

以下為獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)所發出的報告全文，為載入本文件而編製。

致深圳曦華科技股份有限公司董事及農銀國際融資有限公司有關過往財務資料的會計師報告

緒言

我們就第I-4至I-82頁所載深圳曦華科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的過往財務資料作出報告，該等過往財務資料包括截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年及截至2025年9月30日止九個月(「有關期間」)的貴集團綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，於2022年、2023年及2024年12月31日及2025年9月30日的貴集團綜合財務狀況表及貴公司財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「過往財務資料」)。第I-4至I-82頁所載的過往財務資料構成本報告的組成部分，為載入貴公司日期為[日期]有關貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事就過往財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的過往財務資料，並負責落實董事認為必要的內部控制，以使過往財務資料的編製不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對過往財務資料發表意見並向閣下報告我們的意見。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告進行工作。該準則要求我們遵守道德準則並計劃及開展工作，以就過往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與過往財務資料所載金額及披露有關的證據。所選取的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估因欺詐或錯誤而導致過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在進行該等風險評估時，申報會計師考慮與該實體根據過往財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的過往財務資料相關的內部控制，以便設計於有關情況下適當的程序，但並非旨在對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會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價過往財務資料的整體呈列方式。

我們認為，我們所獲得的證據屬充分及適當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，過往財務資料已根據過往財務資料附註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9月30日的財務狀況以及 貴集團於各有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，包括截至2024年9月30日止九個月的綜合損益表、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**」）。 貴公司董事負責根據過往財務資料附註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。我們根據香港會計師公會頒布的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。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，使我們相信中期比較財務資料就會計師報告而言在所有重大方面並無按照過往財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

有關聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項的報告

調整

於編製過往財務資料時，概無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述過往財務資料附註12，其中列明 貴公司並無就有關期間派付股息。

執業會計師

香港

[日期]

I 過往財務資料

編製過往財務資料

下文所載過往財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於有關期間的財務報為過往財務資料的依據，由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒布的香港審計準則審計（「**相關財務報表**」）。

除另有指明外，過往財務資料以人民幣（「**人民幣**」）呈列，且所有數值均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

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9月30日止九個月	
		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 (未經審計)	人民幣千元
收入.....	5	86,679	150,112	244,071	193,648	240,447
銷售成本.....		(55,763)	(117,851)	(174,750)	(132,834)	(187,396)
毛利.....		30,916	32,261	69,321	60,814	53,051
其他收入及收益淨額.....	6	6,133	12,813	12,713	7,356	12,075
銷售及分銷開支.....		(16,928)	(28,360)	(26,844)	(19,901)	(21,803)
行政開支.....		(32,472)	(43,305)	(45,763)	(31,832)	(35,698)
研發開支.....		(114,326)	(124,669)	(86,833)	(63,445)	(66,922)
金融資產減值虧損淨額.....		(870)	(457)	(2,017)	(1,995)	(1,351)
其他開支.....		(539)	(29)	(95)	(8)	(238)
融資成本.....	8	(800)	(1,036)	(1,003)	(592)	(2,010)
分攤一家聯營公司的虧損.....		(100)	(639)	—	—	—
除稅前虧損.....	7	(128,986)	(153,421)	(80,521)	(49,603)	(62,896)
所得稅開支.....	11	—	—	(299)	—	(70)
年/期內虧損.....		(128,986)	(153,421)	(80,820)	(49,603)	(62,966)
以下人士應佔：						
母公司擁有人.....		(128,981)	(153,421)	(80,820)	(49,603)	(63,064)
非控股權益.....		(5)	—	—	—	98
		(128,986)	(153,421)	(80,820)	(49,603)	(62,966)
其他全面收益						
其後期間將不會重新分類至損益的						
其他全面(虧損)/收益：						
按公平值計入其他全面收益的						
股權投資公平值變動，						
扣除稅項.....		—	(3,000)	1,000	1,000	2,750
年/期內全面虧損總額.....		(128,986)	(156,421)	(79,820)	(48,603)	(60,216)
以下人士應佔：						
母公司擁有人.....		(128,981)	(156,421)	(79,820)	(48,603)	(60,314)
非控股權益.....		(5)	—	—	—	98
		(128,986)	(156,421)	(79,820)	(48,603)	(60,216)

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註32。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於2025年
		2022年	2023年	2024年	9月30日
		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.....	14	7,712	14,617	9,630	6,361
使用權資產.....	15	9,152	7,389	3,211	1,722
無形資產.....	16	7,002	8,117	7,748	5,793
於一家聯營公司的投資.....	17	639	—	—	—
預付款項、按金及其他應收款項.	23	895	496	486	557
按公平值計入其他全面收益的					
債務投資.....	19	—	20,729	—	—
指定為按公平值計入其他全面					
收益的股權投資.....	20	10,000	7,000	8,000	11,000
非流動資產總值.....		35,400	58,348	29,075	25,433
流動資產					
存貨.....	21	29,951	41,253	51,103	99,027
貿易應收款項.....	22	15,921	5,846	5,739	8,801
預付款項、按金及其他應收款項.	23	14,505	30,988	25,150	38,321
按公平值計入損益的金融資產...	24	32,450	126,641	163,804	101,890
現金及現金等價物.....	25	61,437	87,675	37,615	60,495
流動資產總值.....		154,264	292,403	283,411	308,534
流動負債					
貿易應付款項.....	26	8,766	10,330	9,683	24,410
合同負債.....	27	22,609	21,128	20,792	16,707
其他應付款項及應計費用.....	28	16,498	31,086	18,322	20,912
計息銀行借款.....	29	19,640	11,600	59,255	102,272
租賃負債.....	15	2,977	3,468	2,202	1,584
應付稅項.....		—	—	289	70
流動負債總額.....		70,490	77,612	110,543	165,955
流動資產淨值.....		83,774	214,791	172,868	142,579
總資產減流動負債.....		119,174	273,139	201,943	168,012

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於2025年
		2022年	2023年	2024年	9月30日
		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.....	15	6,276	4,412	1,200	217
遞延收入.....	30	994	746	497	3,534
遞延稅項負債.....	31	—	—	—	250
非流動負債總額.....		7,270	5,158	1,697	4,001
資產淨值.....					
		111,904	267,981	200,246	164,011
權益					
母公司擁有人應佔權益.....					
實繳股本.....	32	6,939	9,715	9,715	9,715
儲備.....	34	104,965	258,266	190,531	153,218
非控股權益.....		—	—	—	1,078
權益總額.....		111,904	267,981	200,246	164,011

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註32。

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						非控股 權益	權益總額
	實繳股本	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32)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2022年1月1日	5,666	151,034	13,227	(119,346)	50,581	(446)	50,135	
年內虧損.....	—	—	—	(128,981)	(128,981)	(5)	(128,986)	
年內全面收益總額	—	—	—	(128,981)	(128,981)	(5)	(128,986)	
股東出資.....	1,273	158,168	—	—	159,441	—	159,441	
以股份為基礎的付款.....	—	—	30,863	—	30,863	—	30,863	
歸屬以股份為基礎的付款.....	—	14,232	(14,232)	—	—	—	—	
出售附屬公司	—	—	—	—	—	451	451	
於2022年12月31日.....	6,939	323,434*	29,858*	(248,327)*	111,904	—	111,904	

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔						非控股 權益	權益總額
	實繳股本	資本儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	按公平值 計入其他 全面的 股權投資的 公平值儲備	累計虧損	總計		
	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元	人民幣千元		
於2023年1月1日	6,939	323,434	29,858	—	(248,327)	111,904	—	111,904
年內虧損.....	—	—	—	—	(153,421)	(153,421)	—	(153,421)
年內其他全面收益	—	—	—	(3,000)	—	(3,000)	—	(3,000)
年內全面收益總額	—	—	—	(3,000)	(153,421)	(156,421)	—	(156,421)
股東出資.....	2,776	285,531	—	—	—	288,307	—	288,307
以股份為基礎的付款....	—	—	24,191	—	—	24,191	—	24,191
歸屬以股份為基礎的 付款	—	23,378	(23,378)	—	—	—	—	—
於2023年12月31日.....	9,715	632,343*	30,671*	(3,000)*	(401,748)*	267,981	—	267,981

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							
	實繳股本	資本儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	按公平值 計入其他 全面的 股權投資的 公平值儲備	累計虧損	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	9,715	632,343	30,671	(3,000)	(401,748)	267,981	—	267,981
年內虧損.....	—	—	—	—	(80,820)	(80,820)	—	(80,820)
年內其他全面收益	—	—	—	1,000	—	1,000	—	1,000
年內全面收益總額	—	—	—	1,000	(80,820)	(79,820)	—	(79,820)
以股份為基礎的付款....	—	—	12,085	—	—	12,085	—	12,085
歸屬以股份為基礎的 付款	—	17,886	(17,886)	—	—	—	—	—
於2024年12月31日.....	9,715	650,229*	24,870*	(2,000)*	(482,568)*	200,246	—	200,246

截至2025年9月30日止九個月

	母公司擁有人應佔							
	實繳股本	資本儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	按公平值 計入其他 全面的 股權投資的 公平值儲備	累計虧損	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	9,715	650,229	24,870	(2,000)	(482,568)	200,246	—	200,246
期內虧損.....	—	—	—	—	(63,064)	(63,064)	98	(62,966)
期內其他全面收益	—	—	—	2,750	—	2,750	—	2,750
期內全面收益總額	—	—	—	2,750	(63,064)	(60,314)	98	(60,216)
股東出資.....	—	—	—	—	—	—	980	980
以股份為基礎的付款....	—	—	23,001	—	—	23,001	—	23,001
歸屬以股份為基礎的 付款	—	47,871	(47,871)	—	—	—	—	—
於2025年9月30日.....	9,715	698,100*	—	750*	(545,632)*	162,933	1,078	164,011

* 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，綜合財務狀況表中儲備賬戶分別包括綜合儲備人民幣104,965,000元、人民幣258,266,000元、人民幣190,531,000元及人民幣153,218,000元。

附錄一

會計師報告

截至2024年9月30日止九個月(未經審計)

	母公司擁有人應佔							權益總額
	實繳股本	資本儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	按公平值 計入其他 全面的 股權投資的 公平值儲備	累計虧損	總計	非控股權益	
	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	9,715	632,343	30,671	(3,000)	(401,748)	267,981	—	267,981
期內溢利(未經審計)	—	—	—	—	(49,603)	(49,603)	—	(49,603)
期內其他全面收益 (未經審計)	—	—	—	1,000	—	1,000	—	1,000
期內全面收益總額 (未經審計)	—	—	—	1,000	(49,603)	(48,603)	—	(48,603)
以股份為基礎的付款 (未經審計)	—	—	9,064	—	—	9,064	—	9,064
歸屬於股份為基礎的付款 (未經審計)	—	11,323	(11,323)	—	—	—	—	—
於2024年9月30日 (未經審計)	<u>9,715</u>	<u>643,666</u>	<u>28,412</u>	<u>(2,000)</u>	<u>(451,351)</u>	<u>228,442</u>	<u>—</u>	<u>228,442</u>

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		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 (未經審計)	人民幣千元
經營活動所得現金流量						
除稅前虧損.....		(128,986)	(153,421)	(80,521)	(49,603)	(62,896)
就以下各項作出調整：						
利息收入.....	6	(185)	(622)	(500)	(477)	(137)
出售一家附屬公司的收益.....	6	(1,618)	—	—	—	—
分攤一家聯營公司的虧損.....		100	639	—	—	—
按公平值計入其他全面收益的						
債務投資的其他利息收入.....	6	—	(975)	(660)	—	—
融資成本.....	8	800	1,036	1,003	592	2,010
按公平值計入損益的金融資產的						
公平值(收益)/虧損.....	6	—	(641)	(404)	—	(589)
按公平值計入損益的金融資產的						
投資收入.....	6	(1,342)	(1,967)	(2,570)	(1,104)	(1,619)
匯兌(收益)/虧損.....	7	82	(474)	29	(13)	181
出售物業、廠房及設備的虧損.....	7	—	12	54	—	—
終止租賃虧損/(收益).....	7	—	17	(223)	(223)	—
物業及設備折舊.....	7	1,753	3,562	6,879	4,399	4,736
使用權資產折舊.....	7	2,523	4,204	2,909	2,312	1,637
無形資產攤銷.....	7	1,183	2,920	3,363	2,297	2,306
金融資產減值虧損淨額.....	7	870	457	2,017	1,995	1,351
撇減存貨至可變現淨值.....	7	3,095	1,677	7,247	3,370	6,848
以權益結算的股份付款.....		30,863	24,191	12,085	9,064	23,001
		<u>(90,862)</u>	<u>(119,385)</u>	<u>(49,292)</u>	<u>(27,391)</u>	<u>(23,171)</u>
存貨增加.....		(26,068)	(11,524)	(12,893)	(8,063)	(54,772)
貿易應收款項(增加)/減少.....		(16,558)	9,771	(1,821)	(6,762)	(6,430)
預付款項、按金及其他應收款項						
減少/(增加).....		1,711	(15,662)	2,602	5,410	(16,677)
貿易應付款項增加/(減少).....		6,853	1,564	(647)	31	19,855
其他應付款項及應計費用						
(減少)/增加.....		(55)	14,587	(12,473)	(15,378)	2,735
合同負債增加/(減少).....		4,695	(1,481)	(336)	(3,144)	(4,085)
遞延收入增加/(減少).....		994	(248)	(249)	(187)	3,037
經營所用現金.....		<u>(119,290)</u>	<u>(122,378)</u>	<u>(75,109)</u>	<u>(55,484)</u>	<u>(79,508)</u>
已收利息.....		185	622	500	477	137
應付稅項.....		—	—	(299)	—	(70)
經營活動所用現金流量淨額.....		<u>(119,105)</u>	<u>(121,756)</u>	<u>(74,908)</u>	<u>(55,007)</u>	<u>(79,441)</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		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 (未經審計)	人民幣千元
投資活動所得現金流量						
出售一家附屬公司收取的						
所得款項淨額.....	35	1,157	—	—	—	—
按公平值計入損益的金融資產						
投資收入.....		1,342	1,967	3,211	1,745	2,023
銷售理財產品及結構性存款						
所得款項.....		522,129	732,940	618,600	380,885	330,166
出售按公平值計入其他全面收益的						
債務投資所得款項.....		—	—	20,729	20,729	—
按公平值計入其他全面收益的						
債務投資所得款項.....		—	975	660	—	—
向一間聯營公司貸款.....		—	(2,000)	(3,000)	(2,000)	—
一家聯營公司還款.....		—	—	2,000	2,000	—
購買物業、廠房及設備.....		(4,627)	(10,535)	(1,985)	(1,411)	(1,540)
購買無形資產.....		(6,129)	(4,035)	(2,994)	(2,505)	(405)
購買理財產品及結構性存款.....		(518,030)	(826,490)	(656,000)	(445,300)	(268,066)
購買按公平值計入其他全面收益的						
股本投資.....		(10,000)	—	—	—	—
購買按公平值計入其他全面收益的						
債務投資.....		—	(20,729)	—	—	—
出售物業、廠房及設備項目以及						
無形資產所得款項.....		—	—	15	8	82
投資活動(所用)/所得現金流量淨額		(14,158)	(127,907)	(18,764)	(45,849)	62,260
融資活動所得現金流量						
股份發行所得款項.....		159,441	288,307	—	—	—
非控股權益注資.....		—	—	—	—	980
新增銀行貸款.....		20,000	25,000	119,119	85,284	116,777
償還銀行貸款.....		(9,560)	(33,040)	(71,464)	(45,944)	(73,760)
已付利息.....		(530)	(616)	(849)	(475)	(1,932)
租賃付款.....		(2,660)	(4,224)	(3,165)	(2,508)	(1,823)
融資活動所得現金流量淨額.....		166,691	275,427	43,641	36,357	40,242
現金及現金等價物						
增加/(減少)淨額.....		33,428	25,764	(50,031)	(64,499)	23,061
年/期初現金及現金等價物.....		28,091	61,437	87,675	87,675	37,615
匯率變動影響淨額.....		(82)	474	(29)	13	(181)
年/期末現金及現金等價物.....		61,437	87,675	37,615	23,189	60,495

