





## 釋義

於本年報內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下含義。

|                  |   |  |
|------------------|---|--|
| 「2024股東週年大會」     | 指 | 於2024年5月22日舉行的股東週年大會   |
| 「股東週年大會」         | 指 | 本公司股東週年大會  |
| 「章程」             | 指 | 本公司的組織章程細則(經不時修訂)  |
| 「審核委員會」          | 指 | 董事會轄下的審核委員會  |
| 「北京互創」           | 指 | 北京清科互創管理諮詢服務有限公司，一家根據中國法律於2020年6月8日成立之有限責任公司，為本公司間接全資附屬公司              |
| 「董事會」            | 指 | 董事會  |
| 「開曼公司法」          | 指 | 開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)                                       |
| 「首席執行官」          | 指 | 本公司首席執行官   |
| 「企業管治守則」         | 指 | 上市規則附錄C1所載的「企業管治守則」  |
| 「中國」             | 指 | 中華人民共和國，僅就本年報及地域參考而言，不包括香港、澳門及台灣                                       |
| 「本公司」、「本集團」或「我們」 | 指 | 清科創業控股有限公司(前稱清科控股，一間於2019年8月1日根據開曼群島法律註冊成立的豁免有限責任公司)及(除文義另有所指外)其所有附屬公司 |
| 「合併聯屬實體」         | 指 | 我們通過合約安排所控制的實體，即清科創業及其附屬公司，其財務賬目已經合併入賬及列賬，猶如彼等因合約安排而為本公司的附屬公司          |
| 「合約安排」           | 指 | 我們訂立的一系列合約安排，以讓本公司對合併聯屬實體的業務營運行使控制權，並享有其產生的所有經濟利益                      |
| 「控股股東」           | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義，及除文義另有所指外，指倪先生及JQ Brothers Ltd.                          |

\* 僅供識別

## 釋義(續)

|                    |   |   |
|--------------------|---|---|
| 「董事」               | 指 | 本公司董事   |
| 「全球發售」             | 指 | 與本公司首次公開發售相關的香港公開發售及國際發售股份                      |
| 「港元」               | 指 | 港元，香港法定貨幣                                       |
| 「ICP經營許可證」         | 指 | 互聯網信息服務的VATS經營許可證                               |
| 「首次公開發售」           | 指 | 首次公開發售  |
| 「上市日期」             | 指 | 2020年12月30日，即股份於聯交所上市及自此獲准於聯交所進行買賣的日期           |
| 「上市規則」             | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)                        |
| 「標準守則」             | 指 | 上市規則附錄C3所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」                  |
| 「倪先生」              | 指 | 倪正東先生，為我們的董事長、執行董事、首席執行官及控股股東之一                 |
| 「提名委員會」            | 指 | 董事會轄下的提名委員會                                     |
| 「首次公開發售後受限制股份單位計劃」 | 指 | 本公司於2020年12月7日採納並於2023年5月17日修訂的首次公開發售後受限制股份單位計劃 |
| 「招股章程」             | 指 | 本公司日期為2020年12月16日的招股章程                          |
| 「薪酬委員會」            | 指 | 董事會轄下的薪酬委員會                                     |
| 「報告期」              | 指 | 截至2023年12月31日止年度                                |
| 「人民幣」              | 指 | 人民幣，中國法定貨幣                                      |
| 「受限制股份單位」          | 指 | 受限制股份單位   |
| 「證券及期貨條例」          | 指 | 香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改             |
| 「股份」               | 指 | 本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股                          |
| 「股東」               | 指 | 股份持有人   |
| 「聯交所」              | 指 | 香港聯合交易所有限公司                                     |

## 釋義(續)

|             |   |   |
|-------------|---|---|
| 「美元」        | 指 | 美元，美國法定貨幣   |
| 「VATS」      | 指 | 增值電信業務服務  |
| 「VATS經營許可證」 | 指 | 增值電信業務經營許可證，包括但不限於ICP經營許可證  |
| 「清科集團」      | 指 | 清科管理顧問集團有限公司(前稱清科財務管理諮詢(北京)有限公司)，一間於2005年11月22日根據中國法律成立的有限責任公司，持有清科創業100%股權 |
| 「清科創業」      | 指 | 北京清科創業信息諮詢有限公司，一間於2013年9月10日根據中國法律成立的有限責任公司，為合併聯屬實體之一，其唯一登記股東為清科集團          |
| 「%」         | 指 | 百分比   |

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

倪正東先生(董事長及首席执行官)  
符星華女士  
張妍妍女士

#### 非執行董事

龔虹嘉先生

#### 獨立非執行董事

YE Daqing先生(於2023年6月8日獲委任)  
ZHANG Min先生  
余濱女士  
黃旭斌先生(於2023年6月8日辭任)

### 聯席公司秘書

楊真女士  
鄭程傑先生

### 上市規則項下授權代表

張妍妍女士  
楊真女士

### 審核委員會

余濱女士(主席)  
YE Daqing先生(於2023年6月8日獲委任)  
ZHANG Min先生  
黃旭斌先生(於2023年6月8日辭任)

### 薪酬委員會

YE Daqing先生(主席)(於2023年6月8日獲委任)  
倪正東先生  
ZHANG Min先生  
黃旭斌先生(於2023年6月8日辭任)

### 提名委員會

倪正東先生(主席)  
ZHANG Min先生  
余濱女士

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

### 註冊辦事處

PO Box 309  
Ugland House  
Grand Cayman  
KY1-1104  
Cayman Islands

### 總部及中國主要營業地點

中國北京市  
朝陽區  
霄雲路40號院1號樓  
國航世紀大廈10樓

### 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓

### 主要往來銀行

上海浦東發展銀行  
北京東三環支行  
中國北京市  
朝陽區  
靜安里26號樓1層

## 公司資料(續)

### 法律顧問

香港法律：

威爾遜 桑西尼 古奇 羅沙迪律師事務所

香港

中環

康樂廣場一號

怡和大廈15樓1509室

### 股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited

PO Box 1093, Boundary Hall

Cricket Square

Grand Cayman

KY1-1102

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

### 股份代號

股份代號：1945

### 網站

[www.zero2ipo.cn](http://www.zero2ipo.cn)

## 主席報告

各位股東：

本人謹代表清科創業控股有限公司董事會，欣然提呈本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度報告。

### 業務回顧

回顧2023年，儘管我國經濟運行持續回升向好，但週期性和結構性矛盾疊加，同時世界政治經濟形勢錯綜複雜，仍對我國發展帶來諸多影響。面對一系列經濟發展和市場不確定性因素，我們的業務依然穩健增長，從2020年至2023年實現收入四連增。相比2022年，我們2023年的收入增長約8.1%，調整後淨利潤增長約4.2%。

我們深耕中國創業與投資市場已二十餘年，一直是行業的參與者、見證者、推動者。2023年7月，清科集團南方總部正式落地深圳，標誌著我們將啟動雙總部戰略運營模式，在深圳全力建設全鏈條創業投資生態體系。新起點，大發展，未來南北方總部將協同發力，力爭為中國創業與投資行業邁向可持續高質量發展做出更多貢獻。

同時，我們將把握新形勢，抓住新機遇，以積極審慎的態度持續挖掘投資機會，實現有效整合資源，發揮協同效應，不斷擴展我們在股權投資服務行業的佈局，構建一個嶄新、全面、多元的綜合性服務平台。

### 展望

2023年，中央經濟工作會議提出「鼓勵發展創業投資、股權投資」。清科作為最受認可的綜合性股權投資服務品牌之一，將以政策賦能，堅守初心，適應變化。

我們始終相信，科技是驅動經濟的核心動力，也是一家公司的核心競爭力。科技驅動之下，機會良多，值得我們去探索、追求。隨著AIGC、ChatGPT在全球掀起了熱潮，我們也將人工智能生成內容(AIGC)與我們的大數據產品結合，深耕數據智能，精耕客戶需求，力求獲得行業及客戶的進一步認可。作為股權投資服務行業的龍頭企業，我們一直追求掌握行業的最新變化，不斷借科技之力完善我們的創投服務生態閉環，致力於成為未來市場的領導者。

務實篤行，行穩致遠，進而有為。未來，我們會繼續向前，支持中國的科技創新與創業，為中國的經濟貢獻我們創投的力量。

### 致謝

本人僅此衷心感謝各位董事、股東、客戶、業務夥伴及其他商界好友對本集團一直以來的支持與信任，亦感謝本公司管理層及全體員工的奉獻與努力！

董事長  
倪正東

中國北京，2024年3月26日

財務摘要

經營業績

|         | 截至12月31日止年度    |                |                |                |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 收入      | 167,442        | 178,465        | 207,893        | 220,632        | 238,461        |
| 除所得稅前利潤 | 43,172         | 39,126         | 18,054         | 23,696         | 21,002         |
| 年度利潤    | 34,525         | 31,448         | 11,467         | 19,632         | 16,035         |

資產及負債

|             | 於12月31日        |                |                |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 資產總額        | 170,551        | 557,856        | 645,805        | 762,308        | 739,447        |
| 負債總額        | (92,202)       | (126,824)      | (135,094)      | (213,446)      | (171,697)      |
| 歸屬於本公司擁有人權益 | 78,349         | 431,032        | 510,711        | 549,133        | 568,111        |

## 管理層討論及分析

### 業務概覽與展望

#### 概述

我們是股權投資行業的綜合服務平台，向股權投資行業的參與者提供數據、營銷、投行證券及培訓服務。我們通過線上和線下渠道，為股權投資行業的所有參與者(包括投資人、創業者、成長型企業及政府機構)提供豐富的服務。

- **數據服務。**利用我們豐富的數據資源以及強大的數據收集、分析及研究能力，我們通過私募通和研究報告服務為客戶提供便捷且易於操作的行業數據獲取途徑及實現知情決策。我們的私募通SaaS升級版私募通MAX，整合中國股權投資行業的多維數據，為投資者、創業者、成長型企業及政府機構提供及時、準確、全面的專業數據服務。截至2023年12月31日，我們專有的私募通及私募通MAX有合共約350,000名註冊用戶。我們亦編製定制報告以滿足客戶特定資料的需要及支援彼等的戰略決策程序，以及提供周期性標準化研究報告，讓行業參與者可追蹤、了解及分析中國股權投資行業。截至2023年12月31日止年度，我們為超200名客戶編製了定制報告。
- **營銷服務。**我們通過投資界等線上資訊平台以及線下行業活動提供全渠道營銷服務，亦跟蹤行業走勢及為行業內及行業間的社交提供便利。我們的線上平台提供專注於中國股權投資行業的高質量內容。截至2023年12月31日，我們的在線信息平台於我們的移動應用程序、網站及主要第三方平台(包括微信、微博、頭條、網易、搜狐、百度、雪球及騰訊)上累計超過約3.2百萬用戶。投資界亦通過線上廣告服務為多元化的客戶群提供服務，包括日益增多的知名企業，促進我們的業務增長。我們舉辦線下行業活動，包括清科品牌活動及定制活動，為行業參與者提供機會進行互動及面對面交往。截至2023年12月31日止年度，我們舉辦三場線下清科品牌活動、十五場線下定制活動以及四場線下沙龍，累計與會者人數超過12,000名。
- **投行證券服務。**我們不僅通過我們的線上投資者 - 企業家匹配平台項目工場將早期創業者和成長型企業與投資者相互關聯，並且在他們的成長或後期階段為其提供協助。通過我們專門的線下投資銀行服務，早期創業者及成長型企業能抓住商業及融資機會，投資者能確定適當的投資目標，政府機構能制定有針對性的地方經濟發展戰略。此外，我們亦為企業家及成長型企業提供私募及併購方面的諮詢服務，並為其進入公共股權市場提供證券保薦和承銷服務。我們亦為投資者提供交易投資諮詢及資產管理服務。為此，我們組建了一支精通行業的精品投行團隊，致力為中國企業與海外資本市場搭建橋梁。我們的清科證券的移動應用程序(一個專注於香港股票市場的二級市場交易平台)為投資者提供全方位的交易服務，包括實時報價、在線交易、首次公開發售認購、股權資本市場信息及財務信息。

## 管理層討論及分析(續)

- 培訓服務。我們主要通過沙丘學堂、清科沙丘投研院及清科投資研修院提供各色股權投資相關的線上線下培訓課程，目標受眾包括投資業專業人士、創業者、政府官員及於股權投資行業謀求就業機會的大學生等眾多群體。我們亦提供定制培訓服務，目標為機構客戶，尤其為政府機構及大型企業。具體而言，除清科沙丘投研院的常規課程，我們亦提供針對各行業的課程，主要包括由著名行業投資者擔任導師的名師班及股權投資戰略課程。我們的線上線下培訓服務為新入行者及有經驗的專業人士提供中國股權投資行業的基礎知識及敏銳見解。

### 展望

「穩中求進，以進促穩，先立後破」是我國2024年經濟工作的主要方針。在新的方針指引下，我們將以科技創新引領業務創新，推動企業高質量穩步發展。我們始終堅信科技與創新是未來的重要戰略方向，也是實現可持續發展的內在要求。我們希望通過對客戶需求的深入瞭解，探索以科技與創新為本的智慧生態業務模式，擴大我們服務的廣度和深度，不斷完善和升級服務模式，從而鞏固我們的核心競爭力。

展望未來，作為股權投資服務行業的領跑者，我們將在新的經濟背景下繼續順應市場變化，應對各種挑戰，以科技賦能保持競爭力，有力把握未來長期發展機遇，致力於為客戶及股東帶來更多價值回報。我們相信，依托我們二十餘年的特有行業數據資源及我們廣泛的品牌認可度，有望進一步實現業務的全方位立體式增長。

### 財務回顧

#### 收入

我們的收入由2022年的人民幣220.6百萬元增加8.1%至2023年的人民幣238.5百萬元，乃主要由於(1)培訓服務的收入增加，由於新冠疫情管控放寬之後我們的線下培訓陸續開展，(2)營銷服務的收入增加，由於新冠疫情管控放寬之後我們積極開展線下活動，和(3)數據服務的收入增加，由於我們編製的定制報告收入增加。

#### 收入的成本

我們的收入的成本由2022年的人民幣123.6百萬元增加15.9%至2023年的人民幣143.3百萬元，主要是由於線下活動場地成本、搭建成本增加，導致我們的營銷服務及培訓服務相關收入的成本增加。

## 管理層討論及分析(續)

### 毛利及毛利率

由於上述原因，我們的毛利由2022年的人民幣97.0百萬元下降1.9%至2023年的人民幣95.2百萬元。我們的毛利率由2022年的44.0%下降至2023年的39.9%，主要由於(1)金融資本市場行情低迷，投行證券服務的收入減少，而投行證券服務相關收入的成本保持相對穩定，及(2)受市場行情影響，我們錄得線上廣告服務的收入減少。

#### 數據服務

我們的數據服務毛利由2022年的人民幣34.7百萬元增加13.5%至2023年的人民幣39.4百萬元，主要由於2023年我們的私募通MAX和定製報告產生的收入增加，而相關收入的成本(主要包括員工福利支出)保持穩定。我們的數據服務毛利率於2022年和2023年保持相對穩定，分別為55.7%和56.0%。

#### 營銷服務

我們的營銷服務毛利由2022年的人民幣47.7百萬元下降10.9%至2023年的人民幣42.5百萬元，主要由於收入的成本的增幅大於收入的增幅。我們的營銷服務毛利率由2022年的64.2%減少至2023年的49.6%，主要由於(1)受市場行情影響，我們線上廣告服務相關的收入減少，和(2)線下活動場地成本及搭建成本的增加。

#### 投行證券服務

我們的投行證券服務毛利由2022年的人民幣9.2百萬元大幅下降至2023年的人民幣0.04百萬元。我們的投行證券服務毛利率由2022年的17.7%下降至2023年的0.14%，主要由於金融資本市場行情低迷，融資挑戰加劇，導致投行證券服務收入減少，而與投行證券服務相關收入的成本保持相對穩定。

#### 培訓服務

我們的培訓服務毛利由2022年的人民幣5.4百萬元大幅上升至2023年的人民幣13.2百萬元。我們的培訓服務毛利率由2022年的16.8%上升至2023年的26.4%，主要由於新冠疫情管控放寬之後我們開展更多線下培訓課程。

### 銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由2022年的人民幣16.0百萬元上升13.1%至2023年的人民幣18.1百萬元，主要由於隨著業務的增長，與市場活動相關的差旅費用和辦公費等費用增加。

### 一般及行政費用

我們的一般及行政費用由2022年的人民幣41.6百萬元上升30.0%至2023年的人民幣54.1百萬元，主要由於差旅費、交通費以及員工福利支出隨著我們業務的增長趨勢而增加。

## 管理層討論及分析(續)

### 研發費用

我們的研發費用由2022年的人民幣20.3百萬元減少12.3%至2023年的人民幣17.8百萬元，主要由於我們對線上諮詢服務進行戰略優化，與投行證券服務相關的研發費用減少。

### 財務收入 – 淨額

我們的財務收入淨額由2022年的人民幣4.5百萬元大幅增至2023年的人民幣14.3百萬元，主要由於我們的銀行存款所賺取的利息收入增加。

### 所得稅費用

我們的所得稅費用由2022年的人民幣4.1百萬元增加22.0%至2023年的人民幣5.0百萬元，主要由於研發費用減少導致研發費用加計扣除額減少。

### 年度利潤

由於上述原因，我們的淨利潤由2022年的人民幣19.6百萬元下降18.4%至2023年的人民幣16.0百萬元。我們的淨利潤率由2022年的8.9%下降至2023年的6.7%。

### 調整後淨利潤(非香港財務報告準則計量)

為補充我們根據香港財務報告準則及參考聯交所上市業內同行所採用的計量呈列的綜合財務報表，我們亦使用非香港財務報告準則計量(調整後淨利潤)作為額外財務措施，其不為香港財務報告準則所要求或無須根據香港財務報告準則呈列。我們相信該非香港財務報告準則計量通過消除我們管理層認為對我們的營運業績無指示性作用的項目可能造成的潛在影響有利對各期間及公司間的營運業績進行比較。我們相信該措施以幫助我們管理層了解及評估我們綜合營運業績的相同方式為投資人及其他人提供了有用資料。然而，鑒於各公司可能不會以同樣方式計算調整後淨利潤，我們呈列的調整後淨利潤可能與其他公司呈列的命名類似計量不相若，採用該非香港財務報告準則計量作為分析工具具有局限性，因其不反映影響我們營運的所有收入及開支項目。經調整項目可能會繼續發生，須於整體了解及評估我們的營運業績時予以考慮。閣下不應單獨考慮調整後淨利潤，或作為分析我們根據香港財務報告準則呈報的營運業績或財務狀況的替代。我們呈列的調整後淨利潤指我們除捐贈及經調整所得稅費用(指與捐贈相關的所得稅費用)外的年內利潤。

## 管理層討論及分析(續)

下表將我們呈列的調整後淨利潤(非香港財務報告準則計量標準)與香港財務報告準則計量下年內利潤進行對賬。

|            | 截至12月31日止年度<br>2023年<br>(人民幣千元) | 2022年  |
|------------|---------------------------------|--------|
| 年內利潤       | 16,035                          | 19,632 |
| 加：捐贈       | 5,420                           | —      |
| 減：經調整所得稅費用 | (1,005)                         | —      |
| 調整後淨利潤     | 20,450                          | 19,632 |

我們於2022年及2023年調整後淨利潤分別為人民幣19.6百萬元及人民幣20.5百萬元。我們於2022年及2023年調整後淨利率分別為8.9%及8.6%。

### 流動資金及資本資源

我們主要通過經營產生的現金為資本支出及營運資金需求提供資金。截至2023年12月31日，我們的流動資金及資本資源依然保持穩固，以多種貨幣計價的現金及現金等價物和短期銀行存款約為人民幣413.2百萬元。以流動資產減去流動負債計算，我們的營運資金於2022年及2023年12月31日仍然保持相對穩定，分別為人民幣484.3百萬元及人民幣490.3百萬元。

我們積極定期審查和管理我們的資本結構，以保持股東回報和穩健的資本狀況之間的平衡。我們的管理層將繼續在必要時進行調整，以保持穩定的資本結構、降低資本成本及管理流動風險。

### 匯率波動風險

我們的運營主要在中國大陸和香港進行，大部分交易以人民幣及港元結算。我們的現金及現金等價物以及短期銀行存款以人民幣、港元和美元計價。我們的呈報貨幣為人民幣。外幣兌換人民幣之任何重大匯率波動可能會對我們的財務狀況及業績造成影響。

我們於2023年末簽訂任何套期交易或遠期合同安排以套期我們的外匯風險。我們通過密切監測外幣匯率變化以管理我們的外匯風險。我們的管理層將繼續密切監測我們的資本及營運需求，並相應管理外匯風險。

### 資本承諾

截至2023年12月31日，我們有一項對被投資方人民幣1.8百萬元的資本投資承諾。

### 或然負債

截至2023年12月31日，我們概無任何待決或威脅本集團任何成員公司的重大或然負債、擔保或訴訟或重大申索。

## 管理層討論及分析(續)

### 未來重大投資和資本資產計劃

除本公司日期為2020年12月16日的招股章程及本年報所披露者外，截至本年報日期，我們並無其他未來重大投資及資本資產計劃。

### 重大投資、重大收購及出售

於2023年12月1日，清科創業(本公司的合併聯屬實體)分別與福州開發區科互聯信息科技有限公司、楊縝女士、陳紅英女士、楊謙初先生及張璨先生(統稱「轉讓方」)訂立合夥權益轉讓協議，據此，清科創業有條件同意購買，而各轉讓方有條件同意出售，北京清科致遠投資管理中心(有限合夥)(「基金」)合計約14.72%的合夥權益，總代價為人民幣28.3百萬元(「合夥權益轉讓」)。合夥權益轉讓獲本公司於2024年2月27日舉行的股東特別大會通過。有關詳情，請參閱本公司日期為2023年12月1日的公告及本公司日期為2024年1月26日的通函。考慮到本集團的投資管理能力及經驗以及本公司的業務策略，參與基金投資有助於拓寬及多元化本集團的客戶基礎，並從基金的投資組合中尋找符合本集團策略的潛在商機。此外，投資基金也將為本集團帶來可能的強勁財務回報。

報告期內我們投資理財產品以保持現金儲備之時間價值。截至2023年12月31日，概無於同一金融機構認購的上述理財產品的總值佔本集團總資產5%或以上，我們認為該等投資不屬重大投資。

除本年報披露者外，報告期內，我們概無作出附屬公司或關聯公司的任何重大投資、重大收購或出售。

### 本集團資產抵押

截至2023年12月31日，我們概無資產抵押。

### 借款

截至2023年12月31日，我們概無任何未償還銀行貸款或其他借款。

### 資產負債率

截至2023年12月31日，我們的資產負債率(按各財務期末的總負債除以總資產計算)為23.2%，較截至2022年12月31日的28.0%有所下降。

### 主要財務及業務績效指標

主要財務及業務績效指標包括盈利能力增長及股本回報率。我們的盈利能力增長詳情載於本年報「年度利潤」的段落。我們的股本回報率自2022年的3.7%減少至2023年的2.8%，主要由於我們作出慈善捐贈人民幣5.4百萬元，導致淨利潤減少。

## 董事及高級管理層

### 我們的董事

董事會現時由七名董事組成，包括三名執行董事，一名非執行董事及三名獨立非執行董事。下表載列有關董事的資料。

| 姓名             | 年齡 職位             | 獲委任為董事的日期  |
|----------------|-------------------|------------|
| <b>執行董事</b>    |                   |            |
| 倪正東先生          | 49 董事長、執行董事及首席執行官 | 2019年8月1日  |
| 符星華女士          | 42 執行董事及高級副總裁     | 2020年5月29日 |
| 張妍妍女士          | 42 執行董事及高級副總裁     | 2020年5月29日 |
| <b>非執行董事</b>   |                   |            |
| 龔虹嘉先生          | 59 非執行董事          | 2020年5月29日 |
| <b>獨立非執行董事</b> |                   |            |
| YE Daqing先生    | 50 獨立非執行董事        | 2023年6月8日  |
| ZHANG Min先生    | 55 獨立非執行董事        | 2020年12月7日 |
| 余濱女士           | 54 獨立非執行董事        | 2020年12月7日 |

### 執行董事

倪正東先生，49歲，為首席執行官、執行董事兼董事長。彼主要負責本集團業務、策略及公司發展的整體管理。倪先生於2001年創立本集團業務，並於2019年8月獲委任為本集團執行董事。倪先生自2005年清科集團成立以來先後擔任其執行董事及董事長，分別自2017年11月及2013年9月起擔任清科創業董事長及總經理，並於2013年9月至2017年11月擔任清科創業執行董事，分別自2019年8月及2020年6月起擔任北京清科新創創業諮詢有限公司及北京互創的董事及總經理。倪先生於股權投資服務行業擁有逾20年的經驗。

倪先生自2022年4月起擔任TechStar Acquisition Corporation(一間於聯交所上市的公司(股份代號：7855))董事，並自2022年6月起擔任其董事長、執行董事兼聯席首席執行官。彼自2022年6月至2023年12月擔任快狗打車控股有限公司(一間於聯交所上市的公司(股份代號：2246))獨立非執行董事。彼亦曾於2017年9月至2022年5月擔任拓維信息系統股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司(股票代碼：002261))獨立董事，並自2022年5月起擔任其董事。此外，倪先生曾於2021年1月至2021年12月擔任金蝶國際軟件集團有限公司(一間於聯交所上市的公司(股份代號：0268))獨立非執行董事。

倪先生於1996年7月獲得湖南大學工程力學學士學位，於2000年1月獲得清華大學工程力學碩士學位。於2007年1月，倪先生畢業於清華大學工商管理博士項目。

## 董事及高級管理層(續)

符星華女士，42歲，為執行董事兼高級副總裁。彼主要負責本集團數據服務的整體管理及培訓服務的部分管理。符女士於2009年8月加入本集團並於2020年5月獲委任為執行董事。符女士分別自2017年11月及2019年12月起擔任清科創業及北京清科新創創業諮詢有限公司的董事。符女士自2009年8月起於清科集團擔任多個職位，包括負責母基金業務的董事總經理以及負責數據服務的董事總經理，現職為合夥人。

符女士於2004年7月獲得北京航空航天大學通信工程學士學位，並於2018年獲得清華大學高級管理人員工商管理碩士學位。

張妍妍女士，42歲，為執行董事兼高級副總裁。彼主要負責本集團營銷服務的整體管理及培訓服務的部分管理。張女士於2006年3月加入本集團並於2020年5月獲委任為執行董事。彼分別自2017年11月及2019年12月擔任清科創業、北京清科新創創業諮詢有限公司董事。彼亦自2018年6月至2021年10月擔任西安清科艾西企業管理諮詢有限公司董事，並自2020年4月至2022年3月擔任寧波清科寧豐企業管理諮詢有限責任公司董事，及自2019年8月至2022年7月擔任南京清科艾寧企業管理諮詢有限責任公司董事。張女士自2006年3月起於清科集團擔任多個職位，包括運營經理、副總裁、營銷服務部董事總經理，彼現職為合夥人。

張女士於2004年6月獲得華中科技大學英語文學及工商管理學士學位，並於2019年11月獲得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

### 非執行董事

龔虹嘉先生，59歲，為本公司非執行董事。彼於2020年5月獲委任為非執行董事，主要負責為本集團的業務策略提供指導及意見。龔先生自2017年2月起擔任清科集團的董事，實益擁有富策控股有限公司(本公司股東之一)全部股權。龔先生於資訊科技及電子行業擁有逾20年的經驗。

龔先生自2018年12月至2021年12月及2022年3月起擔任中源協和細胞基因工程股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司(股票代碼：600645))董事長，自2013年4月至2022年12月擔任上海富瀚微電子股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司(股票代碼：300613))董事，自2008年6月至2021年3月亦擔任杭州海康威視數字技術股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司(股票代碼：002415))董事及副董事長。龔先生已設立並 或投資多家技術及生物技術行業的企業，其中包括Genetron Holdings Limited。

龔先生於1986年畢業於華中工學院(現稱華中科技大學)計算機科學學院。

## 董事及高級管理層(續)

### 獨立非執行董事

**Ye Daqing**先生，50歲，於2023年6月8日獲委任為獨立非執行董事。彼主要負責監督董事會及向董事會提供獨立判斷。Ye先生於美國及中國擁有逾20年的互聯網及金融機構運營及管理經驗。Ye先生自2017年10月起擔任Jianpu Technology Inc.的董事長及首席執行官。彼為RONG360 Inc.的聯合創始人，並自2011年10月該公司成立以來一直擔任董事長及首席執行官。2009年8月至2011年10月，彼擔任PayPal中國區的營銷主管；2007年9月至2009年8月，彼擔任紐約American Express Company風險、信息管理和銀行部的數字營銷總監；2004年3月至2007年8月，彼擔任America On Line Inc.的營銷分析高級經理。此前，Ye先生曾於1998年9月至2004年3月在維珍尼亞州麥克萊恩市先後擔任Capital One Financial Corporation的風險戰略分析、信用管理、市場分析相關崗位。

Ye先生於1994年6月獲中國湖南大學工程學士學位，及於1998年5月獲美國喬治華盛頓大學金融碩士學位。彼現於清華大學五道口金融學院高級工商管理碩士在讀。

**ZHANG Min**先生，55歲，本公司獨立非執行董事。彼主要負責監督董事會及向董事會提供獨立判斷。ZHANG先生擁有逾15年投資管理經驗。ZHANG先生自2012年9月起擔任上海合之力投資管理有限公司總經理。此前，ZHANG先生自2005年12月至2008年10月曾擔任晨興信息科技諮詢(上海)有限公司業務拓展總監，自2002年12月至2005年12月擔任上海梅迪派勒廣告有限公司副總裁，以及自2001年3月至2002年11月曾擔任羅兵咸永道會計師事務所風險控制部門的高級經理。ZHANG先生自2022年12月起擔任聯交所上市公司TechStar Acquisition Corporation(股票代码：7855)的獨立非執行董事。

ZHANG先生於1989年7月獲得四川大學經濟學學士學位並於1995年春季學期獲得挪威經濟與工商管理學院國際商務碩士學位。

余濱女士，54歲，為本公司獨立非執行董事。彼主要負責監督董事會及為董事會提供獨立判斷。余女士自2017年9月至2020年1月曾擔任LAIX Inc.首席財務官。此前，余女士曾擔任蘇州旭創科技有限公司首席財務官。彼亦自2013年5月至2015年1月曾擔任星華文國際傳媒有限公司首席財務官。彼自2010年7月至2013年4月曾擔任土豆控股有限公司(該公司隨後於2012年與優酷公司合併，成立優酷土豆公司(股份代號：YOKU))，此前曾於紐約證券交易所上市)財務副總裁，之後擔任首席財務官。在2000年代，彼亦曾於畢馬威任職。

余女士自2018年5月起擔任創夢天地科技控股有限公司(一家於聯交所上市的公司(股票代码：1119))的獨立非執行董事，並自2016年11月起擔任GDS Holdings Limited(一家於納斯達克上市的公司(股份代號：GDS))的獨立董事。余女士自2021年1月至2023年5月亦擔任Kuke Music Holding Limited(一家於紐約證券交易所上市的公司(股份代號：KUKE))的獨立董事。彼自2015年5月至2023年5月亦擔任Baozun Inc.(一家於納斯達克(股份代號：BZUN))的獨立董事，自2014年6月至2021年1月擔任天鵝互動控股有限公司(一家於聯交所上市的公司(股票代码：1980))的獨立非執行董事。

## 董事及高級管理層(續)

余女士於1992年7月取得中國西安外國語大學(前稱西安外國語學院)的英語文學學士學位,分別於1998年8月及1999年5月取得美國托萊多大學的教育學碩士學位及會計學理學碩士學位及於2013年1月取得清華大學及歐洲工商管理學院的清華大學 - 歐洲工商管理學院高級管理人員工商管理碩士學位。彼於2001年5月經俄亥俄州會計委員會授予成為(非執業)註冊會計師。

### 高級管理層

倪正東先生,為我們的創始人、首席執行官、執行董事兼董事長。詳情請參閱「董事及高級管理層 - 我們的董事」。

符星華女士,為我們的執行董事兼高級副總裁。詳情請參閱「董事及高級管理層 - 我們的董事」。

張妍妍女士,為我們的執行董事兼高級副總裁。詳情請參閱「董事及高級管理層 - 我們的董事」。

楊真女士,42歲,為我們的首席財務官及聯席公司秘書。彼主要負責本集團財務及會計事務的整體管理及秘書事務。楊女士於2017年6月加入本集團,擔任清科創業董事會秘書,並於2020年5月獲委任為我們的首席財務官及於2020年6月獲委任為本公司的聯席公司秘書。

自2008年6月至2017年3月,楊女士曾於北京福石控股發展股份有限公司(前稱北京華誼嘉信整合營銷顧問股份有限公司)(一家於深圳證券交易所上市的公司(股票代碼:300071))任職,並擔任多個職位,包括證券事務代表、投資發展部經理、董事會秘書及副總裁。

楊女士於2004年7月獲得青島大學經濟學學士學位並於2006年6月獲得中國人民大學經濟學碩士學位。楊女士亦持有深圳證券交易所於2010年7月頒授的董事會秘書資格證書。

張磊先生,42歲,彼為我們的首席技術官。彼主要負責研究開發及技術問題的整體管理。張先生於2014年9月加入本集團,擔任清科創業副總經理,負責研究及開發,並於2020年6月獲委任為我們的首席技術官。彼亦分別自2019年12月、2020年3月及2020年8月起擔任海南清柚創業信息諮詢有限公司、青島清科艾和企業管理諮詢服務有限公司及珠海清科艾粵創業諮詢有限公司董事。

於加入本集團前,張先生於2013年9月至2014年9月擔任北京數碼易知科技發展有限責任公司的軟件架構師,亦自2005年5月至2013年9月擔任北京智識企業管理諮詢有限公司的部門經理。

張先生於2002年7月取得北京信息工程學院管理信息系統學士學位,並於2005年3月於北京航空航天大學取得系統工程碩士學位。

## 董事及高級管理層(續)

江君女士，42歲，彼為我們的高級副總裁，主要負責本集團投行證券服務的整體管理。江女士於2021年7月加入本集團，並於2021年12月獲委任為高級副總裁。彼目前亦為清科集團合夥人。

