

就歷史財務資料致用友網絡科技股份有限公司列位董事以及招銀國際融資有限公司及中信證券(香港)有限公司的會計師報告

緒言

吾等就第I-3至第I-112頁所載用友網絡科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等歷史財務資料包括 貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年以及截至2025年6月30日止六個月(「有關期間」)的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的 貴集團合併財務狀況表與 貴公司財務狀況表，連同重大會計政策資料及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。載列於第I-3頁至第I-112頁的歷史財務資料構成本報告中的一部分，編製以供載入 貴公司就其[編纂]於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]的日期為[日期]的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製真實而公允的歷史財務資料，以及實施董事認定必要的內部控制，以使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的《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。此準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作，以合理確定歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及履程序以獲取有關歷史財務資料所載數額及披露的證據。選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料中由於欺詐或錯誤而導致存在重大錯誤陳述的風險。在作出這些風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財

務資料附註2所載的編製基準編製真實而公允的歷史財務資料相關的內部控制，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。吾等的工作也包括評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲取的憑證能充分適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料按歷史財務資料附註2所載的編製基準，真實而公允地反映 貴集團及 貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的財務狀況，以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期比較財務資料，該等財務資料包括截至2024年6月30日止六個月之合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表以及其他說明資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載之編製基準編製及呈列中期比較財務資料。吾等之責任乃根據吾等審閱對中期比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括向負責財務及會計事宜的主要人員作出查詢，及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審計的範圍，因此不能令吾等取得吾等將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項的保證。因此，吾等不會發表審計意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信，就會計師報告而言，中期比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2所載之編製基準編製。

就聯交所證券上市規則及《公司（清盤及雜項條文）條例》項下的事宜出具報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁所定義的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註13，當中載有有關 貴公司於有關期間派付股息的資料。

[●]

執業會計師

香港

[日期]

一. 歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文載列構成本會計師報告組成部分的歷史財務資料。

貴集團於有關期間之財務報表（以歷史財務資料為依據）乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

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

附錄一

會計師報告

合併損益表

		截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元
收入	7	8,889,894	9,442,538	8,817,429	3,647,855	3,434,402
銷售成本	8	(3,997,845)	(4,791,104)	(4,760,273)	(1,784,815)	(1,831,107)
毛利		4,892,049	4,651,434	4,057,156	1,863,040	1,603,295
其他收入及收益／(虧損)淨額	7	836,308	847,652	607,029	345,066	347,750
研發成本	8	(1,754,074)	(2,106,470)	(2,121,782)	(1,063,664)	(1,124,837)
銷售及營銷開支		(2,235,437)	(2,742,894)	(2,621,739)	(1,143,131)	(1,005,753)
管理費用		(1,122,066)	(1,113,426)	(1,225,945)	(567,984)	(566,548)
金融及合同資產減值虧損	8	(199,353)	(218,524)	(296,791)	(109,780)	(111,231)
其他開支		(121,254)	(113,715)	(333,554)	(51,041)	(60,954)
財務開支	9	(153,105)	(170,860)	(178,859)	(89,637)	(96,194)
應佔溢利及虧損：						
— 一家合營企業	19	—	(122)	(872)	(364)	—
— 聯營公司	20	103,738	56,923	39,109	5,494	10,808
稅前溢利／(虧損)	8	246,806	(910,002)	(2,076,248)	(812,001)	(1,003,664)
所得稅(開支)／抵免	12	(22,010)	(23,236)	6,416	1,289	22,315
年內／期內溢利／(虧損)		<u>224,796</u>	<u>(933,238)</u>	<u>(2,069,832)</u>	<u>(810,712)</u>	<u>(981,349)</u>
以下人士應佔：						
— 母公司擁有人	14	219,172	(967,165)	(2,061,309)	(793,942)	(944,521)
— 非控股權益		5,624	33,927	(8,523)	(16,770)	(36,828)
		<u>224,796</u>	<u>(933,238)</u>	<u>(2,069,832)</u>	<u>(810,712)</u>	<u>(981,349)</u>
母公司普通權益持有人應佔						
每股盈利／(虧損)						
基本(人民幣)	14	0.06	(0.29)	(0.62)	(0.24)	(0.28)
攤薄(人民幣)	14	0.06	(0.29)	(0.62)	(0.24)	(0.28)

附錄一

會計師報告

合併綜合收益表

	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元
年內／期內溢利／(虧損).....	<u>224,796</u>	<u>(933,238)</u>	<u>(2,069,832)</u>	<u>(810,712)</u>	<u>(981,349)</u>
其他綜合(虧損)／收益					
於其後期間可能重新分類至損益的其他					
綜合(虧損)／收益：					
換算海外業務匯兌差額.....	13,662	3,009	1,315	(398)	4,464
應佔聯營公司其他全面(虧損)／收益.....	<u>(4,163)</u>	<u>341</u>	<u>2,033</u>	<u>1,652</u>	<u>(2,968)</u>
於其後期間可能重新分類至損益的其他					
綜合收益淨額.....	<u>9,499</u>	<u>3,350</u>	<u>3,348</u>	<u>1,254</u>	<u>1,496</u>
於其後期間將不會重新分類至損益的其他					
綜合虧損：					
指定為按公允價值計量且其變動計入					
其他綜合收益的股權投資：					
公允價值變動.....	-	-	(670)	-	-
所得稅影響.....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於其後期間將不會重新分類至損益的其他					
綜合虧損淨額.....	-	-	(569)	-	-
年內／期內其他綜合收益(扣除稅項)....	<u>9,499</u>	<u>3,350</u>	<u>2,779</u>	<u>1,254</u>	<u>1,496</u>
年內／期內綜合收益／(虧損)總額.....	<u>234,295</u>	<u>(929,888)</u>	<u>(2,067,053)</u>	<u>(809,458)</u>	<u>(979,853)</u>
以下人士應佔：					
母公司擁有人.....	228,601	(963,828)	(2,058,539)	(792,688)	(942,987)
非控股權益.....	<u>5,694</u>	<u>33,940</u>	<u>(8,514)</u>	<u>(16,770)</u>	<u>(36,866)</u>
	<u>234,295</u>	<u>(929,888)</u>	<u>(2,067,053)</u>	<u>(809,458)</u>	<u>(979,853)</u>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	2022年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元	2025年 6月30日 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	2,559,650	2,639,939	2,897,262	2,941,412
使用權資產	16	398,075	371,286	350,764	333,938
商譽	17	1,551,428	1,674,662	1,518,843	1,518,843
其他無形資產	18	2,662,071	3,617,921	4,064,334	4,046,543
於一家合營企業的投資	19	–	9,878	8,310	–
於聯營公司的投資	20	2,735,273	2,823,020	2,810,354	2,792,949
按公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產	26	1,127,150	1,004,058	878,278	700,538
以公允價值計量且其變動計入					
其他綜合收益的股權投資	21	–	30,000	29,330	29,330
貿易應收款項及應收票據	24	2,279	1,641	1,080	1,115
遞延稅項資產	36	59,239	68,264	86,885	99,112
預付款項、其他應收款項及					
其他資產	25	73,256	106,778	78,443	92,076
定期存款	27	–	251,232	401,681	430,583
非流動資產總值		<u>11,168,421</u>	<u>12,598,679</u>	<u>13,125,564</u>	<u>12,986,439</u>
流動資產					
存貨	22	530,839	551,583	410,876	503,320
合同資產	23	692,267	881,545	864,862	966,657
貿易應收款項及應收票據	24	2,251,965	2,659,787	2,584,886	2,581,129
預付款項、其他應收款項及					
其他資產	25	503,607	532,707	619,788	594,476
按公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產	26	38,351	251,294	126,948	740,103
受限制銀行存款及初始期限為					
三個月以上的定期存款	27	3,009,441	1,292,507	767,055	819,676
現金及現金等價物	27	5,294,235	6,752,939	5,656,857	2,734,309
持作出售資產	28	65,970	–	–	–
流動資產總值		<u>12,386,675</u>	<u>12,922,362</u>	<u>11,031,272</u>	<u>8,939,670</u>

附錄一

會計師報告

	附註	2022年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元	2025年 6月30日 人民幣千元
流動負債					
貿易應付款項.....	29	831,815	1,006,520	1,102,906	1,125,529
合同負債.....	30	2,354,985	2,660,486	2,866,886	2,828,522
其他應付款項及應計費用.....	31	2,708,497	3,157,711	2,738,401	2,089,810
應付稅項.....		97,968	96,239	88,301	89,241
租賃負債.....	16	65,266	64,096	51,887	45,215
按公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融負債.....	32	-	-	-	1,791
計息銀行貸款.....	34	3,389,000	4,137,000	5,434,325	4,996,106
其他長期負債.....	33	126,397	-	82,337	112,556
流動負債總額.....		<u>9,573,928</u>	<u>11,122,052</u>	<u>12,365,043</u>	<u>11,288,770</u>
流動資產淨值／(負債淨額).....		<u>2,812,747</u>	<u>1,800,310</u>	<u>(1,333,771)</u>	<u>(2,349,100)</u>
資產總值減流動負債.....		<u>13,981,168</u>	<u>14,398,989</u>	<u>11,791,793</u>	<u>10,637,339</u>
非流動負債					
其他應付款項及應計費用.....	31	84,521	41,546	5,274	2,673
計息銀行貸款.....	34	826,000	1,910,400	1,432,500	1,100,500
遞延收入.....	35	83,542	10,687	24,619	24,619
遞延稅項負債.....	36	19,003	33,271	25,948	14,038
租賃負債.....	16	71,507	54,201	50,836	48,387
合同負債.....	30	109,957	145,924	186,568	221,843
其他長期負債.....	33	268,618	399,598	266,572	226,967
非流動負債總額.....		<u>1,463,148</u>	<u>2,595,627</u>	<u>1,992,317</u>	<u>1,639,027</u>
資產淨值.....		<u>12,518,020</u>	<u>11,803,362</u>	<u>9,799,476</u>	<u>8,998,312</u>
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本.....	37	3,433,634	3,418,521	3,416,997	3,416,997
庫存股份.....	37	(1,196,677)	(760,978)	(749,501)	(619,119)
儲備.....	40	9,224,112	7,494,857	5,579,108	4,750,443
		<u>11,461,069</u>	<u>10,152,400</u>	<u>8,246,604</u>	<u>7,548,321</u>
非控股權益.....		1,056,951	1,650,962	1,552,872	1,449,991
權益總額.....		<u>12,518,020</u>	<u>11,803,362</u>	<u>9,799,476</u>	<u>8,998,312</u>

王文京
董事

吳政平
董事

合併權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔											
	股本	資本儲備	法定儲備	庫存股份	股份支付		匯兌波動		保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
					儲備	其他儲備**	儲備	儲備				
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	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	3,270,821	76,423	1,267,967	(658,276)	815,583	5,038	(11,056)	2,220,956	6,987,456	938,777	7,926,233	
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	219,172	219,172	5,624	224,796	
年內其他綜合收益／(虧損)：												
應佔聯營公司其他綜合												
虧損	-	-	-	-	-	(4,163)	-	-	(4,163)	-	(4,163)	
換算海外業務匯兌差額	-	-	-	-	-	-	13,592	-	13,592	70	13,662	
年內綜合收益／(虧損)總額	-	-	-	-	-	(4,163)	13,592	219,172	228,601	5,694	234,295	
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51,003	51,003	
已宣派2021年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(339,232)	(339,232)	-	(339,232)	
非控股股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,233)	(16,233)	
發行股份	165,835	5,091,692	-	-	-	-	-	-	5,257,527	-	5,257,527	
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,967	65,967	

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔

	股本		資本儲備*		法定儲備*		庫存股份		股份支付		其他儲備**		匯兌波動儲備*		保留溢利*		總計		非控股權益		權益總額		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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	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	人民幣千元
購回股份.....	-	(157)	-	(841,804)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(841,961)	-	-	-	-	(841,961)	
授予激勵股份.....	-	(71,455)	-	113,452	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,997	-	-	-	-	41,997	
激勵股份回購義務.....	-	41,431	-	156,507	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	197,938	-	-	-	-	197,938	
股份支付.....	-	299,743	-	-	-	(234,281)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,462	20,892	-	-	-	86,354	
轉撥至法定儲備.....	-	-	-	56,628	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(56,628)	-	-	-	-	-	-	-	
註銷庫存股份.....	(3,022)	(30,422)	-	33,444	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
與非控股權益進行的交易.....	-	(136,719)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(136,719)	(9,149)	-	-	-	(145,868)	
於 2022年12月31日	3,433,634	5,270,536	1,324,595	(1,196,677)	581,302	875	2,536	2,044,268	11,461,069	1,056,951	12,518,020												

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	股本		資本儲備*		法定儲備*		庫存股份		股份支付		匯兌波動儲備*		保留溢利*		總計		非控股權益		權益總額			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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	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 2023年1月1日	3,433,634	5,270,536	1,324,595	(1,196,677)	581,302	875	2,536	2,044,268	11,461,069	1,056,951	12,518,020											
年內虧損.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年內其他綜合收益：																						
應佔聯營公司其他綜合																						
收益.....	-	-	-	-	-	341	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
換算海外業務匯兌差額.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,996	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年內綜合收益／(虧損)總額...	-	-	-	-	-	341	-	-	-	-	2,996	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
已宣派2022年末期股息.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非控股股東股息.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行股份.....	124	2,505	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非控股股東注資.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
購回股份.....	-	(97)	-	(816,483)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
授予激勵股份.....	-	(844,624)	-	1,403,063	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔

	股本		資本儲備*		法定儲備*		庫存股份		股份支付		其他儲備**		匯兌波動儲備*		保留溢利*		總計		非控股權益		權益總額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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	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
激勵股份回購義務	-	16,541	-	(356,919)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(340,378)	-	-	-	-	(340,378)
股份支付	-	1,476	-	-	-	33,794	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,270	13,071	13,071	13,071	48,341	
註銷庫存股份	(15,237)	(190,801)	-	206,038	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
與非控股權益進行的交易	-	437,866	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	437,866	(481,405)	(481,405)	(481,405)	(43,539)	
其他†	-	(18,512)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,512)	18,543	18,543	18,543	31	
於 2023年12月31日	3,418,521	4,674,890	1,324,595	(760,978)	615,096	5,532	873,528	10,152,400	1,650,962	11,803,362												

† 其賬目包括應佔聯營公司資本儲備及與權益交易相關的資本儲備變動。

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔											
	股本	資本儲備*	法定儲備*	庫存股份	股份支付儲備*	公允價值儲備*	其他儲備**	匯兌波動儲備*	保留溢利*	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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	3,418,521	4,674,890	1,324,595	(760,978)	615,096	-	1,216	5,532	873,528	10,152,400	1,650,962	11,803,362
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,061,309)	(2,061,309)	(8,523)	(2,069,832)
年內其他綜合收益：												
指定為按公允價值計量												
且其變動計入其他												
綜合收益的股權												
投資的公允價值												
變動，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(569)	-	(569)
應佔聯營公司其他												
綜合收益	-	-	-	-	-	-	2,033	-	-	2,033	-	2,033
換算海外業務匯兌												
差額	-	-	-	-	-	-	-	1,306	-	1,306	9	1,315

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔

	按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值儲備*										權益總額	
	股本	資本儲備*	法定儲備*	庫存股份	股份支付儲備*	公允價值儲備*	其他儲備**	匯兌波動儲備*	保留溢利*	總計		非控股權益
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內綜合收益總額.....	-	-	-	-	-	(569)	2,033	1,306	(2,061,309)	(2,058,539)	(8,514)	(2,067,053)
非控股股東股息.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(85,122)	(85,122)
出售庫存股份.....	-	28,109	-	104,148	-	-	-	-	-	132,257	-	132,257
自非控股股東購回股份 ..	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(896)	(896)
購回股份.....	-	(16)	-	(261,037)	-	-	-	-	-	(261,053)	-	(261,053)
激勵股份回購義務.....	-	16,716	-	149,225	-	-	-	-	-	165,941	-	165,941
股份支付.....	-	46,081	-	-	37,852	-	-	-	-	83,933	6,247	90,180
註銷庫存股份.....	(1,524)	(17,617)	-	19,141	-	-	-	-	-	-	-	-
與非控股權益進行的交易.....	-	27,650	-	-	-	-	-	-	-	27,650	(8,791)	18,859
其他 ¹	-	4,015	-	-	-	-	-	-	-	4,015	(1,014)	3,001
於2024年12月31日	3,416,997	4,779,828	1,324,595	(749,501)	652,948	(569)	3,249	6,838	(1,187,781)	8,246,604	1,552,872	9,799,476

¹ 其賬目包括應佔聯營公司資本儲備及與權益交易相關的資本儲備變動。

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔

	股本	資本儲備	法定儲備	庫存股份	股份支付儲備	其他儲備	匯兌波動儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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
期內綜合收益總額(未經審計).....	-	-	-	-	-	1,652	(398)	(793,942)	(792,688)	(16,770)	(809,458)
非控股股東股息(未經審計).....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(84,571)	(84,571)
非控股股東注資(未經審計).....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49	49
購回股份(未經審計).....	-	(15)	-	(125,962)	-	-	-	-	(125,977)	-	(125,977)
激勵股份回購義務(未經審計)...	-	8,003	-	24,522	-	-	-	-	32,525	-	32,525
股份支付(未經審計).....	-	-	-	-	63,445	-	-	-	63,445	4,342	67,787
與非控股權益進行的交易											
(未經審計).....	-	(661)	-	-	-	-	-	-	(661)	(8,422)	(9,083)
於2024年6月30日(未經審計).....	3,418,521	4,682,217	1,324,595	(862,418)	678,541	2,868	5,134	79,586	9,329,044	1,545,590	10,874,634

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	資本儲備*	法定儲備*	庫存股份	股份支付儲備*	公允價值儲備*	其他儲備**	匯兌波動儲備*	保留溢利*	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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2025年1月1日	3,416,997	4,779,828	1,324,595	(749,501)	652,948	(569)	3,249	6,838	(1,187,781)	8,246,604	1,552,872	9,799,476
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(944,521)	(944,521)	(36,828)	(981,349)
期內其他綜合收益：												
指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資的公允價值變動，扣除稅項...	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應佔聯營公司其他綜合虧損	-	-	-	-	-	-	(2,968)	-	-	(2,968)	-	(2,968)
換算海外業務匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	4,502	-	4,502	(38)	4,464

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔

	按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值儲備*										匯兌波動儲備*	保留溢利*	總計	非控股權益	權益總額
	股本	資本儲備	法定儲備*	庫存股份	股份支付儲備*	公允價值儲備*	其他儲備**	股份支付儲備*	其他儲備**	匯兌波動儲備*					
	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	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
期內綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	(2,968)	4,502	(944,521)	(942,987)	(36,866)	(979,853)			
非控股股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52,075)	(52,075)			
出售庫存股份	-	82,959	-	158,279	-	-	-	-	-	241,238	-	241,238			
自非控股股東購回股份	-	(23,304)	-	-	-	-	-	-	-	(23,304)	(871)	(24,175)			
購回股份	-	(5)	-	(43,237)	-	-	-	-	-	(43,242)	-	(43,242)			
激勵股份回購義務	-	18,463	-	15,340	-	-	-	-	-	33,803	-	33,803			
股份支付	-	-	-	-	25,087	-	-	-	-	25,087	1,814	26,901			
與非控股權益進行的交易	-	16,250	-	-	-	-	-	-	-	16,250	(20,011)	(3,761)			
其他 ¹	-	(5,128)	-	-	-	-	-	-	-	(5,128)	5,128	-			
於2025年6月30日	3,416,997	4,869,063	1,324,595	(619,119)	678,035	(569)	281	11,340	(2,132,302)	7,548,321	1,449,991	8,998,312			

* 該等儲備賬包括截至2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日及2025年6月30日的合併財務狀況表內的綜合儲備人民幣9,224,112,000元、人民幣7,494,857,000元、人民幣5,579,108,000元及人民幣4,750,443,000元。

** 其他儲備賬包括應佔聯營公司其他綜合(虧損)/收益。

¹ 賬目包括與權益交易相關的資本儲備變動。

合併現金流量表

		截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元
經營活動						
除稅前溢利／(虧損)		246,806	(910,002)	(2,076,248)	(812,001)	(1,003,664)
調整為：						
財務開支	9	153,105	170,860	178,859	89,637	96,194
利息收入	7	(167,511)	(104,817)	(67,462)	(38,450)	(24,709)
存貨撇減至可變現淨值	8	5,631	9,140	4,215	843	–
合同資產減值撥備	8	43,914	53,080	53,716	38,895	41,689
合營企業及聯營公司減值撥備	8	15,003	7,658	68,209	–	8,310
商譽減值撥備	8	–	–	155,819	–	–
貿易應收款項及應收票據 減值撥備		144,693	157,137	235,385	56,598	60,911
預付款項、其他應收款項及 其他資產減值撥備		10,746	8,307	7,690	14,287	8,631
物業、廠房及設備折舊	8	146,717	144,897	138,438	67,356	61,728
使用權資產折舊	8	92,193	89,176	82,839	40,022	32,333
其他無形資產攤銷	8	424,825	702,096	988,162	484,347	608,885
出售物業、廠房及設備，其他 無形資產及其他長期資產項目 的(收益)／虧損		(888)	(34,780)	(1,620)	(1,038)	613
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產及負債的 公允價值(收益)／虧損		(33,887)	8,383	49,832	6,892	(78,452)
以權益結算的股份支付		66,370	42,214	79,020	55,309	21,734
一家合營企業及聯營公司應佔溢利 及虧損		(103,738)	(56,801)	(38,237)	(5,130)	(10,808)
按公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產的 股息收入	7	(6,225)	(691)	(9,147)	(4,032)	–

附錄一

會計師報告

		截至2022年 12月31日 止年度	截至2023年 12月31日 止年度	截至2024年 12月31日 止年度	截至2024年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2025年 6月30日 止六個月
	附註	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
分階段實現的業務合併的收益	7	-	(4,015)	-	-	-
出售一家合營企業及聯營公司 的(收益)/虧損	7	(310)	(12,924)	(3,639)	(122)	9,965
出售附屬公司的(收益)/虧損	7	388	-	-	-	(4,027)
		1,037,832	268,918	(154,169)	(6,587)	(170,667)
存貨(增加)/減少		(129,420)	(28,212)	145,611	(140,383)	(89,043)
合同資產增加		(290,332)	(242,358)	(37,033)	(154,346)	(143,484)
受限制存款(增加)/減少		6,460	(40,503)	(102,060)	24,298	124,824
貿易應收款項及應收票據增加		(947,926)	(560,867)	(156,719)	(180,079)	(57,179)
預付款項、其他應收款項及其他 資產(增加)/減少		(70,907)	(23,786)	(87,527)	(89,801)	18,463
其他應付款項及應計費用 增加/(減少)		211,203	84,581	(246,504)	(997,385)	(645,355)
合同負債增加/(減少)		298,858	338,185	247,044	35,990	(1,857)
遞延收入增加/(減少)		(3,389)	(72,855)	13,932	(42)	-
貿易應付款項增加/(減少)		176,325	173,779	96,386	(17,653)	27,430
經營所得/(所用)的現金		288,704	(103,118)	(281,039)	(1,525,988)	(936,868)
已收利息		43,686	39,066	34,756	19,990	11,527
已付所得稅		(46,431)	(26,447)	(27,365)	(15,064)	(2,840)
經營活動所得/(所用)的現金 流量淨額		285,959	(90,499)	(273,648)	(1,521,062)	(928,181)

附錄一

會計師報告

	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元
投資活動					
已收利息.....	85,244	117,806	17,605	4,711	6,396
購買物業、廠房及設備項目.....	(188,002)	(177,986)	(340,014)	(255,114)	(94,046)
出售物業、廠房及設備項目					
所得款項.....	1,754	7,129	922	623	1,076
收購附屬公司.....	(273,373)	(163,952)	(34,355)	(18,516)	(6,721)
出售初始期限為三個月以上的定期					
存款所得款項.....	1,997,681	3,209,323	1,766,000	930,000	243,779
出售金融投資所得款項.....	2,005,637	4,268,903	4,901,432	1,298,120	2,838,462
於聯營公司的投資所得款項.....	-	17,611	31,187	24,526	14,136
已收股息.....	7,420	4,397	18,600	4,050	8,195
金融投資收益.....	16,894	68,361	26,616	8,308	5,430
出售其他無形資產項目所得款項.....	-	1,710	20	19	-
購買其他無形資產.....	(1,368,695)	(1,618,916)	(1,418,984)	(694,030)	(579,525)
購買金融投資.....	(1,820,338)	(4,411,821)	(4,727,358)	(2,105,000)	(3,211,592)
購買初始期限為三個月以上的					
定期存款.....	(4,208,593)	(1,750,108)	(1,274,519)	(1,089,736)	(441,975)
於聯營公司的額外投資.....	(104,562)	(84,926)	(75,280)	(38,220)	(6,000)
出售附屬公司.....	(866)	-	-	-	-
出售持作出售資產.....	(4,344)	-	-	-	-
出售聯營公司所得款項.....	1,050	-	-	-	-
購入以公允價值計量且其變動計入					
其他綜合收益的權益工具.....	-	(30,000)	-	-	-
投資活動所用現金流量淨額.....	<u>(3,853,093)</u>	<u>(542,469)</u>	<u>(1,108,128)</u>	<u>(1,930,259)</u>	<u>(1,222,385)</u>

附錄一

會計師報告

	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元
融資活動					
發行股份所得款項	5,257,527	2,629	-	-	-
出售庫存股份所得款項	-	-	132,178	-	241,094
授予激勵股份所得款項	41,997	558,439	-	-	-
非控股股東注資	143,027	1,165,418	9,559	49	65
新增銀行貸款	4,875,000	5,495,500	5,167,425	3,568,858	2,376,937
償還銀行貸款	(3,798,257)	(3,666,100)	(4,348,000)	(3,469,900)	(3,147,156)
已付股息	(339,232)	(203,575)	-	-	-
已付非控股股東的股息	(16,233)	(47,966)	(85,122)	(84,571)	(52,053)
已付利息	(144,339)	(159,372)	(188,475)	(86,158)	(90,246)
租賃付款	(91,409)	(84,785)	(78,200)	(41,295)	(30,974)
回購 貴集團股份	(841,961)	(868,082)	(290,847)	(144,987)	(72,865)
購買非控股股東股份	(145,815)	(54,877)	(18,897)	-	-
支付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	(12,205)	(48,460)	(12,042)	-	(20)
融資活動所得／(所用)的 現金流量淨額	<u>4,928,100</u>	<u>2,088,769</u>	<u>287,579</u>	<u>(258,004)</u>	<u>(776,433)</u>

附錄一

會計師報告

	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元
現金及現金等價物增加／(減少)					
淨額	1,360,966	1,455,801	(1,094,197)	(3,709,325)	(2,926,999)
年初／期初現金及現金等價物	3,919,607	5,294,235	6,752,939	6,752,939	5,656,857
外幣匯率變動影響淨額	13,662	2,903	(1,885)	(398)	4,451
年末／期末現金及現金等價物	<u>5,294,235</u>	<u>6,752,939</u>	<u>5,656,857</u>	<u>3,043,216</u>	<u>2,734,309</u>
財務狀況表所列現金及銀行結餘 27	5,294,235	6,752,939	5,656,857	3,043,216	2,734,309

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	2022年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元	2025年 6月30日 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	1,526,795	1,468,209	1,390,313	1,361,185
使用權資產	16	247,288	252,960	227,038	231,869
商譽	17	17,100	17,100	157,639	157,639
其他無形資產	18	2,235,641	3,224,326	3,776,462	3,802,989
於附屬公司的投資	20	4,807,422	4,987,084	4,499,945	4,487,092
於聯營公司的投資	20	1,988,623	2,074,119	2,107,365	2,124,326
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的股權投資	21	-	30,000	29,330	29,330
按公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	26	900,805	768,480	624,088	457,811
預付款項、其他應收款項及其他資產	25	5,186	3,127	-	-
遞延稅項資產	36	6,007	5,136	4,970	5,522
非流動資產總值		<u>11,734,867</u>	<u>12,830,541</u>	<u>12,817,150</u>	<u>12,657,763</u>
流動資產					
存貨	22	221,968	247,492	155,784	233,729
合同資產	23	410,730	562,564	579,178	678,350
貿易應收款項及應收票據	24	1,060,116	1,367,410	1,292,884	1,254,097
預付款項、其他應收款項及其他資產	25	1,782,321	2,219,730	2,813,676	2,754,201
按公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	26	33,611	17,637	15,991	11,990
受限制銀行存款及初始期限為 三個月以上的定期存款	27	2,237,260	866,664	164,185	35,793
現金及現金等價物	27	1,489,630	2,275,396	1,778,572	725,953
流動資產總值		<u>7,235,636</u>	<u>7,556,893</u>	<u>6,800,270</u>	<u>5,694,113</u>
流動負債					
貿易應付款項	29	422,094	694,560	824,442	912,052
合同負債	30	1,060,575	1,285,830	1,358,449	1,382,422
其他應付款項及應計費用	31	1,645,174	2,047,836	1,827,994	1,427,152
應付稅項		11,927	11,927	11,927	11,927
租賃負債	16	19,325	28,549	17,563	19,968
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	32	-	-	-	1,791
計息銀行貸款	34	3,389,000	4,122,000	5,399,325	4,960,106
流動負債總額		<u>6,548,095</u>	<u>8,190,702</u>	<u>9,439,700</u>	<u>8,715,418</u>
流動資產淨值		<u>687,541</u>	<u>(633,809)</u>	<u>(2,639,430)</u>	<u>(3,021,305)</u>
資產總值減流動負債		<u>12,422,408</u>	<u>12,196,732</u>	<u>10,177,720</u>	<u>9,636,458</u>

附錄一

會計師報告

		2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
其他應付款項及應計費用.....	31	40,051	18,512	2,673	2,673
計息銀行貸款.....	34	826,000	1,910,400	1,432,500	1,100,500
租賃負債.....	16	22,363	26,345	17,166	26,254
遞延收入.....	35	81,037	1,823	5,950	5,950
遞延稅項負債.....	36	—	—	2,310	1,937
非流動負債總額.....		969,451	1,957,080	1,460,599	1,137,314
資產淨值.....		11,452,957	10,239,652	8,717,121	8,499,144
權益					
股本.....	37	3,433,634	3,418,521	3,416,997	3,416,997
庫存股份.....	37	(1,196,677)	(760,978)	(749,501)	(619,119)
儲備.....	40	9,216,000	7,582,109	6,049,625	5,701,266
權益總額.....		11,452,957	10,239,652	8,717,121	8,499,144

二. 歷史財務資料附註

1. 公司及集團資料

貴公司（前稱用友軟件股份有限公司）於1999年12月由有限責任公司改制為股份有限公司。貴公司A股於2001年5月在上海證券交易所完成上市（股票代碼：600588）。貴公司的註冊辦事處地址為中國北京市海淀區北清路68號。

