

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。

致上海移芯通信科技股份有限公司列位董事及中信建投(國際)融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

吾等就載於第I-[•]至I-[•]頁上海移芯通信科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料(定義見下文)作出報告。該等歷史財務資料包括 貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月(統稱「相關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及 貴集團及 貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表，以及重大會計政策及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。載於第I-[•]至I-[•]頁的歷史財務資料為本報告的組成部分，該報告乃為納入 貴公司日期為[•]的文件(「文件」)而編製，以配合 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對董事認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向 閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報委聘準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德準則，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據屬充分及恰當，可為我們的意見提供基準。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實而中肯地反映 貴集團及 貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的財務狀況，以及 貴集團於各相關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱 貴集團的中期比較財務資料，其包括截至2024年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋資料（「**中期比較財務資料**」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對中期比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於根據香港審核準則進行審核的範圍，故我們不能保證可知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們認為，就會計師報告而言，中期比較財務資料在所有重大方面並無根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

根據《香港聯合交易所有限公司證券[編纂]規則》及公司(清盤及雜項條文)條例對有關事項出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，未對第I-[•]頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註11，當中載明 貴公司並無就相關期間支付任何股息。

[•]

執業會計師

香港

[日期]

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團相關期間的財務報表，已由安永會計師事務所根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審核準則進行審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）列報，且所有數值已約整至最接近的千元（人民幣千元）（除非另有說明）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
						(未經審核)
收入.....	5	409,707	533,076	552,404	298,466	337,162
銷售成本.....		(424,522)	(485,428)	(429,010)	(228,788)	(260,347)
毛(損)/利.....		(14,815)	47,648	123,394	69,678	76,815
其他收入及收益.....	5	65,535	41,040	53,422	18,636	21,772
銷售及分銷開支.....		(8,175)	(13,504)	(11,393)	(6,358)	(5,374)
行政開支.....		(8,180)	(47,270)	(13,328)	(5,756)	(5,330)
研發開支.....		(104,277)	(186,144)	(138,913)	(62,644)	(67,967)
其他開支.....		(27,668)	(2)	—	—	(523)
融資成本.....	7	(368)	(424)	(412)	(215)	(460)
金融資產(減值虧損)/ 減值虧損撥回淨額....		(95)	120	(375)	(28)	(2,080)
除稅前(虧損)/利潤....	6	(98,043)	(158,536)	12,395	13,313	16,853
所得稅.....	10	—	—	—	—	—
年/期內(虧損)/ 利潤及年/期內全面 (虧損)/收益總額....		<u>(98,043)</u>	<u>(158,536)</u>	<u>12,395</u>	<u>13,313</u>	<u>16,853</u>
以下人士應佔：						
母公司擁有人.....		<u>(98,043)</u>	<u>(158,536)</u>	<u>12,395</u>	<u>13,313</u>	<u>16,853</u>
母公司普通權益持有人 應佔每股(虧損)/ 盈利						
基本及攤薄(人民幣元) .	12	<u>(3.47)</u>	<u>(5.39)</u>	<u>0.41</u>	<u>0.44</u>	<u>0.56</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備.....	13	10,603	17,611	15,563	16,055
使用權資產.....	14	8,554	6,443	4,201	3,164
無形資產.....	15	450	118	34	23
預付款項、其他應收款項及 其他資產.....	19	723	741	741	741
長期定期存款.....	21	—	222,028	207,348	—
非流動資產總值.....		<u>20,330</u>	<u>246,941</u>	<u>227,887</u>	<u>19,983</u>
流動資產					
存貨.....	17	109,174	110,531	87,300	158,056
貿易應收款項.....	18	82,980	60,489	72,091	71,168
預付款項、其他應收款項及 其他資產.....	19	338,404	130,287	59,301	152,199
按公允價值計入損益的金融資產 ..	20	547,122	644,030	718,453	551,088
定期存款.....	21	—	—	21,970	210,611
受限制現金.....	21	450	—	58	—
現金及現金等價物.....	21	134,383	22,311	35,222	123,423
流動資產總值.....		<u>1,212,513</u>	<u>967,648</u>	<u>994,395</u>	<u>1,266,545</u>
流動負債					
貿易應付款項.....	22	27,722	22,695	13,762	28,522
其他應付款項及應計費用.....	23	27,668	53,990	32,451	18,506
按公允價值計入損益的金融負債 ..	24	4,593	—	—	—
計息銀行借款.....	25	—	—	7,439	46,620
租賃負債.....	14	1,951	2,396	2,528	2,848
撥備.....	26	1,117	2,269	1,935	2,345
流動負債總額.....		<u>63,051</u>	<u>81,350</u>	<u>58,115</u>	<u>98,841</u>
流動資產淨值.....		<u>1,149,462</u>	<u>886,298</u>	<u>936,280</u>	<u>1,167,704</u>
總資產減流動負債.....		<u>1,169,792</u>	<u>1,133,239</u>	<u>1,164,167</u>	<u>1,187,687</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
租賃負債	14	7,387	5,082	2,573	1,125
其他應付款項及應計費用	23	40	—	—	88
非流動負債總額		<u>7,427</u>	<u>5,082</u>	<u>2,573</u>	<u>1,213</u>
淨資產		<u>1,162,365</u>	<u>1,128,157</u>	<u>1,161,594</u>	<u>1,186,474</u>
權益					
歸屬於母公司所有者權益					
實收資本／股本	28	10,115	30,000	30,000	30,000
儲備	30	<u>1,152,250</u>	<u>1,098,157</u>	<u>1,131,594</u>	<u>1,156,474</u>
權益總額		<u>1,162,365</u>	<u>1,128,157</u>	<u>1,161,594</u>	<u>1,186,474</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔				
	實收資本	資本儲備*	以股份為基礎的		總計
			付款儲備*	累計虧損*	
人民幣千元 附註28	人民幣千元 附註30	人民幣千元 附註29	人民幣千元	人民幣千元	
於2022年1月1日	8,398	513,772	19,777	(206,375)	335,572
年內虧損及年內全面虧損總額.....	—	—	—	(98,043)	(98,043)
注資.....	1,717	915,824	—	—	917,541
以股份為基礎的付款	—	—	7,295	—	7,295
受限制股份歸屬時轉撥以股份為 基礎的付款儲備.....	—	5,925	(5,925)	—	—
於2022年12月31日	<u>10,115</u>	<u>1,435,521</u>	<u>21,147</u>	<u>(304,418)</u>	<u>1,162,365</u>

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔				
	實收資本／股本	資本儲備*	以股份為基礎的		總計
			付款儲備*	累計虧損*	
人民幣千元 附註28	人民幣千元 附註30	人民幣千元 附註29	人民幣千元	人民幣千元	
於2023年1月1日	10,115	1,435,521	21,147	(304,418)	1,162,365
年內虧損及年內全面虧損總額.....	—	—	—	(158,536)	(158,536)
注資.....	506	4,494	—	—	5,000
以股份為基礎的付款	—	—	119,328	—	119,328
受限制股份歸屬時轉撥以股份為 基礎的付款儲備.....	—	107,731	(107,731)	—	—
改制為股份有限公司(附註28).....	—	(203,181)	—	203,181	—
資本儲備轉至股本.....	19,379	(19,379)	—	—	—
於2023年12月31日	<u>30,000</u>	<u>1,325,186</u>	<u>32,744</u>	<u>(259,773)</u>	<u>1,128,157</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔				
	股本	資本儲備*	以股份為基礎的 付款儲備*	累計虧損*	總計
	人民幣千元 附註28	人民幣千元 附註30	人民幣千元 附註29	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	30,000	1,325,186	32,744	(259,773)	1,128,157
年內利潤及年內全面收入總額.....	—	—	—	12,395	12,395
以股份為基礎的付款	—	—	21,042	—	21,042
受限制股份歸屬時轉撥以股份為 基礎的付款儲備	—	14,079	(14,079)	—	—
於2024年12月31日	<u>30,000</u>	<u>1,339,265</u>	<u>39,707</u>	<u>(247,378)</u>	<u>1,161,594</u>

截至2024年6月30日止六個月(未經審核)

	母公司擁有人應佔				
	股本	資本儲備*	以股份為基礎付 款儲備*	累計虧損*	總計
	人民幣千元 附註28	人民幣千元 附註30	人民幣千元 附註29	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日(經審核).....	30,000	1,325,186	32,744	(259,773)	1,128,157
期內利潤及期內全面收入總額 (未經審核)	—	—	—	13,313	13,313
以股份為基礎的付款(未經審核)....	—	—	11,970	—	11,970
受限制股份歸屬時轉撥以股份為 基礎的付款儲備(未經審核).....	—	7,040	(7,040)	—	—
於2024年6月30日(未經審核)	<u>30,000</u>	<u>1,332,226</u>	<u>37,674</u>	<u>(246,460)</u>	<u>1,153,440</u>

截至2025年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔				
	股本	資本儲備*	以股份為基礎付 款儲備*	累計虧損*	總計
	人民幣千元 附註28	人民幣千元 附註30	人民幣千元 附註29	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	30,000	1,339,265	39,707	(247,378)	1,161,594
期內利潤及期內全面收入總額.....	—	—	—	16,853	16,853
以股份為基礎的付款	—	—	8,027	—	8,027
受限制股份歸屬時轉撥以股份為 基礎的付款儲備	—	7,045	(7,045)	—	—
於2025年6月30日	<u>30,000</u>	<u>1,346,310</u>	<u>40,689</u>	<u>(230,525)</u>	<u>1,186,474</u>

* 該等儲備賬項分別代表於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日綜合財務狀況表內所列的綜合儲備總額，金額依次為人民幣1,152,250,000元、人民幣1,098,157,000元、人民幣1,131,594,000元及人民幣1,156,474,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截止12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)						
經營活動產生的現金流量						
除稅前(虧損)/利潤.....		(98,043)	(158,536)	12,395	13,313	16,853
經以下各項調整：						
物業、機器及設備的折舊.....	6	3,107	4,206	3,799	1,923	1,751
使用權資產的折舊.....	6	2,246	2,461	2,467	1,233	1,177
無形資產攤銷.....	6	946	400	84	72	11
以股份為基礎的付款開支.....	6	7,295	119,328	21,042	11,970	8,027
貿易應收款項減值虧損/ (減值虧損撥回)淨額.....	6	95	(120)	375	28	2,080
撇減存貨及預付款項至可變現						
淨值.....	6	31,723	—	—	—	—
融資成本.....	7	368	424	412	215	460
按公允價值計入損益的金融資產						
所產生的淨虧損/(收益).....	6	27,668	(27,983)	(27,655)	(12,556)	(9,468)
利息收入.....	5	(1,306)	(7,291)	(8,876)	(4,304)	(4,175)
		(25,901)	(67,111)	4,043	11,894	16,716
存貨(增加)/減少.....		(101,651)	(26,867)	23,231	(15,157)	(70,756)
貿易應收款項(增加)/減少.....		(67,866)	22,611	(11,977)	8,762	(1,157)
預付款項、其他應收款項及						
其他資產(增加)/減少.....		(301,418)	235,063	71,214	37,350	(92,607)
撥備(減少)/增加.....		(1,789)	1,152	(334)	(677)	410
其他應付款項及應計費用						
增加/(減少).....		3,292	26,282	(21,539)	(30,060)	(13,857)
貿易應付款項增加/(減少).....		21,477	(5,027)	(8,933)	(10,045)	14,760
經營活動(所用)/產生的現金.....		(473,856)	186,103	55,705	2,067	(146,491)
已收利息.....		1,305	959	1,586	679	853
經營活動(所用)/所得現金流量						
淨額.....		(472,551)	187,062	57,291	2,746	(145,638)

