

以下為 貴公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文(載於第IA-1頁至IA-[21]頁)，以供載入本文件內。

簡明合併財務報表審閱報告

致寧波舜宇智行科技股份有限公司董事會

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

緒言

吾等已審閱寧波舜宇智行科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第IA-[3]頁至IA-[21]頁的簡明合併財務報表，其包括截至2025年9月30日的簡明合併財務狀況表及截至該日止九個月期間的相關簡明合併損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及簡明合併財務報表附註。簡明合併財務報表已由 貴公司董事僅為申請 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]的目的而編製。因此，簡明合併財務報表可能不適用於其他目的。 貴公司董事負責根據該等簡明合併財務報表附註1及2所載編製基準及會計政策編製及列報該等簡明合併財務報表。吾等的責任是根據吾等的審閱對該等簡明合併財務報表作出結論並按照吾等協定的聘用條款，僅向 閣下(作為整體)報告我們的結論，不可用作任何其他用途。吾等概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

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「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。該等簡明合併財務報表的審閱包括作出查詢(主要負責財務及會計事務的人士)及採用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港審計

準則進行之審核範圍為小，因此不能保證吾等知悉在審計中可能被發現之所有重大事宜。故此，吾等不發表審計意見。

結論

根據吾等的審閱，並無發現任何事項令吾等相信簡明合併財務報表在各重大方面未有根據該簡明合併財務報表附註1及2所載的編製基準及會計政策編製。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[●]

附錄 — A

簡明合併財務報表審閱報告

簡明合併損益及其他全面收益表

	附註	截至9月30日止九個月	
		2024年	2025年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收入	3	4,456,219	5,146,111
銷售成本		(2,849,785)	(3,389,398)
毛利		1,606,434	1,756,713
其他收入	4	35,152	31,298
其他收益及虧損	5	(24,373)	(30,184)
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型下的減值虧損，扣除撥回		1,205	(3,793)
銷售及分銷開支		(49,355)	(68,998)
研發開支		(395,830)	(438,394)
行政開支		(133,385)	(130,849)
財務成本	6	(8,232)	(9,687)
除稅前溢利		1,031,616	1,106,106
所得稅開支	8	(125,775)	(133,610)
本期間溢利	7	905,841	972,496
本期間其他全面開支			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		(9,650)	(22,811)
本期間全面收益總額		896,191	949,685
以下各項應佔本期間溢利：			
— 貴公司擁有人		901,625	959,093
— 非控股權益		4,216	13,403
		905,841	972,496
以下各項應佔全面收益總額：			
— 貴公司擁有人		891,975	936,282
— 非控股權益		4,216	13,403
		896,191	949,685
每股盈利	10		
— 基本(人民幣元)		不適用	不適用

附錄 — A

簡明合併財務報表審閱報告

簡明合併財務狀況表

	附註	於12月31日	於9月30日
		2024年	2025年
		人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (未經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11(a)	1,136,709	1,275,713
投資性物業	11(a)	–	33,025
使用權資產	11(b)	178,790	160,269
無形資產		24,100	19,637
遞延稅項資產	12	8,877	7,739
購置物業、廠房及設備以及土地使用權的 預付款項		27,578	50,401
商譽		2,119	2,119
		<u>1,378,173</u>	<u>1,548,903</u>
流動資產			
存貨	13	787,569	1,028,921
貿易及其他應收款項以及預付款項	15	1,737,895	1,965,831
應收關聯方款項	25(c)	2,662,271	115,548
按公允價值計入其他全面收入(「按公允價值 計入其他全面收入」)的應收款項		210,265	537,345
按公允價值計入損益(「按公允價值計入 損益」)的金融資產	14	255,416	471,000
短期定期存款	17	21,054	21,117
現金及現金等價物	17	271,010	2,995,319
		<u>5,945,480</u>	<u>7,135,081</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	18	1,889,381	2,336,631
應付關聯方款項	25(c)	530,633	947,292
合約負債	20	38,283	54,974
應付所得稅		75,499	91,727
銀行借款	19	–	154,693
租賃負債		13,176	13,599
遞延收入	21	8,942	3,035
		<u>2,555,914</u>	<u>3,601,951</u>
流動資產淨值		<u>3,389,566</u>	<u>3,533,130</u>
總資產減流動負債		<u>4,767,739</u>	<u>5,082,033</u>
非流動負債			
遞延稅項負債	12	51,881	60,766
租賃負債		28,062	17,809
遞延收入	21	1,067	267
		<u>81,010</u>	<u>78,842</u>
資產淨值		<u>4,686,729</u>	<u>5,003,191</u>
資本及儲備			
實繳資本	22	604,460	604,460
儲備		3,942,134	4,245,193
貴公司擁有人應佔權益		4,546,594	4,849,653
非控股權益		140,135	153,538
		<u>4,686,729</u>	<u>5,003,191</u>

