

[請在此處插入會計師事務所信頭]

致北京石頭世紀科技股份有限公司董事、J.P. MORGAN SECURITIES (FAR EAST) LIMITED及中信證券(香港)有限公司之會計師報告

緒言

我們就北京石頭世紀科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第I-3至I-103頁的歷史財務資料作出報告，有關資料包括貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月(「有關期間」)各年的綜合損益表、全面收益報表、權益變動表及現金流量表，以及於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日貴集團的綜合財務狀況表及貴公司的財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-3至I-103頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為載入貴公司日期為2025年●的文件(「文件」)而編製，以供貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)[編纂]首次[編纂]。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並負責落實貴公司董事認為必需的內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並向閣下匯報我們的意見。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第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。此準則規定吾等須遵守道德準則，並規劃及進行工作，以取得有關過往財務資料是否不存在重大錯誤陳述之合理保證。

吾等之工作涉及執执行程序以取得有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實公平的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們已獲得充足及恰當的憑證，為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，歷史財務資料真實而公平地反映貴集團及貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的財務狀況以及貴集團於各個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，當中包括截至2024年9月30日止九個月的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他說明資料（「**中期比較財務資料**」）。貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製及呈報中期比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱就中期比較財務資料發表結論。吾等已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號**實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱**進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。由於審閱範圍遠較按照香港審計準則進行審核的範圍為小，故吾等無法保證吾等將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等並不發表審核意見。基於吾等的審閱，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2.1所載的編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報的事宜

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註11，當中載有關於貴公司就有關期間派付股息的資料。

此 致

●
執業會計師
香港

2025年[日期]

附錄一

會計師報告

I 歷史財務資料

歷史財務資料之編製

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告之一部分。

貴集團於有關期間的財務報表(歷史財務資料乃基於該等財務報表而編製)由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核(「**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，所有數值均約整至最接近千位數(人民幣千元)。

綜合損益報表

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收入	5	6,610,736	8,639,481	11,918,473	6,996,188	12,055,129
成本		(3,441,120)	(3,964,280)	(5,916,839)	(3,217,490)	(6,784,309)
毛利		3,169,616	4,675,201	6,001,634	3,778,698	5,270,820
其他收入及收益	5	187,306	280,122	400,013	200,271	363,854
銷售開支		(1,227,850)	(1,712,828)	(2,967,201)	(1,563,516)	(3,180,447)
行政開支		(174,619)	(285,586)	(425,549)	(293,322)	(367,457)
研發開支		(488,612)	(619,026)	(971,439)	(640,188)	(1,027,913)
金融資產(減值損失)/ 減值損失撥回淨額 ..	6	(3,619)	(21,756)	10,877	15,549	(143)
其他開支及損失		(80,477)	(163,621)	(136,319)	(109,026)	(138,219)
財務費用	7	(1,579)	(9,498)	(10,323)	(8,772)	(16,740)
金融工具公允價值 (損失)/收益		(30,733)	177,083	195,784	117,510	110,608
應佔一間聯營公司之 (損失)/溢利		(228)	(308)	70	10	(8)
除稅前溢利	6	1,349,205	2,319,783	2,097,547	1,497,214	1,014,355
所得稅(開支)/抵免 ..	10	(165,738)	(268,578)	(121,003)	(25,014)	23,386
年度/期間溢利		<u>1,183,467</u>	<u>2,051,205</u>	<u>1,976,544</u>	<u>1,472,200</u>	<u>1,037,741</u>
歸屬於：						
母公司擁有人		1,183,477	2,051,218	1,976,563	1,472,199	1,037,761
非控股權益		(10)	(13)	(19)	1	(20)
		<u>1,183,467</u>	<u>2,051,205</u>	<u>1,976,544</u>	<u>1,472,200</u>	<u>1,037,741</u>
母公司普通股權益持有 人應佔每股盈利 基本 (每股人民幣元)	12	<u>4.61</u>	<u>7.99</u>	<u>7.69</u>	<u>5.74</u>	<u>4.03</u>
攤薄 (每股人民幣元)		<u>4.60</u>	<u>7.96</u>	<u>7.66</u>	<u>5.71</u>	<u>4.02</u>

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)				
年度/期間溢利.....	<u>1,183,467</u>	<u>2,051,205</u>	<u>1,976,544</u>	<u>1,472,200</u>	<u>1,037,741</u>
其他全面收益/(損失)					
其他全面收益/(損失)於其後期間 可能會重新分類至損益：					
換算海外營運的匯兌差額：....	<u>17,725</u>	<u>(800)</u>	<u>12,355</u>	<u>(5,089)</u>	<u>67,041</u>
年度/期間其他全面收益/ (損失)，扣除稅項.....	<u>17,725</u>	<u>(800)</u>	<u>12,355</u>	<u>(5,089)</u>	<u>67,041</u>
年度/期間全面收益總額.....	<u><u>1,201,192</u></u>	<u><u>2,050,405</u></u>	<u><u>1,988,899</u></u>	<u><u>1,467,111</u></u>	<u><u>1,104,782</u></u>
歸屬於：					
母公司擁有人.....	<u>1,201,202</u>	<u>2,050,418</u>	<u>1,988,918</u>	<u>1,467,110</u>	<u>1,104,802</u>
非控股權益.....	<u>(10)</u>	<u>(13)</u>	<u>(19)</u>	<u>1</u>	<u>(20)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於9月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備.....	13	1,322,929	1,314,573	1,397,852	1,482,957
使用權資產.....	14(a)	84,536	129,087	185,693	167,167
無形資產.....	15	6,517	18,452	22,435	19,758
按公允價值計入損益的					
金融資產.....	18	113,513	376,863	352,625	652,347
於一間聯營公司的投資.....	16	20,658	20,351	20,420	10,365
遞延稅項資產.....	28	52,228	134,785	247,260	554,241
預付款項及其他資產.....	21	46,228	87,938	114,779	152,206
定期存款.....	22	1,900,834	3,397,725	3,391,213	1,473,059
非流動資產總值.....		3,547,443	5,479,774	5,732,277	4,512,100
流動資產					
存貨.....	19	693,652	928,189	1,490,094	3,715,843
貿易應收款項	20	327,506	274,690	1,038,179	706,178
預付款項、其他應收					
款項及其他資產.....	21	187,369	969,757	1,409,223	1,648,538
按公允價值計入損益的					
金融資產.....	18	3,795,469	5,024,402	4,990,667	4,549,162
定期存款.....	22	1,501,673	871,421	1,378,027	3,038,977
現金及現金等價物.....	23	779,943	828,409	1,446,263	1,120,509
流動資產總值.....		7,285,612	8,896,868	11,752,453	14,779,207
流動負債					
銀行借款.....	34	-	-	-	1,010,000
貿易應付款項及					
應付票據.....	24	702,392	1,499,123	2,824,780	2,848,378
其他應付款項及					
應計費用.....	26	275,908	911,923	1,066,289	988,033
合同負債.....	25	65,244	85,120	200,446	87,489
應付所得稅.....		88,356	264,840	137,450	224,476
衍生金融工具.....		9,890	-	-	1,827
撥備.....	29	45,513	92,471	154,692	159,543
租賃負債.....	14(b)	16,819	25,588	43,710	28,943
流動負債總額.....		1,204,122	2,879,065	4,427,367	5,348,689
流動資產淨值.....		6,081,490	6,017,803	7,325,086	9,430,518
資產總額減流動負債.....		9,628,933	11,497,577	13,057,363	13,942,618

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於9月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
租賃負債.....	14(b)	69,035	109,660	154,017	153,425
遞延稅項負債.....	28	529	2,449	22,468	18,455
遞延收入.....	30	2,000	3,965	10,694	10,483
非流動負債總額.....		71,564	116,074	187,179	182,363
資產淨值.....		9,557,369	11,381,503	12,870,184	13,760,255
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本.....	31	93,692	131,477	184,723	259,107
儲備.....	33	9,462,687	11,249,049	12,684,503	13,500,210
非控股權益.....		956,379	11,380,526	12,869,226	13,759,317
權益總額.....		990	977	958	938
權益總額.....		9,557,369	11,381,503	12,870,184	13,760,255

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

附註	母公司擁有人應佔									
	股本	庫存股份	資本儲備	以股份為	法定盈餘	外匯匯兌	保留盈利	合計	非控股	權益總額
				基礎的						
人民幣 千元 (附註31)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元 (附註32)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於2022年1月1日	66,806	-	5,011,834	46,513	33,403	(13,212)	3,346,215	8,491,559	1,000	8,492,559
年度溢利.....	-	-	-	-	-	-	1,183,477	1,183,477	(10)	1,183,467
與海外業務有關的 匯兌差額.....	-	-	-	-	-	17,725	-	17,725	-	17,725
年度全面收益總額...	-	-	-	-	-	17,725	1,183,477	1,201,202	(10)	1,201,192
法定盈餘儲備	-	-	-	-	13,443	-	(13,443)	-	-	-
就上年度宣派及 批准的股息.....	-	-	-	-	-	-	(140,293)	(140,293)	-	(140,293)
以權益結算之股份 形式付款..... 32	-	-	-	71,958	-	-	-	71,958	-	71,958
行使按股權結算以 股份支付之款項... 32	163	-	36,110	(43,247)	-	-	-	(6,974)	-	(6,974)
回購股份.....	-	(61,073)	-	-	-	-	-	(61,073)	-	(61,073)
因資本公積金轉增股本 而發行之股份	31	26,723	-	(26,723)	-	-	-	-	-	-
於2022年12月31日....	<u>93,692</u>	<u>(61,073)*</u>	<u>5,021,221*</u>	<u>75,224*</u>	<u>46,846*</u>	<u>4,513*</u>	<u>4,375,956*</u>	<u>9,556,379</u>	<u>990</u>	<u>9,557,369</u>
於2023年1月1日	93,692	(61,073)*	5,021,221*	75,224*	46,846*	4,513*	4,375,956*	9,556,379	990	9,557,369
年度溢利.....	-	-	-	-	-	-	2,051,218	2,051,218	(13)	2,051,205
與海外業務有關的 匯兌差額.....	-	-	-	-	-	(800)	-	(800)	-	(800)
年度全面收益總額...	-	-	-	-	-	(800)	2,051,218	2,050,418	(13)	2,050,405
法定盈餘儲備	-	-	-	-	18,893	-	(18,893)	-	-	-
就上年度宣派及批准的 股息..... 11	-	-	-	-	-	-	(118,988)	(118,988)	-	(118,988)
就中期期間宣派及 批准的股息..... 11	-	-	-	-	-	-	(120,774)	(120,774)	-	(120,774)
以權益結算之股份形式 付款..... 32	-	-	-	106,346	-	-	-	106,346	-	106,346
行使按股權結算以 股份支付之款項... 32	309	13,002	63,577	(67,028)	-	-	-	9,860	-	9,860
回購股份.....	-	(102,715)	-	-	-	-	-	(102,715)	-	(102,715)
因資本公積金轉增股本 而發行之股份	31	37,476	-	(37,476)	-	-	-	-	-	-
於2023年12月31日....	<u>131,477</u>	<u>(150,786)*</u>	<u>5,047,322*</u>	<u>114,542*</u>	<u>65,739*</u>	<u>3,713*</u>	<u>6,168,519*</u>	<u>11,380,526</u>	<u>977</u>	<u>11,381,503</u>

附錄一

會計師報告

附註	母公司擁有人應佔									
	股本	庫存股份	資本儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	法定盈餘 儲備	外匯匯兌 儲備	保留盈利	合計	非控股 權益	權益總額
	人民幣 千元 (附註31)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元 (附註32)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於2024年1月1日	131,477	(150,786)*	5,047,322*	114,542*	65,739*	3,713*	6,168,519*	11,380,526	977	11,381,503
年度溢利	-	-	-	-	-	-	1,976,563	1,976,563	(19)	1,976,544
與海外業務有關的 匯兌差額	-	-	-	-	-	12,355	-	12,355	-	12,355
年度全面收益總額	-	-	-	-	-	12,355	1,976,563	1,988,918	(19)	1,988,899
法定盈餘儲備	-	-	-	-	26,623	-	(26,623)	-	-	-
就上年度宣派及 批准的股息	11	-	-	-	-	-	(614,518)	(614,518)	-	(614,518)
以權益結算之股份 形式付款	32	-	-	92,230	-	-	-	92,230	-	92,230
行使按股權結算以 股份支付之款項	32	618	30,970	97,650	(79,628)	-	-	49,610	-	49,610
回購股份	-	(27,540)	-	-	-	-	-	(27,540)	-	(27,540)
因資本公積金轉增股本 而發行之股份	31	52,628	-	(52,628)	-	-	-	-	-	-
於2024年12月31日	<u>184,723</u>	<u>(147,356)*</u>	<u>5,092,344*</u>	<u>127,144*</u>	<u>92,362*</u>	<u>16,068*</u>	<u>7,503,941*</u>	<u>12,869,226</u>	<u>958</u>	<u>12,870,184</u>
於2024年1月1日	131,477	(150,786)*	5,047,322*	114,542*	65,739*	3,713*	6,168,519*	11,380,526	977	11,381,503
期間溢利(未經審核)	-	-	-	-	-	-	1,472,199	1,472,199	1	1,472,200
與海外業務有關的匯兌 差額(未經審核)	-	-	-	-	-	(5,089)	-	(5,089)	-	(5,089)
期間全面收益總額 (未經審核)	-	-	-	-	-	(5,089)	1,472,199	1,467,110	1	1,467,111
就過往期間宣派及 批准的股息 (未經審核)	11	-	-	-	-	-	(614,518)	(614,518)	-	(614,518)
以權益結算之股份形式 付款(未經審核)	32	-	-	68,964	-	-	-	68,964	-	68,964
行使按股權結算以 股份支付之款項 (未經審核)	32	353	30,970	39,395	(44,376)	-	-	26,342	-	26,342
回購股份(未經審核)	-	(27,540)	-	-	-	-	-	(27,540)	-	(27,540)
因公積金資本化而 發行股份 (未經審核)	-	-	(52,628)	-	-	-	-	-	-	-
於2024年9月30日 (未經審核)	<u>184,458</u>	<u>(147,356)</u>	<u>5,034,089</u>	<u>139,130</u>	<u>65,739</u>	<u>(1,376)</u>	<u>7,026,200</u>	<u>12,300,884</u>	<u>978</u>	<u>12,301,862</u>

附錄一

會計師報告

附註	母公司擁有人應佔									
	股本	庫存股份	資本儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	法定盈餘 儲備	外匯匯兌 儲備	保留盈利	合計	非控股 權益	權益總額
	人民幣 千元 (附註31)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元 (附註32)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元 (附註33)	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於2025年1月1日.....	184,723	(147,356)*	5,092,344*	127,144*	92,362*	16,068*	7,503,941*	12,869,226	958	12,870,184
期間溢利.....	-	-	-	-	-	-	1,037,761	1,037,761	(20)	1,037,741
與海外業務有關的 匯兌差額.....	-	-	-	-	-	67,041	-	67,041	-	67,041
期間全面收益總額...	-	-	-	-	-	67,041	1,037,761	1,104,802	(20)	1,104,782
就過往期間宣派及 批准的股息.....	11	-	-	-	-	-	(197,636)	(197,636)	-	(197,636)
以權益結算之股份 形式付款.....	32	-	-	18,664	-	-	-	18,664	-	18,664
行使按股權結算以 股份支付之款項...	32	476	35,476	100,263	(98,085)	-	-	38,130	-	38,130
回購股份.....	-	(73,869)	-	-	-	-	-	(73,869)	-	(73,869)
因資本公積金轉增股本 而發行之股份.....	31	73,908	-	(73,908)	-	-	-	-	-	-
於2025年9月30日.....	<u>259,107</u>	<u>(185,749)*</u>	<u>5,118,699*</u>	<u>47,723*</u>	<u>92,362*</u>	<u>83,109*</u>	<u>8,344,066*</u>	<u>13,759,317</u>	<u>938</u>	<u>13,760,255</u>

* 該等儲備賬目包括於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日綜合財務狀況表內分別為人民幣9,462,687,000元、人民幣11,249,049,000元、人民幣12,684,503,000元及人民幣13,500,210,000元的綜合儲備。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動所得現金流量						
除稅前溢利.....		1,349,205	2,319,783	2,097,547	1,497,214	1,014,355
就下列項目作出調整：						
財務費用.....	7	1,579	9,498	10,323	8,772	16,740
分佔一間聯營公司的(損失)/溢利.....		228	308	(70)	(10)	8
利息收入.....	5	(92,727)	(134,604)	(175,093)	(134,668)	(121,461)
出售物業、廠房及設備以及使用權 資產之損失/(收益).....	6	5,924	(934)	959	392	(658)
金融工具公允價值損失/(收益) 淨額.....	6	30,733	(177,083)	(195,784)	(117,510)	(110,608)
物業、廠房及設備折舊.....	13	95,308	112,945	123,869	77,814	158,196
使用權資產折舊.....	14(a)	14,000	25,316	34,172	23,887	37,020
無形資產攤銷.....	15	864	2,595	3,522	2,599	2,824
權益結算股份支付費用.....		71,958	106,346	92,230	68,964	18,664
存貨減值.....	6	27,841	62,402	55,246	62,656	60,192
物業、廠房及設備減值.....	6	38,226	85,646	39,957	25,399	55,904
貿易應收款項、預付款項、 其他應收款項及其他資產減值 損失/(減值損失轉回)淨額.....	6	3,619	21,756	(10,877)	(15,549)	143
匯兌收益.....		(22,253)	(20,548)	(19,968)	(2,250)	(90,902)
遞延收入攤銷.....		(500)	(2,035)	(421)	(211)	(211)
存貨增加.....		(120,609)	(292,745)	(613,401)	(851,117)	(2,289,579)
貿易應收款項、預付款項、其他應收 款項及其他資產(增加)/減少.....		(24,985)	(707,816)	(1,195,861)	(272,445)	92,694
貿易應付款項及應付票據、其他應付 款項及應計款項以及合同負債 (減少)/增加.....		(103,470)	937,608	1,818,023	907,707	280,691
經營業務所得/(所用)現金.....		1,274,941	2,348,438	2,064,373	1,281,644	(875,988)
已付所得稅.....		(165,895)	(168,865)	(335,122)	(225,583)	(200,581)
已收利息.....		11,422	6,358	4,617	3,724	16,783
經營活動所得/(所用)現金流量淨額...		1,120,468	2,185,931	1,733,868	1,059,785	(1,059,786)
投資活動所得現金流量						
投資收入及已收利息.....		133,571	156,588	249,545	198,867	129,466
出售物業、廠房及設備所得款項.....		67	683	-	-	630
出售一間附屬公司所得款項.....		265	-	-	-	-
定期存款及存款證到期.....		1,520,000	1,440,000	864,427	250,000	893,716
贖回按公允價值計入損益之金融資產..		4,625,772	4,457,487	5,776,724	5,467,672	5,026,930
存置按公允價值計入損益之金融資產..		(3,717,055)	(5,893,019)	(5,655,284)	(5,204,113)	(4,844,094)
購買物業、廠房及設備、無形 資產及其他非流動資產.....		(254,822)	(247,810)	(292,545)	(163,929)	(390,110)
購買定期存款及存款證.....		(2,812,736)	(2,262,142)	(1,294,866)	(1,233,364)	(583,985)
投資活動(所用)/所得現金流量淨額...		(504,938)	(2,348,213)	(351,999)	(684,867)	232,553

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
融資活動所得現金流量						
投資者出資.....		5,822	7,498	25,975	25,975	22,144
股份計劃所得款項		5,111	39,069	75,343	70,342	82,022
債券質押安排相關的金融負債						
所得款項.....		-	523,498	-	-	-
票據貼現所得款項.....		99,235	404,913	902,145	702,145	2,249,763
購回股份之付款.....		(61,073)	(102,715)	(54,847)	(54,139)	(141,969)
償還與債券質押安排相關的						
金融負債.....		-	-	(190,498)	(190,498)	(217,500)
償還票據貼現.....		(99,235)	(404,913)	(902,145)	-	(1,240,000)
已付股息.....		(140,293)	(239,762)	(615,178)	(615,178)	(196,747)
已付利息.....		(2,345)	(9,498)	(10,323)	(8,772)	(16,740)
租賃付款.....		(9,619)	(19,116)	(30,641)	(21,851)	(45,188)
資本化[編纂].....		-	-	-	-	[編纂]
融資活動(所用)/所得現金流量淨額...		(202,397)	198,974	(800,169)	(91,976)	474,867
現金及現金等價物增加/(減少)淨額...		413,133	36,692	581,700	282,942	(352,366)
年/期初現金及現金等價物.....		346,903	779,943	828,409	828,409	1,446,263
匯率變動對現金及現金等價物						
之影響.....		19,907	11,774	36,154	20,707	26,612
年/期末現金及現金等價物.....		<u>779,943</u>	<u>828,409</u>	<u>1,446,263</u>	<u>1,132,058</u>	<u>1,120,509</u>
現金及現金等價物結餘分析						
現金及銀行結餘.....	23	<u>779,943</u>	<u>828,409</u>	<u>1,446,263</u>	<u>1,132,058</u>	<u>1,120,509</u>
於財務狀況表呈列之現金及						
現金等價物.....	23	<u>779,943</u>	<u>828,409</u>	<u>1,446,263</u>	<u>1,132,058</u>	<u>1,120,509</u>
於現金流量表呈列之現金及						
現金等價物.....		<u>779,943</u>	<u>828,409</u>	<u>1,446,263</u>	<u>1,132,058</u>	<u>1,120,509</u>

