

## 對簡要財務報表出具的獨立審計師報告

致工銀（澳門）投資股份有限公司全體股東：

（於澳門註冊成立之股份有限公司）

後附載於第 2 頁至第 6 頁的工銀（澳門）投資股份有限公司（「貴公司」）的簡要財務報表包括二零二五年十二月三十一日的簡要財務狀況表、以及截至該日止年度的簡要損益和其他綜合收益表、簡要權益變動表以及簡要現金流量表。貴公司簡要財務報表來源於 貴公司截至二零二五年十二月三十一日止年度已審計的財務報表。我們已在二零二六年三月三十日簽署的審計報告中對構成簡要財務報表來源的財務報表發表了無保留意見。

簡要財務報表沒有包含澳門特別行政區之《財務報告準則》要求的所有披露，因此，對簡要財務報表的閱讀不能替代對 貴公司已審計財務報表的閱讀。

## 董事對簡要財務報表的責任

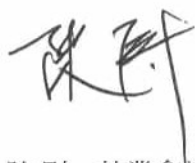
董事負責按照第 13/2023 號法律《金融體系法律制度》第八十五條（一）項編製簡要財務報表。

## 審計師的責任

我們的責任是在實施審計程序的基礎上對簡要財務報表發表審計意見。我們按照澳門特別行政區之《審計準則》內的《國際審計準則第 810 號——對簡要財務報表出具報告的業務》的規定執行了審計工作。

## 審計意見

我們認為，來源於 貴公司截至二零二五年十二月三十一日止年度已審計財務報表的簡要財務報表按照第 13/2023 號法律《金融體系法律制度》第八十五條（一）項的標準，在所有重大方面與已審計財務報表保持了一致。



陳尉 執業會計師  
安永會計師事務所  
二零二六年三月三十日，澳門

# 工銀(澳門)投資股份有限公司

簡要損益和其他綜合收益表

截止2025年12月31日

(以澳門元表示)

	2025 澳門元	2024 澳門元
投資管理收入	20,119,921	18,185,539
利息收入	9,796,026	8,020,641
營業收入	<u>29,915,947</u>	<u>26,206,180</u>
其他營業收入/(支出)	474,746	(1,402,899)
營業費用	(9,797,414)	(9,108,697)
資產減值損失前營業利潤	<u>20,593,279</u>	<u>15,694,584</u>
金融工具減值損失淨回撥	16,666	127,521
稅前利潤	<u>20,609,945</u>	<u>15,822,105</u>
所得稅	(2,402,236)	(1,826,679)
淨利潤	<u>18,207,709</u>	<u>13,995,426</u>

## 其他綜合收益

後續將重分類至損益的其他綜合收益：

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的

債券投資變動	301,745	3,011,045
減值準備淨變動	(13,213)	(89,184)
年度其他綜合收益，除稅後淨額	<u>288,532</u>	<u>2,921,861</u>
年度綜合收益總額	<u>18,496,241</u>	<u>16,917,287</u>

# 工銀(澳門)投資股份有限公司

簡要財務狀況表

截止2025年12月31日

(以澳門元表示)

	2025 澳門元	2024 澳門元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	55,505	67,716
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	104,421,035	95,237,716
遞延稅項資產	53,770	95,501
	<u>104,530,310</u>	<u>95,400,933</u>
<b>流動資產</b>		
銀行存款	89,458,038	66,185,156
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	31,994,749	13,287,972
以攤餘成本計量的金融資產	-	31,993,355
應收款項及其他資產	275,955	509,770
應收同系子公司款項	5,101,409	4,590,917
	<u>126,830,151</u>	<u>116,567,170</u>
<b>流動負債</b>		
應付直接控股母公司款項	948,239	820,585
應付款項及其他負債	4,064,777	3,884,038
應繳稅項	2,705,884	2,118,160
	<u>7,718,900</u>	<u>6,822,783</u>
<b>淨流動資產</b>	<u>119,111,251</u>	<u>109,744,387</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>223,641,561</u>	<u>205,145,320</u>
<b>淨資產</b>	<u>223,641,561</u>	<u>205,145,320</u>
<b>所有者權益</b>		
股本	50,000,000	50,000,000
儲備	173,641,561	155,145,320
所有者權益合計	<u>223,641,561</u>	<u>205,145,320</u>

董事會主席



鄧洪

# 工銀(澳門)投資股份有限公司

## 簡要權益變動表

截止2025年12月31日

(以澳門元表示)

	已發行 股本 澳門元	法定 儲備 澳門元	投資 重估儲備 澳門元	留存 利潤 澳門元	總計 澳門元
於2024年1月1日	50,000,000	25,858,400	(3,584,128)	115,953,761	188,228,033
淨利潤	-	-	-	13,995,426	13,995,426
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資變動	-	-	3,011,045	-	3,011,045
減值準備淨變動	-	-	(89,184)	-	(89,184)
留存利潤轉入法定儲備	-	1,380,000	-	(1,380,000)	-
於2024年12月31日及2025年1月1日	50,000,000	27,238,400	(662,267)	128,569,187	205,145,320
淨利潤	-	-	-	18,207,709	18,207,709
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資變動	-	-	301,745	-	301,745
減值準備淨變動	-	-	(13,213)	-	(13,213)
留存利潤轉入法定儲備	-	1,400,000	-	(1,400,000)	-
於2025年12月31日	50,000,000	28,638,400	(373,735)	145,376,896	223,641,561

