 2,000,000,000 | 20,000,000 | 17,161,310    |
| 已發行及繳足：  |               |            |               |
| 於二零二四年一月一日、二零二四年十二月三十一日、<br>二零二五年一月一日及二零二五年十二月三十一日 | 930,000,000   | 9,300,000  | 7,980,009     |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 22. 其他儲備

#### (a) 資本重組儲備

資本重組儲備指透過發行股本重組公司債務所產生的金額。

#### (b) 法定儲備

根據中國公司法及本集團中國附屬公司的組織章程細則，本集團中國附屬公司須將其除稅後溢利的10%（根據中國相關公認會計原則及其他適用法規釐定）撥至法定儲備，直至該儲備達致其註冊資本的50%。向儲備撥款須於向中國附屬公司權益持有人分派任何股息前作出。法定儲備可用於抵銷過往年度的虧損（如有），而部分法定儲備可資本化為中國附屬公司的資本，惟資本化後有關儲備的餘下金額不得少於其資本的25%。

#### (c) 安全儲備

根據中國財政部及國家安全監督管理總局頒佈的若干法規，本集團中國附屬公司須自二零一二年二月十四日起就銷售有害化學物質的過往年度總收益按0.2%至4%的累進比率預留款項撥至安全儲備。根據於二零二二年十一月的規定修訂，上述撥款比率的範圍已修訂為0.2%至4.5%，當安全儲備的未動用月度期初餘額超過過往年度規定撥款額的三倍時，中國附屬公司可暫時停止向安全儲備撥款。該儲備可用於中國附屬公司日常營運中工作安全的改善及維護支銷，而該項支銷乃視為開支性質並於產生時計入損益。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 23. 貿易及其他應付款項

#### 貿易及其他應付款項的會計政策

貿易應付款項為於日常業務過程中採購供應商貨品或服務的付款責任。倘付款於一年內或以內(或於業務正常營運週期內(倘較長時間))到期，則貿易及其他應付款項列賬為流動負債，反之，則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

|                 | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 貿易應付款項(附註(a))   | 4,707          | 1,091          |
| 應付票據(附註(a)及(c)) | 304,382        | –              |
| 其他應付款項          | 11,720         | 7,045          |
| 應計員工成本及津貼       | 3,709          | 5,775          |
| 其他應付稅項          | 320            | 272            |
| 應付一名關聯方款項(附註28) | –              | 87             |
| 應計短期租賃開支        | 282            | 381            |
| 應計裝卸費           | 79             | 79             |
| 貿易及其他應付款項       | 325,199        | 14,730         |

(a) 貿易應付款項及應付票據根據其發票日期的賬齡分析如下：

|            | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 1個月內       | 4,707          | 1,091          |
| 1個月後但於6個月內 | 304,382        | –              |
|            | 309,089        | 1,091          |

(b) 貿易應付款項及其他應付款項以下列貨幣計值：

|       | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| — 人民幣 | 321,398        | 9,390          |
| — 港元  | 3,801          | 5,340          |
|       | 325,199        | 14,730         |

(c) 應付票據由約人民幣304,190,000元(二零二四年：無)的已抵押銀行存款作抵押。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 24. 合約負債

合約負債指尚未交付貨物時客戶預先支付的現金。有關合約負債的已確認收益如下：

|                 | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 年初計入合約負債的已確認的收益 | <b>88</b>      | 7,600          |

