

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)發出的報告全文，以供載入本文件。

[待插入公司信頭]

致深圳基本半導體股份有限公司列位董事、中信證券(香港)有限公司、國金證券(香港)有限公司及中銀國際亞洲有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第[I-3]至[I-79]頁所載的深圳基本半導體股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，該等財務資料包括截至2022年、2023年及2024年12月31日止各年度以及截至2025年6月30日止六個月(「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以及於2022年、2023年及2024年12月31日以及截至2025年6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性資料(統稱「歷史財務資料」)。第[I-3]頁至[I-79]頁所載的歷史財務資料為本報告不可或缺的一部分，乃為載入貴公司就於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板進行貴公司首次股份[編纂]而刊發的日期為[●]的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1載列的編製基準編製真實公平的歷史財務資料，並落實董事認為屬必要的內部監控，以確保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。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們根據香港會計師公會頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則要求我們遵守道德準則並計劃及執行工作，以就歷史財務資料是否不存在任何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歷史財務資料所載金額及披露事項有關的憑證。所選定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。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1載列的編製基準編製真實公平的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於各種情況下屬適當的程序，惟並非為就該實體內部控制的成效發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策的恰當性及所作出的會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

我們相信，我們所取得的憑證屬充分及恰當，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，根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，歷史財務資料真實公平地反映了貴集團及貴公司於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6月30日止六個月的合併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說明資料（「中期比較財務資料」）。貴公司董事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。我們的責任是基於我們的審閱，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。審閱工作包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行的審計，因此我們無法保證我們能夠知悉審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。根據我們的審閱，我們未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各重大方面未根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製。

根據《聯交所證券上市規則》及《公司（清盤及雜項條文）條例》項下事宜出具的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註11，其中載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 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告不可或缺的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表（歷史財務資料以此為依據）由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

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 (未經審計)	人民幣千元
收入	5	116,876	220,586	299,015	68,325	104,359
銷售成本.....		(173,616)	(352,150)	(327,996)	(82,570)	(134,456)
毛損		(56,740)	(131,564)	(28,981)	(14,245)	(30,097)
其他收入及收益	5	11,906	4,884	26,704	3,411	3,230
銷售及分銷開支		(31,907)	(38,700)	(35,524)	(14,979)	(21,803)
行政開支.....		(95,872)	(82,365)	(86,352)	(40,038)	(64,408)
研發成本.....		(59,404)	(75,827)	(91,087)	(45,122)	(53,969)
金融資產減值虧損(減值 虧損)/撥回淨額...		(1,424)	(3,279)	(2,209)	2,373	1,040
其他開支.....		(1,253)	(924)	(924)	(398)	(227)
財務成本.....	7	(7,426)	(14,419)	(18,729)	(8,790)	(10,389)
應佔聯營公司利潤		551	-	-	-	-
稅前虧損.....	6	(241,569)	(342,194)	(237,102)	(117,788)	(176,623)
所得稅開支.....	10	-	(1)	-	-	(527)
年內/期內虧損.....		<u>(241,569)</u>	<u>(342,195)</u>	<u>(237,102)</u>	<u>(117,788)</u>	<u>(177,150)</u>
以下各方應佔：						
母公司擁有人		(241,574)	(342,201)	(237,090)	(117,776)	(177,150)
非控股權益		5	6	(12)	(12)	-
		<u>(241,569)</u>	<u>(342,195)</u>	<u>(237,102)</u>	<u>(117,788)</u>	<u>(177,150)</u>
母公司普通權益持有人 應佔每股虧損						
基本及攤薄(人民幣)	12	<u>(1.04)</u>	<u>(1.30)</u>	<u>(0.88)</u>	<u>(0.44)</u>	<u>(0.65)</u>
年內/期內虧損.....		<u>(241,569)</u>	<u>(342,195)</u>	<u>(237,102)</u>	<u>(117,788)</u>	<u>(177,150)</u>

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 (未經審計)	人民幣千元
其他全面收入					
日後或重新分類至損益的					
其他全面收入：					
匯兌差額：					
境外運營折算產生的匯兌					
差額	165	(218)	(40)	(711)	(205)
日後或重新分類至損益					
的其他全面收入／					
(虧損)淨額.....	165	(218)	(40)	(711)	(205)
年內／期內其他全面					
收入／(虧損)，					
扣除稅項.....	165	(218)	(40)	(711)	(205)
年內／期內全面虧損					
總額	(241,404)	(342,413)	(237,142)	(118,499)	(177,355)
以下各方應佔：					
母公司擁有人.....	(241,409)	(342,419)	(237,130)	(118,487)	(177,355)
非控股權益.....	5	6	(12)	(12)	—
	(241,404)	(342,413)	(237,142)	(118,499)	(177,355)

有關[編纂]投資的詳情，請參閱本報告附註30。

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	203,173	401,366	418,628	409,408
使用權資產	14	70,181	129,722	109,385	98,277
無形資產	15	1,835	1,845	1,390	2,624
於聯營公司的投資	16	1,554	–	–	–
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	17	3,100	2,400	2,150	2,060
預付款項、其他應收款項及 其他資產	18	162,003	67,292	66,650	57,509
非流動資產總值		441,846	602,625	598,203	569,878
流動資產					
存貨	19	112,470	80,851	78,942	92,618
貿易應收款項及應收票據 . . .	20	59,437	121,666	163,582	116,852
預付款項、其他應收款項及 其他資產	18	110,431	60,100	55,352	58,365
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的 金融資產	17	3,267	7	7	–
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 金融資產	21	3,977	1,579	390	1,089
質押存款	22	68,578	–	1	244
現金及現金等價物	22	103,966	34,790	45,371	180,372
流動資產總值		462,126	298,993	343,645	449,540
流動負債					
貿易應付款項及應付票據 . . .	23	35,239	76,016	156,250	144,788
合同負債	24	2,972	4,344	1,433	1,140
其他應付款項及應計項目 . . .	25	36,856	112,157	181,301	138,587
計息銀行及其他借款	26	86,511	179,149	233,589	271,553
租賃負債	14	10,471	14,666	19,022	22,435
對非控股股東的贖回負債 . . .	28	–	–	41,976	43,828
撥備	27	3,057	317	3,959	2,072
流動負債總額		175,106	386,649	637,530	624,403
流動資產／(負債)淨值		287,020	(87,656)	(293,885)	(174,863)

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
資產總值減流動負債		728,866	514,969	304,318	395,015
非流動負債					
計息銀行及其他借款	26	19,379	5,775	20,332	17,016
租賃負債	14	59,604	62,367	48,487	39,742
對非控股股東的贖回負債	28	35,258	38,466	–	111,070
遞延收入	29	53,945	65,371	87,735	85,981
撥備	27	3,950	4,226	4,522	4,675
非流動負債總額		172,136	176,205	161,076	258,484
資產淨值		556,730	338,764	143,242	136,531
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本	30	–	–	53,771	55,381
實繳資本	30	51,018	53,663	–	–
儲備	31	505,326	284,709	89,471	81,150
		556,344	338,372	143,242	136,531
非控股權益		386	392	–	–
總權益		556,730	338,764	143,242	136,531

有關[編纂]投資的詳情，請參閱本報告附註30。

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							權益總額
	實繳資本	資本儲備	以股份為 基礎的付款		匯率波動	合計	非控股權益	
			儲備	累計虧損	儲備			
人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	
於2022年1月1日	43,124	490,038	27,651	(284,717)	(697)	275,399	381	275,780
年內虧損	-	-	-	(241,574)	-	(241,574)	5	(241,569)
年內其他全面收益：								
海外業務相關的匯兌差額	-	-	-	-	165	165	-	165
年內全面虧損總額	-	-	-	(241,574)	165	(241,409)	5	(241,404)
股東供款	7,894	463,356	-	-	-	471,250	-	471,250
以股份為基礎的								
付款(附註32)	-	-	51,104	-	-	51,104	-	51,104
於2022年12月31日	<u>51,018</u>	<u>953,394*</u>	<u>78,755*</u>	<u>(526,291)*</u>	<u>(532)*</u>	<u>556,344</u>	<u>386</u>	<u>556,730</u>

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔							權益總額
	實繳資本	資本儲備	以股份為 基礎的付款 儲備	累計虧損	匯率波動 儲備	合計	非控股權益	
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	51,018	953,394	78,755	(526,291)	(532)	556,344	386	556,730
年內虧損.....	-	-	-	(342,201)	-	(342,201)	6	(342,195)
年內其他全面收益：								
海外業務相關的匯兌差額.....	-	-	-	-	(218)	(218)	-	(218)
年內全面虧損總額	-	-	-	(342,201)	(218)	(342,419)	6	(342,413)
股東供款.....	2,645	93,105	-	-	-	95,750	-	95,750
以股份為基礎的付款 (附註32).....	-	-	28,697	-	-	28,697	-	28,697
於2023年12月31日.....	<u>53,663</u>	<u>1,046,499*</u>	<u>107,452*</u>	<u>(868,492)*</u>	<u>(750)*</u>	<u>338,372</u>	<u>392</u>	<u>338,764</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	實繳資本	資本儲備	以股份為	累計虧損	匯率波動	合計	非控股權益	權益總額
				基礎的付款		儲備			
人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2024年1月1日	-	53,663	1,046,499	107,452	(868,492)	(750)	338,372	392	338,764
年內虧損.....	-	-	-	-	(237,090)	-	(237,090)	(12)	(237,102)
年內其他全面收益：									
海外業務相關的匯兌差額..	-	-	-	-	-	(40)	(40)	-	(40)
年內全面虧損總額	-	-	-	-	(237,090)	(40)	(237,130)	(12)	(237,142)
發行普通股.....	-	108	9,892	-	-	-	10,000	-	10,000
以股份為基礎的付款 (附註32).....	-	-	-	32,000	-	-	32,000	-	32,000
改制為股份有限公司	53,771	(53,771)	(800,844)	-	800,844	-	-	-	-
收購非控股權益.....	-	-	-	-	-	-	-	(380)	(380)
於2024年12月31日.....	<u>53,771</u>	<u>-</u>	<u>255,547*</u>	<u>139,452*</u>	<u>(304,738)*</u>	<u>(790)*</u>	<u>143,242</u>	<u>-</u>	<u>143,242</u>

附錄一

會計師報告

截至2025年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔								
	股本	實繳資本	資本儲備	以股份為 基礎的付款 儲備	累計虧損	匯率波動 儲備	合計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	53,771	-	255,547*	139,452*	(304,738)*	(790)*	143,242	-	143,242
期內虧損.....	-	-	-	-	(177,150)	-	(177,150)	-	(177,150)
期內其他全面收益：									
海外業務相關的匯兌差額..	-	-	-	-	-	(205)	(205)	-	(205)
期內全面虧損總額	-	-	-	-	(177,150)	(205)	(177,355)	-	(177,355)
發行普通股.....	1,610	-	148,390	-	-	-	150,000	-	150,000
以股份為基礎的付款 (附註32).....	-	-	-	31,714	-	-	31,714	-	31,714
授予非控股股東的認沽期權 (附註28).....	-	-	(11,091)	-	-	-	(11,091)	(99,979)	(111,070)
非控股股東注資.....	-	-	21	-	-	-	21	99,979	100,000
於2025年6月30日	<u>55,381</u>	<u>-</u>	<u>392,867*</u>	<u>171,166*</u>	<u>(481,888)*</u>	<u>(995)*</u>	<u>136,531</u>	<u>-</u>	<u>136,531</u>

* 該等儲備金賬戶包括分別於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日的綜合財務狀況表所列的綜合儲備人民幣505,326,000元、人民幣284,709,000元、人民幣89,471,000元及人民幣81,150,000元。

附錄一

會計師報告

截至2024年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔								
	股本	實繳資本	資本儲備	以股份為	累計虧損	匯率波動	合計	非控股權益	權益總額
				基礎的付款		儲備			
人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2024年1月1日	-	53,663	1,046,499	107,452	(868,492)	(750)	338,372	392	338,764
期內虧損(未經審計)	-	-	-	-	(117,776)	-	(117,776)	(12)	(117,788)
期內其他全面收益：									
海外業務相關的匯兌差額									
(未經審計)	-	-	-	-	-	(711)	(711)	-	(711)
期內全面虧損總額	-	-	-	-	(117,776)	(711)	(118,487)	(12)	(118,499)
發行普通股	-	108	9,892	-	-	-	10,000	-	10,000
以股份為基礎的付款									
(未經審計)(附註32)	-	-	-	16,663	-	-	16,663	-	16,663
改制為股份有限公司									
(未經審計)	53,771	(53,771)	(800,844)	-	800,844	-	-	-	-
收購非控股權益									
(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	(380)	(380)
於2024年6月30日									
(未經審計)	<u>53,771</u>	<u>-</u>	<u>255,547</u>	<u>124,115</u>	<u>(185,424)</u>	<u>(1,461)</u>	<u>246,548</u>	<u>-</u>	<u>246,548</u>

綜合現金流量表

	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
經營活動產生的現金流量						
稅前虧損.....		(241,569)	(342,194)	(237,102)	(117,788)	(176,623)
就下列各項作出調整：						
利息收入.....	5	(240)	(531)	(360)	(140)	(447)
以公允價值計量且其變動計入當期						
損益的金融資產的投資收入.....	5	(1,917)	(159)	(96)	(83)	(14)
以公允價值計量且其變動計入當期						
損益的金融資產的公允價值						
(收益)／虧損.....	6	(900)	700	250	150	90
財務成本.....	7	7,426	14,419	18,729	8,790	10,389
應佔聯營公司利潤.....		(551)	–	–	–	–
出售於聯營公司的投資虧損.....	6	–	198	–	–	–
物業、廠房及設備折舊.....	6	13,836	22,570	29,538	12,417	26,775
使用權資產折舊.....	6	9,327	15,616	20,001	8,905	9,141
無形資產攤銷.....	6	204	436	406	221	452
出售物業、廠房及設備的(收益)／						
虧損.....	6	17	5	–	–	(5)
出售使用權資產收益.....	6	–	(319)	(149)	(149)	(17)
出售無形資產的虧損.....	6	105	38	70	–	–
貿易應收款項減值／(減值轉回).....	6	903	3,288	2,512	(2,373)	(1,110)
其他應收款項減值／(減值轉回).....	6	521	(9)	(303)	–	70
外匯虧損／(收益).....		978	(236)	376	197	(61)

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 (未經審計)	人民幣千元
存貨撇減／(轉回)至可變現淨值	6	37,578	8,984	(18,076)	(4,355)	3,820
以權益結算的股份支付	6	51,104	28,697	32,000	16,663	31,714
		<u>(123,178)</u>	<u>(248,497)</u>	<u>(152,204)</u>	<u>(77,545)</u>	<u>(95,826)</u>
存貨(增加)／減少		(100,955)	22,635	19,985	(13,221)	(17,496)
貿易應收款項及應收票據(增加)／ 減少		(11,212)	(65,516)	(44,366)	69,177	47,839
以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的金融資產減少／(增加)		1,156	2,397	1,190	579	(699)
預付款項、其他應收款項及其他資產 (增加)／減少		(41,436)	38,180	5,383	(9,421)	35,588
抵押存款(增加)／減少		(68,015)	68,578	(1)	-	(243)
貿易應付款項及應付票據增加／ (減少)		21,827	40,777	80,234	(4,348)	(11,462)
其他應付款項及應計項目增加		6,416	11,336	42,526	20,974	7,291
合同負債增加／(減少)		1,284	1,372	(2,911)	8,582	(293)
遞延收入增加		4,395	11,426	22,364	15,302	(1,754)
撥備增加／(減少)		2,775	(2,740)	3,642	(94)	(1,887)
經營所用現金流量		<u>(306,943)</u>	<u>(120,052)</u>	<u>(24,158)</u>	<u>9,985</u>	<u>(38,942)</u>
已收利息		162	371	90	34	177
已繳所得稅		-	(1)	-	-	(527)
經營活動所用現金流量淨額		<u>(306,781)</u>	<u>(119,682)</u>	<u>(24,068)</u>	<u>10,019</u>	<u>(39,292)</u>

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 (未經審計)	人民幣千元
投資活動產生的現金流量					
購買以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	(555,410)	(111,747)	(78,100)	(78,100)	-
贖回以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產所得款項	667,200	115,166	78,196	75,183	20
出售聯營公司所得款項	-	1,356	-	-	-
購買物業、廠房及設備項目	(211,507)	(145,974)	(36,609)	(31,743)	(44,040)
購買無形資產項目	(1,691)	-	-	-	(200)
租賃土地付款	(56,000)	-	-	-	(4,620)
出售物業、廠房及設備所得款項	-	2	-	-	-
投資活動所用現金流量淨額	(157,408)	(141,197)	(36,513)	(34,660)	(48,840)
融資活動產生的現金流量					
新增銀行及其他借款	121,737	173,606	259,067	132,228	191,271
銀行及其他借款還款	(28,897)	(96,350)	(191,202)	(74,550)	(157,781)
來自關聯方的貸款	-	46,560	109,020	17,720	159,515
關聯方貸款還款	-	(8,280)	(91,850)	(56,000)	(206,930)
發行股份所得款項	471,250	95,750	10,000	10,000	150,000
非控股股東出資	-	-	-	-	100,000
租賃負債付款	(8,830)	(14,640)	(12,521)	(8,683)	(4,739)
已付利息	(1,700)	(5,568)	(9,003)	(4,048)	(5,675)
遞延[編纂]開支付款	-	-	(82)	-	(579)
其他借款的押金付款	(2,372)	-	(2,000)	(2,000)	(4,690)
收到租賃負債的押金	-	-	-	-	60

附錄一

會計師報告

	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 (未經審計)	人民幣千元
收到其他借款的押金	-	272	-	-	2,600
融資活動產生的現金流量淨額	551,188	191,350	71,429	14,667	223,052
現金及現金等價物增加／					
(減少)淨額	86,999	(69,529)	10,848	(9,974)	134,920
年初現金及現金等價物	17,638	103,966	34,790	34,790	45,371
外匯匯率變動的影響，淨額	(671)	353	(267)	(361)	81
年末現金及現金等價物	103,966	34,790	45,371	24,455	180,372
現金及現金等價物的結餘分析					
現金及銀行結餘	103,966	34,790	45,371	24,455	180,372
綜合財務狀況表列示的現金及					
現金等價物	22 103,966	34,790	45,371	24,455	180,372

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	106,811	37,168	31,108	32,825
使用權資產	14	53,520	65,458	55,616	52,318
無形資產	15	526	392	258	1,608
於附屬公司的投資	34	286,490	376,026	453,186	696,226
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產	17	3,100	2,400	2,150	2,060
預付款項、其他應收款項及					
其他資產	18	140,414	15,188	15,241	15,562
非流動資產總值		<u>590,861</u>	<u>496,632</u>	<u>557,559</u>	<u>800,599</u>
流動資產					
存貨	19	62,739	20,884	32,287	39,885
貿易應收款項及應收票據	20	19,429	75,623	112,158	55,994
預付款項、其他應收款項及					
其他資產	18	67,135	323,200	317,256	303,111
以公允價值計量且其變動計入					
其他全面收益的金融資產	21	230	–	–	633
已抵押存款	22	68,012	–	1	244
現金及現金等價物	22	84,491	25,008	21,463	31,443
流動資產總值		<u>302,036</u>	<u>444,715</u>	<u>483,165</u>	<u>431,310</u>
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	23	47,436	95,966	171,854	166,646
合同負債	24	514	125	5,307	7,552
其他應付款項及應計項目	25	34,884	138,484	260,329	341,450
計息銀行及其他借款	26	73,931	122,830	128,075	132,633
租賃負債	14	6,462	4,271	2,839	2,882
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融負債	28	–	–	22,793	23,315
撥備	27	3,057	317	3,959	2,072
流動負債總額		<u>166,284</u>	<u>361,993</u>	<u>595,156</u>	<u>676,550</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
流動資產／(負債)淨值.....		135,752	82,722	(111,991)	(245,240)
資產總值減流動負債.....		726,613	579,354	445,568	555,359
非流動負債					
計息銀行及其他借款.....	26	2,260	–	10,542	8,702
租賃負債.....	14	49,212	7,195	2,388	1,457
遞延收入.....	29	52,925	64,225	68,335	66,581
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融負債.....	28	17,041	19,971	–	49,606
非流動負債總額.....		121,438	91,391	81,265	126,346
資產淨值.....		605,175	487,963	364,303	429,013
權益					
母公司擁有人應佔權益.....					
股本.....	30	–	–	53,771	55,381
實繳資本.....	30	51,018	53,663	–	–
儲備.....	31	554,157	434,300	310,532	373,632
總權益.....		605,175	487,963	364,303	429,013