江女士自2021年7月及2021年8月起，分別擔任清科創業附屬公司清科國際控股(香港)有限公司的首席執行官及清科資本有限公司的董事。自2022年6月起，江女士擔任TechStar Acquisition Corporation(一家聯交所上市公司(股份代號：7855))執行董事。江女士自2018年9月至2021年6月於富強金融資本有限公司擔任首席執行官，並自2014年1月至2018年9月於東方金融控股(香港)有限公司擔任董事總經理兼投資銀行部及全球資本市場部負責人。自2010年2月至2013年11月，彼曾任招商證券(香港)有限公司(為招商證券股份有限公司(一家聯交所(股份代號：6099)及上海證券交易所(股票代碼：600999)上市公司的附屬公司)執行董事。自2008年2月至2010年2月，彼曾任職招銀國際金融有限公司(為招商銀行股份有限公司(一家聯交所(股份代號：3968)及上海證券交易所(股票代碼：600036)上市公司的附屬公司)。

江女士於2003年6月獲得東南大學經濟法學士學位，於2004年9月獲得阿伯泰鄧迪大學工商管理碩士學位，並於2019年9月畢業於長江商學院高級管理人員工商管理碩士課程。

### 聯席公司秘書

楊真女士，為我們的首席財務官兼聯席公司秘書。詳情請參閱「董事及高級管理層 - 高級管理層」。

鄭程傑先生，於2020年6月獲委任為本公司聯席公司秘書。鄭先生為方圓企業服務集團(香港)有限公司(一家專業的企業服務提供商)之副總監，於公司秘書領域擁有逾十年經驗。彼自2018年起為香港公司治理公會及英國特許公司治理公會會士。鄭先生於2010年12月獲得澳洲昆士蘭大學金融學商學士學位，並於2022年獲得香港大學中國法法學碩士學位。

## 企業管治報告

董事會欣然呈列本公司於報告期的企業管治報告。

### 企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則的守則條文作為本身的企業管治守則。除本年報披露外，本公司於報告期間一直遵守企業管治守則項下的所有守則條文。本公司將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

### 企業文化

本集團認為，面對競爭激烈的市場，公司必須具備全面的競爭優勢，而健康的企業文化是公司全面提高競爭實力的戰略和根基，對本集團實現可持續發展至關重要。董事會的職責為培養及推廣具有下列核心的企業文化，以身作則，並確保本公司的使命、願景、價值觀、業務策略與企業文化保持一致。

我們的使命：通過大數據及互聯網技術為中國及其他新興市場的股權投資行業賦能，我們致力於啟發行業參與者，幫助他們發現企業價值並優化資本、資源配置。

我們的願景：成為全球市場股權投資行業上領先的服務平台，向股權投資行業的參與者提供數據、營銷、投行證券及培訓服務，並助力創業者及投資人獲得商業成功。

我們的價值觀：客戶至上 以人為本 團結協作 追求卓越。

本集團多年以來一直奉行「行事合乎法律、道德及責任」的理念，將企業文化植根於日常運營，致力於在我們所有活動及業務中保持高標準的商業道德及企業管治。我們制定了《廉潔管理制度》並不時舉行反貪污相關培訓，以加強有關道德素質方面的必要標準。本集團亦持續檢討及調整業務策略，適應擁抱市場變化，以確保我們的服務及產品滿足市場需求，實現我們的長遠目標。

### 董事會

#### 職責

董事會負責本集團的整體領導，監督本集團的戰略決策及監察業務及表現。董事會已向本集團高級管理層授予有關本集團日常管理及經營方面的權力及職責。為監察本公司特定事務範疇，董事會已設立三個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會。董事會已授予董事委員會刊載於聯交所及本公司網站所載其各自職權範圍的職責。

全體董事已以誠信態度履行職責，並遵守適用法例及法規，且一直以本公司及股東的利益行事。

本公司已就董事的法律訴訟安排適當的責任保險。承保範圍將每年進行檢討。

## 企業管治報告(續)

### 董事會組成

截至本年報日期，董事會包括三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事如下：

#### 執行董事

倪正東先生(董事長兼首席執行官)

符星華女士

張妍妍女士

#### 非執行董事

龔虹嘉先生

#### 獨立非執行董事

YE Daqing先生(於2023年6月8日獲委任)

ZHANG Min先生

余濱女士

黃旭斌先生(於2023年6月8日辭任)

截至本年報日期的董事履歷載於本年報「董事及高級管理層」一節第15至18頁。

於報告期間，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條的規定，即有關委任至少三名獨立非執行董事，而其中至少有一名獨立非執行董事擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專長。

本公司亦已遵守上市規則第3.10A條有關委任佔董事會人數至少三分之一的獨立非執行董事。

根據上市規則第3.13條所載因素，各獨立非執行董事均已確認其獨立性，因此本公司認為彼等均為獨立人士。

除招股章程及本年報所披露者外，就本公司所知，概無董事與任何其他董事或最高行政人員有任何關係。

全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會貢獻各種不同的寶貴業務經驗、知識及專業，促進董事會高效及有效運作。獨立非執行董事獲邀加入審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。

有關企業管治守則條文要求董事披露於公眾公司或機構擔任職務的數量及性質及其他重大承擔，以及該等公眾公司或機構的身份及為發行人投入的時間，董事已同意適時向本公司披露彼等的重大承擔及任何其後變動。

## 企業管治報告(續)

### 董事會多元化政策

本公司相信董事會成員多元化將對加強本公司表現極為有利。因此，本公司已採納董事會成員多元化政策(「董事會多元化政策」)，以確保本公司在釐定董事會架構組成時會從多方面考慮董事會多元化，包括性別、技能、年齡、行業經驗、知識、文化、教育背景及服務年限。董事會所有委任均以用人唯才為原則，衡量候選人時會考慮客觀條件及對董事會多元化的益處。截至2023年12月31日，董事會多元化的情況分析如下：

| 職位      | 董事人數 |
|---------|------|
| 執行董事    | 3    |
| 非執行董事   | 1    |
| 獨立非執行董事 | 3    |
| 性別      | 董事人數 |
| 男       | 4    |
| 女       | 3    |
| 年齡      | 董事人數 |
| 41歲至50歲 | 4    |
| 51歲或以上  | 3    |

提名委員會和董事會在截至2023年12月31日的年度內審查了董事會的結構、規模、組成和多樣性，董事會多樣性政策的實施和有效性，以及董事的提名和任命程序。提名委員會和董事會認為，董事會在性別和技能與經驗的平衡方面有足夠的多樣性。

### 性別多樣性

本公司認識到性別多樣性的重要性，並在各級員工中擇優錄取。截至2023年12月31日，女性高級管理人員佔本公司高級管理人員約66.7%，而女性員工佔集團員工約68.6%。

本公司將繼續採取措施以促進本集團各個層面的性別多樣性，包括但不限於董事會和高級管理層。

## 企業管治報告(續)

### 董事會獨立性評估

本公司確信董事會具備獨立性是良好企業管治的重要元素。本公司設有有效的機制，包括但不限於董事會及董事委員可按需要就本公司的事宜尋求獨立專業意見，而該等相關費用由本公司承擔，以確保董事會能獲取獨立意見。本公司亦透過正式及非正式渠道建立獨立非執行董事發表意見的渠道。

董事會已檢討有關董事會獨立性的機制的實施，並認為其於報告期內有效。董事會將繼續每年檢討該機制的實施及成效。

### 入職及持續專業發展

每名新任董事獲提供必要的入職指引及資料，以確保彼對本公司的營運及業務以及於上市規則及相關監管要求下的職責有正確了解。

根據企業管治守則第C.1.4條關於持續專業發展的規定，董事須參與適當的持續專業發展以發展及更新其知識及技巧，以確保其對董事會的貢獻保持知情及適切。在適當情況下，本公司會內部安排簡介會，並向董事發送有關課題的閱讀材料。本公司亦安排培訓使董事不時了解上市規則最新發展及變動以及其他相關法律及監管規定。公司定期向董事提供有關公司業績、狀況和前景的最新信息，以使董事會作為一個整體和每位董事能夠履行其職責。

本公司鼓勵全體董事參與持續專業發展，以增進本身的知識及技能，與時並進。本公司的聯席公司秘書不時更新及提供有關董事角色、職能及職責的書面培訓資料。

## 企業管治報告(續)

於報告期間，本公司向董事及高級管理層提供了書面培訓材料及每月監管更新。

於報告期內，董事的培訓記錄概述如下：

| 董事姓名                       | 參加有關董事<br>職責及其他相關<br>事項的培訓會議 | 閱讀有關董事<br>持續職責、<br>企業管治及其他相關<br>事項的相關材料 |
|----------------------------|------------------------------|---|
| <b>執行董事</b>                |                              |   |
| 倪正東先生(董事長兼首席執行官)           | ■                            | ■                                       |
| 符星華女士                      | ■                            | ■                                       |
| 張妍妍女士                      | ■                            | ■                                       |
| <b>非執行董事</b>               |                              |   |
| 龔虹嘉先生                      | ■                            | ■                                       |
| <b>獨立非執行董事</b>             |                              |   |
| YE Daqing先生(於2023年6月8日獲委任) | ■                            | ■                                       |
| ZHANG Min先生                | ■                            | ■                                       |
| 余濱女士                       | ■                            | ■                                       |
| 黃旭斌先生(於2023年6月8日辭任)        | ■                            | ■                                       |

### 董事長兼首席執行官

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，董事長及首席執行官的職位應予以區分及由不同人士擔任。本公司董事長兼首席執行官的角色由倪正東先生擔任。董事會認為由倪正東先生兼任董事長及首席執行官的職務，好處在於可確保本集團內部領導貫徹一致，且使本集團的整體策略規劃更具效益及效率。董事會認為現時安排將不會使權力及權限之平衡受損，而此架構能夠令本公司及時及有效地作出及落實決策。鑒於以上所述，董事會認為，就本公司的情況而言，偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條乃為恰當。

## 企業管治報告(續)

### 委任及重選董事

各執行董事已於2023年12月7日與本公司訂立服務合約，固定任期為三年，自服務合約日期起生效。

誠如本公司日期為2023年6月8日的公告中所披露，黃旭斌先生於2023年6月8日已辭任本公司獨立非執行董事職務。YE Daqing先生已於2023年6月8日獲委任為本公司獨立非執行董事，並已於2023年6月8日與本公司訂立初始任期為三年的委任函，自該委任函日期起生效。

除YE Daqing先生外，各非執行董事及獨立非執行董事已於2023年12月7日與本公司訂立委任函，固定任期為三年，自委任函日期起生效。

概無董事與本集團訂立不可於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的服務合約。

根據章程，任何獲委任填補臨時空缺或為新增成員的新任董事應在獲委任後的下一屆本公司股東大會上由股東重選。

根據章程，在本公司每年的股東週年大會上，屆時三分之一的董事(如果董事人數不是三人或者不是三的倍數，則必須為最接近但是不少於三分之一的董事人數)須輪流退任，但前提是每一位董事須最少每三年輪流退任一次。

董事的委任、重選及罷免的程序及過程載於章程。提名委員會負責檢討董事會組成，並就委任或重選董事及董事繼任計劃向董事會作出推薦意見，董事會將在考慮這些建議後決定相關事宜。

### 提名政策

本公司已採納一項董事提名政策，該政策載於提名委員會的職權範圍內，規定了與提名董事有關的選擇標準和程序，旨在確保董事會在技能、經驗及多元化觀點方面達到適合本公司的平衡，並確保董事會的連續性及董事會層面的適當領導。

董事提名政策規定了評估擬任候選人的合適性和對董事會的潛在貢獻的因素，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、專業經驗或未來需要的多樣性，並根據這一評估，編寫一份特定任命所需的角色和能力說明。在甄選合適候選人時，提名委員會應：(i)利用公開廣告或聘請外部顧問協助甄選；(ii)考慮來自各種背景的候選人；及(iii)根據業績和客觀標準來考慮候選人，並注意被任命者有足夠的時間投入到該職位中。

提名委員會將酌情審查董事提名政策，以確保其有效性。

## 企業管治報告(續)

### 董事會會議

本公司已採納定期舉行董事會會議的慣例，即每年至少舉行四次會議及大致按季度舉行會議。董事會例行會議通知會於會議舉行前至少14日送呈全體董事，以便所有董事有機會出席會議及於例行會議議程內載入有關事宜。

就其他董事會及董事委員會會議而言，一般會發出合理時間的通知。會議議程及隨附會議文件在會議日期前至少三天寄發予董事或董事委員會成員，以確保彼等有充足時間審閱有關文件及充分準備會議。倘董事或董事委員會成員未能出席會議，則彼等會獲悉將予討論的事宜及於會議召開前有機會知會主席有關彼等的意見。會議記錄由本公司的公司秘書保存，副本將於全體董事間傳閱，以供參閱及記錄。

董事會會議及董事委員會會議的會議記錄會詳盡記錄董事會及董事委員會所考慮的事宜及所達成的決定，包括董事或董事委員會成員提出的任何問題。各董事會會議及董事委員會會議的記錄草擬本和最終版本會於會議舉行日期後的合理時間內寄送至各董事或董事委員會成員，以分別供提出意見及存檔。董事會會議記錄可供董事查閱。

除定期董事會會議外，在無執行董事出席的情況下，董事長亦於2023年3月16日與所有獨立非執行董事舉行了一次會議。所有獨立非執行董事亦於2023年11月30日舉行了一次會議。

截至2023年12月31日止年度，共召開六次董事會會議及一次股東大會，各董事出席會議情況載列如下：

| 董事姓名                       | 出席    | 符合資格出席 |
|----------------------------|-------|--------|
|                            | 董事會會議 | 股東大會   |
| 倪正東先生                      | 6/6   | 1/1    |
| 符星華女士                      | 6/6   | 1/1    |
| 張妍妍女士                      | 6/6   | 1/1    |
| 龔虹嘉先生                      | 6/6   | 1/1    |
| YE Daqing先生(於2023年6月8日獲委任) | 4/4   | 0/0    |
| 黃旭斌先生(於2023年6月8日辭任)        | 2/2   | 1/1    |
| ZHANG Min先生                | 6/6   | 1/1    |
| 余濱女士                       | 6/6   | 1/1    |

### 證券交易標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納上市規則附錄C3所載標準守則作為其自身的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，各董事已確認，彼於報告期間已遵守標準守則所載的規定標準。

可能擁有本集團內幕消息的有關本集團僱員亦須就進行證券交易遵守標準守則。就本公司所知，並無僱員未遵守標準守則的事件。

## 企業管治報告(續)

### 董事會的授權

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括：批准及監察一切政策事宜、整體戰略及預算、內部監控及風險管理制度、重大交易(特別是該等可能涉及利益衝突的交易)、財務資料、任命董事及其他重大財務及營運事宜。董事於履行其職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔，並獲鼓勵向其高級管理層進行獨立諮詢。

本集團的日常管理、行政及營運授權予高級管理層負責。授權職能及職責由董事會定期檢討。管理層訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

### 企業管治職能

董事會負責執行企業管治守則條文A.2.1條所載之職能。董事會確認，企業管治應屬董事的共同責任，包括：

1. 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
2. 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
3. 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊；
4. 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並就有關事宜向董事會提出建議；及
5. 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及企業管治報告的披露資料。

## 董事委員會

### 審核委員會

本公司根據上市規則附錄C1所載之守則設立審核委員會，並訂立書面職權範圍。審核委員會由三名成員組成，即余濱女士，YE Daqing先生(於2023年6月8日獲委任)及ZHANG Min先生，余濱女士為委員會主席。

審核委員會主要職責為審查及監督本公司財務活動，審議及批准風險管理、內部控制評估方案及本公司審計預算，並履行董事會分配的其他職責。

審核委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

## 企業管治報告(續)

根據企業管治守則第D.3.3(e)(i)條的規定，審核委員會的職權範圍應包括審核委員會成員與董事會及高級管理層維持聯絡，及審核委員會必須每年至少與核數師會面兩次。本公司已將該等條款納入相關職權範圍，故於報告期間遵守企業管治守則第D.3.3(e)(i)條。

於截至2023年12月31日止年度召開三次審核委員會會議，審核委員會成員出席情況見下表：

| 董事姓名                       | 出席 | 符合資格出席 |
|----------------------------|----|--------|
| 余濱女士(主席)                   |    | 3/3    |
| YE Daqing先生(於2023年6月8日獲委任) |    | 1/1    |
| 黃旭斌先生(於2023年6月8日辭任)        |    | 2/2    |
| ZHANG Min先生                |    | 3/3    |

截至2023年12月31日止年度，審核委員會審核並與董事會討論本集團的企業管治政策，就財務報告制度、合規程序、內部控制和風險管理制度(包括資源充足性、員工資格及經驗、本公司會計培訓計劃及預算、內部審計及財務報告職能)及相關流程以及外部核數師的重新任命及履行上述要求的職責進行審核。董事會並無偏離審核委員會就外聘核數師的遴選、委任、辭任或解聘提出的任何建議。本公司適當安排員工在保密情況下對財務報告、內部控制及其他事項中可能存在的不當行為提出疑問。

審核委員會亦就本集團截至2023年6月30日止六個月的中期業績、本集團截至2023年12月31日止年度的年度業績以及外聘核數師就有關會計問題和審核過程中的主要發現編製的審核報告進行審議。

### 提名委員會

本公司根據上市規則附錄C1所載之企業管治守則設立提名委員會，並訂立書面職權範圍。提名委員會由三名成員組成，即倪正東先生、ZHANG Min先生及余濱女士，倪正東先生為委員會主席。

提名委員會主要職責包括(但不限於)制訂選舉董事及高級管理層的程序及標準，初步審查董事及高級管理層職位的候選人資格，並就委任董事及高級管理層相關事宜向董事會提出建議。

於推薦董事會委任候選人時，提名委員將根據客觀標準考慮候選人之長處，並根據本公司採用的董事會多元化政策，顧及董事會多元化之裨益。董事會多元化將從多個方面加以考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、行業經驗、技術及專業技能及或資格、知識、服務年限及作為董事投入的時間。提名委員會之建議將於其後提交董事會以作決定。

## 企業管治報告(續)

提名委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

於截至2023年12月31日止年度召開兩次提名委員會會議，提名委員會成員出席情況見下表：

| 董事姓名        | 出席 | 符合資格出席 |
|-------------|----|--------|
| 倪正東先生(主席)   |    | 2/2    |
| ZHANG Min先生 |    | 2/2    |
| 余濱女士        |    | 2/2    |

於2023年3月16日召開的會議上，提名委員會審議並討論董事提名的政策、程序及標準，以及董事會多元化政策，評估獨立非執行董事的獨立性，審議非執行董事作出的時間承諾，並按照上述規定履行職責。

### 薪酬委員會

本公司根據上市規則附錄C1所載之企業管治守則設立薪酬委員會，並訂立書面職權範圍。薪酬委員會由三名成員組成，即YE Daqing先生(於2023年6月8日獲委任)、倪正東先生及ZHANG Min先生，YE Daqing先生為委員會主席。

薪酬委員會主要職責為組織及制訂董事及高級管理層的薪酬政策及方案、提出薪酬分配方案、審閱及或批准上市規則第十七章所述有關股份計劃的事宜、及執行董事會授權的其他事宜。

薪酬委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

於截至2023年12月31日止年度召開二次薪酬委員會會議，薪酬委員會成員出席情況見下表：

| 董事姓名                           | 出席 | 符合資格出席 |
|--------------------------------|----|--------|
| YE Daqing先生(主席)(於2023年6月8日獲委任) |    | 0/0    |
| 倪正東先生                          |    | 2/2    |
| ZHANG Min先生                    |    | 2/2    |
| 黃旭斌先生(於2023年6月8日辭任)            |    | 2/2    |

截至2023年12月31日止年度，薪酬委員會已審核全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構並就董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提出推薦建議，以及審閱本公司的首次公開發售後受限制股份單位計劃的修訂並就此向董事會提供建議。

## 企業管治報告(續)

### 高級管理層薪酬

有關截至2023年12月31日止年度董事會成員的薪酬詳情，請參閱合併財務報表附註8(a)。

截至2023年12月31日止年度本公司高級管理層(彼等的履歷載於本年報第18至19頁)薪酬範圍詳情載列如下：

| 薪酬範圍(港元)              | 人數 |
|-----------------------|----|
| 0 - 1,000,000         | 1  |
| 1,000,000 - 1,500,000 | 3  |
| 1,500,001 - 2,000,000 | 1  |
| 2,000,000以上           | 1  |

### 董事對財務報表的財務申報責任

董事明白有責任編製截至2023年12月31日止年度的財務報表，以真實中肯反映本集團的狀況及本集團的業績與現金流量。

管理層已向董事會提供必要的說明及資料，以便董事會可以對有待董事會批准的本公司的財務報表作出知情評估。本公司適時向董事會全體成員提供有關本公司業績、狀況及前景的最新資料。

董事並不知悉與可能導致本集團持續經營能力受到重大質疑的事件或狀況相關的任何重大不確定因素。

核數師有關本公司合併財務報表申報責任的聲明，載於本年報的獨立核數師報告。

### 風險管理及內部控制

董事會確認會負責確保本公司設立及維持充分及有效的風險管理及內部控制系統。董事會授權審核委員會負責審閱及監督本集團風險管理及內部控制系統。董事會亦負責監管本公司所面臨的關鍵風險，包括釐定本公司所預期和能夠承受的風險水平，並積極考慮、分析及制訂策略以管理本公司所面臨的關鍵風險。審核委員會監督管理層在風險管理及內部控制系統的設計、執行及監察方面的工作。高級管理團隊亦向董事會提供一切所需及相關的資料，給予董事履行職責所需的充分說明及資料，以及使董事可在財務及其他資料提呈待其批准時能作出知情評估。本公司內部審核部門對風險管理及內部控制體系進行獨立評估，並在董事會及審核委員會的領導下開展工作。該等系統旨在管理，而不能完全消除可能令本公司無法實現業務目標的風險，並且做出合理而非絕對的保證，以防止重大的失實陳述或損失。

## 企業管治報告(續)

我們已指定本公司負責人員監督本公司持續遵守相關法律及法規(管治我們的業務運營及監督任何必要措施的實施)的情況。此外,我們計劃向董事、高級管理層及相關僱員提供持續培訓課程及或定期更新相關法律及法規的資料,旨在積極發現有關任何潛在不合規情況的任何關切及問題。

### 風險管理

本公司一直致力不斷完善風險管理系統,包括架構、程序與文化,通過提升風險管理能力,確保本公司業務的長遠增長及持續發展。本公司已建立風險管理系統,當中載有各相關方的角色及職責,以及相關風險管理政策及流程。本公司各事業群定期對可能負面影響目標實現的風險因素進行識別和評估,並制訂相應的風險應對措施。

審核委員會協助董事會監察本公司整體的風險狀況,並檢討本公司重大風險的性質及嚴重程度的轉變。審核委員會認為本公司管理層已採取適當的措施以應對及管理關鍵風險至董事會可接受的風險水平。

審核委員會代表董事會持續檢討風險管理及內部控制系統。檢討的程序包括(但不限於)與各事業群管理團隊、內部審核部門、法務人員以及外聘核數師舉行會議,審閱相關工作報告和關鍵業績指標信息,以及與本公司高級管理層討論重大風險。就報告期間而言,董事會認為本公司的風險管理及內部控制系統有效及充足。

另外,董事會信納,本公司的會計及財務報告職能已由具有適當資歷及經驗的員工履行,且該等員工已接受合適而充分的培訓及發展。基於審核委員會的工作報告,董事會亦信納,本公司的內部審核職能已充足並已獲足夠的資源及預算。相關員工擁有適當的資歷及經驗、取得了充分的培訓及發展。

### 內幕消息披露

本集團已根據證券及期貨條例及上市規則的規定,建立並維持處理及傳播內幕消息的程序及內部控制。本集團已採納董事買賣本集團證券的行為守則,本集團其他可能擁有內幕消息的僱員亦須遵守有關交易限制。本集團在向公眾全面披露有關消息前,會確保該消息絕對保密。倘本集團認為無法保持所需的機密性,或該消息可能已外洩,會即時向公眾披露該消息。內幕消息及其他根據上市規則須予披露的資料將在聯交所及本公司各自的網站上公佈。

本公司已實施控制程序,確保嚴禁未經許可存取及使用內幕消息。

## 企業管治報告(續)

### 核數師薪酬

截至2023年12月31日止年度，就核數師向本集團提供的審核及非審核服務的概約薪酬載列如下：

| 服務類別         | 金額<br>(人民幣千元) |
|--------------|---------------|
| 審核及審核相關服務    | 2,400         |
| 非審核服務 - 稅務服務 | 100           |
| 總計           | 2,500         |

### 聯席公司秘書

我們已委任楊真女士及鄭程傑先生為聯席公司秘書。楊真女士及鄭程傑先生的履歷資料載於本年報「董事及高級管理層」一節。鄭程傑先生為方圓企業服務集團(香港)有限公司的副總裁助理，並在公司秘書事務方面協助楊真女士。鄭程傑先生在本公司的主要公司聯絡人為楊真女士。

截至2023年12月31日止年度，楊真女士及鄭程傑先生已分別接受符合上市規則第3.29條的相關專業培訓，時間不少於15小時。

### 與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及使投資者了解本集團的業務、表現及策略非常重要。本公司亦深明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。

為促進有效的溝通，本公司採納股東通訊政策，旨在建立本公司與股東的相互關係及溝通，並設有本公司網站([www.zero2ipo.cn](http://www.zero2ipo.cn))，本公司會於網站刊登有關其業務營運及發展、財務資料、企業管治常規的最新資料及其他資料，以供公眾人士獲取。股東通訊政策載有多種途徑確保能實現與股東有效且高效的溝通，包括但不限於回覆股東查詢、公司通訊(用英文及中文，以便於股東理解)、在公司網站發佈相關資料、股東大會及投資市場通訊。

本公司股東週年大會提供股東與董事直接溝通的機會。董事長與薪酬委員會、審核委員會及提名委員會主席(如彼等缺席，則各委員會其他成員)將出席股東大會解答股東提問。核數師亦將出席股東週年大會，並解答有關審計行事、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

## 企業管治報告(續)

外部核數師出席的2023年股東週年大會於2023年5月17日召開。董事會鼓勵其所有股東出席即將舉行的股東週年大會，屆時董事會成員及外部核數師將出席並與股東進行交流。

董事會已審閱本公司的股東通訊政策，並認為該政策於截至2023年12月31日止年度有效。

### 股東權利

為保障股東權益及權利，本公司將於股東大會上就各項事宜(包括個別董事的選舉)提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式表決，投票結果將於各股東大會後適時於本公司及聯交所網站刊登。

### 召開股東特別大會及提呈建議

根據章程細則，股東可於本公司股東大會上提出建議以供審議。任何一名或以上截至遞呈要求當日持有本公司股東大會上投票之繳足股本不少於十分之一的股東，有權隨時透過向董事會或本公司任何一名聯席公司秘書發出書面要求，地址為中國北京市朝陽區霄雲路40號院1號樓國航世紀大廈10樓，要求董事會召開本公司股東特別大會，以處理有關要求所列明的任何事項。有關大會須於遞交有關要求後兩個月內舉行。倘於遞交有關要求後21天內董事會未能召開有關大會，則要求人士可按相同方式自行召開有關大會，而有關要求人士因董事會未能召開大會而產生的所有合理費用應由本公司向有關要求人士進行償付。

關於提名人士參選董事的事宜，可於本公司網站查閱有關程序。

### 向董事會提出查詢

股東如欲向董事會作出有關本公司的查詢，可將其查詢寄發至本公司總部，地址為中國北京市朝陽區霄雲路40號院1號樓國航世紀大廈10樓。

### 章程文件的更改

於報告期內，公司章程未作修訂。

## 環境、社會及管治報告

### 1 關於本報告

清科創業控股有限公司及其附屬公司(統稱「本公司」、「本集團」或「我們」)欣然發佈第四份環境、社會及管治(「ESG」)報告(「本報告」)。本報告透過匯報本集團的環境、社會及管治政策、措施、舉措及策略，讓各持份者更了解我們在實踐可持續發展理念方面的願景及承諾。

#### 報告準則

本報告根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板證券上市規則附錄C2所載之《環境、社會及管治報告指引》(「《ESG報告指引》」)的強制披露規定及「不遵守就解釋」條文編製而成。

本報告已根據本公司實際情況遵守《ESG報告指引》中的「不遵守就解釋」規定。

為確保本集團ESG績效披露及無偏見報告的內容及質量，編製中遵循「重要性」、「量化」、「平衡」、「一致性」的四項報告原則。

#### 重要性：

本集團於2023年1月1日至2023年12月31日(「本年度」或「報告期」)與持份者溝通並進行重要性評估，以識別重大環境、社會及管治因素及選擇標準。本報告的結構乃基於由重要性評估及持份者參與所得出的各相關事宜的重要性。

#### 量化：

本集團已於本報告中披露統計標準、方法、計算工具及轉換因素來源的數據。

#### 平衡：

本報告公正地描述本集團在報告期內的表現，避免可能會不恰當地影響報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。

#### 一致性：

除特別說明外，本報告披露的數據統計方法和標準與往年保持一致。若統計方法、計算或任何其他影響有意義比較的因素有任何變化，我們會做出清晰的解釋。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 報告範圍

本報告主要聚焦本集團於報告期內主營業務的可持續發展及履行企業社會責任的整體表現。

除特別說明外，本報告涵蓋本集團的核心業務。環境數據的報告範圍涵蓋以下內容\*：

- 北京清科新創創業諮詢有限公司
- 北京清科創業信息諮詢有限公司
- 北京清科互創管理諮詢服務有限公司
- 深圳清科創業信息諮詢有限公司
- 上海清柚企業管理諮詢有限公司
- 清科國際控股(香港)有限公司
- 清科資本有限公司
- 清科數科有限公司
- 清科資產管理有限公司
- 清科信貸財務有限公司
- 清科證券有限公司

\* 環境報告範圍僅涵蓋對環境有若干影響的業務，其他業務對環境影響較小，因此，該等業務不納入環境報告範圍內。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 報告語言

本報告以英文及中文繁體版本發佈。中英文版本如有歧義，概以英文版本為準。

### 批准報出

本報告已於2024年3月26日獲本集團董事會(「董事會」)批准。

### 發佈方式

本報告以電子版形式發佈。本報告的電子版可在聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.zero2ipo.cn](http://www.zero2ipo.cn))查閱及下載。

### 聯繫方式

持份者的反饋非常寶貴，有助本集團制定更詳細及健全的可持續發展策略。如閣下有任何查詢或建議，歡迎通過以下方式聯絡我們：

地址：北京市朝陽區雲霄路40號院1號樓國航世紀大廈10樓

電郵：[investor@zero2ipo.com.cn](mailto:investor@zero2ipo.com.cn)

電話：(86) 010-64158500

## 環境、社會及管治報告(續)

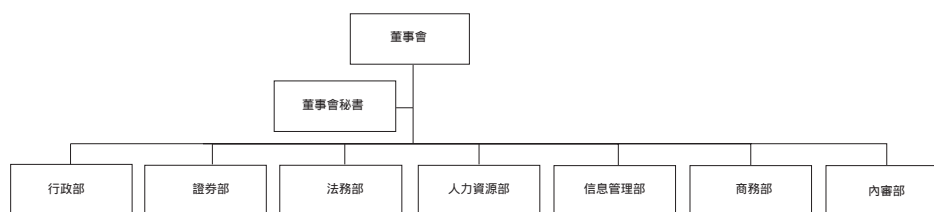
### 2 可持續發展管治及政策

我們高度重視可持續發展，我們堅信良好的企業文化是履行我們使命及實現我們願景的基石。我們堅持高標準的企業管治，將ESG理念融入企業文化，推動可持續發展，為包括股東、投資人、僱員及大眾在內的所有持份者創造更多價值，促進可持續增長。

#### 2.1 董事會聲明

為加強可持續發展管理，我們已建立ESG管治架構。董事會負責全面監督本集團可持續發展工作、定期討論、檢討及批准本集團ESG管理方針、策略及風險管理計劃。為實行高效的可持續發展管治，董事會授權本集團成立ESG工作小組，監督及推動各項ESG議題的開展。董事會全面負責ESG策略及報告，負責批准及監督ESG工作小組制定的可持續發展政策及倡議。董事會負責監督本集團ESG事宜，檢討ESG策略、風險管理及重要性評估，優先處理ESG問題及管理ESG事宜。我們持續檢討本集團ESG相關目標的進展，監督及完善可持續發展工作。

#### 2.2 ESG管治架構



ESG管治架構圖

本集團建立了內部ESG工作組織架構和方法論，全面落實ESG管理要求。

董事會負責監督及檢討本公司ESG表現。ESG工作小組是董事會下設的專門工作機構。董事會秘書及各職能部門主管構成ESG工作小組，董事會秘書統籌管理ESG工作小組與各部門主管，並負責監督ESG願景、策略、目標及框架的實施及實現，並提供建議。

## 環境、社會及管治報告(續)

ESG工作小組責任如下：

- 監察ESG願景、策略、目標及架構的實施及實現，並提供建議
- 指導及監察、分析、識別、評估及應對ESG相關風險(「ESG風險」)，並將ESG風險納入企業整體風險管理。
- 指導及監察與本公司持份者溝通渠道及方式的架構，確保相關政策得以落實，以有效促進本公司與其持份者之間的關係及保障本公司的聲譽。
- 檢討報告及與本公司ESG事宜相關的重要事宜，並提交至董事會以供審議。

### 2.3 持份者參與

本集團明白持份者意見對我們業務運營的重要性。我們通過各種渠道用心聆聽持份者的意見及期望，不斷檢討我們的環境及社會績效管理，在此基礎上，制定切實可行的可持續發展策略。

為了解持份者的期望及要求，本集團已按不定期方式採取以下多種渠道收集有關其對ESG表現的意見。

| 主要持份者  | 主要溝通渠道  | 主要關注事項   |
|--------|---|--|
| 股東及投資者 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 股東大會</li> <li>- 投資者會議</li> <li>- 股東會議</li> <li>- 公司通訊，如致股東函件</li> <li>- 中期報告及年度報告</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 業務策略及可持續發展</li> <li>- 財務表現</li> <li>- 企業管治</li> </ul> |
| 政府     | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 政策文件及指引</li> <li>- 信息披露</li> <li>- 工作會議</li> <li>- 座談會</li> </ul>                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 遵守法律法規</li> <li>- 業務策略及可持續發展</li> </ul>               |

## 環境、社會及管治報告(續)

| 主要持份者 | 主要溝通渠道  | 主要關注事項   |
|-------|---|--|
| 監管機構  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 監管政策</li> <li>- 與監管機構會面</li> <li>- 走訪</li> <li>- 工作匯報</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 遵守法律法規</li> </ul>                                   |
| 客戶    | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 客戶滿意度調查及意見表</li> <li>- 客戶服務中心</li> <li>- 客戶訪問</li> <li>- 日常運營及交流</li> <li>- 在線服務平台</li> <li>- 電話及電郵</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 客戶信息安全</li> <li>- 服務質量及可靠性</li> </ul>               |
| 員工    | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 員工意見調查</li> <li>- 員工表達意見的渠道，如意見箱</li> <li>- 業績考核</li> <li>- 業務簡報</li> <li>- 員工會議</li> <li>- 座談會 研習會</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 培訓與發展</li> <li>- 職業健康與安全</li> <li>- 機會平等</li> </ul> |