於有關期間，貴公司及其附屬公司的經營範圍為開發及銷售軟件、數字化解決方案及智能化服務。

貴公司的最終控制人為王文京先生。

有關附屬公司的資料

於本報告日期，貴公司於附屬公司中擁有直接及間接權益，貴公司主要附屬公司詳情載列如下：

名稱	註冊地點 及日期及經營地點	註冊股本	貴公司應佔 股權百分比		主營業務
			直接	間接	
重慶用友軟件有限公司 (以下簡稱「重慶用友」) ¹	重慶•中國 中國內地 1996年2月8日	人民幣 10,000,000元	82	18	開發及銷售軟件、數字化 解決方案及智能服務
廣東用友軟件有限公司 (以下簡稱「廣東用友」) ²	廣州•中國 中國內地 1994年5月6日	人民幣 5,000,000元	90	10	開發及銷售軟件、數字化 解決方案及智能服務
北京用友政務軟件股份有限公司 (以下簡稱「用友政務」) ³	北京•中國 中國內地 2002年12月24日	人民幣 150,869,226元	72.42	-	開發及銷售軟件、數字化 解決方案及智能服務
浙江用友軟件有限公司 (以下簡稱「浙江用友」) ⁴	杭州•中國 中國內地 2005年5月23日	人民幣 5,000,000元	90	10	開發及銷售軟件、數字化 解決方案及智能服務
廈門用友煙草軟件 有限責任公司(以下簡稱 「廈門用友煙草」) ⁵	廈門•中國 中國內地 2005年8月23日	人民幣 21,929,825元	66.58	10.03	提供軟件、數字化解決方 案及智能服務
深圳用友軟件有限公司 (以下簡稱「深圳用友」) ⁶	深圳•中國 中國內地 2006年10月16日	人民幣 70,000,000元	90	10	開發及銷售軟件、數字化 解決方案及智能服務
用友廣信網絡科技有限公司 (以下簡稱「用友廣信」) ⁷	北京•中國 中國內地 2015年5月14日	人民幣 50,000,000元	75	25	開發及銷售軟件、數字化 解決方案及智能服務
新道科技股份有限公司 (以下簡稱「新道科技」) ⁸	三亞•中國 中國內地 2011年4月30日	人民幣 239,085,936元	52.45	1	提供軟件、數字化解決方 案及智能服務

附錄一

會計師報告

名稱	註冊地點 及日期及經營地點	註冊股本	貴公司應佔 股權百分比		主營業務
			直接	間接	
用友金融信息技術股份有限公司 (以下簡稱「用友金融」) ⁸	北京•中國 中國內地 2004年8月3日	人民幣 106,667,394元	75.00	–	提供軟件、數字化解決方案及智能服務
用友汽車信息科技(上海) 股份有限公司 (以下簡稱「友車科技」) ⁸	上海•中國 中國內地 2003年3月13日	人民幣 144,317,400元	56.25	0.57	提供軟件、數字化解決方案及智能服務
湖南用友軟件有限公司 (以下簡稱「湖南用友」) ⁹	長沙•中國 中國內地 2008年9月16日	人民幣 3,000,000元	90	10	開發及銷售軟件、數字化解決方案及智能服務
用友(南昌)產業基地發展 有限公司(以下簡稱 「用友南昌」) ⁷	南昌•中國 中國內地 2009年9月8日	人民幣 966,962,546元	100	–	經營產業基地
北京用友數能科技有限公司 (以下簡稱「用友數能」) ¹⁰	北京•中國 中國內地 2015年5月27日	人民幣 105,000,000元	100	–	提供軟件、數字化解決方案及智能服務
暢捷通信息技術股份有限公司 (以下簡稱「暢捷通」) ¹¹	北京•中國 中國內地 2010年3月19日	人民幣 325,772,499元	61.85	4.6	為小微企業提供軟件、數字化解決方案及智能服務
天津用友軟件技術有限公司 (以下簡稱「天津用友」) ¹²	天津•中國 中國內地 1996年5月7日	人民幣 5,000,000元	90	10	開發及銷售軟件、數字化解決方案及智能服務
山東用友軟件技術有限公司 (以下簡稱「山東用友」) ¹³	濟南•中國 中國內地 2006年10月13日	人民幣 5,000,000元	90	10	開發及銷售軟件、數字化解決方案及智能服務
上海大易雲計算有限公司 (以下簡稱「大易雲」) ¹⁴	上海•中國 中國內地 2004年5月25日	人民幣 48,558,111元	92.74	–	開發及銷售雲數字化解決方案及智能服務
用友軟件(香港)有限公司 (以下簡稱「用友香港」) ¹⁵	香港•中國 2003年6月27日	3,000,000美元 及2港元	–	100.00	開發及銷售軟件、數字化解決方案及智能服務
上海用友政務軟件有限公司 (以下簡稱「上海用友政務」) ¹⁶	上海•中國 中國內地 2003年7月30日	人民幣 1,100,000元	–	72.42	開發及銷售軟件、數字化解決方案及智能服務
北京用友薪福社雲科技有限公司 (以下簡稱「用友薪福社」) ¹⁷	上海•中國 中國內地 2016年1月29日	人民幣 50,000,000元	–	71.43	提供社會化用工與人力資源領域的業務即服務(BaaS)解決方案

附錄一

會計師報告

- 1 由於該等實體毋須遵守其註冊成立所在司法權區相關規則及法規的任何法定審計規定，因此並無編製截至2022年12月31日止年度的經審計財務報表。截至2023年及2024年12月31日止年度按照中國公認會計原則（「中國公認會計原則」）編製的法定財務報表由中國註冊會計師湖南遠揚會計師事務所有限公司審計。
- 2 該實體截至2022年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師北京慕維森會計師事務所有限責任公司審計，該實體截至2023年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師廣東金永會計師事務所（普通合夥）審計，該實體截至2024年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師北京安審會計師事務所有限責任公司審計。
- 3 該實體截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師大華會計師事務所（特殊普通合夥）審計。
- 4 該實體截至2022年及2023年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師浙江正瑞會計師事務所（普通合夥）審計，該實體截至2024年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師湖南遠揚會計師事務所有限公司審計。
- 5 該實體截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師福建普和會計師事務所有限公司審計。
- 6 該實體截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師北京安審會計師事務所有限責任公司審計。
- 7 由於該等實體毋須遵守其註冊成立所在司法權區相關規則及法規的任何法定審計規定，因此並無為該等實體編製截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的經審計財務報表。
- 8 該等實體截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）審計。
- 9 截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師湖南遠揚會計師事務所有限公司審計。
- 10 截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師東審鼎立國際會計師事務所有限責任公司審計。
- 11 截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度按照國際財務報告會計準則編製的法定財務報表由香港註冊會計師安永會計師事務所審計。
- 12 截至2022年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師北京上達會計師事務所（普通合夥）審計，截至2023年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師北京安審會計師事務所有限責任公司審計，截至2024年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師北京中仁思泰會計師事務所有限公司審計。

- 13 截至2022年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師山東銳勝會計師事務所(普通合夥)審計，截至2023年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師山東信源有限責任會計師事務所審計，截至2024年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師山東鴻安會計師事務所有限公司審計。
- 14 截至2022年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師北京安審會計師事務所有限責任公司審計，截至2023年及2024年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師北京東審會計師事務所(特殊普通合夥)審計。
- 15 截至2022年12月31日止年度按照香港私營企業會計準則編製的法定財務報表由香港註冊的執業會計師德博會計師事務所有限公司審計，截至2023年及2024年12月31日止年度按照香港私營企業會計準則編製的法定財務報表由香港註冊的執業會計師康栢會計師事務所有限公司審計。
- 16 截至2022年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師深圳市通略會計師事務所(普通合夥)審計，截至2023年及2024年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師華健會計師事務所(深圳)有限責任公司審計。
- 17 截至2022年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師北京安審會計師事務所有限責任公司審計，截至2023年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師北京弘昌泰會計師事務所(普通合夥)審計，截至2024年12月31日止年度按照中國公認會計原則編製的法定財務報表由中國註冊會計師北京中漢德會計師事務所有限責任公司審計。

2. 編製基準

該等歷史財務資料乃根據國際財務報告會計準則編製，該準則包括國際會計準則理事會批准的所有準則及詮釋。於編製有關期間的歷史財務資料時，貴集團已提前採納於2025年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告會計準則及有關過渡性條文。

除衍生金融工具、按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及股權投資，以及按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資及應收票據(按公允價值計量)外，歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製。持作出售資產以其賬面值與公允價值減出售成本後的較低者列帳，詳情載於附註4。

持續經營基準

於2025年6月30日，貴集團的流動負債淨額為人民幣2,349,100,000元。貴集團董事已考慮貴集團未來流動資金及業績及其可動用財務資源，以評估貴集團是否將有足夠財務資源持續經營。基於對貴集團現金流量預測、貴集團的現金及銀行結餘以及金融機構提供的未動用信貸融資的審慎考慮，貴公司董事認為，貴集團可按時償還自本會計師報告日期起計未來12個月內到期的負債。因此，貴集團的歷史財務資料乃按持續經營基準編製。

合併基準

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）於有關期間的財務報表。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 貴集團能通過其參與承擔或享有投資對象可變回報的權利，並能夠向投資對象使用其權力影響回報金額（即現有權利可使 貴集團於當前指揮投資對象的相關活動）， 貴集團即擁有控制權。

一般情況下，有一個推定，即多數投票權形成控制權。當 貴公司於投資對象擁有少於多數投票權或類似權利，則 貴集團在評估其對投資對象是否有權力時，考慮的所有相關事實及情況包括：

- (a) 與投資對象的其他投票持有人的合同安排；
- (b) 因其他合同安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司財務報表按與 貴公司相同的有關期間編製，採用一致的會計政策。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權當日起合併計入 貴集團賬目，並持續合併計入，直至該等控制權終止。

損益及其他綜合收益各項目歸屬於 貴集團母公司擁有人以及非控股權益，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。所有有關 貴集團成員公司之間的資產及負債、權益、收益、開支及交易現金流量於合併時悉數抵銷。

如有事實及情況表明上文所述控制權的三項因素中的一項或多項出現變動，則 貴集團會重新評估其是否控制投資對象。並未導致失去控制權的附屬公司擁有權之權益變動入賬列為權益交易。

如 貴集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並在損益中確認任何所保留投資的公允價值及任何因此產生的盈餘或虧損。之前於其他綜合收益確認的 貴集團應佔部分按 貴集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利（如適用）。

3. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告會計準則

貴集團於財務報表內未應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告會計準則。 貴集團擬於該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則（如適用）生效時應用。

國際財務報告準則第18號	財務報表之呈列與披露 ²
國際財務報告準則第19號	不具公共受託責任之附屬公司：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號之修訂	金融工具分類及計量之修訂 ¹
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售 或注資 ³
國際財務報告會計準則之年度改進 – 第11卷 ..	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第 7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告 準則第10號及國際會計準則第7號之修訂 ¹

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期間生效

3 未釐定強制生效日期但可採納

貴集團正在詳細評估首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則的影響。迄今為止，貴集團認為，除國際財務報告準則第18號外，該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則可能導致若干會計政策變動，但預計在首次應用期間不會對貴集團的財務表現及財務狀況造成重大影響。應用國際財務報告準則第18號預計不會對貴集團的財務狀況造成重大影響，但預計會影響損益及其他綜合收益表以及現金流量表的呈列以及在未來財務資料中披露。貴集團將持續評估國際財務報告準則第18號對貴集團財務資料影響。

4. 重大會計政策資料

於聯營公司及一家合營企業的投資

聯營公司為貴集團持有長期權益並對其有重大影響力的實體。重大影響力指參與決策投資對象的財務及營運政策的權利，而非控制或共同控制該等政策。

合營企業指一種合營安排，對安排擁有共同控制權的訂約方據此對合營企業的資產淨值擁有權利。共同控制指按照合同協定對一項安排所共有的控制，共同控制僅在有關活動要求享有控制權的訂約方作出一致同意的決定時存在。

貴集團於聯營公司及一家合營企業的投資按根據權益法計算的貴集團應佔資產淨值減任何減值虧損於合併財務狀況表列賬。

貴集團應佔聯營公司及一家合營企業收購後業績及其他綜合收益分別計入合併損益表及合併其他綜合收益表。此外，倘於聯營公司或一家合營企業的權益發生任何直接確認的變動，則貴集團會於合併權益變動表內確認任何應佔的變動（如適用）。貴集團與其聯營公司或一家合營企業交易所產生的未變現收益及虧損均以貴集團於聯營公司或一家合營企業的投資為限對銷，但未變現虧損為所轉讓資產提供減值憑證除外。收購聯營公司或一家合營企業所產生的商譽計入貴集團於聯營公司或一家合營企業的投資的一部分。

失去對聯營公司的重大影響力或對合營企業的共同控制後，貴集團會按其公允價值計量及確認任何保留投資。失去重大影響力後聯營公司或合營企業的眼面值與保留投資及出售所得款項的公允價值之間的任何差額於損益內確認。

業務合併及商譽

業務合併乃以收購法入賬。轉讓之代價乃以收購日期公允價值計量，該公允價值為貴集團所轉讓資產於收購日期之公允價值、貴集團向被收購方前擁有人承擔的負債及貴集團發行以換取被收購方控制權之股本權益的總和。就各項業務併購而言，貴集團會選擇以公允價值或以應佔被收購方可識別資產淨值的比例，計算非控股權益。非控股權益之一切其他部分乃按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當所收購的一組活動及資產包括共同對創造產出的能力作出重大貢獻的一項投入及一項實質性過程時，貴集團釐定其已收購一項業務。

當貴集團收購一項業務時，其根據合同條款、於收購日期之經濟環境及相關條件對所承擔金融資產及負債進行評估，以進行適當分類及確認。此中包括將嵌入式衍生工具從被收購方主合同分開。

倘業務合併按階段進行，則先前持有的股權按其收購日期公允價值重新計量，因而產生之任何收益或虧損於損益或其他綜合收益（倘適用）確認。

收購方將轉撥的任何或然代價按於收購日期的公允價值確認。分類為資產或負債之或然代價按公允價值計量，而公允價值變動於損益確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，其日後結算於權益內入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價、非控股權益之已確認金額及 貴集團先前所持於被收購方之股本權益之任何公允價值之總額超出所收購可識別資產及所承擔負債之差額。倘有關代價及其他項目之總和低於所收購資產淨值之公允價值，則於重新評估後之差額會於損益確認為議價收購收益。

初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行減值測試，或倘有事件或情況變化顯示賬面值可能出現減值，則進行更為頻密之測試。 貴集團對於12月31日的商譽進行年度減值測試。就進行減值測試而言，業務合併中購入之商譽由收購日期起分配至預期將從合併之協同效應中受益之 貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論 貴集團之其他資產或負債是否分配至該等單位或單位組別。

減值按對與商譽有關之現金產生單位（現金產生單位組別）可收回金額進行之評估釐定。倘現金產生單位（現金產生單位組別）之可收回金額低於其賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認之減值虧損不會於隨後期間撥回。

當商譽獲分配至現金產生單位（或現金產生單位組別）而該單位所在業務之某部分被出售，則於釐定出售之收益或虧損時，與所出售業務相關之商譽將計入該業務之賬面值內。在此等情況下所出售之商譽將以所出售業務和保留之現金產生單位部分相對價值為基礎作計量。

公允價值計量

貴集團於各有關期間結束時按公允價值計量其衍生金融工具、金融資產、按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據及股權投資。公允價值乃指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉讓一項負債所支付的價格。公允價值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最具優勢的市場進行。主要或最具優勢的市場須為 貴集團准入的市場。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所用的假設計量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。

非金融資產公允價值之計量則參考市場參與者可從使用該資產得到之最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用之市場參與者所產生之經濟效益。

貴集團採納切合情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，以盡量使用相關可觀察的輸入數據及盡量減少使用不可觀察的輸入數據。

所有於歷史財務資料內計量或披露其公允價值的資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據，按以下公允價值等級分類：

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

對於按經常性基準於歷史財務資料確認的資產及負債，貴集團會於各有關期間結束時重新評估分類（基於對計量公允價值整體而言屬重大的最低層輸入數據），以確定其是否在不同層級之間轉移。

非金融資產減值

如存在減值跡象，或須就資產作年度減值測試（存貨、合同資產、遞延稅項資產、金融資產及持作出售資產除外），則需估算該資產之可收回金額。除非資產很大程度上並不獨立於其他資產或資產組別而產生現金流入，（在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位釐定），資產可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值及其公允價值減出售成本（以較高者為準）計算，並就個別資產釐定。於對現金產生單位進行減值測試時，若公司資產的一部分賬面值可按合理一致的基準分配，則分配至個別現金產生單位，否則分配至最小現金產生單位組別。

減值虧損僅會在資產之賬面金額超出其可收回金額時予以確認。評估使用價值時，採用稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值，該貼現率反映出當前市場對貨幣時間價值的評估及該資產的特定風險。減值虧損於產生期間自損益表內符合減值資產功能的開支類別中扣除。

於各有關期間結束時就是否有任何跡象顯示以往所確認的減值虧損可能不再存在或已有所減少而作出評估。如存在該等跡象，則就可收回金額作出估算。資產（商譽除外）於過往確認的減值虧損僅會在釐定該資產之可收回金額的估算發生變動的情況下撥回，但該金額不可高於以往年度資產並無確認減值虧損時會釐定的賬面值（經扣除任何折舊／攤銷）。有關減值虧損之撥回於產生期間計入損益表內。

關聯方

在下列情況下，有關人士被視為 貴集團的關聯方：

- (a) 有關方為一名人士或其近親並
 - (i) 對 貴集團擁有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員；

或

- (b) 有關方若符合以下情況的，則為關聯實體：
 - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一家實體為另一家實體的聯營公司或合營企業（或另一家實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）；
 - (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一家實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員福利設立的退休福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)定義的人士控制或共同控制；

- (vii) (a)(i)定義的人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）的主要管理人員；及
- (viii) 實體或其所屬集團之任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理層成員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程之外，物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。當物業、廠房及設備項目分類為持作出售或其屬分類為持作出售的出售組別部分時，停止計提折舊，並根據國際財務報告準則第5號入賬，詳見「非流動資產及持作出售的出售組別」會計政策。物業、廠房及設備項目的成本包括其購入價及將資產達致運作狀況及運送至作其擬定用途的位置的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入營運後所產生的開支（例如維修費及保養費），一般會計入該等開支產生期間之損益內。在符合確認條件的情況下，重大檢查支出會於資產的賬面值中資本化作為替換。倘物業、廠房及設備的主要部分須定期更換，則 貴集團將確認該等部分為具特定使用年期之個別資產，並就此進行折舊。

折舊以直線法按每項物業、廠房及設備的預計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此所採用的主要年率如下：

樓宇	2.4%
機器	4.9%至12.1%
車輛	16.2%
電子設備及其他設備	20.0%至33.3%
裝修及其他	按租期及20.0% (以較短者為準)

倘物業、廠房及設備項目中的某些部分具有不同可使用年期，有關項目的成本會於各部分之間作合理分配，且各部分將分開折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方式最少於各財政年度末進行審閱及調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目（包括初步確認的任何主要部分）於出售時或預計於使用或出售該項目時已無法帶來未來經濟利益時終止確認。出售或棄置的任何收益或虧損按出售所得款項淨額與有關資產賬面值的差額計值，並於該資產終止確認的年度／期間於損益表內確認。

在建工程按成本減任何減值虧損入賬（且不予折舊）。其於竣工及可供使用時，則會重新分類為適當的物業、廠房及設備類別。

非流動資產及持作出售的出售組別

倘非流動資產及持作出售的出售組別之賬面值將主要通過銷售交易，而非通過持續使用而收回，則非流動資產及持作出售的出售組別會歸類為持作出售。此條件僅於資產或出售組別可按其現況實時出售，出售條款僅屬出售該資產或出售組別之一般慣常條款，且極有可能出售時，方告達成。所有分類為出售組別之附屬公司資產及負債均重新分類為持作出售，不論 貴集團於銷售後有否保留其前附屬公司之非控股權益。

分類為持作出售的非流動資產及出售組別（金融資產除外）按其賬面值與公允價值減出售成本值兩者之較低者計量。分類為持作出售之物業、廠房及設備以及其他無形資產均不作折舊或攤銷。

無形資產(商譽除外)

分開收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併時收購的無形資產的成本以收購日期的公允價值計量。無形資產的可使用年期會被評定為有限或無限期。年期有限的無形資產之後於其可使用經濟年內攤銷，並於有跡象顯示其可能出現減值時進行減值評估。可使用年期有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法會至少於每個財政年度末進行審閱。

軟件版權

軟件版權及許可乃按成本扣除任何減值虧損列賬，並於其5至10年估計可使用年期或估計合同可使用年內以直線法攤銷。

其他

其他主要包括在業務合併中獲得的客戶關係、技術及品牌，均於收購日期按公允價值確認。其他乃按成本扣除任何減值虧損列賬，並於1至10年的可使用年內以直線法攤銷。

研發成本

所有研究成本乃於產生時計入資產負債表或損益表。

開發新產品的項目所產生的開支僅會於以下情況資本化並予遞延入賬：貴集團可證明完成該項無形資產以供使用或出售的技術可行性、具有完成該項資產的意願及使用或出售該項資產的能力、顯示該項資產產生未來經濟利益的方式、有充裕的資源完成有關項目，以及能夠可靠計量開發時產生的開支。未符合上述標準的產品開發開支於產生時支銷。

遞延開發成本乃按成本扣除任何減值虧損列賬。其於相關產品投入商業生產之時重新分類為軟件版權。

租賃

貴集團於合同開始時評估合同是否為租賃或包含租賃。倘合同賦予於一段時間內控制可識別資產之使用權以換取代價，則該合同為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

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

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用之日)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就重新計量租賃負債作出調整。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，以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。使用權資產在租期及資產之估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法計提折舊，如下：

辦公樓宇.....	2至6年
車輛.....	2年
租賃土地.....	50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，折舊則根據資產的估計使用年期計算。

(b) 租賃負債

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

於計算租賃付款的現值時，因租賃內含利率無法確定，故 貴集團應用租賃開始日期的增量貸款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增長，其減少則反映所作出的租賃付款。此外，倘存在租期的修改、租期變動、租賃付款變動（例如指數或利率變動產生的未來租賃付款變動）或購買相關資產的選擇權評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對辦公樓宇及其他設備的短期租賃（即自開始日期起計之租期不超過12個月且不包括購買選擇權的租賃）應用短期租賃確認豁免，亦對其認為屬低價值的其他設備及手提電腦租賃應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款以直線法按租期確認為開支。

貴集團作為出租人

當 貴集團作為出租人，其於租賃開始時（或租賃修改時）將各租賃分類為經營租賃或融資租賃。

所有 貴集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。當合同包含租賃及非租賃部分時， 貴集團按相對獨立的售價基準將合同代價分配至各部分。租金收入於租期內按直線法列賬並按其經營性質計入損益表的收益項目。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為收益。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類，其後按攤銷成本、按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及按公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

於初步確認時，金融資產分類取決於金融資產的合同現金流量特徵及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或 貴集團已就此應用不調整重大融資成分的可行權宜方法的貿易應收款項及應收票據外， 貴集團初步按公允價值加上（倘金融資產並非按公允價值計量且其變動計入當期損益）交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或 貴集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項及應收票據按國際財務報告準則第15號根據下文「收入確認」載列的政策釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益進行分類及計量，需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，不論其業務模式如何，均按公允價值計量且其變動計入當期損益進行分類及計量。

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集合同現金流量、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，而按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益分類及計量的金融資產則於旨在持有以收取合同現金流量及出售的業務模式中持有。非上述業務模式中持有的金融資產按公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

按市場規例或慣例所規定的一般期間內交付資產的金融資產買賣活動，於交易日（即 貴集團承諾購買或出售有關資產當日）確認。

後續計量

金融資產按其如下分類進行後續計量：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（債務工具）

就按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公允價值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公允價值變動將回流至損益表。

指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（股權投資）

於初步確認後，倘股權投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈列項下之股權定義，且並非持作買賣， 貴集團可選擇不可撤回地將該股權投資分類為指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之股權投資。分類乃按個別工具基準而釐定。

該等金融資產之收益及虧損永不轉撥至損益表。倘已確立支付權，股息會於損益表確認為其他收入，惟於 貴集團受惠於該等所得款項作為收回部分金融資產成本之情況下，有關收益會於其他綜合收益入賬。指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之股權投資毋須進行減值評估。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括 貴集團並無不可撤銷地選擇按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益進行分類的股權投資。當支付權確立，股權投資的股息亦於損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合同（包含金融負債或非金融主體）的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合同並非按公允價值計量且其變動計入當期損益計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公允價值計量，公允價值變動於損益表確認。當合同條款出現變動，大幅改變現金流量時，會進行重新評估。

嵌入混合合同（包含金融資產主體）的衍生工具不會單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

終止確認金融資產

金融資產（或（如適用）金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分）於下列情況下將終止確認（即於 貴集團的合併財務狀況表中移除）：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或根據「轉手」安排已承擔向第三方全數支付所收取的現金流量而不會重大延誤的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

如 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，則評估是否保留資產所有權的風險及回報及保留程度。如並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦未轉讓資產的控制權，則 貴集團繼續按持續涉及的程度確認所轉讓的資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團已保留權利及責任的基準計量。

以擔保方式繼續參與已轉讓資產之程度，乃按資產原有賬面值與 貴集團可被要求償還的最高代價金額兩者的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就並非按公允價值計量且其變動計入當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」）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 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押產生的現金流量或組成合同條款的其他信貸增級措施。

一般法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初步確認起未有顯著增加的信貸風險而言，會為未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）計提預期信貸虧損撥備。就自初步確認起已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，須就於餘下風險年限內的預期信貸虧損計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具信貸風險自初步確認以來是否大幅增加。 貴集團於進行評估時比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初步確認日期發生違約的風險，並考慮合理有據而無需付出不必要之成本或努力即可獲得之資料（包括過往及前瞻性資料）。

倘內部或外部資料反映， 貴集團不大可能在 貴集團採取任何信貸增級措施前悉數收到未償還合同款項，則 貴集團可能認為金融資產違約。

倘無合理預期可收回合同現金流量，則對金融資產進行撤銷。

按攤銷成本計量的金融資產按一般法計提減值，並須在以下計量預期信貸虧損的各階段內分類，惟採用以下詳述簡易法的貿易應收款項及應收票據以及合同資產則除外。

- | | | |
|------|---|---|
| 第一階段 | — | 自初步確認以來信貸風險並無大幅增加且虧損撥備按等於12個月預期信貸虧損的數額計量的金融工具 |
| 第二階段 | — | 自初步確認以來信貸風險大幅增加但並非屬信貸減值金融資產且虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的數額計量的金融工具 |
| 第三階段 | — | 於報告日期信貸減值（並非購入或源生信貸減值）且虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的數額計量的金融資產 |

簡化法

就並不包含重大融資成分的貿易應收款項及應收票據以及合同資產或當 貴集團應用可行權宜方法不就重大融資成分的影響作出調整時， 貴集團採用簡化法計算預期信貸虧損。根據簡化法， 貴集團不會追蹤信貸風險的變化，但於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已建立基於過往信貸虧損經驗的撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

就包含重大融資成分的貿易應收款項及應收票據而言， 貴集團選擇於計算預期信貸虧損時採納簡化法連同上述政策作為其會計政策。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時被分類為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、貸款及應付款項（如適用）。

所有金融負債初步按公允價值確認，倘為貸款及應付款項，則應扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、應付最終控股公司的款項及計息銀行貸款。

後續計量

金融負債按其如下分類進行後續計量：

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初步確認時指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

倘金融負債乃為於短期內購回而產生，則歸類為持有作買賣用途。此類別亦包括 貴集團所訂立並未指定為對沖關係（定義見國際財務報告準則第9號）中的對沖工具的衍生金融工具。已分開的嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣用途，惟指定為實際對沖工具者除外。持作買賣的負債的損益於損益表中確認。於損益表中確認的公允價值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債收取的任何利息。

於初步確認時指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，僅於初步確認日期符合國際財務報告準則第9號的要求時指定。指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的收益或虧損於損益表確認，惟貴集團本身信貸風險產生的於其他綜合收益呈列且其後並無重新分類至損益表的收益或虧損除外。於損益表內確認的公允價值收益或虧損淨額並不包括任何向該等金融負債所扣除的任何利息。

按攤銷成本列賬的金融負債

於初步確認後，貿易及其他應付款項以及計息貸款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響微不足道，則按成本列賬。終止確認負債及按實際利率法攤銷過程中產生的收益及虧損在損益表內確認。

計算攤銷成本時考慮收購所產生的任何貼現或溢價以及作為實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷於損益表內列為財務開支。

終止確認金融負債

金融負債於負債責任解除、撤銷或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債由同一放債人提供但條款差異甚大的另一金融負債替代，或現有負債的條款已作重大修訂，則有關替代或修訂被視作終止確認原有負債並確認新負債，而各賬面值之差額則於損益表確認。

抵銷金融工具

倘現行可予執行之法律權利以抵銷確認金額及有意按淨額基準償付，或變現資產與清還負債同時進行，則抵銷金融資產及金融負債及於財務狀況表內呈報淨額。

衍生金融工具及對沖會計法

初步確認及後續計量

貴集團分別使用遠期貨幣合同及利率掉期等衍生金融工具對沖其外匯風險及利率風險。該等衍生金融工具按訂立衍生合同當日之公允價值首次確認，其後按公允價值重新計量。衍生工具於公允價值為正數時以資產列賬，而為負數時則以負債列賬。

衍生工具公允價值變動產生之任何收益或虧損直接計入損益表，惟現金流量對沖之有效部分則於其他綜合收益中確認，並於其後對沖項目影響損益時重新分類至損益。

就對沖會計法而言，對沖分為：

- 公允價值對沖：對沖一項已確認的資產或負債或尚未確認之確定承諾之公允價值變動風險；或
- 現金流量對沖：對沖現金流量變動風險，該風險屬一項已確認資產或負債或一項預期很可能發生的交易或尚未確認之確定承諾之外幣風險相關之特定風險；或
- 對沖一項海外業務淨投資。

在設立對沖關係時，貴集團正式指定擬運用對沖會計法的對沖關係、風險管理目標及進行對沖的策略，並作出文件記錄。

該文件包括對沖工具的識別、對沖項目、被對沖風險的性質以及貴集團將如何評估對沖關係是否符合對沖有效性要求（包括對對沖無效性來源的分析以及如何確定對沖比率）。如果對沖關係符合以下所有有效性要求，則該對沖關係符合對沖會計處理方法的條件：

- 對沖項目與對沖工具之間存在「經濟關係」。
- 信貸風險的影響不會「主導經濟關係帶來的價值變化」。
- 對沖關係的對沖比率與貴集團實際上對沖的對沖項目的數量以及貴集團實際用於對沖該對沖項目數量的對沖工具的數量相同。