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

深圳基本半導體股份有限公司於2016年6月7日在中華人民共和國（「中國」）註冊成立為有限責任公司並於2024年11月轉制為股份有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為中國深圳市坪山區龍田街道老坑社區光科一路6號青銅劍科技大廈1棟801。

於有關期間，貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事碳化硅功率器件的研究、開發、生產及銷售，核心業務包括碳化硅芯片設計、晶圓製造、模塊封裝及柵極驅動設計與測試。

董事認為，汪之涵博士、深圳青銅劍科技股份有限公司及僱員股份激勵平台被共同視為貴集團截至有關期末的控股股東。

於有關期末，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等公司均為私人有限責任公司（或倘在香港境外註冊成立，均具備與在香港註冊成立的私人公司大致相若的特徵），詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點和日期及營業地點	已發行普通／註冊股本之面值	貴公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
基本半導體（深圳）有限公司 (附註(a))	中國／中國大陸 2022年6月13日	人民幣10,000,000元	100.00%	-	生產及銷售半導體產品
基本半導體（上海）有限公司 (附註(b))	中國／中國大陸 2021年11月4日	人民幣10,000,000元	100.00%	-	銷售半導體產品
基本半導體（無錫）有限公司 (附註(c))	中國／中國大陸 2021年4月15日	人民幣400,000,000元	100.00%	-	生產半導體產品
基本半導體（北京）有限公司 (附註(b))	中國／中國大陸 2020年3月18日	人民幣10,000,000元	100.00%	-	研發
深圳青銅劍技術有限公司 (附註(c))	中國／中國大陸 2019年8月28日	人民幣70,000,000元	100.00%	-	生產及銷售半導體產品
深圳基本創新研究有限公司 (附註(d)、(b))	中國／中國大陸 2021年6月28日	人民幣5,000,000元	60.00%	40.00%	投資控股及管理
基本半導體（南京）有限公司 (附註(e)、(b))	中國／中國大陸 2019年4月28日	人民幣250,000,000元	52.00%	33.55%	生產及銷售半導體產品
南京基本中科創業投資管理合夥企業（有限合夥） (附註(e)、(b))	中國／中國大陸 2019年4月29日	人民幣200,000,000元	69.90%	-	投資控股及管理
基本封裝測試（深圳）有限公司 (附註(b)、(g))	中國／中國大陸 2024年8月12日	人民幣210,000,000元	52.38%	-	生產及銷售半導體產品
基本半導體（中山）有限公司 (附註(b))	中國／中國大陸 2024年12月5日	人民幣100,000,000元	100.00%	-	生產及銷售半導體產品

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／註冊地點和日期及營業地點	已發行普通／註冊股本之面值	貴公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
基本半導體株式會社 (附註(b))	日本 2021年2月3日	79,369,838日圓	-	85.55%	研發
基本半導體(香港)有限公司 (附註(f))	中國香港 2019年1月21日	100,000港元	100.00%	-	半導體及相關產品的進出口貿易

附註：

(a) 該實體根據中國公認會計準則編製的截至2023年12月31日止年度的法定財務報表已由深圳長江會計師事務所(特殊普通合夥)(一家在中國註冊成立的註冊會計師事務所)審計。

該實體根據中國公認會計準則編製的截至2024年12月31日止年度的法定財務報表已由深圳誠正會計師事務所(特殊普通合夥)(一家在中國註冊成立的註冊會計師事務所)審計。

(b) 由於該等實體根據其註冊成立所在司法管轄區的相關規則及規例無須遵守任何法定審計要求，因此自成立日期起概未編製任何經審計財務報表。

(c) 該等實體根據中國公認會計準則編製的截至2022年及2023年12月31日止年度的法定財務報表已由深圳長江會計師事務所(特殊普通合夥)(一家在中國註冊成立的註冊會計師事務所)審計。

該等實體根據中國公認會計準則編製的截至2024年12月31日止年度的法定財務報表已由深圳誠正會計師事務所(特殊普通合夥)(一家在中國註冊成立的註冊會計師事務所)審計。

(d) 自該實體註冊成立以來，貴集團持有其51%的股權。於2024年5月，貴集團以人民幣380,000元的對價收購該實體49%的股權，自此該實體成為貴集團的全資附屬公司。

(e) 貴公司持有南京基本中科創業投資管理合夥企業(「南京合夥企業」)69.90%的股權，而後者擁有基本半導體(南京)有限公司(「南京基本」)48.00%的股權。由於南京合夥企業的存續期有限，且合夥安排導致貴公司不可避免地負有向南京合夥企業的非控股股東交付現金的合同義務，因此非控股股東的投資在綜合財務報表中被確認為負債而非權益(附註28)。因此，於有關期間，南京合夥企業及南京基本被認為是貴集團的全資附屬公司。

(f) 該實體根據香港中小企業財務報告準則編製的截至2022年12月31日止年度的法定財務報表已由執業會計師CHU SAU WAI(於香港註冊為會計師)審計。

該實體根據中小企業財務報告準則編製的截至2023年12月31日止年度的法定財務報表已由李智輝會計師事務所(一家在香港註冊成立的註冊會計師事務所)審計。

該實體根據中小企業財務報告準則編製的截至2024年12月31日止年度的法定財務報表已由郭嘯南會計師事務所(一家在香港註冊成立的註冊會計師事務所)審計。

(g) 2024年8月，貴公司首次出資人民幣10百萬元設立基本封裝測試(深圳)有限公司(「深圳封裝測試」)。2025年6月，貴公司與深圳市投控基石新能源汽車產業私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「深投新能源」)各自追加注資人民幣100百萬元，交易完成後，貴公司及深投新能源分別持有深圳封裝測試52.38%及47.62%的股權。

* 由於該等於中國註冊的實體並未註冊任何正式英文名稱，因此其英文名稱乃貴公司管理層盡力將其中文名稱直接翻譯而成。

2.1 編製基準

就發行予[編纂]投資者的普通股而言，根據貴公司與[編纂]投資者就終止貴公司授予的若干特殊權利(包括贖回權、優先清算權及反稀釋權(統稱「特殊權利」))而簽訂補充協議，該等協議已不可撤銷地終止，並將在本報告附註30所述的相關期間前視為無效。鑒於貴公司司法管轄區的法律法規框架以及規管補充協議的法律，董事認為於整個相關期間將[編纂]投資列作權益乃屬恰當。有關財務影響的詳情，請參閱本報告附註30。

歷史財務資料乃根據《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」)認可的所有標準及詮釋)編製。貴集團於整個有關期間以及中期比較財務資料涵蓋期間編製歷史財務資料時已提早採納於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，連同相關過渡性條文。

歷史財務資料乃按照歷史成本慣例編製，惟於各有關期間末及於中期比較財務資料涵蓋期間已按公允價值計量的若干金融工具除外。

持續經營基礎

歷史財務資料乃基於貴集團持續經營假設而編製，儘管於2025年6月30日，貴集團的淨流動負債為人民幣174,863,000元，且產生經營虧損。貴公司董事已審閱管理層編製的貴集團現金流量預測，該預測涵蓋自2025年6月30日起計不少於十二個月的期間，並基於以下情況：

- (1) 截至2025年10月31日，貴集團借款授信額度總額為人民幣148百萬元。其中人民幣30百萬元須繳納全額保證金，而剩餘人民幣118百萬元不受任何使用限制，亦無須受財務契諾的規限。此外，貴集團已自多家銀行取得總額為人民幣100.5百萬元的貸款意向；
- (2) 2025年6月30日之後，貴集團已續期或獲取人民幣104.3百萬元的新銀行借款；
- (3) 預期於2025年12月31日前，貴集團將收到子公司非控股股東深投新能源的人民幣50百萬元注資。

計及貴集團可用的財務資源，包括手頭現金及現金等價物、經營活動產生的內部資金、可用的銀行融通及融資協議，貴公司董事認為，貴集團將擁有充足的營運資金，以應付其自2025年6月30日起未來十二個月內到期的財務責任及義務，因此，歷史財務資料乃以持續經營為基礎編製。

綜合基準

歷史財務資料包括貴集團於有關期間的財務資料。附屬公司指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而享有或有權享有可變回報，並能夠通過其對被投資方的權力影響該等回報（即賦予貴集團當前有能力指導被投資方相關活動的現有權利）時，即實現控制。

通常，推定多數投票權會導致控制權。若貴公司擁有被投資方的不足多數投票權或類似權利，貴集團會於評估其是否對被投資方擁有權力時考慮所有有關事實及情況，包括：

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

附屬公司的財務資料乃按與貴公司相同的報告期間採用一致的會計政策編製。附屬公司之業績乃自貴集團獲得控制權當日起作綜合入賬，並繼續綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於貴集團母公司擁有人以及非控股權益，即使此舉引致非控股權益出現赤字餘額。與貴集團成員公司之間的交易有關的所有集團內部資產與負債、權益、收入、開支及現金流量在合併時悉數抵銷。

如果事實及情況顯示上文所述控制的三項元素中一項或多項有變，則貴集團會重新評估其是否仍然控制被投資方。如果一家附屬公司的所有權權益出現變動而並無導致失去控制權，則有關變動列賬為權益交易。

倘貴集團失去對一家附屬公司的控制權，則會終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及匯率波動儲備；並於損益中確認任何保留投資的公允價值以及由此產生的任何盈餘或虧絀。貴集團應佔先前已於其他全面收益確認的部分，按與貴集團直接出售相關資產或負債所必須使用的相同基準重新分類至損益或保留溢利（如適用）。

2.2 已頒佈但尚未生效的《國際財務報告準則》會計準則

貴集團尚未在歷史財務資料中採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（如適用）開始生效時進行應用。

《國際財務報告準則》第18號	財務報表列報和披露 ²
《國際財務報告準則》第19號	無公眾問責性的附屬公司：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	對金融工具分類和計量之修訂 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	涉及依賴自然能源生產電力的合約 ¹
《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注入 ³
《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 ¹

¹ 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效

³ 尚無釐定強制生效日期但可供採納

貴集團正就首次應用該等新訂及經修訂《國際財務報告準則》會計準則的影響進行評估。目前，貴集團認為該等新訂及經修訂《國際財務報告準則》會計準則（除《國際財務報告準則》第18號外）可能導致若干會計政策的變更，但不太可能對貴集團首次應用期間的財務業績及財務狀況產生重大影響。預計《國際財務報告準則》第18號的應用不會對貴集團的財務狀況產生重大影響，但會影響未來財務資料中損益及其他全面收益表以及現金流量表的列報和披露。貴集團將繼續評估《國際財務報告準則》第18號對貴集團財務資料的影響。

2.3 重大會計政策

於聯營公司的投資

聯營公司是指貴集團擁有長期權益的實體，通常不低於股權表決權的20%，並且擁有可對其施加重大影響力的地位。重大影響力指有權參與被投資方的財務及經營策略決策，但對該等策略並無控制權或共同控制權。

貴集團於聯營公司的投資在綜合財務狀況表中以權益會計法按貴集團應佔資產淨值扣除任何減值虧損後列示。對可能存在的任何不同的會計政策已作出調整。貴集團佔聯營公司收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益及其他全面收益表。此外，直接對聯營公司權益確認變動時，貴集團於綜合權益變動表確認其任何所佔變動（如適用）。貴集團與其聯營公司進行交易產生的未變現收益及虧損按貴集團於聯營公司的投資抵銷，惟未變現虧損證實是由已轉讓資產減值而產生則除外。收購聯營公司所產生的商譽列作貴集團於聯營公司的投資的一部分。

公允價值計量

貴集團於各報告期末按公允價值計量其衍生金融工具。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售一項資產所收取或轉讓一項負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或（在無主要市場情況下）資產或負債最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量（假設市場參與者依照其最佳經濟利益行事）。

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之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利益的能力。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值技術，以盡量增加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。

在財務報表內計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入數據在下述公允價值層級內進行分類：

- 第1層級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第2層級 — 基於直接或間接可觀察到對公允價值計量屬重大的最低層級輸入數據的估值技術
- 第3層級 — 基於不可觀察到對公允價值計量屬重大的最低層級輸入數據的估值技術

對於按經常性基準於財務報表確認的資產及負債，貴集團於各報告期末通過重新評估分類（根據對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據），確定是否於層級間發生轉移。

非金融資產的減值

除存貨、金融資產及非流動資產外，倘一項非金融資產存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額是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之較高者，並就個別資產確定，除非該資產並無產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，則就資產所屬的現金產生單位確定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現成現值。減值虧損於產生期間自損益中扣除，並計入與減值資產功能一致的費用類別。

於各有關期間末會評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損已不再存在或有所減少。如果出現該等跡象，則會估計可收回金額。僅當用以確定資產可收回金額的估計有變，方會撥回該資產先前確認的減值虧損（不包括商譽），惟所撥回金額不可超過過往年度在並無就該資產確認減值虧損的情況下確定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。撥回的減值虧損於產生期間計入損益。

關聯方

如果符合下列一項，則被視為貴集團的關聯方：

(a) 有關方為一名人士或該人士的近親，而該人士

- (i) 控制或共同控制貴集團；
- (ii) 對貴集團具有重大影響力；或
- (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 有關方為符合以下任何一項條件的實體：

- (i) 該實體及貴集團為同一集團的成員公司；
- (ii) 某一實體為另一實體（或為該另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合資企業；
- (iii) 該實體及貴集團均為相同第三方的合資企業；
- (iv) 某一實體為第三方實體的合資企業並且另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是為貴集團或與貴集團相關實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述人士對該實體具有重大影響力或是該實體（或該實體母公司）的主要管理人員之一；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、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備的成本包括其購買價及任何令資產達致運作狀況及將資產運往擬定用途地點的直接應佔成本。

於物業、廠房及設備項目投入運作後引致的支出，如維修及維護支出，通常於產生期間計入損益。如果符合確認標準，主要檢查開支於資產賬面值中資本化為重置成本。如果須不時更換物業、廠房及設備的重要部分，則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，並按各自的可使用年期折舊。

折舊乃按直線法於各項物業、廠房及設備的估計可使用年期內撇銷其成本至剩餘價值計算。就此目的使用的主要年率如下：

類別	可使用年期 (年)	殘值率 (%)	年折舊率 (%)
機械設備.....	3-10	5	31.67-9.5
辦公及其他設備.....	3-5	5	31.67-19
機動車輛.....	5-10	5	19-9.5
工具及用具.....	3-5	5	31.67-19
房屋附屬設備.....	5-10	5	19-9.5
租賃物業裝修.....	2.33-10	0	42.92-10

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，該項目的成本乃按合理基準在各部分之間分配，且各部分單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法將至少於各財政年度末審核及作出調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目（包括初始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的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。

在建工程以成本減任何減值虧損入賬，並不計算折舊。在建工程於竣工且可供使用時重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

無形資產

單獨收購的無形資產在初始確認時按成本計量。無形資產的可使用年期評估為有限或無限期。具有有限年期的無形資產其後在可使用經濟年期內攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能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審核。

軟件

軟件按成本減去任何減值虧損列報，並在其3至10年的估計使用年期內以直線法攤銷。

研發成本

所有研究成本於發生時計入損益。

僅當貴集團能夠證明完成無形資產的技術可行性以使該無形資產可供使用或出售、其完成意圖以及使用或出售該資產的能力、該資產未來如何產生經濟利益、完成項目所需資源的可得性以及於開發過程中可靠地計量支出的能力時，方可將開發新產品的項目產生的支出進行資本化及遞延。不符合該等條件的產品開發支出在產生時列為開支。

租賃

貴集團於合同開始生效時評估合同是否屬或包含租賃。倘合同為換取對價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則合同為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃(短期租賃及低價值資產租賃除外)採用單一確認和計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款及確認具有相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何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已作出的租賃付款減任何已收取的租賃激勵。使用權資產的成本還包括對拆除及移除相關資產或恢復相關資產或其所在場地的估計成本。使用權資產於其租期及估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法折舊，具體如下：

租賃土地.....	15.33年
物業、辦公場所及廠房.....	2至10年
設備.....	5至7年

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至貴集團或成本反映購買權的行使，則按照該資產的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於租期內將作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括定額付款(包括實質上的定額付款)減任何應收租賃激勵、取決於指數或利率的可變租賃付款及預期將根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括合理地確定貴集團將行使的購買權的行使價及(倘租期反映貴集團行使租賃終止權)就終止租賃支付的罰款。並不取決於指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況發生的期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃中所含的利率不易確定，故貴集團使用於租賃開始日期的增量借款利率。於開始日期後，租賃負債的金額增加以反映利息增加，並因支付租賃付款而減少。此外，倘發生修訂、租期變動、租賃付款變動(例如因指數或比率的變動導致對未來租賃付款變動)或購買相關資產的選擇權評估變更，則租賃負債的賬面值會重新計量。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於其機器及設備的短期租賃（即自開始日期起計的租期為12個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃）。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被視為低價值的辦公設備租賃。

短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租賃期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合同現金流量特點，以及貴集團管理金融資產的業務模式。除不包含重大融資成分或貴集團已應用可行權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項外，貴集團初始以公允價值加（倘若並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產）交易成本計量金融資產。並無包含重大融資成分或貴集團就此運用可行權宜方法的貿易應收款項，按根據《國際財務報告準則》第15號所釐定的交易價格，遵照下文「收益確認」所載政策計量。

為使金融資產須按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量，該金融資產需要產生純粹為支付本金及未償還本金利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量，而不論其業務模式為何。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合同現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產乃於旨在持有金融資產以收取合同現金流量的業務模式中持有，而以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量的金融資產則於持有目的為收取合同現金流量及出售的業務模式中持有。並非按上述業務模式持有的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益進行分類及計量。

購買或銷售須按照市場規定或慣例通常確定的時限進行資產交付的金融資產乃於交易日（即貴集團承諾購買或出售資產的日期）確認。

後續計量

金融資產的後續計量根據其分類進行，具體分類如下：

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使用實際利率法計量，並須予以減值。當資產終止確認、修改或減值時，則會在損益中確認收益及虧損。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產（債務工具）

對於以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資，利息收入、外匯重估及減值損失或撥回均於損益中確認，並以與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。餘下的公允價值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，已於其他全面收益中確認的累計公允價值變動轉回至損益。

以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產按公允價值列入財務狀況表，公允價值變動淨額於損益中確認。

終止確認金融資產

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

- 從資產收取現金流量的權利已到期；或
- 貴集團已根據「轉手」安排轉讓其從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方全額支付所收現金流量而無重大延誤的責任；及(a)貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b)貴集團雖未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。

當貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已訂立轉手安排，則評估其有否保留該資產擁有權的風險及回報以及保留程度。倘貴集團既無轉讓亦無保留該資產絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則貴集團繼續按貴集團的持續參與程度確認所轉讓資產。在此情況下，貴集團亦會確認相關負債。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。