## 環境、社會及管治報告(續)

| 主要持份者 | 主要溝通渠道   | 主要關注事項  |
|-------|--|---|
| 供應商   | <ul style="list-style-type: none"><li>- 供應商管理程序</li><li>- 供應商評估制度</li><li>- 供應商會議</li><li>- 現場參觀</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>- 公平競爭</li><li>- 商業道德</li></ul> |
| 業務夥伴  | <ul style="list-style-type: none"><li>- 合作項目</li><li>- 業務會議</li><li>- 走訪</li><li>- 座談會</li></ul>           | <ul style="list-style-type: none"><li>- 商業道德</li></ul>                |
| 同行    | <ul style="list-style-type: none"><li>- 戰略合作項目</li><li>- 交流會議</li></ul>                                    | <ul style="list-style-type: none"><li>- 業務策略及可持續發展</li></ul>          |

## 環境、社會及管治報告(續)

### 2.4 重要性評估

在管理層的幫助下，本集團根據其業務、ESG信息報告要求，以及對同行的研究、聯交所ESG報告指引及永續會計準則委員會(SASB)的重要性圖譜編製了一份重大ESG議題清單。因此，本集團對19項重大議題進行優先排序，其中9項高度重要，10項中度重要。此次結果構成本報告的基礎，並幫助公司識別應對新風險及機遇的策略。重要性評估的結果如下：

| 高度重要的ESG議題      |
|-----------------|
| 服務質量保證          |
| 保護客戶隱私          |
| 信息安全            |
| 反貪污及反欺詐         |
| 員工健康與安全         |
| 員工培訓與發展         |
| 誠信合規管理          |
| 供應鏈管理           |
| 知識產權管理          |
| 中度重要的ESG議題      |
| 多元化及消除歧視        |
| 反洗錢及反恐資金籌集      |
| 員工權益與僱傭管理       |
| 勞工準則            |
| 對環境及天然資源影響的運營管理 |
| 應對氣候變化          |
| 能源消耗及效益         |
| 溫室氣體排放管制        |
| 廢棄物管理           |
| 社區參與及貢獻         |

## 環境、社會及管治報告(續)

### 3 對產品及服務質量的承諾

自2001年以來，本集團為股權投資行業提供各項綜合服務，包括數據服務、營銷服務、投行證券服務及培訓服務。本集團旗下共有五大互聯網產品：私募通MAX、投資界、項目工場、沙丘學堂、清科證券，為股權投資行業提供及時、準確、有效的數據統計、線上資訊平台、投融資對接、線上學習及交易服務。

為客戶提供優質產品及服務，提高客戶滿意度是業務成功的關鍵。本集團致力確保產品及服務質量、保障客戶隱私及實施負責任的供應鏈管理。

#### 3.1 產品責任

作為股權投資行業的綜合服務提供商，我們旨在為客戶提供優質服務。為規範公司客戶管理，簡化客戶管理程序，明確管理標準和職責，促進公司業務規模的持續擴大，保障公司穩健發展，實施《客戶管理制度》，建立具體的客戶管理標準和工作流程。所有相關部門的職責均在制度中清楚列明。

##### *產品及服務質量保證*

商務部負責落實客戶需求，協調資源分配，與生產部門溝通協調，確保客戶所需產品的質量、數量和及時供應。我們的服務質量監督亦包括售後階段。員工須保留任何投訴、退貨要求或賠償要求的記錄，並報告給管理層進行審查。我們花費大量精力確保根據客戶的需求提供適當的產品及服務。本集團所有的服務均按照內部政策運作。

為規範整個產品週期各階段的所有程序以保證質量，就我們的五個主要互聯網產品而言，我們已經就不同產品階段制定一套審批程序。於本年度，本集團概無已售產品因安全與健康理由而須召回。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 客戶體驗及投訴管理

客服部實施「首問責任制」，客戶支持及諮詢由專業的客服團隊處理。除了跟蹤整個服務過程的完成情況外，首問責任制人員亦需要提供相關的服務或指導。此外，我們亦專注於監督投訴程序，以及對各部門收到的反饋質量進行評估及分級。商務部亦對客戶關於其他服務及產品的投訴作出回應，協助調查。我們遵守國家法律法規及公司的規章制度。為了客戶的利益，本著盡量滿足客戶的合理要求的原則。員工的行為應符合公司文化的要求。

我們嚴格遵守國家法律法規及公司的規章制度。嚴格按照「準確記錄、及時處理、合規審慎」的三項原則來解決問題及客戶投訴，在處理客戶投訴及意見的同時確保客戶對我們的服務的滿意度。

於報告期內，本集團並無接獲有關產品或服務的客戶投訴。

### 3.2 保護客戶隱私

本集團高度重視保護客戶隱私，並嚴格遵守《中華人民共和國計算機信息系統安全保護條例》、《中華人民共和國網絡安全法》及香港法例第486章《個人資料(私隱)條例》等相關法律法規。為避免洩露敏感的客戶信息，我們對該等信息進行嚴格保密。未經許可，不得進行任何傳輸、訪問或存取。於報告期內，本集團並未違反任何與隱私有關的法律法規。

客戶的隱私是本集團的重要機密信息。客戶隱私包含在我們的機密信息管理中。業務部有標準的訪問程序。業務部門的負責人應保護機密性。我們有查閱客戶信息的相關程序及記錄，確保客戶檔案及時更新，並將不斷完善查閱程序，保護客戶隱私。

為保護我們寶貴客戶的數據，我們已制定多項法規及制度，專注於信息安全管理及客戶隱私保護。實施《計算機管理制度》、《機房管理制度》、《用戶權限管理制度》及《病毒檢測及網絡安全漏洞檢測制度》建立健全的網絡安全管理制度，落實安全管理責任。

## 環境、社會及管治報告(續)

| 信息安全管理主要措施   |
|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- 在服務器上安裝防毒軟件，防黑客軟件及垃圾郵件清理軟件，並定期更新軟件</li> <li>- 定期對網絡管理員工進行安全管理學習及培訓</li> <li>- 發現網絡違規事件時，應記錄在案，並及時通知網絡安全負責人及部門領導</li> <li>- 加強對用戶數據的管理，發現有異常行為的用戶，及時處理，並將數據歸檔</li> <li>- 當員工離職、休長假或其他導致員工長時間休假的情形，清除信息訪問權</li> </ul> |

為保護客戶隱私，我們已制定《加密管理制度》、《涉密文件管理制度》，以及《數據保密及數據備份制度》。

| 保障客戶隱私的主要措施   |
|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- 根據數據保密規定及目的，確定使用者的存取權、存取方式及審批程序</li> <li>- 通過密碼策略管理制定密碼設置規則</li> <li>- 為本集團各部門的文件服務器設置相應的加密範圍</li> <li>- 機密文件管理平台自動對上傳的機密文件進行加密</li> </ul> |

本集團通過多種措施應對數據安全風險，加強信息系統管理，保障公司信息系統正常運行，防止多種因素對計算器信息系統造成傷害，確保高效安全運行。此外，我們將客戶及本集團的數據放在首位。我們保證在辦公過程中機密文件的安全，防止在使用過程中由於主觀或客觀原因導致的外洩。

一旦發現任何網絡違規事件，我們網絡管理員應及時停止並向網絡中心報告相關單位發生的計算機犯罪及犯罪行為，同時保護網絡系統。有關事件應詳細如實記錄，相關記錄應安全保存。舉報者的身份將嚴格保密。本集團將積極配合對違法犯罪事件的調查和處罰。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 3.3 供應鏈管理

本集團致力於在我們的供應鏈中推廣可持續發展及合規管治的理念。為實現這一目標，我們已制定《供應商管理制度》及《供應商入庫申請流程操作指引》，以確保我們的供應商按照我們的企業責任標準進行運作。該制度包括供應商甄選及持續監測的指導方針，以確保符合我們的標準。

供應商的甄選由業務部負責，內審部負責供應商的評估及管理。

本集團致力於確保整個供應鏈中負責任及合乎道德規範的採購行為。為實現這一目標，我們已實施一項採購政策，要求業務部門以公平公開的方式徵求報價。於上個年度，我們進一步優化選擇標準，包括價格、質量、服務及交付，反映出我們對可持續採購實踐的決心。

此外，本集團將環境及社會因素也納入考慮，並將綠色採購標準納入供應商甄選及採購。我們會優先考慮履行對環境保護及企業社會責任，並在就業、職業安全與健康、反貪污及公平貿易等企業社會責任方面表現良好的供應商。

報告期內，我們主要有33家供應商，主要供應商的區域分佈如下：

| 區域 | 供應商數量 |
|----|-------|
| 北京 | 12    |
| 廣東 | 3     |
| 江蘇 | 3     |
| 海南 | 2     |
| 上海 | 2     |
| 香港 | 2     |
| 浙江 | 2     |
| 山東 | 2     |
| 湖北 | 1     |
| 湖南 | 1     |
| 寧夏 | 1     |
| 山西 | 1     |
| 美國 | 1     |

## 環境、社會及管治報告(續)

### 4 運營管理

誠實守信是我們運營的基礎。本集團堅持規範運營，加強反洗錢和反腐敗工作，推進信息共享，積極營造廉潔公正的企業文化。

內部監控是風險管理的重要基礎，制定《內部審計制度》以對公司經營管理過程及內部監控的執行情況進行定期檢查。有必要維護公司合法權益，加強公司管理，提高經濟效益，促進公司可持續健康發展。

內審部的主要職責是制定內部審計工作制度，編製年度內部審計工作計劃，按照內部分工參與年度財務決算的審計工作，定期對公司或子公司的財務收支、財務預算、經營業績、合規情況進行審查，供應商的評估及管理。

我們制定了完善的獎懲機制。被審計單位在公司內部控制程序中被發現嚴重違反國家財經法律法規的，由司法機關依法對被審計單位及責任人進行處罰。對忠於職守、堅持原則、有突出貢獻的內部審計師，以及發現並舉報違法違規行為、保護公司財產的內部審計師，給予精神或物質上的獎勵。

#### 4.1 反貪污及反洗錢

本集團嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》及香港刑法第201章《香港防止賄賂條例》等相關法律法規。

本集團致力於建立廉潔公平的企業文化，制定《廉政管理制度》，嚴格要求員工在履行職責時要時刻保持警惕、誠實公正。該制度旨在營造廉潔高效的工作氛圍，加強本集團反腐倡廉建設，不斷增強自律意識，完善法律理念，規範全體員工的行為。所有員工不得利用職務上的便利侵佔公司財產，不得挪用公款，亦不得收受賄賂、行賄或受賄。凡是違反公司反腐倡廉相關規定的，我們將按照規定嚴格追究有關方面及領導的責任。

於報告期間，所有董事會成員及本集團員工已參加反貪污培訓。該等培訓加強全體員工及董事對貪污的認識。

## 環境、社會及管治報告(續)

為預防和打擊洗錢及其他透過業務實施的嚴重違法行為，我們根據《中華人民共和國反洗錢法》等相關法律法規制定了《反洗錢內部控制制度》。各經營部門負責審查反洗錢業務規則，核實每份報告中的大額交易及可疑交易，並向部門主管報告。各部門必須要求客戶提交相關檔案，審查並核實客戶提交的檔案及交易申請，確定客戶身份及交易的真實性、合法性和有效性。

為增強員工的反洗錢意識，我們對全體員工開展相關培訓。由法務部提供的培訓內容包括相關法律法規、本集團反洗錢的內部控制制度、洗錢風險等。本集團的所有員工必須參加集團組織的相關培訓。

於報告期內，本集團未涉及任何貪污或賄賂訴訟，充分體現反貪污工作的成效。

### 4.2 信息管理

為確保本集團的對外宣傳工作符合透明合規原則，我們制定了《信息披露管理制度》及《信息發佈審核制度》。該等制度為宣傳材料的審查及發佈提供了明確的指導方針。所有宣傳數據必須符合以下原則：遵守法律及規例；真實性、準確性、完整性；積極及時披露；以及公開、公平、公正、同步。我們相信，與持份者進行有效的外部溝通對於建立信任及維持長期關係至關重要，我們一直致力於在公共溝通中堅持高度透明與誠信的標準。

所有招聘傳單、網上宣傳、會員手冊、證書、傳單、邀請函、海報、展板等以本集團名義進行的對外宣傳數據僅在獲批准後方可實施。所有外部宣傳數據必須經相關部門(如品牌部和證券部)批准方可執行。

於報告期內，概無違反有關本集團服務或產品的廣告及數據的法律或法規。

### 4.3 知識產權保護

知識產權是本集團核心競爭力的一個重要組成部分。本集團嚴格遵守《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國商標法》及香港法例第514章《專利條例》等相關法律法規。知識產權管理是公司管理體系的基礎，我們將知識產權工作融入到公司研發、運營、營銷等各個環節的管理中，我們成立知識產權工作領導小組，制定知識產權戰略及工作計劃、發展規劃，檢查及監督計劃目標的實施。

## 環境、社會及管治報告(續)

具體舉措如下：

- 對本集團員工進行知識產權總體知識的宣傳及培訓。
- 組織員工簽訂保密協議。
- 對商標、軟件著作權等知識產權證書進行管理並提供服務。

我們制定《知識產權管理條例》，建立明確的責任及義務框架，保護公司的知識產權並迅速打擊違法行為。該等規定乃根據國家及行業相關法律法規及規章，結合公司的實際情況制定。我們成立知識產權工作領導小組，由法務部經理任組長，法務部專員任副組長。領導小組的主要職責是貫徹執行國家有關知識產權法律法規及規章，制定知識產權戰略及工作計劃，審議決定與知識產權相關的重大議題，從而保護本集團知識產權。

我們在向他方銷售產品及服務時，應在銷售合同中明確規定對知識產權的保護。在海外產品開發合作的合同中，必須明確知識產權的所有權及範圍。要建立並完善保護知識產權的框架，加強對機密信息的管理，並對員工開展知識產權培訓。保護知識產權是公司運營的重要環節，法務部負責知識產權培訓工作，制定並實施員工知識產權知識的教育及培訓計劃。公司各部門應鼓勵員工參加知識產權培訓。應對新進員工進行知識產權知識教育，並根據需要簽訂《保密協議》。對外出參加技術服務的員工，應事先進行知識產權保護的專項教育，保護知識產權不受侵犯。我們向所有離職員工明確表示，離職後仍有責任保護公司的知識產權，並要求他們在離職前歸還所有相關材料。

本集團深知知識產權的重要性，鼓勵員工取得專利及版權，以保護彼等的知識產權。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 5 關愛員工

員工是本集團的中堅力量，員工的身心健康及其才能是本集團發展的基石。我們倡導工作與生活的平衡，全力支持員工在工作之餘追求生活。我們亦相信，工作與生活的平衡能極大提高本集團員工的身心健康，從而提高工作效率，促進本集團業務的可持續發展。我們致力於提供有凝聚力、充滿活力與包容性的工作環境，鼓勵本集團員工繼續發揮個人才能，以助力本集團向前邁進。

#### 5.1 關注員工權益

本集團關心員工福祉，制定《員工手冊》，明確規定員工在任職期間可享有的權利、責任及義務。該手冊是員工了解公司期望及自身權益的重要工具。此外，本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、香港法例第57章《僱傭條例》等相關法律法規，以確保員工的勞動權利得到保護。

我們堅信，多元平等的工作文化與和諧包容的工作環境有利於本集團的可持續發展，促進不同背景員工之間的溝通與合作可以為本集團創造更多的可能性。我們亦尊重不同種族、性別、文化背景和宗教信仰的員工，為他們提供平等的工作機會，並按照公開、透明、公平與零歧視的原則處理所有僱傭事宜，包括招聘、薪酬、升職、解雇和退休，我們將基於公平原則考慮聘用殘疾人。

勞動合同是對本集團及本集團員工合法權益的雙向保護。本集團實行彈性工作時間，並採取五天的工作周。如獲批准，加班將獲補貼。

我們嚴格遵守《禁止使用童工規定》。如往常一樣，本集團亦會在我們的業務中避免任何強制勞動和使用童工的情況。本集團人力資源部在正式聘用前會核實申請人的身份與年齡，以避免非法用工。為防止強迫勞動，我們保護員工自由擇業的權利，確保所有僱傭關係均是自願。本集團及本集團員工因個人原因或其他原因終止僱傭合同需要給予一定的通知期或支付違約金。

倘發現使用童工的情況，本集團將立即終止合同。於報告期間，本集團並無童工或強制勞動。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 薪酬福利

本集團每年根據勞動力市場的變化、行業競爭力及我們的整體經營狀況評估及制定合理的薪酬水平，並採用公平公開的績效評估與薪酬機製表彰優秀員工，激勵其成長、發展。

除國家法定的五險一金和強積金外，我們亦為員工提供各種福利，如員工旅遊、生日聚會、中秋節禮物、結婚及生育禮金。除國家法定節假日外，本公司員工享有年假、病假、婚假、產假、哺乳假、陪產假、喪假等各類假期。

於報告期間，我們組織了多項活動，以示集團對員工的重視與支持。該等活動可增強彼等的凝聚力及歸屬感。

婦女節

下午茶

年會

### 績效考核制度

為進一步提高員工的工作質量和工作效率，激發員工的工作熱情，自下而上完成戰略目標，特制定《績效考核制度》。公司將遵循公平、公開、公正的原則。我們根據員工的日常表現及業績每半年對員工進行公平、公正及公開的評估。晉升及薪酬調整乃基於評估結果。表現優秀的員工及管理者可分別獲授予年度優秀員工及優秀管理者。

# 環境、社會及管治報告(續)

## 5.2 健康與福祉

我們嚴格遵守《中華人民共和國職業病防治法》、《中華人民共和國消防法》及《職業安全及健康條例》等相關法律法規，為員工提供安全的工作環境。於報告期間，本集團並無違反任何有關健康與安全的法律或法規，且於過去三年(包括本年度)亦無因工作關係而死亡及因工傷損失工作日數。此外，我們經常舉行火警演習，以提高員工的消防安全意識。

員工的健康與安全對本集團至關重要。每名員工均有資格進行年度體檢。針對男性員工、已婚女性員工及未婚女性員工的不同需求，我們分別提供不同的體檢套餐。我們為員工提供額外健康保險，以保障他們的健康。

## 5.3 終身教育

本集團堅信，員工的專業發展對公司業務發展至關重要。我們繼續為員工提供高質量的培訓，以促進員工在本集團的職業發展。我們的員工對本集團的架構與政策有全面的了解。為確保熟練員工得到專業的培訓並勝任工作，我們根據不同業務定制培訓課程。

| 2023年培訓               |
|-----------------------|
| 新員工入職培訓               |
| 數據 個人信息保護 廣告 知識產權合規培訓 |
| 民營企業職務犯罪警示與預防培訓       |
| 集團廣告文宣合規風險及建議培訓       |
| 數據合規與反間諜合規培訓          |
| 為員工提供反腐敗視頻培訓          |
| 香港上市公司企業管治與合規培訓       |

## 環境、社會及管治報告(續)

### 6 建設綠色環境

本集團的業務範圍主要集中在辦公室，對環境及天然資源的影響較小，但我們致力於環境保護，踐行低碳業務，減緩氣候變化，提高公眾意識。

本公司深刻意識到，倘不重視環境的可持續發展，就無法實現美好的未來。我們的環境管理遵循《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國節約能源法》、香港法例第311章《空氣污染管制條例》、香港法例第354章《廢物處置條例》及香港法例第499章《環境影響評估條例》等相關法律法規的管理原則。我們在能源效益、可持續水管理及與環保相關的法律法規方面採取了重要措施。

本年度，本集團業務運營無任何不符合相關環境法律、法規及要求的情況。

#### 6.1 大氣及溫室氣體排放管理

本集團的碳足跡主要由能源消耗及與之帶來的溫室氣體排放導致。我們致力於自發減少溫室氣體排放、控制能源消耗，以應對氣候變化。由於本集團沒有固定來源及車輛的任何燃油消耗，因此於報告期間，我們並無因氣體燃料消耗及車輛產生的廢氣排放。

本集團已控制溫室氣體排放，以響應中國政府關於氣候變化的政策。由於本集團並無任何固定燃料燃燒設備，故我們並無排放任何直接溫室氣體。我們的溫室氣體排放主要來自本集團外購電力而產生，包括新能源車輛所耗電力。相關部門已實施各種節能措施以減少電力消耗。

未來，我們將按照已制定的溫室氣體初步定向目標於類似業務運營水平下維持或減少溫室氣體排放。於報告期間，我們檢討了溫室氣體排放的初步定向目標，並確定該目標適用於本年度。本集團今年溫室氣體排放量與去年基本持平。

# 環境、社會及管治報告(續)

## 6.2 負責任地使用資源

為了更有效地減少現有設施對環境的影響，本集團已實施多項措施以減低對環境的影響。於報告期間，本集團推行多項措施以促進能源、水及紙張的節約。我們承擔保護環境的責任，確保運營和供應鏈能有效應對環境問題。除遵守所有相關的當地環境法律及法規外，我們亦將繼續致力提高能源效益及減少工作場所的碳排放。

|   |
|---|
| 節能  |
| 照明系統  |
| <ul style="list-style-type: none"><li>- 保持照明裝置清潔及盡量提高其能源效益</li><li>- 將辦公室分為不同照明區域和照明系統，以提高能源效益</li><li>- 為減少照明，盡量使用日光</li><li>- 辦公室在不使用時要關燈</li><li>- 使用節能照明，如發光二極管</li></ul> |
| 空調系統  |
| <ul style="list-style-type: none"><li>- 定期清潔檢查過濾器或風機盤管</li><li>- 將空調的最低溫度設定為26°C</li><li>- 使用低輻射玻璃以阻隔紫外線</li><li>- 採用中央控制及監控系統或樓宇管理系統</li><li>- 採用水冷式空調系統</li></ul>           |
| 電子設備及印刷設備   |
| <ul style="list-style-type: none"><li>- 使用節能電子設備及多功能印刷設備</li><li>- 計算器及打印機在不使用時設置為省電模式</li></ul>  |

未來，我們將按照已制定的節能的初步定向目標於類似業務運營水平下維持或減少能源消耗。於報告期間，我們檢討了能源消耗的初步定向目標，並確定該目標適用於本年度。本集團今年能源消耗與去年能源消耗基本持平。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 水資源管理

儘管我們的業務並無大量用水，但我們繼續管理水資源，並鼓勵員工為環境保護做出貢獻。我們的自來水來自市政供水，在尋找合適的水源方面不存在任何問題。

- 於各洗手間張貼節約用水標籤
- 定期讀取水錶讀數並檢查是否存在隱藏的洩漏

### 紙張管理

我們以減少、重新使用及回收為原則，減少紙張消耗。

- 使用辦公自動化(OA)系統，促進無紙化操作
- 提升電子通信的使用
- 安裝回收箱以回收紙製品
- 定期統計紙張數量，以監測紙張消耗，並採取適當的改進措施
- 監督紙張消耗並為用戶設定打印配額

### 廢棄物處置管理

本集團提倡源頭減廢，並鼓勵員工妥善分類廢物以供重新使用及回收。

- 使用垃圾分類箱
- 將廢電池放入指定回收箱
- 使用可充電電池代替一次性電池
- 與電子公司合作回收舊計算機及其他電子廢棄物
- 減少使用一次性及不可回收的產品
- 重複使用信封和文件夾等文具

## 環境、社會及管治報告(續)

未來，我們將按照已制定的減少廢物的初步定向目標於類似業務運營水平下維持或減少生產的廢物。於報告期間，我們檢討了減少廢物的初步定向目標，並確定該目標適用於本年度。與去年相比，本集團今年產生的廢物略有下降。

為有效保護環境及珍惜天然資源，本集團檢討各項環保措施的實施進度，監測各類排放源，以識別更多節能減排機會。未來，我們將制定更具體的量化環境目標，更有效地確保合理使用資源。

### 6.3 減緩氣候變化

本集團意識到氣候變化對公司業務及社會的直接影響與相關風險。在低碳經濟轉型的時代，本集團仍然保持韌性及應變能力以應對變化。

本集團建立了應對氣候變化風險的整體治理方法，並制定了降低氣候變化對公司運營影響的策略。本集團將繼續識別與氣候變化相關的風險和機遇，並實施多項緩解計劃及舉措，以提高能源效益並減少其所管理各項物業的排放。

|        |  |
|--------|--|
| 氣候變化風險 | 極端天氣風險(物理風險)   |
| 風險例子   | 洪水、颱風、異常降雨模式、極端高溫  |
| 潛在影響   | <div><div></div><div>– 辦公地點可能需要暫時關閉</div><div>– 極端天氣可能導致員工傷亡</div><div>– 設備、樓宇及物業損壞</div><div>– 涉及網絡服務的交易可能在惡劣天氣下變得不穩定</div></div> |
| 措施及應對  | <div><div></div><div>– 制定保障員工安全的措施</div><div>– 備份重要文件</div><div>– 識別及評估氣候變化的潛在影響，並遵守政府發佈的極端天氣指引</div></div>                        |

## 環境、社會及管治報告(續)

|        |   |
|--------|---|
| 氣候變化風險 | 過渡風險  |
| 風險例子   | 國際氣候變化政策及法規的發展、中央政府推出減排監管措施、持份者重視氣候變化議題   |
| 潛在影響   | <ul style="list-style-type: none"> <li>– 負面聲譽</li> <li>– 客戶信貸風險增加</li> <li>– 監管機構罰款</li> <li>– 投資者撤回</li> </ul> |
| 措施及應對  | <ul style="list-style-type: none"> <li>– 監督可能影響本集團業務的環境相關監管發展及評估產生的風險</li> <li>– 努力實現碳排放目標，制定減碳計劃</li> </ul>    |

## 7 社區貢獻及投資

作為企業公民，我們一直積極履行企業的社會責任，不遺餘力參與社區活動。我們致力於通過發揮自身行業特色優勢，持續為社區帶來積極影響，踐行企業社會責任。

於報告期內，我們作出慈善捐贈共計人民幣5.4百萬元。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 附錄一：可持續數據摘要

| 環境範疇 <sup>1</sup>          | 單位           | 2023年      |
|----------------------------|--------------|------------|
| 溫室氣體排放 <sup>2</sup>        |              |            |
| 直接溫室氣體排放(範圍1) <sup>3</sup> | 公噸二氧化碳當量     | 0.00       |
| 間接溫室氣體排放(範圍2) <sup>4</sup> | 公噸二氧化碳當量     | 114.00     |
| 溫室氣體排放總量(範圍1及2)            | 公噸二氧化碳當量     | 114.00     |
| 溫室氣體排放密度(每平方米)             | 公噸二氧化碳當量 平方米 | 0.03       |
| 溫室氣體排放密度(每名員工)             | 公噸二氧化碳當量 員工  | 0.40       |
| 能源消耗量                      |              |            |
| 外購電力消耗量                    | 千瓦時          | 200,281.37 |
| 外購電力消耗密度(每平方米)             | 千瓦時 平方米      | 57.41      |
| 外購電力使用密度(每名員工)             | 千瓦時 員工       | 705.22     |
| 紙張消耗                       |              |            |
| 紙張消耗總量                     | 千克           | 1,939.16   |
| 紙張消耗密度                     | 千克 員工        | 6.83       |
| 廢棄物產生及回收                   |              |            |
| 無害廢棄物產生量                   | 公噸           | 5.68       |
| 無害廢棄物產生密度                  | 公噸 員工        | 0.02       |
| 有害廢棄物產生量 - 電池              | 節            | 216        |
| 有害廢棄物產生量 - 廢墨盒 碳粉盒         | 個            | 93         |

<sup>1</sup> 環境範疇可參考「1關於本報告」報告範圍。

<sup>2</sup> 該計算基於世界資源研究所及世界企業永續發展委員會發佈的《溫室氣體盤查議定書》。

<sup>3</sup> 範圍1：本集團擁有及控制的來源所產生的直接溫室氣體排放。

<sup>4</sup> 範圍2：本集團購買的發電、供暖及製冷或蒸汽產生的間接溫室氣體排放。

## 環境、社會及管治報告(續)

| 社會範疇 <sup>5</sup>         | 單位  | 2023年 |
|---------------------------|-----|-------|
| 員工總數 <sup>6</sup>         | 人數  | 306   |
| 按性別劃分的員工人數                |     |       |
| 女性員工                      | 人數  | 210   |
| 男性員工                      | 人數  | 96    |
| 按僱傭類別劃分的員工人數              |     |       |
| 初級員工                      | 人數  | 247   |
| 中級管理層                     | 人數  | 53    |
| 高級管理層                     | 人數  | 6     |
| 按年齡組別劃分的員工人數              |     |       |
| 30歲以下                     | 人數  | 124   |
| 30-50歲                    | 人數  | 179   |
| 50歲以上                     | 人數  | 3     |
| 按地區劃分的員工人數                |     |       |
| 華北地區員工                    | 人數  | 206   |
| 華東地區員工                    | 人數  | 25    |
| 華中地區員工                    | 人數  | 10    |
| 華南地區員工                    | 人數  | 47    |
| 西北地區員工                    | 人數  | 2     |
| 香港地區員工                    | 人數  | 16    |
| 按性別劃分的員工流失比率 <sup>7</sup> |     |       |
| 女性員工                      | 百分比 | 20.10 |
| 男性員工                      | 百分比 | 9.73  |
| 按年齡組別劃分的員工流失比率            |     |       |
| 30歲以下                     | 百分比 | 16.16 |
| 30-50歲                    | 百分比 | 14.29 |
| 50歲以上                     | 百分比 | 0     |

<sup>5</sup> 社會數據的報告範疇覆蓋整個集團。

<sup>6</sup> 所有員工均為全職員工。於報告期間，本集團並無聘用任何兼職員工。

<sup>7</sup> 流失率=流失員工人數÷(流失員工人數+年末員工人數)×100%。

## 環境、社會及管治報告(續)

| 社會範疇 <sup>5</sup>         | 單位  | 2023年 |
|---------------------------|-----|-------|
| 按地區劃分的員工流失比率              |     |       |
| 華北地區員工                    | 百分比 | 15.70 |
| 華東地區員工                    | 百分比 | 10.26 |
| 華中地區員工                    | 百分比 | 1.29  |
| 華南地區員工                    | 百分比 | 2.55  |
| 西北地區員工                    | 百分比 | 0     |
| 香港地區員工                    | 百分比 | 1.92  |
| 按性別劃分受訓員工百分比 <sup>8</sup> |     |       |
| 女性員工                      | 百分比 | 68.63 |
| 男性員工                      | 百分比 | 31.37 |
| 按僱傭類別劃分受訓員工百分比            |     |       |
| 初級員工                      | 百分比 | 80.72 |
| 中級管理層                     | 百分比 | 17.32 |
| 高級管理層                     | 百分比 | 1.96  |
| 按性別劃分每位員工的平均培訓時間          |     |       |
| 女性員工                      | 小時  | 6.55  |
| 男性員工                      | 小時  | 6.49  |
| 按僱傭類別劃分每位員工的平均培訓時間        |     |       |
| 初級員工                      | 小時  | 6.00  |
| 中級管理層                     | 小時  | 7.20  |
| 高級管理層                     | 小時  | 22.50 |
| 職業健康與安全                   |     |       |
| 2023年因工作關係死亡的人數           | 人數  | 0     |
| 2022年因工作關係死亡的人數           | 人數  | 0     |
| 2021年因工作關係死亡的人數           | 人數  | 0     |
| 因工傷損失工作天數                 | 天   | 0     |

<sup>8</sup> 受訓員工百分比 =  $T(x)/T \times 100$

$T(x)$  = 該類別員工受訓人數

$T$  = 參與培訓員工

## 環境、社會及管治報告(續)

### 附錄二：《環境、社會及管治報告指引》索引

| 指標內容           |      |   | 相關章節            |
|----------------|------|---|-----------------|
| <b>A. 環境範疇</b> |      |   |                 |
| A1：排放物         | 一般披露 | 有關廢氣及溫室氣體排放，向水及土地的排污，有害及無害的廢棄物的產生等的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 6 建設綠色環境        |
|                | A1.1 | 排放物種類及相關排放數據。   | 6.1 大氣及溫室氣體排放管理 |
|                | A1.2 | 直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體總排放量及密度  | 附錄一：可持續數據摘要     |
|                | A1.3 | 所產生有害廢棄物總量及密度   | 附錄一：可持續數據摘要     |
|                | A1.4 | 所產生無害廢棄物總量及密度   | 附錄一：可持續數據摘要     |
|                | 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。  | 6.1 大氣及溫室氣體排放管理 |
|                | 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。                            | 6.2 負責任地使用資源    |
| A2：資源使用        | 一般披露 | 關於有效使用資源，包括能源、水及其他原材料的政策。   | 6.2 負責任地使用資源    |
|                | A2.1 | 按類型劃分的直接及或間接能源(如電、氣或油)總耗量及密度。   | 附錄一：可持續數據摘要     |

## 環境、社會及管治報告(續)

| 指標內容           |      |  | 相關章節  |
|----------------|------|--|---|
| <b>A. 環境範疇</b> |      |  |   |
|                | A2.2 | 總耗水量及密度。                                     | <p>用水量數據由物業管理統一處理。</p> <p>本集團並無相關數據，因此未予以披露。</p>                  |
|                | 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。                | 6.2 負責任地使用資源  |
|                | 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。 | <p>6.2 負責任地使用資源</p> <p>由於水費已計入物業費中，相應的用水量不能單獨計算，因此無法設定用水效益目標。</p> |
|                | A2.5 | 製成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量。                        | 不適用，本集團業務不涉及包裝材料。   |
| A3：環境及天然資源     | 一般披露 | 減低發行人對環境及自然資源造成重大影響的政策                       | 6 建設綠色環境  |
|                | 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。            | 6 建設綠色環境  |
| A4：氣候變化        | 一般披露 | 識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。             | 6.3 減緩氣候變化  |
|                | A4.1 | 描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。             | 6.3 減緩氣候變化  |