符合對沖會計處理方法的合格條件的對沖按以下方法進行會計處理：

現金流量對沖

對沖工具收益或虧損的有效部分在其他綜合收益的現金流量對沖儲備內直接確認，而任何非有效部分即時在損益表內確認。現金流量對沖儲備被調整至對沖工具累計收益或虧損的較低者以及對沖項目公允價值的累計變動。

其他綜合收益中的累計金額按相關對沖交易的性質進行會計處理。若對沖交易其後導致確認一項非金融項目，則權益中的累計金額將自權益的單獨項目中轉出，並計入該對沖資產或負債的初始成本或其他賬面值。此並非重新分類調整，且將不會於期內的其他綜合收益中確認。此亦應用於倘一項非金融資產或非金融負債的被對沖預測交易其後成為一項確定的承擔，而公允價值對沖會計處理適用於此承擔的情況。

對於任何其他現金流量對沖，其他綜合收益中累計的金額作為一項重新分類調整於被對沖現金流影響損益表的同期或期間內重新分類至損益表中。

倘現金流量對沖會計處理方法終止，如果被對沖的未來現金流量仍預期發生，則在其他綜合收益中累計的金額仍須保留在其他綜合收益中。否則，該金額將立即重新分類至損益表，作為重新分類調整。在終止後，一旦發生對沖現金流量，則視乎上述相關交易的性質，將累計其他綜合收益中剩餘的金額進行會計處理。

庫存股份

貴公司或貴集團購回及持有的自身權益工具（庫存股份）按成本直接於權益中確認。貴集團購買、出售、發行或註銷自身權益工具所得損益將不會於損益表確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本以加權平均基準／先入先出基準釐定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接材料、直接勞工及適當比例間接開支。可變現淨值按估計售價減至完成及出售時所產生的任何估計成本釐定。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及持作償付短期現金承擔目的且一般於三個月內到期的短期高流動性存款。

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款及短期存款（如上文所定義），再扣除須於要求時償還且為 貴集團現金管理所包含的銀行透支。

撥備

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

倘貼現影響重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於有關期間結束時的現值。貼現現值隨時間增加的金額計入損益表中的財務開支。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。並非於損益確認的項目的相關所得稅亦不會於損益確認，而於其他綜合收益或直接於權益報表確認。

即期稅項資產及負債根據截至有關期間結束時已頒佈或實質上已頒佈的稅率（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。

編製財務報告時，遞延稅項以負債法就有關期間結束時資產及負債的稅基與其賬面值之間的所有暫時差額作撥備。

除下列情況外，就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債：

- 倘遞延稅項負債來自首次確認的商譽或非業務合併交易中的資產或負債，且於交易時不影響會計利潤及應課稅利潤或虧損，亦不會產生相同的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的應課稅暫時差額而言，可控制暫時差額的撥回時間，且有關暫時差額不大可能於可見將來撥回。

遞延稅項資產就所有可扣稅暫時差額、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損確認。倘有可用以抵銷可扣稅暫時差額的應課稅利潤且可動用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：

- 倘遞延稅項資產與非業務合併的交易中首次確認資產或負債時產生的可扣稅暫時差額有關，且於交易時並不影響會計利潤及應課稅利潤或虧損，亦不會產生相同的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的可扣稅暫時差額而言，在有可能於可見將來撥回暫時差額及將有應課稅利潤可用以抵銷暫時差額的情況下才確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間結束時審閱，倘不再可能有足夠應課稅溢利可以運用全部或部分遞延稅項資產，則相應調減。未確認的遞延稅項資產於各有關期間結束時重新評估，如可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產，則確認相關的金額。

遞延稅項資產及負債根據於有關期間結束時已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），按預期適用於變現資產或償還負債期間的稅率計算。

當且僅當 貴集團有合法可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅相關，而該等不同的應課稅實體於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產將予結算或收回時，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，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

倘能合理確定將可收取政府補助並符合所有附帶條件，則按公允價值確認政府補助。倘補貼與開支項目有關，則按系統基準於其擬補貼成本支銷的期間內確認補貼為收益。倘補助涉及一項資產，其公允價值將計入遞延收益賬目，並於相關資產的預計可使用年內每年等額轉撥至損益表或自資產賬面值扣除，並按削減折舊開支方式轉撥至損益表。

收入確認

客戶合同收入

當商品或服務的控制權按反映 貴集團預期有權獲得以交換該等貨品或服務之代價金額轉移至客戶時即確認客戶合同收入。

若合同中的代價包含可變金額， 貴集團就轉讓予客戶的該等商品或服務而有權換取的代價金額進行估計。可變代價在合同開始時進行估計並受到約束，直至可變代價相關的不確定性隨後得到解決，累計已確認收入不大可能發生重大收入撥回為止。

倘合同包含融資成分，就向客戶轉讓商品或服務而為其提供重大融資利益超過一年，則收入按 貴集團與客戶在合同開始時進行的個別融資交易所反映的貼現率貼現的應收款項現值計量。倘合同包含融資成分，為 貴集團提供重大融資利益超過一年，則根據該合同確認的收入包括按實際利率法計算合同責任產生之利息開支。對於客戶付款至轉讓所承諾商品或服務期間為一年或不足一年的合同，不會使用國際財務報告準則第15號的可行權宜方法就重大融資成分的影響對交易價格進行調整。

貴集團的收入按產品及服務類型可分為雲服務、軟件產品及其他。雲服務及軟件產品的義務主要包括：

(a) 銷售產品

貴集團與客戶之間的銷售軟件許可及硬件合同通常包含授予軟件許可及轉讓硬件的履約義務。 貴集團通常在綜合考慮了下列因素的基礎上，於軟件許可授予及硬件交付給客戶且客戶取得

控制權時確認收入：授予軟件許可及銷售硬件的現時收款權利、軟件許可及硬件所有權上的主要風險和報酬的轉移、硬件的法定所有權的轉移、硬件實物資產的轉移、客戶接受軟件許可及硬件。

(b) 提供服務

貴集團與客戶之間的服務合同通常包含軟件許可開發、實施、軟件許可支持與維護、訂閱等履約義務。對於 貴集團履約的同時客戶即取得並消耗履約所帶來的經濟利益；或 貴集團履約過程中所提供的服務具有不可替代用途，且 貴集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項的服務合同， 貴集團將該等服務在某一時段內的收入作為在某一時段內履行的履約義務，按照履約進度確認收入，履約進度不能合理確定的除外。 貴集團使用投入法，根據發生的成本或時間進度確定提供服務的履約進度。倘履約進度不能合理確定， 貴集團已經發生的成本預計可收回，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。對於並未滿足上述按照履約進度確認收入的服務， 貴集團於相關服務控制權轉移至客戶時確認收入。

撥備

根據銷售合同，倘 貴集團為客戶提供法定質量保證，相關會計處理可參照撥備。倘 貴集團為客戶提供超出法定質量保證範圍的服務性質量保證， 貴集團將其視為單項履約義務，並按商品及服務性質量保證的單一公允價值價格的相對比例分配部分交易價格。當相關服務的控制權轉移至客戶時， 貴集團確認收入。

其他來源收入

租金收入於租期內按時間比例基準確認。不取決於指數或利率的可變租賃付款於其產生的會計期間確認為收入。

其他收入

利息收入採用實際利率法按累計基準確認，並採用於金融工具預計年期或較短期間（倘適用）將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率。

當股東收取款項的權利確立，與股息有關的經濟利益極可能流向 貴集團而股息金額能可靠計量時，確認股息收入。

合同資產

倘 貴集團通過在無條件享有合同條款項下代價之前將商品或服務轉移予客戶履約，則該有條件賺取的代價被確認為合同資產。合同資產須進行減值評估，詳情載於金融資產減值的會計政策中。其於收取代價的權利成為無條件時重新分類至貿易應收款項及應收票據。

合同負債

在 貴集團轉移相關商品或服務之前，合同負債於收取客戶支付款項或到期支付款項（以較早發生者為準）時確認。合同負債於 貴集團根據合同履約時（即向客戶轉移相關商品或服務的控制權時）確認為收入。

合同成本

除資本化為存貨、物業、廠房及設備以及其他無形資產的成本外，貴集團為履行客戶合同而產生的成本，倘符合以下所有條件，則資本化為資產：

- (a) 該等成本與合同或實體可明確識別的預期合同直接相關。
- (b) 該等成本產生或增加了該實體未來用於履行（或持續履行）履約義務的資源。
- (c) 該等成本預期能夠收回。

資本化合同成本按與該資產相關的向客戶轉移商品或服務一致的系統化基準進行攤銷，並於損益表中扣除。其他合同成本於產生時列為費用。

資本化履行合同成本在存貨賬目中列為在建工程。

股份支付

貴公司設有購股權計劃及股份獎勵計劃。貴集團僱員（包括董事）以股份支付薪酬計劃的形式收取薪酬，而僱員須據此提供服務以換取權益工具（「以權益結算的交易」）。與僱員進行的以權益結算的交易成本乃參考獲授當日之公允價值計量。公允價值由外部估值師採用布萊克－舒爾斯模型釐定，更多詳情載於歷史財務資料附註38及39。

以權益結算的交易的成本連同權益相應增加部分於表現及／或服務條件獲達成期間於僱員福利開支內確認。各有關期間結束時直至歸屬日期就權益結算交易所確認的累計開支反映歸屬期屆滿的程度及貴集團對將最終歸屬權益工具數目的最佳估計。某一期間於損益表內扣除或計入反映已確認累計開支於該期初及期末的變動。

釐定獎勵授出日期公允價值時，並無計及服務及非市場表現條件，惟已評估達成該等條件的可能性，作為貴集團對將最終歸屬的權益工具數目的部分最佳估計。市場表現條件反映於授出日期的公允價值內。獎勵附帶的任何其他條件（惟不附帶關聯服務要求）視作非歸屬條件。除非同時具服務及／或表現條件，否則非歸屬條件反映於獎勵公允價值內，並引致即時支銷獎勵。

就因未達成非市場表現及／或服務條件而最終未歸屬的獎勵而言，並不會確認開支。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，只要所有其他表現及／或服務條件已獲達成，則交易被視為已歸屬，而不論該市場或非歸屬條件是否獲達成。

倘權益結算獎勵的條款獲修改，且符合獎勵的原有條款，則至少要按照未修改條款的情況確認開支。此外，倘任何修改增加股份支付的公允價值總額或按修訂日期計量對僱員有利，則應該等修訂確認開支。倘權益結算獎勵被註銷，則其被視為猶如已於註銷日期歸屬，而任何尚未確認的獎勵開支會即時確認。

該等計劃所需庫存股份的攤薄影響反映為計算每股盈利時的額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休金計劃

貴公司及其於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府經營的中央退休金計劃，該計劃為一項界定供款計劃。貴公司及其附屬公司須按其薪酬成本的某一百分比向中央退休金計劃作出供款。該等供款根據中央退休金計劃的規定屬應付款項，自損益表扣除。

辭退福利

辭退福利乃於以下之較早者確認：當 貴集團不能撤回提供該等福利時及當 貴集團確認與涉及支付辭退福利的重組成本時。

借貸成本

收購、建設或生產合資格資產（即需要一段較長時間方可達致擬定用途或出售的資產）直接應佔的借貸成本會撥充資本，作為該等資產的部分成本。當資產已大致可作擬定用途或出售時，不會再將該等借貸成本撥充資本。所有其他借貸成本於產生期間支銷。借貸成本包括實體貸款時產生的利息及其他成本。

有關期間結束後事項

倘 貴集團於有關期間結束後但於授權刊發日期前收到有關於有關期間結束時存在的條件的資料，其將評估有關資料會否影響其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有關期間後的任何調整事項，並根據新資料更新與該等條件有關的披露。就有關期間結束後的未調整事項而言， 貴集團不會更改其財務報表中確認的金額，但會披露未調整事項的性質及對其財務影響的估計，或無法作出估計的聲明（倘適用）。

股息

末期股息於股東會上獲股東批准後確認為負債。建議末期股息於歷史財務資料附註13披露。

外幣

該等歷史財務資料以人民幣（ 貴公司的功能貨幣）呈報。 貴集團旗下各實體決定其自身的功能貨幣，而計入各實體財務報表的項目均按所採用的功能貨幣計量。 貴集團旗下實體所入賬的外幣交易初步按其各自於交易日的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按於有關期間結束時的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認。

貨幣項目結算或換算產生的差額於損益表內確認，惟指定為 貴集團海外業務投資淨額對沖部分的貨幣項目除外。該等貨幣項目的匯兌差額於其他綜合收益確認，直至投資淨額出售時方將累計金額重新分類至損益表。該等貨幣項目匯兌差額應佔的稅項支出及抵免亦於其他綜合收益入賬。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目採用釐定公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量之非貨幣項目產生的收益或虧損與項目公允價值變動產生的收益或虧損按相同方式確認，即公允價值收益或虧損分別於其他綜合收益或損益確認的項目的匯兌差額亦於其他綜合收益或損益確認。

於終止確認非貨幣性資產或與預付代價相關的非貨幣性負債而釐定相關資產、開支或收入的初步確認匯率時，初始交易日期為貴集團初步確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。倘存在多筆預付款或預收款，貴集團就預付代價的每筆付款或收款釐定交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於有關期間結束時，該等實體的資產及負債按有關期間結束時的匯率換算為人民幣，而其損益表按交易日的概約匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他綜合收益確認並累積計入於匯兌波動儲備，惟該等差額歸屬於非控股權益除外。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的累計儲備金額於損益表確認。

就合併現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。海外附屬公司於年內／期內產生的經常性現金流量按有關期間內加權平均匯率換算為人民幣。

5. 重大會計判斷和估計

編製貴集團的歷史財務資料要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其相關披露，以及或有負債的披露。這些假設和估計的不確定性或會導致日後須對受影響資產或負債的賬面值進行重大調整。

判斷

在應用貴集團的會計政策的過程中，除了相關估計外，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

合同現金流量特徵

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵，需要判斷合同條款規定在特定日期產生的現金流量是否僅為對本金及未償付本金利息的付款，對貨幣時間價值的修正進行評估時，需要判斷與基準現金流量相比是否具有顯著差異，以及對包含提前還款特徵的金融資產，需要判斷提前還款特徵的公允價值是否不重大等。

實施開發服務合同履行進度的確定方法（僅適用於控制權在一段時間內轉移的情形）

貴集團使用投入法計量履約進度，按照實際發生的成本（工時）佔預計總成本（工時）的比例考評履約進度。鑒於相關合同存續期可能跨越若干個會計期間，貴集團會隨合同的推進覆核並修訂預算，相應調整收入確認金額。

單項履約義務的確定

客戶合同通常包括銷售許可、提供實施開發服務以及維護服務。倘客戶能夠從一項許可或服務中獨立於合同中承諾的其他商品或服務而獲益，該項許可或服務構成單項履約義務。

遞延稅項資產

遞延稅項資產乃於有應課稅溢利可動用以抵銷未動用稅項虧損的情況下，方會就該等虧損予以確認。於釐定可確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅利潤可能出現的時間及水平連同未來稅項規劃策略，作出重大判斷。

估計的不確定性

於有關期間結束時，有關未来的主要假設及估計不確定性的其他主要來源（存在導致於下一財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險）論述如下。

金融工具和合同資產減值

貴集團採用預期信貸虧損模型對金融工具和合同資產的減值進行評估，應用預期信貸虧損模型需要作出重大判斷及估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性資料。在作出該等判斷及估計時，貴集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。不同的估計可能會影響減值撥備的計提，已計提的減值可能並不等於未來實際的減值虧損金額。

非金融資產減值（商譽除外）

於各有關期間結束時，貴集團對所有非金融資產（包括使用權資產）是否存在減值跡象進行評估。當出現賬面值可能無法收回的跡象時，會對其他非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面價值超過其可收回金額時，即存在減值，可收回金額為其公允價值減出售成本與其使用價值中的較高者。公允價值減出售成本按類似資產公平交易中具約束力的銷售交易所得數據或可觀察市場價格減出售資產的增量成本計算。進行使用價值計算時，管理層須估計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。

商譽減值

貴集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的現金產生單位的使用價值進行估計。估計使用價值時，貴集團需要預計現金產生單位的預計未來現金流量，同時選擇恰當的折現率計算該等現金流量的現值。於2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日及2025年6月30日，商譽的賬面值分別為人民幣1,551,428,000元、人民幣1,674,662,000元、人民幣1,518,843,000元及人民幣1,518,843,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註17。

非上市股權投資的公允價值

非上市股權投資乃根據基於市場的估值技術估值，詳情載於歷史財務資料附註50。該估值要求貴集團釐定可比較公眾公司（同業）並選擇其價格倍數。此外，貴集團對因流動性不足及規模差異造成的折讓作出估計。貴集團將有關投資的公允價值歸類為第三級。於2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日及2025年6月30日，非上市股權投資的公允價值分別為人民幣826,937,000元、人民幣844,891,000元、人民幣739,873,000元及人民幣729,868,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註21及附註26。

開發成本

根據歷史財務資料附註4中的研發成本會計政策，將開發成本資本化。釐定資本化金額需要管理層就資產預期未來產生之現金、適用之貼現率及預期收益期作出假設。

股份支付

於計算與股權激勵計劃相關的費用時，貴集團管理層需要估計辭任率及歸屬條件等事項。不同的估計會對財務報表產生重大影響。倘權利僅可於等待期間完成服務或符合特定表現條件後行使，於等待期間的各個資產負債表日，公司需要根據獲得的最新資料，對權利權益工具的數量作出最佳估計。評估股份支付授出日期的公允價值涉及估計及假設，而該等估計及假設的變動可能影響於股份支付授出日期的公允價值。

物業、廠房及設備折舊

貴集團物業、廠房及設備折舊以直線法計算，按每項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。管理層定期對可使用年期及剩餘價值進行審閱，以確保折舊方法及折舊率與物業、廠房及設備的預期經濟利益變現模式一致。物業、廠房及設備可使用年期的會計估計乃基於過往經驗並經考慮預期的技術更新而作出。當可使用年期與先前的估計可使用年期有差別，管理層將相應調整估計可使用年期。進一步詳情披露於歷史財務資料附註15。

其他無形資產的可使用年期

其他無形資產的預期可使用年期乃以過往性質及功能類似之其他無形資產的實際可使用年期為基準，根據過往經驗估計，以及考慮該等其他無形資產適用的合同權利或其他法律權利之存續期。

倘縮短或延長該等其他無形資產的可使用年期，對於可使用年期有限的其他無形資產，應變更攤銷期；對於可使用年期不確定的其他無形資產，如果有證據表明其可使用年期有限，則應估計其可使用年期，並按照可使用年期有限的其他無形資產的處理原則進行處理。

6. 經營分部資料

於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，貴公司的核心業務是開發及銷售軟件、提供數字化解決方案及智能服務。資源分配及績效評估於集團層面予以管理。

因此，就管理而言，貴集團的營運活動均歸屬於單一的可呈報分部，故不會呈列經營分部分析。

地區資料

(a) 外部客戶收入

	截至2022年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2024年 6月30日止六個月	截至2025年 6月30日止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地.....	8,736,422	9,238,147	8,599,265	3,585,014	3,340,034
其他國家／地區.....	153,472	204,391	218,164	62,841	94,368
總計.....	<u>8,889,894</u>	<u>9,442,538</u>	<u>8,817,429</u>	<u>3,647,855</u>	<u>3,434,402</u>

上述收入資料乃基於客戶所處的位置。

附錄一

會計師報告

(b) 非流動資產

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地.....	9,902,139	11,213,321	11,698,434	11,702,183
其他國家／地區.....	69,940	20,664	19,002	14,476
總計.....	<u>9,972,079</u>	<u>11,233,985</u>	<u>11,717,436</u>	<u>11,716,659</u>

上述非流動資產資料乃基於該等資產所處的位置且不包含金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

由於 貴集團於有關期間及截至2024年6月30日止六個月向單一客戶（包括受該客戶共同控制的一組實體）作出的銷售產生的收入均未能達到 貴集團收入的10%或以上，故根據國際財務報告準則第8號經營分部無需呈列主要客戶資料。

7. 收入、其他收入及收益／（虧損）淨額

收入分析如下：

	截至2022年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2024年 6月30日止六個月	截至2025年 6月30日止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
客戶合同收入					
雲服務.....	6,312,635	7,047,540	6,803,966	2,828,188	2,746,601
軟件產品.....	2,371,295	2,163,665	1,708,513	707,081	570,839
其他.....	205,964	231,333	304,950	112,586	116,962
總計.....	<u>8,889,894</u>	<u>9,442,538</u>	<u>8,817,429</u>	<u>3,647,855</u>	<u>3,434,402</u>

附錄一

會計師報告

客戶合同收入

(i) 分解收入資料

	截至2022年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 6月30日止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2025年 6月30日止六個月 人民幣千元
商品或服務類型					
雲服務 ¹	6,312,635	7,047,540	6,803,966	2,828,188	2,746,601
軟件產品 ¹	2,371,295	2,163,665	1,708,513	707,081	570,839
其他	205,964	231,333	304,950	112,586	116,962
總計	<u>8,889,894</u>	<u>9,442,538</u>	<u>8,817,429</u>	<u>3,647,855</u>	<u>3,434,402</u>
地區市場					
中國內地	8,736,422	9,238,147	8,599,265	3,585,014	3,340,034
其他國家／地區	153,472	204,391	218,164	62,841	94,368
總計	<u>8,889,894</u>	<u>9,442,538</u>	<u>8,817,429</u>	<u>3,647,855</u>	<u>3,434,402</u>
收入確認的時間					
於某個時間點轉讓的					
商品／服務	3,446,226	4,106,570	3,346,821	1,484,457	1,103,558
隨時間轉讓的服務	5,443,668	5,335,968	5,470,608	2,163,398	2,330,844
總計	<u>8,889,894</u>	<u>9,442,538</u>	<u>8,817,429</u>	<u>3,647,855</u>	<u>3,434,402</u>

1 雲服務及軟件產品的義務主要包括銷售產品及提供服務。

客戶合同收入與披露金額對賬如下：

	截至2022年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 6月30日止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2025年 6月30日止六個月 人民幣千元
客戶合同收入					
外部客戶	8,889,894	9,442,538	8,817,429	3,647,855	3,434,402
總計	<u>8,889,894</u>	<u>9,442,538</u>	<u>8,817,429</u>	<u>3,647,855</u>	<u>3,434,402</u>

下表顯示於有關期間及截至2024年6月30日止六個月已確認的收入金額，該等金額於有關期間開始時及截至2024年6月30日止六個月列於合同負債內並自過往期間達成履約義務而確認：

	截至2022年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2024年 6月30日止六個月	截至2025年 6月30日止六個月
	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
於有關期間開始時列於合同負債內的 已確認收入：					
就銷售產品及提供服務					
向客戶收取的預收款.....	1,538,125	1,632,438	1,790,091	1,109,310	1,205,599

(ii) 履約義務

有關 貴集團履約義務的資料概述如下：

銷售產品

銷售附帶單項履約義務的軟件許可或硬件的履約義務於向客戶交付產品時履行。客戶通常於產品交付後支付合同代價。 貴集團是履約義務的主要責任人。

提供服務

貴集團與客戶之間的服務合同通常包含軟件許可開發、實施、軟件許可支持與維護、訂閱等履約義務。

就實施及開發服務而言，履約義務包括向客戶提供服務期間及客戶使用服務後履行的服務。 貴集團為履約義務的主要責任人。合同代價通常以關鍵節點為依據分期付款。就若干合同而言，客戶保留一部分金額用作質保金，通常於一年內到期。

就軟件許可支持與維護及訂閱服務而言，履約義務於服務交付期間內履行，作為履約義務的主要責任人， 貴集團通常按服務期間收取合同款項。

合同項下餘下履約義務預期將於未來1至3年內按履約進度確認為收入。

附錄一

會計師報告

其他收入及收益／(虧損)淨額分析如下：

	截至2022年	截至2023年	截至2024年	截至2024年	截至2025年
	12月31日止年度	12月31日止年度	12月31日止年度	6月30日止六個月	6月30日止六個月
	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
其他收入					
增值稅退稅.....	248,468	259,438	244,239	141,783	110,774
租金收入.....	235,560	212,867	196,597	96,558	89,019
銀行利息收入.....	167,511	104,817	67,462	38,450	24,709
政府補助及其他退稅.....	44,593	124,441	46,950	27,513	12,728
進項增值稅額外扣減.....	14,649	14,798	663	663	-
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的					
股息收入.....	6,225	691	9,147	4,032	-
其他.....	82,357	84,058	84,734	40,418	38,619
其他收入總額.....	799,363	801,110	649,792	349,417	275,849
收益／(虧損)淨額					
出售一家合營企業及聯營 公司的收益／(虧損).....	310	12,924	3,639	122	(9,965)
出售物業、廠房及設備 項目的收益／(虧損).....	878	342	276	(18)	3
出售其他無形資產及 其他長期資產項目的收益.....	-	-	1	-	-
出售持作出售資產收益.....	-	33,976	-	-	-
出售使用權資產項目的 收益／(虧損).....	10	462	1,343	1,056	(616)
公允價值(虧損)／收益淨額：					
按公允價值計量且其變動					
計入當期損益的理財產品.....	17,564	25,908	23,832	11,748	8,142
按公允價值計量且其變動					
計入當期損益的股權投資.....	13,669	(30,425)	(98,868)	(24,035)	60,924
合併結構性實體中的					
第三方權益.....	6,023	(3,866)	23,397	5,395	9,386
衍生金融工具.....	(3,369)	-	1,807	-	-
匯兌收益淨額.....	2,248	3,206	1,810	1,381	-
分階段實現的企業合併收益.....	-	4,015	-	-	-
出售附屬公司的收益／(虧損).....	(388)	-	-	-	4,027
總收益／(虧損)淨額.....	36,945	46,542	(42,763)	(4,351)	71,901
總其他收入及收益／ (虧損)淨額.....	836,308	847,652	607,029	345,066	347,750

8. 除稅前溢利／(虧損)

貴集團的除稅前溢利／(虧損)乃扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	截至2022年	截至2023年	截至2024年	截至2024年	截至2025年
		12月31日止年度	12月31日止年度	12月31日止年度	6月30日止六個月	6月30日止六個月
		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
雲服務及軟件產品成本		3,817,158	4,593,100	4,481,319	1,682,786	1,729,561
其他成本		180,687	198,004	278,954	102,029	101,546
銷售成本		3,997,845	4,791,104	4,760,273	1,784,815	1,831,107
物業、廠房及設備折舊 ¹		146,717	144,897	138,438	67,356	61,728
使用權資產折舊	16	92,193	89,176	82,839	40,022	32,333
其他無形資產攤銷	18	424,825	702,096	988,162	484,347	608,885
並無計入租賃負債的						
租賃付款		28,016	22,563	23,583	11,692	18,569
研發成本		1,754,074	2,106,470	2,121,782	1,063,664	1,124,837
核數師酬金		3,000	3,000	3,050	-	-
僱員福利開支(包括董事、監事及最高行政人員的薪酬) ²						
工資及薪金		6,750,660	7,457,075	6,958,208	3,270,180	2,905,431
以權益結算的股份支付開支		86,354	48,341	90,180	67,787	26,901
退休金計劃供款 ³		597,085	707,074	703,284	368,819	324,625
		7,434,099	8,212,490	7,751,672	3,706,786	3,256,957
減：資本化		1,489,373	1,524,629	1,303,325	914,707	611,673
總計		5,944,726	6,687,861	6,448,347	2,792,079	2,645,284
匯兌差額，淨額		(2,248)	(3,206)	(1,810)	(1,381)	1,222
金融及合同資產減值						
金融資產減值		155,439	165,444	243,075	70,885	69,542
合同資產減值	23	43,914	53,080	53,716	38,895	41,689
總計		199,353	218,524	296,791	109,780	111,231
合營企業及聯營公司減值	19 & 20	15,003	7,658	68,209	-	8,310
商譽減值		-	-	155,819	-	-
存貨撇減至可變現淨值		5,631	9,140	4,215	843	-

1 除表中呈列的物業、廠房及設備折舊外，年度／期間的若干物業、廠房及設備折舊分別計入合併財務狀況表中的「其他無形資產」及「存貨」項目。

2 若干年度／期間僱員福利開支分別計入合併財務狀況表中的「其他無形資產」及「存貨」項目。

3 概無可供 貴集團作為僱主降低現有供款水平之已沒收供款。

附錄一

會計師報告

9. 財務開支

財務開支分析如下：

	截至2022年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2024年 6月30日止六個月	截至2025年 6月30日止六個月
	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
銀行貸款利息.....	142,582	169,109	189,006	94,451	90,420
租賃負債利息(附註16).....	6,504	7,753	4,487	2,520	2,068
其他.....	4,019	3,348	557	441	3,706
並非按公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債的 利息開支總額.....	153,105	180,210	194,050	97,412	96,194
減：資本化利息.....	-	9,350	15,191	7,775	-
總計.....	153,105	170,860	178,859	89,637	96,194

10. 董事、監事及最高行政人員薪酬

董事、監事及最高行政人員於各有關期間結束時及截至2024年6月30日止六個月的薪酬如下：

	截至2022年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2024年 6月30日止六個月	截至2025年 6月30日止六個月
	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
袍金.....	360	360	360	180	150
其他酬金：					
薪金、津貼及實物利益.....	6,686	6,715	7,933	3,942	4,329
績效掛鈎花紅.....	1,892	1,650	1,262	631	753
以權益結算的股份支付開支 ¹ ...	-	-	3,599	2,126	643
退休金計劃供款.....	228	252	254	135	73
小計.....	8,806	8,617	13,048	6,834	5,798
總計.....	9,166	8,977	13,408	7,014	5,948

1 截至2023年12月31日止年度，一名監事因其為 貴集團提供服務而根據 貴公司的股份獎勵計劃獲授激勵股份，進一步詳情載於歷史財務資料附註39。激勵股份的公允價值已於歸屬期的損益表中確認，該公允價值乃於授出日期釐定，列入歷史財務資料的金額已計入上述董事、監事及最高行政人員薪酬之披露資料。

附錄一

會計師報告

(a) 獨立非執行董事

於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，已付獨立非執行董事的袍金如下：

	截至2022年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2024年 6月30日止六個月	截至2025年 6月30日止六個月
	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
周劍先生.....	120	120	120	60	50
王豐先生.....	120	120	120	60	50
張為國先生 ²	120	120	65	60	-
張瑞君女士 ²	-	-	55	-	50
總計.....	<u>360</u>	<u>360</u>	<u>360</u>	<u>180</u>	<u>150</u>

於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，概無其他應支付獨立非執行董事的酬金。

- 2 張為國先生已退任獨立非執行董事，張瑞君女士於2024年7月16日獲委任為獨立非執行董事以接替張為國先生。

(b) 執行董事

截至2022年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物利益	績效掛鈎花紅	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
王文京先生(最高行政人員) ³	1,945	458	57	2,460
郭新平先生.....	1,589	534	57	2,180
吳政平先生.....	1,586	533	57	2,176
總計.....	<u>5,120</u>	<u>1,525</u>	<u>171</u>	<u>6,816</u>