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於2025年
		2022年	2023年	2024年	9月30日
		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	14	5,789	7,860	5,529	3,662
使用權資產	15	3,777	2,993	1,327	768
無形資產	16	5,384	4,414	3,011	2,753
於附屬公司的投資	18	101,704	249,793	332,304	340,827
於一家聯營公司的投資	17	639	—	—	—
預付款項、按金及其他應收款項	23	501	191	164	226
按公平值計入其他全面收益的 債務投資	19	—	10,729	—	—
非流動資產總值		117,794	275,980	342,335	348,236
流動資產					
存貨	21	18,639	26,532	38,067	64,975
貿易應收款項	22	27,941	37,807	22,128	33,121
預付款項、按金及其他應收款項	23	7,544	34,337	43,331	35,716
按公平值計入損益的金融資產	24	31,450	116,641	142,362	101,890
現金及現金等價物	25	50,333	70,540	34,440	49,318
流動資產總值		135,907	285,857	280,328	285,020
流動負債					
貿易應付款項	26	4,093	4,336	3,990	19,922
合同負債	27	14,546	19,975	20,365	14,441
其他應付款項及應計費用	28	18,428	102,831	112,012	115,177
計息銀行借款	29	19,640	11,600	59,255	102,272
租賃負債	15	1,718	1,843	985	673
流動負債總額		58,425	140,585	196,607	252,485
流動資產淨值		77,482	145,272	83,721	32,535
總資產減流動負債		195,276	421,252	426,056	380,771
非流動負債					
租賃負債	15	2,428	1,561	576	217
遞延收入		—	—	—	2,851
非流動負債總額		2,428	1,561	576	3,068
資產淨值		192,848	419,691	425,480	377,703
權益					
實繳股本	32	6,939	9,715	9,715	9,715
儲備	34	185,909	409,976	415,765	367,988
權益總額		192,848	419,691	425,480	377,703

II 過往財務資料附註

1. 公司及集團資料

貴公司於2018年8月31日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限公司，並於2025年11月5日根據中國《公司法》轉制為股份有限公司(進一步詳情載於過往財務資料附註32(c))。貴公司的註冊辦事處位於中國廣東省深圳市南山區西麗街道西麗社區深圳國際創新谷七棟D座201房。

於有關期間，貴集團主要從事智能顯示芯片及智能感控芯片的研發、設計、製造及銷售，以及提供芯片解決方案。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，所有附屬公司均為私人有限公司，主要附屬公司的詳情載列如下：

名稱	註冊成立/ 登記日期及 地點以及 營運地點	已發行普通股/ 註冊資本	貴公司 應佔權益 百分比	主要業務活動
上海水木藍鯨半導體技術 有限公司(「上海藍鯨」) (附註(a))	2021年6月11日 中國上海市	人民幣50,000,000元	100%	研發、設計及銷售
安徽曦合微電子 有限公司(「安徽曦合」) (附註(a))	2022年9月27日 中國合肥市	人民幣70,000,000元	100%	研發、設計及銷售

附註：

- (a) 該實體根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製的截至2022年12月31日、2023年12月31日及2024年12月31日止年度的法定財務報表由中國註冊會計師深圳恒瑞會計師事務所(普通合夥)審計。

2.1 編製基準

貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)的過往財務資料根據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。於編製整個有關期間的過往財務資料時及於中期比較財務資料所涵蓋期間，貴集團已採納自2025年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則會計準則連同相關過渡條文。

就[編纂]前投資者認繳的資本而言，根據貴公司與[編纂]前投資者就終止贖回權及清算優先權所訂立的補充協議(該等權利如過往財務資料附註32(d)所述自始無效)，經計及貴公司所屬司法權區的法律及監管框架以及規管補充協議的法律，董事認為，於整個有關期間將[編纂]前投資呈列為權益屬恰當。該等安排的財務影響的進一步詳情載於過往財務資料附註32(d)。

過往財務資料根據歷史成本慣例編製，惟指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資及按公平值計入損益的金融資產按公平值計量。

綜合入賬基準

過往財務資料包括 貴集團就有關期間的財務報表。附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體。當 貴集團因參與被投資方而對可變回報承擔風險或享有權利，並有能力透過其對被投資方的權力(即賦予 貴集團現有能力主導被投資方相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般情況下，假設擁有大多數投票權者取得控制權。當 貴公司直接或間接持有不足被投資方大多數的投票權或類似權利，則 貴集團於評估其對被投資方是否擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方的其他投票權持有人的合同安排；
- (b) 其他合同安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司按與 貴公司相同的報告期間編製財務報表，並使用一致的會計政策。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬，直至有關控制權終止之日為止。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。所有與 貴集團成員公司之間的交易有關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量，均於綜合入賬時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上述控制權三個要素中的一個或以上要素發生變動，則 貴集團重新評估其是否對被投資方擁有控制權。並無失去控制權的附屬公司所有權權益變動按股權交易入賬。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，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；並於損益確認任何保留投資的公平值及由此產生的任何盈餘或虧絀。先前於其他全面收益確認的 貴集團應佔部分按 貴集團已直接出售有關資產或負債的情況下原須採用的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適用)。

2.2 已頒布但尚未生效的國際財務報告準則會計準則

貴集團並無於過往財務資料應用下列已頒布但尚未生效的新訂及經修訂準則。 貴集團擬於該等新訂及經修訂準則生效時應用該等準則(如適用)。

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 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)	對金融工具分類及計量的修訂 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)	涉及依賴自然能源生產電力的合同 ²
國際財務報告準則會計準則的 年度改進—第11冊	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(修訂本) ²
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ³
國際財務報告準則第19號及其修訂本	非公共受託責任的附屬公司：披露 ³

¹ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

² 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴集團正在評估該等新訂及經修訂準則在初始應用時的影響。國際財務報告準則第18號對損益表中的呈列提出新的要求，包括特定的總計及小計。其亦要求在單一附註中披露管理層定義的績效計量，並對主要財務報表及附註中的分組(匯總及分解)以及資料位置提出更多要求。國際財務報告準則第18號及對其他準則的後續修訂於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提前應用。貴集團目前正在分析新的要求，並評估國際財務報告準則第18號對貴集團財務報表的呈列及披露的影響。目前，貴集團已預期其他新訂及經修訂準則可能導致會計政策變動，惟不大可能對貴集團首次應用期間的經營業績及財務狀況產生重大影響。

2.3 重大會計政策資料

於一家聯營公司的投資

聯營公司指貴集團於當中擁有一般不少於20%股本投票權的長期權益、對其有重大影響力的實體。重大影響力指參與被投資方財務及經營決策的權力，但並非對該等政策進行控制或共同控制。

貴集團於一家聯營公司的投資根據權益會計法按貴集團應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

貴集團應佔一家聯營公司的收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益內。此外，當於聯營公司的權益中直接確認變動時，貴集團於綜合權益變動表中確認其應佔的任何變動(倘適用)。除未變現虧損證明所轉讓資產出現減值外，貴集團與其聯營公司進行交易所產生的未變現收益及虧損予以對銷，以貴集團於聯營公司的投資為限。收購聯營公司產生的商譽計入貴集團於聯營公司的投資的一部分。

於失去對聯營公司的重大影響力後，貴集團按其公平值計量及確認任何保留投資。失去重大影響力後的聯營公司賬面值與保留投資及出售所得款項的公平值之間的任何差額於損益中確認。

公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計量其金融資產。公平值為市場參與者於計量日期於有序交易中出售資產原應收取或轉讓負債原應支付的價格。公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或如無主要市場，則在對資產或負債最有利的市場進行。主要或最有利市場必須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值基於市場參與者為該資產或負債定價時會採用的假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量計及市場參與者以最大及最佳用途使用該資產或將該資產售予以最大及最佳用途使用該資產的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團使用適用於有關情況且有充足數據以計量公平值的估值方法，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。

所有於財務報表計量或披露公平值的資產及負債基於對公平值計量整體屬重要的最低層輸入數據按如下所述在公平值層級中分類：

- | | | |
|-----|---|--------------------------------------|
| 第一級 | — | 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整) |
| 第二級 | — | 基於對公平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 | — | 基於對公平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 |

對於在財務報表中以經常性基準確認的資產及負債，貴集團通過於各報告期末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)釐定層級內級別之間是否出現轉移。

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或當資產須進行年度減值測試(存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)，則會估計資產的可收回金額。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平值減出售成本兩者的較高者，並按個別資產釐定，除非該資產並不產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，按資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

在資產賬面值超過其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。於評估使用價值時，估計未來現金流量按反映當前市場對貨幣時間價值及該資產特定風險的評估的稅前折現率折現至其現值。減值虧損於其產生期間在損益中自與該減值資產功能一致的開支類別中扣除。

貴集團於各報告期末評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已減少。倘存在有關跡象，則會估計可收回金額。當用以釐定資產(商譽除外)可收回金額的估計有變時，方會撥回先前確認的該資產減值虧損，惟撥回金額不得高於在過往年度並無就該資產確認減值虧損的情況下原應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。有關減值虧損撥回於產生期間計入綜合損益表。

關聯方

倘任何一方符合以下條件，則視為與 貴集團有關聯：

(a) 該方為一名人士或該人士的家庭近親成員，而該人士

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員一員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一家實體為另一家實體(或為另一家實體的母公司、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 貴集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一家實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是為 貴集團或 貴集團關聯實體的僱員福利而設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受第(a)項所識別人士控制或共同控制；
- (vii) 第(a)(i)項所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體母公司)的主要管理人員一員；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(在建工程除外)按成本減累計折舊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使資產達至其營運狀況及地點作擬定用途的任何直接應佔成本。

附錄一

會計師報告

於物業、廠房及設備項目投入營運後產生的支出(如維修及保養費)一般於其產生期間自綜合損益表扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢查的開支於資產賬面值中資本化為重置項目。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期更換，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，並對其相應進行折舊。

折舊按直線法計算，以將各項物業、廠房及設備項目的成本於其估計可使用年期內撇銷至其剩餘價值。就此目的所用的主要年率如下：

模塊及工具	20%至33.33%
電子設備	33.33%
傢俬及固定裝置	20%至33.33%
租賃物業裝修	剩餘租期及估計可使用年期(以較短者為準)

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準在各部分之間分配，而各部分單獨折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少會於各財政年度末進行檢討及按適當情況調整。

物業、廠房及設備項目(包括已初步確認的任何重大部分)於出售時或預期其使用或出售不會產生任何未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產年度在綜合損益表中確認的任何出售或報廢收益或虧損，為有關資產的出售所得款項淨額與其賬面值的差額。

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併收購的無形資產成本為於收購當日的公平值。無形資產的可使用年期經評估後分為有限或無限。具有有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時進行減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末進行檢討。

知識產權(「IP」)許可

已購買IP許可按成本減任何減值虧損列賬，並於其1至10年估計可使用年期內以直線法攤銷。

軟件

已購買軟件按成本減任何減值虧損列賬，並於其4至5年估計可使用年期內以直線法攤銷。

研發開支

所有研究成本於產生時自損益中扣除。

開發新產品項目產生的開支在下列情況方會資本化並作遞延處理：貴集團可證明完成該項無形資產在技術上可行，以將該項無形資產使用或出售；其有意完成該項資產並能夠使用或出售該項資產；該項資產將如何產生未來經濟利益；具備完成該項目的可用資源；及能夠在開發過程中可靠計量開支。不符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。

租賃

貴集團於合同開始時評估合同是否屬租賃或包含租賃。倘合同為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合同屬或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，並就使用相關資產的權利確認使用權資產。

(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)確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的金額、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任何已收租賃優惠。使用權資產於租期與資產的估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法折舊如下：

辦公室物業

18個月至60個月

倘於租期結束時租賃資產的所有權轉讓至 貴集團或成本反映購買選擇權獲行使，則使用資產估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內將作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括定額付款(含實質定額付款)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的款項。租賃付款亦包括 貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價，以及在租期反映 貴集團行使終止租賃選擇權的情況下就終止租賃支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃付款現值時，由於租賃所隱含利率難以釐定，故 貴集團使用租賃開始日期的增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額增加以反映利息的增加，並因作出租賃付款而減少。此外，倘出現修改、租期變動、租賃付款變動(例如指數或利率變動引致的未來租賃付款變動)或購買相關資產的選擇權評估變更，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

貴集團對其辦公室物業短期租賃(即自開始日期起計租期為12個月或以內且不包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。其亦對視作低價值的辦公室設備租賃應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內以直線法確認為開支。

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、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除不包含重大融資部分或 貴集團已應用可行權宜方法不調整重大融資部分影響的貿易應收款項外， 貴集團初步按公平值計量金融資產，如屬並非按公平值計入損益的金融資產，則另加交易成本。不包含重大融資部分或 貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項，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按公平值計入其他全面收益分類及計量，其需要產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹支付本金及利息」)的現金流量。不論業務模式，金融資產如含有並非純粹支付本金及利息的現金流量，會按公平值計入損益分類及計量。

附錄一

會計師報告

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。業務模式會決定現金流量源於收取合同現金流量、出售金融資產或同時源於兩者。按攤銷成本分類及計量的金融資產以目的為收取合同現金流量而持有金融資產的業務模式持有，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產則以目的同時為持有以收取合同現金流量及出售的業務模式持有。並非以上述業務模式持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

須於監管或市場慣例規定的期間內交付資產的金融資產買賣於交易日(即 貴集團承諾買賣資產當日)確認。

其後計量

金融資產其後計量視乎以下分類而言：

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其後採用實際利率法計量，並可予減值。當資產終止確認、變更或減值時，收益及虧損於綜合損益表中確認。

按公平值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公平值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、匯兌重估及減值虧損或撥回於綜合損益表中確認，且計算方式與按攤銷成本計量的金融資產相同。其餘公平值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公平值變動將重新計入綜合損益表。

指定為按公平值計入其他全面收益的金融資產(股權投資)

於初步確認後，當股權投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈列項下股權的定義且並非持作買賣時， 貴集團可選擇將其股權投資不可撤回地分類為指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資。分類按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損不會重新計入損益表。股息於支付權利確立時於損益表內確認為其他收入，惟當 貴集團因收回部分金融資產成本等所得款項而受益時除外，於此情況下，有關收益於其他全面收益入賬。指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資毋須進行減值評估。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產於綜合財務狀況表中按公平值列賬，而公平值變動淨額則於綜合損益表中確認。