## 環境、社會及管治報告(續)

| 指標內容           |      |  | 相關章節        |
|----------------|------|--|-------------|
| <b>B. 社會範圍</b> |      |  |             |
| B1：僱傭          | 一般披露 | 有關薪酬及解雇、招聘及晉陞、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：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 5.1 關注員工權益  |
|                | B1.1 | 按性別、僱傭類型、年齡組別地區劃分的勞動力總數。   | 附錄一：可持續數據摘要 |
|                | B1.2 | 按性別、年齡組別及地區劃分的員工流失比率。  | 附錄一：可持續數據摘要 |
| B2：健康與安全       | 一般披露 | 有關提供安全的工作環境及保障員工避免職業性危害的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。                     | 5.2 健康與福祉   |
|                | B2.1 | 過去三年(包括報告年度)每年與工作有關的死亡人數及比率。   | 附錄一：可持續數據摘要 |
|                | B2.2 | 因工傷損失工作日數。   | 附錄一：可持續數據摘要 |
|                | 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。   | 5.2 健康與福祉   |

## 環境、社會及管治報告(續)

| 指標內容           |      |  | 相關章節        |
|----------------|------|--|-------------|
| <b>B. 社會範圍</b> |      |  |             |
| B3：發展及培訓       | 一般披露 | 有關提升員工履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。                  | 5.3 終身教育    |
|                | B3.1 | 按性別及員工類別劃分的(如高級管理層、中級管理層)受訓員工百分比。              | 附錄一：可持續數據摘要 |
|                | B3.2 | 按性別及員工類別劃分，每名員工完成受訓的平均時數。                      | 附錄一：可持續數據摘要 |
| B4：勞工準則        | 一般披露 | 有關防止童工或強制勞工的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 5.1 關注員工權益  |
|                | B4.1 | 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強迫勞動。                         | 5.1 關注員工權益  |
|                | B4.2 | 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。                        | 5.1 關注員工權益  |
| B5：供應鏈管理       | 一般披露 | 管理供應鏈的環境及社會風險政策。                               | 3.3 供應鏈管理   |
|                | B5.1 | 按地區劃分的供應商數目。                                   | 3.3 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，以及有關慣例的執行及監察方法。    | 3.3 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。          | 3.3 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。           | 3.3 供應鏈管理   |

## 環境、社會及管治報告(續)

| 指標內容           |      |  | 相關章節                   |
|----------------|------|--|------------------------|
| <b>B. 社會範圍</b> |      |  |                        |
| B6：產品責任        | 一般披露 | 有關所提供產品及服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 3.2 保護客戶隱私<br>4.2 信息管理 |
|                | 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。   | 不適用於本集團業務              |
|                | B6.2 | 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。  | 3.1 產品責任               |
|                | B6.3 | 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。   | 4.3 知識產權保護             |
|                | B6.4 | 描述質量檢定過程及產品回收程序。   | 3.1 產品責任               |
|                | B6.5 | 描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。  | 3.2 保護客戶隱私             |
| B7：反貪污         | 一般披露 | 有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。                  | 4 運營管理<br>4.1 反貪污及反洗錢  |
|                | B7.1 | 於報告期內對發行人或其員工提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。                                  | 4.1 反貪污及反洗錢            |
|                | B7.2 | 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監督方法。   | 4.1 反貪污及反洗錢            |
|                | B7.3 | 描述向董事及員工提供的反貪污培訓。  | 4.1 反貪污及反洗錢            |

環境、社會及管治報告(續)

| 指標內容    |      |                                       | 相關章節      |
|---------|------|---------------------------------------|-----------|
| B. 社會範圍 |      |                                       |           |
| B8：社區投資 | 一般披露 | 有關以社區參與來了解營運所在小區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。 | 7 社區貢獻及投資 |
|         | B8.1 | 專注貢獻範疇(如教育、環境問題、勞動力需求、健康、文化、體育)。      | 7 社區貢獻及投資 |
|         | B8.2 | 在專注範疇所動用資源。                           | 7 社區貢獻及投資 |

## 董事會報告

董事欣然呈列董事會報告連同本集團於截至2023年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

### 主要業務

本公司於2019年8月1日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司為一間投資控股公司。本集團是股權投資行業的綜合服務平台，向股權投資行業的參與者提供數據、營銷、投行證券及培訓服務，其業務主要通過本公司的附屬公司及合併聯屬實體於中國開展。

本公司主要附屬公司及合併聯屬實體的業務及詳細資料載於合併財務報表附註17(a)及17(b)。本集團截至2023年12月31日止年度營業額及經營利潤按主要業務劃分之分析載於本年報「管理層討論及分析」一節及合併財務報表附註5。

### 業務回顧

本集團截至2023年12月31日止年度之業務審視包括討論本集團面對的主要風險及不明朗因素、採用財務關鍵表現指標分析本集團之表現、年內影響本集團之重大事件詳情以及本集團業務未來發展的揭示，載於本年報「主席報告」及「管理層討論與分析」章節。就與主要利益相關者之關係之討論載於本年報「管理層討論與分析」、「企業管治報告」及「環境、社會及管治報告」章節。此外，本公司的環境政策及表現闡述載於本年報「環境、社會及管治報告」一節。該等討論構成本董事會報告一部分。

### 主要風險及不確定事件

#### 信用風險

本集團與金融資產相關的最大信用風險是現金及現金等價物、短期銀行存款、長期銀行存款、代表客戶持有之現金、應收賬款、其他應收款項、合約資產、銀行發行的以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品的賬面值以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資TechStar B類股份及發起人認購權證。為管理風險，本集團存款主要存放在中國國有或信譽良好的金融機構。近期並無與該等金融機構有關的違約記錄。本集團持有的理財產品由銀行發行，投資於低風險指定資產，主要包括銀行存款、央行票據、地方公債、公司債券及信用評級較高的債務。因此，董事會認為與現金及現金等價物、短期銀行存款以及理財產品相關的預期信貸虧損並不重要。

## 董事會報告(續)

本集團面臨的信用風險亦受每位客戶特徵的影響。本集團根據客戶的付款記錄和當前的付款能力評估信用。本集團不會從客戶處獲得抵押品。截至2022年及2023年12月31日，本集團對前五大債務人的應收賬款額分別為人民幣38.5百萬元及人民幣29.7百萬元。為減輕相關信用風險，本集團及時監測其應收賬款餘額，並採取必要的行動以減少和控制整體的信用風險，如及時聯繫客戶的付款通知和從低信用等級的客戶處獲得預付款。此外，本集團不提供可能使本集團面臨信用風險的擔保。

### 外匯風險

對本集團的外匯風險的分析載於本年報「管理層討論及分析」一節。

## 業績及股息

本集團截至2023年12月31日止年度之綜合業績載於本年報第93頁的合併綜合收益表。

董事會議決不建議派付截至2023年12月31日止年度任何末期股息。

## 股息政策

本公司已採納股息政策(「股息政策」)。股息政策旨在載列本公司擬就向股東宣派、派付或分派其利潤作為股息而應用的原則及指引。

董事會採納的股息政策為，在建議或宣派股息時，本公司應維持足夠現金儲備，以應付其運營資金需求、未來增長以及其股東價值。本公司並無任何預定派息率。根據細則、所有適用法例及法規的規定以及包括但不限於下列因素，董事會可酌情宣派及分派股息予股東：

- 財務業績；
- 現金流量狀況；
- 業務狀況及策略；
- 未來營運及盈利；
- 資本需求及開支計劃；及
- 股東利益。

視乎本公司及本集團的財務狀況以及上述條件及因素，董事會可就某財政年度或期間建議及 或宣派股息。本公司可透過現金或以股代息或董事會認為合適的其他形式宣派及派付股息。任何未領取股息將予沒收及將根據細則收歸本公司所有。董事會將不時於適當時候檢討股息政策。

## 董事會報告(續)

## 全球發售所得款項淨額用途

於2020年12月30日，本公司股份在聯交所上市。本公司從全球發售獲得的淨收益(扣除承銷費和佣金及相關成本和費用後)約為386.9百萬港元，此外，由於充分行使超額配股權，公司從配售和發行股份中獲得了約66.0百萬港元的額外淨收入(統稱「所得款項淨額」)。

本公司於2022年6月6日刊發公告(「變更所得款項用途公告」)，內容有關未動用所得款項淨額的用途變更，方法為(a)重新分配約50.0百萬港元(原先分配用於擴大於中國的地區覆蓋範圍及有選擇地尋求投資及收購機會以發展投行證券服務)；及(b)將未動用所得款項淨額的預期使用時間由2022年12月或2023年12月(視情況而定)延長至2024年12月。該等變動主要是由於(i)受COVID-19疫情持續爆發的影響，本集團擴大於中國的地理覆蓋範圍的計劃被推遲；(ii)本集團最初計劃用於尋求投資及收購機會的所得款項淨額僅動用了一小部分；及(iii)本集團有意促進本公司投行證券服務的擴展並提高資金利用效率。有關更多詳情，請參閱變更所得款項用途公告。本集團已根據變更所得款項用途公告所披露的修訂計劃，運用及擬運用餘下的所得款項淨額。

下表載列截至指定日期的詳情：

|                                    | 變更所得款項<br>用途公告中<br>所披露截至<br>2022年4月30日<br>最初<br>籌集所得<br>款項淨額<br>金額百萬港元 | 變更所得款項<br>用途公告中<br>所披露截至<br>2022年4月30日<br>重新分配前未動<br>用所得<br>款項淨額<br>金額百萬港元 | 變更所得款項<br>用途公告中<br>所披露截至<br>2022年4月30日<br>重新分配後<br>未動用所得<br>款項淨額結餘<br>金額百萬港元 | 截至2022年<br>12月31日未動<br>所得款項淨額<br>金額百萬港元 | 截至2023年<br>12月31日<br>已動用所得<br>款項淨額<br>金額百萬港元 | 截至2023年<br>12月31日<br>未動用所得<br>款項淨額<br>金額百萬港元 |
|------------------------------------|--|--|--|---|--|--|
| 擴大於中國的地理覆蓋範圍                       | 178.4  | 121.8  | 91.8   | 61.5                                    | 36.5   | 25.0   |
| 完善線下服務產品及把握行業<br>線上線下融合趨勢          | 44.4   | 34.6   | 34.6   | 34.4                                    | 6.2  | 28.2   |
| 升級線上平台及豐富線上服務產品                    | 26.3   | 8.7  | 8.7  | 1.1                                     | 1.1  | -  |
| 加強銷售及營銷能力                          | 44.8   | 34.5   | 34.5   | 28.6                                    | 4.9  | 23.7   |
| 將服務擴展到東南亞及印度等<br>海外新興市場，以抓住重要的增長機會 | 25.4   | 25.4   | 25.4   | 25.4                                    | -  | 25.4   |
| 有選擇地尋求投資及收購機會                      | 90.6   | 78.5   | 58.5   | 58.5                                    | -  | 58.5   |
| 發展投行證券服務                           | -  | -  | 50.0   | 28.2                                    | 27.9   | 0.3  |
| 用於額外營運資金及其他一般企業用途                  | 43.0   | 33.8   | 33.8   | 31.8                                    | 8.0  | 23.8   |
| 總計                                 | 452.9  | 337.3  | 337.3  | 269.5                                   | 84.6   | 184.9  |

附註：上表數字總和不一致為四捨五入所致。

## 董事會報告(續)

本公司現時預期將於2024年12月前悉數動用所得款項淨額。預期時間表乃基於本集團對未來市場狀況的估計。其可能根據當前及未來市場條件的發展而發生變化。

### 暫停辦理股份過戶登記

為確定出席2024年股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將於2024年5月17日(星期五)至2024年5月22日(星期三)止(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記手續，期內將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席2024股東週年大會並於會上投票，股份的未登記持有人應確保所有股份過戶文件連同相應股票最遲於2024年5月16日(星期四)下午四時三十分(香港時間)送達本公司的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，以辦理登記手續。

### 財務概要

本集團於過去五個財政年度的已公佈業績及資產及負債的概要，載於本年報的第8頁。

### 物業、廠房及設備

本集團於截至2023年12月31日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載於本年報之合併財務報表附註15。

### 股本

本公司截至2023年12月31日止年度的股本變動詳情載於本年報之合併財務報表附註31。

### 股票掛鈎協議

截至2023年12月31日止年度，除於本年報「首次公開發售後受制股份單位計劃」一節所述者外，本公司並無訂立任何股票掛鈎協議。

### 儲備

本集團和本公司於截至2023年12月31日止年度的儲備變動詳情載於本年報之合併財務報表附註32及附註37(b)。

### 可供分派儲備

截至2023年12月31日，本公司可供分配儲備為人民幣502.5百萬元。

### 借款

本集團截至2023年12月31日無銀行借款或其他借款。

### 捐贈

於截至2023年12月31日止年度，本集團作出人民幣5.4百萬元慈善捐款(2022年：無)。

## 董事會報告(續)

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

報告期內，本公司在聯交所以總代價約2.1百萬港元購回合共882,400股股份，反映本公司對其長遠業務前景的信心以及提升股份的價值，從而提高本公司股東的回報。回購該等股份的詳情列述如下：

| 購回月份     | 已購回<br>股份數目 | 每股支付的<br>最高價<br>(港元) | 每股支付的<br>最低價<br>(港元) | 總代價<br>(千港元) |
|----------|-------------|----------------------|----------------------|--------------|
| 2023年1月  | 350,400     | 3.00                 | 2.80                 | 1,007        |
| 2023年2月  | 253,600     | 2.90                 | 2.58                 | 690          |
| 2023年3月  | 29,200      | 2.40                 | 2.25                 | 68           |
| 2023年4月  | 24,400      | 2.31                 | 2.22                 | 55           |
| 2023年5月  | 9,600       | 1.81                 | 1.66                 | 17           |
| 2023年6月  | 67,600      | 1.95                 | 1.70                 | 123          |
| 2023年7月  | 27,200      | 1.76                 | 1.60                 | 46           |
| 2023年8月  | 12,800      | 1.40                 | 1.23                 | 17           |
| 2023年9月  | 25,200      | 1.32                 | 1.16                 | 31           |
| 2023年10月 | 24,800      | 1.22                 | 1.03                 | 28           |
| 2023年11月 | 37,600      | 1.16                 | 1.03                 | 42           |
| 2023年12月 | 20,000      | 1.10                 | 1.02                 | 20           |
| 總計       | 882,400     |                      |                      | 2,144        |

附註：上表中數字之和不一致乃由於四捨五入所致。

以上所有回購的882,400股股份，於本董事會報告日期已予註銷，而本公司已發行股本按其面值減少。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於報告期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 優先購買權

公司章程或開曼群島法律並無優先購買權(其令本公司有義務按比例向現有股東發售新股)的規定。

### 稅務寬免

董事並不知悉股東因持有股份而可獲任何稅務寬免。

## 董事會報告(續)

### 董事

報告期間，董事會由以下董事組成：

#### 執行董事

倪正東先生(董事長兼首席執行官)

符星華女士

張妍妍女士

#### 非執行董事

龔虹嘉先生

#### 獨立非執行董事

YE Daqing先生<sup>(1)</sup>(於2023年6月8日獲委任)

ZHANG Min先生

余濱女士

黃旭斌先生<sup>(2)</sup>(於2023年6月8日辭任)

附註：

- (1) YE Daqing先生獲委任為獨立非執行董事，自2023年6月8日起生效，並已於2023年6月9日取得上市規則第3.09D條所述的法律意見，且其已確認明白作為本公司董事的規定。
- (2) 黃旭斌先生因需投放更多時間於個人事務辭任獨立非執行董事，自2023年6月8日起生效。

### 董事及高級管理層的履歷詳情

截至本年報日期董事及本集團高級管理層的履歷詳情載於本年報第15頁至第19頁「董事及高級管理層」一節。

根據上市規則第13.51B(1)條，自本公司於2023年8月24日發佈2023年中期報告之日起至本年度報告之日止，董事資料的變動情況如下：

- 倪正東先生於2023年12月辭任快狗打車控股有限公司(一間於聯交所上市的公司(股份代號：2246))獨立非執行董事。

## 董事會報告(續)

### 董事服務合約

於2023年12月7日，各執行董事已與本公司訂立服務合同，初步固定為期三年，自服務合約日期起生效，非執行董事已與本公司訂立委任函。就獨立非執行董事而言，YE Daqing先生、ZHANG Min先生及余濱女士已分別於2023年6月8日、2023年12月7日及2023年12月7日與本公司訂立委任函。該等服務合約或委任函初步固定為期三年，自該等服務合約或委任函日期起生效。

彼等可根據相關任期或由任何一方發出不少於三個月的事先書面通知終止服務合約及委任函。董事的委任須受章程下的董事退任及輪值條文規限。

除上文所披露者外，概無董事與本公司或其任何附屬公司訂有本公司或其任何附屬公司不可在一年內不支付補償(法定補償除外)而終止的服務合約。

### 與控股股東的合約

除本年度報告所披露的內容外，截至2023年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司與控股股東或其任何附屬公司之間概無訂立任何重大合約。

### 董事於交易、安排或合約之權益

除本年度報告所披露的內容外，本公司或其任何附屬公司概無訂立於截至2023年12月31日止年度的年末或年內任何時間仍然生效而董事或與該董事有關連的實體(不論直接或間接)於其中擁有重大權益之任何有關本集團業務的交易、安排及重大合約。

### 董事及高級管理層的薪酬

本集團董事及高級管理層的薪酬由董事會參考薪酬委員會提供的建議決定，經考慮本集團的經營業績、個人表現及可比較市場統計數據。

截至2023年12月31日止年度，支付予董事的薪酬總額(包括薪金、報酬、養老金、酌情獎金和其他福利)約為人民幣4.2百萬元。

截至2023年12月31日止年度，本集團五大最高薪酬人士中包括兩名董事。截至2023年12月31日止年度，支付予本集團餘下三名非董事最高薪酬人士的薪酬(包括薪金、報酬、養老金、酌情獎金和其他福利)總計為約為人民幣6.0百萬元。

截至2023年12月31日止年度，本集團並無向董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為招攬加入或於加入本集團時的獎勵，或作為離職補償。截至2023年12月31日止年度，概無董事放棄任何酬金。

董事的酬金及本集團五大最高薪酬人士的酬金詳情載於本年報之合併財務報表附註8。

除上文披露者外，截至2023年12月31日止年度，概無由本集團或代表任何董事支付或應付任何其他款項。

## 董事會報告(續)

### 不競爭契據

於2020年12月7日，本公司最終控股股東倪先生及JQ Brothers Ltd(倪先生透過其持有本公司股權)與本公司訂立一份不競爭契據(「不競爭契據」)，據此，除招股章程所述限制及若干例外情況外，控股股東將不會，並促使其緊密聯繫人(本集團任何成員公司除外)不會直接或間接地(無論以當事人或代理的身份、無論為自身利益或與任何人士、商號或公司共同或代表彼等、無論在中國境內或境外)開展、從事、參與或收購直接或間接與或可能與本集團提供的數據服務、營銷服務、諮詢服務及培訓服務等線上及線下股權投資服務的全面投資組合的核心業務構成競爭的任何業務，或於該等業務中擁有任何權利或利益。不競爭契據的詳情載於招股章程的「與控股股東的關係 - 不競爭承諾」一節。

控股股東確認，截至2023年12月31日止年度，彼等已遵守不競爭契據。獨立非執行董事已就截至2023年12月31日止年度進行有關審閱並檢討相關承諾及信納已完全遵守不競爭契據。

### 董事及控股股東於競爭業務的權益

除本年度報告所披露者外，截至2023年12月31日止年度，根據上市規則第8.10條，概無董事或控股股東或彼等各自的緊密聯繫人(如上市規則所定義)在直接或間接與本集團業務競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益。

### 退休金計劃

本公司退休金計劃詳情載列於本年報之合併財務報表附註2.4(j)。

### 董事之彌償

根據章程，就本公司任何事宜行事之每名董事及其他高級職員在其任期內執行職責而可能產生或持續蒙受之所有法律行動、成本、費用、損失、損害及開支均有權獲得彌償。本公司已就其董事及高級職員可能面臨的法律訴訟提供適當的投保安排。

### 管理合約

除本年度報告中所披露的董事服務合約及委任函外，於截至2023年12月31日止年度的年末或年內任何時間，概無訂立或存在與本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

## 董事會報告(續)

### 貸款及擔保

於截至2023年12月31日止年度，本集團並未向董事、高級管理層、控股股東或彼等各關連人士直接或間接提供任何貸款或就任何貸款提供任何擔保。

### 上市規則第13.18條之披露規定

於2023年12月31日，概無其他事宜須根據上市規則第13.18條作出披露。

### 首次公開發售後受限制股份單位計劃

首次公開發售後受限制股份單位計劃於2020年12月7日獲採納，並於2023年5月17日修訂。首次公開發售後受限制股份單位計劃條款須受上市規則第17章規限。首次公開發售後受限制股份單位計劃主要條款的概要如下：

#### (1) 首次公開發售後受限制股份單位計劃的目的

首次公開發售後受限制股份單位計劃的目的為認可承授人對本集團的貢獻，向彼等授予獎勵，藉以挽留彼等繼續投身於本集團的持續營運及發展及為本集團的繼續發展吸引適合人才。

#### (2) 首次公開發售後受限制股份單位計劃的參與者

首次公開發售後受限制股份單位計劃的參與者包括本公司現有僱員、董事及高級職員或本集團任何成員公司。董事會可於首次公開發售後受限制股份單位計劃期限內釐定參與首次公開發售後受限制股份單位計劃的經選定人士。

#### (3) 可發行股份總數

根據首次公開發售後受限制股份單位計劃及本公司任何其他股份計劃授予的所有購股權及獎勵（包括根據各股份計劃的條款已註銷的購股權及獎勵，但不包括已失效的任何購股權或獎勵），可予發行之股份最高合共數目不得超過30,640,240股股份（「計劃授權上限」），佔於本年報日期本公司已發行股份總數的約10.0%。本公司可在首次公開發售後受限制股份單位計劃修訂日期或最後一次更新的股東批准日期後每三年於股東大會上尋求股東批准更新計劃授權上限。

## 董事會報告(續)

### (4) 各參與者上限

根據首次公開發售後受限制股份單位計劃及本公司任何其他股份計劃授予各合資格人士的所有購股權及獎勵(包括根據各股份計劃的條款已註銷的購股權及獎勵,但不包括已失效的任何購股權或獎勵)於直至該授予日期(包括該日期)的任何十二個月期間,已發行及將予發行的股份總數共計不得超過不時已發行股本的1%(「個人上限」)。任何進一步向經選定人士的授予導致已發行及將發行之股份超過上述個人上限,則必須取得股東大會上股東批准。

截至本年報日期,根據首次公開發售後受限制股份單位計劃,並無設定服務提供商分項限額。

### (5) 獎勵的行權

受滿足首次公開發售後受限制股份單位計劃所列的條件規限,承授人持有的透過歸屬通知可證明已被歸屬的獎勵,可由承授人透過向受限制股份單位受託人發出書面行權通知並抄送給本公司進行(全部或部分)行權。

在行權通知中,承授人應請求受限制股份單位受託人,且董事會應指示並促成受限制股份單位受託人於五個工作日內,向承授人轉讓被行權獎勵的基礎股份(及(倘適用)與該等股份有關的現金或非現金收益、股息或派發和 或非現金與非股份派發的銷售收益),惟承授人須向受限制股份單位受託人或其指定人士支付行權認購價格(倘適用)和全部適用稅金、印花稅、徵費及收費。

根據對首次公開發售後受限制股份單位計劃項下任何獎勵的行權發行並分配予承授人的股份,經董事會(或任何獲董事會妥為授權的委員會或人士)酌情釐定,可以或不得受任何保留期規限。

### (6) 歸屬期限

董事會可全權酌情釐定向任何承授人授予的任何獎勵的歸屬時間表和歸屬準則(如有),且董事會可不時調整並重新釐定。向承授人授予的獎勵的歸屬期限,經董事會(或任何獲董事會妥為授權的委員會或人士)酌情釐定,在首次公開發售後受限制股份單位計劃所載的情形中可以縮短。受限制股份單位受託人應按照董事會釐定的歸屬時間表和歸屬準則(如有)管理向每一承授人授予的獎勵的歸屬。

歸屬期限和歸屬準則(如有)被實現或棄權起,董事會或受限制股份單位受託人根據董事會的授權和指令將向承授人發送歸屬通知,確認(a)歸屬期限和歸屬準則(如有)已被實現或棄權的範圍,和(b)承授人將收到的股份(及(倘適用)與該等股份有關的現金或非現金收益、股息或派發和 或非現金與非股份派發的銷售收益)的數量,條件是:

- (a) 獎勵的歸屬應根據授予函件所列的歸屬時間表和歸屬準則(如有)進行。為免生疑問,倘授予的任何一部分獎勵的歸屬以歸屬時間表和基於績效的歸屬準則(如有)為條件,則承授人在到期日前未滿足任何歸屬條件將使被授予的該部分獎勵無法歸屬和不可行權;及

## 董事會報告(續)

- (b) 受可能導致所有無法歸屬的受限制股份單位及已歸屬但不可行權的受限制股份單位自動失效的事件的發生規限，已按照其適用的歸屬時間表和歸屬準則(如有)被歸屬的任何一部分獎勵應繼續被歸屬，直至被該等獎勵的相關承授人按照首次公開發售後受限制股份單位計劃條款行權。

### (7) 授予的受限制股份單位購買價格

承授人毋須就授予受限制股份單位承擔或支付任何價格或費用。

### (8) 首次公開發售後受限制股份單位計劃及尚未行使獎勵的剩餘年期

受達成首次公開發售後受限制股份單位計劃的條件及終止條款所規限，首次公開發售後受限制股份單位計劃自2023年5月17日起計十年期間有效。

截至2023年1月1日，並無尚未行使或未歸屬的受限制股份單位。於報告期間，除於2021年8月授出的1,432,800股股份的受限制股份單位因員工離開公司而自願取消外，並無根據首次公開發行後受限制股份單位計劃授出、同意授出、行權、註銷或失效的受限制股份單位，截至2023年12月31日，並無尚未行使或未歸屬的受限制股份單位。截至計劃授權上限採納日期(即2023年5月17日)及2023年12月31日，根據計劃授權上限可授予的所有期權及獎勵所涉及的相關股份最高數目分別為30,640,240股及30,640,240股。

由於報告期間並無根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出受限制股份單位，故於報告期間根據本公司所有股份計劃授出的期權及獎勵可發行的股份數目為零。因此，就於報告期間根據本公司所有股份計劃授出的期權及獎勵可能發行的股份數目的價值除以報告期間已發行股份的加權平均數的結果為零。

有關首次公開發售後受限制股份單位計劃的更多資料，請參閱招股章程「附錄四 - 法定及一般資料 - D.首次公開發售後受限制股份單位計劃」、本公司日期為2021年4月22日、2022年4月13日及2023年4月20日的通函及本公司日期為2021年4月27日、2021年6月4日、2022年5月18日及2023年5月17日的公告。

## 董事會報告(續)

### 董事及最高行政人員於證券之權益

截至2023年12月31日，董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有於股份上市後須(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的條文當作或視作擁有的權益及淡倉)，或(b)根據證券及期貨條例第352條須計入該條所述的登記冊的權益或淡倉，或(c)根據上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

#### (A) 本公司股份的好倉

| 姓名                   | 身份     | 權益性質 | 股份數目        | 持有本公司股份之概約百分比 |
|----------------------|--------|------|-------------|---------------|
| 倪正東先生 <sup>(1)</sup> | 受控法團權益 |      | 147,120,808 | 48.04%        |
| 張妍妍女士 <sup>(2)</sup> | 受控法團權益 |      | 185,913     | 0.06%         |
| 符星華女士 <sup>(3)</sup> | 受控法團權益 |      | 64,500      | 0.02%         |
| 龔虹嘉先生 <sup>(4)</sup> | 受控法團權益 |      | 11,459,169  | 3.74%         |

附註：

- (1) 倪正東先生被視為對(i)其全資擁有的JQ Brothers Ltd.及(ii)杭州三仁焱興投資合夥企業(有限合夥)(「杭州三仁」)持有的全部權益中擁有權益，而杭州三仁是一家於中國成立的有限合夥企業，倪先生擁有其40.0%的股份。截至2023年12月31日，杭州三仁持有3,055,778股股份。
- (2) 張妍妍女士被視為對其全資擁有的MRJ Holdings Limited所持全部股份中擁有權益。
- (3) 符星華女士被視為於其全資擁有的HCShanghe Holdings Limited持有的全部股份中擁有權益。
- (4) 龔虹嘉先生被視為於其全資擁有的富策控股有限公司持有的全部股份中擁有權益。

## 董事會報告(續)

### (B) 本公司相關法團的好倉

| 姓名                   | 身份     | 權益性質 | 於相聯法團的權益 |        |
|----------------------|--------|------|----------|--------|
|                      |        |      | 相關法團數目   | 之概約百分比 |
| 倪正東先生 <sup>(1)</sup> | 受控法團權益 |      | 清科創業     | 100%   |

附註：

- (1) 截至2023年12月31日，倪正東先生持有清科集團約54.93%股權，該公司為清科創業100%股權的註冊股東。

除上文所披露及據董事所知，於2023年12月31日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的條文當作或視作擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例標準守則第352條須計入該條所述的登記冊及知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東於證券之權益

截至2023年12月31日，就董事所知，下列人士(並非董事或本公司最高行政人員)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須知會本公司的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司存置之登記冊記錄之權益或淡倉如下：

### 本公司股份的好倉

| 姓名               | 身份   | 權益性質 | 持有本公司股份     |        |
|------------------|------|------|-------------|--------|
|                  |      |      | 股份數目        | 之概約百分比 |
| JQ Brothers Ltd. | 實益權益 |      | 144,065,030 | 47.04% |

除上文所披露及據董事所知，於2023年12月31日，概無人士於本公司根據證券及期貨條例336條項下須備存的登記冊所載錄的股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

## 董事會報告(續)

### 購買股份或債券的安排

除首次公開發售後受限制股份單位計劃外，回顧年度內的任一時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司均不得安排使董事能以購買本公司或任何其他法團股份或債券的方式獲得利益。

### 主要客戶及供應商

於回顧年度內，本集團最大客戶佔比本集團持續經營總收入約4.1%。本集團的前五大客戶佔比本集團持續經營總收入約13.2%。

於回顧年度內，本集團的最大供應商佔比本集團持續經營總銷售成本約4.7%。本集團的五大供應商佔本集團持續經營總銷售成本17.3%。

截至2023年12月31日止年度，各董事或彼等的緊密聯繫人(定義見上市規則)或(就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上權益的)現有股東概無於本集團任何五大客戶或五大供應商中擁有任何實益權益。

### 僱員

截至2023年12月31日，本集團約有306名僱員，而截至2022年12月31日，本集團約有338名僱員。截至2023年12月31日止年度，本集團產生的員工成本總額(包括董事酬金)為人民幣120.4百萬元。本集團與員工簽訂勞動合同，內容包括職位、聘用期限、工資、員工福利、違約責任及終止理由等事項。

本集團僱員的薪酬包括工資、基於績效的現金獎金及其他激勵措施。根據適用的法律法規的要求，本集團為僱員繳納社會保險金，包括養老金、醫療保險、失業保險、生育保險及工傷保險，以及住房公積金。本集團依據一項通過的培訓協議，為僱員提供就業前和定期的持續管理及技術培訓。

本公司深知，確保董事瞭解作為股份於聯交所上市的公司董事的職務及責任以及該上市公司一般監管規定及環境要求的最新資料至為重要。為達成此目標，我們致力於員工的持續教育及發展。

## 董事會報告(續)

### 退休福利計劃

本集團根據強制性公積金計劃管理局的規則及條例，為香港所有符合條件的僱員實施強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃的資產與本集團的資產分開，由受託人控制的基金持有。供款乃根據參與僱員從本集團獲得的相關收入的百分比作出。當僱員離開強積金計劃時，強制性供款將完全歸屬於該名僱員。本集團中國附屬公司的僱員是中國政府營辦的國家管理退休福利計劃的成員。中國附屬公司須按所發工資總額的一定比例向退休福利計劃按照一定比例供款，以為該福利提供資金。本集團就退休福利計劃的唯一責任是作出該計劃項下規定的供款。

### 關連交易

截至2023年12月31日止年度期間，本集團成員公司及本公司關連人士之間的交易構成根據上市規則第14A章規定須予披露的關連交易或持續關連交易。交易詳情載於本董事會報告下文「收購基金權益」及「合約安排」兩節。

### 關聯方交易

本集團截至2023年12月31日止年度的關聯方交易詳情載於合併財務報表附註34。

合併財務報表附註34所披露的關聯方交易概不構成關連交易或持續關連交易，惟須遵守上市規則第14A章的獨立股東批准、年度審閱及所有披露規定。

### 收購基金權益

於2023年12月1日，清科創業(本公司的合併聯屬實體)分別與福州開發區科互聯信息科技有限公司、楊縝女士、陳紅英女士、楊謙初先生及張璨先生(「轉讓方」)訂立合夥權益轉讓協議，據此，清科創業有條件同意購買，而各轉讓方有條件同意出售，北京清科致遠投資管理中心(有限合伙)(「基金」)合計約14.72%的合夥權益，總代價為人民幣28.3百萬元(「合夥權益轉讓」)。

於2023年12月1日，基金的普通合夥人(即北京清科創業投資管理中心(有限合伙))及基金的有限合夥人(即北京清科投資管理有限公司)分別持有基金約2.45%及31.29%的合夥權益，該普通合夥人及該有限合夥人由清科集團全資擁有，於2023年12月1日，清科集團則由本公司執行董事、首席執行官及控股股東倪正東先生持有54.93%權益。因此，根據上市規則第14A.28條，合夥權益轉讓構成本公司一項關連交易。

合夥權益轉讓的目的旨在擴大及豐富本集團的客戶基礎，並根據本集團的戰略從基金的投資組合中尋找潛在的商業機會。此外，投資基金還可為本集團帶來豐厚的財務回報。

有關詳情，請參閱本公司日期為2023年12月1日的公告及日期為2024年1月26日的通函。

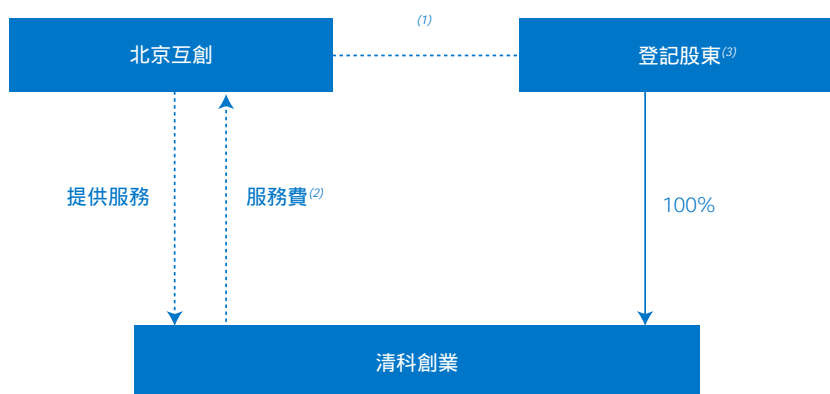
## 董事會報告(續)