附錄一 A

簡明合併財務報表審閱報告

簡明合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔							總計	
	實繳資本	其他儲備	盈餘儲備	股份獎勵計劃儲備	換算儲備	保留溢利	小計		非控股權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2024年12月31日(經審核)	604,460	32,934	39,143	26,803	(22,515)	3,865,769	4,546,594	140,135	4,686,729
本期間溢利	-	-	-	-	-	959,093	959,093	13,403	972,496
本期間其他全面開支	-	-	-	-	(22,811)	-	(22,811)	-	(22,811)
本期間全面(開支)收益總額	-	-	-	-	(22,811)	959,093	936,282	13,403	949,685
確認以權益結算股份支付的款項	-	-	-	28,401	-	-	28,401	-	28,401
根據股份獎勵計劃歸屬的股份	-	-	-	(34,394)	-	(339)	(34,733)	-	(34,733)
已付股息	-	-	-	-	-	(626,891)	(626,891)	-	(626,891)
於2025年9月30日(未經審核)	604,460	32,934	39,143	20,810	(45,326)	4,197,632	4,849,653	153,538	5,003,191
於2024年1月1日(經審核)	604,460	32,934	31,760	26,438	(5,776)	2,899,379	3,589,195	126,646	3,715,841
本期間溢利	-	-	-	-	-	901,625	901,625	4,216	905,841
本期間其他全面開支	-	-	-	-	(9,650)	-	(9,650)	-	(9,650)
本期間全面(開支)收益總額	-	-	-	-	(9,650)	901,625	891,975	4,216	896,191
確認以權益結算股份支付的款項	-	-	-	35,825	-	-	35,825	-	35,825
根據股份獎勵計劃歸屬的股份	-	-	-	(34,168)	-	416	(33,752)	-	(33,752)
已付股息	-	-	-	-	-	(285,478)	(285,478)	-	(285,478)
於2024年9月30日(未經審核)	604,460	32,934	31,760	28,095	(15,426)	3,515,942	4,197,765	130,862	4,328,627

(附註26)

附錄 — A

簡明合併財務報表審閱報告

簡明合併現金流量表

	截至9月30日止九個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	879,573	851,500
投資活動		
收取的利息及投資收入	2,787	3,047
存入短期定期存款	(63,230)	(21,535)
解除短期定期存款	10,570	21,472
向關聯方(墊款)償還	(632,418)	2,536,948
購置非上市金融產品	(823,000)	(1,932,500)
解除非上市金融產品	770,000	1,716,500
收購土地使用權	(65,474)	—
購置物業、廠房及設備	(270,755)	(331,022)
出售物業、廠房及設備 所得款項	1,524	4,021
投資活動(所用)所得現金淨額	(1,069,996)	1,996,931
融資活動		
已付利息	(5,702)	(18,564)
已付股息	(143,039)	(365,000)
票據融資所得款項	148,261	207,930
票據融資付款	(168,108)	(164,466)
籌得新增銀行借款	140,000	154,693
收取應付關聯方款項	241,454	341,064
償還應付關聯方款項	—	(249,988)
根據股份獎勵計劃向最終控股公司支付其所授予 股份的款項	(47,666)	(15,630)
償還租賃負債	(9,425)	(9,830)
融資活動所得(所用)現金淨額	155,775	(119,791)
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(34,648)	2,728,640
期初現金及現金等價物	315,227	271,010
匯率變動的影響	(3,672)	(4,331)
期末現金及現金等價物	276,907	2,995,319

附錄 — A

簡明合併財務報表審閱報告

簡明合併財務報表附註

1. 一般資料、集團重組及編製基準

1(a) 公司資料

貴公司於2025年11月12日在中華人民共和國（「中國」）成立為一家股份有限公司。貴公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址於本文件「公司資料」一節披露。

貴公司為投資控股公司。貴集團主要從事車載相機解決方案及其他車載光學解決方案的設計、研發、製造及銷售業務。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣亦為貴公司的功能貨幣。

1(b) 集團重組及編製基準

簡明合併財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」（「香港會計準則第34號」）及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16之適用披露規定編製。

簡明合併財務報表根據適用於集團重組（「重組」，詳情載於本文件附錄一）的合併會計慣例原則編製。

重組已於採用合併會計原則的貴集團的歷史財務資料中反映，猶如重組自貴集團旗下實體首次受舜宇光學科技控制之日起已合併。因此，歷史財務資料已應用合併會計原則按合併基準編製，猶如重組已於報告期初完成。

2. 重要會計政策資料

簡明合併財務報表按歷史成本基準編製，惟若干金融工具乃按公允價值計量（如適用）。

截至2025年9月30日止九個月的簡明合併財務報表所用會計政策及計算方法與呈列載於本文件附錄一所載會計師報告的貴集團截至2024年12月31日止兩個年度的歷史財務報表（「歷史財務資料」）所遵循的會計政策及計算方法一致。