# 工銀(澳門)投資股份有限公司

簡要現金流量表

截止2025年12月31日

(以澳門元表示)

	2025 澳門元	2024 澳門元
<b>經營活動的現金流</b>		
稅前利潤	20,609,945	15,822,105
調整：		
利息收入	(9,796,026)	(8,020,641)
折舊	12,211	13,363
金融工具減值損失淨值	(16,666)	(127,521)
	<u>10,809,464</u>	<u>7,687,306</u>
應收款項及其他資產的變動	233,815	(77,901)
應收同系子公司款項的變動	(510,492)	(441,323)
應付款項及其他負債的變動	180,739	(353,128)
應付直接控股母公司款項的變動	127,654	125,781
<b>經營活動產生的現金流</b>	<u>10,841,180</u>	<u>6,940,735</u>
已收利息	8,740,881	10,397,776
支付所得稅	(1,812,126)	(1,759,470)
<b>經營活動產生的淨現金流</b>	<u>17,769,935</u>	<u>15,579,041</u>

# 工銀(澳門)投資股份有限公司

簡要現金流量表 (續)

截止2025年12月31日

(以澳門元表示)

	2025 澳門元	2024 澳門元
<b>投資活動的現金流</b>		
購入以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	(40,116,756)	(88,933,370)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產收回利得	12,830,500	69,469,402
購入以攤餘成本計量的金融資產	-	(31,324,564)
贖回以攤餘成本計量的金融資產之款項	32,021,200	24,122,400
初始期限超過三個月期的定期存款(減少)/增加	(56,874,303)	25,155,300
<b>投資活動使用的淨現金流</b>	<u>(52,139,359)</u>	<u>(1,510,832)</u>
現金及現金等價物的淨(減少)/增加	(34,369,424)	14,068,209
於一月一日之現金及現金等價物	36,528,550	22,460,341
於十二月三十一日之現金及現金等價物	<u>2,159,126</u>	<u>36,528,550</u>
<b>現金及現金等價物餘額分析</b>		
列示於財務狀況表中之金額	89,458,038	66,185,156
初始期限超過三個月期的定期存款	(87,298,913)	(29,657,108)
現金及現金等價物之減值準備	1	502
現金流量表中的現金及現金等價物	<u>2,159,126</u>	<u>36,528,550</u>

## 業務發展及管理報告

在複雜多變的全球經濟環境下，工銀（澳門）投資股份有限公司堅持穩健經營策略，全年實現稅後利潤 1,821 萬澳門元，同比增長 30.10%；截至 2025 年末，公司總資產規模達 2.31 億澳門元，較上年增長 9.15%，資產品質持續優化。2025 年末受託管理資產規模達 70.61 億澳門元，同比增幅 10.21%，顯著提升在澳門財富管理領域的市場影響力與專業競爭力。作為澳門首家獲許開展私募基金管理業務的金融機構，公司積極回應《投資基金法》修訂要求，助力澳門基金行業持續發展。

展望未來，公司將深度協同中國工商銀行（澳門）股份有限公司的總體發展戰略及澳門經濟適度多元發展規劃，充分發揮工銀集團網絡、品牌、資金和技術優勢，繼續在助力推動澳門現代金融發展、跨境投資業務聯動、本地居民財富增值等領域積極作為，致力成為資產效益持續提升、風控水平不斷增強的專業化投資機構，通過為客戶創造長期穩健回報，持續為澳門經濟多元發展及繁榮穩定提供動力。

董事會主席

鄧洪

二零二六年三月三十日於澳門

## 監察會意見書

根據有關法律規定及工銀（澳門）投資股份有限公司章程所賦予的有關職責，本監事會現提交工作報告，並就工銀（澳門）投資股份有限公司董事會呈交的截至二零二五年十二月三十一日為止之年度報告、資產負債表及賬目發表意見。

在整年內監事會監察了公司的營運，及適當查閱了會計文件以確認符合相關的法例規範。董事會不時就公司的運作及業務狀況向本監事會提供資訊及解說。

本監事會已完成審查工銀（澳門）投資股份有限公司截至二零二五年十二月三十一日為止之年度賬目及會計記錄之合規情況。

監事會已審閱董事會報告書、盈餘運用建議及安永會計師事務所發出的獨立會計師報告書。

基於上述的審查，本監事會的意見如下：

1. 同意接受安永會計師事務所發出的外部會計師報告，適合呈交股東會審批；
2. 同意董事會有關盈餘運用之建議。

監事會主席

崔世昌先生

（崔世昌會計師事務所代表）

二零二六年三月三十日於澳門

## 持有超過有關機構資本 5%之出資的機構名單

無

## 主要股東名單

中國工商銀行（澳門）股份有限公司

## 公司機關

### 董事會

鄧洪先生	董事長
禰永明先生	董事
曹代福先生	董事
黃獻軍先生	董事
劉磊先生	董事

### 股東會主席團

牛建軍先生 (2025年9月26日委任)	主席
禰駿遠先生	副主席
李英仁先生	秘書
高明女士 (2025年9月26日離任)	主席

### 監事會

崔世昌會計師事務所 (由崔世昌先生作代表)	主席
郝瑞明先生	監事
孫少軼女士	監事

### 公司秘書

李英仁先生	秘書
-------	----