

致天津阿童木機器人股份有限公司董事及華泰金融控股(香港)有限公司有關歷史財務資料之會計師報告

緒言

我們就第I-4至I-76頁所載的天津阿童木機器人股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，該等歷史財務資料包括貴集團截至2023年及2024年12月31日止年度各年(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及於2023年及2024年12月31日的貴集團綜合財務狀況表及貴公司財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。載於第I-4至I-76頁的歷史財務資料構成本報告的一部分，本報告為載入貴公司日期為2026年1月28日有關貴公司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

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並負責實施董事認為必要的內部控制以使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任乃對歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們按照香港會計師公會(「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」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理憑證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露事項的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以

設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出的會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，真實而中肯地反映貴集團及貴公司於2023年及2024年12月31日的財務狀況，以及貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期財務資料

我們已審閱貴集團2024年與2025年前九個月之中期財務資料，該等資料包含綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於2025年9月30日之貴集團綜合財務狀況表與貴公司財務狀況表，以及其他解釋資料（「中期財務資料」）。

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製中期財務資料。我們的責任是基於我們的審閱對中期財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行的審核，故概無保證我們能察覺到於審核中可能發現的任何重大事項。因此，我們不發表審核意見。基於我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本會計師報告而言，中期財務資料在各重大方面未根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及《公司（清盤及雜項條文）條例》須呈報事項

調整

編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁所界定之相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註11，其中列明貴公司並無就截至2023年及2024年12月31日止財政年度以及截至2025年9月30日止九個月派付股息。

執業會計師
香港

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列歷史財務資料構成本會計師報告不可或缺的一部分。

貴集團於相關期間的財務報表（歷史財務資料以此為依據）乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核（「**相關財務報表**」）。

歷史財務資料以人民幣（「**人民幣**」）呈列，除另有指明外，所有數值均四捨五入至最接近的千位（人民幣千元）。

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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收入	5	93,491	135,260	91,143	156,960
銷售成本		(77,612)	(104,399)	(73,626)	(111,658)
毛利		15,879	30,861	17,517	45,302
其他收入及收益	5	8,314	8,964	6,676	7,474
銷售及營銷開支		(24,749)	(34,465)	(18,991)	(24,003)
管理費用		(16,631)	(20,752)	(11,661)	(12,670)
研發開支		(19,364)	(29,799)	(18,498)	(14,432)
金融資產及合約資產撥回 ／(減值)虧損		(1,032)	(694)	(285)	65
其他開支		(1,290)	(175)	(101)	(89)
財務成本	7	(380)	(1,008)	(783)	(709)
除稅前利潤／(虧損)	6	(39,253)	(47,068)	(26,126)	938
所得稅開支	10	—	—	—	—
年內／期內利潤／(虧損)		<u>(39,253)</u>	<u>(47,068)</u>	<u>(26,126)</u>	<u>938</u>
以下人士應佔：					
母公司擁有人		<u>(39,253)</u>	<u>(47,068)</u>	<u>(26,126)</u>	<u>938</u>
母公司普通權益持有人應 佔每股盈利／(虧損)					
基本及攤薄(人民幣元) ...	12	<u>(2.22)</u>	<u>(2.60)</u>	<u>(1.46)</u>	<u>0.05</u>
年內／期內全面收益／ (虧損)總額		<u>(39,253)</u>	<u>(47,068)</u>	<u>(26,126)</u>	<u>938</u>

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註31。

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 (未經審核)
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	12,772	16,146	21,761
投資物業	14	1,125	1,025	950
使用權資產	15	12,616	27,253	22,171
其他無形資產	16	287	120	119
合約資產	21	70	329	76
預付款項、其他應收款項及其他 資產	22	–	2,977	–
非流動資產總額		26,870	47,850	45,077
流動資產				
存貨	19	58,381	70,807	39,753
貿易應收款項及應收票據	20	12,312	13,376	34,307
合約資產	21	2,558	5,006	5,328
預付款項、其他應收款項及其他 資產	22	6,553	10,135	12,417
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產	23	116,924	151,987	121,667
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產	24	1,534	540	2,016
受限制現金	25	3,281	3,056	5,715
現金及現金等價物	25	27,468	17,443	20,605
流動資產總額		229,011	272,350	241,808
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	26	53,162	80,082	69,416
其他應付款項及應計費用	27	13,557	22,394	20,807
計息銀行借款及其他借款	29	7,610	8,949	9,242
租賃負債	15	3,970	5,702	4,520
合約負債	28	39,770	41,910	20,784
撥備	30	1,348	1,641	1,329
流動負債總額		119,417	160,678	126,098
流動資產淨額		109,594	111,672	115,710
總資產減流動負債		136,464	159,522	160,787
非流動負債				
租賃負債	15	8,307	7,605	4,095
撥備	30	133	339	737
非流動負債總額		8,440	7,944	4,832
資產淨額		128,024	151,578	155,955
權益				
母公司擁有人應佔權益				
實收資本／股本	31	17,766	18,693	19,468
儲備	33	110,258	132,885	136,487
權益總額		128,024	151,578	155,955

有關[編纂]投資的詳情，請參閱本報告附註31。

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔				
	實收資本	資本儲備*	股份支付 儲備*	累計虧損*	權益總額
	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元
於2023年1月1日	16,755	186,746	23,431	(104,655)	122,277
年內全面虧損總額	—	—	—	(39,253)	(39,253)
股東注資	1,011	43,989	—	—	45,000
於2023年12月31日	<u>17,766</u>	<u>230,735</u>	<u>23,431</u>	<u>(143,908)</u>	<u>128,024</u>

截至2024年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔				
	實收資本	資本儲備*	股份支付 儲備*	累計虧損*	權益總額
	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元
於2024年1月1日	17,766	230,735	23,431	(143,908)	128,024
年內全面虧損總額	—	—	—	(47,068)	(47,068)
股份支付 (附註32)	—	—	10,622	—	10,622
股東注資	927	59,073	—	—	60,000
於2024年12月31日	<u>18,693</u>	<u>289,808</u>	<u>34,053</u>	<u>(190,976)</u>	<u>151,578</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年9月30日止九個月（未經審核）

	母公司擁有人應佔				
	實收資本	資本儲備*	股份支付 儲備*	累計虧損*	權益總額
	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元
於2024年1月1日	17,766	230,735	23,431	(143,908)	128,024
期內全面虧損總額	—	—	—	(26,126)	(26,126)
股東注資	927	59,073	—	—	60,000
於2024年9月30日	<u>18,693</u>	<u>289,808</u>	<u>23,431</u>	<u>(170,034)</u>	<u>161,898</u>

截至2025年9月30日止九個月（未經審核）

	母公司擁有人應佔					
	股本	實收資本	資本儲備*	股份支付 儲備*	累計虧損*	權益總額
	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元
於2025年						
1月1日	—	18,693	289,808	34,053	(190,976)	151,578
期內全面收益						
總額	—	—	—	—	938	938
股份支付						
(附註32)	—	—	—	2,664	—	2,664
股東注資	—	775	—	—	—	775
整體變更為股份						
有限公司	19,468	(19,468)	(103,336)	—	103,336	—
於2025年						
9月30日	<u>19,468</u>	<u>—</u>	<u>186,472</u>	<u>36,717</u>	<u>(86,702)</u>	<u>155,955</u>