截至2023年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物利益	績效掛鈎花紅	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
王文京先生(最高行政人員) ³	1,947	-	63	2,010
郭新平先生.....	1,598	509	63	2,170
吳政平先生.....	1,595	470	63	2,128
總計.....	<u>5,140</u>	<u>979</u>	<u>189</u>	<u>6,308</u>

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	績效掛鈎花紅	以權益結算的 股份支付開支	退休金 計劃供款	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
執行董事：					
王文京先生(最高行政人員) ³ ...	1,962	–	–	66	2,028
郭新平先生.....	1,472	494	–	5	1,971
吳政平先生.....	1,583	414	–	55	2,052
陳強兵先生(最高行政人員) ⁴ ...	1,375	–	3,471	61	4,907
總計.....	<u>6,392</u>	<u>908</u>	<u>3,471</u>	<u>187</u>	<u>10,958</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	績效掛鈎花紅	以權益結算的 股份支付開支	退休金 計劃供款	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
執行董事：					
王文京先生(最高行政人員) ³ ...	979	–	–	33	1,012
郭新平先生.....	740	247	–	5	992
吳政平先生.....	799	207	–	33	1,039
陳強兵先生(最高行政人員) ⁴ ...	635	–	2,126	31	2,792
總計.....	<u>3,153</u>	<u>454</u>	<u>2,126</u>	<u>102</u>	<u>5,835</u>

截至2025年6月30日止六個月

	薪金、津貼及 實物利益	績效掛鈎花紅	以權益結算的 股份支付開支	退休金 計劃供款	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
執行董事：					
王文京先生(最高行政人員) ^{3/5} ...	918	153	–	6	1,077
郭新平先生.....	730	198	–	–	928
吳政平先生.....	730	127	–	–	857
黃陳宏先生(最高行政人員) ⁵ ...	1,135	250	–	17	1,402
陳強兵先生 ⁴	263	–	643	15	921
耿凡先生 ⁶	20	–	–	1	21
總計.....	<u>3,796</u>	<u>728</u>	<u>643</u>	<u>39</u>	<u>5,206</u>

附錄一

會計師報告

- 3 王文京先生擔任董事並兼任最高行政人員，直至2024年1月2日為止，並於同日辭任最高行政人員。
- 4 陳強兵先生於2024年1月2日獲委任為董事並兼任最高行政人員。其於2025年1月2日辭任最高行政人員，並於2025年3月29日辭任董事。
- 5 黃陳宏先生於2025年1月2日獲委任為最高行政人員，並於2025年4月1日辭任最高行政人員。王文京先生於同日擔任最高行政人員。黃陳宏先生於2025年4月18日獲委任為董事。
- 6 耿凡先生於2025年6月24日獲委任為董事。

於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

(c) 監事

截至2022年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物利益	績效掛鈎花紅	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
職工代表監事：				
章培林先生.....	1,566	367	57	1,990
總計	<u>1,566</u>	<u>367</u>	<u>57</u>	<u>1,990</u>

截至2023年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物利益	績效掛鈎花紅	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
職工代表監事：				
章培林先生.....	1,575	671	63	2,309
總計	<u>1,575</u>	<u>671</u>	<u>63</u>	<u>2,309</u>

截至2024年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物利益	績效掛鈎花紅	以權益結算的 股份支付開支	退休金 計劃供款	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
職工代表監事：					
章培林先生 ⁷	1,451	354	128	61	1,994
李偉民先生 ⁷	90	—	—	6	96
總計	<u>1,541</u>	<u>354</u>	<u>128</u>	<u>67</u>	<u>2,090</u>

附錄一

會計師報告

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	績效掛鈎花紅	以權益結算的 股份支付開支	退休金 計劃供款	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
職工代表監事：					
章培林先生.....	789	177	—	33	999
總計.....	789	177	—	33	999

截至2025年6月30日止六個月

	薪金、津貼及 實物利益	績效掛鈎花紅	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
職工代表監事：				
李偉民先生.....	533	25	34	592
總計.....	533	25	34	592

7 章培林先生於2024年10月31日自 貴公司退任。經 貴公司股東會批准，李偉民先生於2024年10月31日獲委任為 貴公司職工代表監事。

11. 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，五名最高薪酬僱員包括零、零、一名董事及一名董事，彼等之薪酬詳情載於上文附註10。其餘最高薪酬僱員(非 貴公司董事、監事或最高行政人員)之薪酬詳情如下：

	截至2022年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2024年 6月30日止六個月	截至2025年 6月30日止六個月
	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、津貼及實物利益.....	6,670	6,725	6,151	2,969	2,454
績效掛鈎花紅.....	12,606	5,444	3,659	1,013	1,674
以權益結算的股份支付開支....	20,844	10,919	1,222	1,171	2,273
退休金計劃供款.....	212	233	265	98	129
總計.....	40,332	23,321	11,297	5,251	6,530

薪酬介乎以下範圍的最高薪酬僱員（非董事、非監事及非最高行政人員）的人數如下：

	僱員人數				
	截至2022年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2024年 6月30日止六個月 <i>(未經審計)</i>	截至2025年 6月30日止六個月*
零至2,000,000港元.....	-	-	-	4	2
2,000,001港元至2,500,000港元...	-	-	1	-	2
2,500,001港元至3,000,000港元...	-	-	1	-	-
3,000,001港元至3,500,000港元...	-	1	1	-	-
4,000,001港元至4,500,000港元...	-	-	1	-	-
4,500,001港元至5,000,000港元...	-	3	-	-	-
6,000,001港元至6,500,000港元...	1	-	-	-	-
7,000,001港元至7,500,000港元...	1	-	-	-	-
8,500,001港元至9,000,000港元...	-	1	-	-	-
9,000,001港元至9,500,000港元...	1	-	-	-	-
10,500,001港元至11,000,000港元...	1	-	-	-	-
13,500,001港元至14,000,000港元...	1	-	-	-	-
總計.....	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

* 陳強兵先生於2025年1月1日至2025年3月29日擔任董事。其於任期內收取的董事薪酬為人民幣921,000元。其於2025年1月1日至2025年6月30日收取的薪酬總額為人民幣1,975,000元。

於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，部分最高薪酬僱員（非董事及非最高行政人員）因向貴集團提供服務而獲授購股權及激勵股份，進一步詳情載於歷史財務資料附註38及39之披露資料中。有關購股權及激勵股份的公允價值（已於歸屬期間於損益表內確認）於授出當日釐定，且於有關期間及截至2024年6月30日止六個月的歷史財務資料所載金額已計入上述最高薪酬僱員（非董事及非最高行政人員）之薪酬披露資料中。

12. 所得稅

	截至2022年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2024年 6月30日止六個月	截至2025年 6月30日止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
即期稅項					
– 中國內地.....	33,235	22,867	17,293	7,156	1,314
– 其他國家／地區.....	724	1,851	2,134	1,617	508
遞延稅項 (附註36).....	(11,949)	(1,482)	(25,843)	(10,062)	(24,137)
年內／期內稅項開支／ (抵免) 總額.....	<u>22,010</u>	<u>23,236</u>	<u>(6,416)</u>	<u>(1,289)</u>	<u>(22,315)</u>

根據中國相關法律法規，貴公司及其於中國內地註冊的附屬公司於有關期間及截至2024年6月30日止六個月適用的法定企業所得稅稅率為25%。於有關期間及截至2024年6月30日止六個月，貴公司及若干附屬公司作為合資格的高新技術企業按15%的稅率繳納所得稅，並有權從應課稅溢利扣減符合條件的研發費用。

貴集團其他並非位於中國內地的公司之稅項乃根據有關期間及截至2024年6月30日止六個月的估計應課稅溢利按該等公司經營所在司法權區的現行適用稅率計算。

儘管貴公司及其附屬公司運營所在的若干司法權區已頒佈或實質頒佈有關支柱二的法例，貴公司仍在評估支柱二所得稅的潛在風險。根據目前的評估，支柱二的應用預計不會對貴集團的財務狀況造成重大影響。

附錄一

會計師報告

按 貴公司及其大部分附屬公司所在司法權區的法定稅率計算的除稅前溢利／(虧損)適用的稅項開支／(抵免)與按實際稅率計算的稅項開支／(抵免)的對賬，以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率的對賬如下：

	截至2022年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 6月30日止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2025年 6月30日止六個月 人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	246,806	(910,002)	(2,076,248)	(812,001)	(1,003,664)
按中國法定稅率25%計算的稅項 ..	61,702	(227,501)	(519,062)	(203,000)	(250,916)
不同所得稅率的影響	(3,226)	(19,681)	(23,968)	(8,099)	(7,863)
應佔合營企業及聯營公司					
溢利及虧損	(31,305)	(20,406)	(9,559)	(1,283)	(2,702)
毋須課稅收入	(3,748)	(2,948)	(1,426)	-	-
研發支出加計扣除	(209,360)	(427,414)	(408,336)	(220,003)	(196,594)
不可扣稅費用	15,046	33,066	41,888	11,493	13,983
未確認的稅項虧損及					
可抵扣暫時差額	204,935	687,620	918,609	422,264	424,691
過往期間已動用的稅項虧損	(14,011)	(9,643)	(5,486)	(2,661)	(3,266)
對過往期間當期所得稅的調整	831	7,694	756	-	352
稅率變動對期初遞延稅項的影響 ..	1,146	2,449	-	-	-
其他	-	-	168	-	-
按 貴集團實際稅率計算的稅項 開支／(抵免)	22,010	23,236	(6,416)	(1,289)	(22,315)

13. 股息

	截至2022年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2025年 6月30日止六個月 人民幣千元
2022年建議末期股息每股普通股				
人民幣0.06元	203,575	-	-	-
總計	203,575	-	-	-

董事會不建議就截至2023年12月31日及2024年12月31日止年度宣派任何末期股息，亦不建議就截至2025年6月30日止六個月宣派任何中期股息。

14. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)金額按母公司普通權益持有人應佔各有關期間及截至2024年6月30日止六個月的溢利／(虧損)以及於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的普通股加權平均數3,372,380,541股、3,362,401,541股及3,342,004,266股以及截至2024年及2025年6月30日止六個月的普通股加權平均數3,339,477,390股及3,346,374,790股計算。

每股攤薄盈利金額按母公司普通權益持有人應佔截至2022年12月31日止年度溢利計算，而普通股加權平均數包括截至2022年12月31日止年度發行在外的普通股加權平均數(按計算每股基本盈利所用者)，以及假設視為行使所有具攤薄潛力普通股為普通股時無償發行之普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利／(虧損)按以下基準計算：

	截至2022年	截至2023年	截至2024年	截至2024年	截至2025年
	12月31日止年度	12月31日止年度	12月31日止年度	6月30日止六個月	6月30日止六個月
	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)	
<u>盈利／(虧損)</u>					
母公司普通權益持有人應佔					
溢利／(虧損).....	219,172	(967,165)	(2,061,309)	(793,942)	(944,521)
減：與股份獎勵計劃					
有關的股息.....	92	-	-	-	-
總計.....	<u>219,080</u>	<u>(967,165)</u>	<u>(2,061,309)</u>	<u>(793,942)</u>	<u>(944,521)</u>
<u>股份數目</u>					
	截至2022年	截至2023年	截至2024年	截至2024年	截至2025年
	12月31日止年度	12月31日止年度	12月31日止年度	6月30日止六個月	6月30日止六個月
<u>股份</u>					
用於計算每股基本盈利／(虧損)					
的年內／期內發行					
在外的普通股加權平均數 ¹	3,372,380,541	3,362,401,541	3,342,004,266	3,339,477,390	3,358,314,831
攤薄影響－普通股加權平均數：					
激勵股份.....	8,980,124	-	-	-	-
購股權.....	<u>129,948</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
用於計算每股攤薄盈利／(虧損)					
的普通股加權平均數.....	<u>3,381,490,613</u>	<u>3,362,401,541</u>	<u>3,342,004,266</u>	<u>3,339,477,390</u>	<u>3,358,314,831</u>

1 股份加權平均數乃於考慮庫存股份的影響後達致。

由於貴集團於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月錄得經營淨虧損，股份獎勵計劃項下激勵股份對該等年度／期間內每股基本虧損金額具有反攤薄影響，在計算每股攤薄虧損金額時已被排除。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	機器	車輛	電子設備 及其他	裝修及其他	在建工程	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	人民幣千元
2022年12月31日							
於2022年1月1日，							
扣除累計折舊.....	2,261,696	85,066	12,454	113,707	24,079	56,316	2,553,318
添置.....	-	67	3,751	34,235	19,418	98,485	155,956
收購附屬公司(附註45).....	-	-	-	1,520	-	-	1,520
處置.....	-	(1)	(248)	(582)	-	-	(831)
出售一家附屬公司(附註46) ..	-	-	-	(9)	-	-	(9)
年內計提折舊.....	(65,769)	(12,108)	(3,748)	(53,794)	(14,885)	-	(150,304)
於2022年12月31日，							
扣除累計折舊.....	<u>2,195,927</u>	<u>73,024</u>	<u>12,209</u>	<u>95,077</u>	<u>28,612</u>	<u>154,801</u>	<u>2,559,650</u>
於2022年12月31日：							
成本.....	2,711,131	204,768	41,299	399,008	283,082	154,801	3,794,089
累計折舊.....	(515,204)	(131,744)	(29,090)	(303,931)	(254,470)	-	(1,234,439)
賬面淨值.....	<u>2,195,927</u>	<u>73,024</u>	<u>12,209</u>	<u>95,077</u>	<u>28,612</u>	<u>154,801</u>	<u>2,559,650</u>
	樓宇	機器	車輛	電子設備 及其他	裝修及其他	在建工程	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	人民幣千元
2023年12月31日							
於2023年1月1日，							
扣除累計折舊.....	2,195,927	73,024	12,209	95,077	28,612	154,801	2,559,650
添置.....	-	5,541	1,105	34,866	9,110	186,452	237,074
收購附屬公司(附註45).....	-	-	167	158	-	-	325
處置.....	(1,654)	(499)	(3,012)	(1,568)	-	-	(6,733)
轉撥.....	8,637	-	-	-	-	(8,637)	-
年內計提折舊.....	(66,373)	(10,005)	(3,050)	(54,504)	(16,445)	-	(150,377)
於2023年12月31日，							
扣除累計折舊.....	<u>2,136,537</u>	<u>68,061</u>	<u>7,419</u>	<u>74,029</u>	<u>21,277</u>	<u>332,616</u>	<u>2,639,939</u>
於2023年12月31日：							
成本.....	2,717,739	200,330	31,439	413,629	292,192	332,616	3,987,945
累計折舊.....	(581,202)	(132,269)	(24,020)	(339,600)	(270,915)	-	(1,348,006)
賬面淨值.....	<u>2,136,537</u>	<u>68,061</u>	<u>7,419</u>	<u>74,029</u>	<u>21,277</u>	<u>332,616</u>	<u>2,639,939</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	機器	車輛	電子設備 及其他	裝修及其他	在建工程	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	人民幣千元
2024年12月31日							
於2024年1月1日，							
扣除累計折舊	2,136,537	68,061	7,419	74,029	21,277	332,616	2,639,939
添置	172,755	72	238	22,112	14,347	190,187	399,711
處置	-	-	(224)	(401)	-	-	(625)
年內計提折舊	(67,862)	(8,682)	(2,242)	(46,660)	(16,317)	-	(141,763)
於2024年12月31日，							
扣除累計折舊	<u>2,241,430</u>	<u>59,451</u>	<u>5,191</u>	<u>49,080</u>	<u>19,307</u>	<u>522,803</u>	<u>2,897,262</u>
於2024年12月31日：							
成本	2,890,493	200,330	30,220	401,506	306,538	522,803	4,351,890
累計折舊	(649,063)	(140,879)	(25,029)	(352,426)	(287,231)	-	(1,454,628)
賬面淨值	<u>2,241,430</u>	<u>59,451</u>	<u>5,191</u>	<u>49,080</u>	<u>19,307</u>	<u>522,803</u>	<u>2,897,262</u>

	樓宇	機器	車輛	電子設備 及其他	裝修及其他	在建工程	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	人民幣千元
2025年6月30日							
於2025年1月1日，							
扣除累計折舊	2,241,430	59,451	5,191	49,080	19,307	522,803	2,897,262
添置	-	79	8	11,564	2,856	93,845	108,352
處置	-	-	(21)	(1,052)	-	-	(1,073)
轉撥 (附註18)	430,414	8,236	-	15,506	-	(454,607)	(451)
期內計提折舊	(34,735)	(4,311)	(996)	(16,417)	(6,219)	-	(62,678)
於2025年6月30日，							
扣除累計折舊	<u>2,637,109</u>	<u>63,455</u>	<u>4,182</u>	<u>58,681</u>	<u>15,944</u>	<u>162,041</u>	<u>2,941,412</u>
於2025年6月30日：							
成本	3,320,907	208,645	29,524	405,363	309,394	162,041	4,435,874
累計折舊	(683,798)	(145,190)	(25,342)	(346,682)	(293,450)	-	(1,494,462)
賬面淨值	<u>2,637,109</u>	<u>63,455</u>	<u>4,182</u>	<u>58,681</u>	<u>15,944</u>	<u>162,041</u>	<u>2,941,412</u>

於2023年、2024年年底及2025年6月30日，管理層已對存在減值跡象的相關現金產生單位進行減值測試，概無確認減值。

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇	機器	車輛	電子設備 及其他	裝修及其他	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
2022年12月31日						
於2022年1月1日，						
扣除累計折舊.....	1,460,367	43,264	6,020	74,790	6,158	1,590,599
添置.....	-	19	3,152	22,227	8,744	34,142
處置.....	-	(1)	(31)	(436)	-	(468)
年內計提折舊.....	(43,187)	(9,313)	(2,311)	(37,028)	(5,639)	(97,478)
於2022年12月31日，						
扣除累計折舊.....	1,417,180	33,969	6,830	59,553	9,263	1,526,795
於2022年12月31日：						
成本.....	1,820,727	139,345	21,898	266,302	14,902	2,263,174
累計折舊.....	(403,547)	(105,376)	(15,068)	(206,749)	(5,639)	(736,379)
賬面淨值.....	1,417,180	33,969	6,830	59,553	9,263	1,526,795

	樓宇	機器	車輛	電子設備 及其他	裝修及其他	在建工程	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	人民幣千元
2023年12月31日							
於2023年1月1日，							
扣除累計折舊.....	1,417,180	33,969	6,830	59,553	9,263	-	1,526,795
添置.....	2,664	5,411	30	24,985	2,527	3,060	38,677
處置.....	-	(499)	(2,123)	(834)	-	-	(3,456)
轉撥.....	3,060	-	-	-	-	(3,060)	-
年內計提折舊.....	(43,711)	(7,944)	(1,711)	(35,429)	(5,012)	-	(93,807)
於2023年12月31日，							
扣除累計折舊.....	1,379,193	30,937	3,026	48,275	6,778	-	1,468,209
於2023年12月31日：							
成本.....	1,826,451	134,777	14,072	284,447	11,795	-	2,271,542
累計折舊.....	(447,258)	(103,840)	(11,046)	(236,172)	(5,017)	-	(803,333)
賬面淨值.....	1,379,193	30,937	3,026	48,275	6,778	-	1,468,209

附錄一

會計師報告

	樓宇	機器	車輛	電子設備 及其他	裝修及其他	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
2024年12月31日						
於2024年1月1日，						
扣除累計折舊.....	1,379,193	30,937	3,026	48,275	6,778	1,468,209
添置.....	-	72	222	8,166	3,905	12,365
處置.....	-	-	(209)	99	-	(110)
年內計提折舊.....	(44,008)	(7,524)	(1,086)	(33,327)	(4,206)	(90,151)
於2024年12月31日，	<u>1,335,185</u>	<u>23,485</u>	<u>1,953</u>	<u>23,213</u>	<u>6,477</u>	<u>1,390,313</u>
於2024年12月31日：						
成本.....	1,826,451	134,850	13,313	269,025	10,688	2,254,327
累計折舊.....	(491,266)	(111,365)	(11,360)	(245,812)	(4,211)	(864,014)
賬面淨值.....	<u>1,335,185</u>	<u>23,485</u>	<u>1,953</u>	<u>23,213</u>	<u>6,477</u>	<u>1,390,313</u>
	樓宇	機器	車輛	電子設備 及其他	裝修及其他	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
2025年6月30日						
於2025年1月1日，						
扣除累計折舊.....	1,335,185	23,485	1,953	23,213	6,477	1,390,313
添置.....	-	-	-	6,780	618	7,398
處置.....	-	-	-	(7)	-	(7)
期內計提折舊.....	(21,994)	(3,755)	(415)	(8,591)	(1,764)	(36,519)
於2025年6月30日，	<u>1,313,191</u>	<u>19,730</u>	<u>1,538</u>	<u>21,395</u>	<u>5,331</u>	<u>1,361,185</u>
於2025年6月30日：						
成本.....	1,826,451	134,850	13,313	258,119	7,095	2,239,828
累計折舊.....	(513,260)	(115,120)	(11,775)	(236,724)	(1,764)	(878,643)
賬面淨值.....	<u>1,313,191</u>	<u>19,730</u>	<u>1,538</u>	<u>21,395</u>	<u>5,331</u>	<u>1,361,185</u>

16. 租賃

貴集團

貴集團作為承租人

貴集團擁有多個用於經營的租賃土地、辦公樓宇及車輛項目的租賃合同。租賃土地的租期通常為50年。辦公樓宇的租賃租期通常為2至6年。車輛的租期為2年。一般而言，貴集團不得將租賃資產轉讓及轉租至貴集團以外的其他方。

(a) 使用權資產

於有關期間結束時，貴集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地	辦公樓宇	車輛	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	269,219	134,957	356	404,532
添置	–	86,005	–	86,005
收購一家附屬公司(附註45)	–	4,518	–	4,518
折舊開支	(7,606)	(84,302)	(285)	(92,193)
處置或報廢及其他	–	(4,787)	–	(4,787)
於2022年12月31日	<u>261,613</u>	<u>136,391</u>	<u>71</u>	<u>398,075</u>
於2023年1月1日	261,613	136,391	71	398,075
添置	186	70,333	–	70,519
折舊開支	(7,589)	(81,516)	(71)	(89,176)
處置或報廢及其他	–	(8,132)	–	(8,132)
於2023年12月31日	<u>254,210</u>	<u>117,076</u>	<u>–</u>	<u>371,286</u>
於2024年1月1日	254,210	117,076	–	371,286
添置	–	84,643	–	84,643
折舊開支	(7,500)	(75,339)	–	(82,839)
處置或報廢及其他	–	(22,326)	–	(22,326)
於2024年12月31日	<u>246,710</u>	<u>104,054</u>	<u>–</u>	<u>350,764</u>
於2025年1月1日	246,710	104,054	–	350,764
添置	–	39,381	–	39,381
折舊開支	(3,673)	(28,660)	–	(32,333)
處置或報廢及其他	–	(23,874)	–	(23,874)
於2025年6月30日	<u>243,037</u>	<u>90,901</u>	<u>–</u>	<u>333,938</u>

於2023年、2024年年底及2025年6月30日，管理層已對存在減值跡象的相關現金產生單位進行減值測試，概無確認減值。

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

於有關期間結束時，租賃負債的賬面值及變動如下：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初的賬面值	136,656	136,773	118,297	102,723
新租賃	86,005	70,333	84,643	39,381
收購一家附屬公司(附註45)	3,815	-	-	-
處置或報廢及其他	(4,798)	(15,731)	(30,954)	(21,232)
年內／期內確認的利息增長	6,504	7,753	4,487	2,068
付款	(91,409)	(80,831)	(73,750)	(29,338)
於年末／期末的賬面值	<u>136,773</u>	<u>118,297</u>	<u>102,723</u>	<u>93,602</u>
分析為：				
流動部分	65,266	64,096	51,887	45,215
非流動部分	<u>71,507</u>	<u>54,201</u>	<u>50,836</u>	<u>48,387</u>

租賃負債的到期日分析披露於歷史財務資料附註51。

(c) 於損益中確認的租賃相關金額如下：

	截至2022年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2024年 6月30日止六個月	截至2025年 6月30日止六個月
	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
租賃負債利息	6,504	7,753	4,487	2,520	2,068
使用權資產折舊費用	92,193	89,176	82,839	40,022	32,333
短期租賃相關開支(計入行政開支、 銷售及營銷開支、研發成本及 銷售成本中)	24,286	20,977	22,980	11,612	18,314
低價值資產租賃相關開支(計入 行政開支、銷售及營銷開支、 研發成本及銷售成本中)	<u>3,730</u>	<u>1,586</u>	<u>603</u>	<u>80</u>	<u>255</u>
於損益確認的總金額	<u>126,713</u>	<u>119,492</u>	<u>110,909</u>	<u>54,234</u>	<u>52,970</u>

附錄一

會計師報告

(d) 租賃現金流出總額

合併現金流量表中包含的租賃現金流出總額(含增值稅)如下：

	截至2022年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 6月30日止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2025年 6月30日止六個月 人民幣千元
經營活動內.....	28,016	20,431	19,282	12,532	16,722
融資活動內.....	91,409	84,785	78,200	41,295	30,974
總計.....	<u>119,425</u>	<u>105,216</u>	<u>97,482</u>	<u>53,827</u>	<u>47,696</u>

貴集團作為出租人

貴集團出租其經營租賃安排項下之中國內地物業、廠房及設備。該等租賃的條款通常要求租戶根據現行市況支付擔保按金。貴集團於有關期間及截至2024年6月30日止六個月確認的租金收入分別為人民幣235,560,000元、人民幣212,867,000元、人民幣196,597,000元、人民幣89,019,000元及人民幣96,558,000元。

於各有關期間結束時，日後期間 貴集團根據與其租戶之經營租賃的應收未貼現租賃付款如下：

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元	2025年6月30日 人民幣千元
1年內.....	167,493	197,216	197,387	196,748
1年至2年.....	93,656	146,640	135,647	123,853
2年至3年.....	60,964	97,838	74,057	78,437
3年至4年.....	49,558	53,170	47,446	45,470
4年至5年.....	34,395	33,876	34,868	36,821
5年以上.....	122,525	111,292	96,479	80,316
總計.....	<u>528,591</u>	<u>640,032</u>	<u>585,884</u>	<u>561,645</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

貴公司作為承租人

貴公司擁有多個用於經營的租賃土地、辦公樓宇及車輛項目的租賃合同。租賃土地的租期通常為50年。辦公樓宇的租賃通常具有2至6年的租期。一般而言，貴公司不得轉讓及轉租 貴集團以外的租賃資產。

(a) 使用權資產

於有關期間內，貴公司使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地	辦公樓宇	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	207,825	36,997	244,822
添置	–	39,437	39,437
折舊開支	(5,973)	(28,887)	(34,860)
處置或報廢及其他	–	(2,111)	(2,111)
於2022年12月31日	201,852	45,436	247,288
於2023年1月1日	201,852	45,436	247,288
添置	–	46,006	46,006
折舊開支	(5,973)	(31,612)	(37,585)
處置或報廢及其他	–	(2,749)	(2,749)
於2023年12月31日	195,879	57,081	252,960
於2024年1月1日	195,879	57,081	252,960
添置	–	24,960	24,960
折舊開支	(5,973)	(33,615)	(39,588)
處置或報廢及其他	–	(11,294)	(11,294)
於2024年12月31日	189,906	37,132	227,038
於2025年1月1日	189,906	37,132	227,038
添置	–	32,144	32,144
折舊開支	(2,987)	(13,391)	(16,378)
處置或報廢及其他	–	(10,935)	(10,935)
於2025年6月30日	186,919	44,950	231,869

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

於有關期間內，租賃負債的賬面值及變動如下：

	<u>2022年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>	<u>2025年6月30日</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初的賬面值	37,391	41,688	54,894	34,729
新租賃	39,437	46,006	24,960	32,144
處置或報廢及其他	(897)	(3,468)	(15,044)	(9,504)
年內／期內確認的利息增長	3,563	2,162	2,102	951
付款	(37,806)	(31,494)	(32,183)	(12,098)
於年末／期末的賬面值	<u>41,688</u>	<u>54,894</u>	<u>34,729</u>	<u>46,222</u>
分析為：				
流動部分	19,325	28,549	17,563	19,968
非流動部分	<u>22,363</u>	<u>26,345</u>	<u>17,166</u>	<u>26,254</u>

貴公司作為出租人

貴公司出租其經營租賃安排項下之中國內地物業、廠房及設備。該等租賃的條款通常要求租戶支付擔保按金並根據現行市況進行定期租金調整。

於各有關期間結束時，日後期間 貴公司根據與其租戶之經營租賃的應收未貼現租賃付款如下：

	<u>2022年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>	<u>2025年6月30日</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	134,796	152,276	158,427	164,604
1年至2年	73,051	123,497	119,890	110,693
2年至3年	49,978	88,104	70,305	73,639
3年至4年	46,829	52,194	45,912	43,999
4年至5年	34,394	33,524	33,599	35,469
5年以上	122,515	111,284	89,898	74,320
總計	<u>461,563</u>	<u>560,879</u>	<u>518,031</u>	<u>502,724</u>

17. 商譽

貴集團

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初的成本及賬面淨值 . . .	1,311,039	1,551,428	1,674,662	1,518,843
收購附屬公司 (附註45)	240,389	123,234	-	-
年內／期內減值.	-	-	(155,819)	-
於年末／期末	<u>1,551,428</u>	<u>1,674,662</u>	<u>1,518,843</u>	<u>1,518,843</u>

商譽減值測試

透過業務合併收購之商譽 (扣除減值) 乃分配至下列現金產生單位作減值測試：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
友車科技 ¹	378,396	378,396	378,396	378,396
用友政務及其附屬公司 ²	325,782	325,782	169,963	169,963
大易雲 ³	290,282	290,282	290,282	290,282
柚子 (北京) 移動技術有限公司 ⁴	203,255	203,255	203,255	203,255
北京點聚信息技術有限公司 ⁵	173,130	173,130	173,130	173,130
司庫數字科技 (青島) 有限公司 ⁶	-	73,970	73,970	73,970
北京數鑰分析雲科技(北京)有限公司 ⁷	66,569	66,569	66,569	66,569
北京用友政合數字技術有限公司 ⁸	64,928	64,928	64,928	64,928
北京紅亞華宇科技(北京)有限公司 ⁹	-	49,264	49,264	49,264
其他	49,086	49,086	49,086	49,086
總計	<u>1,551,428</u>	<u>1,674,662</u>	<u>1,518,843</u>	<u>1,518,843</u>

