

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）發出的報告全文（載於第I-1至I-3頁），以供收錄於本文件。按照香港會計師公會發佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」（《香港投資通函呈報準則》第200號），此報告為本公司董事及獨家保薦人而編製並以其為收件人。

**[羅兵咸永道會計師事務所信箋]**

**[草稿]**

**致芯邁半導體技術（杭州）股份有限公司及華泰金融控股（香港）有限公司董事有關過往財務資料出具之會計師報告**

**介紹**

本所（以下簡稱「我們」）謹此就芯邁半導體技術（杭州）股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的過往財務資料提呈報告（載於第I-4至I-104頁），此等財務資料包括於截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的合併財務狀況表、截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的公司財務狀況表，以及截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年以及截至2025年9月30日止九個月（「往績記錄期間」）的合併全面虧損表、合併權益／（虧損）變動表及合併現金流量表，以及重大會計政策資料及其他附註解釋資料（統稱為「過往財務資料」）。此等過往財務資料（於第I-4至I-104頁）構成本報告的組成部分，以供收錄於貴公司H股於香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]而刊發的日期為[編纂]的文件（「文件」）內。

**董事對過往財務資料的責任**

貴公司董事須負責按照過往財務資料附註2所規定的編製基礎編製過往財務資料，以令過往財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製過往財務資料所必要的內部控制，以使過往財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 申報會計師的責任

我們的責任是對過往財務資料作出意見，並將意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）發佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」執行我們的工作。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃和執行我們的工作，以合理確定過往財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

我們的工作涉及執行情序以獲取有關過往財務資料所載金額及披露資料的憑證。所選定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過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與貴公司按照過往財務資料附註2所規定的編製基礎編製過往財務資料以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對貴公司內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價貴公司董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價過往財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足和適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，過往財務資料按照過往財務資料附註2所規定的編製基礎已真實而公平地反映貴公司截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的財務狀況以與貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的合併財務狀況，以及貴集團於往績記錄期間的合併財務業績及合併現金流量。

## 審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2024年9月30日止九個月的合併全面虧損表、合併權益／(虧損)變動表及合併現金流量表，以及其他解釋資料(「追加期間的比較財務資料」)。貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2所載的呈列及擬備基準，擬備追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計與鑒證準則理事會(「審計及鑒證準則理事會」)頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據過往財務資料附註2所載的呈列及擬備基準擬備。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)及《公司(清盤及雜項條文)條例》所作事宜的報告

## 調整

在編製過往財務資料時，未對I-4頁定義的基礎財務報表進行任何調整。

## 股息

我們參考過往財務資料附註46，其中指出，芯邁半導體技術(杭州)股份有限公司於往績記錄期間未支付任何股息。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[日期]

## I. 貴集團的歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文載列的歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

作為歷史財務資料基礎的貴集團往績記錄期間的財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑑證準則理事會頒佈的《國際審計準則》進行審計（「相關財務報表」）。

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

附錄一

會計師報告

合併全面虧損表

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收入 .....	6	1,688,426	1,640,125	1,574,471	1,172,444	1,457,804
銷售成本 .....	9	(1,056,434)	(1,091,934)	(1,111,734)	(812,427)	(1,033,199)
毛利 .....		631,992	548,191	462,737	360,017	424,605
銷售及營銷開支 .....	9	(105,996)	(123,499)	(137,466)	(100,404)	(103,480)
一般及行政開支 .....	9	(105,895)	(143,746)	(166,922)	(113,833)	(143,690)
研發開支 .....	9	(246,256)	(335,607)	(405,664)	(291,066)	(310,050)
金融資產減值(虧損)/撥回淨額 ...	3	(67)	201	(123)	(292)	1
其他收入 .....	7	3,676	10,748	28,639	23,398	21,657
其他收益/(虧損)－淨額 .....	8	82,471	33,415	51,356	28,889	(11,317)
經營收益/(虧損) .....		259,925	(10,297)	(167,443)	(93,291)	(122,274)
財務收入 .....	11	23,884	66,137	40,078	29,080	14,345
財務成本 .....	11	(375,417)	(510,433)	(553,889)	(411,201)	(95,862)
財務成本－淨額 .....	11	(351,533)	(444,296)	(513,811)	(382,121)	(81,517)
應佔按權益法入賬的						
投資(虧損)/利潤 .....	14	(5,134)	6,507	4,779	(2,586)	(2,775)
所得稅前虧損 .....		(96,742)	(448,086)	(676,475)	(477,998)	(206,566)
所得稅開支 .....	12	(74,786)	(58,173)	(20,630)	(23,792)	(28,956)
年內/期內虧損 .....		(171,528)	(506,259)	(697,105)	(501,790)	(235,522)
以下人士應佔虧損：						
貴公司擁有人 .....		(171,528)	(506,259)	(697,744)	(502,583)	(234,052)
非控股權益 .....		—	—	639	793	(1,470)
貴公司擁有人應佔每股虧損						
每股基本及攤薄虧損						
(每股人民幣元) .....	12a	(4.09)	(10.58)	(13.95)	(10.05)	(4.68)

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月		
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元	
<b>其他全面收益／(虧損)</b>						
<i>不可重新分類至損益的項目</i>						
– 界定利益計劃的重新計量，稅後...	38	(4,329)	(24,153)	(12,319)	(5,505)	3,112
– 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產的 公允價值變動.....		(25,931)	60,581	(34,431)	(34,431)	(5,198)
<i>可重新分類至損益的項目</i>						
– 換算海外業務的匯兌差額.....		51,600	704	(174,970)	(49,967)	43,402
– 分佔按權益法入賬之投資的 其他全面收益／(虧損).....		98	(138)	(36)	10	3
<b>年內／期內其他全面收益／(虧損)</b>						
總額，稅後.....		21,438	36,994	(221,756)	(89,893)	41,319
<b>年內／期內全面虧損總額.....</b>						
		<u>(150,090)</u>	<u>(469,265)</u>	<u>(918,861)</u>	<u>(591,683)</u>	<u>(194,203)</u>
<b>以下各方應佔年內／期內全面</b>						
<b>虧損總額：</b>						
貴公司擁有人.....		(150,090)	(469,265)	(919,500)	(592,476)	(192,733)
非控股權益.....		–	–	639	793	(1,470)

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	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
<b>資產</b>					
<b>非流動資產：</b>					
物業、廠房及設備	16	39,539	40,924	133,855	224,284
使用權資產	17	38,028	39,669	43,339	37,037
無形資產	18	238,887	225,195	140,971	89,648
遞延所得稅資產	35	61,029	40,334	35,280	31,582
按權益法入賬的投資	14	65,000	108,880	123,272	119,817
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產	24	1,474,069	1,540,763	1,500,256	1,495,020
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	24	234,228	228,170	240,138	201,089
受限制現金	25	57,692	50,419	46,464	43,855
商譽	15	331,241	330,693	296,141	304,562
其他非流動資產	19	24,503	38,636	14,613	22,670
<b>非流動資產總值</b>		<u>2,564,216</u>	<u>2,643,683</u>	<u>2,574,329</u>	<u>2,569,564</u>
<b>流動資產：</b>					
存貨	23	535,668	330,591	344,060	347,247
預付款項及其他應收款項	21	16,575	7,217	12,827	13,136
貿易應收款項及應收票據	22	124,901	140,520	156,433	221,860
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	24	–	–	891,022	433,481
定期存款	25	132,607	514,042	315,578	1,006,838
受限制現金	25	28,460	28,602	40,100	22,928
現金及現金等價物	25	2,256,031	2,501,479	1,538,672	978,951
衍生金融資產	20	–	–	–	106
其他流動資產	26	29,877	31,692	46,162	470,030
<b>流動資產總值</b>		<u>3,124,119</u>	<u>3,554,143</u>	<u>3,344,854</u>	<u>3,494,577</u>
<b>資產總值</b>		<u>5,688,335</u>	<u>6,197,826</u>	<u>5,919,183</u>	<u>6,064,141</u>
<b>流動資產／(負債)淨值</b>		<u>2,892,687</u>	<u>3,224,543</u>	<u>(5,206,145)</u>	<u>2,971,499</u>
<b>權益／(虧損)</b>					
實繳資本／股本	27	24,898	27,080	27,080	50,000
庫存股	28	(6,253,000)	(6,453,000)	(6,453,000)	–
儲備	28	6,351,509	6,731,073	6,573,434	5,145,371
累計(虧損)／收益	29	(1,616,154)	(2,122,413)	(2,820,157)	229,732
<b>貴公司擁有人應佔</b>		<u>(1,492,747)</u>	<u>(1,817,260)</u>	<u>(2,672,643)</u>	<u>5,425,103</u>
非控股權益		–	–	2,639	–
<b>總權益／(虧損)</b>		<u>(1,492,747)</u>	<u>(1,817,260)</u>	<u>(2,670,004)</u>	<u>5,425,103</u>

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
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
長期應付款項	37	2,496	18,924	1,722	3,750
借款	39	–	–	–	46,587
長期僱員福利	38	7,161	20,912	23,119	27,689
撥備	36	2,815	2,437	2,445	937
租賃負債	17	24,716	21,663	10,364	6,718
贖回負債	30	6,912,462	7,615,436	–	–
遞延所得稅負債	35	–	6,114	38	–
其他非流動負債	40	–	–	500	30,279
<b>非流動負債總額</b>		<u>6,949,650</u>	<u>7,685,486</u>	<u>38,188</u>	<u>115,960</u>
<b>流動負債</b>					
衍生金融負債	20	–	–	39,847	72
貿易應付款項	32	74,569	135,285	165,890	291,323
合同負債	34	5,805	6,346	8,551	17,484
應計開支及其他應付款項	33	136,622	168,850	156,266	195,014
贖回負債－即期部分	30	–	–	8,161,732	–
撥備	36	1,183	91	362	3,238
租賃負債	17	13,253	19,028	18,351	15,947
<b>流動負債總額</b>		<u>231,432</u>	<u>329,600</u>	<u>8,550,999</u>	<u>523,078</u>
<b>負債總額</b>		<u>7,181,082</u>	<u>8,015,086</u>	<u>8,589,187</u>	<u>639,038</u>
<b>負債及權益／(虧損)總額</b>		<u>5,688,335</u>	<u>6,197,826</u>	<u>5,919,183</u>	<u>6,064,141</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	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
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	16	4,745	10,412	18,805	28,001
使用權資產	17	3,691	6,926	7,424	7,701
無形資產	18	368	10,099	7,027	4,973
於附屬公司的投資	13	1,370,150	1,452,045	1,655,562	1,671,614
按權益法入賬的投資	14	65,000	77,728	87,638	86,510
以公允價值計量且其變動計入					
其他全面收益的金融資產	24	1,474,069	1,540,763	1,500,256	1,495,020
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產	24	214,185	228,170	240,138	201,089
受限制現金	25	57,692	50,419	46,464	43,855
其他非流動資產		2,307	2,346	611	2,392
<b>非流動資產總值</b>		<b>3,192,207</b>	<b>3,378,908</b>	<b>3,563,925</b>	<b>3,541,155</b>
<b>流動資產</b>					
存貨	23	20,541	41,923	80,449	124,195
預付款項及其他應收款項	21	12,822	9,242	19,549	19,390
貿易應收款項及應收票據	22	11,268	42,087	57,616	93,293
以公允價值計量且其變動計入當期					
損益的金融資產	24	-	-	832,862	388,416
定期存款	25	-	-	147,685	635,593
受限制現金	25	28,460	28,602	40,100	22,928
現金及現金等價物	25	1,956,638	2,102,340	807,888	746,693
其他流動資產	26	5,564	14,695	1,628	12,720
<b>流動資產總值</b>		<b>2,035,293</b>	<b>2,238,889</b>	<b>1,987,777</b>	<b>2,043,228</b>
<b>資產總值</b>		<b>5,227,500</b>	<b>5,617,797</b>	<b>5,551,702</b>	<b>5,584,383</b>
<b>流動資產／(負債)淨值</b>		<b>2,006,625</b>	<b>2,175,497</b>	<b>(6,302,033)</b>	<b>1,751,415</b>
<b>權益／(虧損)</b>					
<b>貴公司擁有人應佔權益／(虧損)</b>					
實繳資本／股本	27	24,898	27,080	27,080	50,000
庫存股	28	(6,253,000)	(6,453,000)	(6,453,000)	-
儲備	28	6,452,139	6,847,479	6,866,793	5,382,962
累計虧損	29	(1,939,400)	(2,494,709)	(3,183,363)	(167,445)
<b>總權益／(虧損)</b>		<b>(1,715,363)</b>	<b>(2,073,150)</b>	<b>(2,742,490)</b>	<b>5,265,517</b>

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
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
遞延所得稅負債	35	–	6,114	38	–
長期應付款項	37	–	2,128	–	213
租賃負債	17	1,733	3,877	4,344	4,280
贖回負債	30	6,912,462	7,615,436	–	–
其他非流動負債	40	–	–	–	22,560
<b>非流動負債總額</b>		<u>6,914,195</u>	<u>7,627,555</u>	<u>4,382</u>	<u>27,053</u>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項	32	13,730	40,236	91,996	199,276
合同負債	34	2,775	3,321	5,718	16,057
應計開支及其他應付款項	33	9,903	16,548	27,456	72,509
撥備		–	–	–	321
租賃負債	17	2,260	3,287	2,908	3,650
贖回負債–即期部分	30	–	–	8,161,732	–
<b>流動負債總額</b>		<u>28,668</u>	<u>63,392</u>	<u>8,289,810</u>	<u>291,813</u>
<b>負債總額</b>		<u>6,942,863</u>	<u>7,690,947</u>	<u>8,294,192</u>	<u>318,866</u>
<b>負債及權益／(虧損)總額</b>		<u>5,227,500</u>	<u>5,617,797</u>	<u>5,551,702</u>	<u>5,584,383</u>

合併權益／(虧損)變動表

	附註	貴公司擁有人應佔					非控股權益	總虧損
		實繳資本	庫存股	儲備	累計虧損	小計		
		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2021年12月31日的結餘(未經審計)...		<u>20,665</u>	<u>(3,828,000)</u>	<u>3,870,595</u>	<u>(1,444,626)</u>	<u>(1,381,366)</u>	<u>41</u>	<u>(1,381,325)</u>
<b>全面虧損</b>								
年內虧損.....		-	-	-	(171,528)	(171,528)	-	(171,528)
其他全面收益.....		-	-	21,438	-	21,438	-	21,438
年內全面虧損總額.....		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,438</u>	<u>(171,528)</u>	<u>(150,090)</u>	<u>-</u>	<u>(150,090)</u>
<b>與擁有人以其作為擁有人</b>								
<b>身份進行的交易：</b>								
股東注資.....	27	4,233	-	2,420,781	-	2,425,014	-	2,425,014
確認授予投資者的贖回權.....	30	-	(2,425,000)	-	-	(2,425,000)	-	(2,425,000)
股份支付薪酬.....	31	-	-	38,751	-	38,751	-	38,751
與非控股股東的交易.....		-	-	(56)	-	(56)	(41)	(97)
與擁有人以其作為擁有人		<u>4,233</u>	<u>(2,425,000)</u>	<u>2,459,476</u>	<u>-</u>	<u>38,709</u>	<u>(41)</u>	<u>38,668</u>
身份進行的交易總額.....		<u>4,233</u>	<u>(2,425,000)</u>	<u>2,459,476</u>	<u>-</u>	<u>38,709</u>	<u>(41)</u>	<u>38,668</u>
於2022年12月31日的結餘.....		<u>24,898</u>	<u>(6,253,000)</u>	<u>6,351,509</u>	<u>(1,616,154)</u>	<u>(1,492,747)</u>	<u>-</u>	<u>(1,492,747)</u>

附錄一

會計師報告

	附註	貴公司擁有人應佔					非控股權益	總虧損
		實繳資本	庫存股	儲備	累計虧損	小計		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2023年1月1日的結餘		<u>24,898</u>	<u>(6,253,000)</u>	<u>6,351,509</u>	<u>(1,616,154)</u>	<u>(1,492,747)</u>	<u>-</u>	<u>(1,492,747)</u>
全面虧損								
年內虧損		-	-	-	(506,259)	(506,259)	-	(506,259)
其他全面收益		-	-	36,994	-	36,994	-	36,994
年內全面虧損總額		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36,994</u>	<u>(506,259)</u>	<u>(469,265)</u>	<u>-</u>	<u>(469,265)</u>
與擁有人以其作為擁有人 身份進行的交易：								
股東注資	27	2,182	-	294,680	-	296,862	-	296,862
確認授予投資者的贖回權	30	-	(200,000)	-	-	(200,000)	-	(200,000)
股份支付薪酬	31	-	-	47,890	-	47,890	-	47,890
與擁有人以其作為擁有人 身份進行的交易總額		<u>2,182</u>	<u>(200,000)</u>	<u>342,570</u>	<u>-</u>	<u>144,752</u>	<u>-</u>	<u>144,752</u>
於2023年12月31日的結餘		<u>27,080</u>	<u>(6,453,000)</u>	<u>6,731,073</u>	<u>(2,122,413)</u>	<u>(1,817,260)</u>	<u>-</u>	<u>(1,817,260)</u>

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔							
	附註	實繳資本	庫存股	儲備	累計虧損	小計	非控股權益	總虧損
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日的結餘		<u>27,080</u>	<u>(6,453,000)</u>	<u>6,731,073</u>	<u>(2,122,413)</u>	<u>(1,817,260)</u>	<u>-</u>	<u>(1,817,260)</u>
全面虧損								
年內虧損		-	-	-	(697,744)	(697,744)	639	(697,105)
其他全面虧損		-	-	(221,756)	-	(221,756)	-	(221,756)
年內全面虧損總額		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(221,756)</u>	<u>(697,744)</u>	<u>(919,500)</u>	<u>639</u>	<u>(918,861)</u>
與擁有人以其作為擁有人 身份進行的交易：								
非控股股東注資		-	-	-	-	-	2,000	2,000
股份支付薪酬	31	-	-	64,117	-	64,117	-	64,117
與擁有人以其作為擁有人 身份進行的交易總額		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64,117</u>	<u>-</u>	<u>64,117</u>	<u>2,000</u>	<u>66,117</u>
於2024年12月31日的結餘		<u>27,080</u>	<u>(6,453,000)</u>	<u>6,573,434</u>	<u>(2,820,157)</u>	<u>(2,672,643)</u>	<u>2,639</u>	<u>(2,670,004)</u>

附錄一

會計師報告

附註	貴公司擁有人應佔						
	實繳資本	庫存股	儲備	累計虧損	小計	非控股權益	總虧損
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
於2024年1月1日的結餘.....	<u>27,080</u>	<u>(6,453,000)</u>	<u>6,731,073</u>	<u>(2,122,413)</u>	<u>(1,817,260)</u>	<u>-</u>	<u>(1,817,260)</u>
全面虧損							
期內虧損.....	-	-	-	(502,583)	(502,583)	793	(501,790)
其他全面虧損.....	-	-	(89,893)	-	(89,893)	-	(89,893)
期內全面虧損總額.....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(89,893)</u>	<u>(502,583)</u>	<u>(592,476)</u>	<u>793</u>	<u>(591,683)</u>
與擁有人以其作為擁有人 身份進行的交易：							
非控股股東注資.....	-	-	-	-	-	1,000	1,000
股份支付薪酬..... 31	-	-	40,387	-	40,387	-	40,387
與擁有人以其作為擁有人身份進行的 交易總額.....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40,387</u>	<u>-</u>	<u>40,387</u>	<u>1,000</u>	<u>41,387</u>
於2024年9月30日的結餘.....	<u>27,080</u>	<u>(6,453,000)</u>	<u>6,681,567</u>	<u>(2,624,996)</u>	<u>(2,369,349)</u>	<u>1,793</u>	<u>(2,367,556)</u>

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔							
	附註	實繳		累計			非控股權益	總虧損
		資本／股本	庫存股	儲備	收益／(虧損)	小計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2025年1月1日的結餘.....		<u>27,080</u>	<u>(6,453,000)</u>	<u>6,573,434</u>	<u>(2,820,157)</u>	<u>(2,672,643)</u>	<u>2,639</u>	<u>(2,670,004)</u>
全面虧損								
期內虧損.....		-	-	-	(234,052)	(234,052)	(1,470)	(235,522)
其他全面收益.....		-	-	41,319	-	41,319	-	41,319
期內全面虧損總額.....		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41,319</u>	<u>(234,052)</u>	<u>(192,733)</u>	<u>(1,470)</u>	<u>(194,203)</u>
與擁有人以其作為擁有人								
身份進行的交易：								
終止贖回負債.....		-	6,453,000	1,798,833	-	8,251,833	-	8,251,833
改制為股份有限公司.....		22,920	-	(3,306,861)	3,283,941	-	-	-
出售附屬公司.....	13(b)(i)	-	-	-	-	-	(1,169)	(1,169)
股份支付薪酬.....	31	-	-	38,646	-	38,646	-	38,646
與擁有人以其作為擁有人身份進行的								
交易總額.....		<u>22,920</u>	<u>6,453,000</u>	<u>(1,469,382)</u>	<u>3,283,941</u>	<u>8,290,479</u>	<u>(1,169)</u>	<u>8,289,310</u>
於2025年9月30日的結餘.....		<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>5,145,371</u>	<u>229,732</u>	<u>5,425,103</u>	<u>-</u>	<u>5,425,103</u>

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	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	人民幣千元
經營活動產生的現金流量						
經營所得／(所用)現金.....	43(a)	70,410	363,069	(57,331)	(149,368)	115,132
已收利息.....		22,366	64,083	38,077	28,035	13,859
已付所得稅.....		(24,741)	(29,828)	(37,219)	(27,972)	(3,899)
受限制現金變動淨額.....		(9,422)	7,982	(7,672)	(7,672)	16,610
<b>經營活動所得／(所用)現金淨額.....</b>		<b>58,613</b>	<b>405,306</b>	<b>(64,145)</b>	<b>(156,977)</b>	<b>141,702</b>
投資活動產生的現金流量						
出售物業、廠房及設備以及						
其他非流動資產所得款項.....		1,773	14	147	36	1,892
出售附屬公司，扣除附屬公司在出售日						
持有的現金及現金等價物.....		-	-	-	-	(1,974)
購買以公允價值計量且其變動計入	3.3(a)					
當期損益的金融資產的付款.....	(iii)	(90,000)	-	-	-	-
與資產相關的政府補助所得款項		-	-	-	-	15,190
其他投資(付款)／結算.....		(1,190)	(1,231)	2,781	(1,029)	-
超過三個月到期的定期存款及其他						
金融投資(付款)／結算淨額.....	43(c)	(107,371)	(368,618)	185,634	(18,787)	(1,100,281)
購買以公允價值計量且其變動計入	3.3(a)					
其他全面收益的金融資產的付款...	(iii)	(500,000)	-	-	-	-
購買聯營公司投資的付款.....	14	(65,000)	-	-	-	-
購買物業、廠房及設備、						
無形資產以及其他						
非流動資產的付款.....		(24,572)	(36,135)	(117,738)	(87,303)	(104,737)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
土地使用權競標保證金付款.....		-	(15,180)	-	-	-
結構性存款及						
其他的(付款)/結算淨額.....	43(c)	-	-	(883,703)	(399,118)	461,479
投資活動(所用)/所得現金淨額....		<u>(786,360)</u>	<u>(421,150)</u>	<u>(812,879)</u>	<u>(506,201)</u>	<u>(728,431)</u>
融資活動產生的現金流量.....						
發行普通股所得款項.....		2,425,000	200,000	-	-	-
通過僱員激勵計劃平台支付款項.....		14	96,862	-	-	-
與非控股股東的交易.....		(97)	-	-	-	-
非控股權益注資.....		-	-	2,000	1,000	-
租賃負債付款.....	17	(12,952)	(19,439)	(20,903)	(15,771)	(15,904)
借款所得款項.....	39	-	-	-	-	46,587
[編纂].....		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
償還購買無形資產的						
長期應付款項.....		(11,812)	(21,518)	(16,026)	(17,553)	(19,631)
融資活動所得/(所用)現金淨額....		<u>2,400,153</u>	<u>255,905</u>	<u>(34,929)</u>	<u>(32,324)</u>	<u>8,496</u>
現金及現金等價物						
增加/(減少)淨額.....		1,672,406	240,061	(911,953)	(695,502)	(578,233)
年初/期初現金及現金等價物.....	25	579,046	2,256,031	2,501,479	2,501,479	1,538,672
現金及現金等價物匯兌差額.....		4,579	5,387	(50,854)	(9,447)	18,512
年末/期末現金及現金等價物.....	25	<u>2,256,031</u>	<u>2,501,479</u>	<u>1,538,672</u>	<u>1,796,530</u>	<u>978,951</u>