* 該等儲備賬目分別代表截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日止綜合財務狀況表內人民幣110,258,000元、人民幣132,885,000元及人民幣136,487,000元的綜合儲備總額。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經營活動現金流量					
除稅前利潤／(虧損)		(39,253)	(47,068)	(26,126)	938
調整：					
財務成本	7	380	1,008	783	709
出售物業、廠房及設備項目之虧損	6	1,379	318	43	519
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產公允價值收益	5	(1,924)	(2,064)	(1,454)	(1,489)
匯兌差額淨額	5	(50)	(29)	(46)	(91)
銀行利息收入	5	(114)	(85)	(70)	(53)
物業、廠房及設備折舊	6,13	3,205	4,610	3,458	3,482
投資物業折舊	6,14	100	100	75	75
使用權資產折舊	6,15	3,747	4,908	3,635	5,082
其他無形資產攤銷	6,16	139	167	129	104
股份支付費用	32	-	10,622	-	2,664
金融資產及合約資產(撥回)／減值虧損	6,20,21	1,032	694	285	(65)
存貨減值至可變現淨值	6	925	1,081	1,933	1,169
		(30,434)	(25,738)	(17,355)	13,044
庫存減少／(增加)		(11,677)	(13,507)	(17,956)	29,885
受限制現金減少／(增加)		(3,281)	225	(173)	(2,659)
貿易應收款項及應收票據減少／(增加)		9,499	(521)	(19,252)	(22,408)
合約資產(增加)／減少		(983)	(2,950)	2,705	(3)
預付款項、其他應收款項及其他資產 (增加)／減少		34,924	(2,582)	(43,007)	(3,318)
貿易應付款項及應付票據(減少)／增加		1,151	26,920	56,403	(10,666)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		(54,873)	8,837	39,179	(1,587)
合約負債增加／(減少)		39,770	2,140	(6,821)	(21,126)
撥備增加		928	499	812	85
經營活動所用現金		(14,976)	(6,677)	(5,465)	(18,753)
已收利息		114	85	70	53
已付所得稅		-	-	-	36
經營活動所用現金流量淨額		(14,862)	(6,592)	(5,395)	(18,664)
投資活動所得現金流量					
購買土地使用權		-	(14,420)	(14,420)	-
購買物業、廠房及設備項目		(7,211)	(11,278)	(3,130)	(6,638)
購買其他無形資產		(286)	-	-	(103)
購買以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產		(95,000)	(50,000)	(50,000)	(183,000)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融 資產到期收益		45,000	17,000	16,000	214,809
第三方收款／(預付款)		-	(1,000)	-	1,000
投資活動所得／(所用) 現金流量淨額		(57,497)	(59,698)	(51,550)	26,068

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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
融資活動所得現金流量					
償還計息銀行借款		(5,000)	(13,300)	(11,500)	(7,700)
新銀行貸款及其他借款		7,610	14,639	13,390	7,993
股東出資		45,000	60,000	60,000	775
租賃付款	15	(4,287)	(4,635)	(3,205)	(5,123)
已付利息		(179)	(468)	(412)	(278)
融資活動所得／(所用)					
現金流量淨額		43,144	56,236	58,273	(4,333)
現金及現金等價物					
(減少)／增加淨額		(29,215)	(10,054)	1,328	3,071
年初／期初現金及現金等					
價物		56,633	27,468	27,468	17,443
匯率變動的影響淨額		50	29	46	91
年末／期末現金及現金					
等價物		27,468	17,443	28,842	20,605
現金及現金等價物					
結餘分析					
現金及銀行結餘	25	27,468	17,443	28,842	20,605
現金流量表及財務狀況表					
中列示的現金及現金					
等價物		27,468	17,443	28,842	20,605

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 (未經審核)
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	5,154	5,070	6,560
投資物業	14	1,125	1,025	950
使用權資產	15	3,825	16,686	15,426
其他無形資產	16	38	28	27
對附屬公司的投資	17	50,000	110,000	110,000
合約資產	21	—	53	—
非流動資產總額		60,142	132,862	132,963
流動資產				
存貨	19	36,077	37,001	26,713
貿易應收款項及應收票據	20	16,624	11,421	27,667
合約資產	21	1,359	2,168	2,185
預付款項、其他應收款項及 其他資產	22	2,779	4,176	4,368
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	23	71,239	57,322	32,754
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產	24	1,484	324	538
受限制現金	25	3,281	2,859	5,714
現金及現金等價物	25	16,040	11,094	8,434
流動資產總額		148,883	126,365	108,373
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	26	49,451	52,852	52,063
其他應付款項及應計費用	27	11,429	13,565	11,574
計息銀行借款及其他借款	29	600	634	1,242
租賃負債	15	1,348	1,402	1,444
合約負債	28	13,482	12,043	4,765
撥備	30	1,014	999	831
流動負債總額		77,324	81,495	71,919
流動資產淨額		71,559	44,870	36,454
總資產減流動負債		131,701	177,732	169,417
非流動負債				
租賃負債	15	2,494	1,089	—
撥備	30	32	195	287
非流動負債總額		2,526	1,284	287
淨資產		129,175	176,448	169,130
權益				
實收資本／股本	31	17,766	18,693	19,468
儲備	33	111,409	157,755	149,662
權益總額		129,175	176,448	169,130

有關[編纂]投資的詳情，請參閱本報告附註31。

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司於2013年1月28日在中華人民共和國（「中國」）根據中國法律註冊成立為一家有限責任公司。於2025年9月30日，貴公司整體變更為股份有限公司，並於2025年9月30日根據以貴公司股東名義註冊的實收資本向各股東發行及配發19,468,253股股份，每股面值為人民幣1.00元。貴公司的註冊地址為天津經濟技術開發區南海路156號通廠29號廠房1號。

貴集團主要從事工業機器人的設計、開發及商業化，並提供集成機器人解決方案。

於本報告日期，貴公司在其附屬公司中擁有直接權益，所有該等附屬公司均為私營有限責任公司，其詳情載列如下：

名稱	註冊地點及營業地點	註冊股本	貴公司持股比例		主要業務
			直接		
辰星(南京)自動化設備有限公司(a)、(b)	中國/中國內地 2021年10月13日	人民幣45,000,000元	100%		機器人產品及機器人解決方案銷售
辰星(蘇州)自動化設備有限公司(a)、(b)	中國/中國內地 2019年11月29日	人民幣20,000,000元	100%		機器人解決方案
新鄉辰星新松機器人有限公司(a)、(b)	中國/中國內地 2021年5月7日	人民幣10,000,000元	100%		組件製造
深圳小百自動化科技有限公司(a)、(b)	中國/中國內地 2021年6月3日	人民幣10,000,000元	100%		華南地區研發及銷售服務中心
無錫辰星時代技術有限公司(a)、(b)	中國/中國內地 2024年7月29日	人民幣10,000,000元	100%		重載協作機器人生產及銷售
北京小合機器人科技有限公司(a)、(b)	中國/中國內地 2024年1月25日	人民幣10,000,000元	100%		無實質性活動
江蘇小野智能裝備有限公司(a)、(b)	中國/中國內地 2019年11月19日	人民幣10,000,000元	100%		高速SCARA機器人生產及銷售

附註：

- (a) 由於該實體並無英文名稱，故其英文名稱為貴公司董事盡最大努力翻譯中文名稱所得，該英文名稱僅供參考。該實體根據中國法律註冊為國內有限責任公司。

- (b) 於本報告日期，由於該等實體不受其註冊成立的司法管轄區內的相關規則及規例項下的任何法定審核規定的規限，因此該等實體概無編製截至2023年及2024年12月31日止年度經審核財務報表。

2. 會計政策

2.1 編製基準

對於向[編纂]前投資者（「投資者」）發行的股份，根據貴公司與投資者就終止貴公司授予的若干特別權利（包括贖回權，該等權利根據本報告附註31所述自始無效）簽訂的日期為2025年8月6日的補充協議，並經考慮貴公司所在司法管轄區的法律和監管框架以及補充協議的適用法律，董事認為，在整個相關期間及2024年與2025年前九個月內將[編纂]前投資作為權益列報乃屬合適。有關財務影響的詳情，請參閱本報告附註31。

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則會計準則（包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋）予以編製。貴集團於編製整個相關期間及2024年與2025年前九個月的歷史財務資料時，已提早採納於2025年1月1日開始之會計期間生效的所有國際財務報告準則會計準則連同相關過渡性條文。

歷史財務資料已按歷史成本慣例編製，惟若干以公允價值計量的金融資產除外。歷史財務資料以人民幣呈列，除另有說明外，所有數值均四捨五入至最接近的千位。

綜合基準

歷史財務資料包括貴公司及其附屬公司的財務報表。附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體（包括結構化實體）。當貴集團因參與投資對象的業務而就可變回報承擔風險或有權獲得可變回報，並有能力通過其對投資對象的權力（即貴集團獲賦予現有以主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

一般假定大多數投票權導致產生控制權。當貴公司於投資對象擁有的投票權或類似權利不足大多數時，貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他具投票權的持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司財務報表的報告期間與貴公司相同，並採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該項控制權終止當日為止。

即使會導致非控股權益出現虧損結餘，損益及其他全面收益的各個組成部分仍會歸屬於貴集團母公司擁有人及非控股權益。所有與貴集團成員公司間交易有關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時悉數撇銷。

倘事實及情況顯示以上所述三項控制權元素中的一項或多項有變動，則貴集團會重新評估其是否擁有對投資對象的控制權。附屬公司擁有權權益的變動（並無失去控制權）於入賬時列作權益交易。

