

coolpad 酷派

2025 中期報告



**COOLPAD GROUP LIMITED**  
**酷派集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：2369)

# 目錄

|              |    |
|--------------|----|
| 公司簡介         | 2  |
| 公司資料         | 3  |
| 財務概要         | 4  |
| 管理層討論與分析     | 5  |
| 簡明綜合財務報表審閱報告 | 24 |
| 簡明綜合財務報表     | 26 |
| 簡明綜合財務資料附註   | 33 |



酷派集團有限公司(「本公司」)，於二零零二年六月十一日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，本公司股份(「股份」)於二零零四年十二月九日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市(股份代號：2369)。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)致力於成為中華人民共和國(「中國」)領先的智能手機開發商及製造商。過去十幾年來，本集團憑藉在無線通訊科技開發方面對各種無線通訊網絡標準包括TD-LTE、FDD-LTE、TD-SCDMA、CDMA-EVDO、WCDMA、GSM及CDMA1X網絡的專業知識，開發了許多有關手機操作系統、無線電頻率、通訊協定及無線數據解壓縮傳輸技術的專有技術及專利權，是通訊行業標準的制定者之一。本集團不曾停止提升其研究及開發(「研發」)實力，正努力成為最新的5G及人工智能領域的重要參與者及領導者。另外，本公司從事物業租賃。自二零二四年下半年開始，本集團積極物色Web 3.0數字貨幣業務的商機。

為科技進步作貢獻，為奮鬥者而奮鬥是本集團的願景及使命。依託強大的自主研發實力與創新的市場佈局，本集團將在數字時代引領行業創新，為廣大消費者提供持續升級的產品與生態服務。

# 公司 資料

## 註冊辦事處

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

## 中國總辦事處及主要營業地點

深圳市  
南山區  
高新技術產業園北區  
高新北一道8號  
酷派信息港

## 香港主要營業地點

香港  
干諾道中111號  
永安中心15樓1506室

## 公司秘書

馬飛先生

## 審核委員會及薪酬委員會

卓灝勤先生(主席)  
王冠女士  
郭敬暉先生

## 提名委員會

陳家俊先生(主席)  
卓灝勤先生  
王冠女士

## 法定代表

馬飛先生  
陳家俊先生

## 投資者關係的聯絡資料

電話：+86 755 8626 0086  
電郵：ir@coolpad.com

## 核數師

中匯安達會計師事務所有限公司(「中匯安達」)  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
九龍  
九龍灣宏照道38號  
企業廣場五期2座23樓

## 本公司的香港法律顧問

貝克•麥堅時律師事務所  
香港  
鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座  
14樓

## 本公司的開曼群島法律顧問

康德明律師事務所  
香港  
中環  
康樂廣場8號  
交易廣場第1期2901室

## 主要股份過戶登記處

Suntera (Cayman) Limited  
Suite 3204, Unit 2A, Block 3  
Building D, P.O. Box 1586, Gardenia Court  
Camana Bay, Grand Cayman, KY1-1100  
Cayman Islands

## 股份過戶登記處香港分處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓  
1712-16號舖

## 主要往來銀行

招商永隆銀行有限公司  
中國銀行股份有限公司  
中國建設銀行股份有限公司

## 公司網址

www.coolpad.com.hk

## 股份代號

2369

以下財務數據摘錄自根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的本集團截至二零二五年六月三十日止六個月(「報告期間」)的未經審核簡明綜合財務報表。

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

|             | 截至六月三十日止六個月            |                        | 變動<br>(%) |
|-------------|------------------------|------------------------|-----------|
|             | 二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |           |
| 收入          | <b>174,636</b>         | 252,328                | -30.8     |
| 除稅前虧損       | <b>(79,586)</b>        | (90,579)               | -12.1     |
| 本公司擁有人應佔淨虧損 | <b>(80,298)</b>        | (90,221)               | -11.0     |
| 每股基本及攤薄虧損   | <b>(19.63港仙)</b>       | (22.03港仙)              | -10.9     |

## 簡明綜合財務狀況表

|          | 於二零二五年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|----------|----------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產    | <b>4,003,286</b>                 | 3,969,875                        |
| 流動資產     | <b>408,949</b>                   | 445,871                          |
| 非流動負債    | <b>1,539,783</b>                 | 1,512,446                        |
| 流動負債     | <b>1,101,481</b>                 | 1,103,367                        |
| 資產淨值     | <b>1,770,971</b>                 | 1,799,933                        |
| 現金及現金等價物 | <b>82,339</b>                    | 65,145                           |

# 管理層討論與分析

## 總收入

以下財務數據摘錄自根據香港財務報告準則編製的本集團於報告期間的未經審核簡明綜合財務報表。以下的討論及分析應與本集團的簡明綜合財務報表及其附註一併閱讀。

|                | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|----------------|------------------------|------------------------|
|                | 二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
| <b>收入</b>      |                        |                        |
| 銷售智能手機及設備      | 82,200                 | 155,086                |
| 無線應用服務收益       | 6,024                  | 12,551                 |
| 來自加密貨幣業務之收入    | 52,020                 | 41,244                 |
| 租金收益總額         | 34,392                 | 43,447                 |
| <b>總收入</b>     | <b>174,636</b>         | 252,328                |
| 銷售成本           | (147,576)              | (198,807)              |
| <b>毛利</b>      | <b>27,060</b>          | 53,521                 |
| 其他收益及盈利        | 57,087                 | 38,851                 |
| 銷售及分銷開支        | (6,518)                | (14,696)               |
| 行政及其他開支        | (133,926)              | (149,213)              |
| 融資成本           | (23,660)               | (16,428)               |
| 應佔聯營公司溢利／(虧損)  | 371                    | (2,614)                |
| <b>除稅前虧損</b>   | <b>(79,586)</b>        | (90,579)               |
| 所得稅(開支)／抵免     | (712)                  | 358                    |
| <b>期內虧損</b>    | <b>(80,298)</b>        | (90,221)               |
|                |                        | (經重列)                  |
| <b>期內基本及攤薄</b> | <b>(19.63港仙)</b>       | (22.03港仙)              |



## 按產品分類的收入分析

於所示期間的綜合收入來源的明細載於下表：

|                 | 截至六月三十日止六個月          |             |                      |             |
|-----------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                 | 二零二五年                |             | 二零二四年                |             |
|                 | 收入<br>百萬港元<br>(未經審核) | 佔總收入<br>百分比 | 收入<br>百萬港元<br>(未經審核) | 佔總收入<br>百分比 |
| 銷售智能手機及設備       | 82.2                 | 47.1        | 155.1                | 61.5        |
| 無線應用服務收益        | 6.0                  | 3.4         | 12.6                 | 5.0         |
| 來自加密貨幣業務之收入     | 52.0                 | 29.8        | 41.2                 | 16.3        |
| 來自其他來源之收入租金收益總額 | 34.4                 | 19.7        | 43.4                 | 17.2        |
| 總計              | 174.6                | 100.0       | 252.3                | 100.0       |

於報告期間，本集團的未經審核收入為174.6百萬港元，較截至二零二四年六月三十日止六個月的252.3百萬港元減少30.8%。此乃主要歸因於因應智能手機市場的激烈競爭，為提升營運效率，本公司實施戰略調整，主動終止若干虧損及負毛利率產品業務。

## 毛利

|    | 截至六月三十日止六個月          |       |                      |       |
|----|----------------------|-------|----------------------|-------|
|    | 二零二五年                |       | 二零二四年                |       |
|    | 毛利<br>百萬港元<br>(未經審核) | 毛利率   | 毛利<br>百萬港元<br>(未經審核) | 毛利率   |
| 總計 | 27.1                 | 15.5% | 53.5                 | 21.2% |

於報告期間，本集團之整體毛利為27.1百萬港元，而二零二四年同期則錄得毛利53.5百萬港元。本集團業務的整體毛利減少乃主要由於本集團秉持可持續發展理念並加強與租戶的關係，對位於深圳物業的若干租戶實施租金優惠措施，以提升合作黏性。

# 管理層討論與分析

## 銷售及分銷開支

|               | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|---------------|-----------------|-----------------|
|               | 二零二五年<br>(未經審核) | 二零二四年<br>(未經審核) |
| 銷售及分銷開支(百萬港元) | 6.5             | 14.7            |
| 佔總收入的百分比      | 3.7%            | 5.8%            |

本集團的銷售及分銷開支由截至二零二四年六月三十日止六個月的14.7百萬港元減少8.2百萬港元至報告期間的6.5百萬港元。於報告期間，銷售及分銷開支佔收入的百分比為3.7%，較二零二四年同期的5.8%減少2.1%。銷售及分銷開支佔收入減少乃主要由於本公司主動終止智能手機業務中若干虧損及負毛利率產品的銷售，致使銷售及分銷開支減少。

## 行政及其他營運開支

|                 | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 | 二零二五年<br>(未經審核) | 二零二四年<br>(未經審核) |
| 行政及其他營運開支(百萬港元) | 133.9           | 149.2           |
| 佔總收入的百分比        | 76.7%           | 59.1%           |

於報告期間，行政及其他營運開支由二零二四年同期的149.2百萬港元減少15.3百萬港元至133.9百萬港元。於報告期間，行政及其他營運開支佔收入的百分比為76.7%，較二零二四年同期的59.1%增加17.6%。行政及其他營運開支減少主要由於本集團實施戰略性成本控制措施、優化資源配置並加強預算管控機制。

## 所得稅抵免

於報告期間，本集團的所得稅開支為0.7百萬港元，相比二零二四年同期為所得稅抵免0.4百萬港元，其主要由於投資物業公允價值變動導致的遞延稅項影響所致。

## 除稅前淨虧損

相較於截至二零二四年六月三十日止六個月的除稅前淨虧損90.6百萬港元，於報告期間，本集團錄得除稅前淨虧損79.6百萬港元。



## 流動資金、財務資源及資本架構

於報告期間，營運資金主要來自其日常營運產生的現金、計息貸款及資本支持。本集團的現金需求主要與生產及經營活動、償還應付負債、資本支出、利息及其他未能預見的現金需求相關。於二零二五年六月三十日，本集團資產負債比率為55%(二零二四年十二月三十一日：54%)。

於二零二五年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為82.34百萬港元，而二零二四年十二月三十一日為65.15百萬港元。

於二零二五年六月三十日，本集團的債務總額(即借款總額)約1,233.49百萬港元，均以人民幣(「人民幣」)計值。本集團的借款中，40.50百萬港元將於2026年到期，年利率為2.7%至6.0%；另1,192.99百萬港元將於2038年至2039年到期，年利率為2.7%至5.15%。