## 1 一般資料

杭州芯邁半導體技術有限公司（「前身公司」），是一家於2019年9月17日在中華人民共和國（「中國」）浙江省杭州市註冊成立的有限責任公司。前身公司由寧波喜聚達企業管理合夥企業（有限合夥）、智科有限合夥企業、瓦森納科技香港有限公司、寧波喜聚喜企業管理合夥企業（有限合夥）及智捷有限合夥企業（統稱為「創始股東」）成立。2025年6月，前身公司依據中國《公司法》改制為股份有限公司，並更名為芯邁半導體技術（杭州）股份有限公司（「貴公司」）。貴公司的註冊地址為中國浙江省杭州市濱江區西興街道聯慧街6號1-608。

貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事於電源管理集成電路（「PMIC」）及功率器件產品的設計、製造和銷售。

## 2 編製基準

### (i) 符合《國際財務報告會計準則》

貴集團的歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告會計準則》編製。

歷史財務資料的編製符合《國際財務報告準則》有關運用若干重要會計估計的規定。同時要求管理層在應用貴集團的會計政策過程中作出判斷。涉及高度判斷或複雜的範疇，或假設及估計對歷史財務資料而言屬重大的範疇於附註4披露。

編製歷史財務資料所使用的會計政策詳情載於以下附註。

編製歷史財務資料時所採用的重大會計政策已於所有呈報年度／期間貫徹適用。

### (ii) 歷史成本法

歷史財務資料乃按歷史成本法編製，但以公允價值計量的若干金融資產及負債除外。

### (iii) 貴集團採納的新訂及修訂準則

貴集團已於2022年1月1日開始的會計期間首次採納以下準則及修訂本：

將負債分類為流動負債或非流動負債及附帶契諾的非流動負債—《國際會計準則》第1號修訂本；

售後租回的租賃負債—《國際財務報告準則》第16號修訂本；及

供應商融資安排—《國際會計準則》第7號及《國際財務報告準則》第7號修訂本。

以上所列修訂對過往期間確認的金額並無任何重大影響，且預期不會對當前或未來期間產生重大影響。

(iv) 尚未生效且貴集團並未提前採納的新訂及修訂準則和詮釋

於往績記錄期間各財政年度／期間，若干已發佈的新訂會計準則以及會計準則和詮釋的修訂本不具強制性，且貴集團並未提前採納。該等新訂準則和詮釋如下：

準則	主要規定	於以下日期或之後 開始的年度期間生效
《國際財務報告準則》第9號及 《國際財務報告準則》第7號修訂本.....	金融工具的分類和計量	2026年1月1日
《國際財務報告準則》第9號及 《國際財務報告準則》第7號修訂本.....	涉及依賴自然能源生產電力的 合同	2026年1月1日
《國際財務報告準則》的年度改進.....	《國際財務報告準則》的 年度改進－第11卷	2026年1月1日
《國際財務報告準則》第18號.....	財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
《國際財務報告準則》第19號.....	不具公共問責性的 附屬公司：披露	2027年1月1日
《國際會計準則》第21號.....	換算為惡性通貨膨脹的呈列貨幣	2027年1月1日
《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號修訂本.....	投資者與其聯營公司或合資 企業之間的資產出售或出資	待定

貴集團已開始評估該等新訂及修訂準則的影響，並初步認為，除《國際財務報告準則》第18號外，採納該等新訂及修訂準則預期不會對貴集團於該等準則生效時的財務表現及狀況構成重大影響。

《國際財務報告準則》第18號將取代《國際會計準則》第1號有關《財務報表列報》，將引入新的要求，有助於實現類似公司財務業績的可比性，並為使用者提供更相關的資料和透明度。儘管《國際財務報告準則》第18號不會影響財務報表中項目的確認或計量，但其對列報和披露的影響預計會廣泛，尤其是與財務業績表相關的資料，以及在財務報表中提供管理層所定的業績指標。

管理層目前正在評估採用新準則對貴集團合併財務報表的具體影響。根據已進行的初步高層次評估，已識別出以下潛在影響：

對合併全面虧損表的影響：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資收益或虧損

採用《國際財務報告準則》第18號後，當前列於經營溢利中「其他收益／(虧損)－淨額」行項目項下的以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資收益或虧損，將列示於經營溢利之後。

### 3 財務風險管理

#### 3.1 金融風險因素

貴集團的活動使其面對多種財務風險，如市場風險(包括外匯風險、利率風險及價格風險)、信貸風險以及流動性風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並力求盡量減少對貴集團財務表現的潛在不利影響。

##### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

當已確認的資產和負債以並非各集團實體的功能貨幣計值時，就會產生外匯風險。貴公司及其於中國內地註冊成立的附屬公司的功能貨幣為人民幣。貴公司於韓國的附屬公司功能貨幣為韓元。貴集團通過定期審閱其外匯淨敞口來管理外匯風險，並與銀行訂立若干遠期外匯合約將該等風險敞口降至最低。

貴集團各實體的外幣資產及負債主要為各集團實體以外幣計值的若干現金及現金等價物、定期存款、貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據，該等資產及負債面臨外匯風險。貴集團面臨的外匯風險主要來自美元／人民幣和美元／韓元的匯率變動。

若美元兌人民幣匯率在所有其他變量保持不變的情況下升值5%，則截至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日止九個月的年內／期內所得稅前虧損將分別減少約人民幣1,897千元、人民幣811千元、人民幣699千元、人民幣2,905千元及人民幣1,882千元。

若美元兌韓元匯率在所有其他變量保持不變的情況下升值5%，則截至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日止九個月的年內／期內所得稅前虧損將分別減少約2,233百萬韓元、5,029百萬韓元、4,199百萬韓元、6,179百萬韓元及3,943百萬韓元，相當於人民幣12百萬元、人民幣27百萬元、人民幣22百萬元、人民幣33百萬元及人民幣20百萬元。

*(ii) 利率風險*

除現金及現金等價物、受限制現金、定期存款、電子短期票據、贖回負債和借款外，貴集團並無其他重大計息資產和負債。該等以浮動利率持有的資產及負債使貴集團面臨現金流量利率風險，而以固定利率持有的資產及負債使貴集團面臨公允價值利率風險。貴集團以固定利率持有的金融資產及負債所產生的公允價值利率風險並不重大。

貴集團定期監察其利率風險以確保不會過度承受重大利率變動。

*(iii) 價格風險*

貴集團股本證券價格風險敞口源於貴集團所持有的、在財務狀況表中分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資。貴集團並無面臨商品價格風險。為管理投資所產生的價格風險，貴集團分散其投資組合。相關投資由管理層逐項管理，既服務於戰略目的，也旨在實現投資收益並同時平衡貴集團的流動性水平。管理層負責開展敏感度分析，詳情請參閱附註3.3。

*(b) 信貸風險*

*(i) 風險管理*

貴集團面臨主要與其現金及現金等價物、受限制現金、定期存款、電子短期票據(包含在「其他流動資產」中)、貿易應收款項及應收票據和其他應收款項(包含在「預付款項及其他應收款項」中)有關的信貸風險。各類該等金融資產的賬面值代表貴集團就相應類別的金融資產所面臨的最大信貸風險敞口。

為管理現金及現金等價物、受限制現金及定期存款所產生的風險，貴集團主要與國有或聲譽良好的金融機構進行交易。該等有關金融機構近期並無違約記錄。

為管理貿易應收款項及應收票據所產生的風險，貴集團已制定政策以確保為信用記錄良好的交易對手作出銷售信貸期，而管理層會持續對交易對手進行信貸評估。授予客戶的信貸期一般不超過90日，並會評估該等客戶的信貸素質，其中包括考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素。貴集團正在推進現有應收款項的收回工作，並計劃實施更嚴格的客戶准入政策，該政策將綜合考慮歷史逾期金額、過往合同持續時長等因素。

就其他應收款項(包含在「預付款項及其他應收款項」中)而言，管理層定期基於以往結算記錄及過往經驗對其他應收款項的可收回性作出整體評估及個別評估。鑒於與債務人的過往合作及應收其款項的收款記錄良好，管理層認為貴集團應收其未償還其他應收款項結餘的固有信貸風險較低。

(ii) 金融資產減值

貴集團根據預期信貸虧損模型，對以攤銷成本計量的金融資產(主要包括現金及現金等價物、受限制現金、定期存款、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項(包含在「預付款項及其他應收款項」中)、電子短期票據(包含在「其他流動資產」中))進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期作出更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變動。

現金及現金等價物、受限制現金和定期存款

儘管現金及現金等價物、受限制現金和定期存款亦須遵循《國際財務報告準則》第9號的減值規定，但由於其主要存放於國有或聲譽良好的銀行，且這些銀行近期並無違約記錄，因此其減值虧損並不重大。由於該等工具違約風險較低以及對手方具有履行其近期合同現金流義務的充分能力，貴集團認為該等工具的信貸風險較低。

貿易應收款項及應收票據

貴集團採用《國際財務報告準則》第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，該方法對所有貿易應收款項及應收票據的整個存續期預期信貸虧損作出估計。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項及應收票據根據共通的信貸風險特徵、信用評級和基於收入確認的賬齡進行分組。預期虧損率基於歷史付款情況、按行業劃分的歷史信貸虧損率以及外部信用評級機構發佈的數據計算，並進行調整以反映有關影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前和前瞻性信息。貴集團已確定其銷售產品及服務所在地區的國內生產總值為最相關因素，並據此基於具有類似信貸風險特徵的各分組的特定因素組合的預期變化對虧損率進行調整。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貿易應收款項及應收票據的虧損撥備詳情載於附註22。應收票據主要由銀行承兌匯票構成，且鑒於該等銀行均為國有或聲譽卓著的金融機構，管理層預計不會產生因銀行不履約而導致的重大損失。應收票據的預期信貸虧損微乎其微。

貿易應收款項及應收票據減值撥備的變動情況如下：

	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
於年初／期初	1,700	1,800	1,580	1,580	1,637
貿易應收款項及應收票據減值撥備	1,725	1,571	1,678	1,852	1,655
貿易應收款項及應收票據減值撥回	(1,658)	(1,772)	(1,555)	(1,560)	(1,656)
匯兌差額	33	(19)	(66)	(16)	18
於年末／期末	1,800	1,580	1,637	1,856	1,654

## 附錄一

## 會計師報告

### (iii) 於損益確認的金融資產減值虧損淨額

於所示年度／期間，與減值金融資產有關的下列減值虧損淨額於損益確認：

	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
貿易應收款項及應收票據減值 (虧損)／撥回(附註22) . . . . .	(67)	201	(123)	(292)	1
				(未經審計)	

### (c) 流動性風險

貴集團旨在維持充裕的現金及現金等價物。鑒於相關業務的動態性質，貴集團的政策為定期監察其流動性風險，維持充裕的現金及現金等價物或調整融資安排以滿足貴集團流動資金需求。

下表列示由各報告期末至合同到期日的餘下期間按照相關到期組別劃分的貴集團金融負債(不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生金融負債)分析。下表所披露的金額為合同未折現現金流量。由於折現的影響不大，12個月內到期的結餘等於其賬面結餘。以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生金融負債的合同到期日均在12個月內。

	1年以下	1至2年	2至5年	合計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2022年12月31日</b>					
貿易應付款項 . . . . .	74,569	—	—	74,569	74,569
應計開支及其他應付款項 (不包括應付薪金和應納稅款) . . . . .	61,926	—	—	61,926	61,926
長期應付款項(包括即期部分) . . . . .	5,807	936	1,560	8,303	8,236
贖回負債(包括即期部分) . . . . .	—	—	8,344,530	8,344,530	6,912,462
租賃負債(包括即期部分) . . . . .	14,996	14,346	11,920	41,262	37,969
	<u>157,298</u>	<u>15,282</u>	<u>8,358,010</u>	<u>8,530,590</u>	<u>7,095,162</u>
	1年以下	1至2年	2至5年	合計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>					
貿易應付款項 . . . . .	135,285	—	—	135,285	135,285
應計開支及其他應付款項 (不包括應付薪金和應納稅款) . . . . .	74,570	—	—	74,570	74,570
長期應付款項(包括即期部分) . . . . .	16,874	18,779	1,557	37,210	35,798
贖回負債(包括即期部分) . . . . .	—	8,584,843	—	8,584,843	7,615,436
租賃負債(包括即期部分) . . . . .	19,991	17,218	6,408	43,617	40,691
	<u>246,720</u>	<u>8,620,840</u>	<u>7,965</u>	<u>8,875,525</u>	<u>7,901,780</u>

附錄一

會計師報告

	1年以下	1至2年	2至5年	合計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2024年12月31日</b>					
貿易應付款項.....	165,890	-	-	165,890	165,890
應計開支及其他應付款項 (不包括應付薪金和應納稅款) ..	75,950	-	-	75,950	75,950
長期應付款項(包括即期部分)....	19,149	351	1,395	20,895	20,412
贖回負債(包括即期部分) .....	8,584,843	-	-	8,584,843	8,161,732
租賃負債(包括即期部分) .....	19,092	8,510	2,996	30,598	28,715
	<u>8,864,924</u>	<u>8,861</u>	<u>4,391</u>	<u>8,878,176</u>	<u>8,452,699</u>
	1年以下	1至2年	2至5年	合計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2025年9月30日</b>					
貿易應付款項.....	291,323	-	-	291,323	291,323
應計開支及其他應付款項 (不包括應付薪金和應納稅款) ..	116,579	-	-	116,579	116,579
長期應付款項(包括即期部分)....	344	2,396	1,612	4,352	4,084
借款 .....	1,171	11,393	38,238	50,802	46,587
租賃負債(包括即期部分) .....	16,913	5,380	1,271	23,564	22,665
	<u>426,330</u>	<u>19,169</u>	<u>41,121</u>	<u>486,620</u>	<u>481,238</u>

贖回負債的流動性風險為贖回負債的本金金額加上相應的預定利息。由於截至2025年9月30日贖回權終止，贖回負債已終止確認，並計入權益。請參閱附註30。

3.2 資本風險管理

貴集團的資本管理目標是：

- 保障貴集團繼續持續經營的能力，以便繼續為股東創造回報及為其他利益相關者提供利益；及
- 維持理想的資本結構，以降低資本成本。

貴集團通過定期審查資本結構來監控資本。作為審查的一部分，貴集團會考慮資本成本以及與已發行股本相關的風險。貴集團可能會調整向股東支付的股息金額、向股東返還資本、發行新股或回購貴公司股份。貴公司董事認為，貴集團的資本風險並不重大。

## 附錄一

## 會計師報告

### 3.3 公允價值估計

#### (a) 金融資產及負債

##### (i) 公允價值層級

本節解釋在釐定合併財務報表中以公允價值確認和計量的金融工具的公允價值時作出的判斷和估計。為得出有關釐定公允價值所用輸入數據的可靠性指標，貴集團已按會計準則規定將其金融工具分為三個等級。各等級於下表進行闡述。

持續公允價值計量	第一級	第二級	第三級	合計
於2022年12月31日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 非上市股權投資 . . . . .	—	—	234,228	234,228
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產				
— 非上市股權投資 . . . . .	—	—	1,474,069	1,474,069
持續公允價值計量	第一級	第二級	第三級	合計
於2023年12月31日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 非上市股權投資 . . . . .	—	—	228,170	228,170
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產				
— 非上市股權投資 . . . . .	—	—	1,540,763	1,540,763
持續公允價值計量	第一級	第二級	第三級	合計
於2024年12月31日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 非上市股權投資 . . . . .	—	—	240,138	240,138
— 結構性存款 . . . . .	—	891,022	—	891,022
	—	891,022	240,138	1,131,160
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產				
— 非上市股權投資 . . . . .	—	—	1,500,256	1,500,256
<b>金融負債</b>				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
— 衍生金融負債 . . . . .	—	39,847	—	39,847

附錄一

會計師報告

持續公允價值計量	第一級	第二級	第三級	合計
於2025年9月30日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 非上市股權投資 .....	—	—	201,089	201,089
— 結構性存款 .....	—	433,481	—	433,481
— 衍生金融資產 .....	—	106	—	106
	—	433,587	201,089	634,676
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的金融資產				
— 非上市股權投資 .....	—	—	1,495,020	1,495,020
以公允價值計量且其變動計入其他				
全面收益的應收票據 .....				
	—	—	47,613	47,613
<b>金融負債</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
— 衍生金融負債 .....	—	72	—	72

**第1級：**在活躍市場買賣的金融工具（例如公開買賣的衍生工具，以及股本證券）的公允價值根據報告期末的市場報價列賬。用於貴集團持有之金融資產的市場報價為當時買方報價。該等工具列入第1級。

**第2級：**未在活躍市場買賣的金融工具（例如場外衍生工具）的公允價值通過使用估值技術來釐定，其盡可能使用可觀察市場數據，且盡可能減少依賴特定實體的估計。如計算某一工具之公允價值所需的所有重大輸入數據均可觀察，則該工具列入第2級。

**第3級：**倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據計算，則有關工具列入第3級。非上市股本證券及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債即屬此情況。

為管理貴集團美元兌韓元的外匯風險敞口，貴集團於2024年與銀行簽訂了若干外匯遠期合約。該等合約的結算期為2024年10月至2025年10月，而名目金額為1.2億美元。簽訂日以公允價值初始確認，並於每個往績記錄期間末重新計量至其公允價值。

(ii) 釐定公允價值所用的估值技術

第3級工具的估值主要包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的非上市股權投資及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產中的非上市股權投資（附註24）。由於該等工具並無於活躍市場買賣，其公允價值乃使用多種適用的估值技術（包括市場法等）釐定。

貴集團財務部門會聘請獨立估值師對非上市股權投資進行估值。該獨立估值師直接向財務總監匯報。財務總監與獨立估值師會定期按照貴集團的報告期間就估值流程和結果展開討論。

附錄一

會計師報告

(iii) 使用重大不可觀察輸入值之公允價值計量 (第3級)

於往績記錄期間，第2級與第3級之間並無金融資產或負債轉移。

下表呈列截至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日止九個月金融資產的第3級工具的變動。

	按公允價值計入損益的 金融資產 – 非上市股權投資	以公允價值計量且其 變動計入其他全面 收益的金融資產 – 非上市股權投資
	人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日年初結餘 (未經審計)	69,638	1,000,000
添置	90,000	500,000
於其他收益／(虧損) 確認的收益淨額 (附註8)	74,946	–
於其他全面收益確認的虧損	–	(25,931)
匯兌差額	833	–
其他	(1,189)	–
於2022年12月31日年末結餘	<b>234,228</b>	<b>1,474,069</b>
包括截至2022年12月31日止年度的未實現 收益或(虧損)	74,946	(25,931)
於其他收益／(虧損) 確認的收益淨額 (附註8)	13,777	–
於其他全面收益確認的收益	–	66,694
攤薄收益引起的超額虧損撥回	1,341	–
優先股轉換為普通股 (附註14)	(14,893)	–
匯兌差額	(410)	–
其他	(5,873)	–
於2023年12月31日年末結餘	<b>228,170</b>	<b>1,540,763</b>
包括截至2023年12月31日止年度的未實現收益	13,777	66,694
於其他收益／(虧損) 確認的收益淨額 (附註8)	11,968	–
於其他全面收益確認的虧損	–	(40,507)
於2024年12月31日年末結餘	<b>240,138</b>	<b>1,500,256</b>
包括截至2024年12月31日止年度的未實現收益或(虧損)	11,968	(40,507)
	按公允價值計入損益的 金融資產 – 非上市股權投資	以公允價值計量且其 變動計入其他全面 收益的金融資產 – 非上市股權投資
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
於2023年12月31日年初結餘	228,170	1,540,763
於其他收益／(虧損) 確認的收益淨額 (附註8)	1,674	–
於其他全面收益確認的虧損	–	(40,507)
於2024年9月30日年末結餘	<b>229,844</b>	<b>1,500,256</b>
包括截至2024年9月30日止九個月的 未實現收益或(虧損)	1,674	(40,507)

附錄一

會計師報告

	按公允價值計入損益 的 金融資產－ 非上市股權投資	以公允價值計量且其 變動計入其他全面 收益的金融資產－ 非上市股權投資	以公允價值計量且 其變動計入其他 全面收益的金融 資產－應收票據
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日年初結餘	240,138	1,500,256	–
添置	–	–	89,999
出售／結算	–	–	(42,386)
於其他全面收益確認的收益	–	(5,236)	–
於其他收益／(虧損) 確認的 虧損淨額(附註8)	(39,049)	–	–
於2025年9月30日年末結餘	<u>201,089</u>	<u>1,495,020</u>	<u>47,613</u>
包括截至2025年9月30日止九個月的 未實現(虧損) 或收益	<u>(39,049)</u>	<u>(5,236)</u>	<u>–</u>

附錄一

會計師報告

描述	公允價值				重大不可觀察輸入值				輸入值範圍				不可觀察輸入值與公允價值的關係	公允價值對輸入值的敏感性
	於12月31日		於9月30日		於12月31日		於9月30日		於12月31日		於9月30日			
	2022年	2023年	2024年	2025年	2022年	2023年	2024年	2025年	2022年	2023年	2024年	2025年		
按公允價值計入損益 的金融資產 – 非上市股權投資	155,045 人民幣千元	162,942 人民幣千元	164,616 人民幣千元	133,787 人民幣千元	市淨率	最新一輪 融資價格	市淨率	市淨率	1.91	人民幣	2.93	2.84	市淨率越高， 公允價值越高 融資價格越高， 公允價值越高	市淨率增加(減少)1%將導致2022年公 允價值增加(減少)人民幣1,544,000 元(人民幣1,544,000元)；2024年： 人民幣1,644,000元(人民幣1,644,000 元)；2025年9月30日：人民幣 1,372,000元(人民幣1,372,000元) 最新一輪融資價格增加(減少)1%將導 致2023年公允價值增加(減少)人民幣 1,108,000元(人民幣1,111,000元)
– 公司2	59,140	65,228	75,522	67,302	最新一輪 融資價格	市淨率	市淨率	市淨率	人民幣	16.77	9.70	11.46	融資價格越高， 公允價值越高 市銷率越高， 公允價值越高	最新一輪融資價格增加(減少)1%將導 致2022年公允價值增加(減少)人民幣 394,000元(人民幣212,000元) 市銷率增加(減少)1%將導致2023年公 允價值增加(減少)人民幣398,000元 (人民幣398,000元)；2024年：人民 幣432,000元(人民幣432,000元)； 2025年9月30日：人民幣316,000元 (人民幣316,000元)

附錄一

會計師報告

描述	公允價值				重大不可觀察輸入值				輸入值範圍				不可觀察輸入值與公允價值的關係	公允價值對輸入值的敏感性
	於12月31日		於9月30日		於12月31日		於9月30日		於12月31日		於9月30日			
	2022年	2023年	2024年	2025年	2022年	2023年	2024年	2025年	2022年	2023年	2024年	2025年		
按公允價值計入損益														
金融資產 –														
非上市股權投資														
– 公司3 .....	20,043	-	-	-	相關股票價格預期股票波幅(按日)	-	-	-	3,411	-	-	-	相關股票價格越高，公允價值越高	相關股票價格增加(減少)1%將導致2022年公允價值增加(減少)人民幣204元(人民幣203元)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 – 非上市股權投資 .....	234,228	228,170	240,138	201,089	市淨率	市淨率	市淨率	市淨率	1.46	1.66	2.86	5.42	市淨率越高，公允價值越高	市淨率增加(減少)1%將導致2022年公允價值增加(減少)人民幣16,473,000元(人民幣16,473,000元)；2023年：人民幣17,445,000元(人民幣17,445,000元)
	1,474,069	1,540,763	1,500,256	1,495,020	市淨率	市淨率	市淨率	市淨率					市淨率越高，公允價值越高	市淨率增加(減少)1%將導致2024年公允價值增加(減少)人民幣17,522,000元(人民幣17,522,000元)；2025年9月30日：人民幣17,864,000元(人民幣17,864,000元)