附錄一

會計師報告

公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於9月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	1,218,490	1,160,323	1,132,634	1,116,058
無形資產	15	5,905	11,755	16,006	13,774
按公允價值計入損益之					
金融資產	18	1,680	–	170,865	294,453
於附屬公司之投資	17	1,177,430	2,788,134	3,683,042	3,789,631
遞延稅項資產	28	972	11,109	25,134	193,399
預付款項及其他資產	21	6,842	20,174	215,661	201,138
長期定期存款	22	1,800,424	2,657,413	2,734,681	1,264,707
非流動資產總值		4,211,743	6,648,908	7,978,023	6,873,160
流動資產					
存貨	19	491,483	199,010	261,539	601,816
貿易應收款項	20	235,465	2,112,991	2,298,497	2,916,135
預付款項、其他應收款項 及其他資產	21	137,044	509,085	187,708	389,907
按公允價值計入損益的					
金融資產	18	2,934,980	1,798,742	1,632,197	944,008
定期存款	22	1,348,050	718,467	1,200,126	2,291,124
現金及現金等價物	23	316,427	44,784	191,172	179,364
流動資產總值		5,463,449	5,383,079	5,771,239	7,322,354
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	24	1,191,004	2,087,289	3,450,668	3,317,279
其他應付款項及應計費用	26	158,725	215,071	254,217	363,243
合同負債	25	310,144	419,463	23,954	37,999
應付所得稅		–	84,193	–	–
撥備	29	21,921	46,361	20,952	31,384
流動負債總額		1,681,794	2,852,377	3,749,791	3,749,905
流動資產淨值		3,781,655	2,530,702	2,021,448	3,572,449
資產總值減流動負債		7,993,398	9,179,610	9,999,471	10,445,609
非流動負債					
遞延收入	30	2,000	–	7,150	7,150
非流動負債總額		2,000	–	7,150	7,150
資產淨值		7,991,398	9,179,610	9,992,321	10,438,459
權益					
股本	31	93,692	131,477	184,723	259,107
儲備		7,897,706	9,048,133	9,807,598	10,179,352
權益總額		7,991,398	9,179,610	9,992,321	10,438,459

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司前身於2014年7月4日在中華人民共和國（「中國」）北京市海淀區註冊成立為有限責任公司，後於2018年12月25日改制為股份有限公司。貴公司於2020年2月在上交所科創板完成A股上市（股份代號：688169）。貴公司的註冊辦事處位於中國北京市昌平區安居路17號院3號樓10層1001室。

於有關期間，貴公司及其附屬公司主要從事智能家居清潔產品（包括掃地機器人）的設計、研發、生產及銷售。

貴公司附屬公司之資料如下：

名稱*	註冊成立/ 註冊及營業 地點	註冊成立/ 註冊日期	已發行 普通股/ 註冊股本	貴公司應佔股權百分比								主要業務
				於12月31日				於9月30日				
				2022年		2023年		2024年		2025年		
				直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接	
深圳洛克時代科技 有限公司	中國/ 中國內地	2017年5月18日	人民幣 10,000,000元	100	-	100	-	100	-	100	-	銷售智能家居 清潔產品
香港小文科技 有限公司	香港	2017年11月7日	10,000港元	-	100	-	100	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
石頭世紀香港 有限公司	香港	2018年7月17日	113,056,485 美元	100	-	100	-	100	-	100	-	銷售智能家居 清潔產品
北京石頭創新科技 有限公司	中國/ 中國內地	2018年12月17日	人民幣 450,000,000元	100	-	100	-	100	-	100	-	軟件開發
Roborock Technology Co.	美國	2018年11月13日	5,000美元	-	100	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
北京石頭啟迪科技 有限公司	中國/ 中國內地	2019年4月29日	人民幣 365,000,000元	100	-	100	-	100	-	100	-	銷售智能家居 清潔產品
Roborock International B.V.	荷蘭	2019年5月23日	200,000歐元	-	100	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
Roborock Godo Kaisha	日本	2019年6月27日	1,000,000日元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
Roborock Poland sp.z.o.o.	波蘭	2020年6月17日	20,000 波蘭茲羅提	-	-	-	-	-	99.75	-	100	銷售智能家居 清潔產品

附錄一

會計師報告

名稱*	註冊成立/ 註冊及營業 地點	註冊成立/ 註冊日期	已發行 普通股/ 註冊股本	貴公司應佔股權百分比								主要業務
				於12月31日				於9月30日				
				2022年		2023年		2024年		2025年		
				直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接	
台灣石頭世紀有限公司.....	台灣	2020年9月8日	新臺幣 500,000元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
Roborock Germany GmbH	德國	2020年11月4日	300,000歐元	-	-	-	100	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
Roborock Korea Corp.....	韓國	2020年11月16日	100,000,000 韓國	-	100	-	100	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
無錫金石為開創業投資合夥企 業(有限合夥).....	中國/ 中國內地	2020年11月30日	人民幣 51,683,334元	-	96.74	-	96.74	-	96.74	-	96.74	投資控股及管 理
深圳洛克創新科技有限公司.	中國/ 中國內地	2020年12月23日	人民幣 20,000,000元	-	100	-	100	-	100	-	100	研發智能家居 清潔產品
惠州石頭智造科技有限公司.	中國/ 中國內地	2022年6月24日	人民幣 600,000,000元	100	-	100	-	100	-	100	-	生產智能家居 清潔產品
Roborock Technology Limited ..	加拿大	2023年6月16日	10,000加拿大元	-	-	-	-	-	100	-	100	研發智能家居 清潔產品
南京石頭創新科技 有限公司.....	中國/ 中國內地	2024年6月13日	人民幣 50,000,000元	-	-	-	-	100	-	100	-	銷售智能家居 清潔產品
Roborock Technology (UK) Co., Ltd.....	英國	2024年3月30日	200,000英鎊	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
石頭啟迪(香港)有限公司...	香港	2024年4月12日	10,000港元	-	-	-	-	-	100	-	100	批發智能家居 清潔產品
石頭智造(香港)有限公司...	香港	2024年7月4日	10,000港元	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家居 清潔產品
杭州石頭啟迪科技 有限公司.....	中國/ 中國內地	2024年10月21日	人民幣 100,000元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品

附錄一

會計師報告

名稱*	註冊成立/ 註冊及營業 地點	註冊成立/ 註冊日期	已發行 普通股/ 註冊股本	貴公司應佔股權百分比								主要業務
				於12月31日				於9月30日				
				2022年		2023年		2024年		2025年		
				直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接	
惠州石頭啟迪科技 有限公司	中國/ 中國內地	2024年10月18日	人民幣 100,000元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
南京石頭啟迪科技 有限公司	中國/ 中國內地	2024年10月24日	人民幣 100,000元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
北京石頭啟迪商貿 有限公司	中國/ 中國內地	2024年4月18日	人民幣 50,000元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
福州鼓樓石頭啟迪科技 有限公司	中國/ 中國內地	2024年11月21日	人民幣 100,000元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
蘇州科界航科技 有限公司	中國/ 中國內地	2024年11月22日	人民幣 20,000,000元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
湖北石頭啟迪商貿 有限公司	中國/ 中國內地	2024年12月9日	人民幣 100,000元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
成都石頭啟迪商貿有限公司	中國/ 中國內地	2024年12月17日	人民幣 100,000元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
青島石頭啟迪商貿有限公司	中國/ 中國內地	2024年12月20日	人民幣 100,000元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
上海科慧航商貿有限公司...	中國/ 中國內地	2024年12月23日	人民幣 100,000元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
長沙市石頭啟迪商貿有限公 司	中國/ 中國內地	2024年12月24日	人民幣 100,000元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
寧波石頭小文商貿有限公司	中國/ 中國內地	2024年12月26日	人民幣 100,000元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品

附錄一

會計師報告

名稱*	註冊成立/ 註冊及營業 地點	註冊成立/ 註冊日期	已發行 普通股/ 註冊股本	貴公司應佔股權百分比								主要業務
				於12月31日				於9月30日				
				2022年		2023年		2024年		2025年		
				直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接	
合肥市石頭小文商貿 有限公司	中國/ 中國內地	2024年12月30日	人民幣 100,000元	-	-	-	-	-	100	-	100	銷售智能家居 清潔產品
蘇州石銳卓科技有限公司...	中國/ 中國內地	2025年5月29日	人民幣 20,000,000元	-	-	-	-	-	-	-	100	軟件開發
Roborock Technology Norway AS	挪威	2025年4月30日	1,080,000克朗	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家居 清潔產品
天津石頭啟迪商貿有限公司..	中國/ 中國內地	2025年1月16日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家居 清潔產品
貴陽石頭啟迪商貿有限公司..	中國/ 中國內地	2025年1月18日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家居 清潔產品

附錄一

會計師報告

名稱*	註冊成立/ 註冊及營業 地點	註冊成立/ 註冊日期	已發行 普通股/ 註冊股本	貴公司應佔股權百分比								主要業務
				於12月31日				於9月30日				
				2022年		2023年		2024年		2025年		
				直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接	
瀋陽石頭小文電器商貿 有限公司.....	中國/ 中國內地	2025年1月18日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家居 清潔產品
太原石頭啟迪商貿有限公司..	中國/ 中國內地	2025年1月9日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家居 清潔產品
昆明石鏡航商貿有限公司....	中國/ 中國內地	2025年1月15日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家居 清潔產品
包頭石頭啟迪商貿有限公司..	中國/ 中國內地	2025年1月15日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家居 清潔產品
哈爾濱石慧航商貿有限公司..	中國/ 中國內地	2025年1月16日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	-	銷售智能家居 清潔產品
西安石頭啟迪商貿有限公司..	中國/ 中國內地	2025年1月16日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	-	銷售智能家居 清潔產品
鄭州睿洛途商貿有限公司....	中國/ 中國內地	2025年1月17日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	-	銷售智能家居 清潔產品
石家莊石頭啟迪商貿 有限公司.....	中國/ 中國內地	2025年1月17日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	-	銷售智能家居 清潔產品
重慶石頭啟迪電器有限公司..	中國/ 中國內地	2025年1月20日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	-	銷售智能家居 清潔產品
南寧石頭啟迪商貿有限公司..	中國/ 中國內地	2025年1月20日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	-	銷售智能家居 清潔產品
太原石頭小文商貿有限公司..	中國/ 中國內地	2025年1月22日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	-	銷售智能家居 清潔產品

附錄一

會計師報告

名稱*	註冊成立/ 註冊及營業 地點	註冊成立/ 註冊日期	已發行 普通股/ 註冊股本	貴公司應佔股權百分比								主要業務
				於12月31日				於9月30日				
				2022年		2023年		2024年		2025年		
				直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接	
南昌石馨昀商貿有限公司....	中國/ 中國內地	2025年1月27日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	-	銷售智能家居 清潔產品
長春石頭啟迪商貿有限公司..	中國/ 中國內地	2025年2月17日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	-	銷售智能家居 清潔產品
合肥市石頭啟迪家電零售 有限公司.....	中國/ 中國內地	2025年2月12日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	-	銷售智能家居 清潔產品
廣州睿洛途商貿有限公司....	中國/ 中國內地	2025年5月29日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	-	銷售智能家居 清潔產品
湖州石頭啟迪商貿 有限公司.....	中國/ 中國內地	2025年8月22日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家 居清潔產 品
佛山石頭啟迪商貿 有限公司.....	中國/ 中國內地	2025年8月27日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家 居清潔產 品
中山睿洛途商貿 有限公司.....	中國/ 中國內地	2025年8月28日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家 居清潔產 品
汕尾睿洛途商貿 有限公司.....	中國/ 中國內地	2025年9月4日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家 居清潔產 品
Roborock Paris SAS	法國	2025年9月12日	200,000歐元	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家 居清潔產 品
廣州石馨昀商貿 有限公司.....	中國/ 中國內地	2025年10月9日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家 居清潔產 品
上海睿洛途商貿 有限公司.....	中國/ 中國內地	2025年10月30日	人民幣100,000元	-	-	-	-	-	-	-	100	銷售智能家 居清潔產 品

附註：

- * 所有於中國註冊的集團公司的英文名稱乃貴公司董事盡最大努力從該等公司的中文名稱翻譯而來，因該等公司並無官方英文名稱。

附錄一

會計師報告

於有關期間內貴公司附屬公司之法定財務報表經其核數師審閱如下：

公司名稱	法定核數師名稱		
	2022年	2023年	2024年
北京石頭創新科技 有限公司.....	普華永道中天會計師 事務所(特殊普通合 夥)	普華永道中天會計師 事務所(特殊普通合 夥)	安永華明會計師事務 所(特殊普通合夥)
無錫金石為開創業 投資合夥企業 (有限合夥).....	普華永道中天會計師 事務所(特殊普通合 夥)	普華永道中天會計師 事務所(特殊普通合 夥)	安永華明會計師事務 所(特殊普通合夥)
南京石頭創新科技 有限公司.....	*	*	安永華明會計師事務 所(特殊普通合夥)
南京石頭啟迪科技 有限公司.....	*	*	安永華明會計師事務 所(特殊普通合夥)
惠州石頭智造科技 有限公司.....	*	普華永道中天會計師 事務所(特殊普通合 夥)	安永華明會計師事務 所(特殊普通合夥)
深圳洛克時代科技 有限公司.....	中聯會計師事務所	中聯會計師事務所	深圳粵華會計師事務 所
深圳洛克創新科技 有限公司.....	中聯會計師事務所	中聯會計師事務所	深圳粵華會計師事務 所
北京石頭啟迪科技 有限公司.....	普華永道中天會計師 事務所(特殊普通合 夥)	普華永道中天會計師 事務所(特殊普通合 夥)	安永華明會計師事務 所(特殊普通合夥)
北京石頭啟迪商貿 有限公司.....	*	*	安永華明會計師事務 所(特殊普通合夥)
石頭世紀香港 有限公司.....	羅兵咸永道會計師 事務所	羅兵咸永道會計師 事務所	安永會計師事務所
香港小文科技 有限公司.....	羅兵咸永道會計師 事務所	羅兵咸永道會計師 事務所	安永會計師事務所
石頭啟迪(香港) 有限公司.....	*	*	安永會計師事務所
石頭智造(香港) 有限公司.....	*	*	安永會計師事務所

附註：

* 該等實體於所示年度尚未成立。除上述附屬公司外，貴公司其他附屬公司於有關期間並無刊發法定財務資料。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則(包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的所有準則及詮釋)編製。貴集團編製整個有關期間的歷史財務資料時，已提早採納自2024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連同相關過渡性條文。

歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製，惟按公允價值計入損益的金融資產及衍生金融工具除外，其已按公允價值計量。

綜合基準

附屬公司為貴公司直接或間接控制之實體。當貴公司通過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力(即貴公司目前有能力主導被投資方的相關活動的現時權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，存在多數投票權形成控制權的推定。當貴公司擁有被投資公司少於大多數的投票權或類似權利時，貴公司於評估其是否對被投資公司擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，其中包括：

- (a) 與被投資方其他投票權持有人的合同安排；
- (b) 其他合同安排產生之權利；及
- (c) 貴公司的投票權及潛在投票權。

該等附屬公司的財務報表乃按與貴公司相同的報告期間編製，並採用一致的會計政策。附屬公司之業績由貴公司取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬至該等控制權終止之時為止。

損益及其他全面收益的各個組成部分會歸屬於貴公司母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。有關貴公司成員公司之間交易的所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、支出及現金流量於綜合賬目時悉數對銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素其中一項或多項出現變動，貴公司會重新評估其是否控制被投資方。附屬公司所有權權益變動(如並無失去控制權)乃列作股權交易。

倘貴公司失去一間附屬公司之控制權，則貴公司取消確認該附屬公司之資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及外匯儲備；並確認任何保留投資之公允價值及任何於損益產生之盈餘或損失。貴公司先前於其他全面收益確認的組成部分，按假設貴公司已直接出售相關資產或負債的情況下須採用之相同基準，在適當之情況下重新分類至損益或保留盈利。

2.2 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則會計準則

貴公司並未於歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告會計準則。貴公司擬於該等新訂及經修訂國際財務報告準則(如適用)生效時應用。

國際財務報告準則第18號	財務報表呈列及披露 ²
國際財務報告準則第19號及其修訂本	不負公共受託責任的附屬公司：披露 ²
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂)	金融工具分類及計量之修訂 ¹
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂)	涉及依賴自然電力之合約 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或投入 ³
國際會計準則第21號(修訂)	換算為高度通貨膨脹之表達貨幣 ²
國際財務報告準則會計準則年度改進—第11冊	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號(修訂) ¹

¹ 於2026年1月1日或之後開始之年度期間生效

² 於2027年1月1日或之後開始之年度/報告期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，惟可予採納

貴公司現正就首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則之影響作出評估。迄今為止，除預期應用國際財務報告準則第18號將對貴集團未來財務報表的呈列及披露事項構成影響外，貴公司預期該等準則將不會對貴公司的財務表現及財務狀況產生重大影響。

國際財務報告準則第18號對損益表的呈列引入新規定，包括指定的總計及小計項目。實體須將損益表內的所有損益分類為以下五個類別之一：經營類、投資類、籌資類、所得稅費用類及終止經營業務類，並呈列兩個新界定的小計項目。另外，亦要求在一個獨立的附註中披露管理層界定的業績指標，並對主要財務報表及附註中的資料歸類(匯總及分拆)及列報位置引入更嚴格的規定。由於國際財務報告準則第18號的頒佈，國際會計準則第7號「現金流量表」、國際會計準則第33號「每股盈利」及國際會計準則第34號「中期財務報告」均作出修訂。此外，其他國際財務報告準則會計準則亦作出輕微的相應修訂。國際財務報告準則第18號及其他國際財務報告準則會計準則的相應修訂將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並可提早採用。儘管國際財務報告準則第18號的應用預計不會對貴集團的財務業績及財務狀況產生重大影響，但將影響未來財務報表的披露事項。貴集團將持續評估國際財務報告準則第18號對貴集團財務報表呈列及披露要求的影響。

2.3 重大會計政策資料

於聯營公司的投資

聯營公司為貴公司可對其行使重大影響力的實體。重大影響乃指參與被投資方之財務及經營政策決策，但非控制或共同控制該等政策之權力。

貴公司於聯營公司之投資乃按權益會計法，以貴公司應佔資產淨值減任何減值損失於綜合財務狀況表列賬。

貴公司應佔聯營公司收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合全面收益表。此外，倘於聯營公司的權益直接確認出現變動，則貴公司會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動(倘適用)。貴公司與其聯營公司的交易所產生的未變現收益及損失乃按貴公司於該聯營公司的投資份額對銷，惟倘未變現損失能證明已轉讓資產出現減值，則作別論。收購聯營公司產生之商譽計入為貴公司於聯營公司之投資之一部分。

於失去對聯營公司的重大影響力後，貴公司按其公允價值計量及確認任何剩餘投資。聯營公司的賬面值與剩餘投資及出售所得款項的公允價值之間的任何差額乃於損益確認。

業務合併及商譽

業務合併乃以收購法入賬。轉讓對價乃以收購日期之公允價值計量，該公允價值為貴公司所轉讓資產於收購日期之公允價值、貴公司自被收購方之前擁有人承擔之負債以及貴公司發行以換取被收購方控制權之股本權益之總和。就各項企業合併而言，貴公司選擇是否按公允價值或所佔被收購者可識別淨資產的比例份額，計量於被收購者的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分按公允價值計量。收購相關成本於產生時支銷。

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，貴公司釐定其已收購一項業務。

貴公司於收購一項業務時，其會根據合同條款以及於收購日期的經濟環境及相關條件，評估所收購的金融資產及所承擔的金融負債，以作出合適分類及標示。這包括將被收購方主合同中的嵌入式衍生工具分開。

倘業務合併分階段進行，先前持有之股權按收購日期之公允價值重新計量，而任何所得收益或損失則於損益或其他全面收益確認(如適用)。

收購方將予轉移的或然對價按收購日公允價值確認。分類為資產或負債的或然對價按公允價值計量，公允價值變動則於損益內確認。分類為權益之或然對價並無重新計量，而其隨後結算於權益內入賬。

商譽初步按成本計量，即轉讓對價、確認為非控股權益的金額及貴公司先前持有的被收購方股權的任何公允價值之和超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債的部分。如總對價及其他項目低於所收購資產淨值的公允價值，於重估後其差額將於損益中確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值損失計量。商譽每年作減值測試，倘有事件或情況變化顯示賬面值可能減值，則會更頻密地進行測試。貴公司於每年12月31日對商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，於業務合併收購的商譽自收購日期起分配至預期可自合併協同效益獲益的貴公司各現金產生單位或各現金產生單位組別，而不論貴公司其他資產或負債有否分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額少於其賬面值，則確認減值損失。商譽確認的減值損失在其後期間不予轉回。

倘商譽被分配至某現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位內的部分業務被出售，與被出售業務有關的商譽將於釐定出售該業務的收益或損失時計入該業務賬面值。於該等情況下出售的商譽，按所出售業務及所保留現金產生單位部分的相對價值計量。

按公允價值計量

貴公司於各有關期間末按公允價值計入損益計量其金融資產及按公允價值計量其優先股。公允價值乃於計量日期市場參與者間於有秩序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付之價格。按公允價值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。貴公司須能夠進入主要或最有利市場。資產或負債之公允價值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以彼等之最佳經濟利益行事計量。

非金融資產之按公允價值計量計及市場參與者通過最大限度使用該資產達致最佳用途或通過將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途之另一市場參與者產生經濟效益之能力。

貴公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據支持的估值技術計量公允價值，盡量使用相關可觀察輸入值及盡量減少使用不可觀察輸入值。

