

以下為 貴公司申報會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司(香港執業會計師)為載入本文件而發出之報告全文，載於第●頁至第●頁。本報告乃致送予 貴公司董事及華泰金融控股(香港)有限公司，並根據香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報委聘準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」之規定而編製。



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話：+852 2218 8288
傳真：+852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

就歷史財務資料至廣東拓斯達科技股份有限公司列位董事及華泰金融控股(香港)有限公司之會計師報告

緒言

吾等茲報告廣東拓斯達科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第I-●頁至第I-●頁之歷史財務資料，當中包括 貴集團於2023年及2024年12月31日之綜合財務狀況表、貴公司於2023年及2024年12月31日之財務狀況表，以及 貴集團截至2024年12月31日止兩個年度各年之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及重大會計政策資料及其他解釋性資料(統稱「歷史財務資料」)。載於第I-●頁至第I-●頁之歷史財務資料構成本報告的組成部分，乃為載入 貴公司日期為●有關 貴公司H股股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製基準，編製能真實而中肯地反映情況的歷史財務資料，並負責落實其認為必要的內部監控，以使歷史財務資料的編製不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見並向閣下報告吾等的意見。吾等已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報委聘準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」進行工作。該準則要求吾等遵守道德準則，並計劃及執行工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

吾等的工作涉及執程序以獲取有關歷史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，包括對歷史財務資料（不論是否因欺詐或錯誤所致）出現重大錯誤陳述的風險評估。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註2所載編製基準編製能真實而中肯地反映情況的歷史財務資料相關的內部監控，以設計於有關情況下屬適當的程序，但目的並非對實體內部監控的成效發表意見。吾等的工作亦包括評價貴公司董事所採用的會計政策的合適性及作出的會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的證據足以且能適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，該過往財務資料已根據過往財務資料附註2所載的編製基準，真實而中肯地反映貴公司及貴集團於2023年及2024年12月31日的財務狀況，以及貴集團截至2024年12月31日止兩個年度各年的財務表現及現金流量。

審閱過往業績記錄期間歷史財務資料

吾等已審閱 貴集團的過往業績記錄期間歷史財務資料，當中包括 貴集團於2025年9月30日的綜合財務狀況表、 貴公司於2025年9月30日的財務狀況表以及截至2024年及2025年9月30日止九個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋性資料（「**過往業績記錄期間歷史財務資料**」）。董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製過往業績記錄期間歷史財務資料。吾等之責任是基於吾等之審閱對過往業績記錄期間歷史財務資料作出結論。吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。由於審閱範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍小，故概不保證吾等會知悉所有可能在審計中發現的重大事項。因此，吾等不發表審計意見。根據吾等的審閱，吾等並無注意到任何事項，令吾等相信就會計師報告而言，該過往業績記錄期間歷史財務資料並無在所有重大方面按照過往財務資料附註2所載的編製基準編製。

有關聯交所證券上市規則及《公司(清盤及雜項條文)條例》項下事宜的報告

調整

於編製歷史財務資料時，並無對第I-3頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

謹請參閱歷史財務資料附註12，當中載有有關 貴公司就截至2023年及2024年12月31日止財政年度以及截至2025年9月30日止九個月已宣派或派付股息的資料。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師



執業證書號碼 ●

香港

貴集團的歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文載列於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日以及截至該等日期止各期間(「**往績記錄期間**」)的歷史財務資料，其構成本會計師報告的組成部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團截至2023年及2024年12月31日止年度的綜合財務報表乃由香港立信德豪會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計(「**相關財務報表**」)。

除另有指明外，歷史財務資料以人民幣(「**人民幣**」)呈列，所有價值均約整至最接近千位數(人民幣千元)。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
收益	7	4,552,706	2,871,636	2,235,114	1,687,686
銷售成本		(3,749,547)	(2,452,530)	(1,807,884)	(1,209,398)
毛利		803,159	419,106	427,230	478,288
其他收入及收益	8	63,540	48,598	35,091	39,853
銷售及分銷開支		(211,257)	(186,712)	(133,062)	(149,988)
研發成本		(137,997)	(109,170)	(84,516)	(85,164)
行政開支		(201,210)	(211,824)	(155,916)	(141,191)
預期信貸虧損 （「預期信貸虧損」）之撥備 ...	10	(65,740)	(86,895)	(16,306)	(51,757)
其他開支		(66,278)	(58,973)	(32,695)	(16,845)
融資成本	9	(59,751)	(60,024)	(42,392)	(17,422)
應佔聯營公司業績		(164)	(942)	(1,188)	(156)
除稅前溢利／（虧損）	10	124,302	(246,836)	(3,754)	55,618
所得稅（開支）／抵免	11	(18,310)	7,884	6,814	(8,328)
年／期內溢利／（虧損）		<u>105,992</u>	<u>(238,952)</u>	<u>3,060</u>	<u>47,290</u>
以下人士應佔年／期內 溢利／（虧損）：					
貴公司權益股東		88,033	(245,241)	9,024	49,337
非控股權益	38	<u>17,959</u>	<u>6,289</u>	<u>(5,964)</u>	<u>(2,047)</u>
		<u>105,992</u>	<u>(238,952)</u>	<u>3,060</u>	<u>47,290</u>

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	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
其他全面收益					
可重新分類或其後重新分類至損益的項目：					
— 換算海外附屬公司產生的匯兌差額.....					
		1,515	313	(3,742)	(224)
年/期內其他全面收益		1,515	313	(3,742)	(224)
年/期內全面收益總額		<u>107,507</u>	<u>(238,639)</u>	<u>(682)</u>	<u>47,066</u>
以下人士應佔年/期內全面收益總額：					
貴公司擁有人		89,548	(244,928)	5,282	49,113
非控股權益.....	38	<u>17,959</u>	<u>6,289</u>	<u>(5,964)</u>	<u>(2,047)</u>
		<u>107,507</u>	<u>(238,639)</u>	<u>(682)</u>	<u>47,066</u>
貴公司擁有人應佔每股					
盈利/(虧損)(人民幣)					
基本及攤薄.....	13	0.21	(0.58)	0.02	0.10

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於9月30日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
資產及負債				
非流動資產				
於聯營公司的投資	15	4,744	3,784	3,628
物業、廠房及設備	16	1,056,396	981,154	927,270
使用權資產	19	300,723	241,435	217,065
商譽	18	85,232	70,505	70,505
無形資產	17	51,525	31,879	28,315
投資性房地產	20	–	270,234	428,041
貿易應收款項	24	18,475	29,367	20,060
按公允價值計入損益的金融資產	21	6,149	300	434
遞延稅項資產	22	116,854	145,396	149,380
非流動資產總額		1,640,098	1,774,054	1,844,698
流動資產				
存貨及其他合約成本	23	699,206	630,050	877,509
貿易應收款項及應收票據	24	2,346,160	1,439,795	1,217,960
合約資產	32	597,473	672,558	478,551
預付款項及其他應收款項	25	265,493	259,310	327,054
按公允價值計入損益的金融資產	21	297,857	337,775	324,153
受限制存款	26	287,686	116,728	200,428
現金及現金等價物	26	959,272	705,402	780,427
流動資產總額		5,453,147	4,161,618	4,206,082
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	27	1,869,403	1,419,935	1,395,000
其他應付款項及應計費用	28	487,627	412,502	368,392
合約負債	32	490,106	325,375	501,012
租賃負債	33	8,567	1,303	1,411
借款	29	655,448	543,398	371,273
即期稅項負債		51,576	37,033	37,726
流動負債總額		3,562,727	2,739,546	2,674,814

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		於9月30日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
流動資產淨值		1,890,420	1,422,072	1,531,268
資產總額減流動負債		<u>3,530,518</u>	<u>3,196,126</u>	<u>3,375,966</u>
非流動負債				
借款	29	270,308	252,600	363,612
可換股債券	30	651,300	–	–
租賃負債	33	30,494	2,010	1,533
遞延收入	31	17,765	16,413	17,583
撥備	34	36,386	21,067	18,319
遞延稅項負債	22	9,128	8,863	8,511
非流動負債總額		<u>1,015,381</u>	<u>300,953</u>	<u>409,558</u>
資產淨值		<u>2,515,137</u>	<u>2,895,173</u>	<u>2,966,408</u>
權益				
貴公司擁有人應佔權益				
股本	35	424,830	476,972	476,972
儲備	36	1,986,222	2,319,639	2,371,835
		2,411,052	2,796,611	2,848,807
非控股權益	38	104,085	98,562	117,601
權益總額		<u>2,515,137</u>	<u>2,895,173</u>	<u>2,966,408</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
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
資產及負債				
非流動資產				
於聯營公司的投資	15	4,744	3,784	3,628
物業、廠房及設備	16	462,933	615,667	505,863
使用權資產	19	204,151	189,175	166,044
無形資產	17	12,251	4,504	3,390
投資性房地產	20	–	–	164,569
於附屬公司的投資	40	1,497,736	1,459,946	1,485,446
貿易應收款項	24	570	1,954	–
應收附屬公司款項		–	19,282	17,323
按公允價值計入損益的金融資產	21	5,323	–	–
遞延稅項資產	22	40,593	46,338	46,218
非流動資產總額		2,228,301	2,340,650	2,392,481
流動資產				
存貨及其他合約成本	23	268,429	151,991	172,154
貿易應收款項及應收票據	24	1,116,985	548,824	541,566
合約資產	32	47,940	87,500	62,691
預付款項及其他應收款項	25	79,663	52,644	51,786
應收附屬公司款項	40	771,490	918,309	929,959
按公允價值計入損益的金融資產	21	–	70,138	16,017
受限制存款	26	155,787	64,420	156,681
現金及現金等價物	26	709,610	386,400	431,651
流動資產總額		3,149,903	2,280,226	2,362,505

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		於9月30日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
流動負債				
貿易應付款項及應付票據.....	27	432,158	280,197	238,416
其他應付款項及應計費用.....	28	243,302	231,123	173,307
應付附屬公司款項.....	40	1,063,077	764,788	906,939
合約負債.....	32	243,313	231,928	348,248
租賃負債.....	33	1,962	176	225
借款.....	29	474,770	279,919	165,757
流動負債總額		2,458,582	1,788,131	1,832,892
流動資產淨值		691,322	492,095	529,613
資產總額減流動負債		2,919,623	2,832,745	2,922,094
非流動負債				
借款.....	29	261,520	233,942	313,089
可換股債券.....	30	651,300	–	–
租賃負債.....	33	9,996	–	215
遞延收入.....	31	17,765	16,413	16,644
撥備.....	34	18,552	12,894	11,792
非流動負債總額		959,133	263,249	341,740
資產淨值		1,960,490	2,569,496	2,580,354
權益				
股本.....	35	424,830	476,972	476,972
儲備.....	36	1,535,660	2,092,524	2,103,382
權益總額		1,960,490	2,569,496	2,580,354

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔權益									
	股本	資本儲備*	其他權益工具*	根據受限制股份激勵計劃持有的股份*	盈餘儲備*	匯兌儲備*	留存收益*	小計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元	人民幣千元 (附註38)	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	425,419	720,925	78,306	(34,348)	114,881	9,530	1,032,226	2,346,939	61,590	2,408,529
年內溢利	-	-	-	-	-	-	88,033	88,033	17,959	105,992
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
換算匯兌差額	-	-	-	-	-	1,515	-	1,515	-	1,515
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	1,515	88,033	89,548	17,959	107,507
債券轉換(附註30)	-	8	(1)	-	-	-	-	7	-	7
註銷股份(附註35)	(589)	(3,725)	-	4,314	-	-	-	-	-	-
部分出售附屬公司(附註38)	-	7,112	-	-	-	-	-	7,112	24,788	31,900
股份支付薪酬(附註37)	-	2,420	-	-	-	-	-	2,420	1,150	3,570
收購庫存股份	-	-	-	(4,968)	-	-	-	(4,968)	-	(4,968)
已付非控股權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,402)	(1,402)
股息確認為分派(附註12)	-	-	-	-	-	-	(30,006)	(30,006)	-	(30,006)

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔權益

	股本	資本儲備*	其他權益工具*	根據受限制股份激勵計劃持有的股份*	盈餘儲備*	匯兌儲備*	留存收益*	小計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元	人民幣千元 (附註38)	人民幣千元
於2023年12月31日及										
2024年1月1日的結餘	424,830	726,740	78,305	(35,002)	114,881	11,045	1,090,253	2,411,052	104,085	2,515,137
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(245,241)	(245,241)	6,289	(238,952)
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
換算匯兌差額	-	-	-	-	-	313	-	313	-	313
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	313	(245,241)	(244,928)	6,289	(238,639)
債券轉換(附註30)	52,142	701,315	(78,305)	-	-	-	-	675,152	-	675,152
於附屬公司的額外權益(附註38)	-	(8,119)	-	-	-	-	-	(8,119)	(11,443)	(19,562)
解散一間附屬公司	-	(376)	-	-	-	-	-	(376)	(1,384)	(1,760)
股份支付薪酬(附註37)	-	3,072	-	-	-	-	-	3,072	2,180	5,252
收購庫存股份	-	-	-	(21,131)	-	-	-	(21,131)	-	(21,131)
已付非控股權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,165)	(1,165)
股息確認為分派(附註12)	-	-	-	-	-	-	(18,111)	(18,111)	-	(18,111)
於2024年12月31日的結餘	476,972	1,422,632	-	(56,133)	114,881	11,358	826,901	2,796,611	98,562	2,895,173

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔權益

	股本	資本儲備*	其他權益工具*	根據受限制股份獎勵計劃持有的股份*	盈餘儲備*	匯兌儲備*	留存收益*	小計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元	人民幣千元 (附註38)	人民幣千元
於2025年1月1日的結餘	476,972	1,422,632	-	(56,133)	114,881	11,358	826,901	2,796,611	98,562	2,895,173
期內溢利/(虧損)(未經審計)	-	-	-	-	-	-	49,337	49,337	(2,047)	47,290
期內其他全面收益(未經審計)	-	-	-	-	-	(224)	-	(224)	-	(224)
換算匯兌差額(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期內全面收益總額(未經審計)	-	-	-	-	-	(224)	49,337	49,113	(2,047)	47,066
非控股股東注資(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000	20,000
股份支付薪酬(未經審計)(附註37)	-	3,083	-	-	-	-	-	3,083	1,508	4,591
已付非控股權益股息(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	-	(422)	(422)
於2025年9月30日的結餘	476,972	1,425,715	-	(56,133)	114,881	11,134	876,238	2,848,807	117,601	2,966,408

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔權益

	股本	資本儲備*	其他權益工具*	根據受限制股份激勵計劃持有的股份*	盈餘儲備*	匯兌儲備*	留存收益*	小計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元	人民幣千元 (附註38)	人民幣千元
於2024年1月1日的結餘	424,830	726,740	78,305	(35,002)	114,881	11,045	1,090,253	2,411,052	104,085	2,515,137
期內溢利/(虧損)(未經審計)	-	-	-	-	-	-	9,024	9,024	(5,964)	3,060
期內其他全面收益(未經審計)	-	-	-	-	-	(3,742)	-	(3,742)	-	(3,742)
換算匯兌差額(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期內全面收益總額(未經審計)	-	-	-	-	-	(3,742)	9,024	5,282	(5,964)	(682)
於附屬公司的額外權益(未經審計)	-	(8,102)	-	-	-	-	-	(8,102)	(11,441)	(19,543)
股份支付薪酬(未經審計)	-	2,188	-	-	-	-	-	2,188	1,675	3,863
收購庫存股份(未經審計)	-	-	-	(18,747)	-	-	-	(18,747)	-	(18,747)
已付非控股權益股息(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	-	(291)	(291)
股息確認為分派(未經審計)	-	-	-	-	-	-	(18,111)	(18,111)	-	(18,111)
(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於2024年9月30日的結餘	424,830	720,826	78,305	(53,749)	114,881	7,303	1,081,166	2,373,562	88,064	2,461,626
(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* 該等儲備賬戶包括於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日在綜合財務狀況表內的綜合儲備。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
經營活動所得現金流量				
除稅前溢利／(虧損).....	124,302	(246,836)	(3,754)	55,618
調整：				
股份支付薪酬.....	3,570	5,252	3,863	4,591
應佔聯營公司溢利或虧損.....	164	942	1,188	156
物業、廠房及設備折舊.....	33,679	39,888	27,715	32,546
投資物業折舊.....	–	–	–	7,255
無形資產攤銷.....	7,825	12,836	5,877	4,746
使用權資產折舊.....	16,250	13,404	10,681	4,906
按公允價值計入損益的金融資產的				
公允價值收益.....	(6,803)	(7,058)	(5,713)	(4,317)
提前終止租賃的(虧損)／收益.....	245	(105)	(100)	(2,166)
存貨撇減.....	31,531	35,773	27,676	13,549
商譽減值.....	20,780	14,727	–	–
無形資產減值.....	–	7,486	–	–
利息收入.....	(19,632)	(16,534)	(12,973)	(12,144)
融資成本.....	59,751	60,024	42,392	17,422
出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)...	3	2,302	1,235	(134)
預期信貸虧損撥備.....	65,740	86,895	16,306	51,757

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	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)	(未經審計)
營運資金變動前的經營溢利.....	337,405	8,996	114,393	173,785
存貨減少/(增加).....	515,640	33,383	(100,082)	(261,254)
貿易應收款項及應收票據				
(增加)/減少.....	(225,464)	884,300	813,196	166,511
合約成本資產(增加)/減少.....	(315,441)	(146,041)	(335,271)	206,238
預付款項及其他應收款項				
(增加)/減少.....	(31,474)	3,489	14,527	(64,296)
貿易應付款項及應付票據增加/(減少)...	187,013	(449,468)	(344,985)	(24,935)
其他應付款項及應計費用增加/(減少)...	6,000	14,010	(15,957)	(26,869)
撥備增加/(減少).....	2,861	(15,319)	(12,051)	(2,748)
合約負債(減少)/增加.....	(148,381)	(164,731)	(102,881)	175,637
遞延收入增加/(減少).....	3,568	(1,352)	(1,619)	1,170
經營所得現金.....	331,727	167,267	29,270	343,239
已付所得稅.....	(54,374)	(35,489)	(19,675)	(11,971)
經營活動所得現金淨額.....	<u>277,353</u>	<u>131,778</u>	<u>9,595</u>	<u>331,268</u>
投資活動所得現金流量				
購買物業、廠房及設備.....	(194,650)	(272,548)	(209,363)	(137,430)
出售物業、廠房及設備所得款項.....	128	855	-	1,959
購買無形資產.....	(1,949)	(677)	-	(1,185)
購買金融資產投資.....	(841,017)	(1,532,816)	(1,128,560)	(1,269,000)
出售金融資產投資.....	845,857	1,466,366	1,084,000	1,284,000
存入受限制存款.....	(367,504)	(370,744)	(321,797)	(305,601)
解除受限制存款.....	257,968	541,540	462,366	221,886
已收利息.....	19,632	16,534	12,973	12,144
投資活動所用現金淨額.....	<u>(281,535)</u>	<u>(151,490)</u>	<u>(100,381)</u>	<u>(193,227)</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	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)	(未經審計)
融資活動所得現金流量				
銀行及其他借款所得款項.....	919,285	763,084	523,767	665,388
償還銀行及其他借款.....	(785,389)	(897,276)	(610,586)	(726,307)
贖回可換股債券.....	-	(2,296)	-	-
股息.....	(30,006)	(18,111)	(18,111)	-
已付非控股權益股息.....	(1,402)	(1,165)	(291)	(422)
非控股權益注資.....	31,900	-	-	20,000
收購非控股權益.....	-	(19,562)	(19,543)	-
解散一間附屬公司.....	-	(1,760)	-	-
償還租賃負債.....	(12,246)	(7,772)	(6,809)	(1,293)
收購庫存股份.....	(4,968)	(21,131)	(18,747)	-
已付利息.....	(37,224)	(30,208)	(20,528)	(20,104)
融資活動所得/(所用)現金淨額.....	<u>79,950</u>	<u>(236,197)</u>	<u>(170,848)</u>	<u>(62,738)</u>
現金及現金等價物增加/(減少)淨額.....	75,768	(255,909)	(261,634)	75,303
年初/期初現金及現金等價物.....	878,548	959,272	959,272	705,402
現金及現金等價物匯兌差額.....	<u>4,956</u>	<u>2,039</u>	<u>(3,576)</u>	<u>(278)</u>
年末/期末現金及現金等價物.....	<u>959,272</u>	<u>705,402</u>	<u>694,062</u>	<u>780,427</u>

歷史財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2007年6月1日在中華人民共和國（「中國內地」）廣東省東莞市成立為有限公司。貴公司的A股自2017年2月9日起在深圳證券交易所上市，股份代號為300607。貴公司的註冊辦事處地址及主要營業地點位於中國內地廣東省東莞市大嶺山鎮連環路35號。

貴集團主要從事製造及銷售(a)工業機器人與自動化應用系統；(b)注塑裝備；(c)智能能源及環境管理系統；及(d)數控機床。

於本報告日期，貴公司附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	附註	註冊成立/ 成立日期及 地點	經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
					直接	間接	
拓斯達軟件技術(東莞)有限公司 ^{(1),(2)}		2013年3月22日/ 中國內地	中國內地	人民幣1,425,100元	100	-	行政及樓宇管理
廣東拓聯科技有限公司 ⁽⁵⁾		2017年4月13日/ 中國內地	中國內地	人民幣6,000,000元	100	-	批發及零售貿易
江蘇拓斯達機器人有限公司 ^{(1),(2)}		2017年5月27日/ 中國內地	中國內地	人民幣500,000元	100	-	批發、零售貿易及租賃服務
拓斯達機器人科技(蘇州)有限公司 ⁽¹⁾ ...		2017年9月14日/ 中國內地	中國內地	人民幣1,000,000元	100	-	批發及零售貿易
寧波拓晨機器人科技有限公司 ⁽⁵⁾		2017年9月22日/ 中國內地	中國內地	人民幣1,000,000元	100	-	批發及零售貿易
東莞拓斯達技術有限公司 ⁽²⁾		2017年8月11日/ 中國內地	中國內地	人民幣570,000,000元	100	-	股權投資及租賃服務
東莞拓斯倍達節能科技有限公司 ⁽⁵⁾		2018年5月24日/ 中國內地	中國內地	人民幣1,500,000元	-	70	生產及製造
東莞市拓斯達智能潔淨技術有限公司 ⁽²⁾		2019年12月20日/ 中國內地	中國內地	人民幣10,000,000元	-	55	生產及製造
蘇州拓斯達智能裝備有限公司 ^{(1),(2)}		2020年2月20日/ 中國內地	中國內地	人民幣30,000,000元	-	100	生產及製造
東莞拓斯達智能系統技術有限公司 ⁽²⁾		2020年4月24日/ 中國內地	中國內地	人民幣12,500,000元	-	80	生產及製造