如果貴集團持有的以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的非上市股權投資之公允價值增加或減少10%，則將分別增加或減少其他全面收益的金額(扣除稅項)人民幣147百萬元(截至2022年12月31日止年度)、增加或減少人民幣154百萬元(截至2023年12月31日止年度)，以及減少或增加其他全面虧損的金額(扣除稅項)人民幣150百萬元(截至2024年12月31日止年度)、減少或增加人民幣150百萬元(截至2024年9月30日止九個月)及減少或增加人民幣150百萬元(截至2025年9月30日止九個月)。

如果貴集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的非上市股權投資之公允價值增加或減少10%，則將分別減少或增加稅前虧損金額人民幣23百萬元(截至2022年12月31日止年度)、減少或增加人民幣23百萬元(截至2023年12月31日止年度)、減少或增加人民幣24百萬元(截至2024年12月31日止年度)、減少或增加人民幣23百萬元(截至2024年9月30日止九個月)及減少或增加人民幣20百萬元(截至2025年9月30日止九個月)。

#### 4 關鍵會計估計及判斷

貴集團根據過往經驗及其他因素，包括對預期日後事項在適當情況下的合理預期，對有關估計及判斷進行持續評估。

貴集團對未來作出估計和假設。會計估計很少依其定義與最終的實際情況完全一致。下文概述於下個財政年度有相當大風險將會導致資產與負債的賬面值須作出重大調整的估計和假設：

##### (a) 商譽減值的估計

貴集團每年或於有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時測試商譽有否減值。包含被分攤商譽的資產群組或資產群組組合的可收回金額，會根據其未來現金流量現值與公允價值減去處置費用後之淨值，以較高者來確定。貴集團採用會計估計計算可收回金額。減值測試以預計現金流量現值為基礎，評估包含相關商譽的資產群組或資產群組組合的可收回金額。進行商譽減值測試時所採用的關鍵假設包括收入年增長率、毛利率、永久年增長率、稅前折現率等，當中涉及關鍵會計估計及判斷。

商譽減值測試所使用的關鍵假設及關鍵假設可能發生的變動之影響詳情於附註15中披露。

倘實際收入年增長率、永久年增長率及毛利率高於管理層之估計，或者實際稅前折現率低於管理層之估計，則貴集團不予轉回過往已計提的商譽減值損失。

##### (b) 當前及遞延所得稅

貴集團於中國大陸及韓國繳納企業所得稅。在釐定稅項撥備金額及相關稅項的繳納時間時，貴集團需要作出判斷。在正常業務過程中，許多交易及計算的最終稅項釐定存在不確定性。

當管理層認為將來很可能會出現應稅利潤可抵扣暫時性差異或稅務損失的情況時，需確認與若干暫時性差異和稅務損失相關的遞延所得稅資產。

倘該等事項的最終稅務結果與最初記錄的金額不符，則該差異會影響在作出該決定時，所得稅和遞延所得稅之撥備。

##### (c) 以第3級別公允價值層級計量金融資產和負債公允價值

並無活躍市場報價的金融工具公平值採用估值技術釐定。貴集團主要基於每個報告期末的市場狀況，判斷選用多種方法並作出假設。有關在以第3級別公允價值層級釐定金融資產和負債公允價值時所採用的估值技術、輸入值及關鍵假設之詳情，請參閱附註3.3。

(d) 以股份為基礎的付款開支

貴集團向員工授予認股權及限制性股票單位(RSU)。認股權的公允價值採用二項式認股權定價模型於授予日釐定，並預計於相應授出認股權的歸屬期內費用化。董事參考第三方估值師所編製的估值報告(附註31)作出多項重大假設，包括標的股權價值、無風險利率、預期波動率、股息收益率及貼現率。

限制性股票單位於授予日的公允價值均參考授予日標的普通股的公允價值釐定。貴公司股權總價值及普通股的公允價值採用折現現金流量法釐定。貼現率等關鍵假設已於附註31披露。

(e) 除商譽以外的非金融資產減值

非金融資產(主要包括物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產)於有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時進行減值檢討。可收回金額乃根據使用價值計算或公允價值減去處置成本釐定。此計算需使用若干判斷及估計。

在資產減值方面，尤其是評估以下各項時，管理層須作出判斷：(i)是否已發生事件顯示有關資產價值可能無法收回；(ii)可收回金額(即公平價值扣除銷售成本後的金額與根據繼續在業務中使用資產而估計之未來現金流量淨現值兩者中的較高者)可否支持資產賬面值；(iii)選擇最合適的估值技術；及(iv)編製現金流量預測時須應用的適當主要假設，包括有關現金流量預測是否以適當貼現率貼現。管理層所挑選用作評估減值的假設(包括貼現率或現金流量預測所用的增長率假設)若有變化，可能會對減值測試所用的現值淨額帶來重大影響，從而影響貴集團財務狀況及經營業績。若預計表現及所得出的未來現金流量預測出現重大不利變動，則可能須在合併綜合損益表中提列減值開支。

貴集團經營PMIC和功率器件組件業務，並就非金融資產減值測試被識別為兩個獨立現金產生單位(「現金產生單位」)。於報告期末，現金產生單位的可收回金額已根據使用價值計算釐定，並基於管理層的財務預測使用現金流量預測。編製現金流量預測時應用的主要假設包括年收入增長率、毛利率、永久年增長率及稅前貼現率。根據評估結果，可收回金額超過現金產生單位的賬面值，並有足夠空間。因此，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日止九個月並無確認非金融資產減值。

## 5 分部資料

(a) 分部及主要業務描述

貴集團主要從事集成電路產品及功率器件產品的設計、製造及銷售。貴集團主要收入來源來自在某一PMIC產品及功率器件產品時點的貨物轉移。貴集團首席運營決策者(CODM)，即行政總裁，負責在就資源分配及評估貴集團整體產品線表現作出決策時，審核合併業績。

(b) 分部資料

貴集團於往績記錄期間有以下可報告的分部：

- PMIC產品
- 功率器件產品

## 附錄一

## 會計師報告

首席運營決策者主要根據各經營分部的分部收入和毛利評估經營分部的業績。研發開支、行政開支以及銷售及營銷開支為該等經營分部作為整體產生的共同成本，因此，其不包括在首席運營決策者用作資源配置和評估分部績效的基礎的分部績效衡量中。金融資產減值（虧損）／撥回淨額、其他收入、其他收益／（虧損）淨額、財務收入、財務成本、應佔按權益法入賬的投資（虧損）／利潤及所得稅開支亦不分配給個別經營分部。

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，並無進行重大分部間銷售。向首席運營決策者報告的來自外部客戶的收入以與合併全面虧損表中採用的方式一致的方式進行計量。

向首席運營決策者提供的其他資料連同分部資料，以與該等合併財務狀況表中採用的方式一致的方式計量。並無向首席運營決策者提供分部資產或分部負債資料。

向首席運營決策者提供於往績記錄期間可報告的分部的分部資料如下：

	截至2022年12月31日止年度			
	PMIC產品	功率器件產品	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入.....	1,655,021	28,287	5,118	1,688,426
銷售成本.....	1,024,239	28,441	3,754	1,056,434
毛利 .....	630,782	(154)	1,364	631,992

	截至2023年12月31日止年度			
	PMIC產品	功率器件產品	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入.....	1,597,422	38,768	3,935	1,640,125
銷售成本.....	1,020,438	67,614	3,882	1,091,934
毛利 .....	576,984	(28,846)	53	548,191

	截至2024年12月31日止年度			
	PMIC產品	功率器件產品	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入.....	1,428,228	146,037	206	1,574,471
銷售成本.....	958,869	152,826	39	1,111,734
毛利 .....	469,359	(6,789)	167	462,737

	截至2024年9月30日止九個月			
	PMIC產品	功率器件產品	其他	總計
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
分部收入.....	1,090,582	81,734	128	1,172,444
銷售成本.....	725,695	86,695	37	812,427
毛利 .....	364,887	(4,961)	91	360,017

附錄一

會計師報告

	截至2025年9月30日止九個月			
	PMIC產品	功率器件產品	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入.....	1,136,089	321,495	220	1,457,804
銷售成本.....	740,417	292,769	13	1,033,199
毛利.....	395,672	28,726	207	424,605

(c) 地理資料

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日止九個月的地理資料如下：

基於客戶地理位置的外部銷售地理資料如下：

	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
收入					
大中華區*.....	457,686	424,510	502,514	352,479	571,329
境外*.....	1,230,740	1,215,615	1,071,957	819,965	886,475
	1,688,426	1,640,125	1,574,471	1,172,444	1,457,804

除金融工具及遞延稅項資產外的非流動資產總值按地理位置分列如下：

	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)
除金融工具及遞延稅項資產外的 非流動資產				
大中華區*.....	81,775	137,425	218,567	327,034
境外*.....	655,423	646,572	533,624	470,984
	737,198	783,997	752,191	798,018

\* 大中華區包括中國內地、香港及台灣。境外主要包括亞洲地區。



## 附錄一

## 會計師報告

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年、2025年9月30日止九個月，分別約有人民幣1,126百萬元、人民幣1,078百萬元、人民幣966百萬元、人民幣737百萬元及人民幣761百萬元的收入均來自同一外部客戶。該等收入來自PMIC分部。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年、2025年9月30日止九個月貢獻貴集團總收入10%以上的主要客戶如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
				(未經審計)	
來自主要客戶的收入佔 貴集團總收入的百分比					
公司A .....	66.7%	65.7%	61.4%	62.9%	52.2%

### 7 其他收入

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
利息收入 .....	3,264	7,619	23,882	21,474	19,704
政府補助 .....	300	3,065	4,601	1,768	1,728
其他 .....	112	64	156	156	225
	<u>3,676</u>	<u>10,748</u>	<u>28,639</u>	<u>23,398</u>	<u>21,657</u>

### 8 其他收益／(虧損)－淨額

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產的公允價值變動					
－非上市公司 .....	74,946	13,777	11,968	1,674	(39,049)
－結構性存款 .....	–	–	7,319	3,117	13,761
衍生金融工具的公允價值(虧損)／ 收益淨額 .....	–	–	(44,602)	–	31,238
使用權益法攤薄投資收益／(虧損) .....	–	17,498	13,389	13,862	(1,701)
出售附屬公司的收益(i) .....	–	–	–	–	2,679
外匯收益／(虧損)淨額 .....	7,030	3,763	63,874	9,947	(16,571)
其他 .....	495	(1,623)	(592)	289	(1,674)
	<u>82,471</u>	<u>33,415</u>	<u>51,356</u>	<u>28,889</u>	<u>(11,317)</u>

(i) 2025年8月，貴集團以人民幣1元的現金對價將其於一家非重大附屬公司80.02%的股本權益出售予一名非控股股東。

## 附錄一

## 會計師報告

### 9 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及營銷開支、一般及行政開支以及研發開支的開支分析如下：

	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
				(未經審計)	
原材料及外包開支 .....	985,020	1,122,843	1,155,273	848,576	1,058,621
僱員福利開支 .....	258,936	354,399	441,632	313,738	339,742
折舊及攤銷 .....	116,127	116,405	115,864	86,350	90,207
<b>[編纂]</b> .....	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>
存貨減值撥備 .....	66,499	5,461	22,451	8,811	(4,096)
IP許可費 .....	17,439	15,166	10,678	10,678	–
外包研發費用 .....	14,577	26,229	22,351	17,401	14,288
專業服務開支 .....	11,342	16,798	17,278	9,886	9,660
成品存貨變動 .....	8,126	(7,758)	(16,297)	(14,492)	15,136
營銷、會議及差旅費 .....	7,720	13,167	13,084	9,730	9,396
運費 .....	6,504	5,931	4,591	3,521	4,004
水電費、物業管理及行政開支 .....	6,309	9,811	9,711	7,412	7,534
其他開支 .....	15,982	16,334	25,170	16,119	16,109
	<u>1,514,581</u>	<u>1,694,786</u>	<u>1,821,786</u>	<u>1,317,730</u>	<u>1,590,419</u>

### 10 僱員福利開支

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
工資、薪金和花紅 .....	183,807	254,124	301,536	219,969	242,924
以股份為基礎的付款開支 .....	38,751	47,890	64,117	40,387	38,646
退休金開支－界定供款計劃 .....	10,448	15,359	25,214	12,850	14,758
住房公積金及其他社會保險費 .....	15,140	24,793	31,922	27,526	28,322
退休金開支－界定福利計劃 (附註38) ..	8,216	9,726	15,914	11,759	13,817
退休金開支－長期服務獎 .....	2,574	2,507	2,929	1,247	1,275
	<u>258,936</u>	<u>354,399</u>	<u>441,632</u>	<u>313,738</u>	<u>339,742</u>

#### (a) 界定供款計劃

貴集團僱員參與僱員社會保險計劃。該計劃由政府機構組織管理。除針對此類社會保險計劃作出的供款外，貴集團概無對僱員的其他應付承諾款項。根據相關規定，上述社會保險計劃規定的貴集團內各公司應承擔的供款部分，乃主要基於僱員基本工資的百分比確定，但不超過規定的一定上限。該等供款於發生時記為開支。

## 附錄一

## 會計師報告

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，上述社會保險計劃的應付供款分別為人民幣1,243,000元、人民幣2,468,000元、人民幣2,126,000元及人民幣2,364,000元。

### (i) 五名最高薪酬人士

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，貴集團五名最高薪酬人士分別包括1名、1名、2名、2名及1名董事（其薪酬披露於附註44）。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日止九個月分別應付餘下4名、4名、3名、3名及4名人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
工資及薪金	5,813	6,654	4,961	3,834	5,371
酌情花紅	1,104	3,601	637	–	–
社會保障及住房公積金	883	818	895	587	1,155
以股份為基礎的薪酬	5,914	6,523	6,960	4,484	5,547
	<u>13,714</u>	<u>17,596</u>	<u>13,453</u>	<u>8,905</u>	<u>12,073</u>

上述人士的薪酬處於以下範圍：

薪酬範圍：	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	(未經審計)				
2,500,001港元至3,000,000港元	–	–	–	2	2
3,000,001港元至3,500,000港元	2	1	–	–	1
3,500,001港元至4,000,000港元	1	1	–	–	–
4,000,001港元至4,500,000港元	–	1	1	1	1
4,500,001港元至5,000,000港元	1	–	1	–	–
6,000,001港元至6,500,000港元	–	–	1	–	–
8,000,001港元至8,500,000港元	–	1	–	–	–
	4	4	3	3	4

於往績記錄期間，概無董事或五名最高薪酬人士自貴集團收取任何酬金，作為加入貴集團或於加入貴集團或離開貴集團時的獎勵或作為離職補償。

## 附錄一

## 會計師報告

### 11 財務成本－淨額

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
<b>財務收入</b>					
利息收入.....	23,884	66,137	40,078	29,080	14,345
<b>財務成本</b>					
贖回負債利息支出.....	(371,908)	(502,974)	(546,296)	(405,392)	(90,101)
租賃負債利息支出.....	(1,224)	(2,242)	(1,865)	(1,478)	(899)
長期應付款項及長期僱員福利的 利息支出.....	(2,285)	(5,217)	(5,728)	(4,331)	(4,862)
銀行貸款利息支出.....	–	–	–	–	(145)
	(375,417)	(510,433)	(553,889)	(411,201)	(96,007)
已資本化於合資格在建工程資產之金額 ...	–	–	–	–	145
<b>財務成本－淨額</b> .....	<b>(351,533)</b>	<b>(444,296)</b>	<b>(513,811)</b>	<b>(382,121)</b>	<b>(81,517)</b>

### 12 所得稅開支

#### (a) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

貴集團就其在中國內地業務的所得稅撥備，是根據現行的相關法律、詮釋及慣例，就所呈列期間應課稅利潤按25%的稅率計算而得出。

根據中國相關法律法規，貴公司符合「高新技術企業」（「高新技術企業」）的資格。因此，自2023年起，貴公司可享有15%的優惠所得稅稅率。該資格須受限於每三年重新申請高新技術企業資格的規定。

#### (b) 韓國企業所得稅

於往績記錄期間，於韓國註冊成立的附屬公司須繳納韓國利得稅，稅率如下。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	(未經審計)				
<b>應課稅利潤</b>					
200百萬韓元或以下.....	11.00%	9.90%	9.90%	9.90%	9.90%
200百萬韓元以上但200億韓元以下.....	22.00%	20.90%	20.90%	20.90%	20.90%
200億韓元以上但3000億韓元以下.....	24.20%	23.10%	23.10%	23.10%	23.10%
3000億韓元以上.....	27.50%	26.40%	26.40%	26.40%	26.40%

#### 研發稅收激勵

根據韓國《特殊稅務待遇控制法》，企業目前可以選擇申請與合資格的研發支出相關的稅收抵免，用於抵扣應納稅款。當上一年的研發開支超過前四年的平均研發開支時，Mitus可以按(i)當年合資格的研發開支的8%或(ii)當年研發開支超出上一年的金額的40%，申報研發支出。未動用的抵免額可以結轉至下一個十年。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團於截至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日止九個月的所得稅開支如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
當期稅項.....	24,632	31,548	16,464	15,674	25,071
遞延所得稅開支(附註35).....	50,154	26,625	4,166	8,118	3,885
所得稅開支.....	<u>74,786</u>	<u>58,173</u>	<u>20,630</u>	<u>23,792</u>	<u>28,956</u>

### (c) 稅項調節

貴集團稅前虧損之稅項與採用適用於合併實體虧損的加權平均稅率計算之理論稅額差異如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
所得稅開支前虧損.....	(96,742)	(448,086)	(676,475)	(477,998)	(206,566)
按法定所得稅稅率25%計算的稅項.....	(24,186)	(112,022)	(169,119)	(119,500)	(51,642)
以下各項的稅務影響：					
— 於其他司法管轄區不同稅率的影響.....	(4,568)	(2,577)	3,282	2,059	(2,101)
— 享有優惠所得稅稅率的影響.....	—	55,531	68,865	52,187	26,802
— 稅率變動的影響.....	(2,352)	—	—	—	—
— 不可抵稅開支(i).....	8,926	10,872	13,745	8,824	23,097
— 確認先前未確認稅項虧損及暫時性差異.....	(15,871)	(875)	(22)	—	—
— 研發相關超額扣除及確認為遞延所得稅資產的稅收抵免(ii).....	1,134	1,867	(17,678)	(11,182)	(12,078)
— 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損及暫時性差異(iii).....	111,703	105,377	121,557	91,404	44,878
	<u>74,786</u>	<u>58,173</u>	<u>20,630</u>	<u>23,792</u>	<u>28,956</u>

附錄一

會計師報告

- (i) 不可抵稅開支主要包括與貴公司向僱員授出的股份獎勵有關的以股份為基礎的付款開支。根據適用的稅務法規，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，該等以股份為基礎的付款開支不可抵稅。於截至2025年9月30日止九個月，不可抵稅開支亦包括贖回負債利息，由於贖回負債已不可撤銷地終止，該利息不可抵稅。
- (ii) 根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業有權在確定其年度應課稅利潤時，將其截至2022年前三個季度產生的研發開支按175%列作可扣減稅項開支，剩餘期間按200%列作可扣減稅項開支（「超額扣除」）。貴集團在確定其截至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日止九個月應課稅利潤時，已就貴集團實體可申報的超額扣除金額作出最佳估計。
- (iii) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團未確認遞延所得稅資產的暫時性差異分別約為人民幣615百萬元、人民幣1,129百萬元、人民幣1,682百萬元及人民幣41百萬元，可結轉用於抵扣未來應納稅收入。未確認遞延所得稅資產的暫時性差異減少是由於贖回負債的終止，導致截至2024年12月31日原本未確認的暫時性差異人民幣1,669百萬元不再可抵稅。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團未確認遞延所得稅資產的未使用稅項虧損分別約為人民幣59百萬元、人民幣183百萬元、人民幣426百萬元及人民幣685百萬元，可結轉用於抵扣未來應納稅收入。貴集團的未使用稅項虧損主要來自於中國註冊成立的公司，其累計稅項虧損通常將於5年內到期。根據2018年8月頒佈的有關延長高新技術企業的未使用稅項虧損有效期的規定，貴公司的累計稅項虧損的有效期將於10年內屆滿。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2024年及2025年9月30日，未確認遞延所得稅資產的未使用稅項虧損的屆滿日期載列如下：

	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
				(未經審計)	
截至2027年12月31日止年度 .....	56,693	1,693	1,693	1,693	1,693
截至2028年12月31日止年度 .....	–	29,290	29,290	29,290	29,290
截至2029年12月31日止年度 .....	–	–	26,889	23,793	26,889
截至2030年12月31日止年度 .....	–	–	–	793	30,002
截至2031年12月31日止年度 .....	–	–	–	–	31,148
截至2032年12月31日止年度 .....	–	49,339	35,356	49,339	50,232
截至2033年12月31日止年度 .....	–	97,986	97,986	97,986	97,986
截至2034年12月31日止年度 .....	–	–	227,247	171,727	227,247
截至2035年12月31日止年度 .....	–	–	–	–	181,154
無屆滿到期日 .....	2,764	4,941	7,298	7,452	8,981
	<u>59,457</u>	<u>183,249</u>	<u>425,759</u>	<u>382,073</u>	<u>684,622</u>

(d) 預提所得稅(「預提所得稅」)

根據中國企業所得稅法，中國境內企業自2008年1月1日起賺取的利潤向境外投資者分配時，若分配對象為境外註冊的直接控股公司，需按5%或10%的稅率繳納預提所得稅，具體稅率取決於境外投資方的註冊所在國。

貴公司暫無計劃要求其任何附屬公司(包括境外附屬公司)分配未分配利潤，擬將其留存用於各經營地的業務運營及擴張。因此，於各報告期末，貴公司未就預提所得稅確認任何遞延所得稅負債。

12a 每股虧損

(i) 基本

每股基本虧損是以貴公司擁有人應佔虧損淨額除以該財政年度流通普通股之加權平均股數作計算。

	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 (未經審計)	人民幣千元
貴公司擁有人應佔虧損(人民幣千元).....	(171,528)	(506,259)	(697,744)	(502,583)	(234,052)
流通普通股加權平均股數(千股)(a).....	41,957	47,839	50,000	50,000	50,000
每股基本虧損(人民幣元).....	(4.09)	(10.58)	(13.95)	(10.05)	(4.68)

(a) 普通股的加權平均股數已回溯調整，以反映前身公司轉換為股份有限公司的影響，如同轉換是於最早報告年度初進行一樣。為方便計算每股基本虧損，有贖回權的股份亦被視為普通股。

(ii) 攤薄

每股攤薄虧損是以調整流通普通股的加權平均股數來假設所有具潛在攤薄能力普通股已被轉換作計算。

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，貴公司並無攤薄工具。因此，每股攤薄損失等同於各相應期間的每股基本虧損。

根據貴公司日期為2025年6月26日的股東決議案，貴公司將於[編纂]前即時實施股份拆細安排。由於該股份拆細於本報告日期尚未生效，上文呈列的每股虧損並未計入建議股份拆細之影響。

## 附錄一

## 會計師報告

### 13 附屬公司

#### (a) 貴集團的附屬公司

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團的主要附屬公司載列如下。除另有說明外，所持所有權權益比例等於貴集團持有的投票權。註冊成立或註冊國家亦為其主要營業地點。

