

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所（香港執業會計師）為載入本文件而編撰的第I-1至I-65頁所載的報告全文。



致珠海金智維人工智能股份有限公司列位董事、國泰君安國際控股有限公司及中銀國際亞洲有限公司關於歷史財務資料的會計師報告

緒言

本所（以下簡稱「我們」）就第I-4至I-65頁所載的珠海金智維人工智能股份有限公司（前稱為「珠海金智維信息科技有限公司」（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日貴集團的綜合財務狀況表及貴公司的財務狀況表，以及截至2022年、2023年及2024年12月31日止各年度及截至2025年6月30日止六個月期間（「往績記錄期」）的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-65頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入貴公司於[日期]就貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]而擬備的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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，並向閣下匯報。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之會計師

報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部監控，以設計適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準真實而中肯地反映貴公司及貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日及2025年6月30日的財務狀況以及貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

非完整財務期間相應財務資料之審閱

我們已審閱貴集團非完整財務期間相應財務資料，該等財務資料包括貴集團截至2024年6月30日止六個月期間的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他解釋資料（統稱為「非完整財務期間相應財務資料」）。貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備非完整財務期間相應財務資料。我們的責任為基於我們的審閱對非完整財務期間相應財務資料發表結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「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項的人員查詢，並應用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於根據《國際審計準則》進行的

審計範圍，故不能保證我們會注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表任何審計意見。根據我們的審閱工作，我們並未發現任何事項令我們相信，就本報告而言，非完整財務期間相應財務資料在所有重大方面未根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及《公司（清盤及雜項條文）條例》須呈報事項

調整

於擬備歷史財務資料時，概無對第I-4頁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27(d)，當中提及貴公司於往績記錄期無派付股息。

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[日期]

歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

編製歷史財務資料所依據的貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表由畢馬威會計師事務所根據其與貴公司訂立的獨立委聘條款按照國際審計及鑑證準則委員會頒佈的國際審計準則審計（「相關財務報表」）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收入表

以人民幣(「人民幣»)列示

	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
收入	4	203,131	216,715	243,477	55,482	45,977
收入成本		(117,632)	(126,697)	(113,571)	(25,999)	(22,114)
毛利		85,499	90,018	129,906	29,483	23,863
其他收入淨額	5	16,272	13,918	22,231	9,867	8,474
銷售及分銷開支		(48,655)	(63,050)	(68,134)	(24,629)	(29,208)
行政及其他開支		(44,364)	(36,537)	(29,716)	(14,757)	(12,031)
研發開支		(67,154)	(55,380)	(55,730)	(27,396)	(31,607)
金融資產及合同資產 減值虧損淨額		(8,569)	(8,694)	(2,387)	876	73
經營虧損		(66,971)	(59,725)	(3,830)	(26,556)	(40,436)
財務成本	6(a)	(379)	(318)	(214)	(175)	(76)
金融資產的公允價值 變動		143	491	420	446	(688)
贖回負債的賬面值 變動	23	(441,569)	(5,198)	(119,260)	-	(74,748)
除稅前虧損		(508,776)	(64,750)	(122,884)	(26,285)	(115,948)
所得稅	7(b)	1,905	2,177	671	(952)	(896)
年內／期內虧損		(506,871)	(62,573)	(122,213)	(27,237)	(116,844)
年內／期內其他全面 收入(除稅後)						
換算中國內地以外地 區業務財務報表的 匯兌差額		-	37	7	6	6
年內／期內其他 全面收入		-	37	7	6	6

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
年內／期內全面						
收入總額.....		<u>(506,871)</u>	<u>(62,536)</u>	<u>(122,206)</u>	<u>(27,231)</u>	<u>(116,838)</u>
下列各方應佔虧損：						
貴公司權益股東...		(506,871)	(62,026)	(121,691)	(27,000)	(116,590)
非控股權益.....		<u>—</u>	<u>(547)</u>	<u>(522)</u>	<u>(237)</u>	<u>(254)</u>
年內／期內虧損...		<u>(506,871)</u>	<u>(62,573)</u>	<u>(122,213)</u>	<u>(27,237)</u>	<u>(116,844)</u>
下列各方應佔全面						
收入總額：						
貴公司權益股東...		(506,871)	(62,002)	(121,687)	(26,996)	(116,586)
非控股權益.....		<u>—</u>	<u>(534)</u>	<u>(519)</u>	<u>(235)</u>	<u>(252)</u>
年內／期內全面						
收入總額.....		<u>(506,871)</u>	<u>(62,536)</u>	<u>(122,206)</u>	<u>(27,231)</u>	<u>(116,838)</u>
每股虧損						
基本及攤薄						
(人民幣元).....	10	<u>(18.23)</u>	<u>(1.83)</u>	<u>(3.47)</u>	<u>(0.77)</u>	<u>(3.33)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

以人民幣列示

	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	11	2,980	11,735	44,465	72,840
無形資產	12	664	501	316	224
使用權資產	13	4,911	16,325	12,643	14,001
遞延稅項資產	25	3,667	5,844	6,515	5,619
合同資產	16	—	1,457	2,573	2,000
定期存款及受限制現金	18(b)	27,222	12,651	128,351	130,291
其他非流動資產	14	2,982	7,912	18,587	11,671
		<u>42,426</u>	<u>56,425</u>	<u>213,450</u>	<u>236,646</u>
流動資產					
存貨	15	15,778	15,132	18,473	48,432
貿易應收款項及應收票據	16	101,586	117,546	125,833	102,393
合同資產	16	4,892	3,650	5,098	4,815
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	17	19,643	65,183	241,113	85,375
預付款項、其他應收款項及 其他資產	14	9,250	53,742	9,059	20,395
定期存款及受限制現金	18(b)	40,813	201,709	40,928	121,721
現金及現金等價物	18(a)	503,916	204,394	93,330	89,984
		<u>695,878</u>	<u>661,356</u>	<u>533,834</u>	<u>473,115</u>
資產總額		<u>738,304</u>	<u>717,781</u>	<u>747,284</u>	<u>709,761</u>
流動負債					
貿易應付款項	19	3,718	12,060	20,679	14,735
合同負債	20	10,803	15,752	16,439	19,952
租賃負債	21	2,727	5,042	2,003	3,285
其他應付款項、應計費用及 其他負債	22	48,921	42,853	41,292	28,545
贖回負債	23	1,644,913	1,715,412	1,834,672	1,909,420
撥備	26	6,944	7,185	8,474	1,379
		<u>1,718,026</u>	<u>1,798,304</u>	<u>1,923,559</u>	<u>1,977,316</u>
流動負債淨額		<u>(1,022,148)</u>	<u>(1,136,948)</u>	<u>(1,389,725)</u>	<u>(1,504,201)</u>
資產總額減流動負債		<u>(979,722)</u>	<u>(1,080,523)</u>	<u>(1,176,275)</u>	<u>(1,267,555)</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
其他應付款項、應計費用及					
其他負債.....	22	66	72	1,798	1,219
借款.....	24	—	—	25,247	50,435
租賃負債.....	21	1,485	1,118	359	1,308
		<u>1,551</u>	<u>1,190</u>	<u>27,404</u>	<u>52,962</u>
負債淨額.....		<u>(981,273)</u>	<u>(1,081,713)</u>	<u>(1,203,679)</u>	<u>(1,320,517)</u>
資本及儲備					
實繳資本.....	27(b)	32,621	35,033	35,033	35,033
儲備.....	27(c)	<u>(1,013,894)</u>	<u>(1,117,199)</u>	<u>(1,238,886)</u>	<u>(1,355,472)</u>
歸屬於母公司權益股東的					
虧絀總額.....		(981,273)	(1,082,166)	(1,203,853)	(1,320,439)
非控股權益.....		—	453	174	(78)
虧絀總額.....		<u>(981,273)</u>	<u>(1,081,713)</u>	<u>(1,203,679)</u>	<u>(1,320,517)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

以人民幣列示

	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		2,980	3,136	2,185	1,559
無形資產		664	501	316	224
使用權資產		4,911	7,110	3,435	4,914
對附屬公司的投資	32(a)	—	22,765	44,388	44,782
遞延稅項資產	25	3,667	5,844	6,515	5,619
合同資產		—	1,457	2,573	2,000
定期存款及受限制現金		27,222	12,651	128,351	130,291
其他非流動資產	32(e)	2,982	3,038	3,037	3,896
		<u>42,426</u>	<u>56,502</u>	<u>190,800</u>	<u>193,285</u>
流動資產					
存貨	32(b)	15,778	15,132	18,473	48,295
貿易應收款項及應收票據	32(c)	101,586	117,526	125,685	102,812
合同資產		4,892	3,650	5,098	4,815
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	32(d)	19,643	65,183	241,103	85,365
預付款項、其他應收款項及其他資產	32(e)	9,328	53,935	4,353	14,752
定期存款及受限制現金		40,813	201,709	40,928	121,721
現金及現金等價物	32(f)	503,823	201,141	83,045	80,944
		<u>695,863</u>	<u>658,276</u>	<u>518,685</u>	<u>458,704</u>
資產總額		<u>738,289</u>	<u>714,778</u>	<u>709,485</u>	<u>651,989</u>
流動負債					
貿易應付款項		3,718	6,334	7,459	6,043
合同負債	32(g)	10,803	15,707	15,514	18,334
租賃負債		2,727	5,042	2,003	3,285
其他應付款項、應計費用及其他負債	32(h)	48,921	42,893	40,812	28,043
贖回負債	23	1,644,913	1,715,412	1,834,672	1,909,420
撥備		6,944	7,177	8,462	1,373
		<u>1,718,026</u>	<u>1,792,565</u>	<u>1,908,922</u>	<u>1,966,498</u>
流動負債淨額		<u>(1,022,163)</u>	<u>(1,134,289)</u>	<u>(1,390,237)</u>	<u>(1,507,794)</u>
資產總額減流動負債		<u>(979,737)</u>	<u>(1,077,787)</u>	<u>(1,199,437)</u>	<u>(1,314,509)</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
其他應付款項、應計費用					
及其他負債.....	32(h)	66	72	1,798	1,219
租賃負債.....		1,485	1,118	359	1,308
		<u>1,551</u>	<u>1,190</u>	<u>2,157</u>	<u>2,527</u>
負債淨額.....		<u>(981,288)</u>	<u>(1,078,977)</u>	<u>(1,201,594)</u>	<u>(1,317,036)</u>
資本及儲備					
實繳資本.....	27(a)(b)	32,621	35,033	35,033	35,033
儲備.....	27(a)(c)	(1,013,909)	(1,114,010)	(1,236,627)	(1,352,069)
虧絀總額.....		<u>(981,288)</u>	<u>(1,078,977)</u>	<u>(1,201,594)</u>	<u>(1,317,036)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

以人民幣列示

	歸屬於 貴公司權益股東							
	儲備							
	實繳資本	以股份為基礎的			累計虧損	總計	非控股權益	虧絀總額
		資本儲備	薪酬儲備	匯兌儲備				
(附註27(b))	(附註27(c)(i))	(附註27(c)(ii))	(附註27(c)(iii))					
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日的結餘	27,450	(233,081)	155,611	—	(452,003)	(502,023)	—	(502,023)
年內虧損	—	—	—	—	(506,871)	(506,871)	—	(506,871)
年內其他全面收入	—	—	—	—	—	—	—	—
年內全面收入總額	—	—	—	—	(506,871)	(506,871)	—	(506,871)
投資者出資	5,171	396,383	—	—	—	401,554	—	401,554
於發行股份時授予的贖回權	—	(410,200)	—	—	—	(410,200)	—	(410,200)
以股份為基礎的薪酬	—	—	36,267	—	—	36,267	—	36,267
於2022年12月31日的結餘	32,621	(246,898)	191,878	—	(958,874)	(981,273)	—	(981,273)
於2023年1月1日的結餘	32,621	(246,898)	191,878	—	(958,874)	(981,273)	—	(981,273)
年內虧損	—	—	—	—	(62,026)	(62,026)	(547)	(62,573)
年內其他全面收入	—	—	—	24	—	24	13	37
年內全面收入總額	—	—	—	24	(62,026)	(62,002)	(534)	(62,536)
投資者出資	190	14,577	—	—	—	14,767	987	15,754
僱員激勵平台出資	2,222	1,111	—	—	—	3,333	—	3,333
於發行股份時授予的贖回權	—	(15,000)	—	—	—	(15,000)	—	(15,000)
於發行股份後授予的贖回權	—	(50,301)	—	—	—	(50,301)	—	(50,301)
以股份為基礎的薪酬	—	—	8,310	—	—	8,310	—	8,310
於2023年12月31日的結餘	35,033	(296,511)	200,188	24	(1,020,900)	(1,082,166)	453	(1,081,713)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	歸屬於 貴公司權益股東							
	儲備							
	實繳資本	以股份為基礎的			累計虧損	總計	非控股權益	虧絀總額
		資本儲備	薪酬儲備	匯兌儲備				
(附註27(b))	(附註27(c)(i))	(附註27(c)(ii))	(附註27(c)(iii))					
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2024年1月1日的結餘 . . .	35,033	(296,511)	200,188	24	(1,020,900)	(1,082,166)	453	(1,081,713)
年內虧損	-	-	-	-	(121,691)	(121,691)	(522)	(122,213)
年內其他全面收入	-	-	-	4	-	4	3	7
年內全面收入總額	-	-	-	4	(121,691)	(121,687)	(519)	(122,206)
非控股權益出資	-	-	-	-	-	-	240	240
於2024年12月31日的結餘 . .	<u>35,033</u>	<u>(296,511)</u>	<u>200,188</u>	<u>28</u>	<u>(1,142,591)</u>	<u>(1,203,853)</u>	<u>174</u>	<u>(1,203,679)</u>
於2025年1月1日的結餘 . . .	<u>35,033</u>	<u>(296,511)</u>	<u>200,188</u>	<u>28</u>	<u>(1,142,591)</u>	<u>(1,203,853)</u>	<u>174</u>	<u>(1,203,679)</u>
期內虧損	-	-	-	-	(116,590)	(116,590)	(254)	(116,844)
期內其他全面收入	-	-	-	4	-	4	2	6
期內全面收入總額	-	-	-	4	(116,590)	(116,586)	(252)	(116,838)
於2025年6月30日的結餘 . .	<u>35,033</u>	<u>(296,511)</u>	<u>200,188</u>	<u>32</u>	<u>(1,259,181)</u>	<u>(1,320,439)</u>	<u>(78)</u>	<u>(1,320,517)</u>
(未經審計)								
於2024年1月1日的結餘 . . .	35,033	(296,511)	200,188	24	(1,020,900)	(1,082,166)	453	(1,081,713)
期內虧損	-	-	-	-	(27,000)	(27,000)	(237)	(27,237)
期內其他全面收入	-	-	-	4	-	4	2	6
期內全面收入總額	-	-	-	4	(27,000)	(26,996)	(235)	(27,231)
於2024年6月30日的結餘 . .	<u>35,033</u>	<u>(296,511)</u>	<u>200,188</u>	<u>28</u>	<u>(1,047,900)</u>	<u>(1,109,162)</u>	<u>218</u>	<u>(1,108,944)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