於二零二五年四月二十三日，本公司建議進行股本重組(「股本重組」)，其方式如下：

- (i) 股份合併：每四十(40)股每股面值0.01港元之已發行及未發行現有股份將合併為一(1)股每股面值0.4港元之合併股份(「合併股份」)(「股份合併」)；
- (ii) 緊隨股份合併生效後實施股本削減：將每股已發行合併股份之面值由0.4港元削減至0.1港元，方式為註銷每股已發行合併股份0.3港元之繳足股本，並註銷因股份合併而產生之本公司已發行股本中任何零碎合併股份(「股本削減」)；
- (iii) 緊隨股份合併及股本削減生效後，每股法定但未發行之合併股份將拆細為四(4)股每股面值0.1港元之新股份(「拆細」)；及
- (iv) 由股本削減產生的進賬將用於抵銷累計虧損。抵銷累計虧損後之進賬結餘(如有)將轉撥至本公司的可供分派儲備賬戶，並可由本公司動用。

於二零二五年六月六日舉行之股東週年大會上，建議股份合併已獲本公司股東(「股東」)以普通決議案通過及批准，而建議股本削減及股份拆細則以特別決議案通過及批准。據此，股份合併已於二零二五年六月十日生效。詳情載於本公司日期為二零二五年四月二十三日之公告、本公司日期為二零二五年五月十四日之通函(「該通函」)及本公司日期為二零二五年六月六日之投票結果公告。

# 管理層討論與分析

## 流動資金、財務資源及資本架構(續)

截至本報告日期，股本削減及股份拆細仍須滿足該通函所載之若干條件方告作實。由於確認股本削減之呈請聆訊已排期於二零二五年九月十九日(星期五)(開曼群島時間)於開曼群島大法院進行，股本削減及股份拆細之預期生效日期已更新為二零二五年九月二十四日(星期三)上午九時正。經修訂之預期時間表請參閱本公司日期為二零二五年八月二十一日之公告。

於二零二五年六月三十日，本公司擁有404,470,198股每股面值0.4港元之已發行普通股(「股份」)。

## 或然負債

於二零二五年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

## 存貨

於報告期間，本集團的存貨週轉天數為26.66日(截至二零二四年十二月三十一日止年度：50.15日)。

## 應收貿易賬款

報告期間的應收貿易賬款週轉天數為57.57日(截至二零二四年十二月三十一日止年度：62.29日)。

## 應付貿易賬款

報告期間的應付貿易賬款週轉天數為146.62日(截至二零二四年十二月三十一日止年度：120.14日)。

## 資產抵押

於二零二五年六月三十日，本集團定期存款約為54.72百萬港元，用作履約擔保及信用證(二零二四年十二月三十一日：53.21百萬港元)。

於二零二五年六月三十日，本集團之銀行借款：

- (i) 由賬面值分別為152,836,000港元(二零二四年十二月三十一日：155,170,000港元)、3,239,396,000港元(二零二四年十二月三十一日：3,151,325,000港元)及9,279,000港元(二零二四年十二月三十一日：9,194,000港元)的本集團若干物業、廠房及設備、投資物業以及使用權資產作抵押；
- (ii) 由東莞宇龍通信科技有限公司的75%股權(二零二四年十二月三十一日：75%)作抵押；

## 資產抵押(續)

- (iii) 由收取宇龍計算機通信科技(深圳)有限公司(「宇龍深圳」)租金收入之權利作抵押。於二零二五年六月三十日，已抵押應收款項為1,799,000港元(二零二四年十二月三十一日：7,587,000港元)；及
- (iv) 由陳家俊先生及宇龍深圳共同及個別提供擔保。

## 財務回顧

於報告期間，本集團的未經審核收入為174.6百萬港元，較截至二零二四年六月三十日止六個月的252.3百萬港元減少30.8%。此乃主要歸因於因應智能手機市場的激烈競爭，為提升營運效率，本公司實施戰略調整，主動終止若干虧損及負毛利率產品業務。於報告期間，本集團之整體毛利為27.1百萬港元，而二零二四年同期則錄得毛利53.5百萬港元。本集團業務的整體毛利減少主要是由於本集團秉持可持續發展理念並加強與租戶的關係，對位於深圳物業的若干租戶實施租金優惠措施，以提升合作黏性。

本集團的銷售及分銷開支由截至二零二四年六月三十日止六個月的14.7百萬港元減少8.2百萬港元至報告期間的6.5百萬港元。銷售及分銷開支佔收入的百分比下降，主要是由於本公司主動終止智能手機業務中若干虧損及負毛利率產品的銷售，致使銷售及分銷開支減少。報告期間的行政及其他營運開支由二零二四年同期的149.2百萬港元減少15.3百萬港元至133.9百萬港元。行政及其他營運開支減少主要是由於本集團實施戰略性成本控制措施、優化資源配置並加強預算管控機制。

相較於截至二零二四年六月三十日止六個月的除稅前淨虧損90.6百萬港元，於報告期間，本集團錄得除稅前淨虧損79.6百萬港元。

## 業績回顧

根據IDC數據顯示，二零二五年上半年全球智能手機市場呈現「穩中有緩」的態勢，出貨量微增但增長動能不足，區域分化明顯。

二零二五年上半年，本集團於國內市場實施戰略性調整，主動終止若干虧損及負毛利產品的經營，重點佈局運營商渠道，同時，在功能機領域，依託多年的技術沉澱和市場積累，本集團持續保持行業領先優勢，為消費者提供兼具高性價比與優質體驗的產品。

# 管理層討論與分析

## 業績回顧(續)

二零二五年上半年，本集團持續推動生態產品的多樣化佈局，新增藍牙眼鏡和無線隨身WiFi等產品，進一步豐富智能生態體系。目前，產品線覆蓋雲平板、手機配件、智能穿戴(包括智能手錶與兒童手錶)、智慧康養(如智能血壓儀)、智能安防(如攝像頭)、智能耳機(含TWS耳機)、車載設備、智能詞典筆、對講機、網絡終端設備(如移動WiFi、5G CPE及無線隨身WiFi)以及藍牙眼鏡等多個領域，共計十餘種品類。本集團持續深化生態鏈與行業產品的開發創新，為消費者打造更加豐富多元的智能產品矩陣。

二零二五年二月，本集團持續推進COOLOS生態與AI的深度融合，系統原生搭載DeepSeek，這一深度融合不僅提升了產品的智能化水平和用戶體驗，還增強了集團的技術領先性和市場競爭力。通過這一技術整合，本集團能夠加速AI場景化應用的普及，降低技術門檻，推動AI手機和AIoT生態系統的快速發展，助力用戶享受更高效、更智能的科技生活。二零二五年六月，本集團與國內AI/AR眼鏡頭部企業影目科技達成戰略合作協議，旨在深度技術共研、銷售渠道共拓及品牌戰略聯動等方面展開深度合作，以共同打造新一代智能終端產品和協同生態。

海外市場業務方面，本集團於二零二五年上半年保持穩健發展態勢。集團持續聚焦全球高增長市場，產品佈局覆蓋中低端價格帶，在自有品牌業務穩步推進的基礎上，積極拓展定制化需求市場。渠道策略方面，我們以線下代理商網絡為核心，同時加速佈局跨境電商分銷業務，實現線上線下協同發展。截至二零二五年六月三十日，本集團業務已成功覆蓋中東非洲、東歐、亞洲及拉丁美洲等20餘個國家和地區，並與SHEIN、TikTok Shop、速賣通(AliExpress)等頭部跨境電商平台建立穩定分銷合作，海外市場拓展態勢良好。

當前，集團研發戰略聚焦於兩大核心方向：一是全面推進COOLOS UI系統在海外機型的深度適配與優化，通過本土化界面設計、多語言支持及區域特性調優，確保系統在國際市場的流暢體驗與品牌一致性；二是加速智能藍牙音頻眼鏡的預研攻關，依託團隊在低功耗藍牙協議、音頻算法及智能交互領域的技術積累，開展硬件架構設計、音頻性能調試及場景化功能驗證，深度優化融合AI引擎，為下一代可穿戴設備佈局創新技術。兩項計劃協同推進，旨在強化集團全球化技術生態與差異化產品競爭力。

## 業績回顧(續)

地產物業方面，截至二零二五年六月三十日，本集團持有的主要物業資產為深圳酷派信息港及東莞松山湖酷派科技生態園。目前，酷派信息港二、三期項目已完成主體結構封頂，正在進行內部安裝及幕牆工程施工。在租賃業務方面，深圳酷派信息港一期(酷派大廈)及東莞松山湖酷派科技生態園已投入運營並產生穩定收益。雖然當前租賃市場整體承壓，但本集團物業仍保持著較為穩健的出租率水平。

數字貨幣領域，自二零二三年下半年起，本集團積極尋求在海外市場拓展Web 3.0、智能手機以及移動互聯網領域的商業機遇，並著手佈局數字貨幣領域。二零二四年，鑒於區塊鏈技術和加密貨幣的氛圍、市場趨勢及前景，本集團繼續加大對數字貨幣領域的投資力度。此外，本集團亦投資並持有美國上市並與加密資產行業相關的證券。

為加強在數字貨幣領域的佈局並實現垂直整合，集團於二零二五年初擬進行上游收購。目標公司主要從事加密貨幣挖礦託管服務，提供高效電力供應、安全優化設施及數據中心服務，具備能效、安全性、可靠性和可擴展性等競爭優勢。由於項目盡調的一些不確定性等原因，該項上游收購最終未能執行，本集團正積極與潛在合作夥伴溝通，就此項目的後續合作可能方案及其他項目探討合作機會。

## 業務展望

在國內市場，集團將圍繞「AI+5G」技術融合發展戰略，全面推進多維度業務拓展計劃。一方面，深化與通信運營商的戰略合作關係，依託其渠道資源和用戶基礎，推動智能終端產品與通信服務的深度融合；另一方面，積極拓展電商渠道資源，構建覆蓋線上線下的全渠道營銷網絡，提升品牌曝光度與市場滲透率。

同時，集團將對現有產品矩陣進行系統性優化升級，持續豐富產品功能與用戶體驗。通過引入更多生態合作夥伴，拓展產品品類邊界，構建完善的智能終端生態系統。基於近幾年智能眼鏡市場的快速增長，集團計劃充分利用自身在低功耗藍牙連接技術、自適應音頻算法和場景化智能交互功能領域的技術積累，結合在手機市場的豐富本土化運營經驗，深度融合AI大模型，打造高性價比、高用戶體驗的智能穿戴產品。通過不斷優化硬件性能與軟件服務，滿足不同市場消費者對便捷性、智能化與實用性並重的需求。此外，集團還將同步推進品牌授權業務的戰略發展，借助品牌影響力實現多領域協同發展，全面提升市場競爭力和品牌價值。