截至二零二五年十二月三十一日止年度，整體合約活動增加，因此預收款項亦隨之增加。

### 25. 現金流量資料

#### (a) 經營所得(所用)現金

除所得稅前虧損與經營所得(所用)現金對賬如下：

|                | 二零二五年<br>人民幣千元   | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|----------------|------------------|----------------|
| 除所得稅前虧損        | <b>(13,447)</b>  | (10,600)       |
| 就以下作出調整：       |                  |                |
| — 折舊(附註14及15)  | <b>1,239</b>     | 1,216          |
| — 存貨減值撥回(附註17) | —                | (5,129)        |
| — 財務成本(收入)淨額   | <b>632</b>       | (1,231)        |
| — 撇銷預付款項       | <b>4,194</b>     | —              |
| — 撇銷物業、廠房及設備   | <b>1,750</b>     | —              |
|                | <b>(5,632)</b>   | (15,744)       |
| 營運資金變動：        |                  |                |
| — 存貨           | <b>114,319</b>   | (142,103)      |
| — 貿易及其他應收款項    | <b>(2,666)</b>   | (1,549)        |
| — 預付款項         | <b>(135,403)</b> | 12,176         |
| — 貿易及其他應付款項    | <b>310,556</b>   | (16,702)       |
| — 合約負債         | <b>22,671</b>    | (7,512)        |
| 經營所得(所用)現金     | <b>303,845</b>   | (171,434)      |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 25. 現金流量資料(續)

#### (b) 融資活動產生的負債對賬

|                  | 租賃負債<br>人民幣千元 |
|------------------|---------------|
| 於二零二四年一月一日的結餘    | 3,488         |
| 現金流量             | (396)         |
| 租賃負債利息開支         | 175           |
| 添置租賃負債           | 430           |
| 於二零二四年十二月三十一日的結餘 | 3,697         |
| 於二零二五年一月一日的結餘    | <b>3,697</b>  |
| 現金流量             | <b>(456)</b>  |
| 租賃負債修訂           | <b>(31)</b>   |
| 租賃負債利息開支         | <b>174</b>    |
| 添置租賃負債           | <b>233</b>    |
| 於二零二五年十二月三十一日的結餘 | <b>3,617</b>  |

### 26. 或然負債

於二零零四年十二月，本集團的創辦人及現任控股股東增城市金泰豐燃油有限公司(「**金泰豐(中國)**」)的全部股權。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團注意到，於二零零三年五月，金泰豐(中國)仍由其前股東(「**前股東**」)擁有時，作為債務人已訂立貸款協議，借款總額為人民幣1千萬元(「**貸款**」)。於二零二一年十二月三十一日，貸款的未償還結餘為約人民幣4,209,000元，貸款的債權人(「**債權人**」)已向廣州市增城區人民法院(「**增城區法院**」)申請執行償還未償還結餘及應計利息。

於二零二三年十二月二十九日，金泰豐(中國)接獲廣州市中級人民法院(「**廣州市法院**」)的終審判決書(「**終審判決書**」)，據此，金泰豐(中國)被判向債權人支付貸款剩餘未償還餘額約人民幣4,209,000元及應計利息人民幣8,822,000元，並向相關法院支付訴訟費用約人民幣236,000元。終審判決書裁定的賠償為約人民幣13,267,000元，其中約人民幣128,000元已於截至二零二三年十二月三十一日止年度內結清，餘額約人民幣13,139,000元已於截至二零二三年十二月三十一日止年度確認為本集團其他應付款項，且隨後於二零二四年一月結清。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 26. 或然負債(續)

控股股東已同意就與償還貸款有關的任何糾紛所產生的任何申索、負債、虧損或其他開支向金泰豐(中國)作出彌償。應收關聯方款項隨後於二零二四年三月結清。

於二零二四年一月，債權人向越秀區法院起訴金泰豐(中國)、前股東及廣東省廣州市公證處。債權人要求三名被告就延遲履行賠償金賠償其損失合共約人民幣12,545,000元(「賠償責任」)，並承擔額外訴訟及保全費用。金泰豐(中國)的銀行結餘約人民幣12,545,000元由越秀區法院託管。

於二零二四年三月，越秀區法院裁定債權人的索償乃基於先前案件中已裁決的相同事實及索償。因此法院以重複訴訟為由駁回債權人的案件。

於二零二四年四月，債權人進一步向廣州市法院提出上訴。於二零二四年五月，廣州市法院以該案件不構成重複訴訟為由作出民事裁定，將案件發回越秀區法院。於二零二四年六月，越秀區法院就此案件發出傳票。

於二零二五年四月，本案進行一審開庭審理。金泰豐(中國)收到越秀區法院的判決，據此，金泰豐(中國)被判令向債權人賠償損失人民幣150,000元。繼該判決後，於二零二五年四月，債權人及金泰豐(中國)向廣州市中級人民法院提交上訴狀。