以人民幣列示

	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
經營活動						
經營所用現金	18(c)	(58,762)	(56,670)	(26,486)	(48,191)	(75,022)
已付所得稅		—	—	—	—	—
經營活動所用						
現金淨額		(58,762)	(56,670)	(26,486)	(48,191)	(75,022)
投資活動						
購買理財產品		(225,000)	(180,049)	(752,687)	(277,677)	(240,000)
贖回理財產品						
所得款項		209,648	85,392	632,189	151,650	397,394
購買定期存款		(147,000)	(307,000)	(222,000)	(102,000)	(120,000)
定期存款到期						
所得款項		81,114	169,524	273,987	136,339	40,420
購買物業、廠房及設備 以及無形資產		(1,463)	(10,620)	(34,381)	(13,625)	(28,469)
出售物業、廠房及設備 所得款項		—	2	—	—	—
租賃土地購置		—	(12,630)	—	—	—
投資活動(所用)／所得						
現金淨額		(82,701)	(255,381)	(102,892)	(105,313)	49,345
融資活動						
投資者出資(扣除已 付交易成本)		401,554	19,087	240	—	—
借款所得款項	18(d)	—	—	25,247	—	25,188
已付利息	18(d)	—	—	(202)	—	(590)
已付租賃租金的 資本部分	18(d)	(4,298)	(6,242)	(6,722)	(3,346)	(2,186)
已付租賃租金的 利息部分	18(d)	(379)	(318)	(214)	(175)	(76)
融資活動所得／(所用)						
現金淨額		396,877	12,527	18,349	(3,521)	22,336

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
現金及現金等價物增						
加／(減少)淨額...		255,414	(299,524)	(111,029)	(157,025)	(3,341)
外匯匯率變動影響...		—	2	(35)	(2)	(5)
年／期初現金及						
現金等價物.....		<u>248,502</u>	<u>503,916</u>	<u>204,394</u>	<u>204,394</u>	<u>93,330</u>
年／期末現金及						
現金等價物.....	18(a)	<u>503,916</u>	<u>204,394</u>	<u>93,330</u>	<u>47,367</u>	<u>89,984</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

歷史財務資料附註

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

珠海金智維人工智能股份有限公司（前稱為「珠海金智維信息科技有限公司」（「貴公司」）由深圳市金證科技股份有限公司與深圳金石眾成投資企業（有限合夥）於2016年3月28日共同設立為有限責任公司。貴公司於2025年12月改制為股份有限公司。

貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）提供AI數字員工解決方案及企業級智能體解決方案。

於2025年6月30日，貴集團的流動負債淨額和負債淨額分別為約人民幣1,504百萬元和人民幣1,321百萬元，乃主要由於人民幣1,909百萬元的贖回負債。根據貴集團的現金流量預測，包括假設贖回負債可預見的未來不會被行使，董事認為貴集團擁有充足的財務資源，可自本報告日期起於未來十二個月內持續經營。因此，貴公司董事認為以持續經營基準編製歷史財務資料屬適當。

於2025年6月30日，貴公司於下述附屬公司擁有直接或間接權益，該等公司均為私營公司：

公司名稱：	註冊成立／成立 所在地及日期	已發行／實繳資本詳情	所有 權權益比例	主要業務
珠海橫琴金智維信息 科技有限公司(a)(b)	中國 2021年7月27日	人民幣5,000,000元	100%	軟件服務
金智維科技國際 有限公司(a)	香港 2022年10月3日	3,000,000港元	64%	軟件服務
珠海金智達智能開發 有限公司(a)(b)	中國 2023年1月9日	人民幣60,000,000元	100%	軟件服務
新疆金智維絲路智能科技 有限公司(a)(b)	中國 2024年1月11日	人民幣10,000,000元	70%	軟件服務
北京金智維醫療科技 有限公司(a)(b)	中國 2024年8月29日	人民幣1,000,000元	51%	軟件服務

(a) 截至本報告日期，於往績記錄期間尚未為此等實體編製經審計財務報表。

(b) 此等實體根據中國法律法規註冊為有限責任公司。此等實體的正式名稱為中文名稱。英譯名稱僅供識別。

貴集團旗下所有公司均採用12月31日作為其財政年度結算日。

歷史財務資料已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有適用國際財務報告準則會計準則而編製。有關重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。為編製歷史財務資料，貴集團已於整個往績記錄期間採納所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則，惟於2025年1月1日或前後起的會計期間尚未生效的任何新準則或詮釋除外。自2025年1月1日起的會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新會計準則及詮釋載於附註33。

歷史財務資料亦符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露條文。

下文所載會計政策已一致應用於歷史財務資料內呈列的所有期間。

追加期間相應財務資料已根據與歷史財務資料所採用相同的編製及呈列基準編製。

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

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

編製歷史財務資料所用的計量基準為歷史成本基準，但如附註2(d)、附註2(k)、附註2(m)、附註2(n)及附註2(p)(iii)所述按公允價值列賬的若干金融資產及負債除外。

(b) 估計及判斷的使用

編製符合國際財務報告準則會計準則的歷史財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用及所呈報的資產、負債、收入及開支的金額。該等估計及相關假設乃基於過往經驗以及因應當時情況認為合理的各項其他因素，有關結果構成判斷無法從其他來源得出的資產及負債賬面值的基準。實際結果或會有別於該等估計。

估計及相關假設會按持續基準進行檢討。倘修訂僅影響修訂估計的期間，則於該期間確認對會計估計的修訂，或倘修訂同時影響當前期間及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認有關修訂。

管理層於應用國際財務報告準則會計準則所作出對歷史財務資料有重大影響之判斷及估計不確定因素之主要來源於附註3內討論。

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為貴集團控制的實體。倘貴集團承擔或享有參與有關實體業務所得可變回報的風險或權利，並能透過其對該實體的權力影響該等回報時，貴集團控制該實體。附屬公司的財務報表自控制權開始之日起至控制權終止之日均包含於綜合財務報表中。

集團內部結餘及交易，以及集團內部交易所產生的任何未變現收入及開支（外幣交易收入或虧損除外）均予以抵銷。集團內交易產生的未變現收入僅在並無出現減值跡象的情況下以與未變現收入相同的方法予以抵銷。

就各業務合併而言，非控股權益（「非控股權益」）按其於收購日期應佔被收購方可識別淨資產的比例計量。非控股權益於綜合財務狀況表中的權益內呈列，與貴公司權益股東應佔權益分開呈列。

貴集團業績中的非控股權益於綜合損益及其他全面收入表賬面呈列，作為年內損益總額及全面收入總額在非控股權益與貴公司權益股東之間的分配結果。非控股權益持有人提供的貸款及應向此等持有人承擔的其他合同義務，根據負債的性質在綜合財務狀況表中呈列為金融負債。

不會導致失去控制權的 貴集團於附屬公司的權益變化，作為權益交易入賬。

當 貴集團失去對附屬公司的控制權時，其終止確認該附屬公司的資產及負債，以及任何有關的非控股權益及其他權益部分。任何因此而產生的收入或虧損於損益確認。失去控制權時，於前附屬公司保留的任何權益按公允價值計量。

(d) 其他證券投資

貴集團的證券投資(不包括於附屬公司的投資)政策載於下文。

證券投資於 貴集團承諾購買／出售投資當日確認／取消確認。除該等以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)計量的投資的交易成本直接於損益確認外，有關投資初步以公允價值另加直接應佔交易成本列賬。有關 貴集團如何釐定金融工具的公允價值的闡釋，見附註29(e)。該等投資其後視乎其分類按以下方式入賬。

(i) 非股權投資

非股權投資分類為以下其中一項計量類別：

- 按攤銷成本，倘投資乃持作收取合同現金流量，即純粹為支付本金及利息。預期信貸虧損、採用實際利率法計算的利息收入、外匯匯兌收入及虧損在損益內確認。終止確認的任何收入或虧損在損益內確認。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益(以公允價值計量且其變動計入當期損益)，倘投資不符合按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收入(可重新分類)計量的標準。投資的公允價值變動(包括利息)於損益中確認。

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬(見附註2(h)(ii))。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、直接勞工成本，以及適當比例的生產間接費用及借款成本(見附註2(u))。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的損益以出售所得淨額與項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日於損益確認。

物業、廠房及設備項目的折舊乃使用直線法在其估計可使用年期內撇銷其成本或估值減其估計剩餘價值(如有)計算，且一般於損益內確認。

估計可使用年期如下：

•	運輸設備.....	5年
•	電子及其他辦公設備.....	3年
•	租賃物業裝修.....	3年

剩餘價值按成本的5%估算。折舊方法、使用年期及剩餘價值於各財政年度末進行審查，並於必要時作出調整。

(f) 無形資產

貴集團所收購並具有有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬(見附註2(h)(ii))。

有限可使用年期的無形資產攤銷在資產的估計可使用年期內以直線法計入損益。無形資產的使用年期乃依據技術及商業過時等因素釐定。下列可使用年期有限的無形資產自可供使用之日起予以攤銷，及其估計可使用年期如下：

•	專利.....	5年
•	軟件許可.....	3至5年

攤銷方法、使用年期及剩餘價值於各財政年度末進行審閱，並於必要時作出調整。

如無形資產被評估為擁有無限的可使用年期，則不對無形資產進行攤銷。無形資產擁有無限可使用年期的結論每年進行審閱，以釐定事件及情形是否繼續支持將該資產評估為擁有無限的可使用年期。如不支持，則可使用年期由無限變為有限的評估變動自變動之日起及根據上文所載的有限可使用年期的無形資產攤銷政策前瞻性地入賬處理。

研發支出在產生時確認為開支。開發支出於符合下列標準時資本化：(a)完成該無形資產在技術上可行，因此，其可供未來使用或出售；(b)管理層有意完成該無形資產並對其使用或出售；(c)具有使用或出售該無形資產的能力；(d)能證明該無形資產將如何產生日後可能的經濟利益；(e)具有足夠的技術、財務及其他資源完成該項開發並可供使用或出售該無形資產；及(f)能可靠計量該無形資產於其開發時產生的支出。否則，其在產生時在損益內確認。資本化的開發支出其後按成本減累計攤銷和任何累計減值虧損計量。

(g) 租賃資產

於訂立合同時，貴集團評估該合同是租約還是包含租約。倘合同為換取對價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則屬此種情況。當客戶既有權指示使用可識別資產，並有權從該用途獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

(i) 作為承租人

倘合同包含租約部分及非租約部分，則貴集團已選擇不區分非租約部分，並將各租約部分及任何相關非租約部分作為所有租約的單一租約部分核算。

於租約開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債（租期為12個月或以下的租賃以及低價值項目的租賃除外）。當貴集團就低價值項目訂立租約時，貴集團決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。

倘未獲資本化，相關租賃付款於租期內按系統基準確認為開支。

當租賃撥充資本時，租賃負債於租期內按應付租賃付款現值進行初始確認，並使用租賃隱含的利率貼現，或倘無法實時釐定利率，則使用相關增量借款利率。於初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支使用實際利率法確認。並無依賴指數或利率的可變租賃付款並無計入租賃負債計量，並於其產生的會計期間於損益扣除。

當租賃撥充資本時，所確認的使用權資產初步按成本計量，而使用權資產包括租賃負債的初始金額加上就於開始日期或之前作出的任何租賃付款，加上任何產生的初始直接成本。倘適用，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產，或還原相關資產或該資產所在地而產生的估算成本（貼現至其現值），並扣減任何所收租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(h)(ii)）。

當指數或比率變動引致未來租賃付款變動，或倘貴集團對剩餘價值擔保項下的預期應付款項的估計發生變化，或重新評估貴集團是否將合理確定行使購買、延期或終止選擇權發生變化，則會重新計量租賃負債。當租賃負債以此方式重新計量時，就使用權資產的賬面值作出相應調整，或倘使用權資產的賬面值減至零，則於損益入賬。

當租賃範疇發生變化或租赁合同原先並無規定的租賃對價發生變化（「租賃修改」）時，倘有關修改未作為單獨的租賃入賬，則亦會對租賃負債進行重新計量。此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租期，使用經修訂的貼現率在修改生效日重新計量。

於綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分按應於報告期後十二個月內結清的合同付款現值確定。

短期租賃及低價值資產租賃

貴集團選擇不確認低價值資產租賃和短期租賃的使用權資產和租賃負債。貴公司在租期內按直線法將與該等租賃相關的租賃付款確認為開支。

(h) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具及合同資產的信貸虧損

貴集團就下述各項確認預期信貸虧損的虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產（現金及現金等價物以及貿易應收款項及應收票據）；及
- 合同資產。

預期信貸虧損的計量

貴集團就並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃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始實際利率的近似值貼現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合同條款所包含的其他信貸提升措施所得的現金流量。

簡化方法

就並無重大融資成分或 貴集團已應用可行權宜方法不調整重大融資成分的影響的貿易應收款項及合同資產而言， 貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法， 貴集團並無追蹤信貸風險的變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已設立基於其過往信貸虧損經驗的撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

信貸風險大幅增加

具體而言，在評估信貸風險是否自初步確認以來顯著增加時會考慮以下資料：

- 未能在合同到期日支付本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信貸評級（如有）實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預測變化對債務人向 貴集團履行其責任的能力構成重大不利影響。

視乎金融工具的性質，按個別基準或集體基準評估信貸風險是否顯著增加。當以集體基準進行評估時，金融工具按共同信貸風險特徵（如逾期狀況及信貸風險評級）歸類。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映金融工具信貸風險自初步確認以來的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益確認為減值收入或虧損。 貴集團確認所有金融工具的減值收入或虧損，並透過虧損撥備賬相應調整其賬面值。

信貸減值的金融資產

於各報告日期， 貴集團會評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的事件時，金融資產即出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的跡象包括以下可觀察事件：

- 債務人面臨重大財務困難；
- 違反合同（如違約或逾期事件）；
- 貴集團以其原本不會考慮的條款重組其提供的貸款或墊款；
- 債務人有可能破產或有可能需要進行其他財務重組；或
- 發行人陷入財務困難導致證券失去活躍市場。

(ii) 其他非流動資產減值

於各報告日期， 貴集團檢討非金融資產（存貨、合同資產及遞延稅項資產除外）的賬面值，以釐定是否有任何減值跡象。倘存在任何減值跡象，則對資產的可收回金額進行估算。

就減值測試而言，資產納入持續使用產生現金流入的最小資產組別，該組別在很大程度上獨立於其他資產或現金產生單位（「現金產生單位」）的現金流入。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與其公允價值減出售成本兩者中的較高者。使用價值乃基於估計未來現金流量，使用能反映現時市場對金錢的時間價值的評估及該資產或現金產生單位的特有風險的除稅前貼現率貼現至其現值。

倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則確認減值虧損。

減值虧損在損益中確認。減值虧損用以按比例調低現金產生單位內資產的賬面值。

撥回減值虧損僅以所產生的賬面值不超過倘並無確認減值虧損時所釐定的賬面值（經扣除折舊或攤銷）為限。

(i) 存貨

存貨按以下方式按成本與可變現淨值孰低計量。

成本乃使用加權平均成本公式計算並包括所有購買成本、轉換成本及將存貨運抵現址及使之達致現況的其他成本。

可變現淨值為於日常業務過程內的估計售價減估計完成所需成本及銷售所需的估計成本計算。

當出售存貨時，此等存貨的賬面值在確認相關收入期間內確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的金額以及所有的存貨虧損均在撇減或虧損發生期間確認為開支。任何存貨撇減的撥回金額在發生撥回期間確認為已確認為開支的存貨金額的減少。

(j) 合同資產和合同負債

於根據合同規定的付款條件無條件享有對價之前，在 貴集團確認收入（見附註2(s)(i)）時確認合同資產。根據附註2(h)(i)所述政策就預期信貸虧損評估合同資產，並在對價權利成為無條件時將合同資產重新歸類為應收款項（見附註2(k)）。

於 貴集團確認相關收入（見附註2(s)(i)）之前，當客戶支付不可退還的對價時確認合同負債。於 貴集團確認相關收入之前，倘 貴集團有無條件收取不可退還對價的權利，亦將確認合同負債。在此情況下，亦將確認相應的應收款項（附註2(k)）。

當合同包含重要的融資成分時，合同結餘包括按實際利率法累計的應計利息。

(k) 貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項

於 貴集團獲得收取對價的無條件權利且對價只需經過一段時間即會成為到期應付時，確認應收款項。

不包含重大融資成分的貿易應收款項及應收票據初步按其交易價格計量。含重大融資成分的貿易應收款項及應收票據初步按公允價值加交易成本計量。所有應收款項後續按攤銷成本列賬。

(l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金和手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款，以及其他短期高流動性投資（此類投資可隨時轉換為已知金額的現金、價值變動風險極小，並在購入後三個月內到期）。

(m) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始以公允價值計量。於初始確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本計量，除非貼現的影響甚微，在此情況下，它們按發票金額列賬。

(n) 計息借款

計息借款初始按公允價值減交易成本計量。其後，此等借款採用實際利率法按攤銷成本列賬。

(o) 贖回負債

若干投資者獲授權利，可在發生若干 貴集團無法控制的事件時要求 貴集團以現金贖回其股份。貴集團以現金或其他金融資產購買自身的權益工具的合同責任構成金融負債。

該等金融負債按 貴集團不時可能應付的最高贖回價格（按現值基準）計量。因重新計量而導致的金融負債賬面值變動於損益內確認。當贖回權屆滿而未交付時，金融負債的賬面值將重新分類至權益。

(p) 僱員福利

(i) 短期僱員福利

短期僱員福利在提供相關服務時列為開支。倘由於僱員過去提供的服務， 貴集團目前有法律義務或推定義務支付預計應支付的金額且能夠可靠地估計該義務，則就該金額確認負債。

(ii) 界定供款計劃

界定供款計劃項下供款義務在提供相關服務時列為開支。預繳供款在可獲得現金退款或減少未來付款的情況下確認為資產。

(iii) 以股份為基礎的薪酬

授予僱員的以權益結算的以股份為基礎的付款安排的授予日期公允價值一般在授予日期確認為開支，並由於 貴集團以股份為基礎的付款安排於授予日期即時歸屬而相應增加權益。權益金額於以股份為基礎的薪酬儲備中確認，直至購股權獲行使（當購股權計入已發行股份之股本確認金額時）或購股權屆滿（當購股權直接發放到留存利潤時）為止。

(iv) 離職福利

離職福利於 貴集團不能撤回提供該等福利時及 貴集團確認重組成本時（以較早者為準）支銷。

(q) 所得稅

所得稅開支包括即期及遞延稅項。其於損益確認，但倘該等其與業務合併或已直接於其他全面收入確認的項目有關則除外。

(i) 即期稅項

即期稅項包括本年度應課稅收入或虧損的估計應付或應收稅款，以及先前年度應付或應收稅款的任何調整。應付或應收即期稅項金額是對預計將支付或收到的稅項金額的最佳估計，其反映與所得稅相關的不確定性(如有)。有關金額按報告日期已生效或實質上已生效的稅率計算。即期稅項包括股息產生的任何稅款。即期稅項資產和負債僅在符合若干標準時予以抵銷。

(ii) 遞延稅項

遞延稅項乃就財務報告用途的資產及負債賬面值與用作稅項用途的金額之間的暫時性差額確認。概不會就以下暫時性差額確認遞延稅項：

- 並非業務合併且不影響會計及應課稅損益且不會產生相等的應課稅及可扣減暫時性差額的交易中的資產或負債初步確認時產生的暫時性差額；
- 有關於附屬公司的投資的暫時性差額，但以 貴集團控制暫時性差額的撥回時間及於可預見的未來很可能不會撥回為限；及
- 與為實施經濟合作與發展組織頒佈的支柱二範本規則而頒佈或實質頒佈的稅法所產生的所得稅有關的暫時性差額。

貴集團就租賃負債、撥備及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產在未來有應課稅利潤可用於抵扣暫時性差額時就未使用的稅損、未使用的稅項抵免及可抵扣暫時性差額確認。未來應課稅利潤根據相關應課稅暫時性差額的撥回釐定。倘應課稅暫時性差額不足以悉數確認遞延稅項資產，則根據 貴集團個別附屬公司的業務計劃考慮未來應課稅利潤(就現有暫時性差額的撥回作出調整)。在各報告日期檢討遞延稅項資產，倘相關稅收優惠不可能變現則減少遞延稅項資產；該等減少在產生未來應課稅利潤的可能性增加時予以撥回。

遞延稅項的計量反映由 貴集團在報告日期預計收回或清償其資產和負債賬面值的方式所產生的稅務後果。

遞延稅項資產和負債僅在符合若干標準時予以抵銷。

(r) 撥備及或然負債

撥備一般按反映當時市場對貨幣時間價值及負債特定風險的評估的除稅前比率貼現預計未來現金流釐定。

除非經濟利益流出的可能性極小，否則，若不大可能需要經濟利益的流出，或不能可靠地估計其金額，則該義務作為或有負債披露。可能出現的責任(僅可於一項或多項未來事件發生或不發生的情況下確定)亦披露為或有負債，但如出現經濟效益流出的可能性極微則除外。

倘結算撥備所需的部分或全部支出預期由另一方償還，則就幾乎確定的任何預期償付確認一項單獨的資產。就償付確認的金額以撥備的賬面值為限。

(s) 收入確認

(i) 來自客戶合同的收入

貴集團將其於日常業務過程中提供服務或商品產生的收入分類為收入。

當 貴集團將對承諾的服務或商品的控制權轉移予客戶，從而履行了合同中的履約義務時，方會確認收入。服務或商品的控制權指能夠主導服務或商品的使用並獲得服務或商品的絕大部分剩餘利益。根據合同條款及適用於合同的法律，服務控制權可能在一段時間內轉移，也可能在某個時間點轉移。

倘滿足下列標準之一， 貴集團將在一段時間內履行履約義務；否則，履約義務將在某個時間點履行：

- 客戶在 貴集團履約時同時獲得並消費 貴集團履約所提供的利益；
- 客戶可控制在 貴集團履約期間創建或增強的資產；或
- 貴集團履約並無創造對 貴集團具有替代用途的資產，而 貴集團有權強制執行收取至今已履約部分的款項。

對於在某一時段內履行的履約責任， 貴集團通過計量履約責任的完成進度在該段時間內確認收入。否則，收入在客戶獲得相關服務或商品控制權的時間點確認。

倘一份合同包含兩項或多項履約責任， 貴集團在合同訂立時確定與合同中每項履約責任相關的明確商品及服務的獨立售價，並按照此等獨立售價的比例分配交易價格。 貴集團將分配至各項履約義務的交易價確認為收入。獨立售價是 貴集團向客戶單獨出售承諾的服務或特定商品的價格。若獨立售價無法直接觀察， 貴集團會考慮所有可合理獲得的資料，並最大限度地使用可觀察輸入值來估算獨立售價。

交易價為 貴集團向客戶轉讓承諾服務時預計有權獲得的對價金額，不包括代表第三方收取的金額。 貴集團僅於與可變對價相關的不確定因素其後獲得解決，已確認的累積收入金額很可能不會出現重大回撥時方確認交易價

貴集團根據其是否於特定商品或服務轉移予客戶之前獲得該商品或服務的控制權，確定其為委託人還是代理人。倘 貴集團在將指定商品或服務轉讓予客戶前已控制該商品或服務，則 貴集團為委託人，並按 貴集團已收到(或應收)的對價總額確認收入。否則， 貴集團為代理人，而按 貴集團預期有權獲得的任何費用或佣金金額確認收入。費用或佣金是 貴集團在向對方支付對價後保留的對價淨額，或根據既定金額或比例確定的金額。

於合同開始時， 貴集團評估已向客戶承諾的商品或服務，並在(a)一項(或一組)明確商品或服務；或(b)一系列大致相同且具有相同模式的明確商品或服務轉移至客戶時，將其識別為履約責任。

貴集團是一家專注於提供AI數字員工解決方案及企業級智能體解決方案的人工智能企業。 貴集團憑藉自主研發的AI解決方案，推動企業智能數字化轉型。該解決方案主要由軟件部署及標準保修服務構成，全部收入均來源於其提供的解決方案。

收入於軟件交付至客戶指定地並於客戶檢查及驗收的時間點確認。貴集團按計劃的合理進度在預定期間內確認提供服務的收入，乃由於客戶同時獲得和消費貴集團提供的利益。

(ii) 利息收入

利息收入使用實際利率法確認。「實際利率」為將金融資產的預期年期內的估計未來現金收入準確折現至金融資產的賬面總值的利率。

(iii) 政府補助

倘可合理確定能夠收取政府補助，而貴集團將遵守當中所附帶條件，則政府補助初始於財務狀況表確認。補償貴集團所產生開支的補助會於產生開支的同一期間，有系統地於損益確認為收入。補償貴集團資產成本的補助於財務狀況表中確認為遞延收入，並隨後於資產的可使用年期於損益中進行確認。

(t) 匯兌儲備

海外業務的業績按接近交易日現行匯率的匯算換算為人民幣。財務狀況表項目按報告期末的收盤匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他全面收入中確認，並在匯兌儲備中的權益內單獨累計。

(u) 借款成本

直接屬收購、建設或製造需要相當長時間才可投入擬定用途或銷售的資產的借款成本予以資本化列作該資產的部分成本。其他借款成本於產生的期間支銷。

(v) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，則該名人士或其近親與貴集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制貴集團；
- (ii) 對貴集團擁有重大影響；或
- (iii) 是貴集團或貴集團母公司的關鍵管理人員。

(b) 倘符合以下任何條件，則實體與貴集團有關聯：

- (i) 該實體與貴集團是同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司相互關聯）。
- (ii) 一個實體是另一實體的聯營公司或合營企業（或為另一實體所屬集團的成員公司的聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩個實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一個實體是第三方實體的合營企業，而另一個實體是第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體是為貴集團或與貴集團有關的實體的僱員福利設立的離職福利計劃。
- (vi) 該實體受第(a)項所界定人士控制或共同控制。