終止確認金融資產

金融資產(或(倘適用)金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要於下列情況終止確認(即從 貴集團綜合財務狀況表移除)：

- 自該項資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔根據「轉付」安排於並無重大延誤下悉數支付已收取的現金流量予第三方的責任；且(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當 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，則會評估其是否保留該項資產所有權的風險及回報以及保留的程度。當並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則 貴集團以其持續參與程度為限，繼續確認已轉讓資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

附錄一

會計師報告

以擔保已轉讓資產形式進行的持續參與按該項資產的原賬面值與 貴集團可能須償還代價最高金額中的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損基於根據合同應收的合同現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量（按概約原實際利率折現）之間的差額計算。預期現金流量將包括來自出售所持屬於合同條款不可或缺部分的抵押品或其他信貸加強措施的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩階段確認。對於自初步確認以來並無大幅上升的信貸風險，預期信貸虧損就因未來12個月可能發生的違約事件引致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）計提撥備。對於自初步確認以來出現大幅上升的信貸風險，則須就不論違約時間預期於風險剩餘年內出現的信貸虧損（全期預期信貸虧損）計提虧損撥備。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否大幅上升。 貴集團作出評估時，比較金融工具於報告日期發生違約的風險及金融工具於初步確認日期發生違約的風險，並考慮毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理有據資料，包括歷史及前瞻性資料。

貴集團視合同付款逾期90天的金融資產為違約。然而，於若干情況下，倘內部或外部資料顯示 貴集團不大可能在考慮持有的任何信貸加強措施前悉數收取未償還合同金額， 貴集團亦可能視該金融資產為違約。

金融資產於無法合理預期可收合同現金流量時撤銷。

按公平值計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產須根據一般方法進行減值，並按以下階段分類以計量預期信貸虧損，惟貿易應收款項應用下文詳述的簡化方法。

- | | | |
|------|---|--|
| 第1階段 | — | 信貸風險自初步確認以來並無大幅上升，且其虧損撥備按相當於12個月預期信貸虧損金額計量的金融工具 |
| 第2階段 | — | 信貸風險自初步確認以來大幅上升惟並非信貸減值金融資產，且其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損金額計量的金融工具 |
| 第3階段 | — | 於報告日期出現信貸減值（惟並非購買或源生信貸減值），且其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損金額計量的金融資產 |

簡化方法

就不包含重大融資部分的貿易應收款項而言，或當 貴集團應用可行權宜方法不調整重大融資部分的影響時， 貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法， 貴集團不會追蹤信貸風險變動，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

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或應付款項（視適用情況而定）。

所有金融負債初步按公平值確認，倘為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項、計息銀行借款。

其後計量

金融負債其後計量視乎以下分類：

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)

於初步確認後，貿易及其他應付款項以及計息銀行借款其後使用實際利率法按攤銷成本計量，除非折現的影響並不重大，於此情況下，則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，收益及虧損於綜合損益表中確認。

計算攤銷成本時，考慮收購所產生的任何折讓或溢價，以及作為實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入綜合損益表的融資成本。

終止確認金融負債

當負債項下的責任獲解除、取消或屆滿，則終止確認金融負債。

當現有金融負債由同一貸款人的另一項條款基本相異的負債替代，或現有負債的條款大幅修訂，則該項交換或修訂視作終止確認原有負債及確認新負債，各自賬面值間的差額於綜合損益表中確認。

抵銷金融工具

倘現有可強制執行的法定權利可抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及清償債務，則金融資產與金融負債可予抵銷，而其淨額於財務狀況表呈報。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。成本以加權平均基準釐定，倘為在製品及製成品，則包括直接材料、直接勞工及適當比例的間接開支。可變現淨值按估計售價減完成及出售將產生的任何估計成本而定。

現金及現金等價物

綜合財務狀況表內的現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險不大並為履行短期現金承諾持有而一般於三個月內到期的短期高流動性存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金以及上文界定的短期存款，減須按要求償還及構成 貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

報告期後事項

倘 貴集團於報告期後但於授權刊發日期前接獲有關報告期末已存在情況的資料，其將評估該資料是否會影響其於財務報表中確認的金額。 貴集團將調整於財務報表中確認的金額，以反映報告期後發生的任何調整事件，並根據新資料更新與該等情況有關的披露。對於報告期後發生的非調整事件， 貴集團將不會更改於其財務報表中確認的金額，但會披露非調整事件的性質及其財務影響的估計，或無法作出估計的聲明(如適用)。

撥備

撥備乃於過往事件已導致產生現時責任(法律或推定)及日後可能需要流出資源以履行責任時予以確認，惟必須能可靠地估計責任的款額。

若折現影響重大，確認的撥備金額應為預期履行責任所需未來開支於報告期間結束時的現值。若折現現值隨時間而增加，則增加金額在綜合損益表中列為融資成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益外確認的項目有關的所得稅，於損益外的其他全面收益或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債經考慮貴集團營運所在國家的現行詮釋及慣例，根據截至報告期末已頒布或實質上已頒布的稅率(及稅法)，按預期向稅務機關收回或支付的金額計量。

遞延稅項採用負債法，就報告期末的資產及負債稅基與作財務申報的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額確認，惟以下情況除外：

- 當遞延稅項負債源於初步確認並非業務合併的交易中的商譽或資產或負債，且進行有關交易時既不影響會計溢利及應課稅損益，亦不產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，當暫時差額的撥回時間可受控制，而暫時差額很可能於可見未來不會撥回。

遞延稅項資產就所有可扣稅暫時差額以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損結轉予以確認。遞延稅項資產於很可能有應課稅溢利用以抵銷可扣稅暫時差額且未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉可動用的情況下予以確認，惟以下情況除外：

- 當與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產源於初步確認並非業務合併的交易中的資產或負債，且進行有關交易時既不影響會計溢利及應課稅損益，亦不產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額；及
- 就與於附屬公司的投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產於暫時差額很可能於可見未來撥回且可能有應課稅溢利用以抵銷暫時差額的情況下，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，並以不再可能有充足應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為限作出相應扣減。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並在很可能有充足應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債根據截至報告期末已頒布或實質上已頒布的稅率(及稅法)，按預期於資產變現或清償負債期間適用的稅率計量。

當且僅當貴集團有可強制執行的合法權利抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關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對同一課稅實體或不同課稅實體(擬以淨額基準結算即期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債)徵收的所得稅有關時，遞延稅項資產及遞延稅項負債方可互相抵銷。

政府補助

倘合理保證將收到政府補助且將符合所有附帶條件時，有關補助按公平值確認。當補助與費用項目有關時，政府補助於擬補償成本支銷的期間有系統地確認為收入。

倘補助與一項資產有關，公平值則計入遞延收入賬目，於有關資產的預計可使用年期每年等額撥入綜合損益表，或自資產賬面值扣除並通過遞減折舊費用方式撥入綜合損益表。

收入確認

客戶合同收入

客戶合同收入於貨品或服務控制權轉移至客戶時確認，確認的金額應反映貴集團預期就交換該等貨品或服務而有權收取的代價。

當合同代價包含可變金額時，代價金額估計為貴集團就向客戶轉讓貨品或服務而有權換取的數額。可變代價於合同開始時估計並受到約束，直至很大可能於其後消除關乎可變代價的不確定因素時不會發生已確認累計收入金額出現重大收入撥回為止。

貴集團提供(a)智能顯示芯片及解決方案及(b)智能感控芯片及解決方案。

(a) 來自智能顯示芯片及解決方案的收入

智能顯示芯片及解決方案包括銷售智能顯示芯片及相關產品、提供芯片解決方案服務及來自合作開發的收入。

銷售智能顯示芯片及相關產品

銷售智能顯示芯片及相關產品的收入於資產的控制權轉移至客戶的時間點(通常為產品添加及接收時)確認。由於貴集團於產品轉移至客戶前對產品擁有控制權，故貴集團以委託人身份行事。因此，貴集團按總額確認收入及所產生成本。

提供芯片解決方案服務

貴集團與若干客戶簽訂合同，提供芯片解決方案服務，包括定制顯示芯片及解決方案的設計、部署、調試及驗證流程。來自芯片解決方案服務的收入隨時間確認，採用投入法計量完全履行服務的進度，原因為客戶同步接收並消耗貴集團提供的利益。投入法根據已產生實際成本佔完成芯片解決方案服務的估計總成本的比例確認收入。

來自合作開發的收入

根據若干合作開發協議(「該等協議」)，貴集團授予若干客戶於預先協定期間購買貴集團產品的獨家權利，而貴集團有權收取不可退還的服務費(「預付款」)。

合作開發合同包括提供獨家權利及研發服務，該等權利及服務並非獨特且無法單獨識別。因此，交易價格(即預付款)隨時間確認，使用產出法計量服務完成進度，原因為客戶同時收取及消耗貴集團提供的利益。產出法根據客戶購買的實際產品數量相對於預先協定期間將予購買產品的估計總量確認收入。

(b) 來自智能感控芯片及解決方案的收入

智能感控芯片及解決方案包括銷售智能感控芯片。銷售智能感控芯片的收入於資產的控制權轉移至客戶的時間點確認，一般於添加及接收產品時確認。

其他收入

利息收入使用實際利率法，應用將金融工具預計年期或較短期間(倘適用)內的估計未來現金收入準確折現至金融資產賬面淨值的利率，按應計基準確認。

合同負債

當貴集團在轉讓相關貨品或服務前收到客戶付款或客戶付款到期時(以較早者為準)，確認合同負債。合同負債於貴集團根據合同履約(即將相關貨品或服務的控制權轉移至客戶)時確認為收入。

以股份為基礎的付款

貴公司實施一項股份激勵計劃。貴集團僱員及顧問按以股份為基礎的付款形式收取激勵，而僱員及顧問提供服務以換取權益工具(「以權益結算的交易」)。與僱員及顧問進行以權益結算的交易成本參考授出日期的公平值計量。公平值使用折現現金流量模型釐定，或當授出股份的授出日期前後有近期股份交易價格，則採用近期股份交易價格。

以權益結算的交易成本於達成績效及/或服務條件期間確認為福利開支，相應增幅於權益確認。於各報告期末直至歸屬日期就以權益結算的交易確認的累計開支，反映歸屬期間的屆滿情況以及貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。某一期間在綜合損益表中的扣除或計入指於該期初及期末確認的累計開支變動。

釐定獎勵的授出日期公平值時，未計及服務及非市場績效條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計一部分。市場績效條件於授出日期公平值中反映。獎勵附帶但無相關服務要求的任何其他條件被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵公平值中反映，並引致獎勵即時支銷，除非亦存在服務及/或績效條件，則當別論。

就因未達成非市場績效及/或服務條件而最終未獲歸屬的獎勵而言，不會確認任何開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，只要所有其他績效及/或服務條件獲達成，不論市場或非歸屬條件是否達成，該等交易均會被視為已歸屬。

倘以權益結算的獎勵的條款經修訂，且符合獎勵的原有條款，則開支會按最少金額確認，猶如條款未經修訂。此外，就任何修訂引致以股份為基礎的付款公平值總額有所增加，又或按修訂日期計量有利於僱員，則就該等修訂確認開支。

倘以權益結算的獎勵被註銷，其應被視為於註銷日期已歸屬，而尚未就獎勵確認的任何開支即時確認。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地營運的附屬公司的僱員須參加當地市政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須按僱員工資的一定百分比向中央退休金計劃作出供款。供款於其根據中央退休金計劃的規則成為應付款項時於綜合損益表中扣除。

借款成本

收購、興建或生產合資格資產(即需要一段長時間籌備以作擬定用途或出售的資產)直接應佔的借款成本資本化為該等資產成本的一部分。當資產大致準備可作擬定用途或出售時，則停止資本化有關借款成本。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金產生的利息及其他成本。

外幣

過往財務資料以貴公司的功能貨幣人民幣呈列。貴集團內各實體自行決定其功能貨幣，各實體財務報表所列的項目使用該功能貨幣計量。貴集團內各實體入賬的外幣交易使用其各自於交易日期通行的功能貨幣匯率初步入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按於報告期末通行的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額均於綜合損益表內確認。

結算或換算貨幣項目產生的差額於損益內確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣項目使用初始交易日期的匯率換算。按外幣公平值計量的非貨幣項目使用公平值計量日期的匯率換算。因換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損，按與確認項目公平值變動的收益或虧損相同的方式處理(即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益內確認的項目，其換算差額亦分別於其他全面收益或損益內確認)。

就終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債而產生的相關資產、開支或收入而言，為釐定初步確認該等項目的匯率，初始交易日期為貴集團初步確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付或預收款項，貴集團會釐定每筆預付或預收代價的交易日期。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，有關判斷、估計及假設影響所呈報收益、開支、資產及負債金額及其相關披露以及或然負債披露。有關該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須就受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

除涉及估計的判斷外，管理層於應用 貴集團會計政策的過程中作出的下列判斷對過往財務資料所確認金額構成最重大影響：

釐定該等協議中的履約責任

若向客戶承諾的貨品或服務滿足以下兩項標準，即具獨特性：(a)客戶可單獨或透過其他隨時可供客戶使用的資源從該貨品或服務中獲益；及(b)實體轉移貨品或服務予客戶的承諾可與合同中的其他承諾明確區分。

於評估各項目是否對客戶具有獨立價值時， 貴集團會綜合考量研發成果、客戶商業化能力、市場相關專業技術的可用性以及研發過程中產生的知識產權歸屬等因素。 貴集團判定，授予客戶於預先協定銷售期內獨家採購 貴集團產品的權利與研發服務不可區分，亦無法單獨識別，原因為客戶若未獲 貴集團提供生產及供應服務則無法從獨家權利及研發服務中獲益。

金融資產的分類

金融資產於初步確認時的分類取決於 貴集團管理金融資產的業務模式。於釐定業務模式時， 貴集團會考慮如何評估並向 貴集團主要管理人員報告業務模式及該業務模式下所持金融資產的表現，亦會考慮影響業務模式(及該業務模式下所持金融資產)表現的風險，尤其是管理該等風險的方式。於釐定會否通過收取金融資產的合同現金流量來變現現金流量時， 貴集團有必要考慮於到期日之前出售的原因、時間、頻率及價值。

研發開支

所有研究成本均於產生時自損益扣除。開發新產品項目產生的開支在下列情況方會資本化並作遞延處理： 貴集團可證明完成該項無形資產在技術上可行，以將該項無形資產使用或出售；其有意完成該項資產並能夠使用或出售該項資產；該項資產將如何產生未來經濟利益；具備完成該項目的可用資源；及能夠在開發過程中可靠計量開支。不符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。釐定將予資本化的開發成本的時間及金額須使用判斷及估計。董事認為，於有關期間及中期比較財務資料，開發成本不符合資本化標準，故將開發開支支銷。

估計不確定性

於報告期末有關未來及估計不確定性其他主要來源的主要假設具有引致下一財政年度資產與負債賬面值作出重大調整的重大風險，載述如下。

陳舊及滯銷存貨撥備

貴集團會檢討其存貨狀況，並對被識別為不再適合銷售或使用的陳舊及滯銷存貨項目計提撥備。管理層主要根據最新發票價格及現行市況估計該等存貨的可變現淨值。貴集團於各年度末進行存貨審查，並對陳舊及滯銷項目計提撥備。管理層於各年度末重新評估有關估計。就陳舊及滯銷存貨計提撥備須作出判斷及估計。倘預期有別於原有估計，有關差額將影響於有關估計變動年度的存貨賬面值及存貨減值金額。