以對已轉讓資產擔保的方式作出的持續參與按該資產原賬面值與貴集團可能須償還的最高對價金額兩者的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就並非以公允價值計量且其變動計入当期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」）的撥備。預期信貸虧損基於根據合同到期的合同現金流量與貴集團預期收取並按原實際利率的概約利率貼現的所有現金流量之間的差額計量。預期現金流量將包括出售所持抵押品或構成合同條款組成部分的其他信用增級工具所得現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就初始確認以來信貸風險並無顯著增加的信貸風險敞口而言，會就未來12個月內可能發生的違約事件產生的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）計提預期信貸虧損撥備。就初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險敞口而言，須於風險剩餘年期內就預期信貸虧損計提虧損撥備，不論違約時間（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初始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之風險與該金融工具於初始確認日期出現違約之風險，並考慮合理及有理據且無須花費不必要成本或精力即可獲得之資料，包括過往及前瞻性資料。貴集團認為，當合同付款逾期超過30天時，信貸風險已顯著增加。

如果合同付款逾期90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增級工具前，於有內部或外部資料顯示貴集團可能無法悉數收回未償還合同款項時視金融資產為違約。

當概無合理預期可收回合同現金流量時，金融資產將予撇銷。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資及按攤餘成本計量的金融資產須根據一般方法進行減值，並按下列階段分類以計量預期信貸虧損，惟如下文所詳述應用簡化方法的貿易應收款項除外。

- 第一階段 — 就自初始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 — 就自初始確認以來信貸風險明顯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 — 於報告日期已發生信貸減值（但非購入或原本已發生信貸減值）及虧損撥備按等同全期預期信貸虧損金額計量的金融資產

簡化方法

就並無包含重大融資成分或貴集團已應用權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項而言，貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化法，貴集團並不追蹤信貸風險的變動，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設立撥備矩陣，並就債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

分類為權益及金融負債

債務及權益工具按合約安排性質以及金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

金融負債指符合下列條件的任何負債：(a)屬合約義務(i)向另一個實體交付現金或另一金融資產；或(ii)在對實體潛在不利的條件下與另一個實體交換金融資產或金融負債；或(b)將或可能實體自身權益工具進行結算的合約，且為：(i)實體須或可能須交付可變數目實體自身的權益工具的非衍生合約；或(ii)將或可能以固定金額現金或其他金融資產交換實體固定數目的自身權益工具以外方式結算的衍生合約。

權益工具為證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、貸款及借款或應付款項（如適用）。

所有金融負債初步按公允價值確認，而就貸款及借款以及應付款項而言，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及應付票據、其他應付款項、計息銀行及其他借款以及贖回負債。

後續計量

金融負債的後續計量取決於以下分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債按公允價值在財務狀況表中列賬，公允價值的淨變動於損益中確認。

按攤銷成本計量的金融負債

於初始確認後，貿易應付票據、其他應付款項、計息銀行及其他借款以及贖回負債採用實際利率法，按攤銷成本進行後續計量，但貼現的影響屬微不足道則除外，而在該情況下將按成本列賬。當負債終止確認以及通過實際利率法進行攤銷程序時，收益及虧損於損益內確認。

計算攤銷成本時將計及收購時的任何折讓或溢價，以及組成實際利率不可缺少部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的財務成本。

終止確認金融負債

倘負債項下責任被解除、取消或到期，則終止確認金融負債。

如果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，或現有負債的條款經大幅修改，則有關取代或修改視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面價值的差額會於損益中確認。

抵銷金融工具

當且僅當目前擁有可依法強制執行權利以抵銷已確認的款項，且有意按淨額基準清償該款項，或變現該等資產及同時清償該等負債，則可抵銷金融資產及金融負債，並於財務狀況表內呈報淨額。

存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本按加權平均基準釐定，如屬在製品及製成品，則包括直接材料、直接人工及適當比例的間接成本。可變現淨值乃根據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

財務狀況表內的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，及為履行短期現金承諾而持有、通常於三個月內到期、可隨時轉換為已知金額現金且價值變動風險不大的短期高變現能力存款。

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存款以及上文界定的短期存款，扣減須按要求償還的銀行透支後構成貴集團現金管理的組成部分。

撥備

倘若因過往事件導致現有債務（法定或推定）及日後可能需要有資源流出以償還債務，則確認撥備，惟須可靠估計有關債務金額。

倘若貼現影響屬重大，則確認的撥備金額為預期須用作償還債務的未來支出於報告期間末的現值。因時間推移而增加的折現現值乃計入損益中的財務成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益以外確認項目有關的所得稅於損益以外確認，可於其他全面收益或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債根據截至報告期間末已頒布或實際已頒布的稅率（及稅法），並考慮到貴集團經營所在國家現行的詮釋及慣例，按預計可自稅務部門收回或應付稅務部門的金額計算。

遞延稅項採用負債法就於報告期間末資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初始確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤及應課稅利潤或虧損以及不會產生相等的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營公司投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間為可控制，而該等暫時差額於可預見將來可能不會撥回。

所有可扣減暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損均確認為遞延稅項資產。若有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等可扣減暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，則會確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 倘與可扣減暫時差額相關的遞延所得稅資產乃因在非業務合併的交易中初始確認資產或負債而產生，且在交易時並無影響會計利潤及應課稅損益，亦不會產生相等的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合資企業的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可預見的未來有可能撥回以及將有應課稅利潤以動用暫時差額以作對銷的情況下，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期間末審閱，並扣減至不可能再有足夠應課稅利潤以致可動用全部或部分遞延稅項資產的水平。並未確認的遞延稅項資產將於各報告期間末重新評估，並於可能將有足夠的應課稅利潤以致可收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期資產變現或負債清償的期間所適用的稅率及以各報告期間末已頒佈或實質已頒佈的稅率（及稅法）為基準計量。

當且僅當貴集團有可依法強制執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務部門對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或收回時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

政府補助於能合理肯定可收到有關補助並符合其所有附帶條件之情況下，按公允價值確認。倘有關補助乃與開支項目有關，則補助金額於擬用作補償的成本支出期間，按系統基準確認為收入。

若補助與資產有關，其公允價值計入遞延收入賬，並於有關資產的預計可使用年期內，每年等額撥往損益或從資產賬面值扣減，並以經扣減折舊開支形式撥往損益。

收入確認

客戶合同收入

客戶合同收入於商品或服務的控制權轉移予客戶時予以確認，而該金額反映貴集團預期就提供該等商品或服務有權獲得的對價。

當合同對價包含可變金額時，所估計的對價金額為貴集團轉移商品或服務予客戶而有權換取的金額。在合同開始時估計可變對價，並對其加以限制，直至與可變對價有關的不確定性隨後得到解決，確認的累計收入數額極有可能不會發生重大收入逆轉為止。

(a) 產品銷售

銷售產品的收入於資產控制權轉移至客戶的時間點確認，一般為根據銷售合同約定交付及驗收產品時。

退貨權

對於向客戶提供在指定期限內退貨權的合約，採用預期價值法估計將不會退回的貨物，因為該方法最能預測貴集團將有權獲得的可變對價金額。應用《國際財務報告準則》第15號中關於約束可變對價估計的規定，以釐定可計入交易價格的可變對價金額。就預期將被退回的貨物而言，確認退款負債而非收入。退貨權資產（及對銷售成本的相應調整）亦就向客戶收回產品的權利予以確認。

(b) 提供服務

貴集團為客戶提供模塊技術開發服務。模塊技術開發服務收入於服務完成及驗收時確認。

其他收入

利息收入乃按應計基準採用實際利率法確認，所用利率為在金融工具預計年期或較短期間內（如適用）將估計未來現金收入準確折現至金融資產賬面淨值之利率。

合同負債

合同負債於貴集團轉讓相關商品或服務前自客戶收取付款或付款到期時（以較早者為準）確認。合同負債於貴集團履行合同（即將相關商品或服務的控制權轉移至客戶）時確認為收入。

退貨權資產

退貨權資產乃就收回預期客戶將予退回之貨物的權利確認。資產按退回貨物的前賬面值減收回貨物的任何預期成本及退回貨物價值的任何潛在減少計量。貴集團就預期退貨水平的任何修訂及退回貨物價值的任何額外減少更新資產的計量。

退款負債

退款負債確認為退還部分或全部已收（或應收）客戶對價的責任，並按貴集團最終預期將須退還客戶的金額計量。貴集團於各報告期末更新其對退款負債（及交易價格的相應變動）的估計。

以股份為基礎的付款

貴集團設有股份獎勵計劃，向對貴集團的成功經營有所貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。貴集團的僱員（包括董事）按以股份為基礎的付款形式收取酬金，即僱員提供服務作為股權工具的對價（「以權益結算的交易」）。與僱員之間以權益結算的交易成本乃參考其獲授日期的公允價值計量。股份獎勵的公允價值由管理層使用概率加權預期回報法及估值模型釐定。詳情載於歷史財務資料附註32。

以權益結算的交易成本連同權益的相應增幅於表現及／或服務條件達成期間於僱員福利開支內確認。於歸屬日期前於各有關期末就以權益結算的交易確認的累計開支，反映已屆滿歸屬期限的程度及貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。某一期間於損益之扣除或計入指於該期間期初及期末已確認的累計開支之變動。

釐定獎勵於授出日期的公允價值時並無考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件的可能性則被評定為將最終歸屬為貴集團權益工具數目的最佳預測的一部分。市場表現條件反映於授出日期的公允價值。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求的任何其他條件均被視為非歸屬條件。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。

因未能達致非市場表現及／或服務條件而導致最終並無歸屬的獎勵並不會確認開支。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，惟所有其他表現及／或服務條件獲達成，無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，在符合有關獎勵的原有條款的情況下，最低開支按條款並未修訂確認。此外，就增加以股份為基礎的付款公允價值總額或在其他方面有利於僱員的任何修訂而言，按修訂日期的計量確認開支。倘以權益結算的獎勵被註銷，其被視為猶如其已於註銷日期歸屬，任何尚未就獎勵確認的開支會即時確認。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團在中國大陸運營的附屬公司的僱員須參加由當地市政府管理的中央退休金計劃。附屬公司須向中央退休金計劃支付工資成本的若干百分比作為供款。供款於其根據中央退休金計劃的規則成為應付款項時自損益表中扣除。

借款成本

購買、建造或生產合資格資產（即須一段頗長時間達至其擬定用途或銷售用途的資產）的直接借款成本乃撥作該等資產的部分成本。當資產大致上可以投入擬定用途或出售後，該等借款成本便不再撥作資本。所有其他借款成本於產生的期間列作支出。借款成本包括利息及實體產生的與資金借款有關的其他成本。

報告期後事件

倘貴集團在報告期後，但在授權刊發日期前，收到關於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在財務報表中確認的金額。貴集團將調整其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項，貴集團將不會更改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，或無法作出該估計的聲明（如適用）。

外幣

歷史財務資料以貴公司的功能貨幣人民幣呈列。貴集團各實體自行決定各自的功能貨幣，而各實體的財務報表項目乃以該功能貨幣計量。貴集團實體所記錄的外幣交易使用其各自於交易日期的適用功能貨幣匯率初步入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按功能貨幣於報告期末適用的匯率換算。因結算或換算貨幣項目而產生的所有差額均於損益確認。

以外幣為單位而按歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日的匯率換算。以外幣為單位而按公允價值計量的非貨幣項目按計量公允價值當日的匯率換算。因換算以公允價值計量的非貨幣項目而產生的損益與該項目公允價值變動損益的確認處理方法一致（即於其他全面收益或損益內確認的公允價值收益或虧損的項目換算差額，亦分別在其他全面收益或損益內確認）。

終止確認與墊付對價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時，釐定初始確認相關資產、開支或收入所用的匯率，初始交易日期為貴集團初始確認墊付對價產生的非貨幣資產或非貨幣負債當日。倘有多筆預付款項或收款，貴集團就每筆預付對價的款項或收款分別釐定交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末當時的匯率換算為人民幣，而其損益表則按報告期間的平均匯率換算為人民幣。

由此產生的匯兌差額於其他全面收益確認，並於匯率波動儲備中累計，除非有關差額來自非控股權益。於出售海外業務時，儲備中有關特定海外業務的累計金額於損益中確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流發生當日的匯率換算為人民幣。海外附屬公司年內經常發生的現金流量則按年內加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製貴集團的歷史財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及其隨附披露，以及或有負債的披露。有關該等假設及估計的不確定因素可能引致未來須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

判斷

管理層在應用貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的會計政策外，亦作出下列對歷史財務資料中確認的數額有最重大影響的判斷：

確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備須在與所得稅有關的若干事項未獲地方稅務局確認時，對若干交易的未來稅項處理方法作出判斷。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。

倘應課稅溢利可用以抵銷虧損，則可就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。為釐定可確認的遞延稅項資產金額，管理層須根據未來應課稅溢利可能實現的時間及水平連同未來稅務規劃策略作出重大判斷。

開發開支

僅當貴集團能夠證明完成無形資產的技術可行性以使該無形資產可供使用或出售、其完成意圖以及使用或出售該資產的能力、該資產未來如何產生經濟利益、完成項目所需資源的可得性以及於開發過程中可靠地計量支出的能力時，方可將開發新產品的各管線項目產生的支出進行資本化及遞延。不符合該等條件的產品開發支出在產生時列為開支。釐定擬資本化的開發成本金額時需要使用判斷及估計。

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的主要管理人員報告業務模式及於該業務模式下持有的金融資產的表現，亦會考慮影響業務模式（及於該業務模式下持有的金融資產）表現的風險，及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實現現金流量時，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。

估計不確定因素

於各報告期末，有關未來及估計不確定性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作出重大調整的重要風險）載述如下。

過時及滯銷存貨撥備

貴集團於各報告期末檢討存貨狀況，並對根據銷量預測確定為不再適合銷售或使用的過時及滯銷存貨項目計提撥備。有關銷量預測根據與客戶訂立的協議或手頭訂單及基於過往經驗所作出於可見未來的估計銷量以及半導體行業的現行市況編製。管理層主要根據最新發票價格及現行市況估計該等過時及滯銷

存貨的可變現淨值。有關估計於各報告期末重新評估。就過時及滯銷存貨計提撥備須作出判斷及估計。倘未來實際結果或預期數額與最初估計不同，有關差額將影響有關估計變動期間確認的存貨賬面值及存貨減值。

貿易應收款項預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別（即按客戶類型及評級劃分）的逾期天數釐定。

撥備矩陣最初基於貴集團的歷史觀察違約率釐定。貴集團將根據前瞻性資料校正矩陣，以對歷史信貸損失經驗作出調整。例如，倘預測經濟狀況（即國內生產總值）預期將於未來一年內惡化並可能導致製造業違約數量增加，則歷史違約率將予以調整。於各報告日期，貴集團將更新歷史觀察違約率並分析前瞻性估計的變動。

歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸損失之間的相關性評估屬重大估計。預期信貸虧損金額對情況及預測經濟狀況的變動較為敏感。貴集團的歷史信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦可能無法代表客戶未來的實際違約情況。有關貴集團貿易應收款項預期信用損失的資料披露於歷史財務資料附註20。

租賃－估計增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，其使用增量借貸利率（「增量借貸利率」）計量租賃負債。增量借貸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之資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了貴集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時（如就並無訂立融資交易之附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時（例如，當租賃非以附屬公司的功能貨幣計量時），則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，貴集團使用可觀察輸入數據（如市場利率）估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計（例如附屬公司的獨立信用評級）。

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）是否有任何減值跡象。非金融資產於有跡象顯示未必能收回賬面值時進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超出其可收回金額（即其公允價值減出售成本與其使用價值兩者之較高者）時，即存在減值。公允價值減出售成本的計算乃基於從類似資產於公平交易中的具約束力銷售交易的可用數據或可觀察的市場價格減出售資產的增量成本。當計算使用價值時，管理層須估計來自該資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選用合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

4. 經營分部資料

管理層會監察貴集團的整體經營業績，以就資源分配和表現評估作出決策，因此，貴集團並無呈列經營分部資料。

地域資料

大部分經營實體均位於中國大陸。由於貴集團於有關期間的收入主要來自中國大陸的外部客戶，而貴集團大部分非流動資產均位於中國大陸，故並無根據《國際財務報告準則》第8號經營分部進一步呈列其他地域資料。

附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

來自有關期間及截至2024年6月30日止六個月佔貴集團收入10%或以上的各主要客戶的收入載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 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
客戶A	不適用*	不適用*	136,040	13,601	38,718
客戶B	不適用*	65,477	不適用*	不適用*	不適用*
客戶C	12,810	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*

* 由於有關收入並無單獨佔貴集團於有關期間收入的10%或以上，該等客戶的相應收入尚未進行披露。

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 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
客戶合同收入	116,876	220,586	299,015	68,325	104,359

客戶合同收入

(i) 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 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
功率半導體柵極驅動	53,564	66,832	80,092	28,579	41,604
碳化硅分立器件	36,509	52,630	51,982	15,695	9,982
碳化硅功率模塊	5,054	77,033	145,567	17,530	49,789
其他*	21,749	24,091	21,374	6,521	2,984
	116,876	220,586	299,015	68,325	104,359
收入確認的時間					
於某一時間點轉讓的商品 ..	116,605	218,466	297,325	67,285	104,331
於某一時間點轉讓的服務 ..	271	2,120	1,690	1,040	28
	116,876	220,586	299,015	68,325	104,359

* 其他主要包括銷售功率半導體測試設備、IGBT、硅分立器件及原材料以及提供模塊技術開發服務。

附錄一

會計師報告

下表顯示於有關期間及截至2024年6月30日止六個月確認並於各相應期間初計入合同負債的收入金額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 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
於報告期初計入合同負債的 已確認收入：.....	1,203	2,100	3,862	1,732	303

(ii) 履約義務

有關貴集團履約義務的資料概述如下：

(a) 銷售產品

履約義務於交付及驗收產品時履行，款項一般自交付起90天內到期支付。

(b) 提供服務

履約義務於服務完成及驗收時履行，款項一般於服務完成時到期支付。

上述客戶合同，其履行期限較短，一般不到一年，且貴集團已選擇實用的權宜之計，以致毋須披露該等類型合同的剩餘履約義務。

其他收入及收益

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 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					
政府補助*	7,789	2,371	24,027	2,720	2,615
個人所得稅手續費退還 ...	839	1,058	2,031	295	68
利息收入	240	531	360	140	447
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 的投資收入	1,917	159	96	83	14
其他	221	13	8	-	3
其他收入總額	11,006	4,132	26,522	3,238	3,147

附錄一

會計師報告

	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 (未經審計)	人民幣千元
收益					
外匯收益.....	-	236	-	-	61
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 的公允價值收益.....	900	-	-	-	-
出售使用權資產收益.....	-	319	149	149	17
出售物業、廠房及設備項目 收益.....	-	-	-	-	5
其他.....	-	197	33	24	-
收益總額.....	900	752	182	173	83
其他收入及收益總額.....	11,906	4,884	26,704	3,411	3,230

* 該金額主要代表貴集團於往績記錄期間及截至2024年6月30日止六個月期間所獲政府激勵及支援。該等補助並無未滿足的條件或或有事項。

6. 稅前虧損

貴集團稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

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 (未經審計)	人民幣千元
已售存貨成本*.....	173,615	351,454	327,748	82,394	134,450
已提供服務成本*.....	1	696	248	176	6
物業、廠房及設備折舊**.....	13	13,836	22,570	12,417	26,775
使用權資產折舊**.....	14	9,327	15,616	8,905	9,141
無形資產攤銷**.....	15	204	436	221	452
研發開支.....	59,404	75,827	91,087	45,122	53,969
未計入租賃負債計量 的租賃付款.....	427	531	210	44	142
出售使用權資產收益*** ..	-	(319)	(149)	(149)	(17)
出售物業、廠房及設備的 (收益)／虧損****.....	17	5	-	-	(5)
出售無形資產的虧損**** ..	105	38	70	-	-
[編纂]開支.....	-	-	2,166	-	13,753
審計師薪酬.....	170	648	155	19	16
金融資產減值虧損淨額 貿易應收款項減值.....	20	903	3,288	(2,373)	(1,110)