於歷史財務資料中計量或披露公允價值的所有資產及負債基於對按公允價值計量整體有重大影響的最低等級輸入數據按下述公允價值層級歸類：

第一級	—	根據相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)
第二級	—	基於對按公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據可直接或間接觀察的估值方法
第三層	—	按估值方法計算(藉此觀察不到對按公允價值計量而言屬重大之最低層輸入數據)

對於在歷史財務資料以經常基準確認的資產及負債，貴集團於各有關期間末根據對按公允價值計量整體有重大影響的最低等級輸入數據，通過重新評估分類以確定各層級之間是否出現轉移。

非金融資產減值

倘有減值跡象，或須就資產(存貨、合同成本、遞延稅項資產、金融資產及非流動資產除外)進行年度減值測試，則會估計資產之可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者中的較高者，並就個別資產釐定，除非資產並無產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位釐定。

在測試現金產生單位減值時，若公司資產(例如，總部大樓)的賬面金額的一部分可以在合理且一致的基礎上進行分配，則分配給單個現金產生單位，否則將分配到最小的現金產生單位組。

減值損失僅於資產賬面值高於其可收回金額之情況下予以確認。評估使用價值時，估計未來現金流量會以可反映現行市場對貨幣時間價值之評估及資產特定風險之除稅前折現率折現至現值。減值損失於產生期間自損益表中扣除，並計入與減值資產功能一致的費用類別。

於各有關期間末，將評估是否有跡象顯示先前確認的減值損失可能不再存在或可能已減少。倘出現任何該等跡象，則會估計可收回數額。先前確認的資產(除商譽外)減值損失，只會在用以釐定該資產可收回金額的估計有變時方會轉回，但轉回後的金額不可超過該項資產倘於以往年度並無確認減值損失的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。減值損失的轉回於產生期間計入損益表內。

關聯方

倘符合下列條件，則一方會被視為與貴公司有關聯：

- (a) 有關方為下列人士或為下列人士親屬的近親
 - (i) 擁有對貴公司之控制權或共同控制權；
 - (ii) 對貴公司擁有重大影響力；或
 - (iii) 為貴公司或其母公司主要管理人員之成員；

或

- (b) 該方為滿足下列任何一項條件的實體：
 - (i) 該實體與貴公司為同一集團之成員；
 - (ii) 某一實體為另一實體之聯營公司或合營公司，或為另一實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司；
 - (iii) 該實體與貴公司皆為同一第三方之合資經營企業；
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方的聯營公司；
 - (v) 該實體乃為貴公司或與其有關連之實體僱員福利而設之離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體由第(a)項所確定人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所確定人士對實體有重大影響或屬該實體(或該實體之母公司)主要管理人員之其中一名成員；及
 - (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員公司為貴公司或貴公司母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值損失列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及將該資產達致使用狀態及地點作擬定用途所直接產生的成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出，如修理與維護費用等，一般均會於該等支出產生期間在損益表內扣除。倘能符合確認條件，主要檢查之開支可按替代品於資產賬面值撥充資本。倘物業、廠房及設備的主要部分須定期更換，則貴公司將該等部分確認為獨立資產，並設定特定的可使用年限及相應計提折舊。

各物業、廠房及設備項目的折舊乃於各項物業、廠房及設備的估計可使用年限內以直線法撇銷其成本至剩餘價值計算得出。就此目的採用的主要年率如下：

樓宇	2.375%
模具及生產設備	9.5%至50%
辦公、電子設備及其他	9.5%至33.3%
租賃物業裝修	按租期及估計可使用年限的較短者

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年限並不相同，則該項目各部分的成本將按合理基準分配，而每部分將作個別折舊。殘值、可使用年限及折舊方法均最少於每個財政年度完結時進行檢討並作出調整(如適用)。

當一項物業、廠房及設備項目(包括任何首次獲確認的主要部分)獲出售或經其使用或出售而估計於日後不再有經濟效益時，將終止確認。於資產終止確認年度之損益表內確認的出售或廢棄項目所產生之任何收益或損失乃按出售所得款項淨額與相關資產賬面值間之差額釐定。

在建工程按成本減任何減值損失列賬，並且不予折舊。其於完工及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

無形資產(商譽除外)

單獨收購之無形資產於初步確認時按成本計量。無形資產之可使用年限被評估為有限。有使用年期的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時進行減值評估。具有有限可使用年限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法須至少於每個財政年度結算日作檢討。

軟件

購入的軟件以成本減任何減值損失列賬，並以直線法按其估計可使用年限10年攤銷。

研究及開發成本

所有研究成本均於產生時自損益表扣除。

開發新產品的項目發生的支出，僅當貴公司能夠證明完成無形資產以使其能使用或出售在技術上可行，其有完成該資產並使用或出售它的意圖及能力，該資產如何產生未來經濟利益，有資源以完成該項目，以及開發階段的支出能夠可靠地計量，方會資本化及遞延。不符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。

遞延開發成本按成本減任何減值損失列賬，並在相關產品的商業年期(自產品投入商業生產之日起計不超過五至七年)內以直線法攤銷。

租賃

貴公司於合同開始時評估合同是否為或包含租賃。倘合同賦予權利於一段時間內控制可識別資產的用途以換取對價，則該合同為租賃或包含租賃。

貴公司作為承租人

貴公司對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。貴公司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之權利。

(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損失計量，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債款項、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取租賃優惠。使用權資產按租賃期及資產估計可使用年限(以較短者為準)按直線法計提折舊如下：

樓宇..... 1年至6年

倘於租期結束前租賃資產的擁有權轉讓至貴公司或成本反映購買選擇權的行使，則折舊根據資產的估計可使用年限計算。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期以租賃期內作出租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質上的固定付款)扣減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預計在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括貴公司合理地肯定行使的購買選擇權之行使價，及倘租期反映了貴公司行使終止租賃選擇權，則終止租賃而需支付的罰款。不按一個指數或費率計算的浮動租賃付款將於導致須支付該金額的事件或情況發生的期間確認為開支。

在計算租賃付款現值時，倘租賃所隱含之利率未能即時釐定，則貴公司採用於租賃開始日期之增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增長及減少租賃付款。此外，如有修改、租賃年期發生變化、租賃付款出現變化(例如：租賃付款日後因指數或利率變動出現變動)或相關資產的購買選擇權評估出現變化，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

貴公司對其樓宇的短期租賃(即該等租賃期於開始日期起計為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。它亦對低價值資產租賃應用確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃款項在租賃年期內按直線法確認為支出。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本及按公允價值計入損益計量。

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵及貴公司管理該等資產的業務模式。除並無包含重大融資成分或貴公司已應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，貴公司初始按公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或貴公司已應用可行權宜方法的應收款項根據下文「收入確認」所載的政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

倘金融資產須按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益分類及計量，該金融資產需要產生純粹為支付本金及未償還本金的利息（「純粹為支付本金及利息」）之現金流量。現金流量並非僅為支付本金及利息的金融資產，不論業務模式為何，均分類為按公允價值計入損益。

貴公司管理金融資產的業務模式指其管理其金融資產以產生現金流量的模式。業務模式確定現金流量是否來自收取合同現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。以攤銷成本分類和計量的金融資產，是在旨在持有金融資產以收集合同現金流量的業務模式中持有；通過以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類和計量的金融資產，則在同時旨在持有以收集合同現金流量和出售的業務模式中持有。並非按上述業務模式持有的金融資產則通過損益以反映公平價值進行分類及計量。

購買或出售須在一般按市場規則或慣例確定的期間內交付資產的金融資產於交易日（即貴公司承諾購買或出售該資產之日）確認。

後續計量

金融資產的後續計量隨如下分類而定：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量之金融資產其後使用實際利率法計量，並須作減值評估。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及損失於損益表確認。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產，在財務狀況表內按公允價值列賬，而公允價值變動淨額則於損益表內確認。

終止確認金融資產

在下列情況下，金融資產（或（如適用），一項金融資產的部分或一組同類金融資產的部分）須主要終止確認（即自貴公司綜合財務狀況表剔除）：

- 收取該資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 貴公司已轉讓其收取來自該項資產的現金流量的權利，或已根據「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤情況下，將所收取現金流量全數付予第三方，且(a) 貴公司已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴公司並無轉讓亦無保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘貴公司已轉讓從資產收取現金流量的權利或已訂立過手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報，以及相關保留程度。當貴公司並無轉讓或保留該項資產的絕大部份風險及回報及並無轉讓該項資產的控制權，貴公司會在貴公司持續參與該項資產的前提下繼續確認入賬。在此情況下，貴公司亦確認一項關連負債。已轉讓資產及相關負債按反應貴公司已保留權利及責任之基準計量。

以對已轉讓資產作出擔保之形式持續參與者乃以該項資產之原賬面值與貴公司或須償還之對價數額上限中兩者之較低者計量。

金融資產的減值

貴公司確認對並非按公允價值計入損益的所有債務工具預期信用損失（「**預期信用損失**」）的撥備。預期信用損失乃根據合同應付之合同現金流量與貴公司預期收取之所有現金流量兩者間之差額計算，並按原始實際利率之近似值貼現。預期現金流量將包括來自出售所持有屬於合同條款整體部分的抵押品或其他信貸加強措施的現金流量。

一般方法

預期信用損失分兩個階段確認。就自初始確認以來信貸風險並無顯著增加的信貸風險承擔而言，預期信用損失乃就未來12個月內可能發生違約事件所導致的信用損失（12個月預期信用損失）計提。對於自首次確認以來信貸風險出現大幅增加的信貸敞口而言，則須就預期於敞口餘下年期內的信用損失計提損失撥備，而不論違約時間（整個存續期預期信用損失）。

於各有關期間末，貴公司評估金融工具的信貸風險自初始確認起是否已大幅增加。於進行評估時，貴公司比較金融工具於各報告期末的違約風險與金融工具於初始確認日期的違約風險，並考慮無需過多成本或努力可得的合理支持資料，包括歷史及前瞻性資料。

貴公司將合同付款逾期超過30天的金融資產視作信貸風險顯著增加。貴公司認為，當合同付款逾期180日時，金融資產即屬違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料反映，在計及貴公司持有的任何信用增級前，貴公司不大可能悉數收到未償還合同款項，則貴公司亦可認為金融資產違約。

倘並無合理預期可收回合同現金流量，則金融資產撤銷。

按攤銷成本計量的金融資產須根據一般方法進行減值，並於下列計量預期信用損失的階段分類，惟貿易應收款項在若干情況下應用簡化方法（詳情如下）除外。

第一階段	—	信貸風險自初始確認以來並無顯著增加及損失撥備按等同12個月預期信用損失金額計量的金融工具
第二階段	—	自初始確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，其損失撥備按相等於整個存續期預期信用損失的金額計量
第三階段	—	於報告日期出現信貸減值（惟並非購入或源生信貸減值）且其損失撥備乃按相等於全期預期信用損失的金額計量的金融資產

簡化方法

就並不包含重大融資成分或貴公司已應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項而言，貴公司於計算預期信用損失時應用簡化方法。根據簡化方法，貴公司並無追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期根據整個存續期預期信用損失確認損失撥備。貴公司已根據其過往信用損失經驗設立撥備矩陣，並按債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時，分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借貸或應付款項(如適用)。

所有金融負債均初步按公允價值確認，倘屬貸款、借款及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴公司的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用以及衍生金融工具。

後續計量

金融負債的其後計量視其以下分類而定：

按攤銷成本列賬的金融負債(貿易及其他應付款項，以及借貸)

於初始確認後，貿易及其他應付款項以及計息銀行借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現影響屬輕微則按成本列賬。當負債終止確認及按實際利率法進行攤銷程序時，其損益在損益表內確認。

攤銷成本乃經考慮任何收購折讓或溢價及屬於實際利率組成部分的費用或成本後計算得出。實際利率攤銷在損益表中計入財務費用。

按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債包括初步確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債。

於初步確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債於初步確認日期獲指定，且僅於符合國際財務報告準則第9號的準則的情況下獲指定。指定為按公允價值計入損益的負債之收益或損失於損益表確認，惟貴公司自身信貸風險產生之收益或損失於其他全面收益呈列及並無後續重新分類至損益表除外。於損益表確認的公允價值收益或損失淨額不包括就該等金融負債收取的任何利息。

金融負債終止確認

當負債項下責任已解除、取消，或屆滿時，即會終止確認金融負債。

當現有金融負債被同一貸款人以大致上不同條款之另一負債取代時，或現有負債之條款有重大修改時，有關交換或修改被視為終止確認原有負債，並確認為一項新負債，而有關賬面值之差額於損益表內確認。

金融工具的抵銷

倘現時存在可強制執行合法權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債將予抵銷，且淨金額於財務狀況表呈報。

衍生金融工具及對沖會計

初步確認及後續計量

貴公司使用衍生金融工具，例如遠期貨幣合同，分別對沖其外幣風險及利率風險。該等衍生金融工具在訂立衍生合同日期按公允價值確認，隨後以公允價值重新計量。衍生工具之公允價值為正數時以資產列賬，於公允價值為負數時則以負債列賬。

衍生工具公允價值變動所產生之任何盈虧，直接計入損益表。

庫存股份

貴公司重新取得並持有的自有權益工具(庫存股)按成本直接計入權益。購買、出售、發行或註銷貴公司自身股本工具時，並無於損益表中確認任何收益或損失。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者之較低值列賬。成本按加權平均成本法釐定，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的間接費用。可變現淨值乃根據估計售價扣除完成及出售時產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

財務狀況表內的現金及現金等價物包括庫存現金及銀行存款，以及一般於三個月內到期的短期高度流動性存款，該等存款可隨時兌換為可知數額之現金，且毋須承受價值變動之重大風險並持作滿足短期現金承擔。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金及銀行存款，以及上文界定的短期存款，減去須按要求償還並構成貴公司現金管理一部分之銀行透支。

撥備

如由於過去事項而需要承擔現時義務(法定或推定)，而履行該義務很可能導致未來資源的流出，並可就該義務金額作出可靠估計時，則預計負債會予以確認。

倘貼現的影響重大，則撥備確認的金額為於各有關期間末預期須清償債務的未來開支的現值。隨時間流逝而增加的貼現現值金額計入損益表內的財務費用。

貴公司就銷售若干智能家居清潔產品提供保修，以一般性維修保修期內出現的缺陷。貴公司授出之該等保證型保修撥備初步按銷量及過往維修及退貨水平之經驗確認。保修相關成本每年修訂。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益以外確認的項目有關的所得稅在損益以外確認，不論在其他全面收益或直接在權益中確認。

即期稅項資產及負債按預期將自稅務機關收回或向稅務機關支付的金額計量，乃按各有關期間末已實施或實質已實施的稅率(及稅法)計算，並已考慮到貴公司營運所在國家之現行詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就於各有關期間末資產及負債的稅基與其作財務報告用途的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- 當遞延稅項負債因初步確認商譽或資產或負債而產生(該項交易並非業務合併，且於交易時既不影響會計溢利亦不影響應納稅所得額或損失，亦不會產生同等應課稅及可扣減暫時差額)；及
- 就與附屬公司及聯營公司之投資相關的應課稅暫時差額而言，倘若轉回暫時差額的時間可以控制，且暫時差額在可預見將來可能不會轉回。

遞延稅項資產就所有可予扣減暫時差額、未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅項損失予以確認。遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差異、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項損失而確認，惟以可扣減暫時差異、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項損失可獲用作抵銷應納稅所得額為限，惟以下情況例外：

- 當與可扣減暫時性差異有關的遞延稅項資產因初步確認非業務合併之交易中的資產或負債而產生，且於交易時，既不影響會計溢利亦不影響應納稅所得額或損失，亦不會產生同等應課稅及可扣減暫時性差異；及
- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能轉回以及將有應納稅所得額以動用暫時差額作對銷的情況下，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間末進行複核，並於不再可能有充足應納稅所得額以動用全部或部分遞延稅項資產時作出調減。未確認遞延稅項資產於各有關期間末重新評估，並於可能有足夠應納稅所得額以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃根據各有關期間結束前已實施或大致已實施之稅率(稅法)，按變現資產或清償負債之期間預期適用之稅率予以計量。

當且僅當貴公司擁有可依法強制執行可將即期稅項資產抵銷即期稅項負債的權利時，且遞延稅項資產及遞延稅項負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在大量遞延稅項負債或資產結算或轉回的每個未來期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，貴公司遞延稅項資產及遞延稅項負債方可互相抵銷。

政府補助

政府補助於能合理確定將收到補助，且所有附帶條件將獲遵守的情況下按公允價值確認。倘此項補助與支出項目有關，則按系統基準於擬補償的成本支銷期間確認為收入。

收入確認

來自客戶合同的收入

來自客戶合同的收入乃於貨品或服務之控制權按反映貴公司預期有權就交換該等貨品或服務收取之對價的金額轉移至客戶時確認。

當合同對價包括可變金額，則對價金額將按貴公司將有權就將商品或服務轉讓予客戶所獲得者進行估計。可變對價於合同開始日進行估計，並應滿足限制條件，即當與可變對價相關的不確定性最終消除時，累計已確認的收入極可能不會發生重大轉回的金額。

當合同包含融資組成部分，其向客戶提供重大利益，為轉移貨物或服務予該客戶融資超過一年，則收入按應收款項金額的現值計量，並以於合同訂立時貴公司與該客戶之間的單獨融資交易反映的折現率折現。倘合同中包含為貴公司提供重大融資利益超過一年的融資組成部份，根據該合同確認的收入包括按實際利息法計算的合同負債所產生的利息開支。就客戶付款與轉讓承諾商品或服務的間隔為一年或以內的合同，交易價格不會就重大融資部分的影響使用國際財務報告準則第15號的可行權宜方法進行調整。

(a) 銷售智能家居清潔產品

來自銷售智能家居清潔產品的收入於資產控制權轉移至客戶時(一般於產品交付時)確認。

若干智能家居清潔產品銷售合同為客戶提供退貨權利及銷售返利，從而產生可變對價。

(一) 可變對價

退貨權利

就向客戶提供於指定期限內享有退回貨物權的合同而言，採用預期估值法估計將不予以退回的貨物，原因為該方法最佳預測貴公司將有權享有的可變對價金額。國際財務報告準則第15號有關限制可變對價估計的規定已獲應用，以釐定可計入交易價格的可變對價金額。對於預期將被退回的貨品，貴公司確認撥備。退貨權資產(及對銷售成本作出之相應調整)亦就自客戶收回貨品之權利予以確認。

銷售返利

各種銷售返利可提供予不同客戶。為估計預期日後返利的可變對價，採用最可能金額法。鑒於有大量特徵類似的客戶合同，此方法最能預計合同中的可變對價金額。限制可變對價估計之規定已經應用而預期未來返利之撥備已予確認。

(二) 應付客戶對價

貴公司將應付客戶的對價入賬作為收入的減少，除非向客戶付款乃為交換客戶轉讓予貴公司的明確貨品或服務。倘應付客戶對價包括可變金額，貴公司估計交易價，包括評估可變對價的估值是否受限。為估計可變對價，採用最可能金額法，鑒於有大量特徵類似的客戶合同，此方法最能預計可變對價的金額。

來自其他來源之收入

其他收入

利息收入乃按應計基準使用實際利率法確認，該方法乃應用將金融工具於預期年期或(如適用)較短期間之估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值之利率。

合同負債

合同負債乃於貴公司轉移相關貨品或服務之前收取相關款項或應收客戶之相關款項到期(以較早發生者為準)時確認。合同負債於貴公司根據合同履行時(即轉讓相關貨品或服務之控制權予客戶時)確認為收入。

股份支付

貴公司設有數項購股權計劃。貴公司僱員(包括董事)按以股份為基礎付款的方式收取酬金，據此，僱員提供服務以換取股本工具(「股本結算交易」)。與僱員進行以權益結算交易的成本乃經參考授出日期的公允價值而計量。第二類限制性股票激勵計劃的公允價值由外聘估值師採用二叉樹期權定價模型或布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型釐定。事業合夥人持股計劃的公允價值乃基於多項因素，包括貴公司股份於授出日期的收市價及行使價，進一步詳情載於歷史財務資料附註32。

股本結算交易成本連同權益的相應增加於達到績效及/或服務條件的期間內於僱員福利開支中確認。於歸屬日期前於各有關期間末就權益結算交易確認的累計開支，反映已屆滿歸屬期限的程度及貴公司對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。某期間損益表的扣減或進賬，指該期間期初及期末已確認累計開支的變動。

釐定獎勵的授出日期公允價值時，不考慮服務及非市場績效條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為貴公司對最終將歸屬的股權工具數量的最佳估計。市場表現條件乃於授出日期之公允價值內反映。獎勵附帶的任何其他條件(但並無相關服務要求)被視為非歸屬條件。條件於獎勵的公允價值反映，除非另有服務及/或表現條件，否則會導致獎勵即時支銷。

因非市場績效及/或服務條件未能達成而最終未有歸屬之報酬不會確認開支。惟包括一項市場或非歸屬條件之獎勵，無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及/或服務條件須已達成。

倘若以股權結算回報的條款有所更改，則在達致回報原定條款的情況下，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何更改的水平。此外，倘若按修訂日期計算，任何修訂導致以股份為基礎之付款之公平總值增加，或為僱員帶來其他利益，則須就該等修訂確認開支。倘以權益結算的獎勵被註銷，則被視為已於註銷日期歸屬，而未就獎勵確認之任何開支則即時確認。

此包括於貴公司或僱員的控制範圍內的非歸屬條件並未達成時的任何獎勵。然而，若授出新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵均應被視為原獎勵的變更，如前段所述。