1 於2010年，貴公司收購友車科技(原上海英孚思為信息技術有限公司)100%股權，產生商譽人民幣378,396,000元。貴公司將該商譽分配至友車科技的主要資產組別。友車科技的可收回金額乃根據採用現金流量預測計算使用價值而釐定，該現金流量預測以高級管理層所批准涵蓋五年期間的財務預算為基準。用於2022年、2023年及2024年以及2025年6月30日現金流量預測的除稅前貼現率分別為15.81%、17.09%、16.32%及16.29%。推算2022年、2023年及2024年以及2025年6月30日友車科技超過五年期間的現金流量所使用的增長率分別為3%、3%、2%及2%。董事認為，於各有關期間末毋須計提減值。

- 2 貴公司於2003年收購用友政務，並於2008年收購北京方正春元科技發展有限公司100%股權。於2010年，貴公司將該兩家附屬公司合併。此後，用友政務收購多項相關業務，實現統一的業務管理、部門設置、人事分配及財務管理。商譽總額為人民幣325,782,000元，貴公司將該商譽分配至用友政務的主要資產組別。用友政務的可收回金額乃根據採用現金流量預測計算使用價值而釐定，該現金流量預測以高級管理層所批准涵蓋五年期間的財務預算為基準。用於2022年、2023年及2024年以及2025年6月30日現金流量預測的除稅前貼現率分別為16.72%、16.51%、17.02%及16.89%。推算2022年、2023年及2024年以及2025年6月30日用友政務超過五年期間的現金流量所使用的增長率分別為3%、3%、2%及2%。用友政務的賬面值於截至2024年12月31日止年度減值人民幣155,819,000元。因此，商譽的賬面值撇減人民幣155,819,000元。已確認減值虧損已計入合併損益表的「其他開支」內。
- 3 貴公司於2021年收購大易雲84.70%股權，產生商譽人民幣290,282,000元。大易雲的可收回金額乃根據採用現金流量預測計算使用價值而釐定，該現金流量預測以高級管理層所批准涵蓋五年期間的財務預算為基準。用於2022年、2023年及2024年以及2025年6月30日現金流量預測的除稅前貼現率分別為16.00%、15.92%、14.96%及14.96%。推算2022年、2023年及2024年以及2025年6月30日大易雲超過五年期間的現金流量所使用的增長率分別為3%、3%、2%及2%。董事認為，於各有關期間末毋須計提減值。
- 4 貴公司於2021年收購柚子（北京）移動技術有限公司100%股權，產生商譽人民幣203,255,000元。柚子（北京）移動技術有限公司的可收回金額乃根據採用現金流量預測計算使用價值而釐定，該現金流量預測以高級管理層所批准涵蓋五年期間的財務預算為基準。用於2022年、2023年及2024年以及2025年6月30日現金流量預測的除稅前貼現率分別為17.44%、16.44%、14.39%及14.39%。推算2022年、2023年及2024年以及2025年6月30日柚子（北京）移動技術有限公司超過五年期間的現金流量所使用的增長率分別為3%、3%、2%及2%。董事認為，於各有關期間末毋須計提減值。
- 5 貴公司於2022年收購北京點聚信息技術有限公司67%股權，產生商譽人民幣173,130,000元。北京點聚信息技術有限公司的可收回金額乃根據採用現金流量預測計算使用價值而釐定，該現金流量預測以高級管理層所批准涵蓋五年期間的財務預算為基準。用於2022年、2023年及2024年以及2025年6月30日現金流量預測的除稅前貼現率分別為16.39%、16.23%、14.80%及14.80%。推算2022年、2023年及2024年以及2025年6月30日北京點聚信息技術有限公司超過五年期間的現金流量所使用的增長率分別為3%、3%、2%及2%。董事認為，於各有關期間末毋須計提減值。
- 6 貴公司於2023年收購司庫數字科技（青島）有限公司100%股權，產生商譽人民幣73,970,000元。司庫數字科技（青島）有限公司的可收回金額乃根據採用現金流量預測計算使用價值而釐定，該現金流量預測以高級管理層所批准涵蓋五年期間的財務預算為基準。用於2023年及2024年以及2025年6月30日現金流量預測的除稅前貼現率分別為16.01%、15.29%及15.29%。推算2023年及2024年以及2025年6月30日司庫數字科技（青島）有限公司超過五年期間的現金流量所使用的增長率分別為3%、2%及2%。董事認為，於各有關期間末毋須計提減值。

- 7 貴公司於2022年收購北京數鑰分析雲科技有限公司100%股權，產生商譽人民幣66,569,000元。北京數鑰分析雲科技有限公司的可收回金額乃根據採用現金流量預測計算使用價值而釐定，該現金流量預測以高級管理層所批准涵蓋五年期間的財務預算為基準。用於2022年、2023年及2024年以及2025年6月30日現金流量預測的除稅前貼現率分別為18.34%、16.01%、14.71%及14.71%。推算2022年、2023年及2024年以及2025年6月30日北京數鑰分析雲科技有限公司超過五年期間的現金流量所使用的增長率分別為3%、3%、2%及2%。董事認為，於各有關期間末毋須計提減值。
- 8 於2021年，貴公司附屬公司收購北京富深協通科技股份有限公司100%股權，產生商譽人民幣64,928,000元。於2022年，北京富深協通科技股份有限公司更名為「北京用友政合數字技術有限公司」。北京用友政合數字技術有限公司的可收回金額乃根據採用現金流量預測計算使用價值而釐定，該現金流量預測以高級管理層所批准涵蓋五年期間的財務預算為基準。用於2022年、2023年及2024年以及2025年6月30日現金流量預測的除稅前貼現率分別為16.35%、16.86%、16.19%及16.15%。推算2022年、2023年及2024年以及2025年6月30日北京用友政合數字技術有限公司超過五年期間的現金流量所使用的增長率分別為3%、3%、2%及2%。董事認為，於各有關期間末毋須計提減值。
- 9 於2023年，貴公司附屬公司收購北京紅亞華宇科技有限公司100%股權，產生商譽人民幣49,264,000元。北京紅亞華宇科技有限公司的可收回金額乃根據採用現金流量預測計算使用價值而釐定，該現金流量預測以高級管理層所批准涵蓋五年期間的財務預算為基準。用於2023年及2024年以及2025年6月30日現金流量預測的除稅前貼現率分別為16.65%、15.51%及15.26%。推算2023年及2024年以及2025年6月30日北京紅亞華宇科技有限公司超過五年期間的現金流量所使用的增長率分別為3%、2%及2%。董事認為，於各有關期間末毋須計提減值。

計算於有關期間內的現金產生單位使用價值時採用若干假設。以下為管理層根據其現金流量預測對商譽進行減值測試的各項主要假設：

預算毛利率 — 用於釐定預算毛利率價值的基準為於有關期間內所達致的平均毛利率，因預期效率提升及預期市場發展而提高。

貼現率 — 所採用的貼現率為稅前貼現率，反映與相關單位有關的特定風險。

有關現金產生單位市場發展及貼現率的主要假設所賦予的價值與外部信息來源一致。

附錄一

會計師報告

貴公司

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初的成本及賬面淨值 . . .	17,100	17,100	17,100	157,639
其他 ¹	—	—	140,539	—
於年末／期末	<u>17,100</u>	<u>17,100</u>	<u>157,639</u>	<u>157,639</u>

1 於2024年，司庫數字科技(青島)有限公司及北京數鑰分析雲科技有限公司已註銷。該等現金產生單位本質上與貴公司的業務線相關，其商譽已重新分配至貴公司的獨立財務報表。

商譽減值測試

通過業務合併所取得的商譽已分配至以下現金產生單位作減值測試：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
司庫數字科技(青島)有限公司 ⁶ . . .	—	—	73,970	73,970
北京數鑰分析雲科技有限公司 ⁷ . . .	—	—	66,569	66,569
其他	17,100	17,100	17,100	17,100
總計	<u>17,100</u>	<u>17,100</u>	<u>157,639</u>	<u>157,639</u>

敏感度分析

管理層已通過將預測期間的預期毛利率下調1%或將除稅前貼現率上調2%來進行敏感度分析。所有其他假設維持不變。除2024年的用友政務及其附屬公司的現金產生單位外，其他現金產生單位於有關期間概不會因關鍵指標的合理可能變動而導致其賬面值超過其可收回金額。

以可收回金額超出現金產生單位(包括商譽及長期資產)賬面值計量的淨餘量詳情如下：

1 友車科技：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面值	390,015	386,029	388,756	386,969
預期毛利率變動	775,372	417,203	181,922	163,120
除稅前貼現率變動	773,076	417,392	186,002	163,574

附錄一

會計師報告

2 用友政務及其附屬公司：

	<u>2022年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>	<u>2025年6月30日</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面值	382,693	379,717	222,796	221,300
預期毛利率變動	154,695	103,637	(20,136)	52,774
除稅前貼現率變動	182,207	123,288	(6,057)	67,366

3 大易雲：

	<u>2022年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>	<u>2025年6月30日</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面值	478,656	434,199	389,768	369,536
預期毛利率變動	104,571	190,644	103,899	98,119
除稅前貼現率變動	103,365	186,771	101,717	96,024

4 柚子(北京)移動技術有限公司

	<u>2022年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>	<u>2025年6月30日</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面值	230,146	223,006	215,878	212,314
預期毛利率變動	36,329	53,156	37,247	32,050
除稅前貼現率變動	42,075	50,639	35,401	30,912

5 北京點聚信息技術有限公司

	<u>2022年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>	<u>2025年6月30日</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面值	334,371	317,614	301,645	293,972
預期毛利率變動	69,378	103,540	67,103	62,334
除稅前貼現率變動	68,804	103,149	66,994	61,441

6 司庫數字科技(青島)有限公司

	<u>2022年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>	<u>2025年6月30日</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面值	不適用	81,078	79,488	78,718
預期毛利率變動	不適用	6,144	13,045	11,192
除稅前貼現率變動	不適用	10,641	14,776	12,704

附錄一

會計師報告

7 北京數鑰分析雲科技有限公司

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面值	73,169	71,729	70,289	69,569
預期毛利率變動	9,489	78,502	30,730	27,786
除稅前貼現率變動	10,377	78,182	28,613	28,137

8 北京用友政合數字技術有限公司

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面值	97,288	90,190	83,192	79,672
預期毛利率變動	20,115	18,764	16,332	16,068
除稅前貼現率變動	20,017	17,646	15,408	15,133

9 北京紅亞華宇科技有限公司

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面值	不適用	78,372	74,731	72,893
預期毛利率變動	不適用	17,591	22,190	22,578
除稅前貼現率變動	不適用	19,019	22,260	22,369

18. 其他無形資產

貴集團

	遞延			
	軟件版權	開發成本	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	1,401,314	-	191,559	1,592,873
添置	8,568	1,403,049	189	1,411,806
收購附屬公司 (附註45)	37,300	-	55,700	93,000
攤銷	(369,023)	-	(55,802)	(424,825)
處置	(10,783)	-	-	(10,783)
轉撥	1,317,706	(1,317,706)	-	-
於2022年12月31日	<u>2,385,082</u>	<u>85,343</u>	<u>191,646</u>	<u>2,662,071</u>
於2022年12月31日：				
成本	3,699,511	85,343	459,715	4,244,569
累計攤銷	(1,302,100)	-	(268,069)	(1,570,169)
累計減值	(12,329)	-	-	(12,329)
賬面淨值	<u>2,385,082</u>	<u>85,343</u>	<u>191,646</u>	<u>2,662,071</u>

附錄一

會計師報告

	軟件版權	遞延 開發成本	其他	總計
	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	2,385,082	85,343	191,646	2,662,071
添置	7,750	1,610,305	191	1,618,246
收購附屬公司(附註45)	13,900	–	25,800	39,700
攤銷	(642,399)	–	(59,697)	(702,096)
轉撥	1,695,648	(1,695,648)	–	–
於2023年12月31日	<u>3,459,981</u>	<u>–</u>	<u>157,940</u>	<u>3,617,921</u>
於2023年12月31日：				
成本	5,394,670	–	485,329	5,879,999
累計攤銷	(1,923,910)	–	(327,389)	(2,251,299)
累計減值 ¹	(10,779)	–	–	(10,779)
賬面淨值	<u>3,459,981</u>	<u>–</u>	<u>157,940</u>	<u>3,617,921</u>

1 其他無形資產減值撥備於2023年的撇銷金額為人民幣1,550,000元。

	軟件版權	遞延 開發成本	其他	總計
	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	3,459,981	–	157,940	3,617,921
添置	2,519	1,432,074	–	1,434,593
攤銷	(933,176)	–	(54,986)	(988,162)
處置	(18)	–	–	(18)
轉撥	1,413,931	(1,413,931)	–	–
於2024年12月31日	<u>3,943,237</u>	<u>18,143</u>	<u>102,954</u>	<u>4,064,334</u>
於2024年12月31日：				
成本	6,810,966	18,143	485,330	7,314,439
累計攤銷	(2,856,950)	–	(382,376)	(3,239,326)
累計減值	(10,779)	–	–	(10,779)
賬面淨值	<u>3,943,237</u>	<u>18,143</u>	<u>102,954</u>	<u>4,064,334</u>
	軟件版權	遞延 開發成本	其他	總計
	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	3,943,237	18,143	102,954	4,064,334
添置	310	590,333	–	590,643
轉撥(附註15)	30,297	(29,846)	–	451
攤銷	(581,706)	–	(27,179)	(608,885)
於2025年6月30日	<u>3,392,138</u>	<u>578,630</u>	<u>75,775</u>	<u>4,046,543</u>
於2025年6月30日：				
成本	6,821,573	578,630	485,327	7,885,530
累計攤銷	(3,418,656)	–	(409,552)	(3,828,208)
累計減值	(10,779)	–	–	(10,779)
賬面淨值	<u>3,392,138</u>	<u>578,630</u>	<u>75,775</u>	<u>4,046,543</u>

於有關期間，貴集團已資本化研發開支分別約人民幣1,403,049,000元、人民幣1,610,305,000元、人民幣1,432,074,000元及人民幣590,333,000元。

遞延開發成本減值測試

於各有關期間末，各類遞延開發成本的賬面值如下：

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元	2025年6月30日 人民幣千元
用友政務新一代產品 ¹	50,079	-	-	-
銀企聯項目 ²	35,264	-	-	-
易報稅項目 ³	-	-	18,143	-
YonBIP2025 ⁴	-	-	-	578,630
合計	<u>85,343</u>	<u>-</u>	<u>18,143</u>	<u>578,630</u>

- 1 用友政務新一代產品基於用友IUAP及聯合生態系統，構建（省級）財會雲服務集中部署應用，實現金融數字化，並支撐政務雲服務。用友政務新一代產品的可收回金額乃根據使用基於高級管理層批准的五年期間的財務預算的現金流量預測計算的使用價值釐定。應用於2022年現金流量預測的除稅前貼現率為16.72%。董事認為，於2022年底無須作出減值。
- 2 銀企聯項目通過雲計算直接連接企業系統與多個銀行系統，提供讓企業以單一訪問點管理銀行賬戶支付、餘額查詢、收據下載及匯總收款的雲服務。銀企聯項目的可收回金額乃根據使用基於高級管理層批准的五年期間的財務預算的現金流量預測計算的使用價值釐定。應用於2022年現金流量預測的除稅前貼現率為16.00%。董事認為，於2022年底無須作出減值。
- 3 易報稅項目針對會計情景中的市場需求。通過使用人工智能代替會計職能，其將通過算法完成整個記賬和納稅報告流程。易報稅項目的可收回金額乃根據使用基於高級管理層批准的五年期間的財務預算的現金流量預測計算的使用價值釐定。應用於2024年現金流量預測的除稅前貼現率為15.50%。董事認為，於2024年底無須作出減值。
- 4 YonBIP是旨在為企業數字化與智能化運營提供全方位工具、能力及資源支持的集成平台。其為業務創新與管理變革提供支持，成為服務業的共享平台。YonBIP的可收回金額乃根據使用基於高級管理層批准的五年期間的財務預算的現金流量預測計算的使用價值釐定。應用於2025年6月30日現金流量預測的除稅前貼現率為16.30%。董事認為，於2025年6月30日無須作出減值。

計算於有關期間內資本化的研發開支的使用價值時採用若干假設。以下為管理層根據其現金流量預測進行減值測試的各項主要假設：

預算毛利率 — 用於釐定預算毛利率價值的基準為於有關期間內所達致的平均毛利率，因預期效率提升及預期市場發展而提高。

貼現率 — 所採用的貼現率為稅前貼現率，反映與相關單位有關的特定風險。

管理層相信，任何該等假設的任何合理潛在變動不會導致各資本化的研發開支的賬面值超出其可收回金額。

附錄一

會計師報告

敏感度分析

管理層已通過將預測期間的預期毛利率下調1%或將除稅前貼現率上調2%來進行敏感度分析。所有其他假設維持不變。以可收回金額超出賬面值計量的淨餘量詳情如下：

1 用友政務新一代產品：

	2022年12月31日
	人民幣千元
預期毛利率減少的影响	14,039
除稅前貼現率增加的影响	20,614

2 銀企聯項目：

	2022年12月31日
	人民幣千元
預期毛利率減少的影响	21,370
除稅前貼現率增加的影响	21,175

3 易報稅項目：

	2024年12月31日
	人民幣千元
預期毛利率減少的影响	11,356
除稅前貼現率增加的影响	8,154

4 YonBIP2025：

	2025年6月30日
	人民幣千元
預期毛利率減少的影响	304,322
除稅前貼現率增加的影响	350,777

於2023年、2024年年底及2025年6月30日，管理層已對存在減值跡象的相關現金產生單位進行減值測試，概無確認減值。

貴公司

	軟件版權	遞延 開發成本	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	1,241,681	-	1,241,681
添置	7,529	1,317,706	1,325,235
攤銷	(320,492)	-	(320,492)
處置	(10,783)	-	(10,783)
轉撥	1,317,706	(1,317,706)	-
於2022年12月31日	<u>2,235,641</u>	<u>-</u>	<u>2,235,641</u>
於2022年12月31日：			
成本	3,216,920	-	3,216,920
累計攤銷	(974,100)	-	(974,100)
累計減值	(7,179)	-	(7,179)
賬面淨值	<u>2,235,641</u>	<u>-</u>	<u>2,235,641</u>

附錄一

會計師報告

	軟件版權	遞延 開發成本	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	2,235,641	–	2,235,641
添置	7,350	1,564,422	1,571,772
攤銷	(583,087)	–	(583,087)
轉撥	1,564,422	(1,564,422)	–
於2023年12月31日	<u>3,224,326</u>	<u>–</u>	<u>3,224,326</u>
於2023年12月31日：			
成本	4,788,692	–	4,788,692
累計攤銷	(1,557,187)	–	(1,557,187)
累計減值	(7,179)	–	(7,179)
賬面淨值	<u>3,224,326</u>	<u>–</u>	<u>3,224,326</u>
	軟件版權	遞延 開發成本	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	3,224,326	–	3,224,326
添置	2,250	1,413,931	1,416,181
攤銷	(864,027)	–	(864,027)
處置	(18)	–	(18)
轉撥	1,413,931	(1,413,931)	–
於2024年12月31日	<u>3,776,462</u>	<u>–</u>	<u>3,776,462</u>
於2024年12月31日：			
成本	6,175,923	–	6,175,923
累計攤銷	(2,392,282)	–	(2,392,282)
累計減值	(7,179)	–	(7,179)
賬面淨值	<u>3,776,462</u>	<u>–</u>	<u>3,776,462</u>
	軟件版權	遞延 開發成本	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	3,776,462	–	3,776,462
添置	310	578,630	578,940
攤銷	(552,413)	–	(552,413)
於2025年6月30日	<u>3,224,359</u>	<u>578,630</u>	<u>3,802,989</u>
於2025年6月30日			
成本	6,176,233	578,630	6,754,863
累計攤銷	(2,944,695)	–	(2,944,695)
累計減值	(7,179)	–	(7,179)
賬面淨值	<u>3,224,359</u>	<u>578,630</u>	<u>3,802,989</u>

於有關期間，貴公司已資本化研發開支分別約人民幣1,317,706,000元、人民幣1,564,422,000元、人民幣1,413,931,000元及人民幣578,630,000元。

貴公司的減值測試於貴集團的其他無形資產減值測試中披露。

附錄一

會計師報告

19. 於合營企業的投資

貴集團

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	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	-	-	9,878	8,310
添置	-	10,000	-	-
出售	-	-	(696)	-
應佔虧損	-	(122)	(872)	-
年內／期內減值撥備	-	-	-	(8,310)
於年末／期末	-	9,878	8,310	-

下表載列 貴集團合營企業的財務資料：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔合營企業年內／期內虧損	-	(122)	(872)	-
貴集團於合營企業投資的賬面值	-	9,878	8,310	-

貴集團合營企業透過 貴公司的附屬公司持有。

20. 於聯營公司及附屬公司的投資

(a) 於聯營公司的投資

貴集團

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	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	2,552,620	2,735,273	2,823,020	2,810,354
添置	125,511	114,986	54,280	6,000
出售	(5,432)	(72,961)	(33,234)	(22,965)
應佔溢利淨額	103,738	56,923	39,109	10,808
年內／期內減值撥備	(15,003)	(7,658)	(68,209)	-
股息分派	(1,935)	(3,706)	(9,453)	(8,195)
應佔聯營公司其他綜合(虧損)/收益	(4,163)	341	2,033	(2,968)
其他	(20,063)	(178)	2,808	(85)
於年末／期末	2,735,273	2,823,020	2,810,354	2,792,949

貴集團與聯營公司的貿易應收及應付款項結餘分別披露於歷史財務資料附註48。

附錄一

會計師報告

重大聯營公司的詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊 及營業地點	貴集團應佔所有權權益百分比				主要業務
			2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日	
北京中關村銀行股份 有限公司.....	普通股	中國內地， 北京	29.80	29.80	29.80	29.80	銀行業

上述投資由 貴公司直接持有。

北京中關村銀行股份有限公司被視為 貴集團的重大聯營公司，採用權益法入賬。

下表載列有關北京中關村銀行股份有限公司的財務資料概要，已就會計政策差異作出調整，並與歷史財務資料中的賬面值進行對賬：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總資產	61,516,942	72,708,772	74,938,856	79,353,931
總負債	(56,378,962)	(67,259,703)	(69,236,825)	(73,566,818)
母公司普通股權益持有人應佔權益	5,137,980	5,449,069	5,702,031	5,787,113
與 貴集團於聯營公司的權益之對賬：				
貴集團所有權比例	29.80%	29.80%	29.80%	29.80%
貴集團應佔聯營公司資產淨值	1,531,118	1,623,823	1,699,205	1,724,560
其他	(1,821)	(1,953)	(2,324)	(2,174)
投資賬面值	1,529,297	1,621,870	1,696,881	1,722,386
收入	1,480,222	1,842,789	1,817,699	1,031,478
所得稅	104,171	42,316	12,663	41,109
年內／期內溢利	443,074	310,101	275,371	123,329
其他綜合收益	(13,970)	1,145	6,808	(9,961)
年內／期內綜合收益總額	429,104	311,246	282,179	113,368
已收股息	-	-	8,940	8,195

下表列示 貴集團非個別重大聯營公司的合併財務資料：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔聯營公司年內／期內虧損	(28,298)	(35,487)	(42,951)	(25,944)
應佔聯營公司其他綜合收益	-	-	4	-
應佔聯營公司綜合虧損總額	(28,298)	(35,487)	(42,947)	(25,944)
貴集團於聯營公司投資賬面總值	1,205,976	1,201,150	1,113,473	1,070,563

附錄一

會計師報告

貴公司

	<u>2022年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>	<u>2025年6月30日</u>
	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	1,874,227	1,988,623	2,074,119	2,107,365
添置	-	20,140	15,000	-
出售	-	(13,456)	-	-
應佔溢利淨額	120,436	82,177	50,224	28,124
年內／期內減值撥備	(2)	-	(24,572)	-
股息分派	(1,875)	(3,706)	(9,435)	(8,195)
應佔聯營公司其他綜合(虧損)／收益	(4,163)	341	2,029	(2,968)
於年末／期末	<u>1,988,623</u>	<u>2,074,119</u>	<u>2,107,365</u>	<u>2,124,326</u>

重大聯營公司的詳情與 貴集團相同。

(b) 於附屬公司的投資

貴公司

	<u>2022年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>	<u>2025年6月30日</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資，按成本計量	5,288,394	5,399,556	5,224,637	5,036,784
減：減值	480,972	412,472	724,692	549,692
賬面淨值	<u>4,807,422</u>	<u>4,987,084</u>	<u>4,499,945</u>	<u>4,487,092</u>

貴公司主要附屬公司之詳情載於歷史財務資料附註1。

21. 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資

貴集團及 貴公司

	<u>2022年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>	<u>2025年6月30日</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股權投資，按公允價值計量	<u>-</u>	<u>30,000</u>	<u>29,330</u>	<u>29,330</u>

由於 貴集團認為該等投資屬於策略性質，故上述股權投資已不可撤銷地指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

附錄一

會計師報告

22. 存貨

貴集團

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同履約成本	536,031	551,041	412,441	495,156
已購置軟件	16,970	18,943	19,128	28,962
原材料	2,439	2,592	1,953	1,848
小計	555,440	572,576	433,522	525,966
減值撥備				
合同履約成本	(8,735)	(10,416)	(12,636)	(12,636)
已購置軟件	(15,866)	(10,208)	(10,010)	(10,010)
原材料	-	(369)	-	-
小計	(24,601)	(20,993)	(22,646)	(22,646)
總計	530,839	551,583	410,876	503,320

貴公司

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同履約成本	217,886	244,814	153,860	228,288
已購置軟件	8,237	6,860	6,115	9,634
原材料	546	519	510	508
小計	226,669	252,193	160,485	238,430
減值撥備				
已購置軟件	(4,701)	(4,701)	(4,701)	(4,701)
總計	221,968	247,492	155,784	233,729

23. 合同資產

貴集團

貴集團向客戶提供實施和開發服務，從而產生合同資產。倘貴集團取得無條件向客戶收取代價的權利，則相關合同資產重新分類至貿易應收款項。

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自以下各項的合同資產：				
實施和開發服務	787,844	1,030,202	1,067,235	1,210,719
減值撥備	(95,577)	(148,657)	(202,373)	(244,062)
賬面淨值	692,267	881,545	864,862	966,657

於有關期間，人民幣43,914,000元、人民幣53,080,000元、人民幣53,716,000元及人民幣41,689,000元確認為合同資產的預期信貸虧損撥備。貴集團與客戶的貿易條款及信貸政策披露於曆史財務資料附註24。

合同資產的收回或結算的預期時間取決於具體合同條款和履約進度。

附錄一

會計師報告

合同資產減值虧損撥備的變動如下：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	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	51,663	95,577	148,657	202,373
減值虧損淨額	43,914	53,080	53,716	41,689
於年末／期末	95,577	148,657	202,373	244,062

計量合同資產的預期信貸虧損的撥備率乃基於貿易應收款項的撥備率，因為合同資產及貿易應收款項來自同一客戶基礎。合同資產的撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別（即按服務類型、客戶類型劃分）計算。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值以及報告日期可得的關於過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

於2024年12月31日，上述合同資產減值撥備包括個別已減值合同資產撥備人民幣15,298,000元，撥備前的賬面值為人民幣19,210,000元。

於2025年6月30日，上述合同資產減值撥備包括個別已減值合同資產撥備人民幣14,527,000元，撥備前的賬面值為人民幣18,440,000元。

有關 貴集團採用撥備矩陣計量的合同資產的信貸風險資料載列如下：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
預期信貸虧損率	12.13%	14.43%	17.85%	19.25%
賬面總值(人民幣千元)	787,844	1,030,202	1,048,025	1,192,279
預期信貸虧損(人民幣千元)	95,577	148,657	187,075	229,535

貴公司

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自以下各項的合同資產：				
實施和開發服務	478,322	673,884	734,454	868,774
減值撥備	(67,592)	(111,320)	(155,276)	(190,424)
賬面淨值	410,730	562,564	579,178	678,350

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴公司合同資產包括 貴公司附屬公司產生的款項分別為人民幣2,420,000元、人民幣4,058,000元、人民幣3,692,000元及人民幣3,743,000元，及 貴公司合同資產包括 貴公司關聯方產生的款項分別為零、零、人民幣76,000元及人民幣76,000元。

附錄一

會計師報告

合同資產減值虧損撥備的變動如下：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	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	31,507	67,592	111,320	155,276
減值虧損淨額	36,085	43,728	43,956	35,148
於年末／期末	<u>67,592</u>	<u>111,320</u>	<u>155,276</u>	<u>190,424</u>

於2024年12月31日，上述合同資產減值撥備包括個別已減值合同資產撥備人民幣12,768,000元，撥備前的賬面值為人民幣16,681,000元。

於2025年6月30日，上述合同資產減值撥備包括個別已減值合同資產撥備人民幣12,406,000元，撥備前的賬面值為人民幣16,319,000元。

有關 貴公司採用撥備矩陣計量的合同資產的信貸風險資料載列如下：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
預期信貸虧損率	14.13%	16.52%	19.85%	20.88%
賬面總值(人民幣千元)	478,322	673,884	717,773	852,455
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>67,592</u>	<u>111,320</u>	<u>142,508</u>	<u>178,018</u>

24. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	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	3,189,414	3,752,773	3,512,731	3,569,871
長期應收款項	2,388	1,727	1,162	1,201
	3,191,802	3,754,500	3,513,893	3,571,072
減值撥備	(937,558)	(1,093,072)	(927,927)	(988,828)
	2,254,244	2,661,428	2,585,966	2,582,244
減除部分：非流動				
長期應收款項	2,279	1,641	1,080	1,115
流動部分	<u>2,251,965</u>	<u>2,659,787</u>	<u>2,584,886</u>	<u>2,581,129</u>
	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	1,918,691	2,277,782	2,101,240	2,075,109
1年至2年	221,391	251,280	329,951	345,705
2年至3年	68,229	83,828	96,224	98,937
3年至4年	32,512	35,462	44,135	48,106
4年至5年	13,421	13,076	14,416	14,387
總計	<u>2,254,244</u>	<u>2,661,428</u>	<u>2,585,966</u>	<u>2,582,244</u>

附錄一

會計師報告

貿易應收款項及應收票據減值虧損撥備變動如下：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	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	(794,249)	(937,558)	(1,093,072)	(927,927)
減值虧損淨額	(144,693)	(157,137)	(235,385)	(60,911)
撇銷金額	2,519	4,201	397,587	-
其他	(1,135)	(2,578)	2,943	10
於年末／期末	<u>(937,558)</u>	<u>(1,093,072)</u>	<u>(927,927)</u>	<u>(988,828)</u>

於有關期間，實際撇銷金額合共為人民幣2,519,000元、人民幣4,201,000元、人民幣397,587,000元及零。撇銷金額乃主要由於長期尚未償還應收款項無法收回。上述所有撇銷程序均已獲得相關管理部門的正式批准。

於各有關期間末採用撥備矩陣及單項計提壞賬撥備進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的賬齡分析釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值及於各有關期間末可得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。一般而言，倘貿易應收款項及應收票據逾期五年以上，且並無執行行動，則撇銷該等款項。