### 合約安排

#### 概覽

我們的數據服務、營銷服務及投行證券服務項下的線上業務，主要包括私募通、私募通MAX、線上資訊平台及項目工場(「相關業務」)，受限於中國法律下的外商投資限制。為遵守中國法律法規，我們的相關業務由運營實體(即清科創業)直接進行。清科創業已獲得ICP經營許可證(一種VATS經營許可證)，該許可證對我們相關業務的運營至關重要。於2020年6月24日，我們訂立合約安排，通過該安排，我們能夠控制清科創業及享受其經營所得所有經濟利益。我們已嚴謹制訂合約安排，以實現業務目標，並盡量減少與相關中國法律法規的潛在衝突。

以下簡圖說明合約安排所訂自清科創業至本集團的經濟利益流向：



附註：

- (1) 北京互創通過以下與登記股東的協議控制清科創業：(i)股東表決權委託協議；(ii)獨家購買權協議；及(iii)股權質押協議。
- (2) 北京互創通過獨家業務合作協議控制清科創業。
- (3) 登記股東指清科創業的登記股東，即由倪先生控制的清科集團。

組成合約安排的各具體協議的描述載列如下。

## 董事會報告(續)

### 獨家購買權協議

清科創業及登記股東，即清科集團，於2020年6月24日與北京互創訂立獨家購買權協議(「獨家購買權協議」)，據此，北京互創(或其指定人士)擁有自登記股東購買彼等全部或部分於清科創業股權的不可撤回及獨家權利，以及以相關中國政府機構或中國法律規定的最低價格自清科創業購買其全部或任何部分資產的不可撤回及獨家權利。在適用的中國法律法規允許的範圍內，登記股東及或清科創業應將彼等收取的購買價金額悉數歸還予北京互創。在北京互創的要求下，登記股東及或清科創業應於北京互創行使其購股權後，立即及無條件將彼等各自的股權及或資產轉讓予北京互創(或其指定人士)。該獨家購買權協議直至購買的股權及或收購的資產根據獨家購買權協議轉讓予北京互創(或其指定人士)後方可終止。然而，北京互創有權於任何時間以書面通知的方式單方面無條件終止該獨家購買權協議。

為阻止清科創業的資產及價值流向登記股東，於獨家購買權協議期間，在未取得北京互創事先書面同意的情況下，不得出售、轉讓、質押或以其他方式處置清科創業的資產。

此外，在未取得北京互創事先書面同意的情況下，清科創業不得向登記股東作出任何分派。倘登記股東自清科創業獲取任何利潤分派或股息，登記股東應立即向北京互創(或其指定人士)支付或轉讓該等金額。倘北京互創行使其購股權，所收購的全部或任何部分清科創業股權將轉讓予北京互創，而股權所有權的利益將流向本公司及其股東。

### 獨家業務合作協議

清科創業於2020年6月24日與北京互創訂立獨家業務合作協議(「獨家業務合作協議」)，據此，北京互創同意受聘為清科創業有關業務支援、技術及諮詢服務(包括技術服務、網絡支援與維護、研究與開發、業務及管理諮詢、知識產權許可、設備租賃、市場調查及其他服務)的獨家供應商，並收取服務費。根據該等安排，服務費(北京互創可予調整)相當於清科創業總利潤的100%，經扣除與各財年相關的必要費用、開支、稅項及其他法定供款。

獨家業務合作協議的初始期限為10年，並可由北京互創延期10年。

### 股權質押協議

清科創業、登記股東及北京互創於2020年6月24日訂立股權質押協議(「股權質押協議」)。根據股權質押協議，登記股東已向北京互創質押其於清科創業所持有的全部股權，作為其支付結欠北京互創的所有款項及確保清科創業及登記股東履行於合約安排項下全部責任的擔保抵押品。股權質押協議直至下述事件發生時方告終止(1)清科創業及登記股東的所有責任已全面履行；(2)北京互創(或其指定人士)在適用的中國法律允許的情況下，根據獨家購買權協議條款行使其獨家購買權以購買登記股東的全部股權及或清科創業的全部資產，以及北京互創(或其指定人士)可經營清科創業的業務；(3)北京互創行使其單方面及無條件的終止權；或(4)該協議根據適用的中國法律法規須終止。

## 董事會報告(續)

### 股東表決權委託協議

登記股東、北京互創及清科創業已於2020年6月24日簽立不可撤回的股東表決權委託協議(「股東表決權委託協議」)，登記股東委任北京互創或任何本公司董事或任何本公司指定人士(不包括任何可能引發利益衝突的人士)作為其獨家代理人及代表，代表其行事及行使其作為清科創業登記股東的一切權利。該等權利包括但不限於(1)建議、召開及出席股東大會的權利；(2)出售、轉讓、質押或處置股份的權利；(3)行使股東投票權的權利；及(4)委任清科創業法定代表(主席)、董事、監事、首席執行官(總經理)及其他高級管理層成員的權利。授權人士獲授權簽署紀要、向有關主管機構提交文檔，代表登記股東在清科創業清盤時行使表決權。登記股東已各自承諾以名義代價或轉讓時中國法律法規允許的最低價格向北京互創轉讓清科創業清盤後獲得的所有資產。憑藉股東表決權委託協議，本公司可透過北京互創對清科創業的經濟表現具最大影響力的活動行使管理控制權。

股東表決權委託協議亦規定，為避免潛在的利益衝突，倘註冊股東的管理人員及董事為本公司的管理人員及董事，則股東表決權委託協議應授予除登記股東的管理人員或董事以外的本公司管理人員及董事。

一旦北京互創或清科創業以外的任何本集團成員根據當時的中國法律已獲准直接持有清科創業的全部股權及或清科創業的全部資產，以及北京互創或其附屬公司根據當時的中國法律已獲准直接經營相關業務，則股東表決權委託協議須自動終止，且之後北京互創須登記為清科創業唯一股東。

除上述披露外，本集團與我們的合併聯屬實體於截至2023年12月31日止年度並無其他新訂合約安排、重續及或複製。合約安排及或採納該等合約安排的情況於截至2023年12月31日止年度並無重大變動。

截至2023年12月31日止年度，由於概無導致採用合約安排的限制被取消，合約安排均無獲解除。截至2023年12月31日，本集團在根據合約安排通過合併聯屬實體經營業務時概無遇到中國政府機構的干預或阻礙。

截至2023年12月31日止年度，相關業務收入為人民幣31.3百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣41.1百萬元減少23.8%。截至2023年12月31日止年度，相關業務的收入約佔本集團該年度收入的13.1%(2022年：18.6%)。

## 董事會報告(續)

### 採納合約安排的理由

我們的相關業務屬於VATS業務範圍，根據《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2021年版)》的規定，受外商投資限制。

國務院於2001年12月11日頒佈並分別於2008年9月10日、2016年2月6日及2022年3月29日修訂《外商投資電信企業管理規定》(「外資電信企業規定」)。根據《外資電信企業規定》，外國投資人不得於提供增值電信服務的公司持有超過50%的股權。自2022年5月1日起，經營增值電信業務的外商投資電信企業的外方主要投資者應當具有經營增值電信業務的良好業績和運營經驗的資質要求被取消。然而，根據經修訂的《外資電信企業規定》，外國投資者對持有ICP許可證的實體的投資受限於最多50%的股權，且外國股東持有的實體是否可以持有增值電信許可證仍須待有關當局審查實質。

鑒於：(i)現行中國法律法規限制外商投資於VATS業務；(ii)中外合資企業獲取VATS經營許可證仍面臨重大不確定性，根據現行中國監管框架，在遵守外商投資限制及資質要求的前提下，為實現我們的業務及經營目的，本公司可透過北京互創、清科創業及登記股東之間訂立的合約安排，取得清科創業的實際控制權，並收取清科創業經營業務產生的所有經濟利益，從而使與中國法律法規發生潛在衝突的可能性降至最低。根據香港財務報告準則，合約安排使清科創業的財務及經營業績得以綜合入賬至我們的財務及經營業績，猶如該公司為本集團的全資附屬公司。

### 與合約安排有關的風險及採取的行動

存在與合約安排有關的若干風險，包括：

- 倘中國政府認為我們藉以在中國建立業務經營架構的協議不符合適用中國法律及法規的規定，或該等法規或其詮釋日後出現變更，我們或須承受嚴重後果，包括合約安排失效及放棄在經營實體的權益。
- 我們的合約安排未必會在提供經營控制權方面如直接擁有權一樣有效。清科創業或其股東可能不會履行彼等於合約安排下的責任。
- 倘清科創業宣佈破產或牽涉解散或清盤程序，我們可能無法使用及享有清科創業所持有對我們的業務經營屬重大的資產。
- 清科創業最終股東可能與我們存在利益衝突，從而可能對我們的業務產生重大不利影響。
- 合約安排的若干條款根據中國法律可能不可強制執行。

## 董事會報告(續)

- 《外商投資法》的詮釋及實施及其對我們現時公司架構、企業管治、業務、財務狀況、經營業績及前景的可行性可能造成的影響程度存在不確定性因素。
- 我們的合約安排可能受中國稅務機關審查，而若發現我們欠繳額外稅款，則我們的合併淨收入及閣下的投資價值可能大幅減少。

有關該等風險的進一步詳情載於招股章程「風險因素 - 與我們的合約安排有關的風險」一節。

本集團已採取措施，確保本集團於合約安排實施後能有效運行及我們遵守合約安排，包括：

- 實施及遵守合約安排過程中出現的重大問題或政府機關的任何監管查詢將於發生時提交董事會檢討及討論(倘必要)；
- 董事會將至少每年審閱一次合約安排的整體履行及合規情況；
- 本公司將在年報中披露總體業績和合約安排遵守情況；及
- 本公司將聘請外部法律顧問或其他專業顧問(倘必要)，協助董事會檢討合約安排的實施、北京互創及合併聯屬實體處理合約安排產生的特別問題或事宜的法律合規情況。

### 上市規則涵義及聯交所豁免

清科集團乃由我們的董事長、執行董事、首席執行官及控股股東倪先生控制的實體，因此根據上市規則第14A章為本集團的關連人士。因此，根據上市規則，合約安排項下擬進行的交易於上市後構成本公司的持續關連交易。

預期合約安排項下擬進行交易的一項或多項適用百分比將超過5%。因此，該等交易將構成本集團的不獲豁免持續關連交易，並須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告、通函、年度審閱及獨立股東批准的規定。

就合約安排而言，我們已向聯交所申請，且聯交所已批准我們於股份在聯交所上市期間(1)就合約安排項下擬進行的交易根據上市規則第14A.105條豁免嚴格遵守上市規則第十四A章下關於公告、通函及獨立股東批准的規定，(2)豁免嚴格遵守上市規則第14A.53條下對合約安排項下交易訂立年度上限的規定，及(3)豁免嚴格遵守上市規則第14A.52條有關合約安排期限限制在三年或以下的規定，惟須受限於下列條件：

- (a) 在未經獨立非執行董事批准的情況下不得變更；
- (b) 在未經獨立股東批准的情況下不得變更；

## 董事會報告(續)

- (c) 合約安排應繼續讓本集團得以獲取合併聯屬實體的經濟利益；
- (d) 鑒於合約安排對本公司及本公司擁有直接股權的附屬公司(作為一方)與合併聯屬實體(作為另一方)之間的關係提供一個可接受框架，當現有安排屆滿後，或對於本集團可能出於業務便利而有意成立與本集團從事相同業務的任何現有或新外資企業或經營公司(包括分公司)，該框架可在未經取得股東批准的情況下，以與現有合約的安排大致相同的條終及條件予以續期及 或重訂；及
- (e) 本集團將持續披露合約安排的詳情。

### 獨立非執行董事及核數師作出的年度審閱

獨立非執行董事已審閱合約安排並確認：

- (a) 於截至2023年12月31日止年度進行的交易乃根據合約安排的相關條文訂立；
- (b) 合併聯屬實體並無向其權益持有人支付任何其後未以其他方式轉讓或轉撥予本集團的股息或其他分派；
- (c) 截至2023年12月31日止年度，概無本集團與合併聯屬實體訂立、續期及 或重訂的任何新合約；及
- (d) 合約安排乃於本集團一般及日常業務過程中訂立，按一般商業條款進行，屬公平合理並符合本集團及股東的整體利益。

本公司核數師已於致董事會函件中確認關於上述截至2023年12月31日止年度的持續關連交易：

- (a) 並無發現任何事宜令核數師認為所披露合約安排未獲董事會批准；
- (b) 並無發現任何事宜令彼等認為該等交易於所有重大方面並非根據本招股章程「合約安排」一節所披露的內容；
- (c) 並無發現任何事宜令核數師認為清科創業向其股本權益持有人派發且其後亦未另行轉讓或轉撥給本集團的任何股息或其他分派。

有關合約安排的詳情，請參閱招股章程「合約安排」及「關連交易」章節。

## 董事會報告(續)

### 充足公眾持股量

根據本公司所知悉的公開資料及據董事知悉，董事確認於本年度報告日期，本公司就其普通股一直維持上市規則規定之充足公眾持股量。

### 期後事件

除本年報之合併財務報表附註36所披露(1)本公司於2024年1月1日至2024年3月26日期間於聯交所購回90,400股股份及註銷於截至2023年12月31日止年度下半年購回的120,400股股份，及(2)本公司股東於2024年2月27日批准合夥權益轉讓，並於2024年3月15日支付總代價的90%，約人民幣25.5百萬元外，於2023年12月31日後及直至本年報日期，本公司概無其他須予披露的重大事項。

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所於報告期間獲委任為核數師。於2023年12月31日止年度之合併財務報表已獲羅兵咸永道會計師事務所審核。

羅兵咸永道會計師事務所將於應屆股東週年大會上退任，惟其合資格並將膺選連任。有關續聘羅兵咸永道會計師事務所為核數師的決議案將於2024股東週年大會上提呈。

過去三年本公司核數師並無任何變動。

### 遵守法律法規

截至2023年12月31日止年度，本公司在所有重大方面遵守適用的法律法規。

僅代表董事會

倪正東

董事長

中國北京，2024年3月26日

## 獨立核數師報告

致清科創業控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

清科創業控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第93至174頁的合併財務報表，包括：

於二零二三年十二月三十一日的合併資產負債表；

截至該日止年度的合併綜合收益表；

截至該日止年度的合併權益變動表；

截至該日止年度的合併現金流量表；及

合併財務報表附註，包括重大會計政策信息及其他解釋信息。

#### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二三年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《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》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

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。

### 獨立性

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」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

## 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，認為對本期合併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合併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概述如下：

#### 收入確認

應收賬款和合約資產之預期信用損失

#### 關鍵審計事項

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 收入確認

請參閱合併財務報表附註2.3(g)、附註4.3、附註5及附註6。

截至2023年12月31日止年度，貴集團的收入為人民幣238,461,000元，其中數據服務，營銷服務，投行證券服務及培訓服務收入分別為人民幣70,425,000元，人民幣85,722,000元，人民幣32,376,000元以及人民幣49,938,000元。

我們重點關注該範疇乃由於(i)管理層需要作出重要判斷和主觀假設，以估計各項履約義務的獨立售價以及按其相對獨立售價將收取客戶的總交易價分配至多元素安排中各項履約義務；以及(ii)由於交易量大從而導致收入確認的審計工作所需精力較多。

針對此關鍵審計事項，我們執行了以下程序：

了解包括管理層對獨立售價的評估過程在內的管理層關於收入確認的內部控制，以及評價由於估計不確定性的程度和其他固有風險的水平(比如管理層估計的主觀性)導致的重大錯報的固有風險；

評估並測試收入確認的關鍵控制，包括獨立售價的估計；

以抽樣的方式，根據合約協議及我們對業務的了解，評估管理層就識別履約義務所作評估是否適當；

通過對比可比服務具有競爭力的定價信息以及參考可觀察的市場數據，評估管理層就釐定各項履約義務的獨立售價所作的判斷及估計的合理性；

以抽樣方式，測試總交易價的計算和將之分配至多元素安排中各項履約義務；以及

以抽樣方式，檢查了收入交易的支持性文件(例如合約協議，客戶參加論壇和培訓的證據，相關發票以及收款證明)。

基於所執行的程序，我們認為收入的測試有審計憑證支撐。

## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審計事項(續)

#### 關鍵審計事項

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

##### 應收賬款和合約資產之預期信用損失

請參閱合併財務報表附註2.3(e)(iv)、附註3.1(b)、附註4.2、附註6(a)及附註20。

截至2023年12月31日止年度，貴集團的應收賬款和合約資產賬面淨值分別為人民幣28,009,000元和人民幣3,488,000元，其損失撥備分別為人民幣13,271,000元和人民幣3,042,000元。

應收賬款和合約資產的損失撥備是依據對其整個存續期信用損失的評估。有關估計要求管理層在對違約風險和預期信用損失率作出假設時以及計算預期信用損失率選擇參數時運用重大判斷。

就具有不同風險特徵的應收賬款和合約資產而言，管理層按個別基準評估其預期信用損失。就具有類似風險特徵的應收賬款和合約資產而言，管理層參考歷史信用損失的經驗，結合當前形式和對未來經濟狀況的預測，並計量整個存續期應收賬款的賬齡和預期信用損失率來計算預期信用損失。

我們關注應收賬款和合約資產之預期信用損失評估是由於應收賬款和合約資產的可收回金額的估計存在高度估計不確定性。鑒於應收賬款之預期信用損失評估的模型複雜性，同時應收賬款和合約資產相關餘額重大，與應收賬款和合約資產之預期信用損失評估相關的固有風險被認定為較高風險。

針對此關鍵審計事項，我們執行了以下程序：

通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素的水平，如複雜性、主觀性、變化和對管理層偏向或舞弊的敏感性，評估重大錯報的固有風險；

了解並評估管理層應收賬款和合約資產之預期信用損失評估的內部控制的有效性；

對過往期間應收賬款和合約資產之損失撥備評估結果進行了評估，通過比較上一年度的預期信用損失與本年度債務人實際回款情況，評定管理層估計的有效性；

透過以下方式評估管理層所用方法及假設及所作判斷的合理性：(1)評估預期信用損失撥備方法是否恰當；(2)詢問管理層有關客戶的信用度；(3)分析客戶的過往回款模式；(4)抽樣檢查關鍵輸入數據(如應收賬款和合約資產賬齡表)的準確性；(5)測試基於過往損失及前瞻性數據計算預期信用損失率的準確性；及(6)評估管理層所作前瞻性調整的合理性；

測試了預期信用損失的計算準確性；和

評估在《香港財務報告準則》下，與應收賬款和合約資產預期信用損失相關披露的充分性。

基於以上程序，我們認為管理層所作的重大判斷及估計有審計證據支撐。

## 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。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併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。

結合我們對合併財務報表的審計，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合併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。

### 董事及審核委員會就合併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布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併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。

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

審計委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審核合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併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。我們僅向 閣下(作為整體)報告我們的意見，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。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合併財務報表使用者依賴合併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合併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。

## 獨立核數師報告(續)

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合併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。

評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。

就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審核範圍、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。

我們還向審核委員會提交聲明，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。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併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。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是鄭廣安。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，二零二四年三月二十六日

## 合併綜合收益表

截至2023年12月31日止年度  
(以人民幣列示)

|  |       | 截至12月31日止年度<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|--|-------|-------------------------------|----------------|
|  | 附註    |                               |                |
| 與客戶簽訂合約的收入                             | 6     | 238,461                       | 220,632        |
| 收入的成本                                  | 7     | (143,265)                     | (123,644)      |
| 毛利                                     |       | 95,196                        | 96,988         |
| 銷售及營銷費用                                | 7     | (18,117)                      | (15,964)       |
| 一般及行政費用                                | 7     | (54,069)                      | (41,565)       |
| 研發費用                                   | 7     | (17,753)                      | (20,284)       |
| 金融及合約資產減值損失淨額                          | 9     | (6,905)                       | (7,852)        |
| 其他收入                                   | 10(a) | 7,203                         | 9,368          |
| 其他虧損淨額                                 | 10(b) | (259)                         | (1,641)        |
| 營業利潤                                   |       | 5,296                         | 19,050         |
| 財務收入                                   | 11    | 16,192                        | 5,479          |
| 財務費用                                   | 11    | (1,936)                       | (1,006)        |
| 財務收入淨額                                 | 11    | 14,256                        | 4,473          |
| 應佔按權益法入賬的聯營公司利潤                        | 17(b) | 1,450                         | 173            |
| 除所得稅前利潤                                |       | 21,002                        | 23,696         |
| 所得稅費用                                  | 12    | (4,967)                       | (4,064)        |
| 年度利潤                                   |       | 16,035                        | 19,632         |
| 下列各方應佔利潤：                              |       |                               |                |
| 本公司擁有人                                 |       | 16,125                        | 20,353         |
| 非控股權益                                  |       | (90)                          | (721)          |
|  |       | 16,035                        | 19,632         |
| 其他綜合收益，除稅後<br>不會重新分類至損益之項目<br>- 貨幣折算差額 |       | 6,156                         | 34,085         |
| 年度綜合收益總額                               |       | 22,191                        | 53,717         |
| 以下人士應佔綜合收益總額：                          |       |                               |                |
| 本公司擁有人                                 |       | 22,281                        | 54,438         |
| 非控股權益                                  |       | (90)                          | (721)          |
|  |       | 22,191                        | 53,717         |
| 本公司擁有人應佔利潤的每股盈利<br>基本及攤薄(人民幣每股)        | 13    | 0.05                          | 0.07           |

上述合併綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

# 合併資產負債表

於2023年12月31日

(以人民幣列示)

|                        |       | 於12月31日        |                |
|------------------------|-------|----------------|----------------|
|                        | 附註    | 2023年<br>人民幣千元 | 2022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               | 15    | 45,379         | 54,085         |
| 無形資產                   | 16    | 2,998          | 3,352          |
| 按權益法核算的投資              | 17(b) | 3,773          | 2,323          |
| 遞延所得稅資產                | 30    | 8,094          | 10,072         |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 19    | 31,908         | 30,973         |
| 其他非流動資產                | 21    | 20,918         | 6,398          |
| <b>非流動資產總額</b>         |       | <b>113,070</b> | 107,203        |
| <b>流動資產</b>            |       |                |                |
| 其他應收款項                 | 20(b) | 3,335          | 2,991          |
| 應收賬款                   | 20(a) | 28,009         | 54,964         |
| 合約資產                   | 6(a)  | 3,488          | 12,441         |
| 預付款項及其他流動資產            | 22    | 10,227         | 15,769         |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 19    | 163,043        | 115,127        |
| 代表客戶持有之現金              | 24    | 5,123          | 7,454          |
| 短期銀行存款                 | 23(b) | 309,470        | 304,078        |
| 現金及現金等價物               | 23(a) | 103,682        | 142,281        |
| <b>流動資產總額</b>          |       | <b>626,377</b> | 655,105        |
| <b>總資產</b>             |       | <b>739,447</b> | 762,308        |

## 合併資產負債表(續)

於2023年12月31日  
(以人民幣列示)

|            |    | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|------------|----|---------------------------|----------------|
|            | 附註 |                           |                |
| 負債         |    |                           |                |
| 非流動負債      |    |                           |                |
| 遞延收入       | 29 | 10,063                    | 10,451         |
| 租賃負債       | 18 | 25,510                    | 32,175         |
| 遞延所得稅負債    | 30 | 52                        | 1              |
| 非流動負債總額    |    | 35,625                    | 42,627         |
| 流動負債       |    |                           |                |
| 應付賬款       | 25 | 4,488                     | 6,369          |
| 其他應付款      | 26 | 26,888                    | 24,150         |
| 應付所得稅      |    | 5,911                     | 11,710         |
| 合約負債       | 27 | 72,273                    | 102,196        |
| 租賃負債       | 18 | 18,620                    | 14,360         |
| 客戶經紀存款     | 28 | 5,123                     | 7,454          |
| 其他流動負債     |    | 2,769                     | 4,580          |
| 流動負債總額     |    | 136,072                   | 170,819        |
| 總負債        |    | 171,697                   | 213,446        |
| 權益         |    |                           |                |
| 本公司擁有人應佔權益 |    |                           |                |
| 股本         | 31 | 200                       | 201            |
| 股本溢價       | 31 | 414,530                   | 418,332        |
| 其他儲備       | 32 | 83,939                    | 74,965         |
| 保留盈利       |    | 69,442                    | 55,635         |
|            |    | 568,111                   | 549,133        |
| 非控股權益      |    | (361)                     | (271)          |
| 總權益        |    | 567,750                   | 548,862        |
| 總權益及負債     |    | 739,447                   | 762,308        |

上述合併資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

董事會於2024年3月26日批准發佈第93頁至第174頁的合併財務報表，並由以下董事代表簽署。

倪正東  
董事

張妍妍  
董事

# 合併現金流量表

截至2023年12月31日止年度  
(以人民幣列示)

|                                      |       | 截至12月31日止年度<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|--------------------------------------|-------|-------------------------------|----------------|
|                                      | 附註    |                               |                |
| 經營活動之現金流量                            |       |                               |                |
| 經營活動所得現金                             | 33(a) | 29,626                        | 12,323         |
| 支付所得稅                                |       | (8,737)                       | (3,596)        |
| 經營活動現金流入淨額                           |       | 20,889                        | 8,727          |
| 投資活動現金流量                             |       |                               |                |
| 購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品<br>(「理財產品」) |       | (454,697)                     | (327,261)      |
| 出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品的<br>所得款項    |       | 416,168                       | 337,192        |
| 銀行存款增加                               |       | (744,778)                     | (299,684)      |
| 銀行存款減少                               |       | 740,155                       | -              |
| 購買物業、廠房及設備和無形資產                      |       | (4,154)                       | (861)          |
| 對TechStar Acquisition Corporation的投資 |       | -                             | (5,360)        |
| 投資活動現金流出淨額                           |       | (47,306)                      | (295,974)      |
| 融資活動現金流量                             |       |                               |                |
| 回購自有股份                               | 31    | (1,875)                       | (16,016)       |
| 償還租賃負債(包括已付利息)                       |       | (16,123)                      | (14,695)       |
| 非控股權益股東注資所得款項                        |       | -                             | 450            |
| 融資活動現金流出淨額                           |       | (17,998)                      | (30,261)       |
| 現金及現金等價物減少淨額                         |       | (44,415)                      | (317,508)      |
| 年初現金及現金等價物                           | 23(a) | 142,281                       | 427,861        |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響                     |       | 5,816                         | 31,928         |
| 年末現金及現金等價物                           | 23(a) | 103,682                       | 142,281        |

上述合併現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

## 合併權益變動表

截至2023年12月31日止年度  
(以人民幣列示)

|                 |             | 歸屬於本公司擁有人     |               |             |               |             |                |               |          |
|-----------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------|----------------|---------------|----------|
|                 |             | 其他儲備          |               |             |               |             |                |               |          |
| 附註              | 股本<br>人民幣千元 | 股本溢價<br>人民幣千元 | 庫存股份<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 保留盈利<br>人民幣千元 | 小計<br>人民幣千元 | 非控股權益<br>人民幣千元 | 權益總額<br>人民幣千元 |          |
| 於2022年1月1日的結餘   |             | 206           | 435,952       | (3,603)     | 37,934        | 40,222      | 510,711        | -             | 510,711  |
| 年度利潤            |             | -             | -             | -           | -             | 20,353      | 20,353         | (721)         | 19,632   |
| 其他綜合收益          |             | -             | -             | -           | 34,085        | -           | 34,085         | -             | 34,085   |
| 綜合收益總額          |             | -             | -             | -           | 34,085        | 20,353      | 54,438         | (721)         | 53,717   |
| 與擁有人交易：         |             |               |               |             |               |             |                |               |          |
| 於一間附屬公司的非控股權益   |             | -             | -             | -           | -             | -           | -              | 450           | 450      |
| 購買自有股份(附註31)    | 31,32       | -             | -             | (16,016)    | -             | -           | (16,016)       | -             | (16,016) |
| 註銷股份(附註31)      | 31,32       | (5)           | (17,620)      | 17,625      | -             | -           | -              | -             | -        |
| 轉撥至法定儲備         |             | -             | -             | -           | 4,940         | (4,940)     | -              | -             | -        |
| 於2022年12月31日的結餘 |             | 201           | 418,332       | (1,994)     | 76,959        | 55,635      | 549,133        | (271)         | 548,862  |

## 合併權益變動表(續)

截至2023年12月31日止年度  
(以人民幣列示)

| 附註              | 歸屬於本公司擁有人   |               |               |             |               |             |                |               |
|-----------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------|----------------|---------------|
|                 | 股本<br>人民幣千元 | 股本溢價<br>人民幣千元 | 其他儲備          |             | 保留盈利<br>人民幣千元 | 小計<br>人民幣千元 | 非控股權益<br>人民幣千元 | 權益總額<br>人民幣千元 |
|                 |             |               | 庫存股份<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 |               |             |                |               |
| 於2023年1月1日的結餘   | 201         | 418,332       | (1,994)       | 76,959      | 55,635        | 549,133     | (271)          | 548,862       |
| 年度利潤            | -           | -             | -             | -           | 16,125        | 16,125      | (90)           | 16,035        |
| 其他綜合收益          | -           | -             | -             | 6,156       | -             | 6,156       | -              | 6,156         |
| 綜合收益總額          | -           | -             | -             | 6,156       | 16,125        | 22,281      | (90)           | 22,191        |
| 與擁有人交易：         |             |               |               |             |               |             |                |               |
| 購回自身股份(附註31)    | 31,32       | -             | -             | (3,303)     | -             | (3,303)     | -              | (3,303)       |
| 註銷股份(附註31)      | 31,32       | (1)           | (3,802)       | 3,803       | -             | -           | -              | -             |
| 轉撥至法定儲備         | -           | -             | -             | 2,318       | (2,318)       | -           | -              | -             |
| 於2023年12月31日的結餘 | 200         | 414,530       | (1,494)       | 85,433      | 69,442        | 568,111     | (361)          | 567,750       |

上述合併權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

# 合併財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 1 一般資料

清科創業控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於2019年8月1日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Uglan House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司為一間投資控股公司。

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」)提供綜合性股權投資服務，即數據服務、營銷服務、投行證券服務及培訓服務(統稱為「業務」)。

倪正東先生為本集團的控股股東。

## 2 會計政策概要

編製合併財務報表所應用之主要會計政策列載於下文。除另有說明者外，該等政策已貫徹應用於所有呈列期間。

### 2.1 編製基準

合併財務報表乃按以下主要會計政策而編製，該等政策符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例第622條的披露規定。

香港財務報告準則包括以下權威文獻：

- 香港財務報告準則
- 香港會計準則
- 由香港會計師公會制定的解釋。

編製符合香港財務報告準則之財務報表需使用若干重要會計估計。管理層在運用本集團之會計政策過程中亦須行使其判斷。有關涉及較高程度判斷或複雜性之範疇，或假設及估計對合併財務報表有重大影響之範疇，已於附註4中披露。

合併財務報表按照歷史成本法編製，並就以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融資產重估作出修訂。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.2 會計政策變更

#### (a) 本集團採納之新訂及經修訂準則

本集團已就其於2023年1月1日開始的年度報告期間首次採用以下修訂本：

- 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務聲明第2號之修訂本 - 會計政策披露；
- 香港會計準則第8號修訂本 - 會計估計之定義；
- 香港會計準則第12號修訂本 - 與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項；
- 香港會計準則第12號修訂本 - 國際稅務改革 - 支柱二立法模板；
- 香港財務報告準則第17號 - 保險合約。

上文所列修訂本並無對過往期間確認的金額造成任何影響，且預期不會對本期間或未來期間造成重大影響。

#### (b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

若干新訂會計準則、會計準則修訂本及詮釋已頒佈，惟尚未於2023年12月31日報告期間強制生效，且本集團並未提早採納。該等準則、修訂本載列如下：

|   | 於以下日期或之後開始<br>之會計期間生效 |
|---|-----------------------|
| 香港會計準則第1號修訂本 - 附帶契諾的非流動負債                                     | 2024年1月1日             |
| 香港會計準則第1號修訂本 - 流動或非流動負債分類                                     | 2024年1月1日             |
| 香港財務報告準則第16號修訂本 - 售後租回的租賃負債                                   | 2024年1月1日             |
| 香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號修訂本<br>- 供應商融資安排                         | 2024年1月1日             |
| 香港詮釋第5號(修訂本)財務報表的呈列 - 借款人對含有<br>按要求償還條款的定期貸款的分類(香港詮釋第5號(修訂本)) | 2024年1月1日             |
| 香港會計準則第21號修訂本 - 缺乏可兌換性  | 2025年1月1日             |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本<br>- 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資      | 待定                    |

預計該等準則、修訂本或詮釋於當前或未來報告期間不會對本集團造成重大影響，且不會對可預見的未來交易產生重大影響。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 2 會計政策概要(續)

#### 2.3 重大會計政策概要

##### (a) 合併原則及權益會計處理

##### (i) 附屬公司

附屬公司指本集團對其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活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其指揮該實體的活動的權力影響該等回報時，本集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起悉數合併入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

本集團共同控制下的業務合併使用合併會計法入賬(見附註2.4(a)(i))。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益均予以抵銷。未變現虧損亦會抵銷，除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司的會計政策已按需要進行變更，以確保與本集團所採納政策貫徹一致。

於附屬公司業績及權益的非控股權益分別於合併綜合收益表、合併權益變動表及合併資產負債表內列示。

##### 透過合約安排控制之附屬公司

中國現行法律及法規對從事增值電信服務的公司的外資所有權施加若干限制或禁止。本集團數據服務、營銷服務及投資銀行服務項下的若干互聯網業務分類為增值電信服務。中國電信增值服務通過北京清科創業信息諮詢有限公司(「清科創業」)及其附屬公司開展。為遵守相關中國法律及法規，本公司之全資附屬公司北京清科互創管理諮詢服務有限公司(「北京互創」)已與清科創業及其各自權益持有人訂立一系列合約安排(「合約協議」)，使本集團能：

- 不可撤銷地行使清科創業的股權持有人投票權，
- 對清科創業實行有效的財務及營運控制，
- 透過北京互創提供技術及諮詢服務收取清科創業產生的絕大部分經濟利益回報，

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.3 重大會計政策概要(續)

#### (a) 合併原則及權益會計處理(續)

##### (i) 附屬公司(續)

###### 透過合約安排控制之附屬公司(續)

- 獲得不可撤銷獨家權以中國法律法規允許的最低購買價自各自相關權益持有人購買清科創業全部或部分股權及其於清科創業全部或部分資產。超過名義價格的部分應退還本公司的全資附屬公司或代名人；及
- 自各相關權益持有人獲得清科創業全部股權的質押，作為清科創業應付北京互創全部款項的抵押品，及保證清科創業及其各自權益持有人履行其於合約安排項下的全部責任。