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	附註	註冊成立/ 成立日期及 地點	經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
					直接	間接	
拓斯達環球集團 有限公司 ⁽³⁾		2017年11月13日/ 香港	香港	5,000,000港元	100	-	批發及零售貿易
拓斯達(越南)科技 有限公司 ⁽⁴⁾		2019年11月29日/ 越南	越南	82,670,500,560越南盾	-	100	批發及零售貿易 以及能源及環 境管理
拓斯達智能科技(東莞) 有限公司 ^{(1),(2)}		2012年2月27日/ 中國內地	中國內地	人民幣7,002,700元	100	-	生產及製造
東莞拓斯達智能環境 技術有限公司 ^{(1),(2)} ...		2018年5月21日/ 中國內地	中國內地	人民幣100,000,000元	100	-	建築、安裝業 及智能能源 及環境管理
東莞拓斯達智能裝備 有限公司 ^{(1),(2)}		2018年6月1日/ 中國內地	中國內地	人民幣100,000,000元	100	-	生產及製造
智遨(上海)機器人科技 有限公司 ⁽⁵⁾⁽⁷⁾		2018年8月16日/ 中國內地	中國內地	人民幣20,000,000元	100	-	未營業
北京拓晨科技 有限公司 ⁽⁵⁾		2021年6月22日/ 中國內地	中國內地	人民幣1,000,000元	-	100	批發及零售貿易
拓斯達科技(新加坡) 有限公司 ⁽⁵⁾		2021年4月6日/ 新加坡	新加坡	500,000美元	-	100	股權投資
拓斯達(印尼)科技 有限公司 ⁽⁵⁾		2023年7月4日/ 印尼	印尼	10,001,000,000印尼盾	-	67	建築安裝業
東莞市埃弗米數控設備 科技有限公司 ^{(1),(2)} 〔埃弗米〕.....		2015年6月17日/ 中國內地	中國內地	人民幣35,514,733元	53.6	-	生產及製造、 批發及零售 貿易
東莞市埃弗米精密數控 機床有限公司 ⁽⁵⁾		2024年1月2日/ 中國內地	中國內地	人民幣10,000,000元	-	53.6	生產及製造、 批發及零售 貿易

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	附註	註冊成立/ 成立日期及 地點	經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
					直接	間接	
江西拓斯達科技 有限公司 ⁽⁵⁾		2022年9月14日/	中國內地	人民幣5,000,000元	-	100	批發及零售貿易
江蘇拓斯達智能環境 科技有限公司 ^{(1),(2)} ...		2021年6月30日/	中國內地	人民幣42,140,000元	-	100	建築安裝業
拓斯達(馬來西亞)科技 有限公司 ⁽⁵⁾		2023年5月8日/	馬來西亞	750,000馬來西亞令吉	-	100	未營業
拓斯達(墨西哥)科技 有限公司 ⁽⁵⁾		2023年10月2日/	墨西哥	3,045,433墨西哥比索	-	100	批發及零售貿易
拓斯達(泰國)科技 有限公司 ⁽⁵⁾		2023年7月7日/	泰國	10,000,000泰銖	-	49	建築安裝業
矩陣智控技術(東莞) 有限公司 ⁽⁵⁾		2024年11月27日/	中國內地	人民幣2,000,000元	-	70	研究和試驗發展
廣東矩陣智拓科技 有限公司 ⁽⁵⁾		2025年3月12日/	中國內地	人民幣50,000,000元	51	-	研究和試驗發展
埃弗生(北京)軟件技術 有限公司 ⁽⁵⁾		2025年1月15日/	中國內地	人民幣1,000,000元	-	53.6	研究和試驗發展
廣東矩陣華拓科技 有限公司 ⁽⁵⁾		2025年5月27日/	中國內地	人民幣6,000,000元	100	-	研究和試驗發展

- (1) 該等附屬公司截至2023年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國內地相關會計原則及財務法規編製，並由立信會計師事務所(特殊普通合夥)深圳分所審計。
- (2) 該等附屬公司截至2024年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國內地相關會計原則及財務法規編製，並由立信會計師事務所(特殊普通合夥)深圳分所審計。
- (3) 該附屬公司截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表乃根據香港相關會計原則及財務法規編製，並由通用會計師行有限公司審計。

- (4) 該附屬公司截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表乃根據越南相關會計原則及財務法規編製，並分別由平安審計諮詢有限公司及Ha Thanh審計有限公司審計。
 - (5) 由於該等實體自註冊成立以來毋須遵守其註冊成立司法權區的相關規則及法規下的年度法定審計規定，故並無編製法定財務報表。
 - (6) 於往績記錄期間各報告期末，概無附屬公司發行任何債務證券。
 - (7) 該附屬公司於2026年1月7日註銷。
- * 標有「*」的中文詞彙或名稱的英文翻譯僅供識別之用。如有任何不符，概以中文詞彙或名稱為準。

2. 編製基準

2.1 合規聲明

歷史財務資料乃根據附註4所載符合香港財務報告準則會計準則的會計政策編製。此外，歷史財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

為編製及呈列歷史財務資料，貴集團於整個往績記錄期間已貫徹採納所有於2025年1月1日開始的會計期間生效的香港財務報告準則會計準則。

編製符合香港財務報告準則會計準則的歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估計。這亦要求管理層在應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較高程度判斷或複雜性的領域，或假設及估計對歷史財務資料屬重大的領域於下文附註5披露。

2.2 計量基準

歷史財務資料乃按歷史成本基準編製，惟下文所載重大會計政策資料所解釋之按公允價值計量的若干金融工具除外。

2.3 功能及呈列貨幣

歷史財務資料以人民幣呈列，與貴公司的功能貨幣相同。

3. 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則會計準則

以下可能與歷史財務資料有關的**新訂或經修訂香港財務報告準則會計準則**已頒佈，但尚未生效，且 貴集團並無提早採納。

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產 出售或注資 ¹
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號之修訂本	金融工具分類及計量的修訂 ²
香港財務報告準則第1號、香港財務報告 準則第7號、香港財務報告準則第9號、 香港財務報告準則第10號及香港會計 準則第7號之修訂本	香港財務報告準則會計準則年度改進第11卷 ²
香港財務報告準則第9號及香港財務報告 準則第7號之修訂本	涉及依賴自然能源生產電力的合約 ²
香港財務報告準則第18號	財務報表呈列及披露 ³
香港會計準則第21號之修訂本	換算為惡性通脹的呈列貨幣 ³

¹ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

² 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴集團正在詳細評估該等新訂或經修訂香港財務報告準則會計準則於首次應用時的影響，迄今，貴集團認為，除可能導致若干會計政策變動的香港財務報告準則第18號外，該等新訂或經修訂香港財務報告準則會計準則預期不會於首次應用期間對 貴集團的財務表現及財務狀況造成重大影響。

香港財務報告準則第18號「財務報表呈列及披露」旨在提高收益表及現金流量表呈列的一致性，並提供更多分類資料。該準則將改變公司在收益表上呈列其業績以及在財務報表附註中披露資料的方式。若干「非公認會計原則」計量(管理層表現計量(MPM))現將構成經審計財務報表的一部分。將有三個新的收入及開支類別、兩個已界定的收益表小計及一個關於管理層界定表現計量的單獨附註。生效日期為2027年1月1日，並允許提早採納。 貴公司董事預期，應用香港財務報告準則第18號在可見將來對 貴集團的財務狀況及表現並無影響，但對綜合損益及其他全面收益表的呈列方式有影響。

4. 重大會計政策資料

4.1 綜合基準

歷史財務資料已納入 貴公司及由 貴公司所控制之實體(其附屬公司)(共同組成 貴集團)於往績記錄期間之財務報表。

當 貴集團有實際能力在不持有大多數投票權的情況下主導被投資方的相關活動時，即存在事實控制。在釐定是否存在事實控制時， 貴集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

貴集團投票權的規模相對於持有投票權的其他各方的規模及分散程度

- 貴集團及其他各方持有的實質性潛在投票權
- 其他合約安排
- 過往投票出席模式。

附屬公司的綜合入賬於 貴集團取得其控制權時開始，並於 貴集團失去其控制權時終止。具體而言，期內收購或出售的附屬公司的收入及開支，乃自 貴集團取得控制權當日起計入綜合損益及其他全面收益表，直至 貴集團不再控制該附屬公司當日為止。

損益及其他全面收益各個項目乃歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額乃歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

必要時，會對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

所有集團內公司間交易、結餘及交易的未變現收益已於綜合賬目時悉數對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非該交易提供已轉讓資產減值的證據。附屬公司的財務報表會於必要時作出調整，以確保與 貴集團採納的政策一致。

4.2 附屬公司

附屬公司指 貴公司能對其行使控制權的投資對象。倘存在以下所有三項元素， 貴公司即控制投資對象：對投資對象的權力、就參與投資對象所得的可變回報承擔風險或享有權利，以及有能力行使其權力以影響該等可變回報。每當有事實及情況顯示任何該等控制權元素可能出現變動時，控制權會被重新評估。

在 貴公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資乃按成本減任何減值虧損列賬。附屬公司的業績由 貴公司按已收及應收股息基準入賬。

4.3 收益確認

來自客戶合約的收益於貨品或服務的控制權轉移予客戶時確認，而確認金額為能反映 貴集團預期就交換該等貨品或服務有權收取的代價，惟不包括為第三方收取的款項。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何商業折扣。

根據合約條款及適用於合約的法律，貨品或服務的控制權可隨時間或於某個時間點轉移。倘 貴集團的履約屬以下情況，貨品或服務的控制權會隨時間轉移：

- 客戶於 貴集團履約時同時取得及耗用 貴集團履約所產生的所有利益；
- 貴集團履約時創造或提升一項由客戶控制的資產；或
- 貴集團的履約並無創造一項對 貴集團而言具替代用途的資產，且 貴集團對迄今已完成的履約擁有可強制執行的付款權利。

倘貨品或服務的控制權隨時間轉移，收益會參照履行該履約責任的進度於合約期內確認。否則，收益於客戶取得貨品或服務控制權的時間點確認。

與客戶的合約可能包括多項履約責任。對於該等安排， 貴集團根據各履約責任的相對獨立售價將收益分配至各履約責任。 貴集團一般根據向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨立售價無法直接觀察，則視乎可觀察資料的可獲得性，採用預期成本加成法或經調整市場評估法進行估計。

當合約包含融資部分，而該融資部分就向客戶轉讓貨品或服務為客戶提供超過一年的重大融資利益時，收益按應收款項的現值計量，並採用在合約開始時 貴集團與客戶之間的獨立融資交易中反映的貼現率進行貼現。倘合約包含為 貴集團提供重大融資利益的融資部分，根據該合約確認的收益包括按實際利率法於合約負債上增加的利息開支。對於付款與承諾貨品或服務轉讓之間的期間為一年或以下的合約，交易價不會因存在重大融資部分而作出調整(採用香港財務報告準則第15號的權宜方法)。

銷售工業機器人與自動化應用系統；注塑裝備；及數控機床的收益在產品交付至客戶指定地點且客戶確認驗收產品時於某個時間點確認。

貴集團向其客戶提供智能能源及環境管理系統解決方案。由於 貴集團創造或提升客戶於資產被創造或提升時控制的資產， 貴集團提供解決方案服務的若干銷售合約被確認為隨時間履行的履約責任。來自合約的收益乃參照於報告期末完成履約責任的進度確認，並採用按為完成服務而已產生的實際成本佔估計總成本的比例為基礎的投入法計量。

此外， 貴集團亦向客戶提供智能能源及環境管理系統解決方案，其若干收益於向客戶提供服務並經客戶檢查及驗收後的時間點確認。

合約資產及合約負債

合約資產指 貴集團就已轉讓予客戶的服務換取尚未成為無條件的代價的權利。相反，應收款項指 貴集團收取代價的無條件權利，即僅需時間推移即可到期收回該代價。當客戶保留保留金以確保合約妥善履行時，合約資產予以確認。合約資產根據附註4.11(b)所載政策評估預期信貸虧損。合約資產的信貸虧損撥備按相等於存續期預期信貸虧損的金額計量。合約資產的預期信貸虧損乃根據 貴集團的過往信貸虧損經驗，使用撥備矩陣估計，並就客戶的特定因素及對各報告日期當前及預測整體經濟狀況的評估作出調整。任何先前確認為合約資產的金額會於達到里程碑時重新分類為貿易應收款項。倘代價(包括從客戶收取的預付款)超過迄今確認的收益，則 貴集團將差額確認為合約負債。

合約負債指 貴集團因已自客戶收取代價(或應收取代價款項)而須向客戶轉讓服務的責任。

與合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

其他收入

利息收入按適用利率就未償還本金按時間基準累計。

4.4 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備的成本包括其購買價款以及將資產達致其預定用途的運作狀況及地點所產生的直接歸屬成本。

後續成本僅在與該項目相關的未來經濟利益很可能流入 貴集團且該項目的成本能可靠計量時，方計入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。被替換部分的賬面值會終止確認。所有其他成本(例如維修及保養)於其產生之財政期間於損益中確認為開支。

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃於其估計可使用年限內以直線法撇銷其成本(扣除估計剩餘價值)的方式計提折舊。可使用年限、剩餘價值及折舊方法會於各報告期末進行審閱，並在適當時作出調整。可使用年限如下：

樓宇	10-30年
機器設備	5-10年
運輸設備	4年
傢俱及裝置	3-5年
電子設備	3-5年
租賃物業裝修	未屆滿租期與3至10年可使用年限的較短者

在建工程按成本減任何減值虧損列賬。成本包括建築的直接成本以及在建築及安裝期間資本化的借款費用。當為使資產達致其預定用途而進行的絕大部分必要活動完成時，該等成本的資本化即告終止，而在建工程則轉撥至物業、廠房及設備的適當類別。在建工程在完工並可作預定用途前，概不計提折舊。

資產的剩餘價值及可使用年限會於各報告期末進行審閱，並在適當時作出調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，該資產會即時撇減至其可收回金額。

出售一項物業、廠房及設備項目的損益乃銷售所得款項淨額與其賬面值之間的差額，並於出售時在損益中確認。

4.5 存貨

存貨初步按成本確認，其後按成本與可變現淨值兩者中的較低者確認。成本包括將存貨達致其現有地點及狀況所產生的所有採購成本、轉換成本及其他成本。成本按加權平均法計算。可變現淨值指在日常業務過程中的估計售價減去估計完工成本及作出銷售所需的估計成本。

4.6 投資物業

投資物業乃為賺取租金或為資本增值或兩者兼而有之而持有，但並非為在日常業務過程中出售、用於生產或供應貨品或服務或作行政用途而持有之物業。

投資物業初始按成本計量，包括任何直接應佔開支。於初始確認後，投資物業按成本減其後累計折舊及任何累計減值虧損列賬。折舊乃於租賃資產及投資物業的估計可使用年限內，經計及彼等的估計剩餘價值後，以直線法撇銷其成本而確認。估計可使用年限、剩餘價值及折舊方法於各年度／期間結束時進行審閱，而任何估計變動的影響則按預期基準入賬。

倘一項投資物業因其用途改變(由開始自用證明)而成為物業、廠房及設備，該物業於轉讓日期的賬面值將轉撥至物業、廠房及設備。

投資物業於出售時或當租賃資產及投資物業永久停止使用且預期不會從其出售中產生未來經濟利益時終止確認。

終止確認物業所產生的任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計算)計入該物業終止確認期間的損益。

4.7 租賃

所有租賃均須在綜合財務狀況表／財務狀況表中資本化為使用權資產及租賃負債，但實體可選擇會計政策，不將(i)相關資產為低價值的租賃；及／或(ii)短期租賃資本化。貴集團已選擇不就低價值資產的租賃及於開始日期租期為12個月或以下且不含購買選擇權的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃付款已於租期內按直線法支銷。

作為承租人的會計處理

使用權資產

使用權資產按成本確認，包括：(i)租賃負債的初始計量金額(有關租賃負債的會計政策，請參閱下文)；(ii)於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；(iii)承租人產生的任何初始直接成本；及(iv)承租人為將相關資產拆卸及移除至租賃條款及條件所要求的狀況而將產生的成本估計，除非該等成本乃為生產存貨而產生。貴集團採用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，貴集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產在其估計可使用年限與租期(以較短者為準)內按直線法計提折舊。

租賃負債

租賃負債按於租賃開始日期尚未支付的租賃付款的現值確認。倘租賃內含利率能輕易釐定，則租賃付款使用該利率貼現。倘該利率不能輕易釐定，貴集團會使用承租人的增量借款利率。

以下於租期內使用相關資產的權利但在租賃開始日期尚未支付的付款被視為租賃付款：(i)固定付款減任何應收租賃優惠；(ii)取決於指數或利率的可變租賃付款，初步採用於開始日期的指數或利率計量；(iii)承租人根據剩餘價值擔保預期應付的金額；(iv)倘承租人合理地確定會行使購買選擇權，則為該選擇權的行使價；及(v)倘租期反映承租人行使終止租賃的選擇權，則為終止租賃的罰款。

於開始日期後，承租人透過以下方式計量租賃負債：(i)增加賬面值以反映租賃負債的利息；(ii)減少賬面值以反映已作出的租賃付款；及(iii)重新計量賬面值以反映任何重新評估或租賃修訂，例如，因指數或利率變動而導致未來租賃付款變動、租期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產的評估變動。

貴集團將租賃負債在綜合財務狀況表中作為一個獨立項目呈列。

租賃修改

當貴集團與出租人重新磋商租賃的合約條款，而重新磋商擴大了租賃範圍時，租賃負債會採用修改日期的適用貼現率重新計量，而使用權資產亦會作出相同金額的調整。

倘重新磋商導致租賃範圍縮小，租賃負債及使用權資產的賬面值均按相同比例減少，以反映租賃的部分或全部終止，任何差額均於損益中確認。租賃負債其後會進一步調整，以確保其賬面值能反映經重新磋商年期內的經重新磋商付款金額，經修改的租賃付款按修改日期的適用利率貼現，而使用權資產亦作出相同金額的調整。

4.8 商譽

商譽初始按成本計量，即所轉讓代價、就非控股權益確認的金額及貴集團先前於被收購方所持股權的任何公允價值的總額超出所收購可識別淨資產及所承擔負債的差額。倘此項代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，經重新評估後，差額會於損益中確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行減值測試，或倘有事件或情況變動顯示賬面值可能出現減值時，則更頻繁地進行減值測試。貴集團於12月31日進行商譽的年度減值測試。就減值測試而言，於業務合併中所收購的商譽自收購日期起分配至預期將受惠於合併之協同效應的貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論貴集團的其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃透過評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額而釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於其賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會在往後期間撥回。

倘商譽已分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部分業務被出售，則與所出售業務相關的商譽於釐定出售損益時，計入該業務的賬面值。在此情況下出售的商譽乃根據所出售業務與所保留現金產生單位部分的相對價值計量。

4.9 無形資產及研發成本

無形資產

單獨收購的無形資產初始按成本確認。其後，具有無限可使用年限的無形資產按成本減任何累計減值虧損列賬。具有有限可使用年限的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。

商標的可使用年限每年進行審閱，以確定無限年期的評估是否仍然合理。倘不合理，可使用年限評估由無限期改為有限期的變動將按預期基準入賬。就其他無形資產而言，攤銷開支於損益中確認。可使用年限及攤銷方法會於各報告期末進行審閱，並在適當時作出調整。攤銷於其可使用年限按直線法基準撥備如下：

專利權	10-50年
軟件及其他	3-10年

無形資產按附註4.9所述進行減值測試。

研發成本

與研究活動相關的成本於發生時在損益中支銷。直接歸屬於開發活動的成本，倘符合以下確認要求，則確認為無形資產：

- (i) 證明預期產品的技術可行性以供內部使用或銷售；
- (ii) 有足夠的技術、財務及其他資源可供完成；
- (iii) 有意完成該無形資產並加以使用或出售；
- (iv) 貴集團有能力使用或出售該無形資產；
- (v) 該無形資產將透過內部使用或銷售產生可能的經濟利益；及
- (vi) 歸屬於無形資產的開支能可靠地計量。

資本化開發成本於 貴集團預期可從使用或銷售所開發產品中獲益的期間內攤銷。

不符合上述標準的開發開支及內部項目研究階段的開支於產生時支銷。

4.10 資產(金融資產除外)減值

於各報告期末，貴集團審閱下列資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損或先前確認的減值虧損已不存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；
- 於附屬公司的投資；
- 具有限可使用年限的無形資產；
- 使用權資產；
- 於聯營公司的投資；
- 投資物業；及
- 其他合約成本

具有無限可使用年限的無形資產至少每年進行減值測試，以及每當有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試。倘一項資產並無產生在很大程度上獨立於其他資產所產生現金流入的現金流入，則可收回金額乃就獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位(「現金產生單位」))釐定。因此，部分資產進行個別減值測試，部分則在現金產生單位層面進行測試。企業資產於可識別合理一致的分配基準時分配至個別現金產生單位，否則會分配至可識別合理一致的分配基準的最小現金產生單位組別。

倘資產的可收回金額(即公允價值減出售成本與使用價值之間的較高者)估計低於其賬面值，則該資產的賬面值會減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支，除非有關資產根據另一項香港財務報告準則會計準則按重估金額列賬，在此情況下，減值虧損根據該香港財務報告準則會計準則處理為重估減值。

倘減值虧損其後撥回，資產的賬面值會增加至其經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過假設過往年度／期間並無就該資產確認減值虧損而應已釐定的賬面值。就商譽以外的資產而言，減值虧損的撥回即時於損益中確認，除非有關資產根據另一項香港財務報告準則會計準則按重估金額列賬，在此情況下，減值虧損的撥回根據該香港財務報告準則會計準則處理為重估增值。有關商譽的減值虧損不會撥回。

使用價值乃根據預期從資產或現金產生單位產生的估計未來現金流量，採用反映當時市場對貨幣時間價值及該資產或現金產生單位特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值計算。

4.11 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金及短期存款，以及可隨時兌換為已知金額現金且價值變動風險不大的原到期日為三個月或以下的短期高流動性投資。持有現金等價物乃為應付短期現金承擔而非作投資或其他目的。

4.12 金融工具

(a) 金融資產

金融資產(除非為不含重大融資成分的貿易應收款項)初始按公允價值計量，而對於並非按公允價值計入損益的項目，則另加直接歸屬於其收購或發行的交易成本。不含重大融資成分的貿易應收款項初始按交易價格計量。直接歸屬於收購按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產的交易成本即時於損益中確認。