非金融資產減值

貴集團於各報告期末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否出現任何減值跡象。當有跡象顯示非金融資產賬面值可能無法收回時，會進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公平值減出售成本與其使用價值中的較高者)時，則存在減值。公平值減出售成本的計算根據來自類似資產公平交易中的具捆綁銷售交易的可得數據或可觀察市場價格減出售資產的增量成本。計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選取合適的折現率，以計算該等現金流量的現值。

確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備須對若干交易的未來稅項處理方法及未獲地方稅務局確認的若干與所得稅有關的事項作出判斷。管理層評估交易的稅務影響並相應作出稅項撥備。該等交易的稅項處理方法會定期重新考慮，以計及稅務法例的所有變動。遞延稅項資產於很可能有應課稅溢利用以抵銷未動用稅項虧損的情況下就該等虧損予以確認。在釐定可予確認的遞延稅項資產的數額時，管理層須根據未來應課稅溢利的可能時間及水平連同未來稅項計劃戰略作出重大判斷。

租賃－估計增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「**增量借款利率**」)計量租賃負債。增量借款利率為貴集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近的資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付的利率。因此，增量借款利率反映貴集團「應支付」的利率，即當無法獲得可觀察利率或需對利率進行調整以反映租賃的條款及條件，則須作出估計。當有可觀察輸入數據時，貴集團使用有關數據估計增量借款利率，並須作出若干實體特定的估計。

以股份為基礎的付款

貴集團根據於授出日期的公平值及其後取得的最新資料，於歸屬期內對報告期末可行使權益工具數目作出最佳估計，並將當期取得的服務計入相關成本或開支。公平值採用折現現金流量模型添加，或當授出股份的授出日期前後有近期股份交易價格，則採用有關價格。貴集團就估計公平值及可行使權益工具數目的假設作出重大估計。進一步詳情載於過往財務資料附註33。

4. 經營分部資料

出於管理需要，貴集團僅組建一個單一業務部門，銷售智能顯示芯片及相關產品、智能感控芯片以及提供芯片解決方案。貴集團僅有一個可呈報經營分部。

就資源分配及表現評估而言，向董事(為主要經營決策者)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分散經營分部財務資料可提供。因此，並無呈列進一步經營分部資料。

地域資料

(a) 外部客戶收入

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
中國內地*	84,144	142,065	242,511	192,088	232,702
其他國家/地區	2,535	8,047	1,560	1,560	7,745
總收入	86,679	150,112	244,071	193,648	240,447

上述收入資料根據客戶所在地作出。

* 中國內地指中華人民共和國(不包括香港、澳門及台灣)。

(b) 非流動資產

貴集團所有非流動資產均位於中國內地。因此，並無根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列地域資料。

有關主要客戶的資料

來自主要客戶且佔貴集團總收入10%或以上的收入如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
客戶A	66,506	86,898	162,275	131,711	89,807
客戶B	不適用*	不適用*	41,605	32,759	69,387

* 由於來自該等客戶的相關收入於各年度或期間並無個別佔貴集團收入10%或以上，故有關收入不予披露。

附錄一

會計師報告

5. 收入

收入分析如下：

(a) 分拆收入資料

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
				(未經審計)	
智能顯示芯片及解決方案.....	85,040	134,493	237,623	188,064	205,844
智能感控芯片及解決方案.....	1,639	15,619	6,448	5,584	34,603
總計.....	86,679	150,112	244,071	193,648	240,447
收入確認時間					
於某一時間點轉讓.....	83,706	142,236	235,631	186,098	231,352
隨時間轉讓.....	2,973	7,876	8,440	7,550	9,095
總計.....	86,679	150,112	244,071	193,648	240,447

下表列示於有關期間及截至2024年9月30日止九個月確認並計入各報告期初合同負債且於過往期間達成履約責任所確認的收入金額：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
				(未經審計)	
於年/期初計入合同負債的已確認 收入：.....	9,564	16,059	9,573	8,883	18,221

(b) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

(i) 銷售智能顯示芯片及相關產品以及智能感控芯片

履約責任於添加及接收產品時達成，通常需要預先付款；特定客戶則一般於添加及接收產品後30至90天內付款。

(ii) 來自該等協議的收入

履約責任隨服務提供而達成，通常需要預付款項。

(iii) 芯片解決方案服務

履約責任隨服務提供而達成，一般於賬單日起計30天內付款。

上述客戶合同的服務於短期(通常少於一年)內提供， 貴集團已選擇採用可行權宜方法，不披露該等類型合同的剩餘履約責任。

6. 其他收入及收益

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元
其他收入					
利息收入.....	185	622	500	477	137
按公平值計入損益的金融資產					
投資收入.....	1,342	1,967	2,570	1,104	1,619
按公平值計入其他全面收益的債務					
投資的其他利息收入.....	—	975	660	—	—
政府補助*.....	2,988	8,134	8,356	5,539	9,730
收益					
匯兌收益淨額.....	—	474	—	13	—
終止租賃收益.....	—	—	223	223	—
按公平值計入損益的金融資產公平值					
收益.....	—	641	404	—	589
出售一家附屬公司的收益.....	1,618	—	—	—	—
	<u>6,133</u>	<u>12,813</u>	<u>12,713</u>	<u>7,356</u>	<u>12,075</u>

* 貴集團已收取與資產及收入有關的若干政府補助及補貼。未來將產生成本及／或令 貴集團須遵守有關補助及補貼所附帶條件的已收政府補助，已於財務狀況表中計入遞延收入。

與資產有關的政府補助在相關資產的可使用年期內於損益確認。與收入有關的其他政府補助及補貼(作為已產生開支或虧損的補償，或旨在向 貴集團提供即時財務支持而並無未來相關成本)在收取期間於損益確認。概無有關該等補助及補貼的未達成條件或者或然事項。

附錄一

會計師報告

7. 除稅前虧損

貴集團除稅前虧損經扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		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
					(未經審計)	
所出售存貨成本		52,278	116,174	166,940	128,991	180,495
所提供服務成本		390	—	563	473	53
物業、廠房及設備折舊*	14	1,753	3,562	6,879	4,399	4,736
使用權資產折舊*	15	2,523	4,204	2,909	2,312	1,637
無形資產攤銷*	16	1,183	2,920	3,363	2,297	2,306
研發開支		114,326	124,669	86,833	63,445	66,922
未計入租賃負債計量的						
租賃付款		135	13	14	10	42
核數師酬金		109	—	189	79	—
[編纂]開支		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
僱員福利開支(不包括董事薪酬 (附註9))						
工資及薪金		70,660	106,316	93,046	70,131	56,728
退休金計劃供款		9,025	14,311	13,779	10,711	9,418
以股份為基礎的付款		30,631	23,269	11,990	9,032	22,149
		110,316	143,896	118,815	89,874	88,295
貿易應收款項減值／ (減值撥回)	22	838	304	1,928	1,923	(1,760)
其他應收款項減值	23	32	153	89	72	3,111
		870	457	2,017	1,995	1,351
外匯虧損／(收益)		82	(474)	29	(13)	181
存貨撇減至可變現淨值**		3,095	1,677	7,247	3,370	6,848
出售物業、廠房及設備的 虧損		—	(12)	(54)	—	—
終止租賃的(虧損)／收益		—	(17)	223	223	—

* 物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及無形資產攤銷於損益中計入「銷售成本」、「銷售及分銷開支」、「行政開支」及「研發開支」。

** 存貨撇減至可變現淨值計入損益的「銷售成本」。

附錄一

會計師報告

8. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
銀行借款利息	530	616	849	475	1,932
租賃負債利息	270	420	154	117	78
	800	1,036	1,003	592	2,010

9. 董事薪酬

貴公司各董事薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
袍金	—	—	—	—	—
其他酬金：					
薪金、津貼及實物福利	1,132	1,482	1,452	936	1,088
績效花紅	315	682	553	282	364
退休金計劃供款	149	258	268	203	226
以股份為基礎的付款	232	922	95	32	852
	1,828	3,344	2,368	1,453	2,530

(a) 獨立非執行董事

於有關期間，概無應付獨立非執行董事的薪酬。於2025年5月，黃輝博士、梁運星女士及劉志翔先生獲委任為貴公司獨立非執行董事。

(b) 執行董事、非執行董事

截至2022年12月31日止年度	袍金	薪金、津貼及		退休金	以股份為	薪酬總額
		實物福利	績效花紅			
	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
執行董事：						
陳曦先生(附註(i))	—	540	150	22	96	808
師廣濤先生(附註(ii))	—	294	75	94	—	463
黃志文先生(附註(ii))	—	298	90	33	136	557
非執行董事：						
王鴻女士(附註(iii))	—	—	—	—	—	—
趙文桃女士(附註(iv))	—	—	—	—	—	—
楊揚先生(附註(v))	—	—	—	—	—	—
	—	1,132	315	149	232	1,828

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度	袍金	薪金、津貼及 實物福利	績效花紅	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：						
陳曦先生(附註(i))	—	519	145	53	129	846
師廣濤先生(附註(ii))	—	467	324	148	6	945
黃志文先生(附註(ii))	—	496	213	57	247	1,013
非執行董事：						
王鴻女士(附註(iii))	—	—	—	—	—	—
趙文桃女士(附註(iv))	—	—	—	—	540	540
楊揚先生(附註(v))	—	—	—	—	—	—
楊勛先生(附註(vi))	—	—	—	—	—	—
	—	1,482	682	258	922	3,344
截至2024年12月31日止年度						
	袍金	薪金、津貼及 實物福利	績效花紅	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：						
陳曦先生(附註(i))	—	590	233	64	(58)	829
師廣濤先生(附註(ii))	—	440	159	145	9	753
黃志文先生(附註(ii))	—	422	161	59	144	786
非執行董事：						
王鴻女士(附註(iii))	—	—	—	—	—	—
趙文桃女士(附註(iv))	—	—	—	—	—	—
楊揚先生(附註(v))	—	—	—	—	—	—
楊勛先生(附註(vi))	—	—	—	—	—	—
	—	1,452	553	268	95	2,368
截至2024年9月30日止九個月						
	袍金	薪金、津貼及 實物福利	績效花紅	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：						
陳曦先生(附註(i))	—	356	112	48	9	525
師廣濤先生(附註(ii))	—	324	111	109	—	544
黃志文先生(附註(ii))	—	256	59	46	23	384
非執行董事：						
王鴻女士(附註(iii))	—	—	—	—	—	—
趙文桃女士(附註(iv))	—	—	—	—	—	—
楊揚先生(附註(v))	—	—	—	—	—	—
楊勛先生(附註(vi))	—	—	—	—	—	—
	—	936	282	203	32	1,453

附錄一

會計師報告

截至2025年9月30日止九個月	薪金、津貼及 實物福利		績效花紅	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總額
	袍金	實物福利				
	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
執行董事：						
陳曦先生(附註(i)).....	—	396	95	61	—	552
師廣濤先生(附註(ii)).....	—	360	160	109	58	687
黃志文女士(附註(ii)).....	—	332	109	56	249	746
非執行董事：						
王鴻女士(附註(iii)).....	—	—	—	—	—	—
趙文桃女士(附註(iv)).....	—	—	—	—	545	545
楊揚先生(附註(v)).....	—	—	—	—	—	—
楊勅先生(附註(vi)).....	—	—	—	—	—	—
	—	1,088	364	226	852	2,530

附註：

- (i) 陳曦先生獲委任為 貴公司執行董事，自2018年8月29日起生效。
 - (ii) 師廣濤先生及黃志文先生獲委任為 貴公司執行董事，自2022年5月19日起生效。
 - (iii) 王鴻女士自2021年2月2日起獲委任為 貴公司非執行董事，並於2025年10月29日辭任。
 - (iv) 趙文桃女士獲委任為 貴公司非執行董事，自2021年2月2日起生效。
 - (v) 楊揚先生自2022年5月19日起獲委任為 貴公司非執行董事，並於2025年10月29日辭任。
 - (vi) 楊勅先生自2023年7月26日起獲委任為 貴公司非執行董事，並於2025年10月29日辭任。
- 於有關期間及截至2024年9月30日止九個月，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

於有關期間及截至2024年9月30日止九個月，若干董事透過股份激勵平台獲授 貴公司股份，有關進一步詳情載於過往財務資料附註33。該等獎勵股份的公平值(已於歸屬期內於損益確認)於授出日期釐定，且過往財務資料所載金額已載於上述董事薪酬披露。

10. 五名最高薪酬僱員

於有關期間及截至2024年9月30日止九個月， 貴集團五名最高薪酬僱員分別包括1名、1名、1名、2名及1名董事，其薪酬詳情載於上文附註9。於有關期間及截至2024年9月30日止九個月，非 貴集團董事的4名、4名、4名、3名及4名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
				(未經審計)	
薪金、津貼及實物福利	3,703	2,929	2,944	2,607	1,701
績效花紅	1,973	839	753	760	393
退休金計劃供款	352	323	420	363	328
以股份為基礎的付款	3,902	3,951	2,725	2,404	4,635
	9,930	8,042	6,842	6,134	7,057

薪酬屬於以下範圍的非董事最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
				(未經審計)	
500,001港元至1,000,000港元	—	—	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—	2	3	1
1,500,001港元至2,000,000港元	1	3	1	1	—
2,000,001港元至2,500,000港元	2	1	1	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—	—	—	2
	4	4	4	4	3

11. 所得稅

貴集團須就於 貴集團成員公司註冊及/或經營所在司法權區產生或賺取的溢利按實體基準繳納所得稅。

中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「**企業所得稅法**」)及《**企業所得稅法實施條例**》，中國附屬公司須按25%的稅率繳納企業所得稅，惟下列適用免稅規定者除外。

於2020年12月及2023年10月， 貴公司根據相關稅務規則及法規獲認證為「**高新技術企業**」，因此 貴公司於有關期間及截至2024年9月30日止九個月可享受15%的企業所得稅優惠稅率。該資格須由中國相關稅務機構每三年審核一次。

於2023年11月，上海藍鯨根據相關稅務規則及法規獲認證為「**高新技術企業**」，因此該公司於有關期間及截至2024年9月30日止九個月可享受15%的企業所得稅優惠稅率。該資格須由中國相關稅務機構每三年審核一次。

附錄一

會計師報告

安徽曦合符合小型微利企業資格，有權於2022年1月1日至2022年12月31日就應課稅收入不足人民幣1,000,000元的12.5%享有20%的所得稅優惠稅率；於2023年1月1日至2025年9月30日就應課稅收入不足人民幣1,000,000元的25%享有20%的稅率；及於2022年1月1日至2025年9月30日就應課稅收入超過人民幣1,000,000元但不足人民幣3,000,000元的25%享有20%的稅率。

年／期內所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
即期稅項開支	—	—	299	—	70
年／期內稅項總額	—	—	299	—	70