無論如何，對目前及未來中國法律及法規的詮釋及應用尚存在不確定性。根據本公司法律顧問的意見，本公司董事認為，合約安排目前可在中國強制執行(惟若干條文除外)且並不構成違反相關法律及法規。因此，通過合約安排控制的附屬公司已於財務報表內合併入賬。

由於合約安排，本集團被視為可控制清科創業，並有權對清科創業行使權力、從其參與清科創業獲得可變回報，且有能力通過其對清科的控制權影響該等回報。因此，本公司將清科創業及其附屬公司視為受控的實體，並將清科創業之財務狀況及經營業績納入本集團之合併財務報表。

本集團有權對該等結構實體行使權力，從參與結構實體活動獲得可變回報，並有能力透過其對該等結構實體的權力影響該等回報。因此，其被呈列為本集團的受控結構實體。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 2 會計政策概要(續)

#### 2.3 重大會計政策概要(續)

##### (a) 合併原則及權益會計處理(續)

##### (ii) 聯營公司

聯營公司乃所有由本集團對其管理有重大影響力之公司，但並非控制或共同控制其公司管理層。包括參與其財務財務及營運上之決策。聯營公司的投資在最初按成本確認後，採用權益法入賬。當對聯營公司的投資由本集團內的風險投資組織或共同基金的實體持有，或通過該實體間接持有時，本集團可選擇根據香港財務報告準則第9條，按公允價值計入損益的方式計量該等投資。有關會計政策選擇可於初始確認聯營公司時就各聯營公司單獨作出。

##### 權益法

根據會計權益法，投資初始以成本確認，其後經調整以於損益中確認本集團享有的收購後被投資公司的利潤或虧損，並於其他綜合收益中確認本集團應佔被投資公司的其他綜合收益變動的份額。已收或應收聯營公司及合營企業的股息確認為投資賬面值的遞減。

倘本集團應佔一項按權益會計法入賬的投資虧損相等於或超過其於該實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)，則本集團不會確認進一步虧損，惟本集團須對其他實體承擔責任或代表其他實體作出付款者除外。

本集團與其聯營公司進行交易的未變現收益僅以本集團於該等實體的權益為限予以對銷。未變現虧損會予以對銷，惟若該交易提供所轉讓資產減值的憑證則除外。按權益會計法入賬的被投資公司的會計政策已作出必要變動，以確保與本集團採納的政策貫徹一致。

權益會計投資的賬面值乃根據附註2.3(d)所述的政策進行減值測試。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.3 重大會計政策概要(續)

#### (b) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備以歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購相關項目直接產生的開支。附註2.3(h)討論使用權資產的初始確認及後續計量。

其後成本僅在與該資產有關的未來經濟利益有可能流入本集團且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(如適當)。入賬為一項獨立資產的任何組成部分的賬面值於更換時取消確認。所有其他維修及保養成本於產生的報告期內在損益中支銷。

折舊乃於其估計可使用年內(倘為使用權資產，則租期按較短者計)按直線法計算如下，以分配成本(扣除剩餘價值)：

|           | 估計可使用年期       |
|-----------|---------------|
| 電腦及其他電子設備 | 3年            |
| 辦公設備      | 3-5年          |
| 樓宇        | 30年           |
| 車輛        | 5年            |
| 使用權資產     | 估計可使用年期及租期較短者 |

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討，並在適當時予以調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.3(d))。

出售收益及虧損按所得款項與賬面值的差額釐定。該等出售計入損益。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 2 會計政策概要(續)

#### 2.3 重大會計政策概要(續)

##### (c) 無形資產

###### (i) 初始確認

###### 軟件

已購軟件乃按成本減任何減值虧損並以直線基準在其使用年期內攤銷。

與維護軟件程序有關的成本於產生時確認為開支。設計及測試由本集團控制的可識別及獨有軟件產品直接應佔的開發成本，於符合下列條件時確認為無形資產：

- 完成該軟件以使其能夠使用在技術上屬可行，
- 管理層打算完成該軟件並使用或出售，
- 有能力使用或銷售該軟件，
- 可證明該軟件將如何產生可能的未來經濟利益，
- 有足夠的技術、財務及其他資源完成開發，並使用或銷售該軟件，及
- 軟件在開發過程中產生的支出能夠可靠地計量。

資本化為軟件部分直接應佔成本僱員成本及相關間接費用的適當部分。資本化的開發成本記錄為無形資產，並自該資產可供使用時起攤銷。

###### 研發

不符合上述標準的研發開支於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本不會於下一個期間確認為資產。截至2023年12月31日止年度，概無任何資本開支。

###### 交易權

自收購中所獲得的交易權於收購日以公允價值確認。其自資產可供使用時開始攤銷。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.3 重大會計政策概要(續)

#### (c) 無形資產(續)

##### (ii) 攤銷方法及期間

管理層估計可使用年期，以反映本集團通過使用該等資產來獲得未來經濟利益的意圖。本集團按以下期限使用直線法攤銷擁有估計可使用年期的無形資產：

|     | 估計可使用年期 |
|-----|---------|
| 軟件  | 10年     |
| 交易權 | 10年     |

#### (d) 非金融資產的減值

非金融資產當有於事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行測試。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之較高者為準。於評估減值時，資產將按可識別現金流量的最低層次組合，該現金流量與其他資產或資產組合(現金產出單元)的現金流入很大程度獨立。已蒙受減值的非金融資產，在各報告期末均就減值是否可以撥回進行檢討。

#### (e) 投資及其他金融資產

##### (i) 分類

本集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 按公允價值計量(其後透過其他綜合收益或透過損益計算)，及
- 按攤銷成本計量。

該分類取決於實體管理金融資產的業務模式和現金流量的合約條款而定。

對於以公允價值計量的資產，其收益和虧損將計入損益或其他綜合收益。

本集團僅於管理該等資產的業務模式改變時方會對債務投資重新分類。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 2 會計政策概要(續)

#### 2.3 重大會計政策概要(續)

##### (e) 投資及其他金融資產(續)

##### (ii) 確認及終止確認

常規買賣的金融資產於交易日確認，交易日即本集團承諾買賣資產當日。當從金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且本集團已轉讓擁有權的絕大部分風險及回報，終止確認金融資產。

##### (iii) 計量

於初步確認時，本集團按金融資產的公允價值加(就並非按公允價值計入損益的金融資產而言)收購金融資產直接產生的交易成本計量。按公允價值計入損益的金融資產交易成本於損益內支銷。

嵌入式衍生工具的金融資產在釐定其現金流量是否僅為支付本金及利息時應以整體進行考慮。

##### 債務工具

債務工具後續計量取決於本集團管理資產的業務模式及該等資產的現金流量特徵。本集團將其債務工具分為以下三種計量類別：

- 攤銷成本：為收取合同現金流量而持有，且其現金流量純粹為支付本金及利息的資產按攤銷成本計量。有關金融資產的利息收入計入財務收入終止確認時產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並與外匯收益及虧損於其他收益淨額列示。減值虧損於綜合收益表作為單獨項目列示。
- 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：為收取合同現金流量及出售金融資產而持有，且資產的現金流量純粹為支付本金及利息的資產按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。賬面值變動計入其他綜合收益，惟確認於損益的減值確認盈虧、利息收入及匯兌盈虧除外。在金融資產終止確認時，先前於其他綜合收益確認的累計盈虧由權益重新分類至損益。來自有關金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。外匯損益於其他淨收益列示及減值開支於作為單獨項目於綜合收益表中列示。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.3 重大會計政策概要(續)

#### (e) 投資及其他金融資產(續)

##### (iii) 計量(續)

##### 債務工具(續)

- 按公允價值計量且其變動計入當期損益：不符合按攤銷成本及按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的標準的資產按公允價值計量且其變動計入當期損益。於其後計量時按公允價值計量且其變動計入當期損益的債務投資的盈虧在其產生期間於損益確認。

##### (iv) 減值

本集團有以下幾類受香港財務報告準則第9號的新預期信用損失模式規限的資產：

- 應收賬款；
- 合約資產；及
- 按攤銷成本計量的其他金融資產(主要包括其他應收款項)。

##### 預期信用損失計量

本集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本計量的債務工具有關的預期信用損失。所應用的減值方法視乎信貸風險有否大幅增長而定。

就應收賬款及合約資產而言，本集團採用簡化方法，該方法規定自應收賬款的初始確認起即需確認估計的整個存續期的預期信用損失。有關進一步詳情，見附註3.1b。

按攤銷成本計量之其他金融資產減值乃按12個月預期信用損失或存續期預期信用損失計量，視乎信貸風險自初始確認後是否有大幅增加而定。倘應收款項的信貸風險自初始確認起大幅增加，則減值按存續。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 2 會計政策概要(續)

#### 2.3 重大會計政策概要(續)

##### (e) 投資及其他金融資產(續)

##### (iv) 減值(續)

##### 信貸風險大幅增加

在評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否大幅增加時，本集團將在報告日期評估的金融工具違約風險與初始確認當日評估的風險進行比較。本集團認為，定量和定性的資料是合理和可支持，包括過往經驗及在無需付出不必要的成本或努力的可獲得前瞻性資料。

尤其是，在評估自初始確認後信貸風險是否大幅增加時，須特別考慮以下事項：

- 未能在合同到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級已發生或預計將發生顯著惡化(如有)；
- 債務人的經營業績已發生或預計將發生顯著惡化；及
- 現有或預期對科技、市場、經濟或法律環境的變化對債務人償還其對本集團債務的能力產生重大不利影響。

根據金融工具的性質，信貸風險大幅增加的評估以單獨為基礎或以集體為基礎進行。當評估以集體方式進行時，金融工具根據共享信貸風險特徵進行分類，例如逾期狀況和信貸風險評級。

預期信用損失於各報告日期重新計量，以反映自初始確認後金融工具的信貸風險變化。預期信用損失金額的任何變化均確認為減值收益或虧損並計入損益。本集團通過損失撥備賬確認所有金融工具的減值收益或虧損，以對其賬面金額進行相應調整。

##### 核銷政策

當本集團相信收回金融資產的可能性極小時，則會撤銷金融資產。倘貸款或應收款項已撤銷，本集團將繼續嘗試收回到期的應收款項。倘成功收回，則收回的金額在損益中確認。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.3 重大會計政策概要(續)

#### (f) 當期及遞延所得稅

年內所得稅費用或抵免為本年度應課稅收入按各司法權區適用所得稅率之應付稅項，經暫時差異及未使用稅項虧損產生的遞延稅項資產及負債變動調整。

##### (i) 當期所得稅

當期所得稅根據本公司及其附屬公司經營及產生應繳稅收入之國家於資產負債表日生效或實質生效之稅法計算。管理層就有待詮釋之適用稅務法例的情況定期評估其報稅表的退稅情況，以及根據預期須繳付稅務局之款額，適當地計提撥備。

##### (ii) 遞延所得稅

###### 內在差異

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與彼等賬面值之間的暫時性差異於合併財務報表中悉數計提撥備。然而，倘遞延稅項負債來自於商譽的初步確認，則其不會被確認。倘遞延所得稅來自於交易中(業務合併除外)對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計處理或應課稅損益，則亦不會入賬，且不產生相等的應納稅及可抵扣暫時性差異。遞延所得稅採用於報告期末前已頒佈或已實質頒佈，並在有關遞延所得稅資產實現或遞延稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產僅在未來應課稅溢利很有可能將可抵銷可用暫時性差異時予以確認。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 2 會計政策概要(續)

#### 2.3 重大會計政策概要(續)

##### (f) 當期及遞延所得稅(續)

##### (ii) 遞延所得稅(續)

###### 外在差異

就投資於附屬公司、聯營公司及合營安排產生的應課稅暫時性差額撥備遞延所得稅負債，惟不包括本集團控制暫時性差額撥回時間及暫時性差額在可預見將來很有可能不會撥回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制聯營公司的暫時性差額撥回。僅限於訂立協議賦予本集團能力於可見將來控制暫時性差額撥回。就聯營公司未分配溢利產生的應課稅暫時性差額並未確認遞延稅項負債。

就投資於附屬公司及聯營公司產生的可扣減暫時性差額確認遞延所得稅資產，惟僅限於暫時性差額很有可能於將來撥回且有充足的應課稅溢利抵銷可用暫時性差額。

當有可依法強制執行的權利將當期稅項資產與負債抵銷，而遞延稅項結餘與同一稅務機構相關時，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。當實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債時，則當期稅項資產與稅項負債抵銷。

當期及遞延稅項於損益中確認，惟有關於其他綜合收益或直接於權益內確認的項目除外。在該情況下，稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.3 重大會計政策概要(續)

#### (g) 收入確認

收入在當或隨著服務控制權轉移至客戶時確認。視乎合同條款及適用合同法律，服務控制權可能在一段時間內或某一時點轉移。倘本集團在履約過程中滿足下列條件時，服務控制權在一段時間內轉移：

- 客戶同時取得且消耗由本集團履約所帶來的所有利益；
- 於本集團履約過程中創建及提升由客戶控制的資產；或
- 本集團履約過程中所產出的資產具有不可替代用途，且本集團可強制執行其權利就累計至今已完成的履約部分收取款項。

倘服務控制權在一段時間內轉移，則收入參照完成履約責任的進度而於合同期間內確認。否則，收入於客戶取得服務控制權的時點確認。

與客戶的合約可能包括多項履約責任。就該等安排而言，本集團基於其相對獨立售價將交易價分配至各履約責任。本集團一般根據向客戶收取的價格釐定各項不同履約責任之獨立售價。倘獨立售價無法直接觀察得出，則會視乎可觀察資料的可用性，使用所預計的成本加利潤或經調整市場評估法進行估算。在估算各項不同履約責任的相對售價時已作出假設及估計，倘更改對該等假設及估計的判斷，則可能會影響收益確認。

合約資產為本集團已向客戶轉讓服務而有權收取代價的權利。應收款項於本集團擁有無條件收款權利時入賬。只有在合同代價到期前僅僅隨著時間的流逝即可收款的權利，才是無條件的收款權。

倘客戶支付代價或本集團擁有無條件向客戶收取代價的權利，在本集團向客戶轉讓服務前，本集團於收取付款時或記錄應收款項時(以較早者為準)將其列為合約負債。合約負債是本集團向已付款的客戶轉讓服務的責任。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.3 重大會計政策概要(續)

#### (g) 收入確認(續)

為取得合同而產生的增量成本，主要包括應付第三方渠道培訓服務的銷售酬金，如果預期可收回，按照與客戶合同取得成本相關的產品或服務向客戶轉移方式相同的基礎進行攤銷。倘預期攤銷期限不超過一年，本集團並無使用實際權宜辦法，則在發生時確認為費用。為取得合同產生的資本化增量成本計入其他非流動資產。

本集團主要提供數據服務、營銷服務、投行證券服務及培訓服務。

#### (i) 數據服務

##### - 來自「私募通」數據庫的收入

本集團維護一個名為「私募通」的數據庫，並向其訂閱訪問權並支付相應會員費的客戶提供數據庫訪問。合約通常有固定的合約期限和固定的代價，代價需要在認購時支付。由於本集團有責任持續更新數據庫的內容，這將顯著影響客戶並惠及客戶，因此這是一種許可權利，在合約期內按直線法確認的收入。

##### - 來自定製化及常規研究報告的收入

本集團向其客戶提供定製化或常規研究報告。由於客戶在可報告交付之前無法從本集團的履約中受益，亦無法控制進行中的工作並且亦無權就已完成的工作獲得付款，故無法滿足隨時間確認收入的標準。該等收入於報告交付予客戶時確認。

#### (ii) 營銷服務

##### - 線下品牌及定製化活動

本集團舉辦「清科」品牌線下活動及定製化活動以滿足客戶具體要求。該等收入主要來自贊助商費和現場廣告費。該等收入於本集團達成業績的活動期間予以確認。

##### - 線上平台

本集團於自身媒體平台為其客戶提供推廣和廣告服務。本集團於本集團達成業績的推廣及廣告期間確認媒體廣告收入。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.3 重大會計政策概要(續)

#### (g) 收入確認(續)

##### (iii) 投行證券服務

###### - 包銷、保薦及財務諮詢服務

包銷、保薦人及財務顧問服務的履約責任於保薦人或財務顧問於合約所載的所有相關職責完成時確認。

包銷服務收入於所提供包銷服務的結果能夠可靠估計及合理確認時確認。收入通常在發售完成時確認。保薦費收入在保薦人合約約定的全部相關職責均已完成時確認。財務諮詢服務代表與私募交易和併購相關的諮詢費用。該等收入在根據各相關合約的條款完成相關交易及本集團有權就所提供服務從客戶獲得付款時確認。

###### - 其他諮詢服務

其他諮詢服務費主要為向企業提供路演的組織服務，收入於提供服務期間確認。

##### (iv) 培訓服務

###### - 投資培訓服務

本集團通過清科投資研修院及清科沙丘投研院提供培訓服務。就提供的該等培訓服務而言，收入於培訓作為客戶利益交付且客戶同時消費該等利益的期間確認。

###### - 線上培訓平台

本集團通過其沙丘學堂線上培訓平台提供線上課程。客戶可以購買課程以獲得使用權，收入在課程交付時予以確認。客戶亦可訂閱一段期間內連續線上提供課程的課程包，收入在整個訂閱期間根據課程消費予以確認。

本集團亦為VIP客戶提供服務包，及為地方政府提供一站式服務包。該等服務包通常包括訪問私募通數據庫、獲得常規報告、線下活動及線上媒體廣告服務以及投資培訓服務的許可。該等服務包的交易價格總額根據獨立銷售價格分配予每個已確定的履約責任。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 2 會計政策概要(續)

#### 2.3 重大會計政策概要(續)

##### (h) 租賃

###### (i) 本集團作為承租人

本集團就經營租賃物業。租賃合約一般為固定期限且租賃款項固定。租期按個別基準磋商且不施加任何契諾，惟租賃資產不得為借款作擔保。

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。各項租賃付款於負債及融資成本之間分攤。融資成本於租賃期間於合併綜合收益表扣除，並藉此以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。

租賃產生的租賃負債初步按固定付款或實質固定付款的現值計量。

租賃付款採用本集團的增量借款利率予以貼現。在確定增量借款利率時，考慮了合同的具體條件、期限和貨幣，以及近期債務發行和具有類似特徵的工具的公開可用數據。

使用權資產按成本(包括租賃負債的初步計量金額及租賃開始前作出的租賃付款)計量。

使用權資產按照直線法在資產使用壽命與租賃期兩者中較短的期間內計提折舊。如果本集團合理地確定要行使購買期權，則使用權資產乃以相關資產的使用年期內折舊。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益中確認為開支。

使用權資產呈列於本集團合併資產負債表的「物業、廠房及設備」項下。

###### (ii) 本集團作為出租人

當本集團作為出租人時，其在租賃開始時確定各項租賃是否是融資租賃還是經營租賃。倘一項租賃將標的資產所有權附帶的大部分風險和回報轉移給承租人，則被歸類為融資租賃。倘不屬於該情況，該租賃被歸類為經營租賃。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.3 重大會計政策概要(續)

#### (h) 租賃(續)

##### (ii) 本集團作為出租人(續)

當合約同時包含租賃和非租賃組成部分時，本集團將合約對價按單獨售價的相對比例分攤至各組成部分。

當本集團為中間出租人時，轉租根據主租賃產生的使用權資產分類為融資租賃或經營租賃。倘主租賃是本集團適用附註2.3(h)i所述豁免的短期租賃，則本集團將轉租分類為經營租賃。

### 2.4 其他會計政策概要

#### (a) 業務合併

##### (i) 共同控制下的業務合併

本集團以合併會計法將共同控制下實體及業務的業務合併入賬。

合併財務報表併入發生共同控制下合併之合併實體或業務之財務報表，猶如合併實體或業務於首次受控股方控制當日起已一直合併。

從控制方的角度看，合併實體或業務的資產和負債按照賬面值進行合併。在控制方的權益持續的條件下，當發生共同控制合併時，不確認商譽或者收購方所佔被收購方可辨認資產、負債及或有負債的公允淨值的權益超出代價部分的金額。

合併綜合收益表包括自最早呈報日期起或者自合併實體或業務首次受共同控制日起(兩者之間較短)的每一個合併實體或業務的業績，而不論共同控制合併日期。交易成本包括專業費用、註冊費用、向股東提供資料的成本、合併過往獨立的經營時產生的成本或虧損等，就共同控制合併而產生並採用合併會計法入賬的交易成本於其產生的期間內確認為支出。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.4 其他會計政策概要(續)

#### (b) 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值列賬。成本包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績由本集團按已收及應收股息基準入賬。

當倘股息超過附屬公司宣派股息期間綜合收益總額，或倘獨立財務報表中投資賬面值超出合併財務報表所示投資對象資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須於自該投資收取股息時，對該等附屬公司的投資進行減值測試。

#### (c) 外幣換算

##### (i) 功能及呈列貨幣

本集團內各實體之財務報表中之項目均按有關實體營運所在之主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本公司的功能貨幣為美元(「美元」)。本公司的主要附屬公司在中國經營業務，故該等附屬公司的功能貨幣為人民幣。本集團的呈列貨幣為人民幣。

##### (ii) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的匯率換算為功能貨幣。因上述交易結算及按年底匯率兌換以外幣計值的貨幣性資產及負債而產生的匯兌盈虧，一般於損益內確認。倘彼等有關符合合作現金流量對沖及符合投資淨額對沖或於海外經營中投資淨額部分應佔收益及虧損，則於權益中遞延。

與借貸有關的匯兌盈虧在綜合收益表內的財務成本中呈列。所有其他匯兌盈虧按淨額基準在綜合收益表內的其他收益淨額中呈列。

按公允價值計量並以外幣為單位的非貨幣性項目採用公允價值確定日期的匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債之換算差額呈報為公允價值損益的一部分。例如，以公允價值計量其變動計入當期損益的權益等非貨幣性資產及負債之換算差額於損益內確認為公允價值損益之一部分，而非分類為按公允價值計入其他綜合收益(「按公允價值計入其他綜合收益」)的權益等非貨幣性資產之換算差額於其他綜合收益內確認(「其他綜合收益」)。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.4 其他會計政策概要(續)

#### (c) 外幣換算(續)

##### (iii) 集團公司

倘海外業務(概無採用嚴重通脹經濟體系的貨幣)的功能貨幣有別於呈列貨幣，則其業績及財務狀況會按下列方式兌換為呈列貨幣：

- 每份資產負債表內呈列的資產與負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 每份損益表及綜合收益表內的收入及開支乃按平均匯率換算(除非該值並非為交易日期當日匯率的累計影響合理約數，在該情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- 所產生的所有外幣折算差額乃於其他綜合收益內確認。

於合併賬目時，換算海外實體任何投資淨額以及指定為該等投資的對沖項目之借款及其他金融工具產生的外幣折算差額於其他綜合收益內確認。於出售海外業務或償還投資淨額組成部分之任何借貸時，相關外匯折算差額重新分類至損益，作為出售損益的一部分。

因收購海外業務而產生的商譽及公允價值調整，均視作海外業務的資產及負債，並按收市匯率換算。

#### (d) 分部報告

經營分部按與向主要營運決策者(「主要營運決策者」)提供之內部報告一致之方式呈報。主要營運決策者(被認為作出戰略決策的執行董事)負責分配資源及評估經營分部之表現。

#### (e) 應收賬款

應收賬款為於日常業務過程中就所提供服務的應收客戶款項。

應收賬款初步按無條件的代價金額確認，除非其包含重大融資部分，則按公允價值確認。本集團持有應收賬款以收取合約現金流量，因此其隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。有關本集團減值政策的描述，見附註2.3(e) (iv)。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 2 會計政策概要(續)

#### 2.4 其他會計政策概要(續)

(f) 現金及現金等價物

就現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構活期存款以及其他可隨時轉換作可知現金金額及價值變動風險輕微的原定到期日為三個月或以下的其他短期高度流通性的投資以及銀行透支。

(g) 股本

普通股分類為權益。與發行新股或期權直接有關的增量成本，於權益內呈列為所得款項的減項(扣除稅項)。

(h) 應付賬款及其他應付款項

該等款項主要指財政年度結束前向本集團提供的服務而本集團仍未支付的負債。應付賬款及其他應付款項列為流動負債，除非付款並非於報告期後12個月內到期。應付賬款及其他應付款項初步以公允價值確認，而後以實際利率法按攤銷成本計量。

(i) 股息分配

向本公司股東分配之股息於本公司股東或董事批准(倘適用)股息期間於財務報表中確認為負債。

(j) 僱員福利

(i) 短期責任

工資及薪金(包括預期於僱員提供相關服務的期間結束後12個月內將悉數結算的非貨幣福利)的負債，乃就直至報告期末的僱員服務確認，並按預期結算負債時將支付的金額計量。負債列示於合併資產負債表中的其他應付款中。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.4 其他會計政策概要(續)

#### (j) 僱員福利(續)

##### (ii) 養老金責任

本集團須按照相關規則及法規向各中國當地政府機構管理的員工退休計劃供款。對該等計劃作出供款於產生時於合併綜合收益表扣除。本集團並無支付額外供款的法定或推定責任。

本公司在香港註冊成立的附屬公司按香港《強制性公積金計劃條例》規定作出的強積金供款。該等供款在發生時計入當期損益。

#### (k) 以股份為基礎的付款

本集團採用一項股份激勵計劃，根據該計劃收取僱員的服務以作為本公司權益工具(受限制股份單位「受限制股份單位」)的對價。

授予之受限制股份單位而獲得服務的公允價值於綜合收益表內確認為費用，而所有者權益相應增加。

獎勵給僱員的受限制股份單位作為費用的總金額參考授予受限制股份單位的公允價值釐定：

- 包括任何市場業績條件；
- 不包括任何服務和非市場業績歸屬條件之影響；及
- 包括任何非歸屬條件之影響。

服務和非市場表現條件計入對預期可行權的受限制股份單位數目的計算中。作為費用的總金額於歸屬期確認，即滿足所有指定歸屬條件之期間。

在每個報告期末，本集團依據非市場表現和服務條件修訂其對預期可行權的受限制股份單位數目的估計。

主體在合併收益表確認對原估算修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 2 會計政策概要(續)

#### 2.4 其他會計政策概要(續)

##### (l) 利息收入

利息收入乃透過將實際利率應用於金融資產賬面總值而計算，惟其後會發生信用減值的金融資產除外。發生信用減值的金融資產的利息收入乃透過將實際利率應用於金融資產賬面值(扣除減值撥備後)的淨額而計算。

##### (m) 政府補助

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

與成本有關的政府補助遞延入賬，並於有必要與其擬補償的開支相匹配的期間內於合併綜合收益表確認為其他淨收入。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補助計入非流動負債作為遞延收入，並於相關資產預期年期按直線法計入合併綜合收益表。

### 3 財務風險管理

本集團業務承受多種財務風險：市場風險、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃重點關注金融市場的不可預測性，並尋求盡量降低對本集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理由本集團高級管理層負責。

#### 3.1 財務風險因素

##### (a) 市場風險

##### 利率風險

可變利率的金融資產 負債使本集團面臨現金流量利率風險。而固定利率的金融資產 負債使本集團面臨公允價值利率風險。除計息現金及現金等價物、短期銀行存款、長期銀行存款、代表客戶持有之現金及租賃負債外，本集團並無其他重大計息資產或負債。本公司的董事預測利率變動不會產生任何重大影響。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險

本集團就金融資產承受最大的信貸風險為現金及現金等價物、短期銀行存款、長期銀行存款、代表客戶持有之現金、應收賬款、其他應收款項、合約資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的銀行發行的理財產品(「理財產品」)及以公允價值計量且其變動計入當期損益的對TechStar Acquisition Corporation(「TechStar」)B類股份及發起人認股權證的投資。

##### (i) 風險管理

信貸風險按集團基準管理。

本集團承受的信貸風險主要關於其現金及現金等價物、短期銀行存款、長期銀行存款、代表客戶持有之現金及銀行發行的理財產品以及應收賬款及其他應收款項、合約資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的對TechStar B類股份及發起人認股權證的投資。上述提到資產的賬面值為集團就金融資產相應類別承受的最大信貸風險。

為管理現金及現金等價物、短期銀行存款、長期銀行存款、代表客戶持有之現金及銀行發行的理財產品產生的風險，存款主要存放於中國國有或信譽良好的金融機構。該等金融機構近期並無違約記錄。金融機構發行的理財產品投資於低風險底層資產，主要包括銀行存款、央行票據、地方政府債券、高信用等級的企業債券或債權資產等。因此，本集團董事認為，與現金及現金等價物、短期銀行存款及理財產品有關的預期信用損失並不重大。

就本公司以公允價值計量且其變動計入當期損益的對TechStar B類股份及發起人認股權證的投資而言，本公司全資附屬公司清科資本有限公司(「清科資本」)為此特殊目的收購公司(「特殊目的收購公司」)的發起人之一，而TechStar設立乃旨在與一家或多家企業進行業務合併(「特殊目的收購公司併購交易」)。管理層根據其對TechStar特殊目的收購公司併購交易過程的了解及涉足，管理層認為有關投資的內在信貸風險並不重大。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

##### (i) 風險管理(續)

就應收賬款及合約資產而言，本集團承受的信貸風險主要受各客戶的個別特徵影響。本集團的信貸評估集中於客戶過往付款歷史及當前的付款能力。本集團並無自客戶處獲得抵押品。於2023年及2022年12月31日，本集團來自前五大債務人的應收賬款分別約為人民幣29,675,000元及人民幣38,534,000元。為降低此信貸風險，本集團適時監控其應收款項結餘，並採取必要行動以降低及控制整體信貸風險，例如及時聯繫客戶發出付款通知及向信用評級較低的客戶收取預付款。

就其他應收款項而言，管理層根據過往結算記錄及以往經驗定期對其他應收款項的可收回性作出整體評估及個別評估。基於與債務人的過往合作及應收彼等款項的收款紀錄良好，管理層認為本集團應收彼等未償還其他應收款項結餘的信貸風險並不重大。

本集團不提供任何會使其面臨信貸風險的擔保。

##### (ii) 金融資產及合約資產減值

##### 應收賬款及合約資產

本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，即對所有應收賬款及合約資產按整個存續期的預期虧損計提撥備。應收賬款包括根據類似信貸風險特徵分組的及信貸風險增加的應收客戶賬款。各類虧損撥備的確認及計量方法按以下方式分別計量。

就根據類似信貸風險特徵分組的應收客戶賬款及合同資產而言，本集團通過參考歷史信貸虧損經歷並結合當前情況以及對未來經濟狀況的預測，並計量整個存續期內的應收賬款賬齡及預期信貸虧損比率計算預期信貸虧損合約。資產與已完成尚未開票的服務有關，且與同類合約的貿易應收賬款具有大致相同之風險特徵。

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信貸風險(續)

#### (ii) 金融資產及合約資產減值(續)

##### 應收賬款及合約資產(續)

就具有特定信貸風險的應收客戶賬款而言，如與本集團重新協定具體付款計劃的或本集團識別出財務困難的客戶，本集團基於各個別結餘的信貸風險特徵採用個別識別方法。

預期虧損率分別根據2023年12月31日或2024年1月1日前36個月期間銷售的付款情況及該期間經歷的相應歷史信貸虧損。歷史虧損率已作出調整，以反映影響客戶結清應收款項能力的宏觀經濟因素之當前及前瞻性資料，比如實際個人消費增長，消費者價格指數通貨膨脹率及財政結餘，並且本集團根據該等因素的預期變動相應調整歷史虧損率。

於2023年及2022年12月31日就應收客戶賬款及合約資產根據類似的信貸風險特徵分組的客戶的虧損撥備釐定如下：

|              | 少於3個月<br>人民幣千元 | 3個月<br>至12個月<br>人民幣千元 | 12個月<br>至18個月<br>人民幣千元 | 18個月<br>至24個月<br>人民幣千元 | 24個月以上<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------|-------------|
| 於2023年12月31日 |                |                       |                        |                        |                 |             |
| 預期虧損率        | 4.17%          | 11.14%                | 41.94%                 | 82%-100%               | 100.00%         |             |
| 應收賬款         | 22,869         | 5,285                 | 2,346                  | 200                    | 10,383          | 41,083      |
| 減：撥備         | (954)          | (589)                 | (984)                  | (164)                  | (10,383)        | (13,074)    |
|              | 21,915         | 4,696                 | 1,362                  | 36                     | -               | 28,009      |
| 於2022年12月31日 |                |                       |                        |                        |                 |             |
| 預期虧損率        | 5.86%          | 25.74%                | 53.79%                 | 85.00%                 | 100.00%         |             |
| 合約資產         | -              | 1,900                 | 4,430                  | 200                    | -               | 6,530       |
| 減：撥備         | -              | (489)                 | (2,383)                | (170)                  | -               | (3,042)     |
|              | -              | 1,411                 | 2,047                  | 30                     | -               | 3,488       |

合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產及合約資產減值(續)

應收賬款及合約資產(續)

|              | 少於3個月<br>人民幣千元 | 3個月<br>至12個月<br>人民幣千元 | 12個月<br>至18個月<br>人民幣千元 | 18個月<br>至24個月<br>人民幣千元 | 24個月以上<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------|-------------|
| 於2022年12月31日 |                |                       |                        |                        |                 |             |
| 預期虧損率        | 3.80%          | 10.95%                | 40.39%                 | 70%-100%               | 100.00%         |             |
| 應收賬款         | 24,706         | 13,495                | 12,121                 | 1,683                  | 279             | 52,284      |
| 減：撥備         | (939)          | (1,478)               | (4,896)                | (1,286)                | (279)           | (8,878)     |
|              | 23,767         | 12,017                | 7,225                  | 397                    | -               | 43,406      |
|              |                |                       |                        |                        |                 |             |
| 預期虧損率        | 3.94%          | 9.63%                 | 49.10%                 | 76%-100%               | 100.00%         |             |
| 合約資產         | 10,618         | 2,480                 | -                      | -                      | -               | 13,098      |
| 減：撥備         | (418)          | (239)                 | -                      | -                      | -               | (657)       |
|              | 10,200         | 2,241                 | -                      | -                      | -               | 12,441      |

於2023年12月31日，本集團亦對具有特定信貸風險的客戶應收款項人民幣197,000元(2022年12月31日：人民幣12,369,000元)計提損失準備人民幣197,000元(2022年12月31日：人民幣811,000元)。

當不存在可收回性的合理預期時，則撤銷應收賬款及合約資產。不存在可收回性的合理預期跡象包括(其中包括)債務人無法與本集團達成還款計劃及債務人破產。

應收賬款及合約資產減值虧損於經營利潤內呈列為減值虧損淨額。先前撤銷款項後續收款於相同項目內入賬。

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信貸風險(續)