所有慣常買賣的金融資產均於交易日(即 貴集團承諾購買或出售該資產的日期)確認。慣常買賣指須於市場法規或慣例通常訂明的期限內交付資產的金融資產買賣。

具有嵌入式衍生工具的金融資產於釐定其現金流量是否僅為本金及利息付款時，會被視為一個整體。

債務工具

債務工具的後續計量取決於 貴集團管理該資產的業務模式及該資產的現金流量特徵。 貴集團將其債務工具分為以下三個計量類別：

攤餘成本：為收取合約現金流量而持有的資產(倘該等現金流量僅為本金及利息付款)按攤餘成本計量。按攤餘成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量。利息收入、匯兌收益及虧損以及減值均於損益中確認。任何終止確認收益均於損益中確認。

按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)：為收取合約現金流量及出售金融資產而持有的資產(倘該等資產的現金流量僅為本金及利息付款)按公允價值計入其他全面收益計量。按公允價值計入其他全面收益的債務投資其後按公允價值計量。採用實際利率法計算的利息收入、匯兌收益及虧損以及減值均於損益中確認。其他淨收益及虧損於其他全面收益中確認。於終止確認時，於其他全面收益中累計的收益及虧損會重新分類至損益。

按公允價值計入損益：按公允價值計入損益的金融資產包括持作交易金融資產、於初始確認時指定為按公允價值計入損益的金融資產或強制規定須按公允價值計量的金融資產。倘金融資產乃為在近期內出售或購回而收購，則分類為持作交易。衍生工具(包括獨立的嵌入式衍生工具)亦分類為持作交易，除非其被指定為有效對沖工具。現金流量並非僅為本金及利息付款的金融資產均分類為按公允價值計入損益並以此計量，而不論其業務模式為何。儘管有上述債務工具分類為按攤餘成本或按公允價值計入其他全面收益的標準，但倘指定為按公允價值計入損益能消除或大幅減少會計錯配，則債務工具可於初始確認時指定為按公允價值計入損益。

權益工具

於初始確認並非持作交易的權益投資時，貴集團可不可撤回地選擇將該投資公允價值的其後變動於其他全面收益中呈列。該選擇乃按個別投資基準作出。按公允價值計入其他全面收益的權益投資按公允價值計量。股息收入於損益中確認，除非股息收入明確代表收回部分投資成本。其他淨收益及虧損於其他全面收益中確認，且不會重新分類至損益。所有其他權益工具均分類為按公允價值計入損益，據此，公允價值變動、股息及利息收入均於損益中確認。

(b) 金融資產減值虧損

貴集團就貿易應收款項、合約資產及按攤餘成本計量的金融資產以及按公允價值計入其他全面收益計量的債務投資的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)確認信貸虧損撥備。預期信貸虧損按以下任一基準計量：(1) 12個月預期信貸虧損：此為於報告日期後12個月內的可能違約事件所產生的預期信貸虧損；及(2)存續期預期信貸虧損：此為金融工具預計年內所有可能違約事件所產生的預期信貸虧損。估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為貴集團承受信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損按根據合約應付予貴集團的所有合約現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額計量。不足之數其後按與資產原實際利率相若的利率貼現。

貴集團採用香港財務報告準則第9號簡化法計量貿易應收款項及合約資產的信貸虧損撥備，並已根據存續期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。貴集團已設立具備適當分組的撥備矩陣或對信貸減值的債務人進行個別評估。撥備矩陣乃根據貴集團的過往信貸虧損經驗，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素以及對報告日期當時及預測狀況方向的評估(包括適當情況下的貨幣時間價值)作出調整。

就其他債務金融資產而言，預期信貸虧損乃根據12個月預期信貸虧損計算。然而，倘信貸風險自產生以來大幅增加，撥備將根據存續期預期信貸虧損計算。

在釐定金融資產的信貸風險自初始確認以來是否已大幅增加以及在估計預期信貸虧損時，貴集團會考慮相關且無需付出不必要的成本或努力即可獲得的合理及可支持資料。此包括基於貴集團過往經驗及知情信貸評估的定量及定性資料分析，並包括前瞻性資料。

貴集團假設，倘金融資產逾期超過30天，其信貸風險已大幅增加。貴集團認為金融資產於債務人不大可能悉數向貴集團償還其信貸責任(而貴集團並無採取變現抵押品(倘有持有)等追索行動)；或金融資產逾期超過90天時出現違約。

視乎金融工具的性质，信貸風險大幅增加的評估乃按個別基準或集體基準進行。倘按集體基準進行評估，金融工具乃根據共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)分組。

當發生一項或多項對該金融資產的估計未來現金流量有不利影響的事件時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人出現重大財務困難；
- 借款人的貸款人因與借款人財務困難有關的經濟或合約原因，已向借款人授出貸款人在其他情況下不會考慮的寬免；
- 借款人很可能將進入破產或其他財務重組程序；或
- 違反合約，如違約或逾期事件。

貴集團就所有金融工具於損益中確認減值收益或虧損，並透過信貸虧損撥備對其賬面值作出相應調整，惟按公允價值計入其他全面收益計量的債務工具投資除外，其信貸虧損撥備於其他全面收益中確認並於權益中累計。

倘有資料顯示對手方陷入嚴重財困且並無實際收回可能(例如，當對手方已被清盤或已進入破產程序)，貴集團會撤銷金融資產。已撤銷的金融資產仍可能受貴集團收回程序的強制執行活動規限，並在適當情況下考慮法律意見。任何已收回款項均於損益中確認。

信貸減值金融資產的利息收入乃根據金融資產的攤餘成本(即總賬面值減信貸虧損撥備)計算。就非信貸減值金融資產而言，利息收入乃根據總賬面值計算。

(c) 金融負債

貴集團根據產生負債的目的對其金融負債進行分類。按攤餘成本計量的金融負債初始按公允價值(扣除已產生的直接應佔成本)計量。

按攤餘成本計量的金融負債

按攤餘成本計量的金融負債(包括借款、貿易應付款項及應付票據、可換股債券、應付附屬公司款項以及其他應付款項及應計費用)初始按公允價值(扣除已產生的交易成本)確認，其後採用實際利率法按攤餘成本計量。相關利息開支於損益中確認。

當負債終止確認時以及透過攤銷過程，收益或虧損於損益中確認。

租賃負債

租賃負債按現值減租賃還款計量(見附註4.7)。

可換股債券

倘轉換權並非以固定金額現金或其他金融資產交換固定數目之貴集團本身權益工具的方式結算，則該轉換權為一項轉換權衍生工具。

於發行日期，債務及衍生工具部分(衍生金融工具)均按公允價值確認。於其後期間，可換股債券的債務部分採用實際利率法按攤餘成本列賬。衍生金融工具按公允價值計量，其公允價值變動於損益中確認。

與發行可換股債券有關的交易成本按其相對公允價值的比例分配至債務及衍生工具部分。與衍生工具部分有關的交易成本即時於損益中扣除。與債務部分有關的交易成本計入債務部分的賬面值，並於可換股債券期間採用實際利率法攤銷。

(d) 實際利率法

實際利率法是一種計算金融資產或金融負債攤餘成本以及在相關期間分配利息收入或利息開支的方法。實際利率是指將金融資產或負債的預期年期或(如適用)更短期間內的估計未來現金收入或付款準確貼現的利率。

(e) 權益工具

貴公司發行的權益工具按已收所得款項(扣除直接發行成本)入賬。

(f) 終止確認

當與金融資產有關的未來現金流量的合約權利屆滿，或當金融資產已轉讓且該轉讓符合香港財務報告準則第9號的終止確認標準時，貴集團終止確認金融資產。

當相關合約中訂明的責任獲解除、取消或屆滿時，金融負債會被終止確認。

4.13 外幣換算

集團實體以其功能貨幣以外的貨幣進行的交易，按交易發生時的當時匯率入賬。外幣貨幣資產及負債按各報告期末的當時匯率換算。以歷史成本計量的外幣非貨幣項目不予重新換算。

因結算貨幣項目及換算貨幣項目而產生的匯兌差額，於其產生期間於損益中確認。因重新換算按公允價值列賬的非貨幣項目而產生的匯兌差額計入期內損益，惟就收益及虧損於其他全面收益中確認的非貨幣項目重新換算而產生的差額除外，在該情況下，匯兌差額亦於其他全面收益中確認。

於綜合賬目時，海外業務的收入及開支項目按期內平均匯率換算為人民幣，除非期內匯率大幅波動，在該情況下，則採用交易發生時的當時匯率。海外業務的所有資產及負債均按各報告期末的當時匯率換算。任何產生的匯兌差額均於其他全面收益中確認，並於權益中累計為匯兌儲備。就換算構成集團於有關海外業務之淨投資一部分的長期貨幣項目而在集團實體獨立財務報表中於損益確認的匯兌差額，乃重新分類至其他全面收益並於權益中累計為匯兌儲備。

4.14 所得稅

期內所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃根據日常活動的損益就毋須課稅或不可扣稅的項目作出調整，並按各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。應付或應收即期稅項金額乃就預期將予支付或收取的稅額作出的最佳估計，該估計反映任何與所得稅有關的不確定性。

遞延稅項乃就資產及負債作財務報告用途的賬面值與作稅務用途的相應金額之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產的確認以很有可能錄得應課稅溢利用於抵銷可扣減暫時差額為限。遞延稅項按預期變現或結算資產或負債賬面值的方式所適用的稅率計量，該等稅率為於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈者，並反映任何與所得稅有關的不確定性。

就於附屬公司及聯營公司的投資所產生的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟倘貴集團能控制暫時差額的撥回且暫時差額不大可能在可見將來撥回則除外。

當有法定可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關徵收的所得稅有關，而貴集團擬以淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，遞延稅項資產及負債方會抵銷。

遞延稅項資產的賬面值於各報告日期進行審閱，倘不再可能有足夠的應課稅溢利可供收回全部或部分資產，則賬面值會相應調減。

所得稅於損益中確認，惟倘其與於其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關則除外。在該等情況下，相關稅項亦分別於其他全面收益中確認或直接於權益中確認。

4.15 僱員福利

(a) 定額供款退休計劃

根據中國內地政府的相關規例，貴集團參與由地方市政府營辦的中央退休金計劃，據此，貴集團須按其僱員基本薪金的若干百分比向該計劃供款，以為彼等的退休福利撥資。地方市政府承諾承擔貴集團所有現有及未來退休僱員的退休福利責任。貴集團就該計劃的唯一責任為支付該計劃項下規定的持續供款。該計劃項下的供款於產生時在損益中扣除。該計劃並無任何條文規定被沒收的供款可用於減低未來供款。

(b) 短期僱員福利

短期僱員福利乃指預期將於僱員提供相關服務的年度報告期末後十二個月內悉數結清的僱員福利（離職福利除外）。短期僱員福利於僱員提供相關服務的期間確認。

(c) 離職福利

離職福利於 貴集團不能再撤回該等福利的要約時與 貴集團確認涉及支付離職福利的重組成本時兩者之較早者確認。

4.16 撥備及或有負債

倘 貴集團因過往事件而負有現時責任(法定或推定)、履行該責任很可能導致經濟利益流出，且責任金額能可靠估計時，則確認撥備。倘貨幣時間價值屬重大，則撥備按預期履行責任所需支出的現值列賬。

倘不大可能需要流出經濟利益，或金額無法可靠估計，則該責任披露為或有負債，除非經濟利益流出的可能性極低則作別論。其存在與否僅由一項或多項並非完全受 貴集團控制的未來不確定事件的發生與否而證實的可能責任，亦披露為或有負債，除非經濟利益流出的可能性極低。

4.17 政府補助

政府補助須待有合理保證 貴集團會遵守其附帶條件及將會收取補助時方會確認。

作為已產生開支或虧損的補償或為向 貴集團提供即時財務資助而無未來相關成本的應收政府補助，於其成為應收款項的期間在損益中確認。

5. 估計不確定性的主要來源

於應用附註4所述的 貴集團會計政策時， 貴公司董事須就無法從其他來源輕易得知的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計、判斷及相關假設乃根據過往經驗及被視為相關的其他因素而作出。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續檢討。會計估計的修訂，倘修訂僅影響修訂期間，則於修訂期間確認；或倘修訂影響當期及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

以下為於各報告期末有關未來的主要假設及其他估計不確定性的主要來源，其具有可能導致未來十二個月內的資產與負債賬面值出現重大調整的重大風險。

金融及合約資產減值

為按攤餘成本計量的金融資產及合約資產計量預期信貸虧損撥備，須就未來經濟狀況及信貸行為(例如客戶違約的可能性及所導致的虧損)作出重大假設。於應用計量預期信貸虧損的會計規定時，亦需要作出多項重大判斷，包括釐定信貸風險顯著增加的標準。有關計量預期信貸虧損所用判斷及假設的詳情載於歷史財務資料附註45(b)。該等估計及假設的變動可導致將予確認的預期信貸虧損的時間及金額出現重大變動。

所得稅及遞延稅項

於日常業務過程中，存在若干交易及計算，其最終稅務釐定具有不確定性。倘該等事項的最終稅務結果與初始記錄的金額不同，則該等差額將影響作出該釐定期間的即期及遞延所得稅資產及負債。

貴集團根據在可預見將來很可能產生足夠應課稅溢利以抵銷可扣稅虧損的估計確認遞延稅項資產。遞延稅項資產的確認主要涉及管理層對有稅務虧損的公司的應課稅溢利的時間及金額的判斷及估計。於往績記錄期間，基於未來應課稅溢利不確定，故並無就該等累計稅務虧損及其他可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。

商譽減值

貴集團根據附註4.8所述的會計政策，每年測試商譽是否出現任何減值。可收回金額已根據使用價值計算釐定。該等計算須使用估計。

為進行減值審閱，須作出判斷以釐定估值模型中採納的關鍵假設。管理層於評估減值時所選用的假設如有變動，可能會對減值測試的結果構成重大影響，從而影響貴集團的財務狀況及經營業績。倘所應用的關鍵假設出現重大不利變動，則可能有必要於綜合損益及其他全面收益表中計提額外減值支出。

事實控制

當一實體自身投票權的規模相對於其他投票持有人的規模及分散程度，賦予該實體單方面主導被投資方相關活動的實際能力時，即存在事實控制。於往績記錄期間內的若干時間，貴集團持有埃弗米少於50%的股權，而埃弗米仍被視為貴公司的附屬公司。貴公司董事已評估貴集團是否對埃弗米擁有控制權，基準為貴集團是否擁有單方面主導埃弗米相關活動的實際能力。於作出判斷時，董事已考慮多項因素，包括但不限於貴集團於埃弗米持股的絕對規模。經評估後，董事認為貴集團擁有足夠的主導投票權益以主導埃弗米的相關活動，因此貴公司對埃弗米擁有控制權。

6. 分部資料

(a) 經營分部資料

貴集團已根據向貴公司董事(即主要營運決策者)報告的定期內部財務資料識別其經營分部並編製分部資料，以供其就向貴集團業務部分分配資源作出決策及審閱該等部分的表現。

負責分配資源及評估經營分部表現的主要營運決策者(「主要營運決策者」)乃貴公司董事。

於報告期間，貴集團主要從事製造及銷售(a)工業機器人與自動化應用系統；(b)注塑裝備；(c)智能能源及環境管理系統；及(d)數控機床。為作出資源分配及表現評估的決定，主要營運決策者審閱貴集團的整體經營業績及財務狀況，且並無提供其他獨立財務資料。據此，僅披露實體層面的披露資料、主要客戶及地區資料。

附錄一

會計師報告

(b) 地區資料

貴集團於中國內地註冊成立，該處為 貴集團總辦事處所在地。 貴集團來自外部客戶的收益劃分為以下地區：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
中國內地.....	4,049,993	2,270,988	1,714,197	1,265,392
越南.....	413,755	505,327	466,801	268,105
其他.....	88,958	95,321	54,116	154,189
	<u>4,552,706</u>	<u>2,871,636</u>	<u>2,235,114</u>	<u>1,687,686</u>

上述 貴集團的收益資料乃按客戶要求的服務呈列。非流動資產的地理位置乃根據資產的實際位置劃分。於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日， 貴集團所有非流動資產均位於中國內地。

(c) 有關主要客戶的資料

來自主要客戶(各自佔 貴集團於相應期間收益10%或以上)的收益載列如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
客戶A.....	456,555	不適用	不適用	不適用
客戶B.....	不適用	415,864	282,193	439,530
客戶C.....	不適用	336,843	354,278	不適用
客戶D.....	不適用	不適用	不適用	231,688
	<u>456,555</u>	<u>415,864</u>	<u>282,193</u>	<u>439,530</u>

不適用—相應收益並無披露，原因為其於該年度/期間佔 貴集團總收益不足10%。

附錄一

會計師報告

7. 收益

貴集團主要從事製造及銷售(a)工業機器人與自動化應用系統；(b)注塑裝備；(c)數控機床；及(d)提供智能能源及環境管理系統解決方案。貴公司的所有收益均來自與客戶的合約。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
貨品及服務類型：				
工業機器人與自動化應用系統...	968,532	754,930	532,107	544,548
注塑裝備.....	430,796	511,215	349,167	347,684
數控機床.....	349,056	308,164	156,407	225,684
提供智能能源及環境管理系統 解決方案.....	2,685,951	1,229,495	1,150,563	514,719
其他(附註).....	105,074	45,754	31,431	28,446
	4,539,409	2,849,558	2,219,675	1,661,081
來自其他來源的收益：				
租金收入.....	13,297	22,078	15,439	26,605
	<u>4,552,706</u>	<u>2,871,636</u>	<u>2,235,114</u>	<u>1,687,686</u>

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
根據香港財務報告準則第15號的 收益確認時間				
在某個時間點轉移的貨品或服務 .	1,895,024	1,799,166	1,170,738	1,229,017
在一段時間內轉移的服務.....	2,644,385	1,050,392	1,048,937	432,064
	<u>4,539,409</u>	<u>2,849,558</u>	<u>2,219,675</u>	<u>1,661,081</u>

附註：其他主要指銷售備件及提供維修服務產生的收益。

附錄一

會計師報告

分配至剩餘履約責任(未履行或部分未履行)的交易價格金額如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年	2024年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	2025年
			人民幣千元 (未經審計)
預期確認為收益的金額			
一年內.....	2,001,631	1,306,101	1,733,685

分配至剩餘履約責任的交易價款預計將於一年內確認為收益。上文披露的金額不包括受限制的可變代價。

8. 其他收入及收益

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
銀行利息收入	19,556	15,563	12,883	11,899
其他利息收入	76	971	90	245
政府補助(附註).....				
—自遞延收入重新分類(附註31) ..	8,206	7,350	4,512	3,991
—與開支相關(附註).....	22,634	13,628	9,070	17,357
按公允價值計入損益的金融資產的 公允價值收益	6,803	7,058	5,713	4,317
雜項收入.....	6,265	4,028	2,823	2,044
	<u>63,540</u>	<u>48,598</u>	<u>35,091</u>	<u>39,853</u>

附註：政府補助主要包括為補貼 貴集團業務以補償已產生開支而收取／應收的補貼。於各報告期末，概無尚未達成以收取政府補助的條件。

9. 融資成本

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	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 (未經審計)
利息支出：				
– 借款.....	36,278	33,333	24,810	19,910
– 租賃負債.....	2,014	1,474	1,349	85
– 可換股債券.....	31,545	27,457	17,879	–
	<u>69,837</u>	<u>62,264</u>	<u>44,038</u>	<u>19,995</u>
減：資本化借款費用	<u>(10,086)</u>	<u>(2,240)</u>	<u>(1,646)</u>	<u>(2,573)</u>
	<u>59,751</u>	<u>60,024</u>	<u>42,392</u>	<u>17,422</u>

截至2023年、2024年12月31日止年度及截至2024年及2025年9月30日止九個月，借款成本已分別按3.65%至4.27%、3.34%、3.34% (未經審計) 及2.60%至4.10% (未經審計) 的利率資本化為合資格資產的開支。

附錄一

會計師報告

10. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	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)	(未經審計)
確認為開支的存貨成本.....	3,710,266	2,408,234	1,774,050	1,175,852
核數師酬金.....	750	750	—	—
折舊開支：.....				
—物業、廠房及設備(附註16)...	33,679	39,888	27,715	32,546
—使用權資產(附註19).....	16,250	13,404	10,681	4,906
—投資物業(附註20).....	—	—	—	7,255
其他無形資產攤銷(附註17).....	7,825	12,836	5,877	4,746
提前終止租賃的虧損／(收益)....	245	(105)	(100)	(2,166)
短期租賃開支.....	7,997	6,121	4,417	3,352
商譽減值(附註a).....	20,780	14,727	—	—
存貨撇減(附註a).....	31,531	35,773	27,676	13,549
其他無形資產減值(附註a).....	—	7,486	—	—
出售物業、廠房及設備的 虧損／(收益)淨額(附註a).....	3	2,302	1,235	(134)
僱員成本 (包括董事酬金(附註14))：				
—薪金及工資.....	370,221	340,445	262,873	240,461
—津貼及其他福利.....	101	101	76	76
—股份支付開支.....	3,570	5,249	3,863	4,590
—酌情花紅.....	13,829	21,918	7,698	8,835
—退休金計劃供款.....	33,522	32,814	25,365	23,206
	421,243	400,527	299,875	277,168
預期信貸虧損撥備／(撥回) (附註45(b))：				
—貿易應收款項.....	49,204	10,896	(15,236)	64,589
—應收票據.....	574	277	358	38
—合約資產.....	17,394	70,956	31,082	(12,231)
—其他應收款項.....	(1,432)	4,766	102	(639)
	65,740	86,895	16,306	51,757

附註：

- a) 商譽減值、其他無形資產減值、存貨撇減及出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)淨額計入綜合損益及其他全面收益表的「其他開支」。

11. 所得稅(開支)／抵免

貴集團須就其成員公司註冊成立及經營所在司法權區產生或源自的溢利按實體基準繳納所得稅。

香港利得稅已就各報告期間在香港產生的估計應課稅溢利按16.5%的稅率作出撥備。

越南企業所得稅已於各報告期間就越南的估計應課稅溢利按20%的稅率作出撥備。

其他地區應課稅溢利的稅項已按 貴集團經營所在國家的現行稅率計算。

中國內地應課稅溢利的稅項已根據現行法例、詮釋及有關慣例按現行稅率計算。根據於2008年1月1日生效的中國企業所得稅法，貴集團於各報告期間在中國內地經營的附屬公司的中國內地企業所得稅率為其應課稅溢利的25%。

根據相關中國內地法律法規，貴公司於2022年獲認定為高新技術企業(「高新技術企業」)。因此，貴公司有權享有15%的企業所得稅(「企業所得稅」)優惠稅率。相關證書自2024年續期起有效期為三年。

拓斯達智能科技(東莞)有限公司根據相關中國內地法律法規，於2022年獲認定為高新技術企業。因此，該公司於2022年至2024年有權享有15%的企業所得稅優惠稅率。