附錄一

會計師報告

	附註	截止12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)						
投資活動所得現金流量						
購置物業、廠房及設備項目.....		(3,836)	(12,669)	(1,978)	(1,202)	(2,535)
購買無形資產.....	15	(367)	(68)	—	—	—
向關聯方提供貸款.....		(310)	—	—	—	—
償還關聯方貸款.....		311	—	—	—	—
按公允價值計入損益的						
金融資產到期所得款項.....		1,209,204	1,947,680	1,485,786	743,040	798,137
購買按公允價值計入損益的						
金融資產.....		(1,584,788)	(2,021,197)	(1,532,555)	(738,168)	(621,303)
受限制現金減少／(增加).....		4,105	450	(58)	—	58
存放定期存款.....		—	(215,696)	—	—	—
提取已抵押定期存款.....		—	—	—	—	20,696
已收利息.....		—	—	—	—	1,333
投資活動(所用)／所得現金流量						
淨額.....		<u>(375,681)</u>	<u>(301,500)</u>	<u>(48,805)</u>	<u>3,670</u>	<u>196,386</u>
融資活動所得現金流量						
貴公司股東注資.....		917,541	5,000	—	—	—
銀行透支增加.....		—	—	7,439	7,296	26,181
新增銀行貸款.....		—	—	—	—	42,965
償還銀行貸款.....		—	—	—	—	(29,965)
租賃付款.....	31(b)	(2,404)	(2,578)	(2,885)	(1,366)	(1,352)
已付利息.....		—	(56)	(129)	(61)	(376)
融資活動所得現金流量淨額.....		<u>915,137</u>	<u>2,366</u>	<u>4,425</u>	<u>5,869</u>	<u>37,453</u>
現金及現金等價物淨						
增加／(減少).....		66,905	(112,072)	12,911	12,285	88,201
年／期初現金及現金等價物.....		67,478	134,383	22,311	22,311	35,222
年／期末現金及現金等價物.....		<u>134,383</u>	<u>22,311</u>	<u>35,222</u>	<u>34,596</u>	<u>123,423</u>
現金及現金等價物結餘分析						
現金及銀行結餘.....	21	134,833	22,311	35,280	34,596	123,423
減：受限制現金.....	21	(450)	—	(58)	—	—
財務狀況表及現金流量表所列						
現金及現金等價物.....		<u>134,383</u>	<u>22,311</u>	<u>35,222</u>	<u>34,596</u>	<u>123,423</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
附屬公司投資.....	16	2,431	3,994	5,209	5,372
物業、廠房及設備.....	13	10,590	17,603	15,560	16,054
使用權資產.....	14	8,554	6,443	4,201	3,164
無形資產.....	15	450	118	34	23
預付款項、其他應收款項及 其他資產.....	19	723	741	741	741
長期定期存款.....	21	—	222,028	207,348	—
非流動資產總值.....		<u>22,748</u>	<u>250,927</u>	<u>233,093</u>	<u>25,354</u>
流動資產					
存貨.....	17	109,174	110,268	87,300	158,056
貿易應收款項.....	18	82,980	60,489	72,091	71,168
預付款項、其他應收款項及 其他資產.....	19	338,096	129,902	59,034	151,936
按公允價值計入損益的金融資產 ..	20	546,041	644,030	718,453	551,088
定期存款.....	21	—	—	21,970	210,611
受限制現金.....	21	450	—	58	—
現金及現金等價物.....	21	134,073	22,075	35,182	123,414
流動資產總值.....		<u>1,210,814</u>	<u>966,764</u>	<u>994,088</u>	<u>1,266,273</u>
流動負債					
貿易應付款項.....	22	27,722	22,695	13,762	28,522
其他應付款項及應計費用.....	23	27,384	53,319	32,217	18,271
按公允價值計入損益的金融負債 ..	24	4,593	—	—	—
計息銀行借款.....	25	—	—	7,439	46,620
租賃負債.....	14	1,951	2,396	2,528	2,848
應付附屬公司款項.....		410	3,047	3,710	2,112
撥備.....	26	1,117	2,269	1,935	2,345
流動負債總額.....		<u>63,177</u>	<u>83,726</u>	<u>61,591</u>	<u>100,718</u>
流動資產淨值.....		<u>1,147,637</u>	<u>883,038</u>	<u>932,497</u>	<u>1,165,555</u>
總資產減流動負債.....		<u>1,170,385</u>	<u>1,133,965</u>	<u>1,165,590</u>	<u>1,190,909</u>
非流動負債					
租賃負債.....	14	7,387	5,082	2,573	1,125
其他應付款項及應計費用.....	23	40	—	—	88
非流動負債總額.....		<u>7,427</u>	<u>5,082</u>	<u>2,573</u>	<u>1,213</u>
淨資產.....		<u>1,162,958</u>	<u>1,128,883</u>	<u>1,163,017</u>	<u>1,189,696</u>
權益					
實收資本／股本.....	28	10,115	30,000	30,000	30,000
撥備.....	30	1,152,843	1,098,883	1,133,017	1,159,696
權益總額.....		<u>1,162,958</u>	<u>1,128,883</u>	<u>1,163,017</u>	<u>1,189,696</u>

II 歷史財務資料附註

1. 公司及集團資料

貴公司為一家於2017年2月21日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的有限責任公司。貴公司的註冊辦事處位於中國上海市上海自由貿易試驗區祥科路298號1號樓7層707、709及710室。於2023年4月18日，貴公司轉制為股份有限公司。

於相關期間，貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事物聯網蜂窩通信芯片的研發(「研發」)及銷售、知識產權(「IP」)授權服務以及芯片設計服務。

於相關期間末，貴公司直接持有其附屬公司的權益，所有附屬公司均為私人有限公司，具體詳情載列如下：

名稱	附註	成立/註冊及 開始營業地點及日期	已發行普通股/ 註冊股本面值	貴公司應佔權益 百分比直接 %	主要業務
南京破互通信科技有限公司.....	(1)	中國/中國內地/ 2021年8月18日	人民幣5,000,000元	100	芯片研發及設計
移芯通信科技(香港)有限公司.....	(1)	香港/2024年7月18日	1,000,000港元	100	尚未開始營業

所有在中國註冊的集團成員公司的英文名稱均為 貴公司管理層對其中文名稱作出的翻譯，該等公司並無官方英文名稱。

附註：

(1) 自成立以來，該實體並無編製任何經審核財務報表。

2.1 編製基準

歷史財務資料已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則會計準則」)(包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的所有準則及詮釋)編製。於2025年1月1日開始之會計期間生效之所有國際財務報告準則會計準則連同相關過渡條文，已由 貴集團於編製相關期間及截至2024年6月30日止六個月的歷史財務資料時提早採納。

就向[編纂]投資者發行的普通股而言，根據 貴公司與[編纂]投資者就終止 貴公司授出的贖回權(如本報告附註28所述自始無效)訂立的補充協議，經計及 貴公司司法

附錄一

會計師報告

權區的法律及監管框架以及補充協議的規管法例後，董事認為於整個有關期間將[編纂]投資呈列為權益屬適當。有關財務影響的詳情，請參閱本報告附註28。

歷史財務資料乃根據歷史成本法編製，惟按公允價值計入損益的金融資產及按公允價值計入損益的金融負債乃按公允價值計量。

除另有指明外，歷史財務資料以人民幣呈列，所有數值均約整至最接近的千位。

合併基準

綜合財務報表包括 貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)於相關期間及截至2024年6月30日止六個月的財務報表。附屬公司指由 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當 貴集團因參與被投資方面面或享有可變回報，且有能力通過對被投資方的權力影響該等回報時(即現有權利賦予 貴集團當前能力以主導被投資方的相關活動)，即實現控制。

於一般情況下均存在多數表決權形成控制權的推定。倘 貴公司擁有少於被投資方過半數投票或類似權利，則 貴集團於評估其是否對被投資方擁有權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他表決權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表乃就與 貴公司相同的報告期間採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權當日起合併入賬，並繼續合併入賬直至有關控制權終止當日為止。

即使會導致非控股權益產生虧絀結餘，損益及其他全面收益各組成部分仍會歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益。所有與 貴集團成員公司之間交易有關的集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於合併入賬時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或多項出現變化， 貴集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。於附屬公司的擁有權權益變動(並無喪失控制權)於入賬時列作權益交易。

倘 貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則其終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；及確認任何保留投資的公允價值及任何因此產生的計入損益的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益確認的 貴集團應佔組成部分按猶如 貴集團直接出售相關資產或負債而規定使用的相同基準重新分類至損益或保留利潤(如適用)。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則

貴集團並無於該等歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。貴集團擬於該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則生效時應用(如適用)。

國際財務報告準則第18號	財務報表之呈列及披露 ²
國際財務報告準則第19號	不承擔公共責任的附屬公司：披露 ²
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具分類及計量的修訂 ¹
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	依賴自然能源生產電力之合約 ¹
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
國際財務報告準則會計準則年度改進 — 第11部	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號之修訂 ¹
國際財務報告準則第19號(修訂本)	不承擔公共責任的附屬公司：披露 ²

¹ 於2026年1月1日或之後開始之年度期間生效

² 於2027年1月1日或之後開始之年度／報告期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

貴集團正在評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則於首次應用時的影響。國際財務報告準則第18號引入於損益及其他全面收益表內呈列的新規定，包括指定總計及小計。實體須將損益及其他全面收益表內的所有收入及開支分類為五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，並呈列兩個新界定的小計。其亦規定在單一附註中披露管理層定義的績效指標，並對主要財務報表及附註中的組合(總計及分類)及資訊位置提出更高的規定。預期新規定將影響貴集團損益及其他全面收益表的呈列及貴集團財務表現的披露。迄今為止，貴集團認為上述其他新訂及經修訂準則不太可能對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

2.3 重大會計政策

公允價值計量

貴集團於各相關期間及截至2024年6月30日止六個月期末按公允價值計量其理財產品、結構性存款及期貨合約。公允價值為在計量日市場參與者之間進行的有序交易中出售一項資產將收取或轉移一項負債將支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易在資產或負債的主要市場進行，或在並無主要市場的情況下在資產或負債的最有利市場進行。貴集團必須進入主要或最有利的市場。資產或負債的公允價值乃使用市場參與者在為資產或負債定價時所使用的假設計量，並假設市場參與者按其經濟最佳利益行事。

附錄一

會計師報告

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者通過使用該資產的最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟效益的能力。

貴集團採納適用於不同情況且具備充足資料以供計量公允價值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有公允價值於本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級輸入數據按下述公允價值層級分類：

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

就按經常性基準於財務表確認的資產及負債而言，貴集團透過重新評估分類(基於對公允價值計量而言整體屬重大的最低層級輸入數據)釐定於各報告期間結束時是否已於層級之間發生轉移。

非金融資產減值

如有跡象顯示資產出現減值，或須對資產進行年度減值測試(存貨、金融資產及非金融資產除外)，則將估計該項資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者中的較高者，並就個別資產而釐定，除非該資產並無產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額按資產所屬的現金產生單位而釐定。

於測試現金產生單位減值時，倘企業資產(如總部大樓)的賬面值的一部分可按合理及一致的基準分配至個別現金產生單位，否則分配至現金產生單位的最小組別。

減值虧損僅於資產賬面值超逾可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量使用反映當前市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損於其產生期間自損益中扣除，並計入與減值資產功能一致的開支類別。

於各報告年度結束時，均會評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損不再存在或可能減少。倘存在該等跡象，則估計可收回金額。過往確認的資產(商譽除外)減值

虧損僅於用於釐定該項資產的可收回金額所採用的估計出現變動時撥回，惟相關金額不得超逾假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而應有的賬面值（已扣除任何折舊／攤銷）。撥回的減值虧損於其產生期間計入損益。

關聯方

在下列情況下，一方被視為與 貴集團有關聯：

- (a) 該方為以下人士或該名人士的近親，且該人士
 - (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響；或
 - (iii) 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員；

或

- (b) 倘該方為符合下列任何適用條件的實體：
 - (i) 該實體及 貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 為其他實體（或其他實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
 - (iii) 該實體與 貴集團屬同一第三方的合營企業；
 - (iv) 為第三方的合營企業的實體，而其他實體為第三方的聯營公司；
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關的實體的僱員福利的離職福利計劃；以及離職福利計劃的贊助僱主；
 - (vi) 該實體受(a)項所識別人士控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)項所識別人士對該實體有重大影響或屬該實體（或該實體母公司）的主要管理人員的成員；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊以及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致擬定用途的運作狀態及地點所產生的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入經營後產生的開支，如維修及保養費，一般於產生期間在損益中扣除。於符合確認條件的情況下，主要檢修的開支於資產賬面值中資本化為

附錄一

會計師報告

一項重置。倘物業、廠房及設備的重大部分須定期更換，貴集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並相應進行折舊。

折舊就各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期，以直線法撇銷其成本至其剩餘價值計算。用於此目的的主要可使用年期如下：

租賃裝修	剩餘租期與估計可使用年期之間的較短者
機器	5至10年
辦公設備及電子設備	3至5年
汽車	5年

倘物業、廠房及設備項目部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至不同部分，而各部分將分別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各相關期間結束時審閱及調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初步確認的任何重大部分)於出售時或當預期使用或出售不再產生日後經濟利益，則終止確認。在資產終止確認年度於損益確認之出售或報廢的任何收益或虧損為出售所得款項淨額與有關資產賬面值之間的差額。

無形資產

獨立收購的無形資產於初步確認時按成本計量。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於該無形資產可能出現減值跡象時評估減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各相關期間結束時進行審閱。

許可證

購買專利及許可證按成本值減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期兩年至三年以直線法攤銷。

軟件

軟件按成本值減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年限三年以直線法攤銷。

研發成本

所有研究成本於產生時自損益扣除。

開發新產品的項目所產生的支出僅在貴集團能證明於技術上能夠完成無形資產供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將產生的未來經濟利益、

具有完成計劃所需的資源且能夠可靠地計量開發期間的開支時，方會資本化並作遞延處理。不符合上述標準的產品開發支出在發生時記作開支。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產的使用的權利，則該合約屬於租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)予以確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。使用權資產按直線法於租期與資產的估計可使用年期兩者中的較短者折舊如下：

租賃辦公樓	2至6年
-------	------

倘於租期結束前租賃資產的擁有權轉讓至 貴集團或成本反映購買選擇權獲行使，則根據資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

於租賃開始日期，租賃負債按租期內作出的租賃付款的現值計予以確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減去任何應收租賃優惠，可變租賃付款取決於某一指數或比率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理地行使若干購買選擇權的行使價，及倘租期反映 貴集團行使終止租賃選擇權，則終止租賃而需支付的罰款。可變租賃付款不取決於某一指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或條件發生期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃隱含的利率不易釐定，故 貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃付款而減少。此外，倘有任何修改、租期變更、租賃付款變動(例如指數或利率的變動導致未來租賃付款發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對機器設備的短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。亦將低價值資產租賃的確認豁免應用於被視為低價值的辦公設備租賃。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租賃期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本及按公允價值計入損益計量。

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並未包含重大融資組成部分的貿易應收款項或貴集團已應用不調整重大融資部分之影響的實務情況的貿易應收款項外，貴集團初步按公允價值計量金融資產，倘屬並非按公允價值計入損益的金融資產，則另加交易成本。不包括重大融資部分或貴集團已應用實務情況的貿易應收款項根據下文「收入確認」所載的政策按根據國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或公允價值計入其他全面收入分類並計量，其需要產生僅為支付本金及未償還本金的利息(「僅為支付本金及利息」)的現金流量。不論業務模式，並非僅為支付本金及利息的現金流量的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流量的方式。業務模式決定現金流量會否源於收取合約現金流量、出售金融資產或同時源於兩者。按攤銷成本分類及計量之金融資產乃於持有金融資產為目的的業務模式內持有，旨在收取合約現金流量，而按公允價值計入其他全面收益分類及計量之金融資產於持有金融資產為目的的業務模式內持有，旨在收取合約現金流量及出售。並非以上述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

購買或出售金融資產須按照市場規定或慣例一般指定的期間內交付的金融資產須於交易日(即貴集團承諾購買或出售該資產當日)確認。

後續計量

金融資產隨後按如下分類計量：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產隨後採用實際利率法計量，並須予減值。當資產終止確認、修改或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益表確認。