##### (ii) 金融資產及合約資產減值(續)

##### 按攤銷成本計量的其他金融資產

按攤銷成本計量的其他金融資產主要包括租賃存款及代表客戶持有之現金。由於初步確認後的信貸風險並未顯著增加，管理層認為預期信貸虧損並不重大。

#### (c) 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監控及維持管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，以為本集團的營運提供資金，並降低現金流量波動的影響。

下表基於各報告期末至合約屆滿日期的餘下期間將本集團的金融負債按屆滿組別進行分析。表格中披露的款項為合約未貼現現金流量。

|                              | 1年內<br>人民幣千元 | 1-2年<br>人民幣千元 | 2-5年<br>人民幣千元 | 5年以上<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 於2023年12月31日                 |              |               |               |               |             |
| 應付賬款                         | 4,488        | -             | -             | -             | 4,488       |
| 其他應付款項(不包括應付<br>員工福利及其他應納稅款) | 5,807        | -             | -             | -             | 5,807       |
| 租賃負債                         | 19,526       | 11,838        | 14,505        | -             | 45,869      |
|                              | 29,821       | 11,838        | 14,505        | -             | 56,164      |

#### 於2022年12月31日

|                              |        |        |        |       |        |
|------------------------------|--------|--------|--------|-------|--------|
| 應付賬款                         | 6,369  | -      | -      | -     | 6,369  |
| 其他應付款項(不包括應付<br>員工福利及其他應納稅款) | 3,655  | -      | -      | -     | 3,655  |
| 租賃負債                         | 16,059 | 14,019 | 19,226 | 1,203 | 50,507 |
|                              | 26,083 | 14,019 | 19,226 | 1,203 | 60,531 |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本管理

本集團資本管理之目的為保障本集團持續經營的能力，以為股東提供回報和為其他持份者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減少資本成本。

為保持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、發行新股份或出售資產以減少債務。

本集團以資產負債比率作為監控資本的基準。資產負債比率按總負債除以總資產計算。本集團有意維持其資產負債比率低於60%。於2023年及2022年12月31日的資產負債比率如下：

|        | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|--------|---------------------------|----------------|
| 總負債    | 171,697                   | 213,446        |
| 總資產    | 739,447                   | 762,308        |
| 資產負債比率 | 23.22%                    | 28.00%         |

#### 3.3 公允價值

##### (a) 公允價值層級

本集團的政策是於報告期末確認公允價值層級之間的轉入及轉出。

第一層：於活躍市場買賣的金融工具(例如公開買賣的衍生工具以及股本證券)的公允價值根據報告期末的市場報價列賬。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買盤價。買盤價已包含市場對利率及通脹上升等經濟環境變化以及環境、社會及管治風險變化的假設。該等工具列入第一層。

第二層：並非於活躍市場買賣的金融工具(例如場外交易衍生工具)的公允價值採用估值方法釐定，估值方法盡量利用可觀察市場數據，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該工具列入第二層。

第三層：如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三層。該層級適用於非上市股本證券及環境、社會及管治風險導致重大不可觀察調整的工具。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值(續)

##### (a) 公允價值層級(續)

下表呈列本集團按公允價值計量的資產：

|                                | 第一層<br>人民幣千元 | 第二層<br>人民幣千元 | 第三層<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| <b>於2023年12月31日</b>            |              |              |              |             |
| 資產：                            |              |              |              |             |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產         |              |              |              |             |
| - 理財產品                         | -            | -            | 163,043      | 163,043     |
| - 投資TechStar附帶轉換權的B類股份及發起人認股權證 | -            | -            | 31,908       | 31,908      |
| <b>於2022年12月31日</b>            |              |              |              |             |
| 資產：                            |              |              |              |             |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產         |              |              |              |             |
| - 理財產品                         | -            | -            | 115,127      | 115,127     |
| - 投資TechStar附帶轉換權的B類股份及發起人認股權證 | -            | -            | 30,973       | 30,973      |

本集團截至2023年及2022年12月31日並無任何按照公允價值計量的金融負債。於所有期間，經常性公允價值計量層級之間並無轉移。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值(續)

##### (a) 公允價值層級(續)

下表載列截至2023年12月31日止年度以公允價值計量且其變動計入當期損益的第三級理財產品投資工具的變化：

|                | 截至12月31日止年度 |           |
|----------------|-------------|-----------|
|                | 2023年       | 2022年     |
|                | 人民幣千元       | 人民幣千元     |
| 於年初            | 115,127     | 122,563   |
| 添置             | 454,697     | 327,261   |
| 出售             | (416,168)   | (337,192) |
| 公允價值變動         | 5,144       | 2,486     |
| 匯差             | 4,243       | 9         |
| 於年末            | 163,043     | 115,127   |
| 年度未變現收益 (虧損)淨額 | 1,545       | (4)       |

下表載列截至2023年12月31日止年度，以公允價值計量且其變動計入當期損益的第三級對TechStar B類股份及發起人認股權證投資的變化：

|           | 截至12月31日止年度 |        |
|-----------|-------------|--------|
|           | 2023年       | 2022年  |
|           | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
| 於年初       | 30,973      | —      |
| 添置        | —           | 30,975 |
| 公允價值變動    | 483         | 97     |
| 匯差        | 452         | (99)   |
| 於年末       | 31,908      | 30,973 |
| 年度未變現收益淨額 | 483         | 97     |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值(續)

##### (b) 估值流程及用於釐定第三層公允價值的估值方法

本集團擁有管理就財務報告目的進行的第三層工具估值的團隊。團隊按個案基準管理第三層工具的估值。團隊會使用估值方法釐定本集團第三層工具的公允價值，至少每年進行一次。在必要時加入外部估值專家。

用於評估金融工具價值的具體估值方法包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設；及
- 可觀察輸入數據及不可觀察輸入數據，包括無風險利率、預期波幅、缺乏市場流通性貼現率及市場倍數等。

於釐定第二層及第三層公允價值時，本集團並無改變任何估值技術。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值(續)

##### (c) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量

第三層工具的估值包括投資銀行及金融機構發行的理財產品及對於TechStar B類股份及發起人認股權證的投資。

所有理財產品將於一年內到期，其收益率變動與底層資產表現掛鉤。公允價值乃基於管理層預期的到期可獲取收益貼現後的現金流量確定。下表概述有關用於理財產品經常性第三層公允價值計量的重大不可觀察輸入數據的定量資料：

| 重大不可觀察<br>輸入數據 |       | 輸入數據範圍於12月31日<br>2023年 |            | 不可觀察輸入數據<br>與公允價值的關係 |
|----------------|-------|------------------------|------------|----------------------|
|                |       | 2022年                  |            |                      |
| 投資理財產品         | 預期回報率 | 1.7%~6.5%              | 0.2%-4.85% | 預期回報率越高，公允價值越高       |

於2023年12月31日，倘貼現現金流量分析所用的預期回報率較管理層估計增加/減少1%，則投資理財產品的估計賬面值將分別增加/減少人民幣523,723元(2022年：人民幣189,733元)。

對於TechStar B類股份及發起人認股權證的投資，本集團採用蒙特卡羅模型作為估值方法來釐定該等投資的公允價值。使用的重要不可觀察輸入數據包括於特殊目的收購公司併購交易成功的可能性、於特殊目的收購公司併購交易的估計日期及於特殊目的收購公司併購交易的發行價。倘於特殊目的收購公司併購交易的預期概率比管理層的估計高/低10%，則於2023年12月31日的估計賬面價值將增加/減少人民幣4,695,000元(2022年：人民幣4,153,000元)。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 4 關鍵估計及判斷

編製財務報表須使用會計估計，根據定義，該等估計很少等於實際結果。管理層亦於應用本集團會計政策時作出判斷。

估計及判斷獲持續評估。估計及判斷乃基於歷史經驗及其他因素作出，包括可能對該實體造成財務影響及於有關情況下認為屬合理的對未來事件的預期。

#### 4.1 當期及遞延所得稅

本集團須繳納不同地區的所得稅。於各個司法權區內，釐定所得稅撥備時須作出判斷。日常業務過程中存在最終稅項釐定額不明確的交易及計算。若該等事項的最終稅項結果有別於初始入賬的金額時，則相關差額會影響作出釐定期間之所得稅及遞延所得稅撥備。

與若干暫時性差額及稅項虧損有關的遞延所得稅資產確認時，管理層應考慮未來應課稅溢利將有可能用於抵銷暫時性差額或稅項虧損。當預期有別於原有估計時，相關差額將影響於相關估計變動期間的遞延所得稅資產及稅項費用的確認。

#### 4.2 應收賬款及合約資產減值

應收賬款及合約資產虧損撥備乃基於有關違約風險及預期虧損率的假設得出。本集團於作出該等假設及選擇計算減值所使用的輸入數據時，根據本集團的過往紀錄、現行市況及於各報告期末的前瞻性估計作出判斷。採用的主要假設及輸入數據詳情披露於該表附註3.1b。

#### 4.3 收入確認

與客戶簽訂的合同可能包括多項履約義務。對於該等安排，本集團按其相對獨立的售價為每項履約責任分配交易價格。本集團一般基於向客戶收取的價格釐定單項的銷售價格。倘單項銷售價格不能直接觀察，則根據可觀察信息的實用性使用預計成本加利潤或經調整市場評估法估計單項銷售價格。在估計有關每一項不同履約義務的銷售價格時已作出假設及估計，該等假設及估計的判斷變動可能會影響收入確認。進一步詳情載於附註2.3(g)。

#### 4.4 金融工具的公允價值

在缺乏活躍市場的情況下，使用適當的估值方法對金融資產的公允價值進行估計。該等估值乃基於與工具相關的若干假設，該等假設受不確定性影響，並可能與實際結果有重大差異。進一步詳情載於附註3.3。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 5 分部資料

本集團業務活動主要為數據服務、營銷服務、投行證券服務及培訓服務，由主要營運決策者定期審查及評估。由於本評估，本集團根據其收入來源分為四個可報告分部。本集團的收入來源為數據服務、營銷服務、投行證券服務及培訓服務。

主要營運決策者根據毛利評估經營分部表現。毛利與除所得稅前利潤對賬載於合併綜合收益表。由於主要營運決策者並無使用獨立的分部資產及分部負債資料分配資源或評估經營分部表現，故並無向主要營運決策者提供該資料。

截至2023年及2022年12月31日止年度分部業績如下：

|              | 數據服務<br>人民幣千元 | 營銷服務<br>人民幣千元 | 投行證券服務<br>人民幣千元 | 培訓服務<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-------------|
| <b>2023年</b> |               |               |                 |               |             |
| 收入           | 70,425        | 85,722        | 32,376          | 49,938        | 238,461     |
| 收入的成本        | (30,992)      | (43,176)      | (32,332)        | (36,765)      | (143,265)   |
| 毛利           | 39,433        | 42,546        | 44              | 13,173        | 95,196      |
| <b>2022年</b> |               |               |                 |               |             |
| 收入           | 62,250        | 74,259        | 51,967          | 32,156        | 220,632     |
| 收入的成本        | (27,572)      | (26,537)      | (42,760)        | (26,775)      | (123,644)   |
| 毛利           | 34,678        | 47,722        | 9,207           | 5,381         | 96,988      |

本公司註冊地為開曼群島，而本集團主要在中國經營其業務，並從中國境內的外部客戶獲得主要收入，且本集團大部分非流動資產均位於中國境內，因此不按地理顯示分部信息。

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 6 與客戶簽訂合同的收入

截至2023年及2022年12月31日止年度本集團按類別劃分的收入分析如下：

|            | 截至12月31日止年度 |         |
|------------|-------------|---------|
|            | 2023年       | 2022年   |
|            | 人民幣千元       | 人民幣千元   |
| 與客戶簽訂合同的收入 |             |         |
| 在一段時間內確認   |             |         |
| 數據服務       | 21,622      | 23,783  |
| 營銷服務       | 85,722      | 74,259  |
| 投行證券服務     | 17,145      | 19,279  |
| 培訓服務       | 44,563      | 24,399  |
| 於某個時間點確認   |             |         |
| 數據服務       | 48,803      | 38,467  |
| 投行證券服務     | 15,231      | 32,688  |
| 培訓服務       | 5,375       | 7,757   |
| 總計         | 238,461     | 220,632 |

本集團一般與客戶訂立合約期限少於一年的服務合約。因此本集團採用香港財務報告準則第15號允許的實務變通，未披露分配予未達成的履約義務之交易價格。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 6 與客戶簽訂合同的收入(續)

#### (a) 與客戶合約有關的資產及負債

本集團已確認下列與客戶合約有關的資產及負債：

|                     | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|---------------------|---------------------------|----------------|
| 與合約有關的合約資產          | 6,530                     | 13,098         |
| 減：減值撥備              | (3,042)                   | (657)          |
| 合約資產總額              | 3,488                     | 12,441         |
| 為取得合約而產生的合約成本(附註22) | 4,309                     | 8,890          |
| 與合約有關的合約負債(附註27)    | 72,273                    | 102,196        |
| 與履行義務有關的合約資產重大變化：   |                           |                |
|                     | 總額<br>人民幣千元               | 損失撥備<br>人民幣千元  |
| 於2021年12月31日        | —                         | —              |
| 履行義務增加              | 13,098                    | (657)          |
| 於2022年12月31日        | 13,098                    | (657)          |
| 於2022年12月31日        | 13,098                    | (657)          |
| 轉入應收賬款              | (8,468)                   | 314            |
| 履行義務增加              | 1,900                     | —              |
| 預期信貸虧損及賬齡增加         | —                         | (2,699)        |
| 於2023年12月31日        | 6,530                     | (3,042)        |

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 7 按性質劃分的開支

收入的成本、銷售及營銷費用、一般及行政費用以及研發費用詳情如下：

|          | 附註 | 截至12月31日止年度    |                |
|----------|----|----------------|----------------|
|          |    | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 僱員薪酬福利   | 8  | 120,363        | 119,585        |
| 線下活動成本   |    | 41,113         | 21,626         |
| 專業服務費    |    | 22,615         | 20,836         |
| 折舊及攤銷    |    | 20,630         | 17,389         |
| 差旅費      |    | 10,928         | 4,491          |
| 辦公費用     |    | 4,510          | 3,523          |
| 廣告費      |    | 3,224          | 5,653          |
| 水電及物業管理費 |    | 3,112          | 2,672          |
| 核數師薪酬    |    |                |                |
| - 審核服務   |    | 2,400          | 2,400          |
| - 非審核服務  |    | 100            | -              |
| 其他       |    | 4,209          | 3,282          |
| 合計       |    | 233,204        | 201,457        |

## 8 僱員福利開支

|                      | 截至12月31日止年度    |                |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 工資、薪金及花紅             | 88,259         | 88,939         |
| 退休成本：界定供款計劃供款        | 9,514          | 8,696          |
| 其他社會保障費用、住房補貼及其他員工福利 | 22,590         | 21,950         |
| 僱員薪酬福利總額             | 120,363        | 119,585        |

於2023年12月31日，界定供款計劃應付款項為人民幣675,000元(2022年：人民幣716,000元)。

截至2023年12月31日止年度，本集團並無利用沒收供款以減少其於本年度的供款(2022年：無)。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 8 僱員薪酬福利(續)

#### (a) 董事福利及權益

##### (i) 董事及首席執行官薪酬

截至2023年12月31日止年度：

|           | 袍金<br>人民幣千元 | 工資<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元 | 實物津貼<br>及福利<br>人民幣千元 | 僱主對<br>退休福利<br>計劃的供款<br>人民幣千元 | 董事為管理<br>公司或其<br>附屬公司的<br>事務而提供的<br>其他服務所<br>支付或應收<br>的其他薪酬<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------|-------------|-------------|---------------|----------------------|-------------------------------|--|-------------|
| 主席、首席執行官  |             |             |               |                      |                               |  |             |
| 倪先生*      | -           | 1,005       | -             | 90                   | 78                            | -  | 1,173       |
| 執行董事      |             |             |               |                      |                               |  |             |
| 符女士**     | -           | 890         | 200           | 90                   | 77                            | -  | 1,257       |
| 張女士**     | -           | 996         | 200           | 90                   | 73                            | -  | 1,359       |
| 非執行董事     |             |             |               |                      |                               |  |             |
| 龔先生***    | -           | -           | -             | -                    | -                             | -  | -           |
| 獨立非執行董事   |             |             |               |                      |                               |  |             |
| 余女士****   | 115         | -           | -             | -                    | -                             | -  | 115         |
| 張先生****   | 115         | -           | -             | -                    | -                             | -  | 115         |
| 黃先生*****  | 64          | -           | -             | -                    | -                             | -  | 64          |
| Ye先生***** | 79          | -           | -             | -                    | -                             | -  | 79          |
|           | 373         | 2,891       | 400           | 270                  | 228                           | -  | 4,162       |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 8 僱員薪酬福利(續)

## (a) 董事福利及權益(續)

## (i) 董事及首席執行官薪酬(續)

截至2022年12月31日止年度：

|          | 袍金<br>人民幣千元 | 工資<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元 | 實物津貼<br>及福利<br>人民幣千元 | 僱主對<br>退休福利<br>計劃的供款<br>人民幣千元 | 董事為管理<br>公司或其<br>附屬公司的<br>事務而提供的<br>其他服務所<br>支付或應收<br>的其他薪酬<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|----------|-------------|-------------|---------------|----------------------|-------------------------------|--|-------------|
| 主席、首席執行官 |             |             |               |                      |                               |  |             |
| 倪先生*     | —           | 600         | —             | 82                   | 58                            | —  | 740         |
| 執行董事     |             |             |               |                      |                               |  |             |
| 符女士**    | —           | 600         | 200           | 82                   | 58                            | —  | 940         |
| 張女士**    | —           | 600         | 200           | 82                   | 58                            | —  | 940         |
| 非執行董事    |             |             |               |                      |                               |  |             |
| 龔先生***   | —           | —           | —             | —                    | —                             | —  | —           |
| 獨立非執行董事  |             |             |               |                      |                               |  |             |
| 余女士****  | 127         | —           | —             | —                    | —                             | —  | 127         |
| 徐先生****  | 64          | —           | —             | —                    | —                             | —  | 64          |
| 張先生****  | 127         | —           | —             | —                    | —                             | —  | 127         |
| 黃先生***** | 74          | —           | —             | —                    | —                             | —  | 74          |
|          | 392         | 1,800       | 400           | 246                  | 174                           | —  | 3,012       |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 8 僱員薪酬福利(續)

#### (a) 董事福利及權益(續)

##### (i) 董事及首席執行官薪酬(續)

- \* 倪正東先生於2019年8月1日獲委任為本公司董事。以上呈列的金額指於2023年及2022年期間內支付的工資、花紅、其他社會保障費用、住房補貼及其他員工福利。
- \*\* 符星華女士及張妍妍女士於2020年5月29日獲委任為本公司執行董事。以上呈列的金額指於2023年及2022年期間支付的工資、花紅、其他社會保障費用、住房補貼及其他員工福利。
- \*\*\* 龔虹嘉先生於2020年5月29日獲委任為本公司非執行董事。龔虹嘉先生於2023年及2022年放棄且並無獲得任何報酬。
- \*\*\*\* 余濱女士、徐少春先生及ZHANG Min先生於2020年12月7日獲委任為本公司獨立非執行董事。徐少春先生辭任獨立非執行董事職務，自2022年6月6日起生效。
- \*\*\*\*\* 黃旭斌先生獲委任為獨立非執行董事，自2022年6月6日起生效，並辭任獨立非執行董事職務，自2023年6月8日起生效。
- \*\*\*\*\* YE Daqing先生獲委任為獨立非執行董事，自2023年6月8日起生效。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 8 僱員薪酬福利(續)

#### (a) 董事福利及權益(續)

##### (ii) 董事退休及終止福利

於2023年及2022年期間，概無向本公司董事支付退休或終止福利。

##### (iii) 就董事提供服務而向第三方提供的代價

於年末或2023年及2022年期間內任何時間，並無就董事提供服務而向第三方提供代價。

##### (iv) 有關以董事、其所控制的法人團體及關連實體為受益人的貸款、類似貸款及其他交易的資料

於2023年及2022年期間，本公司概無訂立以董事、其所控制的法人團體及關連實體為受益人的貸款、類似貸款或其他交易。

##### (v) 董事於交易、安排或合約的重大權益

於2023年及2022年期間，本公司概無訂有任何董事直接或間接擁有重大權益，並與本公司業務有關且仍然存在之重要交易、安排及合約。

#### (b) 五名最高薪酬人士

截至2023年12月31日止年度，本集團五名最高薪酬人士包括兩名董事(2022年：一名)。董事的薪酬載列於附註8(a)所示之分析內。於2023年及2022年期間，應向餘下三名及四名人士支付的薪酬如下：

|                      | 截至12月31日止年度 |       |
|----------------------|-------------|-------|
|                      | 2023年       | 2022年 |
|                      | 人民幣千元       | 人民幣千元 |
| 工資、薪金及花紅             | 5,952       | 7,893 |
| 退休成本：界定供款計劃供款        | 47          | 104   |
| 其他社會保障費用、住房補貼及其他員工福利 | —           | 82    |
| 僱員薪酬福利總額             | 5,999       | 8,079 |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 8 僱員薪酬福利(續)

#### (b) 五名最高薪酬人士(續)

該等薪酬介乎以下範圍內：

|                     | 截至12月31日止年度 |       |
|---------------------|-------------|-------|
|                     | 2023年       | 2022年 |
| 薪酬組別(以港元計)          |             |       |
| 零至500,000           | -           | -     |
| 500,001至1,000,000   | -           | -     |
| 1,000,001至1,500,000 | 1           | 1     |
| 1,500,001至2,000,000 | 1           | 2     |
| 2,000,001至2,500,000 | -           | -     |
| 2,500,001至3,000,000 | -           | -     |
| 3,000,001至4,500,000 | 1           | -     |
| 4,500,001至5,000,000 | -           | 1     |
|                     | 3           | 4     |

### 9 金融及合約資產減值損失淨額

|              | 截至12月31日止年度 |       |
|--------------|-------------|-------|
|              | 2023年       | 2022年 |
|              | 人民幣千元       | 人民幣千元 |
| 年內計提的減值損失來自： |             |       |
| - 應收賬款       | 4,201       | 7,092 |
| - 合約資產       | 2,385       | 657   |
| - 其他應收款項     | 319         | 103   |
|              | 6,905       | 7,852 |

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 10 其他收入及其他虧損淨額

|                                   | 截至12月31日止年度 |         |
|-----------------------------------|-------------|---------|
|                                   | 2023年       | 2022年   |
|                                   | 人民幣千元       | 人民幣千元   |
| (a) 其他收入                          |             |         |
| 租金收入                              | 6,119       | —       |
| 政府補助                              | 625         | 8,815   |
| 其他                                | 459         | 553     |
| 合計                                | 7,203       | 9,368   |
| (b) 其他虧損淨額                        |             |         |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的<br>公允價值變動 | 5,627       | 2,583   |
| 匯兌虧損                              | (345)       | (4,829) |
| 出售物業、廠房和設備 終止租賃合同(虧損) 收益          | (31)        | 631     |
| 捐款                                | (5,420)     | —       |
| 其他                                | (90)        | (26)    |
| 合計                                | (259)       | (1,641) |

## 11 財務收入淨額

|          | 截至12月31日止年度 |         |
|----------|-------------|---------|
|          | 2023年       | 2022年   |
|          | 人民幣千元       | 人民幣千元   |
| 財務收入     |             |         |
| 銀行存款利息收入 | 16,192      | 5,479   |
| 財務費用     |             |         |
| 租賃負債利息支出 | (1,936)     | (1,006) |
| 財務收入淨額   | 14,256      | 4,473   |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 12 所得稅費用

#### (i) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，且毋須繳納開曼群島所得稅。

#### (ii) 香港所得稅

根據兩級利得稅制度，首2百萬港元的應課稅溢利及任何超出的應課稅溢利，稅項分別為8.25%及16.5%。

#### (iii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

根據現有法律、詮釋及慣例，截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團就其於中國業務的所得稅撥備須根據應課稅溢利按25%的法定稅率計算。

根據相關中國法律法規，本公司多家附屬公司符合條件被評為「小型微利企業」。根據企業所得稅法及其實施細則，合資格企業將根據2023年1月1日至2024年12月31日適用的新頒佈企業所得稅法條約享受優惠稅率。於此優惠下，兩筆人民幣100萬元之年度應課稅溢利及年度應課稅溢利介乎人民幣100萬元至人民幣300萬元之間的部分可享受25%的抵減，以上均可享受20%的企業所得稅稅率。

根據自2008起生效的中華人民共和國國務院頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業在釐定當年的應課稅溢利時，有權要求將產生的研發開支的150%作為可扣稅開支(「加計扣除」)。中華人民共和國國家稅務總局於2022年10月公佈，於2022年10月1日，從事研發活動的企業有權要求將其研發開支的200%作為加計扣除。本集團已對其實體在確定截至2023年及2022年12月31日止年度應課稅溢利時要求的加計扣除作出最佳估計。

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 12 所得稅費用(續)

### (iii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

#### (a) 所得稅費用

|                   | 截至12月31日止年度 |         |
|-------------------|-------------|---------|
|                   | 2023年       | 2022年   |
|                   | 人民幣千元       | 人民幣千元   |
| 當期稅項              |             |         |
| 年內利潤當期稅項          | 2,938       | 7,696   |
| 遞延所得稅             |             |         |
| 遞延稅項資產 負債變動(附註30) | 2,029       | (3,632) |
| 所得稅費用             | 4,967       | 4,064   |

#### (b) 所得稅費用對賬

|                       | 截至12月31日止年度 |         |
|-----------------------|-------------|---------|
|                       | 2023年       | 2022年   |
|                       | 人民幣千元       | 人民幣千元   |
| 除所得稅前利潤               | 21,002      | 23,696  |
| 按中國法定稅率25%計算的稅項       | 5,251       | 5,924   |
| 不同司法權區不同稅率的影響         | (710)       | 771     |
| 適用於附屬公司的優惠所得稅稅率       | (617)       | 1,267   |
| 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損及暫時性差額 | 1,018       | 586     |
| 不可扣減開支的稅務影響           | 25          | 66      |
| 研發費用加計扣除的稅務影響         | —           | (4,550) |
| 所得稅費用                 | 4,967       | 4,064   |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 13 每股盈利

#### (a) 基本

截至2023年及2022年12月31日止年度，基本每股盈利根據歸屬於本公司權益所有者的利潤，除以年內已發行普通股的加權平均數目計算。

|                     | 截至12月31日止年度<br>2023年 | 2022年   |
|---------------------|----------------------|---------|
| 本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)   | 16,125               | 20,353  |
| 已發行普通股加權平均數目(千股)(i) | 307,101              | 311,047 |
| 每股盈利(人民幣每股)         | 0.05                 | 0.07    |

(i) 截至2022年及2023年12月31日止年度回購股份均按時間比例基準入賬。

#### (b) 攤薄

截至2023年及2022年12月31日止年度，本公司無流通在外的潛在攤薄普通股。因此，對本公司的加權平均股數無攤薄影響。

### 14 股息

截至2023年12月31日止年度期間，本公司並無派付或宣派任何股息(2022年：無)。

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 15 物業、廠房及設備

|                      | 電腦及其他<br>電子設備<br>人民幣千元 | 辦公設備<br>人民幣千元 | 車輛<br>人民幣千元 | 樓宇<br>人民幣千元 | 使用權資產<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------|------------------------|---------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
| <b>截至2022年12月31日</b> |                        |               |             |             |                |             |
| 止年度                  |                        |               |             |             |                |             |
| 年初賬面淨值               | 1,205                  | 1,535         | –           | 7,245       | 13,236         | 23,221      |
| 添置                   | 529                    | 945           | –           | –           | 47,569         | 49,043      |
| 匯差                   | 25                     | 38            | –           | –           | 238            | 301         |
| 折舊費用                 | (558)                  | (1,000)       | –           | (265)       | (14,794)       | (16,617)    |
| 出售 終止租賃合約            | –                      | (2)           | –           | –           | (1,861)        | (1,863)     |
| 年末賬面淨值               | 1,201                  | 1,516         | –           | 6,980       | 44,388         | 54,085      |
| <b>於2022年12月31日</b>  |                        |               |             |             |                |             |
| 成本                   | 3,604                  | 11,591        | –           | 7,959       | 92,467         | 115,621     |
| 累計折舊                 | (2,403)                | (10,075)      | –           | (979)       | (48,079)       | (61,536)    |
| 賬面淨值                 | 1,201                  | 1,516         | –           | 6,980       | 44,388         | 54,085      |
| <b>截至2023年12月31日</b> |                        |               |             |             |                |             |
| 止年度                  |                        |               |             |             |                |             |
| 年初賬面淨值               | 1,201                  | 1,516         | –           | 6,980       | 44,388         | 54,085      |
| 添置                   | 343                    | 3,755         | 270         | –           | 16,932         | 21,300      |
| 匯差                   | 4                      | 3             | –           | –           | 37             | 44          |
| 折舊費用                 | (657)                  | (1,647)       | (13)        | (265)       | (17,649)       | (20,231)    |
| 出售 終止租賃合約            | (20)                   | (53)          | –           | –           | (9,746)        | (9,819)     |
| 年末賬面淨值               | 871                    | 3,574         | 257         | 6,715       | 33,962         | 45,379      |
| <b>於2023年12月31日</b>  |                        |               |             |             |                |             |
| 成本                   | 3,931                  | 15,296        | 270         | 7,959       | 99,690         | 127,146     |
| 累計折舊                 | (3,060)                | (11,722)      | (13)        | (1,244)     | (65,728)       | (81,767)    |
| 賬面淨值                 | 871                    | 3,574         | 257         | 6,715       | 33,962         | 45,379      |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 15 物業、廠房及設備(續)

折舊費用計入合併綜合收益表以下類別(附註7)：

|         | 截至12月31日止年度    |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 收入的成本   | 11,046         | 10,071         |
| 一般及行政費用 | 5,462          | 4,158          |
| 銷售及營銷費用 | 2,384          | 1,210          |
| 研發費用    | 1,339          | 1,178          |
|         | 20,231         | 16,617         |

本集團通過訂立各自租賃安排獲得控制物業使用權。租賃資產不得用作借款擔保。

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 16 主要無形資產

|                  | 買賣權<br>人民幣千元 | 軟件<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|------------------|--------------|-------------|-------------|
| 截至2022年12月31日止年度 |              |             |             |
| 年初賬面淨值           | 3,319        | 122         | 3,441       |
| 匯差               | 293          | —           | 293         |
| 攤銷費用             | (361)        | (21)        | (382)       |
| 年末賬面淨值           | 3,251        | 101         | 3,352       |
| 於2022年12月31日     |              |             |             |
| 成本               | 3,726        | 212         | 3,938       |
| 累計攤銷及減值          | (475)        | (111)       | (586)       |
| 賬面淨值             | 3,251        | 101         | 3,352       |
| 截至2023年12月31日止年度 |              |             |             |
| 年初賬面淨值           | 3,251        | 101         | 3,352       |
| 匯差               | 45           | —           | 45          |
| 攤銷費用             | (378)        | (21)        | (399)       |
| 年末賬面淨值           | 2,918        | 80          | 2,998       |
| 於2023年12月31日     |              |             |             |
| 成本               | 3,771        | 212         | 3,983       |
| 累計攤銷及減值          | (853)        | (132)       | (985)       |
| 賬面淨值             | 2,918        | 80          | 2,998       |

攤銷費用計入合併綜合收益表以下類別(附註7)：

|         | 截至12月31日止年度<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|---------|-------------------------------|----------------|
| 一般及行政費用 | 399                           | 382            |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 17 (a) 主要附屬公司

於2023年及2022年12月31日，本公司於以下主要附屬公司擁有直接或間接權益：

| 公司名稱                            | 法人實體類型 | 成立及經營地點<br>註冊成立日期     | 主要活動           | 已發行及實繳<br>註冊資本                   | 應佔股權比例 |
|---------------------------------|--------|-----------------------|----------------|----------------------------------|--------|
| 清科投資管理有限公司                      | 有限責任公司 | 英屬維爾京群島<br>2021年2月3日  | 投資控股           | 100美元 100美元                      | 100%   |
| 清科國際控股(香港)有限公司                  | 有限責任公司 | 中國香港<br>2021年2月19日    | 投資控股           | 50,000,000港元<br>70,000,000港元     | 100%   |
| 清科資本有限公司                        | 有限責任公司 | 中國香港<br>2021年3月5日     | 公司金融           | 10,000,000港元<br>10,000,000港元     | 100%   |
| 清科證券有限公司                        | 有限責任公司 | 中國香港<br>2021年9月16日    | 金融服務           | 13,500,000港元<br>13,500,000港元     | 100%   |
| ZeroIPO Global Strategy Limited | 有限責任公司 | 英屬維爾京群島<br>2022年8月17日 | 諮詢服務           | 1.00美元 -                         | 100%   |
| 北京互創                            | 有限責任公司 | 中國北京<br>2020年6月8日     | 投資控股           | - 50,000,000港元                   | 100%   |
| 北京清科創業信息諮詢有限公司                  | 有限責任公司 | 中國北京<br>2013年9月10日    | 數據、營銷及其他相關服務業務 | 人民幣30,000,000元<br>人民幣30,000,000元 | 100%   |
| 杭州清科沙丘投資管理有限公司                  | 有限責任公司 | 中國杭州<br>2017年7月14日    | 培訓服務業務         | 人民幣5,000,000元<br>人民幣5,000,000元   | 100%   |
| 寧波清科寧豐企業管理諮詢有限責任公司              | 有限責任公司 | 中國浙江<br>2017年12月21日   | 培訓及其他相關服務業務    | 人民幣1,200,000元<br>人民幣30,000,000元  | 100%   |
| 海南清柚創業信息諮詢有限公司                  | 有限責任公司 | 中國海南<br>2018年3月20日    | 培訓、諮詢及其他相關服務業務 | 人民幣1,000,000元<br>人民幣1,000,000元   | 100%   |
| 上海清柚企業管理諮詢有限公司                  | 有限責任公司 | 中國上海<br>2018年5月8日     | 營銷及其他相關服務業務    | 人民幣5,000,000元<br>人民幣5,000,000元   | 100%   |
| 西安清科艾西企業管理諮詢有限公司                | 有限責任公司 | 中國西安<br>2018年6月29日    | 培訓及其他相關服務業務    | 人民幣5,000,000元<br>人民幣5,000,000元   | 100%   |
| 南京清科艾寧企業管理諮詢有限公司                | 有限責任公司 | 中國南京<br>2019年8月21日    | 諮詢服務業務         | 人民幣500,000元<br>人民幣500,000元       | 100%   |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 17 (a) 主要附屬公司(續)