於二零二五年六月，金泰豐(中國)向廣州市法院提交補充上訴狀。直至報告日期，本公司尚未收到該案件的一審判決書及傳票。於報告期末及直至該等綜合財務報表批准之日，基於現有資料及外部法律顧問之意見，本集團管理層評估賠償責任無法可靠估計，且管理層認為可能性較低或很小。據此，除已產生之相關法律及其他成本外，本集團未就該訴訟所產生之申索作出任何撥備。

### 27. 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未確認為負債的重大資本開支如下：

|          | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 物業、廠房及設備 | —              | 8,483          |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 28. 關聯方交易

(a) 本公司董事認為，下列與本集團進行交易或存在結餘的各方為關聯方：

| 姓名        | 關係         |
|-----------|------------|
| 徐子明先生及黃女士 | 控股股東兼本公司董事 |
| 徐小平先生     | 本公司董事      |
| 徐女士       | 本公司董事      |

### (b) 關聯方交易

除附註8所披露者外，本集團已與控股股東訂立租賃協議，以租賃位於廣東省廣州市的一幅土地及辦公樓宇，於二零一七年四月一日至二零三七年三月三十一日的年度租賃費用為人民幣360,000元。

|                    | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 租賃負債利息開支<br>— 控股股東 | 157            | 167            |

### (c) 與關聯方的結餘

|                   | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 租賃負債<br>— 控股股東    | 3,091          | 3,294          |
| 應付一名關聯方款項<br>— 董事 | —              | 87             |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 28. 關聯方交易(續)

#### (d) 主要管理人員報酬

主要管理人員包括董事(執行及非執行)、主要營運部門的經理及公司秘書。主要管理人員報酬(附註8所披露之董事報酬除外)如下：

|                  | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 薪金、工資、花紅、福利及其他利益 | 185            | 400            |
| 向僱員社保計劃供款        | 50             | 106            |
|                  | <b>235</b>     | <b>506</b>     |

上文披露的薪金及工資包括應付薪酬人民幣15,000元(二零二四年：人民幣15,000元)，於年末尚未支付並計入其他應付款項。此外，上文披露的向僱員社保計劃供款包括應付社保及住房公積金人民幣7,000元(二零二四年：人民幣7,000元)，於年末尚未支付並計入其他應付款項。

### 29. 本公司附屬公司

於二零二五年十二月三十一日，本公司之主要附屬公司之詳情載列如下：

| 名稱              | 註冊成立地點及<br>法律實體類別    | 主要業務及運營地點                           | 已發行並繳足<br>股本／註冊資本      | 應佔股權 |
|-----------------|----------------------|-------------------------------------|------------------------|------|
| 金泰豐(香港)有限公司     | 香港，有限責任公司            | 於香港投資控股                             | 4港元及人民幣<br>72,210,355元 | 100% |
| 金泰豐(中國)         | 中國，有限責任公司<br>(附註(i)) | 於中國從事銷售成品油、<br>其他石化產品以及<br>調和及銷售燃料油 | 人民幣<br>80,000,000元     | 100% |
| 珠海金泰豐能源<br>有限公司 | 中國，有限責任公司<br>(附註(i)) | 於中國從事銷售成品油、<br>其他石化產品以及調和<br>及銷售燃料油 | 人民幣<br>30,000,000元     | 100% |

附註(i) 根據中國法律登記為外商獨資企業。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 30. 本公司之財務狀況表及儲備變動

| 附註             | 二零二五年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| <b>資產</b>      |                |                |
| <b>非流動資產</b>   |                |                |
| 於一間附屬公司的投資     | 72,210         | 72,210         |
| 應收附屬公司款項       | 182,108        | 181,984        |
|                | <b>254,318</b> | 254,194        |
| <b>流動資產</b>    |                |                |
| 現金及現金等價物       | 4,986          | 14,522         |
| 預付款項           | 245            | 470            |
|                | <b>5,231</b>   | 14,992         |
| <b>資產總值</b>    | <b>259,549</b> | 269,186        |
| <b>權益</b>      |                |                |
| 股本             | 7,980          | 7,980          |
| 其他儲備           | (a) 256,155    | 256,155        |
| 累計虧損           | (a) (69,193)   | (64,340)       |
| <b>權益總額</b>    | <b>194,942</b> | 199,795        |
| <b>負債</b>      |                |                |
| <b>流動負債</b>    |                |                |
| 其他應付款項         | 544            | 4,667          |
| 應付附屬公司款項       | 64,063         | 64,724         |
|                | <b>64,607</b>  | 69,391         |
| <b>負債總額</b>    | <b>64,607</b>  | 69,391         |
| <b>權益及負債總額</b> | <b>259,549</b> | 269,186        |