按 貴公司及其大部分附屬公司註冊及／或經營所在司法權區的法定稅率計算的除稅前虧損適用稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
除稅前虧損	(128,986)	(153,421)	(80,521)	(49,603)	(62,896)
按25%的法定稅率計算的稅項開支	(32,247)	(38,355)	(20,130)	(12,401)	(15,724)
地方當局頒布不同稅率的影響	8,245	14,486	6,795	4,068	5,592
不可扣稅開支	162	167	102	106	88
研發開支超額抵扣	(15,468)	(12,403)	(11,700)	(9,472)	(9,644)
已動用過往期間稅項虧損	—	(427)	—	—	—
未確認稅項虧損及暫時差額	39,308	36,532	25,232	17,699	19,758
按 貴集團實際稅率計算的稅項開支 ..	—	—	299	—	70

尚未就下列項目確認遞延所得稅資產：

	於12月31日			於9月30日	
	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 (未經審計)	人民幣千元
未動用稅項虧損	41,882	74,048	96,631	89,824	111,551
未確認暫時差額	5,868	4,178	2,751	2,000	4,749
	47,750	78,226	99,382	91,824	116,300

於2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團於中國內地的累計稅項虧損分別為人民幣260,984,000元、人民幣468,350,000元、人民幣599,908,000元及人民幣691,783,000元，該等稅項虧損將於1至10年內屆滿，可用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。

於2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團於香港的累計稅項虧損分別為人民幣7,772,000元、人民幣5,302,000元、人民幣8,902,000元及人民幣9,756,000元，該等稅項虧損將無限期結轉，可用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。

12. 股息

貴公司概無就有關期間及截至2024年9月30止九個月派付或宣派股息。

附錄一

會計師報告

13. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

由於 貴公司於有關期間尚未完成轉制為股份有限公司，就本報告而言載入每股盈利資料被視為無意義，故並無呈列每股盈利資料。

14. 物業、廠房及設備

貴集團

	模塊及工具	傢俬及 固定裝置	電子設備	租賃 物業裝修	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
2022年12月31日					
於2022年1月1日：					
成本	9	126	2,034	3,303	5,472
累計折舊	—	(6)	(560)	(151)	(717)
賬面淨值	9	120	1,474	3,152	4,755
於2022年1月1日，					
扣除累計折舊	9	120	1,474	3,152	4,755
添置	802	145	2,583	1,180	4,710
年內計提折舊	(88)	(27)	(953)	(685)	(1,753)
於2022年12月31日，					
扣除累計折舊	723	238	3,104	3,647	7,712
於2022年12月31日：					
成本	811	271	4,617	4,483	10,182
累計折舊	(88)	(33)	(1,513)	(836)	(2,470)
賬面淨值	723	238	3,104	3,647	7,712
	模塊及工具	傢俬及 固定裝置	電子設備	租賃 物業裝修	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	811	271	4,617	4,483	10,182
累計折舊	(88)	(33)	(1,513)	(836)	(2,470)
賬面淨值	723	238	3,104	3,647	7,712
於2023年1月1日，					
扣除累計折舊	723	238	3,104	3,647	7,712
添置	3,745	4	4,833	1,897	10,479
出售	—	—	(12)	—	(12)
年內計提折舊	(558)	(55)	(1,827)	(1,122)	(3,562)
於2023年12月31日，					
扣除累計折舊	3,910	187	6,098	4,422	14,617
於2023年12月31日：					
成本	4,556	275	9,373	6,380	20,584
累計折舊	(646)	(88)	(3,275)	(1,958)	(5,967)
賬面淨值	3,910	187	6,098	4,422	14,617

附錄一

會計師報告

	模塊及工具	傢俬及 固定裝置	電子設備	租賃 物業裝修	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
2024年12月31日					
於2024年1月1日：					
成本.....	4,556	275	9,373	6,380	20,584
累計折舊.....	(646)	(88)	(3,275)	(1,958)	(5,967)
賬面淨值.....	3,910	187	6,098	4,422	14,617
於2024年1月1日，					
扣除累計折舊	3,910	187	6,098	4,422	14,617
添置.....	1,293	5	663	—	1,961
出售.....	—	(60)	(9)	—	(69)
年內計提折舊.....	(1,847)	(54)	(2,887)	(2,091)	(6,879)
於2024年12月31日，					
扣除累計折舊.....	3,356	78	3,865	2,331	9,630
於2024年12月31日：					
成本.....	5,849	179	9,955	6,380	22,363
累計折舊.....	(2,493)	(101)	(6,090)	(4,049)	(12,733)
賬面淨值.....	3,356	78	3,865	2,331	9,630
	模塊及工具	傢俬及 固定裝置	電子設備	租賃 物業裝修	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
2025年9月30日					
於2025年1月1日：					
成本.....	5,849	179	9,955	6,380	22,363
累計折舊.....	(2,493)	(101)	(6,090)	(4,049)	(12,733)
賬面淨值.....	3,356	78	3,865	2,331	9,630
於2025年1月1日，					
扣除累計折舊	3,356	78	3,865	2,331	9,630
添置.....	1,164	—	331	—	1,495
出售.....	—	(8)	(20)	—	(28)
期內計提折舊.....	(1,694)	(27)	(1,960)	(1,055)	(4,736)
於2025年9月30日，					
扣除累計折舊.....	2,826	43	2,216	1,276	6,361
於2025年9月30日：					
成本.....	7,013	160	10,111	6,380	23,664
累計折舊.....	(4,187)	(117)	(7,895)	(5,104)	(17,303)
賬面淨值.....	2,826	43	2,216	1,276	6,361

附錄一

會計師報告

貴公司

	模塊及工具	傢俬及 固定裝置	電子設備	租賃 物業裝修	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
2022年12月31日					
於2022年1月1日：					
成本	9	106	1,949	2,053	4,117
累計折舊	—	(6)	(549)	(130)	(685)
賬面淨值	9	100	1,400	1,923	3,432
於2022年1月1日，					
扣除累計折舊	9	100	1,400	1,923	3,432
添置	625	64	1,854	1,180	3,723
年內計提折舊	(70)	(23)	(838)	(435)	(1,366)
於2022年12月31日，					
扣除累計折舊	564	141	2,416	2,668	5,789
於2022年12月31日：					
成本	634	170	3,803	3,233	7,840
累計折舊	(70)	(29)	(1,387)	(565)	(2,051)
賬面淨值	564	141	2,416	2,668	5,789
	模塊及工具	傢俬及 固定裝置	電子設備	租賃 物業裝修	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	634	170	3,803	3,233	7,840
累計折舊	(70)	(29)	(1,387)	(565)	(2,051)
賬面淨值	564	141	2,416	2,668	5,789
於2023年1月1日，					
扣除累計折舊	564	141	2,416	2,668	5,789
添置	418	—	3,902	—	4,320
出售	—	—	(12)	—	(12)
年內計提折舊	(220)	(34)	(1,336)	(647)	(2,237)
於2023年12月31日，					
扣除累計折舊	762	107	4,970	2,021	7,860
於2023年12月31日：					
成本	1,052	170	7,628	3,233	12,083
累計折舊	(290)	(63)	(2,658)	(1,212)	(4,223)
賬面淨值	762	107	4,970	2,021	7,860

附錄一

會計師報告

	模塊及工具	傢俬及 固定裝置	電子設備	租賃 物業裝修	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
2024年12月31日					
於2024年1月1日：					
成本.....	1,052	170	7,628	3,233	12,083
累計折舊.....	(290)	(63)	(2,658)	(1,212)	(4,223)
賬面淨值.....	762	107	4,970	2,021	7,860
於2024年1月1日，					
扣除累計折舊.....	762	107	4,970	2,021	7,860
添置.....	704	5	633	—	1,342
出售.....	—	(6)	(10)	—	(16)
年內計提折舊.....	(522)	(34)	(2,313)	(788)	(3,657)
於2024年12月31日，					
扣除累計折舊.....	944	72	3,280	1,233	5,529
於2024年12月31日：					
成本.....	1,756	166	8,182	3,233	13,337
累計折舊.....	(812)	(94)	(4,902)	(2,000)	(7,808)
賬面淨值.....	944	72	3,280	1,233	5,529
	模塊及工具	傢俬及 固定裝置	電子設備	租賃 物業裝修	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
2025年9月30日					
於2025年1月1日：					
成本.....	1,756	166	8,182	3,233	13,337
累計折舊.....	(812)	(94)	(4,902)	(2,000)	(7,808)
賬面淨值.....	944	72	3,280	1,233	5,529
於2025年1月1日，					
扣除累計折舊.....	944	72	3,280	1,233	5,529
添置.....	325	—	312	—	637
出售.....	—	(8)	(14)	—	(22)
期內計提折舊.....	(448)	(25)	(1,561)	(448)	(2,482)
於2025年9月30日，					
扣除累計折舊.....	821	39	2,017	785	3,662
於2025年9月30日：					
成本.....	2,081	147	8,322	3,233	13,783
累計折舊.....	(1,260)	(108)	(6,305)	(2,448)	(10,121)
賬面淨值.....	821	39	2,017	785	3,662

15. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其營運所用的辦公室物業訂有租賃合同。辦公室物業租賃的租期介乎18個月至60個月。

(a) 使用權資產

貴集團於有關期間的使用權資產賬面值及變動如下：

貴集團

辦公室物業

	於12月31日			於9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：				
成本.....	6,835	12,624	14,873	7,041
累計折舊.....	(949)	(3,472)	(7,484)	(3,830)
賬面淨值.....	5,886	9,152	7,389	3,211
於年／期初，扣除累計折舊....	5,886	9,152	7,389	3,211
添置.....	5,789	2,489	1,849	148
出售.....	—	(48)	(3,118)	—
年／期內計提折舊.....	(2,523)	(4,204)	(2,909)	(1,637)
於年／期末，扣除累計折舊....	9,152	7,389	3,211	1,722
於年／期末：				
成本.....	12,624	14,873	7,041	7,189
累計折舊.....	(3,472)	(7,484)	(3,830)	(5,467)
賬面淨值.....	9,152	7,389	3,211	1,722

附錄一

會計師報告

貴公司

辦公室物業

	於12月31日			於9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：				
成本.....	4,911	6,417	7,715	4,242
累計折舊.....	(842)	(2,640)	(4,722)	(2,915)
賬面淨值.....	4,069	3,777	2,993	1,327
於年／期初，扣除累計折舊....	4,069	3,777	2,993	1,327
添置.....	1,507	1,539	—	146
出售.....	—	(48)	—	—
年／期內計提折舊.....	(1,799)	(2,275)	(1,666)	(705)
於年／期末，扣除累計折舊....	3,777	2,993	1,327	768
於年／期末：				
成本.....	6,417	7,715	4,242	4,390
累計折舊.....	(2,640)	(4,722)	(2,915)	(3,622)
賬面淨值.....	3,777	2,993	1,327	768

(b) 租賃負債

於有關期間的租賃負債賬面值及變動如下：

貴集團

	於12月31日			於9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.....	5,924	9,253	7,880	3,402
新租賃.....	5,719	2,462	1,831	144
年／期內確認的利息增加.....	270	420	154	78
終止租賃.....	—	(31)	(3,298)	—
付款.....	(2,660)	(4,224)	(3,165)	(1,823)
於年／期末.....	9,253	7,880	3,402	1,801
分析為：				
流動部分.....	2,977	3,468	2,202	1,584
非流動部分.....	6,276	4,412	1,200	217

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於9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	4,179	4,146	3,404	1,561
新租賃	1,492	1,524	—	144
年／期內確認的利息增加	188	169	106	43
終止租賃	—	(31)	—	—
付款	(1,713)	(2,404)	(1,949)	(858)
於年／期末	4,146	3,404	1,561	890
分析為：				
流動部分	1,718	1,843	985	673
非流動部分	2,428	1,561	576	217

(c) 於損益確認的租賃相關金額如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
租賃負債利息	270	420	154	117	78
使用權資產的折舊費用	2,523	4,204	2,909	2,312	1,637
終止租賃的虧損／(收益)	—	17	(223)	(223)	—
與短期租賃有關的開支	132	—	—	—	42
與低價值資產租賃有關的開支	3	13	14	10	—
於損益確認的總額	2,928	4,654	2,854	2,216	1,757

(d) 租賃現金流出總額於過往財務資料附註36(b)披露。

附錄一

會計師報告

16. 無形資產

貴集團

	IP 授權	軟件	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	2,170	176	2,346
累計攤銷	(287)	(3)	(290)
賬面淨值	1,883	173	2,056
於2022年1月1日，扣除累計攤銷			
添置	1,883	173	2,056
年內計提攤銷	5,789	340	6,129
於2022年12月31日	(1,104)	(79)	(1,183)
於2022年12月31日	6,568	434	7,002
於2022年12月31日：			
成本	7,959	516	8,475
累計攤銷	(1,391)	(82)	(1,473)
賬面淨值	6,568	434	7,002
	IP 授權	軟件	總計
	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	7,959	516	8,475
累計攤銷	(1,391)	(82)	(1,473)
賬面淨值	6,568	434	7,002
於2023年1月1日，扣除累計攤銷			
添置	6,568	434	7,002
年內計提攤銷	3,088	947	4,035
於2023年12月31日	(2,606)	(314)	(2,920)
於2023年12月31日	7,050	1,067	8,117
於2023年12月31日：			
成本	11,047	1,463	12,510
累計攤銷	(3,997)	(396)	(4,393)
賬面淨值	7,050	1,067	8,117

附錄一

會計師報告

	IP 授權	軟件	總計
	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	11,047	1,463	12,510
累計攤銷	(3,997)	(396)	(4,393)
賬面淨值	7,050	1,067	8,117
於2024年1月1日，扣除累計攤銷			
添置	1,590	1,404	2,994
年內計提攤銷	(2,773)	(590)	(3,363)
於2024年12月31日	5,867	1,881	7,748
於2024年12月31日：			
成本	12,637	2,867	15,504
累計攤銷	(6,770)	(986)	(7,756)
賬面淨值	5,867	1,881	7,748
2025年9月30日			
於2025年1月1日：			
成本	12,637	2,867	15,504
累計攤銷	(6,770)	(986)	(7,756)
賬面淨值	5,867	1,881	7,748
於2025年1月1日，扣除累計攤銷			
添置	350	55	405
出售	—	(54)	(54)
期內計提攤銷	(1,600)	(706)	(2,306)
於2025年9月30日	4,617	1,176	5,793
於2025年9月30日：			
成本	12,987	2,789	15,776
累計攤銷	(8,370)	(1,613)	(9,983)
賬面淨值	4,617	1,176	5,793

附錄一

會計師報告

貴公司

	IP 授權	軟件	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	1,587	176	1,763
累計攤銷	(263)	(3)	(266)
賬面淨值	1,324	173	1,497
於2022年1月1日，扣除累計攤銷	1,324	173	1,497
添置	4,617	340	4,957
年內計提攤銷	(991)	(79)	(1,070)
於2022年12月31日	4,950	434	5,384
於2022年12月31日：			
成本	6,204	516	6,720
累計攤銷	(1,254)	(82)	(1,336)
賬面淨值	4,950	434	5,384
	IP 授權	軟件	總計
	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	6,204	516	6,720
累計攤銷	(1,254)	(82)	(1,336)
賬面淨值	4,950	434	5,384
於2023年1月1日，扣除累計攤銷	4,950	434	5,384
添置	1,109	—	1,109
年內計提攤銷	(1,936)	(143)	(2,079)
於2023年12月31日	4,123	291	4,414
於2023年12月31日：			
成本	7,313	516	7,829
累計攤銷	(3,190)	(225)	(3,415)
賬面淨值	4,123	291	4,414
	IP 授權	軟件	總計
	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	7,313	516	7,829
累計攤銷	(3,190)	(225)	(3,415)
賬面淨值	4,123	291	4,414
於2024年1月1日，扣除累計攤銷	4,123	291	4,414
添置	—	92	92
年內計提攤銷	(1,383)	(112)	(1,495)
於2024年12月31日	2,740	271	3,011
於2024年12月31日：			
成本	7,313	608	7,921
累計攤銷	(4,573)	(337)	(4,910)
賬面淨值	2,740	271	3,011