江蘇拓斯達機器人有限公司根據相關中國內地法律法規，於2022年獲認定為高新技術企業。因此，該公司於2022年至2024年有權享有15%的企業所得稅優惠稅率。

埃弗米根據相關中國內地法律法規，於2024年獲認定為高新技術企業。因此，該公司於2024年至2026年有權享有15%的企業所得稅優惠稅率。

加計扣除

根據中國國家稅務總局頒佈並自2018年起生效的政策，從事研發活動的企業有權在釐定應課稅溢利時，將其產生的研發(「研發」)開支的175%作為可扣稅開支。貴集團若干合資格附屬公司於確定其2024年及2025年的應課稅溢利／(虧損)時已申請該加計扣除。

於2023年3月26日，中國國家稅務總局發佈2023年第7號公告，宣佈自2023年起，從事研發活動的企業有權在釐定應課稅溢利時，將其產生的「研發」開支的200%作為可扣稅開支。貴集團若干合資格附屬公司於確定其2024年及2025年的應課稅溢利／(虧損)時已申請該加計扣除。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	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)	(未經審計)
即期稅項開支				
中國內地				
一年／期內稅項.....	47,411	9,334	7,205	1,972
一過往期間撥備不足／(超額) ..	(455)	6,253	(1,156)	1,866
其他地區.....				
一年／期內稅項.....	5,426	4,747	6,093	8,826
一過往期間(超額)／撥備不足...	56	589	612	—
	52,438	20,923	12,754	12,664
遞延稅項(附註22).....	(34,128)	(28,807)	(19,568)	(4,336)
	18,310	(7,884)	(6,814)	8,328

各報告期間的所得稅(開支)／抵免與綜合損益及其他全面收益表的除稅前溢利／(虧損)對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	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)	(未經審計)
除稅前溢利／(虧損).....	124,302	(246,836)	(3,754)	55,618
按適用稅率計算的稅項.....	18,646	(37,025)	(563)	8,343
在中國內地以外經營的附屬公司				
不同稅率的影響.....	14,762	(25,548)	(3,226)	771
過往期間(超額)／撥備不足.....	(399)	6,842	(544)	1,866
毋須課稅的收入.....	(893)	(202)	(135)	(663)
不可作稅務扣減的開支的稅務				
影響.....	8,524	11,647	4,277	10,647
未確認稅項虧損動用的稅務影響 .	(5,826)	(16,779)	(6,226)	—
未確認遞延稅項資產的可扣稅				
暫時差額及可扣稅虧損的				
稅務影響.....	4,218	77,024	10,870	1,302
研發成本的稅務優惠.....	(20,322)	(16,608)	(12,055)	(13,945)
稅率變動的影響.....	—	(6,684)	(358)	(540)
已獲授稅務豁免及優惠的稅務				
影響.....	(400)	(551)	1,146	547
所得稅開支／(抵免).....	18,310	(7,884)	(6,814)	8,328

12. 股息

截至2022年及2023年12月31日止年度的末期股息每股普通股人民幣0.071元及人民幣0.043元，總額分別約為人民幣30,006,000元及人民幣18,111,000元，已由貴公司董事批准並於截至2023年及2024年12月31日止年度內派付。

13. 每股盈利／(虧損)

貴公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據以下數據計算：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
			(未經審計)	(未經審計)
用作計算基本及攤薄每股盈利／(虧損)的盈利／(虧損) (人民幣千元)	88,033	(245,241)	9,024	49,337
股份數目計算基本及攤薄每股 盈利／(虧損)所用的普通股加權 平均數(不包括就股份獎勵持有的 股份)(千股)	422,675	425,560	421,391	472,501

由於貴集團於各報告期間存在的潛在普通股對基本每股盈利／(虧損)具反攤薄影響，故攤薄每股盈利／(虧損)與基本每股盈利／(虧損)相同。

附錄一

會計師報告

14. 董事及監事酬金及五位最高薪酬人士

(a) 董事及監事酬金

於往績記錄期間的董事酬金詳情如下：

	袍金	薪金	津貼及 其他福利	酌情花紅	退休 計劃供款	權益 結算股份 支付款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2023年12月31日止年度							
<i>執行董事</i>							
吳豐禮先生.....	-	265	-	-	34	-	299
楊雙保先生.....	-	202	-	130	34	-	366
黃代波先生.....	-	268	-	48	45	-	361
尹建橋先生(附註(iii)).....	-	97	-	-	31	-	128
張朋先生.....	-	471	-	164	33	146	814
蘭海濤先生.....	-	439	-	161	41	44	685
毛勇軍先生(附註(iv)).....	-	584	-	-	22	89	695
	-	2,326	-	503	240	279	3,348
<i>獨立非執行董事</i>							
周鑫先生(附註(viii)).....	-	-	17	-	-	-	17
張春雁女士(附註(vii)).....	-	-	17	-	-	-	17
馮傑榮先生(附註(v)).....	-	-	34	-	-	-	34
萬加富博士.....	-	-	34	-	-	-	34
	-	-	102	-	-	-	102
<i>監事</i>							
吳盛豐先生.....	-	230	-	362	10	-	602
楊曬汝先生.....	-	297	-	29	41	-	367
唐波先生.....	-	353	-	119	33	-	505
付秀江先生.....	-	178	-	2	23	-	203
	-	1,058	-	512	107	-	1,677
	-	3,384	102	1,015	347	279	5,127

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金	津貼及 其他福利	酌情花紅	退休 計劃供款	權益 結算股份 支付款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2024年12月31日止年度							
執行董事							
吳豐禮先生.....	-	241	-	631	36	-	908
楊雙保先生.....	-	207	-	466	36	-	709
黃代波先生.....	-	207	-	241	45	-	493
張朋先生.....	-	438	-	-	34	154	626
蘭海濤先生.....	-	406	-	153	42	46	647
周永沖先生(附註(i)).....	-	480	-	359	31	149	1019
毛勇軍先生(附註(iv)).....	-	173	-	-	5	(89)	89
	-	2,152	-	1,850	229	260	4,491
獨立非執行董事							
周鑫先生(附註(viii)).....	-	-	34	-	-	-	34
馮傑榮先生(附註(v)).....	-	-	34	-	-	-	34
萬加富博士.....	-	-	34	-	-	-	34
	-	-	102	-	-	-	102
監事							
楊曬汝先生.....	-	242	-	78	42	-	362
唐波先生.....	-	244	-	1	34	-	279
付秀江先生.....	-	179	-	5	24	-	208
	-	665	-	84	100	-	849
	-	2,817	102	1,934	329	260	5,442

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金	津貼及 其他福利	酌情花紅	退休 計劃供款	權益 結算股份 支付款項	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)	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)
截至2024年9月30日止九個月							
<i>執行董事</i>							
吳豐禮先生.....	-	181	-	473	27	-	681
楊雙保先生.....	-	155	-	350	27	-	532
黃代波先生.....	-	155	-	181	34	-	370
張朋先生.....	-	334	-	-	25	92	451
蘭海濤先生.....	-	322	-	114	31	28	495
周永沖先生(附註(i)).....	-	374	-	280	23	90	767
毛勇軍先生.....	-	173	-	-	5	(89)	89
	-	1,694	-	1,398	172	121	3,385
<i>獨立非執行董事</i>							
周鑫先生(附註(viii)).....	-	-	25	-	-	-	25
馮傑榮先生(附註(v)).....	-	-	25	-	-	-	25
萬加富博士.....	-	-	25	-	-	-	25
	-	-	75	-	-	-	75
<i>監事</i>							
楊曬汝先生.....	-	187	-	59	31	-	277
唐波先生.....	-	184	-	1	25	-	210
付秀江先生.....	-	134	-	4	18	-	156
	-	505	-	64	74	-	643
	-	2,199	-	1,462	246	121	4,103

附錄一

會計師報告

附註	袍金		津貼及 其他福利		退休 計劃供款		權益 結算股份 支付款項	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)	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)	
截至2025年9月30日止九個月								
執行董事								
吳豐禮先生.....	-	208	-	-	28	-	-	236
楊雙保先生.....	-	52	-	-	25	-	-	77
黃代波先生.....	-	148	-	-	34	-	-	182
張朋先生.....	-	513	-	-	26	178	-	717
蘭海濤先生.....	-	259	-	-	33	53	-	345
周永沖先生(附註(i)).....	-	368	-	-	25	173	-	566
王志成博士(附註(ii)).....	-	480	-	-	39	37	-	556
	-	2,028	-	-	210	441	-	2,679
獨立非執行董事								
周鑫先生(附註(viii)).....	-	-	25	-	-	-	-	25
馮傑榮先生(附註(v)).....	-	-	17	-	-	-	-	17
萬加富博士.....	-	-	25	-	-	-	-	25
楊聯達先生(附註(vi)).....	-	-	8	-	-	-	-	8
	-	-	75	-	-	-	-	75
監事								
付秀江先生.....	-	132	-	1	19	-	-	152
楊曬汝先生.....	-	167	-	-	33	-	-	200
唐波先生.....	-	198	-	20	26	-	-	244
	-	497	-	21	78	-	-	596
	-	2,525	75	21	288	441	-	3,350

附註：

- (i) 周永沖先生於2024年3月13日獲委任為 貴公司執行董事。
- (ii) 王志成博士於2025年6月25日獲委任為 貴公司執行董事。
- (iii) 尹建橋先生於2023年7月4日辭任 貴公司執行董事。
- (iv) 毛勇軍先生於2024年3月25日辭任 貴公司執行董事。
- (v) 馮傑榮先生於2025年6月20日辭任 貴公司獨立非執行董事。
- (vi) 楊聯達先生於2025年6月20日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。
- (vii) 張春雁女士於2023年7月4日辭任 貴公司獨立非執行董事。
- (viii) 周鑫先生於2025年12月29日辭任 貴公司獨立非執行董事。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，貴集團概無向任何董事支付任何酬金，作為加入或於加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。於往績記錄期間，概無訂立任何安排，據此有董事已放棄或同意放棄任何酬金。

上述執行董事酬金乃有關彼等管理貴集團及貴公司事務的服務。上述非執行董事及獨立非執行董事的酬金乃有關彼等作為貴公司董事的服務。

(b) 五位最高薪酬人士

貴集團五位最高薪酬人士中，於截至2023年及2024年12月31日止各年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月分別包括貴公司零、零、一名(未經審計)及兩名(未經審計)董事，其酬金已於上文披露。於截至2023年及2024年12月31日止各年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，餘下五名、五名、四名(未經審計)及三名(未經審計)人士的酬金分別分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
薪金.....	2,984	3,023	2,195	1,867
津貼及其他福利.....	—	—	—	—
酌情花紅.....	2,275	3,179	1,776	581
退休金計劃供款.....	189	195	128	61
股權結算的股份支付.....	—	—	—	—
	<u>5,448</u>	<u>6,397</u>	<u>4,099</u>	<u>2,509</u>

最高薪酬非董事人士的數目介乎下列薪酬範圍：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人數	人數	人數 (未經審計)	人數 (未經審計)
零至1,000,000港元.....	—	—	2	2
1,000,001港元至 1,500,000港元.....	4	4	1	1
1,500,001港元至 2,000,000港元.....	1	—	1	—
2,000,001港元至 2,500,000港元.....	—	1	—	—
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>3</u>

於往績記錄期間，貴集團概無向任何五位最高薪酬人士支付酬金，作為吸引其加入或於其加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。

附錄一

會計師報告

15. 於聯營公司的投資

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
應佔資產淨值	4,744	3,784	3,628

貴集團非上市聯營公司的詳情如下：

名稱	所持註冊 股本詳情 人民幣千元	註冊及營業地點	貴集團應佔 擁有權權益 百分比 %	主要業務
武漢久同智能科技有限公司.....	5,714	中國內地湖北武漢	30	製造業
廣東拓淘網絡科技有限公司.....	16,263	中國內地廣東東莞	18.45	網絡資訊科技

並非個別重大的聯營公司之匯總資料

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
個別非重大聯營公司的賬面總值	4,744	3,784	3,628
	截至12月31日止年度		截至9月30日 止九個月
	2023年	2024年	2025年
貴集團應佔總額：			
持續經營業務虧損	(164)	(942)	(156)
其他全面收益	—	—	—
全面收益總額	(164)	(942)	(156)

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	機器設備	運輸設備	電子設備	傢俱及裝置	在建工程	租賃 物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：								
於2023年1月1日	415,124	62,803	15,534	18,756	22,737	309,716	14,419	859,089
添置	279	17,879	1,053	1,400	3,330	304,525	8,811	337,277
自在建工程轉撥	133,289	1,841	-	-	-	(135,607)	477	-
出售	(143)	(14,615)	(506)	(173)	(526)	-	(834)	(16,797)
於2023年12月31日及								
2024年1月1日	548,549	67,908	16,081	19,983	25,541	478,634	22,873	1,179,569
添置	664	9,583	1,769	918	2,615	209,623	3,747	228,919
自在建工程轉撥	388,851	7,016	-	151	23	(416,027)	19,986	-
出售	-	(12,494)	(997)	(2,935)	(2,230)	-	(3,630)	(22,286)
轉撥至投資物業(附註20)	(267,753)	-	-	-	-	-	(1,104)	(268,857)
於2024年12月31日及								
2025年1月1日	670,311	72,013	16,853	18,117	25,949	272,230	41,872	1,117,345
添置	-	3,485	1,252	1,569	2,467	13,696	2,413	124,882
自在建工程轉撥	348,707	19,027	-	34	5,886	(374,280)	626	-
轉撥至投資物業(附註20)	(190,248)	-	-	-	-	-	-	(190,248)
自存貨轉撥	-	238	-	-	8	-	-	246
出售	-	(2,364)	(597)	(1,895)	(170)	-	-	(5,026)
於2025年9月30日(未經審計)	828,770	92,399	17,508	17,825	34,140	11,646	44,911	1,047,199
累計折舊：								
於2023年1月1日	31,311	19,956	10,686	12,889	11,495	-	4,696	91,033
年內折舊	14,636	6,566	1,738	3,037	3,445	-	4,257	33,679
出售	(2)	(643)	(478)	(133)	(283)	-	-	(1,539)
於2023年12月31日及								
2024年1月1日	45,945	25,879	11,946	15,793	14,657	-	8,953	123,173
年內折舊	19,998	6,862	1,932	1,898	3,422	-	5,776	39,888
出售	-	(3,130)	(948)	(2,627)	(1,799)	-	-	(8,504)
轉撥至投資物業(附註20)	(18,366)	-	-	-	-	-	-	(18,366)
於2024年12月31日及								
2025年1月1日	47,577	29,611	12,930	15,064	16,280	-	14,729	136,191
期內折舊(未經審計)	17,574	5,244	1,549	1,084	3,014	-	4,081	32,546
出售(未經審計)	-	(738)	(543)	(1,746)	(175)	-	-	(3,202)
轉撥至投資物業(附註20)								
(未經審計)	(45,606)	-	-	-	-	-	-	(45,606)
於2025年9月30日(未經審計)	19,545	34,117	13,936	14,402	19,119	-	18,810	119,929
賬面淨值：								
於2023年12月31日	502,604	42,029	4,135	4,190	10,884	478,634	13,920	1,056,396
於2024年12月31日	622,734	42,402	3,923	3,053	9,669	272,230	27,143	981,154
於2025年9月30日(未經審計)	809,225	58,282	3,572	3,423	15,021	11,646	26,101	927,270

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇	機器設備	運輸設備	電子設備	傢俱及裝置	在建工程	租賃 物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：								
於2023年1月1日	190,208	30,735	11,521	13,113	14,478	79,766	8,645	348,466
來自外部及集團間								
實體的添置	279	8,771	21	673	899	202,540	182	213,365
自在建工程轉撥	70,801	-	-	-	-	(70,801)	-	-
出售予外部及集團間實體	(143)	(6,398)	(440)	(183)	(223)	-	(834)	(8,221)
於2023年12月31日及								
2024年1月1日	261,145	33,108	11,102	13,603	15,154	211,505	7,993	553,610
來自外部及集團間								
實體的添置	664	7,782	74	4,212	708	170,972	647	185,059
自在建工程轉撥	376,352	17	-	-	8	(377,383)	1,006	-
出售予外部及集團間實體	-	(9,472)	(1,067)	(5,734)	(4,373)	-	(873)	(21,519)
於2024年12月31日及								
2025年1月1日	638,161	31,435	10,109	12,081	11,497	5,094	8,773	717,150
來自外部及集團間實體的添置								
(未經審計)	-	7,762	1,391	1,047	2,523	43,988	1,765	58,476
自在建工程轉撥	43,807	851	-	-	2,735	(47,520)	127	-
自存貨轉撥	-	238	-	-	8	-	-	246
出售予外部及集團間實體	-	(150)	(669)	(2,340)	(343)	-	-	(3,502)
(未經審計)	(190,344)	-	-	-	-	-	-	(190,344)
轉撥至投資物業								
於2025年9月30日(未經審計)	491,624	40,136	10,831	10,788	16,420	1,562	10,665	582,026
累計折舊：								
於2023年1月1日	29,530	15,783	8,277	9,517	9,078	-	3,500	75,685
年內折舊	6,402	3,258	980	1,906	1,635	-	1,929	16,110
出售予外部及集團間實體	(2)	(323)	(418)	(163)	(212)	-	-	(1,118)
於2023年12月31日及								
2024年1月1日	35,930	18,718	8,839	11,260	10,501	-	5,429	90,677
年內折舊	10,700	3,139	969	4,429	1,398	-	1,100	21,735
出售予外部及集團間實體	-	(2,123)	(1,001)	(5,091)	(2,714)	-	-	(10,929)
於2024年12月31日及								
2025年1月1日	46,630	19,734	8,807	10,598	9,185	-	6,529	101,483
期內折舊(未經審計)	15,213	3,550	935	1,103	2,019	-	660	23,480
出售予外部及集團間實體	-	(91)	(566)	(2,195)	(342)	-	-	(3,194)
(未經審計)	(45,606)	-	-	-	-	-	-	(45,606)
轉撥至投資物業								
於2025年9月30日(未經審計)	16,237	23,193	9,176	9,506	10,862	-	7,189	76,163
賬面淨值：								
於2023年12月31日	225,215	14,390	2,263	2,343	4,653	211,505	2,564	462,933
於2024年12月31日	591,531	11,701	1,302	1,483	2,312	5,094	2,244	615,667
於2025年9月30日(未經審計)	475,387	16,943	1,656	1,282	5,558	1,562	3,476	505,863

附錄一

會計師報告

17. 無形資產

貴集團

	專利權	商標	軟件及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2023年1月1日	39,256	6,862	27,991	74,109
添置	—	—	1,949	1,949
於2023年12月31日及 2024年1月1日	39,256	6,862	29,940	76,058
添置	—	—	677	677
出售	—	—	(145)	(145)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	39,256	6,862	30,472	76,590
添置	—	—	1,185	1,185
出售	—	—	(77)	(77)
於2025年9月30日(未經審計)	<u>39,256</u>	<u>6,862</u>	<u>31,580</u>	<u>77,698</u>
累計攤銷及減值：				
於2023年1月1日	7,220	—	9,488	16,708
年內折舊	4,071	—	3,754	7,825
於2023年12月31日及 2024年1月1日	11,291	—	13,242	24,533
年內折舊	4,071	—	8,765	12,836
減值	624	6,862	—	7,486
出售	—	—	(144)	(144)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	15,986	6,862	21,863	44,711
期內攤銷	2,841	—	1,905	4,746
出售	—	—	(74)	(74)
於2025年9月30日(未經審計)	<u>18,827</u>	<u>6,862</u>	<u>23,694</u>	<u>49,383</u>
賬面淨值：				
於2023年12月31日	<u>27,965</u>	<u>6,862</u>	<u>16,698</u>	<u>51,525</u>
於2024年12月31日	<u>23,270</u>	<u>—</u>	<u>8,609</u>	<u>31,879</u>
於2025年9月30日(未經審計)	<u>20,429</u>	<u>—</u>	<u>7,886</u>	<u>28,315</u>

貴集團所有軟件及其他無形資產均從第三方收購。上述專利權及商標於過往期間確認為業務合併的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司

軟件及其他

人民幣千元

成本：

於2023年1月1日	21,240
添置	<u>1,144</u>

於2023年12月31日及2024年1月1日	22,384
添置	566
出售予外部及集團間實體	<u>(925)</u>

於2024年12月31日及2025年1月1日	22,025
添置	<u>254</u>

於2025年9月30日(未經審計)	<u><u>22,279</u></u>
-------------------------	----------------------

累計攤銷：

於2023年1月1日	7,495
------------------	-------

年內折舊	<u>2,638</u>
------------	--------------

於2023年12月31日及2024年1月1日	10,133
年內折舊	7,675
出售予外部及集團間實體	<u>(287)</u>

於2024年12月31日及2025年1月1日	17,521
期內攤銷	<u>1,368</u>

於2025年9月30日(未經審計)	<u><u>18,889</u></u>
-------------------------	----------------------

賬面淨值：

於2023年12月31日	<u><u>12,251</u></u>
--------------------	----------------------

於2024年12月31日	<u><u>4,504</u></u>
--------------------	---------------------

於2025年9月30日(未經審計)	<u><u>3,390</u></u>
-------------------------	---------------------

18. 商譽

商譽變動如下：

貴集團

	商譽
	人民幣千元
成本：	
於2023年1月1日、2023年12月31日及2024年1月1日	201,918
一間附屬公司撤銷註冊	<u>(2,482)</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日及於2025年9月30日(未經審計).....	<u>199,436</u>
累計減值：	
於2023年1月1日	95,906
年內減值	<u>20,780</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	116,686
期內減值	14,727
一間附屬公司撤銷註冊	<u>(2,482)</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日及2025年9月30日(未經審計).....	<u>128,931</u>
賬面淨值：	
於2023年12月31日	<u>85,232</u>
於2024年12月31日	<u>70,505</u>
於2025年9月30日(未經審計)	<u>70,505</u>

附錄一

會計師報告

減值測試

為進行減值測試，附註17所載具有無限可使用年限的商譽及商標已分配至三個獨立現金產生單位，該等單位包括 貴公司的三間附屬公司。分配至該等單位的商譽及商標的賬面值(扣除累計減值虧損)如下：

	商譽			商標		
	2023年	2024年	2025年	2023年	2024年	2025年
	12月31日	12月31日	9月30日	12月31日	12月31日	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
拓斯達智能科技(東莞)有限公司.....	-	-	-	6,862	-	-
東莞市埃弗米數控設備科技有限公司.....	85,232	70,505	70,505	-	-	-
	<u>85,232</u>	<u>70,505</u>	<u>70,505</u>	<u>6,862</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