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 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
其他應收款項減值／ (減值轉回)	18	521	(9)	(303)	-	70
存貨撇減／(轉回) 至 可變現淨值*****		37,578	8,984	(18,076)	(4,355)	3,820
財務成本		7,426	14,419	18,729	8,790	10,389
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的 金融資產的公允價值 (收益)／虧損		(900)	700	250	150	90
外匯虧損／(收益)		978	(236)	376	197	(61)
出售聯營公司投資的虧損		-	198	-	-	-
僱員福利開支(不包括董事、 監事及最高行政人員薪酬 (附註8))		62,030	74,359	90,031	40,575	46,360
退休金計劃供款		5,755	7,199	7,622	3,692	4,335
以權益結算的股份支付		9,941	19,319	21,287	11,651	24,238
		<u>77,726</u>	<u>100,877</u>	<u>118,940</u>	<u>55,918</u>	<u>74,933</u>

* 已售存貨成本的披露金額包括存貨減值至可變現淨值。

** 物業、廠房及設備折舊、無形資產攤銷及使用權資產折舊於損益中計入「銷售成本」、「銷售及經銷開支」、「行政開支」及「研發成本」。

*** 該等金額於損益中計入「其他收入及收益」。

**** 該等金額於損益中計入「其他開支」。

***** 該等金額於損益中計入「銷售成本」。

7. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 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
銀行及其他借款利息	2,313	7,735	11,132	5,447	6,833
關聯方貸款的利息 (附註38(b))	-	50	640	67	317
非控股股東贖回 負債的利息	2,940	3,208	3,510	1,707	1,852
租賃負債利息	2,173	3,426	3,447	1,569	1,387
合計	<u>7,426</u>	<u>14,419</u>	<u>18,729</u>	<u>8,790</u>	<u>10,389</u>

附錄一

會計師報告

8. 董事、最高行政人員及監事薪酬

於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，貴公司董事、最高行政人員及監事各自的薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 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
袍金	-	-	-	-	60
其他酬金：					
薪金、津貼及實物利益 ...	4,450	4,515	6,230	2,390	2,490
績效獎金	1,402	699	700	1,115	734
退休金計劃供款	284	279	374	153	158
以權益結算的股份支付 ...	41,163	9,378	10,713	5,012	7,476
	<u>47,299</u>	<u>14,871</u>	<u>18,017</u>	<u>8,670</u>	<u>10,918</u>

(a) 獨立非執行董事

於2025年5月，李居平先生、叶翔先生及王蘇生先生獲委任為貴公司獨立非執行董事。

於截至2025年6月30日止六個月期間支付予獨立非執行董事的薪酬載列如下：

	截至6月30日止六個月 2025年 人民幣千元
李居平先生	20
王蘇生先生	20
叶翔先生	20
總計	<u>60</u>

(b) 執行董事、最高行政人員、監事及非執行董事

截至2022年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	績效獎金 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	以權益結算的 股份支付 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事及 最高行政人員：					
汪之涵博士	903	300	49	36,775	38,027
和巍巍博士	907	300	49	2,316	3,572
傅俊寅先生	908	300	48	1,725	2,981
喻雙柏先生	668	203	49	132	1,052
蔡雄飛先生	725	299	49	145	1,218
	<u>4,111</u>	<u>1,402</u>	<u>244</u>	<u>41,093</u>	<u>46,850</u>

附錄一

會計師報告

		新金、津貼及 實物利益	績效獎金	退休金計劃 供款	以權益結算的 股份支付	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
非執行董事：						
張丹琳女士.....	<i>vi</i>	—	—	—	—	—
王永剛先生.....	<i>vii</i>	—	—	—	—	—
唐立新先生.....	<i>viii</i>	—	—	—	—	—
馮傑先生.....	<i>ix</i>	—	—	—	—	—
		—	—	—	—	—
		—	—	—	—	—
監事						
張煜先生.....	<i>x</i>	339	—	40	70	449
		339	—	40	70	449
合計		4,450	1,402	284	41,163	47,299

截至2023年12月31日止年度

		新金、津貼及 實物利益	績效獎金	退休金計劃 供款	以權益結算的 股份支付	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
執行董事及 最高行政人員：						
汪之涵博士.....	<i>i</i>	903	—	49	3,518	4,470
和巍巍博士.....	<i>ii</i>	907	—	49	2,639	3,595
傅俊寅先生.....	<i>iii</i>	903	300	47	2,419	3,669
喻雙柏先生.....	<i>iv</i>	731	—	49	433	1,213
蔡雄飛先生.....	<i>v</i>	730	299	47	249	1,325
		4,174	599	241	9,258	14,272
非執行董事：						
張丹琳女士.....	<i>vi</i>	—	—	—	—	—
王永剛先生.....	<i>vii</i>	—	—	—	—	—
唐立新先生.....	<i>viii</i>	—	—	—	—	—
馮傑先生.....	<i>ix</i>	—	—	—	—	—
		—	—	—	—	—
監事						
張煜先生.....	<i>x</i>	341	100	38	120	599
		341	100	38	120	599
合計		4,515	699	279	9,378	14,871

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

		薪金、津貼及 實物利益	績效獎金	退休金計劃 供款	以權益結算的 股份支付	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
執行董事及						
最高行政人員：						
汪之涵博士.....	<i>i</i>	903	-	50	3,629	4,582
和巍巍博士.....	<i>ii</i>	920	300	50	2,640	3,910
傅俊寅先生.....	<i>iii</i>	903	-	48	2,421	3,372
喻雙柏先生.....	<i>iv</i>	731	-	50	637	1,418
蔡雄飛先生.....	<i>v</i>	732	-	48	249	1,029
		<u>4,189</u>	<u>300</u>	<u>246</u>	<u>9,576</u>	<u>14,311</u>
非執行董事：						
張丹琳女士.....	<i>vi</i>	-	-	-	-	-
江河先生.....	<i>xi</i>	-	-	-	-	-
孫莉萍女士.....	<i>xi</i>	-	-	-	-	-
王永剛先生.....	<i>vii</i>	-	-	-	-	-
唐立新先生.....	<i>viii</i>	-	-	-	-	-
馮傑先生.....	<i>ix</i>	-	-	-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
監事						
白忠傑先生.....	<i>xii</i>	555	100	50	287	992
張學強先生.....	<i>xii</i>	667	100	38	447	1,252
溫正欣先生.....	<i>xii</i>	819	200	40	403	1,462
		<u>2,041</u>	<u>400</u>	<u>128</u>	<u>1,137</u>	<u>3,706</u>
合計.....		<u>6,230</u>	<u>700</u>	<u>374</u>	<u>10,713</u>	<u>18,017</u>

截至2025年6月30日止六個月

		薪金、津貼及 實物利益	績效獎金	退休金計劃 供款	以權益結算的 股份支付	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
執行董事及最高行政人員：						
汪之涵博士.....	<i>i</i>	452	150	26	2,450	3,078
和巍巍博士.....	<i>ii</i>	546	150	26	2,137	2,859
傅俊寅先生.....	<i>iii</i>	452	150	37	1,992	2,631
喻雙柏先生.....	<i>iv</i>	261	100	18	304	683
閔瑞女士.....	<i>xiii</i>	93	25	7	66	191
		<u>1,804</u>	<u>575</u>	<u>114</u>	<u>6,949</u>	<u>9,442</u>
非執行董事：						
孫莉萍女士.....	<i>xi</i>	-	-	-	-	-
江河先生.....	<i>xi</i>	-	-	-	-	-
張丹琳女士.....	<i>vi</i>	-	-	-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附錄一

會計師報告

		薪金、津貼及 實物利益	績效獎金	退休金計劃 供款	以權益結算的 股份支付	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
監事						
白忠傑先生.....	<i>xii</i>	185	50	17	101	353
張學強先生.....	<i>xii</i>	222	50	13	212	497
溫正欣先生.....	<i>xii</i>	279	59	14	214	566
		<u>686</u>	<u>159</u>	<u>44</u>	<u>527</u>	<u>1,416</u>
合計		<u>2,490</u>	<u>734</u>	<u>158</u>	<u>7,476</u>	<u>10,858</u>

截至2024年6月30日止六個月(未經審計)

		薪金、津貼及 實物利益	績效獎金	退休金計劃 供款	以權益結算的 股份支付	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
執行董事及最高行政人員：						
汪之涵博士.....	<i>i</i>	452	150	25	1,804	2,431
和巍巍博士.....	<i>ii</i>	546	150	25	1,319	2,040
傅俊寅先生.....	<i>iii</i>	452	150	34	1,210	1,846
喻雙柏先生.....	<i>iv</i>	365	150	25	322	862
蔡雄飛先生.....	<i>v</i>	399	450	24	198	1,071
		<u>2,214</u>	<u>1,050</u>	<u>133</u>	<u>4,853</u>	<u>8,250</u>
非執行董事：						
張丹琳女士.....	<i>vi</i>	-	-	-	-	-
王永剛先生.....	<i>vii</i>	-	-	-	-	-
唐立新先生.....	<i>viii</i>	-	-	-	-	-
馮傑先生.....	<i>ix</i>	-	-	-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
監事：						
張煜先生.....	<i>x</i>	176	65	20	159	420
合計		<u>2,390</u>	<u>1,115</u>	<u>153</u>	<u>5,012</u>	<u>8,670</u>

附註：

- (i) 汪之涵博士自2016年6月起獲委任為執行董事，並自2018年7月起獲委任為董事長。
- (ii) 和巍巍博士自2018年7月起獲委任為執行董事，並自2016年6月起獲委任為首席執行官。
- (iii) 傅俊寅先生自2020年8月起獲委任為執行董事。
- (iv) 喻雙柏先生自2021年1月起獲委任為執行董事，並自2025年5月起辭任執行董事。
- (v) 蔡雄飛先生自2021年1月獲委任為執行董事，並自2024年9月起辭任執行董事。

- (vi) 張丹琳女士自2021年1月起獲委任為非執行董事，並自2025年4月起辭任非執行董事。
- (vii) 王永剛先生自2020年6月獲委任為非執行董事，並自2024年9月起辭任非執行董事。
- (viii) 唐立新先生自2019年9月獲委任為非執行董事，並自2024年9月起辭任非執行董事。
- (ix) 馮傑先生自2017年3月獲委任為非執行董事，並自2024年9月起辭任非執行董事。
- (x) 張煜先生自2018年11月獲委任為監事，並自2024年9月起辭任監事。
- (xi) 孫莉萍女士及江河先生自2024年9月起獲委任為非執行董事。孫莉萍女士於2025年3月辭任，江河先生於2025年4月辭任。
- (xii) 溫正欣先生、張學強先生及白忠傑先生自2024年9月起獲委任為監事，並自2025年5月起辭任監事。2025年5月10日，貴公司董事會根據《中華人民共和國公司法》及其他相關法律法規的規定，通過決議撤銷監事會並免除股東代表監事職務。監事會的職權由董事會審計委員會行使。
- (xiii) 閔瑞女士自2025年5月起獲委任為執行董事。

於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，若干董事就以其向貴集團提供的服務獲授予股份獎勵，有關進一步詳情載於歷史財務資料附註32。該等獎勵的公允價值乃於授出日期釐定，並已於歸屬期在損益內確認，而計入有關期間及截至2024年6月30日止六個月歷史財務資料的金額已計入上述董事及最高行政人員薪酬披露。

於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，董事或最高行政人員或監事概無根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。

9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，貴集團五名最高薪酬僱員分別包括四名、三名、五名、三名及四名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，其餘一名、兩名、零名、兩名及一名最高薪酬僱員（既非貴公司董事亦非最高行政人員）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
薪金、津貼及實物福利	545	1,272	—	393	850
績效薪酬	226	387	—	150	300
退休金計劃供款	77	136	—	47	73
以權益結算的股份支付	103	322	—	700	1,431
合計	<u>951</u>	<u>2,117</u>	<u>—</u>	<u>1,290</u>	<u>2,654</u>

酬金屬以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

	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
零至1,000,000港元.....	—	—	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元...	1	2	—	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元...	—	—	—	—	1
合計.....	1	2	—	1	2

於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，已就若干最高薪酬僱員對貴集團的服務而向其授予股份獎勵，進一步詳情載於歷史財務資料附註32中的披露。該等股份的公允價值已於歸屬期內於損益中確認，並於授予當日釐定，而計入有關期間及截至2024年6月30日止六個月歷史財務資料的金額已包含在上述最高薪酬僱員的薪酬披露中。

10. 所得稅開支

貴集團須就產生自或源自貴集團成員公司所處及經營所在的司法管轄區的溢利按主體基準繳納所得稅。

中國大陸

由於貴公司及其於中國大陸經營的附屬公司處於虧損狀況，且無估計應課稅溢利，故並無根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規（「《企業所得稅法》」）就中國大陸所得稅計提撥備。

深圳基本半導體股份有限公司、深圳青銅劍技術有限公司及基本半導體（無錫）有限公司根據相關稅務規則及法規獲批准為高新技術企業，因此可按15%的優惠企業所得稅率繳納稅項。該資格每三年由中國有關稅務機關審查一次。

深圳基本創新研究有限公司、基本半導體（中山）有限公司、基本半導體（南京）有限公司、基本半導體（上海）有限公司已符合小型微利企業相關稅務規則及法規的規定，因此可減按20%的優惠企業所得稅率繳納稅項，對年應納稅所得額超過人民幣100萬元但不超過人民幣300萬元的部分，減按25%的稅率計入實際應納稅所得額，並將於2022年、2023年、2024年及2025年按20%的稅率繳納企業所得稅。

境外附屬公司

基本半導體株式會社於2022年、2023年、2024年及2025年的年應納稅所得額超過8,000,000日圓的部分將按23.2%的稅率繳納，而不超過8,000,000日圓的部分將按15%的稅率繳納。

根據香港法律，基本半導體（香港）有限公司須就不超過2,000,000.00港元的應評稅利潤按現行稅率8.25%繳納利得稅，而超出2,000,000.00港元的任何部分應評稅利潤按16.5%繳納利得稅。

附錄一

會計師報告

貴集團於有關期間及截至2024年6月30日止六個月的所得稅開支分析如下：

	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
即期所得稅	-	1	-	-	527
遞延所得稅	-	-	-	-	-
年內／期內稅項開支總額	-	1	-	-	527

按貴公司及其大多數附屬公司所在中國大陸的適用稅率計算的稅前虧損適用之稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的調節如下：

	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
稅前虧損	(241,569)	(342,194)	(237,102)	(117,788)	(176,623)
按法定稅率25%計算的					
稅項開支	(60,392)	(85,549)	(59,276)	(29,447)	(44,156)
地方部門實施不同稅率的					
影響	20,983	38,460	22,279	12,088	17,284
合格研發費用的加計扣除	(7,342)	(8,598)	(9,944)	(4,926)	(5,256)
預扣稅的影響	-	-	-	-	527
可抵扣暫時性差異及					
未確認稅務虧損	38,445	51,011	42,125	19,582	27,189
不可扣稅開支	8,306	4,677	4,816	2,703	4,939
按貴集團實際稅率計算的稅項					
開支	-	1	-	-	527

根據《企業所得稅法》，貴公司有權在應課稅收入中加計扣除符合條件的研發費用。自2022年1月1日至2022年9月30日，加計扣除比例為75%，且自2022年10月1日增至100%。

尚未就下列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	376,646	703,530	918,698	1,079,444
可扣減暫時性差異	130,801	143,991	209,656	230,171
	507,447	847,521	1,128,354	1,309,615

附錄一

會計師報告

於2022年、2023年及2024年12月31日以及截至2025年6月30日，貴集團產生的累計稅項虧損分別合共為人民幣376,646,000元、人民幣703,530,000元、人民幣918,698,000元及人民幣1,079,444,000元，可用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅利潤，並將於一至十年屆滿。並未就上述項目確認遞延稅項資產，因其被視為不大可能有應課稅利潤用以抵銷上述項目。

11. 股息

於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，貴公司概無派付或宣派股息。

12. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃根據於有關期間及截至2024年6月30日止六個月母公司普通權益持有人應佔虧損及已發行普通股加權平均數計算。改制為股份有限公司之前，於2022年及2023年已發行的普通股加權平均數是在假設實收資本已按照與2024年11月改制為股份有限公司時相同的1:1轉換率悉數轉換為股本的情況下確定的。

於2025年5月10日，貴公司股份按1股拆為5股的比例拆細。就每股虧損的計算而言，因拆股而新增的股份被視為已於2022年初（即所呈報的最早期間）前發生。

由於貴集團並無已發行潛在攤薄普通股，故並無就攤薄對有關期間及截至2024年6月30日止六個月呈列的每股基本虧損金額作出調整。

每股基本及攤薄虧損的計算乃基於：

	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
				(未經審計)	
計算每股基本虧損所用的 母公司普通權益持有人 應佔虧損(人民幣千元)	<u>(241,574)</u>	<u>(342,201)</u>	<u>(237,090)</u>	<u>(117,776)</u>	<u>(177,150)</u>
計算每股基本虧損所用的 年內／期內已發行普通股 加權平均數	<u>231,698,609</u>	<u>262,982,113</u>	<u>268,685,390</u>	<u>268,514,922</u>	<u>271,633,535</u>

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	機械設備	辦公及 其他設備	機動車輛	工具及用具	房屋 配套設備	租賃 物業裝修	在建工程	合計
	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	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	35,060	2,569	1,391	322	237	4,282	-	43,861
累計折舊	(4,477)	(840)	(300)	(166)	(148)	(1,408)	-	(7,339)
賬面淨值	<u>30,583</u>	<u>1,729</u>	<u>1,091</u>	<u>156</u>	<u>89</u>	<u>2,874</u>	<u>-</u>	<u>36,522</u>

附錄一

會計師報告

	機械設備	辦公及 其他設備	機動車輛	工具及用具	房屋 配套設備	租賃 物業裝修	在建工程	合計
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日，扣除								
累計折舊.....	30,583	1,729	1,091	156	89	2,874	-	36,522
添置.....	55,978	2,816	-	911	153	147	120,496	180,501
處置.....	(2)	(15)	-	-	-	-	-	(17)
年內計提折舊.....	(8,256)	(730)	(267)	(160)	(38)	(4,385)	-	(13,836)
轉讓.....	-	-	-	-	-	16,478	(16,478)	-
匯兌調整.....	-	3	-	-	-	-	-	3
於2022年12月31日，扣除								
累計折舊.....	78,303	3,803	824	907	204	15,114	104,018	203,173
於2022年12月31日								
成本.....	86,559	4,530	1,091	1,067	242	19,499	104,018	217,006
累計折舊.....	(8,256)	(727)	(267)	(160)	(38)	(4,385)	-	(13,833)
賬面淨值.....	78,303	3,803	824	907	204	15,114	104,018	203,173
	機械設備	辦公及 其他設備	機動車輛	工具及用具	房屋 配套設備	租賃物業 裝修	在建工程	合計
	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	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.....	86,559	4,530	1,091	1,067	242	19,499	104,018	217,006
累計折舊.....	(8,256)	(727)	(267)	(160)	(38)	(4,385)	-	(13,833)
賬面淨值.....	78,303	3,803	824	907	204	15,114	104,018	203,173
於2023年1月1日，扣除								
累計折舊.....	78,303	3,803	824	907	204	15,114	104,018	203,173
添置.....	7,174	1,139	-	1,604	1,282	7,859	201,989	221,047
處置.....	-	-	-	(7)	-	-	-	(7)
年內計提折舊.....	(14,145)	(1,035)	(247)	(243)	(406)	(6,494)	-	(22,570)
轉讓.....	33,274	-	-	-	-	-	(33,534)	(260)
匯兌調整.....	8	(31)	-	-	6	-	-	(17)
於2023年12月31日，扣除								
累計折舊.....	104,614	3,876	577	2,261	1,086	16,479	272,473	401,366
於2023年12月31日								
成本.....	118,746	4,902	824	2,504	1,481	22,973	272,473	423,903
累計折舊.....	(14,132)	(1,026)	(247)	(243)	(395)	(6,494)	-	(22,537)
賬面淨值.....	104,614	3,876	577	2,261	1,086	16,479	272,473	401,366