尚未行使購股權的攤薄影響已反映於計算每股盈利的額外股份攤薄中。

其他僱員福利

退休金計劃

貴公司於中國內地的僱員須參與由地方市政府營運的中央退休金計劃。這些實體須向中央退休金計劃作出若干百分比工資成本的供款。供款於根據中央退休金計劃的規則應付時自損益表扣除。

借貸成本

借貸成本於其產生期間列為開支。

有關期間後事項

倘貴公司於有關期間後但在授權刊發日期前，收到有關在有關期間結束時已存在狀況的資料，其將評估該資料是否影響其於歷史財務資料中確認的金額。貴公司將調整歷史財務資料中確認的金額，以反映有關期間後任何調整事項，並根據新資料更新與該等狀況相關的披露。就有關期間後之非調整事項而言，貴公司將不會更改於歷史財務資料內確認之金額，惟將披露非調整事項之性質及其財務影響估計，或(如適用)無法作出有關估計之聲明。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。建議末期股息乃於財務報表附註中披露。由於貴公司之組織章程大綱及章程細則授權董事宣派中期股息，中期股息乃同時建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時即時確認為負債。

外幣

該等財務報表以人民幣呈列，其亦為貴公司的功能貨幣。貴公司內各實體自行釐定其各自的功能貨幣，而各實體的財務報表項目乃以該功能貨幣計量。貴公司內附屬公司的外幣交易最初按交易發生當日功能貨幣的即期匯率折算入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債，按報告期末的功能貨幣匯率換算。貨幣項目結算或換算產生之差額於損益表內確認。

以外幣列值及按歷史成本計量的非貨幣項目，採用初步交易日期的匯率換算。以外幣按公允價值計算之非貨幣項目，利用計量公允價值之日之匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目而產生的收益或損失，按確認該項目的公允價值變動的收益或損失一致的方法處理(即於其他全面收益或損益確認的項目的公允價值收益或損失，其換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認)。

若干海外附屬公司及聯營公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體之資產及負債按報告期末之現行匯率換算為人民幣，而彼等之損益表則按交易日期之現行匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益確認，並於外匯儲備累計，惟有關差額歸屬於非控股權益則除外。於出售海外業務時，與該特定海外業務有關的儲備累計金額於損益表確認。

3. 重大會計判斷及估計

編製貴公司之歷史財務資料須管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設對所呈報的收入、開支、資產及負債的金額，及其隨附披露以及或有負債披露會產生影響。這些假設和估計的不確定性可能導致可能需要對未來受影響的資產或負債的賬面值進行重大調整。

判斷

於應用貴公司會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對歷史財務資料內確認的金額構成最重大影響的判斷：

於結構性主體的投資

貴公司評估其是否對所投資的結構性主體擁有控制權、共同控制權或重大影響力。評估對結構性主體的控制權之主要判斷包括：

- 該結構性主體的相關活動性質及該等活動的決策過程；
- 貴公司所持有的權利是否賦予其權力以主導該等活動；以及
- 可變回報的類型以及貴公司能否運用其權利影響該等回報的金額。

倘上述一項或多項因素出現變動，貴公司將相應地重新評估其狀況。

遞延稅項資產

遞延稅項資產的確認，以很可能產生可抵扣未利用稅務損失的應納稅所得額為限。需運用管理層重大判斷確定可確認的遞延稅項資產金額，該判斷基於未來應納稅所得額的可能時間及水平，以及未來的稅務規劃策略。貴集團於各有關期間期末未確認稅務損失的更多詳情，載於歷史財務資料附註28。

估計不確定性

於各有關期間末有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源，其有可能導致於下一個財政年度須對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

應收賬款及其他應收款項的預期信用損失撥備

貿易應收款項的損失撥備乃根據違約風險（「**違約風險**」）及預期信用損失（「**預期信用損失**」）率的假設計算。預期信用損失率的評估屬重大估計，當中涉及管理層對相關期間各期末的歷史信用損失經驗、當前市場狀況、預測經濟狀況與預期信用損失之間相關性的評估。預期信用損失的金額容易因環境及預測經濟狀況之變動而受到影響。在考慮預測經濟狀況時，貴公司會評估不同的經濟情景。貴公司定期監控及審閱預期信用損失計算的相關假設，包括經濟下滑風險、外部市場狀況、客戶情況變動以及國內生產總值（「**GDP**」）。貴公司的歷史信用損失經驗及對經濟狀況的預測亦未必代表客戶未來的實際違約。有關預期信用損失以及貴公司貿易應收款項及其他應收款項的資料分別於歷史財務資料附註20及附註21披露。

計提存貨撥備至可變現淨值

釐定存貨撇減至可變現淨值之撥備時，貴公司以估計售價減去相關銷售開支及稅項，估計製成品之可變現淨值。該等估計乃基於當前市況及過往銷售經驗，其易受情況變動及預測經濟狀況影響，並可能因市場波動而出現重大變動。管理層定期重新評估該等估計並作出相應調整。

物業、廠房及設備減值

貴公司於各有關期間末評估物業、廠房及設備有否任何減值跡象。當有跡象顯示賬面值可能無法收回時，會對物業、廠房及設備進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公允價值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者)時，即存在減值。公允價值減出售成本乃根據可自類似資產之具約束力公平銷售交易取得之數據或可觀察市價減出售該資產之增加成本計算。當計算使用價值時，管理層必須估計可從該資產或現金產生單位取得之預期未來現金流量，並選用合適之貼現率，以計算該等現金流量之現值。

退貨及銷售返利的可變對價

貴公司估計可變對價將包含在銷售附帶退貨權利及銷售返利的智能家居清潔產品的交易價格中。貴公司已建立統計模型，以預測銷售退貨。該模型利用歷史退貨數據以獲得預期退貨百分比。應用該等百分比以釐定可變對價的預期值。倘經驗相較過往退回模式出現重大變動，將會影響貴公司估計的預期退貨百分比。

貴公司已應用統計模型估計設有多個銷售門檻的合同的預期銷售返利。該模型使用過往購買情況及客戶的返利情況釐定可變對價的預期返利百分比及預期價值。倘實際情況較客戶的過往購買情況及返利情況出現任何重大變動，將會影響貴公司估計的預期返利百分比。

貴公司每季度更新對預期退回及銷售返利的評估，並對銷售返利負債及撥備作出相應調整。預期退貨及銷售返利的估計易受環境變動影響，而貴公司有關退貨及回贈權利的經驗未必能夠代表客戶未來實際的退貨及回贈權利。

保修撥備

貴公司根據履行產品質量保證預期將產生的成本，估計產品質量保證的應計金額。影響保修責任的因素包括保修產品的數量、歷史和估計的維修率，以及履行保修義務的平均成本。貴公司持續評估該等估計並根據實際情況予以修訂。

4. 營運分部資料

貴公司根據內部組織架構、管理要求及內部報告原則釐定報告分部。

於有關期間，貴公司主要從事智能清潔產品(包括掃地機器人)的設計、開發、生產及銷售。貴公司並無在其內部組織架構或管理規定中將該等業務分開。管理層亦總結，在審閱內部報告、分配資源或評估表現時，並無需要區分這些業務的經營業績。因此，貴公司並無識別獨立經營分部，亦無呈列有關之進一步經營分部分析。

附錄一

會計師報告

地理資料

貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的非流動資產(金融資產、於一間聯營公司的投資及遞延稅項資產除外)分別為人民幣1,460,210,000元、人民幣1,550,050,000元、人民幣1,720,759,000元及人民幣1,822,088,000元，均主要位於中國內地。其他國家或地區並無重大非流動資產。

有關主要客戶之資料

於有關期間及截至2024年9月30日止九個月，來自單一外部客戶(包括與該等客戶受共同控制的實體)的交易佔貴公司收入10%或以上收入如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	%	%	%	%	%
				(未經審核)	
來自主要客戶的收入佔 貴公司總收入的比例					
客戶A	12	16	13	17	10
客戶B	10	-*	12	6	10

附註：

* 於該等呈報期間，來自主要客戶的收入少於10%。

5. 收入、其他收入及收益

來自客戶合同的收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
來自客戶合同的收入					
銷售商品	6,610,736	8,639,481	11,918,473	6,996,188	12,055,129

貴公司來自客戶合同的收入按收入確認的時間分類載列如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
於某一時間點轉移	6,610,736	8,639,481	11,918,473	6,996,188	12,055,129

附錄一

會計師報告

貴集團來自客戶合同的收入按地理位置劃分的明細載列如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
中國內地.....	3,128,065	4,410,765	5,530,721	3,216,932	5,509,626
海外.....	3,482,671	4,228,716	6,387,752	3,779,256	6,545,503
總計.....	<u>6,610,736</u>	<u>8,639,481</u>	<u>11,918,473</u>	<u>6,996,188</u>	<u>12,055,129</u>

各客戶的地理位置指分銷商的註冊成立地點(就向分銷商銷售而方)或進行交易的電商平台所在地(就DTC銷售而言)。來自向於中國內地註冊成立的分銷商銷售產品而其後由該分銷商於海外市場轉售的收入分類為來自中國內地客戶的收入。

有關貴公司履約責任之資料概述如下：

銷售智能家居清潔產品

履約責任於交付智能家居清潔產品後達成，而付款一般於交付後90日內到期，惟貴集團大部分分銷商及通過貴公司官方網站下達訂單之客戶除外，彼等須預先付款。部分合同為客戶提供退貨權及批量返利，會引起限制性可變對價。

分配予剩餘履約義務(未履約或部分履約)的交易價格如下：

				截至9月30日止九個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
預期確認為收入之款項：					
一年內.....	<u>65,244</u>	<u>85,120</u>	<u>200,446</u>	<u>142,736</u>	<u>87,489</u>

分配至餘下履約責任的所有交易價格金額預期於一年內確認為收入。上文披露之金額並不包括限制性可變對價。

附錄一

會計師報告

貴公司之其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
<u>其他收入</u>					
政府補助*	59,777	115,832	189,431	49,697	138,108
增值稅加計扣減	-	4,549	2,793	2,793	-
利息收入	92,727	134,604	175,093	134,668	121,461
其他	12,549	3,655	12,728	10,863	12,725
其他收入總額	<u>165,053</u>	<u>258,640</u>	<u>380,045</u>	<u>198,021</u>	<u>272,294</u>
<u>收益</u>					
匯兌差額，淨額	22,253	20,548	19,968	2,250	90,902
處置物業、廠房及 設備及使用權資產 項目所得收益	-	934	-	-	658
收益總額	<u>22,253</u>	<u>21,482</u>	<u>19,968</u>	<u>2,250</u>	<u>91,560</u>
其他收入及收益總額	<u><u>187,306</u></u>	<u><u>280,122</u></u>	<u><u>400,013</u></u>	<u><u>200,271</u></u>	<u><u>363,854</u></u>

附註：

* 貴集團已收到地方政府部門發放的政府補助以支持其發展。該等政府補助並無任何未履行條件。

附錄一

會計師報告

6. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項而達致：

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
已售存貨成本		3,441,120	3,964,280	5,916,839	3,217,490	6,784,309
物業、廠房及設備折舊	13	95,308	112,945	123,869	77,814	158,196
使用權資產折舊	14(a)	14,000	25,316	34,172	23,887	37,020
其他無形資產攤銷	15	864	2,595	3,522	2,599	2,824
廣告及營銷開支		833,024	1,083,841	1,923,825	977,481	2,076,547
研究及開發成本		122,026	186,770	386,193	215,228	433,644
產品保修撥備		94,827	302,800	444,679	394,352	764,571
與低價值／短期租賃相關之 開支	14(c)	1,896	3,244	4,535	3,700	4,006
僱員福利開支(包括董事、 主要行政人員及監事之 薪酬—附註8)： 薪資、花紅、津貼及 實物福利		407,918	546,943	869,122	624,137	948,321
退休金計劃供款		39,088	45,481	70,021	48,699	78,295
以權益結算的股份 支付開支		71,958	106,346	92,230	68,964	18,664
僱員福利開支總額		518,964	698,770	1,031,373	741,800	1,045,280
匯兌差額，淨額		(22,253)	(20,548)	(19,968)	(2,250)	(90,902)
存貨減值損失*		27,841	62,402	55,246	62,656	60,192
物業、廠房及設備減值損失*		38,226	85,646	39,957	25,399	55,904
金融資產減值損失／ (減值損失轉回)淨額：.....						
貿易應收款項之減值損失， 淨額	20	2,775	2,292	4,825	1,314	1,192
計入其他應收款項及其他資產 之金融資產減值損失／ (減值損失回撥)淨額		844	19,464	(15,702)	(16,863)	(1,049)
金融資產減值損失／ (減值損失撥回)淨額		3,619	21,756	(10,877)	(15,549)	143
出售物業、廠房及設備以及使用 權資產項目之損失／(收益) ..		5,924	(934)	959	392	(658)
按公允價值計入損益之金融資產 之損失／(收益)淨額		30,733	(177,083)	(195,784)	(117,510)	(110,608)

附註：

* 存貨以及物業、廠房及設備的減值損失計入其他開支及損失。

附錄一

會計師報告

7. 財務費用

財務費用分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
租賃負債及其他負債利息....	1,579	9,498	10,323	8,772	16,740

8. 董事、主要行政人員及監事酬金

年／期內董事、主要行政人員及監事的薪酬乃根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露而載列如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
袍金.....	240	233	160	118	210
其他酬金：					
薪金、花紅、津貼及 實物福利.....	14,888	15,516	17,953	7,667	11,146
以權益結算的股份支付開支..	4,855	6,534	8,216	5,518	3,174
退休金計劃供款.....	605	539	563	481	442
小計.....	20,348	22,589	26,732	13,666	14,762
合計.....	20,588	22,822	26,892	13,784	14,972

於有關期間及截至2024年9月30日止九個月，若干董事根據貴公司的股份獎勵計劃就其對貴公司提供服務獲授股份獎勵，相關進一步詳情載於歷史財務資料附註32。該等獎勵的公允價值(已於歸屬期內在綜合損益表確認)乃於授出日期釐定，而計入有關期間及截至2024年9月30日止九個月財務報表的金額已計入上述董事及主要行政人員的薪酬披露。

附錄一

會計師報告

(a) 獨立董事

年／期內支付獨立董事之袍金如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
黃益健先生.....	80	80	80	59	—
蔣宇捷先生.....	80	80	80	59	—
胡天龍先生(ii)...	80	73	—	—	—
張亞男女士(vii)...	—	—	—	—	54
劉飛先生(viii)...	—	—	—	—	54
馬黎珺女士(ix)...	—	—	—	—	36
陳帆城(x).....	—	—	—	—	66
合計.....	<u>240</u>	<u>233</u>	<u>160</u>	<u>118</u>	<u>210</u>

於有關期間及截至2024年9月30日止九個月，概無應付獨立董事的其他酬金。

(b) 非獨立董事及主要行政人員

截至2022年12月31日止年度

	薪金、花紅、	以權益	退休金	薪酬總額
	袍金			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非獨立董事(i)：				
昌敬先生.....	—	2,542	—	2,600
萬雲鵬先生(iii).....	—	606	1,005	1,661
孫佳女士.....	—	942	243	1,243
張瑞敏女士.....	—	1,244	774	2,076
小計.....	—	<u>5,334</u>	<u>2,022</u>	<u>7,580</u>
主要行政人員：				
全剛先生.....	—	2,545	1,005	3,608
錢啟傑先生(xi).....	—	1,960	774	2,779
沈睿先生(iv).....	—	1,089	774	1,914
王璇女士.....	—	944	280	1,282
小計.....	—	<u>6,538</u>	<u>2,833</u>	<u>9,583</u>
合計.....	—	<u>11,872</u>	<u>4,855</u>	<u>17,163</u>

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	袍金	薪金、花紅、 津貼及 實物福利	以權益 結算的股份 支付開支	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非獨立董事(i)：					
昌敬先生.....	-	2,920	-	63	2,983
孫佳女士.....	-	1,139	549	63	1,751
張瑞敏女士.....	-	1,237	1,212	63	2,512
小計.....	-	5,296	1,761	189	7,246
主要行政人員：					
全剛先生.....	-	2,938	1,437	63	4,438
錢啟傑先生(xi).....	-	2,358	1,318	46	3,722
王璇女士.....	-	1,141	462	63	1,666
小計.....	-	6,437	3,217	172	9,826
合計.....	-	11,733	4,978	361	17,072

截至2024年12月31日止年度

	袍金	薪金、花紅、 津貼及 實物福利	以權益 結算的股份 支付開支	退休金 計劃供款	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非獨立董事(i)：					
昌敬先生.....	-	3,114	-	66	3,180
孫佳女士.....	-	1,373	628	66	2,067
張瑞敏女士(v).....	-	1,233	930	59	2,222
吳奇先生(vi).....	-	179	474	8	661
小計.....	-	5,899	2,032	199	8,130
主要行政人員：					
全剛先生.....	-	3,314	2,171	66	5,551
錢啟傑先生(xi).....	-	2,898	1,527	50	4,475
王璇女士.....	-	1,321	444	66	1,831
小計.....	-	7,533	4,142	182	11,857
合計.....	-	13,432	6,174	381	19,987

附錄一

會計師報告

截至2024年9月30日止九個月(未經審核)

	袍金	薪金、花紅、 津貼及 實物福利	以權益 結算的股份 支付開支	退休金 計劃供款	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非獨立董事(i)：					
昌敬先生.....	-	1,859	-	64	1,923
孫佳女士.....	-	520	441	49	1,010
張瑞敏女士(v).....	-	610	647	49	1,306
吳奇先生(vi).....	-	418	-	49	467
小計	-	3,407	1,088	211	4,706
主要行政人員：					
全剛先生.....	-	970	1,548	49	2,567
錢啟傑先生(xi).....	-	967	1,078	37	2,082
王璇女士.....	-	520	312	49	881
小計	-	2,457	2,938	135	5,530
合計	-	5,864	4,026	346	10,236

截至2025年9月30日止九個月

	袍金	薪金、花紅、 津貼及 實物福利	以權益 結算的股份 支付開支	退休金 計劃供款	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非獨立董事(i)：					
昌敬先生.....	-	3,681	164	55	3,900
孫佳女士.....	-	661	254	51	966
吳奇先生(vi).....	-	568	203	51	822
全剛先生.....	-	2,618	989	61	3,668
小計	-	7,528	1,610	218	9,356
主要行政人員：					
錢啟傑先生(xi).....	-	647	758	29	1,434
王璇女士.....	-	609	173	51	833
烏爾奇先生(xii).....	-	1,162	66	53	1,281
小計	-	2,418	997	133	3,548
合計	-	9,946	2,607	351	12,904

附註：

- (i) 於有關期間及截至2024年9月30日止九個月，貴公司非獨立董事並無就彼等以貴公司董事身份所提供的服務而獲取報酬，而上述披露的薪酬乃彼等作為貴集團僱員的薪酬。
- (ii) 胡天龍先生於2023年12月1日辭任貴公司獨立董事。
- (iii) 萬雲鵬先生於2022年11月17日辭任貴公司非獨立董事。
- (iv) 沈睿先生於2022年11月17日辭任貴公司主要行政人員。
- (v) 張瑞敏女士因2024年11月19日任期屆滿不再擔任貴公司非獨立董事。
- (vi) 吳奇先生於2024年11月19日獲委任貴公司非獨立董事。
- (vii) 張亞男女士於2025年1月27日獲委任貴公司獨立董事。
- (viii) 劉飛先生於2025年1月27日獲委任貴公司獨立董事。
- (ix) 馬黎珺女士於2025年4月25日獲委任貴公司獨立董事。
- (x) 陳帆城先生於2025年6月23日獲委任貴公司獨立董事。
- (xi) 錢啟傑先生於2025年8月14日辭任貴公司主要行政人員。
- (xii) 烏爾奇先生於2025年8月14日獲委任為本公司主要行政人員。

附錄一

會計師報告

(c) 監事

截至2022年12月31日止年度

	薪金、花紅、 津貼及 袍金	實物福利	以權益 結算的股份 支付開支	退休金 計劃供款	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
謝濠鍵先生.....	-	1,947	-	58	2,005
李瓊女士.....	-	534	-	53	587
齊來女士(ii).....	-	535	-	58	593
合計.....	-	3,016	-	169	3,185

截至2023年12月31日止年度

	薪金、花紅、 津貼及 袍金	實物福利	以權益 結算的股份 支付開支	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
謝濠鍵先生.....	-	2,339	814	63	3,216
李瓊女士.....	-	552	212	63	827
江海峰先生(i).....	-	828	424	46	1,298
齊來女士(ii).....	-	64	106	6	176
合計.....	-	3,783	1,556	178	5,517

截至2024年12月31日止年度

	薪金、花紅、 津貼及 袍金	實物福利	以權益 結算的股份 支付開支	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
謝濠鍵先生.....	-	2,882	1,331	66	4,279
李瓊女士.....	-	657	262	66	985
江海峰先生(i).....	-	982	449	50	1,481
合計.....	-	4,521	2,042	182	6,745

附錄一

會計師報告

截至2024年9月30日止九個月(未經審核)

	袍金	薪金、花紅、 津貼及 實物福利	以權益 結算的股份 支付開支	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
謝濠鍵先生.....	-	970	936	49	1,955
李瓊女士.....	-	340	203	49	592
江海峰先生(i)....	-	493	353	37	883
合計	-	1,803	1,492	135	3,430

截至2025年9月30日止九個月

	袍金	薪金、花紅、 津貼及 實物福利	以權益 結算的股份 支付開支	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
謝濠鍵先生.....	-	646	567	33	1,246
李瓊女士.....	-	328	-	25	353
江海峰先生(i)....	-	226	-	33	259
合計	-	1,200	567	91	1,858