- (vii) (a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員；
- (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

該人士的近親指與實體交易時預期可影響該人士或受其影響的家庭成員。

(w) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額，乃從定期提供予 貴集團最高行政管理人員的財務資料中識別，以供分配資源予 貴集團的各業務線及地理位置以及評估 貴集團各業務線及地理位置的表現。

就財務報告而言，個別重大經營分部不會合併計算，除非該等分部具有類似的經濟特徵，並且在產品及服務性質、生產流程性質、顧客類型或類別、分銷產品或提供服務所使用方法及監管環境性質方面具有類似特徵。倘若個別不重大的經營分部符合大多數該等標準，則可將該等分部合併計算。

3 會計判斷及估計

估計及判斷乃根據經驗及其他因素（包括於有關情況下被認為合理的未來事件預測）持續進行評估。主要會計政策載於附註2。 貴集團認為下列重大會計政策涉及於編製歷史財務資料時採用的最重要的判斷及估計。

(a) 估計不確定性的來源

附註23、26及28載有與贖回負債估值、撥備、根據以股份為基礎的薪酬安排授予僱員的購股權的公允價值有關的假設及其風險因素的資料。

(i) 遞延所得稅資產確認

與可抵扣暫時性差額、稅收抵免和稅損相關的遞延稅項資產於管理層認為日後很可能有應課稅利潤可用於抵銷可抵扣暫時性差額、稅收抵免和稅損時予以確認。當預期與原始估計存在差異時，此類差異將影響在更改估計期間遞延稅項資產和稅項開支的確認。

附錄一

會計師報告

4 收入及分部報告

(a) 來自客戶合同的收入

貴集團的主營業務是提供AI數字員工解決方案及企業級智能體解決方案。

	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
國際財務報告準則第15號範 圍內來自客戶合同的收入					
AI解決方案.....	203,131	216,715	243,477	55,482	45,977

下表提供與客戶訂立的合同所產生的收入(其按確認收入的時間分類)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
確認收入的時間					
時間點.....	159,191	168,511	198,142	36,496	30,148
一段時間.....	43,940	48,204	45,335	18,986	15,829
總計.....	203,131	216,715	243,477	55,482	45,977

來自一名主要客戶的收入(佔貴集團於往績期間收入的10%或以上)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.....	28,498	*	*	*	*

附註：

* 少於貴集團於相關年度的收入的10%。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2024年及2025年6月30日，分配至貴集團現有合同中剩餘履約義務的交易價格總額分別為人民幣10.09百萬元、人民幣30.78百萬元、人民幣10.55百萬元、人民幣31.73百萬元、人民幣6.26百萬元。貴集團將於未來提供服務時確認預期收入，預計將於未來三年內發生。

貴集團已應用國際財務報告準則第15號第121(a)款及其銷售合同規定的可行權宜方法，因此上述資料未包含貴集團於滿足銷售合同(其原始預定期限為一年或更短)剩餘履約義務時有權獲得的收入的資料。

附錄一

會計師報告

(b) 合同負債

於往績記錄期間，合同負債增加乃主要由於履行履約義務的預收現金，而合同負債結餘的減少乃主要由履行履約義務時的收入確認。於往績記錄期間確認的收入已計入附註20中的合同負債。

(c) 分部報告

國際財務報告準則第8號「經營分部」要求根據貴集團主要經營決策者為進行資源分配及業績評估而定期審查的內部財務報告，識別和披露經營分部資料。貴集團已確定其僅有一個經營分部，因此未編製任何可報告分部資料。

(d) 地理資料

貴集團的大部分經營資產位於中國，且於往績記錄期間，貴公司的大部分收入及經營利潤均來自中國。因此，未提供基於地理位置的收入分析。

5 其他收入淨額

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
政府補助..... (i)	11,196	6,907	11,781	4,810	2,820
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的已變現收入.....	1,148	392	3,635	1,150	2,344
利息收入.....	3,898	9,706	6,698	3,791	3,157
租賃土地的減值虧損...	-	(3,188)	-	-	-
匯兌差額.....	-	2	(35)	(2)	(5)
其他.....	30	99	152	118	158
總計.....	<u>16,272</u>	<u>13,918</u>	<u>22,231</u>	<u>9,867</u>	<u>8,474</u>

(i) 政府補助主要包括地方政府向創新創業團隊提供的補貼、授予國家級專精特新「小巨人」企業的獎勵資金以及對參與產學研項目的專項資助。

附錄一

會計師報告

6 除稅前虧損

除稅前虧損於扣除／(計入)下列各項後列賬：

(a) 財務成本

	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
租賃負債的利息開支 ...		379	318	214	175	76
銀行借款的利息開支 ...		—	—	227	—	606
減：計入在建工程的 資本化利息開支	(i)	—	—	(227)	—	(606)
總計		<u>379</u>	<u>318</u>	<u>214</u>	<u>175</u>	<u>76</u>

(i) 截至2024年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月，在建工程的銀行借款成本分別按3.05%至3.30%及2.85%至3.05%的利率予以資本化。

(b) 員工成本

	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
薪金、工資和其他福利 ...	162,110	195,536	183,897	75,457	76,640
界定供款退休計劃的供款 ..	9,228	11,152	12,334	4,597	5,011
以股份為基礎的薪酬	36,267	8,310	—	—	—
總計	<u>207,605</u>	<u>214,998</u>	<u>196,231</u>	<u>80,054</u>	<u>81,651</u>

附錄一

會計師報告

(c) 其他項目

	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
折舊及攤銷費用					
— 物業、廠房及設備折舊	1,180	1,844	1,853	986	684
— 無形資產攤銷	163	182	185	93	92
— 使用權資產折舊	3,341	4,405	4,089	1,857	1,923
金融資產及合同資產減值 虧損淨額					
— 貿易應收款項及 應收票據	8,887	8,286	1,570	(1,016)	(165)
— 其他應收款項	137	397	640	106	141
— 合同資產	(455)	11	177	34	(49)
將存貨撇減至可變現 淨值	1,768	5,944	462	225	111

7 所得稅

(a) 綜合損益表中的稅項為

	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
即期稅項	—	—	—	—	—
遞延稅項	(1,905)	(2,177)	(671)	952	896
總計	<u>(1,905)</u>	<u>(2,177)</u>	<u>(671)</u>	<u>952</u>	<u>896</u>

附錄一

會計師報告

(b) 按適用稅率計算的所得稅優惠與會計虧損之間的對賬

	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
除稅前虧損.....		(508,776)	(64,750)	(122,884)	(26,285)	(115,948)
按中國法定稅率25%						
計算的所得稅.....	(i)	(127,194)	(16,188)	(30,721)	(6,571)	(28,987)
適用於 貴集團內不同 公司的不同稅率的 稅務影響.....	(i)	-	129	114	56	32
優惠稅率的稅務影響...	(ii)	50,879	6,735	12,364	2,623	11,545
研發開支的加計扣除...	(iii)	(7,746)	(8,216)	(8,095)	(3,979)	(4,564)
以股份為基礎的薪酬 開支的稅務影響.....		5,440	1,246	-	-	-
不可抵扣開支的 稅務影響.....	(iv)	67,843	2,777	20,896	979	12,081
未確認的稅損及暫時性 差額的稅務影響.....		8,873	11,340	4,771	7,844	10,789
實際稅項開支.....		(1,905)	(2,177)	(671)	952	896

附註：

- (i) 貴公司及 貴集團在中國成立的附屬公司須按25%稅率繳納中國企業所得稅（「企業所得稅」）。香港附屬公司於往績記錄期間須按16.5%稅率繳納香港利得稅。
- (ii) 根據中國所得稅法律，被認定為高新技術企業（「高新技術企業」）的企業可享受15%的優惠稅率，前提是其每年持續符合高新技術企業資格標準。 貴公司被認定為高新技術企業，自2021年12月至2027年12月期間可享受15%的優惠稅率。除珠海金智達智能開發有限公司（「珠海金智達」）外，所有中國附屬公司均被認定為小微盈利企業，於往績記錄期間可享受20%的企業所得稅優惠稅率。珠海金智達於2024年之前有資格享有該等優惠待遇，但於2024年起不再享有該優惠，乃由於其不再符合小微盈利企業資格。
- (iii) 貴公司享有按其於2022年10月1日前產生的合資格研發成本75%計算的額外稅項減免津貼，及按其於2022年10月1日之後產生的合資格研發成本100%計算的額外稅項減免津貼。
- (iv) 不可抵扣開支的稅務影響主要為贖回負債賬面價值的變動，乃由於根據相關中國稅務法規的規定，有關變動不可抵扣。

(c) 未確認的遞延稅項資產

倘可通過未來很可能獲得的應課稅利潤將相關稅務優惠變現，則就結轉的稅損及可抵扣暫時性差額確認遞延稅項資產。 貴集團未分別就於2022年、2023年及2024年12月31日以及2024年及2025年6月30日的累計稅損及可抵扣暫時性差額人民幣59.2百萬元、人民幣75.6百萬元、人民幣31.8百萬元、人民幣52.3百萬元及人民幣72.0百萬元確認遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

8 董事、監事及最高行政人員的薪酬

董事於往績記錄期間的酬金如下：

	截至2022年12月31日止年度					
	董事袍金	薪金、津貼及 實物福利	酌情花紅	退休 金計劃供款	以股份為 基礎的薪酬	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元
董事						
廖萬里先生.....	-	1,130	-	55	-	1,185
金卓先生.....	-	942	-	55	-	997
曹海鏢先生.....	-	532	-	7	11,883	12,422
肖飛先生.....	-	708	-	56	-	764
王海航先生.....	-	-	-	-	-	-
YEH KUANTAI先生	-	-	-	-	-	-
肖永強先生.....	-	-	-	-	-	-
	-	3,312	-	173	11,883	15,368
監事						
劉金朝先生.....	-	605	-	58	2,971	3,634
總計.....	-	3,917	-	231	14,854	19,002
截至2023年12月31日止年度						
	董事袍金	薪金、津貼及 實物福利	酌情花紅	退休 金計劃供款	以股份為 基礎的薪酬	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元
董事						
廖萬里先生.....	-	1,212	-	56	-	1,268
金卓先生.....	-	978	-	56	-	1,034
曹海鏢先生.....	-	520	-	8	1,485	2,013
肖飛先生.....	-	644	-	56	-	700
姜志剛先生 (附註(ii)).....	-	993	-	46	-	1,039
王海航先生.....	-	-	-	-	-	-
YEH KUANTAI先生	-	-	-	-	-	-
肖永強先生.....	-	-	-	-	-	-
陳龍飛先生 (附註(iii)).....	-	-	-	-	-	-
	-	4,347	-	222	1,485	6,054
監事						
劉金朝先生.....	-	600	-	63	-	663
總計.....	-	4,947	-	285	1,485	6,717

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	薪金、津貼及	酌情花紅	退休	以股份為	總計
	實物福利		金計劃供款	基礎的薪酬	
董事袍金	實物福利	酌情花紅	金計劃供款	基礎的薪酬	總計
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(附註(i))					
董事					
廖萬里先生.....	1,238	-	57	-	1,295
金卓先生.....	971	-	56	-	1,027
曹海鏢先生.....	526	-	9	-	535
肖飛先生.....	635	-	56	-	691
姜志剛先生.....	782	-	53	-	835
王海航先生.....	-	-	-	-	-
YEH KUANTAI先生					
(附註(iv)).....	-	-	-	-	-
肖永強先生					
(附註(v)).....	-	-	-	-	-
陳龍飛先生.....	-	-	-	-	-
繆亞敏女士					
(附註(vi)).....	-	-	-	-	-
劉彬先生(附註(vi))..	-	-	-	-	-
	4,152	-	231	-	4,383
監事					
劉金朝先生.....	603	-	63	-	666
總計.....	4,755	-	294	-	5,049

截至2025年6月30日止六個月

	薪金、津貼及	酌情花紅	退休	以股份為	總計
	實物福利		金計劃供款	基礎的薪酬	
董事袍金	實物福利	酌情花紅	金計劃供款	基礎的薪酬	總計
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(附註(i))					
董事					
廖萬里先生.....	700	-	33	-	733
金卓先生.....	449	-	28	-	477
曹海鏢先生.....	296	-	8	-	304
肖飛先生.....	302	-	28	-	330
姜志剛先生					
(附註(ii)).....	539	-	30	-	569
王海航先生.....	-	-	-	-	-
陳龍飛先生.....	-	-	-	-	-
繆亞敏女士.....	-	-	-	-	-
劉彬先生.....	-	-	-	-	-
	2,286	-	127	-	2,413
監事					
劉金朝先生.....	296	-	32	-	328
總計.....	2,582	-	159	-	2,741

附錄一

會計師報告

截至2024年6月30日止六個月（未經審計）

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休 金計劃供款	以股份為 基礎的薪酬	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元
董事						
廖萬里先生.....	-	573	-	28	-	601
金卓先生.....	-	457	-	28	-	485
曹海鏢先生.....	-	257	-	4	-	261
肖飛先生.....	-	305	-	28	-	333
姜志剛先生.....	-	466	-	26	-	492
王海航先生.....	-	-	-	-	-	-
YE H KUANTAI先生 (附註(iv)).....	-	-	-	-	-	-
肖永強先生 (附註(v)).....	-	-	-	-	-	-
陳龍飛先生.....	-	-	-	-	-	-
繆亞敏女士 (附註(vi)).....	-	-	-	-	-	-
劉彬先生 (附註(vi)).....	-	-	-	-	-	-
	-	2,058	-	114	-	2,172
監事						
劉金朝先生.....	-	287	-	32	-	319
總計.....	-	2,345	-	146	-	2,491