3. 收入及分部資料

為資源分配和評估目的向董事會（即主要營運決策者）報告的資料側重於按產品及按客戶地理位置進行的收入分析。除貴集團整體業績及財務狀況外，未提供其他獨立財務資料。因此，僅呈現整個實體、主要客戶和地區資料的披露。

具體而言，根據香港財務報告準則第8號營運分部，貴集團劃分一個營運分部。

(i) 客戶合約收入的細分

	截至9月30日止九個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
貨品銷售收入		
— 車載相機解決方案	4,213,672	4,925,252
— 其他車載光學解決方案	242,547	220,859
	<u>4,456,219</u>	<u>5,146,111</u>

附錄一 A

簡明合併財務報表審閱報告

	截至9月30日止九個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
確認收入的時間		
某一時點.....	4,456,219	5,146,111

(ii) 地區資料

	截至9月30日止九個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
中國內地.....	2,230,193	2,902,547
歐洲.....	1,042,124	956,800
北美洲.....	571,121	546,626
亞洲(中國內地除外).....	508,315	622,860
其他.....	104,466	117,278
總計.....	4,456,219	5,146,111

(iii) 主要客戶資料

	截至9月30日止九個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
客戶A.....	573,254	不適用(附註)
客戶B.....	519,498	不適用(附註)

附註：相應收入佔 貴集團收入的比例未超過10%。

4. 其他收入

	截至9月30日止九個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
政府補助(附註a).....	18,515	16,211
增值稅(「增值稅」)豁免(附註b).....	8,268	8,755
短期定期存款及銀行結餘的利息收入.....	3,277	1,628
其他.....	5,092	4,704
	35,152	31,298

附註：

- 除附註21之外，該金額代表與研發技術項目相關的無條件補貼及獎勵性補貼。不存在與上述補貼有關的未履行條件或或有事項。
- 貴公司若干附屬公司於截至2024年及2025年9月30日止九個月享有增值稅優惠待遇，並獲得增值稅加計抵減。

附錄 — A

簡明合併財務報表審閱報告

5. 其他收益及虧損

	截至9月30日止九個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
匯兌虧損淨額	23,751	31,696
出售物業、廠房及設備的虧損(收益)	1,112	(509)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動	(490)	(1,003)
	<u>24,373</u>	<u>30,184</u>

6. 財務成本

	截至9月30日止九個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
銀行借款利息	4,130	5,770
租賃負債利息	1,534	1,128
應付關聯方款項利息(附註25(b))	5,008	16,006
總利息	10,672	22,904
減：於在建工程資本化的金額	(2,440)	(13,217)
	<u>8,232</u>	<u>9,687</u>

7. 本期間溢利

本期間溢利經扣除以下各項而計算得出：

	截至9月30日止九個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
董事酬金	3,793	3,513
其他員工的薪金及津貼	442,476	499,225
其他員工的酌情花紅	73,713	79,143
其他員工的退休福利計劃供款	58,648	69,750
與最終控股公司授出的股份獎勵計劃相關的其他員工開支	34,867	27,524
員工成本總額	613,497	679,155
已資本化的存貨	(234,293)	(277,815)
	<u>379,204</u>	<u>401,340</u>
確認為開支的存貨成本	2,814,092	3,349,056
存貨撥備(計入銷售成本)	10,113	(1,478)
物業、廠房及設備折舊	126,033	142,151
投資物業折舊	—	190
使用權資產折舊	10,352	12,264
無形資產攤銷	4,463	4,463
折舊及攤銷開支總額	140,848	159,068
已資本化的存貨	(99,474)	(113,597)
	<u>41,374</u>	<u>45,471</u>

附錄一 A

簡明合併財務報表審閱報告

8. 所得稅開支

	截至9月30日止九個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
即期稅項：		
－ 中國企業所得稅（「企業所得稅」）.....	86,238	75,225
－ 其他司法權區.....	27,821	34,309
－ 支柱二規則下的補足稅.....	12,430	14,053
	<u>126,489</u>	<u>123,587</u>
遞延稅項（附註12）：		
－ 當前期間.....	(714)	10,023
	<u>125,775</u>	<u>133,610</u>

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個期間的稅率均為25%，除下述者外：

- (i) 境內有限責任公司舜宇車載光學及舜宇智領技術經認定為高新技術企業，有資格享受15%的優惠稅率，有效期至2026年12月。

於其他司法權區產生的稅項乃按相關司法權區的現行稅率計算。

截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團須根據支柱二規則繳納全球最低補足稅。支柱二規則已於若干集團實體註冊成立所在若干國家生效。補足稅與貴集團於越南的營運有關，該地區的年度實際所得稅率估計低於15%。因此，於當前期間，根據截至2024年及2025年9月30日止九個月使用估計調整後涵蓋稅款及全球淨收入計算的稅率預提補足稅。截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團已確認預期將向越南徵收的與補足稅有關的即期稅項開支分別為人民幣12,430,000元及人民幣14,053,000元。