名稱	經營地點及 註冊/成立日期	主要業務	於2025年 9月30日 實收資本	貴集團持有的所有權權益								報告日期
				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	
Silicon Mitus Inc. (「MITUS」)(i) . . . . .	韓國 2007年 2月5日	產品開發與 製造	2,671,499,000 韓元	-	100.0%	-	100.0%	-	100.0%	-	100.0%	100.0%
杭州芯通半導體技術 有限公司 . . . . .	中國杭州 2023年 7月20日	產品開發與 技術支持	人民幣 200,000,000元	-	-	100.0%	-	100.0%	-	100.0%	-	100.0%

(i) 貴公司通過一家全資附屬公司以一連串交易收購Mitus 99.996%的股權。有關交易於2020年10月30日完成，總對價為355百萬美元，約合人民幣2,386百萬元。於2022年，貴公司進一步收購剩餘0.004%的股權。

#### (b) 對附屬公司的投資－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
投資成本 . . . . .	2,463,997	2,545,892	2,756,409	2,768,461
減：減值 . . . . .	(1,093,847)	(1,093,847)	(1,100,847)	(1,096,847)
	<u>1,370,150</u>	<u>1,452,045</u>	<u>1,655,562</u>	<u>1,671,614</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至9月30日
	2022年	2023年	2024年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
				人民幣千元
<b>投資成本</b>				
年／期初	2,426,000	2,463,997	2,545,892	2,756,409
於附屬公司的額外投資	37,997	81,895	210,517	16,052
出售附屬公司(附註8)	—	—	—	(4,000)
年／期末	2,463,997	2,545,892	2,756,409	2,768,461

	截至12月31日止年度			截至9月30日
	2022年	2023年	2024年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
				人民幣千元
<b>減值</b>				
年／期初	1,093,847	1,093,847	1,093,847	1,100,847
減值	—	—	7,000	—
出售附屬公司(附註8)	—	—	—	(4,000)
年／期末	1,093,847	1,093,847	1,100,847	1,096,847

貴公司於財務狀況表中記錄的「對附屬公司的投資」包括：i) 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，上述直接控股附屬公司的實繳資本分別為人民幣10百萬元、人民幣51百萬元、人民幣170百萬元及人民幣零元；及ii) 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，使用貴公司權益工具授予附屬公司部分員工的歷史股權激勵的股份支付薪酬開支分別為人民幣28百萬元、人民幣31百萬元、人民幣41百萬元及人民幣16百萬元。

14 按權益法入賬的投資

貴集團

	截至12月31日止年度			截至9月30日
	2022年	2023年	2024年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
				人民幣千元
年／期初	3,945	65,000	108,880	123,272
額外投資	65,000	—	—	—
優先股轉換	—	14,893	—	—
應佔(虧損)/利潤	(3,945)	12,380	4,779	(2,775)
應佔按權益法入賬的投資的				
其他全面收益/(虧損)	98	(138)	(36)	3
攤薄收益/(虧損)	—	16,157	13,389	(1,701)
匯兌差額	(98)	588	(3,740)	1,018
年／期末	65,000	108,880	123,272	119,817

貴集團於若干個別非重大聯營公司中擁有權益，該等權益使用權益法入賬。個別非重大聯營公司的總賬面值及貴集團應佔其業績列示如下：

附錄一

會計師報告

	於12月31日／截至12月31日止年度			於9月30日／ 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
個別非重大聯營公司的賬面總值 . . . . .	65,000	108,880	123,272	119,817
貴集團應佔總額：				
營業(虧損)／收益 . . . . .	(3,945)	12,380	4,779	(2,775)
其他全面收益／(虧損) . . . . .	98	(138)	(36)	3
綜合(虧損)／收益總額 . . . . .	(3,847)	12,242	4,743	(2,772)

貴公司

	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
年／期初 . . . . .	–	65,000	77,728	87,638
額外投資 . . . . .	65,000	–	–	–
應佔利潤 . . . . .	–	12,728	9,910	573
攤薄虧損 . . . . .	–	–	–	(1,701)
年／期末 . . . . .	65,000	77,728	87,638	86,510

下表載列貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日按權益法核算的聯營公司詳情。

實體名稱	營運地點	於12月31日的所有權權益百分比			於9月30日的 所有權權益 百分比
		2022年	2023年	2024年	2025年
杭州芷桐企業管理合夥企業 (有限合夥) (「芷桐」) (i) . . . . .	中國浙江	65.0%	65.0%	61.9%	58.8%
Iron Device Co., Ltd. (「Iron device」) (ii) . . . . .	韓國首爾	30.2%	23.7%	17.9%	17.9%

- (i) 芷桐是一家投資公司，主要從事對同行非上市公司的股權投資。2022年12月，貴公司與其他合夥人共同創立芷桐，貴公司為有限合夥人，享有三分之一的總投票權。貴公司對芷桐具有重大影響，因此將芷桐確認為貴公司的聯營公司。芷桐應佔利潤／(虧損)源自被投資公司公允價值的變動，因為芷桐是以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資。
- (ii) Iron Device為Mitus的聯營公司，從事音頻和電源相關集成電路器件的開發及製造。根據Iron Device的章程，Mitus投資普通股和優先股，其中優先股佔其投票權的15.22%。貴集團對Iron Device具有重大影響，因此將其持有的普通股確認為對聯營公司的投資，將持有的優先股確認為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(附註24)。

2023年，Mitus行使其於Iron Device的優先股轉換權，將其所有優先股轉換為普通股，Iron Device已於2023年完成新的融資，導致Mitus的總股權減少。2024年，Iron Device於韓國證券交易所上市，Mitus持有的2,500,000股普通股受限於兩年的禁售期。轉換後，Iron Device的投資採用權益法入賬。上市帶來的新融資導致Mitus的股權進一步減少。Mitus於Iron Device董事會中擁有代表席位，且有權參與Iron Device的財務及經營決策，於往績記錄期間，Mitus對Iron Device普通股的投資採用權益法入賬。截至2024年12月31日及2025年9月30日，對Iron Device投資的報價公允價值分別為人民幣46百萬元及人民幣50百萬元，高於賬面價值。

聯營公司均為貴集團具有重大影響力，但未達到控制或共同控制的所有實體。通常，此情況發生於貴集團持有該實體20%至50%表決權之時。對聯營公司的投資於初始確認時以成本計量，其後採用權益法進行會計處理。

評估貴集團是否對被投資者具有重大影響力時，貴集團會綜合考量所有事實與情況，包括在董事會中任命代表的權利、參與政策制定過程、貴集團與被投資者之間的重大交易、管理人員的交流、提供核心技術信息，以及實質性潛在投票權的存在與影響。而在評估潛在投票權是否具備實質性時，貴集團亦會審視所有事實與情況，涵蓋潛在投票權的行使條款與條件，以及任何其他無論是單獨考量還是綜合考量的契約安排。

## 15 商譽

	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
年期／初				
成本 .....	1,346,557	1,387,461	1,385,165	1,240,439
累計減值 .....	(1,025,081)	(1,056,220)	(1,054,472)	(944,298)
賬面淨值 .....	<u>321,476</u>	<u>331,241</u>	<u>330,693</u>	<u>296,141</u>
賬面淨值匯兌差額 .....	9,765	(548)	(34,552)	8,421
年期／末				
成本 .....	1,387,461	1,385,165	1,240,439	1,275,714
累計減值 .....	(1,056,220)	(1,054,472)	(944,298)	(971,152)
賬面淨值 .....	<u>331,241</u>	<u>330,693</u>	<u>296,141</u>	<u>304,562</u>

(a) 商譽的減值測試

分配至現金產生單位（「現金產生單位」）組別的商譽賬面值如下：

	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
Mitus.....	1,387,461	1,385,165	1,240,439	1,275,714
減：減值.....	(1,056,220)	(1,054,472)	(944,298)	(971,152)
	<u>331,241</u>	<u>330,693</u>	<u>296,141</u>	<u>304,562</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日，管理層已根據國際會計準則第36號「資產減值」的規定對貴集團商譽進行詳細的減值測試。就減值審查而言，現金產出單位或現金產出單位組別的可回收金額採用現金流量折現法通過計算使用價值確定。管理層已進行追溯性審查，與2024年12月31日減值測試期間的預測相比，2025年前三個季度的實際情況有所改善。截至2025年9月30日，未發現任何重大不利變化，因此無需進行進一步的減值測試。

根據減值測試結果，2021年確認商譽減值191,239百萬韓元（人民幣1,025百萬元）。管理層在計算於2021年12月31日Mitus減值測試的使用價值時使用的主要假設包括：收入年增長率為-12%~3%；毛利率為32%~37%；永續年增長率為1.5%；稅前折現率為13.93%。

就於2022年、2023年及2024年12月31日進行的Mitus減值測試而言，管理層用於計算使用價值的主要假設包括：收入年增長率分別為-9%~5%、-7%~6%及-3%~5%；毛利率分別為32%~35%、33%~34%及33%~34%；永續年增長率分別為1.5%、2%及2%；及稅前折現率分別為14.23%、12.90%及12.83%。

管理層對上述各項主要假設的價值釐定如下：

假設	價值釐定方法
收入年增長率.....	收入年增長率基於過往業績和管理層對市場發展的預期按照五年預測期預估。貴集團管理層使用五年期間作為現金流量預測的預測期間，這與多年來相應戰略規劃及長期預算目的所用期間長度一致。基於行業知識及對市場及業務週期的了解，管理層認為，在預測進入長期穩定期之前，相關五年期預測屬合理且可予支持。
毛利率.....	基於過往業績和管理層對未來的預期。
永續年增長率.....	用於推算超過預測期間的現金流量的加權平均增長率。該利率參考韓國的長期通貨膨脹率確定。由於韓國於往績記錄期間的長期通貨膨脹率相對穩定，因此永續年增長率保持穩定。
稅前折現率.....	使用加權平均資本成本（「加權平均資本成本」）方法估算。加權平均資本成本參考無風險利率、市場回報、可比上市公司的beta值等公開市場數據，以及業務的具體風險計算。

## 附錄一

## 會計師報告

根據管理層對可收回金額的評估，Mitus集團的淨空值如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Mitus . . . . .	119,618	116,308	101,640

截至2024年12月31日的淨空值在隨後期間並無重大不利變動。

### (b) 主要假設可能變動的影響

至於Mitus集團於減值覆核期間進行的敏感度分析方面，假設預測期內毛利率每年合理可能減少0.50%，或稅前折現率增加0.50%，或永久年度增長率減少0.50%，則在一項主要假設變動而其他變數維持不變的情況下，可導致Mitus集團的可收回金額減少如下：於2022年12月31日，可收回金額減少人民幣61百萬元、人民幣34百萬元及人民幣19百萬元；於2023年12月31日，可收回金額減少人民幣75百萬元、人民幣43百萬元及人民幣28百萬元；於2024年12月31日，可收回金額減少人民幣70百萬元、人民幣41百萬元及人民幣27百萬元。

誠如上文所披露，管理層已考慮及評估主要假設的合理可能性變動，並無發現會導致現金產生單位於2022年、2023年及2024年12月31日的賬面值超過其可收回金額的實例。自報告期末以來，並未發現任何重大不利變動。

## 16 物業、廠房及設備

### 貴集團

	機器及設備	電子設備	租賃物業裝修	辦公家具	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
<b>成本</b>					
於2021年12月31日					
(未經審計) . . . . .	47,014	8,154	8,964	1,604	65,736
購買 . . . . .	14,794	3,171	860	459	19,284
處置 . . . . .	(3,373)	(51)	–	–	(3,424)
匯兌差額 . . . . .	1,900	353	207	50	2,510
於2022年12月31日 . . . . .	<u>60,335</u>	<u>11,627</u>	<u>10,031</u>	<u>2,113</u>	<u>84,106</u>
<b>累計折舊</b>					
於2021年12月31日					
(未經審計) . . . . .	(15,684)	(3,193)	(5,701)	(383)	(24,961)
增加 . . . . .	(14,932)	(2,650)	(1,294)	(408)	(19,284)
處置 . . . . .	1,295	49	–	–	1,344
匯兌差額 . . . . .	(1,247)	(212)	(181)	(26)	(1,666)
於2022年12月31日 . . . . .	<u>(30,568)</u>	<u>(6,006)</u>	<u>(7,176)</u>	<u>(817)</u>	<u>(44,567)</u>
<b>賬面淨值</b>					
於2021年12月31日					
(未經審計) . . . . .	31,330	4,961	3,263	1,221	40,775
於2022年12月31日 . . . . .	<u>29,767</u>	<u>5,621</u>	<u>2,855</u>	<u>1,296</u>	<u>39,539</u>
<b>成本</b>					
於2022年12月31日 . . . . .	60,335	11,627	10,031	2,113	84,106
購買 . . . . .	10,582	3,437	3,866	1,749	19,634
處置 . . . . .	(24)	(955)	(1,357)	–	(2,336)
匯兌差額 . . . . .	29	(9)	(18)	10	12
於2023年12月31日 . . . . .	<u>70,922</u>	<u>14,100</u>	<u>12,522</u>	<u>3,872</u>	<u>101,416</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	機器及設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	辦公家具 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>累計折舊</b>					
於2022年12月31日 .....	(30,568)	(6,006)	(7,176)	(817)	(44,567)
增加 .....	(12,987)	(2,318)	(1,446)	(545)	(17,296)
處置 .....	24	955	483	–	1,462
匯兌差額 .....	(92)	5	1	(5)	(91)
於2023年12月31日 .....	<u>(43,623)</u>	<u>(7,364)</u>	<u>(8,138)</u>	<u>(1,367)</u>	<u>(60,492)</u>
<b>賬面淨值</b>					
於2022年12月31日 .....	<u>29,767</u>	<u>5,621</u>	<u>2,855</u>	<u>1,296</u>	<u>39,539</u>
於2023年12月31日 .....	<u>27,299</u>	<u>6,736</u>	<u>4,384</u>	<u>2,505</u>	<u>40,924</u>

### 貴集團

	機器及設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	辦公家具 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於2023年12月31日 ..	70,922	14,100	12,522	3,872	–	101,416
購買 .....	30,964	6,069	547	1,221	75,531	114,332
從在建工程轉讓 .....	16,971	–	–	–	(16,971)	–
處置 .....	–	(781)	–	(191)	–	(972)
匯兌差額 .....	(7,703)	(1,309)	(715)	(215)	–	(9,942)
於2024年12月31日 ..	<u>111,154</u>	<u>18,079</u>	<u>12,354</u>	<u>4,687</u>	<u>58,560</u>	<u>204,834</u>
<b>累計折舊</b>						
於2023年12月31日 ..	(43,623)	(7,364)	(8,138)	(1,367)	–	(60,492)
增加 .....	(11,709)	(2,686)	(1,479)	(622)	–	(16,496)
處置 .....	–	781	–	80	–	861
匯兌差額 .....	4,834	642	665	107	–	6,248
於2024年12月31日 ..	<u>(50,498)</u>	<u>(8,627)</u>	<u>(8,952)</u>	<u>(1,802)</u>	<u>–</u>	<u>(69,879)</u>
<b>減值虧損撥備</b>						
於2023年12月31日 ..	–	–	–	–	–	–
增加 .....	(188)	–	–	(912)	–	(1,100)
於2024年12月31日 ..	<u>(188)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(912)</u>	<u>–</u>	<u>(1,100)</u>
<b>賬面淨值</b>						
於2023年12月31日 ..	<u>27,299</u>	<u>6,736</u>	<u>4,384</u>	<u>2,505</u>	<u>–</u>	<u>40,924</u>
於2024年12月31日 ..	<u>60,468</u>	<u>9,452</u>	<u>3,402</u>	<u>1,973</u>	<u>58,560</u>	<u>133,855</u>
	機器及設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	辦公家具 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於2024年12月31日 ..	111,154	18,079	12,354	4,687	58,560	204,834
購買 .....	15,339	810	231	169	89,475	106,024

附錄一

會計師報告

	機器及設備	電子設備	租賃物業裝修	辦公家具	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
從在建工程轉讓.....	23,326	–	851	–	(24,177)	–
處置.....	–	(527)	–	(912)	–	(1,439)
匯兌差額.....	1,754	(154)	176	53	–	1,829
於2025年9月30日 ...	<u>151,573</u>	<u>18,208</u>	<u>13,612</u>	<u>3,997</u>	<u>123,858</u>	<u>311,248</u>
<b>累計折舊</b>						
於2024年12月31日 ..	(50,498)	(8,627)	(8,952)	(1,802)	–	(69,879)
增加.....	(12,789)	(2,414)	(970)	(468)	–	(16,641)
處置.....	–	339	–	1	–	340
匯兌差額.....	(931)	351	(165)	(39)	–	(784)
於2025年9月30日 ...	<u>(64,218)</u>	<u>(10,351)</u>	<u>(10,087)</u>	<u>(2,308)</u>	<u>–</u>	<u>(86,964)</u>
<b>減值虧損撥備</b>						
於2024年12月31日 ..	(188)	–	–	(912)	–	(1,100)
處置.....	188	–	–	912	–	1,100
於2025年9月30日 ...	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
<b>賬面淨值</b>						
於2024年12月31日 ..	<u>60,468</u>	<u>9,452</u>	<u>3,402</u>	<u>1,973</u>	<u>58,560</u>	<u>133,855</u>
於2025年9月30日 ...	<u>87,355</u>	<u>7,857</u>	<u>3,525</u>	<u>1,689</u>	<u>123,858</u>	<u>224,284</u>

折舊開支已計入損益並在合併全面虧損表中列示如下：

	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
銷售成本.....	1,147	4,166	2,311	1,851	2,483
銷售及營銷開支.....	751	230	252	185	205
一般行政及管理開支.....	3,199	2,886	3,506	2,612	2,724
研發開支.....	14,187	10,014	10,427	7,071	11,229
	<u>19,284</u>	<u>17,296</u>	<u>16,496</u>	<u>11,719</u>	<u>16,641</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	機器及設備	電子設備	租賃物業裝修	辦公家具	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
<b>成本</b>					
於2021年12月31日					
（未經審計）.....	964	903	1,916	594	4,377
購買 .....	2,317	436	-	106	2,859
於2022年12月31日 .....	<u>3,281</u>	<u>1,339</u>	<u>1,916</u>	<u>700</u>	<u>7,236</u>
<b>累計折舊</b>					
於2021年12月31日					
（未經審計）.....	(186)	(296)	(449)	(51)	(982)
添置 .....	(461)	(341)	(587)	(120)	(1,509)
於2022年12月31日 .....	<u>(647)</u>	<u>(637)</u>	<u>(1,036)</u>	<u>(171)</u>	<u>(2,491)</u>
<b>賬面淨值</b>					
於2021年12月31日					
（未經審計）.....	778	607	1,467	543	3,395
於2022年12月31日 .....	<u>2,634</u>	<u>702</u>	<u>880</u>	<u>529</u>	<u>4,745</u>
<b>成本</b>					
於2022年12月31日 .....	3,281	1,339	1,916	700	7,236
購買 .....	3,606	1,370	3,053	485	8,514
於2023年12月31日 .....	<u>6,887</u>	<u>2,709</u>	<u>4,969</u>	<u>1,185</u>	<u>15,750</u>
<b>累計折舊</b>					
於2022年12月31日 .....	(647)	(637)	(1,036)	(171)	(2,491)
添置 .....	(1,531)	(532)	(643)	(141)	(2,847)
於2023年12月31日 .....	<u>(2,178)</u>	<u>(1,169)</u>	<u>(1,679)</u>	<u>(312)</u>	<u>(5,338)</u>
<b>賬面淨值</b>					
於2022年12月31日 .....	2,634	702	880	529	4,745
於2023年12月31日 .....	<u>4,709</u>	<u>1,540</u>	<u>3,290</u>	<u>873</u>	<u>10,412</u>
<b>成本</b>					
於2023年12月31日 .....	6,887	2,709	4,969	1,185	15,750
購買 .....	10,866	1,295	368	64	12,593
於2024年12月31日 .....	<u>17,753</u>	<u>4,004</u>	<u>5,337</u>	<u>1,249</u>	<u>28,343</u>
<b>累計折舊</b>					
於2023年12月31日 .....	(2,178)	(1,169)	(1,679)	(312)	(5,338)
添置 .....	(2,310)	(701)	(961)	(228)	(4,200)
於2024年12月31日 .....	<u>(4,488)</u>	<u>(1,870)</u>	<u>(2,640)</u>	<u>(540)</u>	<u>(9,538)</u>
<b>賬面淨值</b>					
於2023年12月31日 .....	4,709	1,540	3,290	873	10,412
於2024年12月31日 .....	<u>13,265</u>	<u>2,134</u>	<u>2,697</u>	<u>709</u>	<u>18,805</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	機器及設備	電子設備	租賃物業裝修	辦公家具	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>						
於2024年12月31日 .....	17,753	4,004	5,337	1,249	–	28,343
購買 .....	12,461	106	–	135	851	13,553
從在建工程轉讓 .....	–	–	851	–	(851)	–
於2025年9月30日 .....	<u>30,214</u>	<u>4,110</u>	<u>6,188</u>	<u>1,384</u>	<u>–</u>	<u>41,896</u>
<b>累計折舊</b>						
於2024年12月31日 .....	(4,488)	(1,870)	(2,640)	(540)	–	(9,538)
添置 .....	(2,883)	(714)	(580)	(180)	–	(4,357)
於2025年9月30日 .....	<u>(7,371)</u>	<u>(2,584)</u>	<u>(3,220)</u>	<u>(720)</u>	<u>–</u>	<u>(13,895)</u>
<b>賬面淨值</b>						
於2024年12月31日 .....	<u>13,265</u>	<u>2,134</u>	<u>2,697</u>	<u>709</u>	<u>–</u>	<u>18,805</u>
於2025年9月30日 .....	<u>22,843</u>	<u>1,526</u>	<u>2,968</u>	<u>664</u>	<u>–</u>	<u>28,001</u>

### (a) 折舊方法及可使用年期

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值虧損（如有）列賬。歷史成本包括購買項目直接產生的支出。

折舊乃以直線法計算，以於其估計可使用年內將其成本攤分至其剩餘價值，詳情如下：

- 機器及設備 ..... 3至10年
- 電子設備 ..... 3至5年
- 辦公家具 ..... 3至5年
- 租賃物業裝修 ..... 受益年期及剩餘租期（以較短者為準）

於各報告期末，對資產的剩餘價值和可使用年期進行評估，並於適當時作出調整。

## 17 租賃

本附註提供貴集團作為承租人的租賃相關資料。

### 貴集團

#### (a) 於合併財務狀況表內確認的金額

	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
<b>使用權資產</b>				
樓宇 .....	36,987	39,077	26,780	20,894
車輛 .....	1,041	592	1,158	977
土地使用權 .....	–	–	15,401	15,166
	<u>38,028</u>	<u>39,669</u>	<u>43,339</u>	<u>37,037</u>

附錄一

會計師報告

	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
<b>租賃負債</b>				
流動 .....	13,253	19,028	18,351	15,947
非流動 .....	24,716	21,663	10,364	6,718
	<u>37,969</u>	<u>40,691</u>	<u>28,715</u>	<u>22,665</u>

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，新增樓宇租賃分別為人民幣15,226,000元、人民幣18,982,000元、人民幣8,374,000元、人民幣4,072,000元及人民幣8,307,000元。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，新增車輛租賃分別為人民幣583,000元、人民幣49,000元、人民幣1,276,000元、人民幣519,000元及人民幣222,000元。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，新增土地使用權分別為人民幣零元、人民幣零元、人民幣15,635,000元、人民幣15,635,000元及人民幣零元。

(b) 於合併全面虧損表內確認的金額

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產折舊費用					
樓宇 .....	12,368	16,447	18,595	13,865	14,668
車輛 .....	512	488	608	435	426
土地使用權 .....	–	–	235	156	235
	<u>12,880</u>	<u>16,935</u>	<u>19,438</u>	<u>14,456</u>	<u>15,329</u>
利息支出 (附註11) .....	1,224	2,242	1,865	1,478	899
與短期及低價值租賃有關的 未計入租賃負債的開支 .....	745	419	437	468	654