# 管理層討論與分析

## 業務展望(續)

海外業務上，集團將抓住新興市場的發展契機，以技術創新為驅動，以本地化戰略為核心，持續拓展東南亞、印度、中東、拉美等潛力區域。集團持續優化海外業務佈局，加速產品迭代與多元化發展，逐步將業務重心從智能手機擴展至智能平板、TWS耳機及其他智能設備領域，打造更加完善的智能生態體系。海外市場建設上，集團秉持多元化與靈活性相結合的市場策略，重點聚焦電商平台及本土渠道合作夥伴的深度佈局，積極尋求與區域運營商的協同推廣模式，以實現品牌影響力的快速提升。通過技術創新與市場落地的雙輪驅動機制，加速技術成果向市場競爭力的有效轉化，為集團全球化戰略拓展注入新的增長動能。同時，集團將推行「品牌+ODM」雙軌運營模式，在持續強化自主品牌建設的基礎上，精準對接國際客戶的個性化需求，進一步拓展新興市場的廣度與深度。針對核心目標市場，集團將加大品牌營銷資源投入，依託精準流量運營與整合營銷體系，構建品牌傳播與市場轉化相互促進的良性循環，全面增強品牌的全球影響力與市場份額，助力海外業務實現高質量、可持續的發展目標。

在地產物業租賃業務領域，本集團將採取創新發展戰略，通過多元化渠道拓展潛在客戶資源。本集團將持續提升現有物業品質，強化資產運營能力，保障租賃收益的持續性和穩定性。同時，本集團將建立動態租金定價機制，根據市場變化靈活調整租金策略，以增強物業的市場競爭力，確保資產價值最大化並維持行業領先優勢。

本集團將積極探索真實世界資產代幣化(RWA)的可能性。截至本報告日期，本公司已成立「真實世界資產代幣化事業部」，該部門的設立旨在更系統地順應Web 3.0技術變革，並積極響應香港特別行政區政府《數字資產發展政策宣言2.0》所倡導的創新方向，統籌推進RWA等關鍵工作。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二五年七月二十一日及八月十四日之公告。

在數字貨幣領域，本集團將持續監控全球能源、政策、法律環境等多種因素的變化，以評估投資區域的市場趨勢變化風險。同時，本集團亦將持續尋找潛在的上下游投資機會，擴展業務範圍，提升在加密貨幣行業的競爭力。

展望未來，本集團將以更加務實和精準的策略應對當前挑戰，在控制經營風險的同時積極把握轉型機遇。本集團將重點關注技術創新的商業化落地，通過優化資源配置和提升運營效率，逐步改善盈利能力。在追求業務可持續發展的過程中，本集團既注重短期經營質量的提升，也堅持長期技術投入，為未來的價值增長奠定基礎，最終實現企業健康發展和股東價值回報。



## 外匯風險

於報告期間，本集團的主要業務乃於中國進行，其收入、成本及資產主要以人民幣計價，而本集團的綜合財務報表乃以港元呈列。本集團的匯率風險主要來自與以單位的功能貨幣以外的貨幣結算的銷售、採購及資產有關的外匯風險以及匯率波動。本集團於報告期間並未訂立任何衍生合約以對沖此風險。

## 利率風險

本集團之利率風險主要與計息銀行貸款及其他借貸相關，該等利息按固定及浮動利率計算。當期利率的增加將增加利息成本。於報告期間末，本集團未簽訂任何形式之利率協議或衍生工具，以對沖利率波動。

## 僱員及薪酬政策

於報告期間，總員工成本(包括董事酬金)約為42.7百萬港元(截至二零二四年六月三十日止六個月：53.6百萬港元)。本集團僱員(包括董事)的薪酬乃按彼等的職責及市場水準釐定，而表現良好的員工可獲發放酌情花紅。本集團亦會不時為僱員提供在職培訓。於二零二五年六月三十日，本集團擁有134名僱員(包括董事)(二零二四年十二月三十一日：225名僱員(包括董事))。

## 重大投資

於二零二五年六月三十日，本集團並無持有價值達本集團總資產5%或以上的重大投資。

## 重大收購及出售

於報告期內，本集團並無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券

於二零二五年六月六日舉行之本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上，股東核准授予董事購回授權(「購回授權」)，以行使本公司權力購回最多佔本公司於股東週年大會當日已發行股份數目10%的股份，即根據購回授權最多可購回1,638,100,795股股份。

根據股份合併，本公司股本中每40股每股面值0.01港元的已發行及未發行現有股份已合併為1股每股面值0.4港元的合併股份，詳情載於本公司日期為二零二五年五月十四日的通函和日期為二零二五年四月二十三日的公告。股份合併已於股東週年大會上通過普通決議獲得股東批准，並於二零二五年六月十日生效。於股份合併後，根據購回授權最多可購回40,952,519股合併股份。

# 管理層討論與分析

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券(續)

於報告期內，本公司使用內部財務資源於聯交所以總代價約4.05百萬港元(未計開支)購回合共5,055,000股合併股份(「股份購回」)。董事會認為股份的交易價格並未反映其內在價值。股份購回亦反映了董事會對本公司前景抱有信心。所購回的股份隨後於二零二五年六月二十七日被註銷。股份購買的詳情如下：

| 截至二零二五年<br>六月三十日止六個月<br>的購買月份 | 合併股份<br>數目 | 每股購買代價          |                 |                 |
|-------------------------------|------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                               |            | 所付<br>最高價<br>港元 | 所付<br>最低價<br>港元 | 所付<br>總代價<br>港元 |
| 六月                            | 5,055,000  | 0.85            | 0.74            | 4,046,804       |
| 總計                            | 5,055,000  |                 |                 | 4,046,804       |

除上文所披露者外，於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。於二零二五年六月三十日，本公司並無持有任何股份作為庫存股份。

## 中期股息

董事不建議就報告期間派付任何中期股息。

## 董事的證券交易

本公司已根據上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)採納一套證券交易及買賣行為守則(「行為守則」)。行為守則的條款不遜於標準守則，而行為守則適用於標準守則所界定的所有有關人士，包括全體董事、本公司所有其他僱員及本公司的附屬公司或控股公司內因其職位或任職而極可能掌握有關本公司或其證券的未公佈價格敏感資料的董事或僱員。本公司已對所有董事作出具體查詢，而彼等已書面確認其已於報告期間遵守標準守則及行為守則所載的規定標準。

為補充標準守則，本公司亦已制訂處理及披露內幕消息的資訊披露政策。有關政策規定及時處理及發佈內幕消息的程序和內部控制，並為董事、高級管理層及相關員工提供有關監察資料披露及回應查詢的一般指引。此外，本公司亦已落實控制程序，確保嚴禁未經授權存取及使用內幕消息。

## 審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)現時由三名獨立非執行董事組成，且已審閱本集團於報告期間的未經審核中期業績，亦與高級管理層成員討論有關本公司所採納的會計政策及常規和內部監控事宜。

## 報告期後事項

### 召開股東特別大會以批准有關可能出售CleanSpark, Inc.股份之出售授權

於二零二五年五月二十二日，本公司公佈計劃尋求股東批准於授權期間不時可能出售最多1,625,000股CleanSpark, Inc.股本中每股面值0.001美元之股份(「CLSK股份」)(「出售事項」)。出售事項之最低售價不得低於以下較高者：(i)每股CLSK股份14.50美元；及(ii)緊接相關交易日期前三個月之CLSK股份平均市價。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二五年五月二十二日之公告及本公司日期為二零二五年八月二十二日之通函。

除上文所披露者外，本集團概無其他報告期間後重大事件。

## 資本支持

本公司於截至二零二五年六月三十日止六個月內並無進行任何股權集資活動，且本公司未對來年的重大投資及資本資產作出詳細計劃。

## 上市規則第13.51B(1)條項下之董事資料變更

吳偉雄先生已退任並辭任非執行董事，自二零二五年六月七日起生效。

劉娟女士(「劉女士」)已辭任執行董事，自二零二五年八月二十九日起生效。

除上文所披露者外，於報告期間及截至本報告日期，概無任何資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

# 管理層討論與分析

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二五年六月三十日，董事、主要行政人員或彼等各自的聯繫人於本公司或其相聯法團(按香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部所指之涵義)之股本、相關股份及債券中擁有按照本公司根據證券及期貨條例第352條之規定存置之登記冊所記錄或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 於合併股份的好倉

| 董事名稱/姓名 | 附註 | 直接實益擁有  | 透過配偶或子女 | 透過受控公司     | 信託受益人 | 信託創立人 | 購股權     | 總計         | 佔本公司於二零二五年六月三十日已發行股本概約百分比 |
|---------|----|---------|---------|------------|-------|-------|---------|------------|---------------------------|
| 陳家俊先生   | 1  | -       | -       | 78,283,887 | -     | -     | -       | 78,283,887 | 19.35                     |
| 馬飛先生    | 2  | -       | -       | -          | -     | -     | 108,823 | 108,823    | 0.03                      |
| 劉娟女士    | 3  | 2,500   | -       | -          | -     | -     | -       | 2,500      | -                         |
| 許奕波先生   | 2  | 112,500 | -       | -          | -     | -     | 163,235 | 275,735    | 0.07                      |
| 梁銳先生    |    | -       | -       | -          | -     | -     | -       | -          | -                         |
| 郭敬暉先生   |    | -       | -       | -          | -     | -     | -       | -          | -                         |
| 卓灝勤先生   |    | -       | -       | -          | -     | -     | -       | -          | -                         |
| 王冠女士    |    | -       | -       | -          | -     | -     | -       | -          | -                         |

### 附註：

- 於二零二五年六月三十日，58,283,887股合併股份由偉暉投資有限公司(前稱Kingkey Financial Holdings (Asia) Limited)(「偉暉」)直接持有，而Great Splendid Holdings Limited直接持有偉暉100%的權益。陳家俊先生為Great Splendid Holdings Limited董事，持有其100%股份。此外，20,000,000股合併股份由Elite Mobile Limited直接持有，後者最終由陳家俊先生全資擁有。因此，陳家俊先生間接於78,283,887股合併股份中擁有權益，當中58,283,887股合併股份透過偉暉持有，而20,000,000股合併股份透過Elite Mobile Limited持有。
- 該等董事的權益為本公司根據本公司於二零一四年五月二十三日採納的購股權計劃向相關董事授出購股權的相關股份。
- 劉女士已辭任執行董事，自二零二五年八月二十九日起生效。
- 於二零二五年六月三十日，已發行合併股份總數為404,470,198股。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份及債券之權益及淡倉

於二零二五年六月三十日，本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之權益登記冊所記錄之持有本公司已發行股本及購股權5%或以上之權益及淡倉如下：