倘貴集團失去對附屬公司的控制權，則應終止確認相關資產（包括商譽）及負債，並於損益中確認任何留存投資的公允價值及所產生的任何盈餘或虧損。貴集團過往於其他全面收益確認的應佔組成部分按貴集團直接出售相關資產或負債需採用的相同基準重新分類至損益或保留利潤（如適用）。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則

貴集團並未在歷史財務資料中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。貴集團擬於該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則生效時適用該等準則（如適用）。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或注資 ¹
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號之修訂	金融工具分類及計量之修訂 ²
國際財務報告準則第18號	財務報表列報及披露 ³
國際財務報告準則第19號及其修訂	非公共受託責任附屬公司：披露 ³
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號之修訂	依賴自然能源生產電力的合約 ²
國際會計準則第21號之修訂	折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報貨幣 ³
國際財務報告準則會計準則的年度改進 – 第11卷	國際財務報告準則第1號、第7號、第9號、第10號及國際會計準則第7號之修訂 ²

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／報告期間生效

貴集團正在評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則首次應用後的影響。迄今為止，貴集團認為，除國際財務報告準則第18號外，該等新訂及經修訂準則可能會導致會計政策發生變化，但不太可能對貴集團於首次應用期間的財務業績及財務狀況產生重大影響。國際財務報告準則第18號的應用預期不會對貴集團的財務狀況產生重大影響，但預期會影響未來財務資料中損益及其他全面收益表、現金流量表的列報及披露。貴集團將繼續評估國際財務報告準則第18號對貴集團財務資料的影響。

2.3 重要會計政策

公允價值計量

貴集團於各報告期末計量以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。公允價值是指市場參與者於計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或轉移一項負債所需支付的價格。公允價值計量基於下列假設：出售資產或轉移負債的交易發生在資產或負債的主要市場，倘無主要市場，則發生在對資產或負債最有利的市場。貴集團必須可於該主要市場或最有利的市場進行交易。資產或負債的公允價值乃採用市場參與者在對該資產或負債定價時所使用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量考慮市場參與者透過以最高及最佳方式使用資產或透過將資產出售予將以最高及最佳方式使用資產的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團採用在各種情況下適當且有足夠可利用數據支持的估值方法計量公允價值，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表中計量或披露公允價值的資產及負債，乃按對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據分類至下述公允價值級次：

第一級－基於相同資產或負債於活躍市場上（未經調整）的報價

第二級－基於對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入值可直接或間接觀察的估值方法

第三級－基於對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入值不可觀察的估值方法

就按經常性基準於財務報表中確認的資產及負債而言，貴集團通過於各報告期末重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據），以釐定各級次之間是否發生轉移。

非金融資產減值

倘若出現任何減值跡象，或倘需就資產（存貨及合約資產除外）進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者之較高者計算，並以個別資產釐定，除非相關資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組合的現金流入，在此情況下須就相關資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面價值超過其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當時市場對貨幣時間價值以及與資產相關特定風險之評估之除稅前貼現率折現至其現值。減值虧損按該減值資產之功能所屬開支分類於其產生之期間在損益中扣除。

於各報告期末，將評估是否有跡象顯示過往確認的減值虧損可能不再存在或可能已減少。如有任何該等跡象，則會估計可收回金額。過往確認之資產（商譽除外）減值虧損僅在用於釐定該資產可收回金額之估計出現變動時撥回，惟撥回後之金額不得高於假設過往年度並無就資產確認減值虧損而釐定之賬面價值（扣除任何折舊／攤銷）。該減值虧損的撥回於其產生期間計入損益。

關聯方

在下列情況下，一方被視為與貴集團有關聯：

- (a) 該方為某人士或其關係密切的家庭成員，且該人士：
 - (i) 對貴集團具有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對貴集團具有重大影響力；或
 - (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理人員；

或

- (b) 該方為符合下列任何條件的實體：
 - (i) 該實體與貴集團為同一集團的成員公司；

- (ii) 一個實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合資企業；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合資企業；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合資企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以 貴集團或與 貴集團有關聯實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)項界定的人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項界定的人士對該實體有重大影響力，或該人士為該實體（或該實體的母公司）的主要管理人員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團任何成員為 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價以及使資產達到擬定用途運作狀態及地點的任何直接應計成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的維修及保養等開支，通常於產生期間自損益扣除。於符合確認標準的情況下，主要檢測開支撥充為資產的賬面值，作為重置成本。倘物業、廠房及設備之重要部分須不時更換，則 貴集團確認該等部分為具有特定可使用年期的獨立資產，並相應計提折舊。

折舊乃按各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期，以直線法將成本撇銷至其剩餘價值計算。就此採用的主要估計可使用年期及剩餘價值如下：

	估計可使用年期	剩餘價值(%)
租賃物業裝修.....	租賃期與估計可使用年期中的較短者	-
機器.....	3-5年	5%
車輛.....	4年	5%
電子設備及辦公設備.....	3-5年	5%
樓宇.....	20年	5%

倘物業、廠房及設備項目不同部分的可使用年期有別，該項目的成本乃按合理基準分配至不同部分，且各部分單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末予以審閱，並在適當情況下作出調整。

物業、廠房及設備項目（包括初始確認的任何重要部分）於出售後或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度於損益中確認的任何出售或報廢產生的收益或虧損，乃相關資產的出售所得款項淨額與賬面價值之間的差額。

在建工程按成本減任何減值虧損列報而不計提折舊。在建工程於竣工可使用時重新分類至適當類別的物業、廠房及設備類別。

投資物業

投資物業是指為賺取租金收入及／或資本增值而持有的土地及樓宇權益。該等物業按成本減累計折舊及任何減值虧損予以計量。

折舊乃按各投資物業的估計可使用年期，以直線法將成本攤銷至其剩餘價值計算。估計可使用年期如下：

建築物.....20年

投資物業報廢或出售所產生的收益或虧損於報廢或出售年度於損益表中確認。

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期被評估為有限或無限。年期有限的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能減值時評估減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末審閱一次。

專利及許可證

購買的專利及許可證按成本減任何減值虧損列賬，並於10年的估計可使用年期內按直線法攤銷。

軟件

軟件按成本減任何減值虧損列賬，並於7至10年的估計可使用年期內按直線法攤銷。

研發開支

所有研究開支均於發生計入損益。

開發新產品項目發生的支出，僅於貴集團能證明以下各項時，方可予以資本化並遞延：完成無形資產以供使用或出售在技術上屬可行，有意完成並有能力使用或出售該資產，能明確該資產產生未來經濟利益的方式，及擁有足夠的資源以完成該項目，並能夠可靠計量開發期間的支出。不符合該等標準的產品開發支出在發生時支銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約轉讓於一段時間內控制使用已識別資產的權利以換取代價，則該合約屬租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃採用單一確認及計量方法(短期租賃及低價值資產租賃除外)。貴集團確認租賃負債以支付租賃款項，並確認代表相關資產使用權的使用權資產。

附錄一

會計師報告

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用日期）確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債數額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取租賃優惠。使用權資產於其租期及下列估計可使用年期（以較短者為準）按直線法折舊：

廠房及物業.....	12至60個月
土地使用權.....	50年
設備.....	36個月

倘租賃資產的所有權於租期末轉移至貴集團或相關成本反映行使購買選擇權，則按照該資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內應付租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款及預期將根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定將行使的購買選擇權的行使價及就終止租賃支付的罰款（倘租期反映貴集團行使終止租賃的選擇權）。並不取決於指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況發生的期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃中隱含的利率不容易釐定，故貴集團於租賃開始日期使用其增量借款利率。於開始日期後，租賃負債的金額增加以反映利息增加，並因作出租賃付款而減少。此外，倘出現修改、租期變動、租賃付款變動（例如，因指數或利率變動導致的未來租賃付款變動）或購買相關資產的選擇權評估變動，則租賃負債的賬面價值會重新計量。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免適用於其物業及廠房的短期租賃（即自開始日期起計之租期為12個月或以下且不包括購買選擇權的租賃）。其亦將低價值資產租賃確認豁免適用於被視為低價值資產的筆記本電腦的租賃。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

貴集團作為出租人

當貴集團作為出租人時，其於租賃開始時（或發生租賃變更時）將其各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

貴集團並未轉移資產所有權所附帶之絕大部分風險及回報的租賃乃分類為經營租賃。當合約同時包含租賃組成部分及非租賃組成部分時，貴集團根據相對獨立的售價基準將合約代價分配予每個組成部分。租金收入於租期內按直線法列賬並因其經營性質計入損益表之收入。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面價值，並於租期內按相同基準確認為租金收入。或有租金乃於所賺取的期間內確認為收入。