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即自 貴集團綜合財務狀況表移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或根據一項「轉付」安排，承擔向第三方全數支付已收取現金流量的責任，且不會嚴重延緩；且(a) 貴集團已轉讓該項資產絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利或已訂立轉付安排，則會評估其是否以及在何種程度上保留資產所有權的風險及回報。倘 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則 貴集團繼續確認已轉讓資產，惟以 貴集團持續參與為限。在此類情況下， 貴集團亦確認了一項關連負債。已轉讓資產和關連負債根據反映 貴集團保留的權利及義務的基準予以計量。

金融資產減值

貴集團就所有並非以按公允價值計入損益持有的所有債務工具計提預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)撥備。預期信貸虧損基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量差額計量，並按原實際利率近似值貼現。預期現金流量將包括出售為合約條款組成部分的抵押品或其他信用增級工具所得現金流量。

一般方式

預期信貸虧損分兩個階段確認。就初步確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月可能發生的違約事件所產生的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)

附錄一

會計師報告

計提預期信貸虧損撥備。就初步確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的剩餘年期產生的信貸虧損計提虧損撥備，不論違約時間(全期預期信貸虧損)。

於各報告期間結束時，貴集團評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否顯著增加。進行評估時，貴集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮合理及有理據且毋須花費不必要成本或精力即可獲得的資料，包括歷史及前瞻性資料。貴集團認為，當合約付款逾期超過90日時，信貸風險顯著增加。

倘合約付款逾期360天，貴集團視金融資產為違約。然而，於若干情況下，貴集團亦可能在計及貴集團持有的任何信用升級措施前，於內部或外部資料顯示貴集團可能無法悉數收回未償還合約款項時視金融資產為違約。

當概無合理預期可收回合約現金流量時，金融資產將予以撇銷。

根據一般方法，按攤銷成本列賬的金融資產須計提減值並按下列階段分類以計量預期信貸虧損，惟貿易應收款項採用下述簡化方法計量。

- | | | |
|------|---|-------------------------------------------------------|
| 第一階段 | — | 就自初步確認以來信貸風險並無顯著增加及虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損金額計量的金融工具 |
| 第二階段 | — | 就自初步確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產及虧損撥備按等同全期預期信貸虧損金額計量的金融工具 |
| 第三階段 | — | 於報告期間已出現信貸減值的金融資產(但並非購買或發起信貸減值)，其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量 |

簡化方法

就貿易應收款項(不含重大融資成分)或當貴集團應用不會調整重大融資成分影響的實務情況方法時，貴集團計算預期信貸虧損時應用簡化方法。根據簡化方法，貴集團並未追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其歷史信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

分類為權益及金融負債

債務及權益工具根據合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

附錄一

會計師報告

金融負債為(a)合約責任(i)向另一實體交付現金或另一金融資產；或(ii)在可能對另一實體不利的條件下與該實體交換金融資產或金融負債；或(b)將或可能以實體自身權益工具結算的合約，且為：(i)實體有義務或可能有義務交付可變數目的實體自身權益工具的非衍生工具；或(ii)將或可能以釐定現金金額或另一金融資產交換釐定數目的實體自身權益工具以外的方式結算的衍生工具。

權益工具為證明實體資產(扣除其所有負債後)剩餘權益的任何合約。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為貸款及借款、應付款項及按公允價值計入損益的金融負債(如適用)。

所有金融負債初步按公允價值確認，倘為貸款及借款、應付款項及按公允價值計入損益的金融負債，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項及計息銀行借款。

後續計量

金融負債按其分類的後續計量如下：

按公允價值計入損益之金融負債

按公允價值計入損益之金融負債包括持作買賣之金融負債及於初步確認時指定為按公允價值計入損益之金融負債。

倘金融負債為於短期內購回而產生，則其分類為持作買賣。此分類亦包括貴集團訂立的衍生金融工具，並非國際財務報告準則第9號所界定的對沖關係中所指定的對沖工具。個別嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣金融負債，惟其被指定為有效對沖工具則除外。持作買賣負債之盈虧於損益中確認。於損益內確認的公允價值盈虧淨額並不包括對該等金融負債收取的任何利息。

於初始確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債在初始確認日期且僅在符合國際財務報告準則第9號項下標準時指定。指定為按公允價值計入損益之負債的收益或虧損於損益確認，惟因貴集團自身的信貸風險而產生的收益或虧損除外，其於其他全面收益內呈列，且其後不會重新分類至損益。於損益內確認的公允價值盈虧淨額並不包括對該等金融負債收取的任何利息。

按攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項以及借款)

初次確認後，貿易及其他應付款項以及計息借款其後採用實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現影響並不重大，則按成本列賬。收益及虧損於終止確認負債時透過實際利率攤銷過程於損益內確認。

計算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價，及屬實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷則計入損益表的融資成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債責任解除、取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一貸款人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款遭大幅修訂，則有關取代或修訂以終止確認原有負債及確認新負債的方式處理，而相關賬面值的差額於損益中確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，而在製品及製成品之成本包括直接物料、直接勞工及適當比例的間接開支。可變現淨值乃按估計售價減完成及出售所產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金以及一般於三個月內到期的短期高流通存款，該等存款可隨時轉換成已知金額現金，價值變動的風險不大，且為履行短期現金承諾而持有。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金以及上文定義的短期存款。

撥備

倘因過往事件而產生現時責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，惟責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響屬重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於報告期間末的現值。貼現現值隨時間而增加之金額計入損益中的融資成本。

貴集團就銷售若干芯片於保修期內發生缺陷的一般維修提供保證。貴集團授予的該等保證型保修的撥備乃基於銷量以及維修及退貨的過往經驗初步確認，並貼現至其現值(如適用)。保修相關的成本於各報告日期修訂。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅如涉及在損益以外確認的項目，均在損益外於其他全面收益或直接在權益內確認。

即期稅項資產及負債，乃根據於報告期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮貴集團經營業務所在國家的現有詮釋及慣例，按預期將獲稅務機關退回或支付予稅務機關的金額計算。

遞延稅項乃就報告期末資產及負債的稅基與其作財務報告用途的賬面值之間的所有暫時差額，採用負債法作出撥備。

遞延稅項負債就全部應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- 如果遞延稅項負債是由初始確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，及於進行交易時對會計利潤與應課稅利潤或虧損均無影響，且並無產生相等的應課和可抵扣的暫時差額；及
- 就涉及附屬公司投資的應課稅暫時差額而言，如撥回這些暫時差額的時間可受控制，且暫時差額於可預見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時差額以及未動用稅務抵免結轉及任何未動用稅務虧損作出確認。只有在有可能出現應課稅利潤可用以抵扣該等可抵扣暫時差額、未動用稅務抵免結轉及未動用稅務虧損的情況下，方會確認遞延稅項資產，但以下情況除外：

- 如有關可抵扣暫時差額的遞延稅項資產是由初始確認並非屬業務合併的交易中的資產或負債而產生，並於進行交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響，且並無產生相等的應課稅及可抵扣的暫時差額；及
- 就涉及於附屬公司的投資的可抵扣暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額有可能於可預見將來撥回且有應課稅利潤可用作抵扣暫時差額的情況下，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，並扣減至不再可能有足夠應課稅利潤以動用所有或部分遞延稅項資產為止。未確認的遞延稅項資產於各報告期末進行重新評估，並在可能有足夠應課稅利潤以收回所有或部分遞延稅項資產時予以確認。

附錄一

會計師報告

遞延稅項資產及負債乃基於報告期末已頒行或實質上已頒行的稅率(及稅法)，按變現資產或清償負債的期間預期適用的稅率計算。

倘及僅當 貴集團具有在法律上可強制執行的權利，可將即期稅項資產與即期稅項負債互相抵銷，而遞延稅項資產及遞延稅項負債乃涉及同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體(其擬於預期將清償或收回大額遞延稅項負債或資產的各未來期間按淨額基準結算即期稅項負債與資產或同時變現資產及清償負債)徵取的所得稅，則遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。

政府補助

倘能合理確定將會收取政府補助且符合所有附帶條件，則有關補助將按公允價值予以確認。倘補助與開支項目有關，即於擬補償的成本支銷或自相關開支扣除的期間內系統地確認為收入。

倘補助與資產有關，則公允價值計入遞延收入賬，並於相關資產的預期可使用年限內按等額年度分期方式撥回損益。

收入確認

客戶合約收入

當貨物或服務的控制權轉移至客戶時，則確認客戶合約收入，其金額反映 貴集團預期就交換該等貨物或服務而有權獲得的代價。

倘合約中的代價包括可變金額，則代價金額預測為 貴集團因向客戶轉移貨物或服務而換取有權收取的金額。可變代價於合約起始時預測並以此為限，直至與可變代價相關的不確定性於其後消除時，已確認的累計收入金額相當可能不會發生重大收入撥回為止。

(a) 芯片銷售

貴集團製造及銷售芯片。芯片銷售產生的收入於產品控制權轉移至客戶(一般為客戶收到產品時)的時點確認。

若干合約向客戶提供返利權，從而產生須經約束的可變代價。當期採購的產品數量超過合約指定的門檻時，可以向若干客戶提供追溯性數量返利。為估計預期未來返利的可變代價，對設有單一數量門檻的合約採用最可能金額法，而對設有多個數量門檻的合約則採用預期價值法。所選用最可能預測可變代價金額的方法主要取決於合約所含數量門檻的數量。應用約束可變代價估計的規定，並就預期未來返利確認退款負債。

附錄一

會計師報告

(b) 許可及服務

許可及基於銷售的特許權使用費：貴集團授予的許可為使用貴集團知識產權的權利。來自許可安排的收益於許可轉讓給被許可人且被許可人能夠合理使用被許可人並從中受益的時間點確認。基於銷售的特許權使用費於相關銷售發生時確認。

維護服務收入：提供維護服務所產生的收入在約定服務期內按直線法確認，因客戶在服務提供過程中同時接收並消耗貴集團所提供的服務效益。

設計服務：貴集團於相關服務完成並獲客戶確認的時間點確認設計服務收入。提供設計服務所產生的成本確認為合約履行成本，並於確認收入時確認為銷售成本。

其他收入

利息收入採用實際利率法通過採用按金融工具的預計年期或更短期間(如適用)將預測未來現金收入貼現至該金融資產賬面淨值的利率按應計基準確認。

合約負債

合約負債於貴集團向客戶轉移相關貨品或服務前收取付款或付款到期時(以較早者為準)確認。合約負債於貴集團根據合約履行時(即向客戶轉移相關貨物或服務的控制權)確認為收入。

以股份為基礎的付款

貴公司實施一系列股份激勵計劃。貴集團僱員(包括董事)按以股份為基礎的付款的方式收取薪酬，據此僱員提供服務以換取權益工具(「權益結算交易」)。與僱員進行的權益結算交易的成本參照其於授予日期的公允價值計量。公允價值由外聘估值師(1)參考投資者近期注資價格；及(2)應用貼現現金流量(「貼現現金流量」)法釐定，有關進一步詳情載於歷史財務資料附註29。

權益結算交易成本連同權益相應增加部分，於表現及／或服務條件達成的期間於僱員福利開支中確認。由各報告期末直至歸屬日期就權益結算交易確認的累計開支，反映歸屬期間屆滿部分以及貴集團對最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。於某一期間損益的扣減或進賬指於該期間期初及期末已確認的累計開支變動。

釐定獎勵獲授日期的公允價值時，並不考慮服務及非市場表現條件，但會評估符合該等條件的可能性，作為貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分。

附錄一

會計師報告

市場表現條件將反映在授出日期的公允價值內。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求的其他任何條件皆視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵的公允價值，除非同時具有服務及／或表現條件，否則獎勵即時支銷。

對由於未滿足非市場表現及／或服務條件而最終未能歸屬的獎勵，不確認任何開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，無論是否滿足市場或非歸屬條件，只要滿足所有其他表現及／或服務條件，交易均視作已歸屬。

倘以權益結算的獎勵條款經修訂，倘符合獎勵的原條款，則至少會確認最少的開支，猶如條款並無修訂。此外，倘任何修訂導致以股份為基礎的付款於修訂當日的公允價值總額增加，或按修改日期所計量對僱員有利，則會確認開支。倘註銷以權益結算的獎勵，會被視作獎勵已於註銷當日歸屬處理，尚未確認的獎勵開支將即時確認。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地運營的附屬公司的僱員須參與由地方市政府運作的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其僱員基本薪金的若干百分比向該中央退休金計劃作出供款。供款於根據中央退休金計劃的規則須予支付時自損益中扣除。

住房公積金及其他社會保險

貴集團於中國內地的附屬公司的僱員須參與由地方市政府運作的中央退休金計劃。其中包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。貴集團每月向住房公積金及其他社會保險供款。供款按應計基準自損益扣除。貴集團就上述基金的责任限於各報告期間的應付供款。

借款成本

所有借款成本則於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金而產生的利息和其他成本。

股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，而人民幣為貴公司的功能貨幣。貴集團內各實體自行決定其功能貨幣，列於各實體的財務報表的項目均以功能貨幣計算。貴集團

旗下實體記錄之外幣交易初始以交易發生當月月初的各現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各報告期間末的現行功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生之差額於損益中確認。

按歷史成本計量並以外幣計值的非貨幣項目按首次交易當日的匯率換算。以公允價值計量並以外幣計值的非貨幣項目按計量公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損與確認該項目公允價值變動的收益或虧損的處理方法一致(即公允價值收益或虧損已於其他全面收益或損益中確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益中確認)。

在釐定相關資產於初步確認、取消確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債產生的開支或收入的匯率時，初始交易日期為 貴集團初步確認因預付代價而產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘多次預先支付或收取款項，貴集團會就每次支付或收取預付代價釐定交易日期。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量乃以現金流量日期的現行匯率換算為人民幣。海外附屬公司於年內產生的經常性現金流量乃以年度的加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