### 於合併股份的好倉

| 名稱／姓名                                   | 附註     | 擁有權益的<br>合併股份數目          | 權益性質              | 擁有權益的<br>合併股份總數 | 佔於<br>二零二五年<br>六月三十日<br>已發行股本的<br>概約百分比 |
|---|--------|--------------------------|-------------------|-----------------|---|
| 陳家俊先生                                   | 1      | 78,283,887               | 受控公司權益            | 78,283,887      | 19.35                                   |
| Jeffrey Steven YASS先生                   | 2      | 26,667,000               | 受控公司權益            | 26,667,000      | 6.59                                    |
| 林煒豪先生                                   | 3      | 28,632,300               | 受控公司權益            | 28,632,300      | 7.08                                    |
| 劉峰先生                                    | 4      | 23,006,500<br>12,500,000 | 受控公司權益<br>實益擁有人   | 35,506,500      | 8.78                                    |
| 偉暉投資有限公司                                | 1      | 58,283,887               | 實益擁有人             | 58,283,887      | 14.41                                   |
| Elite Mobile Limited                    | 1      | 20,000,000               | 實益擁有人             | 20,000,000      | 4.94                                    |
| SAI Growth Fund I, LLLP                 | 2<br>2 | 20,000,000<br>6,667,000  | 實益擁有人<br>認股權證衍生權益 | 26,667,000      | 6.59                                    |
| Saints Aura Investment Holdings Limited | 3      | 28,632,300               | 實益擁有人             | 28,632,300      | 7.08                                    |
| YH Fund SPC – YH01 SP I                 | 4      | 23,006,500               | 實益擁有人             | 23,006,500      | 5.69                                    |

# 管理層討論與分析

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份及債券之權益及淡倉(續)

### 於合併股份的好倉(續)

附註：

1. 於二零二五年六月三十日，58,283,887股合併股份由偉暉直接持有，而Great Splendid Holdings Limited直接持有偉暉100%的權益。陳家俊先生為Great Splendid Holdings Limited的董事，持有其100%股份。此外，20,000,000股合併股份由Elite Mobile Limited直接持有，後者最終由陳家俊先生全資擁有。因此，陳家俊先生間接擁有78,283,887股合併股份的權益，其中58,283,887股合併股份透過偉暉持有及20,000,000股合併股份透過Elite Mobile Limited持有。
2. 於二零二五年六月三十日，20,000,000股合併股份由SAI Growth Fund I, LLLP直接持有，後者最終由Jeffrey Steven Yass先生控制。6,667,000份認股權證由SAI Growth Fund I, LLLP直接持有，後者最終由Jeffrey Steven Yass先生控制。認股權證附有權利可認購最多6,667,000股股份。因此，Jeffrey Steven Yass先生間接持有26,667,000股股份。
3. 於二零二五年六月三十日，28,632,300股合併股份由Saints Aura Investment Holdings Limited直接持有，後者最終由林煒豪先生控制。
4. 於二零二五年六月三十日，(i) 23,006,500股合併股份由YH Fund SPC – YH01 SP I直接持有，後者最終由劉峰先生控制；及(ii) 12,500,000股合併股份由劉峰先生直接持有。
5. 於二零二五年六月三十日，已發行合併股份總數為404,470,198股。

除上文所披露者外，於二零二五年六月三十日，就董事所知，概無其他人士(本公司董事及主要行政人員除外)於本公司之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之規定須向本公司披露之權益或淡倉，及須記入根據證券及期貨條例第336條須保存之登記冊之權益或淡倉。

## 董事購入股份或債券之權利

除上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一節所披露者外，任何董事或彼等各自的配偶或未成年子女概無於截至二零二五年六月三十日止六個月的任何時間獲授予可藉購入本公司股份或債券而獲益的權利，亦無行使任何該等權利；本公司或其任何附屬公司亦無參與訂立任何安排，致使董事可取得任何其他法人團體的該等權利。



## 股本及購股權

### 二零一四年股份計劃

本公司採納一項年期為十(10)年的購股權計劃(「二零一四年股份計劃」)，該計劃於二零一四年五月二十三日生效，且已於二零二四年五月二十二日到期。二零一四年股份計劃到期後，不得據此再授出任何購股權，惟其條文仍具十足效力及生效，致使到期前據此授出的任何仍未行使購股權的行使生效，而有關購股權的行使須受限於並根據其授出所依據的條款、二零一四年股份計劃條文及上市規則。

### 二零二五年股份計劃

一項年期為十(10)年的新購股權計劃(「二零二五年股份計劃」)於二零二五年六月六日生效，該計劃連同其他事項已於同日舉行的本公司股東週年大會上以普通決議案獲股東批准通過。根據二零二五年股份計劃將授予的所有新購股權獲行使時可能發行的股份總數，連同本公司任何其他當時的股份計劃可能授予的所有購股權及獎勵，合共為1,638,100,795股股份，相當於二零二五年六月六日已發行股份總數的10%。

緊隨股份合併後，已就本公司日期為二零二五年五月十四日的通函所述的購股權作出調整。於二零二五年六月十日，(i)二零一四年股份計劃項下賦予持有人權利認購553,943,382股現有股份的553,943,382份尚未行使購股權已調整至13,848,585股合併股份；及(ii)根據二零二五年股份計劃將授予的所有新購股權獲行使時可能發行的股份總數，連同本公司任何其他當時的股份計劃可能授予的所有購股權及獎勵，已由1,638,100,795股股份調整為40,952,519股合併股份。

於報告期期初及期末，二零一四年股份計劃／二零二五年股份計劃的計劃授權項下可供授予的購股權數目分別為零及40,952,519份。截至二零二四年十二月三十一日，二零一四年股份計劃項下有557,888,236份尚未行使的購股權。於報告期內，二零二五年股份計劃項下並無授予任何購股權；並無購股權屆滿，且於二零二五年六月六日股份合併生效日期前有3,944,854份購股權已被沒收／註銷。於二零二五年六月六日股份合併生效日期後並無購股權被沒收／註銷。於報告期末，本公司二零一四年股份計劃項下有13,848,584份尚未行使購股權，二零二五年股份計劃項下並無尚未行使購股權。尚未行使的購股權若獲悉數行使，將導致發行13,848,584股額外合併股份。

# 管理層討論與分析

## 購股權計劃

有關於截至二零二五年六月三十日止六個月內授予本公司董事、高級管理層及僱員的購股權變動的詳情如下：

| 參與者名稱或類別                | 購股權數目       |       |       |           |             |                 | 購股權行使期     | 購股權行使價<br>每股港元<br>(附註5) | 購股權行使價<br>每股港元<br>(附註6) | 緊接授出日期前本公司上市股份的加權平均收市價<br>每股港元<br>(附註4) | 緊接授出日期前本公司上市股份的加權平均收市價<br>每股港元<br>(附註4) | 每股股份<br>合共股份<br>總數<br>每股港元<br>(附註4) |
|-------------------------|-------------|-------|-------|-----------|-------------|-----------------|------------|-------------------------|-------------------------|---|---|-------------------------------------|
|                         | 於二零二五年一月一日  | 於期內授出 | 於期內行使 | 於期內屆滿/失效  | 於期內沒收/註銷    | 於二零二五年六月十日股份合併後 |            |                         |                         |   |   |                                     |
| 僱員                      |             |       |       |           |             |                 |            |                         |                         |   |   |                                     |
| 二零二一年四月八日<br>合共授出       | 227,005,684 | -     | -     | 3,944,854 | 223,061,030 | 5,576,526       | 5,576,526  | 0.510                   | 0.4666                  | 0.490                                   | 0.473                                   | 18,744                              |
| 二零二三年<br>十二月二十七<br>合共授出 | 320,000,000 | -     | -     | -         | 320,000,000 | 8,000,000       | 8,000,000  | 0.075                   | 不適用                     | 0.059                                   | 0.056                                   | 3,000                               |
| 小計                      | 547,005,684 | -     | -     | 3,944,854 | 543,061,030 | 13,576,526      | 13,576,526 |                         |                         |   |   |                                     |

## 購股權計劃(續)

| 參與者名稱或類別 | 購股權數目       |            |            |             |            |            | 緊接授出日期前本公司上市股份的加權平均收市價每股港元 | 緊接授出日期前本公司上市股份的加權平均收市價每股港元 | 每股股份合共股份溢利每股港元 |
|----------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
|          | 於二零二五年一月一日  | 於二零二五年六月十日 | 於二零二五年六月十日 | 於二零二五年六月三十日 | 授出日期       | 購股權行使期     |                            |                            |                |
| 許奕波先生    | 6,529,412   | -          | -          | 163,235     | 163,235    | 163,235    | 0.490                      | 0.473                      | 18,744         |
| 馬飛先生     | 4,352,940   | -          | -          | 108,823     | 108,823    | 108,823    | 0.490                      | 0.473                      | 18,744         |
| 小計       | 10,882,352  | -          | -          | 272,058     | 272,058    | 272,058    |                            |                            |                |
| 總計       | 557,888,236 | -          | -          | 13,846,584  | 13,846,584 | 13,846,584 |                            |                            |                |

### 報告期內未行使購股權的調節表的附註：

- 購股權的歸屬期由授出日期起至行使期開始止。
- 就基於購股權授出日期釐定可行使日期的已授出購股權而言，購股權總額的首25%可於授出日期起計一年內行使，購股權總額的各25%可於其後每年行使。
- 就基於購股權授出日期釐定可行使日期的已授出購股權而言，購股權總額的首25%可於授出日期起計一年內行使，購股權總額的各25%可於其後各六個月行使。
- 根據本公司股東於二零二五年六月六日舉行的股東週年大會上通過的普通決議案，將本公司股本中每四十股(40)每股面值0.01港元的已發行及未發行股份合併為一股每股面值0.4港元的合併股份(「股份合併」)，該決議案已於二零二五年六月十日生效，據此已對購股權作出調整。於二零二五年六月十日，二零一四年股份計劃項下賦予持有人權利認購 553,943,382 股現有股份的 553,943,382 份尚未行使購股權已調整至 13,848,585 股合併股份，且每股合併股份的行使價亦已因應股份合併作出調整。
- 一份購股權的行使價乃僱員須支付以取得購股權項下每股股份的金額。
- 一份購股權的經調整行使價乃僱員須支付以獲得因供股於二零二一年六月二十八日完成而經調整之購股權項下每股股份的金額。
- 根據報告期間所有發行人計劃授予的購股權及獎勵而可予發行的股份數量除以報告期間已發行股份的加權平均數為3.4%。