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，長期租賃 (請參照合併現金流量表中租賃負債的付款) 及短期租賃的現金流出總額分別約為人民幣745,000元、人民幣419,000元、人民幣437,000元、人民幣468,000元及人民幣654,000元。

(c) 貴集團的租賃活動及其會計處理方法

貴集團作為承租人租賃辦公室及車輛。租賃在租賃資產可供貴集團使用之日確認為使用權資產及相應負債。租賃所產生的資產和負債初始按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款 (包括實質固定付款)，減任何應收租賃激勵
- 貴集團根據殘值擔保預計應支付的金額
- 購買權的行使價 (倘貴集團合理地確定行使該選擇權)
- 因終止租賃而支付的罰款 (倘租期反映貴集團行使該選擇權)；及
- 根據合理確定續租選擇權作出的租賃付款也包括在租賃負債的計量中。

## 附錄一

## 會計師報告

租賃付款採用租賃隱含的利率貼現。倘該利率不易確定（貴集團租賃的利率通常不易確定），則採用承租人的增量借款利率貼現，即個別承租人在類似的經濟環境下，以類似的條款、抵押和條件獲得與使用權資產價值相近的資產需借入資金必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額
- 於開始日期或之前所作出的任何租賃付款，減去所得的任何租賃激勵；及
- 任何初始直接成本。

使用權資產通常以直線法於資產的使用年期及租賃期（以較短者為準）折舊。倘貴集團合理確定行使購買權，則使用權資產按相關資產的使用年期折舊。

與短期租賃及低價值資產的所有租賃相關之付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃指租期為12個月或少於12個月的不具有購買選擇權的租賃。

貴集團的租賃付款額可在支付時作為減稅項目。在進行與租賃相關的遞延稅項的核算時，貴集團分別核算應課稅暫時差異及可抵扣暫時差異時的遞延稅項，兩者於初始確認時相等且互相抵銷為零。遞延稅項於應課稅及暫時性差異後續變動時確認。

### (d) 土地使用權

土地使用權按成本確認。攤銷乃使用直線法計算，收益年限為50年。

### 貴公司

#### (a) 於公司財務狀況表內確認的金額

	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
<b>使用權資產</b>				
樓宇 .....	3,691	6,926	7,424	7,701
<b>租賃負債</b>				
流動 .....	2,260	3,287	2,908	3,650
非流動 .....	1,733	3,877	4,344	4,280
	3,993	7,164	7,252	7,930

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，新增樓宇租賃分別為人民幣2,721,000元、人民幣6,019,000元、人民幣3,723,000元、人民幣3,723,000元及人民幣2,740,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 於公司全面虧損表內確認的金額

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產折舊費用					
樓宇 .....	1,874	2,784	3,226	2,406	2,463
利息支出.....	186	302	286	213	200
與短期及低價值租賃有關的					
未計入租賃負債的開支.....	-	153	-	18	394

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，長期租賃的現金流出總額分別約為人民幣1,567,000元、人民幣3,150,000元、人民幣3,921,000元、人民幣2,963,000元及人民幣2,263,000元。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，短期租賃的現金流出總額分別約為人民幣零元、人民幣153,000元、人民幣零元、人民幣18,000元及人民幣394,000元。

18 無形資產

貴集團

	計算機軟件	客戶關係	專利及 非專利技術	商標權	其他	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
成本						
於2021年12月31日						
(未經審計) .....	53,711	136,599	127,300	101,356	5,016	423,982
購買 .....	1,304	-	-	-	-	1,304
出售 .....	(992)	-	-	-	-	(992)
匯兌差額.....	1,632	4,150	3,867	3,079	152	12,880
於2022年12月31日 ....	55,655	140,749	131,167	104,435	5,168	437,174
累計攤銷						
於2021年12月31日						
(未經審計) .....	(21,315)	(34,150)	(38,985)	(12,672)	-	(107,122)
添置 .....	(19,342)	(26,644)	(28,089)	(9,888)	-	(83,963)
出售 .....	992	-	-	-	-	992
匯兌差額.....	(1,107)	(2,543)	(2,772)	(944)	-	(7,366)
於2022年12月31日 ....	(40,772)	(63,337)	(69,846)	(23,504)	-	(197,459)
減值虧損撥備						
於2021年12月31日						
(未經審計) .....	-	-	-	-	(804)	(804)
添置 .....	-	-	-	-	-	-
出售 .....	-	-	-	-	-	-
匯兌差額.....	-	-	-	-	(24)	(24)
於2022年12月31日 ....	-	-	-	-	(828)	(828)

附錄一

會計師報告

	計算機軟件	客戶關係	專利及 非專利技術	商標權	其他	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
<b>賬面淨值</b>						
於2021年12月31日						
(未經審計).....	32,396	102,449	88,315	88,684	4,212	316,056
於2022年12月31日 ....	14,883	77,412	61,321	80,931	4,340	238,887
<b>成本</b>						
於2022年12月31日 ....	55,655	140,749	131,167	104,435	5,168	437,174
購買 .....	63,493	-	1,700	-	4,118	69,311
出售 .....	(37,952)	-	-	-	-	(37,952)
匯兌差額.....	252	(233)	(217)	(173)	74	(297)
於2023年12月31日 ....	81,448	140,516	132,650	104,262	9,360	468,236
<b>累計攤銷</b>						
於2022年12月31日 ....	(40,772)	(63,337)	(69,846)	(23,504)	-	(197,459)
添置 .....	(22,415)	(27,573)	(21,954)	(10,232)	-	(82,174)
出售 .....	37,952	-	-	-	-	37,952
匯兌差額.....	357	(426)	(305)	(158)	-	(532)
於2023年12月31日 ....	(24,878)	(91,336)	(92,105)	(33,894)	-	(242,213)
<b>減值虧損撥備</b>						
於2022年12月31日 ....	-	-	-	-	(828)	(828)
添置 .....	-	-	-	-	-	-
出售 .....	-	-	-	-	-	-
匯兌差額.....	-	-	-	-	-	-
於2023年12月31日 ....	-	-	-	-	(828)	(828)
<b>賬面淨值</b>						
於2022年12月31日 ....	14,883	77,412	61,321	80,931	4,340	238,887
於2023年12月31日 ....	56,570	49,180	40,545	70,368	8,532	225,195
<b>成本</b>						
於2023年12月31日 ..	81,448	140,516	132,650	104,262	9,360	468,236
購買 .....	5,264	-	-	-	11,317	16,581
出售 .....	(2,283)	-	-	-	-	(2,283)
匯兌差額.....	(7,597)	(14,681)	(13,682)	(10,894)	(1,649)	(48,503)
於2024年12月31日 ..	76,832	125,835	118,968	93,368	19,028	434,031
<b>累計攤銷</b>						
於2023年12月31日 ..	(24,878)	(91,336)	(92,105)	(33,894)	-	(242,213)
添置 .....	(22,098)	(26,783)	(21,358)	(9,926)	-	(80,165)
出售 .....	2,283	-	-	-	-	2,283
匯兌差額.....	3,448	11,159	10,864	4,128	-	29,599
於2024年12月31日 ..	(41,245)	(106,960)	(102,599)	(39,692)	-	(290,496)

附錄一

會計師報告

	計算機軟件	客戶關係	專利及 非專利技術	商標權	其他	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
<b>減值虧損撥備</b>						
於2023年12月31日 ..	-	-	-	-	(828)	(828)
添置 .....	(707)	-	-	-	(1,186)	(1,893)
出售 .....	-	-	-	-	-	-
匯兌差額.....	-	-	-	-	157	157
於2024年12月31日 ..	<u>(707)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,857)</u>	<u>(2,564)</u>
<b>賬面淨值</b>						
於2023年12月31日 ..	<u>56,570</u>	<u>49,180</u>	<u>40,545</u>	<u>70,368</u>	<u>8,532</u>	<u>225,195</u>
於2024年12月31日 ..	<u>34,880</u>	<u>18,875</u>	<u>16,369</u>	<u>53,676</u>	<u>17,171</u>	<u>140,971</u>
<b>成本</b>						
於2024年12月31日 ....	76,832	125,835	118,968	93,368	19,028	434,031
購買 .....	5,225	-	-	-	-	5,225
出售 .....	-	-	-	-	(1,935)	(1,935)
出售附屬公司.....	(707)	-	-	-	-	(707)
匯兌差額.....	1,866	3,578	3,334	2,656	540	11,974
於2025年9月30日 .....	<u>83,216</u>	<u>129,413</u>	<u>122,302</u>	<u>96,024</u>	<u>17,633</u>	<u>448,588</u>
<b>累計攤銷</b>						
於2024年12月31日 ....	(41,245)	(106,960)	(102,599)	(39,692)	-	(290,496)
添置 .....	(16,312)	(19,434)	(15,522)	(7,212)	-	(58,480)
匯兌差額.....	(1,024)	(3,019)	(2,892)	(1,120)	-	(8,055)
於2025年9月30日 .....	<u>(58,581)</u>	<u>(129,413)</u>	<u>(121,013)</u>	<u>(48,024)</u>	<u>-</u>	<u>(357,031)</u>
<b>減值虧損撥備</b>						
於2024年12月31日 ....	(707)	-	-	-	(1,857)	(2,564)
出售附屬公司.....	707	-	-	-	-	707
匯兌差額.....	-	-	-	-	(52)	(52)
於2025年9月30日 .....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,909)</u>	<u>(1,909)</u>
<b>賬面淨值</b>						
於2024年12月31日 ....	<u>34,880</u>	<u>18,875</u>	<u>16,369</u>	<u>53,676</u>	<u>17,171</u>	<u>140,971</u>
於2025年9月30日 .....	<u>24,635</u>	<u>-</u>	<u>1,289</u>	<u>48,000</u>	<u>15,724</u>	<u>89,648</u>

附錄一

會計師報告

於合併全面虧損表中確認的無形資產攤銷分析如下：

	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
銷售及營銷開支 .....	36,673	38,022	36,937	28,012	26,838
一般及行政開支 .....	655	1,571	2,260	1,652	1,882
研發開支 .....	46,635	42,581	40,968	30,667	29,760
	<u>83,963</u>	<u>82,174</u>	<u>80,165</u>	<u>60,331</u>	<u>58,480</u>

貴公司

	軟件	專利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>			
於2021年12月31日 (未經審計) .....	279	—	279
本年增加			
購買 .....	168	—	168
於2022年12月31日 .....	<u>447</u>	<u>—</u>	<u>447</u>
<b>累計攤銷</b>			
於2021年12月31日 (未經審計) .....	(9)	—	(9)
本年增加			
添置 .....	(70)	—	(70)
於2022年12月31日 .....	<u>(79)</u>	<u>—</u>	<u>(79)</u>
<b>賬面淨值</b>			
於2021年12月31日 (未經審計) .....	270	—	270
於2022年12月31日 .....	<u>368</u>	<u>—</u>	<u>368</u>

貴公司

	軟件	專利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>			
於2022年12月31日 .....	447	—	447
本年增加			
購買 .....	9,117	1,700	10,817
於2023年12月31日 .....	<u>9,564</u>	<u>1,700</u>	<u>11,264</u>
<b>累計攤銷</b>			
於2022年12月31日 .....	(79)	—	(79)
本年增加			
添置 .....	(973)	(113)	(1,086)
於2023年12月31日 .....	<u>(1,052)</u>	<u>(113)</u>	<u>(1,165)</u>
<b>賬面淨值</b>			
於2022年12月31日 .....	368	—	368
於2023年12月31日 .....	<u>8,512</u>	<u>1,587</u>	<u>10,099</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於2023年12月31日 .....	9,564	1,700	11,264
本年增加			
購買 .....	486	–	486
於2024年12月31日 .....	<u>10,050</u>	<u>1,700</u>	<u>11,750</u>
<b>累計攤銷</b>			
於2023年12月31日 .....	(1,052)	(113)	(1,165)
本年增加			
添置 .....	(3,388)	(170)	(3,558)
於2024年12月31日 .....	<u>(4,440)</u>	<u>(283)</u>	<u>(4,723)</u>
<b>賬面淨值</b>			
於2023年12月31日 .....	<u>8,512</u>	<u>1,587</u>	<u>10,099</u>
於2024年12月31日 .....	<u>5,610</u>	<u>1,417</u>	<u>7,027</u>
	軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於2024年12月31日 .....	10,050	1,700	11,750
本期增加			
購買 .....	677	–	677
於2025年9月30日 .....	<u>10,727</u>	<u>1,700</u>	<u>12,427</u>
<b>累計攤銷</b>			
於2024年12月31日 .....	(4,440)	(283)	(4,723)
本期增加			
添置 .....	(2,603)	(128)	(2,731)
於2025年9月30日 .....	<u>(7,043)</u>	<u>(411)</u>	<u>(7,454)</u>
<b>賬面淨值</b>			
於2024年12月31日 .....	<u>5,610</u>	<u>1,417</u>	<u>7,027</u>
於2025年9月30日 .....	<u>3,684</u>	<u>1,289</u>	<u>4,973</u>

### 專利及非專利技術

在涉及非同一控制下企業的業務合併中獲得的專利及非專利技術，其成本按公允價值計量。專利及非專利技術按法定有效期、合同約定期限或其估計可使用年限受益期（最長為5年），以直線基準進行攤銷。

### 商標權

在涉及非同一控制下企業的業務合併中取得的商標權，其成本按公允價值計量。商標權按十年的受益期，以直線基準進行攤銷。

### 計算機軟件

購入的計算機軟件授權按購入特定軟件所產生的成本予以資本化。

計算機軟件授權按直線基準3至5年的受益期進行攤銷。

研發

研究支出於產生時確認為開支。當滿足以下條件時，開發項目（與新產品及改進產品的設計及測試有關）所產生的成本確認為無形資產：

- 完成軟件產品以供使用在技術上可行；
- 管理層有意完成軟件產品並使用或出售產品；
- 有能力使用或出售軟件產品；
- 能論證軟件產品將如何產生可能未來經濟利益；
- 有充足技術、財務及其他資源完成開發及使用或出售軟件產品；及
- 軟件產品開發期間應佔支出能可靠計量。

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，概無將任何研究支出確認為無形資產。

客戶關係

在業務合併中獲得的客戶關係按於收購日期的公允價值確認。客戶關係具有有限的可使用年期，並按成本減累計攤銷列賬。攤銷在客戶關係的五年預計可使用年期內以直線法計算，以分攤其成本。預計可使用年期乃參考過往客戶流失率及來自客戶關係的未來經濟利益的預期期間釐定。

其他無形資產主要包含無限期使用年限的高爾夫球會會籍，該等會籍乃為業務經營及員工福利而購置。

19 其他非流動資產

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
增值稅（「增值稅」）的扣除或退還 . . .	–	–	–	12,549
租賃與其他保證金 . . . . .	10,234	26,738	10,102	3,433
物業、廠房及設備預付款項 . . . . .	5,150	11,898	4,511	6,688
界定福利計劃資產 . . . . .	7,192	–	–	–
其他 . . . . .	1,927	–	–	–
	<u>24,503</u>	<u>38,636</u>	<u>14,613</u>	<u>22,670</u>

附錄一

會計師報告

20 按類別劃分的金融工具

	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
<b>金融資產</b>					
按攤銷成本計量的金融資產：					
— 貿易應收款項及應收票據	22	124,901	140,520	156,433	174,247
— 其他應收款項 (計入預付款項及 其他應收款項)	21	2,526	1,918	2,634	8,333
— 現金及現金等價物	25	2,256,031	2,501,479	1,538,672	978,951
— 其他非流動資產	19	10,234	26,738	10,102	3,433
— 受限制現金	25	86,152	79,021	86,564	66,783
— 定期存款	25	132,607	514,042	315,578	1,006,838
— 電子短期票據	26	—	—	—	433,183
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產：					
— 未上市權益投資	24	234,228	228,170	240,138	201,089
— 結構性存款	3.3(a)	—	—	891,022	433,481
— 衍生金融資產	3.3(a)	—	—	—	106
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產：					
— 應收票據	22	—	—	—	47,613
— 未上市權益投資	24	1,474,069	1,540,763	1,500,256	1,495,020
		<u>4,320,748</u>	<u>5,032,651</u>	<u>4,741,399</u>	<u>4,849,077</u>
<b>金融負債</b>					
按攤銷成本計量的金融負債：					
— 貿易應付款項	32	74,569	135,285	165,890	291,323
— 租賃負債	17	37,969	40,691	28,715	22,665
— 應計開支及其他應付款項 (不包括應付稅項及應付薪金)	33	67,666	91,444	94,640	116,913
— 長期應付款項	37	2,496	18,924	1,722	3,750
— 贖回負債	30	6,912,462	7,615,436	8,161,732	—
— 借款	39	—	—	—	46,587
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債：					
— 衍生金融負債	3.3(a)	—	—	39,847	72
		<u>7,095,162</u>	<u>7,901,780</u>	<u>8,492,546</u>	<u>481,310</u>

貴集團面臨附註3所述與金融工具有關的多項風險。於報告期末面臨的最大信貸風險敞口為上述各類金融資產的賬面值。

## 附錄一

## 會計師報告

### 21 預付款項及其他應收款項

#### 貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項				
– 租金、投標及其他按金	436	36	1,503	7,910
– 應收僱員款項及其他	2,090	1,882	1,131	423
其他應收款項總額	2,526	1,918	2,634	8,333
減：虧損撥備	–	–	–	–
	2,526	1,918	2,634	8,333
預付供應商款項	14,049	5,299	10,193	4,803
合計	16,575	7,217	12,827	13,136

#### 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
其他應收款項				
– 附屬公司應收款項	–	3,928	14,419	15,473
– 租金、投標及其他按金	–	3	3	67
– 應收僱員款項及其他	538	1,509	761	395
其他應收款項總額	538	5,440	15,183	15,935
減：虧損撥備	–	–	–	–
	538	5,440	15,183	15,935
預付供應商款項	12,284	3,802	4,366	3,455
合計	12,822	9,242	19,549	19,390

### 22 貿易應收款項及應收票據

#### 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	126,173	136,807	147,571	171,745
應收票據	528	5,293	10,499	51,769
減：虧損撥備	(1,800)	(1,580)	(1,637)	(1,654)
小計	124,901	140,520	156,433	221,860
– 按攤銷成本計量(附註20)	124,901	140,520	156,433	174,247
– 按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益(附註20)	–	–	–	47,613
貿易應收款項及應收票據總額	124,901	140,520	156,433	221,860
預期信用損失率	1.4%	1.1%	1.0%	0.7%

貴集團的貿易應收款項的賬面值主要以美元計值。

## 附錄一

## 會計師報告

截至2025年9月30日止九個月，貴集團所背書並按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據賬面值為人民幣32百萬元。

貴集團根據具體情況與客戶確定貿易條款。對貿易客戶的信貸條款是按個別基準釐定，正常合同信貸期主要為90天內。基於確認收入日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內 .....	126,701	142,100	158,070	223,514
減：虧損撥備 .....	(1,800)	(1,580)	(1,637)	(1,654)
合計 .....	<u>124,901</u>	<u>140,520</u>	<u>156,433</u>	<u>221,860</u>

由於流動應收款項的短期性質，其賬面值被視為與其公允價值大致相同。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團並無就該等債務人持有任何抵押品作為擔保。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團並無發現任何個別減值貿易應收款項用於虧損撥備評估。

貿易應收款項減值撥備的變動請參考附註3.1。

### 貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項 .....	11,662	43,145	50,270	46,691
應收票據 .....	—	—	8,552	47,620
減：虧損撥備 .....	(394)	(1,058)	(1,206)	(1,018)
小計 .....	11,268	42,087	57,616	93,293
– 按攤銷成本計量 (附註20) .....	11,268	42,087	57,616	45,680
– 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益 (附註20) .....	—	—	—	47,613
貿易應收款項及應收票據總額 .....	<u>11,268</u>	<u>42,087</u>	<u>57,616</u>	<u>93,293</u>
預期信用損失率 .....	3.4%	2.5%	2.1%	1.1%

貴公司的貿易應收款項的賬面值主要以美元計值。

截至2025年9月30日止九個月，貴公司由貴集團背書並按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據賬面值為人民幣32百萬元。

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司根據具體情況與客戶確定貿易條款。對貿易客戶的信貸條款是按個別基準釐定，正常合同信貸期主要為90天內。基於確認收入日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內 .....	11,662	43,145	58,822	94,311
減：虧損撥備 .....	(394)	(1,058)	(1,206)	(1,018)
	<u>11,268</u>	<u>42,087</u>	<u>57,616</u>	<u>93,293</u>

由於流動應收款項的短期性質，其賬面值被視為與其公允價值大致相同。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴公司並無就該等債務人持有任何抵押品作為擔保。

### 23 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
在製品 .....	355,298	216,689	217,026	237,752
原料 .....	194,998	112,096	114,305	97,173
成品 .....	45,684	53,442	69,739	54,603
履約成本 .....	2,770	–	14	26
	<u>598,750</u>	<u>382,227</u>	<u>401,084</u>	<u>389,554</u>
減：存貨減值撥備 .....	(63,082)	(51,636)	(57,024)	(42,307)
	<u>535,668</u>	<u>330,591</u>	<u>344,060</u>	<u>347,247</u>

#### (a) 於損益內確認的金額

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日止九個月確認為銷售成本的存貨分別為人民幣1,018百萬元、人民幣1,063百萬元、人民幣1,086百萬元、人民幣791百萬元及人民幣1,020百萬元。

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本包括直接材料、直接人工及適當比例的可變及固定間接費用，後者基於正常營運能力分配。直接材料成本按加權平均法釐定。可變現淨值乃在日常業務過程中的估計售價減去完成產品估計成本及進行銷售所需之估計成本。

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
在製品 .....	15,339	45,360	45,619	99,305
原料 .....	366	7,169	28,672	13,279
成品 .....	2,556	9,761	33,084	33,641
履約成本.....	2,770	—	31	35
	21,031	62,290	107,406	146,260
減：存貨減值撥備 .....	(490)	(20,367)	(26,957)	(22,065)
	20,541	41,923	80,449	124,195

(a) 於損益內確認的金額

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日止九個月確認為銷售成本的存貨分別為人民幣29百萬元、人民幣288百萬元、人民幣378百萬元、人民幣259百萬元及人民幣384百萬元。

24 以公允價值計量的金融資產

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於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
<b>非流動資產</b>				
未上市權益投資(i) .....	234,228	228,170	240,138	201,089
<b>流動資產</b>				
衍生金融資產 .....	—	—	—	106
結構性存款 .....	—	—	891,022	433,481
	—	—	891,022	433,587

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產呈列於合併現金流量表之投資活動內。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年9月30日止九個月，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值收益淨額為人民幣75百萬元、人民幣14百萬元、人民幣19百萬元及人民幣5百萬元；而截至2025年9月30日止九個月，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值虧損淨額為人民幣25百萬元(附註8)。

(i) 貴集團持有下列實體的可贖回可轉換優先股或具有優先權的普通股。於該等實體的投資以公允價值計量且其變動計入當期損益。

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立及 營運地點以及 註冊成立日期	貴集團應佔股本權益			
		於12月31日			於9月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
浙江禾芯集成電路有限公司 . . . . .	中國，2021年1月8日	10.50%	10.47%	10.29%	10.29%
華芯(嘉興)智能裝備有限公司 . . . . .	中國，2021年6月17日	5.72%	4.81%	4.81%	4.81%
Iron Device. . . . .	韓國，2008年5月7日	15.22%	-	-	-

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，上述投資賬面值載列如下：

公司名稱	賬面值			
	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
浙江禾芯集成電路有限公司 . . . . .	155,045	162,942	164,616	133,787
華芯(嘉興)智能裝備有限公司 . . . . .	59,140	65,228	75,522	67,302
Iron Device (i) . . . . .	20,043	-	-	-
	<u>234,228</u>	<u>228,170</u>	<u>240,138</u>	<u>201,089</u>