貴集團已就補足稅影響確認及披露遞延稅項資產及負債應用暫時性強制例外情況，並於產生時將其入賬列作即期稅項。

9. 股息

截至2024年及2025年9月30日止九個月，若干附屬公司分別宣派股息人民幣285,478,000元及人民幣626,891,000元。截至2024年及2025年9月30日止九個月，分別派付股息人民幣143,039,000元及人民幣365,000,000元。於2025年9月30日，應付股息為人民幣261,891,000元。

10. 每股盈利

因重組於期末尚未完成，且貴集團截至2025年9月30日止九個月的業績乃按合併基準編製，故列示每股盈利資料並無實際意義，因此並未呈報相關資料。

附錄 — A

簡明合併財務報表審閱報告

11. 物業、廠房及設備／使用權資產／投資性物業

(a) 物業、廠房及設備／投資性物業

截至2025年9月30日止九個月，貴集團購置了約人民幣340,140,000元的物業、廠房及設備，並從在建工程轉入人民幣110,254,000元（截至2024年9月30日止九個月：人民幣233,445,000元及人民幣124,000元），以升級製造能力並擴大產能。截至2025年9月30日止九個月，本集團將人民幣33,025,000元的物業、廠房及設備轉作投資性物業，及相關租金收益詳見附註25 (b)。

截至2025年9月30日止九個月，貴集團處置了部分賬面值約為人民幣3,512,000元的廠房及設備（截至2024年9月30日止九個月：人民幣2,636,000元），並因此產生約人民幣509,000元的出售收益（2024年同期：虧損人民幣1,112,000元）。

於2025年9月30日，貴集團的物業、廠房及設備均未抵押以作為獲得銀行借款的擔保。

(b) 使用權資產

截至2024年及2025年9月30日止九個月，並無簽訂新的租賃協議。

於2025年9月30日，貴集團的租賃土地均未抵押以作為獲得銀行借款的擔保。

12. 遞延稅項

為於簡明合併財務狀況表中列示，部分遞延稅項資產及負債已予抵銷。以下載列用於財務報告的遞延稅項結餘分析：

	於12月31日 2024年 人民幣千元 (經審核)	於9月30日 2025年 人民幣千元 (未經審核)
遞延稅項資產	(8,877)	(7,739)
遞延稅項負債	51,881	60,766
	<u>43,004</u>	<u>53,027</u>

以下為截至2025年9月30日止九個月已確認的主要遞延稅項負債（資產）及其變動：

	存貨撥備及 預期信貸 虧損撥備 人民幣千元	遞延補貼 收入 人民幣千元	加速折舊 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	公允價值 調整重估 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年12月31日 (經審核)	(6,466)	(1,501)	62,703	5,938	(6,186)	2,615	(14,099)	43,004
於損益(計入)扣除 (附註8) (未經審核)	(117)	1,006	9,925	(1,485)	1,475	(484)	(297)	10,023
於2025年9月30日 (未經審核)	<u>(6,583)</u>	<u>(495)</u>	<u>72,628</u>	<u>4,453</u>	<u>(4,711)</u>	<u>2,131</u>	<u>(14,396)</u>	<u>53,027</u>

附錄一 A

簡明合併財務報表審閱報告

13. 存貨

	於12月31日 2024年 人民幣千元 (經審核)	於9月30日 2025年 人民幣千元 (未經審核)
原材料	178,608	211,298
在製品	135,751	200,305
製成品	473,210	617,318
	<u>787,569</u>	<u>1,028,921</u>

14. 按公允價值計入損益的金融資產

	於12月31日 2024年 人民幣千元 (經審核)	於9月30日 2025年 人民幣千元 (未經審核)
非上市金融產品	<u>255,416</u>	<u>471,000</u>

截至2025年9月30日止九個月，貴集團與銀行簽訂若干非上市金融產品合約。該等非上市金融產品由中國的相關銀行管理，主要投資於債券、信託及現金基金等若干金融資產。非上市金融產品在初步確認時已列作按公允價值計入損益的金融資產，該部分非上市金融產品的回報根據相關債務工具及國庫債券於2025年9月30日的表現釐定，截至2025年9月30日止九個月，合約中所載的預期年回報率介乎1.23%至2.20%之間（2024年同期：1.88%至2.21%）。