## 管理層討論與分析

# 管理層討論與分析

## 遵守企業管治守則

良好的企業管治有助於提高整體表現及問責性，並對現代企業管治至關重要。本公司董事會（「董事會」）一直奉行良好企業管治的原則，以股東利益為依歸，並致力確定及制訂最佳常規。於報告期間，本公司已審閱其企業管治文件，董事會認為本公司已全面遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則（「守則」）的守則條文，惟下文所述偏離情況除外：

根據守則的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有所區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁的職責應明確界定並以書面列載。目前，陳家俊先生為本公司董事會主席兼行政總裁。董事會認為，此架構不會損害董事會與管理層之間的權力及職權平衡，並認為此架構使本集團能迅速及有效地作出及實施決策。

除上文所披露者外，據董事所知，概無任何資料可合理顯示本公司於報告期間存在不符合守則規定的情況。

## 前瞻性陳述

本報告載有根據董事會就本集團經營所在行業及市場而作出的當前想法、假設及預期的前瞻性陳述。該等前瞻性陳述受超出本集團控制範圍的風險、不確定性及其他因素所限，可能導致實際業績或表現與該等前瞻性陳述中明示或暗示的內容有重大差異。本公司股東及／或潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事，不要過度依賴本報告披露之資料。本公司任何證券持有人或潛在投資者如有疑問，應尋求專業顧問的意見。

為及代表

**酷派集團有限公司**

主席

**陳家俊**

香港，二零二五年八月二十五日



致酷派集團有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 緒言

吾等已審閱載列於第26至54頁的中期財務資料，包括酷派集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)於二零二五年六月三十日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及中期財務資料附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求按照其相關規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)編製中期財務資料報告。董事負責根據香港會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。吾等的責任是根據審閱，對此中期財務資料發表結論，並按照吾等協定的應聘條款僅向閣下(作為一個整體)匯報有關結論，而不作其他用途。吾等不會就本報告之內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

## 審閱工作範圍

吾等已按照香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱工作。對中期財務資料的審閱工作包括向主要負責財務及會計事務之人士作出查詢，以及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍小，故吾等無法確保吾等已知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。

## 結論

根據吾等之審閱，吾等並無注意到任何事項，令吾等相信中期財務資料在所有重大方面未有按照香港會計準則第34號編製。

# 簡明綜合財務報表 審閱報告

## 強調事項

吾等提請注意簡明綜合財務報表附註2.1，其中提及 貴集團於截至二零二五年六月三十日止六個月產生虧損80,298,000港元，而於二零二五年六月三十日， 貴集團的流動負債淨額為692,532,000港元。誠如附註2.1所述，該等事件或狀況連同附註2.1所載其他事項反映出存在重大不確定因素，可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑問。吾等對此事宜之結論並無修改。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

李淳暉

審核項目董事

執業證書編號P05498

香港，二零二五年八月二十五日



# 簡明綜合 損益及其他全面收益表

截至二零二五年六月三十日止六個月

|                              | 附註 | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|------------------------------|----|------------------------|------------------------|
|                              |    | 二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 收入                           | 4  | <b>174,636</b>         | 252,328                |
| 銷售成本                         |    | <b>(147,576)</b>       | (198,807)              |
| 毛利                           |    | <b>27,060</b>          | 53,521                 |
| 其他收益及盈利                      | 4  | <b>57,087</b>          | 38,851                 |
| 銷售及分銷開支                      |    | <b>(6,518)</b>         | (14,696)               |
| 行政及其他開支                      |    | <b>(133,926)</b>       | (149,213)              |
| 融資成本                         |    | <b>(23,660)</b>        | (16,428)               |
| 應佔聯營公司溢利／(虧損)                |    | <b>371</b>             | (2,614)                |
| 除稅前虧損                        | 5  | <b>(79,586)</b>        | (90,579)               |
| 所得稅(開支)／抵免                   | 6  | <b>(712)</b>           | 358                    |
| 期內虧損                         |    | <b>(80,298)</b>        | (90,221)               |
| 其他全面收益／(虧損)                  |    |                        |                        |
| 後續期間可能重新歸類為損益之其他全面收益：        |    |                        |                        |
| 換算國外業務產生之匯兌差額                |    | <b>51,810</b>          | (41,194)               |
| 出售及註銷附屬公司時重分類至損益的累計匯兌(虧損)／盈利 |    | <b>(1,780)</b>         | 862                    |
| 應佔聯營公司其他全面收益／(虧損)            |    | <b>3,402</b>           | (3,435)                |
|                              |    | <b>53,432</b>          | (43,767)               |
| 期內全面虧損總額                     |    | <b>(26,866)</b>        | (133,988)              |

# 簡明綜合 損益及其他全面收益表

截至二零二五年六月三十日止六個月

|              | 附註 | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|--------------|----|------------------------|------------------------|
|              |    | 二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 本公司擁有人應佔期內虧損 |    | <b>(80,298)</b>        | (90,221)               |
| 下列人士應佔全面虧損總額 |    |                        |                        |
| 本公司擁有人       |    | <b>(26,866)</b>        | (133,988)              |
| 每股虧損         | 8  |                        | (經重列)                  |
| — 基本(港仙)     |    | <b>(19.63)</b>         | (22.03)                |
| — 攤薄(港仙)     |    | <b>(19.63)</b>         | (22.03)                |

# 簡明綜合 財務狀況表

於二零二五年六月三十日

|                | 附註 | 二零二五年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|----------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>非流動資產</b>   |    |                                 |                                  |
| 物業、廠房及設備       | 9  | 478,432                         | 493,611                          |
| 投資物業           |    | 3,239,396                       | 3,151,325                        |
| 使用權資產          |    | 50,095                          | 49,536                           |
| 於聯營公司之投資       |    | 165,949                         | 161,020                          |
| 按公允價值計入損益之金融資產 | 16 | 20,141                          | 16,655                           |
| 其他非流動資產        |    | 49,273                          | 97,728                           |
| 非流動資產總額        |    | 4,003,286                       | 3,969,875                        |
| <b>流動資產</b>    |    |                                 |                                  |
| 存貨             |    | 21,557                          | 58,676                           |
| 加密貨幣           |    | –                               | 10,618                           |
| 應收貿易賬款         | 10 | 55,094                          | 85,219                           |
| 預付款項、按金及其他應收款項 |    | 53,625                          | 56,742                           |
| 按公允價值計入損益之金融資產 | 16 | 140,486                         | 116,260                          |
| 抵押存款           |    | 55,848                          | 53,211                           |
| 銀行結餘及現金        |    | 82,339                          | 65,145                           |
| 流動資產總額         |    | 408,949                         | 445,871                          |
| <b>流動負債</b>    |    |                                 |                                  |
| 應付貿易賬款         | 11 | 118,562                         | 140,554                          |
| 其他應付款項及應計費用    |    | 782,595                         | 796,865                          |
| 計息銀行及其他借款      | 13 | 40,496                          | 21,284                           |
| 應付聯營公司款項       | 15 | 30,266                          | 29,429                           |
| 應付關聯方款項        | 15 | 27,417                          | 15,125                           |
| 應繳稅項           |    | 102,145                         | 100,110                          |
| 流動負債總額         |    | 1,101,481                       | 1,103,367                        |
| 流動負債淨額         |    | (692,532)                       | (657,496)                        |
| 資產總額減流動負債      |    | 3,310,754                       | 3,312,379                        |

# 簡明綜合 財務狀況表

於二零二五年六月三十日

|              | 附註 | 二零二五年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>非流動負債</b> |    |                                 |                                  |
| 計息銀行及其他借款    | 13 | <b>1,192,993</b>                | 1,175,953                        |
| 遞延稅項負債       |    | <b>329,641</b>                  | 319,817                          |
| 其他非流動負債      |    | <b>17,149</b>                   | 16,676                           |
| 非流動負債總額      |    | <b>1,539,783</b>                | 1,512,446                        |
| <b>資產淨值</b>  |    | <b>1,770,971</b>                | 1,799,933                        |
| <b>股權</b>    |    |                                 |                                  |
| 股本           | 12 | <b>161,788</b>                  | 163,810                          |
| 儲備           |    | <b>1,609,183</b>                | 1,636,123                        |
| 股權總額         |    | <b>1,770,971</b>                | 1,799,933                        |

# 簡明綜合 權益變動表

截至二零二五年六月三十日止六個月

|                     | 本公司擁有人應佔  |              |             |                   |             |              |             |                   |                   |             |                   | 股權總額<br>千港元 |             |           |
|---------------------|-----------|--------------|-------------|-------------------|-------------|--------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------|-----------|
|                     | 股本<br>千港元 | 股份溢價賬<br>千港元 | 實繳盈餘<br>千港元 | 資產<br>重估儲備<br>千港元 | 法定儲備<br>千港元 | 購股權儲備<br>千港元 | 獎勵儲備<br>千港元 | 股份<br>獎勵儲備<br>千港元 | 資本<br>贖回儲備<br>千港元 | 其他儲備<br>千港元 | 匯兌<br>波動儲備<br>千港元 |             | 累計虧損<br>千港元 | 小計<br>千港元 |
| 於二零二五年一月一日(經審核)     | 163,810   | 3,472,898    | 390         | 918,549           | 201,080     | 97,366       | 43,564      | 3,410             | 1,570,874         | (114,193)   | (4,557,805)       | 1,799,933   | -           | 1,799,933 |
| 期內虧損(未經審核)          | -         | -            | -           | -                 | -           | -            | -           | -                 | -                 | -           | (80,298)          | (80,298)    | -           | (80,298)  |
| 期內其他全面收益(未經審核)      | -         | -            | -           | -                 | -           | -            | -           | -                 | -                 | 51,810      | -                 | 51,810      | -           | 51,810    |
| 換算國外業務產生之匯兌差額(未經審核) | -         | -            | -           | -                 | -           | -            | -           | -                 | -                 | (1,780)     | -                 | (1,780)     | -           | (1,780)   |
| 出售附屬公司時撥回的儲備(未經審核)  | -         | -            | -           | -                 | -           | -            | -           | -                 | -                 | 3,402       | -                 | 3,402       | -           | 3,402     |
| 應佔聯營公司其他全面收益(未經審核)  | -         | -            | -           | -                 | -           | -            | -           | -                 | -                 | -           | -                 | -           | -           | -         |
| 期內全面虧損總額(未經審核)      | -         | -            | -           | -                 | -           | -            | -           | -                 | -                 | 53,432      | (80,298)          | (26,866)    | -           | (26,866)  |
| 以股權結算之購股權安排(未經審核)   | -         | -            | -           | -                 | -           | 1,950        | -           | -                 | -                 | -           | -                 | 1,950       | -           | 1,950     |
| 已購回股份(未經審核)(附註12)   | (2,022)   | (2,024)      | -           | -                 | -           | -            | -           | -                 | -                 | -           | -                 | (4,046)     | -           | (4,046)   |
| 於二零二五年六月三十日(未經審核)   | 161,788   | 3,470,874    | 390         | 918,549           | 201,080     | 99,306       | 43,564      | 3,410             | 1,570,874         | (60,761)    | (4,638,103)       | 1,770,971   | -           | 1,770,971 |