貴集團編製財務報表時需要管理層對影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及隨附披露資料以及或然負債披露資料作出判斷、估計及假設。與該等假設及估計相關的不確定性或會導致日後須對受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

判斷

在應用 貴集團會計政策的過程中，管理層已作出以下對財務報表中確認的金額影響最為重大的判斷(涉及估計的判斷除外)：

遞延稅項資產

就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產，惟以將有應課稅利潤可用以抵銷虧損為限。管理層需要根據未來應課稅利潤的可能時間和水平以及未來稅務規劃策略，作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，貴集團結轉的稅項虧損分別為人民幣449,087,000元、人民幣637,980,000元、人民幣713,060,000元及人民幣746,587,000元(並無確認遞延所得稅資產)。該等虧損與有虧損歷史、尚未屆滿且未必可用於抵銷 貴集團其他地方的應課稅收入的實體有關。貴集團並無任何應課稅暫時差額，也無任何稅項計劃機會可部分支持將該等虧損確認為遞延稅項資產。據此，貴集團已釐定不可將結轉稅項虧損確認為遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

估計不確定性

於報告期間末，有關未來及預測不確定因素的其他主要來源的主要假設（該等假設具有導致下一財政年度資產與負債賬面值發生重大調整的重要風險）載述如下。

以股份為基礎的付款

貴集團實施僱員激勵計劃，旨在向 貴公司董事及 貴集團僱員提供激勵。員工激勵計劃股份的授予日期公允價值根據(1)參考投資者近期注資價格；及(2)應用貼現現金流量法釐定。進一步詳情載於歷史財務資料附註29。

存貨可變現淨值

貴集團定期評估其存貨的可變現淨值，並根據存貨成本與可變現淨值之間的差額計提存貨減值撥備。於估計存貨之可變現淨值時，管理層會考慮持有存貨之目的以及未來用途或銷售作為估計基準。倘預期有別於原有估計，有關差額將影響於有關估計變動期間的存貨賬面價值及存貨減值。

4. 經營分部資料

貴集團主要從事研發及銷售蜂窩通信芯片、提供IP授權服務及芯片設計服務。就資源分配及表現評估而言，向 貴集團主要經營決策者呈報的資料集中於 貴集團的整體經營業績，原因為 貴集團的資源已整合且並無獨立經營分部資料。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	362,766	379,624	375,688	179,238	105,578
香港	13,166	131,528	109,905	63,518	186,579
美國	33,775	21,924	66,648	55,618	45,005
英國	—	—	163	92	—
總收入	<u>409,707</u>	<u>533,076</u>	<u>552,404</u>	<u>298,466</u>	<u>337,162</u>

上述收入資料乃以客戶集團註冊地為基礎。

(b) 非流動資產

貴集團幾乎所有的非流動資產均位於中國內地。

附錄一

會計師報告

主要客戶資料

於各有關期間及截至2024年6月30日止六個月，向個別貢獻 貴集團總收入的10%以上客戶作出銷售產生的收入載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
客戶A	188,561	173,482	137,146	61,768	102,156
客戶B	80,343	61,319	111,472	62,258	*
客戶C	*	160,892	95,830	57,983	36,827
客戶G	*	*	*	*	90,386
客戶Q	*	*	66,648	55,618	45,005

* 少於 貴集團收入的10%

5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
客戶合約收入	<u>409,707</u>	<u>533,076</u>	<u>552,404</u>	<u>298,466</u>	<u>337,162</u>

客戶合約收入

(a) 分類收入資料

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
貨品或服務種類					
芯片銷售	375,734	510,570	485,566	242,711	292,050
許可及服務	33,973	22,506	66,838	55,755	45,112
總計	<u>409,707</u>	<u>533,076</u>	<u>552,404</u>	<u>298,466</u>	<u>337,162</u>
收入確認時間					
於某一時間點轉讓的貨物或提供的服務	409,707	533,076	548,492	296,690	335,007
隨時間推移轉讓的服務	—	—	3,912	1,776	2,155
總計	<u>409,707</u>	<u>533,076</u>	<u>552,404</u>	<u>298,466</u>	<u>337,162</u>

附錄一

會計師報告

下表載列相關期間及截至2024年6月30日止六個月確認並計入報告期初的合約負債，並自過往期間已履行的履約責任確認的收入金額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於報告期初列入合約負債的				(未經審核)	
已確認收入：.....	<u>9,232</u>	<u>2,742</u>	<u>25,965</u>	<u>25,965</u>	<u>3,980</u>

(b) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

芯片銷售

履約責任於向客戶交付芯片時達成，付款一般於15至60日內到期，惟若干新客戶一般須預先付款。若干合約向客戶提供返利，從而產生須經約束的可變代價。

許可及服務

貴集團授予的許可為使用 貴集團知識產權的權利。來自許可安排的收入於許可轉讓給被許可人且被許可人能夠合理使用被許可人並從中受益的時間點確認。基於銷售的特許權使用費於相關銷售發生時確認。

提供維護服務所產生的收入在約定服務期內按直線法確認，因客戶在服務提供過程中同時接收並消耗 貴集團所提供的服務效益。

貴集團管理層預期，截至各相關期間期末分配至剩餘履約責任(未獲履行或部分未履行)的交易價格(不包括可變代價)將於各期間期末後一年內確認。

貴集團於相關服務完成並獲客戶確認的時間點確認設計服務收入。合約成本包括合約履行成本。提供設計服務所產生的成本確認為合約履行成本，並於確認收入時確認為銷售成本。

分配至商品銷售履約責任的所有交易價格金額預期將於一年內確認為收入。

附錄一

會計師報告

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
其他收入					
政府補助	8,426	5,351	15,568	612	8,129
利息收入	1,306	7,291	8,876	4,304	4,175
其他收入總額	<u>9,732</u>	<u>12,642</u>	<u>24,444</u>	<u>4,916</u>	<u>12,304</u>
收益					
按公允價值計入損益的					
金融工具公允價值收益	—	27,983	27,655	12,556	9,468
匯兌收益淨額	55,803	410	1,323	1,164	—
其他	—	5	—	—	—
總收益	<u>55,803</u>	<u>28,398</u>	<u>28,978</u>	<u>13,720</u>	<u>9,468</u>
其他收入及收益總額	<u><u>65,535</u></u>	<u><u>41,040</u></u>	<u><u>53,422</u></u>	<u><u>18,636</u></u>	<u><u>21,772</u></u>

6. 除稅前(虧損)/利潤

貴集團的除稅前(虧損)/利潤乃經扣除/(計入)以下各項得出：

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)	
已售商品成本*		423,569	485,144	404,800	206,127	258,880
提供服務成本*		953	284	24,210	22,661	1,467
物業、廠房及設備折舊	13	3,107	4,206	3,799	1,923	1,751
使用權資產折舊	14	2,246	2,461	2,467	1,233	1,177
無形資產攤銷	15	946	400	84	72	11
研發開支		104,277	186,144	138,913	62,644	67,967
不計入租賃負債計量的						
租賃付款	14(c)	1,613	1,044	591	312	199
匯兌差額淨額		(55,803)	(410)	(1,323)	(1,164)	523
貿易應收款項減值虧損/ (減值虧損撥回)	18	95	(120)	375	28	2,080

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
撇減存貨及預付款項至可變現淨值		31,723	—	—	—	—
產品保修撥備	26	1,076	1,358	911	472	556
按公允價值計入損益的金融工具公允價值虧損／(收益)		27,668	(27,983)	(27,655)	(12,556)	(9,468)
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員的薪酬(附註8))：						
工資及薪金		67,855	88,957	101,529	49,612	47,977
以股權結算以股份為基礎的付款開支		7,295	119,328	21,042	11,970	8,027
退休金計劃供款(定額供款計劃)		14,020	18,670	19,470	9,860	9,888
減：資本化金額		(2,779)	(17,701)	(2,898)	(2,898)	—
		<u>86,391</u>	<u>209,254</u>	<u>139,143</u>	<u>68,544</u>	<u>65,892</u>

* 已售商品成本及提供服務成本包括撇減存貨及預付款項至可變現淨值、折舊及攤銷以及僱員福利開支相關的開支，該等開支亦包括於上文就該等各類開支單獨披露的各自總額內。

附錄一

會計師報告

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)
計息銀行借款利息.....	—	56	129	61	376
租賃負債利息.....	368	368	283	154	84
總計.....	<u>368</u>	<u>424</u>	<u>412</u>	<u>215</u>	<u>460</u>

8. 董事薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的相關期間及截至2024年6月30日止六個月的董事薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)
袍金.....	—	106	136	70	40
其他報酬：					
薪金、花紅、津貼及 實物利益.....	1,799	2,099	3,144	1,121	1,502
表現相關花紅*.....	592	564	834	345	340
以股份為基礎的付款開支....	369	68,546	1,184	224	473
退休金計劃供款.....	306	332	518	172	261
小計.....	<u>3,066</u>	<u>71,541</u>	<u>5,680</u>	<u>1,862</u>	<u>2,576</u>
總計.....	<u>3,066</u>	<u>71,647</u>	<u>5,816</u>	<u>1,932</u>	<u>2,616</u>

* 貴公司若干董事有權收取按關鍵績效指標釐定的應付花紅。

於相關期間及截至2024年6月30日止六個月，根據 貴公司僱員激勵計劃，若干董事就彼等向 貴集團提供的服務獲授受限制股份，進一步詳情載於歷史財務資料附註29。授出股份的公允價值與認購價之間的差額於權益內以股份為基礎的付款儲備中入賬，而相應的「以股份為基礎的付款開支」於歸屬期內在損益中確認。於相關期間及截至2024年6月30日止六個月以股份為基礎的付款開支金額已計入上述董事薪酬披露。

附錄一

會計師報告

於相關期間及截至2024年6月30日止六個月，貴集團已付／應付貴公司各董事的薪酬(包括於成為貴公司董事前作為集團實體僱員提供服務的報酬)載列如下：

(a) 獨立董事

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
袍金					
張非非先生	—	53	68	35	20
何芹博士	—	12	68	35	20
婁賀統先生	—	41	—	—	—
總計	—	106	136	70	40

張非非先生於2023年4月至2025年10月獲委任為獨立董事。

何芹博士於2023年10月獲委任為獨立董事，並於2025年11月調任為獨立非執行董事。

婁賀統先生於2023年4月至2023年10月獲委任為獨立董事。

於2025年6月30日後，唐小燕女士及吳曉晴女士於2025年11月獲委任為獨立非執行董事。

(b) 董事

	薪金、	表現	退休金	薪酬總額
	津貼及 實物福利		計劃供款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2022年				
董事：				
劉石先生(i)	1,012	363	153	1,528
楊月啟先生(ii)	787	229	153	1,169
夏心怡女士(iii)	—	—	—	—
汪穎博先生(iv)	—	—	—	—
曹惠南先生(v)	—	—	—	—
KUANTAI YEH先生(vi)	—	—	—	—
果實先生(vii)	—	—	—	—
夏志進先生(viii)	—	—	—	—
總計	1,799	592	306	2,697

附錄一

會計師報告

	薪金、 津貼及 實物福利	表現 相關花紅	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年				
董事：				
劉石先生(i)	1,245	420	166	1,831
楊月啟先生(ii)	854	144	166	1,164
夏心怡女士(iii)	—	—	—	—
汪穎博先生(iv)	—	—	—	—
曹惠南先生(v)	—	—	—	—
KUANTAI YE H先生(vi)	—	—	—	—
果實先生(vii)	—	—	—	—
夏志進先生(viii)	—	—	—	—
總計	<u>2,099</u>	<u>564</u>	<u>332</u>	<u>2,995</u>

	薪金、 津貼及 實物福利	表現 相關花紅	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年				
董事：				
劉石先生(i)	1,364	420	173	1,957
楊月啟先生(ii)	904	270	173	1,347
夏心怡女士(iii)	—	—	—	—
鄭鴻女士(ix)	876	144	172	1,192
總計	<u>3,144</u>	<u>834</u>	<u>518</u>	<u>4,496</u>

	薪金、 津貼及 實物福利	表現 相關花紅	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2024年6月止六個月 (未經審核)				
董事：				
劉石先生(i)	653	210	86	949
楊月啟先生(ii)	468	135	86	689
夏心怡女士(iii)	—	—	—	—
總計	<u>1,121</u>	<u>345</u>	<u>172</u>	<u>1,638</u>

附錄一

會計師報告

	薪金、 津貼及 實物福利	表現 相關花紅	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2025年6月止六個月				
董事：				
劉石先生(i)	682	176	87	945
楊月啟先生(ii)	385	78	87	550
鄭鴻女士(ix)	435	86	87	608
總計	<u>1,502</u>	<u>340</u>	<u>261</u>	<u>2,103</u>

以股份為基礎的付款開支

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，向劉石先生支付的薪酬金額分別為零、人民幣67,646,000元、零、零及零。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，向楊月啟先生支付的薪酬金額分別為人民幣369,000元、人民幣900,000元、人民幣374,000元、人民幣224,000元及人民幣147,000元。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，向鄭鴻女士支付的薪酬金額分別為零、零、人民幣810,000元、零及人民幣326,000元。

附註：

- (i) 劉石先生於2017年2月獲委任為董事，其後於2025年11月調任為執行董事，自[編纂]日期起生效。
- (ii) 楊月啟先生於2019年10月獲委任為董事，其後於2025年11月調任為執行董事，自[編纂]日期起生效。
- (iii) 夏心怡女士於2022年1月至2024年11月獲委任為董事。
- (iv) 汪穎博先生於2022年1月至2023年4月獲委任為董事。
- (v) 曹惠南先生於2022年1月至2023年4月獲委任為董事。
- (vi) KUANTAI YEH先生於2022年1月至2023年4月獲委任為董事。
- (vii) 果實先生於2022年1月至2023年4月獲委任為董事。
- (viii) 夏志進先生於2022年1月至2023年4月獲委任為董事。
- (ix) 鄭鴻女士於2024年10月獲委任為董事，其後於2025年11月調任為執行董事，自[編纂]日期起生效。