(i) 於2023年，Mitus行使其於Iron Device的可轉換優先股的權利並將持有的所有優先股轉換為普通股(附註14)。

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
<b>非流動資產</b>				
未上市權益投資(i) . . . . .	214,185	228,170	240,138	201,089
<b>流動資產</b>				
結構性存款 . . . . .	-	-	832,862	388,416

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產呈列於合併現金流量表之投資活動內。

(i) 貴公司持有下列實體的可贖回可轉換優先股或具有優先權的普通股。於該等實體的投資以公允價值計量且其變動計入當期損益。

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立及營運地點 以及註冊成立日期	貴集團應佔股本權益			
		於12月31日			於9月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
浙江禾芯集成電路有限公司.....	中國，2021年1月8日	10.50%	10.47%	10.29%	10.29%
華芯(嘉興)智能裝備有限公司....	中國，2021年6月17日	5.72%	4.81%	4.81%	4.81%

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，上述投資賬面值載列如下：

公司名稱	賬面值			
	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
浙江禾芯集成電路有限公司.....	155,045	162,942	164,616	133,787
華芯(嘉興)智能裝備有限公司....	59,140	65,228	75,522	67,302
	<u>214,185</u>	<u>228,170</u>	<u>240,138</u>	<u>201,089</u>

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產				
應收票據.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>47,613</u>
非流動資產				
未上市權益投資(i).....	<u>1,474,069</u>	<u>1,540,763</u>	<u>1,500,256</u>	<u>1,495,020</u>

(i) 貴集團持有富芯半導體(一家晶圓代工廠)16.76%的股權。根據杭州富芯公司章程及其全體股東簽署的相關協議，貴公司無權向杭州富芯委派董事；反之，杭州富芯無任何董事代表貴公司。此外，於往績記錄期間，不存在任何現時可由貴集團單方面行使的實質性潛在表決權。截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，貴集團向

富芯半導體的採購金額分別約為人民幣24百萬元、人民幣135百萬元及人民幣258百萬元。該等交易乃基於市場價格機制訂立，且貴集團認為，其與富芯半導體之間的過往交易量及未來預期交易量均未顯示富芯半導體的經營及業務實質上依賴於貴集團。

因此，貴集團判定其對富芯半導體不具有重大影響，並已不可撤銷地將該投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。

貴公司

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產				
應收票據	-	-	-	47,613
非流動資產				
未上市權益投資(i)	1,474,069	1,540,763	1,500,256	1,495,020

風險敞口及公允價值計量

附註3.1提供有關貴集團財務風險敞口的資料，附註3.3載列用於釐定公允價值的方法及假設。

會計政策

(i) 分類

貴集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公允價值（計入其他全面收益（「其他全面收益」）或計入損益）計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於該實體管理金融資產的商業模式及現金流量的合約條款。

按公允價值計量的資產、收益及虧損將計入損益或其他全面收益。對於並非持作交易的權益工具投資而言，則取決於貴集團是否在初始確認時不可撤銷地選擇將權益投資按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益（以公允價值計量且其變動計入其他全面收益）的方式入賬。

貴集團於且僅限於當管理該等資產之業務模式改變時重新分類債務投資。

(ii) 確認及終止確認

以常規方式購買及出售的金融資產均於交易日（即貴集團承諾購買或出售資產之日）確認。當從金融資產收取現金流量的權利已到期或已轉讓，且貴集團已轉移所有權的絕大部分風險及報酬時，金融資產即終止確認。

(iii) 計量

於初始確認時，貴集團按公允價值加（如為並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產）直接歸屬於該金融資產購買的交易成本對金融資產進行計量。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的交易費用於損益列支。

在確定其現金流量是否為單純的本金與利息支付時，帶有嵌入式衍生工具的金融資產被整體考慮。

#### 衍生工具

衍生工具於衍生工具合約訂立之日按公允價值進行初始確認，其後於各報告期末按其公允價值重新計量，且其變動於損益確認，並於全面收益表的「其他收益／(虧損)－淨額」內呈列。

#### 債務工具

債務工具的其後計量取決於貴集團管理該項資產的業務模式及該項資產的現金流量特點。貴集團對債務工具進行分類的兩種計量類別如下：

- 攤銷成本：倘持有資產旨在收取合約現金流量，而該等現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並與外匯收益及虧損一同於「其他收益／(虧損)－淨額」內呈列。減值虧損於全面收益表中作為獨立項目呈列。
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益：倘持有資產旨在收取合約現金流量及出售該等金融資產，而該等資產之現金流量僅為支付本金及利息，計作以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。賬面值之變動計入其他全面收益，惟確認減值收益或虧損、利息收入以及外匯收益及虧損則於損益確認。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益，並在「其他收益／(虧損)－淨額」內確認。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入「財務收入」。外匯收益及虧損於「其他收益／(虧損)－淨額」中呈列，而減值虧損於合併收益表中作為獨立項目呈列。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益：不符合攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益標準的資產計作以公允價值計量且其變動計入當期損益。其後以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務投資的收益或虧損於損益確認，並於其產生期間在「其他收益／(虧損)－淨額」內呈列淨額。

#### 權益工具

貴集團其後按公允價值計量所有權益投資。倘貴集團管理層選擇於其他全面收益呈列股權投資之公允價值收益及虧損，終止確認投資後，公允價值收益及虧損其後概不重新分類至損益。當貴集團確立收取款項的權利時，該等投資的股息繼續於損益中確認為其他收入。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動於損益內確認及於全面收益表的「其他收益／(虧損)－淨額」內呈列(如適用)。以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資之減值虧損(及減值虧損撥回)不會與其他公允價值變動分開呈報。

附錄一

會計師報告

25 現金及現金等價物

(a) 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
銀行現金.....	2,474,790	3,094,542	1,940,814	2,052,572
減：受限制現金(b).....	(86,152)	(79,021)	(86,564)	(66,783)
超過三個月到期的定期存款(c)....	(132,607)	(514,042)	(315,578)	(1,006,838)
現金及現金等價物.....	<u>2,256,031</u>	<u>2,501,479</u>	<u>1,538,672</u>	<u>978,951</u>

貴集團現金及現金等價物按以下貨幣計值：

	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
人民幣.....	1,919,943	2,116,194	825,237	751,331
美元.....	197,753	213,680	390,522	160,487
韓元.....	136,017	171,191	322,590	66,001
其他.....	2,318	414	323	1,132
合計.....	<u>2,256,031</u>	<u>2,501,479</u>	<u>1,538,672</u>	<u>978,951</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
銀行現金.....	2,042,790	2,181,361	1,042,137	1,449,069
減：受限制現金(b).....	(86,152)	(79,021)	(86,564)	(66,783)
超過三個月到期的定期存款(c)....	—	—	(147,685)	(635,593)
現金及現金等價物.....	<u>1,956,638</u>	<u>2,102,340</u>	<u>807,888</u>	<u>746,693</u>

貴公司現金及現金等價物按以下貨幣計值：

	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
人民幣.....	1,887,705	2,070,545	767,617	717,905
美元.....	68,933	31,795	40,271	28,788
合計.....	<u>1,956,638</u>	<u>2,102,340</u>	<u>807,888</u>	<u>746,693</u>

附錄一

會計師報告

(b) 受限制現金

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
非即期 .....	57,692	50,419	46,464	43,855
即期 .....	28,460	28,602	40,100	22,928
	<u>86,152</u>	<u>79,021</u>	<u>86,564</u>	<u>66,783</u>

受限制現金為貴公司發行履行擔保之安全保證金。

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
非即期 .....	57,692	50,419	46,464	43,855
即期 .....	28,460	28,602	40,100	22,928
	<u>86,152</u>	<u>79,021</u>	<u>86,564</u>	<u>66,783</u>

(c) 超過三個月到期的定期存款

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
本金 .....	131,841	512,919	314,400	998,322
利息收入.....	766	1,123	1,178	8,516
	<u>132,607</u>	<u>514,042</u>	<u>315,578</u>	<u>1,006,838</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
本金 .....	—	—	147,153	629,153
利息收入.....	—	—	532	6,440
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>147,685</u>	<u>635,593</u>

附錄一

會計師報告

26 其他流動資產

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
待抵扣或退還增值稅 .....	29,877	28,420	41,619	31,823
應收所得稅退稅 .....	–	–	4,543	–
電子短期票據(i) .....	–	–	–	433,183
其他 .....	–	3,272	–	5,024
	<u>29,877</u>	<u>31,692</u>	<u>46,162</u>	<u>470,030</u>

(i) Mitus所認購的電子短期票據由具良好信譽的銀行發行，原始期限為三個月，並適用《國際財務報告準則》第9號的預期信用損失模型。該等電子短期票據投資按預期信用損失計量階段分類為第一階段。該等電子短期票據投資由銀行提供本金及利息擔保。

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
待抵扣進項增值稅 .....	5,564	14,695	1,628	7,802
其他 .....	–	–	–	4,918
	<u>5,564</u>	<u>14,695</u>	<u>1,628</u>	<u>12,720</u>

27 實繳資本／股本

	實繳資本／股本
	人民幣千元
於2021年12月31日(未經審計) .....	20,665
股東注資 .....	<u>4,233</u>
於2022年12月31日 .....	24,898
股東注資 .....	<u>2,182</u>
於2023年12月31日 .....	27,080
股東注資 .....	–
於2024年12月31日 .....	<u>27,080</u>
(未經審計) .....	
於2023年12月31日 .....	27,080
股東注資 .....	–
於2024年9月30日 .....	<u>27,080</u>
於2024年12月31日 .....	27,080
改制為股份有限公司 .....	22,920
於2025年9月30日 .....	<u>50,000</u>

附錄一

會計師報告

28 庫存股及儲備

貴集團

	儲備				
	庫存股	以股份為基礎的			儲備總額
		股份溢價	付款儲備	其他儲備	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年12月31日(未經審計).....	(3,828,000)	3,841,038	181,965	(152,408)	3,870,595
股東注資(i).....	-	2,420,781	-	-	2,420,781
確認授予投資者的優先權的					
贖回負債(附註30).....	(2,425,000)	-	-	-	-
以股份為基礎的付款					
薪酬(附註31).....	-	-	38,751	-	38,751
收購非控股權益.....	-	-	-	(56)	(56)
確認以公允價值計量且其變動計入					
其他全面收益的					
金融資產(附註24).....	-	-	-	(25,931)	(25,931)
界定福利計劃重新計量產生的變動，					
扣除稅項.....	-	-	-	(4,329)	(4,329)
海外業務的貨幣換算差額.....	-	-	-	51,600	51,600
分佔按權益法入賬之投資的其他全面					
收益.....	-	-	-	98	98
於2022年12月31日.....	<u>(6,253,000)</u>	<u>6,261,819</u>	<u>220,716</u>	<u>(131,026)</u>	<u>6,351,509</u>
於2023年1月1日.....	(6,253,000)	6,261,819	220,716	(131,026)	6,351,509
股東注資(i).....	-	294,680	-	-	294,680
以股份為基礎的					
付款薪酬(附註31).....	-	-	47,890	-	47,890
確認授予投資者的優先權的					
贖回負債(附註30).....	(200,000)	-	-	-	-
確認以公允價值計量且其變動計入					
其他全面收益的					
金融資產(附註24).....	-	-	-	60,581	60,581
界定福利計劃重新計量					
產生的變動，扣除稅項.....	-	-	-	(24,153)	(24,153)
海外業務的貨幣換算差額.....	-	-	-	704	704
分佔按權益法入賬之投資的其他全面					
虧損.....	-	-	-	(138)	(138)
於2023年12月31日.....	<u>(6,453,000)</u>	<u>6,556,499</u>	<u>268,606</u>	<u>(94,032)</u>	<u>6,731,073</u>

附錄一

會計師報告

	儲備				
	庫存股	以股份為基礎的			儲備總額
		股份溢價	付款儲備	其他儲備	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2024年1月1日	(6,453,000)	6,556,499	268,606	(94,032)	6,731,073
以股份為基礎的					
付款薪酬(附註31)	-	-	64,117	-	64,117
確認以公允價值計量且其變動					
計入其他全面收益的					
金融資產(附註24)	-	-	-	(34,431)	(34,431)
界定福利計劃重新計量					
產生的變動，扣除稅項	-	-	-	(12,319)	(12,319)
海外業務的貨幣換算差額	-	-	-	(174,970)	(174,970)
分佔按權益法入賬之投資的其他全面					
虧損	-	-	-	(36)	(36)
於2024年12月31日	<u>(6,453,000)</u>	<u>6,556,499</u>	<u>332,723</u>	<u>(315,788)</u>	<u>6,573,434</u>

	儲備				
	庫存股	以股份為基礎的			儲備總額
		股份溢價	付款儲備	其他儲備	
人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	
於2024年1月1日	(6,453,000)	6,556,499	268,606	(94,032)	6,731,073
以股份為基礎的付款薪酬(附註31)	-	-	40,387	-	40,387
確認以公允價值計量且其變動					
計入其他全面收益的					
金融資產(附註24)	-	-	-	(34,431)	(34,431)
界定福利計劃重新計量產生的變動，					
扣除稅項	-	-	-	(5,505)	(5,505)
海外業務的貨幣換算差額	-	-	-	(49,967)	(49,967)
分佔按權益法入賬之投資的其他全面					
收益	-	-	-	10	10
於2024年9月30日	<u>(6,453,000)</u>	<u>6,556,499</u>	<u>308,993</u>	<u>(183,925)</u>	<u>6,681,567</u>

附錄一

會計師報告

	儲備				
	庫存股	以股份為基礎的			儲備總額
		股份溢價	付款儲備	其他儲備	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2025年1月1日	(6,453,000)	6,556,499	332,723	(315,788)	6,573,434
終止贖回負債	6,453,000	1,798,833	–	–	1,798,833
以股份為基礎的付款薪酬(附註31)	–	–	38,646	–	38,646
確認以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的					
金融資產(附註24)	–	–	–	(5,198)	(5,198)
界定福利計劃重新計量產生的變動，					
扣除稅項	–	–	–	3,112	3,112
改制為股份有限公司	–	–	–	(3,306,861)	(3,306,861)
海外業務的貨幣換算差額	–	–	–	43,402	43,402
分佔按權益法入賬之投資的其他全面					
收益	–	–	–	3	3
於2025年9月30日	–	8,355,332	371,369	(3,581,330)	5,145,371

貴公司

	儲備				
	庫存股	以股份為基礎的			儲備總額
		股份溢價	付款儲備	其他儲備	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年12月31日(未經審計)	(3,828,000)	3,841,038	181,540	–	4,022,578
股東注資(i)	–	2,420,781	–	–	2,420,781
確認授予投資者的優先權的					
贖回負債(附註30)	(2,425,000)	–	–	–	–
以股份為基礎的付款薪酬(附註31)	–	–	34,711	–	34,711
以公允價值計量且其變動計入其他全面					
收益的金融資產的公允價值收益	–	–	–	(25,931)	(25,931)
於2022年12月31日	(6,253,000)	6,261,819	216,251	(25,931)	6,452,139

附錄一

會計師報告

	儲備				
	庫存股	以股份為基礎的			儲備總額
		股份溢價	付款儲備	其他儲備	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2023年1月1日	(6,253,000)	6,261,819	216,251	(25,931)	6,452,139
股東注資(i)	–	294,680	–	–	294,680
確認授予投資者的優先權的					
贖回負債(附註30)	(200,000)	–	–	–	–
以股份為基礎的付款薪酬(附註31)	–	–	40,079	–	40,079
以公允價值計量且其變動計入其他全面					
收益的金融資產的公允價值收益	–	–	–	60,581	60,581
於2023年12月31日	<u>(6,453,000)</u>	<u>6,556,499</u>	<u>256,330</u>	<u>34,650</u>	<u>6,847,479</u>
於2024年1月1日	(6,453,000)	6,556,499	256,330	34,650	6,847,479
以股份為基礎的付款薪酬(附註31)	–	–	53,745	–	53,745
以公允價值計量且其變動計入其他全面					
收益的金融資產的公允價值收益	–	–	–	(34,431)	(34,431)
於2024年12月31日	<u>(6,453,000)</u>	<u>6,556,499</u>	<u>310,075</u>	<u>219</u>	<u>6,866,793</u>

	儲備				
	庫存股	以股份為基礎的			儲備總額
		股份溢價	付款儲備	其他儲備	
人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	
於2024年1月1日	(6,453,000)	6,556,499	256,330	34,650	6,847,479
以股份為基礎的付款薪酬(附註31)	–	–	32,737	–	32,737
以公允價值計量且其變動計入其他全面					
收益的金融資產的公允價值收益	–	–	–	(34,431)	(34,431)
於2024年9月30日	<u>(6,453,000)</u>	<u>6,556,499</u>	<u>289,067</u>	<u>219</u>	<u>6,845,785</u>

附錄一

會計師報告

	儲備				
	庫存股	以股份為基礎的			儲備總額
		股份溢價	付款儲備	其他儲備	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2025年1月1日	(6,453,000)	6,556,499	310,075	219	6,866,793
終止贖回負債	6,453,000	1,798,833	-	-	1,798,833
以股份為基礎的付款薪酬(附註31)	-	-	29,395	-	29,395
改制為股份有限公司	-	-	-	(3,306,861)	(3,306,861)
以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的金融資產的公允價值收益	-	-	-	(5,198)	(5,198)
於2025年9月30日	-	8,355,332	339,470	(3,311,840)	5,382,962

(i) 於2022年及2023年，貴公司分別收到僱員激勵計劃平台出資人民幣14,000元及人民幣96,862,000元。其中人民幣14,000元和人民幣1,926,000元確認為股本(附註27)。

29 累計(虧損)/收益

貴集團

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初/期初	(1,444,626)	(1,616,154)	(2,122,413)	(2,122,413)	(2,820,157)
本年度/期間淨虧損	(171,528)	(506,259)	(697,744)	(502,583)	(234,052)
改制為股份有限公司	-	-	-	-	3,283,941
於年末/期末	(1,616,154)	(2,122,413)	(2,820,157)	(2,624,996)	229,732

貴公司

	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
於年初/期初	(1,583,927)	(1,939,400)	(2,494,709)	(2,494,709)	(3,183,363)
本年度/期間淨虧損	(355,473)	(555,309)	(688,654)	(521,856)	(268,023)
改制為股份有限公司	-	-	-	-	3,283,941
於年末/期末	(1,939,400)	(2,494,709)	(3,183,363)	(3,016,565)	(167,445)

附錄一

會計師報告

30 贖回負債

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
贖回負債.....	6,912,462	7,615,436	8,161,732	—

自成立日期起，貴公司通過向股東發行普通股股本，完成了向股東融資的天使輪、A輪、A+輪、Pre-B輪和B輪（統稱為「投資者」）。同時，貴公司與股東另訂協議，授予股東贖回權及清算優先權等（統稱「可贖回權」）。貴公司按攤銷成本將贖回負債中可贖回權的義務確認為金融負債，並按實際利率法於全面虧損表內確認財務成本。

自2025年2月27日起，貴公司與投資者同意無條件終止上述贖回權利，並即時生效。已終止確認約人民幣8,252百萬元的贖回負債及約人民幣6,453百萬元的庫存股，其中約人民幣1,799百萬元的差額計入儲備。由於贖回責任已於2025年2月27日不可撤銷地終止，因此在任何情況下贖回權利均不會恢復。

系列	認購年度	認購註冊資本	每份註冊	對價總額	截至發行日期
			資本的對價		預期贖回
			人民幣元		金額的現值
				人民幣千元	人民幣千元
A輪.....	2020年	10,105,391	378.81	3,828,000	3,828,000
A+輪.....	2022年	2,511,710	477.76	1,200,000	1,200,000
Pre-B輪.....	2022年	484,401	557.39	270,000	270,000
B輪(i).....	2022年	1,478,490	781.20	1,155,000	1,155,000

(i) 貴公司於2023年收到其中一位B輪投資者人民幣200百萬元的出資。

於往績記錄期間，贖回負債的變動為：

	人民幣千元
於2021年12月31日（未經審計）.....	4,115,554
確認贖回負債.....	2,425,000
自財務成本扣除.....	371,908
於2022年12月31日.....	6,912,462
於2023年1月1日.....	6,912,462
確認贖回負債.....	200,000
自財務成本扣除.....	502,974
於2023年12月31日.....	7,615,436
於2024年1月1日.....	7,615,436
確認贖回負債.....	—
自財務成本扣除.....	546,296
於2024年12月31日.....	8,161,732
於2025年1月1日.....	8,161,732
確認贖回負債.....	—
自財務成本扣除.....	90,101
終止贖回負債.....	(8,251,833)
於2025年9月30日.....	—

(i) 授予優先權的主要條款

*可贖回權*

倘自A輪融資完成日起五年內，貴公司未能達成合資格的首次[編纂]或合併及收購，則A輪、A+輪、Pre-B輪及B輪投資者有權要求貴公司贖回其投資。

贖回金額是投資者為取得貴公司股本權益所支付的總金額，加上自投資資金實際支付日期起至合同規定的贖回條件觸發日期期間8%的年利率(單利)。

*反攤薄權*

倘貴公司增加股份的價格低於投資者按每股支付的價格，投資者有權要求：(1)創始股東將其直接或間接持有的貴公司股本權益以法律允許的最低價格轉讓予投資者；或(2)貴公司以名義對價向投資者發行新股。

(ii) 贖回負債的會計政策

若一項合同包含以現金或其他金融資產回購貴公司權益工具的責任，則產生贖回金額現值的金融負債，即使貴公司的購買責任須待對方行使贖回權後方可作實。由於貴公司在融資過程中授予投資者若干優先權，故貴公司承擔該等贖回義務，該等贖回義務初始按贖回金額的現值確認為金融負債，後續按攤銷成本計量，利息計入財務成本。

貴集團當且僅當贖回義務解除、取消或到期時終止確認贖回負債。終止確認的贖回負債的賬面值隨後計入權益。

庫存股於初始自權益重新分類時記錄以反映贖回負債的賬面值，並將於貴集團與該等贖回負債有關的義務解除、取消或屆滿而終止確認贖回負債時重新分類至權益。

**31 以股份為基礎的薪酬**

(i) 僱員激勵計劃

於貴公司成立後，貴公司創始人於3個合夥平台中預留部分股份用於日後的僱員激勵授予事宜。其後不時授予僱員若干限制性權益及期權。授出的期權允許僱員在貴公司根據中國《公司法》改制為股份有限公司之前，以固定價格購買合夥平台的若干權益，並間接持有貴公司股份。截至2022年12月31日，授出的所有期權均未轉換為限制性權益。截至2023年及2024年12月31日，授出的大部分期權已轉換為限制性權益，且截至2025年9月30日，所有授出的期權已轉換為限制性權益。

## 附錄一

## 會計師報告

僱員激勵計劃設有若干歸屬條件，包括服務條件及表現條件。於往績記錄期間，期權及限制性權益（包括由期權轉換的限制性權益）受服務條件及表現條件規限。於往績記錄期間，承授人通過合夥平台間接持有的受服務條件及表現條件規限的貴公司股份如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
				(未經審計)	
於年初／期初	1,715,430	1,922,663	2,376,779	2,376,779	2,380,091
已授予	269,408	508,502	32,250	32,250	239,793
已沒收	(62,175)	(54,386)	(28,938)	(25,813)	(107,077)
於年末／期末	<u>1,922,663</u>	<u>2,376,779</u>	<u>2,380,091</u>	<u>2,383,216</u>	<u>2,512,807</u>

因以股份為基礎的交易所產生並於期內確認為僱員福利開支一部分的總開支如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
一般及行政開支	19,319	19,660	27,609	16,789	18,326
研發開支	12,517	18,786	25,538	16,262	16,191
銷售及營銷開支	6,915	9,444	10,970	7,336	4,129
	<u>38,751</u>	<u>47,890</u>	<u>64,117</u>	<u>40,387</u>	<u>38,646</u>