# 簡明綜合 權益變動表

截至二零二五年六月三十日止六個月

|                         | 本公司擁有人應佔 |           |      |         |         |          |        |       |           |           |           |           |
|-------------------------|----------|-----------|------|---------|---------|----------|--------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                         | 股本       | 股份溢價      | 實繳盈餘 | 資產      | 法定儲備    | 購股權儲備    | 獎勵儲備   | 股份    | 資本        | 匯兌        | 非控股權益     | 股權總額      |
|                         | 千港元      | 千港元       | 千港元  | 重估儲備    | 千港元     | 千港元      | 千港元    | 獎勵儲備  | 千港元       | 波動儲備      | 千港元       | 千港元       |
| 於二零二四年一月一日(經審核)         | 163,810  | 3,472,898 | 390  | 916,671 | 201,080 | 213,090  | 43,564 | 3,410 | 1,570,874 | (63,169)  | 2,091,547 | 2,091,674 |
| 期內虧損(未經審核)              | -        | -         | -    | -       | -       | -        | -      | -     | -         | -         | (90,221)  | (90,221)  |
| 期內其他全面收益(未經審核)          | -        | -         | -    | -       | -       | -        | -      | -     | -         | (41,194)  | (41,194)  | (41,194)  |
| 換算國外業務產生之匯兌差額(未經審核)     | -        | -         | -    | -       | -       | -        | -      | -     | -         | (41,194)  | (41,194)  | (41,194)  |
| 註銷附屬公司時撥回的儲備(未經審核)      | -        | -         | -    | -       | -       | -        | -      | -     | -         | 862       | 862       | 862       |
| 應佔聯營公司及合營企業其他全面虧損(未經審核) | -        | -         | -    | -       | -       | -        | -      | -     | -         | (3,435)   | (3,435)   | (3,435)   |
| 期內全面虧損總額(未經審核)          | -        | -         | -    | -       | -       | -        | -      | -     | -         | (43,767)  | (133,988) | (133,988) |
| 註銷一間非全資附屬公司(未經審核)       | -        | -         | -    | -       | -       | -        | -      | -     | -         | -         | (127)     | (127)     |
| 以股權結算之購股權安排(未經審核)       | -        | -         | -    | -       | -       | 4,843    | -      | -     | -         | -         | 4,843     | 4,843     |
| 於已歸屬購股權屆滿時轉撥購股權儲備(未經審核) | -        | -         | -    | -       | -       | (15,818) | -      | -     | -         | -         | 15,818    | -         |
| 於二零二四年六月三十日(未經審核)       | 163,810  | 3,472,898 | 390  | 916,671 | 201,080 | 202,115  | 43,564 | 3,410 | 1,570,874 | (106,936) | 1,962,402 | 1,962,402 |



# 簡明綜合 現金流量表

截至二零二五年六月三十日止六個月

|                       | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
|                       | 二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 經營活動所得／(所用)現金流量淨額     | <b>32,593</b>          | (229,338)              |
| <b>投資活動所得現金流量</b>     |                        |                        |
| 物業、廠房及設備以及投資物業項目付款    | <b>(3,465)</b>         | (177,348)              |
| 轉至抵押存款之現金             | <b>(2,637)</b>         | (13,694)               |
| 出售附屬公司之現金流出淨額         | <b>(724)</b>           | –                      |
| 於聯營公司的額外投資            | <b>(19)</b>            | –                      |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項      | <b>2,573</b>           | 542                    |
| 已收利息                  | <b>29</b>              | 1,814                  |
| 購買按公允價值計入損益之金融資產      | –                      | (225,547)              |
| 出售按公允價值計入損益之金融資產之所得款項 | –                      | 84,111                 |
| 出售一間聯營公司之所得款項         | –                      | 22,070                 |
| 投資業務所用現金流量淨額          | <b>(4,243)</b>         | (308,052)              |
| <b>融資活動所得現金流量</b>     |                        |                        |
| 已付利息                  | <b>(23,934)</b>        | (16,076)               |
| 償還銀行及其他借款             | <b>(8,595)</b>         | –                      |
| 購回股份付款                | <b>(4,046)</b>         | –                      |
| 新造銀行及其他借款             | <b>23,579</b>          | 630,719                |
| 償還租賃負債(包括本金部分)        | –                      | (861)                  |
| 融資活動(所用)／所得現金流量淨額     | <b>(12,996)</b>        | 613,782                |
| <b>現金及現金等價物增加淨額</b>   | <b>15,354</b>          | 76,392                 |
| 期初現金及現金等價物            | <b>65,145</b>          | 63,547                 |
| 匯率變動之影響，淨額            | <b>1,840</b>           | (1,591)                |
| <b>期末現金及現金等價物</b>     | <b>82,339</b>          | 138,348                |
| <b>現金及現金等價物結餘分析</b>   |                        |                        |
| 現金及銀行結餘               | <b>82,339</b>          | 138,348                |

# 簡明綜合財務資料 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

## 1 公司及集團資料

酷派集團有限公司(「本公司」)為一間在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司之註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

期內，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)從事以下主要活動：

- 生產及銷售智能手機及設備，提供無線應用服務；
- 物業租賃；及
- 加密貨幣業務。

## 2 會計政策及披露之編製基準及變動

### 2.1 編製基準

截至二零二五年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表規定之所有資料及披露資料，並應與本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表一併閱讀。

#### 持續經營基準

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團產生淨虧損80百萬港元及於二零二五年六月三十日，本集團錄得流動負債淨額約693百萬港元。於二零二五年六月三十日，不受限制的現金及現金等價物結餘約為82百萬港元。該等情況可能會對本集團持續經營的能力構成重大疑慮。

期內，董事已採取各種措施改善本集團的流動資金狀況，包括但不限於：(i)實施節約成本措施控制日常運營成本；(ii)於二零二五年六月三十日，已動用現有銀行貸款額度約人民幣11.3億元(相等於12.4億港元)，而銀行貸款已提取為現有的長期借貸；及(iii)本集團經營其投資物業所產生的穩定現金流入增加，為本集團的營運資金作出貢獻。截至二零二五年六月三十日止期間，本集團錄得租金收入約34.4百萬港元(截至二零二四年六月三十日止期間：43.4百萬港元)。

## 2 會計政策及披露之編製基準及變動(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 持續經營基準(續)

董事根據本集團的現有狀況、未來事件及承諾已編製本集團未來十二個月的現金流量預測。董事認為本集團將有充足營運資金履行其責任，因此，本集團財務報表乃按持續經營基準編製。

董事已考慮各種措施及估計，包括但不限於：

- (i) 來自本集團關聯方京基集團有限公司的現有未動用貸款融資人民幣480百萬元(相當於525百萬港元)，到期日為二零二五年十二月三十一日，且雙方有意就貸款融資進一步額外延長1至3年達成協議，但有待落實。
- (ii) 本集團正向一間銀行取得人民幣200百萬元(相當於219百萬港元)的額外信貸，惟須待銀行最終授權後方可作實。
- (iii) 考慮到第五代無線系統市場預期帶來的潛在商機，本集團正重新審視其經營策略，並將繼續擴大其與各渠道業務合作夥伴之合作。本集團將進一步考慮措施以加強對各種生產成本及費用的成本控制，力求實現盈利並獲得正向現金流的經營，該等措施包括縮小經營規模、優化人力資源並控制資本支出。
- (iv) 本集團正在評估其目前現有金融投資組合的流動性和市場價值。董事認為，贖回或出售若干金融投資將為董事的計劃之一，有利於改善本集團流動資金狀況及補充營運資金。

儘管如此，經考量手機行業的不確定性及弱點以及市場競爭日益激烈，對於本集團達成目標業務增長並恢復其市場地位，仍存在重大不確定性。

# 簡明綜合財務資料 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

## 2 會計政策及披露之編製基準及變動(續)

### 2.1 編製基準(續)

持續經營基準(續)

倘本集團無法實現其業務增長計劃，調整工程項目進度及推遲其資本支出並獲得充足財務資源以改善其財務狀況，則須作出調整以反映資產可能需要以於二零二五年六月三十日之簡明綜合財務狀況表內現時所載金額外的金額變現之情況。此外，本集團可能必須為可能產生的進一步負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並未反映在該等簡明綜合財務報表中。

### 2.2 會計政策及披露之變動

於編製中期簡明綜合財務資料時採納之會計政策與於編製本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所應用者一致，惟本期間財務資料首次採納的下列新訂及經修訂香港財務報告會計準則除外。

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

於本中期間應用香港財務報告會計準則的修訂本對本集團本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載的披露資料並無重大影響。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則會計準則

本集團並無於該等簡明綜合財務報表中採納已頒佈但尚未生效的任何新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則。

本集團現正評估首次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則的影響。迄今為止，本集團認為該等新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則可能導致會計政策發生變化，但不太可能會對本集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

# 簡明綜合財務資料 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

## 3 經營分部資料

就管理而言，本集團按其產品及服務劃分業務單位，三個(截至二零二四年六月三十日止六個月：三個)呈報經營分部如下：

- (a) 手機分部指從事智能手機及設備之研發、生產和銷售，以及提供無線應用服務；
- (b) 物業投資分部指投資於物業，以獲得潛在租金收益及／或資本增值；及
- (c) 加密貨幣業務分部。

截至二零二五年六月三十日止六個月

|                             | 加密貨幣業務<br>千港元<br>(未經審核) | 手機<br>千港元<br>(未經審核) | 物業投資<br>千港元<br>(未經審核) | 總計<br>千港元<br>(未經審核) |
|-----------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>分部收入(附註4)</b>            |                         |                     |                       |                     |
| 來自外部來源之收入                   | 52,020                  | 88,224              | 34,392                | 174,636             |
| 其他收益及盈利                     | 81                      | 35,323              | -                     | 35,404              |
| <b>總計</b>                   | <b>52,101</b>           | <b>123,547</b>      | <b>34,392</b>         | <b>210,040</b>      |
| <b>分部業績</b>                 | <b>4,752</b>            | <b>(86,090)</b>     | <b>14,941</b>         | <b>(66,397)</b>     |
| 對賬：                         |                         |                     |                       |                     |
| 利息收益                        |                         |                     |                       | 29                  |
| 融資成本(不包括租賃負債利息)             |                         |                     |                       | (23,660)            |
| 應佔聯營公司利潤                    |                         |                     |                       | 371                 |
| 出售附屬公司虧損                    |                         |                     |                       | (11,583)            |
| 按公允價值計入損益之金融資產之<br>公允價值收益淨額 |                         |                     |                       | 21,654              |
| <b>除稅前虧損</b>                |                         |                     |                       | <b>(79,586)</b>     |