附錄一

會計師報告

	IP 授權	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年9月30日			
於2025年1月1日：			
成本	7,313	608	7,921
累計攤銷.....	(4,573)	(337)	(4,910)
賬面淨值.....	2,740	271	3,011
於2025年1月1日，扣除累計攤銷	2,740	271	3,011
添置	350	—	350
期內計提攤銷	(524)	(84)	(608)
於2025年9月30日.....	2,566	187	2,753
於2025年9月30日：			
成本	7,663	608	8,271
累計攤銷.....	(5,097)	(421)	(5,518)
賬面淨值.....	2,566	187	2,753

附錄一

會計師報告

17. 於一家聯營公司的投資

貴集團透過 貴公司持有一家聯營公司的股權。南寧清智電子科技有限公司（「南寧清智」）被視為 貴集團的非重大聯營公司。

	於12月31日			於9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
分佔資產淨值	639	-	-	-

於有關期間結束時的聯營公司詳情如下：

名稱	註冊成立地點	註冊股本	貴公司應佔 所有權權益 百分比	主要活動
南寧清智.....	南寧	人民幣1,259,000元	30%	集成電路設計

於2022年9月， 貴公司向若干獨立第三方出售其於南寧清智的26%股權，現金代價為人民幣1,700,000元。出售事項詳情於過往財務資料附註35披露。

於2022年9月30日完成出售事項後， 貴集團於南寧清智的權益由56%下降至30%，而截至2022年12月31日止年度， 貴集團錄得出售一家附屬公司的收益人民幣1,618,000元。

由於 貴集團分攤聯營公司的虧損超過於聯營公司的權益， 貴集團已終止確認其分攤聯營公司的虧損，且 貴集團毋須承擔進一步虧損。

18. 於附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日			於9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
未上市股份，按成本列賬	76,671	223,091	303,123	301,396
源自以股份為基礎的付款的 視作投資	25,033	26,702	29,181	39,431
	101,704	249,793	332,304	340,827

附錄一

會計師報告

19. 按公平值計入其他全面收益的債務投資

貴集團

	於12月31日			於9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
可轉讓定期存單	—	20,729	—	—

貴公司

	於12月31日			於9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
可轉讓定期存單	—	10,729	—	—

上述非上市投資為中國內地銀行發行的可轉讓定期存單。由於該等投資以收取合同現金流量及出售的業務模式中持有，因此以按公平值計入其他全面收益分類及計量。

20. 指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資

貴集團

	於12月31日			於9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
指定為按公平值計入其他 全面收益的股權投資 非上市股權投資，按公平值列賬				
Wuhu Ruite Microelectronics Co., Ltd. 蕪湖瑞特微電子有限公司 ([蕪湖瑞特])	10,000	—	—	—
Hefei Ruituo Microelectronics Co., Ltd. 合肥瑞拓微電子有限公司 ([合肥瑞拓])	—	7,000	8,000	11,000
	10,000	7,000	8,000	11,000

上述股權投資已不可撤銷地被指定為按公平值計入其他全面收益，原因為 貴集團認為該投資屬戰略性質。

於2022年3月，貴集團以人民幣10,000,000元的代價收購蕪湖瑞特2%股權。蕪湖瑞特的主要活動為微控制器單元芯片的研發。代價經參考蕪湖瑞特截至投資日期的股權估值釐定。於2023年9月，由於集團內部結構重組，蕪湖瑞特的股東決定註銷蕪湖瑞特，並透過蕪湖瑞特的一家附屬公司合肥瑞拓的股權取代蕪湖瑞特的股權。因此，貴集團與蕪湖瑞特及其股東訂立股份轉讓協議，據此，蕪湖瑞特已同意將其於合肥瑞拓的4%股權以零代價轉讓予 貴集團，以取代 貴集團原先對蕪湖瑞特的投資。於2023年完成上述交易後，貴集團於蕪湖瑞特的2%股權已轉換為於合肥瑞拓的4%股權。

附錄一

會計師報告

21. 存貨

貴集團

	於12月31日			於9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.....	6,176	6,151	8,807	16,414
在製品.....	7,539	19,930	23,706	40,382
製成品.....	16,236	15,172	18,590	42,231
	29,951	41,253	51,103	99,027

貴公司

	於12月31日			於9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.....	6,127	3,921	3,501	9,312
在製品.....	7,207	13,988	19,662	25,740
製成品.....	5,305	8,623	14,904	29,923
	18,639	26,532	38,067	64,975

22. 貿易應收款項

貴集團

	於12月31日			於9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.....	16,759	6,988	8,809	10,000
預期信貸虧損撥備.....	(838)	(1,142)	(3,070)	(1,199)
	15,921	5,846	5,739	8,801

貴集團與客戶的貿易條款主要為預先收款，而僅有少數客戶以信貸方式進行。信貸期一般為30至90天。貴集團尋求對未收回應收款項維持嚴格控制以將信貸風險降至最低。逾期結餘由管理層定期審閱。貴集團的應收賬款主要集中於部分重要客戶。儘管信貸風險相對集中，應收賬款的賬齡均於1年內，且信貸風險並無大幅上升。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貸增強措施。貿易應收款項不計息。

於各有關期間結束時，貴集團貿易應收款項中包括應收一家聯營公司款項分別為人民幣906,000元、人民幣23,000元、人民幣365,000元及零，當中已扣除撥備人民幣48,000元、人民幣1,000元、人民幣19,000元及人民幣384,000元。應收一家聯營公司款項須按與貴集團主要客戶所獲提供者相若的信貸條款償還。

附錄一

會計師報告

於各有關期間結束時，基於交易日期及扣除預期信貸虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於9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年內.....	15,921	1,620	1,752	7,020
1至2年.....	—	4,226	1,346	1,781
2至3年.....	—	—	2,641	—
	15,921	5,846	5,739	8,801

貿易應收款項預期信貸虧損撥備的變動如下：

	於12月31日			於9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.....	—	838	1,142	3,070
減值(撥回)/虧損淨額(附註7)..	838	304	1,928	(1,760)
撤銷為不可收回的款項.....	—	—	—	(111)
於年/期末.....	838	1,142	3,070	1,199

於各有關期間結束時採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率基於具有類似虧損模式的多個客戶分部群組的逾期天數計算。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值以及於各報告期間結束時可獲得有關過往事件、當時狀況及未來經濟狀況預測的合理有據資料。一般而言，當有資料顯示交易對手陷入嚴重財務困難且並無實際收回前景(即交易對手已被清盤或進入破產程序)時，則貿易應收款項予以撤銷。

下文載列關於使用撥備矩陣計算的 貴集團貿易應收款項信貸風險的資料：

	於2022年12月31日		
	賬面總值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
按個別基準：			
(i) 個別評估.....	—	100.00%	—
按集體基準：			
1年內.....	16,759	5.00%	838
1至2年.....	—	20.00%	—
2至3年.....	—	50.00%	—
3年以上.....	—	100.00%	—
總計.....	16,759	5.00%	838

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日			
	賬面總值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
按個別基準：			
(i) 個別評估.....	—	100.00%	—
按集體基準：			
1年內.....	1,706	5.00%	85
1至2年.....	5,282	20.00%	1,057
2至3年.....	—	50.00%	—
3年以上.....	—	100.00%	—
總計.....	6,988	16.34%	1,142

於2024年12月31日			
	賬面總值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
按個別基準：			
(i) 個別評估.....	—	100.00%	—
按集體基準：			
1年內.....	1,845	5.00%	92
1至2年.....	1,682	20.00%	337
2至3年.....	5,282	50.00%	2,641
3年以上.....	—	100.00%	—
總計.....	8,809	34.84%	3,070

於2025年9月30日			
	賬面總值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
按個別基準：			
(i) 個別評估.....	384	100.00%	384
按集體基準：			
1年內.....	7,389	5.00%	370
1至2年.....	2,227	20.00%	445
2至3年.....	—	50.00%	—
3年以上.....	—	100.00%	—
總計.....	10,000	12.00%	1,199

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於9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	28,142	37,807	22,128	33,311
預期信貸虧損撥備	(201)	—	—	(190)
	<u>27,941</u>	<u>37,807</u>	<u>22,128</u>	<u>33,121</u>

於各有關期間結束時，基於交易日期及扣除預期信貸虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於9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年內	<u>27,941</u>	<u>37,807</u>	<u>22,128</u>	<u>33,121</u>

貿易應收款項預期信貸虧損撥備的變動如下：

	於12月31日			於9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	(1,485)	201	—	—
減值(撥回)/虧損淨額	<u>1,686</u>	<u>(201)</u>	<u>—</u>	<u>190</u>
於年/期末	<u>201</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>190</u>

下文載列關於使用撥備矩陣計算的 貴公司貿易應收款項信貸風險的資料：

	於2022年12月31日		
	賬面總值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
按個別基準：			
(i) 個別評估	—	100.00%	—
(ii) 應收附屬公司款項	24,129	—	—
按集體基準：			
1年內	<u>4,013</u>	<u>5.00%</u>	<u>201</u>
總計	<u>28,142</u>	<u>0.71%</u>	<u>201</u>

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日			
	賬面總值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
按個別基準：			
(i) 個別評估.....	—	100.00%	—
(ii) 應收附屬公司款項.....	37,807	—	—
總計.....	37,807	—	—
於2024年12月31日			
	賬面總值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
按個別基準：			
(i) 個別評估.....	—	100.00%	—
(ii) 應收附屬公司款項.....	22,128	—	—
總計.....	22,128	—	—
於2025年9月30日			
	賬面總值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
按個別基準：			
(i) 個別評估.....	—	100.00%	—
(ii) 應收附屬公司款項.....	29,512	—	—
按集體基準：			
1年內.....	3,799	5.00%	190
總計.....	33,311	0.57%	190

於有關期間，貴公司評估應收附屬公司貿易應收款項的預期虧損率為極低。

附錄一

會計師報告

23. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於9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				
預付款項.....	9,139	17,686	10,549	20,764
按金及其他應收款項*.....	390	2,489	4,266	4,431
可收回增值稅.....	5,018	11,008	10,619	15,782
遞延[編纂]開支.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	14,547	31,183	25,434	41,716
減：其他應收款項減值**.....	(42)	(195)	(284)	(3,395)
總計.....	14,505	30,988	25,150	38,321
非流動				
按金及其他應收款項*.....	895	496	486	557

* 按金及其他應收款項為無抵押及不計息，不包括於2023年及2024年12月31日及2025年9月30日應收一家聯營公司款項分別人民幣2,000,000元、人民幣3,000,000元及人民幣3,014,000元。

** 於2022年、2023年及2024年12月31日及2025年9月30日，倘計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產並無逾期且並無任何資料表明該等金融資產的信貸風險自初步確認以來大幅上升，則該等金融資產的減值按12個月預期信貸虧損計量，否則按全期預期信貸虧損計量。

其他應收款項虧損撥備的變動如下：

	於12月31日			於9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.....	10	42	195	284
減值虧損淨額(附註7).....	32	153	89	3,111
於年/期末.....	42	195	284	3,395

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於9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				
預付款項.....	3,321	8,825	5,191	5,945
按金及其他應收款項*.....	322	2,301	3,528	3,564
應收附屬公司款項*.....	2,082	19,462	32,355	82,191
可收回增值稅.....	1,853	3,921	2,483	4,249
遞延[編纂]開支.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	7,578	34,509	43,557	96,688
減：其他應收款項減值.....	(34)	(172)	(226)	(60,972)
總計.....	7,544	34,337	43,331	35,716
非流動				
按金及其他應收款項*.....	501	191	164	226

* 按金及其他應收款項以及應收附屬公司款項為無抵押、免息並須按要求償還。

應收附屬公司款項的虧損撥備被視為微乎其微。

其他應收款項虧損撥備的變動如下：

	於12月31日			於9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.....	9	34	172	226
減值虧損淨額.....	25	138	54	60,746
於年/期末.....	34	172	226	60,972

24. 按公平值計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於9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.....	22,450	116,641	123,804	95,890
結構性存款.....	10,000	10,000	40,000	6,000
	32,450	126,641	163,804	101,890

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於9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.....	21,450	116,641	107,362	95,890
結構性存款.....	10,000	—	35,000	6,000
	31,450	116,641	142,362	101,890

理財產品及結構性存款因產生的合同現金流量並非純粹為支付本金及利息，故強制分類為按公平值計入損益的金融資產。

25. 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日			於9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.....	61,437	87,675	37,615	60,495

	於12月31日			於9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				
以下列貨幣計值				
—人民幣.....	58,109	86,394	37,068	59,778
—美元.....	3,186	1,182	516	434
—港元.....	142	99	31	283
	61,437	87,675	37,615	60,495

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率賺取按浮動利率計算的利息。銀行結餘存放於近期無違約記錄且信譽良好的銀行。現金及銀行結餘的賬面值與其公平值相若。

貴公司

	於12月31日			於9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
以人民幣計值的				
現金及銀行結餘.....	50,333	70,540	34,440	49,318

附錄一

會計師報告

26. 貿易應付款項

貴集團

	於12月31日			於9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
貿易應付款項	8,766	10,330	9,683	24,410

貴公司

	於12月31日			於9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
貿易應付款項	3,631	4,336	3,990	19,922
應付附屬公司	462	—	—	—
總計	4,093	4,336	3,990	19,922

於各有關期間結束時，基於交易日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於9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年內	8,766	5,201	4,399	24,255
超過1年	—	5,129	5,284	155
總計	8,766	10,330	9,683	24,410

貴公司

	於12月31日			於9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年內	4,093	4,335	3,989	19,917
超過1年	—	1	1	5
總計	4,093	4,336	3,990	19,922

貿易應付款項為不計息，主要按信貸期為30至90天的信貸條款結算。

附錄一

會計師報告

27. 合同負債

貴集團

	於12月31日			於9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
銷售產品及提供服務	22,609	21,128	20,792	16,707

貴公司

	於12月31日			於9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
銷售產品及提供服務	14,546	19,975	20,365	14,441

合同負債包括為交付產品及提供服務而收取的短期墊款。

28. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日			於9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
應付薪金	13,690	25,271	14,700	13,127
其他應付稅項	1,784	2,775	3,124	2,253
其他應付款項*	1,024	3,040	498	230
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	16,498	31,086	18,322	20,912

貴公司

	於12月31日			於9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
應付薪金	7,325	14,504	8,639	7,708
其他應付稅項	909	1,316	1,270	484
其他應付款項*	889	2,269	73	36
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應付附屬公司款項*	9,305	84,742	102,030	101,647
	18,428	102,831	112,012	115,177

* 其他應付款項及應付附屬公司款項為無擔保、免息並須按要求償還。

附錄一

會計師報告

30. 遞延收入

貴集團

	於12月31日			於9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
政府補助.....	994	746	497	3,534