附註：

- (i) 此等金額為董事及監事的以股份為基礎的薪酬。此等獎勵股份的價值乃根據附註2(p)(iii)所載 貴集團關於以股份為基礎的薪酬交易的會計政策計量。以股份為基礎薪酬詳情（包括主要條款及授出的獎勵股份數目）於附註28披露。
- (ii) 姜志剛先生於2023年1月獲委任為 貴公司董事，並於2025年11月辭任。
- (iii) 陳龍飛先生於2023年1月獲委任為 貴公司董事。
- (iv) YE H KUANTAI先生於2024年2月辭任 貴公司董事職務。
- (v) 肖永強先生於2024年2月辭任 貴公司董事職務。
- (vi) 繆亞敏女士及劉彬先生於2024年2月獲委任為 貴公司董事。

於往績記錄期間， 貴集團概無向上述董事支付或應付任何款項，作為加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或作為就管理 貴集團任何成員公司事務而離職的補償。

附錄一

會計師報告

9 最高薪酬人士

於往績記錄期間五名最高薪酬人士所擔任的職務如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人數	2023年 人數	2024年 人數	2024年 人數	2025年 人數
董事	1	2	3	3	2
監事	1	—	—	—	—
其他僱員.....	3	3	2	2	3

(未經審計)

董事及監事酬金於附註8披露。其餘最高薪酬人士的酬金總額如下：

	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	2025年 人民幣千元
薪金及其酬金		1,559	2,406	1,730	861	1,962
退休金計劃供款		42	74	119	63	45
以股份為基礎的薪酬 ...	28	5,199	4,456	—	—	—
總計		6,800	6,936	1,849	924	2,007

(未經審計)

上述剩餘最高薪酬人士的酬金均屬於以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人數	2023年 人數	2024年 人數	2024年 人數	2025年 人數
零至1,000,000港元..	—	—	1	2	3
1,000,001港元至 1,500,000港元....	—	—	1	—	—
1,500,001港元至 2,000,000港元....	1	1	—	—	—
2,000,001港元至 2,500,000港元....	—	—	—	—	—
2,500,001港元至 3,000,000港元....	2	2	—	—	—

(未經審計)

於往績記錄期間，貴集團概無向上述剩餘最高薪酬人士支付或應付任何款項，作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或作為就管理貴集團任何成員公司事務而離職的補償。

附錄一

會計師報告

10 每股虧損

(a) 每股基本虧損：

於往績記錄期間的每股基本虧損金額乃基於 貴公司普通股股東應佔年內／期內虧損及被視為已發行的普通股的加權平均數計算得出。

如附註1所述， 貴公司已轉換為股份有限公司，並於2025年12月發行每股面值為人民幣1.00元的38,767,409股普通股。就計算每股基本及攤薄虧損而言， 貴公司轉換為股份有限公司時被視為已發行的普通股加權平均數乃假設轉換為股份有限公司已於2022年1月1日按2025年12月所確立的轉換率完成轉換而釐定。

貴公司普通股權益股東應佔年內／期內虧損

	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
貴公司所有權益股東應佔年內／期內虧損.....		(506,871)	(62,026)	(121,691)	(27,000)	(116,590)
附帶贖回權的普通股應佔年內／期內虧損份額	23	231,765	32,859	63,576	14,106	60,911
貴公司普通股權益股東應佔年內／期內虧損...		<u>(275,106)</u>	<u>(29,167)</u>	<u>(58,115)</u>	<u>(12,894)</u>	<u>(55,679)</u>

被視為已發行的普通股的加權平均數

	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
		(以千計)	(以千計)	(以千計)	(以千計) (未經審計)	(以千計)
於1月1日被視為已發行的已發行普通股.....		27,450	32,621	35,033	35,033	35,033
股份發行的影響.....		347	1,224	-	-	-
附帶贖回權的普通股的影響	23	<u>(12,710)</u>	<u>(17,930)</u>	<u>(18,302)</u>	<u>(18,302)</u>	<u>(18,302)</u>
於12月31日／6月30日被視為已發行的普通股加權平均數 ...		<u>15,087</u>	<u>15,915</u>	<u>16,731</u>	<u>16,731</u>	<u>16,731</u>

附錄一

會計師報告

(b) 每股攤薄虧損：

向投資者發行的附帶贖回權的普通股（附註23）及購股權（附註28）未計入每股攤薄虧損的計算，乃由於將其納入計算將產生反攤薄效應。因此，於往績記錄期間各年度／期間的每股攤薄虧損與各年度／期間的每股基本虧損相同。

11 物業、廠房及設備

	運輸設備 人民幣千元	電子及 其他辦公設備 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	總計 人民幣千元
成本					
於2022年1月1日	405	1,589	1,463	–	3,457
添置	–	212	1,115	–	1,327
於2022年12月31日及 2023年1月1日	405	1,801	2,578	–	4,784
添置	–	753	1,284	8,564	10,601
出售	–	(4)	–	–	(4)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	405	2,550	3,862	8,564	15,381
添置	–	787	101	33,695	34,583
於2024年12月31日及 2025年1月1日	405	3,337	3,963	42,259	49,964
添置	–	206	–	28,853	29,059
於2025年6月30日	405	3,543	3,963	71,112	79,023
累計折舊					
於2022年1月1日	(233)	(123)	(268)	–	(624)
年內支出	(75)	(525)	(580)	–	(1,180)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	(308)	(648)	(848)	–	(1,804)
年內支出	(77)	(689)	(1,078)	–	(1,844)
年內出售	–	2	–	–	2
於2023年12月31日及 2024年1月1日	(385)	(1,335)	(1,926)	–	(3,646)
年內支出	–	(752)	(1,101)	–	(1,853)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	(385)	(2,087)	(3,027)	–	(5,499)
期內支出	–	(270)	(414)	–	(684)
於2025年6月30日	(385)	(2,357)	(3,441)	–	(6,183)
賬面淨值					
於2022年12月31日	97	1,153	1,730	–	2,980
於2023年12月31日	20	1,215	1,936	8,564	11,735
於2024年12月31日	20	1,250	936	42,259	44,465
於2025年6月30日	20	1,186	522	71,112	72,840

12 無形資產

	專利 人民幣千元	軟件許可 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2022年1月1日	35	725	760
添置	136	-	136
於2022年12月31日及2023年1月1日	171	725	896
添置	-	19	19
於2023年12月31日及2024年1月1日	171	744	915
添置	-	-	-
於2024年12月31日及2025年1月1日	171	744	915
添置	-	-	-
於2025年6月30日	171	744	915
累計攤銷			
於2022年1月1日	(12)	(57)	(69)
年內支出	(18)	(145)	(163)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(30)	(202)	(232)
年內支出	(4)	(146)	(150)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(34)	(148)	(182)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(64)	(350)	(414)
年內支出	(30)	(151)	(181)
於2024年12月31日及2025年1月1日	(94)	(501)	(595)
期內支出	(16)	(76)	(92)
於2025年6月30日	(110)	(577)	(687)
賬面淨值			
於2022年12月31日	141	523	664
於2023年12月31日	107	394	501
於2024年12月31日	73	243	316
於2025年6月30日	57	167	224

附錄一

會計師報告

13 使用權資產

	辦公室及樓宇 人民幣千元	租賃土地 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2022年1月1日	8,150	—	8,150
添置	2,896	—	2,896
出售	(940)	—	(940)
於2022年12月31日及2023年1月1日	10,106	—	10,106
添置	8,185	12,630	20,815
出售	(4,778)	—	(4,778)
於2023年12月31日及2024年1月1日	13,513	12,630	26,143
添置	2,914	—	2,914
出售	(3,966)	—	(3,966)
於2024年12月31日及2025年1月1日	12,461	12,630	25,091
添置	4,412	—	4,412
出售	(8,193)	—	(8,193)
於2025年6月30日	8,680	12,630	21,310
累計折舊及減值虧損			
於2022年1月1日	(1,885)	—	(1,885)
折舊	(4,250)	—	(4,250)
出售	940	—	940
於2022年12月31日及2023年1月1日	(5,195)	—	(5,195)
折舊	(5,685)	(228)	(5,913)
減值虧損	—	(3,188)	(3,188)
出售	4,478	—	4,478
於2023年12月31日及2024年1月1日	(6,402)	(3,416)	(9,818)
折舊	(5,949)	(8)	(5,957)
出售	3,327	—	3,327
於2024年12月31日及2025年1月1日	(9,024)	(3,424)	(12,448)
折舊	(2,786)	(121)	(2,907)
出售	8,046	—	8,046
於2025年6月30日	(3,764)	(3,545)	(7,309)
賬面淨值			
於2022年12月31日	4,911	—	4,911
於2023年12月31日	7,111	9,214	16,325
於2024年12月31日	3,437	9,206	12,643
於2025年6月30日	4,916	9,085	14,001

貴集團已通過租賃協議獲得使用其他物業作為營業場所的權利。租賃的初始期限通常為1至4年。

截至2023年12月31日止年度，就租賃土地基準的使用權資產賬面值撇減至可收回金額確認減值虧損人民幣3.19百萬元。

附錄一

會計師報告

14 預付款項、其他應收款項及其他資產

	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－在建工程的					
預付款項.....		–	4,874	15,550	7,775
其他非流動資產.....		2,982	3,038	3,037	3,896
小計.....		2,982	7,912	18,587	11,671
流動資產					
預付款項.....		7,390	124	227	6,236
應收第三方款項.....		195	209	3,454	4,782
應收僱員款項.....		61	732	770	1,103
應收關聯方款項.....		–	–	–	1,030
可收回增值稅.....		–	39	4,677	5,984
短期投資.....	(i)	–	51,096	–	–
其他.....		1,926	2,031	836	2,302
減：虧損撥備.....		(322)	(489)	(905)	(1,042)
小計.....		9,250	53,742	9,059	20,395
總計.....		12,232	61,654	27,646	32,066

(i) 短期投資包括 貴集團於2023年購買的結構性票據。該工具的期限為365天，屬保本的、附帶固定收入的工具。根據合同條款，本金及按規定年利率2.75%計算的利息應於到期時一次性支付。

15 存貨

	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
硬件.....	1,768	9,767	9,309	9,131
合同履行成本.....	15,778	13,252	17,051	47,188
減：存貨撇減.....	(1,768)	(7,887)	(7,887)	(7,887)
總計.....	15,778	15,132	18,473	48,432

附錄一

會計師報告

16 貿易應收款項及應收票據以及合同資產

	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				
貿易應收款項.....	117,644	141,403	150,829	126,500
應收票據.....	—	—	101	414
減：虧損撥備.....	(16,058)	(23,857)	(25,097)	(24,521)
貿易應收款項及應收票據淨額.....	<u>101,586</u>	<u>117,546</u>	<u>125,833</u>	<u>102,393</u>
合同資產				
合同資產.....	5,077	5,303	8,044	7,139
減：虧損撥備.....	(185)	(196)	(373)	(324)
合同資產淨額.....	<u>4,892</u>	<u>5,107</u>	<u>7,671</u>	<u>6,815</u>
即期.....	4,892	3,650	5,098	4,815
非即期.....	—	1,457	2,573	2,000

賬齡分析

下表為截至所示日期的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析，以收入確認日期為基礎，並扣除虧損撥備。

	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年以內.....	89,827	88,007	95,608	73,392
1年至2年.....	11,211	23,257	17,713	18,562
2年至3年.....	548	6,048	9,609	7,229
3年至4年.....	—	234	2,897	3,065
4年至5年.....	—	—	6	145
貿易應收款項及應收票據淨額.....	<u>101,586</u>	<u>117,546</u>	<u>125,833</u>	<u>102,393</u>

有關 貴集團信貸政策及貿易應收款項及應收票據以及合同資產產生的信貸風險詳情，請參閱附註29(a)。

17 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
流動資產：				
結構性存款.....	—	15,021	195,593	50,229
結構性票據.....	—	—	20,046	20,038
其他理財產品.....	19,643	50,162	25,474	15,108
總計.....	<u>19,643</u>	<u>65,183</u>	<u>241,113</u>	<u>85,375</u>

貴集團的理財產品為由商業銀行或其從事資產管理的全資附屬公司或證券公司發行的金融產品。此等產品包括結構性存款、結構性票據及其他理財產品，主要為無固定收入的短期投資，其相關投資與存款、債券及其他債務工具，以及黃金市場價格或外匯匯率掛鉤。

附錄一

會計師報告

18 現金及現金等價物、定期存款及受限制現金

(a) 現金及現金等價物

	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
手頭現金.....	—	—	—	3
銀行現金.....	443,911	204,394	93,330	69,937
初始期限在三個月內的定期存款...	60,005	—	—	20,044
總計	<u>503,916</u>	<u>204,394</u>	<u>93,330</u>	<u>89,984</u>

(b) 定期存款及受限制現金

	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					
定期存款.....		27,210	12,642	127,925	129,759
擔保存款.....	(i)	12	9	426	532
小計		<u>27,222</u>	<u>12,651</u>	<u>128,351</u>	<u>130,291</u>
流動資產					
定期存款.....		40,715	201,474	40,396	121,090
擔保存款.....	(i)	98	235	532	631
小計		<u>40,813</u>	<u>201,709</u>	<u>40,928</u>	<u>121,721</u>
總計		<u>68,035</u>	<u>214,360</u>	<u>169,279</u>	<u>252,012</u>