附註：

- (i) 江海峰先生於2023年2月3日獲委任為貴公司監事。
- (ii) 齊來女士因個人原因於2023年2月3日辭任貴公司監事。
- (iii) 截至2025年9月30日止九個月，貴公司監事會因貴公司於2025年6月6日召開的監事會及貴公司於2025年6月23日召開的股東臨時大會的決議案，已予以廢止。

9. 五名最高薪酬僱員

於截至2022年、2023年及2024年12月31日以及截至2024年及2025年6月30日止六個月的五名最高薪僱員分別為4名、5名、4名、5名(未經審核)及4名董事、主要行政人員及監事，其薪酬詳情載於上文附註8(b)。餘下截至2022年、2023年及2024年12月31日以及截至2024年及2025年9月30日止九個月的1名、零名、1名、零名(未經審核)及1名最高薪酬僱員(彼等均非貴公司董事或監事)之酬金詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、花紅、津貼及 實物福利.....	1,435	-	2,343	-	1,294
以權益結算的股份 支付開支.....	577	-	765	-	421
退休金計劃供款.....	58	-	66	-	51
合計.....	<u>2,070</u>	<u>-</u>	<u>3,174</u>	<u>-</u>	<u>1,766</u>

薪酬介乎下列範圍的非董事、非主要行政人員及非監事最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年 (未經審核)	2025年
零至1,000,000港元.....	-	-	-	-	-
1,000,001港元至1,500,000港元....	-	-	-	-	-
1,500,001港元至2,000,000港元....	-	-	-	-	1
2,000,001港元至2,500,000港元....	1	-	-	-	-
3,000,001港元至3,500,000港元....	-	-	1	-	-
合計.....	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>

於有關期間及之前，若干非董事最高薪僱員根據貴集團以股份為基礎的獎勵計劃，就彼等對貴集團的服務獲授貴集團股份獎勵，進一步詳情載於歷史財務資料附註32。該等股份獎勵的公允價值已於損益表確認，並於授出日期釐定，而計入有關期間及截至2024年9月30日止九個月的歷史財務資料的金額則載於上述非董事及非監事最高薪酬僱員的薪酬披露。

10. 所得稅

貴集團須就於貴集團成員公司註冊成立及經營業務的國家／司法權區產生或賺取的溢利按實體基準繳納所得稅。

中國內地

根據中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法實施條例，貴集團中國附屬公司適用的企業所得稅稅率為25%，但符合下文所述稅務優惠條件者除外。

貴公司於2020年10月21日及2023年10月26日獲認定為高新技術企業(「**高新技術企業**」)，在有關期間可享15%的優惠稅率。

貴集團部分中國附屬公司亦獲認定為高新技術企業，故在有關期間可享15%的企業所得稅優惠稅率。該等資質須每三年接受中國相關稅務機關審核一次。

貴集團一家中國附屬公司於有關期間獲認定為主要國家鼓勵的軟件企業，該附屬公司自2019年(首個盈利年度)起，可享五年企業所得稅免徵期，若此後每年持續符合主要國家鼓勵的軟件企業標準，更可享適用稅率10%的稅務優惠。

香港

於有關期間，香港利得稅乃就於香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%作出撥備。貴公司一間附屬公司為利得稅兩級制下的合資格實體，其首2,000,000港元應課稅溢利按8.25%徵稅，而餘下應課稅溢利則按16.5%徵稅。海外稅項乃按有關期間估計應課稅溢利以各有關司法權區的現行稅率計算。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項.....	195,396	345,349	207,732	148,016	287,607
遞延稅項(附註28).....	(29,658)	(76,771)	(86,729)	(123,002)	(310,993)
年／期內稅項開支／(抵免)總額..	<u>165,738</u>	<u>268,578</u>	<u>121,003</u>	<u>25,014</u>	<u>(23,386)</u>

附錄一

會計師報告

按貴公司經營附屬公司註冊所在中國的法定稅率計算適用於除稅前溢利之稅項開支與按實際稅率計算之稅項開支對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
除稅前溢利.....	1,349,205	2,319,783	2,097,547	1,497,214	1,014,355
按法定稅率25%計算之稅項.....	337,301	579,946	524,387	374,303	253,589
適用於貴集團的優惠稅率.....	(116,559)	(223,115)	(147,719)	(138,370)	(100,275)
所得稅退稅.....	-	(57,755)	(155,078)	(155,078)	(62,082)
無需納稅的收入.....	-	-	(173)	-	-
動用過往期間未確認可扣稅暫時 差額及稅項損失.....	(9,867)	(20)	(8,508)	(8,468)	(47,605)
未確認可扣稅暫時差額及 稅項損失.....	23,836	36,115	19,731	14,826	29,482
研發成本超額抵扣及 固定資產稅務優惠.....	(69,031)	(67,072)	(110,279)	(62,456)	(97,459)
其他.....	58	479	(1,358)	257	964
按實際稅率計算之 稅項開支/(抵免).....	165,738	268,578	121,003	25,014	(23,386)

於有關期間的綜合中「應佔一間聯營公司的溢利/(損失)」項目下並無計入歸屬於聯營公司的稅項份額。

貴公司屬於第二支柱示範規則的範圍。貴公司已應用強制性例外情況，毋須確認及披露與支柱二所得稅相關的遞延稅項資產及負債資料，並將於產生時將支柱二所得稅列作即期稅項。

貴公司正根據有關貴公司於2025年9月財務表現的現有資料，評估其潛在風險。因此，其未必能完全代表未來的情況。根據評估，貴公司預期不會面臨重大的第二支柱所得稅風險。貴公司將繼續關注支柱二立法發展，並評估更多國家準備頒佈支柱二模式規則對其財務報表可能造成的未來影響。

附錄一

會計師報告

11. 股息

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中期股息.....	-	120,774	-	-	-
建議末期股息.....	118,988	614,518	197,635	-	-

貴公司董事會建議宣派截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度末期股息每10股人民幣12.7元、人民幣46.8元及人民幣10.7元(含稅)，並已於貴公司股東週年大會上獲貴公司股東批准。

此外，貴公司董事會建議就截至2023年12月31日止年度宣派每10股人民幣9.191元(含稅)的中期股息。貴公司董事會並無建議就截至2022年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月宣派中期股息。

12. 每股盈利

每股基本盈利乃根據有關期間及截至2024年9月30日止九個月母公司普通股權益持有人應佔年度/期間溢利除以發行在外普通股加權平均數計算。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔年度/期間溢利計算。計算所用之普通股加權平均數為年/期內發行在外普通股數目(與計算每股基本盈利所用者相同)，以及就視作行使所有潛在攤薄普通股為普通股而假設已無償發行之普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
盈利					
用於計算每股基本盈利的 母公司普通權益持有人 應佔溢利.....	1,183,477	2,051,218	1,976,563	1,472,199	1,037,761
	股份數目			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	千股	千股	千股	千股	千股
股份					
用於計算每股基本盈利之年/ 期內發行在外普通股加權 平均數.....	256,490	256,744	256,890	256,591	257,806
攤薄影響—普通股加權平均數： 股份獎勵計劃.....	772	1,036	1,242	1,244	572
合計.....	257,262	257,780	258,132	257,835	258,378

根據貴公司年度股東大會批准的資本公積金轉增股本方案，貴公司分別於2022年7月、2023年7月、2024年8月及2025年6月以當時貴公司已發行股本為基礎，以資本公積金向當時的全體股東每1股派發0.4股股份。

關於有關期間資本化的更多詳情載於歷史財務資料附註31。

各有關期間及截至2024年9月30日止九個月的每股盈餘已根據上述資本公積金轉增股本方案中提及的已發行股份計算得出，並已於編製歷史財務資料時反映有關期間及截至2024年9月30日止九個月的每股收入。

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	模具及 生產設備	辦公室、 電子設備及 其他	在建工程	租賃 物業裝修	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2022年12月31日						
於2022年1月1日：						
成本.....	-	249,667	27,412	1,147,260	11,409	1,435,748
累計折舊及減值.....	-	(160,628)	(14,507)	-	(773)	(175,908)
賬面淨值.....	<u>-</u>	<u>89,039</u>	<u>12,905</u>	<u>1,147,260</u>	<u>10,636</u>	<u>1,259,840</u>
期初賬面淨值.....	-	89,039	12,905	1,147,260	10,636	1,259,840
購置.....	-	134,338	11,733	58,412	191	204,674
自在建工程轉撥.....	1,150,637	-	55,035	(1,205,672)	-	-
處置及其他.....	-	(5,893)	(1,809)	-	(349)	(8,051)
折舊費用.....	(21,726)	(64,549)	(6,050)	-	(2,983)	(95,308)
減值*.....	-	(37,879)	(347)	-	-	(38,226)
期末賬面淨值.....	<u>1,128,911</u>	<u>115,056</u>	<u>71,467</u>	<u>-</u>	<u>7,495</u>	<u>1,322,929</u>
於2022年12月31日：						
成本.....	1,150,637	375,801	91,763	-	11,182	1,629,383
累計折舊及減值.....	(21,726)	(260,745)	(20,296)	-	(3,687)	(306,454)
賬面淨值.....	<u>1,128,911</u>	<u>115,056</u>	<u>71,467</u>	<u>-</u>	<u>7,495</u>	<u>1,322,929</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	模具及 生產設備	辦公室、 電子設備及 其他	租賃 物業裝修	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日					
於2023年1月1日：					
成本.....	1,150,637	375,801	91,763	11,182	1,629,383
累計折舊及減值.....	(21,726)	(260,745)	(20,296)	(3,687)	(306,454)
賬面淨值.....	<u>1,128,911</u>	<u>115,056</u>	<u>71,467</u>	<u>7,495</u>	<u>1,322,929</u>
期初賬面淨值.....	1,128,911	115,056	71,467	7,495	1,322,929
購置.....	-	144,100	21,121	26,631	191,852
處置及其他.....	-	(464)	(1,153)	-	(1,617)
折舊費用.....	(32,593)	(66,780)	(8,282)	(5,290)	(112,945)
減值*.....	-	(85,247)	(399)	-	(85,646)
期末賬面淨值.....	<u>1,096,318</u>	<u>106,665</u>	<u>82,754</u>	<u>28,836</u>	<u>1,314,573</u>
於2023年12月31日：					
成本.....	1,150,637	487,494	109,918	37,813	1,785,862
累計折舊及減值.....	(54,319)	(380,829)	(27,164)	(8,977)	(471,289)
賬面淨值.....	<u>1,096,318</u>	<u>106,665</u>	<u>82,754</u>	<u>28,836</u>	<u>1,314,573</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	模具及 生產設備	辦公室、 電子設備及 其他	租賃 物業裝修	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年12月31日					
於2024年1月1日：					
成本.....	1,150,637	487,494	109,918	37,813	1,785,862
累計折舊及減值.....	(54,319)	(380,829)	(27,164)	(8,977)	(471,289)
賬面淨值.....	<u>1,096,318</u>	<u>106,665</u>	<u>82,754</u>	<u>28,836</u>	<u>1,314,573</u>
期初賬面淨值.....	1,096,318	106,665	82,754	28,836	1,314,573
購置.....	5,182	220,284	22,189	3,218	250,873
處置及其他.....	-	(2,799)	(969)	-	(3,768)
折舊費用.....	(32,645)	(71,786)	(12,630)	(6,808)	(123,869)
減值*.....	-	(39,818)	(139)	-	(39,957)
期末賬面淨值.....	<u>1,068,855</u>	<u>212,546</u>	<u>91,205</u>	<u>25,246</u>	<u>1,397,852</u>
於2024年12月31日：					
成本.....	1,155,819	701,124	130,807	41,031	2,028,781
累計折舊及減值.....	(86,964)	(488,578)	(39,602)	(15,785)	(630,929)
賬面淨值.....	<u>1,068,855</u>	<u>212,546</u>	<u>91,205</u>	<u>25,246</u>	<u>1,397,852</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	模具及 生產設備	辦公室、 電子設備及 其他	租賃 物業裝修	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年9月30日					
於2025年1月1日：					
成本.....	1,155,819	701,124	130,807	41,031	2,028,781
累計折舊及減值.....	(86,964)	(488,578)	(39,602)	(15,785)	(630,929)
賬面淨值.....	<u>1,068,855</u>	<u>212,546</u>	<u>91,205</u>	<u>25,246</u>	<u>1,397,852</u>
期初賬面淨值.....	1,068,855	212,546	91,205	25,246	1,397,852
購置.....	1,610	260,468	27,459	14,776	304,313
處置及其他.....	(231)	(3,496)	(241)	(1,140)	(5,108)
折舊費用.....	(24,552)	(113,905)	(13,433)	(6,306)	(158,196)
減值*.....	—	(55,904)	—	—	(55,904)
期末賬面淨值.....	<u>1,045,682</u>	<u>299,709</u>	<u>104,990</u>	<u>32,576</u>	<u>1,482,957</u>
於2025年9月30日：					
成本.....	1,157,191	935,725	156,674	54,667	2,304,257
累計折舊及減值.....	(111,509)	(636,016)	(51,684)	(22,091)	(821,300)
賬面淨值.....	<u>1,045,682</u>	<u>299,709</u>	<u>104,990</u>	<u>32,576</u>	<u>1,482,957</u>

附註：

- * 貴集團的物業、廠房及設備減值主要與模具有關。模具類固定資產減值準備的評估和識別，主要根據產品銷售計劃、生產排程以及模具是否可以轉用於其他新產品項目等因素來識別減值跡象。

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇	模具及 生產設備	辦公室、 電子設備及 其他	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日：					
成本	-	192,838	17,267	1,147,260	1,357,365
累計折舊及減值	-	(123,823)	(11,770)	-	(135,593)
賬面淨值	-	69,015	5,497	1,147,260	1,221,772
期初賬面淨值	-	69,015	5,497	1,147,260	1,221,772
購置	-	106,948	7,519	58,412	172,879
自在建工程轉撥至其他物業、 廠房及設備淨值	1,150,637	-	55,035	(1,205,672)	-
處置及其他	-	(81,605)	(289)	-	(81,894)
折舊費用	(21,726)	(46,962)	(2,973)	-	(71,661)
減值*	-	(22,368)	(238)	-	(22,606)
期末賬面淨值	1,128,911	25,028	64,551	-	1,218,490
於2022年12月31日：					
成本	1,150,637	145,832	79,043	-	1,375,512
累計折舊及減值	(21,726)	(120,804)	(14,492)	-	(157,022)
賬面淨值	1,128,911	25,028	64,551	-	1,218,490
	樓宇	模具及 生產設備	辦公室、 電子設備及 其他		合計
	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：					
成本	1,150,637	145,832	79,043		1,375,512
累計折舊及減值	(21,726)	(120,804)	(14,492)		(157,022)
賬面淨值	1,128,911	25,028	64,551		1,218,490
期初賬面淨值	1,128,911	25,028	64,551		1,218,490
購置	-	1,692	3,275		4,967
處置及其他	-	(21,490)	(314)		(21,804)
折舊費用	(32,593)	(3,067)	(5,285)		(40,945)
減值*	-	(360)	(25)		(385)
期末賬面淨值	1,096,318	1,803	62,202		1,160,323
於2023年12月31日：					
成本	1,150,637	80,631	80,234		1,311,502
累計折舊及減值	(54,319)	(78,828)	(18,032)		(151,179)
賬面淨值	1,096,318	1,803	62,202		1,160,323

附錄一

會計師報告

	樓宇	模具及 生產設備	辦公室、 電子設備及 其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日：				
成本	1,150,637	80,631	80,234	1,311,502
累計折舊及減值	(54,319)	(78,828)	(18,032)	(151,179)
賬面淨值	<u>1,096,318</u>	<u>1,803</u>	<u>62,202</u>	<u>1,160,323</u>
期初賬面淨值	1,096,318	1,803	62,202	1,160,323
購置	5,182	35	4,920	10,137
處置及其他	-	(12)	-	(12)
折舊費用	(32,645)	(903)	(3,387)	(36,935)
減值*	-	(876)	(3)	(879)
期末賬面淨值	<u>1,068,855</u>	<u>47</u>	<u>63,732</u>	<u>1,132,634</u>
於2024年12月31日：				
成本	1,155,819	80,637	85,151	1,321,607
累計折舊及減值	(86,964)	(80,590)	(21,419)	(188,973)
賬面淨值	<u>1,068,855</u>	<u>47</u>	<u>63,732</u>	<u>1,132,634</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	模具及 生產設備	辦公室、 電子設備及 其他	租賃裝修	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日：					
成本.....	1,155,819	80,637	85,151	-	1,321,607
累計折舊及減值..	(86,964)	(80,590)	(21,419)	-	(188,973)
賬面淨值.....	<u>1,068,855</u>	<u>47</u>	<u>63,732</u>	<u>-</u>	<u>1,132,634</u>
期初賬面淨值...	1,068,855	47	63,732	-	1,132,634
購置.....	1,610	51	9,313	1,038	12,012
處置及其他.....	(231)	(2)	(97)	-	(330)
折舊費用.....	(20,602)	(44)	(7,516)	(93)	(28,255)
減值*.....	-	(3)	-	-	(3)
期末賬面淨值...	<u>1,049,632</u>	<u>49</u>	<u>65,432</u>	<u>945</u>	<u>1,116,058</u>
於2025年9月30日：					
成本.....	1,157,191	80,685	91,355	1,038	1,330,269
累計折舊及減值..	(107,559)	(80,636)	(25,923)	(93)	(214,211)
賬面淨值.....	<u>1,049,632</u>	<u>49</u>	<u>65,432</u>	<u>945</u>	<u>1,116,058</u>

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其營運所用樓宇訂有租賃合同，租期一般介乎1至6年。

貴集團的使用權資產乃就樓宇租賃合同確認。於有關期間使用權資產之變動如下：

(a) 使用權資產

使用權資產的賬面值及於有關期間的變動如下：

	樓宇
	人民幣千元
於2022年1月1日	22,617
購置	79,368
租賃變更及終止	(3,449)
折舊費用	<u>(14,000)</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	84,536
購置	78,203
租賃變更及終止	(8,336)
折舊費用	<u>(25,316)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	129,087
購置	97,558
租賃變更及終止	(6,780)
折舊費用	<u>(34,172)</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日	185,693
購置	24,723
租賃變更及終止	(6,389)
折舊費用	(37,020)
匯兌調整	<u>160</u>
於2025年9月30日	<u><u>167,167</u></u>

(b) 租賃負債

租賃負債於有關期間的賬面值及變動如下：

	人民幣千元
於2022年1月1日的賬面值	16,552
新訂租賃	77,765
年內已確認的利息增長	1,579
付款	(6,593)
租賃變更及終止	(3,449)
	<u>85,854</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日之賬面值	85,854
新訂租賃	72,630
年內已確認的利息增長	9,498
付款	(24,398)
租賃變更及終止	(8,336)
	<u>135,248</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日之賬面值	135,248
新訂租賃	94,152
年內已確認的利息增長	10,323
付款	(36,371)
租賃變更及終止	(5,625)
	<u>197,727</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日之賬面值	197,727
新訂租賃	24,723
期內已確認的利息增長	7,456
付款	(43,327)
租賃變更及終止	(4,332)
匯兌調整	121
	<u>182,368</u>
於2025年9月30日之賬面值	<u>182,368</u>

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日/9月30日的賬面值				
分析為：				
流動部分	16,819	25,588	43,710	28,943
非流動部分	69,035	109,660	154,017	153,425
	<u>85,854</u>	<u>135,248</u>	<u>197,727</u>	<u>182,368</u>

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註38披露。

附錄一

會計師報告

(c) 就租賃於損益確認的款項如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
租賃負債利息	1,579	9,498	10,323	8,772	7,456
使用權資產折舊費用 ..	14,000	25,316	34,172	23,887	37,020
與下列項目有關的開支：					
短期租賃及低價值資產					
租賃	1,896	3,244	4,535	3,700	4,006
於損益中確認的 總金額	<u>17,475</u>	<u>38,058</u>	<u>49,030</u>	<u>36,359</u>	<u>48,482</u>

租賃的現金流出總額於歷史財務資料附註34披露。

15. 無形資產

貴集團

	軟件 人民幣千元
於2022年1月1日	
成本	8,039
累計攤銷	<u>(2,301)</u>
賬面淨值	<u>5,738</u>
截至2022年12月31日止年度	
期初賬面淨值	5,738
購置	1,643
攤銷費用	<u>(864)</u>
期末賬面淨值	<u>6,517</u>
於2022年12月31日	
成本	9,682
累計攤銷	<u>(3,165)</u>
賬面淨值	<u>6,517</u>

附錄一

會計師報告

	軟件
	人民幣千元
於2023年1月1日	
成本.....	9,682
累計攤銷.....	<u>(3,165)</u>
賬面淨值.....	<u>6,517</u>
截至2023年12月31日止年度	
期初賬面淨值.....	6,517
購置.....	14,530
攤銷費用.....	<u>(2,595)</u>
期末賬面淨值.....	<u>18,452</u>
於2023年12月31日	
成本.....	24,212
累計攤銷.....	<u>(5,760)</u>
賬面淨值.....	<u>18,452</u>
	軟件
	人民幣千元
於2024年1月1日	
成本.....	24,212
累計攤銷.....	<u>(5,760)</u>
賬面淨值.....	<u>18,452</u>
截至2024年12月31日止年度	
期初賬面淨值.....	18,452
購置.....	7,505
攤銷費用.....	<u>(3,522)</u>
期末賬面淨值.....	<u>22,435</u>
於2024年12月31日	
成本.....	31,717
累計攤銷.....	<u>(9,282)</u>
賬面淨值.....	<u>22,435</u>