有關 貴集團按個別基準計量的貿易應收款項及應收票據的信貸風險資料載列如下：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
預期信貸虧損率	100.00%	98.05%	88.21%	89.73%
賬面總值(人民幣千元)	177,991	178,532	142,768	145,137
預期信貸虧損(人民幣千元)	177,991	175,045	125,931	130,232

有關 貴集團採用撥備矩陣計量的貿易應收款項及應收票據的信貸風險資料載列如下：

於2022年12月31日

	賬齡						總計
	1年以內	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	
按組合基準							
預期信貸虧損率	7.32%	26.45%	47.66%	63.98%	83.01%	100.00%	25.20%
賬面總值(人民幣千元)	2,070,276	301,009	130,354	90,253	78,975	342,944	3,013,811
預期信貸虧損(人民幣千元)	151,585	79,618	62,125	57,741	65,554	342,944	759,567

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日

	賬齡						總計
	1年以內	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	
按組合基準							
預期信貸虧損率.....	8.06%	29.70%	50.58%	64.94%	83.13%	100.00%	25.67%
賬面總值(人民幣千元).....	2,476,789	353,529	169,618	101,152	77,532	397,348	3,575,968
預期信貸虧損(人民幣千元)...	199,752	104,991	85,790	65,690	64,456	397,348	918,027

於2024年12月31日

	賬齡						總計
	1年以內	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	
按組合基準							
預期信貸虧損率.....	8.64%	29.20%	51.43%	66.85%	83.10%	100.00%	24.60%
賬面總值(人民幣千元).....	2,161,017	464,446	198,102	133,136	85,277	217,996	3,259,974
預期信貸虧損(人民幣千元)...	186,632	135,628	101,878	89,001	70,861	217,996	801,996

於2025年6月30日

	賬齡						總計
	1年以內	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	
按組合基準							
預期信貸虧損率.....	8.45%	29.81%	52.30%	66.94%	82.98%	100.00%	25.34%
賬面總值(人民幣千元).....	2,210,598	490,516	207,269	145,523	84,506	249,582	3,387,994
預期信貸虧損(人民幣千元)...	186,844	146,235	108,399	97,417	70,119	249,582	858,596

於2024年12月31日及2025年6月30日，由於不存在重大信貸風險，故 貴集團並未分別對按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據人民幣111,151,000元及人民幣37,941,000元計提信貸減值虧損撥備。

附錄一

會計師報告

貴公司

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	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.....	1,588,302	1,986,973	1,833,127	1,835,822
減值撥備.....	(528,186)	(619,563)	(540,243)	(581,725)
賬面淨值.....	<u>1,060,116</u>	<u>1,367,410</u>	<u>1,292,884</u>	<u>1,254,097</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴公司貿易應收款項包括應收貴公司附屬公司的款項分別為人民幣5,101,000元、人民幣14,696,000元、人民幣65,110,000元及人民幣33,723,000元，及貴公司貿易應收款項包括應收貴公司關聯方的款項分別為人民幣1,209,000元、人民幣779,000元、人民幣689,000元及人民幣641,000元，其須按類似於向貴集團主要客戶提供的信貸條款償還。

截至有關期間結束時貿易應收款項及應收票據（根據發票日期並扣除虧損撥備）的賬齡分析如下：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內.....	900,715	1,182,652	1,069,638	1,007,101
1年至2年.....	99,645	121,552	151,323	167,021
2年至3年.....	35,632	40,593	43,932	49,328
3年至4年.....	17,404	16,688	21,814	24,573
4年至5年.....	6,720	5,925	6,177	6,074
總計.....	<u>1,060,116</u>	<u>1,367,410</u>	<u>1,292,884</u>	<u>1,254,097</u>

貿易應收款項及應收票據減值虧損撥備變動如下：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	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.....	(447,767)	(528,186)	(619,563)	(540,243)
減值虧損淨額.....	(82,938)	(89,559)	(153,553)	(41,482)
撇銷金額.....	2,519	-	232,880	-
其他.....	-	(1,818)	(7)	-
於年末／期末.....	<u>(528,186)</u>	<u>(619,563)</u>	<u>(540,243)</u>	<u>(581,725)</u>

有關貴公司按個別基準計量的貿易應收款項及應收票據的信貸風險資料載列如下：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
預期信貸虧損率.....	100.00%	100.00%	88.70%	88.72%
賬面總值（人民幣千元）.....	91,289	91,289	113,799	112,455
預期信貸虧損（人民幣千元）.....	91,289	91,289	100,943	99,772

附錄一

會計師報告

有關 貴公司採用撥備矩陣計量的貿易應收款項及應收票據的信貸風險資料載列如下：

於2022年12月31日

	賬齡						總計
	1年以內	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	
按組合基準							
預期信貸虧損率.....	9.32%	32.43%	51.10%	64.30%	83.45%	100.00%	29.18%
賬面總值(人民幣千元).....	993,247	147,469	72,867	48,751	40,608	194,071	1,497,013
預期信貸虧損(人民幣千元)...	92,532	47,824	37,235	31,347	33,888	194,071	436,897

於2023年12月31日

	賬齡						總計
	1年以內	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	
按組合基準							
預期信貸虧損率.....	9.76%	35.26%	55.25%	68.23%	85.20%	100.00%	27.87%
賬面總值(人民幣千元).....	1,310,599	187,756	90,706	52,532	40,021	214,070	1,895,684
預期信貸虧損(人民幣千元)...	127,947	66,204	50,113	35,844	34,096	214,070	528,274

於2024年12月31日

	賬齡						總計
	1年以內	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	
按組合基準							
預期信貸虧損率.....	10.45%	34.78%	56.61%	69.85%	85.20%	100.00%	26.62%
賬面總值(人民幣千元).....	1,102,698	232,026	101,238	72,362	41,740	99,976	1,650,040
預期信貸虧損(人民幣千元)...	115,204	80,703	57,306	50,548	35,563	99,976	439,300

附錄一

會計師報告

於2025年6月30日

	賬齡						總計
	1年以內	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	
按組合基準							
預期信貸虧損率.....	10.58%	34.78%	56.61%	69.85%	85.20%	100.00%	28.30%
賬面總值(人民幣千元).....	1,089,563	256,096	113,673	81,513	41,042	121,373	1,703,260
預期信貸虧損(人民幣千元)...	115,252	89,075	64,345	56,940	34,968	121,373	481,953

於2024年12月31日及2025年6月30日，由於不存在重大信貸風險，故 貴公司並未對按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據人民幣69,288,000元及人民幣20,107,000元計提信貸減值虧損撥備。

25. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
員工墊款.....	7,766	5,974	6,273	9,030
股份支付下受託人持有之購買 款項及股息.....	6,615	6,768	7,059	5,694
預付款項.....	174,487	237,072	298,985	311,465
合同成本.....	98,297	100,966	98,673	74,916
按金、其他應收款項及其他資產.....	399,566	407,209	413,151	419,925
	686,731	757,989	824,141	821,030
減值撥備.....	(109,868)	(118,504)	(125,910)	(134,478)
	576,863	639,485	698,231	686,552
減：非流動部分				
股份支付下受託人持有之購買 股份款項及股息.....	6,615	6,768	7,059	5,694
預付款項.....	23,157	42,057	62,826	77,053
合同成本.....	37,239	14,055	3,120	3,175
其他資產.....	6,245	43,898	5,438	6,154
	73,256	106,778	78,443	92,076
流動部分.....	503,607	532,707	619,788	594,476

附錄一

會計師報告

預付款項、其他應收款項及其他資產減值虧損撥備變動如下：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	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	(99,096)	(109,868)	(118,504)	(125,910)
減值虧損淨額	(10,746)	(8,307)	(7,690)	(8,631)
撇銷金額	–	333	287	60
其他	(26)	(662)	(3)	3
於年末／期末	<u>(109,868)</u>	<u>(118,504)</u>	<u>(125,910)</u>	<u>(134,478)</u>

貴公司

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項	1,807,317	2,237,450	2,766,260	2,665,983
應收關聯方款項	766	820	1,196	1,260
員工墊款	5,903	4,997	4,478	4,589
預付款項	37,692	56,882	64,069	49,233
合同成本	6,167	32,190	56,871	42,865
按金、其他應收款項及其他資產	243,232	184,003	172,252	200,118
	<u>2,101,077</u>	<u>2,516,342</u>	<u>3,065,126</u>	<u>2,964,048</u>
減值撥備	(313,570)	(293,485)	(251,450)	(209,847)
	<u>1,787,507</u>	<u>2,222,857</u>	<u>2,813,676</u>	<u>2,754,201</u>
減：非流動部分				
其他資產	5,186	3,127	–	–
流動部分	<u>1,782,321</u>	<u>2,219,730</u>	<u>2,813,676</u>	<u>2,754,201</u>

預付款項、其他應收款項及其他資產減值虧損撥備變動如下：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	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	(144,092)	(313,570)	(293,485)	(251,450)
減值虧損淨額	(169,478)	(4,866)	41,757	(1,977)
撇銷金額	–	24,951	278	43,580
於年末／期末	<u>(313,570)</u>	<u>(293,485)</u>	<u>(251,450)</u>	<u>(209,847)</u>

附錄一

會計師報告

26. 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市股權投資 ¹	301,783	190,431	169,587	1,646
非上市投資：				
理財產品 ²	36,781	250,030	123,289	738,457
非上市股權投資	826,937	814,891	710,543	700,538
衍生金融工具	-	-	1,807	-
小計	<u>1,165,501</u>	<u>1,255,352</u>	<u>1,005,226</u>	<u>1,440,641</u>
減：非流動部分				
上市股權投資 ¹	300,213	189,167	167,735	-
非上市投資：				
非上市股權投資	826,937	814,891	710,543	700,538
	<u>1,127,150</u>	<u>1,004,058</u>	<u>878,278</u>	<u>700,538</u>
流動部分總計	<u><u>38,351</u></u>	<u><u>251,294</u></u>	<u><u>126,948</u></u>	<u><u>740,103</u></u>

貴公司

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市股權投資 ¹	281,786	190,135	168,954	944
非上市投資：				
理財產品 ²	32,360	16,669	12,965	11,046
非上市股權投資	620,270	579,313	456,353	457,811
衍生金融工具	-	-	1,807	-
小計	<u>934,416</u>	<u>786,117</u>	<u>640,079</u>	<u>469,801</u>
減：非流動部分				
上市股權投資 ¹	280,535	189,167	167,735	-
非上市投資：				
非上市股權投資	620,270	579,313	456,353	457,811
	<u>900,805</u>	<u>768,480</u>	<u>624,088</u>	<u>457,811</u>
流動部分總計	<u><u>33,611</u></u>	<u><u>17,637</u></u>	<u><u>15,991</u></u>	<u><u>11,990</u></u>

1 上市股權投資因屬持作買賣而獲分類為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該等投資的公允價值乃根據有關期間結束時的市場報價而定。

2 上述中國內地銀行發行的理財產品被強制分類為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，此乃由於其合同現金流量並非純粹為本金及利息付款。

27. 現金及現金等價物以及已抵押存款

貴集團

	<u>2022年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>	<u>2025年6月30日</u>
	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.....	8,303,676	8,296,678	6,825,593	3,984,568
減：				
受限制銀行存款 ¹	32,574	74,147	176,207	51,383
取得時原到期日為三個月以上的 無抵押定期存款 ²	2,976,867	1,469,592	992,529	1,198,876
現金及現金等價物.....	<u>5,294,235</u>	<u>6,752,939</u>	<u>5,656,857</u>	<u>2,734,309</u>

貴公司

	<u>2022年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>	<u>2025年6月30日</u>
	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.....	3,726,890	3,142,060	1,942,757	761,746
減：				
受限制銀行存款 ¹	17,778	26,664	164,185	35,793
取得時原到期日為三個月以上的 無抵押定期存款 ²	2,219,482	840,000	-	-
現金及現金等價物.....	<u>1,489,630</u>	<u>2,275,396</u>	<u>1,778,572</u>	<u>725,953</u>

1 於有關期間內，受限制銀行存款主要包括履約保證金。

2 初始期限為三個月以上的定期存款並無計入現金及現金等價物，原因是管理層認為該等定期存款不可在價值變動風險不大的情況下隨時轉換為已知款額的現金。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團以人民幣（「人民幣」）計值的現金及銀行結餘分別為人民幣8,124,250,000元、人民幣8,028,739,000元、人民幣6,560,346,000元及人民幣3,743,137,000元。人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴公司獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。視乎貴公司的即時現金需求，短期定期存款的期限有所不同，並按各自的短期定期存款利率計息。銀行結餘及定期存款乃存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

附錄一

會計師報告

28. 持作出售資產

貴集團及 貴公司

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
持作出售資產 ¹	65,970	-	-	-

1 於2019年12月20日，貴公司已簽署一份協議以出售其附屬公司三亞用友軟件科技有限公司（「三亞用友」）持有的若干辦公樓宇，且該等辦公樓宇於2022年12月31日分類為持作出售資產。上述持作出售資產的出售成本並不重大。於2023年3月，貴公司已完成該等資產的出售。

29. 貿易應付款項

貴集團

貿易應付款項於有關期間結束時根據發票日期的賬齡分析如下：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	626,619	745,922	637,911	604,428
1至2年	49,434	92,904	214,696	254,425
2至3年	23,436	29,795	83,168	87,763
3年以上	132,326	137,899	167,131	178,913
總計	831,815	1,006,520	1,102,906	1,125,529

貿易應付款項通常最長60天內結清。

貴公司

貿易應付款項於有關期間結束時根據發票日期的賬齡分析如下：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	322,243	521,220	537,736	567,686
1至2年	25,207	88,042	146,694	175,303
2至3年	5,987	14,051	59,882	68,651
3年以上	68,657	71,247	80,130	100,412
總計	422,094	694,560	824,442	912,052

貿易應付款項均不計息。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴公司貿易應付款項包括應付貴公司附屬公司的款項分別為人民幣110,414,000元、人民幣200,286,000元、人民幣279,257,000元及人民幣326,769,000元，及貴公司貿易應付款項包括應付貴公司關聯方的款項分別為人民幣1,069,000元，人民幣1,624,000元、人民幣3,259,000元及人民幣2,945,000元。

附錄一

會計師報告

30. 合同負債

合同負債的詳情如下：

貴集團

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
交付軟件產品及提供雲服務.....	2,464,942	2,806,410	3,053,454	3,050,365
分析為：				
流動部分.....	2,354,985	2,660,486	2,866,886	2,828,522
非流動部分.....	109,957	145,924	186,568	221,843

貴公司

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
交付軟件產品及提供雲服務.....	1,060,575	1,285,830	1,358,449	1,382,422
分析為：				
流動部分.....	1,060,575	1,285,830	1,358,449	1,382,422

合同負債包括就交付軟件產品以及提供雲服務而收取的短期預付款項。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴公司合同負債包括應收 貴公司附屬公司的款項分別為人民幣6,623,000元、零、人民幣10,342,000元及人民幣9,976,000元，及 貴公司合同負債包括應收 貴公司關聯方的款項分別為人民幣999,000元、零、零及零。

31. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付員工工資及福利.....	1,339,894	1,353,161	1,075,682	493,503
其他應付稅項.....	246,901	263,936	253,364	141,612
與以股份為基礎的付款有關的義務.....	460,817	796,445	585,534	551,731
供應商按金.....	109,275	116,400	159,411	163,182
應付工程款.....	65,142	120,795	161,010	181,482
預收客戶款項.....	21,581	14,094	11,828	10,531
收購附屬公司應付代價.....	75,740	61,211	27,545	20,903
[編纂]相關應付款項.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應付款項.....	473,668	473,215	469,301	512,060
總計.....	2,793,018	3,199,257	2,743,675	2,092,483
減：分類為非流動負債的部分.....	84,521	41,546	5,274	2,673
流動部分.....	2,708,497	3,157,711	2,738,401	2,089,810

附錄一

會計師報告

貴公司

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付員工工資及福利	683,787	707,800	553,416	253,923
其他應付稅項	128,440	136,561	121,187	54,894
與以股份為基礎的付款有關的義務	225,579	582,498	433,273	417,000
供應商按金	83,904	87,713	128,638	134,498
應付工程款	62,650	60,665	60,836	59,249
預收客戶款項	3,283	1,606	1,036	1,613
收購附屬公司應付代價	68,395	48,071	18,512	18,362
應付附屬公司款項	35,645	3,218	89,207	716
應付關聯方款項	169	178	2,193	2,134
[編纂]相關應付款項	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應付款項	393,373	438,038	422,369	469,957
總計	<u>1,685,225</u>	<u>2,066,348</u>	<u>1,830,667</u>	<u>1,429,825</u>
減：分類為非流動負債的部分	40,051	18,512	2,673	2,673
流動部分	<u>1,645,174</u>	<u>2,047,836</u>	<u>1,827,994</u>	<u>1,427,152</u>

32. 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

貴集團及 貴公司

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
衍生金融工具	—	—	—	1,791

33. 其他長期負債

貴集團

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合併結構性實體中的第三方權益	395,015	399,598	348,909	339,523
分類為流動負債的部分	126,397	—	82,337	112,556
非流動部分	<u>268,618</u>	<u>399,598</u>	<u>266,572</u>	<u>226,967</u>

34. 計息銀行貸款

貴集團

	2022年12月31日		2023年12月31日		2024年12月31日		2025年6月30日	
	實際利率(%)	到期日	實際利率(%)	到期日	實際利率(%)	到期日	實際利率(%)	到期日
		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元
非即期								
銀行貸款－無抵押.....	3.00%-3.80%	2024年－2027年	826,000	1,791,900	2.75%-3.18%	2026年－2028年	2.20%-3.10%	2027年－2028年
銀行貸款－有抵押.....	-	-	-	118,500	3.00%-3.20%	2026年－2027年	3.00%-3.20%	2027年
非即期總計.....		826,000	1,910,400		1,432,500		1,100,500	
即期								
短期銀行貸款－無抵押.....	2.90%-3.60%	2023年	3,355,000	3,803,000	2.50%-3.10%	2025年	2.10%-3.25%	2025年－2026年
長期銀行貸款的即期部分								
－無抵押.....	3.00%-3.80%	2023年	34,000	324,000	2.75%-3.18%	2025年	2.40%-3.10%	2025年－2026年
－有抵押.....	-	-	-	10,000	3.20%	2024年	3.20%	2025年－2026年
即期總計.....		3,389,000	4,137,000		5,434,325		4,996,106	
銀行貸款總額.....		4,215,000	6,047,400		6,866,825		6,096,606	

貴集團

貸款的賬面值以下列貨幣計值：

	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	4,215,000	6,047,400	6,586,621	5,963,437
美元	-	-	280,204	133,169
總計	<u>4,215,000</u>	<u>6,047,400</u>	<u>6,866,825</u>	<u>6,096,606</u>

按利率類別的貸款賬面值分析如下：

	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定利率.....	2,705,000	2,323,500	2,984,825	3,882,106
浮動利率.....	<u>1,510,000</u>	<u>3,723,900</u>	<u>3,882,000</u>	<u>2,214,500</u>
總計	<u>4,215,000</u>	<u>6,047,400</u>	<u>6,866,825</u>	<u>6,096,606</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	2022年12月31日		2023年12月31日		2024年12月31日		2025年12月31日		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	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
非即期											
銀行貸款—無抵押.....	3.00%-3.80%	2024年—2027年	826,000	2.75%-3.18%	2025年—2028年	1,791,900	2.75%-3.18%	2026年—2028年	2.20%-3.10%	2027年—2028年	1,022,000
銀行貸款—有抵押.....	-	-	-	3.00%-3.20%	2025年—2027年	118,500	3.00%-3.20%	2026年—2027年	3.00%-3.20%	2027年	78,500
非即期總計.....			826,000			1,910,400					1,100,500
即期											
短期銀行貸款	2.90%-3.60%	2023年	3,355,000	2.80%-3.20%	2024年	3,788,000	2.50%-2.95%	2025年	2.10%-3.25%	2025年—2026年	4,030,106
—無抵押.....											
長期銀行貸款的即期部分											
—無抵押.....	3.00%-3.80%	2023年	34,000	2.75%-3.45%	2024年	324,000	2.75%-3.18%	2025年	2.40%-3.10%	2025年—2026年	900,000
—有抵押.....	-	-	-	3.20%	2024年	10,000	3.20%	2025年	3.20%	2025年—2026年	30,000
即期總計.....			3,389,000			4,122,000					4,960,106
銀行貸款總額.....			4,215,000			6,032,400					6,060,606

附錄一

會計師報告

貴公司

貸款的賬面值以下列貨幣計值：

	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	4,215,000	6,032,400	6,551,621	5,927,437
美元	—	—	280,204	133,169
總計	<u>4,215,000</u>	<u>6,032,400</u>	<u>6,831,825</u>	<u>6,060,606</u>

按利率類別的貸款賬面值分析如下：

	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定利率	2,705,000	2,308,500	2,949,825	3,846,106
浮動利率	1,510,000	3,723,900	3,882,000	2,214,500
總計	<u>4,215,000</u>	<u>6,032,400</u>	<u>6,831,825</u>	<u>6,060,606</u>

35. 遞延收入

貴集團

	截至2022年 12月31日 止年度	截至2023年 12月31日 止年度	截至2024年 12月31日 止年度	2025年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初的成本及賬面淨值	86,931	83,542	10,687	24,619
添置	1,358	8,208	14,018	—
減少	4,747	81,063	86	—
於年末／期末	<u>83,542</u>	<u>10,687</u>	<u>24,619</u>	<u>24,619</u>

貴公司

	截至2022年 12月31日 止年度	截至2023年 12月31日 止年度	截至2024年 12月31日 止年度	2025年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初的成本及賬面淨值	81,049	81,037	1,823	5,950
添置	1,200	1,333	4,127	—
減少	1,212	80,547	—	—
於年末／期末	<u>81,037</u>	<u>1,823</u>	<u>5,950</u>	<u>5,950</u>

36. 遞延稅項

於有關期間內，遞延稅項負債及資產變動如下：

貴集團

遞延稅項負債

2022年	收購附屬 公司產生的 公允價值調整	使用權資產	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	40,081	19,882	58,217	118,180
年內(計入)／扣除自損益(附註12)	(10,556)	1,719	4,133	(4,704)
收購一家附屬公司(附註45)	14,025	—	—	14,025
於2022年12月31日	43,550	21,601	62,350	127,501

遞延稅項資產

2022年	租賃負債	金融及合同 資產減值	稅項虧損	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	19,942	5,221	69,408	65,921	160,492
年內計入／(扣除自)損益 (附註12)	1,700	3,274	2,515	(244)	7,245
於2022年12月31日	21,642	8,495	71,923	65,677	167,737

遞延稅項負債

2023年	收購附屬 公司產生的 公允價值調整	使用權資產	其他	總計
	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	43,550	21,601	62,350	127,501
年內計入損益(附註12)	(1,647)	(3,276)	(13,937)	(18,860)
收購一家附屬公司(附註45)	6,725	—	—	6,725
於2023年12月31日	48,628	18,325	48,413	115,366

附錄一

會計師報告

遞延稅項資產

2023年	租賃負債	金融及合同 資產減值	稅項虧損	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	21,642	8,495	71,923	65,677	167,737
年內計入／(扣除自)損益 (附註12)	(3,193)	597	(16,734)	1,952	(17,378)
於2023年12月31日	18,449	9,092	55,189	67,629	150,359

遞延稅項負債

2024年	收購附屬 公司產生的 公允價值調整	使用權資產	其他	總計
	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	48,628	18,325	48,413	115,366
年內(計入)／扣除自損益(附註12)	(17,221)	563	(14,332)	(30,990)
於2024年12月31日	31,407	18,888	34,081	84,376

遞延稅項資產

2024年	租賃負債	金融及合同 資產減值	稅項虧損	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	18,449	9,092	55,189	67,629	150,359
年內計入／(扣除自)損益(附註12)	267	1,513	(6,948)	21	(5,147)
計入其他綜合收益	-	-	-	101	101
於2024年12月31日	18,716	10,605	48,241	67,751	145,313

遞延稅項負債

2025年	收購附屬 公司產生的 公允價值調整	使用權資產	其他	總計
	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	31,407	18,888	34,081	84,376
期內計入損益(附註12)	(8,611)	(2,457)	(875)	(11,943)
於2025年6月30日	22,796	16,431	33,206	72,433

附錄一

會計師報告

遞延稅項資產

2025年	租賃負債	金融及合同 資產減值	稅項虧損	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	18,716	10,605	48,241	67,751	145,313
期內計入／(扣除自) 損益 (附註12) .	(1,821)	1,326	16,707	(4,018)	12,194
於2025年6月30日	<u>16,895</u>	<u>11,931</u>	<u>64,948</u>	<u>63,733</u>	<u>157,507</u>

就呈列目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。貴集團用作財務申報的遞延稅項結餘的分析載列如下：

	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於合併財務狀況表內確認的 遞延稅項資產淨值	59,239	68,264	86,885	99,112
於合併財務狀況表內確認的 遞延稅項負債淨額	19,003	33,271	25,948	14,038

尚未就下列項目確認遞延稅項資產：

	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損.....	1,881,754	4,359,594	6,777,307	8,205,492
可扣減暫時差額.....	<u>1,582,232</u>	<u>2,265,778</u>	<u>2,720,888</u>	<u>2,978,403</u>
	<u>3,463,986</u>	<u>6,625,372</u>	<u>9,498,195</u>	<u>11,183,895</u>

於2022年底，貴集團尚未確認的稅項虧損人民幣316,426,000元將於2023年至2026年到期以抵銷未來應課稅溢利，而人民幣1,565,328,000元將於2027年及以後到期以抵銷未來應課稅溢利。

於2023年底，貴集團尚未確認的稅項虧損人民幣818,587,000元將於2024年至2027年到期以抵銷未來應課稅溢利，而人民幣3,541,007,000元將於2028年及以後到期以抵銷未來應課稅溢利。

於2024年底，貴集團尚未確認的稅項虧損人民幣1,083,567,000元將於2025年至2028年到期以抵銷未來應課稅溢利，而人民幣5,693,740,000元將於2029年及以後到期以抵銷未來應課稅溢利。

於2025年6月30日，貴集團尚未確認的稅項虧損人民幣1,045,761,000元將於2025年至2028年到期以抵銷未來應課稅溢利，而人民幣7,159,731,000元將於2029年及以後到期以抵銷未來應課稅溢利。

由於認為不大可能產生應課稅溢利可用於抵銷上述項目，故此並無就上述項目確認遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

貴公司

遞延稅項負債

2022年	使用權資產	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	5,549	57,252	62,801
年內扣除自損益	1,266	4,979	6,245
於2022年12月31日	6,815	62,231	69,046

遞延稅項資產

2022年	租賃負債	稅項虧損	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	5,549	40,791	23,465	69,805
年內計入／(扣除自)損益	704	8,129	(3,585)	5,248
於2022年12月31日	6,253	48,920	19,880	75,053

遞延稅項負債

2023年	使用權資產	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	6,815	62,231	69,046
年內(計入)／扣除自損益	1,747	(16,808)	(15,061)
於2023年12月31日	8,562	45,423	53,985

遞延稅項資產

2023年	租賃負債	稅項虧損	其他	總計
	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	6,253	48,920	19,880	75,053
年內計入／(扣除自)損益	1,981	(22,447)	4,534	(15,932)
於2023年12月31日	8,234	26,473	24,414	59,121

遞延稅項負債

2024年	收購附屬公司產生的公允價值調整	使用權資產	其他	總計
	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	-	8,562	45,423	53,985
年內(計入)／扣除自損益	2,310	(2,992)	(23,466)	(24,148)
於2024年12月31日	2,310	5,570	21,957	29,837

附錄一

會計師報告

遞延稅項資產

2024年	按公允價值計量 且其變動計入其他 綜合收益的股權投資 之公允價值調整	租賃負債	稅項虧損	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	-	8,234	26,473	24,414	59,121
年內計入／(扣除自) 損益	-	(3,025)	(21,383)	(2,317)	(26,725)
扣除自其他綜合收益	101	-	-	-	101
於2024年12月31日	101	5,209	5,090	22,097	32,497

遞延稅項負債

2025年	收購附屬 公司產生的 公允價值調整	使用權資產	其他	總計
	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	2,310	5,570	21,957	29,837
期內(計入)／扣除自損益	(373)	1,172	(1,737)	(938)
於2025年6月30日	1,937	6,742	20,220	28,899

遞延稅項資產

2025年	按公允價值計量 且其變動計入其他 綜合收益的股權投資 之公允價值調整	租賃負債	稅項虧損	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	101	5,209	5,090	22,097	32,497
期內計入／(扣除自) 損益	-	1,724	3,246	(4,983)	(13)
於2025年6月30日	101	6,933	8,336	17,114	32,484

附錄一

會計師報告

就呈列目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。貴公司用作財務申報的遞延稅項結餘的分析載列如下：

	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於合併財務狀況表內確認的 遞延稅項資產淨值	6,007	5,136	4,970	5,522
於合併財務狀況表內確認的 遞延稅項負債淨額	-	-	2,310	1,937

尚未就下列項目確認遞延稅項資產：

	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損	495,160	1,412,829	3,300,576	4,212,270
可扣減暫時差額	1,544,705	2,230,983	2,895,904	3,032,914
	<u>2,039,865</u>	<u>3,643,812</u>	<u>6,196,480</u>	<u>7,245,184</u>

37. 股本及庫存股份

貴集團及 貴公司

	2022年12月31日		2023年12月31日		2024年12月31日		2025年6月30日	
	股份數目	面值	股份數目	面值	股份數目	面值	股份數目	面值
	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元
已發行及繳足： 每股面值人民幣1.00元的A股	3,433,634	3,433,634	3,418,521	3,418,521	3,416,997	3,416,997	3,416,997	3,416,997

貴集團股本的變動概述如下：

	股份數目 千股	股本 人民幣千元
於2022年1月1日	3,270,821	3,270,821
發行股份 ¹	165,835	165,835
註銷庫存股份 ³	(3,022)	(3,022)
於2022年12月31日及2023年1月1日	<u>3,433,634</u>	<u>3,433,634</u>
行使購股權後發行股份 ²	124	124
註銷庫存股份 ³	(15,237)	(15,237)
於2023年12月31日及2024年1月1日	<u>3,418,521</u>	<u>3,418,521</u>
註銷庫存股份 ³	(1,524)	(1,524)
於2024年12月31日及2025年6月30日	<u>3,416,997</u>	<u>3,416,997</u>

- 1 截至2022年12月31日止年度，貴公司發行165,835,000股非公開股份，該等股份於2022年7月27日上市流通。
- 2 貴公司2019年購股權計劃第三個解除禁售期內的購股權於2022年達致解除禁售並於2023年獲行使，實際獲行使購股權的數目為124,000股。
- 3 於有關期間，貴公司分別購回並註銷貴公司的3,022,000股、15,237,000股、1,524,000股及零股限制性股份。