(i) 受限制現金包括 貴集團根據銷售合同存入銀行的履約保證金。

(c) 除稅前虧損與經營活動所用現金的對賬：

	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
經營活動						
除稅前虧損.....		(508,776)	(64,750)	(122,884)	(26,285)	(115,948)
就下列各項作出調整：						
物業、廠房及設備折舊 .	6(c)	1,180	1,844	1,853	986	684
無形資產攤銷.....	6(c)	163	182	185	93	92
使用權資產折舊.....		4,250	5,913	5,957	3,112	2,907
金融資產及合同資產						
減值虧損淨額.....	6(c)	8,569	8,694	2,387	(876)	(73)
將存貨撇減至可變現						
淨值	6(c)	1,768	5,944	462	225	111

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
租賃土地的減值虧損 ...	5	–	3,188	–	–	–
計提／撥回額外撥備 ...		12,318	3,124	7,658	1,159	(1,515)
租賃負債的利息開支 ...	6(a)	379	318	214	175	76
以股份為基礎的 薪酬開支	6(b)	36,267	8,310	–	–	–
贖回負債的賬面值 變動	23	441,569	5,198	119,260	–	74,748
應計政府補助金		–	–	(3,200)	–	–
定期存款利息收入		(2,039)	(8,715)	(6,192)	(3,798)	(2,948)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資 產的已變現收入	5	(1,148)	(392)	(3,635)	(1,150)	(2,344)
金融資產的公允價值 變動		(143)	(491)	(420)	(446)	688
出售物業、廠房及設備以 及無形資產的(收入)／ 虧損		–	(12)	(3)	15	(9)
外匯匯兌 (收入)／虧損	5	–	(2)	35	2	5
營運資金變動前的經營 (虧損)／利潤		(5,643)	(31,647)	1,677	(26,788)	(43,526)
營運資金變動						
受限制現金						
減少／(增加)		333	(134)	(714)	(419)	(205)
存貨增加		(5,064)	(5,298)	(3,803)	(21,161)	(30,070)
貿易應收款項及應收票據 (增加)／減少		(56,371)	(24,246)	(9,857)	24,748	23,605
合同資產 減少／(增加)		13,692	(226)	(2,741)	(668)	905
預付款項、其他應收款項 及其他資產(增加)／ 減少		(4,798)	5,428	(3,482)	(2,760)	(11,316)
其他非流動資產 (增加)／減少		(2,982)	(4,893)	(10,668)	3,848	6,922
貿易應付款項增加 ／(減少)		1,336	8,342	8,619	(7,150)	(5,944)
合同負債 (減少)／增加		(7,405)	4,949	687	5,695	3,513
撥備減少		(9,334)	(2,883)	(6,369)	(6,358)	(5,580)
其他應付款項、應計費用 及其他負債增加 ／(減少)		17,474	(6,062)	165	(17,178)	(13,326)
經營所用現金		(58,762)	(56,670)	(26,486)	(48,191)	(75,022)

附錄一

會計師報告

(d) 融資活動產生的負債的對賬：

下表詳述 貴集團融資活動產生的負債的變化，包括現金和非現金變化。因融資活動產生的負債指有關現金流量於 貴集團綜合現金流量表內歸類為或有關未來現金流量將會歸類為融資活動產生的現金流量的負債。

	贖回負債 人民幣千元	借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	793,144	—	5,713	798,857
融資現金流量變化：				
投資者出資	410,200	—	—	410,200
已付租賃租金的資本部分	—	—	(4,298)	(4,298)
已付租賃租金的利息部分	—	—	(379)	(379)
小計	410,200	—	(4,677)	405,523
其他變化：				
訂立新租約而新增的租賃負債	—	—	2,797	2,797
利息開支	—	—	379	379
贖回負債的賬面值變動	441,569	—	—	441,569
小計	441,569	—	3,176	444,745
於2022年12月31日及 2023年1月1日	1,644,913	—	4,212	1,649,125
融資現金流量變化：				
投資者出資	15,000	—	—	15,000
已付租賃租金的資本部分	—	—	(6,242)	(6,242)
已付租賃租金的利息部分	—	—	(318)	(318)
小計	15,000	—	(6,560)	8,440
其他變化：				
訂立新租約而新增的租賃負債	—	—	8,190	8,190
利息開支	—	—	318	318
於發行股份後授予的贖回權	50,301	—	—	50,301
贖回負債的賬面值變動	5,198	—	—	5,198
小計	55,499	—	8,508	64,007
於2023年12月31日	1,715,412	—	6,160	1,721,572

附錄一

會計師報告

	贖回負債 人民幣千元	借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	1,715,412	–	6,160	1,721,572
融資現金流量變化：				
借款所得款項	–	25,247	–	25,247
已付借款利息	–	(202)	–	(202)
已付租賃租金的資本部分	–	–	(6,722)	(6,722)
已付租賃租金的利息部分	–	–	(214)	(214)
小計	–	25,045	(6,936)	18,109
其他變化：				
訂立新租約而新增的租賃負債	–	–	2,924	2,924
利息開支	–	202	214	416
贖回負債的賬面值變動	119,260	–	–	119,260
小計	119,260	202	3,138	122,600
於2024年12月31日及2025年1月1日	1,834,672	25,247	2,362	1,862,281
融資現金流量變化：				
借款所得款項	–	25,188	–	25,188
已付借款利息	–	(590)	–	(590)
已付租賃租金的資本部分	–	–	(2,186)	(2,186)
已付租賃租金的利息部分	–	–	(76)	(76)
小計	–	24,598	(2,262)	22,336
其他變化：				
訂立新租約而新增的租賃負債	–	–	4,417	4,417
利息開支	–	590	76	666
贖回負債的賬面值變動	74,748	–	–	74,748
小計	74,748	590	4,493	79,831
於2025年6月30日	1,909,420	50,435	4,593	1,964,448
(未經審計)				
於2024年1月1日	1,715,412	–	6,160	1,721,572
融資現金流量變化：				
已付租賃租金的資本部分	–	–	(3,346)	(3,346)
已付租賃租金的利息部分	–	–	(175)	(175)
小計	–	–	(3,521)	(3,521)
其他變化：				
訂立新租約而新增的租賃負債	–	–	2,268	2,268
利息開支	–	–	175	175
贖回負債的賬面值變動	–	–	–	–
小計	–	–	2,443	2,443
於2024年6月30日	1,715,412	–	5,082	1,720,494

附錄一

會計師報告

19 貿易應付款項

	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
應付第三方款項.....	3,718	11,997	20,679	14,652
應付關聯方款項.....	—	63	—	83
總計.....	<u>3,718</u>	<u>12,060</u>	<u>20,679</u>	<u>14,735</u>

賬齡分析

截至各報告期末，應付供應商款項的賬齡分析(以交易日為基準)如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內.....	3,718	11,980	19,985	14,121
1年至2年.....	—	80	614	556
2年至3年.....	—	—	80	58
總計.....	<u>3,718</u>	<u>12,060</u>	<u>20,679</u>	<u>14,735</u>

20 合同負債

下表載列按主要業務線分類的合同負債明細。

	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
客戶預付款項.....	<u>10,803</u>	<u>15,752</u>	<u>16,439</u>	<u>19,952</u>

合同負債變動

	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
於1月1日的結餘.....	18,208	10,803	15,752	16,439
因確認年內／期內收入導致的 合同負債(其已計入年初／期初的 合同負債)減少.....	(14,301)	(8,192)	(13,986)	(6,573)
因於年內／期內收取預付款項導致的 合同負債增加.....	<u>6,896</u>	<u>13,141</u>	<u>14,673</u>	<u>10,086</u>
於12月31日／6月30日的結餘.....	<u>10,803</u>	<u>15,752</u>	<u>16,439</u>	<u>19,952</u>

附錄一

會計師報告

21 租賃負債

於各報告期末，租賃負債的償還情況如下：

	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
1年以內	2,727	5,042	2,003	3,285
1年以上，2年以內	1,485	1,014	359	1,308
2年以上，5年以內	–	104	–	–
總計	<u>4,212</u>	<u>6,160</u>	<u>2,362</u>	<u>4,593</u>

22 其他應付款項、應計費用及其他負債

	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
非流動負債				
應付第三方款項	66	72	1,798	1,219
小計	<u>66</u>	<u>72</u>	<u>1,798</u>	<u>1,219</u>
流動負債				
增值稅及附加費應付款項	11,530	13,363	15,209	10,093
應付薪金及福利	26,350	25,463	17,546	14,142
應付第三方款項	8,689	150	4,988	3,698
應計開支	1,992	3,206	3,350	488
其他	360	671	199	124
小計	<u>48,921</u>	<u>42,853</u>	<u>41,292</u>	<u>28,545</u>
總計	<u>48,987</u>	<u>42,925</u>	<u>43,090</u>	<u>29,764</u>

23 贖回負債

2020年至2023年，貴公司完成了多輪融資，包括：A輪融資、B輪融資、B+輪融資、C1輪融資、C2輪融資及C3輪融資（統稱「融資」）。根據投資協議及股東協議，A輪、B輪、B+輪、C1輪、C2輪及C3輪投資者（統稱「優先投資者」）認購了貴公司的股份並獲授下列優先權利：

贖回權

當發生若干贖回事件時，優先投資者有權要求貴集團贖回其股份，該等事件包括：

- (i) 未能於2025年12月31日前提交符合適用上市規則要求的合資格[編纂]申請；
- (ii) 未能於2026年12月31日前完成合資格[編纂]；
- (iii) 貴公司或貴公司創始人嚴重違反或違背重大違反交易文件項下承諾；
- (iv) 貴公司或貴公司創始人嚴重違反法律法規；及
- (v) 貴公司股東依據與貴公司訂立的書面協議要求回購股份的其他情形。

贖回價應為投資者支付的原始投資金額加上任何已宣派但未支付的股息，以及按年利率8%計算的單利（該利息的計算週期為自投資金額的支付日期至贖回金額的支付日期）；或認購價加上任何已宣派但未支付的股息。

於發生視同清算事件時的分配

倘發生任何視同清算事件（包括 貴公司合併或兼併，在此情況下，合併或兼併前股東未能保留於合併或兼併後存續主體的大多數投票權），即控制權變更、 貴公司全部或絕大部分資產出售、或 貴公司全部或絕大部分知識產權出售或獨家許可，優先投資者有權按以下順序獲得分配，分配金額為原始投資金額加上已宣派但未支付的股息。(i) C1輪、C2輪和C3輪投資者；(ii) B輪和B+輪投資者；及(iii) A輪投資者。按 貴公司股權價值計算的 貴公司剩餘資產（包括 貴公司已或應自視同清算事件收取的款項），在允許按原始投資金額加上已宣派但未支付的股息後，應按全體股東的持股比例向優先投資者進行分配。估先投資者於此分配後將不再持有股份。

反攤薄權

倘 貴公司以低於A、B、C輪股份的相關發行價的價格發行新股，融資投資者可通過股份轉讓或現金補償調整其股權，確保其平均認購價等於新的較低價格。

呈報及分類

於往績記錄期間，贖回負債的變動情況如下：

	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
年／期初的結餘.....	793,144	1,644,913	1,715,412	1,834,672
於發行股份時授予的贖回權.....	410,200	15,000	—	—
於發行股份後授予的贖回權.....	—	50,301	—	—
贖回負債的賬面值變動.....	441,569	5,198	119,260	74,748
年／期末的結餘.....	<u>1,644,913</u>	<u>1,715,412</u>	<u>1,834,672</u>	<u>1,909,420</u>

贖回負債的賬面值計量涉及 貴公司股權價值的估值，該估值採用市場法並參考獨立合資格專業估值師出具的估值報告確定。截至2022年12月31日及2023年12月31日， 貴公司的股權價值乃基於近期交易進行估值。截至2024年12月31日及2025年6月30日， 貴公司的股權價值乃參考一組可資比較企業的平均市銷率進行估值。

附錄一

會計師報告

24 借款

	於12月31日						於6月30日	
	2022年		2023年		2024年		2025年	
	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
銀行借款								
— 有擔保	不適用	—	不適用	—	3.05% – 3.30%	25,247	2.85% – 3.05%	50,435

於2025年6月30日及2024年12月31日，銀行借款通過抵押珠海金智達智能開發有限公司的在建工程(附註11)及相關應收租金進行擔保，並由 貴公司及 貴公司執行董事廖萬里先生提供連帶擔保。

25 已確認的遞延稅項資產／負債

於綜合財務狀況表及財務狀況表中確認的遞延稅項資產／負債的組成部分及其於年內／期內的變動情況如下：

遞延稅項產生於：	減值虧損	使用權資產	租賃負債	撥備	金融資產的 公允價值變動	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	1,251	(940)	857	594	—	1,762
於損益內						
入賬／(扣除)	1,500	203	(225)	448	(21)	1,905
於2022年12月31日	2,751	(737)	632	1,042	(21)	3,667
於2023年1月1日	2,751	(737)	632	1,042	(21)	3,667
於損益內						
入賬／(扣除)	2,254	(330)	292	35	(74)	2,177
於2023年12月31日	5,005	(1,067)	924	1,077	(95)	5,844
於2024年1月1日	5,005	(1,067)	924	1,077	(95)	5,844
於損益內						
入賬／(扣除)	561	551	(571)	193	(63)	671
於2024年12月31日	5,566	(516)	353	1,270	(158)	6,515
於2025年1月1日	5,566	(516)	353	1,270	(158)	6,515
於損益內						
(扣除)／入賬	(50)	(222)	336	(1,063)	103	(896)
於2025年6月30日	5,516	(738)	689	207	(55)	5,619
(未經審計)						
於2024年1月1日	5,005	(1,067)	924	1,077	(95)	5,844
於損益內						
(扣除)／入賬	(90)	146	(162)	(779)	(67)	(952)
於2024年6月30日	4,915	(921)	762	298	(162)	4,892