除上述商譽及商標外，為作減值測試之用，可產生現金流量的物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產連同相關商譽及商標亦計入相關現金產生單位。

拓斯達智能科技(東莞)有限公司之現金產生單位：

於2023年12月31日，現金產生單位的可收回金額乃根據其使用價值計算與其公允價值減出售成本的較高者釐定。

於2023年12月31日，該現金產生單位的使用價值計算採用基於 貴集團管理層批准的涵蓋以下5年的財務預算的現金流量預測，稅前貼現率為15%。用於推斷現金流量預測的預測增長率及毛利率以及終端增長率如下，

	截至12月31日止年度
	2023年
收益增長率(五年期間).....	15.33%~78.75%
毛利率.....	6.56%~14.33%
最終增長率.....	-

根據評估結果， 貴集團管理層釐定該現金產生單位的可收回金額低於其賬面值，因此釐定與該現金產生單位直接相關的商譽減值為人民幣18,298,000元。減值虧損已計入損益中的其他開支項目。毋須就該現金產生單位的資產作出其他撇減。

附錄一

會計師報告

東莞市埃弗米數控設備科技有限公司之現金產生單位：

於2023年及2024年12月31日，現金產生單位的可收回金額乃根據其使用價值計算與其公允價值減出售成本的較高者釐定。

該現金產生單位的使用價值計算採用基於 貴集團管理層批准的涵蓋以下5年的財務預算的現金流量預測，於2023年及2024年12月31日的稅前貼現率分別為12.26%及13.16%。

應用於現金流量預測的稅前貼現率、用於推斷現金流量預測的預測增長率及毛利率以及終端增長率如下，

	截至12月31日止年度	
	2023	2024
收益增長率(五年期間)	3.02%~14.47%	4.44%~15.19%
毛利率.....	12.46%~13.30%	7.81%~13.33%
最終增長率.....	0%	0%

於截至2023年12月31日止年度，根據評估結果， 貴集團管理層釐定該現金產生單位並無減值。可收回金額遠高於賬面值，管理層相信，該等假設的任何合理可能變動均不會導致減值。

於截至2024年12月31日止年度，根據評估結果， 貴集團管理層釐定該現金產生單位的可收回金額低於其賬面值，因此釐定與該現金產生單位直接相關的商譽減值為人民幣14,727,000元。減值虧損已計入損益中的其他開支項目。毋須就該現金產生單位的資產作出其他撇減。

深圳市芯盟自動化有限公司之現金產生單位：

於截至2023年12月31日止年度，由於根據 貴集團最新戰略計劃結束業務， 貴集團管理層已就分攤至該現金產生單位經營的商譽計提減值虧損人民幣2,482,000元，以將相關商譽賬面值撇減至零。

附錄一

會計師報告

19. 使用權資產

貴集團

以下金額於綜合財務狀況表確認：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
土地使用權.....	262,867	237,964	213,761
租賃樓宇.....	37,856	3,471	3,304
	<u>300,723</u>	<u>241,435</u>	<u>217,065</u>
			截至
			9月30日
			止九個月
			2025年
			人民幣千元 (未經審計)
使用權資產添置.....	<u>31,470</u>	<u>1,851</u>	<u>1,692</u>

以下金額於綜合損益及其他全面收益表確認：

	截至12月31日止年度		截至
	2023年	2024年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	止九個月 2025年 人民幣千元 (未經審計)
使用權資產折舊費用.....			
－土地使用權.....	5,598	5,159	3,782
－租賃樓宇.....	10,652	8,245	1,124
提前終止租賃的虧損／(收益).....	245	(105)	(2,166)
短期租賃開支.....	<u>7,977</u>	<u>6,121</u>	<u>3,352</u>
	<u>24,472</u>	<u>19,420</u>	<u>6,092</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

以下金額於財務狀況表確認：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
土地使用權.....	193,092	189,003	165,603
租賃樓宇.....	11,059	172	441
	<u>204,151</u>	<u>189,175</u>	<u>166,044</u>

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
使用權資產添置.....	746	零	460

以下金額於損益及其他全面收益表確認：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
使用權資產折舊費用.....			
— 土地使用權.....	4,089	4,089	2,980
— 租賃樓宇.....	2,497	2,090	191
	<u>6,586</u>	<u>6,179</u>	<u>3,171</u>

附錄一

會計師報告

20. 投資性房地產

貴集團

	投資物業
	人民幣千元
於2023年1月1日、2023年12月31日及2024年1月1日	
成本	—
累計折舊	—
賬面淨值	—
截至2024年12月31日止年度	
期初賬面淨值	—
自物業、廠房及設備轉撥	250,491
自使用權資產轉撥	19,743
折舊	—
期末賬面淨值	270,234
於2024年12月31日及2025年1月1日	
成本	291,274
累計折舊	(21,040)
賬面淨值	270,234
截至2025年9月30日止九個月(未經審計)	
期初賬面淨值	270,234
自物業、廠房及設備轉撥	144,642
自使用權資產轉撥	20,420
折舊	(7,255)
賬面淨值	428,041
於2025年9月30日(未經審計)	
成本	507,552
累計折舊	(79,511)
賬面淨值	428,041

貴集團的投資物業乃採用成本模式計量，並按直線法於其估計可使用年限內將其成本扣除估計剩餘價值撇銷。

貴集團的投資物業位於中國內地土地，土地使用年期為50年至70年。

附錄一

會計師報告

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，投資物業的公允價值如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
於中國內地的投資物業.....	-	547,010	689,920

貴集團於2024年12月31日及2025年9月30日的投資物業公允價值乃由Colliers Appraised and Advisory Services (Shanghai) Co., Ltd (一名持有認可及相關專業資格且近期曾對其他被估值投資物業的所在地點及類別具有經驗的獨立估值師)進行的估值釐定。根據估值模型，已採納收入法，當中已計及該等物業的現行租金及租約的復歸潛力。於釐定租約的復歸潛力時，已採納市場法，經參考鄰近相似物業的近期建議租賃及出售交易。

公允價值估計屬公允價值等級的第三級。

公允價值計量乃基於上述物業的最高及最佳用途，與其實際用途並無差異。

截至2024年12月31日止年度及2025年9月30日，概無轉入或轉出第三級或任何其他級別。

根據經營租賃出租的投資物業

貴集團根據經營租賃將其投資物業出租予第三方租戶以賺取租金收入。與租戶的租賃協議一般初始為短期，附帶或不附帶於該日後續租的選擇權，屆時所有條款均會重新磋商。一般而言，短期指約三個月至十年的期間。

於各報告日期，貴集團根據不可撤銷經營租賃安排的未貼現應收租金如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
一年內.....	不適用	26,242	40,653
一至兩年.....	不適用	39,640	32,516
兩至三年.....	不適用	28,011	19,603
三至四年.....	不適用	19,576	18,980
四至五年.....	不適用	18,503	17,563
超過五年.....	不適用	181,205	168,084
	不適用	313,177	297,399

附錄一

會計師報告

貴公司

投資物業

人民幣千元

於2023年1月1日、2023年12月31日、2024年及2025年1月1日

成本	—
累計折舊	—
賬面淨值	—

截至2025年9月30日止九個月(未經審計)

期初賬面淨值	—
自物業、廠房及設備轉撥	144,642
自使用權資產轉撥	20,420
折舊	(493)
期末賬面淨值	164,569

於2025年9月30日(未經審計)

成本	216,279
累計折舊	(51,710)
賬面淨值	164,569

貴公司的投資物業乃採用成本模式計量，並按直線法於其估計可使用年限內將其成本扣除估計剩餘價值撇銷。

貴公司的投資物業位於中國內地土地，土地使用年期為50年至70年。

於2025年9月30日，租賃資產及投資物業的公允價值如下：

截至9月30日

2025年

人民幣千元

(未經審計)

於中國內地的投資物業	196,350
------------	---------

貴公司於2025年9月30日的投資物業公允價值乃由Colliers Appraised and Advisory Services (Shanghai) Co., Ltd (一名持有認可及相關專業資格且近期曾對其他被估值投資物業的所在地點及類別具有經驗的獨立估值師)進行的估值釐定。根據估值模型，已採納收入法，當中已計及該等物業的現行租金及租約的復歸潛力。於釐定租約的復歸潛力時，已採納市場法，經參考鄰近相似物業的近期建議租賃及出售交易。

公允價值估計屬公允價值等級的第三級。

附錄一

會計師報告

公允價值計量乃基於上述物業的最高及最佳用途，與其實際用途並無差異。

貴公司根據經營租賃將其投資物業出租予關聯及第三方租戶以賺取租金收入。與租戶的租賃協議一般初始為短期，附帶或不附帶於該日後續租的選擇權，屆時所有條款均會重新磋商。一般而言，短期指約三個月至十年的期間。

於報告日期，貴公司根據不可撤銷經營租賃安排的未貼現應收租金如下：

	<u>截至9月30日</u>
	<u>2025年</u>
	人民幣千元
	(未經審計)
一年內.....	17,206
一至兩年.....	18,956
兩至三年.....	19,003
三至四年.....	18,543
四至五年.....	17,126
超過五年.....	166,017
	<u>256,851</u>

21. 按公允價值計入損益的金融資產

貴集團

	<u>於12月31日</u>		<u>於9月30日</u>
	<u>2023年</u>	<u>2024年</u>	<u>2025年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)
非流動部分			
— 非上市股權投資，按公允價值計.....	6,149	300	434
流動部分			
— 指定按公允價值計入損益的金融資產.....	297,857	337,775	324,153
總計.....	<u>304,006</u>	<u>338,075</u>	<u>324,587</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動部分			
— 非上市股權投資，按公允價值計	5,323	—	—
流動部分			
— 指定按公允價值計入損益的金融資產 .	—	70,138	16,017
總計	5,323	70,138	16,017

於往績記錄期間，貴集團與中國內地金融機構訂立多份理財產品合約。該等理財產品的回報乃參考相關金融基準的表現釐定，而於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的未到期合約所列的預期回報率分別為每年1.39%至2.51%、1.50%至2.95%及0.40%至2.54%。貴集團管理層認為，於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，理財產品的公允價值與其本金額相若。所有理財產品將於各報告期末起計十二個月內到期。

附錄一

會計師報告

22. 遞延稅項

貴集團

於往續記錄期間已確認的遞延稅項及變動如下：

	金融及 非金融資產		未動用 稅項虧損		負債撥備		遞延收入		租賃負債		業務合併 產生的 公允價值 收益		金融資產 公允價值 變動		使用權 資產		其他		總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	43,070	30,961	5,569	2,130	3,373	(4,599)	(1,301)	(3,236)	(2,369)	73,598										
計入/(扣自)損益	9,237	20,966	349	535	4,886	567	1,087	(4,803)	1,304	34,128										
於2023年12月31日及 2024年1月1日	52,307	51,927	5,918	2,665	8,259	(4,032)	(214)	(8,039)	(1,065)	107,726										
(扣自)/計入損益	20,971	10,869	(2,380)	(203)	(7,584)	540	34	7,294	(734)	28,807										
於2024年12月31日及 2025年1月1日	73,278	62,796	3,538	2,462	675	(3,492)	(180)	(745)	(1,799)	136,533										
計入/(扣自)損益(未經審計)	6,300	(2,476)	(443)	35	(88)	388	(356)	82	894	4,336										
於2025年9月30日(未經審計)	79,578	60,320	3,095	2,497	587	(3,104)	(536)	(663)	(905)	140,869										

附錄一

會計師報告

就財務報告而言，遞延稅項結餘分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
遞延稅項資產	116,854	145,396	149,380
遞延稅項負債	(9,128)	(8,863)	(8,511)
	<u>107,726</u>	<u>136,533</u>	<u>140,869</u>

並無就以下項目確認遞延稅項資產：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
稅項虧損.....	<u>94,836</u>	<u>330,458</u>	<u>318,757</u>

稅項虧損可於五年內用作抵銷產生自中國內地及越南的未來應課稅溢利。此外，高新技術企業的稅項虧損可於十年內用作抵銷產生自中國內地的未來應課稅溢利。由於可動用上述項目抵銷的應課稅溢利被視為不大可能出現，故並無就上述項目確認遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

貴公司

	金融資產	未動用	負債撥備	遞延收入	租賃負債	金融資產	使用權	其他	總計
	減值虧損	稅項虧損	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	公允價值	資產	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	17,293	-	2,352	2,130	2,053	-	(1,941)	-	21,887
計入/(扣自)損益	1,921	16,411	(184)	535	(259)	-	282	-	18,706
於2023年12月31日及2024年1月1日	19,214	16,411	2,168	2,665	1,794	-	(1,659)	-	40,593
(扣自)/計入損益	5,654	683	(234)	(203)	(1,767)	(21)	1,633	-	5,745
於2024年12月31日及2025年1月1日	24,868	17,094	1,934	2,462	27	(21)	(26)	-	46,338
計入/(扣自)損益(未經審計)	4,650	(4,656)	(174)	35	40	18	(40)	7	(120)
於2025年9月30日(未經審計)	29,518	12,438	1,760	2,497	67	(3)	(66)	7	46,218

附錄一

會計師報告

就財務報告而言，遞延稅項結餘分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
遞延稅項資產	40,593	46,338	46,218
遞延稅項負債	—	—	—
	<u>40,593</u>	<u>46,338</u>	<u>46,218</u>

23. 存貨及其他合約成本

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
原材料	103,303	123,223	128,625
在製品	138,575	158,579	181,916
製成品	99,372	93,430	145,544
其他合約成本	357,956	254,818	421,424
	<u>699,206</u>	<u>630,050</u>	<u>877,509</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
原材料	20,469	19,578	24,730
在製品	29,160	27,847	37,214
製成品	31,200	30,370	50,636
其他合約成本	187,600	74,196	59,574
	<u>268,429</u>	<u>151,991</u>	<u>172,154</u>

附錄一

會計師報告

24. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動部分			
貿易應收款項	19,203	31,841	22,104
減：信貸虧損撥備	(728)	(2,474)	(2,044)
	<u>18,475</u>	<u>29,367</u>	<u>20,060</u>
流動部分			
貿易應收款項	2,334,615	1,467,395	1,339,713
減：信貸虧損撥備	(202,788)	(209,437)	(263,897)
	<u>2,131,827</u>	<u>1,257,958</u>	<u>1,075,816</u>
應收票據	215,017	182,798	143,143
減：信貸虧損撥備	(684)	(961)	(999)
	<u>214,333</u>	<u>181,837</u>	<u>142,144</u>
	<u>2,346,160</u>	<u>1,439,795</u>	<u>1,217,960</u>
	<u>2,364,635</u>	<u>1,469,162</u>	<u>1,238,020</u>

於各報告期末，貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)按發票日期計算的賬齡分析如下：

	於12月31日		截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
6個月內	895,052	472,432	425,622
6個月至1年	264,420	195,595	198,487
1年至2年	847,322	275,314	211,338
2年至3年	131,113	299,950	173,331
3年至4年	10,851	42,298	80,011
4年至5年	1,544	1,736	7,087
	<u>2,150,302</u>	<u>1,287,325</u>	<u>1,095,876</u>

附錄一

會計師報告

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團將中國內地銀行承兌的若干應收票據（「已背書票據」）背書予其若干供應商，以結算應付該等供應商的貿易應付款項，賬面總值分別為人民幣418,104,000元、人民幣284,023,000元及人民幣143,733,000元。貴公司董事認為，貴集團已轉讓與已背書票據有關的絕大部分風險及回報，並已終止確認賬面值為人民幣313,197,000元、人民幣174,654,000元及人民幣87,274,000元的已背書票據以及等額的相關貿易應付款項。

就分別於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的已背書票據餘額人民幣104,907,000元、人民幣109,369,000元及人民幣56,459,000元而言，貴公司董事認為，貴集團保留了包括違約風險在內的絕大部分風險及回報，因此，繼續確認該等已背書票據及已結算相關貿易應付款項的賬面值。

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動部分			
貿易應收款項	586	2,110	—
減：信貸虧損撥備	(16)	(156)	—
	<u>570</u>	<u>1,954</u>	<u>—</u>
流動部分			
貿易應收款項	1,158,478	583,912	604,673
減：信貸虧損撥備	(105,492)	(80,531)	(125,535)
	1,052,986	503,381	479,138
應收票據	64,312	45,872	62,678
減：信貸虧損撥備	(313)	(429)	(250)
	63,999	45,443	62,428
	<u>1,116,985</u>	<u>548,824</u>	<u>541,566</u>
	<u>1,117,555</u>	<u>550,778</u>	<u>541,566</u>

附錄一

會計師報告

於各報告期末，貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)按發票日期計算的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
6個月內.....	413,212	174,060	179,556
6個月至1年.....	111,784	52,580	59,790
1年至2年.....	437,316	126,868	126,668
2年至3年.....	85,961	130,233	48,087
3年至4年.....	4,109	20,875	61,113
4年至5年.....	1,174	719	3,924
	<u>1,053,556</u>	<u>505,335</u>	<u>479,138</u>

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴公司將中國內地銀行承兌的若干應收票據(「已背書票據」)背書予其若干供應商，以結算應付該等供應商的貿易應付款項，賬面總值分別為人民幣143,405,000元、人民幣137,218,000元及人民幣131,896,000元。貴公司董事認為，貴公司已轉讓與已背書票據有關的絕大部分風險及回報，並已終止確認賬面值為人民幣103,241,000元、人民幣105,618,000元及人民幣100,453,000元的已背書票據以及等額的相關貿易應付款項。

就分別於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的已背書票據餘額人民幣40,164,000元、人民幣31,600,000元及人民幣31,443,000元而言，貴公司董事認為，貴公司保留了包括違約風險在內的絕大部分風險及回報，因此，繼續確認該等已背書票據及已結算相關貿易應付款項的賬面值。

貿易應收款項的賬期一般為自開票日期起計6個月內。

有關貴集團信貸政策及因貿易應收款項及應收票據產生的信貸風險分析的進一步詳情載於附註45(b)。

25. 預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
預付款項.....	59,601	65,622	69,876
其他應收款項.....	36,172	24,456	38,578
應收增值稅.....	169,720	169,232	218,600
	<u>265,493</u>	<u>259,310</u>	<u>327,054</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
預付款項.....	26,964	19,214	20,148
其他應收款項.....	14,581	10,385	19,962
應收增值稅.....	38,118	23,045	11,676
	<u>79,663</u>	<u>52,644</u>	<u>51,786</u>

26. 受限制存款與現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
現金及現金等價物.....	<u>959,272</u>	<u>705,402</u>	<u>780,427</u>
受限制存款.....	<u>287,686</u>	<u>116,728</u>	<u>200,428</u>
	<u>1,246,958</u>	<u>822,130</u>	<u>980,855</u>

貴集團的現金及現金等價物包括手頭現金、按每日銀行存款利率計息的浮息銀行存款及按現行市場利率計息的短期銀行存款。貴公司董事認為，於各報告期末，存款的賬面值與其公允價值相若。

於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，分別約人民幣1,188,321,000元、人民幣704,698,000元及人民幣720,047,000元為存於中國內地銀行或其他金融機構的現金。該等結餘以人民幣計值。人民幣不可自由兌換為外幣。根據中國內地外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權於中國內地經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為外幣。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
現金及現金等價物	709,610	386,400	431,651
受限制存款	155,787	64,420	156,681
	865,397	450,820	588,332

貴公司的現金及現金等價物包括手頭現金、按每日銀行存款利率計息的浮息銀行存款及按現行市場利率計息的短期銀行存款。貴公司董事認為，於各報告期末，存款的賬面值與其公允價值相若。

於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，分別約人民幣865,397,000元、人民幣450,820,000元及人民幣588,332,000元為存於中國內地銀行或其他金融機構的現金。該等結餘以人民幣計值。人民幣不可自由兌換為外幣。根據中國內地外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權於中國內地經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為外幣。

27. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
貿易應付款項	1,441,891	1,131,499	983,729
應付票據	427,512	288,436	411,271
	1,869,403	1,419,935	1,395,000

附錄一

會計師報告

於各報告期末，貿易應付款項按開票日期計算的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
1年內.....	1,311,949	878,930	680,076
1至2年.....	99,703	180,875	205,254
2至3年.....	22,392	47,277	61,824
3年以上.....	7,847	24,417	36,575
	<u>1,441,891</u>	<u>1,131,499</u>	<u>983,729</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
貿易應付款項.....	352,811	202,289	179,411
應付票據.....	79,347	77,908	59,005
	<u>432,158</u>	<u>280,197</u>	<u>238,416</u>

於各報告期末，貿易應付款項按開票日期計算的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
1年內	305,048	145,417	134,498
1至2年	36,250	36,812	27,705
2至3年	8,422	14,733	5,067
3年以上	3,091	5,327	12,141
	<u>352,811</u>	<u>202,289</u>	<u>179,411</u>

附錄一

會計師報告

28. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
其他應付款項：			
－應付物業、廠房及設備款項.....	126,951	97,375	58,553
－應付第三方服務費及按金.....	78,618	72,146	72,100
應計薪金.....	106,874	105,751	97,557
其他應付稅項.....	175,184	137,230	140,182
	<u>487,627</u>	<u>412,502</u>	<u>368,392</u>

附註：

截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，所有其他應付款項及應計費用均為不計息、無抵押及須按要求償還。

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
其他應付款項：			
－應付物業、廠房及設備款項.....	93,429	91,651	37,279
－應付第三方服務費及按金.....	44,572	40,740	38,037
應計薪金.....	55,653	57,911	51,553
其他應付稅項.....	49,648	40,821	46,438
	<u>243,302</u>	<u>231,123</u>	<u>173,307</u>

附註：

截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，所有其他應付款項及應計費用均為不計息、無抵押及須按要求償還。

附錄一

會計師報告

29. 借款

貴集團

	於12月31日		截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
銀行及其他借款			
－有抵押及有擔保	148,074	233,651	187,309
－無抵押	777,682	562,347	547,576
	<u>925,756</u>	<u>795,998</u>	<u>734,885</u>

銀行及其他借款賬面值分析如下：

	於12月31日		截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
流動			
於一年內或按要求須償還的銀行借款 部分	655,448	543,398	345,393
於一年內或按要求須償還的其他借款	—	—	25,880
	<u>655,448</u>	<u>543,398</u>	<u>371,273</u>
非流動			
須於一年以上但不超過兩年償還的銀行 借款部分	156,703	79,595	108,392
須於兩年以上但不超過五年償還的銀行 借款部分	55,916	104,931	140,267
須於五年以上償還的銀行借款部分	57,689	68,074	114,953
	<u>270,308</u>	<u>252,600</u>	<u>363,612</u>
借款總額	<u>925,756</u>	<u>795,998</u>	<u>734,885</u>