向承租人轉移相關資產所有權所附帶之絕大部分風險及回報的租賃入賬列作融資租賃。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或貴集團已應用可行權宜方法不調整重大財務成分影響的貿易應收款項外，貴集團初始按公允價值加上（倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益）交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或貴集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項乃根據下文「收入確認」所載政策，按照國際財務報告準則第15號確定的交易價格計量。

為使金融資產按攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償付本金利息（「SPPI」）的現金流量。具有並非純粹為支付本金及利息的現金流量的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益進行分類及計量，而不論其業務模式為何。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤餘成本分類及計量的金融資產，按旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有，而按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量的金融資產則按旨在持有以收取合約現金流量及出售的業務模式持有。並不按上述業務模式持有的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益進行分類及計量。

須於通常由市場規定或慣例確立的期間內交付資產的金融資產的買賣於交易日（即貴集團承諾買賣資產的日期）確認。

後續計量

金融資產之後續計量視以下分類而定：

按攤餘成本計量的金融資產（債務工具）

按攤餘成本計量的金融資產後續採用實際利率法計量，並須予減值。當資產終止確認、修改或減值時，則於損益內確認收益及虧損。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產（債務工具）

對於以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表內確認，其計算方式與按攤餘成本計量的金融資產相同。其餘公允價值變動於其他全面收益確認。終止確認時，於其他全面收益確認的累計公允價值變動回流至損益表。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

終止確認金融資產

在下列情況下，金融資產（或（如適用）一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分）基本上終止確認（即自 貴集團綜合財務狀況表剔除）：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利或有責任根據「轉手」安排在無重大延誤的情況下將已收取的現金流量全數支付予第三方；且(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓對該項資產的控制權。

當 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利或已訂立轉手安排時，則評估是否保留該項資產的擁有權風險及回報以及保留的程度。當 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權時， 貴集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團已保留權利及義務的基準計量。

採取就已轉讓資產作出擔保的形式的持續參與，以資產的原賬面價值與 貴集團或須償還的最高代價數額中較低者計量。

金融資產減值

貴集團確認對並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的所有債務工具預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取並按原始實際利率的相若利率折現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合約條款所包含的其他信用加強措施所得的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起信用風險未有顯著增加的信用敞口而言，預期信貸虧損就未來12個月內可能發生的違約事件所導致的信貸虧損計提撥備（12個月預期信貸虧損）。就初始確認以來信用風險顯著增加的信用敞口而言，須就預期於敞口的剩餘年期產生的信貸虧損計提虧損撥備，不論違約期間為何（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。於作出評估時， 貴集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮在無須付出過多成本或努力下即可獲得的合理及可靠資料，包括過往及前瞻性資料。 貴集團認為，當合約付款逾期超過30天時，信用風險顯著增加。

貴集團會在合約付款逾期90天時認為金融資產違約。然而，於若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及 貴集團任何信用增級措施前， 貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則 貴集團亦可認為金融資產將會違約。

金融資產在沒有合理預期收回合約現金流量時予以撇銷。

按攤餘成本計量的金融資產根據一般方法計量受減值影響，並分類至以下階段以計量預期信貸虧損，惟如下文詳述採用簡化方法計算的貿易應收款項及合約資產除外。

第一階段 – 信用風險自初始確認以來並無顯著增加的金融工具，虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量

第二階段－倘金融工具自初始確認起信用風險顯著增加，而金融資產並無發生信用減值，則按等同全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備

第三階段－倘金融資產於報告日期發生信用減值（非購入或源生信用減值），則按等同存續期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備

簡化方法

就並無重大財務成分或貴集團已應用可行權宜方法不調整重大財務成分影響的貿易應收款項及合約資產而言，貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團並無追溯信用風險變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

抵銷金融工具

倘於現時存在合法可強制執行權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債將予互相抵銷，並於財務狀況表內呈報淨額。

分類為權益及金融負債

債務及權益工具乃根據合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

金融負債是指包括以下各項的負債：(a)以下合約義務：(i)向另一實體交付現金或其他金融資產的合同義務；或(ii)在潛在不利條件下與另一實體交換金融資產或金融負債的合同義務；或(b)將來須用或可用該實體自身權益工具進行結算的非衍生工具合約或衍生工具合約，且(i)如為非衍生工具合約，該實體有義務或可能有義務交付可變數量的自身權益工具；或(ii)衍生工具，且其結算方式並非以固定金額的現金或其他金融資產交換固定數量的自身權益工具。權益工具是指能證明擁有某個實體在扣除所有負債後的資產中剩餘權益的合約。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款或應付款項（倘適用）。

所有金融負債初始按公允價值確認，如屬貸款及借款和應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、計息銀行借款及租賃負債。

後續計量

金融負債後續計量取決於以下分類：

按攤餘成本計量的金融負債（貿易及其他應付款項和借款）

初始確認後，貿易及其他應付款項和計息借款其後採用實際利率法按攤餘成本計量，惟倘折現影響屬輕微則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷時，收益及虧損於損益內確認。

攤餘成本於計及收購的任何折現或溢價及為實際利率組成部分的費用或成本後進行計算。實際利率攤銷計入損益中財務成本。

終止確認金融負債

當負債項下的責任獲解除、取消或屆滿時，金融負債將終止確認。

倘一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則此種取代或修改被視為終止確認原有負債並確認新負債，而相關賬面價值之間的差額於損益內確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值中的孰低計量。成本乃按加權平均成本基準釐定，而就在製品與製成品而言，成本包括直接材料成本、直接人工成本及適當比例的間接費用。可變現淨值則按估計售價減完工及出售時所產生的任何估計成本釐定。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括庫存現金、銀行存款，以及易於轉換為已知金額現金、價值變動風險不大且為滿足短期現金承擔而持有的通常於三個月內到期的短期高流動性存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行存款以及上文所界定的短期存款，減須按要求償還並構成貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

撥備

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

倘折現影響重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於報告期結束時的現值。折現現值隨時間增加的金額計入損益中財務成本。

貴集團為銷售若干產品計提保修撥備，以對保修期內出現的產品缺陷進行一般維修貴集團授予的該等保證型保修撥備初始根據銷量及過往維修及退貨水平的經驗確認。

所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。有關損益外確認項目的所得稅於損益外確認，即於其他全面收益或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債根據於報告期末已頒佈或實質頒佈之稅率（及稅法），並計及貴集團業務所在國家的現有解釋及慣例，按預期自稅務機構退回或付予稅務機構的金額計量。

遞延稅項以負債法就報告期末資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面價值之間所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟下列情況除外：

- 於一項交易（該交易並非為業務合併）進行時初始確認商譽、資產或負債產生的遞延稅項負債既不對會計利潤亦不對應課稅利潤或虧損構成影響且不會產生相等的應課稅及可扣減暫時差額；及

- 關於附屬公司及聯營公司投資的應課稅暫時差額，如撥回該等暫時差額的時間可受控制且暫時差額於可預見將來很可能不會撥回。

就所有可扣減暫時差額及未動用稅項抵免與任何未動用稅項虧損結轉確認遞延稅項資產。倘可能有可供動用可扣減暫時差額，以及結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損予以抵扣的應課稅利潤，則會確認遞延稅項資產，惟下列情況除外：

- 於一項交易（該交易並非為業務合併）進行時與初始確認資產或負債產生的可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產既不對會計利潤亦不對應課稅利潤或虧損構成影響且不會產生相等的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 關於附屬公司及聯營公司投資的可扣減暫時差額，遞延稅項資產僅限於暫時差額將可能於可預見將來撥回及有應課稅利潤可用以抵扣暫時差額時確認。

遞延稅項資產的賬面價值於各報告期末進行檢討，並於不再可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時予以扣減。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清償負債期間的稅率計量，該稅率乃基於報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率（及稅法）釐定。

當且僅當貴集團有合法可執行權力可將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷，以及將與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體所徵收的所得稅有關的遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷，而該等實體有意在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可予收回的期間內，按淨額基準清償當期稅項負債及資產或同時變現該資產及清償該負債時，方抵銷遞延稅項資產及遞延稅項負債。