附錄一

會計師報告

26 撥備

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	3,960	6,944	7,185	8,474
計提／(撥回)額外撥備	12,318	3,124	7,658	(1,515)
已使用的撥備	(9,334)	(2,883)	(6,369)	(5,580)
於年／期末	6,944	7,185	8,474	1,379

根據 貴集團的銷售協議的條款， 貴集團就其產品提供保修服務。根據此等協議項下預期結算的最佳估計，於保修期內就於報告期末之前完成的銷售計提撥備。撥備金額會計及 貴集團最近的索賠情況，並且僅於可能發生保修索賠時計提撥備。

27 資本及儲備

(a) 權益組成部分的變動

貴集團綜合權益各組成部分的年／期初結餘與年／期末結餘之間的對賬，載於綜合權益變動表。貴公司權益的各組成部分於期初與期末之間的變動詳情如下：

	實繳資本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	以股份為基礎的		總計 人民幣千元
			薪酬儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	
於2022年1月1日的結餘	27,450	(233,081)	155,611	(452,003)	(502,023)
年內虧損	—	—	—	(506,886)	(506,886)
年內其他全面收入	—	—	—	—	—
年內全面收入總額	—	—	—	(506,886)	(506,886)
投資者出資	5,171	396,383	—	—	401,554
於發行股份時授予的贖回權	—	(410,200)	—	—	(410,200)
以股份為基礎的薪酬	—	—	36,267	—	36,267
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘	32,621	(246,898)	191,878	(958,889)	(981,288)
年內虧損	—	—	—	(58,798)	(58,798)
年內其他全面收入	—	—	—	—	—
年內全面收入總額	—	—	—	(58,798)	(58,798)
投資者出資	190	14,577	—	—	14,767
僱員激勵平台出資	2,222	1,111	—	—	3,333

附錄一

會計師報告

	實繳資本	資本儲備	以股份為基礎的 薪酬儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於發行股份時授予的贖回權.....	-	(15,000)	-	-	(15,000)
於發行股份後授予的贖回權.....	-	(50,301)	-	-	(50,301)
以股份為基礎的薪酬.....	-	-	8,310	-	8,310
於2023年12月31日及					
2024年1月1日的結餘.....	35,033	(296,511)	200,188	(1,017,687)	(1,078,977)
年內虧損.....	-	-	-	(122,617)	(122,617)
年內其他全面收入.....	-	-	-	-	-
年內全面收入總額.....	-	-	-	(122,617)	(122,617)
於2024年12月31日及					
2025年1月1日的結餘.....	35,033	(296,511)	200,188	(1,140,304)	(1,201,594)
期內虧損.....	-	-	-	(115,442)	(115,442)
期內其他全面收入.....	-	-	-	-	-
期內全面收入總額.....	-	-	-	(115,442)	(115,442)
於2025年6月30日的結餘.....	<u>35,033</u>	<u>(296,511)</u>	<u>200,188</u>	<u>(1,255,746)</u>	<u>(1,317,036)</u>

(b) 實繳資本

於2022年12月，貴公司與C1輪及C2輪投資者訂立投資協議，據此向貴公司注入資本總額人民幣410,200,000元。貴公司於2022年12月收到款項人民幣410,200,000元，其中人民幣5,171,169元計入貴公司的實繳資本。C1輪及C2輪投資者於出資時獲得若干贖回權（附註23）。

於2023年6月，貴公司與C3輪投資者訂立投資協議，據此向貴公司注入資本總額人民幣15,000,000元。貴公司於2023年6月收到款項人民幣15,000,000元，其中人民幣189,097元計入貴公司的實繳資本。C3輪投資者於出資時獲得若干贖回權（附註23）。

(c) 儲備

(i) 資本儲備

資本儲備主要包含以下金額：

- 與確認贖回負債相關的金額；
- 貴公司股東出資淨額超過已發行實繳資本總額的金額。

(ii) 以股份為基礎的薪酬儲備

以股份為基礎的薪酬儲備包括已授出股份的公允價值與 貴集團僱員已支付的對價之間的差額（其已根據附註28所載就以權益結算以股份為基礎的付款所採納的會計政策予以確認）。

(iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表產生的所有匯兌差額。按照附註2(t)所載會計政策處理匯兌儲備。

(d) 股息

於往績記錄期間， 貴公司概無宣派付任何股息。

28 以股份為基礎的薪酬

為獎勵合資格僱員作出貢獻， 貴集團於2020年6月設立僱員激勵計劃（「2020年計劃」）。就計劃而言，珠海金石匯智投資企業（有限合夥）（「金石匯智」），珠海金石偉業投資企業（有限合夥）（「金石偉業」）及珠海金石鵬程投資企業（有限合夥）（「金石鵬程」）成立為僱員激勵工具，分別認購 貴公司2,222,222股，1,867,414股及1,867,414股股份。

根據2020年計劃，合資格僱員獲授僱員激勵工具有限合夥權益。購股權於授出日期即時歸屬。已歸屬購股權的行使期為自授出日期起至終止承授人僱傭。

(a) 授出條款及條件

	工具數量	歸屬條件	購股權合同年期
根據計劃授出的購股權			
— 於2020年6月	2,222,222	無歸屬條件	3年
— 於2021年12月	2,443,582	無歸屬條件	4年
— 於2022年12月	494,319	無歸屬條件	3年
— 於2023年12月	119,903	無歸屬條件	2年
授出購股權總數	5,280,026		

附錄一

會計師報告

(b) 購股權變動

於往績記錄期間，授出的購股權的變動情況概述如下：

	購股權數目	每份購股權的加權平均行使價
於2022年1月1日尚未歸屬	4,650,804	3.36
年內授出	494,319	5.96
年內獲行使	-	-
年內屆滿	(5,000)	(5.06)
於2022年12月31日尚未歸屬	5,140,123	3.81
於2022年12月31日已歸屬及可行使	5,140,123	3.81
於2023年1月1日尚未歸屬	5,140,123	3.81
年內授出	119,903	10.02
年內獲行使	(2,222,222)	(1.50)
年內屆滿	(6,266)	(8.48)
於2023年12月31日尚未歸屬	3,031,538	5.75
於2023年12月31日已歸屬及可行使	3,031,538	5.75
於2024年1月1日尚未歸屬	3,031,538	5.75
年內授出	-	-
年內獲行使	-	-
年內屆滿	(1,709)	(22.00)
於2024年12月31日尚未歸屬	3,029,829	5.74
於2024年12月31日已歸屬及可行使	3,029,829	5.74
於2025年1月1日尚未歸屬	3,029,829	5.74
期內授出	-	-
期內獲行使	-	-
期內屆滿	-	-
於2025年6月30日尚未歸屬	3,029,829	5.74
於2025年6月30日已歸屬及可行使	3,029,829	5.74

於2022年12月31日尚未行使的購股權行使價介乎人民幣1.50元至人民幣22.00元，加權平均剩餘合同年期為1.7年。於2023年、2024年12月31日及2025年6月30日尚未行使的購股權行使價介乎人民幣5.06元至人民幣22.00元，加權平均剩餘合同年期分別為1.7年、0.7年及0.2年。

於2023年獲行使的購股權於行使日期的加權平均股價為人民幣1.50元。截至2022年及2024年12月31日止年度以及截至2025年止六個月，概無購股權獲行使。於2025年6月30日尚未行使的購股權均已於2025年9月底前獲行使。

附錄一

會計師報告

(c) 購股權的公允價值及假設

所授出購股權的公允價值乃參考 貴公司股本權益的公允價值釐定。 貴公司的股權價值乃基於近期交易進行估值。所授出購股權的估值乃根據二項式期權定價模式計算。釐定購股權公允價值所採用的主要假設及輸入數據如下：

	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
				(未經審計)	
		人民幣	人民幣		
貴公司普通股的公允價值.....	79.3244元	79.3244元	-	-	-
	46.0%-	49.0%-			
預期波幅.....	50.0%	53.0%	-	-	-
行使倍數.....	2.0x-3.0x	2.0x-3.0x	-	-	-
預期股息.....	0.0%	0.0%	-	-	-
無風險利率(年利率).....	2.1%-2.5%	2.0%-2.4%	-	-	-
預期年限.....	3年	2年	-	-	-

預期波幅乃根據時間跨度接近 貴公司購股權預期年限的可資比較同業上市公司的歷史波幅估計。無風險利率乃根據中國政府債券的到期收益率估計，中國政府債券年限與於估值日期生效的 貴公司購股權的預期年限一致。預期行使倍數估值乃按僱員將決定自願行使其已歸屬購股權時的股價與行使價的平均比率釐定。 貴公司從未宣派或派付任何股份的現金股息，且預期在可預見的將來不會派發任何股息，因此預期股息收益率為零。預期年限即為購股權的合同年期。

(d) 以股份為基礎的付款交易產生的開支

	於12月31日			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
銷售及分銷開支....	2,623	2,012	-	-	-
行政及其他開支....	20,647	6,090	-	-	-
研發開支.....	12,997	208	-	-	-
總計.....	36,267	8,310	-	-	-

29 金融風險管理和金融工具的公允價值

(a) 信貸風險

信貸風險是指交易對方違反合同義務導致 貴集團遭受財務損失的風險。 貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項及應收票據及合同資產。 貴集團面臨的來自現金及現金等價物、受限制現金及短期投資的信貸風險有限，原因為交易對方為銀行及其他金融機構，而 貴集團認為其信貸風險較低。

貿易應收款項及應收票據及合同資產

鑒於其業務性質， 貴集團並無適用於所有客戶的標準信貸政策。管理層根據具體情況審議及批准每份合同。合同一般訂明里程碑付款條款，一般付款時間為6個月至1年內。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項及合同資產的賬齡乃按收入確認日期分類，並不反映逾期狀態。應收貿易賬款較長的賬齡（如下所示）主要乃由於客戶在已達到相關付款里程碑後逾期付款（主要歸因於企業的內部流程）。

貴集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，即對所有貿易應收款項及應收票據以及合同資產使用全期預期信貸虧損撥備。

貿易應收款項及應收票據以及合同資產基於共同信貸風險特徵按集體基準進行分組，並主要採用賬齡類別作為評估信貸風險的基礎（基於收入確認日期）。貴集團將包含前瞻性資料的損失率應用於各賬齡組的賬面總值，以確定虧損撥備。

個別認定已發生減值的貿易應收款項及應收票據以及合同資產，主要由於客戶遭遇突發性經濟困難、與貴集團存在訴訟糾紛，以及其他預計無法收回款項的情形。貴集團預計該等應收款項可能部分或全部難以收回，並已確認虧損撥備。

下表提供 貴集團面臨的貿易應收款項及應收票據的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	於2022年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
按集體基準計提撥備			
1年以內	3.65%	93,230	(3,403)
1年至2年	10.16%	12,479	(1,268)
2年至3年	17.22%	662	(114)
3年至4年	27.26%	–	–
4年至5年	74.77%	–	–
5年以上	100.00%	231	(231)
按個別基準計提撥備	100.00%	11,042	(11,042)
		<u>117,644</u>	<u>(16,058)</u>
	於2023年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
按集體基準計提撥備			
1年以內	3.56%	91,257	(3,250)
1年至2年	9.97%	25,833	(2,576)
2年至3年	16.94%	7,281	(1,233)
3年至4年	26.88%	320	(86)
4年至5年	74.38%	–	–
5年以上	100.00%	231	(231)
按個別基準計提撥備	100.00%	16,481	(16,481)
		<u>141,403</u>	<u>(23,857)</u>

附錄一

會計師報告

	於2024年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
按集體基準計提撥備			
1年以內	3.49%	99,066	(3,458)
1年至2年	9.82%	19,641	(1,928)
2年至3年	16.73%	11,540	(1,931)
3年至4年	26.60%	3,947	(1,050)
4年至5年	74.08%	24	(18)
5年以上	100.00%	231	(231)
按個別基準計提撥備	100.00%	16,481	(16,481)
		150,930	(25,097)
於2025年6月30日			
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
按集體基準計提撥備			
1年以內	2.89%	75,577	(2,185)
1年至2年	9.46%	20,501	(1,939)
2年至3年	18.98%	8,923	(1,694)
3年至4年	37.16%	4,878	(1,813)
4年至5年	73.87%	554	(409)
5年以上	100.00%	—	—
按個別基準計提撥備	100.00%	16,481	(16,481)
		126,914	(24,521)

於往績記錄期間，有關貿易應收款項及應收票據以及合同資產的虧損撥備賬的變動情況載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
貿易應收款項及應收票據：					
於1月1日的結餘	7,426	16,058	23,857	23,857	25,097
年內／期內確認／(撥回)的虧損撥備	8,887	8,286	1,570	(1,016)	(165)
撤銷	(255)	(487)	(330)	(126)	(411)
於12月31日／6月30日的結餘	16,058	23,857	25,097	22,715	24,521
合同資產：					
於1月1日的結餘	640	185	196	196	373
年內／期內(撥回)／確認的虧損撥備	(455)	11	177	34	(49)
於12月31日／6月30日的結餘	185	196	373	230	324

附錄一

會計師報告

(b) 流動資金風險

流動資金風險是指 貴集團無法履行其到期財務義務的風險。 貴集團管理流動資金的方法是盡可能確保在正常及壓力情況下，其有足夠的現金以償還到期債務，而不會招致不可接受的損失或損害 貴集團聲譽的風險。

貴集團的政策為定期監察當前及預期流動資金需求，以確保 貴集團維持充足的現金儲備，以滿足 貴集團的短期及長期流動資金需求。

下表載列 貴集團非衍生金融負債於報告期末的剩餘合同期限，該等期限乃基於合同未貼現現金流量（包括按合同利率（若為浮動利率，則根據報告期末現行利率）計算的利息）及 貴集團可能被要求支付的最早日期確定。