本公司財務狀況表乃由董事會於二零二六年三月三十日批准並代表其簽署。

徐子明  
董事黃四珍  
董事

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 30. 本公司之財務狀況表及儲備變動(續)

#### (a) 本公司儲備變動

|               | 其他儲備<br>人民幣千元  | 累計虧損<br>人民幣千元   |
|---------------|----------------|-----------------|
| 於二零二四年一月一日    | 256,155        | (60,000)        |
| 年內虧損          | -              | (4,340)         |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 256,155        | (64,340)        |
| 於二零二五年一月一日    | <b>256,155</b> | <b>(64,340)</b> |
| 年內虧損          | -              | <b>(4,853)</b>  |
| 於二零二五年十二月三十一日 | <b>256,155</b> | <b>(69,193)</b> |

### 31. 期後事項

於二零二六年三月十三日，本公司宣佈金泰豐(中國)與珠海市華峰石化有限公司訂立合作框架協議，據此，訂約方同意建立戰略夥伴關係，以發揮各自在銷售及供應石油及其他石化產品方面的優勢。

除上文所披露者外，於二零二五年十二月三十一日後及直至本報告日期，概無發生其他影響本集團的重大事項。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 32. 其他會計政策概要

本附註提供於編製該等綜合財務報表時採納的其他可能重要會計政策列表。除另有指明外，該等政策已貫徹應用於所有呈列年度。本財務報表適用於由金泰豐國際控股有限公司及其附屬公司組成的集團。

#### 32.1 附屬公司

附屬公司指本集團對其具有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因參與該實體的營運而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並有能力透過其對該實體下達活動指示的權力影響此等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司乃於控制權轉移至本集團當日起完全合併，並於控制權終止當日起終止合併。

集團內公司間交易、結餘及交易未變現收益會予以對銷。除非交易提供已轉讓資產出現減值的憑證，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策在必要時作出變動，以確保與本集團採納的政策一致。

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息基準入賬。

於自附屬公司的投資收取股息時，倘股息超出宣派股息期間該附屬公司的全面收益總額，或倘獨立財務報表的投資賬面值超出綜合財務報表中被投資公司資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須對該等投資進行減值測試。

#### 32.2 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的綜合財務報表所列項目以實體經營所在地的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣(本公司功能貨幣及本集團呈列貨幣)呈列。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 32. 其他會計政策概要(續)

#### 32.2 外幣換算(續)

##### (b) 交易及結餘

外幣交易按交易日的匯率換算為功能貨幣。該等交易結算產生的外匯收益及虧損以及以年末匯率換算外幣計值貨幣資產及負債產生的外匯收益及虧損一般於損益確認，倘上述損益與合資格現金流量對沖及合資格淨投資對沖有關或屬於海外業務淨投資的一部分，則會於權益內遞延。

有關現金及現金等價物的外匯收益及虧損均於綜合全面收益表「財務收入(成本)淨額」呈列。所有其他外匯收益及虧損均於損益呈列為「其他收益/(虧損)淨額」。

以公平值計量的外幣非貨幣項目採用釐定公平值當日的匯率換算。以公平值列賬的資產及負債的匯兌差額列報為公平值損益的一部分。例如，非貨幣資產及負債(如透過損益按公平值持有的權益)之匯兌差額乃於損益確認為公平值損益的一部分，而非貨幣資產(如歸類為按公平值計入其他全面收益的權益)的匯兌差額則於其他全面收益內確認。