於2024年12月，貴公司修改僱員激勵計劃的若干條件，導致僱員激勵計劃的歸屬期縮短。因此，累計修改開支於2024年在合併全面虧損表中確認。

### (ii) 會計政策

#### 以權益結算的以股份為基礎的付款交易

貴集團實行若干股份激勵計劃，據此，作為貴集團權益工具（「期權」或「限制性股份」）的對價，貴集團將獲得僱員服務。作為授予權益工具之交換而收到的服務的公允價值在合併全面虧損表中確認為開支，且權益相應地增加。

就獎勵予僱員的期權而言，支銷的總金額乃參考所授出期權的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響；及
- 包括任何非歸屬條件的影響。

計算預期將歸屬的期權數目時已考慮服務及非市場表現歸屬條件。支銷總額隨歸屬期確認，而歸屬期為所有指定歸屬條件將獲達成的期間。於各報告期期末，貴集團根據服務條件及非市場歸屬表現條件修訂預期歸屬的期權數目估計。其於損益中確認對原有估計修訂的影響（如有），並相應地調整權益。

倘若購股權或限制性股份於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未獲行使，原先於儲備內確認的款項將繼續於權益中持有。

### 修訂

倘以股份為基礎的付款計劃的條款被修改，則貴集團確認對僱員有利的修改的影響。倘貴集團以有利於僱員的方式修改歸屬條件，則貴集團在核算歸屬條件時應考慮修改後的歸屬條件。倘修改增加所獲授權益工具的公允價值，則所獲授的增量公允價值計入在剩餘歸屬期內就已接受服務確認的金額的計量。公允價值增幅為經修訂權益工具公允價值與原有權益工具公允價值（均於修訂日期進行估計）的差額。

倘貴集團以降低以股份為基礎的付款安排的公允價值總額或在其他方面對僱員不利的方式，修改所授予權益工具的條款或條件，則貴集團應繼續將所獲得的服務視為所授予權益工具的對價，就如同該修改並未發生一樣。

### (iii) 貴公司相關權益及購股權及限制性權益的公允價值

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，貴公司採用二項式期權定價模型，根據於授出日期貴公司的相關權益的公允價值釐定購股權的公允價值。貴公司已採用權益分配模型釐定貴公司相關權益的公允價值，並根據相關權益的公允價值確認以股份為基礎的薪酬。截至2025年9月30日止期間，貴集團已採用貼現現金流量法釐定貴公司的相關權益公允價值。貴集團根據授出權益工具日期的相關普通股的公允價值減去行使價為基準釐定限制性權益的公允價值。主要假設如下所示：

#### 貴集團

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
					(未經審計)
每股股份的公允價值(人民幣元)...	263.8-445.1	212.6-248.4	288.0	288.0	487.3
行使價(人民幣元).....	40.0	40.0	40.0	40.0	40.0
無風險利率.....	1.9%-2.2%	1.5%-2.3%	1.5%-1.7%	1.68%-1.7%	-
股息收益率.....	-	-	-	-	-
預期波幅.....	41.4%-49.4%	33.4%-41.7%	42.4%-44.3%	42.4%-42.6%	-
貼現率.....	13%	14%	14%	14%	13%

## 附錄一

## 會計師報告

### 32 貿易應付款項

- (a) 貿易應付款項主要包括存貨及外包費用的應付款項。
- (b) 於各報告期期末，根據發票日期計算的貿易應付款項賬齡分析如下：

#### 貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內 .....	74,569	135,285	165,890	291,323

於2022年12月31日，貴集團貿易應付款項的賬面價值主要以美元計值；而於2023年、2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團貿易應付款項的賬面價值主要以人民幣計值。

#### 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 .....	13,730	40,236	91,996	199,276

貴集團貿易應付款項的賬面價值主要以人民幣計值。

### 33 計提費用及其他應付款項

#### 貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付薪金 .....	49,561	56,073	56,925	55,382
應付稅項 .....	19,395	21,333	4,701	22,719
應付收購附屬公司款項(i) .....	47,015	47,812	48,525	47,966
應付研發相關費用 .....	8,346	14,827	15,713	3,188
應付收購長期資產款項 .....	5,944	17,300	23,034	35,774
[編纂] .....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他 .....	6,361	11,505	7,368	12,534
	<u>136,622</u>	<u>168,850</u>	<u>156,266</u>	<u>195,014</u>

- (i) 貴公司為降低預扣代繳稅款風險，預扣部分Mitus收購對價。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，結餘變動乃由於美元（即收購對價的計值貨幣）兌人民幣匯率波動。

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.....	8,337	11,677	22,631	25,130
應付稅項.....	998	495	79	1,325
應付研發相關費用.....	165	115	346	56
應付收購長期資產款項.....	53	2,426	2,405	361
[編纂].....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應付附屬公司的款項.....	–	–	–	22,333
其他.....	350	1,835	1,995	5,853
	<u>9,903</u>	<u>16,548</u>	<u>27,456</u>	<u>72,509</u>

34 合同負債

貴集團已確認下列與收入相關合同負債：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同負債(i).....	<u>5,805</u>	<u>6,346</u>	<u>8,551</u>	<u>17,484</u>

貴公司已確認下列與收入相關合同負債：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同負債(i).....	<u>2,775</u>	<u>3,321</u>	<u>5,718</u>	<u>16,057</u>

(i) 合同負債主要來自客戶預付款項，該等預付款項已確立履約義務，但相關服務尚未提供。

就合同負債確認的收入

下表列示於往績記錄期間各期間確認的收入（已計入各期初的合同負債結餘）中與結轉合同負債有關的部分。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
包含在期初合同負債結餘的 已確認收入.....	<u>2,396</u>	<u>2,575</u>	<u>135</u>	<u>135</u>	<u>2,640</u>

(未經審計)

### 貴公司

	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
包含在期初合同負債結餘的 已確認收入.....	<u>963</u>	<u>2,575</u>	<u>135</u>	<u>135</u>	<u>2,516</u>

(未經審計)

### 分配至未履行履約責任的交易價格

### 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
分配至部分或完全未 履行合同的交易價格總額.....	<u>311,952</u>	<u>278,892</u>	<u>301,471</u>	<u>483,970</u>

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，管理層預計未履行履約義務對應的金額分別為人民幣311,320,000元、人民幣275,272,000元、人民幣301,471,000元及人民幣483,970,000元。前述金額將於未來十二個月內確認為收入，剩餘未履行履約義務對應的金額將於未來一至三年內確認為收入。

### 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
分配至部分或完全未 履行合同的交易價格總額.....	<u>8,383</u>	<u>44,943</u>	<u>41,878</u>	<u>189,869</u>

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，管理層預計未履行履約義務對應的金額分別為人民幣8,383,000元、人民幣44,943,000元、人民幣41,878,000元及人民幣189,869,000元，前述金額將於未來十二個月內確認為收入。

附錄一

會計師報告

35 遞延所得稅資產／負債

貴集團

遞延所得稅乃就暫時差異按負債法以預期於撥回暫時差異時適用的稅率全數計算。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，遞延稅項資產及遞延稅項負債如下：

	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
遞延稅項資產：				
— 將於12個月後收回 .....	100,417	81,307	73,602	48,748
— 將於12個月內收回 .....	41,970	23,777	14,680	16,722
抵銷遞延稅項負債 .....	(81,358)	(64,750)	(53,002)	(33,888)
遞延所得稅資產淨值 .....	<u>61,029</u>	<u>40,334</u>	<u>35,280</u>	<u>31,582</u>
遞延稅項負債：				
— 將於12個月後收回 .....	76,809	65,552	50,096	27,689
— 將於12個月內收回 .....	4,549	5,312	2,944	6,199
抵銷遞延所得稅資產 .....	(81,358)	(64,750)	(53,002)	(33,888)
遞延所得稅負債淨額 .....	<u>—</u>	<u>6,114</u>	<u>38</u>	<u>—</u>

(a) 於往績記錄期間遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的變動如下：

遞延稅項資產	研發支出的	存貨減值撥備	界定福利義務	稅項虧損	開發中的	其他	合計
	稅收抵免				無形資產		
	人民幣千元	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2021年12月31日							
(未經審計) .....	103,373	2,074	7,444	46,317	4,391	24,860	188,459
(扣除自)／計入損益 .....	(22,970)	10,482	1,058	(29,265)	691	(9,253)	(49,257)
計入／(扣除自) 權益 .....	—	—	1,091	—	—	—	1,091
匯兌差額 .....	1,792	648	348	(1,139)	172	273	2,094
於2022年12月31日 .....	<u>82,195</u>	<u>13,204</u>	<u>9,941</u>	<u>15,913</u>	<u>5,254</u>	<u>15,880</u>	<u>142,387</u>
(扣除自)／計入損益 .....	(29,041)	(3,469)	(3,333)	(5,517)	(1,008)	(292)	(42,660)
計入／(扣除自) 權益 .....	—	—	6,219	—	—	—	6,219
匯兌差額 .....	(695)	(145)	39	—	(28)	(33)	(862)
於2023年12月31日 .....	<u>52,459</u>	<u>9,590</u>	<u>12,866</u>	<u>10,396</u>	<u>4,218</u>	<u>15,555</u>	<u>105,084</u>
計入／(扣除自) 損益 .....	(6,349)	(2,068)	(2,062)	2,098	767	(3,438)	(11,052)
計入／(扣除自) 權益 .....	—	—	3,101	—	—	—	3,101
匯兌差額 .....	(5,106)	(502)	(1,406)	—	(486)	(1,351)	(8,851)
於2024年12月31日 .....	<u>41,004</u>	<u>7,020</u>	<u>12,499</u>	<u>12,494</u>	<u>4,499</u>	<u>10,766</u>	<u>88,282</u>
計入／(扣除自) 損益 .....	(13,327)	(1,792)	(3,243)	(8,678)	967	2,253	(23,820)
計入／(扣除自) 權益 .....	—	—	(1,025)	—	—	—	(1,025)
匯兌差額 .....	1,181	86	360	—	127	279	2,033
於2025年9月30日 .....	<u>28,858</u>	<u>5,314</u>	<u>8,591</u>	<u>3,816</u>	<u>5,593</u>	<u>13,298</u>	<u>65,470</u>

## 附錄一

## 會計師報告

遞延稅項負債	收購重估盈餘	以公允價值 計量的投資	權益法投資	計劃資產的 公允價值	其他	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
於2021年12月31日						
(未經審計).....	64,878	-	-	7,065	7,111	79,054
(計入)/扣除自損益.....	(18,579)	16,046	35	3,581	(186)	897
(計入)/扣除自權益.....	-	-	-	(129)	-	(129)
匯兌差額.....	921	-	2	410	203	1,536
於2022年12月31日.....	47,220	16,046	37	10,927	7,128	81,358
(計入)/扣除自損益.....	(13,291)	(4,321)	2,366	487	(1,276)	(16,035)
扣除自/(計入)權益.....	-	6,113	-	(202)	-	5,911
匯兌差額.....	(333)	-	9	(13)	(33)	(370)
於2023年12月31日.....	33,596	17,838	2,412	11,199	5,819	70,864
(計入)/扣除自損益.....	(12,271)	1,795	3,885	1,227	(1,522)	(6,886)
(計入)/扣除自權益.....	-	(6,076)	-	(174)	-	(6,250)
匯兌差額.....	(2,785)	-	(194)	(1,232)	(477)	(4,688)
於2024年12月31日.....	18,540	13,557	6,103	11,020	3,820	53,040
(計入)/扣除自損益.....	(8,886)	(5,857)	(403)	(4,094)	(695)	(19,935)
(計入)/扣除自權益.....	-	(38)	-	(203)	-	(241)
匯兌差額.....	537	-	78	318	91	1,024
於2025年9月30日.....	10,191	7,662	5,778	7,041	3,216	33,888

### 貴公司

遞延所得稅乃就暫時差異按負債法以預期於撥回暫時差異時適用的稅率全數計算。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，遞延稅項資產及遞延稅項負債如下：

	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
遞延稅項資產：				
— 將於12個月後收回.....	15,956	10,452	12,538	7,278
— 將於12個月內收回.....	221	3,214	5,004	4,843
抵銷遞延稅項負債.....	(16,177)	(13,666)	(17,542)	(12,121)
遞延所得稅資產淨值.....	-	-	-	-
遞延稅項負債：				
— 將於12個月後收回.....	16,177	19,780	16,980	11,145
— 將於12個月內收回.....	-	-	600	976
抵銷遞延所得稅資產.....	(16,177)	(13,666)	(17,542)	(12,121)
遞延所得稅負債淨額.....	-	6,114	38	-

附錄一

會計師報告

(a) 於往績記錄期間遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的變動如下：

遞延稅項資產	存貨減值撥備 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	政府補助 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2021年12月31日 (未經審計) .....	—	287	—	—	287
計入損益 .....	122	15,584	—	184	15,890
於2022年12月31日 .....	122	15,871	—	184	16,177
計入／(扣除自) 損益 .....	2,933	(5,474)	—	30	(2,511)
於2023年12月31日 .....	3,055	10,397	—	214	13,666
計入損益 .....	988	2,098	—	790	3,876
於2024年12月31日 .....	4,043	12,495	—	1,004	17,542
扣除自／(計入) 損益 .....	(734)	(8,678)	3,384	607	(5,421)
於2025年9月30日 .....	3,309	3,817	3,384	1,611	12,121

遞延稅項負債	以公允價值 計量的投資 人民幣千元	權益法投資 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2021年12月31日 (未經審計) .....	—	—	287	287
扣除自／(計入) 損益 .....	16,046	—	(156)	15,890
於2022年12月31日 .....	16,046	—	131	16,177
(計入)／扣除自損益 .....	(4,321)	1,909	(98)	(2,510)
扣除自／(計入) 權益 .....	6,113	—	—	6,113
於2023年12月31日 .....	17,838	1,909	33	19,780
扣除自損益 .....	1,795	1,487	594	3,876
計入權益 .....	(6,076)	—	—	(6,076)
於2024年12月31日 .....	13,557	3,396	627	17,580
(計入)／扣除自損益 .....	(5,857)	86	350	(5,421)
扣除自／(計入) 權益 .....	(38)	—	—	(38)
於2025年9月30日 .....	7,662	3,482	977	12,121

附錄一

會計師報告

36 撥備

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
非即期				
復原負債.....	1,438	2,348	2,102	157
保證撥備.....	1,377	89	343	780
	<u>2,815</u>	<u>2,437</u>	<u>2,445</u>	<u>937</u>
即期				
復原負債.....	–	–	–	2,137
保證撥備.....	1,183	91	362	1,101
	<u>1,183</u>	<u>91</u>	<u>362</u>	<u>3,238</u>
		保證撥備	復原負債	合計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日的期初結餘(未經審計)...		2,170	1,421	3,591
年內撥備／(使用)淨額.....		330	(24)	306
匯兌差額.....		60	41	101
於2022年12月31日的期末結餘.....		<u>2,560</u>	<u>1,438</u>	<u>3,998</u>
年內(使用)／撥備淨額.....		(2,330)	894	(1,436)
匯兌差額.....		(50)	16	(34)
於2023年12月31日的期末結餘.....		<u>180</u>	<u>2,348</u>	<u>2,528</u>
年內撥備／(使用)淨額.....		578	(1)	577
匯兌差額.....		(53)	(245)	(298)
於2024年12月31日的期末結餘.....		<u>705</u>	<u>2,102</u>	<u>2,807</u>
期內撥備淨額.....		1,157	132	1,289
匯兌差額.....		19	60	79
於2025年9月30日的期末結餘.....		<u>1,881</u>	<u>2,294</u>	<u>4,175</u>

附錄一

會計師報告

37 長期應付款項

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計算機軟件長期應付款項.....	5,740	34,241	19,017	2,650
其他.....	2,496	1,557	1,395	1,434
	8,236	35,798	20,412	4,084
一年內到期款項.....	(5,740)	(16,874)	(18,690)	(334)
一年以上到期款項.....	2,496	18,924	1,722	3,750

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
軟件使用費.....	–	4,256	2,128	213
一年內到期款項.....	–	(2,128)	(2,128)	–
一年以上到期款項.....	–	2,128	–	213

38 長期僱員福利

	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
界定福利計劃應付款項(a).....	–	14,416	15,454	19,118
其他長期福利應付款項.....	4,694	6,496	7,665	8,571
長期花紅激勵應付款項.....	2,467	–	–	–
長期僱員福利應付款項.....	7,161	20,912	23,119	27,689

## 附錄一

## 會計師報告

### (a) 界定福利計劃

貴集團的韓國附屬公司Silicon Mitus Inc.在韓國採用界定福利退休金計劃。該計劃以退休金應付款項的形式向合資格的僱員提供退休後的福利。提供的福利水平取決於成員的服務年資及退休前最後數年的薪金。該界定福利計劃由在法例上與附屬公司分開管理的獨立基金管理。以信託方式持有的計劃資產受韓國當地法規和慣例歸管，所有計劃資產均投資於銀行管理產品。貴集團於資產負債表日期確認的界定福利責任乃根據預測單位信貸法計算，並經外部獨立精算機構審核。

	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
責任的現值.....	70,953	111,301	130,664	106,034
減：計劃資產的公允價值.....	(78,145)	(96,885)	(115,210)	(86,916)
其他非流動資產.....	7,192	—	—	—
界定福利負債.....	—	14,416	15,454	19,118

責任的現值如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
責任的現值					
於年／期初.....	57,949	70,953	111,301	111,301	130,664
現時服務成本.....	8,216	9,641	15,159	11,229	13,817
過去服務成本.....	—	85	755	530	—
利息費用.....	1,572	3,511	4,567	3,463	3,993
精算虧損.....	4,963	29,607	14,763	6,570	(4,906)
已付款項.....	(4,110)	(2,800)	(2,356)	(634)	(40,752)
匯兌差額.....	2,363	304	(13,525)	(4,851)	3,218
於年／期末.....	70,953	111,301	130,664	127,608	106,034

計劃資產的公允價值

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
於年／期初.....	55,004	78,145	96,885	96,885	115,210
利息收入.....	1,494	3,886	3,954	2,999	3,508
精算虧損.....	(586)	(967)	(831)	(398)	(972)
已付款項.....	(4,110)	(2,800)	(2,356)	(634)	(40,752)
僱主供款.....	23,524	18,393	29,467	80	6,609
匯兌差額.....	2,819	228	(11,909)	(2,901)	3,313
於年／期末.....	78,145	96,885	115,210	96,031	86,916

## 附錄一

## 會計師報告

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
貼現率(%)	5.3%	4.5%	4.1%	4.1%
薪金增長率(%)	3.9%	6.0%	6.5%	6.5%
自請退休率(%)	9.7%	10.4%	7.4%	7.5%
退休年齡	60	60	60	60

福利責任對於加權主要假設變動的敏感度：

	假設增加	對界定福利責任的影響(減少)/增加			
		於12月31日			於9月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
貼現率(%)	1%	-6.7%	-7.2%	-8.7%	-10.2%
薪金增長率(%)	1%	7.6%	8.1%	9.8%	11.6%

  

	假設減少	對界定福利責任的影響(減少)/增加			
		於12月31日			於9月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
貼現率(%)	1%	7.6%	8.3%	10.1%	12.0%
薪金增長率(%)	1%	-6.8%	-7.2%	-8.6%	-10.1%

### 39 借款

	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
銀行貸款，有擔保(a)	—	—	—	46,587

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團借款應償還情況如下：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	—	—	—	—
1至2年	—	—	—	9,318
2至5年	—	—	—	37,269
	—	—	—	46,587

截至2025年9月30日止年度，銀行貸款的加權平均實際利率為2.51%。

(a) 截至2025年9月30日，有擔保銀行貸款總額為人民幣47百萬元，其由在建工程及貴集團土地使用權提供擔保。

附錄一

會計師報告

40 其他非流動負債

貴集團

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延政府補助(a).....	-	-	500	30,279

(a) 貴集團從地方政府獲得政府補助，用於支持與創新活動相關的研發支出及購買物業、廠房及設備。

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
遞延政府補助.....	-	-	-	22,560

41 承諾

(a) 資本承諾

於各報告期末已簽約但未確認為負債的重大資本開支如下：

	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
物業、廠房及設備.....	-	1,796	122,123	107,516

(b) 租賃承諾

若干租賃安排於年底前簽訂合約，而相關租賃開始日期為下一年度。由於在租賃開始日期之前，相關資產不能供貴公司使用，而貴公司亦不能控制相關資產，故在租賃開始之前，貴公司於年底並無記錄使用權資產及租賃負債。

於各報告期末已簽約但未確認為負債的租賃承諾如下：

	於12月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	61	250	282	360
1年後但2年內.....	28	156	97	229
2年後但3年內.....	-	117	41	141
3年後但4年內.....	-	71	34	89
4年後但5年內.....	-	28	20	17
合計.....	89	622	474	836

對於年底前已開始使用或控制的其他租賃安排，貴公司將其相應記錄為使用權資產和租賃負債。

## 附錄一

## 會計師報告

### 42 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方或於作出財務或經營決定時對另一方具有重大影響，則各方被認為有關聯。倘各方均受共同控制，則各方亦被視為有關聯。貴集團主要管理層人員及其近親屬亦被視為關聯方。

於呈報年度內，貴集團與其關聯方進行下列交易。貴公司董事認為，關聯方交易乃根據貴集團與各關聯方之間協商的條款於一般業務過程中開展。

#### (a) 關聯方名稱與關係

關聯方名稱	與貴集團的關係
Iron Device . . . . .	貴集團的聯營公司
Bright Shine Worldwide Inc. . . . .	股東的普通合夥人

#### (b) 與關聯方的交易

##### i 支付技術許可費

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
Iron Device. . . . .	196	-	-	-	-

##### ii 向關聯方貸款／(由關聯方償還)

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
Bright Shine Worldwide Inc. . . . .	-	-	172	-	(172)

#### (c) 與關聯方的結餘

應收關聯方預付款項及其他應收款項

	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
Bright Shine Worldwide Inc. . . . .	-	-	172	-

與關聯方的結餘為非貿易性質，已於2025年上半年結清。

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 主要管理層薪酬

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元
以股份為基礎的薪酬開支.....	15,458	16,402	17,842	12,862	14,598
工資及薪金.....	8,074	8,993	9,831	6,889	7,916
花紅.....	1,636	925	1,153	–	–
社會保險及住房公積金.....	770	794	1,011	659	1,023
	<u>25,938</u>	<u>27,114</u>	<u>29,837</u>	<u>20,410</u>	<u>23,537</u>

### 43 現金流量資料

#### (a) 經營所得／(所用)現金

年內虧損與經營所用現金的對賬：

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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
所得稅前虧損：.....	(96,742)	(448,086)	(676,475)	(477,998)	(206,566)
就下列各項作出調整：					
折舊及攤銷.....	9	116,127	116,405	86,350	90,207
以股份為基礎的薪酬...	31	38,751	47,890	40,387	38,646
應佔按權益法入賬的					
投資(虧損)／利潤...	14	5,134	(6,507)	2,586	2,775
非流動資產的攤銷費用..		419	314	154	–
無形資產及物業、廠房					
及設備減值.....		–	2,993	–	–
其他收益／(虧損)淨額..	8	(74,573)	9,552	(18,688)	(6,887)
其他收入.....	7	(3,264)	(7,619)	(21,474)	(20,334)
財務成本－淨額.....	11	351,533	444,296	382,121	81,517
存貨減值撥備.....		66,499	5,461	8,811	(4,096)
保證費用.....		330	(2,229)	772	2,143
金融資產減值(虧損)／					
撥回淨額.....		67	(201)	292	(1)