於有關期間遞延收入的變動如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日 止九個月
	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.....	—	994	746	497
年/期內收取的補助.....	1,015	—	—	3,651
年/期內撥入損益的金額.....	(21)	(248)	(249)	(614)
於年/期末.....	994	746	497	3,534

31. 遞延稅項

於有關期間遞延稅項資產的變動如下：

貴集團

	租賃負債
	人民幣千元
於2022年1月1日.....	883
年內計入損益表的遞延稅項.....	490
於2022年12月31日.....	1,373
於2023年1月1日.....	1,373
年內自損益表扣除的遞延稅項.....	(265)
於2023年12月31日.....	1,108
於2024年1月1日.....	1,108
年內自損益表扣除的遞延稅項.....	(626)
於2024年12月31日.....	482
於2025年1月1日.....	482
期內自損益表扣除的遞延稅項.....	(224)
於2025年9月30日.....	258

附錄一

會計師報告

於有關期間遞延稅項資產的變動如下：

貴公司

	租賃負債
	人民幣千元
於2022年1月1日	610
年內計入損益表的遞延稅項	(43)
於2022年12月31日	567
於2023年1月1日	567
年內自損益表扣除的遞延稅項	(118)
於2023年12月31日	449
於2024年1月1日	449
年內自損益表扣除的遞延稅項	(250)
於2024年12月31日	199
於2025年1月1日	199
期內自損益表扣除的遞延稅項	(84)
於2025年9月30日	115

於有關期間遞延稅項負債的變動如下：

貴集團

	使用權資產	指定按 公平值 計入其他 全面收益的 股權投資的 公平值調整	遞延稅項 負債總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	883	—	883
年內自損益表扣除的遞延稅項	490	—	490
於2022年12月31日	1,373	—	1,373
於2023年1月1日	1,373	—	1,373
年內計入損益表的遞延稅項	(265)	—	(265)
於2023年12月31日	1,108	—	1,108
於2024年1月1日	1,108	—	1,108
年內自損益表扣除的遞延稅項	(626)	—	(626)
於2024年12月31日	482	—	482
於2025年1月1日	482	—	482
期內自損益表扣除／(計入損益表)的 遞延稅項	(224)	250	26
於2025年9月30日	258	250	508

附錄一

會計師報告

於有關期間遞延稅項負債的變動如下：

貴公司

	使用權資產
	人民幣千元
於2022年1月1日	610
年內自損益表扣除的遞延稅項	(43)
於2022年12月31日	567
於2023年1月1日	567
年內計入損益表的遞延稅項	(118)
於2023年12月31日	449
於2024年1月1日	449
年內自損益表扣除的遞延稅項	(250)
於2024年12月31日	199
於2025年1月1日	199
期內自損益表扣除的遞延稅項	(84)
於2025年9月30日	115

就呈列目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表中相互抵銷。貴集團及貴公司就財務報告目的的遞延稅項結餘分析如下：

貴集團

	於12月31日			於2025年
	2022年	2023年	2024年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨值	—	—	—	—
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨額	—	—	—	250

貴公司

	於12月31日			於2025年
	2022年	2023年	2024年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨值	—	—	—	—
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨額	—	—	—	—

32. 實繳股本

	註冊及 實繳股本
	人民幣千元
於2022年1月1日	5,666
股東出資(附註a)	1,273
於2022年12月31日及2023年1月1日	6,939
股東出資(附註b)	2,776
於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日	9,715

附註：

- (a) 經2022年股東會批准，貴公司的註冊資本由人民幣5,666,000元增至人民幣6,939,000元。註冊資本增加人民幣1,273,000元由若干投資者認繳，總代價為人民幣159,441,000元，該代價已於截至2022年12月31日止年度付清。注資分別令實繳資本及資本儲備增加人民幣1,273,000元及人民幣158,168,000元。
- (b) 經2023年股東會批准，貴公司的註冊資本由人民幣6,939,000元增至人民幣9,715,000元。註冊資本增加人民幣2,776,000元由若干投資者(包括貴公司若干董事)認繳，總代價為人民幣288,307,000元，該代價已於截至2023年12月31日止年度付清。注資分別令實繳資本及資本儲備增加人民幣2,776,000元及人民幣285,531,000元。
- (c) 經2025年10月舉行的股東會批准，貴公司由有限責任公司轉制為股份有限公司。就轉制而言，貴公司的資產淨值獲資本化為每股面值人民幣1.00元的普通股，其於轉制前按現有股東各自權益比例配發予現有股東。於2025年8月31日的資產淨值超過股本面值的部分計入貴公司的資本儲備。轉制已於2025年11月5日完成。
- (d) 根據於有關期間訂立的股東協議(統稱「該等協議」)，若干投資者(統稱「[編纂]前投資者」)認購貴公司資本人民幣4,189,000元，合計現金所得款項淨額約人民幣566,300,000元(統稱「[編纂]前投資」)。根據該等協議，[編纂]前投資者獲貴公司授予特別權利(「特別權利」)，包括贖回權及清算優先權。

於整個有關期間，並無特別權利獲行使。

於2025年8月31日，貴公司與其所有股東(包括[編纂]前投資者)隨後訂立補充協議(「補充協議」)，同意貴公司向[編纂]前投資者授出的若干特別權利(包括贖回權及清算優先權)已不可撤銷地終止並應自始無效。經計及貴公司所屬司法權區的法律及監管框架以及規管補充協議的法律，董事認為，於整個有關期間將[編纂]前投資呈列為權益屬恰當。

附錄一

會計師報告

倘於訂立補充協議前將 貴公司授予[編纂]前投資者的贖回權及清算優先權入賬列作按贖回金額現值計量的金融負債，則贖回金融負債、流動負債總額及資產淨值將為：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
贖回金融負債	573,338	606,923	651,629
流動負債總額	643,828	684,535	762,172
資產淨值.....	(461,434)	(338,942)	(451,383)

於各有關期間及截至2024年9月30日止九個月，與贖回金融負債有關的融資成本及虧損淨額將為：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
融資成本.....	(14,166)	(34,620)	(45,709)	(34,601)	(31,692)
總虧損淨額.....	(142,352)	(187,005)	(125,526)	(83,072)	(92,648)

33. 以股份為基礎的付款

股份激勵計劃

為表彰董事、高級管理層、僱員及顧問的貢獻，並激勵彼等進一步推動 貴公司的發展， 貴公司採納一項股份激勵計劃（「股份激勵計劃」），以向計劃參與者授出股份激勵平台的合夥權益。

為實行股份激勵計劃，廣東曦創樂遠股權投資中心（有限合夥）（「曦創樂遠」）及廣東曦創樂康股權投資中心（有限合夥）（「曦創樂康」）成立並獲指定為股份激勵平台，以持有特別獎勵予合資格參與者（作為最終實益擁有人）的股份。 貴集團並無對股份激勵平台的控制權。

就向 貴公司股份激勵計劃參與者授出激勵股份的目的而言，截至2025年9月30日， 貴公司控股股東控制的實體向曦創樂康轉讓合共1,000,000股 貴公司股份，其中717,453股股份計劃用作股份激勵計劃項下的激勵股份，而 貴公司亦向曦創樂康發行其合共1,288,100股股份，作為股份激勵計劃項下的激勵股份。

貴公司向曦創樂遠發行其股份，對價由 貴公司股份發行時第三方投資者的股權轉讓價格釐定， 貴公司控股股東控制的實體亦將其的 貴公司若干股份轉讓予曦創樂遠。曦創樂遠的若干股東向 貴公司顧問轉讓彼等於曦創樂遠的若干股份，代價低於轉讓時股權的公平值，公平值與代價之間的差額確認為以股份為基礎的付款開支。

於2022財政年度前期間， 貴公司透過曦創樂康向121名承授人授出1,615,370股 貴公司股份，並透過曦創樂遠向12名承授人授出了318,867股 貴公司股份。

於有關期間， 貴公司透過曦創樂康向113名承授人授出309,063股 貴公司股份、向140名承授人授出170,720股 貴公司股份、向129名承授人授出84,585股 貴公司股份及向123名承授人授出84,102股 貴公司股份，而 貴公司於截至2022年及2023年12月31日止年度分別透過曦創樂遠向4名承授人授出37,074股 貴公司股份及向2名承授人授出9,825股 貴公司股份。

附錄一

會計師報告

承授人獲授的股份平台的股份均須滿足服務條件，服務期要求因激勵承授人而異，並按個別情況釐定。服務期要求激勵承授人自授出日期起至服務期結束期間留任於貴公司。透過曦創樂康授出的股份行使價及透過曦創樂遠授出的股份行使價分別介乎每股人民幣零元至每股人民幣195.97元及每股人民幣零元至人民幣129.34元。

於2025年8月31日，股份激勵計劃修訂由股份激勵平台向承授人發行的所有未歸屬股份的歸屬條件，所有發行在外股份即時歸屬，不再受服務期條件規限。貴集團已將該修訂作為對股份激勵計劃的修改而入賬，尚未確認的以股份為基礎的付款開支於修改日期即時確認。

於2024年3月31日前於報告期內授予的股份公平值經參考向貴公司獨立投資者發行股份的最近期發行價格(接近透過平台授出獎勵股份之日的公平值)計量。於2024年4月1日後的報告期間授予的股份公平值由貴公司權益總額公平值得出的每股價值計量，其使用貼現現金流量法釐定，並經計及其具體的授予條款及條件，根據任何適用的缺乏市場流通性折讓(DLOM)進行調整。下表列示所用模型的輸入數據：

下表列示所用折現現金流量公平值模型的重大輸入數據：

	2024年 12月31日
預期波幅(%)	43.00
無風險利率(%)	1.12
WACC(%)	15.00
缺乏市場流通性折讓(缺乏市場流通性折讓)(%)	20.00

於有關期間透過持股平台間接受出的貴公司股份及股份激勵計劃項下的發行在外股份如下：

	股份數目
於2022年1月1日	544,022
年內授出	346,137
年內歸屬	(313,871)
年內失效	(136,916)
於2022年12月31日	439,372
於2023年1月1日	439,372
年內授出	180,545
年內歸屬	(266,891)
年內失效	(82,226)
於2023年12月31日	270,800
於2024年1月1日	270,800
年內授出	84,585
年內歸屬	(136,915)
年內失效	(33,589)
於2024年12月31日	184,881
於2025年1月1日	184,881
期內授出	84,102
期內歸屬	(263,427)
期內失效	(5,556)
於2025年9月30日	—

上述交易均入賬列作以股份為基礎的付款交易。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9月30日止九個月，貴集團分別確認以股份為基礎的付款開支人民幣30,863,000元、人民幣24,191,000元、人民幣12,085,000元、人民幣9,064,000元及人民幣23,001,000元。

34. 儲備

貴集團

貴集團的儲備金額及其變動於過往財務資料的綜合權益變動表中呈列。

(i) 資本儲備

資本儲備主要指股本價值與已收代價之間的差額，以及根據股份激勵計劃歸屬股份時，將以股份為基礎的付款儲備轉撥至資本儲備，進一步詳情載於過往財務資料附註2.3以股份為基礎的付款會計政策。

(ii) 以股份為基礎的付款儲備

貴集團以股份為基礎的付款儲備指以權益結算以股份為基礎的付款交易產生的以股份為基礎的補償儲備，有關詳情載於過往財務資料附註33。

(iii) 按公平值計入其他全面收益的股權投資公平值儲備

貴集團按公平值計入其他全面收益的股權投資公平值儲備代表指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資的公平值變動，而股權投資公平值變動產生的收益或虧損計入其他全面收益。

貴公司

貴公司於有關期間的儲備金額及其變動呈列如下：

	資本儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	按公平值 計入其他 全面的股權 投資的 公平值儲備	累計虧損	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
於2022年1月1日	151,034	13,227	—	(94,947)	69,314
年內虧損	—	—	—	(72,436)	(72,436)
年內全面收益總額	—	—	—	(72,436)	(72,436)
股東出資	158,168	—	—	—	158,168
以股份為基礎的付款	—	30,863	—	—	30,863
以股份為基礎的付款歸屬	14,232	(14,232)	—	—	—
於2022年12月31日	323,434	29,858	—	(167,383)	185,909

附錄一

會計師報告

	資本儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	按公平值 計入其他 全面的股權 投資的 公平值儲備	累計虧損	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
於2023年1月1日	323,434	29,858	—	(167,383)	185,909
年內虧損	—	—	—	(85,655)	(85,655)
年內全面收益總額	—	—	—	(85,655)	(85,655)
股東出資	285,531	—	—	—	285,531
以股份為基礎的付款	—	24,191	—	—	24,191
以股份為基礎的付款歸屬	23,378	(23,378)	—	—	—
於2023年12月31日	632,343	30,671	—	(253,038)	409,976
	資本儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	按公平值 計入其他 全面的股權 投資的 公平值儲備	累計虧損	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
於2024年1月1日	632,343	30,671	—	(253,038)	409,976
年內虧損	—	—	—	(6,296)	(6,296)
年內全面收益總額	—	—	—	(6,296)	(6,296)
以股份為基礎的付款	—	12,085	—	—	12,085
以股份為基礎的付款歸屬	17,886	(17,886)	—	—	—
於2024年12月31日	650,229	24,870	—	(259,334)	415,765
	資本儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	按公平值 計入其他 全面的股權 投資的 公平值儲備	累計虧損	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
於2025年1月1日	650,229	24,870	—	(259,334)	415,765
期內虧損	—	—	—	(70,778)	(70,778)
期內全面收益總額	—	—	—	(70,778)	(70,778)
以股份為基礎的付款	—	23,001	—	—	23,001
以股份為基礎的付款歸屬	47,871	(47,871)	—	—	—
於2025年9月30日	698,100	—	—	(330,112)	367,988

附錄一

會計師報告

35. 出售一家附屬公司

於2022年9月，貴公司向若干獨立第三方出售其於南寧清智的26%股權，現金代價為人民幣1,700,000元。出售事項完成後，貴公司持有的股權由56%減少至30%，且貴公司喪失對該附屬公司的控制權。

上述出售事項已於2022年9月30日完成。截至2022年12月31日止年度已出售資產淨值及財務影響詳情概述如下：

	2022年 人民幣千元
出售以下各項的資產淨值：	
物業及設備.....	4
存貨.....	533
貿易應收款項.....	16
預付款項、按金及其他應收款項.....	1,836
現金及銀行結餘.....	543
貿易應付款項.....	(2,512)
應計費用及其他應付款項.....	(37)
非控股權益.....	438
小計.....	821
出售一家附屬公司的收益.....	1,618
	<u>2,439</u>
由以下各項償付：	
現金.....	1,700
南寧清智30%股權的公平值(附註).....	739
	<u>2,439</u>

附註：

貴集團持有的餘下權益按貴集團失去對南寧清智控制權當日的公平值重新計量。

有關出售該附屬公司的現金及現金等價物淨流入分析如下：

現金代價.....	1,700
已售現金及銀行結餘.....	(543)
有關出售該附屬公司的現金及現金等價物淨流入.....	<u>1,157</u>

36. 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日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，貴集團與辦公室物業租賃安排有關的使用權資產非現金添置分別為人民幣5,789,000元、人民幣2,489,000元、人民幣1,849,000元及人民幣148,000元以及租賃負債非現金添置分別為人民幣5,719,000元、人民幣2,462,000元、人民幣1,831,000元及人民幣144,000元。