於2025年6月30日後，焦昌進先生獲委任為執行董事，自2025年11月上市日期起生效。

於相關期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附錄一

會計師報告

9. 五名最高薪酬僱員

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，五名最高薪酬僱員包括一名、一名、零名、零名及零名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，餘下四名、四名、五名、五名及五名非 貴公司董事或最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
薪金、津貼及實物福利	4,446	4,709	6,543	3,072	3,376
表現相關花紅	1,192	1,312	1,860	852	665
以權益結算的購股權開支	2,024	13,928	4,961	3,022	1,813
退休金計劃供款	600	664	856	426	427
總計	<u>8,262</u>	<u>20,613</u>	<u>14,220</u>	<u>7,372</u>	<u>6,281</u>

薪酬屬於以下範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
				(未經審核)	
1,000,001港元至1,500,000港元 ...	—	—	—	2	3
1,500,001港元至2,000,000港元 ...	2	—	—	3	2
2,000,001港元至2,500,000港元 ...	1	—	1	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元 ...	—	—	1	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元 ...	1	—	2	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元 ...	—	1	1	—	—
5,000,001港元至5,500,000港元 ...	—	1	—	—	—
5,500,001港元至6,000,000港元 ...	—	1	—	—	—
8,000,001港元至8,500,000港元 ...	—	1	—	—	—
總計	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

10. 所得稅

貴集團須按實體基準就於 貴集團成員公司所在地及經營地的司法管轄區所產生或獲得的利潤繳納所得稅。

附錄一

會計師報告

中國內地

中國內地註冊成立的公司須就根據2008年1月1日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》確定的應課稅利潤按25%的法定稅率繳稅，但下文所載優惠稅率除外。貴集團於相關期間及截至2024年6月30日止六個月內，在中國內地並無產生任何應課稅利潤，故未計提中國企業所得稅撥備。

於相關期間及截至2024年6月30日止六個月，貴公司獲授高新技術企業（「高新技術企業」）資格，並有權享有15%的優惠企業所得稅稅率。

香港

根據利得稅兩級制稅制，於香港註冊成立的附屬公司符合資格。因此，於相關期間及截至2024年6月30日止六個月，於香港產生的任何估計應課稅溢利，其須就不超過2,000,000港元的應課稅收入按8.25%的稅率及超過2,000,000港元的應課稅收入按16.5%的稅率繳納香港利得稅。於相關期間及截至2024年6月30日止六個月，由於貴集團並無在香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出任何撥備。

按貴公司及其附屬公司註冊及／或經營的司法管轄區法定稅率計算的除稅前利潤／（虧損）適用稅項支出，與實際稅項狀況的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
除稅前(虧損)／利潤.....	<u>(98,043)</u>	<u>(158,536)</u>	<u>12,395</u>	<u>13,313</u>	<u>16,853</u>
按法定稅率計算的稅項.....	(24,511)	(39,634)	3,099	3,328	4,213
地方主管當局頒佈的較低稅率..	9,772	15,840	(1,309)	(1,430)	(1,865)
不可抵扣稅項開支.....	1,051	16,424	4,536	3,233	1,212
研發開支加計扣除(a).....	(11,248)	(15,991)	(17,277)	(7,884)	(8,976)
未確認稅項虧損及暫時性差額..	<u>24,936</u>	<u>23,361</u>	<u>10,951</u>	<u>2,753</u>	<u>5,416</u>
稅項狀況.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：

- (a) 根據財政部、國家稅務總局及科學技術部於2022年9月22日頒佈的公告2022年第28號，自2022年10月1日至2022年12月31日（即2022年第四季度），原合資格額外扣除75%符合條件的研發開支的企業，可進一步享受增加的100%超額抵扣比例。此外，根據中國國家稅務局於2023年3月26日發佈的通知2023年第7號，自2023年1月1日起，合資格扣除100%符合條件的研發開支的企業。貴公司已於相關期間及截至2024年6月30日止六個月要求進行額外超額抵扣。

附錄一

會計師報告

11. 股息

於相關期間及截至2024年6月30日止六個月，貴公司概無派付或宣派股息。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔(虧損)/利潤及於相關期間及截至2024年6月30日止六個月發行在外普通股加權平均數計算，並經調整以反映於相關期間及截至2024年6月30日止六個月的供股。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
				(未經審核)	
(虧損)/盈利					
母公司普通權益持有人應佔					
(虧損)/盈利(人民幣千元) ..	<u>(98,043)</u>	<u>(158,536)</u>	<u>12,395</u>	<u>13,313</u>	<u>16,853</u>
股份					
年/期內普通股加權平均數					
(千股).....	<u>28,274</u>	<u>29,436</u>	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
每股(虧損)/盈利					
基本及攤薄(人民幣元)	<u>(3.47)</u>	<u>(5.39)</u>	<u>0.41</u>	<u>0.44</u>	<u>0.56</u>

於2023年5月，股東議決將資本公積中人民幣19,379,000元按比例轉換為全體股東的股本，共發行19,379,526股股份。於完成有關轉換後，貴公司的註冊股本由人民幣10,621,000元增加至人民幣30,000,000元。所有列報期間的每股基本及攤薄(虧損)/盈利計算已作出追溯調整。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴集團並無已發行潛在攤薄普通股。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	辦公設備及				總計
	機器	電子設備	車輛	租賃裝修	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2022年12月31日					
於2022年1月1日：					
成本.....	6,845	5,778	686	1,142	14,451
累計折舊.....	(1,256)	(2,686)	(27)	(180)	(4,149)
賬面淨值.....	<u>5,589</u>	<u>3,092</u>	<u>659</u>	<u>962</u>	<u>10,302</u>
於2022年1月1日，扣除累計					
折舊.....	5,589	3,092	659	962	10,302
添置.....	694	1,798	—	916	3,408
年內計提折舊.....	(1,344)	(1,389)	(130)	(244)	(3,107)
於2022年12月31日，扣除累計					
折舊.....	<u>4,939</u>	<u>3,501</u>	<u>529</u>	<u>1,634</u>	<u>10,603</u>
於2022年12月31日：					
成本.....	7,539	7,576	686	2,058	17,859
累計折舊.....	(2,600)	(4,075)	(157)	(424)	(7,256)
賬面淨值.....	<u>4,939</u>	<u>3,501</u>	<u>529</u>	<u>1,634</u>	<u>10,603</u>
	辦公設備及				總計
	機器	電子設備	車輛	租賃裝修	人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日					
於2023年1月1日：					
成本.....	7,539	7,576	686	2,058	17,859
累計折舊.....	(2,600)	(4,075)	(157)	(424)	(7,256)
賬面淨值.....	<u>4,939</u>	<u>3,501</u>	<u>529</u>	<u>1,634</u>	<u>10,603</u>
於2023年1月1日，扣除累計					
折舊.....	4,939	3,501	529	1,634	10,603
添置.....	10,811	217	—	186	11,214
年內計提折舊.....	(2,029)	(1,553)	(131)	(493)	(4,206)
於2023年12月31日，扣除累計					
折舊.....	<u>13,721</u>	<u>2,165</u>	<u>398</u>	<u>1,327</u>	<u>17,611</u>
於2023年12月31日：					
成本.....	18,350	7,793	686	2,244	29,073
累計折舊.....	(4,629)	(5,628)	(288)	(917)	(11,462)
賬面淨值.....	<u>13,721</u>	<u>2,165</u>	<u>398</u>	<u>1,327</u>	<u>17,611</u>

附錄一

會計師報告

	辦公設備及				總計
	機器	電子設備	車輛	租賃裝修	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
2024年12月31日					
於2024年1月1日：					
成本.....	18,350	7,793	686	2,244	29,073
累計折舊.....	(4,629)	(5,628)	(288)	(917)	(11,462)
賬面淨值.....	<u>13,721</u>	<u>2,165</u>	<u>398</u>	<u>1,327</u>	<u>17,611</u>
於2024年1月1日，扣除累計					
折舊.....	13,721	2,165	398	1,327	17,611
添置.....	1,581	170	—	—	1,751
年內計提折舊.....	(2,058)	(1,092)	(130)	(519)	(3,799)
於2024年12月31日，扣除累計					
折舊.....	<u>13,244</u>	<u>1,243</u>	<u>268</u>	<u>808</u>	<u>15,563</u>
於2024年12月31日：					
成本.....	19,931	7,963	686	2,244	30,824
累計折舊.....	(6,687)	(6,720)	(418)	(1,436)	(15,261)
賬面淨值.....	<u>13,244</u>	<u>1,243</u>	<u>268</u>	<u>808</u>	<u>15,563</u>
2025年6月30日					
於2025年1月1日：					
成本.....	19,931	7,963	686	2,244	30,824
累計折舊.....	(6,687)	(6,720)	(418)	(1,436)	(15,261)
賬面淨值.....	<u>13,244</u>	<u>1,243</u>	<u>268</u>	<u>808</u>	<u>15,563</u>
於2025年1月1日，扣除累計					
折舊.....	13,244	1,243	268	808	15,563
添置.....	2,215	28	—	—	2,243
年內計提折舊.....	(1,157)	(312)	(65)	(217)	(1,751)
於2025年6月30日，扣除累計					
折舊.....	<u>14,302</u>	<u>959</u>	<u>203</u>	<u>591</u>	<u>16,055</u>
2025年6月30日：					
成本.....	22,146	7,991	686	2,244	33,067
累計折舊.....	(7,844)	(7,032)	(483)	(1,653)	(17,012)
賬面淨值.....	<u>14,302</u>	<u>959</u>	<u>203</u>	<u>591</u>	<u>16,055</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	辦公設備及				總計
	機器	電子設備	車輛	租賃裝修	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2022年12月31日					
於2022年1月1日：					
成本.....	6,845	5,778	686	1,142	14,451
累計折舊.....	(1,256)	(2,686)	(27)	(180)	(4,149)
賬面淨值.....	<u>5,589</u>	<u>3,092</u>	<u>659</u>	<u>962</u>	<u>10,302</u>
於2022年1月1日，扣除累計					
折舊.....	5,589	3,092	659	962	10,302
添置.....	694	1,783	—	916	3,393
年內計提折舊.....	(1,344)	(1,387)	(130)	(244)	(3,105)
於2022年12月31日，扣除累計					
折舊.....	<u>4,939</u>	<u>3,488</u>	<u>529</u>	<u>1,634</u>	<u>10,590</u>
於2022年12月31日：					
成本.....	7,539	7,561	686	2,058	17,844
累計折舊.....	(2,600)	(4,073)	(157)	(424)	(7,254)
賬面淨值.....	<u>4,939</u>	<u>3,488</u>	<u>529</u>	<u>1,634</u>	<u>10,590</u>
	機器	辦公設備及 電子設備	車輛	租賃裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日					
於2023年1月1日：					
成本.....	7,539	7,561	686	2,058	17,844
累計折舊.....	(2,600)	(4,073)	(157)	(424)	(7,254)
賬面淨值.....	<u>4,939</u>	<u>3,488</u>	<u>529</u>	<u>1,634</u>	<u>10,590</u>
於2023年1月1日，扣除累計					
折舊.....	4,939	3,488	529	1,634	10,590
添置.....	10,811	217	—	186	11,214
年內計提折舊.....	(2,029)	(1,548)	(131)	(493)	(4,201)
於2023年12月31日，扣除累計					
折舊.....	<u>13,721</u>	<u>2,157</u>	<u>398</u>	<u>1,327</u>	<u>17,603</u>
於2023年12月31日：					
成本.....	18,350	7,778	686	2,244	29,058
累計折舊.....	(4,629)	(5,621)	(288)	(917)	(11,455)
賬面淨值.....	<u>13,721</u>	<u>2,157</u>	<u>398</u>	<u>1,327</u>	<u>17,603</u>

附錄一

會計師報告

	辦公設備及				總計
	機器	電子設備	車輛	租賃裝修	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
2024年12月31日					
於2024年1月1日：					
成本.....	18,350	7,778	686	2,244	29,058
累計折舊.....	(4,629)	(5,621)	(288)	(917)	(11,455)
賬面淨值.....	<u>13,721</u>	<u>2,157</u>	<u>398</u>	<u>1,327</u>	<u>17,603</u>
於2024年1月1日，扣除累計					
折舊.....	13,721	2,157	398	1,327	17,603
添置.....	1,581	170	—	—	1,751
年內計提折舊.....	(2,058)	(1,087)	(130)	(519)	(3,794)
於2024年12月31日，扣除累計					
折舊.....	<u>13,244</u>	<u>1,240</u>	<u>268</u>	<u>808</u>	<u>15,560</u>
於2024年12月31日：					
成本.....	19,931	7,948	686	2,244	30,809
累計折舊.....	(6,687)	(6,708)	(418)	(1,436)	(15,249)
賬面淨值.....	<u>13,244</u>	<u>1,240</u>	<u>268</u>	<u>808</u>	<u>15,560</u>
2025年6月30日					
於2025年1月1日：					
成本.....	19,931	7,948	686	2,244	30,809
累計折舊.....	(6,687)	(6,708)	(418)	(1,436)	(15,249)
賬面淨值.....	<u>13,244</u>	<u>1,240</u>	<u>268</u>	<u>808</u>	<u>15,560</u>
於2025年1月1日，扣除累計					
折舊.....	13,244	1,240	268	808	15,560
添置.....	2,215	28	—	—	2,243
年內計提折舊.....	(1,157)	(310)	(65)	(217)	(1,749)
於2025年6月30日，扣除累計					
折舊.....	<u>14,302</u>	<u>958</u>	<u>203</u>	<u>591</u>	<u>16,054</u>
於2025年6月30日：					
成本.....	22,146	7,976	686	2,244	33,052
累計折舊.....	(7,844)	(7,018)	(483)	(1,653)	(16,998)
賬面淨值.....	<u>14,302</u>	<u>958</u>	<u>203</u>	<u>591</u>	<u>16,054</u>