於2023年及2022年12月31日，本公司於以下主要附屬公司擁有直接或間接權益：(續)

| 公司名稱               | 法人實體類型 | 成立及經營地點<br>註冊成立日期   | 主要活動            | 已發行及實繳<br>註冊資本                   | 應佔股權比例 |
|--------------------|--------|---------------------|-----------------|----------------------------------|--------|
| 青島清科艾和企業管理諮詢服務有限公司 | 有限責任公司 | 中國山東<br>2019年11月28日 | 培訓及其他相關<br>服務業務 | - 人民幣5,000,000元                  | 100%   |
| 北京清科新創創業諮詢有限公司     | 有限責任公司 | 中國北京<br>2019年8月14日  | 營銷及其他相關<br>服務業務 | 人民幣1,053,000元<br>人民幣1,053,000元   | 100%   |
| 杭州清科沙丘創業服務有限公司     | 有限責任公司 | 中國杭州<br>2020年11月19日 | 諮詢服務業務          | - 人民幣1,000,000元                  | 100%   |
| 武漢清科艾江企業管理有限公司     | 有限責任公司 | 中國武漢<br>2021年5月28日  | 數據服務業務          | - 人民幣5,000,000元                  | 100%   |
| 湖北清科創業服務有限公司       | 有限責任公司 | 中國武漢<br>2021年7月26日  | 諮詢及其他相關<br>服務業務 | - 人民幣1,000,000元                  | 100%   |
| 金華清科創業服務有限公司       | 有限責任公司 | 中國金華<br>2021年12月16日 | 諮詢及其他<br>相關服務業務 | - 人民幣1,000,000元                  | 100%   |
| 蘇州清科艾蘇企業管理有限公司     | 有限責任公司 | 中國蘇州<br>2022年2月8日   | 諮詢及其他<br>相關服務業務 | 人民幣10,000,000元<br>人民幣10,000,000元 | 100%   |
| 蘇州清科艾東運營管理有限公司(附註) | 有限責任公司 | 中國蘇州<br>2022年3月8日   | 房屋租賃服務          | 人民幣1,000,000元<br>人民幣10,000,000元  | 55%    |
| 重慶清科艾渝企業管理有限公司     | 有限責任公司 | 中國重慶<br>2022年5月18日  | 諮詢及其他<br>相關服務業務 | - 人民幣50,000,000元                 | 100%   |
| 無錫清科創業諮詢有限公司       | 有限責任公司 | 中國無錫<br>2022年8月2日   | 諮詢及其他<br>相關服務業務 | - 人民幣1,000,000元                  | 100%   |
| 深圳清科創業資訊諮詢有限公司     | 有限責任公司 | 中國深圳<br>2022年12月12日 | 諮詢及其他<br>相關服務業務 | - 人民幣50,000,000元                 | 100%   |

附註： 本集團不存在擁有重大非控制性權益的附屬公司。

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 17 (b) 按權益法入賬的投資

以下所列為本集團於2023年及2022年12月31日之聯營公司。

| 公司名稱                      | 法人實體類型 | 成立及經營地點<br>註冊成立日期  | 主要活動        | 已發行及<br>實繳 註冊資本                 | 應佔股權比例 |
|---------------------------|--------|--------------------|-------------|---------------------------------|--------|
| 北京中關村國際會展運營<br>管理有限公司(附註) | 有限責任公司 | 中國北京<br>2020年5月25日 | 會展及營銷服務     | 人民幣9,800,000元<br>人民幣20,000,000元 | 20%    |
|                           |        |                    | 截至12月31日止年度 |                                 |        |
|                           |        |                    | 2023年       |                                 | 2022年  |
|                           |        |                    | 人民幣千元       |                                 | 人民幣千元  |
| 於年初                       |        |                    | 2,323       |                                 | 2,150  |
| 應佔按權益法入賬的聯營公司利潤           |        |                    | 1,450       |                                 | 173    |
| 於年末                       |        |                    | 3,773       |                                 | 2,323  |

附註： 聯營公司被視為對本集團並不重要，因此，未披露財務資料概要。

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 18 租賃

### (a) 於合併資產負債表中確認的金額

除附註15中列示於物業、廠房及設備中的使用權資產外，合併資產負債表顯示與租賃有關金額如下所示：

|      | 於12月31日        |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 租賃負債 |                |                |
| 流動   | 18,620         | 14,360         |
| 非流動  | 25,510         | 32,175         |
|      | 44,130         | 46,535         |

### (b) 合併綜合收益表中確認的金額

合併綜合收益表顯示與租賃有關的金額如下所示：

|                                 | 截至12月31日止年度    |                |
|---------------------------------|----------------|----------------|
|                                 | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 使用權資產折舊費用(附註15)                 | 17,649         | 14,794         |
| 利息支出(計入財務成本)(附註11)              | 1,936          | 1,006          |
| 與短期租賃有關的費用<br>(計入收入的成本及一般及行政費用) | 4,037          | 2,043          |
|                                 | 23,622         | 17,843         |

截至2023年12月31日止年度租賃現金流出總額為人民幣20,160,000元(2022年：人民幣16,709,000元)。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 19 按類別劃分的金融工具

本集團持有以下金融工具：

|                                     |       | 於12月31日        |                |
|-------------------------------------|-------|----------------|----------------|
|                                     | 附註    | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| <b>金融資產</b>                         |       |                |                |
| 按攤銷成本計量的金融資產                        | (a)   |                |                |
| - 應收賬款                              | 20(a) | 28,009         | 54,964         |
| - 其他應收款項(包括流動及非流動部分)                |       | 14,085         | 9,389          |
| - 代表客戶持有之現金                         | 24    | 5,123          | 7,454          |
| - 短期銀行存款                            | 23(b) | 309,470        | 304,078        |
| - 長期銀行存款                            | 21    | 10,168         | -              |
| - 現金及現金等價物                          | 23(a) | 103,682        | 142,281        |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產          |       |                |                |
| - 投資理財產品                            | (b)   | 163,043        | 115,127        |
| - 投資TechStar B類股份及發起人認股權證           | 3     | 31,908         | 30,973         |
|                                     |       | 665,488        | 664,266        |
| <b>金融負債</b>                         |       |                |                |
| 按攤銷成本計量的金融負債                        | (a)   |                |                |
| - 應付賬款                              | 25    | (4,488)        | (6,369)        |
| - 其他應付款項(不包括應付員工福利、<br>應計費用及其他應付稅款) | 26    | (5,807)        | (3,655)        |
| - 租賃負債                              | 18    | (44,130)       | (46,535)       |
| - 客戶經紀存款                            | 28    | (5,123)        | (7,454)        |
|                                     |       | (59,548)       | (64,013)       |

(a) 於2023年及2022年12月31日，按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的公允價值與其各自賬面值相若。

(b) 理財產品不擔保本金，因此分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該等資產的公允價值計量披露於附註3.3。

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 20 應收及其他應收款項

### (a) 應收賬款

|             | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|-------------|---------------------------|----------------|
| 自第三方        | 41,280                    | 53,157         |
| 自關聯方        | —                         | 11,496         |
|             | 41,280                    | 64,653         |
| 減：減值撥備(附註9) | (13,271)                  | (9,689)        |
| 應收款項總額      | 28,009                    | 54,964         |

於2023年及2022年12月31日，基於確認日期計算的應收賬款總額的賬齡分析如下：

|           | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|-----------|---------------------------|----------------|
| 少於3個月     | 22,869                    | 35,211         |
| 3個月至12個月  | 5,285                     | 14,567         |
| 12個月至18個月 | 2,346                     | 12,251         |
| 18個月至24個月 | 200                       | 1,726          |
| 24個月以上    | 10,580                    | 898            |
|           | 41,280                    | 64,653         |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 20 應收及其他應收款項(續)

#### (a) 應收賬款(續)

本集團採用簡化方法就香港財務報告準則第9號規定的預期信用損失作出撥備。已就應收賬款確認的存續期預期信用損失變動如下：

|          | 截至12月31日止年度    |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 於1月1日    | 9,689          | 2,585          |
| 年度減值撥備支出 | 4,201          | 7,104          |
| 撇銷撥備     | (619)          | -              |
| 年末       | 13,271         | 9,689          |

於2023年及2022年12月31日，本集團應收賬款賬面值乃根據以下貨幣計值：

|        | 截至12月31日止年度    |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 按人民幣計值 | 26,230         | 43,406         |
| 按港元計值  | 1,779          | 11,558         |
|        | 28,009         | 54,964         |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 20 應收及其他應收款項(續)

#### (b) 其他應收款項

|         | 截至12月31日止年度 |       |
|---------|-------------|-------|
|         | 2023年       | 2022年 |
|         | 人民幣千元       | 人民幣千元 |
| 流動資產    |             |       |
| 租金及其他押金 | 2,762       | 451   |
| 其他      | 995         | 2,643 |
| 減：減值撥備  | (422)       | (103) |
|         | 3,335       | 2,991 |

於2023年及2022年12月31日，其他應收賬款主要以人民幣計值。

### 21 其他非流動資產

|         | 截至12月31日止年度 |       |
|---------|-------------|-------|
|         | 2023年       | 2022年 |
|         | 人民幣千元       | 人民幣千元 |
| 長期銀行存款  | 10,168      | —     |
| 租賃按金及其他 | 10,750      | 6,398 |
|         | 20,918      | 6,398 |

### 22 預付款項及其他流動資產

|                      | 於12月31日 |        |
|----------------------|---------|--------|
|                      | 2023年   | 2022年  |
|                      | 人民幣千元   | 人民幣千元  |
| 合約取得成本(附註)           | 4,309   | 8,890  |
| 尚未開票的進展中定制及標準化研究報告工作 | 3,818   | 3,204  |
| 預付物業管理費              | 146     | 387    |
| 預付專業費用               | 614     | 898    |
| 其他                   | 1,340   | 2,390  |
|                      | 10,227  | 15,769 |

附註：為取得合約而產生的合約成本主要包括就培訓服務渠道應付第三方的銷售佣金。截至2023年12月31日止年度，在損益確認的資本化成本金額為人民幣8,255,000元(2022年：人民幣4,574,000元)。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 23 現金及銀行結餘

#### (a) 現金及現金等價物

|      | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|------|---------------------------|----------------|
| 銀行存款 | 103,390                   | 141,399        |
| 其他   | 292                       | 882            |
|      | 103,682                   | 142,281        |

於2023年及2022年12月31日，按不同貨幣計值的現金及現金等價物賬面值分析如下：

|        | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|--------|---------------------------|----------------|
| 以人民幣計值 | 52,419                    | 72,888         |
| 以港元計值  | 27,485                    | 33,019         |
| 以美元計值  | 23,778                    | 36,374         |
|        | 103,682                   | 142,281        |

截至2023年及2022年12月31日止年度，銀行存款的平均年利率分別為0.31%及0.25%。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 23 現金及銀行結餘(續)

#### (b) 短期銀行存款

於2023年及2022年12月31日，本集團到期日超過三個月的銀行存款分析如下：

|        | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|--------|---------------------------|----------------|
| 按人民幣計值 | 29,128                    | 28,575         |
| 按美元計值  | 280,342                   | 275,503        |
|        | 309,470                   | 304,078        |

短期銀行存款為原到期日超過三個月但在十二個月內並可於到期時贖回的銀行存款。截至2023年12月31日止年度，本集團短期銀行存款的實際年利率介乎2.1%至5.85%(2022年：2.7%至4.87%)。於2023年12月31日，短期銀行存款的賬面值包括應收利息人民幣10,384,000元(2022年12月31日：人民幣4,395,000元)。

### 24 代表客戶持有之現金

隨著香港投資銀行業務的發展，本公司全資附屬公司清科證券有限公司(「清科證券」)在香港推出了清科證券手機應用。該移動應用是一個專注於香港股票市場的二級市場交易平台，為投資者提供全方位的交易服務，包括實時報價、在線交易、新股認購、股權資本市場資料及財務資料。清科證券在銀行和授權機構設有獨立的存款賬戶，代表客戶持有與交易平台相關的業務所產生的現金。本集團已將相關款項入賬記為代表客戶持有的現金，並將相應的負債入賬記為客戶經紀存款(附註28)。在香港，代表客戶持有的現金用於擔保和結算彼等的交易受到限制，並受到相關的第三方存款法規，如證券和期貨(客戶資金)規則以及證券和期貨條例的相關規定的約束。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 25 應付賬款

於2023年及2022年12月31日，根據收入確認日計算的應付賬款賬齡分析如下：

|        | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|--------|---------------------------|----------------|
| 6個月內   | 2,779                     | 5,840          |
| 6個月至1年 | 285                       | 29             |
| 1至2年   | 924                       | 500            |
| 2至3年   | 500                       | -              |
|        | 4,488                     | 6,369          |

於2023年及2022年12月31日，所有應付賬款以人民幣計值。

### 26 其他應付款

|        | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|--------|---------------------------|----------------|
| 應付僱員福利 | 15,703                    | 17,875         |
| 應付按金   | 1,954                     | 263            |
| 其他應付稅項 | 5,378                     | 2,620          |
| 其他     | 3,853                     | 3,392          |
|        | 26,888                    | 24,150         |

其他應付款為無擔保且通常於確認1年內支付。

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 27 合約負債

|                   | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元     | 2022年<br>人民幣千元 |
|-------------------|-------------------------------|----------------|
| 向TechStar提供的發起人服務 | 25,896                        | 25,526         |
| 預收客戶款             | 46,377                        | 76,670         |
|                   | 72,273                        | 102,196        |
|                   |                               |                |
|                   | 截至12月31日止年度<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 計入年初合約負債結餘的已確認收入： | 72,338                        | 44,790         |

向TechStar提供的發起人服務指清科資本須履行其作為TechStar發起人之一的履約責任。預收客戶款指從客戶處收到的尚未轉移給客戶的服務預付款，主要包括培訓服務及線下活動收到的預付款以及私募通的訂閱費，該等服務主要預計在一年內確認為對客戶的收入。

## 28 客戶經紀存款

|        | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|--------|---------------------------|----------------|
| 客戶經紀存款 | 5,123                     | 7,454          |

客戶經紀存款指本集團於日常證券經紀業務過程中所收取及應付客戶的款項(附註24)。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 29 遞延收入

|            | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|------------|---------------------------|----------------|
| 非流動負債      |                           |                |
| 與資產有關的政府補助 | 10,063                    | 10,451         |

與某些資產相關的政府補助金在相關資產的預期使用壽命內按直線法損益中予以遞延和確認。

|            | 截至12月31日止年度<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|------------|-------------------------------|----------------|
| 期初餘額       | 10,451                        | 10,839         |
| 扣除自合併綜合收益表 | (388)                         | (388)          |
|            | 10,063                        | 10,451         |

### 30 遞延所得稅

遞延所得稅乃按照負債法使用預期於撥回暫時性差額時採用的稅率就暫時性差額全數計算。

|             | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|-------------|---------------------------|----------------|
| 遞延所得稅資產     |                           |                |
| - 將於12個月後收回 | 15,273                    | 17,551         |
| - 將於12個月內收回 | 1,478                     | 2,226          |
|             | 16,751                    | 19,777         |
| 遞延所得稅負債     |                           |                |
| - 將於12個月後收回 | (8,305)                   | (9,581)        |
| - 將於12個月內收回 | (404)                     | (125)          |
|             | (8,709)                   | (9,706)        |

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 30 遞延所得稅(續)

### (a) 遞延所得稅資產

於2023年及2022年12月31日，抵銷遞延所得稅資產的金額分別為人民幣8,657,000元及人民幣9,705,000元。抵銷前遞延所得稅資產和負債分析如下：

|                         | 於12月31日        |                |                          |                 |             |             |
|-------------------------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------|-------------|-------------|
|                         | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |                          |                 |             |             |
| 結餘包括以下各項的暫時性差額：         |                |                |                          |                 |             |             |
| - 遞延收入                  | 2,516          | 2,613          |                          |                 |             |             |
| - 租賃負債                  | 9,065          | 9,670          |                          |                 |             |             |
| - 應收賬款及合約資產撥備           | 1,478          | 2,226          |                          |                 |             |             |
| - 累計稅項虧損                | 2,730          | 5,131          |                          |                 |             |             |
| - 其他                    | 962            | 137            |                          |                 |             |             |
| 遞延所得稅資產總額               | 16,751         | 19,777         |                          |                 |             |             |
| 根據抵銷規定抵銷遞延稅項負債(附註30(b)) | (8,657)        | (9,705)        |                          |                 |             |             |
|                         | 8,094          | 10,072         |                          |                 |             |             |
| 變動                      |                |                |                          |                 |             |             |
|                         | 遞延收入<br>人民幣千元  | 租賃負債<br>人民幣千元  | 應收賬款及<br>合約資產撥備<br>人民幣千元 | 累計稅項虧損<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| 於2022年1月1日              | 2,710          | 2,676          | 1,339                    | 2,566           | 12          | 9,303       |
| 計入（扣除自）損益               | (97)           | 6,994          | 887                      | 2,565           | 125         | 10,474      |
| 於2022年12月31日            | 2,613          | 9,670          | 2,226                    | 5,131           | 137         | 19,777      |
| 計入（扣除自）損益               | (97)           | (605)          | (748)                    | (2,401)         | 825         | (3,026)     |
| 於2023年12月31日            | 2,516          | 9,065          | 1,478                    | 2,730           | 962         | 16,751      |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 30 遞延所得稅(續)

#### (a) 遞延所得稅資產(續)

於2023年12月31日，本集團並無就來自可抵扣暫時性差額及累計稅務虧損人民幣3,267,000元(2022年：人民幣1,913,000元)確認遞延所得稅資產人民幣46,437,000元(2022年：人民幣31,484,000元)，而該差額及虧損可就未來應課稅收入結轉。

在相關稅項利益有可能透過未來稅項利潤變現時，方會就可抵扣暫時性差額確認遞延所得稅資產及稅務虧損。

#### (b) 遞延所得稅負債

|                 | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|-----------------|---------------------------|----------------|
| 結餘包括以下各項的暫時性差額： |                           |                |
| 公允價值變動          | 404                       | 125            |
| 使用權資產           | 8,305                     | 9,581          |
|                 | 8,709                     | 9,706          |
| 根據抵銷規定抵銷遞延所得稅負債 | (8,657)                   | (9,705)        |
|                 | 52                        | 1              |

於2023年及2022年12月31日，本集團並無就中國附屬公司的未分配保留盈利確認遞延所得稅負債，相關金額分別為人民幣95,897,000元及人民幣75,986,000元，此乃由於本公司能夠控制該等集團公司的保留盈利的分配時間。於2020年5月宣派及支付2019年股息後，該集團附屬公司將不會在可預見的未來對未分配保留盈利進行相關分配。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 30 遞延所得稅(續)

## (b) 遞延所得稅負債

| 變動          | 公允價值<br>人民幣千元 | 使用權資產<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------|---------------|----------------|-------------|
| 2022年1月1日   | 577           | 2,287          | 2,864       |
| 計入 (扣除自)損益  | (452)         | 7,294          | 6,842       |
| 2022年12月31日 | 125           | 9,581          | 9,706       |
| 計入 (扣除自)損益  | 279           | (1,276)        | (997)       |
| 2023年12月31日 | 404           | 8,305          | 8,709       |

## 31 股本

| 本公司          | 附註   | 授權發行的<br>股份數目 | 已發行<br>股份數目 | 股本<br>千美元 | 等價股本<br>人民幣千元 | 庫存股份<br>人民幣千元 | 股本溢價<br>人民幣千元 |
|--------------|------|---------------|-------------|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 於2022年1月1日   |      | 500,000,000   | 314,269,600 | 32        | 206           | (3,603)       | 435,952       |
| 購回自身股份       | (i)  | -             | -           | -         | -             | (16,016)      | -             |
| 註銷股份         | (i)  | -             | (6,484,400) | (1)       | (5)           | 17,625        | (17,620)      |
| 於2022年12月31日 |      | 500,000,000   | 307,785,200 | 31        | 201           | (1,994)       | 418,332       |
| 購回自身股份       | (ii) | -             | -           | -         | -             | (3,303)       | -             |
| 註銷股份         | (ii) | -             | (1,436,400) | -*        | (1)           | 3,803         | (3,802)       |
| 於2023年12月31日 |      | 500,000,000   | 306,348,800 | 31        | 200           | (1,494)       | 414,530       |

\* 金額不足1,000美元。

- (i) 2022年度，本公司以總對價約18,650,000港元(相當於人民幣16,016,000元)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)回購6,132,800股股份。連同2021年回購但未註銷的股份，合計6,484,400股股份已於2022年12月31日之前註銷，購回及註銷乃經股東預先批准。

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 31 股本(續)

(ii) 2023年度，本公司以總對價約2,144,000港元(相當於人民幣1,875,000元)於聯交所回購882,400股股份。連同2022年回購但未註銷的股份，合計1,436,400股股份已於2023年12月31日之前註銷，購回及註銷乃經股東預先批准。購回有關股份的詳情載列如下：

| 月 年      | 股份數目    | 支付的每股最高價格<br>港元 | 支付的每股最低價格<br>港元 | 支付總價格<br>千港元 |
|----------|---------|-----------------|-----------------|--------------|
| 2023年1月  | 350,400 | 3.00            | 2.80            | 1,007        |
| 2023年2月  | 253,600 | 2.90            | 2.58            | 690          |
| 2023年3月  | 29,200  | 2.40            | 2.25            | 68           |
| 2023年4月  | 24,400  | 2.31            | 2.22            | 55           |
| 2023年5月  | 9,600   | 1.81            | 1.66            | 17           |
| 2023年6月  | 67,600  | 1.95            | 1.70            | 123          |
| 2023年7月  | 27,200  | 1.76            | 1.60            | 46           |
| 2023年8月  | 12,800  | 1.40            | 1.23            | 17           |
| 2023年9月  | 25,200  | 1.32            | 1.16            | 31           |
| 2023年10月 | 24,800  | 1.22            | 1.03            | 28           |
| 2023年11月 | 37,600  | 1.16            | 1.03            | 42           |
| 2023年12月 | 20,000  | 1.10            | 1.02            | 20           |
|          | 882,400 |                 |                 | 2,144        |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 32 其他儲備

## 本集團

|                        | 法定儲備<br>人民幣千元 | 庫存股份<br>人民幣千元 | 資本儲備<br>人民幣千元 | 匯兌儲備<br>人民幣千元 | 其他儲備總額<br>人民幣千元 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| 於2022年1月1日             | 10,533        | (3,603)       | 35,709        | (8,308)       | 34,331          |
| 其他綜合收益                 | -             | -             | -             | 34,085        | 34,085          |
| 轉撥至法定儲備 <sup>(i)</sup> | 4,940         | -             | -             | -             | 4,940           |
| 回購股份                   | -             | (16,016)      | -             | -             | (16,016)        |
| 註銷股份                   | -             | 17,625        | -             | -             | 17,625          |
| 於2022年12月31日           | 15,473        | (1,994)       | 35,709        | 25,777        | 74,965          |
| 於2023年1月1日             | 15,473        | (1,994)       | 35,709        | 25,777        | 74,965          |
| 其他綜合收益                 | -             | -             | -             | 6,156         | 6,156           |
| 轉撥至法定儲備 <sup>(i)</sup> | 2,318         | -             | -             | -             | 2,318           |
| 回購股份                   | -             | (3,303)       | -             | -             | (3,303)         |
| 註銷股份                   | -             | 3,803         | -             | -             | 3,803           |
| 於2023年12月31日           | 17,791        | (1,494)       | 35,709        | 31,933        | 83,939          |

## (i) 法定儲備

法定盈餘儲備主要包括以下：

根據《中華人民共和國公司法》，內地境內企業須將其稅後利潤的10%(按中國公認會計準則「中國公認會計準則」釐定)撥入法定盈餘儲備，直至有關儲備結餘達有關實體的註冊資本的50%。此外，待股東作出決議後，境內企業稅後利潤的若干比例(按中國公認會計準則釐定)撥入任意盈餘儲備。

法定盈餘儲備可用於降低過往年度虧損(如有)並可轉換為實繳資本，惟有關轉換後的法定儲備不得低於相關附屬公司註冊資本的25%。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 33 現金流資料

#### (a) 經營活動所得的現金

|                                   | 截至12月31日止年度    |                |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
|                                   | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 除所得稅前利潤                           | 21,002         | 23,696         |
| 經調整                               |                |                |
| 折舊及攤銷                             | 20,630         | 17,389         |
| 金融及合約資產減值撥備                       | 6,905          | 7,852          |
| 處置物業、廠房及設備 終止租賃合同的<br>虧損 (收益)     | 31             | (631)          |
| 應佔一間聯營公司淨利潤                       | (1,450)        | (173)          |
| 利息收入                              | (10,546)       | (4,395)        |
| 財務成本                              | 1,936          | 1,006          |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產的公允價值變動 | (5,627)        | (2,583)        |
| 匯兌虧損                              | 345            | 4,829          |
| 其他收入                              | (388)          | (388)          |
| 經營資產及負債變動：                        |                |                |
| 應收賬款及合約資產減少 (增加)                  | 29,321         | (31,142)       |
| 代表客戶持有的現金減少 (增加)                  | 2,331          | (7,454)        |
| 其他流動資產(增加) 減少                     | (614)          | 889            |
| 預付款項減少 (增加)                       | 7,388          | (5,800)        |
| 其他應收款減少 (增加)                      | 1,638          | (2,100)        |
| 應付賬款(減少) 增加                       | (2,683)        | 5,016          |
| 客戶經紀存款(減少) 增加                     | (2,331)        | 7,454          |
| 其他應付款項減少                          | (7,787)        | (4,015)        |
| 合約負債(減少) 增加                       | (30,475)       | 2,873          |
| 經營活動產生的現金                         | 29,626         | 12,323         |

#### (b) 非現金投資及融資活動

- 使用權資產增加，詳情載於附註15。

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 33 現金流資料(續)

### (c) 債務淨額對賬

本節載列各所示期間債務淨額及其變動分析。

|          | 於12月31日  |          |  |
|----------|----------|----------|--|
|          | 2023年    | 2022年    |  |
|          | 人民幣千元    | 人民幣千元    |  |
| 現金及現金等價物 | 103,682  | 142,281  |  |
| 租賃負債     | (44,130) | (46,535) |  |
| 淨現金      | 59,552   | 95,746   |  |

|                   | 現金及<br>現金等價物<br>人民幣千元 | 1年內到期的<br>租賃負債<br>人民幣千元 | 1年後到期的<br>租賃負債<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------|
| 於2022年1月1日的負債淨額   | 427,861               | (11,715)                | (2,349)                 | 413,797     |
| 現金流量              | (317,508)             | 14,695                  | –                       | (302,813)   |
| 非現金變動             | –                     | (17,340)                | (29,826)                | (47,166)    |
| 匯率變動影響            | 31,928                | –                       | –                       | 31,928      |
| 於2022年12月31日的負債淨額 | 142,281               | (14,360)                | (32,175)                | 95,746      |
| 現金流量              | (44,415)              | 16,123                  | –                       | (28,292)    |
| 非現金變動             | –                     | (20,383)                | 6,665                   | (13,718)    |
| 匯率變動影響            | 5,816                 | –                       | –                       | 5,816       |
| 於2023年12月31日的負債淨額 | 103,682               | (18,620)                | (25,510)                | 59,552      |

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 34 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策方面對另一方發揮重大影響，即視雙方為有關聯。倘所涉各方共同受一方控制，則亦視其為相互關聯。本集團主要管理人員及彼等近親家庭成員亦視為關聯方。

本集團與其關聯方於所示期間進行了以下重大交易。本公司董事認為，關聯方交易乃於一般業務過程中按本集團與關聯方協商的條款進行。

### (a) 關聯方名稱及關係

以下公司為於所呈列的所有期間與本集團進行交易及 或尚存結餘的本集團重大關聯方。

| 關係          | 個人 | 公司               |
|-------------|----|------------------|
| 最終受本公司大股東控制 |    | 北京清科創富投資管理有限公司   |
| 最終受本公司大股東控制 |    | 北京清科投資管理有限公司     |
| 最終受本公司大股東控制 |    | 北京清科創盈創業投資管理有限公司 |
| 聯營公司        |    | TechStar         |

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 34 關聯方交易(續)

### (b) 與關聯方的交易

與關聯方的交易在本集團的日常業務中進行，其條款與非關聯方的其他實體的交易條款相若。本集團通過商業協商並參考中國政府相關機關制定的規則及規例(如適用)釐定服務價格。本集團還制定了服務的採購政策和採購審批流程。該等採購政策和採購審批流程並不因交易方是否為關聯方而有所區別。

以下為與關聯方進行的交易：

|                  | 截至12月31日止年度 |        |
|------------------|-------------|--------|
|                  | 2023年       | 2022年  |
|                  | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
| <i>向關聯方提供的服務</i> |             |        |
| 北京清科創富投資管理有限公司   | —           | 1      |
| 北京清科投資管理有限公司     | 5           | 5      |
| TechStar         | —           | 11,496 |
|                  | 5           | 11,502 |
| <i>從關聯方取得的服務</i> |             |        |
| 北京清科創盈創業投資管理有限公司 | 1,498       | 1,213  |
|                  | 1,498       | 1,213  |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 34 關聯方交易(續)

#### (c) 與關聯方的未償還結餘

於報告期末，與關聯方交易及代表本集團收取 支付部分款項的結餘如下：

|                  | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|------------------|---------------------------|----------------|
| <b>應收關聯方款項</b>   |                           |                |
| TechStar         | —                         | 11,496         |
|                  | —                         | 11,496         |
| <b>其他應收關聯方款項</b> |                           |                |
| TechStar         | —                         | 704            |
|                  | —                         | 704            |
| <b>關聯方合同負債</b>   |                           |                |
| 北京清科投資管理有限公司     | 5                         | 4              |
|                  | 5                         | 4              |

#### (d) 主要管理人員薪酬

|          | 截至12月31日止年度<br>2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|----------|-------------------------------|----------------|
| 短期福利     | 6,363                         | 6,626          |
| 僱員薪酬福利總額 | 6,363                         | 6,626          |

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 35 承諾

年末已簽約但尚未發生的資本支出如下：

|           | 於12月31日 | 2022年 |
|-----------|---------|-------|
|           | 2023年   | 人民幣千元 |
|           | 人民幣千元   |       |
| 被投資方的資本投資 | 1,800   | 1,800 |

本集團及其他投資人於2020年6月在中國新設立中關村國際會展運營管理有限公司，一家運用權益法作為聯營公司列賬的公司，以經營營銷業務。根據投資協議，本集團將持有20%股權，並於董事會中擁有一名董事。於2023年12月31日，本集團已完成注資人民幣2.2百萬元，並將其作為對聯營公司的投資。剩餘人民幣1.8百萬元預期於成立後五年內注入。於2023年12月31日，實際股權比例為20%。

### 36 報告期後事項

#### (a) 購回及註銷普通股

自2024年1月1日至2024年3月26日，本公司從市場購回132,000股普通股。本公司亦註銷120,400股股份，該等股份於截至2023年12月31日止年度下半年被購回。購回及註銷乃經股東預先批准。

#### (b) 有關收購北京清科致遠投資管理中心(有限合夥)(「基金」)權益的關連交易

於2023年12月1日，清科創業分別與各轉讓方(包括福州開發區科互聯信息科技有限公司、楊鎮女士、陳紅英女士、楊謙初先生及張璨先生(統稱「轉讓方」)，均為基金的有限合夥人)訂立合夥權益轉讓協議，據此，清科創業有條件同意購買，而各轉讓方有條件同意出售，基金合計約14.72%的合夥權益，總代價為人民幣28.3百萬元。合夥權益轉讓協議及其項下擬進行的交易已於2024年2月27日召開的特別股東大會上獲本公司獨立股東批准。清科創業已於2024年3月15日支付總代價的90%，約人民幣25,466,000元，並將在完成變更登記後支付總代價的剩餘10%，約人民幣2,830,000元。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

### 37 本公司資產負債表及其他儲備變動

#### (a) 本公司資產負債表

|                            |       | 於12月31日        |                |
|----------------------------|-------|----------------|----------------|
|                            | 附註    | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 資產                         |       |                |                |
| 非流動資產                      |       |                |                |
| 附屬公司投資                     |       | 145,415        | 142,990        |
| 流動資產                       |       |                |                |
| 現金及現金等價物                   |       | 23,297         | 7,314          |
| 短期銀行存款                     |       | 234,065        | 304,078        |
| 以公允價值計量且其變動<br>計入當期損益的金融資產 |       | 10,989         | 18,065         |
| 預付款項及其他應收款項                |       | 89,726         | 13,758         |
| 總資產                        |       | 503,492        | 486,205        |
| 負債                         |       |                |                |
| 流動負債                       |       |                |                |
| 其他應付款                      |       | 777            | 60             |
| 總負債                        |       | 777            | 60             |
| 權益                         |       |                |                |
| 股本                         | 31    | 200            | 201            |
| 股本溢價                       | 37(b) | 414,530        | 418,332        |
| 其他儲備                       | 37(b) | 77,306         | 68,572         |
| 保留盈利 (累計虧損)                |       | 10,679         | (960)          |
| 總權益                        |       | 502,715        | 486,145        |
| 總負債及權益                     |       | 503,492        | 486,205        |

本公司資產負債表於2024年3月26日獲董事會批准，並由下列董事代表簽署。

倪正東  
董事

張妍妍  
董事

# 合併財務報表附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

## 37 本公司資產負債表及其他儲備變動(續)

### (b) 本公司股本溢價及其他儲備變動

|              | 股本溢價<br>人民幣千元 | 庫存股份<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>資本儲備<br>人民幣千元 | 匯兌儲備<br>人民幣千元 | 股本溢價及<br>其他儲備總額<br>人民幣千元 |
|--------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------|--------------------------|
| 於2022年1月1日   | 435,952       | (3,603)       | 38,704                | (10,195)      | 460,858                  |
| 回購股份         | -             | (16,016)      | -                     | -             | (16,016)                 |
| 註銷股份         | (17,620)      | 17,625        | -                     | -             | 5                        |
| 其他綜合收益       | -             | -             | -                     | 42,057        | 42,057                   |
| 於2022年12月31日 | 418,332       | (1,994)       | 38,704                | 31,862        | 486,904                  |
| 回購股份         | -             | (3,303)       | -                     | -             | (3,303)                  |
| 註銷股份         | (3,802)       | 3,803         | -                     | -             | 1                        |
| 其他綜合收益       | -             | -             | -                     | 8,234         | 8,234                    |
| 於2023年12月31日 | 414,530       | (1,494)       | 38,704                | 40,096        | 491,836                  |