於2025年3月，貴集團與一名客戶及一名供應商訂立協議，達成一項抵銷安排，將向一名供應商的貿易應付款項與貴集團來自一名客戶的貿易應收款項抵銷。抵銷後，貴集團貿易應收款項出現非現金減少，賬面值為人民幣2,641,000元，貿易應付款項出現非現金減少，賬面值為人民幣5,128,000元。截至2025年9月30日止九個月，預期信貸虧損撥備撥回人民幣2,487,000元已自損益扣除。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行	租賃負債	總計
	借款		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	9,200	5,924	15,124
融資現金流量變動	9,910	(2,660)	7,250
新租賃	—	5,719	5,719
利息開支	530	270	800
於2022年12月31日	19,640	9,253	28,893
於2023年1月1日	19,640	9,253	28,893
融資現金流量變動	(8,656)	(4,224)	(12,880)
新租賃	—	2,462	2,462
利息開支	616	420	1,036
終止租賃	—	(31)	(31)
於2023年12月31日	11,600	7,880	19,480
於2024年1月1日	11,600	7,880	19,480
融資現金流量變動	46,806	(3,165)	43,641
新租賃	—	1,831	1,831
利息開支	849	154	1,003
終止租賃	—	(3,298)	(3,298)
於2024年12月31日	59,255	3,402	62,657
於2025年1月1日	59,255	3,402	62,657
融資現金流量變動	41,085	(1,823)	39,262
新租賃	—	144	144
利息開支	1,932	78	2,010
於2025年9月30日	102,272	1,801	104,073

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合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9月30日止九個月	
	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
經營活動內	135	13	14	10	42
融資活動內	2,660	4,224	3,165	2,508	1,823
總計	2,795	4,237	3,179	2,518	1,865

37. 資產質押

貴集團就其銀行融資所抵押資產的詳情載於過往財務資料附註29。

附錄一

會計師報告

38. 關聯方交易

(a) 關聯方的名稱及關係：

	與 貴集團的關係
南寧清智.....	聯營公司
北京中科毓秀諮詢管理有限公司.....	由董事控制

(b) 於有關期間，貴集團與關聯方進行以下交易：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
				(未經審計)	
向關聯方銷售貨品：					
南寧清智.....	-	81	340	340	-
北京中科毓秀諮詢管理 有限公司.....	142	-	-	-	-

(c) 貴集團與關聯方的未償還結餘如下：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024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				
南寧清智.....	906	23	365	-
預付款項及其他應收款項				
南寧清智.....	29	1,914	3,008	-

該等款項按淨值列賬。

(d) 貴集團主要管理人員的報酬

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
				(未經審計)	
薪金、津貼及實物福利.....	2,535	3,070	3,309	2,307	2,602
績效花紅.....	959	1,452	1,613	1,157	1,709
退休金計劃供款.....	289	529	543	419	458
以股份為基礎的付款.....	4,302	2,914	575	392	1,251
	8,085	7,965	6,040	4,275	6,020

39. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間結束時，各類別金融工具的賬面值如下：

附錄一

會計師報告

金融資產

貴集團

金融資產	於12月31日			於9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
按公平值計入損益的金融資產：				
按公平值計入損益的金融資產..	32,450	126,641	163,804	101,890
按公平值計入其他全面收益的金融資產：				
按公平值計入其他全面收益的債務投資.....	—	20,729	—	—
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資.....	10,000	7,000	8,000	11,000
	10,000	27,729	8,000	11,000
按攤銷成本計量的金融資產：				
貿易應收款項.....	15,921	5,846	5,739	8,801
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產.....	348	2,294	3,982	1,036
現金及現金等價物.....	61,437	87,675	37,615	60,495
	77,706	95,815	47,336	70,332

貴公司

金融資產	於12月31日			於9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
按公平值計入損益的金融資產：				
按公平值計入損益的金融資產..	31,450	116,641	142,362	101,890
按公平值計入其他全面收益的金融資產：				
按公平值計入其他全面收益的債務投資.....	—	10,729	—	—
按攤銷成本計量的金融資產：				
貿易應收款項.....	27,941	37,807	22,128	33,121
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產.....	2,370	21,591	35,657	24,783
現金及現金等價物.....	50,333	70,540	34,440	49,318
	80,644	129,938	92,225	107,222

附錄一

會計師報告

金融負債

貴集團

金融負債	於12月31日			於9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
按攤銷成本計量：				
貿易應付款項.....	8,766	10,330	9,683	24,410
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債.....	1,024	3,040	498	5,532
租賃負債.....	9,253	7,880	3,402	1,801
計息銀行借款.....	19,640	11,600	59,255	102,272
	<u>38,683</u>	<u>32,850</u>	<u>72,838</u>	<u>134,015</u>

貴公司

金融負債	於12月31日			於9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
按攤銷成本計量：				
貿易應付款項.....	4,093	4,336	3,990	19,922
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債.....	10,194	87,011	102,103	106,985
租賃負債.....	4,146	3,404	1,561	890
計息銀行借款.....	19,640	11,600	59,255	102,272
	<u>38,073</u>	<u>106,351</u>	<u>166,909</u>	<u>230,069</u>

40. 金融工具公平值及公平值層級

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團金融資產或負債的公平值與其各自賬面值相若。

經管理層評估，現金及現金等價物、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、按金及其他應收款項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的公平值與其各自的賬面值相若，主要由於該等工具均於短期內到期。

貴集團財務部負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。於各有關期間結束時，財務部分析金融工具價值的變動，並釐定應用於估值的主要輸入數據。估值由財務經理審閱及批准。估值過程及結果會定期與董事進行討論，以符合財務報告要求。

金融資產及負債的公平值以自願訂約方於當前交易(強迫或清盤銷售除外)中交換該工具的金額入賬。估計公平值時採用下列方法及假設：

貴集團投資於非上市投資，即中國內地銀行發行的理財產品、結構性存款及大額可轉讓定期存單。貴集團根據具有類似條款及風險的工具的市場利率，使用折現現金流量估值模型估計該等非上市投資的公平值。

附錄一

會計師報告

指定為按公平值計入其他全面收益的非上市股權投資的公平值使用市場基準估值技術作出估計，其基於並無由可觀察市價或利率支持的假設。估值需要董事根據行業、規模、槓桿比率及策略釐定可資比較公眾公司(同業)，並就各獲識別的可資比較公司計算一個合適的價格倍數，例如企業價值與扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EV/EBITDA」)倍數及市盈率(「P/E」)倍數。該倍數按可資比較公司的企業價值除以一項盈利指標計算。交易倍數隨後根據公司特定事實及情況就流動性不足及與可資比較公司之間的規模差異等因素進行折讓。經折讓的倍數應用於非上市股權投資的相應盈利指標，以計量公平值。董事認為，記錄於綜合財務狀況表由估值技術產生的估計公平值及記錄於其他全面收益及損益的公平值相關變動均屬合理，並認為該等金額為於報告期間結束時的最適當價值。

以下為於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年9月30日對金融工具估值的重大不可觀察輸入數據及定量敏感度分析概要：

非上市股權投資	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍
2023年12月31日.....	市值校準	同業的平均 市值倍數	-54.38%至-10.19%
2024年12月31日.....	市值校準	同業的平均 市值倍數	-68.30%至62.79%
2025年9月30日.....	市值校準	同業的平均 市值倍數	-61.16%至105.07%

於第3級指定按公平值計入其他全面收益的股權投資的公平值由根據於2022年12月31日的近期交易價格釐定。

公平值層級

貴集團

下表說明 貴集團金融工具的公平值計量層級：

於2022年12月31日

	使用以下各項的公平值計量			總計
	活躍 市場報價 (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	人民幣千元
金融資產				
按公平值計入損益的				
金融資產.....	—	32,450	—	32,450
指定為按公平值計入其他				
全面收益的股權投資...	—	—	10,000	10,000

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日

	使用以下各項的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (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	
金融資產				
按公平值計入損益的 金融資產	—	126,641	—	126,641
按公平值計入其他全面 收益的債務投資	—	20,729	—	20,729
指定為按公平值計入其他 全面收益的股權投資 ...	—	—	7,000	7,000

於2024年12月31日

	使用以下各項的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (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	
金融資產				
按公平值計入損益的 金融資產	—	163,804	—	163,804
指定為按公平值計入其他 全面收益的股權投資 ...	—	—	8,000	8,000

於2025年9月30日

	使用以下各項的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (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	
金融資產				
按公平值計入損益的 金融資產	—	101,890	—	101,890
指定為按公平值計入其他 全面收益的股權投資 ...	—	—	11,000	11,000

附錄一

會計師報告

貴公司

下表說明 貴公司金融工具的公平值計量層級：

於2022年12月31日

	使用以下各項的公平值計量			總計
	活躍	重大	重大	
	市場報價 (第一級)	可觀察 輸入數據 (第二級)	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	人民幣千元
金融資產				
按公平值計入損益的				
金融資產	—	31,450	—	31,450

於2023年12月31日

	使用以下各項的公平值計量			總計
	活躍	重大	重大	
	市場報價 (第一級)	可觀察 輸入數據 (第二級)	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	人民幣千元
金融資產				
按公平值計入損益的				
金融資產	—	116,641	—	116,641
按公平值計入其他全面				
收益的債務投資	—	10,729	—	10,729

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	使用以下各項的公平值計量			總計
	活躍	重大	重大	
	市場報價 (第一級)	可觀察 輸入數據 (第二級)	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	人民幣千元
金融資產				
按公平值計入損益的 金融資產	—	142,362	—	142,362

於2025年9月30日

	使用以下各項的公平值計量			總計
	活躍	重大	重大	
	市場報價 (第一級)	可觀察 輸入數據 (第二級)	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	人民幣千元
金融資產				
按公平值計入損益的 金融資產	—	101,890	—	101,890

41. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、按公平值計入其他全面收益的金融資產。該等金融工具的主要目的是為貴集團的營運籌集資金。貴集團有多項其他金融資產及負債，例如直接自其營運產生的貿易應收款項、貿易應付款項、其他應收款項及其他應付款項。

貴集團金融工具產生的主要風險為信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及協定管理各種風險的政策，該等政策概述如下。

附錄一

會計師報告

信貸風險

貴集團僅與知名且信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策為，欲按信貸條款進行交易的所有客戶均須接受信貸核證程序。此外，應收款項結餘受持續監控，貴集團的壞賬風險並不重大。

最高風險及各有關期間結束時的階段

下表載列基於貴集團信貸政策(主要基於逾期資料，除非可在毋須付出過多成本或努力的情況下獲得其他資料)的信貸質素及最高信貸風險以及於各有關期間結束時的階段分類。所呈列金額為金融資產的賬面總值。

於2022年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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*	—	—	—	16,759	16,759
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產					
—正常**	1,285	—	—	—	1,285
—壞賬**	—	—	—	—	—
按公平值計入損益的金融資產	32,450	—	—	—	32,450
現金及現金等價物	61,437	—	—	—	61,437
	<u>95,172</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>16,759</u>	<u>111,931</u>

於2023年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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*	—	—	—	6,988	6,988
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產					
—正常**	2,985	—	—	—	2,985
—壞賬**	—	—	—	—	—
按公平值計入損益的金融資產	126,641	—	—	—	126,641
按公平值計入其他全面收益的 債務投資	20,729	—	—	—	20,729
現金及現金等價物	87,675	—	—	—	87,675
	<u>238,030</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,988</u>	<u>245,018</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	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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*	—	—	—	8,809	8,809
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產					
—正常**	4,752	—	—	—	4,752
—壞賬**	—	—	—	—	—
按公平值計入損益的金融資產	163,804	—	—	—	163,804
現金及現金等價物	37,615	—	—	—	37,615
	<u>206,171</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,809</u>	<u>214,980</u>

於2025年9月30日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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*	—	—	—	10,000	10,000
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產					
—正常**	1,904	—	—	—	1,904
—壞賬**	—	—	3,084	—	3,084
按公平值計入損益的金融資產	101,890	—	—	—	101,890
現金及現金等價物	60,495	—	—	—	60,495
	<u>164,289</u>	<u>—</u>	<u>3,084</u>	<u>10,000</u>	<u>177,373</u>

* 對於 貴集團已就減值應用簡化方法的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料於過往財務資料附註22披露。

** 對於計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產而言，當其未逾期且無資料顯示其信貸風險自初步確認以來大幅上升，其信貸質素被視為「正常」。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

貴集團旨在透過利用內部產生的營運現金流量維持資金持續性與靈活性的平衡。貴集團定期審閱其主要資金狀況，確保有足夠財務資源履行其財務責任。

於各有關期間結束時，貴集團基於合同未折現付款的金融負債到期情況如下：

	於2022年12月31日		
	少於1年	1年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	8,766	—	8,766
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	1,024	—	1,024
租賃負債.....	4,255	7,049	11,304
計息銀行借款	20,270	—	20,270
	<u>34,315</u>	<u>7,049</u>	<u>41,364</u>
	於2023年12月31日		
	少於1年	1年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	5,201	5,129	10,330
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	3,040	—	3,040
租賃負債.....	4,059	6,390	10,449
計息銀行借款	11,871	—	11,871
	<u>24,171</u>	<u>11,519</u>	<u>35,690</u>
	於2024年12月31日		
	少於1年	1年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	4,399	5,284	9,683
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	498	—	498
租賃負債.....	2,402	1,258	3,660
計息銀行借款	60,112	—	60,112
	<u>67,411</u>	<u>6,542</u>	<u>73,953</u>
	於2025年9月30日		
	少於1年	1年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	24,255	155	24,410
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	5,532	—	5,532
租賃負債.....	1,652	221	1,873
計息銀行借款	103,018	—	103,018
	<u>134,457</u>	<u>376</u>	<u>134,833</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團的持續經營能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務並盡力提高股東價值。

貴集團管理其資本架構，並就經濟狀況變動及相關資產的風險特點對其作出調整。為維持及調整資本架構，貴集團可能調整向股東派付的股息、向股東返還資本或發行新股份。貴集團並不受限於任何外部施加的資本規定。於有關期間，資本管理的目標、政策或程序並無變動。

於各有關期間結束時的資產負債比率如下：

	於12月31日			於9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
資產總值.....	189,664	350,751	312,486	333,967
負債總額.....	77,760	82,770	112,240	169,956
資產負債比率	41.00%	23.60%	35.92%	50.89%

42. 報告期後事項

於2025年11月5日，貴公司由有限責任公司轉制為股份有限公司，轉制完成後，貴公司的註冊資本人民幣9,715,000元分為9,715,449股每股面值人民幣1.00元的普通股。進一步詳情載於過往財務資料附註32(c)。

於2025年11月10日，青島中雲三號創業投資基金合夥企業(有限合夥)與揚州維揚明皓產業投資基金合夥企業(有限合夥)(均為獨立第三方)以每股人民幣288.20元的價格認購貴公司152,672股普通股，總現金代價為人民幣44,000,000元。由於上述認購事項，股本及資本儲備分別增加人民幣153,000元及人民幣43,847,000元。

43. 其後財務報表

貴公司、貴集團或其任何附屬公司概無就2025年9月30日後任何期間編製經審計財務報表。