附錄一

會計師報告

	機械設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	機動車輛 人民幣千元	工具及用具 人民幣千元	房屋配套設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
2024年12月31日								
於2024年1月1日								
成本	118,746	4,902	824	2,504	1,481	22,973	272,473	423,903
累計折舊	(14,132)	(1,026)	(247)	(243)	(395)	(6,494)	-	(22,537)
賬面淨值	104,614	3,876	577	2,261	1,086	16,479	272,473	401,366
於2024年1月1日，扣除								
累計折舊	104,614	3,876	577	2,261	1,086	16,479	272,473	401,366
添置	16,717	676	7	507	1,159	3,545	24,393	47,004
年內計提折舊	(18,178)	(1,195)	(224)	(530)	(310)	(9,101)	-	(29,538)
轉讓	204,268	-	-	-	-	79,901	(284,190)	(21)
匯兌調整	(76)	(46)	-	-	(61)	-	-	(183)
於2024年12月31日，扣除								
累計折舊	307,345	3,311	360	2,238	1,874	90,824	12,676	418,628
於2024年12月31日								
成本	325,466	4,473	584	2,768	2,143	99,925	12,676	448,035
累計折舊	(18,121)	(1,162)	(224)	(530)	(269)	(9,101)	-	(29,407)
賬面淨值	307,345	3,311	360	2,238	1,874	90,824	12,676	418,628
	機械設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	機動車輛 人民幣千元	工具及用具 人民幣千元	房屋配套設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
2025年6月30日								
於2025年1月1日								
成本	325,466	4,473	584	2,768	2,143	99,925	12,676	448,035
累計折舊	(18,121)	(1,162)	(224)	(530)	(269)	(9,101)	-	(29,407)
賬面淨值	307,345	3,311	360	2,238	1,874	90,824	12,676	418,628
於2025年1月1日，扣除								
累計折舊	307,345	3,311	360	2,238	1,874	90,824	12,676	418,628
添置	6,660	265	-	5	-	1,486	10,802	19,218
處置	-	-	(5)	-	-	(1,813)	-	(1,818)
期內計提折舊	(17,787)	(606)	(84)	(294)	(181)	(7,823)	-	(26,775)
轉讓	12,545	-	-	-	-	-	(12,545)	-
匯兌調整	47	38	-	-	70	-	-	155
於2025年6月30日，扣除								
累計折舊	308,810	3,008	271	1,949	1,763	82,674	10,933	409,408
於2025年6月30日								
成本	326,663	3,561	304	2,243	1,988	90,497	10,933	436,189
累計折舊	(18,853)	(553)	(33)	(294)	(225)	(7,823)	-	(26,781)
賬面淨值	308,810	3,008	271	1,949	1,763	82,674	10,933	409,408

附錄一

會計師報告

貴公司

	機械設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
2022年12月31日					
於2022年1月1日					
成本	11,497	1,299	2,708	-	15,504
累計折舊	(2,917)	(344)	(668)	-	(3,929)
賬面淨值	<u>8,580</u>	<u>955</u>	<u>2,040</u>	<u>-</u>	<u>11,575</u>
於2022年1月1日，扣除					
累計折舊	8,580	955	2,040	-	11,575
添置	16,059	916	140	81,985	99,100
處置	(2)	(13)	-	-	(15)
年內計提折舊	(2,669)	(322)	(858)	-	(3,849)
轉讓	-	-	756	(756)	-
於2022年12月31日，扣除	<u>21,968</u>	<u>1,536</u>	<u>2,078</u>	<u>81,229</u>	<u>106,811</u>
於2022年12月31日					
成本	24,637	1,858	2,936	81,229	110,660
累計折舊	(2,669)	(322)	(858)	-	(3,849)
賬面淨值	<u>21,968</u>	<u>1,536</u>	<u>2,078</u>	<u>81,229</u>	<u>106,811</u>
	機械設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
2023年12月31日					
於2023年1月1日					
成本	24,637	1,858	2,936	81,229	110,660
累計折舊	(2,669)	(322)	(858)	-	(3,849)
賬面淨值	<u>21,968</u>	<u>1,536</u>	<u>2,078</u>	<u>81,229</u>	<u>106,811</u>
於2023年1月1日，扣除					
累計折舊	21,968	1,536	2,078	81,229	106,811
添置	6,781	272	-	123,753	130,806
處置	(1,889)	-	-	(192,665)	(194,554)
年內計提折舊	(4,573)	(446)	(876)	-	(5,895)
轉讓	5,217	-	-	(5,217)	-
於2023年12月31日，扣除	<u>27,504</u>	<u>1,362</u>	<u>1,202</u>	<u>7,100</u>	<u>37,168</u>
於2023年12月31日					
成本	32,077	1,808	2,078	7,100	43,063
累計折舊	(4,573)	(446)	(876)	-	(5,895)
賬面淨值	<u>27,504</u>	<u>1,362</u>	<u>1,202</u>	<u>7,100</u>	<u>37,168</u>

附錄一

會計師報告

	機械設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
2024年12月31日					
於2024年1月1日					
成本	32,077	1,808	2,078	7,100	43,063
累計折舊	(4,573)	(446)	(876)	–	(5,895)
賬面淨值	27,504	1,362	1,202	7,100	37,168
於2024年1月1日，扣除					
累計折舊	27,504	1,362	1,202	7,100	37,168
添置	2,853	233	2,794	892	6,772
年內計提折舊	(11,479)	(436)	(917)	–	(12,832)
轉讓	7,107	–	–	(7,107)	–
於2024年12月31日，扣除					
累計折舊	25,985	1,159	3,079	885	31,108
於2024年12月31日					
成本	37,464	1,595	3,996	885	43,940
累計折舊	(11,479)	(436)	(917)	–	(12,832)
賬面淨值	25,985	1,159	3,079	885	31,108
	機械設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
2025年6月30日					
於2025年1月1日					
成本	37,464	1,595	3,996	885	43,940
累計折舊	(11,479)	(436)	(917)	–	(12,832)
賬面淨值	25,985	1,159	3,079	885	31,108
於2025年1月1日，扣除累計折舊					
添置	19	143	244	4,393	4,799
期內計提折舊	(2,268)	(233)	(581)	–	(3,082)
於2025年6月30日，扣除累計折舊	23,736	1,069	2,742	5,278	32,825
於2025年6月30日					
成本	26,004	1,302	3,323	5,278	35,907
累計折舊	(2,268)	(233)	(581)	–	(3,082)
賬面淨值	23,736	1,069	2,742	5,278	32,825

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團賬面淨值分別為人民幣46,830,000元、人民幣41,746,000元、人民幣79,614,000元及人民幣70,105,000元的機械設備根據售後租回安排持有，據此，貴集團保留對資產的控制權，故負債確認為其他借款(附註26)。於2024年12月31日，貴集團賬面淨值為人民幣26,264,000元的若干機械設備已被質押，以擔保延長供應商的付款期限。於2025年6月30日，貴集團賬面淨值為人民幣224,041,000元的若干機械設備已被質押，以擔保貴集團履行對非控股股東的贖回負債項下的責任。

非金融資產減值測試

於各有關期間末，貴集團的非金融資產（包括物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產）作為一個現金產生單位進行減值測試評估。

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算得出，計算使用的現金流量預測乃根據財務預算確定，而財務預算包括經高級管理層核准的非金融資產的餘下可使用年期。用於現金流量預測的稅前貼現率、用於推斷現金產生單位現金流量的收入增長率和未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利（「EBITDA」）的增長率如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
平均收入增長率.....	30%	27%	27%	23%
平均EBITDA增長率.....	57%	43%	38%	33%
稅前貼現率.....	12.4%	11.4%	11.4%	11.0%

使用價值的計算乃基於以下假設：

收入增長率 — 該比率乃基於過去數年的平均收入增長及預期市場發展情況。

EBITDA增長率 — 該比率乃結合歷史業績分析及前瞻性市場預測得出，其中納入了行業特定的需求驅動因素、競爭態勢及宏觀經濟發展情況。

稅前貼現率 — 該比率反映管理層對該單位特定風險的估計。分配予收入增長率、EBITDA增長率、貼現率等關鍵假設的值與管理層過往經驗及外部資料來源相一致

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，現金產生單位的可收回金額已超出其賬面值，故並無作出減值撥備。

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其經營中使用的各類樓宇及設備項目訂立租賃合同。樓宇的租賃期限通常為2至10年，設備的租賃期限通常為5至7年。向業主購買租期為15.33年的租賃土地時，已預先支付總價，且根據該等土地租賃條款無需支付後續款項。

附錄一

會計師報告

(a) 使用權資產

於有關期間，貴集團使用權資產的賬面值及變動情況如下：

貴集團

	樓宇	設備	租賃土地	合計
	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	23,049	–	–	23,049
添置	56,353	126	–	56,479
折舊費	(9,318)	(9)	–	(9,327)
處置	–	–	–	–
匯兌調整	(16)	(4)	–	(20)
於2022年12月31日	<u>70,068</u>	<u>113</u>	<u>–</u>	<u>70,181</u>
於2023年1月1日	70,068	113	–	70,181
添置	18,862	–	57,541	76,403
折舊費	(12,459)	(30)	(3,127)	(15,616)
處置	(1,447)	–	–	(1,447)
匯兌調整	198	3	–	201
於2023年12月31日	<u>75,222</u>	<u>86</u>	<u>54,414</u>	<u>129,722</u>
於2024年1月1日	75,222	86	54,414	129,722
添置	1,414	48	–	1,462
折舊費	(16,209)	(39)	(3,753)	(20,001)
處置	(1,875)	–	–	(1,875)
匯兌調整	75	2	–	77
於2024年12月31日	<u>58,627</u>	<u>97</u>	<u>50,661</u>	<u>109,385</u>
於2025年1月1日	58,627	97	50,661	109,385
添置	–	–	–	–
租賃修改	436	–	–	436
折舊費	(7,249)	(16)	(1,876)	(9,141)
處置	(2,438)	–	–	(2,438)
匯兌調整	28	7	–	35
於2025年6月30日	<u>49,404</u>	<u>88</u>	<u>48,785</u>	<u>98,277</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇	租賃土地	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	5,736	–	5,736
添置	52,534	–	52,534
折舊費	(4,750)	–	(4,750)
處置	–	–	–
於2022年12月31日	<u>53,520</u>	<u>–</u>	<u>53,520</u>
於2023年1月1日	53,520	–	53,520
添置	3,397	57,541	60,938
折舊費	(7,773)	(3,127)	(10,900)
處置	(38,100)	–	(38,100)
於2023年12月31日	<u>11,044</u>	<u>54,414</u>	<u>65,458</u>
於2024年1月1日	11,044	54,414	65,458
添置	148	–	148
折舊費	(4,423)	(3,753)	(8,176)
處置	(1,814)	–	(1,814)
於2024年12月31日	<u>4,955</u>	<u>50,661</u>	<u>55,616</u>
於2025年1月1日	4,955	50,661	55,616
添置	–	–	–
租賃修改	132	–	132
折舊費	(1,554)	(1,876)	(3,430)
處置	–	–	–
於2025年6月30日	<u>3,533</u>	<u>48,785</u>	<u>52,318</u>

於2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團淨賬面值為人民幣54,414,000元、人民幣50,661,000元及人民幣48,785,000元的若干租賃土地已被質押，以為銀行及其他借款作抵押（附註26）。

(b) 租賃負債

於有關期間，租賃負債的賬面值及變動情況如下：

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
於1月1日的賬面值	23,225	70,075	77,033	67,509
新增租賃	53,523	19,666	1,462	–
租賃修改	–	–	–	523
處置	–	(1,766)	(2,024)	(2,542)
年內／期內確認的利息增加	2,173	3,426	3,447	1,387
付款	(8,830)	(14,640)	(12,521)	(4,739)
匯兌調整	(16)	272	112	39
於12月31日／6月30日的賬面值	<u>70,075</u>	<u>77,033</u>	<u>67,509</u>	<u>62,177</u>

附錄一

會計師報告

	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
作如下分析：				
流動部分.....	10,471	14,666	19,022	22,435
非流動部分.....	59,604	62,367	48,487	39,742

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.....	5,979	55,674	11,466	5,227
新增租賃.....	52,534	3,397	-	-
租賃修改.....	148			
處置.....	-	(41,079)	(2,024)	-
年內／期內確認的利息增加.....	1,407	2,772	437	112
付款.....	(4,246)	(9,298)	(4,652)	(1,148)
於12月31日／6月30日的賬面值...	55,674	11,466	5,227	4,339
作如下分析：				
流動部分.....	6,462	4,271	2,839	2,882
非流動部分.....	49,212	7,195	2,388	1,457

(c) 於損益內確認與租賃有關的金額如下：

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 (未經審計)	人民幣千元
與短期租賃及低價值資產					
租賃有關的費用.....	427	531	210	44	142
租賃負債利息.....	2,173	3,426	3,447	1,569	1,387
使用權資產折舊費用.....	9,327	15,616	20,001	8,905	9,141
於損益確認的總額.....	11,927	19,573	23,658	10,518	10,670

附錄一

會計師報告

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 (未經審計)	人民幣千元
與短期租賃及低價值資產					
租賃有關的費用	15	-	-	-	-
租賃負債利息	1,407	2,772	437	287	112
使用權資產折舊費用	4,750	10,900	8,176	3,689	3,430
於損益確認的總額	<u>6,172</u>	<u>13,672</u>	<u>8,613</u>	<u>3,976</u>	<u>3,542</u>

15. 無形資產

貴集團

軟件

	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	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				
成本	1,464	2,696	3,141	3,092
累計攤銷	(702)	(861)	(1,296)	(1,702)
賬面淨值	<u>762</u>	<u>1,835</u>	<u>1,845</u>	<u>1,390</u>
於1月1日，扣除累計攤銷	762	1,835	1,845	1,390
添置	1,382	224	-	1,628
轉撥自在建工程	-	260	21	-
處置	(105)	(38)	(70)	-
年內／期內攤銷	(204)	(436)	(406)	(452)
匯兌調整	-	-	-	58
於12月31日／6月30日， 扣除累計攤銷	<u>1,835</u>	<u>1,845</u>	<u>1,390</u>	<u>2,624</u>
成本	2,696	3,141	3,092	4,779
累計攤銷	(861)	(1,296)	(1,702)	(2,155)
賬面淨值	<u>1,835</u>	<u>1,845</u>	<u>1,390</u>	<u>2,624</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

軟件

	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2022年	2023年	2024年	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
				人民幣千元
於1月1日				
成本	281	593	593	593
累計攤銷.....	(70)	(67)	(201)	(335)
賬面淨值.....	211	526	392	258
於1月1日，扣除累計攤銷	211	526	392	258
添置	463	-	-	1,628
處置	(105)	-	-	-
年內／期內攤銷.....	(43)	(134)	(134)	(278)
於12月31日／6月30日，				
扣除累計攤銷.....	526	392	258	1,608
成本	593	593	593	2,220
累計攤銷.....	(67)	(201)	(335)	(612)
賬面淨值.....	526	392	258	1,608

16. 於聯營公司的投資

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
應佔資產淨值.....	1,554	-	-	-

貴集團持有上海杏匯電子科技有限公司（「杏匯電子」）34%的股權，該公司被視為貴集團的非重要聯營公司。杏匯電子已於2023年經股東會議決議解散，因此截至2023年12月31日止年度確認處置虧損人民幣198,000元。

17. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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
未上市股權投資*	3,100	2,400	2,150	2,060
理財產品**.....	3,267	7	7	-
合計	6,367	2,407	2,157	2,060
非流動部分.....	3,100	2,400	2,150	2,060
流動部分.....	3,267	7	7	-

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
股權投資*.....	3,100	2,400	2,150	2,060

* 上述股權投資代表貴集團對Shenzhen Huixin Communication Technology Co., Ltd.的股權投資。貴集團投資該公司旨在利用其創新平台之各類資源，並將其維持為潛在客戶。由於貴集團並無選擇通過其他全面收益確認公允價值損益，故該股權投資被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

** 理財產品乃由中國大陸銀行發行。由於其合同現金流量不僅僅是本金和利息的款項，故其被強制分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

18. 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
流動				
預付款項.....	58,649	9,921	11,721	10,137
可收回增值稅.....	48,572	47,578	38,508	37,338
退貨權資產.....	189	235	206	291
遞延[編纂]開支.....	-	-	404	1,984
其他應收款項及按金.....	3,629	2,965	4,809	8,981
	111,039	60,699	55,648	58,731
減值撥備.....	(608)	(599)	(296)	(366)
合計.....	110,431	60,100	55,352	58,365
非流動				
物業、廠房及設備預付款項.....	98,290	25,019	29,133	48,915
租賃土地預付款項.....	56,000	-	-	4,620
可收回增值稅.....	71	33,707	30,538	-
其他應收款項及按金.....	7,642	8,566	6,979	3,974
合計.....	162,003	67,292	66,650	57,509

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
流動				
預付款項.....	22,777	5,246	8,222	2,869
可收回增值稅.....	34,872	33,282	24,011	27,456
退貨權資產.....	189	235	206	291
遞延[編纂]開支.....	–	–	404	1,984
其他應收款項及按金.....	1,467	875	479	2,039
應收附屬公司款項.....	8,219	283,950	283,976	268,514
	67,524	323,588	317,298	303,153
減值撥備.....	(389)	(388)	(42)	(42)
合計.....	67,135	323,200	317,256	303,111
非流動				
物業、廠房及設備預付款項.....	80,686	11,340	11,747	14,357
租賃土地預付款項.....	56,000	–	–	–
其他應收款項及按金.....	3,728	3,848	3,494	1,205
合計.....	140,414	15,188	15,241	15,562

其他應收款項及按金均為免息且未以抵押品作擔保。

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，其他應收款項及按金的減值於其未逾期且沒有任何信息表明該金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加時，按照12個月預期信貸虧損進行計量。否則，按照全期預期信貸虧損進行計量。

其他應收款項及按金的減值虧損撥備的變動情況如下：

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
於年初／期初.....	87	608	599	296
減值虧損淨額(附註6).....	521	(9)	(303)	70
於年末／期末.....	608	599	296	366

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
於年初／期初.....	–	389	388	42
減值虧損淨額.....	389	(1)	(346)	–
於年末／期末.....	389	388	42	42

附錄一

會計師報告

19. 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	37,607	52,338	52,557	49,281
在製品	17,725	15,657	12,600	15,945
製成品	30,958	9,116	10,797	21,480
在途貨	6,751	2,430	1,621	1,637
委託加工材料	19,429	1,310	1,367	4,275
合計	<u>112,470</u>	<u>80,851</u>	<u>78,942</u>	<u>92,618</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	11,818	7,839	21,322	15,863
在製品	3,280	5,991	5,040	6,285
製成品	24,928	6,257	5,690	14,706
在途貨	3,926	49	45	1
委託加工材料	18,787	748	190	3,030
合計	<u>62,739</u>	<u>20,884</u>	<u>32,287</u>	<u>39,885</u>

20. 貿易應收款項及應收票據

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
貿易應收款項	52,653	113,104	168,304	114,079
應收票據*	10,481	15,547	4,713	11,098
減：貿易應收款項減值	(3,697)	(6,985)	(9,435)	(8,325)
賬面淨值	<u>59,437</u>	<u>121,666</u>	<u>163,582</u>	<u>116,852</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
貿易應收款項	19,918	78,766	117,185	56,204
應收票據*	1,040	1,475	1,068	2,921
減：貿易應收款項減值	(1,529)	(4,618)	(6,095)	(3,131)
賬面淨值	<u>19,429</u>	<u>75,623</u>	<u>112,158</u>	<u>55,994</u>