15. 貿易及其他應收款項以及預付款項

	於12月31日 2024年 人民幣千元 (經審核)	於9月30日 2025年 人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項	1,593,347	1,862,331
減：預期信貸虧損撥備	(1,685)	(5,478)
	<u>1,591,662</u>	<u>1,856,853</u>
其他應收款項及預付款項		
應收增值稅及其他應收稅項	83,468	38,247
墊付供應商款項	4,586	6,741
預付開支	28,731	33,458
其他	29,448	30,532
	<u>146,233</u>	<u>108,978</u>
貿易及其他應收款項以及預付款項總額	<u>1,737,895</u>	<u>1,965,831</u>

貴集團給予其貿易客戶平均90天的信貸期。以下為於報告期末基於發票日（與各自的收入確認日期相若）呈列的貿易應收款項（扣除信貸虧損撥備）的賬齡分析。

附錄一 A

簡明合併財務報表審閱報告

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (未經審核)
90天以內	1,422,371	1,501,516
91至180天	168,330	312,479
180天以上	961	42,858
	<u>1,591,662</u>	<u>1,856,853</u>

貿易及其他應收款項的減值評估詳情載於附註16。

預期信貸虧損的撥備變動：

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於報告期初的結餘	2,922	1,685
金融資產因以下原因確認的變動：		
－ 已撥回減值虧損	(2,922)	(1,654)
產生新金融資產	1,685	5,447
於報告期末的結餘	<u>1,685</u>	<u>5,478</u>

16. 適用預期信貸虧損模型的貿易應收款項減值評估

作為 貴集團信貸風險管理的一部分， 貴集團使用債務人的賬齡評估其客戶的減值，因該等客戶具有相同風險特徵（反映客戶根據合約條款支付所有到期款項的能力）。已發生信貸減值的債務人的評估由 貴集團單獨進行。下表提供於2025年9月30日有關所面臨的信貸風險及基於撥備矩陣於全期預期信貸虧損（無信貸減值）內作出整體評估的貿易應收款項的預期信貸虧損的資料。

	平均損失率	賬面總值	減值虧損撥備
	%	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
1至90天	0.01	1,501,666	150
91至120天	0.25	197,195	493
121至180天	1.02	116,970	1,193
超過180天	7.83	46,500	3,642
		<u>1,862,331</u>	<u>5,478</u>

截至2025年9月30日止九個月之簡明合併財務報表所用釐定輸入數據及假設的基準以及估計方法，與編製 貴集團截至2023年及2024年12月31日止兩個年度之年度財務報表所遵循者相同。

估計虧損率乃基於債務人的預期壽命內的歷史觀察違約率進行估計及無需付出不必要的成本或努力而獲得的前瞻性資料作出調整。分類由管理層定期檢討，以確保有關特定債務人的相關資料是最新的。

於2024年12月31日及2025年9月30日， 貴集團基於撥備矩陣分別撥回貿易應收款項減值撥備人民幣1,237,000元及確認貿易應收款項減值撥備人民幣3,793,000元。

附錄 — A

簡明合併財務報表審閱報告

17. 短期定期存款／現金及現金等價物

截至2024年12月31日及2025年9月30日止期間，短期定期存款按4.40%的固定年利率計息。短期定期存款原到期日超過三個月但少於一年，因而被分類為流動資產。

截至2024年12月31日及2025年9月30日止期間，現金及現金等價物包括活期存款及原到期日為三個月內的短期存款，用於滿足 貴集團的短期現金承擔，按介乎0.01%至1.30%的市場年利率計息。

18. 貿易及其他應付款項

以下為於各報告期末基於發票日呈列的貿易應付款項及基於到期日呈列的應付票據的賬齡分析。

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
	(經審核)	(未經審核)
流動負債		
貿易應付款項		
90天以內.....	892,587	1,062,823
91至180天.....	305,907	324,101
180天以上.....	6,761	1,782
貿易應付款項及應計採購額總額.....	<u>1,205,255</u>	<u>1,388,706</u>
應付票據 (附註)		
90天以內.....	199,615	398,280
91至180天.....	124,227	164,019
180天以上.....	14,967	—
	<u>338,809</u>	<u>562,299</u>
購置物業、廠房及設備應付款項.....	7,910	24,567
員工薪金及福利應付款項.....	253,839	254,713
應付服務費用.....	39,026	37,036
應付增值稅及其他應付稅項.....	24,254	23,116
保修撥備.....	1,566	4,075
其他.....	18,722	42,119
	<u>345,317</u>	<u>385,626</u>
	<u>1,889,381</u>	<u>2,336,631</u>

於報告期間，供應商通常給予 貴集團最長180天的信貸期。

附註：截至2024年12月31日及2025年9月30日止期間， 貴公司若干附屬公司自其他附屬公司取得有關票據，並將若干票據貼現予銀行。該等交易的現金流量於現金流量表中入賬列為融資活動。