附錄一

會計師報告

	軟件
	人民幣千元
於2025年1月1日	
成本.....	31,717
累計攤銷.....	<u>(9,282)</u>
賬面淨值.....	<u><u>22,435</u></u>
截至2025年9月30日止九個月	
期初賬面淨值.....	22,435
添置.....	147
攤銷費用.....	<u>(2,824)</u>
期末賬面淨值.....	<u><u>19,758</u></u>
於2025年9月30日	
成本.....	31,864
累計攤銷.....	<u>(12,106)</u>
賬面淨值.....	<u><u>19,758</u></u>
貴公司	
	軟件
	人民幣千元
於2022年1月1日	
成本.....	7,456
累計攤銷.....	<u>(1,890)</u>
賬面淨值.....	<u><u>5,566</u></u>
截至2022年12月31日止年度	
期初賬面淨值.....	5,566
購置.....	1,143
攤銷費用.....	<u>(804)</u>
期末賬面淨值.....	<u><u>5,905</u></u>
於2022年12月31日	
成本.....	8,599
累計攤銷.....	<u>(2,694)</u>
賬面淨值.....	<u><u>5,905</u></u>

附錄一

會計師報告

	軟件
	人民幣千元
於2023年1月1日	
成本.....	8,599
累計攤銷.....	<u>(2,694)</u>
賬面淨值.....	<u>5,905</u>
截至2023年12月31日止年度	
期初賬面淨值.....	5,905
購置.....	7,878
攤銷費用.....	<u>(2,028)</u>
期末賬面淨值.....	<u>11,755</u>
於2023年12月31日	
成本.....	16,477
累計攤銷.....	<u>(4,722)</u>
賬面淨值.....	<u>11,755</u>
	軟件
	人民幣千元
於2024年1月1日	
成本.....	16,477
累計攤銷.....	<u>(4,722)</u>
賬面淨值.....	<u>11,755</u>
截至2024年12月31日止年度	
期初賬面淨值.....	11,755
購置.....	6,997
攤銷費用.....	<u>(2,746)</u>
期末賬面淨值.....	<u>16,006</u>
於2024年12月31日	
成本.....	23,474
累計攤銷.....	<u>(7,468)</u>
賬面淨值.....	<u>16,006</u>

附錄一

會計師報告

	軟件
	人民幣千元
於2025年1月1日	
成本.....	23,474
累計攤銷.....	<u>(7,468)</u>
賬面淨值.....	<u>16,006</u>
截至2025年9月30日止九個月	
期初賬面淨值.....	16,006
攤銷費用.....	<u>(2,232)</u>
期末賬面淨值.....	<u>13,774</u>
於2025年9月30日	
成本.....	23,474
累計攤銷.....	<u>(9,700)</u>
賬面淨值.....	<u>13,774</u>

16. 於一間聯營公司的投資

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所佔資產淨值				
—寧波梅山保稅港區石禾子股權投資合夥企業(有限合夥).....	<u>20,658</u>	<u>20,351</u>	<u>20,420</u>	<u>10,365</u>

於2025年1月，經寧波梅山保稅港區石禾子股權投資合夥企業(有限合夥)全體合夥人一致同意，削減該有限合夥企業全體合夥人的注資，而股權比例維持不變。截至2025年9月30日止九個月，貴集團收到該有限合夥企業減資款項人民幣10,047,000元，貴集團於該聯營企業的投資賬面值於2025年9月30日削減至人民幣10,365,000元。

附錄一

會計師報告

該聯營公司的詳情如下所示：

名稱	持有已發行 股份詳情	註冊營業地	歸屬於貴集團的所有權權益百分比				主要活動
			於12月31日		於9月30日		
			2022年	2023年	2024年	2025年	
寧波梅山保稅港區石禾子股權投資合夥企業(有限合夥)	普通股	中國/ 中國內地	47.62	47.62	47.62	47.62	投資控股

下表載列貴集團並非個別重大的聯營公司的財務資料匯總：

	截至12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔聯營公司年度/ 期間(損失)/溢利	(228)	(307)	69	(8)
年度/期間應佔聯營公司全面 (損失)/收益總額	(228)	(307)	69	(8)
貴集團對聯營公司投資的 賬面值合計	<u>20,658</u>	<u>20,351</u>	<u>20,420</u>	<u>10,365</u>

17. 於附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按成本計值的投資	<u>1,177,430</u>	<u>2,788,134</u>	<u>3,683,042</u>	<u>3,789,631</u>

附錄一

會計師報告

18. 按公允價值計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品.....	2,816,263	3,436,712	3,003,452	2,907,896
資產管理計劃.....	979,206	1,802,690	2,158,080	2,135,779
附帶優先權的股本投資.....	113,513	161,863	181,760	157,834
合計.....	<u>3,908,982</u>	<u>5,401,265</u>	<u>5,343,292</u>	<u>5,201,509</u>
減：非流動部分				
－理財產品.....	－	215,000	170,865	494,513
－附帶優先權的股本 投資.....	113,513	161,863	181,760	157,834
	<u>113,513</u>	<u>376,863</u>	<u>352,625</u>	<u>652,347</u>
流動部分.....	<u>3,795,469</u>	<u>5,024,402</u>	<u>4,990,667</u>	<u>4,549,162</u>

貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品.....	1,955,774	1,798,742	1,803,062	1,238,461
資產管理計劃.....	979,206	－	－	－
附帶優先權的股本投資.....	1,680	－	－	－
合計.....	<u>2,936,660</u>	<u>1,798,742</u>	<u>1,803,062</u>	<u>1,238,461</u>
減：非流動部分				
－附帶優先權的股本 投資.....	1,680	－	－	－
－理財產品.....	－	－	170,865	294,453
小計.....	<u>1,680</u>	<u>－</u>	<u>170,865</u>	<u>294,453</u>
流動部分.....	<u>2,934,980</u>	<u>1,798,742</u>	<u>1,632,197</u>	<u>944,008</u>

附錄一

會計師報告

19. 存貨

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	63,398	66,578	193,973	302,526
委託加工物資.....	4,293	3,114	1,341	44,646
製成品.....	625,961	858,497	1,294,780	3,368,671
合計.....	<u>693,652</u>	<u>928,189</u>	<u>1,490,094</u>	<u>3,715,843</u>

貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	43,808	166	167	1,291
委託加工物資.....	3,060	-	-	-
製成品.....	444,615	198,844	261,372	600,525
合計.....	<u>491,483</u>	<u>199,010</u>	<u>261,539</u>	<u>601,816</u>

20. 貿易應收款項

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....	334,211	283,709	1,052,076	721,279
減值.....	(6,705)	(9,019)	(13,897)	(15,101)
賬面淨值.....	<u>327,506</u>	<u>274,690</u>	<u>1,038,179</u>	<u>706,178</u>

有關應收關連方貿易款項的披露載於歷史財務資料附註35。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司貿易應收款項.....	12,812	2,038,961	2,287,676	2,861,570
應收第三方貿易應收款項.....	225,807	78,206	14,696	61,217
減值.....	(3,154)	(4,176)	(3,875)	(6,652)
賬面淨值.....	<u>235,465</u>	<u>2,112,991</u>	<u>2,298,497</u>	<u>2,916,135</u>

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度及2025年9月30日，貴集團與其大部分分銷商之貿易條款為預付款，而其他客戶則為信貸。信貸期一般為14日至90日。每名客戶均設最高信貸限額。貴集團嚴格管控其未收回應收款項，並設有信貸控制部門以將信貸風險降至最低。逾期結餘由高級管理層定期審閱。貴集團並無就其應收貿易款項結餘而持有任何抵押品或採取其他信貸改善措施。貿易應收款項為不附有利息。

於年／期末，貿易應收款項按發票日期並扣除減值的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	326,079	274,690	1,035,234	702,335
1至2年.....	1,427	-	2,945	943
2至3年.....	-	-	-	2,900
合計.....	<u>327,506</u>	<u>274,690</u>	<u>1,038,179</u>	<u>706,178</u>

附錄一

會計師報告

貿易應收款項減值損失撥備變動情況如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於本年／期初	3,895	6,705	9,019	13,897
減值損失(附註6)	2,775	2,292	4,825	1,192
匯兌調整	35	22	53	12
於年／期末	<u>6,705</u>	<u>9,019</u>	<u>13,897</u>	<u>15,101</u>

於各報告日期使用違約概率法進行減值分析，以計量預期信用損失。預期信用損失乃根據國際信貸評級機構發佈的相關信貸評級等級的違約概率及違約損失進行評估。該計算方法反映概率加權結果、於報告日期可得有關過往事件、當前條件及未來經濟條件預測的合理及具理據支持資料。一般而言，貿易應收款項於預期無法收回時撤銷。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，所應用的客戶違約概率分別介乎0.04%至3.30%、0.05%至0.29%、0.04%至3.42%及0.04%至3.73%。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貿易應收款項的預期信用損失率分別為2.01%、3.18%、1.32%及2.09%。

21. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項	89,042	150,559	212,659	396,090
其他應收款項	62,523	714,141	873,909	494,321
可抵扣進項增值稅	65,673	158,092	347,415	764,976
退貨權資產	6,393	16,327	31,157	23,351
預付所得稅	11,586	39,662	46,304	87,191
其他	-	-	17,971	39,016
	<u>235,217</u>	<u>1,078,781</u>	<u>1,529,415</u>	<u>1,804,945</u>
減值	<u>(1,620)</u>	<u>(21,086)</u>	<u>(5,413)</u>	<u>(4,201)</u>
合計	<u>233,597</u>	<u>1,057,695</u>	<u>1,524,002</u>	<u>1,800,744</u>
減：非流動部分				
一預付款項及其他資產 ...	<u>(46,228)</u>	<u>(87,938)</u>	<u>(114,779)</u>	<u>(152,206)</u>
流動部分	<u>187,369</u>	<u>969,757</u>	<u>1,409,223</u>	<u>1,648,538</u>

附錄一

會計師報告

應收關連方其他應收款項的披露載於歷史財務資料附註35。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，其他應收款項的預期信用損失率分別為2.59%、2.95%、0.62%及0.85%。

貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項.....	42,482	62,577	106,796	188,252
其他應收款項.....	91,402	444,600	36,658	70,722
可抵扣進項增值稅.....	10,846	20,757	52,364	68,428
退貨權資產.....	459	2,603	423	4,245
應收附屬公司	-	-	180,455	180,455
預付所得稅.....	-	38	26,755	58,737
其他.....	-	-	-	20,595
	<u>145,189</u>	<u>530,575</u>	<u>403,451</u>	<u>591,434</u>
減值.....	<u>(1,303)</u>	<u>(1,316)</u>	<u>(82)</u>	<u>(389)</u>
合計.....	<u>143,886</u>	<u>529,259</u>	<u>403,369</u>	<u>591,045</u>
減：非流動部分				
一預付款項及其他資產...	<u>(6,842)</u>	<u>(20,174)</u>	<u>(215,661)</u>	<u>(201,138)</u>
流動部分.....	<u>137,044</u>	<u>509,085</u>	<u>187,708</u>	<u>389,907</u>

貴集團應用預期信用損失模式以評估計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產信用損失。金融資產減值損失撥備變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於本年/期初.....	766	1,620	21,086	5,413
減值損失/(減值損失轉回).....	844	19,464	(15,702)	(1,049)
匯兌調整.....	10	2	29	(163)
於年/期末.....	<u>1,620</u>	<u>21,086</u>	<u>5,413</u>	<u>4,201</u>

附錄一

會計師報告

22. 定期存款

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
定期存款，流動部分.....	1,501,673	871,421	1,378,027	3,038,977
定期存款，非流動部分.....	1,900,834	3,397,725	3,391,213	1,473,059
合計.....	<u>3,402,507</u>	<u>4,269,146</u>	<u>4,769,240</u>	<u>4,512,036</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團以人民幣計值的定期存款分別為人民幣3,402,507,000元、人民幣4,269,146,000元、人民幣4,769,240,000元及人民幣4,512,036,000元。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地外匯管制規例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

貴集團的定期存款按固定利率計息，並存放於信譽良好且近期無違約記錄的銀行。

貴公司

	截至12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
定期存款，流動部分.....	1,348,050	718,467	1,200,126	2,291,124
定期存款，非流動部分.....	1,800,424	2,657,413	2,734,681	1,264,707
合計.....	<u>3,148,474</u>	<u>3,375,880</u>	<u>3,934,807</u>	<u>3,555,831</u>

23. 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款及庫存現金.....	<u>779,943</u>	<u>828,409</u>	<u>1,446,263</u>	<u>1,120,509</u>

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團以人民幣計值的現金及現金等價物分別為人民幣535,216,000元、人民幣203,868,000元、人民幣313,723,000元及人民幣475,217,000元。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地外匯管制規例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

附錄一

會計師報告

銀行存款乃根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。銀行結餘存放於信譽良好之銀行，該等銀行近期並無拖欠記錄。

貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款及庫存現金	316,427	44,784	191,172	179,364

24. 貿易應付款項及應付票據

於各有關期間末，貴集團貿易應付款項按發票日期呈列之賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	702,392	1,499,123	2,824,780	2,848,378

貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	1,191,004	2,087,289	3,450,668	3,317,279

貿易應付款項為免息，且通常須於不超過一年內結清。

貴集團就應付關聯方之貿易應付款項及應付票據所作之披露載於歷史財務資料附註35。

25. 合同負債

貴集團

貴集團已收客戶短期預付款項所產生的合同負債分析如下：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預收款項				
－貨品銷售*.....	65,244	85,120	200,446	87,489

附註：

* 貴集團的合同負債由2023年至2024年的增加，主要由於已收智能掃地機器人業務分銷商的預付款項增加所致。於2025年9月，貴集團合約負債減少，主要由於貴集團為拓展銷售及提升市佔率而允許若干分銷商以信貸方式與貴集團進行交易而採取信貸政策。

貴公司

貴公司已收客戶短期預付款項所產生的合同負債分析如下：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預收款項				
－貨品銷售.....	310,144	419,463	23,954	37,999

附錄一

會計師報告

26. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付薪金及社會保險	119,810	142,047	209,494	250,659
其他應付款項	98,481	216,336	380,999	493,040
債券質押安排相關的金融負債* ..	-	523,498	333,000	115,500
應付稅項	57,617	30,042	142,796	128,834
合計	<u>275,908</u>	<u>911,923</u>	<u>1,066,289</u>	<u>988,033</u>

* 債券質押安排相關的金融負債指從金融機構取得的有擔保短期墊款。設立有關安排旨在透過建立由我們控制的投資基金，並由中國內地一家信譽良好的資產管理公司管理其日常投資決策，以提升閒置現金的資本利用效率。透過該投資基金，我們與金融機構簽訂有關出售並於其後以高於銷售所得款項的回購價格購回債券的回購安排，藉此向該等金融機構獲取短期墊款，以重新投資於其他具有較高回報的固定收益投資(主要為債券)。

其他應付款項的詳情載列如下：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售返利負債	56,342	114,831	235,818	330,956
限制性股票之回購義務	4,986	43,609	66,218	89,423
非流動資產之付款	19,900	30,133	49,898	41,345
專業及諮詢開支	12,453	22,341	14,668	19,397
按金	1,743	4,013	10,512	4,913
其他	3,057	1,409	3,885	7,006
總計	<u>98,481</u>	<u>216,336</u>	<u>380,999</u>	<u>493,040</u>

除上文所披露之債券抵押安排相關財務負債外，所有其他應付款項及應計費用為無抵押、不計息及須按要求償還。於各有關期間結束時，計入其他應付款項及應計費用的金融負債由於將於短期內到期，其賬面值與公允價值相若。

應付關聯方的其他應付款項及應計費用之披露載於歷史財務資料附註35。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付薪金及社會保險	48,041	50,374	62,167	67,587
其他應付款項	36,470	106,634	184,789	264,647
應付稅項	74,214	58,063	7,261	31,009
合計	<u>158,725</u>	<u>215,071</u>	<u>254,217</u>	<u>363,243</u>

其他應付款項的詳情載列如下：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售返利負債	3,640	38,044	73,750	127,838
限制性股票之回購義務	5,201	43,609	66,217	89,423
非流動資產之付款	15,918	3,337	302	1,222
專業及諮詢開支	9,056	18,909	11,310	11,933
按金	438	2,529	2,520	2,641
其他	2,217	206	30,690	31,590
總計	<u>36,470</u>	<u>106,634</u>	<u>184,789</u>	<u>264,647</u>

27. 承諾

貴集團

資本承諾：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買設備	26,022	4,323	989	1,853
裝修費用	15,409	1,130	2,241	4,475
購買模具	8,950	22,828	46,562	80,296
合計	<u>50,381</u>	<u>28,281</u>	<u>49,792</u>	<u>86,624</u>

附錄一

會計師報告

28. 遞延稅項

貴集團

遞延稅項資產

於有關期間，貴集團遞延稅項資產的變動如下：

	金融資產 減值損失 撥備淨額	集團內 公司間交易 未實現溢利	可扣除 稅項損失	應計開支	保修撥備	銷售 返利撥備	銷售 退貨撥備	租賃負債	股份支付	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日.....	8,855	14,516	9,006	1,891	1,712	1,031	2,138	2,787	28,429	70,365
年內於損益表計入/ (扣除)之遞延稅項 淨額.....	1,553	4,963	6,795	317	2,866	1,408	(530)	17,129	3,279	37,780
匯兌差額.....	985	-	2,860	-	383	-	625	-	4	4,857
年內於儲備表扣除的 遞延稅項淨額.....	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,906)	(19,906)
於2022年12月31日及 2023年1月1日.....	11,393	19,479	18,661	2,208	4,961	2,439	2,233	19,916	11,806	93,096
年內於損益表計入/ (扣除)之遞延稅項 淨額.....	7,274	63,487	(7,965)	11,872	2,195	6,941	3,929	12,953	4,641	105,327
匯兌差額.....	233	-	432	-	79	-	118	-	1	863
年內於儲備表計入的 遞延稅項淨額.....	-	-	-	-	-	-	-	-	3,003	3,003
於2023年12月31日及 2024年1月1日.....	18,900	82,966	11,128	14,080	7,235	9,380	6,280	32,869	19,451	202,289
年內於損益表(扣除)/ 計入之遞延稅項 淨額.....	(5,941)	9,258	74,207	1,148	5,439	3,880	5,980	4,369	(2,666)	95,674
匯兌差額.....	116	-	795	-	70	-	129	-	-	1,110
年內於儲備表計入的 遞延稅項淨額.....	-	-	-	-	-	-	-	-	4,617	4,617
於2024年12月31日及 2025年1月1日.....	13,075	92,224	86,130	15,228	12,744	13,260	12,389	37,238	21,402	303,690
期內於損益表計入之 遞延稅項淨額.....	29,620	99,621	154,359	19,639	5,106	3,241	3,853	5,160	221	320,820
匯兌差額.....	(93)	-	(208)	-	(244)	-	(53)	35	-	(563)
期內於儲備表計入的遞延 稅項淨額.....	-	-	-	-	-	-	-	-	564	564
於2025年9月30日.....	42,602	191,845	240,281	34,867	17,606	16,501	16,189	42,433	22,187	624,511

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

貴集團於有關期間的遞延稅項負債變動如下：

	按公允價值 計入損益的 金融資產的 公允價值變動	使用權資產	超額折舊 稅務抵扣	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	30,598	2,677	-	33,275
年內於損益(計入)/(扣除)的 遞延稅項淨額.....	(14,185)	16,678	5,629	8,122
於2022年12月31日及 2023年1月1日.....	16,413	19,355	5,629	41,397
年內於損益扣除/(計入)的 遞延稅項淨額.....	19,973	12,367	(3,784)	28,556
於2023年12月31日及 2024年1月1日.....	36,386	31,722	1,845	69,953
年內於損益扣除的遞延稅項淨額	5,763	3,168	14	8,945
於2024年12月31日及 2025年1月1日.....	42,149	34,890	1,859	78,898
年內於損益扣除的 遞延稅項淨額.....	3,096	6,720	11	9,827
於2025年9月30日.....	<u>45,245</u>	<u>41,610</u>	<u>1,870</u>	<u>88,725</u>

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表抵銷。以下為貴集團就報告而言的遞延稅項結餘分析：

	截至12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認之遞延 稅項資產淨額	52,228	134,785	247,260	554,241
於綜合財務狀況表內確認的遞延 稅項負債淨額.....	(529)	(2,449)	(22,468)	(18,455)

附錄一

會計師報告

貴集團未確認遞延稅項資產詳情如下：

	截至12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可扣減暫時差額	–	978	2,598	9,883
可扣減稅項損失	159,303	429,502	431,616	212,601
合計	<u>159,303</u>	<u>430,480</u>	<u>434,214</u>	<u>222,484</u>

由於貴公司認為不可能得到可用於抵銷以上項目之應納稅所得額，故並未就以上項目確認遞延稅項資產。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，概無就貴集團於中國內地成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利的應繳預扣稅確認遞延稅項。董事認為，此等附屬公司不大可能於可預見未來分派該等盈利。貴公司向其股東派付股息並無產生任何所得稅之影響。

未確認遞延稅項資產的可抵扣稅務損失將於以下年度到期：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2026年	336	336	336	336
2027年	293	293	293	293
2028年	–	390	390	390
2029年	–	–	75,038	70,732
2030年	–	–	–	117,675
2031年	–	96,123	30,800	–
2032年	158,241	214,734	205,671	–
2033年	–	117,229	116,785	18,043
無固定期限	433	397	2,303	5,132
合計	<u>159,303</u>	<u>429,502</u>	<u>431,616</u>	<u>212,601</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