附錄一

會計師報告

14. 租賃

貴集團及 貴公司作為承租人

貴集團就其經營中使用的各種辦公樓宇項目擁有租賃合約。辦公樓宇的租賃通常具有2年至6年的租賃期。其他設備的租賃期一般為12個月或以下，或個別設備的價值較低。一般而言，貴集團不得向 貴集團以外轉讓及轉租租賃資產。

(a) 使用權資產

於相關期間，貴集團的賬面值及 貴公司的使用權資產及變動載列如下：

貴集團及 貴公司

	租賃辦公樓宇
	人民幣千元
於2022年1月1日	6,910
添置	3,890
折舊費用	(2,246)
於2022年12月31日及2023年1月1日	8,554
添置	350
折舊費用	(2,461)
於2023年12月31日及2024年1月1日	6,443
添置	225
折舊費用	(2,467)
於2024年12月31日及2025年1月1日	4,201
添置	329
租賃修訂	(189)
折舊費用	(1,177)
於2025年6月30日	<u>3,164</u>

(b) 租賃負債

於相關期間，租賃負債的賬面值及變動情況如下：

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的賬面值	7,484	9,338	7,478	5,101
新租賃	3,890	350	225	329
租賃修訂	—	—	—	(189)
年／期內已確認利息增量	368	368	283	84
付款	(2,404)	(2,578)	(2,885)	(1,352)
年／期末的賬面值	<u>9,338</u>	<u>7,478</u>	<u>5,101</u>	<u>3,973</u>
分析為：				
即期部分	1,951	2,396	2,528	2,848
非即期部分	<u>7,387</u>	<u>5,082</u>	<u>2,573</u>	<u>1,125</u>

附錄一

會計師報告

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註37中披露。

(c) 就租賃於損益中確認的金額如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
租賃負債利息	368	368	283	154	84
使用權資產的折舊費用	2,246	2,461	2,467	1,233	1,177
與短期及低價值租賃有關的開支	1,613	1,044	591	312	199
於損益內確認的總額	<u>4,227</u>	<u>3,873</u>	<u>3,341</u>	<u>1,699</u>	<u>1,460</u>

貴公司

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
租賃負債利息	368	368	283	154	84
使用權資產的折舊費用	2,246	2,461	2,467	1,233	1,177
與短期及低價值租賃有關的開支	514	672	419	213	171
於損益內確認的總額	<u>3,128</u>	<u>3,501</u>	<u>3,169</u>	<u>1,600</u>	<u>1,432</u>

(d) 租賃的現金流出總額於歷史財務資料附註31中披露。

附錄一

會計師報告

15. 無形資產

貴集團及 貴公司

	軟件	許可證	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2022年12月31日			
於2022年1月1日：			
成本.....	—	2,470	2,470
累計攤銷.....	—	(1,441)	(1,441)
賬面淨值.....	<u>—</u>	<u>1,029</u>	<u>1,029</u>
於2022年1月1日的成本，			
扣除累計攤銷.....	—	1,029	1,029
添置.....	—	367	367
年內計提攤銷.....	—	(946)	(946)
於2022年12月31日.....	<u>—</u>	<u>450</u>	<u>450</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日：			
成本.....	—	2,836	2,836
累計攤銷.....	—	(2,386)	(2,386)
賬面淨值.....	<u>—</u>	<u>450</u>	<u>450</u>
2023年12月31日			
於2023年1月1日的成本，			
扣除累計攤銷.....	—	450	450
添置.....	68	—	68
年內計提攤銷.....	(11)	(389)	(400)
於2023年12月31日.....	<u>57</u>	<u>61</u>	<u>118</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日：			
成本.....	68	2,837	2,905
累計攤銷.....	(11)	(2,776)	(2,787)
賬面淨值.....	<u>57</u>	<u>61</u>	<u>118</u>
2024年12月31日			
於2024年1月1日的成本，			
扣除累計攤銷.....	57	61	118
年內計提攤銷.....	(23)	(61)	(84)
於2024年12月31日.....	<u>34</u>	<u>—</u>	<u>34</u>
於2024年12月31日及於2025年1月1日：			
成本.....	68	2,837	2,905
累計攤銷.....	(34)	(2,837)	(2,871)
賬面淨值.....	<u>34</u>	<u>—</u>	<u>34</u>

附錄一

會計師報告

	軟件	許可證	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年6月30日			
於2025年1月1日的成本，			
扣除累計攤銷.....	34	—	34
期內計提攤銷.....	(11)	—	(11)
於2025年6月30日	<u>23</u>	<u>—</u>	<u>23</u>
於2025年6月30日：			
成本.....	68	2,837	2,905
累計攤銷.....	(45)	(2,837)	(2,882)
賬面淨值	<u>23</u>	<u>—</u>	<u>23</u>

16. 於附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資，按成本計.....	<u>2,431</u>	<u>3,994</u>	<u>5,209</u>	<u>5,372</u>

17. 存貨

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	43,918	43,797	20,010	40,294
在製品.....	47,113	22,810	33,924	66,753
履約成本	2,779	20,893	1,467	—
製成品.....	15,364	23,031	31,899	51,009
總計.....	<u>109,174</u>	<u>110,531</u>	<u>87,300</u>	<u>158,056</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	43,918	43,797	20,010	40,294
在製品.....	47,113	22,810	33,924	66,753
履約成本	2,779	20,630	1,467	—
製成品.....	15,364	23,031	31,899	51,009
總計.....	<u>109,174</u>	<u>110,268</u>	<u>87,300</u>	<u>158,056</u>

附錄一

會計師報告

18. 貿易應收款項

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....	83,100	60,489	72,466	73,623
減值.....	(120)	—	(375)	(2,455)
賬面淨值.....	<u>82,980</u>	<u>60,489</u>	<u>72,091</u>	<u>71,168</u>

貴集團與其客戶的交易條款主要以信貸形式進行。授出的信貸期通常介乎15至60天，取決於各合約的具體支付條款。各客戶均有最高信貸上限，惟部分客戶並無信貸上限，通常須預先付款。貴集團尋求對其未償還應收款項維持嚴格控制，以將信用風險減至最低。高級管理層定期審查逾期結餘。貴集團力求嚴格控制其尚未收回的應收款項，並設有信貸控制過程以盡量降低信貸風險。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級。貿易應收款項不計利息。

貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或採取其他信貸增強措施。貿易應收款項並不計息。

於各相關期間末，貴集團貿易應收款項基於發票日期及扣除虧損撥備後的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內.....	55,057	57,463	58,161	57,719
1至2個月.....	23,693	3,026	827	9,885
2至3個月.....	4,230	—	2,915	949
超過3個月.....	—	—	10,188	2,615
總計.....	<u>82,980</u>	<u>60,489</u>	<u>72,091</u>	<u>71,168</u>

附錄一

會計師報告

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	25	120	—	375
減值虧損淨額	95	(120)	375	2,080
於年／期末	<u>120</u>	<u>—</u>	<u>375</u>	<u>2,455</u>

於各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似虧損模式的不同客戶分部分組的逾期日數釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日期可獲得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。一般而言，倘貿易應收款項逾期超過三年且不受強制執行活動規限，則予以撇銷。

下文載列有關 貴集團使用撥備矩陣的貿易應收款項的信貸風險敞口資料：

於2022年12月31日

	即期	逾期				總計
		少於1個月	1至2個月	2至3個月	超過3個月	
預期信貸虧損率	0.06%	0.37%	—	—	—	0.14%
賬面總值(人民幣千元)	60,363	22,737	—	—	—	83,100
預期信貸虧損 (人民幣千元)	36	84	—	—	—	120

於2023年12月31日

	即期	逾期				總計
		少於1個月	1至2個月	2至3個月	超過3個月	
預期信貸虧損率	0.00%	0.00%	—	—	—	0.00%
賬面總值(人民幣千元)	59,784	705	—	—	—	60,489
預期信貸虧損 (人民幣千元)	—	—	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	即期	逾期				總計
		少於1個月	1至2個月	2至3個月	超過3個月	
預期信貸虧損率.....	0.07%	0.31%	1.42%	2.78%	—	0.52%
賬面總值(人民幣千元)....	58,708	322	2,957	10,479	—	72,466
預期信貸虧損 (人民幣千元).....	41	1	42	291	—	375

於2025年6月30日

	即期	逾期				總計
		少於1個月	1至2個月	2至3個月	超過3個月	
預期信貸虧損率.....	0.61%	4.10%	—	—	43.43%	3.33%
賬面總值(人民幣千元)....	68,243	757	—	—	4,623	73,623
預期信貸虧損 (人民幣千元).....	416	31	—	—	2,008	2,455

19. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期部分：				
按金.....	201	38	47	47
其他可收回稅項.....	4,700	450	171	21,027
預付供應商款項.....	358,899	129,438	58,866	130,841
預付開支.....	111	358	195	202
其他.....	3	3	22	82
	363,914	130,287	59,301	152,199
減值撥備.....	(25,510)	—	—	—
小計.....	338,404	130,287	59,301	152,199
非即期部分：				
按金.....	723	741	741	741
小計.....	723	741	741	741
總計.....	<u>339,127</u>	<u>131,028</u>	<u>60,042</u>	<u>152,940</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期部分：				
按金.....	5	5	5	5
其他可收回稅項.....	4,592	285	2	20,858
預付款項.....	358,899	129,438	58,866	130,841
預付開支.....	107	171	139	150
其他.....	3	3	22	82
	363,606	129,902	59,034	151,936
減值撥備.....	(25,510)	—	—	—
小計.....	338,096	129,902	59,034	151,936
非即期部分：				
按金.....	723	741	741	741
小計.....	723	741	741	741
總計.....	338,819	130,643	59,775	152,677

於各相關期間末進行減值分析。

於2022年12月31日，由於行業下行週期，購買存貨的預付款項人民幣358,899,000元被撇減至其可變現價值。

20. 按公允價值計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品.....	508,148	644,030	718,453	551,088
結構性存款.....	38,974	—	—	—
總計.....	547,122	644,030	718,453	551,088

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品.....	507,067	644,030	718,453	551,088
結構性存款.....	38,974	—	—	—
總計.....	546,041	644,030	718,453	551,088

上述理財產品及結構性存款由中國內地銀行發行。由於其合約現金流量並非僅為支付本金及利息，彼等被強制分類為按公允價值計入損益的金融資產。

附錄一

會計師報告

21. 現金及現金等價物、定期存款及受限制現金

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘.....	134,833	22,311	35,280	123,423
定期存款.....	—	222,028	229,318	210,611
小計.....	134,833	244,339	264,598	334,034
減：受限制現金.....	(450)	—	(58)	—
短期定期存款.....	—	—	(21,970)	(210,611)
長期定期存款.....	—	(222,028)	(207,348)	—
現金及現金等價物.....	<u>134,383</u>	<u>22,311</u>	<u>35,222</u>	<u>123,423</u>
	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以美元計值.....	84,028	21,591	35,083	122,934
以人民幣計值.....	50,355	720	139	489
總計.....	<u>134,383</u>	<u>22,311</u>	<u>35,222</u>	<u>123,423</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘.....	134,523	22,075	35,240	123,414
定期存款.....	—	222,028	229,318	210,611
小計.....	134,523	244,103	264,558	334,025
減：受限制現金.....	(450)	—	(58)	—
短期定期存款.....	—	—	(21,970)	(210,611)
長期定期存款.....	—	(222,028)	(207,348)	—
現金及現金等價物.....	<u>134,073</u>	<u>22,075</u>	<u>35,182</u>	<u>123,414</u>
	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以美元計值.....	84,028	21,591	35,083	122,934
以人民幣計值.....	50,045	484	99	480
總計.....	<u>134,073</u>	<u>22,075</u>	<u>35,182</u>	<u>123,414</u>

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地外匯管理條例及結匯、以及售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。銀行現金根據每日銀行存款利率以浮動利率賺取利息。

附錄一

會計師報告

該等銀行結餘及定期存款均存入信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

22. 貿易應付款項

於各相關期間末，貿易應付款項按發票日期呈列的賬齡分析如下：

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於3個月內	<u>27,722</u>	<u>22,695</u>	<u>13,762</u>	<u>28,522</u>

貿易應付款項不計息，並通常於收到發票及票據30至60天內結算。

23. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動部分：				
合約負債(a)	2,742	25,965	3,980	1,700
應付薪金及福利	21,353	20,973	24,058	14,608
其他應付稅項	3,238	3,477	4,218	1,991
遞延收入	100	40	—	12
其他應付款項	235	3,535	195	195
小計	<u>27,668</u>	<u>53,990</u>	<u>32,451</u>	<u>18,506</u>
非流動部分：				
遞延收入	40	—	—	88
小計	<u>40</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>88</u>
總計	<u>27,708</u>	<u>53,990</u>	<u>32,451</u>	<u>18,594</u>

其他應付款項不計息及無抵押並須按要求償還。

附錄一

會計師報告

附註：

(a) 合約負債的詳情如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自客戶收取的短期墊款				
銷售芯片	2,742	2,287	1,230	1,700
許可及服務	—	23,678	2,750	—
總計	<u>2,742</u>	<u>25,965</u>	<u>3,980</u>	<u>1,700</u>

合約負債包括從客戶收取與芯片銷售及許可收入相關的短期預付款項。相關期間合約負債的增減主要由於各年／期末從客戶收取與芯片銷售及許可收入相關的短期預付款項增加／減少所致。

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約負債(a)	2,742	25,965	3,980	1,700
應付薪金及福利	21,109	20,532	24,019	14,568
其他應付稅項	3,233	3,452	4,218	1,991
遞延收入	100	40	—	12
其他應付款項	200	3,330	—	—
小計	<u>27,384</u>	<u>53,319</u>	<u>32,217</u>	<u>18,271</u>
非流動部分：				
遞延收入	40	—	—	88
小計	<u>40</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>88</u>
總計	<u>27,424</u>	<u>53,319</u>	<u>32,217</u>	<u>18,359</u>