19. 銀行借款

截至2025年9月30日止九個月， 貴集團新增銀行借款約人民幣154,693,000元（截至2024年9月30日止九個月：人民幣140,000,000元），該等借款所得款項用於滿足營運活動需求。兩個期間內均未償還銀行借款，此情況符合相關還款條款約定。

附錄一 A

簡明合併財務報表審閱報告

於2025年9月30日，銀行借款總額為人民幣154,693,000元，按固定年利率1.43%至2.45%計息，須於一年內償還。該借款由舜宇集團提供擔保(附註25(d))。

於2025年9月30日，貴集團的銀行借款均無任何資產作抵押。

20. 合約負債

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (未經審核)
客戶墊付款項.....	38,283	54,974

合約負債指 貴集團已從客戶收取有關尚未履行向客戶轉移貨品義務的代價。根據 貴集團向客戶轉移貨品的最早義務，於 貴集團正常經營期內結算的合約負債預期不會分類為流動及非流動負債。

所有合約負債預計將在一年內確認為收入。合約負債的期初餘額已在相關年度內確認為收入。

21. 遞延收入

截至2025年9月30日止九個月並無收取與資產及研發項目有關的政府補助(截至2024年9月30日止九個月：人民幣3,200,000元)。該金額被視為遞延收入並於有關資產可使用年期及各研發項目期間攤銷。

截至2025年9月30日止九個月，人民幣6,707,000元(截至2024年9月30日止九個月：人民幣10,449,000元)的遞延收入已計入損益。

於2024年12月31日及2025年9月30日，人民幣10,009,000元及人民幣3,302,000元的遞延收入尚未攤銷，其中人民幣8,942,000元及人民幣3,035,000元將於一年內攤銷，因此分類為流動負債。

22. 實繳股本

貴集團及 貴公司

重組於2025年9月30日尚未完成。

就合併財務狀況表的呈列而言，於2024年1月1日、2024年12月31日及2025年9月30日的實繳資本結餘指於重組完成前舜宇車載光學、SAV、SAOV的實繳資本，以及舜宇智領技術77%的實繳資本。

實體名稱	於1月1日	於12月31日	於9月30日
	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (未經審核)
舜宇車載光學.....	50,000	50,000	50,000
舜宇智領技術.....	372,307	372,307	372,307
SAV.....	21,092	21,092	21,092
SAOV.....	161,061	161,061	161,061
	<u>604,460</u>	<u>604,460</u>	<u>604,460</u>

23. 金融工具的公允價值計量

公允價值計量及估值過程

貴集團管理層負責為財務報告過程就所需資產及負債計量公允價值。管理層直接向董事會報告該等公允價值計量。

於估計公允價值時，貴集團會採用可獲取的市場可觀察數據。

該等金融資產及金融負債的公允價值（特別是所採用的估值技術及輸入數據）根據公允價值計量的輸入數據的可觀察程度釐定，並將公允價值計量分類歸入公允價值層級的等級（第一至三級）。

- 第一層級公允價值計量乃根據實體於計量日期可動用的相同資產或負債於活躍市場的報價（未調整）；
- 第二層級公允價值計量乃可直接（如價格）或間接（如產生自價格）就資產或負債觀察所得之輸入數據，而第一層級所包括之報價除外；及
- 第三層級公允價值計量來自估值技術，包括對並非基於可觀察市場數據（重大不可觀察輸入數據）的資產或負債公允價值計量有重大影響的最低級別輸入數據。

貴集團按經常性基準按公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

金融資產／負債	於以下日期的公允價值		公允價值層級	估值技術及主要輸入數據
	2024年12月31日	2025年9月30日		
按公允價值計入損益的金融資產.....	非上市金融產品： 人民幣 255,416元	非上市金融產品： 人民幣 471,000元	第二層級	貼現現金流量 主要輸入數據為： (1)銀行投資 債務工具的預期收益 (2)反映銀行信貸 風險的貼現率
按公允價值計入其他全面收入的 應收款項.....	應收票據： 人民幣 210,265元	應收票據： 人民幣 537,345元	第二層級	收入法 (1)反映相關銀行 信貸風險的貼現率 (2)產生自應收款項的 現金流量

於報告期間第一層級與第二層級之間並無轉移。

附錄 — A

簡明合併財務報表審閱報告

24. 資本承擔

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣元 (經審核)	人民幣元 (未經審核)
收購物業、廠房及設備的資本支出(已訂約但未於合併財務報表中作出撥備).....	30,129	116,538