# 簡明綜合財務資料 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

## 3 經營分部資料(續)

截至二零二四年六月三十日止六個月

|                         | 加密貨幣業務<br>千港元<br>(未經審核) | 手機<br>千港元<br>(未經審核) | 物業投資<br>千港元<br>(未經審核) | 總計<br>千港元<br>(未經審核) |
|-------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>分部業績(附註4)</b>        |                         |                     |                       |                     |
| 來自外部來源之收入               | 41,244                  | 167,637             | 43,447                | 252,328             |
| 其他收益及盈利                 | 8,212                   | 28,825              | -                     | 37,037              |
| 總計                      | 49,456                  | 196,462             | 43,447                | 289,365             |
| <b>分部業績</b>             |                         |                     |                       |                     |
| 對賬：                     | 18,057                  | (116,645)           | 22,675                | (75,913)            |
| 利息收益                    |                         |                     |                       | 1,814               |
| 融資成本(不包括租賃負債利息)         |                         |                     |                       | (16,370)            |
| 應佔聯營公司虧損                |                         |                     |                       | (2,614)             |
| 按公允價值計入損益之金融資產之<br>公允價值 |                         |                     |                       | 2,504               |
| 除稅前虧損                   |                         |                     |                       | (90,579)            |

# 簡明綜合財務資料 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

## 3 經營分部資料(續)

下表分別呈列於二零二五年六月三十日及二零二四年十二月三十一日本集團營運分部的資產及負債資料。

|                    | 加密貨幣業務<br>千港元 | 手機<br>千港元 | 物業投資<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|--------------------|---------------|-----------|-------------|-----------|
| <b>分部資產</b>        |               |           |             |           |
| 於二零二五年六月三十日(未經審核)  | 186,884       | 412,158   | 3,239,396   | 3,838,438 |
| 於二零二四年十二月三十一日(經審核) | 246,657       | 496,831   | 3,151,325   | 3,894,813 |
| <b>分部負債</b>        |               |           |             |           |
| 於二零二五年六月三十日(未經審核)  | 192           | 900,965   | 17,149      | 918,306   |
| 於二零二四年十二月三十一日(經審核) | 2,056         | 935,363   | 16,676      | 954,095   |

### 地域資料

非流動資產

|               | 二零二五年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|---------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 中華人民共和國(「中國」) | <b>3,630,215</b>                | 3,555,722                        |
| 海外            | <b>186,884</b>                  | 201,170                          |
|               | <b>3,817,099</b>                | 3,756,892                        |

上述非流動資產資料乃根據資產(未計金融工具及於聯營公司之投資)之地點劃分。



# 簡明綜合財務資料

## 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

### 4 收入、其他收益及盈利

收入之分析如下：

|                 | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|-----------------|------------------------|------------------------|
|                 | 二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 來自客戶合約之收入       |                        |                        |
| 銷售智能手機及設備       | <b>82,200</b>          | 155,086                |
| 無線應用服務收益        | <b>6,024</b>           | 12,551                 |
|                 | <b>88,224</b>          | 167,637                |
| 來自其他來源之收入       |                        |                        |
| 來自加密貨幣業務之收入     | <b>52,020</b>          | 41,244                 |
| 來自投資物業經營租賃之租金收益 | <b>34,392</b>          | 43,447                 |
|                 | <b>86,412</b>          | 84,691                 |
|                 | <b>174,636</b>         | 252,328                |

# 簡明綜合財務資料 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

## 4 收入、其他收益及盈利(續)

來自客戶合約之收入的分類收入資料：

截至二零二五年六月三十日止六個月

|                | 總計<br>千港元<br>(未經審核) |
|----------------|---------------------|
| <b>地域市場</b>    |                     |
| 中國(手機分部)       | 88,174              |
| 海外(手機分部)       | 50                  |
| 來自客戶合約之收入總額    | 88,224              |
| <b>確認收入時間：</b> |                     |
| 於某時點轉讓的貨品及服務   | 88,224              |
| 來自客戶合約之收入總額    | 88,224              |

截至二零二四年六月三十日止六個月

|               | 總計<br>千港元<br>(未經審核) |
|---------------|---------------------|
| <b>地域市場</b>   |                     |
| 中國(手機分部)      | 119,501             |
| 海外(手機分部)      | 48,136              |
| 來自客戶合約之收入總額   | 167,637             |
| <b>確認收入時間</b> |                     |
| 於某時點轉讓的貨品     | 167,637             |
| 來自客戶合約之收入總額   | 167,637             |

# 簡明綜合財務資料

## 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

### 4 收入、其他收益及盈利(續)

#### 其他收益及盈利

|                         | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
|                         | 二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 銀行利息收益                  | 29                     | 1,814                  |
| 按公允價值計入損益之金融資產之公允價值盈利淨額 | 21,654                 | -                      |
| 終止租賃之盈利                 | -                      | 2,405                  |
| 出售加密貨幣之盈利               | 81                     | 8,212                  |
| 註銷附屬公司之盈利               | 382                    | 787                    |
| 政府資助及補貼*                | 19,606                 | 19,691                 |
| 其他                      | 15,335                 | 5,942                  |
|                         | <b>57,087</b>          | 38,851                 |

\* 政府資助及補貼指稅務局退回之增值稅以及若干財政局用以支持本集團研發活動之撥款。該等資助及補貼並無未履行之條件或或然事項。

# 簡明綜合財務資料 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

## 5 除稅前虧損

本集團除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

|                                       | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                       | 二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 銷售存貨成本                                | 98,162                 | 161,438                |
| 物業、廠房及設備折舊                            | 26,986                 | 14,013                 |
| 使用權資產折舊                               | 897                    | 1,575                  |
| 研發成本：                                 |                        |                        |
| 期內開支*                                 | 12,203                 | 23,665                 |
| 就短期租賃的最低租賃租金開支*                       | 1,462                  | 1,823                  |
| 與租賃負債相關的已確認利息開支                       | –                      | 58                     |
| 存貨減記至可變現淨值，淨值 <sup>&amp;</sup>        | 6,069                  | 4,622                  |
| 賺取租金的投資物業產生的直接營運開支 <sup>&amp;</sup>   | 17,892                 | 15,283                 |
| 確認股權結算之購股權開支                          | 1,949                  | 4,843                  |
| 出售物業、廠房及設備項目之盈利 <sup>#</sup>          | (2,547)                | (542)                  |
| 出售加密貨幣之盈利 <sup>#</sup>                | (81)                   | (8,212)                |
| 註銷附屬公司之盈利 <sup>#</sup>                | (382)                  | (787)                  |
| 應收貿易賬款減值，淨額*                          | 13,673                 | (2,912)                |
| 出售附屬公司之虧損*                            | 11,583                 | –                      |
| 終止租賃之虧損*                              | 18,588                 | –                      |
| 按公允價值計入損益之金融資產之公允價值盈利，淨額 <sup>#</sup> | (21,654)               | –                      |
| 按公允價值計入損益之金融資產之公允價值虧損，淨額*             | –                      | 2,504                  |
| 投資物業之公允價值虧損*                          | 1,559                  | 5,960                  |

\* 計入損益之「行政及其他開支」內

& 計入損益之「銷售成本」內

# 計入損益之「其他收益及盈利」內

# 簡明綜合財務資料

## 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

### 6 所得稅

本公司乃於開曼群島註冊之獲豁免繳稅公司，並通過中國成立之附屬公司進行絕大部分業務。

由於本集團於期內概無任何源自香港之應課稅溢利，故此，並無就香港利得稅計提撥備(截至二零二四年六月三十日止六個月：無)。其他地方有關應課稅溢利的稅項已以本集團附屬公司經營所在司法管轄區之有關現行法律、詮釋及慣例為基準，按該處通行之稅率計算。

|       | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|-------|------------------------|------------------------|
|       | 二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 即期稅項  |                        |                        |
| 企業所得稅 | -                      | -                      |
| 遞延稅項  | 712                    | (358)                  |
|       | 712                    | (358)                  |

### 7 股息

董事不建議就截至二零二五年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零二四年六月三十日止六個月：無)。

### 8 本公司擁有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃根據本公司普通股股東應佔期內虧損80,298,000港元(截至二零二四年六月三十日止六個月：虧損90,221,000港元)，以及截至二零二五年六月三十日止六個月已發行普通股之加權平均數409,015,774股(截至二零二四年六月三十日止六個月：409,525,199股(經重列))計算。

截至二零二五年六月三十日止六個月用於計算每股基本及攤薄虧損的加權平均普通股數目已就股份合併及股份購回(定義見附註12)作出調整。截至二零二四年六月三十日止六個月用於計算每股基本及攤薄虧損的加權平均普通股數目已就股份合併作出調整。詳情載於附註12。

由於尚未行使購股權對所呈列的每股基本虧損金額並不具攤薄影響，因此並無就攤薄對截至二零二五年六月三十日止六個月呈列的每股基本虧損金額作出調整。

# 簡明綜合財務資料 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

## 9 物業、廠房及設備

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團以24,731,000港元(截至二零二四年六月三十日止六個月：48,107,000港元)的成本收購物業、廠房及設備。

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團出售賬面淨值為26,000港元的物業、廠房及設備(二零二四年六月三十日：零)，導致出售之淨盈利為2,547,000港元(截至二零二四年六月三十日止六個月：淨盈利542,000港元)。

截至二零二五年六月三十日止六個月，並無就按歷史成本列賬的資產確認減值虧損(截至二零二四年六月三十日止六個月：無)。

## 10 應收貿易賬款

於報告期末，應收貿易賬款按交易日期計算之賬齡分析如下：

|        | 二零二五年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 3個月內   | 11,361                          | 67,288                           |
| 4至6個月  | 7,579                           | 17,978                           |
| 7至12個月 | 51,109                          | 799                              |
| 1年以上   | 11,302                          | 11,144                           |
|        | 81,351                          | 97,209                           |
| 減：減值   | (26,257)                        | (11,990)                         |
|        | 55,094                          | 85,219                           |

# 簡明綜合財務資料

## 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

### 11 應付貿易賬款

於報告期末，應付貿易賬款按交易日期計算之賬齡分析如下：

|        | 二零二五年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 3個月內   | 8,558                           | 82,640                           |
| 4至6個月  | 22,076                          | 7,035                            |
| 7至12個月 | 34,847                          | 5,671                            |
| 1年以上   | 53,081                          | 45,208                           |
|        | <b>118,562</b>                  | 140,554                          |