其他應付款項不計息及無抵押並須按要求償還。

附註：

(a) 合約負債的詳情如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自客戶收取的短期墊款				
銷售芯片	2,742	2,287	1,230	1,700
許可及服務	—	23,678	2,750	—
總計	<u>2,742</u>	<u>25,965</u>	<u>3,980</u>	<u>1,700</u>

附錄一

會計師報告

24. 按公允價值計入損益的金融負債

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遠期貨幣合約*	4,593	—	—	—

* 遠期貨幣合約未指定用於對沖目的，而是通過按公允價值計入損益計量。截至2022年12月31日止年度遠期貨幣合約的公允價值變動人民幣4,593,000元已自損益扣除。

25. 計息銀行借款

貴集團及 貴公司

	於2024年12月31日			於2025年6月30日		
	實際利率(%)	到期	人民幣千元	實際利率(%)	到期	人民幣千元
即期						
銀行透支—無抵押.....	LPR-85BP ~ LPR-75BP	按要求	7,439	LPR-85BP ~ LPR-80BP	按要求	33,620
銀行貸款—無抵押.....	—	—	—	LPR-90BP	2026年	13,000
總計.....			<u>7,439</u>			<u>46,620</u>

貴集團銀行貸款無抵押，年利率介乎LPR（貸款市場報價利率）-90BP（基點）至LPR-75BP並以人民幣計值。

26. 撥備

貴集團及 貴公司

	保修
	人民幣千元
於2022年1月1日	110
新增撥備	1,076
年內已動用金額.....	(69)
於2022年12月31日	<u>1,117</u>
	保修
	人民幣千元
於2023年1月1日	1,117
新增撥備	1,358
年內已動用金額.....	(206)
於2023年12月31日	<u>2,269</u>

附錄一

會計師報告

	保修
	人民幣千元
於2024年1月1日	2,269
新增撥備	911
年內已動用金額	(1,245)
於2024年12月31日	<u>1,935</u>
	保修
	人民幣千元
於2025年1月1日	1,935
新增撥備	556
期內已動用金額	(146)
於2025年6月30日	<u>2,345</u>

貴集團就其若干芯片產品向客戶提供保修，期限介乎一至三年。保修撥備金額乃基於銷售收入及過往維修與退貨情況的經驗估計。估計基準會持續審閱，並作出修訂（倘適用）。

27. 遞延稅項

貴集團及 貴公司

於各相關期間，貴集團及 貴公司遞延稅項資產變動如下：

	租賃負債	稅項虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	1,036	1,159	2,195
年內於損益計入的遞延稅項	247	960	1,207
於2023年1月1日	1,283	2,119	3,402
年內於損益(扣除)/計入的 遞延稅項	(317)	120	(197)
於2024年1月1日	966	2,239	3,205
年內於損益(扣除)/計入的 遞延稅項	(336)	647	311
於2025年1月1日	630	2,886	3,516
年內於損益扣除的遞延稅項	(155)	(1,004)	(1,159)
於2025年6月30日	<u>475</u>	<u>1,882</u>	<u>2,357</u>

附錄一

會計師報告

於相關期間，貴集團及貴公司遞延稅項負債變動如下：

	超過相關 折舊的 折舊撥備	按公允價值 計入損益的 金融資產	使用權資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	764	395	1,036	2,195
年內於損益扣除的遞延稅項....	3	957	247	1,207
於2023年1月1日	767	1,352	1,283	3,402
年內於損益(計入)/扣除的 遞延稅項	(205)	325	(317)	(197)
於2024年1月1日	562	1,677	966	3,205
年內於損益(計入)/扣除的 遞延稅項	(111)	758	(336)	311
於2025年1月1日	451	2,435	630	3,516
年內於損益計入的遞延稅項....	(54)	(950)	(155)	(1,159)
於2025年6月30日	<u>397</u>	<u>1,485</u>	<u>475</u>	<u>2,357</u>

貴集團及貴公司

為方便列示，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表中抵扣。以下為貴集團遞延稅項結餘就財務報告用途所作分析：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表中確認的 遞延稅項資產淨值.....	—	—	—	—
於綜合財務狀況表中確認的 遞延稅項負債淨額.....	—	—	—	—

尚未就以下項目確認遞延稅項資產：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損	67,363	95,697	106,959	111,988
可扣稅暫時差額.....	6,288	1,315	1,003	1,391

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團在中國內地產生的稅項虧損分別為人民幣449,087,000元、人民幣637,980,000元、人民幣713,060,000元及人民幣746,587,000元，將於一至十年內到期，可抵銷未來應課稅利潤。就該等虧損而言，並未確認遞延所得稅資產，乃由於不大可能有應課稅利潤可用於抵銷稅項虧損。

28. 實繳資本／股本

貴集團及 貴公司

股份

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已發行及繳足：				
實繳資本／股本.....	<u>10,115</u>	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>

貴集團及 貴公司

貴公司實繳資本／股本變動概要如下：

	附註	普通股數目	實繳資本／股本
			人民幣千元
於2022年1月1日		不適用	8,398
資本注入	(i)	不適用	1,717
於2023年1月1日		不適用	10,115
改制為股份有限公司後發行普通股	(ii)	10,114,737	—
資本注入	(iii)	505,737	506
資本公積轉增股本.....	(iv)	19,379,526	19,379
於2024年1月1日		30,000,000	30,000
股份發行		—	—
於2025年1月1日		30,000,000	30,000
股份發行		—	—
於2025年6月30日		30,000,000	30,000

附註：

- (i) 於2022年1月，貴公司註冊資本由人民幣8,398,000元增加至人民幣10,115,000元。貴公司與12名投資者訂立增資協議，總代價為人民幣917,541,000元，代價於2022年4月結算。
- (ii) 根據於2023年4月10日通過的股東決議案，股東已批准改制為股份有限公司。貴公司於2023年4月18日更名為上海移芯通信科技股份有限公司。根據日期為2023年3月24日的發起人協議，人民幣10,115,000元計入貴公司註冊股本。
- (iii) 於2023年5月，貴公司進一步根據相關安排將註冊資本由約人民幣10,115,000元增加至人民幣10,621,000元；其中，劉石先生、上海破互成智科技合夥企業(有限合夥)及上海破互集薈科技合夥企業(有限合夥)分別認購202,295股、171,157股及132,285股股份，合計認購505,737股股份。
- (iv) 於2023年5月，貴公司同意以截至2023年4月30日的資本公積人民幣19,379,000元，按比例轉為股本並向全體股東發行股份，合計19,379,526股。資本公積轉換完成後，貴公司註冊資本將由人民幣10,621,000元增加至人民幣30,000,000元，股份總數由10,620,474股增加至30,000,000股。

附錄一

會計師報告

於有關期間前，貴公司與多名[編纂]投資者(統稱「[編纂]投資者」)訂立各自的股東協議及股份認購協議(統稱「[編纂]投資者協議」)，並向若干[編纂]投資者發行普通股，總代價約為人民幣1,333百萬元，各自的面值記錄為股本，其餘則記錄為儲備。根據[編纂]投資者協議，貴公司授予若干[編纂]投資者贖回權。

於整個有關期間，貴公司並無行使贖回權。

於2023年1月30日，貴公司與[編纂]投資者其後訂立補充協議，同意貴公司授予若干[編纂]投資者的贖回權已不可收回地終止且自始無效。經計及貴公司司法管轄區的法律及監管框架以及補充協議的規管法律，董事認為於整個相關期間將[編纂]投資呈列為權益屬適當。

倘貴公司授予若干[編纂]投資者的贖回權於2023年1月訂立補充協議前按贖回金額現值計量的金融負債入賬，則贖回金融負債、非流動負債總額及資產淨值將為：

	2022年12月31日
	人民幣千元
贖回金融負債.....	1,610,295
非流動負債總額.....	1,611,508
負債淨額.....	(449,143)

與贖回金融負債相關的財務成本、年內純利、每股基本及攤薄盈利將為：

	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
與贖回金融負債相關的財務成本.....	75,684	95,583
淨虧損總額.....	(173,726)	(254,119)
每股基本及攤薄盈利.....	(6.14)	(8.63)

29. 以股份為基礎的付款

為獎勵貴集團僱員及董事以確保彼等的服務及激勵彼等為貴集團的成功作出最大努力，貴集團於中國成立多家有限合夥企業作為境內持股平台。

於2017年，貴集團採納一項股份激勵計劃(「2017年股份激勵計劃」)，該計劃要求承授人自授出日期起至(1)「服務期」(即股份自授出日期起計10年內按等額10%解除)及(2)貴公司成功[編纂]日期)期間滿足服務條件。

於2023年6月，貴集團採納一項股份激勵計劃(「2023年股份激勵計劃」)，該計劃要求承授人自授出日期起至(1)「服務期」(即股份於授出日期起計10年內按等額10%解除)及(2)貴公司成功[編纂]日期及自受僱日期起完成5年服務期(以較早者為準)的服務條件。

附錄一

會計師報告

同時，2017年股權激勵計劃的服務條件經修改並應用與2023年股權激勵計劃相同的服務條件，並獲股東批准，因此並無識別增量公允價值。

僱員根據股權激勵計劃授予的股份數量成為有限合夥人，並憑藉其作為相關股權激勵平台合夥人的身份間接持有股份相關股份。

經考慮[編纂]時間表的最佳估計後，管理層根據上述服務條件釐定相關股份的歸屬期。因此，以股份為基礎的付款開支於歸屬期內攤銷。

已授出計劃的數目及認購價概述如下：

	股份數目	認購價
2017年股份激勵計劃		
於2021年12月31日前	1,440,520	人民幣1.06元
於2022年	21,760	人民幣1.06元
於2023年	178,839	人民幣0.38元
2023年股份激勵計劃		
於2023年	1,435,044	人民幣3.50元
於2024年	7,448	人民幣3.50元
於2025年	8,147	人民幣3.50元

授予的受限制股份的公允價值採用兩種方法確定：(1)參考投資者近期注資價格；及(2)應用貼現現金流量法，即選擇合適的貼現率並計算預期未來現金流量的現值：

貼現率(%)	11.2%
缺乏流通性貼現(「DLOM」)	24.4%

已授出受限制股份數量的變動如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
於1月1日未償還結餘	878,300	748,964	2,234,852	1,757,398
年／期內授出	21,760	1,613,883	7,448	8,147
年／期內歸屬	(138,281)	(1,282,691)	(478,682)	(239,392)
股份數目調整*	—	1,173,560	—	—
年／期內沒收	(12,815)	(18,864)	(6,220)	—
年／期末未償還結餘	<u>748,964</u>	<u>2,234,852</u>	<u>1,757,398</u>	<u>1,526,153</u>

* 於2023年5月，股東議決將資本公積中人民幣19,379,000元按比例轉換為全體股東的股本，共發行19,379,526股。完成有關轉換後，貴公司註冊股份由10,620,474股增加至30,000,000股，已授予受限制股份數目亦相應作出調整。

30. 儲備

貴集團於相關期間及截至2024年6月30日止六個月的儲備金額及其變動載於歷史財務資料綜合權益變動表內。

(i) 資本公積

貴集團的資本公積主要指發行股份的溢價。

(ii) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指歷史財務資料附註29所載以權益結算的股份獎勵。

附錄一

會計師報告

貴公司

	以股份為基礎的			總計
	股份溢價	付款儲備	累計虧損	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註28	附註29		
於2022年1月1日	513,772	19,777	(206,104)	327,445
年內全面虧損總額.....	—	—	(97,721)	(97,721)
注資.....	915,824	—	—	915,824
以股份為基礎的付款(附註29)..	—	7,295	—	7,295
受限制股份歸屬時轉撥以股份為 基礎的付款儲備.....	5,925	(5,925)	—	—
於2022年12月31日及 2023年1月1日.....	1,435,521	21,147	(303,825)	1,152,843
年內全面虧損總額.....	—	—	(158,403)	(158,403)
注資.....	4,494	—	—	4,494
以股份為基礎的付款(附註29)..	—	119,328	—	119,328
受限制股份歸屬時轉撥以股份為 基礎的付款儲備.....	107,731	(107,731)	—	—
改制為股份有限公司	(203,181)	—	203,181	—
資本公積轉增股本.....	(19,379)	—	—	(19,379)
於2023年12月31日及 2024年1月1日.....	1,325,186	32,744	(259,047)	1,098,883
年內全面收入總額.....	—	—	13,092	13,092
以股份為基礎的付款(附註29)..	—	21,042	—	21,042
受限制股份歸屬時轉撥以股份為 基礎的付款儲備.....	14,079	(14,079)	—	—
於2024年12月31日及 2025年1月1日.....	1,339,265	39,707	(245,955)	1,133,017
期內全面收入總額.....	—	—	18,652	18,652
以股份為基礎的付款(附註29)..	—	8,027	—	8,027
受限制股份歸屬時轉撥以股份為 基礎的付款儲備.....	7,045	(7,045)	—	—
於2025年6月30日	<u>1,346,310</u>	<u>40,689</u>	<u>(227,303)</u>	<u>1,159,696</u>

附錄一

會計師報告

31. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及2025年6月30日止六個月，貴集團就租賃辦公樓租賃安排擁有使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣3,890,000元、人民幣350,000元、人民幣225,000元及人民幣329,000元。

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行借款	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	—	7,484
融資現金流量變動	—	(2,404)
新租賃	—	3,890
利息開支	—	368
於2022年12月31日	—	9,338
融資現金流量變動	(56)	(2,578)
新租賃	—	350
利息開支	56	368
於2023年12月31日	—	7,478
融資現金流量變動	7,310	(2,885)
新租賃	—	225
利息開支	129	283
於2024年12月31日	7,439	5,101
融資現金流量變動	38,805	(1,352)
新租賃	—	329
租賃修訂	—	(189)
利息開支	376	84
於2025年6月30日	<u>46,620</u>	<u>3,973</u>