25. 關聯方披露

(a) 舜宇光學科技集團指舜宇光學科技及其附屬公司，不包括貴集團。截至2024年及2025年9月30日止九個月，餘下關聯方名稱及與關聯方的關係如下：

名稱	主要業務	關係
寧波舜宇精工股份有限公司 (「舜宇精工」).....	生產及銷售各種汽車精密模具	由舜宇光學科技控股股東 王文鑾先生近親所控制
餘姚市仙橋恆柏儀器配件廠 (「仙橋恆柏」).....	生產及銷售光學儀器	由舜宇光學科技控股股東 王文鑾先生近親所控制
寧波舜合科技有限公司 (「舜合科技」).....	生產及銷售電子設備	由舜宇光學科技董事孫泱先生 (已於2024年11月26日辭任) 近親所控制
餘姚市百恆電器經營部 (「百恆」).....	銷售電子設備	舜宇光學科技高級管理人員 張國賢先生近親所控制的公司
餘姚市博科貿易有限公司 (「博科」).....	銷售電子設備	舜宇光學科技高級管理人員 張國賢先生近親所控制的公司
餘姚市康優貝百貨店 (「康優貝」).....	銷售商品	舜宇光學科技高級管理人員 張國賢先生近親所控制的公司
上海鯤游科技有限公司 (「鯤游」).....	研發微光學產品	舜宇光學科技的聯營公司

附錄 — A

簡明合併財務報表審閱報告

(b) 與關聯方的交易：

	截至9月30日止九個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
<u>銷售貨品</u>		
舜宇光學科技集團	48,824	134,739
舜宇精工	2,379	9,552
	<u>51,203</u>	<u>144,291</u>
<u>購買原材料</u>		
舜宇光學科技集團	362,898	384,406
舜宇精工	17,302	18,450
博科	846	3,421
康優貝	—	1,798
百恒	1,287	1,747
鯤遊	—	1,454
舜合科技	—	593
仙橋恆柏	—	96
	<u>382,333</u>	<u>411,965</u>
<u>購買物業、廠房及設備</u>		
舜宇光學科技集團	4,881	21,385
	<u>4,881</u>	<u>21,385</u>
<u>購買服務</u>		
舜宇光學科技集團	14,263	23,755
	<u>14,263</u>	<u>23,755</u>
<u>租賃負債的利息開支</u>		
舜宇光學科技集團 (附註i)	1,529	1,125
	<u>1,529</u>	<u>1,125</u>
<u>利息開支</u>		
舜宇光學科技集團 (附註iii)	5,008	16,006
	<u>5,008</u>	<u>16,006</u>
<u>租金收益</u>		
舜宇光學科技集團	—	1,463
	<u>—</u>	<u>1,463</u>

(c) 於2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團與關聯方的重大結餘如下：

流動資產：

應收關聯方款項

	截至以下日期的最高結餘			
	於12月31日	於9月30日	截至12月31日	截至9月30日
	2024年	2025年	2024年	2025年
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (未經審核)
<u>非貿易性質</u>				
舜宇光學科技集團 (附註ii) ..	2,618,453	62,403	2,649,480	2,618,453
	<u>2,618,453</u>	<u>62,403</u>	<u>2,649,480</u>	<u>2,618,453</u>

附錄一 A

簡明合併財務報表審閱報告

	於12月31日 2024年 人民幣千元 (經審核)	於9月30日 2025年 人民幣千元 (未經審核)
貿易性質		
舜宇光學科技集團	42,507	48,715
舜宇精工	1,311	4,430
	43,818	53,145

流動負債：

應付關聯方款項

	於12月31日 2024年 人民幣千元 (經審核)	於9月30日 2025年 人民幣千元 (未經審核)
非貿易性質		
舜宇光學科技集團 (附註iii、iv)	428,285	785,592

	於12月31日 2024年 人民幣千元 (經審核)	於9月30日 2025年 人民幣千元 (未經審核)
貿易性質		
舜宇光學科技集團	86,782	143,844
舜宇精工	11,598	13,572
康優貝	2,162	629
博科	1,172	691
舜合科技	443	1,088
仙橋恆柏	82	62
百恆	109	246
鯤遊	-	1,568
	102,348	161,700

租賃負債：

	於12月31日 2024年 人民幣千元 (經審核)	於9月30日 2025年 人民幣千元 (未經審核)
租賃負債		
舜宇光學科技集團	41,122	31,323