於各有關期間末，貴集團及貴公司持有的40,205,000股、70,748,000股、62,907,000股及47,815,000股股份分類為庫存股份。

38. 購股權計劃

2019年購股權計劃

貴公司實施一項購股權計劃（「2019年購股權計劃」），該計劃於2019年9月9日生效。貴公司向150名承授人授予1,412,190份購股權。所授出購股權的行使期乃由董事釐定，並於一至三年的歸屬期後開始，及於不遲於各歸屬日期起計一年的日期結束。

不可選擇以現金結算。貴集團過往並無以現金結算該等購股權的慣例。貴集團將2019年購股權計劃作為一項以權益結算的計劃入賬。

購股權並不賦予持有人收取股息或於股東會上投票的權利。

於有關期間內根據2019年購股權計劃尚未行使的購股權如下：

	2023年		2022年	
	加權平均行使價 每股人民幣	購股權數目 千份	加權平均行使價 每股人民幣	購股權數目 千份
於1月1日	21.15	130	21.45	551
於年內失效	-	-	21.15	(421)
於年內行使	21.15	(124)	-	-
於年內屆滿	21.15	(6)	-	-
於12月31日	-	-	21.15	130

於截至2023年12月31日止年度獲行使購股權的行使日期之加權平均股價為每股人民幣21.15元。

於2022年12月31日尚未行使購股權的行使價及行使期如下：

2022年12月31日

購股權數目 千份	行使價* 每股人民幣	行使期
130	21.15	2022年10月25日至2023年10月24日

* 購股權的行使價可在以貴公司股本發行紅股時予以調整。

附錄一

會計師報告

授出以權益結算的購股權之公允價值，乃於授出日期採用布萊克－斯克爾斯模型，並經考慮授出購股權的條款及條件後予以估計。下表載列所採用該模型的輸入數據：

	第一個 行使期	第二個 行使期	第三個 行使期
股息收益率(%).....	0.88	0.64	0.67
預期波幅(%).....	48.78	52.59	47.49
無風險利率(%).....	2.61	2.7	2.74
預期購股權年期(年).....	1	2	3
加權平均股價(每股人民幣).....	35.60	35.60	35.60

所授出購股權的其他特性並無納入公允價值計量。

2020年購股權計劃

貴公司實施一項購股權計劃(「2020年購股權計劃」)，該計劃於2020年6月16日生效。貴公司向38名承授人授予4,963,300份購股權。所授出購股權的行使期乃由董事釐定，並於三至四年的歸屬期後開始，及於不遲於各歸屬日期起計一年的日期結束。

不可選擇以現金結算。貴集團過往並無以現金結算該等購股權的慣例。貴集團將2020年購股權計劃作為一項以權益結算的計劃入賬。

購股權並不賦予持有人收取股息或於股東會上投票的權利。

於有關期間內根據2020年購股權計劃尚未行使的購股權如下：

	2023年		2022年	
	加權平均行 使價 每股人民幣元	購股權數目 千份	加權平均行 使價 每股人民幣	購股權數目 千份
於1月1日.....	37.17	2,481	37.47	4,963
於年內失效.....	37.17	(2,481)	37.17	(2,482)
於12月31日.....	—	—	37.17	2,481

於2022年12月31日末，年內獲行使購股權的行使日期之加權平均股價為每股人民幣37.17元。

於2022年12月31日尚未行使購股權的行使價及行使期如下：

2022年12月31日

購股權數目 千份	行使價* 每股人民幣	行使期
2,481	37.17	2024年8月31日至2025年8月30日

* 購股權的行使價可在以貴公司股本發行紅股時予以調整。

授出以權益結算的購股權之公允價值，乃於授出日期採用布萊克－斯克爾斯模型，並經考慮授出購股權的條款及條件後予以估計。下表載列所採用該模型的輸入數據：

	第一個 行使期	第二個 行使期
股息收益率(%).....	0.61	0.64
預期波幅(%).....	51.83	47.83
無風險利率(%).....	2.29	2.39
預期購股權年期(年).....	3	4
加權平均股價(每股人民幣).....	37.06	37.06

所授出購股權的其他特性並無納入公允價值計量。

截至2022年12月31日止年度，貴集團確認以權益結算的購股權開支人民幣2,645,000元。

截至2023年12月31日止年度，貴集團撥回以權益結算的購股權開支人民幣15,232,000元。

39. 股份獎勵計劃

2019年股份獎勵計劃

貴公司實施一項股份獎勵計劃(「2019年股份獎勵計劃」)，該計劃於2019年9月9日生效。所授出激勵股份的行使期乃由董事釐定，並於一至三年的歸屬期後開始，及於不遲於各歸屬日期起計一年的日期結束。

根據2019年股份獎勵計劃，貴公司向150名承授人授予706,000股激勵股份，授出價為每股人民幣6.11元。所授出激勵股份來源於貴公司在二級市場所購回的庫存股份。

激勵股份的解除禁售日期為股份登記日期後12個月、24個月及36個月的首個交易日。待符合2019年股份獎勵計劃列明的表現條件後，40%、30%及30%的激勵股份可分別解除禁售。

貴公司將2019年股份獎勵計劃作為一項以權益結算的計劃入賬。已授出激勵股份的公允價值乃經參考貴公司股份於授出日期的市場價格進行估值。

2020年股份獎勵計劃

貴公司實施一項股份獎勵計劃(「2020年股份獎勵計劃」)，該計劃於2020年6月16日生效。所授出激勵股份的行使期乃由董事釐定，並於兩至三年的歸屬期後開始，及於不遲於各歸屬日期起計一年的日期結束。

根據2020年股份獎勵計劃，貴公司向1,676名承授人授予18,275,000股激勵股份，授出價為每股人民幣12.23元。所授出激勵股份來源於貴公司在二級市場所購回的庫存股份。

激勵股份的解除禁售日期為股份登記日期後24個月及36個月的首個交易日。待符合2020年股份獎勵計劃列明的表現條件後，50%及50%的激勵股份可分別解除禁售。

貴公司將2020年股份獎勵計劃作為一項以權益結算的計劃入賬。已授出激勵股份的公允價值乃經參考貴公司股份於授出日期的市場價格進行估值。

2021年股份獎勵計劃

貴公司實施一項股份獎勵計劃（「2021年股份獎勵計劃」），該計劃於2021年8月24日生效。所授出激勵股份的行使期乃由董事釐定，並於一至兩年的歸屬期後開始，及於不遲於各歸屬日期起計一年的日期結束。

根據2021年股份獎勵計劃，貴公司向2,014名承授人授予10,124,000股激勵股份，授出價為每股人民幣16.88元。所授出激勵股份來源於貴公司在二級市場所購回的庫存股份。

激勵股份的解除禁售日期為股份登記日期後12個月及24個月的首個交易日。待符合2021年股份獎勵計劃列明的表現條件後，50%及50%的激勵股份可分別解除禁售。

貴公司將2021年股份獎勵計劃作為一項以權益結算的計劃入賬。已授出股份的公允價值乃經參考貴公司激勵股份於授出日期的市場價格進行估值。

2022年股份獎勵計劃

貴公司實施一項股份獎勵計劃（「2022年股份獎勵計劃」），該計劃於2022年6月15日生效。所授出股份的行使期乃由董事釐定，並於一至兩年的歸屬期後開始，及於不遲於各歸屬日期起計一年的日期結束。

根據2022年股份獎勵計劃，貴公司向363名承授人授予3,344,000股激勵股份，授出價為每股人民幣12.56元。所授出激勵股份來源於貴公司在二級市場所購回的庫存股份。

激勵股份的解除禁售日期為股份登記日期後12個月及24個月的首個交易日。待符合2022年股份獎勵計劃列明的表現條件後，50%及50%的激勵股份可分別解除禁售。

貴公司將2022年股份獎勵計劃作為一項以權益結算的計劃入賬。已授出激勵股份的公允價值乃經參考貴公司股份於授出日期的市場價格進行估值。

2023年股份獎勵計劃

貴公司實施一項股份獎勵計劃（「2023年股份獎勵計劃」），該計劃於2023年9月15日生效。所授出激勵股份的行使期乃由董事釐定，並於一至三年的歸屬期後開始，及於不遲於各歸屬日期起計一年的日期結束。

根據2023年股份獎勵計劃，貴公司向2,557名承授人授予61,502,000股激勵股份，授出價為每股人民幣9.08元。所授出激勵股份來源於貴公司在二級市場所購回的庫存股份。

激勵股份的解除禁售日期為股份登記日期後12個月、24個月及36個月的首個交易日。待符合2023年股份獎勵計劃列明的表現條件後，30%、35%及35%的激勵股份可分別解除禁售。

貴公司將2023年股份獎勵計劃作為一項以權益結算的計劃入賬。已授出激勵股份的公允價值乃經參考貴公司股份於授出日期的市場價格進行估值。

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，貴集團分別確認以權益結算的股份支付開支人民幣83,709,000元、人民幣63,573,000元、人民幣90,180,000元及人民幣26,901,000元。

附錄一

會計師報告

40. 儲備

貴集團於有關期間及截至2024年6月30日止六個月的儲備及其變動金額於歷史財務資料的合併權益變動表內呈列。

根據相關法律法規及 貴公司的章程細則， 貴公司須將根據中國公認會計準則釐定的所得稅後溢利的10%轉入儲備金，直至儲備金餘額達到註冊資本的50%。向該儲備撥款必須在向權益所有者分派股息之前進行。經有關部門批准後，該儲備可用於彌補任何虧損或增加股本。除彌補虧損外，該儲備金在用於增加股本後不得低於註冊股本的25%。可供分配予股東的儲備為保留溢利。

貴公司的儲備情況如下：

	資本儲備	股份為基礎 的付款儲備	按公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融資產的 公允價值儲備	法定儲備	其他儲備	保留溢利	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	人民幣千元
於2022年1月1日	253,176	312,347	-	1,267,967	5,038	2,343,732	4,182,260
年內溢利	-	-	-	-	-	377,520	377,520
應佔聯營公司其他							
綜合虧損	-	-	-	-	(4,163)	-	(4,163)
同一控制下企業合併	(10,888)	-	-	-	-	-	(10,888)
已宣派2021年							
末期股息	-	-	-	-	-	(339,232)	(339,232)
轉撥至法定儲備	-	-	-	56,628	-	(56,628)	-
發行股份	5,091,692	-	-	-	-	-	5,091,692
購回股份	(157)	-	-	-	-	-	(157)
授出激勵股份	(71,455)	-	-	-	-	-	(71,455)
股份為基礎的付款	299,743	(278,898)	-	-	-	-	20,845
註銷庫存股份	(30,422)	-	-	-	-	-	(30,422)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	<u>5,531,689</u>	<u>33,449</u>	<u>-</u>	<u>1,324,595</u>	<u>875</u>	<u>2,325,392</u>	<u>9,216,000</u>
年內虧損	-	-	-	-	-	(408,905)	(408,905)
應佔聯營公司的其他							
綜合收益	-	-	-	-	341	-	341
已宣派2022年							
末期股息	-	-	-	-	-	(203,575)	(203,575)
發行股份	2,505	-	-	-	-	-	2,505
購回股份	(97)	-	-	-	-	-	(97)
授出激勵股份	(844,624)	-	-	-	-	-	(844,624)
股份為基礎的付款	1,476	9,789	-	-	-	-	11,265
註銷庫存股份	(190,801)	-	-	-	-	-	(190,801)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	<u>4,500,148</u>	<u>43,238</u>	<u>-</u>	<u>1,324,595</u>	<u>1,216</u>	<u>1,712,912</u>	<u>7,582,109</u>

附錄一

會計師報告

	資本儲備	股份為基礎 的付款儲備	按公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融資產的 公允價值儲備	法定儲備	其他儲備	保留溢利	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	人民幣千元
於2024年12月31日及							
2025年1月1日	4,553,648	72,515	(569)	1,324,595	3,244	96,192	6,049,625
期內虧損	-	-	-	-	-	(450,803)	(450,803)
應佔聯營公司的							
其他綜合收益	-	-	-	-	(2,968)	-	(2,968)
出售庫存股份	82,959	-	-	-	-	-	82,959
購回股份	(5)	-	-	-	-	-	(5)
股份為基礎的付款	-	22,458	-	-	-	-	22,458
於2025年6月30日	<u>4,636,602</u>	<u>94,973</u>	<u>(569)</u>	<u>1,324,595</u>	<u>276</u>	<u>(354,611)</u>	<u>5,701,266</u>

41. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司

擁有重大非控股權益的 貴集團附屬公司詳情載列如下：

非控股權益所持股權百分比：

	截至2022年 12月31日 止年度	截至2023年 12月31日 止年度	截至2024年 12月31日 止年度	截至2025年 6月30日 止六個月
	(%)	(%)	(%)	(%)
暢捷通	34.03	33.65	33.55	33.55
用友政務	27.58	27.58	27.58	27.58
友車科技	24.24	43.18	43.18	43.18
用友金融	25.47	25.47	25.47	25.00
新道科技	48.16	46.78	46.60	46.55

分配予非控股權益的有關期間溢利／(虧損)：

	截至2022年 12月31日 止年度	截至2023年 12月31日 止年度	截至2024年 12月31日 止年度	截至2025年 6月30日 止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
暢捷通	(72,176)	5,342	11,227	11,244
用友政務	2,412	(41,483)	(80,870)	(22,806)
友車科技	26,126	49,573	34,850	7,000
用友金融	23,535	24,789	8,387	103
新道科技	31,579	54,215	17,650	(15,469)

附錄一

會計師報告

分派予非控股權益的股息：

	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元
暢捷通	-	-	-	-
用友政務.....	3,310	-	552	-
友車科技.....	-	-	31,159	30,280
用友金融.....	-	-	-	10,667
新道科技.....	-	45,700	51,635	11,128

於有關期間之非控股權益的累計結餘：

	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元
暢捷通	242,401	292,640	303,048	314,289
用友政務.....	194,977	156,352	75,651	53,045
友車科技.....	168,130	825,286	831,177	797,335
用友金融.....	113,076	141,823	152,185	139,090
新道科技.....	296,868	264,969	235,537	215,243

下表列示上述附屬公司的財務資料概要。

所披露金額並未計入任何公司間對銷：

截至2022年12月31日止年度

	暢捷通 人民幣千元	用友政務 人民幣千元	友車科技 人民幣千元	用友金融 人民幣千元	新道科技 人民幣千元
收入	680,149	814,690	658,483	595,386	301,459
年內溢利／(虧損)	(212,095)	8,747	107,780	92,402	65,572
綜合收益／(虧損) 總額	(211,886)	8,747	107,780	92,402	65,572
流動資產.....	1,362,242	659,168	1,018,098	582,007	613,890
非流動資產.....	156,535	488,343	29,375	73,140	194,462
流動負債.....	651,460	432,165	352,024	210,338	189,537
非流動負債.....	155,004	8,396	1,844	853	2,394
經營活動(所用)／產生的現金流量淨額...	(159,115)	(65,459)	52,092	10,717	55,193
投資活動(所用)／產生的現金流量淨額...	519,935	(69,644)	8,561	129,711	8,086
融資活動(所用)／產生的現金流量淨額...	(7,182)	21,701	(7,554)	(7,243)	(5,309)
匯率變動影響淨額	6,669	-	-	-	-
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額*.....	360,307	(113,402)	53,099	133,185	57,970

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	暢捷通	用友政務	友車科技	用友金融	新道科技
	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
收入	800,621	547,444	733,694	635,847	427,002
年內溢利／(虧損)	15,876	(150,409)	114,805	97,328	115,893
綜合收益／(虧損)總額	15,914	(150,409)	114,805	97,328	115,893
流動資產	1,266,806	500,711	2,025,188	700,680	509,666
非流動資產	318,776	487,331	169,947	73,382	286,372
流動負債	552,792	416,830	283,472	216,567	218,071
非流動負債	163,132	4,308	394	673	11,552
經營活動(所用)／產生的現金流量淨額	(42,048)	(107,822)	88,329	21,849	152,715
投資活動(所用)／產生的現金流量淨額	(65,692)	(23,271)	(275,207)	(19,261)	(209,083)
融資活動(所用)／產生的現金流量淨額	(7,432)	7,988	1,080,319	(4,244)	(143,770)
匯率變動影響淨額	1,221	-	-	-	-
現金及現金等價物增加／(減少)淨額*	(113,951)	(123,105)	893,441	(1,656)	(200,138)

下表列示上述附屬公司的財務資料概要。(續)

所披露金額並未計入任何公司間對銷：(續)

截至2024年12月31日止年度

	暢捷通	用友政務	友車科技	用友金融	新道科技
	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
收入	959,273	513,603	593,598	582,846	363,643
年內溢利／(虧損)	33,464	(293,219)	80,708	32,930	37,803
綜合收益／(虧損)總額	33,494	(293,219)	80,708	32,921	37,803
流動資產	1,168,429	365,411	1,864,845	747,032	419,901
非流動資產	526,233	316,420	289,137	64,232	284,637
流動負債	603,897	402,078	229,014	213,267	191,696
非流動負債	187,492	5,456	55	491	7,583
經營活動(所用)／產生的現金流量淨額	91,296	(46,474)	80,293	(1,538)	(1,357)
投資活動(所用)／產生的現金流量淨額	(378,558)	29,603	(15,948)	20,255	(3,619)
融資活動所用的現金流量淨額	(7,878)	(16,201)	(82,965)	(1,077)	(124,754)
匯率變動影響淨額	1,910	-	-	(9)	-
現金及現金等價物增加／(減少)淨額*	(293,230)	(33,072)	(18,620)	17,631	(129,730)

截至2025年6月30日止六個月

	暢捷通	用友政務	友車科技	用友金融	新道科技
	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
收入	483,109	167,736	216,596	209,121	92,235
期內溢利／(虧損)	33,513	(82,691)	16,210	412	(33,226)
綜合收益／(虧損) 總額	<u>33,504</u>	<u>(82,691)</u>	<u>16,210</u>	<u>355</u>	<u>(33,226)</u>
流動資產	1,442,904	285,030	1,528,305	677,732	305,717
非流動資產	366,051	309,404	522,206	66,033	287,957
流動負債	643,230	395,315	203,973	185,935	127,058
非流動負債	<u>228,948</u>	<u>6,788</u>	<u>-</u>	<u>1,470</u>	<u>4,358</u>
經營活動(所用)／產生的現金流量淨額	83,763	(94,972)	(41,283)	(57,554)	(81,141)
投資活動(所用)／產生的現金流量淨額	(18,960)	(54)	(798,074)	135	(1,943)
融資活動所用的現金流量淨額	(3,559)	19,446	(95,007)	(49,740)	(27,454)
匯率變動影響淨額	<u>(1,344)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(47)</u>	<u>-</u>
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額*	<u><u>59,900</u></u>	<u><u>(75,580)</u></u>	<u><u>(934,364)</u></u>	<u><u>(107,206)</u></u>	<u><u>(110,538)</u></u>

* 此處披露的資料為上述公司期末現金及現金等價物與期初現金及現金等價物之間的差額。

42. 合併現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，就辦公樓宇及車輛的租賃安排而言，貴集團使用權資產非現金添置分別為人民幣90,523,000元、人民幣70,333,000元及人民幣84,643,000元；以及租賃負債分別為人民幣89,820,000元、人民幣70,333,000元及人民幣84,643,000元。

截至2024年及2025年6月30日止六個月，就辦公樓宇及車輛的租賃安排而言，貴集團使用權資產非現金添置分別為人民幣65,463,000元及人民幣39,381,000元；以及租賃負債分別為人民幣65,463,000元及人民幣39,381,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動所產生負債的變動

	租賃負債	銀行貸款	應付利息	其他長期負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	136,656	3,132,776	–	312,270	3,581,702
融資現金流量變動	(91,409)	1,076,743	(144,339)	88,912	929,907
新增租賃	86,005	–	–	–	86,005
收購一家附屬公司 (附註45)	3,815	–	–	–	3,815
出售或棄置及其他	(4,798)	–	–	–	(4,798)
利息開支	6,504	–	144,339	–	150,843
外匯變動	–	5,481	–	–	5,481
其他	–	–	–	(6,167)	(6,167)
於2022年12月31日及2023年1月1日 ..	<u>136,773</u>	<u>4,215,000</u>	<u>–</u>	<u>395,015</u>	<u>4,746,788</u>
融資現金流量變動	(80,831)	1,829,400	(159,372)	713	1,589,910
新增租賃	70,333	–	–	–	70,333
利息開支	7,753	–	159,372	–	167,125
出售或棄置及其他	(15,731)	–	–	–	(15,731)
收購一家附屬公司 (附註45)	–	3,000	–	–	3,000
其他	–	–	–	3,870	3,870
於2023年12月31日及2024年1月1日 ..	<u>118,297</u>	<u>6,047,400</u>	<u>–</u>	<u>399,598</u>	<u>6,565,295</u>
融資現金流量變動	(73,750)	819,425	(188,475)	(33,447)	523,753
新增租賃	84,643	–	–	–	84,643
出售或棄置及其他	(30,954)	–	–	–	(30,954)
利息開支	4,487	–	188,475	–	192,962
其他	–	–	–	(17,242)	(17,242)
於2024年12月31日	<u>102,723</u>	<u>6,866,825</u>	<u>–</u>	<u>348,909</u>	<u>7,318,457</u>

附錄一

會計師報告

	租賃負債	銀行貸款	應付利息	其他長期負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	118,297	6,047,400	–	399,598	6,565,295
融資現金流量變動	(39,145)	98,958	(86,158)	–	(26,345)
新增租賃	65,463	–	–	–	65,463
出售或棄置及其他	(19,409)	–	–	–	(19,409)
利息開支	2,520	–	86,158	–	88,678
其他	–	–	–	(5,395)	(5,395)
於2024年6月30日(未經審計)	<u>127,726</u>	<u>6,146,358</u>	<u>–</u>	<u>394,203</u>	<u>6,668,287</u>
	租賃負債	銀行貸款	應付利息	其他長期負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	102,723	6,866,825	–	348,909	7,318,457
融資現金流量變動	(29,338)	(770,219)	(90,246)	–	(889,803)
新增租賃	39,381	–	–	–	39,381
出售或棄置及其他	(21,232)	–	–	–	(21,232)
利息開支	2,068	–	90,246	–	92,314
其他	–	–	–	(9,386)	(9,386)
於2025年6月30日	<u>93,602</u>	<u>6,096,606</u>	<u>–</u>	<u>339,523</u>	<u>6,529,731</u>

與租賃有關的租賃現金流出總額已於曆史財務資料附註16披露。

43. 或有負債

於各有關期間結束時，貴集團概無任何重大或有負債。

44. 承擔

貴集團於各有關期間結束時擁有以下合同承擔：

	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資本承擔	250,148	405,275	286,807	43,100
投資承擔	<u>68,493</u>	<u>65,855</u>	<u>68,570</u>	<u>68,570</u>
合計	<u>318,641</u>	<u>471,130</u>	<u>355,377</u>	<u>111,670</u>

45. 企業合併

(a) 2022年4月，貴公司收購北京點聚信息技術有限公司（「北京點聚」）67.00%的股權。貴公司支付的總代價為人民幣274,100,000元，其中包括：人民幣215,000,000元用於收購北京點聚的股權、人民幣12,060,000元用於北京點聚購買南京數字認證有限公司67%的股權及人民幣47,040,000元用於貴公司對北京點聚進行增資。

2022年7月，貴公司收購北京數鑰分析雲科技有限公司100.00%的股權，總代價為人民幣72,000,000元。

2022年3月，貴公司附屬公司收購旅雲保業務線，代價為人民幣5,000,000元。

上述2022年被收購公司可辨認資產及負債在收購日的公允價值如下：

	收購日 公允價值
	人民幣千元
現金及銀行結餘	22,639
貿易應收款項及應收票據	13,140
預付款項、其他應收款項及其他資產	64,676
存貨	17
按公允價值計入損益的金融資產	6,000
物業、廠房及設備	1,520
使用權資產	4,518
其他無形資產	93,000
貿易應付款項及應付票據	(1,576)
其他應付款項及應計費用	(13,480)
合同負債	(10,541)
應付稅項	(359)
租賃負債	(3,815)
遞延稅項負債	(14,025)
以公允價值計量的可辨認淨資產總值	<u>161,714</u>
少數股東權益	51,003
收購產生的商譽	240,389
代價	<u>351,100</u>

有關收購附屬公司的現金流量分析如下：

	2022年 12月31日 人民幣千元
企業合併代價	351,100
減：收購日資本投入	47,040
企業合併現金代價	304,060
前期企業合併付款	36,674
減：已收購現金及銀行結餘	22,639
減：未付收購代價	44,722
計入投資活動現金流量的現金及現金等價物淨流出	273,373

自收購以來，上述被購買方於截至2022年12月31日止年度為貴集團收入及合併利潤分別貢獻人民幣76,663,000元及人民幣8,017,000元。

倘合併於年初進行，則貴集團的收入及貴集團年內溢利將分別為人民幣8,914,154,000元及人民幣219,070,000元。

- (b) 2023年2月28日，貴集團向貴公司同系附屬公司收購北京紅亞華宇科技有限公司（「北京紅亞」）100%的股權。北京紅亞從事科技推廣和應用服務。此項收購的購買代價以現金形式支付，為人民幣79,307,000元。2023年12月31日，貴集團已支付收購代價共計人民幣72,138,000元。

被收購公司可辨認資產及負債在收購日的公允價值如下：

	收購日 公允價值
	人民幣千元
現金及銀行結餘	4,544
貿易應收款項及應收票據	3,303
預付款項、其他應收款項及其他資產	1,666
存貨	1,203
物業、廠房及設備	256
其他無形資產	32,000
計息銀行貸款	(3,000)
貿易應付款項及應付票據	(926)
合同負債	(3,283)
其他應付款項及應計費用	(899)
應付稅項	(21)
遞延稅項負債	(4,800)
以公允價值計量的可辨認淨資產總值	<u>30,043</u>
收購產生的商譽	49,264
代價	<u>79,307</u>

自收購以來，北京紅亞於截至2023年12月31日止年度為貴集團收入及合併虧損分別貢獻人民幣39,065,000元及人民幣7,526,000元。

倘合併於年初進行，則貴集團收入及貴集團年內虧損將分別為人民幣9,443,123,000元及人民幣936,056,000元。

- (c) 2023年7月31日，貴集團向貴公司同系附屬公司收購司庫數字科技(青島)有限公司(「司庫數字」) 100%的股權。司庫數字從事軟件及信息技術服務。此項收購的購買代價以現金形式支付，為人民幣79,650,000元。於2023年12月31日，貴集團已支付收購代價共計人民幣58,295,000元。

被收購公司可辨認資產及負債在收購日的公允價值如下：

	收購日 公允價值
	人民幣千元
現金及銀行結餘	54
貿易應收款項及應收票據	45
預付款項、其他應收款項及其他資產	162
物業、廠房及設備	69
其他無形資產	7,700
其他應付款項及應計費用	(426)
應付稅項	1
遞延稅項負債	(1,925)
以公允價值計量的可辨認淨資產總值	<u>5,680</u>
收購產生的商譽	73,970
代價	<u>79,650</u>

自收購以來，司庫數字於截至2023年12月31日止年度為貴集團收入及合併虧損分別貢獻人民幣16,098,000元及人民幣12,084,000元。

倘合併於年初進行，則貴集團的收入及貴集團年內虧損將分別為人民幣9,442,538,000元及人民幣933,238,000元。

有關2023年收購附屬公司的現金流量分析如下：

	2023年 12月31日
	人民幣千元
本年企業合併付款	130,433
減：已收購現金及銀行結餘	3,529
前期企業合併付款	37,048
計入投資活動現金流量的現金及現金等價物淨流出	163,952

46. 出售附屬公司

貴集團的附屬公司北京點聚信息技術有限公司（「北京點聚」）與烏魯木齊點聚信息技術有限公司（「烏魯木齊點聚」）的另一股東簽訂股份轉讓協議，以人民幣29,000元出售其於烏魯木齊點聚55%的股權。2022年12月，北京點聚完成對於烏魯木齊點聚55%的股權的出售。因此，自2022年12月起，貴公司不再將烏魯木齊點聚納入合併範圍。

烏魯木齊點聚的相關財務資料呈列如下：

	2022年 12月31日
	人民幣千元
已出售物業、廠房及設備的資產淨值	9
現金及銀行結餘	895
貿易應收款項	362
預付款項及其他應收款項	59
貿易應付款項	(414)
應計費用及其他應付款項	(494)
小計	417
出售一家附屬公司的虧損	(388)
總代價	29
以現金支付	29

有關出售一家附屬公司的現金及現金等價物淨流出的分析如下：

	2022年 12月31日
	人民幣千元
現金代價	29
已出售現金及銀行結餘	(895)
有關出售一家附屬公司的現金及現金等價物淨流出	(866)

貴公司與上海秉鈞網絡科技有限公司（「上海秉鈞」）的另一股東簽訂股份轉讓協議，以人民幣1元出售其於上海秉鈞70%的股權。2025年4月，貴公司完成對於上海秉鈞70%的股權的出售。因此，自2025年4月起，貴公司不再將上海秉鈞納入合併範圍。

上海秉鈞的相關財務資料呈列如下：

	2025年 4月11日
	人民幣千元
預付款項及其他應收款項	427
貿易應付款項	(4,807)
合同負債	(1,232)
應計費用及其他應付款項	(138)
	(5,750)
非控股權益	1,723
其他無形資產	-
商譽	-
小計	(4,027)
出售一家附屬公司的收益	4,027
總代價	-
以現金支付	-

附錄一

會計師報告

47. 資產抵押

(a) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，受限制銀行存款分別為人民幣32,574,000元、人民幣74,147,000元、人民幣176,207,000元及人民幣51,383,000元（附註27）。

(b) 作為計息銀行貸款質押的 貴集團資產的詳情如下：

	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
附屬公司投資.....	-	274,100	274,100	274,100

48. 關聯方交易

(a) 與關聯方進行的交易

於有關期間內及截至2024年6月30日止六個月， 貴集團與關聯方進行以下交易：

	截至2022年 12月31日 止年度	截至2023年 12月31日 止年度	截至2024年 12月31日 止年度	截至2024年 6月30日 止六個月	截至2025年 6月30日 止六個月
	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
聯營公司					
提供服務所得收入	5,486	3,682	9,256	3,795	2,018
購買產品.....	-	387	171	-	-
購買軟件及相關服務	1,638	1,069	6,677	1,519	894
購買其他服務	1,129	478	394	341	273
租賃收入.....	1,066	626	4,973	1,731	2,537
小計	9,319	6,242	21,471	7,386	5,722
由 貴集團一名董事控制的公司：					
購買其他服務	5,831	7,932	5,160	2,855	1,575
租賃收入.....	456	580	527	286	260
小計	6,287	8,512	5,687	3,141	1,835
與最終控制人有關的公司：					
購買產品.....	2,766	1,253	932	655	445
與一家附屬公司自然人有關的聯營公司：					
提供服務所得收入	1,593	2,760	3,176	815	1,451
同系附屬公司：					
提供服務所得收入	905	30	102	78	2
租賃收入.....	512	456	470	262	148
小計	1,417	486	572	340	150
股東：					
租賃收入.....	142	142	142	71	71