政府補助

倘有合理保證可獲取補助，且所有附帶條件均將予以遵從的，則按公允價值確認政府補助。倘補助與支出項目有關，則按系統性基準於該項補助擬補貼成本列支的期間確認為收入。

收入確認

客戶合約收入

客戶合約收入在將商品或服務的控制權轉移給客戶時確認，其金額反映貴集團預期因交換該等商品或服務而有權收取的代價。

倘合約代價包含可變金額，代價金額估計為貴集團因交換向客戶轉移商品或服務而將有權收取的金額。可變代價於合約開始時作出估算，並受限直至可變代價的相關不確定性其後解除時已確認的累計收入金額中的重大收入撥回很有可能不會發生為止。

(a) 銷售機器人解決方案

機器人解決方案涉及定制機器人系統的設計、生產、實施及調試，該等系統可在銷售合約中指明的特定場景中完成所需任務。貴集團確定，機器人解決方案中承諾的商品及服務涉及履約義務，因為該等承諾高度相互依存，客戶在未獲得其他商品或服務的情況下，無法從為預期目的獲得個人承諾中獲得重大利益。

銷售機器人解決方案的收入於機器人解決方案獲客戶接納的時間點確認。

(b) 銷售機器人

國內機器人銷售收入於產品控制權轉移給客戶的時間點確認，通常於銷售合約中約定的產品交貨或驗收的時間點確認。

(c) 提供維護服務

提供維護服務的收入於維護服務完成並獲客戶接納的時間點確認。

(d) 退貨權

就為客戶提供指定期限內退貨權的合約而言，採用預期價值法估計預期不會退回的貨物，因為該方法能最佳估計貴集團有權獲得的可變代價金額。應用國際財務報告準則第15號中關於限制可變代價估計的規定釐定可包含在交易價格中的可變代價金額。就預期會被退回的貨物而言，如屬重大退貨，則確認退貨負債而非收入。退貨權資產（及銷售成本的相應調整）亦就向客戶收回產品的權利予以確認。

租金收入

租金收入於租期內按時間比例確認。

其他收入

利息收入按應計基準採用實際利率法確認，所用利率為在金融工具的預期壽命或更短期間內（如適用）將估計未來現金收入準確折現至金融資產賬面淨值的比率。

合約資產

倘 貴集團於根據合約條款無條件享有代價之前通過向客戶轉移貨物或服務來履行義務，則合約資產將就有條件的已賺取代價進行確認。合約資產須進行減值評估，其詳情載於金融資產減值會計政策。當收取代價的權利成為無條件時，合約資產被重新分類為貿易應收款項。

合約負債

合約負債於貴集團轉移相關貨物或服務前在收到客戶付款或付款到期時（以較早者為準）確認。合約負債於貴集團履行合約項下義務時（即相關貨物或服務的控制權轉移至客戶時）確認為收入。

股份支付

貴集團設有股份獎勵計劃，根據該計劃，貴集團通過持股平台向僱員及董事授予限制性股份，旨在為對 貴集團運營成功做出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。貴集團僱員（包括董事）以股份支付的形式收取薪酬，據此，僱員提供服務以換取權益工具代價（「以權益結算的交易」）。

與僱員進行的以權益結算的交易成本乃參照於授出日期的公允價值予以計量。限制性股份的公允價值由外聘估值師採用市場法釐定。進一步詳情載於歷史財務資料附註32。

以權益結算的交易成本，連同權益相應增加部分，於表現及／或服務條件達成期間在僱員福利開支中確認。於各報告期間末直至歸屬日確認的以權益結算的交易的累計開支，反映歸屬期已到期部分及貴集團對將最終歸屬的權益工具數目進行的最佳估計。期內於損益扣除或計入的金額指於該期間期初及期末確認的累計開支變動。釐定獎勵獲授當日限制性股份的公允價值時並不考慮服務及非市場表現條件，惟在有可能符合條件的情況下，則評估為貴集團對將最終歸屬的權益工具數目進行的最佳估計的一部分。市場表現條件反映於獎勵獲授當日的公允價值。獎勵附帶的任何其他條件（但不帶有相關的服務要求）視作非歸屬條件。除非有另外的服務及／或表現條件，否則非歸屬條件反映於獎勵的公允價值，並導致獎勵實時支銷。

因非市場表現及／或服務條件未能達成而最終並無歸屬的獎勵不會確認為開支。限制性股份包括市場或非歸屬條件的，無論市場或非歸屬條件是否達成，交易均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件已達成。

以權益結算的限制性股份的條款作出修訂的，如符合初始限制性股份條款，則至少按照條款未被修訂的情況確認開支。此外，倘任何修訂會導致股份支付的公允價值總額增加，或於修訂當日計量時對僱員有利，則會確認開支。以權益結算的限制性股份被註銷的，則視作其已於註銷當日歸屬，任何未就限制性股份確認的開支將即時確認。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地運營的附屬公司的僱員須參與由地方市政府運作的中央退休金計劃。該等附屬公司須按工資成本的若干比例向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益扣除。

住房公積金及其他社會保險

貴集團已根據中國相關法律法規就其僱員參加定額社會保障繳款計劃。該等計劃包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、意外傷害保險及生育保險。貴集團每月向住房公積金及其他社會保險作出供款。有關供款按照應計基準自損益扣除。

借款成本

所有借款成本均於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金而產生的利息及其他成本。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，該貨幣為貴公司的功能貨幣。貴集團內各實體自行決定其功能貨幣，列於各實體的財務報表的項目均以功能貨幣計量。貴集團內各實體錄得的外幣交易初始按交易日期各自的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益內確認。

3. 重大會計估計

編製貴集團的歷史財務資料時，管理層須作出影響所呈報的收入、開支、資產及負債的金額及其隨附披露以及或有負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能導致對未來受影響的資產或負債的賬面價值進行重大調整。

估計不確定因素

於各相關期間末有關未來的關鍵假設及估計不確定因素的其他主要來源（具有導致下一財政年度的資產及負債的賬面價值出現大幅調整的重大風險）載述如下。

貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損。撥備率乃基於就具有類似虧損模式的多個債務人組別的賬齡釐定。

撥備矩陣初步基於貴集團過往觀察的違約率而定。貴集團將調整矩陣以根據前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預期下一年的預測經濟狀況（如國內生產總值）將會惡化，而導致製造行業的違約事件數目增加，則調整過往違約率。於各報告日期，過往觀察違約率將予更新，前瞻性估計的變動將予分析。

對過往觀察的違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損間的相關性進行的評估屬重大估計。預期信貸虧損的金額易受環境及預測經濟狀況變化的影響。貴集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦未必代表客戶於未來的實際違約情況。有關貴集團貿易應收款項及合約資產預期信貸虧損的資料分別於歷史財務資料附註20及21披露。

租賃 – 估計增量借款利率

貴集團不易釐定租賃中隱含的利率，因此，貴集團使用增量借款利率（「**增量借款利率**」）來計量租賃負債。增量借款利率是貴集團在類似經濟環境下，為獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金須支付的利率。因此，增量借款利率反映貴集團「須支付」的利率，當無法取得可觀察利率時（例如對於並未進行融資交易的附屬公司），或者當需要調整以反映租賃的條款及條件時（例如當租賃並非以附屬公司的功能貨幣計值時），則需要進行估計。貴集團使用可觀察輸入數據（例如市場利率）（如有）估計增量借款利率，並需要針對若干特定實體作出估計（例如附屬公司的獨立信用評級）。

股份支付

於各相關期間末以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團估計預期歸屬的股份獎勵數目，倘後續資料顯示預期歸屬的股份獎勵數目有別於先前估計，貴集團將根據滿足歸屬條件的估計，於必要時修訂估計。授予僱員的股份獎勵的公允價值由第三方估值師於授出日採用市場法釐定。進一步詳情載於歷史財務資料附註32。

非金融資產減值（商譽除外）

貴集團於各報告期末評估所有非金融資產（包括使用權資產）是否出現減值跡象。無限期無形資產於每年及出現有關跡象時的其他時間進行減值測試。其他非金融資產當有跡象顯示未必能收回賬面價值時進行減值測試。當資產或現金產生單位之賬面價值超出其可收回金額（即其公允價值減出售成本與使用價值兩者之較高者）時，即出現減值。公允價值減出售成本乃根據從類似資產公平交易之具約束力銷售交易所取得數據或可觀察市場價格減出售資產的增量成本而計算。當計算使用價值時，管理層須估計可從該資產或現金產生單位取得之預期未來現金流量，並選用合適之貼現率，以計算該等現金流量之現值。