##### (c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的海外業務(均無擁有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- (i) 所呈列的各資產負債表的資產及負債於資產負債表日期按收市匯率換算；
- (ii) 各全面收益表的收入及開支按平均匯率換算(除非此平均值並非於交易日期現行匯率累計影響的合理概約數則另作別論，在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- (iii) 所有造成的貨幣換算差額於其他全面收益確認。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 32. 其他會計政策概要(續)

#### 32.3 非金融資產減值

須予攤銷的資產於事件或情況發生變動顯示賬面值可能無法收回時進行減值檢討。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額為資產公平值減銷售成本及使用價值的較高者。就評估減值而言，資產按基本上獨立於其他資產或組別資產現金流入的獨立可識別現金流量的最低水平(現金產生單位)歸類。已減值的非金融資產(商譽除外)於各報告期末檢討減值撥回的可能性。

#### 32.4 金融資產

##### (a) 分類

本集團將金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公平值計量(計入其他全面收益或計入損益)的金融資產，及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類視乎實體管理金融資產的業務模式以及現金流量的合約條款而定。

對於按公平值計量的資產而言，其收益和虧損將計入損益或其他全面收益。對於非持作買賣的權益工具投資而言，則將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其作為按公平值計入其他全面收益的權益投資入賬。

##### (b) 確認及終止確認

常規金融資產買賣於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產當日)確認。金融資產於自金融資產收取現金流量的權利屆滿或已轉讓，且本集團已將所有權的絕大部分風險及回報轉讓時終止確認。

##### (c) 計量

對於並非按公平值計入損益的金融資產而言，於初步確認時，本集團按其公平值加上可直接歸屬於收購該項金融資產的交易成本進行計量。按公平值計入損益列賬的金融資產交易成本於損益內支銷。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 32. 其他會計政策概要(續)

#### 32.4 金融資產(續)

(d) 金融資產減值

對於以攤銷成本計量的金融資產而言，本集團就其預期信貸虧損作出前瞻性評估。減值方法取決於其信貸風險有否顯著增加。

對於貿易應收款項，本集團應用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，規定在初步確認應收款項時確認存續期預期信貸虧損，進一步詳情見附註19。對於其他應收款項，本集團會應用12個月預期信貸虧損或存續期預期信貸虧損法，惟視乎信貸風險自初步確認以來有否顯著增加而定。

(e) 信貸風險顯著增加評估

為評估金融工具信貸風險自初步確認後是否已大幅增加，本集團將金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初步確認日期出現違約的風險進行比較。本集團進行評估時考慮合理及有依據的定量及定性資料，包括歷史經驗及無需付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。於評估信貸風險自初步確認以來是否大幅增加時尤其考慮以下資料：

- 債務人未能按期償還本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)實際或預期顯著惡化；
- 債務人的經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的實際或預期變動，對債務人履行其對本集團義務的能力產生或可能產生重大不利影響。

不論上述評估結果如何，本集團認為，當合約付款逾期超過三十天，則自初步確認以來金融工具信貸風險已顯著增加。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 32. 其他會計政策概要(續)

#### 32.4 金融資產(續)

(f) 違約的定義

本集團認為，就內部信貸風險管理而言，以下事件構成違約事件，因歷史經驗顯示倘金融工具符合以下任何標準，則本集團可能無法悉數收回未償還的合約金額。

- 內部產生或外部來源資料顯示，債務人很可能無法向債權人(包括本集團)悉數還款(不計及本集團所持有任何抵押品)；或
- 對手方違反財務契諾時。

不論上述分析如何，本集團認為，當金融資產逾期超過九十天時即屬違約，除非本集團擁有合理及有依據資料顯示一項更滯後的違約標準更為合適。

#### 32.5 抵銷金融工具

當有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並於綜合財務狀況表報告其淨額。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，且於一般業務過程中及倘公司或對手方違約、無償債能力或破產時，亦可強制執行。

#### 32.6 現金及現金等價物

於綜合現金流量表，現金及現金等價物包括手頭現金及於三個月或更短期限到期的銀行通知存款。

#### 32.7 股本

普通股分類為權益。發行新股份直接應佔的增加成本於權益中列為所得款項的扣減項目(扣除稅項)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 32. 其他會計政策概要(續)