(c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於經營活動內	1,613	1,044	591	312	199
於融資活動內	2,404	2,578	2,885	1,366	1,352
總計	<u>4,017</u>	<u>3,622</u>	<u>3,476</u>	<u>1,678</u>	<u>1,551</u>

32. 或然負債

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團及貴公司概無任何重大或然負債。

附錄一

會計師報告

33. 承擔

貴集團於各相關期間末有以下資本承擔：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約，但尚未計提撥備：				
物業、廠房及設備.....	7,398	—	4,385	2,452

34. 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及與 貴集團的關係

關聯方名稱	與 貴集團的關係
Cha Li女士	貴集團股東的配偶

(b) 與關聯方的交易：

於相關期間及截至2024年6月30日止六個月，貴集團與關聯方進行以下重大交易：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Cha Li女士				(未經審核)	
購買服務	102	141	215	215	253
利息收入	1	—	—	—	—
墊支予.....	310	—	—	—	—
償還自.....	(310)	—	—	—	—

* 按4.35%利率計息的應收Cha Li女士的款項，為無抵押及須於三個月內償還。

(c) 貴集團主要管理人員薪酬如下

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、花紅、津貼及實物利益..	2,269	2,596	3,650	1,377	1,729
表現相關花紅	679	655	975	416	386
以股份為基礎的付款	417	68,897	1,250	260	497
退休金計劃供款.....	459	498	691	258	348
付予主要管理人員的薪酬總額..	3,824	72,646	6,566	2,311	2,960

董事薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

35. 按類別劃分的金融工具

於各相關期間末，各類金融工具的賬面值載列如下：

貴集團

於2022年12月31日

金融資產

	按公允價值計入損	按攤銷成本列賬之	總計
	益的金融資產	金融資產	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產	547,122	—	547,122
受限制現金	—	450	450
貿易應收款項	—	82,980	82,980
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	924	924
現金及現金等價物	—	134,383	134,383
總計	<u>547,122</u>	<u>218,737</u>	<u>765,859</u>

金融負債

	按公允價值計入損	按攤銷成本列賬之	總計
	益的金融負債	金融負債	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融負債	4,593	—	4,593
貿易應付款項	—	27,722	27,722
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	—	235	235
租賃負債	—	9,338	9,338
總計	<u>4,593</u>	<u>37,295</u>	<u>41,888</u>

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日

金融資產

	按公允價值計入 損益的金融資產	按攤銷成本列賬之 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產	644,030	—	644,030
定期存款	—	222,028	222,028
貿易應收款項	—	60,489	60,489
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	779	779
現金及現金等價物	—	22,311	22,311
總計	<u>644,030</u>	<u>305,607</u>	<u>949,637</u>

金融負債

	按攤銷成本列賬之 金融負債		總計
	人民幣千元		人民幣千元
貿易應付款項	22,695		22,695
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	3,535		3,535
租賃負債	7,478		7,478
總計	<u>33,708</u>		<u>33,708</u>

於2024年12月31日

金融資產

	按公允價值計入 損益的金融資產	按攤銷成本列賬之 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產	718,453	—	718,453
受限制現金	—	58	58
定期存款	—	229,318	229,318
貿易應收款項	—	72,091	72,091
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	788	788
現金及現金等價物	—	35,222	35,222
總計	<u>718,453</u>	<u>337,477</u>	<u>1,055,930</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤銷成本列賬之	
	金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	13,762	13,762
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	195	195
租賃負債.....	5,101	5,101
計息銀行借款.....	7,439	7,439
總計.....	<u>26,497</u>	<u>26,497</u>

於2025年6月30日

金融資產

	按公允價值計入	按攤銷成本列賬之	
	損益的金融資產	金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產.....	551,088	—	551,088
定期存款.....	—	210,611	210,611
貿易應收款項.....	—	71,168	71,168
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產.....	—	788	788
現金及現金等價物.....	—	123,423	123,423
總計.....	<u>551,088</u>	<u>405,990</u>	<u>957,078</u>

金融負債

	按攤銷成本列賬之	
	金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	28,522	28,522
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	195	195
租賃負債.....	3,973	3,973
計息銀行借款.....	46,620	46,620
總計.....	<u>79,310</u>	<u>79,310</u>

36. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層已評估現金及現金等價物、受限制現金、定期存款流動部分、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、租賃負債及短期計息銀行借款的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。非流動定期存款的公允價值已透過使用當前可獲取、具有類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具利率對預期未來現金流進行折現計算，且評估後認為與其賬面值大致相近。

貴集團財務部負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於相關期間末，財務部分析金融工具的價值變動及釐定估值應用的主要輸入數據。董事就年度財務報告定期審閱金融工具公允價值計量的結果。

金融資產及負債之公允價值按自願雙方目前進行交易(而非強逼或清算銷售)時可交換之工具金額計入。估計公允價值所用之方法及假設如下：

貴集團投資於按公允價值計入損益的金融資產，即中國內地銀行發行的理財產品、結構性存款及遠期貨幣合約。貴集團已根據銀行於各報告期末公佈的淨值估計該等理財產品及結構性存款的公允價值。遠期貨幣合約採用與遠期定價模式類似的估值技術計量，並採用現值計算。該等模式納入多項市場可觀察輸入數據，包括交易對手的信貸質素、外匯即期及遠期匯率曲線。遠期貨幣合約的賬面值與其公允價值相同。

貴集團已根據銀行於各報告期末公佈的淨值估計該等理財產品的公允價值，並根據具有類似條款及風險的工具的市場利率使用貼現現金流量估值模型估計結構性存款的公允價值。

附錄一

會計師報告

公允價值層級

下表載有 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產及負債：

於2022年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計
	於活躍 市場之報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入損益的 金融資產	493,118	54,004	—	547,122
按公允價值計入損益的 金融負債	—	4,593	—	4,593

於2023年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計
	於活躍 市場之報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入損益的 金融資產	633,902	10,128	—	644,030

於2024年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計
	於活躍 市場之報價(第 一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入損益的 金融資產	708,365	10,088	—	718,453

附錄一

會計師報告

於2025年6月30日

	公允價值計量採用以下基準			總計
	於活躍	重大可觀察	重大不可觀察	
	市場之報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的				
金融資產	551,088	—	—	551,088

於相關期間，概無第一級與第二級之間的公允價值計量轉撥，亦無轉入或轉出第三級。

37. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具主要包括計息銀行借款、按公允價值計入損益的金融資產、定期存款以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為貴集團的營運籌集資金。貴集團有其他金融資產及負債，如貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產，以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債，均直接來自其營運。

貴集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意管理該等風險的政策，有關政策概述如下。

外幣風險

貴集團面臨交易性貨幣風險。該等風險來自經營單位以單位功能貨幣以外的貨幣進行的銷售或採購。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴集團約11.46%、28.79%、31.99%、39.95% (未經審核) 及68.69%的銷售分別以進行銷售的經營單位的功能貨幣以外的貨幣計值，而截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，約46.90%、2.73%、8.80%、0.56% (未經審核) 及16.34%的購買分別以單位的功能貨幣計值。

下表顯示於各相關期間末，在所有其他變數維持不變的情況下，貴集團除稅前利潤(由於貨幣資產及負債公允價值變動)及貴集團權益對美元及人民幣匯率合理可能變動的敏感度。

	美元匯率 增加/(減少)	除稅前利潤 增加/(減少)	權益增加/(減少)
	%	人民幣千元	人民幣千元
2022年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	4,449	4,449
倘人民幣兌美元升值	(5)	(4,449)	(4,449)

附錄一

會計師報告

	美元匯率 增加／(減少) %	除稅前利潤 增加／(減少) 人民幣千元	權益增加／(減少) 人民幣千元
2023年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	2,383	2,383
倘人民幣兌美元升值	(5)	(2,383)	(2,383)

	美元匯率 增加／(減少) %	除稅前利潤 增加／(減少) 人民幣千元	權益增加／(減少) 人民幣千元
2024年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	2,346	2,346
倘人民幣兌美元升值	(5)	(2,346)	(2,346)

	美元匯率 增加／(減少) %	除稅前利潤 增加／(減少) 人民幣千元	權益增加／(減少) 人民幣千元
2025年6月30日			
倘人民幣兌美元貶值	5	8,571	8,571
倘人民幣兌美元升值	(5)	(8,571)	(8,571)

信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策為所有有意按信貸條款進行交易的客戶均須接受信貸核實程序。此外，貴集團持續監察應收款項結餘。對於並非以相關經營單位的功能貨幣計值的交易，貴集團不會在沒有特定核實程序的情況下提供信貸期。

最大風險敞口及年／期末階段

下表列示基於貴集團信貸政策的信貸質素及最大信貸風險敞口(主要基於發票日期資料，除非毋須付出不必要成本或努力即可獲得其他資料)以及年／期末階段分類。呈列的金額為金融資產的總賬面值。

附錄一

會計師報告

於2022年12月31日

	12個月預期 信貸虧損				總計
	第一階段	全期預期信貸虧損			
		第二階段	第三階段	簡化方式	
人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	
貿易應收款項*	—	—	—	83,100	83,100
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	924	—	—	—	924
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	134,383	—	—	—	134,383
受限制現金					
— 尚未逾期	450	—	—	—	450
總計	<u>135,757</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>83,100</u>	<u>218,857</u>

於2023年12月31日

	12個月預期 信貸虧損				總計
	第一階段	全期預期信貸虧損			
		第二階段	第三階段	簡化方式	
人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	
貿易應收款項*	—	—	—	60,489	60,489
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	779	—	—	—	779
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	22,311	—	—	—	22,311
定期存款					
— 尚未逾期	222,028	—	—	—	222,028
總計	<u>245,118</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>60,489</u>	<u>305,607</u>

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	12個月預期 信貸虧損				總計
	第一階段	全期預期信貸虧損			
		第二階段	第三階段	簡化方式	
人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	
貿易應收款項*	—	—	—	72,466	72,466
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	788	—	—	—	788
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	35,222	—	—	—	35,222
受限制現金					
— 尚未逾期	58	—	—	—	58
定期存款					
— 尚未逾期	229,318	—	—	—	229,318
總計	<u>265,386</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>72,466</u>	<u>337,852</u>

於2025年6月30日

	12個月預期 信貸虧損				總計
	第一階段	全期預期信貸虧損			
		第二階段	第三階段	簡化方式	
人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	
貿易應收款項*	—	—	—	73,623	73,623
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	788	—	—	—	788
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	123,423	—	—	—	123,423
定期存款					
— 尚未逾期	210,611	—	—	—	210,611
總計	<u>334,822</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>73,623</u>	<u>408,445</u>

* 就 貴集團應用簡化方式減值的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註18披露。

** 當計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產並無逾期且並無資料顯示金融資產的信貸風險自初步確認以來顯著增加時，其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

流動資金風險

貴集團監察及維持 貴集團管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，以撥付營運資金及減輕現金流量波動的影響。

附錄一

會計師報告

貴集團的目標是透過使用計息銀行借款及租賃負債，維持資金連續性與靈活性之間的平衡。

根據合約未貼現付款，貴集團金融負債於各相關期間末的到期情況如下：

於2022年12月31日

	少於3個月或	3個月以上1年內	1年以上	總計
	按要求			
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
貿易應付款項.....	27,722	—	—	27,722
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債.....	235	—	—	235
租賃負債.....	569	1,743	7,904	10,216
總計.....	<u>28,526</u>	<u>1,743</u>	<u>7,904</u>	<u>38,173</u>

於2023年12月31日

	少於3個月或	3個月以上1年內	1年以上	總計
	按要求			
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
貿易應付款項.....	22,695	—	—	22,695
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債.....	3,535	—	—	3,535
租賃負債.....	568	2,106	5,317	7,991
總計.....	<u>26,798</u>	<u>2,106</u>	<u>5,317</u>	<u>34,221</u>

於2024年12月31日

	少於3個月或	3個月以上1年內	1年以上	總計
	按要求			
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
貿易應付款項.....	13,762	—	—	13,762
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債.....	195	—	—	195
租賃負債.....	629	2,070	2,637	5,336
計息銀行借款.....	—	7,500	—	7,500
總計.....	<u>14,586</u>	<u>9,570</u>	<u>2,637</u>	<u>26,793</u>

附錄一

會計師報告

於2025年6月30日

	少於3個月或			
	按 要求	3個月以上1年內	1年以上	總計
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
貿易應付款項.....	28,522	—	—	28,522
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債.....	195	—	—	195
租賃負債.....	778	2,163	1,164	4,105
計息銀行借款.....	—	47,213	—	47,213
總計.....	<u>29,495</u>	<u>49,376</u>	<u>1,164</u>	<u>80,035</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障 貴集團持續經營的能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務及實現股東價值最大化。

貴集團管理其資本架構，並因應經濟狀況的變動作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團可向股東退還資本或發行新股。

貴集團使用資產負債率監控資本。於各相關期間末的資產負債率如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
負債總額.....	70,478	86,432	60,688	100,054
資產總值.....	1,232,843	1,214,589	1,222,282	1,286,528
資產負債率.....	<u>5.7%</u>	<u>7.1%</u>	<u>5.0%</u>	<u>7.8%</u>

38. 相關期間期後事項

根據 貴公司與[編纂]投資者於日期為2025年11月27日訂立的協議，貴公司向[編纂]投資者授出購回權，貴公司授出的該等權利將於 貴公司提交股份於聯交所[編纂]申請（「提交申請」）時自動終止，惟倘提交申請於指定期間內被撤回、終止、拒絕、駁回或失效，則該等購回權將自動全數恢復。根據協議，授予[編纂]投資者的所有其他特別權利將於 貴公司於聯交所[編纂]時即自動終止。

39. 期後財務報表

貴公司、貴集團或 貴集團現時旗下任何公司概無就2025年6月30日後的任何期間編製任何經審核財務報表。