確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備涉及對若干交易及於當地稅務局尚未確認有關所得稅的若干事項時所作的日後稅務處理作出判斷。管理層評估交易的稅務影響，並據此作出稅項撥備。有關該等交易的稅務處理會定期重新審視，以將所有稅法變更併入考慮。

遞延稅項資產在有可能存在應課稅利潤可用以抵銷可動用虧損的情況下，就未動用之稅項虧損進行確認。管理層須根據未來應課稅利潤可能實現的時間及水平連同未來稅務規劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。

存貨減值

存貨項目的可變現淨值是指正常經營過程中的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本及估計的出售費用後的金額。管理層根據當前市況及以往銷售類似性質產品的經驗估計可變現淨值，該等產品可能會因客戶需求或競爭對手行為的變化而發生重大變化。估計數於各報告期末進行重新評估。未來實際結果與原先估計有別的，則有關差額將會對該估計發生變動之期間內確認的存貨賬面價值及存貨撇減產生影響。

4. 經營分部資料

就管理而言，貴集團並無根據其服務及產品劃分業務單位，貴集團僅有一個可呈報經營分部。

就資源分配及表現評估而向董事會（為主要經營決策者）呈報的資料並不包含獨立經營分部財務資料，且董事已審閱貴集團的整體財務業績。因此，並無呈報有關經營分部的進一步資料。

地理資料

(a) 外部客戶收入

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
中國內地*	90,139	123,476	88,844	144,646
其他國家／地區	3,352	11,784	2,299	12,314
	<u>93,491</u>	<u>135,260</u>	<u>91,143</u>	<u>156,960</u>

* 中國內地是指中華人民共和國，不包括香港、澳門及台灣。

上述收入資料乃以客戶所在地為依據。

(b) 非流動資產

於2023年及2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團的所有非流動資產均位於中國內地。因此，並無呈報分部資產的地理資料。

主要客戶的資料

並無客戶單獨（倘受共同控制則合共）佔貴集團收入的10%或以上。

附錄一

會計師報告

5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收入	93,491	135,260	91,143	156,960

客戶合約收入

(a) 細分收入資料

收入確認時間點	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於某一時間點轉移的貨物	92,797	133,797	90,080	154,740
於某一時間點轉移的服務	694	1,463	1,063	2,220
	93,491	135,260	91,143	156,960

商品或服務類型	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
銷售機器人	64,966	89,382	55,593	107,080
銷售機器人解決方案	27,831	44,415	34,487	47,660
提供服務	694	1,463	1,063	2,220
	93,491	135,260	91,143	156,960

下表載列各相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月內確認的收入金額，該等金額於各相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月的期初計入合約負債：

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於報告期初計入合約負債的已確認收入 ..	21,567	37,445	32,160	40,450

附錄一

會計師報告

(b) 履約責任

貴集團的履約責任資料概述如下：

銷售機器人

銷售機器人收入於產品控制權轉移給客戶的時間點確認，通常於銷售合約中約定的產品交貨或驗收的時間點確認。

銷售機器人解決方案

銷售機器人解決方案的收入於機器人解決方案獲客戶接納的時間點確認。

提供維護服務

提供維護服務的收入於維護服務完成並獲客戶接納的時間點確認。

於各相關期間末及於2024年及2025年9月30日分配至剩餘履約責任（未履行或部分未履行）的交易價格預期將於近一年內確認為收入。並未於一年內確認為收入的交易價格部分並不重大。

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
其他收入				
政府補助.....	5,317	5,030	4,008	4,834
銷售廢料收入.....	328	452	437	335
投資物業租金收入.....	148	148	110	110
銀行利息收入.....	114	85	70	53
其他.....	433	1,156	551	562
	<u>6,340</u>	<u>6,871</u>	<u>5,176</u>	<u>5,894</u>
收益				
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產公允價值收益淨額.....	1,924	2,064	1,454	1,489
匯兌差額淨額.....	50	29	46	91
	<u>1,974</u>	<u>2,093</u>	<u>1,500</u>	<u>1,580</u>
	<u>8,314</u>	<u>8,964</u>	<u>6,676</u>	<u>7,474</u>

已取得與貴集團持續經營相關的若干政府補助，主要包括增值稅(VAT)退稅及已發生開支或虧損的補償。該等補助按系統及合理基準於損益內確認，取得該等補助並無附帶任何重大條件或或有事項。

6. 除稅前利潤／(虧損)

貴集團的除稅前利潤／(虧損)乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
銷售成本*		77,612	104,399	73,626	111,658
僱員福利(包括董事及最高行政人員薪酬(附註8))：					
薪金、津貼及實物福利		38,215	45,350	32,272	37,684
股份支付開支	32	–	10,622	–	2,664
退休金計劃供款****		2,275	3,003	2,146	2,516
		<u>40,490</u>	<u>58,975</u>	<u>34,418</u>	<u>42,864</u>
物業、廠房及設備折舊	13	3,205	4,610	3,458	3,482
投資物業折舊	14	100	100	75	75
出售物業、廠房及設備項目之虧損		1,379	318	43	519
其他無形資產攤銷	16	139	167	129	104
未計入租賃負債計量的租賃付款	15	1,840	3,025	2,602	1,861
使用權資產折舊	15	3,747	4,908	3,635	5,082
金融資產及合約資產(撥回)／減值虧損	20、21	1,032	694	285	(65)
存貨減值至可變現淨值**		925	1,081	1,933	1,169
研發開支***		19,364	29,799	18,498	14,432
外匯收益淨額	5	(50)	(29)	(46)	(91)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值收益淨額	5	(1,924)	(2,064)	(1,454)	(1,489)

* 銷售成本包括僱員福利開支、折舊及攤銷，其亦計入上文披露的各類開支的相應總額。

** 存貨減值至可變現淨值計入銷售成本。

*** 研發開支包括僱員福利開支、折舊及攤銷，其亦計入上文披露的各類開支的相應總額。

**** 貴集團作為僱主並無可用於降低現有供款水平的被沒收供款。

附錄一

會計師報告

7. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
租賃負債利息 (附註15)	201	540	371	431
計息銀行借款利息	168	339	307	199
其他	11	129	105	79
	<u>380</u>	<u>1,008</u>	<u>783</u>	<u>709</u>

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註31。

8. 董事及最高行政人員薪酬

貴公司各董事及最高行政人員的薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
袍金	—	—	—	—
其他酬金：				
薪金、津貼及實物福利	494	473	356	355
績效獎金	134	137	109	142
退休金計劃供款	20	20	14	14
	<u>648</u>	<u>630</u>	<u>479</u>	<u>511</u>

(a) 獨立非執行董事

貴公司於2023年1月1日至2025年9月30日期間並無獨立非執行董事。

(b) 執行董事及最高行政人員

於各相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月董事的姓名及其薪酬情況如下：

	薪金、津貼及 實物福利	績效獎金	退休金計劃 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2023年12月31日止年度 執行董事及最高行政人員：				
劉松濤先生(i)	259	69	10	338
宋濤先生(ii)	235	65	10	310
總計	<u>494</u>	<u>134</u>	<u>20</u>	<u>648</u>

附錄一

會計師報告

	薪金、津貼及 實物福利	績效獎金	股份支付開支	退休金計劃 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2024年12月31日止年度					
執行董事及最高行政人員：					
劉松濤先生(i).....	243	66	—	10	319
宋濤先生(ii).....	230	71	—	10	311
總計.....	473	137	—	20	630

	薪金、津貼及 實物福利	績效獎金	股份支付開支	退休金計劃 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2024年9月30日止九個月 (未經審核)					
執行董事及最高行政人員：					
劉松濤先生(i).....	183	56	—	7	246
宋濤先生(ii).....	173	53	—	7	233
總計.....	356	109	—	14	479

	薪金、津貼及 實物福利	績效獎金	股份支付開支	退休金計劃 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2025年9月30日止九個月 (未經審核)					
執行董事及最高行政人員：					
劉松濤先生(i).....	182	89	—	7	278
宋濤先生(ii).....	173	53	—	7	233
總計.....	355	142	—	14	511

附註：

- (i) 劉松濤先生自2015年12月30日起獲委任為貴公司執行董事。
- (ii) 宋濤先生自2015年12月30日起獲委任為貴公司執行董事兼總經理。

於各相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月內，貴公司未授予上述董事任何股份獎勵，進一步詳情載於歷史財務資料附註32中的披露資料。

於各相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月內，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 五名最高薪酬僱員