附註：

- (i) 截至2024年及2025年9月30日止九個月，支付予相關方的租賃開支分別為人民幣10,924,000元及人民幣10,924,000元。

附錄一 A

簡明合併財務報表審閱報告

- (ii) 該等款項屬非貿易性質、無抵押且免息。其中，舜宇光學科技根據舜宇光學科技(集團)有限公司限制性股份獎勵計劃(「限制性股份獎勵計劃」)授予股份，貴集團向舜宇光學科技支付款項，以支付其授予貴集團僱員獎勵的股份。截至2024年12月31日及2025年9月30日，該等款項分別為人民幣81,505,000元及人民幣62,403,000元，將於僱員行使獎勵時結算。除上述款項外，其他款項可按要求償還。
- (iii) 截至2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止期間，貴集團與Summit Optical Investment Limited(「Summit Investment」)簽訂貸款合約，分別提取58,500,000美元(相當於人民幣420,521,000元)及72,000,000美元(相當於人民幣511,597,000元)。截至2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止期間，該等貸款屬非貿易性質、無抵押，分別按3.86%至5.13%以及3.6%至4.23%的利率計息，並需於一年內償還。截至2024年及2025年9月30日止期間，借款利息總額分別為人民幣5,008,000元及人民幣16,006,000元，其中資本化金額分別為人民幣2,440,000元及人民幣13,217,000元。除上述款項外，其他金額均屬非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。
- (iv) 除附註9所披露者外，於2025年9月30日，應向Summit Investment支付的股息為人民幣261,891,000元。

除上述款項外，其他金額均屬非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

於各報告期末，有關貿易性質的關聯方結餘賬齡分析如下。

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
	(經審核)	(未經審核)
流動資產：		
90天以內.....	39,167	45,507
91至180天.....	2,998	4,619
超過180天.....	1,653	3,019
	43,818	53,145
流動負債：		
90天以內.....	96,310	140,951
91至180天.....	5,904	14,277
超過180天.....	134	6,472
	102,348	161,700

貴集團給予關聯方貿易應收款項90天的信貸期。採購關聯方貨品的平均信貸期為90天。

於各報告期末，概無應收一名關聯方款項已逾期。

(d) 擔保詳情

截至2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止九個月期間，舜宇光學科技集團向多家銀行提供財務擔保，以使舜宇車載光學及舜宇智領技術能夠獲取為期三年的銀行借款。截至2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止期間，貴集團所使用的財務擔保載於附註19。

附錄一 A

簡明合併財務報表審閱報告

截至2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止九個月期間，貴集團向多家銀行提供財務擔保，以使舜宇光學科技集團能夠獲取為期三年的銀行借款。於2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團向關聯方提供且可能被要求支付的未償還財務擔保總額分別為人民幣2,692百萬元及人民幣3,459百萬元。該等財務擔保為無償提供。於初始確認日期，該等財務擔保的公允價值被視為不重大。

上述財務擔保合約均已於2025年12月底解除。

(e) 主要管理人員薪酬

主要管理人員於九個月期間的薪酬如下：

	截至9月30日止九個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
最終控股公司授出的股份獎勵計劃	3,420	2,988
短期僱員福利	3,304	3,052
表現掛鈎花紅	5,952	3,843
退休福利供款	284	258
	<u>12,960</u>	<u>10,141</u>

26. 舜宇光學科技授出的股份獎勵計劃

舜宇光學科技已於2010年3月22日（「採納日期」）採納了限制性股份獎勵計劃，該計劃自採納日期起持續十年有效。限制性股份獎勵計劃旨在為特選參與者（包括舜宇光學科技董事、僱員、舜宇光學科技及其附屬公司的代理或顧問）（「特選參與者」）提供。根據限制性股份獎勵計劃授出的限制性股份由授出日期第一週年當日起計至第三到第五（視情況而定）個週年日期間歸屬，每個週年日分批歸屬三分之一至五分之一（視情況而定）。已歸屬的股份無償轉讓予特選參與者，惟特選參與者須承擔轉讓舜宇光學科技該等股份應佔或應付的開支。

截至2015年12月31日止年度，根據日期為2010年3月22日的原定限制性股份獎勵計劃，舜宇光學科技董事議決修訂(i)限制性股份獎勵計劃項下之歸屬期，由三至五年變更為二至五年；及(ii)舜宇光學科技股份失效之情況，即時有效。舜宇光學科技董事認為，上述修訂對該等於2015年5月26日前授出的股份的確認及計量並無重大影響。

於2020年3月16日，舜宇光學科技董事會議決修訂現有計劃規則，並採納經進一步修訂及重列之計劃規則，自2020年3月22日起生效，以將股份獎勵計劃的期限延長十年。根據經進一步修訂及重列之計劃規則，計劃應在經修訂屆滿日期（即2030年3月21日）終止（除非經舜宇光學科技董事會決議案提前終止）。

截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團就舜宇光學科技授予的限制性股份分別確認總開支人民幣35,825,000元及人民幣28,401,000元。

27. 報告期後事項

如附註1所披露者，重組已於2026年1月9日完成。

於2025年10月2日及2025年11月1日，若干附屬公司分別宣派股息越南盾1,246,434百萬元（約人民幣337,166,000元）及人民幣2,000百萬元，並分別於2025年11月13日及2025年11月25日支付。於2025年12月19日，若干附屬公司宣派股息越南盾397,315百萬元（約人民幣106,734,000元）。