	於2022年12月31日的合同未貼現現金流出					綜合財務 狀況表內的 賬面值 人民幣千元
	1年內或 按要求	超過1年 但不足2年	超過2年 但不足5年	超過5年	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付款項.....	3,718	–	–	–	3,718	3,718
租賃負債.....	2,861	1,528	–	–	4,389	4,212
其他應付款項、應計 費用及其他負債 (不含非金融負債) .	11,041	–	66	–	11,107	11,107
贖回負債.....	1,644,913	–	–	–	1,644,913	1,644,913
總計	<u>1,662,533</u>	<u>1,528</u>	<u>66</u>	<u>–</u>	<u>1,664,127</u>	<u>1,663,950</u>
	於2023年12月31日的合同未貼現現金流出					
	1年內或 按要求	超過1年 但不足2年	超過2年 但不足5年	超過5年	總計	綜合財務 狀況表內的 賬面值 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
貿易應付款項.....	12,060	–	–	–	12,060	12,060
租賃負債.....	5,211	1,032	105	–	6,348	6,160
其他應付款項、應計 費用及其他負債 (不含非金融負債) .	4,027	–	72	–	4,099	4,099
贖回負債.....	1,715,412	–	–	–	1,715,412	1,715,412
總計	<u>1,736,710</u>	<u>1,032</u>	<u>177</u>	<u>–</u>	<u>1,737,919</u>	<u>1,737,731</u>

附錄一

會計師報告

	於2024年12月31日的合同未貼現現金流出					綜合財務狀況表內的賬面值 人民幣千元
	1年內或 按要求	超過1年 但不足2年	超過2年 但不足5年	超過5年	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付款項.....	20,679	—	—	—	20,679	20,679
借款.....	984	804	7,162	22,165	31,115	25,247
租賃負債.....	2,054	364	—	—	2,418	2,362
其他應付款項、應計 費用及其他負債 (不含非金融負債) .	8,537	1,798	—	—	10,335	10,335
贖回負債.....	1,834,672	—	—	—	1,834,672	1,834,672
總計.....	<u>1,866,926</u>	<u>2,966</u>	<u>7,162</u>	<u>22,165</u>	<u>1,899,219</u>	<u>1,893,295</u>

下表列報告期末的剩餘合同期限

	於2025年6月30日的合同未貼現現金流出					綜合財務狀況表內的賬面值 人民幣千元
	1年內或 按要求	超過1年 但不足2年	超過2年 但不足5年	超過5年	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付款項.....	14,735	—	—	—	14,735	14,735
借款.....	2,328	2,535	15,139	41,596	61,598	50,435
租賃負債.....	3,387	1,322	—	—	4,709	4,593
其他應付款項、應計 費用及其他負債 (不含非金融負債) .	4,310	1,219	—	—	5,529	5,529
贖回負債.....	1,909,420	—	—	—	1,909,420	1,909,420
總計.....	<u>1,934,180</u>	<u>5,076</u>	<u>15,139</u>	<u>41,596</u>	<u>1,995,991</u>	<u>1,984,712</u>

(c) 貨幣風險

當日後商業交易或已確認的資產及負債以 貴集團實體的功能性貨幣以外的貨幣計值時，會產生外匯風險。

貴集團主要在中國經營業務，大部分交易以人民幣結算。管理層認為，由於 貴集團並無重大金融資產或負債以 貴集團實體各自功能貨幣以外的貨幣計值，故該等業務並無面臨重大外匯風險。

(d) 利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。 貴集團的利率風險主要來自借款。由於 貴集團未獲得任何採用浮動利率計息的銀行借款， 貴集團並無面臨重大利率風險，

附錄一

會計師報告

(e) 公允價值計量

公允價值層級

下表呈列 貴集團於各報告期末按經常性基準計量的金融工具的公允價值，已歸入國際財務報告準則第13號公允價值計量所界定的三個公允價值層級。 貴集團參照以下估值方法所採用的輸入數據的可觀察程度和重要性，從而釐定公允價值計量所應歸屬的層級：

- 第一級估值：僅使用第一級輸入數據（即相同資產或負債於計量日期在活躍市場的未經調整報價）計量的公允價值。
- 第二級估值：使用第二級輸入數據（即未達第一級的可觀察輸入數據）且不使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。不可觀察輸入數據是指無法獲得市場數據的輸入數據。
- 第三級估值：採用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。

		於2022年12月31日			
附註		第一級	第二級	第三級	總計
		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.....	17			
	其他理財產品.....		19,643		19,643

		於2023年12月31日			
附註		第一級	第二級	第三級	總計
		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.....	17			
	結構性存款.....		15,021		15,021
	其他理財產品.....		50,162		50,162
	總計		65,183		65,183

		於2024年12月31日			
附註		第一級	第二級	第三級	總計
		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.....	17			
	結構性存款.....		195,593		195,593
	結構性票據.....		20,046		20,046
	其他理財產品.....		25,474		25,474
	總計		241,113		241,113

附錄一

會計師報告

	附註	於2025年6月30日			
		第一級	第二級	第三級	總計
		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	17				
結構性存款		–	50,229	–	50,229
結構性票據		–	20,038	–	20,038
其他理財產品		–	15,108	–	15,108
總計		–	85,375	–	85,375

第二級金融資產的公允價值乃根據交易對方銀行或金融機構網站公佈的單價確定。公佈的單價是持有人可於各呈報期末贖回基金單位的單價。

於往績記錄期間，第一級與第二級之間並無轉移且並無轉入第三級或自第三級轉出。

30 資本承擔

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約，但未計提撥備：				
收購物業、廠房及設備	–	18,730	91,584	66,396

31 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬(包括附註8所披露支付予貴公司董事以及附註9所披露支付予若干最高薪酬僱員的金額)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 (未經審計)	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	5,476	7,353	6,485	3,206	4,544
退休金計劃供款	273	359	413	209	204
以股份為基礎的薪酬	20,053	5,941	–	–	–
總計	25,802	13,653	6,898	3,415	4,748

薪酬總額載於「員工成本」(見附註6(b))。

附錄一

會計師報告

(b) 於往績記錄期間與 貴集團進行重大交易的關聯方的名稱及關係

關聯方名稱	與 貴集團的關係
廖萬里先生	貴集團控股股東
深圳市金證科技股份有限公司 (「金證科技」)	貴集團權益股東
上海金證高科技有限公司	由 貴集團權益股東金證科技控制的實體
成都市金證科技有限責任公司	由 貴集團權益股東金證科技控制的實體
深圳市金微藍技術有限公司	由 貴集團權益股東金證科技控制的實體
北京北方金證科技有限公司	由 貴集團權益股東金證科技控制的實體
深圳市睿服科技有限公司	由 貴集團權益股東金證科技控制的實體

(c) 與關聯方達成的重大交易

貴集團於往績記錄期間達成以下重大關聯方交易：

	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 (未經審計)	人民幣千元
產品及服務的銷售					
深圳市金證科技股份 有限公司	28,498	17,985	14,849	3,089	3,482
上海金證高科技有限 公司	1,235	689	513	153	75
成都市金證科技有 限責任公司	150	173	359	186	28
北京北方金證科技 有限公司	152	138	91	–	12
深圳市金微藍技術 有限公司	177	177	88	–	–
深圳市睿服科技有 限公司	–	–	85	–	33
服務購買					
成都市金證科技 有限責任公司	22	37	176	6	–
深圳市睿服科技 有限公司	–	–	–	–	156
北京北方金證科技 有限公司	–	120	–	–	–
向關聯方支付租金					
深圳市金證科技股份 有限公司	178	254	277	140	210

附錄一

會計師報告

(d) 於各報告期末與關聯方的結餘

	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				
深圳市金證科技股份有限公司.....	14,920	10,403	9,662	8,100
成都市金證科技有限責任公司.....	–	177	374	397
上海金證高科技有限公司.....	790	274	351	295
深圳市睿服科技有限公司.....	–	–	87	121
深圳市金微藍技術有限公司.....	–	193	97	–
其他應收款項				
廖萬里先生.....	–	–	–	1,030
貿易應付款項				
深圳市睿服科技有限公司.....	–	–	–	85
合同負債				
深圳市金證科技股份有限公司.....	1,543	2,484	1,123	1,106

32 貴公司的財務狀況

(a) 對附屬公司的投資

	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
對附屬公司的投資.....	–	23,693	47,193	47,703
減：虧損撥備.....	–	(928)	(2,805)	(2,921)
總計.....	–	22,765	44,388	44,782

(b) 存貨

	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
硬件.....	1,768	9,767	9,309	9,131
合同履行成本.....	15,778	13,252	17,051	47,051
減：存貨撇減.....	(1,768)	(7,887)	(7,887)	(7,887)
總計.....	15,778	15,132	18,473	48,295

(c) 貿易應收款項及應收票據

	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.....	117,644	141,382	150,680	126,935
應收票據.....	–	–	101	414
減：虧損撥備.....	(16,058)	(23,856)	(25,096)	(24,537)
貿易應收款項及應收票據淨額.....	101,586	117,526	125,685	102,812

附錄一

會計師報告

(d) 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 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
結構性存款.....	—	15,021	195,593	50,229
結構性票據.....	—	—	20,046	20,038
其他理財產品.....	19,643	50,162	25,464	15,098
總計.....	19,643	65,183	241,103	85,365

貴集團的理財產品為由商業銀行或其從事資產管理的全資附屬公司或證券公司發行的金融產品。此等產品包括結構性存款、結構性票據及其他理財產品，主要為無固定收入的短期投資，其相關投資與存款、債券及其他債務工具，以及黃金市場價格或外匯匯率掛鉤。

(e) 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於12月31日			於6月30日
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
非流動資產				
其他非流動資產.....	2,982	3,038	3,037	3,896
小計.....	2,982	3,038	3,037	3,896
流動資產				
預付款項.....	7,390	124	212	6,219
應收第三方款項.....	277	432	4,163	5,889
應收僱員款項.....	61	718	59	393
應收關聯方款項.....	—	—	—	1,030
可收回增值稅.....	—	39	24	17
短期投資.....	—	51,096	—	—
其他.....	1,926	2,024	836	2,302
減：虧損撥備.....	(326)	(498)	(941)	(1,098)
小計.....	9,328	53,935	4,353	14,752
總計.....	12,310	56,973	7,390	18,648

(f) 現金及現金等價物

	於12月31日			於6月30日
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
手頭現金.....	—	—	—	3
銀行現金.....	443,818	201,141	83,045	60,897
初始期限在三個月內的定期存款...	60,005	—	—	20,044
總計.....	503,823	201,141	83,045	80,944

(g) 合同負債

	於12月31日			於6月30日
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
客戶預付款項.....	10,803	15,707	15,514	18,334

附錄一

會計師報告

(h) 其他應付款項、應計費用及其他負債

	於12月31日			於6月30日
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
非流動負債				
應付第三方款項.....	66	72	1,798	1,219
小計.....	66	72	1,798	1,219
流動負債				
增值稅及附加費應付款項.....	11,530	13,338	15,058	9,921
應付薪金及福利.....	26,350	24,123	16,028	12,638
應付第三方款項.....	8,689	150	4,331	3,041
應付附屬公司款項.....	—	1,408	1,908	1,882
應計開支.....	1,992	3,206	3,318	488
其他.....	360	668	169	73
小計.....	48,921	42,893	40,812	28,043
總計.....	48,987	42,965	42,610	29,262

33 於往績記錄期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂準則以及詮釋可能造成的影響

直至本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈多項經修訂及新訂準則以及詮釋，但其於往績記錄期間尚未生效且並無在歷史財務資料中採用。該等發展包括：

準則及修訂本	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
涉及依賴自然能源生產電力的合同 — 國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號(修訂本).....	2026年1月1日
金融工具的分類及計量 — 國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號(修訂本).....	2026年1月1日
國際財務報告準則會計準則年度改進 — 第11卷.....	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露.....	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號，非公共受託責任附屬公司：披露.....	2027年1月1日
投資者與其聯營公司或合營企業之間出售資產或注資 — 國際財務報告準則 第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	待定

貴集團已開始評估該等新訂及經修訂準則的影響，並初步得出結論：於該等新訂及經修訂準則生效時，採納該等新訂及經修訂準則預期不會對 貴集團的財務表現及財務狀況產生重大影響。

國際財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露

國際財務報告準則第18號將取代國際會計準則第1號財務報表的呈列，旨在提高實體財務報表資料的透明度及可比性。國際財務報告準則第18號於2027年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並將追溯應用。

除其他變動外，根據國際財務報告準則第18號，實體須於損益表中將所有收入及開支分類為五個類別，即經營、投資、融資、已終止經營及所得稅類別。實體亦必須在財務報表的單一附註中提供有關管理層定義的績效計量的具體披露。

貴集團並無計劃提早採納國際財務報告準則第18號。國際財務報告準則第18號將影響財務報表的呈列，預期不會對 貴集團的財務表現及財務狀況產生重大影響。

34 期後事項

於2025年6月30日尚未行使的購股權已於2025年9月底前獲悉數行使（參閱附註28），且自金石偉業及金石鵬程收取的總代價為人民幣18,884,038元。

貴公司分別於2025年7月15日、12月1日及12月4日設立三家新實體：合肥金智維信息科技有限公司、北京金智維數雲科技有限公司及金智維人工智能科技（海南）有限公司。

於2025年12月12日，貴公司改制為股份有限公司，並更名為珠海金智維人工智能股份有限公司。改制為股份有限公司後，貴公司發行了38,767,409股每股人民幣1.00元的股份。

期後財務報表

貴公司及貴集團旗下附屬公司概無就2025年6月30日後的任何期間編製任何經審計財務報表。