遞延稅項資產

於有關期間，貴公司遞延稅項資產的變動如下：

	資產關值 損失撥備	可扣稅 損失	應計費用	保修撥備	銷售 返利撥備	銷售 退貨撥備	股分付款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	7,153	-	2,208	1,320	-	744	12,028	23,453
年內於損益表計入/(扣除)之 遞延稅項淨額	1,516	-	-	1,828	546	(604)	(6,134)	(2,848)
年內於儲備表扣除的 遞延稅項淨額	-	-	-	-	-	-	(1,200)	(1,200)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	8,669	-	2,208	3,148	546	140	4,694	19,405
年內於損益表計入之 遞延稅項淨額	1,050	-	7,947	2,932	1,383	734	3,126	17,172
年內於儲備表計入的 遞延稅項淨額	-	-	-	-	-	-	792	792
於2023年12月31日及 2024年1月1日	9,719	-	10,155	6,080	1,929	874	8,612	37,369
年內於損益表計入/(扣除)之 遞延稅項淨額	2,535	-	3,777	(3,028)	3,899	(783)	(1,295)	5,105
年內於儲備表計入的遞延 稅項淨額	-	-	-	-	-	-	2,136	2,136
於2024年12月31日及 2025年1月1日	12,254	-	13,932	3,052	5,828	91	9,453	44,610
期內於損益表計入/(扣除)之 遞延稅項淨額	2,801	166,396	(4,745)	469	3,241	1,096	-	169,258
期內於儲備表計入的遞延 稅項淨額	-	-	-	-	-	-	564	564
於2025年9月30日	<u>15,055</u>	<u>166,396</u>	<u>9,187</u>	<u>3,521</u>	<u>9,069</u>	<u>1,187</u>	<u>10,017</u>	<u>214,432</u>

遞延稅項負債

貴公司於有關期間的遞延稅項負債變動如下：

	按公允價值 計入損益的 金融資產的 公允價值變動 人民幣千元	超額折舊 稅務抵扣 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2022年1月1日	18,152	-	18,152
年內於損益(計入)/扣除的遞延稅項淨額.....	(3,219)	3,500	281
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	14,933	3,500	18,433
年內於損益扣除/(計入)的遞延稅項淨額.....	9,519	(1,692)	7,827
於2023年12月31日及2024年1月1日.....	24,452	1,808	26,260
年內於損益(計入)/扣除的遞延稅項淨額.....	(6,817)	33	(6,784)
於2024年12月31日及2025年1月1日.....	17,635	1,841	19,476
期內於損益扣除的遞延稅項淨額	1,524	33	1,557
於2025年9月30日.....	<u>19,159</u>	<u>1,874</u>	<u>21,033</u>

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表抵銷。以下為貴公司就報告而言的遞延稅項結餘分析：

	於12月31日			於9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
於綜合財務狀況表確認之 遞延稅項資產淨額.....	<u>972</u>	<u>11,109</u>	<u>25,134</u>	<u>193,399</u>

貴公司並且無未確認的遞延稅項資產。

29. 撥備

貴集團

	保修
	人民幣千元
於2022年1月1日	24,168
額外撥備	94,827
年內已動用金額	<u>(73,482)</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	45,513
額外撥備	302,800
年內已動用金額	<u>(255,842)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	92,471
額外撥備	444,679
年內已動用金額	<u>(382,458)</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日	154,692
額外撥備	764,571
年內已動用金額	<u>(759,720)</u>
於2025年9月30日	<u><u>159,543</u></u>

貴公司

	保修
	人民幣千元
於2022年1月1日	13,759
額外撥備	47,214
年內已動用金額	<u>(39,052)</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	21,921
額外撥備	99,841
年內已動用金額	<u>(75,401)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	46,361
額外撥備	91,399
年內已動用金額	<u>(116,808)</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日	20,952
額外撥備	188,818
年內已動用金額	<u>(178,386)</u>
於2025年9月30日	<u><u>31,384</u></u>

附錄一

會計師報告

30. 遞延收入

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補貼.....	2,000	3,965	10,694	10,483

貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補貼.....	2,000	-	7,150	7,150

31. 股本

貴公司於有關期間的已發行股本變動如下：

	普通股數目	股本
	千股	人民幣千元
於2022年1月1日.....	66,806	66,806
行使以權益結算以股份為基礎的付款(附註(a)).....	163	163
因資本公積金轉增股本而發行之股份(附註(b)).....	26,723	26,723
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	93,692	93,692
行使以權益結算以股份為基礎的付款(附註(a)).....	309	309
因資本公積金轉增股本而發行之股份(附註(b)).....	37,476	37,476
於2023年12月31日及2024年1月1日.....	131,477	131,477
行使以權益結算以股份為基礎的付款(附註(a)).....	618	618
因資本公積金轉增股本而發行之股份(附註(b)).....	52,628	52,628
於2024年12月31日及2025年1月1日.....	184,723	184,723
行使以權益結算以股份為基礎的付款(附註(a)).....	476	476
因資本公積金轉增股本而發行之股份(附註(b)).....	73,908	73,908
於2025年9月30日.....	259,107	259,107

附註：

- (a) 於報告期內以權益結算並以股份為基礎之付款的行使詳情乃按歷史財務資料附註32所載列。
- (b) 根據貴公司年度股東大會批准的資本公積金轉增股本方案，貴公司分別於2022年7月、2023年7月、2024年8月及2025年6月以公司當時已發行股本為基數，以資本公積金向當時全體股東每1股轉增0.4股股份，並分別於2022年7月、2023年7月、2024年8月及2025年6月向當時股東發行合共26,722,524股、37,476,646股、52,627,802股及73,907,541股股份。

32. 股份支付

限制性股票激勵計劃

(a) 2020年第二類限制性股票激勵計劃

於2020年8月17日，經2020年第三次臨時股東大會批准，貴公司對貴集團合資格僱員(激勵對象)實施一項限制性股票激勵計劃(「2020年第二類限制性股票激勵計劃」)。根據本計劃，貴公司向203名激勵對象授予合共575,600股第二類限制性股票(即在實際歸屬時出資認購股票)，初始授予價格為每股人民幣54.23元。

由於年度權益分派(包括現金股息及資本儲備資本化)，隨後董事會根據本計劃的定價機制對授予價格作出調整，詳情如下：

- 於2021年8月18日調整為每股人民幣52.175元；
- 於2022年8月17日調整為每股人民幣35.768元；
- 於2023年8月29日調整為每股人民幣24.641元；及
- 於2024年8月28日調整為每股人民幣13.608元。

根據2020年第二類限制性股票激勵計劃，激勵對象有權自初始授出日期起四年內每年歸屬獲授限制性股票總數的25%，惟須符合若干歸屬條件(包括公司業績及個人服務要求)作為行使權利的前提。該計劃被視為以權益工具結算的股份支付。於2024年12月31日及2025年9月30日，根據2020年第二類限制性股票激勵計劃授予的所有限制性股份均已獲悉數歸屬。

2020年第二類限制性股票激勵計劃授予的限制性股票的公允價值乃於授出日期使用二叉樹期權定價模型估計，同時考慮授予日公司股票收市價以及行權價等因素。經評估得出的公允價值介乎每股人民幣364.36元至人民幣364.42元。下表列出該模型所用的主要輸入值：

第二類限制性股票的行使價：	每股人民幣54.23元
第二類限制性股票的預期有效期(年)：	2至5年
預期波動率：	39.82%至42.88%
預期股息收益率：	0%
無風險利率：	2.61%至2.81%

(b) 2022年第二類限制性股票激勵計劃

於2022年5月17日，經2021年年度股東大會批准，貴公司對集團合資格僱員(激勵對象)實施一項限制性股票激勵計劃(「2022年第二類限制性股票激勵計劃」)。根據本計劃，貴公司向479名激勵對象授予合共248,300股第二類限制性股票(即在實際歸屬時出資認購股票)，初始授予價格為每股人民幣50.00元。

由於年度權益分派，董事會隨後根據計劃的定價機制對授予價格作出調整，詳情如下：

- 於2023年7月18日調整為每股人民幣23.53元；
- 於2024年5月18日調整為每股人民幣22.61元；及
- 於2025年5月20日調整為每股人民幣12.81元。

根據2022年第二類限制性股票激勵計劃，激勵對象有權自初始授予日期起四年內每年歸屬獲授限制性股票總數的25%，惟須符合若干歸屬條件(包括公司業績及個人服務要求)作為行使權利的前提。該計劃被視為以權益工具結算的股份支付。

2022年第二類限制性股票激勵計劃授予的限制性股票的公允價值乃於授出日期使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型估計，同時考慮授予日公司股票收市價以及行權價等因素。經評估得出的公允價值介乎每股人民幣536.77元至人民幣540.54元之間。下表列出該模型所用的主要輸入值：

第二類限制性股票的行權價：	每股人民幣50.00元
第二類限制性股票的預期有效期(年)：	2至5年
預期波動率：	41.70%至43.15%
預期股息收益率：	0%
無風險利率：	1.95%至2.46%

(c) 2023年第二類限制性股票激勵計劃

於2023年6月21日，經2023年第二次臨時股東大會批准，貴公司為貴集團合資格僱員(「激勵對象」)實施一項限制性股票激勵計劃(「2023年第二類限制性股票激勵計劃」)。根據本計劃，貴公司向206名激勵對象授予合共542,615股第二類限制性股票(即在實際歸屬時出資認購股票)，初始行權價格為每股人民幣166.04元。

由於年度權益分派，隨後董事會根據計劃的定價機制對行權價格作出調整，詳情如下：

- 於2024年8月6日調整為每股人民幣80.07元；及
- 於2025年7月1日調整為每股人民幣56.43元。

根據2023年第二類限制性股票激勵計劃，激勵對象有權自首次授予日期起四年內每年歸屬獲授限制性股票總數的25%，惟須符合若干歸屬條件(包括公司業績及個人服務要求)作為行使權利的前提。該計劃被視為以權益工具結算的股份支付。

2023年第二類限制性股票激勵計劃授予的限制性股票的公允價值乃於授予日期使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型估計，同時考慮授予日公司股票收市價以及行權價等因素。經評估得出的公允價值介乎每股人民幣129.74元至人民幣159.21元。下表列出該模型所用的主要輸入值：

第二類限制性股票的行使價：	人民幣166.04元每股
第二類限制性股票的預期有效期(年)：	2至5年
預期波動率：	40.05%至41.62%
預期股息收益率：	0%
無風險利率：	1.92%至2.38%

(d) 2024年第二類限制性股票激勵計劃

於2024年7月8日，經2024年第一次臨時股東大會批准，貴公司為貴集團合資格僱員(「激勵對象」)實施了一項限制性股票激勵計劃(「2024年第二類限制性股票激勵計劃」)。根據本計劃，貴公司向29名激勵對象授予合共53,968股第二類限制性股票(即在實際歸屬時出資認購股票)，初始行權價格為每股人民幣208.15元。

由於年度權益分派，隨後董事會根據計劃的定價機制對行權價格作出調整，詳情如下：

— 於2025年8月16日調整為每股人民幣103.05元；及

根據2024年第二類限制性股票激勵計劃，激勵對象有權自初始授予日期起四年內每年歸屬獲授限制性股票總數的25%，惟須符合若干歸屬條件(包括公司業績和個人服務要求)作為行使權利的前提。該計劃被視為以權益工具結算的股份支付。

2024年第二類限制性股票激勵計劃授予的限制性股票的公允價值乃於授予日期使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型估計，同時考慮授予日公司股票收市價以及行權價等因素。經評估得出的公允價值介乎每股人民幣176.54元至人民幣211.55元。下表列出該模型所用的主要輸入值：

第二類限制性股票的行使價：	人民幣208.15元每股
第二類限制性股票的預期有效期(年)：	2至5年
預期波動率：	33.65%至37.97%
預期股息收益率：	0%
無風險利率：	1.50%至2.75%

(e) 2025年第二類限制性股票激勵計劃

於2025年9月17日，經2025年第三次臨時股東大會批准，貴公司為貴集團合資格僱員實施了一項限制性股票激勵計劃(「**2025年第二類限制性股票激勵計劃**」)。根據本計劃，貴公司向62名激勵對象授予合共370,700股第二類限制性股票，激勵對象須於歸屬期屆滿後支付每股人民幣107.03元的初步行使價以認購本公司股份。

根據2025年第二類限制性股票激勵計劃，激勵對象有權自初始授予日期起四年內每年歸屬獲授限制性股票總數的25%，惟須符合若干歸屬條件(包括公司業績和個人服務要求)作為行使權利的前提。該計劃被視為以權益工具結算的股份支付。

2025年第二類限制性股票激勵計劃授予的限制性股票的公允價值乃於授予日期使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型估計，同時考慮限制性股份的授予條款與條件。經評估得出的本計劃公允價值介乎每股限制性股份人民幣112.62元至124.24元之間。下表列出該模型所用的主要輸入值：

第二類限制性股票的行使價：	人民幣107.03元每股
第二類限制性股票的預期有效期(年)：	2至5年
預期波動率：	31.73%至35.21%
預期股息收益率：	0%
無風險利率：	1.40%至1.57%

貴集團僱員持股計劃

(a) 第一期事業合夥人持股計劃

於2022年5月17日，經2021年年度股東大會批准，貴公司設立了第一期事業合夥人持股計劃。根據本計劃，貴集團向滿足條件的僱員（「激勵對象」）分批授予從公開市場購回的貴公司A股普通股（已回購股票作為庫存股管理）。

第一期事業合夥人持股計劃的有效期限為60個月，最大規模為102,224股。激勵對象須於授予時點按每股人民幣50元的價格認購股份。於2022年5月，貴公司已實際收到認購款項總額人民幣5,111,200元，並已相應地確認「其他應付款—限制性股票回購義務」，並於歸屬條件達成時分批次轉銷。

根據第一期事業合夥人持股計劃，各批次所獲標的股份將分四期解鎖，每批佔25%，解鎖時點分別為：自每批已授出股份轉讓予該計劃之日起計12個月、24個月、36個月及48個月。最長鎖定期為48個月。每批實際解鎖的股份數量應根據公司業績及個人表現釐定。此計劃被視為以權益工具結算的股份支付。

第一期事業合夥人持股計劃的公允價值乃根據包括貴公司股份於授予日期的收市價及行使價等因素釐定。

(b) 2023年事業合夥人持股計劃

於2023年6月21日，經2023年第二次臨時股東大會批准，貴公司設立2023年事業合夥人持股計劃。根據本計劃，貴集團向滿足條件的僱員（「激勵對象」）分批授予從公開市場購回的貴公司A股普通股（已回購股票作為庫存股管理）。

2023年事業合夥人持股計劃的有效期限為60個月，最高規模為238,300股。激勵對象須於授予時點按每股人民幣166.04元的價格認購股份。於2023年6月，貴公司已實際收到認購款項總額人民幣39,069,212元，為並已相應地確認「其他應付款項—限制性股票購回義務」，並於歸屬條件達成後分批次轉銷。

根據2023年事業合夥人持股計劃，各批次所獲標的股份將分四期解鎖，每批佔25%，解鎖時點分別為：自每批已授出股份轉讓至該計劃日期起計12個月、24個月、36個月及48個月。最長鎖定期為48個月。每批實際解鎖的股份數量應根據公司業績及個人表現釐定。此計劃被視為以權益工具結算的股份支付。

2023年事業合夥人持股計劃的公允價值乃根據包括貴公司股份於授予日期的收市價及行使價等因素釐定。

(c) **2024年事業合夥人持股計劃**

貴公司於2024年7月8日經2024年第一次臨時股東大會批准，設立2024年事業合夥人持股計劃。根據本計劃，貴集團的合資格僱員（「激勵對象」）獲授多批從公開市場購回的貴公司A股普通股（入賬列作庫存股份）。

2024年事業合夥人持股計劃的有效期為60個月，最高規模為170,285股。激勵對象須按授予時點每股人民幣208.15元的價格認購股份。於2024年7月，貴公司收到認購款項總額人民幣35,444,822.75元，並已相應地確認為「其他應付款項—限制性股票購回義務」，其後於歸屬條件獲達成時分批次轉銷。

根據2024年事業合夥人持股計劃，各批次所獲標的股份將分四期解鎖，每批佔25%，解鎖時點分別為：自每批已授出股份轉讓至該計劃之日起計12個月、24個月、36個月及48個月。最長鎖定期為48個月。每批實際解鎖的股份數量應根據公司業績及個人表現釐定。此計劃被視為以權益工具結算的股份支付。

2024年事業合夥人持股計劃的公允價值乃根據包括貴公司股份於授予日期的收市價及行使價等因素釐定。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，限制性股票激勵計劃的詳情及變動如下：

	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2025年9月30日 止九個月	
	加權平均 行權價	股份數目 千股	加權平均 行權價	股份數目 千股	加權平均 行權價	股份數目 千股	加權平均 行權價	股份數目 千股
於本年/期初....	52.175	400,977	42.619	628,279	111.961	1,212,071	75.727	1,067,975
年/期內授出....	50.000	248,284	166.040	542,615	208.150	53,968	107.030	370,700
因資本公積轉增股 本而增加.....	40.480	239,777	89.881	468,358	62.846	509,793	49.552	427,190
年/期內行使....	35.768	(162,782)	24.251	(309,208)	42.039	(617,876)	46.552	(475,679)
年/期內沒收....	39.435	(97,977)	35.049	(117,973)	57.476	(89,981)	55.452	(123,633)
於年/期末.....	<u>42.619</u>	<u>628,279</u>	<u>111.961</u>	<u>1,212,071</u>	<u>75.727</u>	<u>1,067,975</u>	<u>66.926</u>	<u>1,266,553</u>

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，僱員持股計劃的詳情及變動如下：

	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2025年9月30日 止九個月	
	加權平均 行權價	股份數目	加權平均 行權價	股份數目	加權平均 行權價	股份數目	加權平均 行權價	股份數目
		千股		千股		千股		千股
於本年/期初.....	-	-	50.000	125,373	124.105	466,774	108.455	768,830
年/期內授出.....	50.000	100,224	166.040	235,300	208.150	170,285	-	-
因資本公積轉增股 本而增加.....	50.000	40,090	116.502	144,269	101.917	254,824	62.285	307,532
年/期內行使.....	-	-	23.530	(30,468)	61.066	(123,053)	58.797	(245,048)
年/期內沒收.....	50.000	(14,941)	23.530	(7,700)	-	-	47.152	(95,392)
於年/期末.....	<u>50.000</u>	<u>125,373</u>	<u>124.105</u>	<u>466,774</u>	<u>108.455</u>	<u>768,830</u>	<u>65.408</u>	<u>735,922</u>

33. 儲備

貴集團的儲備金額及其變動於有關期間及截至2024年9月30日止九個月於歷史財務資料的綜合權益變動表呈列。

(a) 資本儲備

資本儲備主要指股東就注資超出已發行股份面值而支付的款項。

(b) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指歷史財務資料附註32所載的以權益結算的股份獎勵。

(c) 其他儲備

貴集團本年度及以前年度的其他儲備金額及其變動情況已列示於歷史財務資料第I-7至I-9頁的綜合權益變動表中。

34. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團就樓宇租賃安排的租賃負債非現金增加分別為人民幣77,765,000元、人民幣72,630,000元、人民幣94,152,000元、人民幣46,590,000元(未經審核)及人民幣24,723,000元。

(b) 融資活動產生之負債變動

	截至2022年12月31日止年度		
	租賃負債	銀行借款	債券 質押安排
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	16,552	—	—
融資現金變動流量.....	(6,593)	—	—
票據貼現所得款項.....	—	99,235	—
票據貼現還款.....	—	(99,235)	—
新訂租賃.....	77,765	—	—
利息開支.....	1,579	—	—
租賃變更及終止.....	(3,449)	—	—
於年末.....	<u>85,854</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	截至2023年12月31日止年度		
	租賃負債	銀行借款	債券 質押安排
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	85,854	—	—
融資現金變動流量.....	(24,398)	—	523,498
票據貼現所得款項.....	—	404,913	—
票據貼現還款.....	—	(404,913)	—
新訂租賃.....	72,630	—	—
利息開支.....	9,498	—	—
租賃變更及終止.....	(8,336)	—	—
於年末.....	<u>135,248</u>	<u>—</u>	<u>523,498</u>

附錄一

會計師報告

	截至2024年12月31日止年度		
	租賃負債	銀行借款	債券 質押安排
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	135,248	–	523,498
融資現金變動流量	(36,371)	–	(190,498)
票據貼現所得款項	–	902,145	–
票據貼現還款	–	(902,145)	–
新訂租賃	94,152	–	–
利息開支	10,323	–	–
租賃變更及終止	(5,625)	–	–
於年末	<u>197,727</u>	<u>–</u>	<u>333,000</u>
	截至2024年9月30日止九個月		
	租賃負債	銀行借款	債券 質押安排
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	於年初	135,248	–
融資現金變動流量	(18,095)	–	(190,498)
票據貼現所得款項	–	702,145	–
票據貼現還款	–	–	–
新訂租賃	46,590	–	–
利息開支	8,772	–	–
租賃變更及終止	(18,700)	–	–
於年末	<u>153,815</u>	<u>702,145</u>	<u>333,000</u>
	截至2025年9月30日止九個月		
	租賃負債	銀行借款	債券 質押安排
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	於年初	197,727	–
融資現金變動流量	(43,327)	–	(217,500)
票據貼現所得款項	–	2,249,763	–
票據貼現還款	–	(1,240,000)	–
新訂租賃	24,723	–	–
利息開支	7,456	237	–
租賃變更及終止	(4,211)	–	–
於年末	<u>182,368</u>	<u>1,010,000*</u>	<u>115,500</u>