附註：

- a. 銀行及其他借款按固定或浮動利率計息。於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，其年實際利率分別介乎3.10%至4.70%、2.80%至4.49%、2.50%至3.00%。採用浮動利率，按中國人民銀行的基準利率或貸款市場報價利率計算。

附錄一

會計師報告

- b. 於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，若干銀行及其他借款由貴集團賬面值分別為人民幣33,689,000元、人民幣33,000,000元及人民幣116,414,000元的應收票據作抵押。
- c. 若干銀行及其他借款由貴公司最終控股方吳豐禮先生及貴公司擔保。
- d. 若干銀行及其他借款由埃弗米的46.89%股權作質押。
- e. 有抵押銀行及其他借款由貴集團資產作抵押，該等資產的賬面值如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
物業、廠房及設備.....	–	152,372	758,863
使用權資產.....	60,085	107,774	–
	<u>60,085</u>	<u>260,146</u>	<u>758,863</u>

- f. 所有銀行及其他借款均以人民幣計值。

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
銀行及其他借款			
–有抵押及有擔保.....	63,104	57,093	–
–無抵押.....	673,186	456,767	478,846
	<u>736,290</u>	<u>513,861</u>	<u>478,846</u>

附錄一

會計師報告

銀行及其他借款賬面值分析如下：

	於12月31日		截至9月30日
	2023	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
流動			
於一年內或按要求須償還的銀行借款部分	474,770	279,919	139,877
於一年內或按要求須償還的其他借款.....	—	—	25,880
	<u>474,770</u>	<u>279,919</u>	<u>165,757</u>
非流動			
須於一年以上但不超過兩年償還的銀行 借款部分.....	156,000	77,567	102,031
須於兩年以上但不超過五年償還的銀行 借款部分.....	53,104	98,036	114,686
須於五年以上償還的銀行借款部分.....	<u>52,416</u>	<u>58,339</u>	<u>96,372</u>
	<u>261,520</u>	<u>233,942</u>	<u>313,089</u>
借款總額.....	<u>736,290</u>	<u>513,861</u>	<u>478,846</u>

附註：

- 銀行及其他借款按固定或浮動利率計息。於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，其年實際利率分別介乎3.10%至4.49%、2.80%至4.49%、2.60%至2.80%。採用浮動利率，按中國人民銀行的基準利率或貸款市場報價利率計算。
- 於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，若干銀行及其他借款由 貴集團賬面值分別為人民幣22,458,000元、零及人民幣24,348,000元的應收票據作抵押。
- 若干銀行及其他借款由 貴公司最終控股方吳豐禮先生及 貴公司擔保。
- 若干銀行及其他借款由埃弗米的46.89%股權作質押。

附錄一

會計師報告

e. 有抵押銀行及其他借款由 貴公司資產作抵押，該等資產的賬面值如下：

	於12月31日		截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
物業、廠房及設備.....	—	152,372	474,753
使用權資產.....	—	58,813	—
	—	211,185	474,753

f. 所有銀行及其他借款均以人民幣計值。

30. 可換股債券

貴集團及 貴公司

於往績記錄期間，貴集團有以下可換股債券：

債券名稱	發行金額	發行日期	到期日
拓斯達可換股債券(「拓斯轉債」)	人民幣670,000,000元	2021年3月10日	2027年3月9日

於2021年3月10日，貴公司發行6,700,000份可換股債券，本金總額為人民幣670,000,000元。可換股債券的利率如下：

- 第一年：0.30%
- 第二年：0.50%
- 第三年：1.00%
- 第四年：1.50%
- 第五年：1.80%
- 第六年：2.00%

可換股債券將於發行日期起計六年屆滿，並可於2021年9月16日至可換股債券到期日期間按持有人選擇以每股人民幣42.25元的轉換價轉換為 貴公司普通股，惟倘 貴公司觸發反攤薄條款，則須根據轉換條款作出調整。於2021年7月6日、2021年8月27日、2022年7月14日、2022年9月30日、2023年7月4日、2023年9月25日、2024年6月14日及2024年6月18日，根據反攤薄條款，轉換價分別調整至每股人民幣26.19元、每股人民幣26.18元、每股人民幣26.16元、每股人民幣26.20元、每股人民幣26.13元、每股人民幣26.16元、每股人民幣26.12元及每股人民幣12.8元。

於轉換期內，倘 貴公司A股連續30個交易日中至少15個交易日的收市價高於當時轉換價的130%(含)，或倘未獲行使的可換股債券未償還餘額低於人民幣30百萬元，則 貴公司有權按票面值加當期應計利息贖回全部或部分未償還可換股債券。

於轉換期的最後兩年，倘 貴公司A股連續30個交易日的收市價低於當時轉換價的70%(含)，可換股債券持有人將有權按票面值加當期應計利息贖回全部或部分未償還可換股債券。

附錄一

會計師報告

於初始確認時，可換股債券已分拆為負債部分及權益部分。負債部分的公允價值乃於發行日期採用無換股權的類似債券的等值市場利率估計。剩餘金額被指定為權益部分，並計入其他權益工具儲備。

可換股債券的負債部分其後採用實際利率法按攤餘成本列賬。

	截至12月31日止年度		截至
			9月30日止
	2023年	2024年	九個月
	人民幣千元	人民幣千元	2025年
			人民幣千元
			(未經審計)
於1月1日的負債部分.....	625,825	651,300	—
應計利息(附註9).....	31,545	27,457	—
已付利息.....	(6,063)	(1,309)	—
轉換.....	(7)	(675,152)	—
於年/期內行使提早贖回權.....	—	(2,296)	—
於12月31日/9月30日的負債部分.....	651,300	—	—

截至2023年及2024年12月31日止年度，本金金額分別為人民幣9,000元及人民幣667,459,000元的可換股債券已轉換為 貴公司A股。

31. 遞延收入

貴集團

	於12月31日		於9月30日
			2025年
	2023年	2024年	九個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)
已收政府補助	17,765	16,413	17,583

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，已於本年/期間收取與資產以及研發項目有關的政府補助，金額分別為人民幣11,775,000元、人民幣5,997,000元及人民幣5,161,000元。該金額已作遞延收入處理，並於相關資產的可使用年限及相應研發項目的期間內攤銷。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，分別有人民幣17,765,000元、人民幣16,413,000元及人民幣17,583,000元的遞延收入尚待攤銷。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
已收政府補助	17,765	16,413	16,644

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，已於本年／期間收取與資產以及研發項目有關的政府補助，金額分別為人民幣11,775,000元、人民幣5,997,000元及人民幣4,222,000元。該金額已作遞延收入處理，並於相關資產的可使用年限及相應研發項目的期間內攤銷。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，分別有人民幣17,765,000元、人民幣16,413,000元及人民幣16,644,000元的遞延收入尚待攤銷。

32. 合約資產及合約負債

(a) 合約資產

貴集團

	2023年	2024年	2025年
	12月31日	12月31日	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
合約資產產生自：			
提供貨品及服務	625,239	771,418	564,761
減：信貸虧損撥備	(27,766)	(98,860)	(86,210)
	<u>597,473</u>	<u>672,558</u>	<u>478,551</u>

合約資產初始就提供貨品及服務所賺取的收益確認，原因為代價的收取取決於客戶的最終驗收及成功完成服務。於客戶最終驗收貨品及服務後，確認為合約資產的金額重新分類為貿易應收款項。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，合約資產的預計收回或結算時間如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
一年內	29,880	59,432	72,569
超過一年但少於兩年	595,359	771,986	492,192
總計	<u>625,239</u>	<u>771,418</u>	<u>564,761</u>

附錄一

會計師報告

合約資產變動

	截至12月31日止年度		截至 9月30日止 九個月
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
於1月1日結餘	677,920	625,239	771,418
就已完成但尚未開票工程收 取代價之權利	4,552,706	2,871,636	1,687,686
自年初/期初確認的合約資產 轉撥至貿易應收款項	(4,605,387)	(2,725,457)	(1,894,343)
於12月31日/9月30日結餘	<u>625,239</u>	<u>771,418</u>	<u>564,761</u>

減值分析乃於往績記錄期間各報告期末使用撥備矩陣計量預期信貸虧損。計量合約資產預期信貸虧損的撥備率乃基於貿易應收款項的撥備率，原因為合約資產及貿易應收款項來自相同的客戶群。合約資產的撥備率乃基於按類似虧損模式適當分組的貿易應收款項的逾期天數。該計算反映了概率加權結果、貨幣時間價值，以及於報告日期可獲得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理且可支持的資料。

有關合約資產減值及 貴集團信貸風險承擔的資料載於附註45(b)。

貴公司

	12月31日	12月31日	9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
合約資產產生自：			
提供貨品及服務	50,071	99,298	66,405
減：信貸虧損撥備	(2,131)	(11,798)	(3,714)
	<u>47,940</u>	<u>87,500</u>	<u>62,691</u>

合約資產初始就提供貨品及服務所賺取的收益確認，原因為代價的收取取決於客戶的最終驗收及成功完成服務。於客戶最終驗收貨品及服務後，確認為合約資產的金額重新分類為貿易應收款項。

附錄一

會計師報告

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，合約資產的預計收回或結算時間如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
一年內.....	24,474	50,187	55,633
超過一年但少於兩年.....	25,597	49,111	10,772
總計.....	<u>50,071</u>	<u>99,298</u>	<u>66,405</u>

合約資產變動

	截至12月31日止年度		截至9月30日 止九個月
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
於1月1日結餘.....	280,571	50,071	99,298
就已完成但尚未開票工程 收取代價之權利.....	1,646,469	1,397,597	1,020,449
自年初/期初確認的合約資產 轉撥至貿易應收款項.....	<u>(1,876,969)</u>	<u>(1,348,370)</u>	<u>(1,053,342)</u>
於12月31日/9月30日結餘.....	<u>50,071</u>	<u>99,298</u>	<u>66,405</u>

(b) 合約負債

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
合約負債產生自 已收客戶預付款項.....	<u>490,106</u>	<u>325,375</u>	<u>501,012</u>

合約負債指已收客戶的預付代價。合約負債增加乃主要由於 貴集團客戶根據銷售合約預付的現金付款增加。 貴集團根據合約訂明的開票時間表向客戶收取款項。

附錄一

會計師報告

合約負債變動

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年	2024年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	2025年
			人民幣千元 (未經審計)
於1月1日結餘	638,487	490,106	325,375
由於確認年/期內計入年初/ 期初合約負債的收益而導致的 合約負債減少	(566,230)	(425,570)	(229,788)
因預先開票而導致的合約 負債增加	417,849	260,839	405,425
於12月31日/9月30日結餘	<u>490,106</u>	<u>325,375</u>	<u>501,012</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)
合約負債產生自			
已收客戶預付款項	<u>243,313</u>	<u>231,928</u>	<u>348,248</u>

合約負債指已收客戶的預付代價。合約負債增加乃主要由於 貴集團客戶根據銷售合約預付的現金付款增加。 貴集團根據合約訂明的開票時間表向客戶收取款項。

合約負債變動

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年	2024年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	2025年
			人民幣千元 (未經審計)
於1月1日結餘	273,793	243,313	231,928
由於確認年/期內計入年初/ 期初合約負債的收益而導致的 合約負債減少	(225,177)	(188,414)	(168,858)
因預先開票而導致的合約 負債增加	194,697	177,029	285,178
於12月31日/9月30日結餘	<u>243,313</u>	<u>231,928</u>	<u>348,248</u>

33. 租賃負債

貴集團

貴集團租賃物業以經營其業務。該等租賃通常為期兩至五年。租賃條款乃按個別基準磋商，並包含不同的付款及條件。該等租賃協議並無施加任何契諾，惟租賃資產未必可用作借款抵押。

此外，貴集團擁有數棟主要為其生產設施所在地的工業樓宇及辦公樓宇(附註16)。貴集團為該等物業權益(包括相關租賃土地)的註冊擁有人。已預付一筆總付款以收購該等物業權益。該等自有物業的租賃土地部分僅在已支付款項能可靠分配的情況下才單獨呈列(附註19)。貴集團已就所有租賃土地取得土地使用權證，惟於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日賬面值分別為人民幣262,867,000元、人民幣237,964,000元及人民幣217,065,000元的租賃土地除外，貴集團正在辦理取得該等土地使用權證。

貴集團亦租賃年期少於一年的物業。該等租賃為短期租賃，貴集團已選擇不就該等租賃確認使用權資產及租賃負債。

租賃負債的變動分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年	2024年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	2025年
			人民幣千元 (未經審計)
於年/期初	21,328	39,061	3,313
新增租賃	31,470	1,851	1,692
利息開支(附註9)	2,014	1,474	85
租賃修改	(3,505)	(31,216)	(780)
償還租賃付款	(12,246)	(7,772)	(1,293)
匯兌差額	—	(85)	(73)
於年/期末	<u>39,061</u>	<u>3,313</u>	<u>2,944</u>

截至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，計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額分別為人民幣20,223,000元、人民幣13,893,000元、人民幣18,487,000元(未經審計)及人民幣4,645,000元(未經審計)。

附錄一

會計師報告

貴集團及 貴公司租賃(不包括短期租賃)的未來租賃付款計劃償還如下：

	最低租賃付款	未來利息開支	現值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2023年12月31日			
-1年內.....	10,099	(1,532)	8,567
-1至2年(含).....	7,138	(1,210)	5,928
-2至3年(含).....	6,305	(972)	5,333
-3至4年(含).....	6,344	(729)	5,615
-4至5年(含).....	5,759	(496)	5,263
-5年以上.....	8,860	(505)	8,355
	<u>44,505</u>	<u>(5,444)</u>	<u>39,061</u>
截至2024年12月31日			
-1年內.....	1,405	(102)	1,303
-1至2年(含).....	1,193	(53)	1,140
-2至3年(含).....	767	(17)	750
-3至4年(含).....	124	(4)	120
	<u>3,489</u>	<u>(176)</u>	<u>3,313</u>
截至2025年9月30日(未經審計)			
-1年內.....	1,507	(96)	1,411
-1至2年(含).....	1,328	(37)	1,291
-2至3年(含).....	124	(5)	119
-3至4年(含).....	124	(1)	123
	<u>3,083</u>	<u>(139)</u>	<u>2,944</u>

貴公司

貴公司租賃物業以經營其業務。該等租賃通常為期兩年。租賃條款乃按個別基準磋商，並包含不同的付款及條件。該等租賃協議並無施加任何契諾，惟租賃資產未必可用作借款抵押。

此外，貴公司擁有數棟主要為其生產設施所在地的工業樓宇及辦公樓宇(附註16)。貴公司為該等物業權益(包括相關租賃土地)的註冊擁有人。已預付一筆總付款以收購該等物業權益。該等自有物業的租賃土地部分僅在已支付款項能可靠分配的情況下才單獨呈列(附註19)。貴公司已就所有租賃土地取得土地使用權證，惟於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日賬面值分別為人民幣193,092,000元、人民幣189,003,000元及人民幣165,603,000元的租賃土地除外，貴公司正在辦理取得該等土地使用權證。

貴公司亦租賃年期少於一年的物業。該等租賃為短期租賃，貴公司已選擇不就該等租賃確認使用權資產及租賃負債。

附錄一

會計師報告

租賃負債的變動分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年	2024年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	2025年
			人民幣千元 (未經審計)
於年／期初	13,686	11,958	176
新增租賃	746	—	460
利息開支	653	556	234
租賃修改	(123)	(9,820)	—
償還租賃付款	(3,004)	(2,518)	(430)
於年／期末	<u>11,958</u>	<u>176</u>	<u>440</u>

截至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，租賃現金流出總額分別為人民幣5,181,000元、人民幣3,779,000元、人民幣1,450,000元(未經審計)及人民幣961,000元(未經審計)。

貴公司租賃(不包括短期租賃)的未來租賃付款計劃償還如下：

	最低租賃付款	未來利息開支	現值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
截至2023年12月31日			
-1年內	2,445	(483)	1,962
-1至2年(含)	1,621	(417)	1,204
-2至3年(含)	1,442	(367)	1,075
-3至4年(含)	1,480	(317)	1,163
-4至5年(含)	1,557	(264)	1,293
-5年以上	5,709	(448)	5,261
	<u>14,254</u>	<u>(2,296)</u>	<u>11,958</u>
截至2024年12月31日			
-1年內	180	(4)	176
-1至2年(含)	—	—	—
-2至3年(含)	—	—	—
-3年以上	—	—	—
	<u>180</u>	<u>(4)</u>	<u>176</u>
截至2025年9月30日(未經審計)			
-1年內	240	(15)	225
-1至2年(含)	220	(5)	215
-2至3年(含)	—	—	—
-3年以上	—	—	—
	<u>460</u>	<u>(20)</u>	<u>440</u>

附錄一

會計師報告

34. 撥備

貴集團

	產品保修 撥備	虧損性合約 撥備	未決訴訟及 索賠撥備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	29,425	–	4,100	33,525
額外撥備	–	–	4,316	4,316
年內動用金額	(1,455)	–	–	(1,455)
於2023年12月31日及				
2024年1月1日	27,970	–	8,416	36,386
額外撥備	–	426	–	426
年內動用金額	(7,329)	–	(8,416)	(15,745)
於2024年12月31日及				
2025年1月1日	20,641	426	–	21,067
額外撥備	–	–	61	61
期內動用金額	(2,383)	(426)	–	(2,809)
於2025年9月30日(未經審計)	<u>18,258</u>	<u>–</u>	<u>61</u>	<u>18,319</u>

貴集團就其若干產品向客戶提供兩年質保類保修，並就於保修期內出現的一般缺陷維修的智能能源及環境管理系統解決方案向客戶提供一至五年不等的保修。保養撥備金額乃根據銷量及過往維修及退貨水平的經驗估計。估計基準乃持續檢討，並在適當情況下作出修訂。

貴公司

	產品保修 撥備	未決訴訟及 索賠撥備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	15,682	4,100	19,782
年內動用金額	(1,230)	–	(1,230)
於2023年12月31日及2024年1月1日	14,452	4,100	18,552
年內動用金額	(1,558)	(4,100)	(5,658)
於2024年12月31日及2025年1月1日	12,894	–	12,894
額外撥備	–	61	61
期內動用金額	(1,163)	–	(1,163)
於2025年9月30日(未經審計)	<u>11,731</u>	<u>61</u>	<u>11,792</u>

附錄一

會計師報告

貴公司就其若干產品向客戶提供兩年質保類保修，並就於保修期內出現的一般缺陷維修的智能源及環境管理系統解決方案向客戶提供一至五年不等的保修。保養撥備金額乃根據銷量及過往維修及退貨水平的經驗估計。估計基準乃持續檢討，並在適當情況下作出修訂。

35. 股本

	股份數目	股本 人民幣千元
已發行及繳足的每股面值人民幣1.00元的普通股：		
於2023年1月1日	425,418,558	425,419
註銷股份(附註(a))	(588,334)	(589)
於2023年12月31日及2024年1月1日	424,830,224	424,830
因債券轉換而發行新股(附註(b))	52,142,188	52,142
於2024年12月31日及2025年9月30日(未經審計)	<u>476,972,412</u>	<u>476,972</u>

附註：

- (a) 於2023年7月4日，貴公司註銷588,672股普通股，該等股份先前作為庫存股持有。
- (b) 截至2024年12月31日止年度，面值為人民幣667,459,000元的可換股債券已轉換為貴公司52,142,188股普通股。進一步詳情載於歷史財務資料附註30。

36. 儲備

貴集團及 貴公司

貴集團及 貴公司於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月的儲備及其變動分別於綜合權益變動表及下文所載的 貴公司儲備變動概要中呈列。

貴公司儲備變動概要如下：

	資本儲備 人民幣千元	其他權益 工具 人民幣千元	根據受限制 股份激勵 計劃持有的 股份	盈餘儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
			人民幣千元			
於2023年1月1日的結餘	730,633	78,306	(34,348)	114,881	720,727	1,610,199
年內虧損.....	-	-	-	-	(41,565)	(41,565)
債券轉換.....	8	(1)	-	-	-	7
註銷股份.....	(3,725)	-	4,314	-	-	589
股份支付薪酬.....	1,404	-	-	-	-	1,404
收購庫存股份.....	-	-	(4,968)	-	-	(4,968)
股息確認為分派.....	-	-	-	-	(30,006)	(30,006)
於2023年12月31日及 2024年1月1日.....	728,320	78,305	(35,002)	114,881	649,156	1,535,660
年內虧損.....	-	-	-	-	(27,821)	(27,821)
債券轉換.....	701,315	(78,305)	-	-	-	623,010
股份支付薪酬.....	917	-	-	-	-	917
收購庫存股份.....	-	-	(21,131)	-	-	(21,131)
股息確認為分派.....	-	-	-	-	(18,111)	(18,111)
於2024年12月31日及 2025年1月1日.....	1,430,552	-	(56,133)	114,881	603,224	2,092,524
期內溢利(未經審計).....	-	-	-	-	9,516	9,516
股份支付薪酬(未經審計).....	1,342	-	-	-	-	1,342
於2025年9月30日 (未經審計).....	<u>1,431,894</u>	<u>-</u>	<u>(56,133)</u>	<u>114,881</u>	<u>612,740</u>	<u>2,103,382</u>

(a) 資本儲備

資本儲備指(i) 貴公司權益持有人投入的資本超出股本的部分；(ii)收購/出售非控股權益的代價超出其賬面值的部分；及(iii)已授出的權益結算股份支付。

(b) 其他權益工具

該金額指已發行可換股債券的權益部分。

(c) 匯兌儲備

匯兌儲備乃用作記錄因換算功能貨幣並非人民幣的集團實體的財務報表而產生的匯兌差額。

(d) 根據受限制股份激勵計劃持有的股份

為實施已採納的股份激勵計劃，貴公司從市場上購買其自身普通股並作為庫存股持有。

(e) 盈餘儲備

根據中國內地《公司法》及在中國內地成立的附屬公司的組織章程細則，中國內地集團實體須按中國內地公認會計原則釐定的稅後淨利提取10%至法定儲備，直至儲備結餘達到其各自註冊資本的50%。在遵守中國內地相關法規及集團實體組織章程細則所載的若干限制下，法定儲備可用於彌補虧損，或轉換為增加股本，惟轉換後的結餘不得少於集團實體註冊資本的25%。該儲備不得用於其設立目的以外的用途，亦不得作為現金股息分派。

(f) 留存收益

於損益中確認的累計淨收益及虧損。

37. 股份激勵計劃

(a) 2023年受限制A股激勵計劃

貴集團及 貴公司

為建立及完善 貴集團的長期激勵機制，吸引及留住優秀人才，充分調動高級管理人員、中層管理人員及核心僱員的積極性， 貴集團於2023年8月17日採納一項股份激勵計劃（「2023年受限制A股激勵計劃」）。股份激勵參與者包括 貴集團的高級管理人員、中層管理人員及核心僱員。