#### 32.8 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支為根據各司法權區的適用所得稅稅率按即期應課稅收入計算的應付稅項，有關稅率乃根據暫時差額及未動用稅務虧損產生的遞延稅項資產及負債的變動作出調整。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出按於報告期末本公司及其附屬公司經營及產生應課稅收入所在國家已頒佈或實質頒佈的稅法為基準計算。管理層定期就可予詮釋的適用稅務法規涉及的情況，評估報稅表狀況，並考慮稅務機關是否有可能接受未能確定的稅收待遇。本集團根據最有可能出現的金額或預期價值(視乎何者能更準確預測不確定因素的解決方案而定)，計量其稅收餘額。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法按資產及負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面值之間的暫時差額悉數計提撥備。然而，倘遞延稅項負債自商譽的初步確認中產生，則不予確認。倘遞延所得稅自交易(業務合併除外)中一項資產或負債的初步確認中產生，而於交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，亦不予列賬。遞延所得稅採用於報告期末前已頒佈或實質上已頒佈，並預期在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延稅項資產僅在很有可能將未來應課稅金額用於抵銷該等暫時差額及虧損的情況下確認。

倘本公司可控制暫時差額的撥回時間及很有可能在可預見未來不會撥回有關差額，則不會就於海外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘有合法可強制執行的權利以即期稅項資產抵銷負債，以及當遞延稅項結餘與同一稅務機構有關，則遞延稅項資產與負債互相抵銷。倘實體有合法可強制執行抵銷的權利，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債相互抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟與在其他全面收益或直接在權益確認的項目有關者除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 32. 其他會計政策概要(續)

#### 32.9 僱員福利

(a) 社會保障義務

根據中國政府的相關法規，本集團於中國成立的附屬公司已參與政府機關組織及管理的僱員社會保障計劃(「計劃」)，當中包括退休金、醫療、住房及其他福利，據此，中國附屬公司須依照當地市政府機關所協定按僱員薪金若干百分比向計劃供款，以為社會保障福利撥付資金。當地市政府機關承諾將承擔本集團有關僱員的社會保障福利。計劃項下的供款在產生時於損益內扣除。

(b) 花紅計劃

於報告期末起計十二個月內悉數到期的花紅計劃撥備於合約上有責任或過往慣例訂有推定責任時確認。

(c) 僱員休假權

僱員年假權於僱員應享有時確認。就僱員直至結算日所提供服務而產生的估計年假負債作出撥備。

僱員病假及產假權於休假時方予確認。

#### 32.10 撥備

倘本集團因過往事件承擔現有法定或推定責任；有可能須流出資源以抵償責任；且有關金額已可靠估計時，則會確認撥備。概不會就未來經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，履行責任時須流出資源的可能性乃經考慮整體責任類別後釐定。即使就同一責任類別所包含的任何一個項目流出資源的可能性偏低，仍須確認撥備。

撥備按管理層對於報告期末須償付現有責任的支出的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當時市場對金錢時間值及負債特定風險的評估的稅前利率。隨時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 32. 其他會計政策概要(續)

#### 32.11 補貼收入

倘能合理保證補貼收入將會獲得且本集團將符合所有附帶條件，則來自政府的補貼收入按公平值確認。

與成本相關的補貼收入在為使其與擬補償成本相匹配而必要的期間於損益遞延並確認。

#### 32.12 利息收入

利息收入使用實際利率法確認。當貸款及應收款項減值時，本集團將賬面值減至其可收回金額(即按該工具的原實際利率貼現的估計未來現金流量)，並持續解除貼現作為利息收入。減值貸款及應收款項的利息收入使用原實際利率確認。

#### 32.13 租賃

租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。

自租賃產生的資產及負債初始按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，扣除任何應收租賃優惠
- 取決於指數或比率的可變租賃付款，於初步計量時使用開始日期的指數或利率
- 本集團預期應付的剩餘價值擔保金額
- 倘承租人合理確定將行使購買選擇權的行權價，及
- 終止租賃的罰款金額，倘租賃期反映承租人將行使選擇權。

計量負債時亦包括根據合理確定延長選擇權作出的租賃付款。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率(本集團的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人增量借貸利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

租賃付款於本金與融資成本之間作出分配。融資成本於租期內自損益扣除以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 32. 其他會計政策概要(續)