* 於2025年9月30日的結餘指因票據貼現產生的無抵押銀行借款，該借款以人民幣計值且為固定利率。實際年利率範圍介乎1%至2.3%不等。

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	於12月31日			截至9月30日止九個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
於經營活動內	1,896	3,244	4,535	3,700	4,006
融資活動範圍之內 ...	11,198	28,614	40,964	30,623	52,644
合計	13,094	31,858	45,499	34,323	56,650

35. 關聯方交易

(a) 關聯方的名稱及與其關係：

貴公司董事認為，以下各方為於有關期間與貴集團有交易或結餘的貴集團重大關聯方。

關聯方名稱	關係
小米通訊技術有限公司	該實體由與貴集團同一方控制或施加重大影響
小米科技有限責任公司	該實體由與貴集團同一方控制或施加重大影響
有品信息科技有限公司	該實體由與貴集團同一方控制或施加重大影響
極石(青島)國際貿易有限公司	該實體由與貴集團同一方控制或施加重大影響
小米有品科技有限公司	該實體由與貴集團同一方控制或施加重大影響
北京紫麟置業有限公司	該實體由與貴集團同一方控制或施加重大影響
上海洛軻智能科技有限公司	該公司董事為貴集團的關聯自然人
青島易來智能科技有限公司	該公司董事為貴集團的關聯自然人
無錫同方聚能控制科技 有限公司	貴集團的參股公司
無錫康沃特變頻電機有限公司	貴集團參股公司的附屬公司

附註：自2024年9月起，小米通訊技術有限公司、小米科技有限責任公司、有品信息科技有限公司及小米有品科技有限公司不再為貴集團關聯方。自2023年起，北京紫麟置業有限公司不再為貴集團關聯方。自2024年11月起，青島易來智能科技有限公司不再為貴集團關聯方。

於有關期間及截至2024年9月30日止九個月，除歷史財務資料其他部分詳述的交易外，貴集團與貴集團關聯方有以下重大交易。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方之交易：

附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
購買貨品及服務：..... (i)					
小米科技有限責任公司..	5,040	3,026	1,032	1,032	-
有品信息科技有限公司..	3,536	871	290	290	-
小米通訊技術有限公司..	510	-	-	-	-
青島易來智能科技 有限公司.....	99	-	-	-	-
無錫康沃特變頻電機 有限公司.....	13,539	-	-	-	-
合計.....	<u>22,724</u>	<u>3,897</u>	<u>1,322</u>	<u>1,322</u>	<u>-</u>
銷售商品、提供勞務：..... (ii)					
小米通訊技術有限公司..	15,281	1,422	409	409	-
上海洛軻智能科技 有限公司.....	299	-	-	-	-
小米有品科技 有限公司.....	(195)	-	-	-	-
合計.....	<u>15,385</u>	<u>1,422</u>	<u>409</u>	<u>409</u>	<u>-</u>
購買物業					
北京紫麟置業有限公司..	9,765	-	-	-	-
極石(青島)國際貿易 有限公司.....	-	-	346	346	-
合計.....	<u>9,765</u>	<u>-</u>	<u>346</u>	<u>346</u>	<u>-</u>

附註：

- (i) 向關聯方銷售貨品及提供服務乃按雙方共同協定的公開價格及條件進行。
- (ii) 向關聯方購買貨品及服務乃根據雙方協定的公開價格及條件作出。

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方之未償還結餘：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易相關：				
貿易應收款項：				
小米通訊技術有限公司...	3,487	2,951	2,903	-
有品信息科技有限公司...	2,173	2,956	664	-
合計.....	<u>5,660</u>	<u>5,907</u>	<u>3,567</u>	<u>-</u>
預付款項及其他應收款項：				
有品信息科技有限公司...	100	100	100	-
貿易應付款項及應付票據：				
無錫康沃特變頻電機 有限公司.....	3,855	558	-	-
小米科技有限責任公司...	1,105	4,131	1,032	-
合計.....	<u>4,960</u>	<u>4,689</u>	<u>1,032</u>	<u>-</u>
其他應付款項及應計費用：				
北京紫麟置業有限公司...	39	-	-	-
貴集團主要管理人員.....	10,968	15,387	10,372	2,930
合計.....	<u>11,007</u>	<u>15,387</u>	<u>10,372</u>	<u>2,930</u>

附註：於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，分別概無關聯方未償還結餘與貿易無關。

(d) 貴集團主要管理人員的薪酬(包括以股份為基礎的付款)

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已付主要管理人員的 薪酬.....	<u>24,007</u>	<u>26,657</u>	<u>39,305</u>	<u>29,447</u>	<u>29,013</u>

附錄一

會計師報告

36. 金融工具分類

於各有關期間末，各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產

	按公允價值 計入損益的 金融資產	按攤銷 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
於2022年12月31日：			
按公允價值計入損益的金融資產	3,908,982	–	3,908,982
貿易應收款項	–	327,506	327,506
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	–	32,530	32,530
現金及現金等價物	–	779,943	779,943
定期存款	–	3,402,507	3,402,507
合計	<u>3,908,982</u>	<u>4,542,486</u>	<u>8,451,468</u>
於2023年12月31日：			
按公允價值計入損益的金融資產	5,401,265	–	5,401,265
貿易應收款項	–	274,690	274,690
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	–	615,246	615,246
現金及現金等價物	–	828,409	828,409
定期存款	–	4,269,146	4,269,146
合計	<u>5,401,265</u>	<u>5,987,491</u>	<u>11,388,756</u>
於2024年12月31日：			
按公允價值計入損益的金融資產	5,343,292	–	5,343,292
貿易應收款項	–	1,038,179	1,038,179
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	–	736,667	736,667
現金及現金等價物	–	1,446,263	1,446,263
定期存款	–	4,769,240	4,769,240
合計	<u>5,343,292</u>	<u>7,990,349</u>	<u>13,333,641</u>
於2025年9月30日：			
按公允價值計入損益的金融資產	5,201,509	–	5,201,509
貿易應收款項	–	706,178	706,178
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	–	490,120	490,120
現金及現金等價物	–	1,120,509	1,120,509
定期存款	–	4,512,036	4,512,036
合計	<u>5,201,509</u>	<u>6,828,843</u>	<u>12,030,352</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按公允價值 計入損益的 金融負債	按攤銷 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
於2022年12月31日：			
貿易應付款項及應付票據.....	–	702,392	702,392
其他應付款項及應計費用.....	–	98,481	98,481
租賃負債.....	–	85,854	85,854
衍生金融工具.....	9,890	–	9,890
合計.....	<u>9,890</u>	<u>886,727</u>	<u>896,617</u>
於2023年12月31日：			
貿易應付款項及應付票據.....	–	1,499,123	1,499,123
其他應付款項及應計費用.....	–	739,834	739,834
租賃負債.....	–	135,248	135,248
合計.....	<u>–</u>	<u>2,374,205</u>	<u>2,374,205</u>
於2024年12月31日：			
貿易應付款項及應付票據.....	–	2,824,780	2,824,780
其他應付款項及應計費用.....	–	713,999	713,999
租賃負債.....	–	197,727	197,727
合計.....	<u>–</u>	<u>3,736,506</u>	<u>3,736,506</u>
於2025年9月30日：			
銀行借款.....	–	1,010,000	1,010,000
貿易應付款項及應付票據.....	–	2,848,378	2,848,378
其他應付款項及應計費用.....	–	608,540	608,540
租賃負債.....	–	182,368	182,368
衍生金融工具.....	1,827	–	1,827
合計.....	<u>1,827</u>	<u>4,649,286</u>	<u>4,651,113</u>

37. 金融工具之公允價值及公允價值層級

下表按計量公允價值所用估值技術的輸入數據層級，分析貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日按公允價值列賬的金融工具。該等輸入數據於公允價值層級內劃分為以下三個級別：

- 相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)(第一級)；
- 除包含於第一級的報價外，資產或負債之直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察輸入數據(第二級)；及
- 資產或負債並非基於可觀察市場數據的輸入值(即不可觀察輸入值)(第三級)。

附錄一

會計師報告

(a) 公允價值層級

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，按經常性基準按公允價值計量之金融資產及負債之層級如下：

	第一級	第二級	第三級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日				
金融資產：				
理財產品.....	-	-	2,816,263	2,816,263
資產管理計劃.....	-	-	979,206	979,206
附有優先權的 股權投資.....	-	-	113,513	113,513
金融資產總額.....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,908,982</u>	<u>3,908,982</u>
金融資產：				
衍生金融工具.....	-	9,890	-	9,890
金融負債總額.....	<u>-</u>	<u>9,890</u>	<u>-</u>	<u>9,890</u>
於2023年12月31日				
金融資產：				
理財產品.....	-	-	3,436,712	3,436,712
資產管理計劃.....	1,802,690	-	-	1,802,690
附有優先權的 股權投資.....	-	-	161,863	161,863
金融資產總額.....	<u>1,802,690</u>	<u>-</u>	<u>3,598,575</u>	<u>5,401,265</u>
於2024年12月31日				
金融資產：				
理財產品.....	-	-	3,003,452	3,003,452
資產管理計劃.....	1,852,475	305,605	-	2,158,080
附有優先權的 股權投資.....	-	-	181,760	181,760
金融資產總額.....	<u>1,852,475</u>	<u>305,605</u>	<u>3,185,212</u>	<u>5,343,292</u>
於2025年9月30日				
金融資產：				
理財產品.....	-	-	2,907,896	2,907,896
資產管理計劃.....	1,674,002	461,777	-	2,135,779
附有優先權的 股權投資.....	-	-	157,834	157,834
金融資產總額.....	<u>1,674,002</u>	<u>461,777</u>	<u>3,065,730</u>	<u>5,201,509</u>
金融負債：				
衍生金融工具.....	-	1,827	-	1,827
金融負債總額.....	<u>-</u>	<u>1,827</u>	<u>-</u>	<u>1,827</u>

貴集團於2023年及2024年12月31日並無任何按公允價值計量之金融負債。

轉撥時間乃根據導致轉撥的事件或情況變動日期釐定。於有關期間，第一級與第二級之間未有任何轉撥。

(b) 釐定公允價值所用估值技術

於活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃按所報市場價格釐定，而並非於活躍市場買賣的金融工具的公允價值則由貴集團採用估值技術釐定。所使用的估值模型主要包括貼現現金流量法及市場可比較公司法。估值技術的輸入值主要包括預期收益率、無風險利率、預期波動率及缺乏流動性折扣。

下表呈列第三級於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月之變動：

第三級按公允價值 計量對賬	按公允價值計入損益的金融資產			
	截至12月31日止年度			截至9月30日 止九個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於本年／期初	4,846,375	3,908,982	3,598,575	3,185,212
購置	3,720,054	5,075,660	5,355,284	4,685,686
處置	(4,741,752)	(4,528,813)	(5,887,272)	(4,873,144)
匯率變動	-	-	6	28
公允價值變動	84,305	157,251	118,619	67,948
轉撥至第一級金融工具	-	(1,014,505)	-	-
年／期終結餘	<u>3,908,982</u>	<u>3,598,575</u>	<u>3,185,212</u>	<u>3,065,730</u>

(c) 估值輸入數據及與公允價值的關係

下表概述主要金融資產及負債在第三級按公允價值計量中使用的重大不可觀察輸入數據的量化資料：

內容	公允價值				估值技術	不可觀察 輸入數據	輸入數據的範圍				公允價值對輸入 數據之敏感度
	截至12月31日止年度			於9月30日			截至12月31日止年度		於9月30日		
	2022年	2023年	2024年	2025年			2022年	2023年	2024年	2025年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元							
按公允價值計入損益的金融資產 理財產品	2,816,263	3,436,712	3,003,452	2,907,896	資產淨值	預期收入	1.85%-4.60%	1.65%-3.10%	1.65%-3.10%	1%-5.4%	預期收益率增加(減少)5%將導致公允價值增加(減少) 2022年：人民幣3,563,152元 (人民幣3,563,152元) 2023年：人民幣5,335,620元 (人民幣5,335,620元) 2024年：人民幣2,951,886元 (人民幣2,951,886元) 2025年：人民幣2,206,794元 (人民幣2,206,794元)
資產管理計劃	979,206	-	-	-	資產淨值	不適用	不適用	-	-	-	不適用

附錄一

會計師報告

內容	公允價值				估值技術	不可觀察 輸入數據	輸入數據的範圍				公允價值對輸入 數據之敏感度
	截至12月31日止年度		於9月30日				截至12月31日止年度		於9月30日		
	2022年	2023年	2024年	2025年			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								
其他非金融資產											
附有優先權的股本投資.....	113,513	161,863	181,760	157,834	市場法	無風險利率	2.35%-2.52%	2.08%-2.32%	1.11%-2.34%	1.11%-2.34%	無風險利率增加(減少)1% 將導致公允價值於下列 年度增加(減少): 2022年:人民幣548,000元 (人民幣562,000元); 2023年:人民幣475,600元 (人民幣485,400元); 2024年:人民幣1,193,500元 (人民幣1,256,500元) 2025年:人民幣1,193,500元 (人民幣1,256,500元)
						預期波動率	32%-57%	35%-45%	35%-45%	35%-45%	預期波動率增加(減少)1% 將導致公允價值於下列 年度增加(減少): 2022年:人民幣32,000元 (人民幣31,000元); 2023年:人民幣13,600元 (人民幣22,400元); 2024年:人民幣101,500元 (人民幣96,500元) 2025年:人民幣101,500元 (人民幣96,500元)
						缺乏市場流動性折 扣(DLOM)	20%-26%	16%-30%	16%-30%	16%-30%	DLOM增加(減少)1% 將導致公允價值於 下列年度增加(減少): 2022年:人民幣578,000元 (人民幣578,000元); 2023年:人民幣770,600元 (人民幣770,400元); 2024年:人民幣1,533,500元 (人民幣1,533,500元) 2025年:人民幣1,533,500元 (人民幣1,533,500元)

(d) 估值流程

貴集團的財務部門負責釐定金融工具按公允價值計量的政策及程序。就附帶優先權的股本投資而言，貴集團委聘獨立外部估值專家釐定其公允價值。估值由財務部門審閱及批准。

38. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括按公允價值計入損益的金融資產、定期存款以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的乃為貴集團的業務經營籌集資金。貴集團有多項其他金融資產及負債，包括直接由其營運產生的貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及銀行借款。

貴集團金融工具所產生之主要風險為市場風險(包括外幣風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及協定管理各項該等風險的政策，有關政策概述如下。

(a) 市場風險

(i) 外幣風險

貴集團主要在中國內地經營，且主要交易以人民幣計價。貴集團因已確認之外幣資產或負債及未來外幣交易而產生之外幣風險主要以美元計值。貴公司持續監控外幣交易、資產及負債的規模，以最大程度降低風險。

下表列示於各報告期末貴集團權益因貨幣換算變動對美元匯率合理可能變動的敏感度。

	匯率增加/ (減少)	年度/期間 溢利增加/ (減少)
	%	人民幣千元
於2022年12月31日		
倘人民幣兌美元升值	5	(614)
倘人民幣兌美元貶值	(5)	614
於2023年12月31日		
倘人民幣兌美元升值	5	(7,537)
倘人民幣兌美元貶值	(5)	7,537
於2024年12月31日		
倘人民幣兌美元升值	5	(1,552)
倘人民幣兌美元貶值	(5)	1,552
於2025年9月30日		
倘人民幣兌美元升值	5	(10,010)
倘人民幣兌美元貶值	(5)	10,010

(ii) 價格風險

貴集團主要因其持有的分類為按公允價值計入損益的投資而面臨價格風險。為管理其投資所產生之價格風險，貴集團將其投資組合多元化。每項投資均由管理層按個別基準管理。

(b) 信貸風險

貴集團僅與信譽良好的知名第三方交易。根據貴集團的政策，任何有意在交易時享有信貸期的客戶均須接受信貸核實程序。此外，貴集團持續監察應收款項結餘，故除個別評估項目外，貴集團的壞賬風險並不重大。就並非以相關經營單位功能貨幣計值的交易而言，倘未獲副總經理的特定批准，貴集團不會提供信貸期。

最大風險敞口及年終階段

下表顯示有關期間各期末根據貴集團信貸政策(主要基於於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料)的信貸質素及最大風險敞口以及年終階段分類。

於2022年12月31日

	12個月 預期信用 損失				總計
	整個存續期預期信用損失				
	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	-	-	-	334,211	334,211
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產 之金融資產					
- 正常*	34,151	-	-	-	34,151
現金及現金等價物	779,943	-	-	-	779,943
定期存款	3,402,507	-	-	-	3,402,507
總計	<u>4,216,601</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>334,211</u>	<u>4,550,812</u>

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日

	12個月 預期信用 損失				總計 人民幣千元
	整個存續期預期信用損失				
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項.....	-	-	-	283,709	283,709
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產之金融資產... -正常*.....	636,332	-	-	-	636,332
現金及現金等價物.....	828,409	-	-	-	828,409
定期存款.....	4,269,146	-	-	-	4,269,146
總計.....	<u>5,733,887</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>283,709</u>	<u>6,017,596</u>

於2024年12月31日

	12個月 預期信用 損失				總計 人民幣千元
	整個存續期預期信用損失				
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項.....	-	-	-	1,052,076	1,052,076
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產之金融資產... -正常*.....	742,080	-	-	-	742,080
現金及現金等價物.....	1,446,263	-	-	-	1,446,263
定期存款.....	4,769,240	-	-	-	4,769,240
總計.....	<u>6,957,583</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,052,076</u>	<u>8,009,659</u>

於2025年9月30日

	12個月 預期信用 損失				總計 人民幣千元
	整個存續期預期信用損失				
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項.....	-	-	-	721,279	721,279
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產之金融資產... -正常*.....	494,321	-	-	-	494,321
現金及現金等價物.....	1,120,509	-	-	-	1,120,509
定期存款.....	4,512,036	-	-	-	4,512,036
總計.....	<u>6,126,866</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>721,279</u>	<u>6,848,145</u>

附註：

* 如並無逾期，亦無資料顯示金融資產的信貸風險自初步確認以來大幅增加，則計入預付款項、其他應收款項及其他資產之金融資產的信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

有關貴集團因貿易應收款項所產生的信貸風險敞口的進一步量化數據，披露於歷史財務資料附註20。

(c) 流動資金風險

貴集團內各附屬公司負責其自身的現金流量預測，並由貴集團總部財務部門匯總。貴集團總部財務部門在匯總各附屬公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備，從而滿足營運需要；同時從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，並維持充足的備用額度，以確保貴集團不會違反任何借貸融資的借貸限額或契諾，從而滿足短期和長期的資金需求。

貴集團於各報告期末按合同未貼現款項劃分的金融負債到期情況如下：

於2022年12月31日

	一年內	一至兩年	兩至五年	五年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及					
應付票據	702,392	-	-	-	702,392
其他流動負債	98,481	-	-	-	98,481
衍生金融工具	9,890	-	-	-	9,890
租賃負債	20,611	17,884	41,391	19,620	99,506
總計	<u>831,374</u>	<u>17,884</u>	<u>41,391</u>	<u>19,620</u>	<u>910,269</u>

於2023年12月31日

	一年內	一至兩年	兩至五年	五年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及					
應付票據	1,499,123	-	-	-	1,499,123
其他應付款項及					
應計費用	216,336	-	-	-	216,336
其他流動負債	523,498	-	-	-	523,498
租賃負債	32,048	31,725	65,452	27,486	156,711
總計	<u>2,271,005</u>	<u>31,725</u>	<u>65,452</u>	<u>27,486</u>	<u>2,395,668</u>

於2024年12月31日

	一年內	一至兩年	兩至五年	五年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及					
應付票據	2,824,780	-	-	-	2,824,780
其他應付款項及					
應計費用	380,999	-	-	-	380,999
其他流動負債	333,000	-	-	-	333,000
租賃負債	52,901	47,008	117,059	8,961	225,929
總計	<u>3,591,680</u>	<u>47,008</u>	<u>117,059</u>	<u>8,961</u>	<u>3,764,708</u>

附錄一

會計師報告

於2025年9月30日

	一年內	一至兩年	兩至五年	五年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款.....	1,010,000	-	-	-	1,010,000
貿易應付款項及 應付票據.....	2,848,378	-	-	-	2,848,378
其他應付款項及 應計費用.....	493,040	-	-	-	493,040
其他流動負債.....	115,500	-	-	-	115,500
衍生金融工具.....	1,827	-	-	-	1,827
租賃負債.....	34,095	69,295	91,966	-	195,356
總計.....	<u>4,502,840</u>	<u>69,295</u>	<u>91,966</u>	<u>-</u>	<u>4,664,101</u>

(d) 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營的能力，從而為股東提供回報及為其他權益人帶來利益，並維持穩健的資本架構以減低資金成本。

貴集團管理其資本架構，並就經濟環境的轉變及有關資產的風險性質對資本架構進行調整。為維持或調整資本結構，貴集團或會調整派付予股東之股息金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以減少債務。

貴集團不受任何外部強加的資本要求規限，並按資產負債比率監察資本。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的資產負債比率如下：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總資產.....	10,833,055	14,376,642	17,484,730	19,291,307
總負債.....	1,275,686	2,995,139	4,614,546	5,531,052
資產負債比率.....	<u>12%</u>	<u>21%</u>	<u>26%</u>	<u>29%</u>

39. 有關期間後事項

於2025年9月30日以後，貴集團未發生任何重大事件。

40. 期後財務報表

貴公司、貴集團或現組成貴集團的任何公司概無就2025年9月30日後任何期間編製經審核財務報表。