附錄一

會計師報告

* 應收票據以一般方法提列減值，且減值金額被視作極小。

貴集團與其客戶的貿易條款主要以信貸為主。信貸期一般為收到發票或每月結算後30至90天。高級管理層定期審閱逾期結餘。鑒於上述情況以及貴集團貿易應收款項涉及大量多元化客戶的事實，貴集團不存在重大信貸集中風險。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條件。貿易應收款項不計息。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團貿易應收款項中包括應收貴集團關聯方款項，分別為人民幣3,537,000元、人民幣211,000元、人民幣653,000元及人民幣1,167,000元，須按與提供予貴集團主要客戶相若的信貸條款償還（附註38(d)）。

由於貿易應收款項的到期期限相對較短，其於各有關期間末的公允價值與其相應的賬面值相若。

於報告期末，貿易應收款項按收入確認日期及經扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

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
1年內	43,763	101,469	154,157	97,806
1至2年	4,463	4,015	4,533	7,793
2至3年	730	493	139	155
3至4年	—	142	40	—
合計	<u>48,956</u>	<u>106,119</u>	<u>158,869</u>	<u>105,754</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
1年內	18,389	70,213	111,090	49,195
1至2年	—	3,935	—	3,878
合計	<u>18,389</u>	<u>74,148</u>	<u>111,090</u>	<u>53,073</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

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
於年初／期初	2,794	3,697	6,985	9,435
減值虧損淨額 (附註6)	903	3,288	2,512	(1,110)
按不可收回撤銷的金額	—	—	(62)	—
於年末／期末	<u>3,697</u>	<u>6,985</u>	<u>9,435</u>	<u>8,325</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
於年初／期初	772	1,529	4,618	6,095
減值虧損淨額	757	3,089	1,477	(2,964)
於年末／期末	<u>1,529</u>	<u>4,618</u>	<u>6,095</u>	<u>3,131</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。該計算反映概率加權結果、貨幣時間值以及於報告日期可獲得的關於過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。交易對手未能按要求償還的貿易應收款項為違約應收款項。貴集團已基於預期可收回的現金流，就違約的應收款項全額計提減值撥備。

下文載列使用撥備矩陣得出有關貴集團貿易應收款項信貸風險敞口資料：

貴集團

	於2022年12月31日		
	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內	45,991	5%	2,262
1至2年	4,960	10%	508
2至3年	912	15%	137
於年末	<u>51,863</u>	<u>6%</u>	<u>2,907</u>
違約應收款項	<u>790</u>	<u>100%</u>	<u>790</u>
合計	<u>52,653</u>	<u>7%</u>	<u>3,697</u>

	於2023年12月31日		
	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內	106,809	5%	5,287
1至2年	4,462	11%	469
2至3年	617	25%	155
3至4年	284	50%	142
於年末	<u>112,172</u>	<u>5%</u>	<u>6,053</u>
違約應收款項	<u>932</u>	<u>100%</u>	<u>932</u>
合計	<u>113,104</u>	<u>6%</u>	<u>6,985</u>

附錄一

會計師報告

	於2024年12月31日		
	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內	162,235	5%	7,889
1至2年	5,035	11%	574
2至3年	176	65%	114
3至4年	84	100%	84
於年末	<u>167,530</u>	<u>5%</u>	<u>8,661</u>
違約應收款項	<u>774</u>	<u>100%</u>	<u>774</u>
合計	<u>168,304</u>	<u>6%</u>	<u>9,435</u>

	於2025年6月30日		
	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內	101,804	4%	4,393
1至2年	8,627	20%	1,713
2至3年	76	61%	46
於期末	<u>110,507</u>	<u>6%</u>	<u>6,152</u>
違約應收款項	<u>3,572</u>	<u>61%</u>	<u>2,173</u>
合計	<u>114,079</u>	<u>7%</u>	<u>8,325</u>

貴公司

	於2022年12月31日		
	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
應收附屬公司款項	4,346	—	—
1年內	14,782	5%	739
於年末	<u>19,128</u>	<u>4%</u>	<u>739</u>
違約應收款項	<u>790</u>	<u>100%</u>	<u>790</u>
合計	<u>19,918</u>	<u>8%</u>	<u>1,529</u>

	於2023年12月31日		
	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
應收附屬公司款項	701	—	—
1年內	73,171	5%	3,659
1至2年	4,372	10%	437
於年末	<u>78,244</u>	<u>5%</u>	<u>4,096</u>
違約應收款項	<u>522</u>	<u>100%</u>	<u>522</u>
合計	<u>78,766</u>	<u>6%</u>	<u>4,618</u>

附錄一

會計師報告

	於2024年12月31日		
	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
應收附屬公司款項	1,950	—	—
1年內	114,884	5%	5,744
於年末	116,834	5%	5,744
違約應收款項	351	100%	351
合計	117,185	5%	6,095

	2025年6月30日		
	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
應收附屬公司款項	2,263	—	—
1年內	50,586	4%	2,183
1至2年	3,004	20%	597
於期末	55,853	5%	2,780
違約應收款項	351	100%	351
合計	56,204	6%	3,131

21. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

貴集團於其日常管理中將若干銀行承兌匯票背書或貼現。由於該等應收票據於以收取合同現金流量及出售為目的的業務模式下持有，故該等應收票據按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量。

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
應收票據	3,977	1,579	390	1,089

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
應收票據	230	—	—	633

22. 現金及現金等價物以及已抵押存款

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	103,966	34,790	45,371	180,372
已抵押銀行存款	68,578	—	1	244
	<u>172,544</u>	<u>34,790</u>	<u>45,372</u>	<u>180,616</u>
減：				
已抵押銀行存款	(68,578)	—	(1)	(244)
現金及現金等價物	<u>103,966</u>	<u>34,790</u>	<u>45,371</u>	<u>180,372</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	84,491	25,008	21,463	31,443
已抵押銀行存款	68,012	—	1	244
	<u>152,503</u>	<u>25,008</u>	<u>21,464</u>	<u>31,687</u>
減：				
已抵押銀行存款	(68,012)	—	(1)	(244)
現金及現金等價物	<u>84,491</u>	<u>25,008</u>	<u>21,463</u>	<u>31,443</u>

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國大陸的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可通過授權經營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按浮動利率賺取利息。銀行結餘存入無近期違約歷史的信譽良好的銀行。根據貴集團的即時現金需求，短期定期存款的期限介於一天至三個月之間的各種不同期間，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘存放在信譽良好且近期無違約記錄的銀行。

於2022年12月31日，已抵押存款金額主要為開立信用證的保證金。於2025年6月30日，已抵押存款金額指因訴訟案而被司法機關凍結的現金，並已於2025年7月解除凍結。

附錄一

會計師報告

23. 貿易應付款項及應付票據

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
貿易應付款項.....	31,977	76,016	156,250	144,788
應付票據.....	3,262	—	—	—
合計.....	<u>35,239</u>	<u>76,016</u>	<u>156,250</u>	<u>144,788</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
貿易應付款項.....	44,174	95,966	171,854	166,646
應付票據.....	3,262	—	—	—
合計.....	<u>47,436</u>	<u>95,966</u>	<u>171,854</u>	<u>166,646</u>

於2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貿易應付款項及應付票據包括應付貴集團關聯方的貿易應付款項人民幣896,000元、人民幣4,000元及人民幣173,000元，須按與提供予貴集團主要供應商相若的信貸條款償還（附註38(d)）。

於各有關期間末的貿易應付款項及應付票據賬齡分析（按從供應商收到貨物的日期計）如下：

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
1年內.....	34,667	72,547	148,776	132,974
1年以上.....	572	3,469	7,474	11,814
合計.....	<u>35,239</u>	<u>76,016</u>	<u>156,250</u>	<u>144,788</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
1年內.....	47,429	95,889	171,832	164,798
1年以上.....	7	77	22	1,848
合計.....	<u>47,436</u>	<u>95,966</u>	<u>171,854</u>	<u>166,646</u>

貿易應付款項為免息，通常於每月結算後90天內結算。

附錄一

會計師報告

24. 合同負債

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
銷售產品.....	2,972	4,344	1,433	1,140
合計	<u>2,972</u>	<u>4,344</u>	<u>1,433</u>	<u>1,140</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
銷售產品.....	514	125	5,307	7,552
合計	<u>514</u>	<u>125</u>	<u>5,307</u>	<u>7,552</u>

合同負債指向貴集團已自其收到對價的客戶轉讓商品的責任。

25. 其他應付款項及應計項目

貴集團

	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
購買物業、廠房及設備應付款項..		14,675	40,310	48,365	42,687
待轉銷項稅.....		377	969	8,828	6,306
應付關聯方款項.....	38(d)	479	39,269	57,527	11,058
其他應付款項及按金		5,042	10,254	33,566	45,449
應付工資及福利.....		15,281	20,250	31,189	30,911
其他應繳稅款.....		1,002	1,105	1,826	2,176
合計		<u>36,856</u>	<u>112,157</u>	<u>181,301</u>	<u>138,587</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
購買物業、廠房及設備應付款項.....	7,306	20,405	24,350	21,995
待轉銷項稅.....	66	69	5,373	2,441
應付關聯方款項.....	370	37,100	56,660	10,096
應付附屬公司款項.....	16,023	60,611	134,794	252,612
其他應付款項及按金.....	1,659	8,724	22,517	38,874
應付工資及福利.....	8,839	10,952	16,031	15,025
其他應繳稅款.....	621	623	604	407
合計.....	34,884	138,484	260,329	341,450

其他應付款項為無抵押，並按要求償還。

26. 計息銀行及其他借款

貴集團

	於2022年12月31日			於2023年12月31日			於2024年12月31日			於2025年6月3日		
	實際利率	到期日	人民幣千元	實際利率	到期日	人民幣千元	實際利率	到期日	人民幣千元	實際利率	到期日	人民幣千元
	(%)			(%)			(%)			(%)		
即期												
銀行貸款－無擔保....	-	-	-	4.50	2024	5,000	-	-	-	-	-	-
其他貸款－	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.75	2026	32,961
有貸款(iii).....												
銀行貸款－有擔保	3.45-4.96	2023	73,931	2.67-4.50	2024	162,816	3.23-7.00	2025	212,067	3.00-7.00	2026	206,049
(ii及iv).....												
長期銀行貸款的	-	-	-	-	-	-	3.23	2025	3,143	3.23-6.88	2025-2026	5,108
即期部分－有擔保												
(ii及iv).....												
長期其他貸款的	4.60-4.97	2023	12,580	4.60	2024	11,333	4.60-6.36	2025	18,379	6.00	2026	27,435
即期部分－有擔保												
(iii及iv).....												
合計－即期.....			86,511			179,149			233,589			271,553
非即期												
長期銀行貸款－有擔保	4.25	2030	2,260	-	-	-	3.23	2026	2,857	3.60-6.88	2027	2,352
*(ii及iv).....												
長期其他貸款－有擔保	4.60	2025	17,119	4.60	2025	5,775	4.60-6.36	2027	17,475	6.00	2026	14,664
(iii及iv).....												
合計－非即期.....	-	-	19,379			5,775			20,332			17,016
合計.....			105,890			184,924			253,921			288,569

附錄一

會計師報告

	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
作如下分析：				
一年內或按要求	86,511	179,149	233,589	271,553
一至兩年	11,344	5,775	2,857	14,664
二至五年	5,775	—	17,475	2,352
逾五年	2,260	—	—	—
合計	<u>105,890</u>	<u>184,924</u>	<u>253,921</u>	<u>288,569</u>

貴公司

	於2022年12月31日			於2023年12月31日			於2024年12月31日			於2025年6月30日		
	實際利率	到期日	人民幣千元	實際利率	到期日	人民幣千元	實際利率	到期日	人民幣千元	實際利率	到期日	人民幣千元
	(%)			(%)			(%)					
即期												
銀行貸款—無擔保 ..	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
銀行貸款—有擔保												
(ii及iv)	3.45~4.96	2023	73,931	3.45~4.50	2024	122,830	3.40~3.80	2025	120,448	3.25~3.90	2026	116,918
長期銀行貸款的即期												
部分—有擔保	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6.88	2026	1,679
長期其他貸款的即期												
部分—有擔保	—	—	—	—	—	—	6.36	2025	7,627	6.00	2026	14,036
合計—即期			73,931			122,830			128,075			132,633
非即期												
長期銀行貸款—												
有擔保	4.25	2030	2,260	—	—	—	—	—	—	6.88	2027	1,197
長期其他貸款—												
有擔保	—	—	—	—	—	—	6.36	2027	10,542	6.00	2026	7,505
合計—非即期	—	—	2,260	—	—	—	—	—	10,542	—	—	8,702
合計			<u>76,191</u>			<u>122,830</u>			<u>138,617</u>			<u>141,335</u>

* 長期銀行貸款人民幣2,260,000元於2023年提前償還。

	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
作如下分析：				
一年內或按要求	73,931	122,830	128,075	132,633
一至兩年	—	—	—	7,505
二至五年	—	—	10,542	1,197
逾五年	2,260	—	—	—
合計	<u>76,191</u>	<u>122,830</u>	<u>138,617</u>	<u>141,335</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的所有銀行借款均以人民幣計值。
- (ii) 於2023年、2024年12月31日以及2025年6月30日，賬面淨值為人民幣54,414,000元、人民幣50,661,000元以及人民幣48,785,000元的租賃土地已抵押作為銀行及其他借款的擔保（附註14）。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團將若干原始取得的發明專利及實用新型專利用作抵押，以為銀行貸款作抵押。該等專利權先前並未於財務報表中資本化。

- (iii) 其他貸款指根據售後租回交易向若干金融機構借入的款項（附註13）。於2022年、2023年及2024年12月31日，貴公司將其於基本半導體（無錫）有限公司的100%股權質押予一家金融機構，以為其他貸款作抵押。
- (iv) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團若干董事及關聯方為貴集團的銀行及其他借款提供擔保（附註38(c)）。

27. 撥備

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
恢復租賃物業的義務*	3,950	4,226	4,522	4,675
退款負債**	256	281	267	340
虧損合約***	2,801	36	3,692	1,732
合計	7,007	4,543	8,481	6,747
作如下分析：				
流動部分	3,057	317	3,959	2,072
非流動部分	3,950	4,226	4,522	4,675

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
退款負債**	256	281	267	340
虧損合約***	2,801	36	3,692	1,732
合計	3,057	317	3,959	2,072

* 部分租賃建築的合約載明，貴集團須於租賃終止時將租賃物業復原至租賃前的狀態。因此，貴集團須根據預計復原成本承擔租賃的復原責任。

** 部分合約規定客戶有權於指定期限內退貨。貴集團根據預期退貨量估計負債撥備，相應變動在收入中確認。

*** 貴集團已簽訂若干虧損性合約，並於各期間末就該等合約預期產生的估計虧損確認撥備。

28. 對非控股股東的贖回負債

- (1) 於2019年4月9日，貴公司與力合中科私募股權基金管理(深圳)有限公司及南京浦口開發區高科技投資有限公司(「兩名投資者」)訂立投資協議，以對貴公司附屬公司南京基本進行聯合增資。力合中科私募股權基金管理(深圳)有限公司由力合清智科創(深圳)有限公司全資擁有，後者是國有控股公司深圳市力合科創創業投資有限公司的附屬公司。南京浦口開發區高科技投資有限公司為國有獨資企業，南京浦口經濟開發有限公司為其控股股東。根據投資協議，倘於2025年12月31日或之前，南京基本未能完成合資格收購(總估值不低於人民幣390百萬元)，或未能在中國大陸正式提交[編纂]申請並獲接受(包括於申請時間在主板、中小企業板、創業板、科創板或上海證券交易所或深圳證券交易所承認的其他證券交易市場[編纂]，但不包括新三板)，投資者有權向南京基本及貴公司發出書面通知，要求購回該等投資者持有的南京基本全部或部分股權。兩名投資者對南京基本的增資乃通過南京合夥企業進行，存續期不超過9年。

投資結束後，於貴集團的綜合財務狀況表中，貴集團確認對兩名投資者的合約責任為金融負債，由結束日期起至2025年12月31日到期日止期間以實際利率法按攤銷成本計量。在貴公司財務狀況表內，貴公司將其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，且公允價值變動計入損益(由應計入其他全面收益的信用風險變動引致的部分除外)。管理層認為，自身信貸風險變化引起的是次購回責任公允價值變動並不重大。

貴公司預計上述不觸發贖回權的條件將無法達成，貴集團須於2025年12月31日或之前以出資額的贖回價格及每年8%的利率回購兩名投資者所持有的全部南京基本的股權。

- (2) 2025年5月23日，貴公司、汪之涵博士、和巍巍博士、獨立第三方深圳市投控新能源汽車及貴集團附屬公司深圳封裝訂立增資協議。貴公司及深圳市投控新能源汽車同意認購深圳封裝新增註冊資本合計人民幣300百萬元，並分兩期於2025年12月31日前完成。截至2025年6月30日止六個月，深圳封裝已收到深圳市投控新能源汽車的出資人民幣100,000,000元。

根據增資協議，深圳市投控新能源汽車有權於2028年12月31日後的任何時間或若干觸發事件最早發生日或之後不時要求貴公司贖回深圳市投控新能源汽車持有的全部或部分資本，贖回價格為已發行資本年利率的8%。該贖回權自貴公司[編纂]提交[編纂]申請前一日終止，若貴公司撤回[編纂]申請，該贖回權將自動恢復。

在貴集團綜合財務狀況表中，貴集團認為對深圳市投控新能源汽車汽車承擔的合同責任為金融負債，採用實際利率法按攤銷成本計量。終止確認的少數股東權益金額與贖回負債之間的差額，計入股東權益。在貴公司財務狀況表中，貴公司將其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，且公允價值變動計入損益(由應計入其他全面收益的信用風險變動引致的部分除外)。管理層認為，該項回購負債因自身信用風險變動導致的公允價值變動並不重大。

附錄一

會計師報告

於有關期間的該贖回負債的變動如下：

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
於1月1日的賬面值	32,318	35,258	38,466	41,976
添置	—	—	—	111,070
年／期內確認的利息增加	2,940	3,208	3,510	1,852
於12月31日／6月30日的賬面值	<u>35,258</u>	<u>38,466</u>	<u>41,976</u>	<u>154,898</u>
作如下分析：				
流動部分	—	—	41,976	43,828
非流動部分	<u>35,258</u>	<u>38,466</u>	<u>—</u>	<u>111,070</u>

贖回負債分類為非流動負債，除非投資者有權要求貴公司於各有關期間結束後12個月內贖回投資。

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
於1月1日的賬面值	14,529	17,041	19,971	22,793
添置	—	—	—	49,606
公允價值變動	<u>2,512</u>	<u>2,930</u>	<u>2,822</u>	<u>522</u>
於12月31日／6月30日的賬面值	<u>17,041</u>	<u>19,971</u>	<u>22,793</u>	<u>72,921</u>
作如下分析：				
流動部分	—	—	22,793	23,315
非流動部分	<u>17,041</u>	<u>19,971</u>	<u>—</u>	<u>49,606</u>

貴公司購回義務的公允價值採用期權定價模型，並經考慮授出購回義務的條款及條件後估計得出。下表列出所用公允價值模型的重要輸入數據：

	12月31日	12月31日	12月31日	6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
無風險利率(%)	2.40	2.21	1.08	1.34-1.43
波動率(%)	48.57	42.85	45.60	47.20-56.60

附錄一

會計師報告

29. 遞延收入

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
於1月1日	49,550	53,945	65,371	87,735
已收取金額	4,395	11,426	39,152	750
已發放金額	—	—	16,788	(2,504)
於12月31日 / 6月30日	<u>53,945</u>	<u>65,371</u>	<u>87,735</u>	<u>85,981</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
於1月1日	49,550	52,925	64,225	68,335
已收取金額	3,375	11,300	20,898	750
已發放金額	—	—	(16,788)	(2,504)
於12月31日 / 6月30日	<u>52,925</u>	<u>64,225</u>	<u>68,335</u>	<u>66,581</u>