於各相關期間截至2024年及2025年9月30日止九個月內，五名最高薪酬僱員分別包括董事零名、零名、零名及零名，彼等薪酬詳情載於上文附註8。於各相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月內，非貴公司董事或最高行政人員的其餘五名、五名、五名及五名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
薪金、獎金、津貼及實物福利.....	1,752	1,750	1,488	1,050
績效獎金.....	314	387	194	290
股份支付開支.....	–	2,729	–	572
退休金計劃供款.....	44	43	35	36
總計.....	2,110	4,909	1,717	1,948

薪酬在以下範圍內的非董事、非總經理及非監事的最高薪酬僱員的人數如下：

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
零至1,000,000港元.....	5	3	5	5
1,000,001至1,500,000港元.....	–	2	–	–
總計.....	5	5	5	5

於各相關期間，僱員就其向貴集團提供的服務獲授股份獎勵，其進一步詳情載於歷史財務資料附註32。該等獎勵的公允價值已在歸屬期於損益內確認，並於授出日期釐定。各相關期間的歷史財務資料所載金額納入上述僱員的薪酬披露。

於各相關期間及截至2025年9月30日止九個月，概無最高薪酬僱員放棄或同意放棄任何薪酬，且貴集團亦未向五名最高薪酬僱員中的任何人士支付任何薪酬，作為其入職的邀約獎勵、入職津貼，或離職損失補償金。

10. 所得稅

貴集團須就貴集團成員公司所處及經營的稅收管轄區所產生或賺取的利潤，按實體基準繳納所得稅。

中國內地

中國內地企業所得稅乃就根據2008年1月1日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》釐定的應課稅利潤按25%的法定稅率計提撥備，惟享受下文所載稅收優惠待遇的實體除外：

貴公司於2021年10月根據相關稅收法規獲認定為高新技術企業（「**高新技術企業**」），並於2024年12月續期。江蘇小野智能裝備有限公司於2022年12月獲得高新技術企業資格。於各相關期間及截至2025年9月30日止九個月內，彼等有資格享受15%的企業所得稅稅率優惠。該資格須經中國內地稅務機關每三年審查一次。

貴集團的若干附屬公司已適用中國國家稅務總局公佈的小型微利企業所得稅優惠政策。根據中國國家稅務總局公佈的政策，於2022年1月1日至2027年12月31日期間，對小型微利企業年應納稅所得額超過人民幣1,000,000元但不超過人民幣3,000,000元的部分，應納稅所得額按25%計算，並按20%的稅率繳納企業所得稅。

附錄一

會計師報告

按貴集團所處及經營的司法管轄區的法定稅率及按貴集團的實際稅率適用於除稅前利潤／(虧損)的稅收抵免對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
除稅前利潤／(虧損)	(39,253)	(47,068)	(26,126)	938
按法定稅率計算的稅項	(9,813)	(11,767)	(6,532)	235
不同稅率的影響	6,480	7,904	4,403	129
不可扣稅開支	173	116	67	65
新增可扣減研發開支撥備(a)	(1,801)	(2,637)	(1,511)	(1,367)
未確認的暫時差額及稅項虧損	4,961	6,384	3,573	938
按貴集團實際稅率計算的稅項開支	-	-	-	-

(a) 根據《中華人民共和國企業所得稅法》，貴集團有權從應納稅所得額中額外扣減合資格研發開支。自2022年1月1日至2022年9月30日，額外扣減百分比為75%，其自2022年10月1日以來已上調至100%。貴集團已要求於各相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月進行額外扣減。

11. 股息

於各相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月內，貴公司並未支付或宣派股息。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

於各相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月內，每股基本盈利／(虧損)金額根據母公司普通權益持有人應佔利潤／(虧損)及已發行在外的普通股加權平均數計算。

由於貴集團並無已發行攤薄性潛在普通股，故並未對各相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月所列報的每股基本盈利／(虧損)金額作出攤薄調整。

每股基本盈利／(虧損)的計算乃基於：

	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 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
利潤／(虧損)				
母公司普通權益持有人應佔利潤／(虧損) (人民幣千元)	(39,253)	(47,068)	(26,126)	938
股份				
年內／期內已發行在外的普通股加權 平均數(千股)	17,659	18,075	17,868	18,701
每股盈利／(虧損)				
基本(人民幣元)	(2.22)	(2.60)	(1.46)	0.05
攤薄(人民幣元)	(2.22)	(2.60)	(1.46)	0.05

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	租賃物業 裝修	機器	車輛	電子設備及 辦公設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日						
於2023年1月1日						
成本	4,271	7,589	1,492	1,526	65	14,943
累計折舊	(1,535)	(2,063)	(406)	(796)	–	(4,800)
賬面淨值	2,736	5,526	1,086	730	65	10,143
於2023年1月1日，扣除累計						
折舊	2,736	5,526	1,086	730	65	10,143
添置	837	633	166	443	5,134	7,213
內部轉讓	–	2,355	–	–	(2,355)	–
出售	–	(1,225)	(141)	(13)	–	(1,379)
年內折舊撥備	(1,668)	(972)	(261)	(304)	–	(3,205)
於2023年12月31日，扣除						
累計折舊	1,905	6,317	850	856	2,844	12,772
於2023年12月31日						
成本	5,108	9,352	1,517	1,956	2,844	20,777
累計折舊	(3,203)	(3,035)	(667)	(1,100)	–	(8,005)
賬面淨值	1,905	6,317	850	856	2,844	12,772
	租賃物業 裝修	機器	車輛	電子設備及 辦公設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年12月31日						
於2024年1月1日						
成本	5,108	9,352	1,517	1,956	2,844	20,777
累計折舊	(3,203)	(3,035)	(667)	(1,100)	–	(8,005)
賬面淨值	1,905	6,317	850	856	2,844	12,772
於2024年1月1日，扣除累計						
折舊	1,905	6,317	850	856	2,844	12,772
添置	1,941	3,394	796	489	1,682	8,302
內部轉讓	–	3,916	–	–	(3,916)	–
出售	–	(314)	–	(4)	–	(318)
年內折舊撥備	(1,545)	(2,217)	(377)	(471)	–	(4,610)
於2024年12月31日，扣除						
累計折舊	2,301	11,096	1,269	870	610	16,146
於2024年12月31日						
成本	7,049	16,348	2,313	2,441	610	28,761
累計折舊	(4,748)	(5,252)	(1,044)	(1,571)	–	(12,615)
賬面淨值	2,301	11,096	1,269	870	610	16,146

附錄一

會計師報告

	租賃物業 裝修	機器	車輛	電子設備及 辦公設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年9月30日						
於2025年1月1日						
成本	7,049	16,348	2,313	2,441	610	28,761
累計折舊	(4,748)	(5,252)	(1,044)	(1,571)	–	(12,615)
賬面淨值	2,301	11,096	1,269	870	610	16,146
於2025年1月1日，扣除累計						
折舊	2,301	11,096	1,269	870	610	16,146
添置	1,825	5,052	110	103	2,526	9,616
內部轉讓	–	2,354	–	338	(2,692)	–
出售	–	(315)	(158)	(46)	–	(519)
期內折舊撥備	(460)	(2,434)	(268)	(320)	–	(3,482)
於2025年9月30日(未經 審核)，扣除累計折舊	3,666	15,753	953	945	444	21,761
於2025年9月30日(未經 審核)：						
成本	8,874	23,439	2,265	2,836	444	37,858
累計折舊	(5,208)	(7,686)	(1,312)	(1,891)	–	(16,097)
賬面淨值	3,666	15,753	953	945	444	21,761
貴公司						
	租賃物業 裝修	機器	車輛	電子設備及 辦公設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日						
於2023年1月1日						
成本	630	6,943	597	966	–	9,136
累計折舊	(144)	(1,904)	(332)	(603)	–	(2,983)
賬面淨值	486	5,039	265	363	–	6,153
於2023年1月1日，扣除累計						
折舊	486	5,039	265	363	–	6,153
添置	–	439	–	109	889	1,437
內部轉讓	–	858	–	–	(858)	–
出售	–	(1,192)	(91)	(1)	–	(1,284)
年內折舊撥備	(269)	(735)	(35)	(113)	–	(1,152)
於2023年12月31日，扣除 累計折舊	217	4,409	139	358	31	5,154
於2023年12月31日						
成本	630	7,048	506	1,074	31	9,289
累計折舊	(413)	(2,639)	(367)	(716)	–	(4,135)
賬面淨值	217	4,409	139	358	31	5,154