應付貿易賬款為不計息，一般結算期限為30至60日。

### 12 股本

|  | 二零二五年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| 法定：  |                                 |                                  |
| 500,000,000股(二零二四年十二月三十一日：20,000,000,000股)<br>每股面值0.4港元之普通股(二零二四年十二月三十一日：每股0.01港元) | 200,000                         | 200,000                          |
| 已發行及繳足：  |                                 |                                  |
| 404,470,198股(二零二四年十二月三十一日：16,381,007,955股)<br>每股面值0.4港元之普通股(二零二四年十二月三十一日：每股0.01港元) | 161,788                         | 163,810                          |



## 12 股本(續)

經參考本公司已發行股本之變動，於年內之交易概要如下：

|                   | 已發行<br>股份數目      | 股本<br>千港元 | 股份溢價賬<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------------|------------------|-----------|--------------|-----------|
| 於二零二五年一月一日(經審核)   | 16,381,007,955   | 163,810   | 3,472,898    | 3,636,708 |
| 股份合併(未經審核)(附註A)   | (15,971,482,757) | –         | –            | –         |
| 股份購回(未經審核)(附註B)   | (5,055,000)      | (2,022)   | (2,024)      | (4,046)   |
| 於二零二五年六月三十日(未經審核) | 404,470,198      | 161,788   | 3,470,874    | 3,632,662 |

附註：

(A) 根據本公司股東於二零二五年六月六日舉行之股東週年大會上通過之普通決議案：

- (i) 本公司股本中每四十股每股面值0.01港元之已發行及未發行股份合併為一股每股面值0.4港元之股份(「合併股份」)(「股份合併」)。
- (ii) 緊隨股份合併生效後實施股本削減，將每股已發行合併股份之面值由0.4港元削減至0.1港元，方式為(a)註銷本公司當時每股已發行合併股份0.3港元之繳足股本；及(b)註銷因股份合併而產生之本公司已發行股本中任何零碎合併股份(「股本削減」)。
- (ii) 緊隨股份合併及股本削減生效後，每股法定但未發行之合併股份將拆細為四(4)股每股面值0.1港元之新股份(「拆細」)。

股份合併已自二零二五年六月十日起生效。

於股份合併生效前，本公司之法定股本為200,000,000港元，拆分為20,000,000,000股每股面值0.01港元之股份，其中16,381,007,955股每股面值0.01港元之股份已發行並已繳足或入賬列為繳足。緊隨股份合併實施後，本公司之法定股本為200,000,000港元，拆分為500,000,000股每股面值0.4港元之股份，其已發行股本為163,810,080港元，拆分為409,525,198股每股面值0.4港元之股份。

股本削減及拆細之完成須遵守開曼群島適用法律及上市規則之相關程序及規定。

(B) 本公司於香港聯交所購回5,055,000股股份，總代價為4,046,000港元(「股份購回」)。購回股份已於期內註銷，購回股份所支付之總金額已自本公司股本及股份溢價賬中扣除。

# 簡明綜合財務資料

## 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

### 13 計息銀行及其他借款

|              | 二零二五年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>即期</b>    |                                 |                                  |
| 銀行借款－有抵押     | <b>32,835</b>                   | 21,284                           |
| 其他借款－無抵押及有擔保 | <b>7,661</b>                    | –                                |
|              | <b>40,496</b>                   | 21,284                           |
| <b>非即期</b>   |                                 |                                  |
| 銀行借款－有抵押     | <b>1,192,993</b>                | 1,175,953                        |
|              | <b>1,233,489</b>                | 1,197,237                        |

### 14 承擔

於報告期末本集團擁有以下資本承擔：

|                             | 二零二五年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|-----------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 應付若干聯營公司及按公允價值計量的非上市投資之資本貢獻 | <b>22,077</b>                   | 21,485                           |

# 簡明綜合財務資料 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

## 15 關聯方交易

### (a) 與關聯方之結餘

|               | 二零二五年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|---------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 應付聯營公司款項(i)   | 30,266                          | 29,429                           |
| 應付其他關聯方款項(ii) | 27,417                          | 15,125                           |
|               | <b>57,683</b>                   | 44,554                           |

(i) 應付聯營公司款項指本集團營運期間產生的應付聯營公司按金及墊款。

(ii) 應付京基物業管理有限公司的物業管理服務費為無抵押、免息及將根據正常業務過程中協定的條款清償。

京基集團有限公司(「京基集團」)為本公司主要股東偉暉投資有限公司的聯營公司，因此為本集團之關聯方。京基物業管理有限公司為京基集團之附屬公司。

### (b) 與關聯方之交易

|            | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|------------|------------------------|------------------------|
|            | 二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 其他關聯方：     |                        |                        |
| 管理服務費(i)   | 12,351                 | 12,832                 |
| 出售加密貨幣(ii) | -                      | 2,347                  |

# 簡明綜合財務資料

## 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

### 15 關聯方交易(續)

#### (b) 與關聯方之交易(續)

- (i) 於該等期間內產生的管理服務費為深圳市京基物業管理有限公司及東莞市京基物業管理有限公司提供的物業管理服務。兩家公司均由本公司主要股東的直系家屬陳華先生最終控制。管理服務費乃根據就鄰近地區相若規模及等級的物業提供可資比較管理服務的獨立第三方所收取的現行市場收費釐定。
- (ii) 於截至二零二四年六月三十日止期間，本集團以2,347,000港元的代價向陳家俊先生出售加密貨幣。

上述與關聯方之交易乃根據相互協定之條款作出。

上文的關聯方交易亦構成上市規則14A章所定義之關連交易或持續關連交易。

#### (c) 本集團主要管理人員的薪酬

本集團其他主要管理人員(董事除外)之薪酬載列如下：

|                  | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|------------------|------------------------|------------------------|
|                  | 二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 薪金、津貼及實物利益       | 1,769                  | 2,297                  |
| 退休金計劃供款          | 253                    | 246                    |
| 以股權結算之購股權開支      | -                      | 301                    |
| 支付予其他主要管理人員之薪酬總額 | 2,022                  | 2,844                  |

## 16 金融工具之公允價值及公允價值層級

### 公允價值計量

本集團於各報告期末按公允價值計量其投資物業、包含於物業、廠房及設備之若干樓宇以及股本投資。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公允價值計量計及市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，以儘量使用相關可觀察輸入數據及儘量減少使用不可觀察輸入數據。

所有公允價值於財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公允價值層級分類：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)
- 第二級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定是否發生不同等級轉移。

本集團由財務總監領導的財務部負責釐定金融工具的公允價值計量之政策及程序。估值流程及結果每年由財務總監討論兩次以用於中期及年度財務報告。

# 簡明綜合財務資料

## 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

### 16 金融工具之公允價值及公允價值層級(續)

#### 公允價值層級

下表顯示本集團金融工具之公允價值計量層級：

按公允價值計量之資產

於二零二五年六月三十日

|                | 公允價值計量所用層級                            |   |  | 總計<br>千港元<br>(未經審核) |
|----------------|---------------------------------------|---|--|---------------------|
|                | 活躍市場<br>之報價<br>(第一級)<br>千港元<br>(未經審核) | 重大可觀察<br>輸入數據<br>(第二級)<br>千港元<br>(未經審核) | 重大不可觀察<br>輸入數據<br>(第三級)<br>千港元<br>(未經審核) |                     |
| 按公允價值計入損益之金融資產 | 140,486                               | -                                       | 20,141                                   | 160,627             |

於二零二四年十二月三十一日

|                | 公允價值計量所用層級                           |  |   | 總計<br>千港元<br>(經審核) |
|----------------|--------------------------------------|--|---|--------------------|
|                | 活躍市場之<br>報價<br>(第一級)<br>千港元<br>(經審核) | 重大可觀察<br>輸入數據<br>(第二級)<br>千港元<br>(經審核) | 重大不可觀察<br>輸入數據<br>(第三級)<br>千港元<br>(經審核) |                    |
| 按公允價值計入損益之金融資產 | 116,260                              | -                                      | 16,655                                  | 132,915            |

## 16 金融工具之公允價值及公允價值層級(續)

### 公允價值層級(續)

按公允價值計量之資產(續)

期內第三級公允價值計量之變動如下：

|                    | 二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| 於一月一日              | 16,655                 | 88,461                 |
| 添置                 | 4,828                  | 7,521                  |
| 於損益確認之總收益或虧損#      | (1,794)                | 139                    |
| 出售                 | -                      | (83,966)               |
| 匯兌調整               | 452                    | 9                      |
| 於六月三十日             | 20,141                 | 12,164                 |
| # 包括報告期末持有資產的收益或虧損 | (1,794)                | 139                    |

於期內，金融資產及金融負債於第一級與第二級之間並無公允價值計量調撥，亦無調入或調出第三級。

於損益確認的總收益或虧損(包括於報告期末持有資產相關部分)均於損益及其他全面收益表的其他收益及盈利項目中呈列。



# 簡明綜合財務資料

## 附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

### 16 金融工具之公允價值及公允價值層級(續)

以下載列於二零二五年六月三十日及二零二四年十二月三十一日對金融工具估值之重大不可觀察輸入數據概要連同定量敏感度分析：

| 估值方法         | 重大不可觀察<br>輸入數據 | 範圍  | 公允價值對輸入數據之敏感度  |
|--------------|----------------|---|--|
| 非上市股本投資 估值倍數 | 同業平均市銷率<br>倍數  | 1.0%至-1.0%(二<br>零二四年十二月<br>三十一日：1.0%<br>至-1.0%) | 倍數增加／減少1%(二零二四<br>年十二月三十一日：1%)將<br>導致公允價值增加／減少約<br>32,000港元(二零二四年十二<br>月三十一日：31,000港元) |
|              | 缺乏市場流通性<br>折讓  | 1.4%至-1.4%(二<br>零二四年十二月<br>三十一日：1.4%<br>至-1.4%) | 倍數增加／減少1%(二零二四<br>年十二月三十一日：1%)將<br>導致公允價值減少／增加約<br>42,000港元(二零二四年十二<br>月三十一日：41,000港元) |
| 資產法          | 資產淨值           | 附註  | 附註   |

附註：非上市股本投資之公允價值乃經參考其資產淨值釐定。因此，並未編製敏感度分析。

## 17 報告期後事項

於二零二五年五月二十二日，本公司公佈計劃尋求股東批准於授權期間不時可能出售最多1,625,000股CLSK股份之股本中每股面值0.001美元之股份。出售事項之最低售價不得低於以下較高者：(i)每股CLSK股份14.50美元；及(ii)緊接相關交易日期前三個月之CLSK股份平均市價。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二五年五月二十二日之公告及本公司日期為二零二五年八月二十二日之通函。

除上文所披露者外，本集團概無其他報告期間後重大事項。