於2023年10月29日，根據2023年受限制A股激勵計劃， 貴公司向37名僱員發行及授予3,192,900股A股，認購價為每股人民幣7.85元。根據2023年受限制A股激勵計劃授予的受限制股份須在受限制股份首次授予日期屆滿後的未來36個月內，分三期達成若干績效條件後歸屬，三期解除限制的比例分別為40%、30%及30%。作為所授受限制股份回報而收到的服務的公允價值乃參照該等權益工具於授予日期的公允價值計量，其估計乃基於Black-Scholes模型計量。於截至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，根據2023年受限制A股激勵計劃於綜合損益及其他全面收益表確認的開支總額分別為人民幣1,404,000元、人民幣917,000元、人民幣614,000元（未經審計）及人民幣1,342,000元（未經審計）。

於往績記錄期間已授予及尚未行使的受限制股份數目如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023 股份數目	2024年 股份數目	2024年 股份數目 (未經審計)	2025年 股份數目 (未經審計)
於1月1日.....	–	3,192,900	3,192,900	1,636,380
年/期內已授出.....	3,192,900	–	–	–
年/期內已沒收.....	–	(1,556,520)	–	–
年/期內已歸屬.....	–	–	–	–
於12月31日及9月30日.....	<u>3,192,900</u>	<u>1,636,380</u>	<u>3,192,900</u>	<u>1,636,380</u>

(b) 埃弗米股份激勵計劃

貴集團

貴公司非全資附屬公司埃弗米的股份激勵計劃(「埃弗米股份激勵計劃」)的設立已於2023年5月10日獲批准。設立平台實體(「平台」)旨在代表埃弗米的若干合資格僱員(「激勵對象」)持有埃弗米的股份，該等僱員有權收購平台的股權，作為其服務的獎勵並換取其全職投入及專業知識。作為平台股權回報而收到的服務的公允價值乃參照該等權益工具於授予日期的公允價值計量，其估計乃基於貼現現金流量法計量。

於截至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，根據埃弗米股份激勵計劃於綜合損益及其他全面收益表確認的開支總額分別為人民幣2,166,000元、人民幣4,335,000元、人民幣3,249,000元(未經審計)及人民幣3,249,000元(未經審計)。

38. 非控股權益

貴集團

附屬公司名稱	非控股權益持有的所有權權益		
	於12月31日：		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
			(未經審計)
東莞拓斯倍達節能科技有限公司	30%	30%	30%
東莞市拓斯達智能潔淨技術有限公司	45%	45%	45%
東莞拓斯達智能系統技術有限公司	20%	20%	20%
東莞市埃弗米數控設備科技有限公司	53.1%	46.4%	46.4%

有關重大非控股權益(「非控股權益」)的財務資料概要呈列如下：

(i) 埃弗米

	於12月31日：		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)
流動資產	395,835	532,678	540,413
非流動資產	45,650	105,373	98,003
流動負債	287,788	423,529	433,409
資產淨值	153,697	214,522	205,007
累計非控股權益	81,613	99,538	95,123

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023	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)	(未經審計)
收益	351,718	307,111	155,319	227,589
除稅後損益	42,208	15,207	(9,039)	(5,230)
全面收益總額	42,208	15,207	(9,039)	(5,230)
分配予非控股權益的溢利 ..	22,412	7,056	(4,194)	(2,427)

與非控股權益的重大交易

於 貴公司於2023年5月10日採納埃弗米股份激勵計劃後，平台向埃弗米注資人民幣26百萬元，貴集團於埃弗米的權益由51%攤薄至46.89%。截至2023年12月31日止年度，自平台收取的代價超出已確認的額外非控股權益，差額約人民幣7,296,000元已計入資本儲備。

截至2023年12月31日止年度，一間附屬公司(即深圳市芯盟自動化有限公司)的非控股股東向該附屬公司注資人民幣5,900,000元。非控股權益增加額與注入資本之間的差額人民幣184,000元已計入資本儲備。

截至2024年12月31日止年度，貴集團與埃弗米的非控股股東訂立多項協議。該等協議完成後，貴集團於埃弗米的權益增加至53.6%，而按比例應佔埃弗米資產淨值的賬面值已轉撥至非控股權益。非控股權益減少人民幣11.4百萬元與已付總代價約人民幣19.5百萬元之間的差額約人民幣8.1百萬元已於資本儲備中扣除。

39. 綜合現金流量表附註

下表載列 貴集團融資活動所產生負債的變動詳情。融資活動產生的負債，是指其現金流量已經或未來將於 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量的負債。

	<u>可換股債券</u>	<u>借款</u>	<u>租賃負債</u>	<u>總計</u>
	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	625,825	786,743	21,328	1,433,896
融資現金流量變動：				
提取借款.....	-	919,285	-	919,285
償還借款.....	-	(785,389)	-	(785,389)
償還租賃負債	-	-	(12,246)	(12,246)
已付利息.....	(6,063)	(31,161)	-	(37,224)
融資現金流量變動總額.....	<u>(6,063)</u>	<u>102,735</u>	<u>(12,246)</u>	<u>84,426</u>
其他變動：				
利息開支.....	31,545	36,278	2,014	69,837
新增租賃.....	-	-	31,470	31,470
租賃修改.....	-	-	(3,505)	(3,505)
轉換.....	(7)	-	-	(7)
其他變動總額	<u>31,538</u>	<u>36,278</u>	<u>29,979</u>	<u>97,795</u>
於2023年12月31日.....	<u><u>651,300</u></u>	<u><u>925,756</u></u>	<u><u>39,061</u></u>	<u><u>1,616,117</u></u>

附錄一

會計師報告

	可換股債券	借款	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	651,300	925,756	39,061	1,616,117
融資現金流量變動：				
提取借款	–	763,084	–	763,084
償還借款	–	(897,276)	–	(897,276)
贖回債券	(2,296)	–	–	(2,296)
償還租賃負債	–	–	(7,772)	(7,772)
已付利息	(1,309)	(28,899)	–	(30,208)
融資現金流量變動總額	(3,605)	(163,091)	(7,772)	(174,468)
其他變動：				
利息開支	27,457	33,333	1,474	62,264
債券轉換	(675,152)	–	–	(675,152)
新增租賃	–	–	1,851	1,851
租賃修改	–	–	(31,216)	(31,216)
其他	–	–	(85)	(85)
其他變動總額	(647,695)	33,333	(27,976)	(642,338)
於2024年12月31日	<u>–</u>	<u>795,998</u>	<u>3,313</u>	<u>799,311</u>
		借款	租賃負債	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	795,998	3,313	799,311	
融資現金流量變動：				
提取借款	665,388	–	665,388	
償還借款	(726,307)	–	(726,307)	
償還租賃負債	–	(1,293)	(1,293)	
已付利息	(20,104)	–	(20,104)	
融資現金流量變動總額	(81,023)	(1,293)	(82,316)	
其他變動：				
利息開支	19,910	85	19,995	
新增租賃	–	1,692	1,692	
租賃修改	–	(780)	(780)	
其他	–	(73)	(73)	
其他變動總額	19,910	924	20,834	
於2025年9月30日	<u>734,885</u>	<u>2,944</u>	<u>737,829</u>	

附錄一

會計師報告

	可換股債券	借款	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	651,300	925,756	39,061	1,616,117
融資現金流量變動：				
提取借款	–	523,767	–	523,767
償還借款	–	(610,586)	–	(610,586)
償還租賃負債	–	–	(6,809)	(6,809)
已付利息	(165)	(20,363)	–	(20,528)
融資現金流量變動總額	(165)	(107,182)	(6,809)	(114,156)
其他變動：				
利息開支	17,879	24,810	1,349	44,038
新增租賃	–	–	870	870
租賃修改	–	–	(2,444)	(2,444)
其他變動總額	17,879	24,810	(225)	42,464
於2024年9月30日	<u>669,014</u>	<u>843,384</u>	<u>32,027</u>	<u>1,544,425</u>

40. 於附屬公司的投資及結餘

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資成本	1,497,736	1,459,946	1,485,446

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，應收／應付附屬公司款項為無抵押、免息及按要求或根據合約條款償還。

附錄一

會計師報告

41. 資本承擔

貴集團

截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團有以下尚未償付的資本承擔：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
已訂約但未撥備：			
- 收購物業、廠房及設備	28,761	6,104	1,702
	<u>28,761</u>	<u>6,104</u>	<u>1,702</u>

貴公司

截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴公司有以下尚未償付的資本承擔：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
已訂約但未撥備：			
- 收購物業、廠房及設備	1,090	1,946	614
	<u>1,090</u>	<u>1,946</u>	<u>614</u>

42. 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方，或對另一方的財務及經營決策行使重大影響力，則該等訂約方被視為關聯方。倘訂約方受共同控制或共同重大影響力規限，彼等亦被視為關聯方。

- (a) 除歷史財務資料其他部分所披露者外，貴公司董事認為，以下人士／公司為與貴集團有交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱	與貴集團的關係
楊雙保先生.....	貴公司股東
黃代波先生.....	董事
張朋先生.....	董事
蘭海濤先生.....	董事
周永沖先生.....	董事／首席財務官
周鑫先生.....	獨立非執行董事
萬加富先生.....	獨立非執行董事
馮傑榮先生.....	獨立非執行董事
付秀江先生.....	監事會主席
楊曬汝先生.....	監事
唐波先生.....	監事
謝仕梅女士.....	貴公司股東
東莞拓晨實業投資有限公司.....	由一名主要股東控制的公司
東莞市推備網絡科技有限公司.....	由一名主要股東控制的公司
廣東邦和投資有限公司.....	由與控股股東吳豐禮關係密切的家族成員控制的企業
蘇州工業園區嘉寶精密機械有限公司..	由與控股股東吳豐禮關係密切的家族成員控制的企業
蘇州市順勢而為企業管理合夥企業 (有限合夥).....	由與控股股東吳豐禮關係密切的家族成員控制的企業
蘇州市歐邁泰克自動化設備有限公司..	由與控股股東吳豐禮關係密切的家族成員控制的企業
一釘緊固件(蘇州)有限公司.....	由與控股股東吳豐禮關係密切的家族成員控制的企業
東莞市大嶺山天安雲穀投資有限公司..	由與控股股東吳豐禮關係密切的家族成員控制的企業
寧波拓晨企業管理合夥企業 (有限合夥).....	公司董事楊雙保擔任該企業的執行事務合夥人，並持有其28.09%的權益。
中堅(東莞)管理有限公司.....	由獨立董事周鑫控制的企業
中縱項目管理(廣州)有限公司.....	由獨立董事周鑫間接控制並擔任執行董事、經理及法定代表人的企業

關聯方名稱	與 貴集團的關係
創銳裝備智造(西安)股份有限公司.....	獨立董事周鑫擔任執行董事的企業
廣東綠澤智能科技有限公司.....	獨立董事周鑫擔任執行董事、經理及法定代表人的企業
百世齊家(東莞)管理有限公司.....	由獨立董事周鑫直接控制並擔任執行董事、經理及法定代表人的企業
廣東捷凱科技有限公司.....	獨立董事周鑫擔任執行董事、經理及法定代表人的企業
六位一心(東莞)企業運營管理中心 (有限合夥).....	由獨立董事周鑫間接控制的企業
中縱成長(東莞)管理有限公司.....	由獨立董事周鑫間接控制的企業
東莞市鑫成會計師事務所(普通合夥) ..	由獨立董事周鑫的關係密切的家族成員控制的企業
東莞市晨拓智米企業管理中心 (有限合夥).....	董事張朋擔任執行事務合夥人並持有70%權益的企業
瑞昌拓晨企業管理中心(有限合夥).....	首席財務官周永沖擔任執行事務合夥人並持有6.4%權益的企業
華南理工大學機械與汽車工程學院....	獨立董事萬加富擔任副教授及教授的機構
山西大同大學.....	獨立董事萬加富擔任客座教授的機構
佳禾智能科技股份有限公司.....	獨立董事萬加富擔任獨立董事的企業
廣東可園律師事務所.....	獨立董事馮傑榮擔任律師的企業
幹志成.....	職工代表董事
楊聯達.....	獨立非執行董事
廣州金鵬(東莞)律師事務所.....	獨立董事楊聯達擔任專職律師的企業
東莞市鴻曜能源科技有限公司.....	獨立董事楊聯達擔任監事及股東的企業
瀋陽中科教控技術股份有限公司.....	職工代表董事幹志成擔任股東的企業
東莞市永鑫機電設備有限公司.....	由與公司股東毛勇軍關係密切的家族成員控制的企業

附錄一

會計師報告

(b) 於往績記錄期間，貴集團與關聯公司訂立以下關聯方交易：

	交易性質	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
關聯公司					
東莞拓晨實業投資有限公司....	採購產品	(7,129)	(6,042)	(4,379)	(276)
東莞市推備網絡科技有限公司..	採購產品	(778)	(738)	(491)	(32)
東莞市鑫誠會計師事務所 (普通合夥)	採購產品	-	(12)	(12)	-
東莞市永鑫機電設備有限公司..	採購產品	10,002	-	-	-
武漢久同智能科技有限公司....	採購產品	-	-	-	(4)
東莞拓晨實業投資有限公司....	銷售產品	494	808	780	2
蘇州工業園區嘉寶精密機械 有限公司	銷售產品	5	37	37	-
武漢久同智能科技有限公司....	銷售產品	66	-	-	-
東莞市推備網絡科技有限公司..	銷售產品	-	113	38	-
東莞拓晨實業投資有限公司....	租賃收入	-	11	-	-
		<u>-</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於往績記錄期間進行的關聯方交易的條款乃由 貴集團與關聯公司共同協定。

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方之結餘

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
貿易應收款項			
東莞拓晨實業投資有限公司.....	–	282	340
東莞市推備網絡科技有限公司.....	–	82	–
預付款項及其他應收款項			
東莞拓晨實業投資有限公司.....	–	2,651	–
貿易應付款項			
東莞拓晨實業投資有限公司.....	9,958	3,799	2,341
東莞市推備網絡科技有限公司.....	318	243	756
瀋陽中科數控技術有限公司.....	–	–	27
東莞市永鑫機電設備有限公司.....	8,669	–	–
合約負債			
武漢久同智能科技有限公司.....	–	–	27

(d) 貴集團主要管理人員的薪酬

於往績記錄期間，貴集團主要管理人員的薪酬即為過往財務資料附註14(a)所披露的董事酬金。

43. 資本管理政策及程序

貴集團管理其資本以確保貴集團內實體將能夠按持續經營基準經營，同時透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。

貴集團的資本架構由債務淨額(扣除現金及現金等價物)及貴公司擁有人應佔權益(分別包括已發行股本、儲備及保留盈利)組成。

貴公司董事經考慮資本成本及與資本相關的風險後，持續檢討資本架構。貴集團將透過支付股息、發行新股及股份購回，以及(倘必要)發行新債務或贖回現有債務，來平衡其整體資本架構。

管理層視權益總額為資本。截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，資本金額分別約為人民幣2,515,137,000元、人民幣2,895,173,000元及人民幣2,966,408,000元(未經審計)，管理層經考慮預計資本支出及預計戰略投資機會後認為該金額屬最佳水平。

附錄一

會計師報告

44. 按類別劃分的金融資產及金融負債概要

貴集團

下表載列 貴集團金融資產及負債的賬面值：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
金融資產			
<i>按公允價值計入損益的金融資產</i>			
按公允價值計入損益的金融資產.....	304,006	338,075	324,587
<i>按公允價值計入其他全面收益的金融資產</i>			
應收票據.....	43,851	21,176	31,157
<i>按攤餘成本計量的金融資產：</i>			
貿易應收款項及應收票據.....	2,320,784	1,447,986	1,206,863
其他應收款項.....	36,172	24,456	38,578
受限制存款與現金及現金等價物.....	1,246,958	822,130	980,855
	<u>3,603,914</u>	<u>2,294,572</u>	<u>2,226,296</u>
	<u>3,951,771</u>	<u>2,653,823</u>	<u>2,582,040</u>
金融負債			
<i>按攤餘成本計量的金融負債：</i>			
貿易應付款項及應付票據.....	1,869,403	1,419,935	1,395,000
其他應付款項及應計費用.....	205,569	169,521	130,653
可換股債券.....	651,300	–	–
借款.....	925,756	795,998	734,885
	<u>3,652,028</u>	<u>2,385,454</u>	<u>2,260,538</u>
其他金融負債			
租賃負債.....	39,061	3,313	2,944
	<u>3,691,089</u>	<u>2,388,767</u>	<u>2,263,482</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

下表載列 貴公司金融資產及負債的賬面值：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
金融資產			
<i>按公允價值計入損益的金融資產</i>			
按公允價值計入損益的金融資產.....	5,323	70,138	16,017
<i>按公允價值計入其他全面收益的金融資產</i>			
應收票據	5,517	9,900	9,186
<i>按攤餘成本計量的金融資產：</i>			
貿易應收款項及應收票據.....	1,112,038	540,878	532,380
其他應收款項.....	14,581	10,385	19,962
應收附屬公司款項.....	771,490	937,591	947,282
受限制存款與現金及現金等價物.....	865,397	450,820	588,332
	2,763,506	1,939,674	2,087,956
	<u>2,774,346</u>	<u>2,019,712</u>	<u>2,113,159</u>
金融負債			
<i>按攤餘成本計量的金融負債：</i>			
貿易應付款項及應付票據	432,158	280,197	238,416
其他應付款項及應計費用	138,001	132,391	75,316
應付附屬公司款項	1,063,077	764,788	906,939
可換股債券	651,300	—	—
借款	736,290	513,861	478,846
	3,020,826	1,691,237	1,699,517
<i>其他金融負債</i>			
租賃負債.....	11,958	176	440
	<u>3,032,784</u>	<u>1,691,413</u>	<u>1,699,957</u>

45. 財務風險管理目標及政策

貴集團及貴公司於其正常業務過程中因金融工具產生的主要風險為利率風險、信貸風險、流動資金風險、外幣風險及公允價值風險。該等風險受下文所述貴集團及貴公司的財務管理政策及常規所限制。一般而言，貴集團及貴公司就其風險管理採取保守策略。貴集團及貴公司並無使用任何衍生工具及其他工具作對沖用途，亦無為交易目的而持有或發行衍生金融工具。

(a) 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或現金流量因市場利率變動而波動的風險。貴集團及貴公司的利率風險主要來自借款、可換股債券及銀行存款，浮動利率及固定利率分別使貴集團及貴公司面臨現金流量利率風險及公允價值利率風險。

貴集團及貴公司承受的市場利率變動風險主要與貴集團及貴公司的浮動利率借款及銀行存款有關。

敏感度分析

貴集團

於2023年12月31日，估計在所有其他變量維持不變的情況下，利率普遍增加／減少50個基點，將導致貴集團除所得稅後溢利減少／增加，以及貴集團保留溢利減少／增加約人民幣126,000元。假設變動對貴集團的其他權益部分並無影響。

於2024年12月31日，估計在所有其他變量維持不變的情況下，利率普遍增加／減少50個基點，將導致貴集團除所得稅後虧損增加／減少，以及貴集團保留溢利減少／增加約人民幣183,000元。假設變動對貴集團的其他權益部分並無影響。

於2025年9月30日，估計在所有其他變量維持不變的情況下，利率普遍增加／減少50個基點，將導致貴集團除所得稅後溢利減少／增加，以及貴集團保留溢利減少／增加約人民幣172,000元。假設變動對貴集團的其他權益部分並無影響。

貴公司

於2023年12月31日，估計在所有其他變量維持不變的情況下，利率普遍增加／減少50個基點，將導致貴公司除所得稅後虧損增加／減少，以及貴公司保留溢利減少／增加約人民幣121,000元。假設變動對貴公司的其他權益部分並無影響。

於2024年12月31日，估計在所有其他變量維持不變的情況下，利率普遍增加／減少50個基點，將導致貴公司除所得稅後虧損增加／減少，以及貴公司保留溢利減少／增加約人民幣176,000元。假設變動對貴公司的其他權益部分並無影響。

於2025年9月30日，估計在所有其他變量維持不變的情況下，利率普遍增加／減少50個基點，將導致貴公司除所得稅後虧損減少／增加，以及貴公司保留溢利減少／增加約人民幣150,000元。假設變動對貴公司的其他權益部分並無影響。

上述敏感度分析乃假設利率變動於各報告期末已經發生而釐定。該等假設的利率變動乃經觀察當前市況後被視為合理可能的變動，並代表管理層對未來十二個月期間內利率合理可能變動的評估。該計算乃基於各期間平均市場利率的變動，以及於各報告日期持有的對利率變動敏感的金融工具。所有其他變量均維持不變。

(b) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自其貿易應收款項及應收票據、合約資產及其他應收款項。貴公司的信貸風險主要來自其貿易應收款項及應收票據、合約資產、其他應收款項及應收附屬公司款項。管理層已制定信貸政策，並透過評估債務人的財務狀況持續監察該等信貸風險的風險敞口，及在適當情況下購買信貸擔保保險。貿易應收款項的賬期為自開票日期起計30至120日。一般情況下，貴集團不會向客戶獲取抵押品。

貴集團的信貸風險敞口主要受各客戶的個別特點以及客戶經營所在行業及國家的影響。於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團分別有11%、9%及10%(未經審計)的貿易應收款項、其他應收款項及合約資產來自貴集團最大客戶，及分別有32%、29%及30%(未經審計)的貿易應收款項、其他應收款項及合約資產來自貴集團五大客戶。於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴公司分別有19%、11%及12%(未經審計)的貿易應收款項、其他應收款項及合約資產來自貴公司最大客戶，及分別有39%、32%及37%(未經審計)的貿易應收款項、其他應收款項及合約資產來自貴公司五大客戶。

附錄一

會計師報告

(i) 貿易應收款項及應收票據以及合約資產

貴集團就貿易應收款項及應收票據以及合約資產按相當於存續期預期信貸虧損的金額計量信貸虧損撥備，該金額乃於客戶具有類似風險特徵時按個別客戶及使用撥備矩陣以共同基準估計。