貴集團的遞延收入指就項目收到的政府補助，該等補助將於有關資產的預計壽命內遞延及按直線法攤銷，或於擬議補償的成本花費期內，按系統性基準確認為收入。當貴集團符合補助所附條件時，補助於損益確認為其他收入。

30. 股本 / 實繳資本

股本

股本變動概要如下：

	已發行股份數目	股本
		人民幣千元
於2024年1月1日	—	—
改制為股份有限公司時發行每股面值 人民幣1元的普通股	53,770,801	53,771
於2024年12月31日	<u>53,770,801</u>	<u>53,771</u>
於2025年1月1日	<u>53,770,801</u>	<u>53,771</u>
資本投資時發行普通股****	1,609,904	1,610
股份拆細*****	221,522,820	—
於2025年6月30日	<u>276,903,525</u>	<u>55,381</u>

附錄一

會計師報告

實繳資本

	合計
	人民幣千元
於2022年1月1日*	43,124
發行普通股	7,894
於2023年1月1日**	51,018
發行普通股	2,645
於2024年1月1日	53,663
發行普通股	108
改制為股份有限公司	(53,771)
於2024年12月31日***	-

* 截至2022年12月31日止年度，貴公司收取注資人民幣471,250,000元。注資分別增加實繳資本人民幣7,894,000元及資本儲備人民幣463,356,000元。

** 截至2023年12月31日止年度，貴公司收取注資人民幣95,750,000元。注資分別增加實繳資本人民幣2,645,000元及資本儲備人民幣93,105,000元。

*** 截至2024年12月31日止年度，貴公司收取注資人民幣10,000,000元。注資分別增加實繳資本人民幣108,000元及資本儲備人民幣9,892,000元。

**** 截至2025年6月30日止六個月，貴公司收取注資人民幣150,000,000元。注資分別增加實繳資本人民幣1,610,000元及資本儲備人民幣148,390,000元。

***** 2025年5月10日，每股面值人民幣1.00元的普通股按一拆五的比例進行拆細，面值更改為每股人民幣0.20元。普通股總數由55,380,705股變更為276,903,525股。

根據貴公司與其股東簽訂的股東協議（統稱「協議」），貴公司向部分股東（統稱「**編纂**投資者」）發行普通股，所得現金淨額合共約人民幣1,032百萬元（統稱「**編纂**投資」）。根據該等協議，貴公司向**編纂**投資者授予特殊權利（「特殊權利」），包括贖回權、優先清算權及反稀釋權。

於整個有關期間內，貴集團授予的特殊權利均未獲行使。

2023年7月31日，貴公司與**編纂**投資者隨後訂立補充協議，同意貴公司授予**編纂**投資者的部分特殊權利（包括贖回權、優先清算權及反稀釋權）已不可撤銷地終止，且應視為在有關期間起始前即告失效。經計及貴公司所在司法權區的法律及監管框架及規管補充協議的法律後，董事認為，於整個有關期間，將**編纂**投資呈列為權益乃屬恰當。

附錄一

會計師報告

倘貴公司授予[編纂]投資者的特殊權利於簽訂補充協議前作為按贖回金額的現值計量的金融負債入賬，則贖回金融負債、流動負債總額及資產淨值將為：

(i)

	2022年12月31日
	人民幣千元
贖回金融負債.....	1,060,843
流動負債總額.....	1,235,949
流動負債淨額.....	773,823
資產淨值.....	(504,113)

與贖回金融負債相關的財務成本、年內淨虧損及每股基本及攤薄虧損將為：

(ii)

	截至12月31日止年度	
	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.....	61,876	48,626
淨虧損總額.....	(303,445)	(390,821)
每股基本及攤薄虧損.....	(1.31)	(1.49)

31. 儲備

貴集團

貴集團於有關期間及截至2024年6月30日止六個月的儲備金額及其變動均呈列於綜合權益變動表。

(i) 資本儲備

貴集團的資本儲備為就認購貴公司註冊資本所收取的對價超過視作股東注資、與非控股權益進行交易產生的儲備的金額和非控股權益的賬面值超過贖回負債時應付非控股股東款項現值的金額。

(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因以權益結算的股份支付交易產生的股份報酬儲備，有關詳情載於歷史財務資料附註32。

(iii) 匯率波動儲備

貴集團的匯率波動儲備指換算海外業務財務報表所產生的匯兌差額。

附錄一

會計師報告

貴公司

貴公司於有關期間及截至2024年6月30日止六個月的儲備金額及其變動列示如下：

	資本儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	累計虧損	合計
	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	482,736	27,651	(270,236)	240,151
年內虧損	—	—	(200,454)	(200,454)
年內全面虧損總額	—	—	(200,454)	(200,454)
發行普通股	463,356	—	—	463,356
以股份為基礎的付款(附註32)	—	51,104	—	51,104
於2022年12月31日	946,092	78,755	(470,690)	554,157
於2023年1月1日	946,092	78,755	(470,690)	554,157
年內虧損	—	—	(241,659)	(241,659)
年內全面虧損總額	—	—	(241,659)	(241,659)
發行普通股	93,105	—	—	93,105
以股份為基礎的付款(附註32)	—	28,697	—	28,697
於2023年12月31日	1,039,197	107,452	(712,349)	434,300
於2024年1月1日	1,039,197	107,452	(712,349)	434,300
年內虧損	—	—	(165,744)	(165,744)
年內全面虧損總額	—	—	(165,744)	(165,744)
發行普通股	9,976	—	—	9,976
以股份為基礎的付款(附註32)	—	32,000	—	32,000
改制為股份有限公司	(800,844)	—	800,844	—
於2024年12月31日	248,329	139,452	(77,249)	310,532
於2025年1月1日	248,329	139,452	(77,249)	310,532
期內虧損	—	—	(117,004)	(117,004)
期內全面虧損總額	—	—	(117,004)	(117,004)
發行普通股	148,390	—	—	148,390
以股份為基礎的付款(附註32)	—	31,714	—	31,714
於2025年6月30日	396,719	171,166	(194,253)	373,632

	資本儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	累計虧損	合計
	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	1,039,197	107,452	(712,349)	434,300
期內虧損(未經審計)	—	—	(77,361)	(77,361)
期內全面虧損總額	—	—	(77,361)	(77,361)
發行普通股	9,976	—	—	9,976
以股份為基礎的付款(未經審計)				
(附註32)	—	16,663	—	16,663
改制為股份有限公司(未經審計)	(800,844)	—	800,844	—
於2024年6月30日(未經審計)	<u>248,329</u>	<u>124,115</u>	<u>11,134</u>	<u>383,578</u>

32. 以股份為基礎的付款

貴集團已就貴集團若干僱員(「股份激勵參與者」)批准及採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，以表彰股份激勵參與者對貴集團增長及發展作出的貢獻，並激勵彼等進一步推動貴集團發展。

為實施股份獎勵計劃，貴集團已成立深圳基本創享控股合夥企業(有限合夥)(「基本創享」、深圳基本創新技術合夥企業(有限合夥)(「基本創新」、深圳基本創造控股合夥企業(有限合夥)(「基本創造」)及深圳基本創業管理合夥企業(有限合夥)(「基本創業」)(包括其全資附屬公司深圳市基本原力管理合夥企業(有限合夥)(「基本原力」))，並指定為股份激勵平台，以持有特別授予合資格參與者(為最終實益擁有人)的股份。貴集團對股份激勵平台並無控制權。

於2016年11月，基本創新以人民幣25,000元的對價認購貴公司2,100,000股股份。於2018年8月，基本創新以人民幣1,000,000元的對價向一名股東收購貴公司300,000股股份。於2018年8月，基本創業以人民幣6,500,000元的對價向股東收購貴公司1,950,000股股份。於2021年4月及6月，基本創造分別以人民幣17,000元及人民幣9,982,000元的對價，向股東收購貴公司4,065股及2,294,230股股份。於2022年2月，基本創享以人民幣60,000,000元的對價認購貴公司3,534,733股股份。於2024年12月31日，該等股份激勵平台持有的股份(「受限制股份單位」)已全部授予股份激勵參與者。

基本創造及基本創享向股份激勵參與者授予的股份獎勵均受[編纂]條件(「[編纂]條件」)及服務條件規限。貴公司普通股於認可證券交易所成功[編纂]時，[編纂]條件會獲達成。

2025年5月10日，貴集團批准將基本創造及基本創享項下已授予股份獎勵的歸屬期縮短24個月。貴集團於修改日對歸屬期進行預期調整，即於修改後的剩餘歸屬期內確認開支。

附錄一

會計師報告

已授出股份獎勵的公允價值於授予日採用期權定價模型進行估計（經計及已授出股份獎勵的條款及條件）。下表列出於相關期間所用公允價值模型的重要輸入數據：

	2022年 7月5日	2022年 10月21日	2023年 7月27日	2024年 5月28日
無風險利率(%).....	2.50	2.50	2.30	1.75
波動率(%).....	49.00	48.60	42.80	39.70

下表概述貴集團於有關期間內的計劃活動：

	股份數目
於2022年1月1日	1,630,308
於年內授出.....	3,984,468
於年內歸屬.....	(688,025)
於年內沒收.....	(44,460)
於2022年12月31日	4,882,291
於2023年1月1日	4,882,291
於年內授出.....	1,146,947
於年內歸屬.....	(172,288)
於年內沒收.....	(374,982)
於2023年12月31日	5,481,968
於2024年1月1日	5,481,968
於年內授出.....	773,050
於年內歸屬.....	(231,938)
於年內沒收.....	(190,052)
於2024年12月31日	5,833,028
於2025年1月1日	5,833,028
股份拆細的影響.....	23,332,112
於期內授出.....	–
於期內歸屬.....	(433,080)
於期內沒收.....	–
於2025年6月30日	28,732,060

上述交易已作為以股份為基礎的付款交易入賬。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，貴集團分別確認以股份為基礎的付款人民幣51,104,000元、人民幣28,697,000元、人民幣32,000,000元、人民幣16,663,000元及人民幣31,714,000元。

33. 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2024年及2025年6月30日止六個月，貴集團就樓宇租賃協議的使用權資產及租賃負債的非現金增加額分別為人民幣53,523,000元、人民幣18,862,000元、人民幣1,462,000元、人民幣793,000元及零。

(b) 融資活動產生的負債變動

下表載列貴集團融資活動所產生負債的變動詳情（包括現金及非現金變動）。融資活動所產生的負債為現金流量於或未來現金流量將於貴集團的綜合現金流量表中歸類為融資活動所產生現金流量的負債。

附錄一

會計師報告

	其他應付款項 及應計費用	應付 關聯方款項	租賃負債	銀行及 其他借款	合計
	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	—	—	23,225	12,436	35,661
融資現金流量變動：					
租賃負債付款	—	—	(8,830)	—	(8,830)
新銀行及其他借款	—	—	—	121,737	121,737
償還銀行及其他貸款	—	—	—	(28,897)	(28,897)
已付利息	—	—	—	(1,700)	(1,700)
融資現金流量變動總額 . . .	—	—	(8,830)	91,140	82,310
其他變動：					
新增租賃	—	—	53,523	—	53,523
利息增加	—	—	2,173	2,314	4,487
貨幣折算差額	—	—	(16)	—	(16)
其他變動總額	—	—	55,680	2,314	57,994
於2022年12月31日	—	—	70,075	105,890	175,965
	其他應付款項 及應計費用	應付 關聯方款項	租賃負債	銀行及 其他貸款	合計
	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	—	—	70,075	105,890	175,965
融資現金流量變動：					
租賃負債付款	—	—	(14,640)	—	(14,640)
新銀行及其他借款	—	—	—	173,606	173,606
償還銀行及其他貸款	—	—	—	(96,350)	(96,350)
支付銀行貸款利息	—	—	—	(5,568)	(5,568)
關聯方貸款	—	46,560	—	—	46,560
償還關聯方貸款	—	(8,280)	—	—	(8,280)
融資現金流量變動總額 . . .	—	38,280	(14,640)	71,688	95,328
其他變動：					
新增租賃	—	—	19,666	—	19,666
利息增加	—	50	3,426	7,346	10,822
租賃終止	—	—	(1,766)	—	(1,766)
貨幣折算差額	—	—	272	—	272
其他變動總額	—	50	21,598	7,346	28,994
於2023年12月31日	—	38,330	77,033	184,924	300,287

附錄一

會計師報告

	其他應付款項 及應計費用	應付 關聯方款項	租賃負債	銀行及 其他貸款	合計
	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	–	38,330	77,033	184,924	300,287
融資現金流量變動：					
租賃付款	–	–	(12,521)	–	(12,521)
新銀行及其他借款	–	–	–	259,067	259,067
償還銀行及其他貸款	–	–	–	(191,202)	(191,202)
支付銀行貸款利息	–	–	–	(9,003)	(9,003)
關聯方貸款	–	109,020	–	–	109,020
償還關聯方貸款	–	(91,850)	–	–	(91,850)
遞延[編纂]開支付款	(82)	–	–	–	(82)
融資現金流量變動總額	(82)	17,170	(12,521)	58,862	63,429
其他變動：					
新增租賃	–	–	1,462	–	1,462
利息增加	–	640	3,447	10,135	14,222
租賃終止	–	–	(2,024)	–	(2,024)
[編纂]開支增加	487	–	–	–	487
貨幣折算差額	–	–	112	–	112
其他變動總額	487	640	2,997	10,135	14,259
於2024年12月31日	405	56,140	67,509	253,921	377,975

	其他應付款項 及應計費用	應付 關聯方款項	租賃負債	銀行及 其他貸款	合計
	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	405	56,140	67,509	253,921	377,975
融資現金流量變動：					
租賃付款	–	–	(4,739)	–	(4,739)
新銀行及其他借款	–	–	–	191,271	191,271
償還銀行及其他貸款	–	–	–	(157,781)	(157,781)
支付銀行貸款利息	–	–	–	(5,675)	(5,675)
關聯方貸款	–	159,515	–	–	159,515
償還關聯方貸款	–	(206,930)	–	–	(206,930)
遞延[編纂]開支付款	(579)	–	–	–	(579)
融資現金流量變動總額	(579)	(47,415)	(4,739)	27,815	(24,918)
其他變動：					
新增租賃	–	–	–	–	–
租賃變更	–	–	523	–	523
利息增加	–	317	1,387	6,833	8,537
租賃終止	–	–	(2,542)	–	(2,542)
[編纂]開支增加	13,435	–	–	–	13,435
貨幣折算差額	–	–	39	–	39
其他變動總額	13,435	317	(593)	6,833	19,992
於2025年6月30日	13,261	9,042	62,177	288,569	373,049

附錄一

會計師報告

	其他應付款項 及應計費用	應付 關聯方款項	租賃負債	銀行及 其他貸款	合計
	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	-	38,330	77,033	184,924	300,287
融資現金流量變動：					
租賃付款	-	-	(8,683)	-	(8,683)
新銀行及其他借款	-	-	-	132,228	132,228
償還銀行及其他貸款	-	-	-	(74,550)	(74,550)
支付銀行貸款利息	-	-	-	(4,048)	(4,048)
關聯方貸款	-	17,720	-	-	17,720
償還關聯方貸款	-	(56,000)	-	-	(56,000)
遞延[編纂]付款	-	-	-	-	-
融資現金流量變動總額	-	(38,280)	(8,683)	53,630	6,667
其他變動：					
新增租賃	-	-	793	-	793
利息增加	-	67	1,569	5,447	7,083
租賃終止	-	-	-	-	-
[編纂]開支增加	-	-	-	-	-
貨幣折算差額	-	-	59	-	59
其他變動總額	-	67	2,421	5,447	7,935
於2024年6月30日 (未經審計)	-	117	70,771	244,001	314,889

(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
經營活動內	427	531	210	44	142
融資活動內	8,830	14,640	12,521	8,683	4,739
	9,257	15,171	12,731	8,727	4,881

34. 於附屬公司的投資

貴公司於各有關期間末擁有以下於附屬公司的投資：

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
於附屬公司的投資	291,245	391,297	475,021	726,751
減：於附屬公司的投資減值*	(4,755)	(15,271)	(21,835)	(30,525)
賬面淨值	286,490	376,026	453,186	696,226

附錄一

會計師報告

- * 部分附屬公司出現虧損或僅開展有限的經營活動。管理層已於各相關期間末對有減值跡象的附屬公司投資進行減值測試。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴公司已確認於附屬公司投資的減值虧損分別為人民幣4,755,000元、人民幣15,271,000元、人民幣21,835,000元及人民幣30,525,000元。

35. 或有負債

於各有關期間末，貴集團並無任何重大或有負債。

36. 資產抵押

有關貴集團以貴集團資產擔保的計息銀行及其他借款的詳情，載於歷史財務資料附註13及14。

37. 承擔

- (a) 貴集團於各有關期間末的合同承擔如下：

	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
已簽約但未撥備：				
購買物業、廠房及設備項目.....	159,220	39,817	24,372	37,990
購買租賃土地.....	—	—	—	10,780
總計.....	159,220	39,817	24,372	48,770

貴集團於各有關期間末的短期租賃承擔如下。這些不可取消的租賃合同的未來租賃付款到期情況如下：

	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
一年以內.....	—	60	204	169

38. 關聯方交易

除歷史財務資料其他地方所詳述的交易外，於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，貴集團與關聯方有以下交易：

- (a) 關聯方名稱及與關聯方的關係：

	與貴集團的關係
深圳青銅劍科技股份有限公司.....	受主要股東控制的公司
深圳基本原色控股	
合夥企業(有限合夥).....	股東
汪之涵博士.....	董事長
和巍巍博士.....	董事兼首席執行官
喻雙柏先生.....	董事
傅俊寅先生.....	董事
李欣女士.....	董事長配偶

附錄一

會計師報告

(b) 於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，貴集團與關聯方有以下交易：

	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
向以下各方銷售產品／服務					
深圳青銅劍科技股份有限公司.....	424	2,130	4,464	1,162	921
向以下各方處置租賃物業裝修					
深圳青銅劍科技股份有限公司*.....	—	—	—	—	1,813
向以下各方購買產品／服務					
深圳青銅劍科技股份有限公司.....	7	1,032	1,254	1,220	173
向以下各方支付租金					
深圳青銅劍科技股份有限公司.....	—	701	4,206	2,103	2,357
以下各方收取的利息開支：					
深圳青銅劍科技股份有限公司.....	—	50	640	67	317
向以下各方借入貸款					
和巍巍博士**.....	—	4,480	—	—	—
喻雙柏先生**.....	—	1,900	—	—	—
深圳基本原色控股合夥企業 (有限合夥)***.....	—	—	—	—	8,000
深圳青銅劍科技股份有限公司****.....	—	40,180	109,020	17,720	151,515
合計.....	—	46,560	109,020	17,720	159,515
向以下各方償還貸款					
和巍巍博士*.....	—	280	4,200	4,200	—
喻雙柏先生*.....	—	—	1,900	1,900	—
深圳青銅劍科技股份有限公司**.....	—	8,000	85,750	49,900	206,930
合計.....	—	8,280	91,850	56,000	206,930

* 2025年1月，貴集團終止了與深圳青銅劍科技股份有限公司的一層辦公物業租約。同時，貴集團處置了與該終止租賃層有關的租賃物業改良，處置對價等於處置日該終止租賃層的賬面淨值。

** 和巍巍博士及喻雙柏先生提供之貸款為無抵押、免息、非貿易性質。

*** 深圳基本原色控股合夥企業(有限合夥)提供之貸款為無抵押、免息、非貿易性質。貴公司預計該結餘將於[編纂]前悉數償還。

**** 深圳青銅劍科技股份有限公司提供之貸款為無抵押、非貿易性質，年利率為4.35%。貴公司預計該結餘將於[編纂]前悉數償還。

該等交易乃根據有關各方共同協定之條款及條件進行。

深圳青銅劍科技股份有限公司向貴集團附屬公司深圳青銅劍技術有限公司授予一項不可轉讓的許可，可於有關期間以免特許使用費的方式使用在中國註冊的五項商標（「許可商標」）。