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方進行的其他交易

2022年10月，用友優普信息技術有限公司（以下簡稱「用友優普」）（貴公司附屬公司）與樊冠軍（貴公司高級管理人員成員）簽訂股權轉讓協議，以人民幣19,900,000元購買其持有的廈門用友煙草3.65%的股權。

2023年9月，貴公司與北京用友企業管理研究所有限公司簽訂股權轉讓協議，以人民幣40,240,000元轉讓大易雲（貴公司附屬公司）8.00%的股權。此次股權轉讓完成後，貴公司持有大易雲92.74%的股權。

2024年6月，用友優普將暢捷通2022年股權計劃項下的回購義務轉讓予北京用友企業管理研究所有限公司。

貴集團截至有關期間在北京中關村銀行股份有限公司的存款利息收入分別為人民幣62,405,000元、人民幣46,097,000元、人民幣9,247,000元及人民幣2,752,000元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣4,177,000元（未經審計）。

貴集團截至2025年6月30日止六個月在北京中關村銀行股份有限公司計息銀行貸款的利息成本為人民幣3,736,000元。

(c) 與關聯方的未償還結餘

與關聯方的結餘分析如下：

	附註	12月31日			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
應收以下各方的貿易應收款項及					
應收票據（貿易性）.....	(i)				
聯營公司.....		1,975	1,601	2,522	1,797
同系附屬公司.....		31	30	87	53
與一家附屬公司自然人有關的聯營公司.....		425	1,197	2,299	2,642
小計.....		2,431	2,828	4,908	4,492
付予以下人士的預付款項（貿易性）					
聯營公司.....		536	822	1,584	1,418
應收以下各方的其他應收款（貿易性）.....					
聯營公司.....	(ii)	600	713	624	654
由貴集團一名董事控制的公司.....		25	19	51	38
同系附屬公司.....		-	-	1	-
與最終控制人有關的公司.....		-	29	13	25
受最終控制人重大影響的聯屬公司.....		739	739	739	739
小計.....		1,364	1,500	1,428	1,456
合同資產（貿易性）.....					
聯營公司.....	(iii)	294	334	536	282
與一家附屬公司自然人有關的聯營公司.....		-	22	140	130
小計.....		294	356	676	412
合計.....		4,625	5,506	8,596	7,778

附錄一

會計師報告

- (i) 上述金額為貿易應收款項的賬面值，於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的壞賬準備金額分別為人民幣659,000元、人民幣673,000元、人民幣874,000元及人民幣695,000元。
- (ii) 上述金額為其他應收款項的賬面值，於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的壞賬準備金額分別為人民幣1,150,000元、人民幣1,354,000元、人民幣1,342,000元及人民幣1,348,000元。
- (iii) 上述金額為合同資產的賬面值，於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的壞賬準備金額分別為人民幣16,000元、人民幣18,000元、人民幣59,000元及人民幣51,000元。

	12月31日			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
應付以下各方的貿易				
應付款項(貿易性)				
聯營公司.....	2,426	2,293	3,586	3,197
同系附屬公司.....	2	2	2	2
小計.....	2,428	2,295	3,588	3,199
其他應付款項(貿易性)				
聯營公司.....	163	191	2,500	2,433
由 貴集團一名董事控制的公司	7	7	7	7
同系附屬公司.....	38	35	35	22
小計.....	208	233	2,542	2,462
合同負債(貿易性)				
聯營公司.....	2,551	2,169	1,100	645
由 貴集團一名董事控制的公司	61	-	-	-
同系附屬公司.....	721	-	-	38
與一家附屬公司自然人 有關的聯營公司.....	-	-	-	17
小計.....	3,333	2,169	1,100	700
合計.....	5,969	4,697	7,230	6,361

關聯方貿易應收款項及應付款項均為免息、無擔保。

存放於以下各方的存款：

	12月31日			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
用友持有的聯營公司				
北京中關村銀行股份有限公司.....	1,594,406	1,090,841	260,616	199,160
計息銀行貸款：				
用友持有的聯營公司				
北京中關村銀行股份有限公司.....	-	-	-	470,000

附錄一

會計師報告

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團應收北京中關村銀行股份有限公司的應收利息分別為人民幣30,672,000元、人民幣712,000元、人民幣4,982,000元及人民幣7,093,000元。

上述存款於截至有關期間的年利率分別為0.35%至4.88%、0.35%至4.88%、0.35%至2.9%及0.25%至2.9%。

(d) 貴集團關鍵管理人員報酬

	截至2022年 12月31日 止年度	截至2023年 12月31日 止年度	截至2024年 12月31日 止年度	截至2024年 6月30日 止六個月	截至2025年 6月30日 止六個月
	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
短期員工福利.....	30,108	30,882	32,245	16,441	15,414
養老金計劃供款.....	975	1,084	1,161	544	537
以權益結算的股份支付開支.....	2,182	846	1,319	1,440	1,305
關鍵管理人員報酬總額.....	33,265	32,812	34,725	18,425	17,256

上述關鍵管理人員包括董事、監事、最高行政人員及其他關鍵管理人員。有關董事、監事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註10。

49. 按類別劃分的金融工具

各類別金融工具於各有關期間結束時的賬面金額如下：

2022年

金融資產

	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	以攤銷成本 計量的金融資產	合計
	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.....	1,165,501	—	1,165,501
貿易應收款項及應收票據.....	—	2,254,244	2,254,244
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產.....	—	238,039	238,039
受限制銀行存款及初始期限為三個月 以上的定期存款.....	—	3,009,441	3,009,441
現金及現金等價物.....	—	5,294,235	5,294,235
合計.....	1,165,501	10,795,959	11,961,460

附錄一

會計師報告

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		以攤銷成本 計量的金融負債	合計
	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元
計息銀行貸款	–	4,215,000	4,215,000	
其他長期負債	395,015	–	395,015	
貿易應付款項	–	831,815	831,815	
計入其他應付款及應計費用的金融負債	–	970,808	970,808	
合計	395,015	6,017,623	6,412,638	

2023年

金融資產

	以公允價值計量 且其變動計入其他綜合 收益的金融資產		以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產		合計
	人民幣千元		人民幣千元		
	股權投資	以攤銷成本 計量的金融資產	以攤銷成本 計量的金融資產	以攤銷成本 計量的金融資產	
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	–	1,255,352	–	–	1,255,352
指定為以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益的 股權投資	30,000	–	–	–	30,000
貿易應收款項及應收票據	–	–	2,661,428	–	2,661,428
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產	–	–	213,955	–	213,955
受限制銀行存款及初始期限 為三個月以上的 定期存款	–	–	1,292,507	–	1,292,507
定期存款(非流動部分)	–	–	251,232	–	251,232
現金及現金等價物	–	–	6,752,939	–	6,752,939
合計	30,000	1,255,352	11,172,061	–	12,457,413

附錄一

會計師報告

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	以攤銷成本 計量的金融負債	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行貸款.....	–	6,047,400	6,047,400
其他長期負債.....	399,598	–	399,598
貿易應付款項.....	–	1,006,520	1,006,520
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	–	1,292,730	1,292,730
合計.....	<u>399,598</u>	<u>8,346,650</u>	<u>8,746,248</u>

2024年

金融資產

	以公允價值計量 且其變動計入其他綜合 收益的金融資產		以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	以攤銷成本 計量的金融資產	合計
	債務投資	股權投資			
	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
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產...	–	–	1,005,226	–	1,005,226
指定為以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益的 股權投資.....	–	29,330	–	–	29,330
貿易應收款項及應收票據.....	111,151	–	–	2,474,815	2,585,966
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產.....	–	–	–	256,801	256,801
受限制銀行存款及初始期限 為三個月以上的 定期存款.....	–	–	–	767,055	767,055
定期存款(非流動部分).....	–	–	–	401,681	401,681
現金及現金等價物.....	–	–	–	5,656,857	5,656,857
合計.....	<u>111,151</u>	<u>29,330</u>	<u>1,005,226</u>	<u>9,557,209</u>	<u>10,702,916</u>

附錄一

會計師報告

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	以攤銷成本 計量的金融負債	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行貸款.....	–	6,866,825	6,866,825
其他長期負債.....	348,909	–	348,909
貿易應付款項.....	–	1,102,906	1,102,906
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 ...	–	1,059,678	1,059,678
合計	<u>348,909</u>	<u>9,029,409</u>	<u>9,378,318</u>

2025年6月30日

金融資產

	以公允價值計量 且其變動計入其他綜合 收益的金融資產		以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	以攤銷成本 計量的金融資產	合計
	債務投資	股權投資			
	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
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產.....	–	–	1,440,641	–	1,440,641
指定為以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的股權投資..	–	29,330	–	–	29,330
貿易應收款項及應收票據.....	37,941	–	–	2,544,303	2,582,244
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	–	–	–	222,824	222,824
受限制銀行存款及初始期限 為三個月以上的定期存款.....	–	–	–	819,676	819,676
定期存款(非流動部分).....	–	–	–	430,583	430,583
現金及現金等價物.....	–	–	–	2,734,309	2,734,309
合計	<u>37,941</u>	<u>29,330</u>	<u>1,440,641</u>	<u>6,751,695</u>	<u>8,259,607</u>

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	以攤銷成本 計量的金融負債	合計
	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			
當期損益的金融負債	1,791	—	1,791
計息銀行貸款	—	6,096,606	6,096,606
其他長期負債	339,523	—	339,523
貿易應付款項	—	1,125,529	1,125,529
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 ...	—	1,090,511	1,090,511
合計	<u>341,314</u>	<u>8,312,646</u>	<u>8,653,960</u>

50. 金融工具的公允價值及公允價值層次

經管理層評估，現金及銀行結餘、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、短期銀行貸款，以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面金額相若，主要是由於該等工具的到期時間較短。

其他非流動資產、長期貸款及其他非流動負債的公允價值通過使用具有類似條款、信用風險及剩餘期限的其他金融工具的當前可用市場收益率或增量借款利率折現預期未來現金流量釐定。經管理層評估，該等金融工具的公允價值與其賬面值相若。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團本身就計息銀行貸款的不履約風險導致的公允價值變動被評定為並不重大。

貴集團的財務部門由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務經理直接向財務總監和審計委員會報告。於各報告期末，財務部門分析金融工具價值變動，確定估值適用的主要輸入值。估值須經財務總監審核批准。

金融資產及負債的公允價值以該工具於自願交易方之間當前交易（強迫或清算銷售除外）中可交換的金額入賬。下列方法及假設用於估計公允價值：

上市股權投資的公允價值基於市場報價。指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非上市股權投資的公允價值使用基於市場的估值方法，採用並非以可觀察市場價格或利率支持的假設進行估計。相關估值需要董事基於行業、規模、槓桿及策略釐定可資比較公眾公司（同業）並為所識別的可資比較公司計算適當價格倍數，例如企業價值與息稅折舊及攤餘前盈利（「EV/EBITDA」）比率及市盈率（「P/E」）。相關倍數以可資比較公司的企業價值除以盈利指標計算。交易倍數則會基於公司特定事實及情況，就無流動性及可資比較公司之間的規模差異等考慮因素作出折讓。經折讓的倍數其後應用於非上市股權投資的相應盈利指標以計量公允價值。董事認為，此估值方法得出的估計公允價值（計入合併財務狀況表）及公允價值的相關變動（計入其他綜合收益）屬合理，並為有關期間結束時的最恰當數值。

附錄一

會計師報告

貴集團亦投資於中國內地銀行發行的理財產品。貴集團根據條款及風險相若的工具的市場利率，採用折現現金流量估值模型，估算該等理财產品的公允價值。

貴集團與多名交易對手（主要為金融機構）訂立衍生金融工具。衍生金融工具（包括遠期貨幣合同）採用與遠期定價及掉期模型類似的估值技術計量（採用現值計算）。該等模型納入多項市場可觀察輸入值，包括交易對手的信用質量、外匯即期及遠期匯率與利率曲線。遠期貨幣合同的賬面金額與其公允價值相同。

於2025年6月30日，按市值計算的衍生資產狀況已扣除衍生工具交易對手違約風險應佔的信用估值調整。交易對手信用風險的變動對對沖關係中指定衍生工具的對沖有效性評估及按公允價值確認的其他金融工具並無重大影響。

就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非上市股權投資的公允價值而言，管理層已對使用合理可能的替代資料作為估值模型輸入值的潛在影響作出估計。

於第三層次公允價值計量使用的重要不可觀察輸入值為可比較公眾公司應用的流動性貼現率。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日末的流動性貼現率範圍為16%至38%、24%至37%、15%至45%及33%至46%。

以下為金融工具估值中重要不可觀察輸入值之摘要，並附上截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的量化敏感度分析：

描述	公允價值				重大不可觀察輸入值	輸入範圍	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	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			
非上市股權投資.....	826,937	814,891	710,543	700,538	可資比較公司倍數	EV/EBIT : 13.83-68.15、EV/EBITDA : 57.46、企業價值對銷售額 : 0.35-12.03、P/E : 25.6-51.19、P/S : 0.28-31.02	倘可資比較公司倍數在其他變數保持不變的情況下增加/減少5%，則截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月的公允價值將分別增加人民幣23,644,000元、人民幣12,704,000元、人民幣28,810,000元、人民幣24,889,000元，並分別減少人民幣23,644,000元、人民幣12,704,000元、人民幣28,820,000元、人民幣24,890,000元。

附錄一

會計師報告

描述	公允價值				重大不可觀察輸入值	輸入範圍	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	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			
非上市股權投資.....	826,937	814,891	710,543	700,538	缺乏流通性折扣	15%-46%	倘缺乏流通性折扣在其他變數保持不變的情況下增加／減少5%，則截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月的公允價值，將分別減少／增加人民幣11,628,000元、人民幣8,607,000元、人民幣14,453,000元及人民幣14,446,000元。
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資.....	-	30,000	29,330	29,330	可資比較公司倍數	企業價值對銷售額： 19.29- 21.08	倘可資比較公司倍數在其他變數保持不變的情況下增加／減少5%，則截至2024年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月的公允價值將分別增加人民幣335,000元、人民幣287,000元及分別減少人民幣340,000元、人民幣359,000元。
					缺乏流通性折扣	17%-19%	倘缺乏流通性折扣在其他變數保持不變的情況下增加／減少5%，則截至2024年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月的公允價值將分別減少／增加人民幣33,000元及人民幣27,000元。

附錄一

會計師報告

描述	公允價值				重大不可觀察輸入值	輸入範圍	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	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			
於併表結構實體的 第三方權益	395,015	399,598	348,909	339,523	可資比較公司折扣	EV/EBIT : 68.15 , EV/ EBITDA : 57.46 , 企業價值 對銷售 額 : 0.35- 7.01 , P/S : 3.99-31.02	倘可資比較公司倍數在其他變數保持不變的情況下增加／減少5% , 則截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月的公允價值將分別增加人民幣520,000元、人民幣1,029,000元、人民幣666,000元、人民幣389,000元, 並分別減少人民幣549,000元、人民幣1,016,000元、人民幣730,000元、人民幣375,000元。
					缺乏流通性折扣	15%-40%	倘缺乏流通性折扣在其他變數保持不變的情況下增加／減少5% , 則截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月的公允價值, 將分別減少人民幣317,000元、人民幣583,000元、人民幣190,000元及人民幣25,000元, 並分別增加人民幣289,000元、人民幣596,000元、人民幣121,000元及人民幣25,000元。

附錄一

會計師報告

公允價值層次

下表說明 貴集團金融工具的公允價值計量層次：

以公允價值計量的資產及負債：

於2022年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要不可觀察 輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
資產				
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.....	—	36,781	—	36,781
非上市股權投資.....	—	—	826,937	826,937
上市股權投資.....	301,783	—	—	301,783
合計.....	301,783	36,781	826,937	1,165,501
負債				
其他長期負債.....	—	—	395,015	395,015

於2023年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要不可觀察 輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
資產				
指定為以公允價值計量且其變動				
計入其他綜合收益的股權投資.....	—	—	30,000	30,000
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.....	—	250,030	—	250,030
非上市股權投資.....	—	—	814,891	814,891
上市股權投資.....	190,431	—	—	190,431
合計.....	190,431	250,030	844,891	1,285,352
負債				
其他長期負債.....	—	—	399,598	399,598

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要不可觀察 輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
資產				
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資.....	-	-	29,330	29,330
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.....	-	123,289	-	123,289
非上市股權投資.....	-	-	710,543	710,543
上市股權投資.....	169,587	-	-	169,587
衍生金融工具.....	-	1,807	-	1,807
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據.....	-	111,151	-	111,151
合計.....	<u>169,587</u>	<u>236,247</u>	<u>739,873</u>	<u>1,145,707</u>
負債				
其他長期負債.....	-	-	348,909	348,909

於2025年6月30日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要不可觀察 輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
資產				
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資.....	-	-	29,330	29,330
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.....	-	738,457	-	738,457
非上市股權投資.....	-	-	700,538	700,538
上市股權投資.....	1,646	-	-	1,646
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據.....	-	37,941	-	37,941
合計.....	<u>1,646</u>	<u>776,398</u>	<u>729,868</u>	<u>1,507,912</u>
負債				
其他長期負債.....	-	-	339,523	339,523
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：				
衍生金融工具.....	-	1,791	-	1,791
合計.....	<u>-</u>	<u>1,791</u>	<u>339,523</u>	<u>341,314</u>

於有關期間內，就金融資產及金融負債而言，第一層次與第二層次公允價值計量之間並無發生轉換，亦無轉入第三層次或自第三層次轉出。

51. 財務風險管理目標及政策

貴集團除衍生工具外的主要金融工具包括現金及銀行結餘、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貿易應收款項及應收票據、其他非流動資產、短期及長期貸款、以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用等。該等金融工具主要目的為就貴集團業務營運提供資金。貴集團自業務直接產生多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項。

貴集團亦訂立衍生工具交易，主要包括遠期貨幣合同，旨在管理來自貴集團業務及其融資來源的貨幣風險。

貴集團金融工具產生的主要風險為市場風險（包括利率風險、外幣風險及股價風險）、信用風險及流動性風險。董事會審閱並同意管理該等各項風險的政策，有關政策概述如下。

(a) 市場風險

(i) 利率風險

貴集團所承受的市場利率變動風險主要與貴集團的浮動利率長期債務有關。

貴集團面臨與固定利率銀行貸款有關的公允價值利率風險。貴集團亦面臨與浮動利率銀行結餘及浮動利率銀行貸款有關的現金流量利率風險。貴集團的現金流量利率風險主要集中於貴集團以人民幣計值的銀行貸款所產生的銀行結餘利率及全國銀行間同業拆借中心貸款市場報價利率波動。貴集團透過評估基於利率水平及展望得出的任何利率變動的潛在影響而管理其利率風險敞口。管理層將審查固定利率與浮動利率借貸的比例，並確保其處於合理範圍內。

下表列示在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團稅後利潤／（虧損）（通過對浮動利率貸款的影響）及貴集團權益對利率發生合理、可能的變動的敏感性。

	基點 增加／（減少）	除稅後溢利／ （虧損）增加／ （減少） 人民幣千元	權益 增加／（減少）* 人民幣千元
2022年			
人民幣	5	(642)	(642)
人民幣	(5)	642	642
2023年			
人民幣	5	1,583	(1,583)
人民幣	(5)	(1,583)	1,583
2024年			
人民幣	5	1,650	(1,650)
人民幣	(5)	(1,650)	1,650
截至2025年6月30日止六個月			
人民幣	5	471	(471)
人民幣	(5)	(471)	471

* 不包括保留溢利

(ii) 外幣風險

外幣風險指因匯率變動令金融工具的公允價值或未來現金流量波動的風險。貴集團的外幣風險主要由於經營單位以單位記賬本位幣以外的貨幣進行買賣而產生。

貴集團主要因持有以港元及美元計值的現金及現金等價物而面臨貨幣風險。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團以相關集團實體記賬本位幣以外的貨幣計值的現金及現金等價物為人民幣212,418,000元、人民幣267,939,000元、人民幣265,246,000元及人民幣241,431,000元。

此外，貴集團的計息銀行借款亦面臨貨幣風險。貴集團利用外幣掉期合同降低借款所產生的人民幣風險。

管理層認為，外幣兌人民幣匯率的波動不會影響貴集團的經營業績。

下表列示於有關期間結束時在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團除稅後溢利／(虧損)及貴集團權益對港元及人民幣匯率發生合理、可能的變動的敏感性。

	港元／人民幣匯率 上升／(下降)	除稅後溢利／(虧損) 增加／(減少)	權益 增加／(減少)
	%	人民幣千元	人民幣千元
2022年			
人民幣對港元貶值	5%	5,347	5,347
人民幣對港元升值	(5%)	(5,347)	(5,347)
2023年			
人民幣對港元貶值	5%	(5,756)	5,756
人民幣對港元升值	(5%)	5,756	(5,756)
2024年			
人民幣對港元貶值	5%	(5,826)	5,826
人民幣對港元升值	(5%)	5,826	(5,826)
截至2025年6月30日止六個月			
人民幣對港元貶值	5%	(4,942)	4,942
人民幣對港元升值	(5%)	4,942	(4,942)

(iii) 股價風險

由於 貴集團所持有的投資均於合併財務狀況表內分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的股權投資，故 貴集團承受股本證券的價格風險。為管理股本證券投資產生的價格風險， 貴集團將其投資組合多元化，而投資組合多元化在 貴集團設定的限額範圍內進行。

下表概述以公允價值計量且其變動計入當期損益的股權投資的公開市場報價上升／下降對 貴集團於有關期間內的除稅後溢利／(虧損) 及各有關期間結束時權益的影響。該分析是在所有其他變量保持不變的情況下，假設股價上升／下降5%：

	截至2022年 12月31日 止年度	截至2023年 12月31日 止年度	截至2024年 12月31日 止年度	截至2025年 6月30日 止六個月
公開市場報價變動	5%	5%	5%	5%
	2022年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元	2025年 6月30日 人民幣千元
對年／期內除稅後溢利／(虧損) 的影響 .	12,727	8,093	7,207	70
對權益 (不包括保留溢利) 的影響	12,727	8,093	7,207	70

(b) 信用風險

貴集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照 貴集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外， 貴集團對應收款項結餘進行持續監控，故 貴集團面臨的壞賬風險並不重大。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非 貴集團信用控制部門主管特別批准，否則 貴集團不提供信貸期。

附錄一

會計師報告

最大風險敞口及年末分階段情況

下表列示於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日基於貴集團信用政策的信用質量及最大信用風險敞口（主要基於逾期資料，除非無需過多成本或努力即可獲得其他資料）以及年末階段分類情況。所呈列的金額為金融資產的總賬面金額。

於2022年12月31日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			合計
	信貸虧損	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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*	-	-	-	3,191,802	3,191,802
合同資產*	-	-	-	787,844	787,844
計入預付款項、其他應收款項的金融資產					
— 正常**	213,684	-	-	-	213,684
— 呆賬**	-	81,563	46,045	-	127,608
受限制銀行存款及初始期限為三個月以上的定期存款					
— 未逾期	3,009,441	-	-	-	3,009,441
現金及現金等價物					
— 未逾期	5,294,235	-	-	-	5,294,235
合計	<u>8,517,360</u>	<u>81,563</u>	<u>46,045</u>	<u>3,979,646</u>	<u>12,624,614</u>

於2023年12月31日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			合計
	信貸虧損	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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*	-	-	-	3,754,500	3,754,500
合同資產*	-	-	-	1,030,202	1,030,202
計入預付款項、其他應收款項的金融資產					
— 正常**	187,018	-	-	-	187,018
— 呆賬**	-	94,627	44,045	-	138,672
受限制銀行存款及初始期限為三個月以上的定期存款					
— 未逾期	1,292,507	-	-	-	1,292,507
定期存款(非流動部分)					
— 未逾期	251,232	-	-	-	251,232
現金及現金等價物					
— 未逾期	6,752,939	-	-	-	6,752,939
合計	<u>8,483,696</u>	<u>94,627</u>	<u>44,045</u>	<u>4,784,702</u>	<u>13,407,070</u>

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			合計
	信貸虧損	第二階段	第三階段	簡化方法	
	第一階段				
	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*	-	-	-	3,513,893	3,513,893
合同資產*	-	-	-	1,067,235	1,067,235
計入預付款項、其他應收款項的金融資產					
— 正常**	252,102	-	-	-	252,102
— 呆賬**	-	80,672	42,877	-	123,549
受限制銀行存款及初始期限為三個月以上的定期存款					
— 未逾期	767,055	-	-	-	767,055
定期存款(非流動部分)					
— 未逾期	401,681	-	-	-	401,681
現金及現金等價物					
— 未逾期	5,656,857	-	-	-	5,656,857
合計	<u>7,077,695</u>	<u>80,672</u>	<u>42,877</u>	<u>4,581,128</u>	<u>11,782,372</u>

於2025年6月30日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			合計
	信貸虧損	第二階段	第三階段	簡化方法	
	第一階段				
	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*	-	-	-	3,571,072	3,571,072
合同資產*	-	-	-	1,210,719	1,210,719
計入預付款項、其他應收款項的金融資產					
— 正常**	219,774	-	-	-	219,774
— 呆賬**	-	94,201	43,327	-	137,528
受限制銀行存款及初始期限為三個月以上的定期存款					
— 未逾期	819,676	-	-	-	819,676
定期存款(非流動部分) — 未逾期	430,583	-	-	-	430,583
現金及現金等價物					
— 未逾期	2,734,309	-	-	-	2,734,309
合計	<u>4,204,342</u>	<u>94,201</u>	<u>43,327</u>	<u>4,781,791</u>	<u>9,123,661</u>

* 就 貴集團採用簡化方法釐定減值的合同資產以及貿易應收款項及應收票據而言，基於個別情況及撥備矩陣的資料分別於歷史財務資料附註23及24披露。

** 在並未逾期及並無資料表明自初始確認起金融資產的信用風險大幅增加時，計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信用質量被視為「正常」。否則，金融資產的信用質量被視為「呆賬」。

附錄一

會計師報告

由於 貴集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。 貴集團大部分的客戶均須提前付款，而僅有少部分 貴集團客戶可享受信用政策。鑒於上文所述，且 貴集團貿易應收款項及應收票據涉及大量各種類型的客戶，因此並無重大的集中信貸風險。

有關 貴集團來自貿易應收款項及應收票據的信用風險的進一步量化數據披露於歷史財務資料附註 24。

(c) 流動性風險

貴集團使用經常性流動資金計劃工具監察資金短缺風險。該工具考慮其金融工具及金融資產（如貿易應收款項及應收票據）的到期情況及預計經營所得現金流量。

貴集團的目標是保持融資的持續性的平衡。 貴集團的銀行貸款到期日分析顯示，餘下合同到期情況披露於附註34。該等款項的賬面值與其公允價值相等。 貴集團管理層監察營運資金狀況以確保有充足流動資金應對所有到期的財務責任，並將 貴集團財務資源的回報最大化。

貴集團金融負債及租賃負債於各有關期間結束時按未折現的合同付款的到期期限如下：

	1年以內	1年至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
2022年12月31日				
貿易應付款項.....	831,815	-	-	831,815
計息銀行貸款.....	3,451,617	859,018	-	4,310,635
租賃負債.....	69,391	74,124	-	143,515
其他長期負債.....	126,397	85,449	183,169	395,015
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	926,544	46,176	-	972,720
合計.....	<u>5,405,764</u>	<u>1,064,767</u>	<u>183,169</u>	<u>6,653,700</u>
	1年以內	1年至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
2023年12月31日				
貿易應付款項.....	1,006,520	-	-	1,006,520
計息銀行貸款.....	4,241,976	2,006,521	-	6,248,497
租賃負債.....	67,235	56,441	-	123,676
其他長期負債.....	-	302,656	96,942	399,598
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	1,268,864	24,713	-	1,293,577
合計.....	<u>6,584,595</u>	<u>2,390,331</u>	<u>96,942</u>	<u>9,071,868</u>

附錄一

會計師報告

	1年以內 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
2024年12月31日				
貿易應付款項.....	1,102,906	-	-	1,102,906
計息銀行貸款.....	5,536,127	1,515,089	-	7,051,216
租賃負債.....	56,339	53,167	-	109,506
其他長期負債.....	82,337	266,572	-	348,909
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債.....	1,054,553	5,294	-	1,059,847
合計.....	<u>7,832,262</u>	<u>1,840,122</u>	<u>-</u>	<u>9,672,384</u>
	1年以內 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
2025年6月30日				
貿易應付款項.....	1,125,529	-	-	1,125,529
計息銀行貸款.....	5,095,085	1,137,618	-	6,232,703
租賃負債.....	49,914	50,481	-	100,395
其他長期負債.....	112,556	226,967	-	339,523
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債.....	1,087,917	2,673	-	1,090,590
合計.....	<u>7,471,001</u>	<u>1,417,739</u>	<u>-</u>	<u>8,888,740</u>

(d) 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是確保 貴集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

貴集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可以調整對股東的股息支付、向股東歸還資本或發行新股。 貴集團不受外部強制性資本要求約束。於有關期間內，資本管理目標、政策或程序未發生變化。

附錄一

會計師報告

貴集團採用槓桿比率來監控資本，槓桿比率是指淨負債除以資本加淨負債的比率。貴集團致力於將槓桿比率維持在合理水平。淨負債包括貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行貸款、其他長期負債及租賃負債減現金及現金等價物以及即期部分的受限制銀行存款及初始期限為三個月以上的定期存款。資本包括歸屬於母公司股東權益。於各有關期間末的槓桿比率如下：

	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 6月30日
	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.....	831,815	1,006,520	1,102,906	1,125,529
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	970,808	1,292,730	1,059,678	1,090,511
計息銀行貸款.....	4,215,000	6,047,400	6,866,825	6,096,606
其他長期負債.....	395,015	399,598	348,909	339,523
租賃負債.....	136,773	118,297	102,723	93,602
減：現金及現金等價物以及即期部分的 受限制銀行存款及初始期限為 三個月以上的定期存款.....	8,303,676	8,045,446	6,423,912	3,553,985
淨負債.....	(1,754,265)	819,099	3,057,129	5,191,786
歸屬於母公司擁有人權益.....	11,461,069	10,152,400	8,246,604	7,548,321
資本及淨負債.....	<u>9,706,804</u>	<u>10,971,499</u>	<u>11,303,733</u>	<u>12,740,107</u>
槓桿比率.....	—	7%	27%	41%

附註：當現金及現金等價物以及即期部分的受限制銀行存款的金額高於債務總額時，槓桿比率為零。

52. 有關期間結束後事項

有關期間結束後並無需要額外披露或調整的重大事項。

53. 後續財務報表

貴公司、貴集團或現時組成貴集團的任何公司並無就2025年6月30日後的任何期間編製經審核財務報表。