貴集團

下表提供於各報告期末有關 貴集團就貿易應收款項的信貸風險敞口及預期信貸虧損的資料：

	逾期 少於一年	逾期 超過1年但 少於2年	逾期 超過2年但 少於3年	逾期 超過3年但 少於4年	逾期 超過4年但 少於5年	逾期 超過5年	個別基準	總計
於2023年12月31日								
預期虧損率(%).....	7%	11%	21%	60%	91%	100%		
總賬面值(人民幣千元) ...	2,141,030	45,632	22,067	10,811	6,175	4,373	123,730	2,353,818
信貸虧損撥備 (人民幣千元).....	<u>(154,783)</u>	<u>(5,086)</u>	<u>(4,596)</u>	<u>(6,515)</u>	<u>(5,640)</u>	<u>(4,357)</u>	<u>(22,539)</u>	<u>(203,516)</u>
	1,986,247	40,546	17,471	4,296	535	16	101,191	2,150,302
於2024年12月31日								
預期虧損率(%).....	9%	14%	24%	47%	88%	90%		
總賬面值(人民幣千元) ...	1,227,892	66,673	21,878	19,819	10,027	4,057	148,890	1,499,236
信貸虧損撥備 (人民幣千元).....	<u>(115,750)</u>	<u>(9,657)</u>	<u>(5,164)</u>	<u>(9,295)</u>	<u>(8,783)</u>	<u>(3,646)</u>	<u>(59,616)</u>	<u>(211,911)</u>
	1,112,142	57,016	16,714	10,524	1,244	411	89,274	1,287,325
於2025年9月30日								
(未經審計)								
預期虧損率(%).....	12%	14%	27%	45%	83%	100%		
總賬面值(人民幣千元) ...	982,473	84,936	28,907	9,396	16,883	5,836	233,386	1,361,871
信貸虧損撥備 (人民幣千元).....	<u>(117,585)</u>	<u>(12,003)</u>	<u>(7,765)</u>	<u>(4,206)</u>	<u>(14,027)</u>	<u>(5,831)</u>	<u>(104,524)</u>	<u>(265,941)</u>
	<u>864,888</u>	<u>72,933</u>	<u>21,142</u>	<u>5,190</u>	<u>2,856</u>	<u>5</u>	<u>128,862</u>	<u>1,095,876</u>

預期虧損率乃基於過往3年的實際虧損經驗。該等比率經調整以反映收集歷史數據的往績記錄期間的經濟狀況、當前狀況及 貴集團對應收款項預期年期內經濟狀況的看法之間的差異。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項減值的信貸虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023 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 (未經審計)
於年／期初	155,244	203,516	203,516	211,911
信貸虧損撥備的 撥備／(撥回)	49,204	10,896	(15,236)	64,589
撤銷	(932)	(2,501)	(2,682)	(10,558)
於年／期末	<u>203,516</u>	<u>211,911</u>	<u>185,598</u>	<u>265,941</u>

應收票據為銀行承兌匯票及商業承兌匯票。若干分類為按公允價值計入其他全面收益計量的債務工具的銀行承兌匯票，其出票人為信譽良好、信用評級高且信貸質素強的金融機構。根據 貴集團的信貸風險評估，與該等銀行承兌匯票相關的信貸風險被視為極低。就商業承兌匯票而言，貴集團使用基於過往信貸虧損經驗的比率(經就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整)估計信貸虧損的預期信貸撥備。貴集團透過評估出票人的信譽及考慮宏觀經濟因素來監察商業承兌匯票的信貸風險。

下表提供於各報告期末有關 貴集團就按攤餘成本計量的應收票據的信貸風險敞口及預期信貸虧損的資料：

	共同基準	個別基準	總計
於2023年12月31日			
預期虧損率(%)	0%		
總賬面值(人民幣千元)	171,166	–	171,166
信貸虧損撥備(人民幣千元)	(684)	–	(684)
	170,482	–	170,482
於2024年12月31日			
預期虧損率(%)	1%		
總賬面值(人民幣千元)	161,622	–	161,622
信貸虧損撥備(人民幣千元)	(961)	–	(961)
	160,661	–	160,661
於2025年9月30日(未經審計)			
預期虧損率(%)	1%		
總賬面值(人民幣千元)	111,986	–	111,986
信貸虧損撥備(人民幣千元)	(999)	–	(999)
	110,987	–	110,987

附錄一

會計師報告

應收票據減值的信貸虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023 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 (未經審計)
於年／期初	110	684	684	961
信貸虧損撥備的 撥備	574	277	358	38
於年／期末	<u>684</u>	<u>961</u>	<u>1,042</u>	<u>999</u>

下表提供於各報告期末有關 貴集團就合約資產的信貸風險敞口及預期信貸虧損的資料：

	共同基準	個別基準	總計
於2023年12月31日			
預期虧損率(%)	4%		
總賬面值(人民幣千元)	625,239	–	625,239
信貸虧損撥備(人民幣千元)	(27,766)	–	(27,766)
	597,473	–	597,473
於2024年12月31日			
預期虧損率(%)	7%		
總賬面值(人民幣千元)	614,179	157,239	771,418
信貸虧損撥備(人民幣千元)	(40,695)	(58,165)	(98,860)
	573,484	99,074	672,558
於2025年9月30日(未經審計)			
預期虧損率(%)	10%		
總賬面值(人民幣千元)	457,306	107,455	564,761
信貸虧損撥備(人民幣千元)	(47,263)	(38,947)	(86,210)
	410,043	68,508	478,551

就合約資產而言，其風險特徵與同類合約的貿易應收款項大致相同。因此，貴集團斷定，貿易應收款項的逾期狀況為合約資產內部信貸評級及虧損率約數的合理基準。

附錄一

會計師報告

合約資產減值的信貸虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
於年／期初	10,378	27,766	27,766	98,860
信貸虧損撥備的 撥備／(撥回)	17,394	70,956	31,082	(12,231)
撤銷	(6)	—	(30)	(419)
匯兌差額	—	138	—	—
於年／期末	<u>27,766</u>	<u>98,860</u>	<u>58,818</u>	<u>86,210</u>

貴公司

下表提供於各報告期末有關 貴公司就貿易應收款項的信貸風險敞口及預期信貸虧損的資料：

	逾期 少於一年	逾期 超過1年但 少於2年	逾期 超過2年但 少於3年	逾期 超過3年但 少於4年	逾期 超過4年但 少於5年	逾期 超過5年	個別基準	總計
於2023年12月31日								
預期虧損率(%)	7%	12%	22%	60%	93%	100%		
總賬面值(人民幣千元) . . .	1,083,241	36,092	18,542	10,711	6,025	4,372	81	1,159,064
信貸虧損撥備 (人民幣千元)	<u>(80,664)</u>	<u>(4,285)</u>	<u>(4,053)</u>	<u>(6,475)</u>	<u>(5,610)</u>	<u>(4,356)</u>	<u>(65)</u>	<u>(105,508)</u>
	1,002,577	31,807	14,489	4,236	415	16	16	1,053,556
於2024年12月31日								
預期虧損率(%)	6%	14%	25%	41%	89%	99%		
總賬面值(人民幣千元) . . .	492,518	54,438	15,668	10,566	6,549	3,243	3,040	586,002
信貸虧損撥備 (人民幣千元)	<u>(52,743)</u>	<u>(7,836)</u>	<u>(3,873)</u>	<u>(4,305)</u>	<u>(5,837)</u>	<u>(3,222)</u>	<u>(2,871)</u>	<u>(80,687)</u>
	439,775	46,602	11,795	6,261	712	21	169	505,335
於2025年9月30日(未經審計)								
預期虧損率(%)	16%	15%	28%	45%	86%	100%		
總賬面值(人民幣千元) . . .	413,413	65,869	21,022	8,820	7,291	5,760	82,498	604,673
信貸虧損撥備 (人民幣千元)	<u>(66,050)</u>	<u>(9,650)</u>	<u>(5,917)</u>	<u>(3,949)</u>	<u>(6,252)</u>	<u>(5,755)</u>	<u>(27,964)</u>	<u>(125,535)</u>
	<u>347,363</u>	<u>56,219</u>	<u>15,105</u>	<u>4,871</u>	<u>1,039</u>	<u>5</u>	<u>54,534</u>	<u>479,138</u>

預期虧損率乃基於過往3年的實際虧損經驗。該等比率經調整以反映收集歷史數據的往績記錄期間的經濟狀況、當前狀況及 貴公司對應收款項預期年期內經濟狀況的看法之間的差異。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項減值的信貸虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
於年／期初	83,043	105,508	105,508	80,687
信貸虧損撥備的 撥備／(撥回)	24,615	(22,635)	(21,753)	54,875
撤銷	(2,150)	(2,186)	(2,034)	(10,027)
於年／期末	<u>105,508</u>	<u>80,687</u>	<u>81,721</u>	<u>125,535</u>

應收票據為銀行承兌匯票及商業承兌匯票。若干分類為按公允價值計入其他全面收益計量的債務工具的銀行承兌匯票，其出票人為信譽良好、信用評級高且信貸質素強的金融機構。根據 貴公司的信貸風險評估，與該等銀行承兌匯票相關的信貸風險被視為極低。就商業承兌匯票而言，貴公司使用基於過往信貸虧損經驗的比率(經就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整)估計信貸虧損的預期信貸撥備。貴公司透過評估出票人的信譽及考慮宏觀經濟因素來監察商業承兌匯票的信貸風險。

下表提供於各報告期末有關 貴公司就按攤餘成本計量的應收票據的信貸風險敞口及預期信貸虧損的資料：

	共同基準	個別基準	總計
於2023年12月31日			
預期虧損率(%)	1%		
總賬面值(人民幣千元)	58,795	–	58,795
信貸虧損撥備(人民幣千元)	<u>(313)</u>	<u>–</u>	<u>(313)</u>
	58,482	–	58,482
於2024年12月31日			
預期虧損率(%)	1%		
總賬面值(人民幣千元)	35,972	–	35,972
信貸虧損撥備(人民幣千元)	<u>(429)</u>	<u>–</u>	<u>(429)</u>
	35,543	–	35,543
於2025年9月30日(未經審計)			
預期虧損率(%)	0%		
總賬面值(人民幣千元)	53,492	–	53,492
信貸虧損撥備(人民幣千元)	<u>(250)</u>	<u>–</u>	<u>(250)</u>
	53,242	–	53,242

附錄一

會計師報告

應收票據減值的信貸虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023 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 (未經審計)
於年／期初	60	313	313	429
信貸虧損撥備的 撥備／(撥回)	253	116	222	(179)
於年／期末	<u>313</u>	<u>429</u>	<u>535</u>	<u>250</u>

下表提供於各報告期末有關 貴公司就合約資產的信貸風險敞口及預期信貸虧損的資料：

	共同基準	個別基準	總計
於2023年12月31日			
預期虧損率(%)	4%		
總賬面值(人民幣千元)	50,071	–	50,071
信貸虧損撥備(人民幣千元)	(2,131)	–	(2,131)
	47,940	–	47,940
於2024年12月31日			
預期虧損率(%)	4%		
總賬面值(人民幣千元)	74,465	24,833	99,298
信貸虧損撥備(人民幣千元)	(3,343)	(8,455)	(11,798)
	71,122	16,378	87,500
於2025年9月30日(未經審計)			
預期虧損率(%)	6%		
總賬面值(人民幣千元)	66,405	–	66,405
信貸虧損撥備(人民幣千元)	(3,714)	–	(3,714)
	62,691	–	62,691

就合約資產而言，其風險特徵與同類合約的貿易應收款項大致相同。因此， 貴公司斷定，貿易應收款項的逾期狀況為合約資產內部信貸評級及虧損率約數的合理基準。

附錄一

會計師報告

合約資產減值的信貸虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023 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 (未經審計)
於年／期初	3,345	2,131	2,131	11,798
信貸虧損撥備的 (撥回)／撥備	(1,214)	9,667	5,791	(8,084)
於年／期末	<u>2,131</u>	<u>11,798</u>	<u>7,922</u>	<u>3,714</u>

(ii) 其他應收款項

就其他應收款項而言，貴集團及貴公司已應用香港財務報告準則第9號訂明的一般方法，按相當於其他應收款項12個月預期信貸虧損的金額計量信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，其他應收款項已根據共同信貸風險特徵進行分組，預期信貸虧損乃根據過往信貸虧損經驗估計，並就特定於債務人的因素及一般經濟狀況作出調整。

於各報告期末，所有其他應收款項均按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量。然而，倘信貸風險自產生以來大幅增加，撥備將根據存續期預期信貸虧損計算。

貴集團

下表提供有關貴集團就其他應收款項的信貸風險敞口及預期信貸虧損的資料：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)
總賬面值			
—其他應收款項	<u>41,650</u>	<u>34,615</u>	<u>47,294</u>
信貸虧損撥備			
—其他應收款項	<u>(5,478)</u>	<u>(10,159)</u>	<u>(8,716)</u>

附錄一

會計師報告

其他應收款項減值的信貸虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023 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 (未經審計)
於年／期初	6,846	5,478	5,478	10,159
信貸虧損撥備的 (撥回)／撥備	(1,432)	4,766	102	(639)
撤銷	—	(85)	(78)	(804)
匯兌差額	64	—	—	—
於年／期末	<u>5,478</u>	<u>10,159</u>	<u>5,502</u>	<u>8,716</u>

貴公司

下表提供有關 貴公司就其他應收款項的信貸風險敞口及預期信貸虧損的資料：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)
總賬面值			
—其他應收款項	<u>19,178</u>	<u>16,441</u>	<u>24,917</u>
信貸虧損撥備			
—其他應收款項	<u>(4,597)</u>	<u>(6,056)</u>	<u>(4,955)</u>

其他應收款項減值的信貸虧損撥備變動如下：

貴公司

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023 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 (未經審計)
於年／期初	6,084	4,597	4,597	6,056
信貸虧損撥備的 撥備／(撥回)	(1,203)	1,677	(23)	(1,101)
撤銷	(284)	(208)	—	—
於年／期末	<u>4,597</u>	<u>6,056</u>	<u>4,574</u>	<u>4,955</u>

(iii) 受限制存款與現金及現金等價物

就貴集團及貴公司的現金及現金等價物以及受限制銀行存款而言，貴公司董事認為該等結餘的違約可能性較低，因為交易對手為具有高信貸評級或良好聲譽的金融機構。

(iv) 應收附屬公司款項

就貴集團及貴公司的應收附屬公司款項而言，貴公司董事經參考其財務狀況後認為該等結餘的違約可能性較低。

(c) 流動資金風險

流動資金風險管理的最終責任由貴公司董事承擔，董事已為管理貴集團及貴公司的短、中、長期資金及流動資金管理需求建立適當的流動資金風險管理框架。貴集團及貴公司透過維持充足的儲備來管理流動資金風險。

貴集團

下表詳列貴集團非衍生金融負債的剩餘合約到期情況。該等表格乃根據金融負債的未貼現現金流量，按貴集團可能被要求付款的最早日期編製。該等表格包括利息及本金現金流量。倘利息流量為浮動利率，未貼現金額乃源自各報告期末的現行利率。

	賬面值	合約未				
		折現現金 流量總額	1年內或 按要 求	超過1年但 少於2年	超過2年但 少於5年	超過5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	人民幣千元
截至2023年12月31日						
貿易應付款項	1,869,403	1,869,403	1,869,403	-	-	-
其他應付款項及 應計費用	205,569	205,569	205,569	-	-	-
租賃負債	39,061	44,505	10,099	7,138	18,408	8,860
借款	925,756	967,755	675,033	164,791	64,019	63,912
可換股債券	651,300	765,558	30,234	32,454	702,870	-
	<u>3,691,089</u>	<u>3,852,790</u>	<u>2,790,338</u>	<u>204,383</u>	<u>782,297</u>	<u>72,772</u>

附錄一

會計師報告

	賬面值	未折現現金 流量總額	1年內或 按要求	超過1年但 少於2年	超過2年但 少於5年	超過5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	人民幣千元
截至2024年12月31日						
貿易應付款項	1,419,935	1,419,935	1,419,935	-	-	-
其他應付款項及應計費用	169,521	169,521	169,521	-	-	-
租賃負債	3,313	3,489	1,405	1,193	891	-
借款	795,998	804,815	549,912	80,027	106,039	68,837
	<u>2,388,767</u>	<u>2,397,760</u>	<u>2,140,773</u>	<u>81,220</u>	<u>106,930</u>	<u>68,837</u>

	賬面值	未折現現金 流量總額	1年內或 按要求	超過1年但 少於2年	超過2年但 少於5年	超過5年
	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)

截至2025年9月30日(未經審計)						
貿易應付款項	1,395,000	1,395,000	1,395,000	-	-	-
其他應付款項及應計費用	130,653	130,653	130,653	-	-	-
租賃負債	2,944	3,083	1,507	1,328	248	-
借款	734,885	778,440	384,189	118,471	154,164	122,618
	<u>2,263,482</u>	<u>2,307,176</u>	<u>1,911,347</u>	<u>118,799</u>	<u>154,412</u>	<u>122,618</u>

貴公司

下表詳列 貴公司非衍生金融負債的剩餘合約到期情況。該等表格乃根據金融負債的未貼現現金流量，按 貴公司可能被要求付款的最早日期編製。該等表格包括利息及本金現金流量。倘利息流量為浮動利率，未貼現金額乃源自各報告期末的現行利率。

	賬面值	未折現現金 流量總額	1年內或 按要求	超過1年但 少於2年	超過2年但 少於5年	超過5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	人民幣千元
截至2023年12月31日						
貿易應付款項	432,158	432,158	432,158	-	-	-
其他應付款項及應計費用	138,001	138,001	138,001	-	-	-
租賃負債	11,958	14,254	2,445	1,621	4,479	5,709
應付附屬公司款項	1,063,077	1,063,077	1,063,077	-	-	-
可換股債券	651,300	765,558	30,234	32,454	702,870	-
借款	736,290	775,090	492,686	163,780	60,467	58,157
	<u>3,032,784</u>	<u>3,188,138</u>	<u>2,158,601</u>	<u>197,855</u>	<u>767,816</u>	<u>63,866</u>

附錄一

會計師報告

	賬面值	未折現現金 流量總額	1年內或 按要求	超過1年但 少於2年	超過2年但 少於5年	超過5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	人民幣千元
截至2024年12月31日						
貿易應付款項	280,197	280,197	280,197	-	-	-
其他應付款項及應計費用	132,391	132,391	132,391	-	-	-
租賃負債	176	180	180	-	-	-
應付附屬公司款項	764,788	764,788	764,788	-	-	-
借款	513,861	520,093	283,847	77,999	99,144	59,103
	<u>1,691,413</u>	<u>1,697,648</u>	<u>1,461,403</u>	<u>77,999</u>	<u>99,144</u>	<u>59,103</u>

	賬面值	未折現現金 流量總額	1年內或 按要求	超過1年但 少於2年	超過2年但 少於5年	超過5年
	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)
截至2025年9月30日(未經審計)						
貿易應付款項	238,416	238,416	238,416	-	-	-
其他應付款項及應計費用	75,316	75,316	75,316	-	-	-
租賃負債	440	460	240	220	-	-
應付附屬公司款項	906,939	906,939	906,939	-	-	-
借款	478,846	513,199	175,491	109,696	125,612	102,400
	<u>1,699,957</u>	<u>1,734,330</u>	<u>1,396,402</u>	<u>109,916</u>	<u>125,612</u>	<u>102,400</u>

(d) 外幣風險

貴集團

貴集團有交易貨幣風險敞口。該等風險敞口來自經營單位以其功能貨幣以外的貨幣進行的銷售或採購。

下表闡述於各報告期末，在所有其他變量維持不變的情況下，因貨幣資產及負債公允價值變動導致外匯匯率發生合理可能變動時，對貴集團除稅前溢利／虧損的敏感度。

	於12月31日：		9月30日
	2023年	2024年	2025年
	除稅前溢利 (減少)／增加	除稅前虧損 減少／(增加)	除稅前溢利 (減少)／增加
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣／美元			
升值5%	27,857	2,689	24,044
貶值5%	(27,857)	(2,689)	(24,044)

貴公司

由於 貴公司大部分交易均以功能貨幣進行，故 貴公司面臨的外幣風險極低。

(e) 公允價值

(i) 非按公允價值計量的金融工具

非按公允價值計量的金融工具包括受限制存款與現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、貿易應付款項及應付票據及應計費用以及其他應付款項、可換股債券、借款、應收／付附屬公司款項及租賃負債。

由於該等金融工具的期限較短，其賬面值與公允價值相若。

(ii) 按公允價值計量的金融工具

下表呈列 貴集團及 貴公司於各報告期末按經常性基準計量的金融工具的公允價值，並根據香港財務報告準則第13號「公允價值計量」的定義，分類為三級公允價值等級。公允價值計量分類的層級乃參照估值技術所用輸入數據的可觀察性及重要性釐定如下：

- 第1級估值：僅使用第1級輸入數據(即相同資產或負債於計量日在活躍市場的未經調整報價)計量的公允價值；
- 第2級估值：僅使用第2級輸入數據(即未能符合第1級的可觀察輸入數據)計量，且並無使用重大不可觀察輸入數據的公允價值；及
- 第3級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值

貴集團

	2023年12月31日			
	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產				
— 非上市股權投資 ..	—	—	6,149	6,149
— 非上市投資	—	297,857	—	297,857
	—	297,857	6,149	304,006

	2024年12月31日			
	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產				
— 非上市股權投資 ..	—	—	300	300
— 非上市投資	—	337,775	—	337,775
	—	337,775	300	338,075

附錄一

會計師報告

	2025年9月30日			
	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產				
— 非上市股權投資 ..	—	—	434	434
— 非上市投資	—	324,153	—	324,153
	—	324,153	434	324,587

貴公司

	2023年12月31日			
	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產				
— 非上市股權投資 ..	—	—	5,323	5,323
	—	—	5,323	5,323

	2024年12月31日			
	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產				
— 非上市投資	—	70,138	—	70,138
	—	70,138	—	70,138

	2025年9月30日			
	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產				
— 非上市投資	—	16,017	—	16,017
	—	16,017	—	16,017

非上市投資指中國內地銀行發行的理財產品。貴集團經參考相關金融基準的表現及其未履行合約中所述的預期回報率確立該等非上市投資的公允價值。非上市股權投資的公允價值乃採用經調整資產淨值法釐定。

附錄一

會計師報告

於截至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，第3級公允價值計量結餘的變動如下：

貴集團

	按公允價值 計入損益的 金融資產
	人民幣千元
於2023年1月1日	6,252
公允價值虧損	(103)
於2023年12月31日及2024年1月1日	6,149
公允價值虧損	(123)
出售	(5,888)
其他	162
於2024年12月31日及2025年1月1日	300
公允價值收益	134
於2025年9月30日(未經審計)	434

貴公司

	按公允價值 計入損益的 金融資產
	人民幣千元
於2023年1月1日	5,414
公允價值虧損	(91)
於2023年12月31日及2024年1月1日	5,323
公允價值虧損	(2)
出售	(5,400)
其他	79
於2024年12月31日及2025年9月30日(未經審計)	-

46. 往續記錄期間結束後事項

於2025年9月30日後，貴集團並無發生任何重大期後事項。

47. 期後財務資料

貴集團及貴公司或組成貴集團的任何公司並無編製有關2025年9月30日後任何期間的經審計財務報表。