#### 32.14 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派之任何股息金額(已經適當授權及不再由實體酌情決定)作出撥備。

#### 32.15 關聯方

關聯方為與本集團有關聯的人士或實體。

(a) 在下列情況下，有關人士或該人士之直系親屬視為與本集團有關聯：

- (i) 擁有或與他人共同擁有本集團的控制權；
- (ii) 對本集團發揮重大影響力；或
- (iii) 為本集團或其母公司主要管理人員的其中一名成員。

(b) 在有關實體符合下列任何一項條件情況下，有關實體視為與本集團有關聯：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司)之成員公司；
- (ii) 一間實體為其他實體之一間聯營公司或合營公司(或其他實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營公司)；
- (iii) 兩間實體均為同一第三方之合營公司；
- (iv) 一間實體為第三方實體之合營公司而另一實體為該第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或一間與本集團有關聯之實體就僱員的福利而設的離職福利計劃。倘本集團本身為該計劃，則資助僱主亦與本集團有關聯；
- (vi) 該實體受(a)項所識別人士控制或受共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所識別人士對實體有重大影響或屬該實體(或該實體母公司)主要管理人員的其中一名成員；或
- (viii) 實體或其所屬集團旗下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。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 32. 其他會計政策概要(續)

#### 32.15 關聯方(續)

有關人士之家族近親為可預期在與有關實體交易時影響有關人士或受有關人士影響，包括：

- (a) 有關人士之子女及配偶或同居伴侶；
- (b) 有關人士之配偶或同居伴侶的子女；及
- (c) 有關人士或有關人士之配偶或同居伴侶的受養人。

就關聯方定義而言，聯繫人包括聯繫人之附屬公司，及合營公司包括合營公司之附屬公司。

## 財務摘要

本集團於過去五個財政年度的已公佈業績與資產及負債概要載列如下：

|                  | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元     |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|
| 收益               | 2,043,377      | 1,534,524      | 1,239,515      | 1,119,646      | <b>1,191,439</b>   |
| 銷售成本             | (1,952,644)    | (1,461,613)    | (1,181,619)    | (1,106,868)    | <b>(1,172,170)</b> |
| 毛利               | 90,733         | 72,911         | 57,896         | 12,778         | <b>19,269</b>      |
| 其他收益(虧損)淨額       | 6              | 3,095          | (13,243)       | 80             | <b>(6,655)</b>     |
| 分銷開支             | (21,791)       | (14,269)       | (16,200)       | (11,022)       | <b>(10,055)</b>    |
| 行政開支             | (12,354)       | (13,622)       | (23,615)       | (13,667)       | <b>(15,374)</b>    |
| 經營溢利(虧損)         | 56,594         | 48,115         | 4,838          | (11,831)       | <b>(12,815)</b>    |
| 財務收入(成本)淨額       | 51             | 980            | 896            | 1,231          | <b>(632)</b>       |
| 除所得稅前溢利(虧損)      | 56,645         | 49,095         | 5,734          | (10,600)       | <b>(13,447)</b>    |
| 所得稅(開支)抵免        | (19,559)       | (17,350)       | (7,243)        | 1,758          | <b>2,970</b>       |
| 本公司擁有人應佔年內溢利(虧損) | 37,086         | 31,745         | (1,509)        | (8,842)        | <b>(10,477)</b>    |
| <b>資產及負債</b>     |                |                |                |                |                    |
| 非流動資產            | 26,323         | 24,916         | 24,479         | 25,105         | <b>18,364</b>      |
| 流動資產             | 570,082        | 466,286        | 472,268        | 437,953        | <b>765,320</b>     |
| 非流動負債            | (20,241)       | (23,156)       | (24,052)       | (23,829)       | <b>(23,220)</b>    |
| 流動負債             | (189,525)      | (49,662)       | (41,196)       | (16,572)       | <b>(348,284)</b>   |
| 資產淨值             | 386,639        | 418,384        | 431,499        | 422,657        | <b>412,180</b>     |
| 本公司擁有人應佔權益總額     | 386,639        | 418,384        | 431,499        | 422,657        | <b>412,180</b>     |