(c) 關聯方提供的擔保：

2022年12月31日

以下各方提供擔保：

	金額	期限
	人民幣千元	
汪之涵博士.....	76,120	2022年至2030年
深圳青銅劍科技股份有限公司.....	52,960	2022年至2030年
和巍巍博士.....	47,860	2022年至2023年
李欣女士.....	21,420	2022年至2030年

2023年12月31日

以下各方提供擔保：

	金額	期限
	人民幣千元	
汪之涵博士.....	147,500	2023年至2024年
深圳青銅劍科技股份有限公司.....	108,300	2023年至2024年
和巍巍博士.....	61,300	2023年至2024年
李欣女士.....	48,200	2023年至2024年

2024年12月31日

以下各方提供擔保：

	金額	期限
	人民幣千元	
汪之涵博士.....	213,220	2024年至2027年
和巍巍博士.....	105,107	2024年至2025年
深圳青銅劍科技股份有限公司.....	71,592	2024年至2025年
李欣女士.....	70,879	2024年至2027年
喻雙柏先生.....	25,000	2024年至2025年
傅俊寅先生.....	14,000	2024年至2026年

附錄一

會計師報告

2025年6月30日

以下各方提供擔保：

	金額	期限
	人民幣千元	
汪之涵博士.....	207,120	2025年至2026年
和巍巍博士.....	126,606	2025年至2027年
深圳青銅劍科技股份有限公司.....	78,340	2025年至2026年
李欣女士.....	68,000	2025年至2026年
喻雙柏先生.....	40,000	2025年至2026年
傅俊寅先生.....	12,571	2025年至2026年

貴集團正在解除關聯方提供的上述擔保且預計並非全部擔保可於[編纂]前解除。

(d) 關聯方的未償還結餘：

如歷史財務資料所披露，貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日與關聯方的未償還結餘如下。

	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
應收關聯方款項：				
貿易應收款項及應收票據				
深圳青銅劍科技股份有限公司*.....	3,537	211	653	1,167
預付款項、其他應收款項及其他資產				
深圳青銅劍科技股份有限公司*.....	-	-	-	2,751
傅俊寅先生*.....	600	240	740	240
	600	240	740	2,991
應付關聯方款項：				
貿易應付款項及應付票據				
深圳青銅劍科技股份有限公司*.....	-	896	4	173
其他應付款項及應計項目				
深圳青銅劍科技股份有限公司*.....	479	939	1,388	1,499
傅俊寅先生**.....	-	-	-	18
和巍巍博士**.....	-	4,200	-	500
喻雙柏先生**.....	-	1,900	-	-
深圳基本原色控股合夥企業 (有限合夥)**.....	-	-	-	8,000
深圳青銅劍科技股份有限公司**.....	-	32,230	56,139	1,041
	-	38,330	56,139	9,559
	479	39,269	57,527	11,058

附錄一

會計師報告

	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
租賃負債				
深圳青銅劍科技股份有限公司*	–	18,829	15,450	11,326

* 貿易性質

** 非貿易性質，管理層計劃於[編纂]前結清該等款項。

(e) 貴集團主要管理人員的薪酬：

	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、津貼及實物福利	5,169	5,243	7,317	3,613	4,492
績效獎金	1,488	880	700	1,500	1,484
退休金計劃供款	333	328	424	249	312
以權益結算的股份支付費用	41,196	9,378	10,962	6,048	9,881
	48,186	15,829	19,403	11,410	16,169

董事及最高行政人員的酬金詳情載於歷史財務資料附註8。

(f) 關聯方所授[編纂]投資者的贖回權：

根據貴公司與股東所訂立之股份認購協議，[編纂]投資者獲控股股東及創始人授予贖回權（統稱「關聯方贖回權」）。貴公司並非關聯方贖回權的當事方。根據貴公司與股東於2023年7月所訂立的補充協議，關聯方贖回權將於[編纂]首次向聯交所提交之前終止。

貴公司並未就關聯方任何可能違約或未能履行其關聯方特別權利有關義務提供任何形式擔保。因此，貴公司於相關期間並未錄得關聯方特別權利有關金融負債。

39. 轉讓金融資產

未全部終止確認的已轉讓金融資產

- (a) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團將獲中國大陸銀行承兌的賬面值分別為人民幣7,712,000元、人民幣13,260,000元、人民幣1,957,000元及人民幣1,769,000元的若干應收票據（「背書票據」）背書予其若干供應商，以結算應付該等供應商的貿易應付款項（「背書」）。董事認為，貴集團已保留重大風險及回報，包括與上述背書票據相關的違約風險，因此，其繼續確認背書票據的全部賬面值及已結算的相關貿易應付款項。背書後，貴集團並無保留背書票據的任何使用權，包括將背書票據出售、轉讓或質押予任何其他第三方。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，以供應商有追索權的背書票據結算的貿易應付款項的賬面總值分別為人民幣29,794,000元、人民幣30,437,000元、人民幣32,505,000元及人民幣6,708,000元。

附錄一

會計師報告

- (b) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團將獲中國大陸銀行承兌的賬面值為零、人民幣1,842,000元、人民幣1,700,000元及人民幣4,248,000元的若干應收票據（「貼現票據」）貼現予若干銀行（「貼現」）。董事認為，貴集團已保留重大風險及回報，包括與該等貼現票據相關的違約風險，因此，其繼續確認貼現票據的全部賬面值及相關銀行貸款。貼現後，貴集團並無保留貼現票據的任何使用權利，包括將貼現票據出售、轉讓或質押予任何其他第三方。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，與貼現票據相關的銀行貸款總額為分別零、人民幣1,842,000元、人民幣3,710,000元及人民幣6,558,000元。

已全部終止確認的已轉讓金融資產

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團已將若干已獲中國大陸銀行承兌的應收票據（「終止確認票據」）背書予若干供應商，以結算應付該等供應商的貿易應付款項，其賬面值合計分別為人民幣4,455,000元、人民幣13,898,000元、人民幣6,081,000元及人民幣8,818,000元。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團已將若干已獲中國大陸銀行承兌的應收票據（「終止確認票據」）貼現予若干信譽良好的銀行，其賬面值合計分別為零、人民幣9,587,000元、人民幣43,397,000元及人民幣23,964,000元。於報告期末，終止確認票據的期限為1至6個月。根據《中華人民共和國票據法》，終止確認票據的持有人可不按照先後順序，向任何、數個或所有終止確認票據責任人（包括貴集團）行使追索權（「持續參與」）。董事認為，在票據承兌銀行不違約的情況下，貴集團被終止確認票據持有人索償的風險很小。貴集團已轉移與終止確認票據有關的絕大部分風險及回報。因此，其已終止確認終止確認票據的全部賬面值及相關貿易應付款項。貴集團持續參與終止確認票據所產生的最大虧損風險以及購回這些終止確認票據的未折現現金流量等於其賬面值。董事認為，貴集團持續參與終止確認票據的公允價值並不重大。

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，貴集團於轉讓終止確認票據之日確認的虧損分別為人民幣14,000元、人民幣125,000元及人民幣278,000元及人民幣215,000元。於年內或累計期間，概無從持續參與中確認任何損益。

40. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

按攤銷成本計量的金融資產

	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
貿易應收款項及應收票據.....	59,437	121,666	163,582	116,852
計入其他應收款項及其他資產的				
金融資產.....	10,663	10,932	11,492	12,589
質押存款.....	68,578	—	1	244
現金及現金等價物.....	103,966	34,790	45,371	180,372
合計.....	<u>242,644</u>	<u>167,388</u>	<u>220,446</u>	<u>310,057</u>

附錄一

會計師報告

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	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
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	6,367	2,407	2,157	2,060

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

	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
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產	3,977	1,579	390	1,089

按攤銷成本計量的金融負債

	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
貿易應付款項及應付票據	35,239	76,016	156,250	144,788
計入其他應付款項及應計項目的 金融負債	5,521	49,523	91,093	56,507
計息銀行及其他借款	105,890	184,924	253,921	288,569
租賃負債	70,075	77,033	67,509	62,177
非控股股東贖回負債	35,258	38,466	41,976	154,898
合計	251,983	425,962	610,749	706,939

41. 金融工具的公允價值及公允價值層級

貴集團金融工具的所有賬面值與其公允價值近似，原因是該等工具將於短期內到期。

貴集團的財務部門負責確定金融工具公允價值計量的政策和程序。於各有關期間末，財務部分析金融工具價值的變動情況，並確定估值中採用的主要輸入值。估值經由財務經理審核及批准。估值過程及結果每年與貴公司董事討論一次，以供年度財務報告之用。

金融資產及負債的公允價值按自願雙方之間的當前交易（強迫出售或清盤出售除外）中工具可交換的金額入賬。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債的公允價值採用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期時間的工具的現行利率，以將預期未來現金流量貼現的方式計算。

貴集團投資於非上市投資，即由中國大陸銀行發行的理財產品及非上市股權投資。貴集團通過使用估值技術估計非上市股權投資的公允價值。該等估值技術盡量採用可觀察市場數據（如可得），並盡可能減少對特定實體估計的依賴。倘確定工具之公允價值所須的所有重大輸入值均為可觀察，則有關工具歸類

附錄一

會計師報告

為第二級。倘一項或多項重大輸入值並非基於可觀察市場數據，則有關工具會歸類為第三級。以下是非上市股權投資估值的重大不可觀察輸入數據概要：

估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍				公允價值對輸入數據的敏感度
		2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	
非上市股權 投資	平均企業價值對銷 售倍數 (「EV/S倍 數」)	1.0X	1.3-1.7X	2.4X-2.5X	2.7X-2.9X	2022年12月31日： 倍數增加/ 減少10% 將分別導致公允 價值增加/ 減少人民幣32,000元及 人民幣32,000元。 2023年12月31日： 倍數增加/ 減少10% 將分別導致公允 價值增加/ 減少人民幣55,000元及 人民幣55,000元。 2024年12月31日： 倍數增加/ 減少10% 將分別導致公允 價值增加/ 減少人民幣129,000元及 人民幣129,000元。 2025年6月30日： 倍數增加/ 減少10% 將分別導致公允 價值增加/ 減少人民幣143,000元及 人民幣143,000元。
	因缺乏市場流通性 而折價	30%	30%	30%	30%	2022年12月31日： 倍數增加/ 減少10% 將分別導致公允 價值減少/ 增加人民幣92,000元及 人民幣92,000元。 2023年12月31日： 倍數增加/ 減少10% 將分別導致公允 價值減少/ 增加人民幣84,000元及 人民幣84,000元。 2024年12月31日： 倍數增加/ 減少10% 將分別導致公允 價值減少/ 增加人民幣70,000元及 人民幣70,000元。 2025年6月30日： 倍數增加/ 減少10% 將分別導致公允 價值減少/ 增加人民幣75,000元及 人民幣75,000元。

附錄一

會計師報告

公允價值層級

下列各表說明貴集團金融工具的公允價值計量層級：

以公允價值計量的資產：

於2022年12月31日

	使用以下數值的公允價值計量			合計
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入值 (第二級)	重大不可觀察 輸入值 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產.....	-	3,977	-	3,977
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	-	3,267	3,100	6,367
合計.....	-	7,244	3,100	10,344

於2023年12月31日

	使用以下數值的公允價值計量			合計
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入值 (第二級)	重大不可觀察 輸入值 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產.....	-	1,579	-	1,579
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	-	7	2,400	2,407
合計.....	-	1,586	2,400	3,986

於2024年12月31日

	使用以下數值的公允價值計量			合計
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入值 (第二級)	重大不可觀察 輸入值 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產.....	-	390	-	390
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	-	7	2,150	2,157
合計.....	-	397	2,150	2,547

附錄一

會計師報告

於2025年6月30日

	使用以下數值的公允價值計量			合計
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入值 (第二級)	重大不可觀察 輸入值 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產.....	-	1,089	-	1,089
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	-	-	2,060	2,060
合計.....	-	1,089	2,060	3,149

於有關期間，第三級公允價值計量變動如下：

	截至12月31日止年度			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
以公允價值計量且其變動計入損益的 股權投資				
於1月1日.....	2,200	3,100	2,400	2,150
於損益內確認的收益／(虧損).....	900	(700)	(250)	(90)
於12月31日／6月30日.....	3,100	2,400	2,150	2,060

於有關期間，金融資產及金融負債在第一級與第二級之間並無轉撥公允價值計量，亦無轉入或轉出第三級。

42. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具主要包括現金及現金等價物以及計息銀行及其他借款。該等金融工具的主要目的是為貴集團的業務運營籌集資金。貴集團擁有因其業務而直接產生的多項其他金融資產及負債，例如貿易應收款項及貿易應付款項。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、信用風險及流動資金風險。貴集團並無持有或發行衍生金融工具作對沖或交易用途。董事會審閱及協定管理各項風險的政策，並概述如下：

利率風險

貴集團面臨的市場利率變動風險主要與貴集團的短期及長期借款有關。貴集團的政策是採用結合固定利率與可變利率債務的方式管理利息成本。貴集團的政策是維持其若干浮動利率計息銀行借款。於各有關期間末，貴集團約有61%、52%、47%及43%的計息借款以浮動利率計息。貴集團目前並無就公允價值利率風險及現金流量利率風險訂立任何對沖工具。

下表詳述利率增加或減少25個基點對貴集團各有關期間的稅前虧損及於各報告期末的累計虧損的影響。

附錄一

會計師報告

	基點 增加／(減少)	稅前虧損 (增加)／減少 人民幣千元	累計虧損 (增加)／減少 人民幣千元
2022年12月31日			
利率上升.....	25	(116)	(116)
利率下降.....	(25)	116	116
2023年12月31日			
利率上升.....	25	(220)	(220)
利率下降.....	(25)	220	220
2024年12月31日			
利率上升.....	25	(253)	(253)
利率下降.....	(25)	253	253
2025年6月30日			
利率上升	25	(223)	(223)
利率下降	(25)	223	223

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。根據貴集團的政策，有意以信貸期進行交易的所有客戶均須辦理信用核實程序。此外，貴集團持續監控應收賬款結餘，故壞賬的風險不大。對於不以相關經營單位的功能貨幣計值的交易，未經信貸控制負責人特別批准，貴集團不得提供信貸期。

最高風險及年結階段

下表顯示基於貴集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險（主要按逾期資料得出，除非其他可得資料無需付出過度成本或努力），以及各有關期間末的年結階段分類。

所呈列金額為金融資產的賬面總額。

於2022年12月31日

	12個月 預期信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	合計 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據*.....	—	—	—	63,134	63,134
計入其他應收款項及 其他資產的金融資產**	11,271	—	—	—	11,271
已抵押存款.....	68,578	—	—	—	68,578
現金及現金等價物	103,966	—	—	—	103,966
合計	<u>183,815</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>63,134</u>	<u>246,949</u>

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日

	12個月				合計
	預期信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	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	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	128,651	128,651
計入其他應收款項及 其他資產的金融資產**	11,531	-	-	-	11,531
現金及現金等價物	34,790	-	-	-	34,790
合計	46,321	-	-	128,651	174,972

於2024年12月31日

	12個月				合計
	預期信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	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	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	173,017	173,017
計入其他應收款項及 其他資產的金融資產**	11,788	-	-	-	11,788
已抵押存款	1	-	-	-	1
現金及現金等價物	45,371	-	-	-	45,371
合計	57,160	-	-	173,017	230,177

於2025年6月30日

	12個月				合計
	預期信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	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	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	125,177	125,177
計入其他應收款項及 其他資產的金融資產**	12,955	-	-	-	12,955
已抵押存款	244	-	-	-	244
現金及現金等價物	180,372	-	-	-	180,372
合計	193,571	-	-	125,177	318,748

* 對於貴集團採用減值簡化方法的貿易應收款項及應收票據，基於撥備矩陣及信用風險敞口的資料披露於歷史財務資料附註20。

** 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的信貸質素於其未逾期且沒有任何信息表明該金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加時，被視為「正常」。否則該金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，由於貴集團17%、53%、46%及23%的貿易應收款項及應收票據來自最大客戶，及貴集團50%、73%、70%及41%的貿易應收款項及應收票據來自五大客戶，貴集團存在一定的信貸風險集中。

有關貴集團因貿易應收款項而面臨信用風險的進一步量化數據，披露於歷史財務資料附註20。

流動資金風險

貴集團利用經常性流動資金規劃工具監察其資金短缺風險。此工具會考慮其金融工具及金融資產（如貿易應收款項）的到期日以及來自運營業務的預期現金流量。

貴集團旨在利用計息銀行及其他借款及租賃負債來保持融資活動的一致性與靈活性的平衡。

根據合同未貼現付款，貴集團金融負債於各有關期間末的到期情況如下：

	於2022年12月31日			
	按要求償還 或少於1年	1至5年	5年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	35,239	—	—	35,239
計入其他應付款項及 應計項目的金融負債.....	5,521	—	—	5,521
計息銀行及其他借款.....	91,037	18,703	2,436	112,176
租賃負債.....	15,742	55,139	—	70,881
對非控股股東的贖回負債.....	—	45,795	—	45,795
合計.....	<u>147,539</u>	<u>119,637</u>	<u>2,436</u>	<u>269,612</u>
	於2023年12月31日			
	按要求償還 或少於1年	1至5年	5年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	76,016	—	—	76,016
計入其他應付款項及 應計項目的金融負債.....	49,523	—	—	49,523
計息銀行及其他借款.....	181,592	5,934	—	187,526
租賃負債.....	19,309	59,218	—	78,527
對非控股股東的贖回負債.....	—	45,795	—	45,795
合計.....	<u>326,440</u>	<u>110,947</u>	<u>—</u>	<u>437,387</u>

附錄一

會計師報告

	於2024年12月31日			
	按要求償還			
	或少於1年	1至5年	5年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	156,250	–	–	156,250
計入其他應付款項及 應計項目的金融負債.....	91,093	–	–	91,093
計息銀行及其他借款.....	239,699	18,498	–	258,197
租賃負債.....	19,210	48,981	–	68,191
對非控股股東的贖回負債.....	45,795	–	–	45,795
合計.....	<u>552,047</u>	<u>67,479</u>	<u>–</u>	<u>619,526</u>

	於2025年6月30日			
	按要求償還			
	或少於1年	1至5年	5年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	144,788	–	–	144,788
計入其他應付款項及應計項目的金融負債.....	56,507	–	–	56,507
計息銀行及其他借款.....	281,446	17,561	–	299,007
租賃負債.....	28,581	41,540	–	70,121
對非控股股東的贖回負債.....	45,795	128,055	–	173,850
合計.....	<u>557,117</u>	<u>187,156</u>	<u>–</u>	<u>744,273</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團的持續經營能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務並將股東價值最大化。

貴集團根據經濟環境變化及相關資產的風險特徵來管理及調整其資本架構。為維持或調整資本結構，貴集團可調整對股東的派息、向股東返還資本或發行新股。貴集團無須遵循任何外部施加的資本要求。於有關期間，資本管理的目標、政策或流程並無發生變化。

貴集團應用資產負債比率（按資產總值除以負債總額計算）監測資本。於各有關期間末的資產負債比率如下：

	於12月31日			於2025年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
資產總值.....	<u>903,972</u>	<u>901,618</u>	<u>941,848</u>	<u>1,019,418</u>
負債總額.....	<u>347,242</u>	<u>562,854</u>	<u>798,606</u>	<u>882,887</u>
資產負債比率.....	<u>38%</u>	<u>62%</u>	<u>85%</u>	<u>87%</u>

43. 有關期間後的事件

2025年6月30日後之期間內，並無發生任何重大事件。

44. 期後財務報表

貴公司、貴集團或其任何附屬公司概未就2025年6月30日之後任何期間編製經審計財務報表。