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
營運資金變動：					
－ 存貨 .....	(248,479)	194,303	(66,445)	(56,422)	8,459
－ 貿易應收款項及 應收票據 .....	49,132	(15,381)	(29,358)	(36,851)	(62,500)
－ 預付款項及其他 應收款項 .....	(3,602)	9,313	(4,838)	(21,004)	(2,660)
－ 其他流動資產 .....	(2,853)	803	(15,662)	(35,514)	5,330
－ 其他非流動資產 .....	(442)	7,634	–	–	(12,549)
－ 貿易應付款項 .....	(109,439)	59,961	41,446	2,736	123,313
－ 應計開支及 其他應付款項 .....	(2,298)	6,758	2,513	(17,659)	38,415
－ 合同負債 .....	1,884	547	2,521	1,778	15,804
－ 長期僱員福利 .....	(17,774)	(16,307)	(14,002)	9,755	7,796
－ 其他流動負債 .....	–	–	500	500	16,320
經營所得／(所用) 現金...	<u>70,410</u>	<u>363,069</u>	<u>(57,331)</u>	<u>(149,368)</u>	<u>115,132</u>

(b) 非現金投資及融資活動

於往績記錄期間，主要非現金投資及融資活動主要包括(i)兌換租賃負債獲得的使用權資產(如附註17所述)；(ii)前身公司改制為股份有限公司(如附註1所述)；(iii)將Iron Device的優先股轉換為普通股(如附註14所述)；及(iv)由於贖回權終止，贖回負債被終止確認並計入權益(如附註30所述)。

(c) 投資活動(所用)／所得現金淨額

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，超過三個月到期的定期存款及其他金融投資付款為人民幣537百萬元、人民幣1,166百萬元、人民幣990百萬元、人民幣685百萬元及人民幣2,185百萬元；提取金額分別為人民幣430百萬元、人民幣797百萬元、人民幣1,176百萬元、人民幣666百萬元及人民幣1,085百萬元。

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，結構性存款及其他付款分別為人民幣零元、人民幣零元、人民幣2,088百萬元、人民幣1,100百萬元及人民幣11,101百萬元；提取金額分別為人民幣零元、人民幣零元、人民幣1,205百萬元、人民幣701百萬元及人民幣11,562百萬元。

附錄一

會計師報告

(d) 融資活動產生的負債對賬

	長期應付款項 (包括即期部分)		借款
	贖回負債	租賃負債	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2021年12月31日的</b>			
融資活動負債(未經審計) .....	4,115,553	33,261	19,214
融資負債增加 .....	2,425,000	16,003	–
融資現金流量 .....	–	(13,348)	(11,812)
年內應計利息 .....	371,909	1,224	645
提前終止租賃合同 .....	–	(97)	–
貨幣換算差額 .....	–	926	189
<b>於2022年12月31日的融資活動負債 .....</b>	<b>6,912,462</b>	<b>37,969</b>	<b>8,236</b>
融資負債增加 .....	–	19,031	48,425
融資現金流量 .....	–	(17,802)	(21,518)
贖回負債增加 .....	200,000	–	–
年內應計利息 .....	502,974	2,242	568
提前終止租賃合同 .....	–	(714)	–
貨幣換算差額 .....	–	(35)	87
<b>於2023年12月31日的融資活動負債 .....</b>	<b>7,615,436</b>	<b>40,691</b>	<b>35,798</b>
融資負債增加 .....	–	9,650	350
融資現金流量 .....	–	(20,903)	(16,026)
年內應計利息 .....	546,296	1,865	894
貨幣換算差額 .....	–	(2,588)	(604)
<b>於2024年12月31日的融資活動負債 .....</b>	<b>8,161,732</b>	<b>28,715</b>	<b>20,412</b>
融資負債增加 .....	–	8,529	2,332
贖回負債終止 .....	(8,251,833)	–	–
融資現金流量 .....	–	(15,904)	(19,631)
期內應計利息 .....	90,101	899	512
其他 .....	–	–	–
貨幣換算差額 .....	–	426	459
<b>於2025年9月30日的融資活動負債 .....</b>	<b>–</b>	<b>22,665</b>	<b>4,084</b>

附錄一

會計師報告

44 董事福利及利益

(a) 董事酬金

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，貴公司及前身公司各董事的酬金載列如下：

		截至2022年12月31日止年度					
		董事袍金	工資及薪金	酌情花紅	社會保障及 住房公積金	以股份為 基礎的薪酬	合計
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>							
任遠程博士	(i)	-	1,626	461	193	-	2,280
Huh Youm博士	(ii)	-	2,771	452	107	12,734	16,064
<b>非執行董事</b>							
謝力先生	(iii)	-	-	-	-	-	-
張帥先生	(iv)	-	-	-	-	-	-
		-	4,397	913	300	12,734	18,344

		截至2023年12月31日止年度					
		董事袍金	工資及薪金	酌情花紅	社會保障及 住房公積金	以股份為 基礎的薪酬	合計
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>							
任遠程博士	(i)	-	1,725	291	215	633	2,864
Huh Youm博士	(ii)	-	3,165	53	117	12,734	16,069
<b>非執行董事</b>							
謝力先生	(iii)	-	-	-	-	-	-
張帥先生	(iv)	-	-	-	-	-	-
		-	4,890	344	332	13,367	18,933

		截至2024年12月31日止年度					
		董事袍金	工資及薪金	酌情花紅	社會保障及 住房公積金	以股份為 基礎的薪酬	合計
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>							
任遠程博士	(i)	-	1,747	291	226	1,363	3,627
Huh Youm博士	(ii)	-	3,176	160	184	12,769	16,289
<b>非執行董事</b>							
謝力先生	(iii)	-	-	-	-	-	-
張帥先生	(iv)	-	-	-	-	-	-
		-	4,923	451	410	14,132	19,916

附錄一

會計師報告

		截至2024年9月30日止九個月					
附註	董事袍金	工資及薪金	酌情花紅	社會保障及 住房公積金	以股份為 基礎的薪酬	合計	
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	
<b>執行董事</b>							
任遠程博士 . . . . . (i)	-	1,316	-	96	988	2,400	
Huh Youm博士 . . . . . (ii)	-	2,393	-	147	9,354	11,894	
<b>非執行董事</b>							
謝力先生 . . . . . (iii)	-	-	-	-	-	-	
張帥先生 . . . . . (iv)	-	-	-	-	-	-	
	-	3,709	-	243	10,342	14,294	
<b>截至2025年9月30日止九個月</b>							
附註	董事袍金	工資及薪金	酌情花紅	社會保障及 住房公積金	以股份為 基礎的薪酬	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	
<b>執行董事</b>							
任遠程博士 . . . . . (i)	-	1,316	-	103	874	2,293	
Huh Youm博士 . . . . . (ii)	-	2,331	-	347	9,320	11,998	
<b>非執行董事</b>							
謝力先生 . . . . . (iii)	-	-	-	-	-	-	
張帥先生 . . . . . (iv)	-	-	-	-	-	-	
	-	3,647	-	450	10,194	14,291	

- (i) 任遠程博士獲委任為董事，自2020年6月起生效。
- (ii) Huh Youm博士獲委任為董事，自2021年8月起生效。
- (iii) 謝力先生獲委任為董事，自2020年8月起生效。
- (iv) 張帥先生獲委任為董事，自2025年3月起生效。
- (v) 湯雲斯先生、汪涵教授及于靄博士於2025年6月獲委任為貴公司獨立非執行董事。
- (vi) 黃立明先生於2020年9月獲委任為前身公司董事，並於2025年6月離任。
- (vii) 傅碩文先生獲委任為前身公司董事，自2020年6月起生效，並於2023年6月離任。
- (viii) 嚴曉浪先生獲委任為前身公司董事，自2023年6月起生效，並於2025年6月離任。
- (ix) 蔡靖先生委任為前身公司董事，自2023年6月起生效，並於2025年3月離任。

湯雲斯先生、汪涵教授、于靄博士、黃立明先生、傅碩文先生及蔡靖先生於往績記錄期間並無自貴集團收取任何酬金或福利。

**(b) 董事退休及離職福利**

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，貴公司董事未獲支付退休或離職福利。

**(c) 就獲提供董事服務而給予第三方的對價**

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，概無就獲提供董事服務而給予第三方的對價。

**(d) 有關以董事、由有關董事控制的法團及有關董事的關連實體為受益人的貸款、准貸款及其他交易的資料**

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，貴公司概無以董事、該等董事的受控法團及關連實體為受益人訂立的貸款、准貸款或其他交易。

**(e) 董事於交易、安排或合同中的重大權益**

於年末或截至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日止九個月的任何時間，概無存續的以貴集團作為訂約方且貴公司董事直接或間接擁有重大權益的與貴集團業務有關的重大交易、安排及合約。

**45 或有情況**

貴集團於2025年9月30日並無任何重大或有負債。

**46 股息**

截至2022年、2023年及2024年12月31日止各年度以及截至2025年9月30日止九個月，貴公司或貴集團現時旗下公司並未派付或宣派任何股息。

**47 其他會計政策概要**

**47.1 合併入賬及權益會計原則**

**(i) 附屬公司**

附屬公司指貴集團對其有控制權的所有實體。當貴集團因參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力通過其對該實體活動的主導權影響該等回報時，貴集團即控制該實體。附屬公司自控制權轉移至貴集團之日起全面合併入賬。彼等於控制權終止之日起不再合併入賬。

於評估貴集團是否對某實體擁有控制權時，貴集團會考量所有事實及情況，包括實質性潛在表決權的存在及影響。於評估潛在表決權是否具實質性時，貴集團亦會審核所有事實及情況，包括潛在表決權的行使條款及條件以及任何其他合約安排，無論是單獨考量或合併考量。

附屬公司自控制權轉移至貴集團之日起全面合併入賬。彼等於控制權終止之日起不再合併入賬。

已將公司間交易、集團公司間交易結餘及未變現收益剔除。除非該交易提供所轉讓資產減值的證據，否則未變現虧損亦予以抵銷。附屬公司的會計政策已於必要時進行更改，以確保與貴集團所採納的政策一致。

附屬公司業績與權益中的非控股權益分別在合併全面虧損表、權益／(虧損)變動表和資產負債表中單獨呈列。

**(ii) 聯營公司**

聯營公司為貴集團對其有重大影響但並無控制權或共同控制權的所有實體。這通常指貴集團持有20%至50%投票權的情況。於聯營公司的投資初始以成本確認後，採用權益核算法（見下文(iii)）列賬。

於評估貴集團是否對被投資方擁有重大影響力時，貴集團會考量所有事實及情況，包括委派董事會代表之權利、參與決策制定流程、貴集團與被投資方之間的重大交易、管理人員的調動、關鍵技術信息的提供，以及實質性潛在表決權的存在及其影響。於評估潛在表決權是否具實質性時，貴集團亦會審核所有事實及情況，包括潛在表決權的行使條款及條件以及其他任何合約安排，無論是單獨考量或合併考量。

**(iii) 權益法**

根據權益核算法，投資初始按成本確認並在此後進行調整，以在損益中確認貴集團分佔被投資單位的收購後損益的份額，並在其他全面收益中確認貴集團分佔被投資單位的其他全面收益變動的份額。已收或應收聯營公司的股息確認為投資賬面值的扣減。

貴集團分佔權益入賬投資虧損等於或大於其在實體中的權益（包括任何其他無抵押長期應收款項）時，則貴集團不會確認進一步虧損，除非其已代表其他實體承擔責任或作出付款。

貴集團與其聯營公司之間交易產生的未變現收益按貴集團於該等實體的權益抵銷。除非該交易提供所轉讓資產減值的證據，否則未變現虧損亦予以抵銷。權益入賬被投資單位的會計政策已於必要時進行更改，以確保與貴集團所採納的政策一致。

**(iv) 擁有權權益變動**

倘貴集團因喪失控制權或重大影響力而終止就投資合併入賬或按權益入賬，其於該實體之任何保留權益重新計量至其公允價值，而賬面值變動則於損益內確認。就其後入賬列作聯營公司、合資企業或金融資產之保留權益而言，公允價值指初始賬面值。此外，先前就該實體於其他全面收益內確認之任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債之方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收益內確認之金額重新分類至損益或轉撥至適用《國際財務報告準則》會計準則所指／准許之另一權益類別。

**47.2 獨立財務報表**

於附屬公司的投資按成本減減值列賬。成本包括直接應佔投資成本。貴公司按已收及應收股息基準入賬附屬公司的業績。

倘股息超出附屬公司宣派股息期間全面收益總額，或倘獨立財務報表中投資賬面值超出合併財務報表中被投資單位資產淨值（包括商譽）的賬面值，則須於自該投資收取股息時，對於附屬公司的投資進行減值測試。

**47.3 貿易應收款項**

貿易應收款項為在日常業務過程中就銷售貨品或提供服務應收客戶的款項。倘貿易應收款項預期於一年或以內（或倘時間較長，則於正常的業務運營週期內）收回，則分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易應收款項初步按無條件的對價金額確認，除非其包含重大融資組成部分，屆時按公允價值確認。貴集團持有貿易應收款項的目的為收取合約現金流量，因此其後按實際利率法以攤銷成本計量。請參閱附註3.1了解有關貴集團減值政策的說明。

#### 47.4 股本及庫存股

普通股分類為權益。發行新股份直接應佔之增量成本於權益中列為所得款項的扣減（已扣除稅項）。

倘任何集團公司購買其權益工具，所支付的對價包括任何直接應佔的增量成本（扣除所得稅）作為庫存股從貴公司擁有人應佔權益中扣除，直至股份被註銷或重新發行。倘其後重新發行有關股份，則所收取的任何對價（扣除任何直接應佔增量交易成本及相關所得稅影響）計入貴公司擁有人應佔權益。

庫存股於初始自權益中重新分類時入賬以反映贖回負債的賬面值，並將在貴集團有關該等贖回負債的義務解除、取消或屆滿後終止確認贖回負債時，將庫存股轉回權益。

#### 47.5 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

投資者獲賦予優先權（例如「反攤薄權」），據此，投資者有權要求：(1)創始股東以法律允許的最低價格將其直接或間接持有的貴公司股權轉讓予投資者；或(2)貴公司以名義對價向投資者發行新股；或(3)貴公司或創始股東以現金補償投資者。具體方式由投資者選擇並確定，貴公司及其創始股東對此承擔連帶責任。反攤薄權不受貴公司控制。

授出的任何反攤薄權被分為兩部分，並在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債中入賬。其初始按公允價值確認，隨後按公允價值列賬，公允價值變動在合併全面虧損表的「其他（虧損）／收益－淨額」中確認。除非貴公司有義務在報告期末後12個月內清償負債，否則金融負債被分類為非流動負債。

當且僅當貴公司義務獲解除、取消或屆滿時貴公司終止確認該金融負債。終止確認的金融負債的賬面值隨後計入權益。

#### 47.6 外幣換算

##### (i) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。於中國內地註冊成立的貴公司及其附屬公司功能貨幣為人民幣（「人民幣」）。貴公司韓國附屬公司的功能貨幣為韓元（「韓元」）。由於貴集團的主要業務在中國內地，貴集團決定以人民幣呈列歷史財務資料。

##### (ii) 交易及結餘

外幣交易按交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及以外幣計值的貨幣資產及負債按年結匯率換算所產生的外匯收益及虧損一般於損益確認，惟倘該等收益及虧損歸屬於海外業務投資淨額的一部分，則在權益中遞延。

與借款有關的外匯收益及虧損於全面收益表的財務成本內呈列。所有其他外匯收益及虧損按淨額基準於全面收益表的「其他（虧損）／收益－淨額」內呈列。

按外幣公允價值計量的非貨幣性項目，採用公允價值確定日的匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債的換算差額呈報為公允價值收益或虧損的一部分。

**(iii) 集團公司**

功能貨幣及呈列貨幣不同的海外業務（並無具有惡性通貨膨脹經濟的貨幣）的業績及財務狀況按下述方式換算為呈列貨幣：

- 各資產負債表呈列的資產及負債乃按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 各損益表及全面收益表的收支乃按平均匯率換算（除非該平均匯率並非交易日期通用匯率累計影響的合理約數，則在該情況下，收支按交易日期的匯率換算）；及
- 所有因此產生的匯兌差額於其他全面收益內確認。

合併入賬時，換算任何境外實體投資淨額產生的匯兌差額於其他全面收益確認。

**47.7 非金融資產減值**

使用壽命有限的資產當有事件或情況變動表明賬面值可能無法收回時進行減值測試。使用壽命無限的資產毋須攤銷但每年須進行減值測試，或倘有事件或情況變動表明其可能發生減值時，則更頻繁地進行減值測試。就資產賬面值超出其可收回金額的金額確認減值虧損。可收回金額以資產的公允價值減處置成本後的金額與使用價值兩者的較高者為準。為評估減值，資產按大致獨立於來自其他資產或資產組別（現金產生單位）的現金流入的獨立可識別現金流入的最低層次分組。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產，在各報告期末均對減值撥回的可能性進行審查。

**47.8 抵銷金融工具**

若貴公司目前有法定可執行權以抵銷已確認金額及有意按淨額基準結算或同時變現資產與清償負債，則金融資產及負債可抵銷，並於資產負債表中呈報淨額。法定可執行權不得視未來事件而定，且須在一般業務過程中以及倘貴集團或對手方違約、無償還能力或破產時可強制執行。

**47.9 預付款項及其他應收款項**

預付款項及其他應收款項主要包括向供應商支付的預付款、可抵扣的增值稅、按金及其他款項。

向供應商支付的服務預付款項隨後將按照適用的績效要求，在一年或更短時間內於合併全面收益表列賬，因此全部被分類為流動資產。

支付予供應商後應轉撥至物業、廠房及設備的預付款項被分類為其他非流動資產。

**47.10 現金及現金等價物**

就現金流量表的呈報而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款及原到期日為三個月或以內且可隨時轉換為已知現金數額及價值變動風險不大的其他短期高流動性投資。

#### 47.11 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項為在日常業務過程中就購買商品或服務而有責任向供應商支付的金額。貿易及其他應付款項在一年或以內(或倘時間較長，則於正常的業務運營週期內)內到期，則分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初始以公允價值確認，其後按實際利率法以攤銷成本計量。

#### 47.12 所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。期間所得稅開支或抵免乃於合併全面收益表確認，惟其與在其他全面收益或直接於權益確認之項目有關除外，在此情況下，所得稅亦分別在其他全面收益或直接於權益確認。

##### (i) 當期所得稅

當期所得稅支出根據貴公司及其附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法規受詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

##### (ii) 遞延所得稅

根據資產和負債的稅基與其在合併財務報表中的賬面價值之間產生的暫時性差異，採用負債法全額計提遞延所得稅。然而，若遞延所得稅負債因商譽的初始確認而產生，則不予確認。倘遞延所得稅乃因資產或負債在一宗交易(業務合併除外)中獲初始確認而產生，並且於交易時對會計或應課稅利潤或虧損均無影響，則遞延所得稅亦不計算入賬。遞延所得稅乃按報告期末已頒佈或實質已頒佈，並將於相關遞延所得稅資產被利用或遞延所得稅負債結算時預期會適用的稅率(及法律)而確定。

遞延所得稅資產僅在未來應納稅金額很可能用來抵扣暫時性差異和虧損時予以確認。

##### (iii) 抵銷

當有法定可執行權以抵銷當期所得稅資產及負債，而遞延所得稅結餘與同一稅務機構相關時，則抵銷遞延所得稅資產與負債。當實體有法定可執行權以抵銷且有意按淨額基準結算，或同時變現資產和清償負債時，則抵銷當期所得稅資產與所得稅負債。

#### 47.13 僱員福利

##### (i) 退休金責任、住房公積金及其他社會福利

貴集團於中國內地的全職僱員有權通過中國政府規定界定供款計劃獲得養老金、工傷福利、生育保險、醫療保險、失業津貼及住房公積金計劃等員工福利待遇。中國勞動法規要求貴集團根據員工薪金的若干比例向政府就該等福利作出供款，最高金額由地方政府指定。貴集團不為超出規定供款以外的福利承擔法律義務。根據該等計劃，貴集團按月供款，並在發生時記為開支。貴集團並無進一步支付超出規定供款以外的退休後福利的責任。

**(ii) 獎金計劃**

預期獎金成本在貴集團現時就因僱員提供的服務而支付獎金產生法定或推定的責任，且該責任能夠可靠估計時確認為負債。獎金計劃的負債按預期清償時支付的金額計量。

**(iii) 離職福利**

離職福利於貴集團在正常退休日前終止僱傭關係或僱員接受自願離職以換取該等福利時支付。貴集團按以下日期（以較早者為準）確認離職福利：(a) 於貴集團不再撤回提供該等福利時；及(b) 實體確認屬《國際會計準則》第37號範疇內及涉及離職福利付款的有關重組成本時。在提出要約以鼓勵自願離職的情況下，離職福利乃根據預期接受要約的僱員人數計量。在報告期末後超過12個月到期的福利應貼現至現值。

**(iv) 員工應享假期**

僱員的年假權利於僱員應享有時確認。已就估計因截至資產負債表日期僱員所提供服務而產生的年假責任作出撥備。僱員應享的病假及產假不予確認，直至休假為止。

**(v) 離職後福利**

貴集團將離職後福利計劃分類為界定供款計劃和界定福利計劃。界定供款計劃是貴集團向獨立的基金作出固定供款後不再承擔進一步供款義務的離職後福利計劃，而界定福利計劃是除界定供款計劃以外的離職後福利計劃。

在資產負債表內就界定福利退休金計劃確認的負債，為界定福利責任的現值減計劃資產的公允價值。界定福利責任每年由獨立精算師使用預計單位貸記法，按具有相若責任年期及以相若貨幣計值的國債的利率計算。與補充退休福利相關的開支（包括當期服務成本、歷史服務成本及結算盈虧）及淨利息於當期損益中確認或計入資產成本，因重新計量界定福利計劃的負債淨額或資產淨值而產生的變動，於其他全面收益中確認。

**47.14 撥備**

當貴集團因過往事件須承擔現有之法律性或推定性的責任，而解除責任時有可能需要消耗資源，並在能夠可靠地估計金額的情況下，方會確認撥備。不會就日後經營虧損確認撥備。

倘有多項類似責任，經整體考慮責任類別後確定結算時需要流出資金的可能性。即使在同一責任類別中所包含的任何一個項目的相關資源流出的可能性較小，仍須確認撥備。

撥備按管理層於報告期末結算現有義務所需支出的最佳估計的現值計量。確定現值所用的貼現率是稅前利率，反映當前市場對貨幣時間價值和負債特定風險的評估。因時間推移而增加的撥備確認利息支出。

**47.15 政府補助**

當能夠合理地保證補助將可收取，並且貴集團將遵守所有附加條件，則政府補助以其公允價值確認。

與開支項目有關的政府補助遞延，並於需要匹配擬補償的開支期間在合併全面收益表確認。

與購買物業、廠房及設備相關的政府補助作為遞延收入計入非流動負債，並於相關資產的預期使用年限內以直線法計入損益。

#### 47.16 利息收入

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的利息收入計入該等資產的公允價值收益／(虧損)淨額。按攤銷成本計量的金融資產及以公允價值計量並計入其他全面收益的金融資產的利息收入使用實際利率法計算，並作為其他收入之部分於損益確認。活期存款的利息收入計入財務收入。

利息收入按實際利率應用至金融資產賬面總值計算，惟其後發生信用減值的金融資產除外。就信用減值金融資產，實際利率應用至金融資產賬面淨值(經扣除虧損撥備)。

#### 47.17 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括購買項目直接產生的支出。

只有在與項目有關的未來經濟利益很可能流入貴集團，且項目成本能可靠地計量時，後續成本方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(如適用)。入賬列作獨立資產的任何組成部分的賬面值於替換時終止確認。所有其他維修及保養於其產生的報告期內計入損益。

倘資產的賬面值大於其預計可收回金額，資產賬面值即時撇減至其可收回金額。

出售損益通過比較所得款項與賬面值釐定，並於合併全面虧損表的其他(虧損)／收益－淨額中確認。

#### 47.18 股息分派

分派予貴公司股東的股息在貴公司股東或董事(如適用)批准股息的年度，於合併財務報表中確認為負債。

於往績記錄期間，並無股息分派。

## II. 期後財務報表

貴公司並未就2025年9月30日後及直至本報告日期的任何期間編製經審計財務報表。