附錄一

會計師報告

	租賃物業 裝修	機器	車輛	電子設備及 辦公設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日						
於2024年1月1日						
成本	630	7,048	506	1,074	31	9,289
累計折舊	(413)	(2,639)	(367)	(716)	–	(4,135)
賬面淨值	217	4,409	139	358	31	5,154
於2024年1月1日，扣除累計						
折舊	217	4,409	139	358	31	5,154
添置	–	1,511	–	103	180	1,794
內部轉讓	–	81	–	–	(81)	–
出售	–	(217)	–	(3)	–	(220)
年內折舊撥備	(173)	(1,222)	(58)	(205)	–	(1,658)
於2024年12月31日，扣除						
累計折舊	44	4,562	81	253	130	5,070
於2024年12月31日						
成本	630	8,423	506	1,174	130	10,863
累計折舊	(586)	(3,861)	(425)	(921)	–	(5,793)
賬面淨值	44	4,562	81	253	130	5,070
	租賃物業 裝修	機器	車輛	電子設備及 辦公設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年9月30日						
於2025年1月1日						
成本	630	8,423	506	1,174	130	10,863
累計折舊	(586)	(3,861)	(425)	(921)	–	(5,793)
賬面淨值	44	4,562	81	253	130	5,070
於2025年1月1日，扣除累計						
折舊	44	4,562	81	253	130	5,070
添置	–	469	–	–	2,506	2,975
內部轉讓	–	2,353	–	–	(2,353)	–
出售	–	(288)	–	(6)	–	(294)
期內折舊撥備	(44)	(987)	(43)	(117)	–	(1,191)
於2025年9月30日(未經 審核)，扣除累計折舊						
	–	6,109	38	130	283	6,560
於2025年9月30日(未經 審核)：						
成本	630	10,958	506	1,168	283	13,545
累計折舊	(630)	(4,849)	(468)	(1,038)	–	(6,985)
賬面淨值	–	6,109	38	130	283	6,560

14. 投資物業

貴集團及貴公司

	<u>總計</u>
	人民幣千元
2023年12月31日	
於2023年1月1日：	
成本	2,095
累計折舊.....	<u>(870)</u>
賬面淨值.....	<u>1,225</u>
於2023年1月1日，扣除累計折舊	1,225
年內折舊撥備.....	<u>(100)</u>
於2023年12月31日，扣除累計折舊	<u>1,125</u>
於2023年12月31日：	
成本	2,095
累計折舊.....	<u>(970)</u>
賬面淨值.....	<u>1,125</u>
<u>總計</u>	
人民幣千元	
2024年12月31日	
於2024年1月1日：	
成本	2,095
累計折舊.....	<u>(970)</u>
賬面淨值.....	<u>1,125</u>
於2024年1月1日，扣除累計折舊	1,125
年內折舊撥備.....	<u>(100)</u>
於2024年12月31日，扣除累計折舊	<u>1,025</u>
於2024年12月31日：	
成本	2,095
累計折舊.....	<u>(1,070)</u>
賬面淨值.....	<u>1,025</u>
<u>總計</u>	
人民幣千元	
2025年9月30日	
於2025年1月1日：	
成本	2,095
累計折舊.....	<u>(1,070)</u>
賬面淨值.....	<u>1,025</u>
於2025年1月1日，扣除累計折舊	1,025
期內折舊撥備.....	<u>(75)</u>
於2025年9月30日，扣除累計折舊	<u>950</u>
於2025年9月30日：	
成本	2,095
累計折舊.....	<u>(1,145)</u>
賬面淨值.....	<u>950</u>

附錄一

會計師報告

15. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團擁有各種廠房及物業項目以及其運營中使用的機器的租賃合約。廠房、物業及機器租賃的租期通常為13至60個月。為了自業主處獲得租期為50年的租賃土地，預先進行了一次性付款。其他物業及廠房的租賃以及筆記本電腦的租賃的租期通常為12個月或以下，或者個別價值較低。

(a) 使用權資產

於各相關期間及截至2025年9月30日止九個月內，使用權資產的賬面價值及變動情況如下：

貴集團

	土地使用權 人民幣千元	廠房及物業 人民幣千元	設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	–	1,587	–	1,587
添置	–	14,776	–	14,776
折舊費用	–	(3,747)	–	(3,747)
賬面淨值	–	12,616	–	12,616
於2023年12月31日及2024年1月1日	–	12,616	–	12,616
添置	14,420	4,489	636	19,545
折舊費用	(168)	(4,616)	(124)	(4,908)
賬面淨值	14,252	12,489	512	27,253
於2024年12月31日及2025年1月1日	14,252	12,489	512	27,253
折舊費用	(216)	(4,707)	(159)	(5,082)
於2025年9月30日(未經審核)	14,036	7,782	353	22,171

貴公司

	土地使用權 人民幣千元	廠房及物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	–	156	156
添置	–	4,172	4,172
折舊費用	–	(503)	(503)
賬面淨值	–	3,825	3,825
於2023年12月31日及2024年1月1日	–	3,825	3,825
添置	14,420	–	14,420
折舊費用	(168)	(1,391)	(1,559)
賬面淨值	14,252	2,434	16,686
於2024年12月31日及2025年1月1日	14,252	2,434	16,686
折舊費用	(216)	(1,044)	(1,260)
於2025年9月30日(未經審核)	14,036	1,390	15,426

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

於各相關期間及截至2025年9月30日止九個月內，租賃負債的賬面價值及變動情況如下：

貴集團

	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 (未經審核)
年初／期初賬面價值.....	1,587	12,277	13,307
新租賃.....	14,776	5,125	–
年內／期內確認的利息增值.....	201	540	431
付款.....	(4,287)	(4,635)	(5,123)
年末／期末賬面價值.....	12,277	13,307	8,615
分析為：			
流動部分.....	3,970	5,702	4,520
非流動部分.....	8,307	7,605	4,095

貴公司

	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 (未經審核)
年初／期初賬面價值.....	1,070	3,842	2,491
新租賃.....	4,172	–	–
年內／期內確認的利息增值.....	38	119	57
付款.....	(1,438)	(1,470)	(1,104)
年末／期末賬面價值.....	3,842	2,491	1,444
分析為：			
流動部分.....	1,348	1,402	1,444
非流動部分.....	2,494	1,089	–

租賃負債的到期分析於附註39中披露。

附錄一

會計師報告

(c) 於損益內確認與租賃有關的金額如下：

貴集團

	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	2025年 人民幣千元 (未經審核)
租賃負債利息 (附註7)	201	540	431
使用權資產的折舊費用 (附註6)	3,747	4,908	5,082
短期租賃相關開支 (附註6)	1,840	3,025	1,861
於損益確認的總額	5,788	8,473	7,374

16. 其他無形資產

貴集團

	軟件 人民幣千元	專利及許可證 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日			
於2023年1月1日			
成本	30	411	441
累計攤銷	(30)	(271)	(301)
賬面淨值	—	140	140
於2023年1月1日，扣除累計攤銷			
添置	286	—	286
年內攤銷撥備	(51)	(88)	(139)
於2023年12月31日，扣除累計攤銷	235	52	287
於2023年12月31日			
成本	316	411	727
累計攤銷	(81)	(359)	(440)
賬面淨值	235	52	287
2024年12月31日			
於2024年1月1日			
成本	316	411	727
累計攤銷	(81)	(359)	(440)
賬面淨值	235	52	287
於2024年1月1日，扣除累計攤銷			
添置	—	—	—
年內攤銷撥備	(143)	(24)	(167)
於2024年12月31日，扣除累計攤銷	92	28	120
於2024年12月31日			
成本	316	411	727
累計攤銷	(224)	(383)	(607)
賬面淨值	92	28	120

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	專利及許可證 人民幣千元	總計 人民幣千元
2025年9月30日			
於2025年1月1日			
成本	316	411	727
累計攤銷.....	(224)	(383)	(607)
賬面淨值.....	<u>92</u>	<u>28</u>	<u>120</u>
於2025年1月1日，扣除累計攤銷	92	28	120
添置	103	–	103
期內攤銷撥備	(96)	(8)	(104)
於2025年9月30日（未經審核）， 扣除累計攤銷.....	<u>99</u>	<u>20</u>	<u>119</u>
於2025年9月30日（未經審核）			
成本	419	411	830
累計攤銷.....	(320)	(391)	(711)
賬面淨值.....	<u>99</u>	<u>20</u>	<u>119</u>

貴公司

	軟件 人民幣千元	專利及許可證 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日			
於2023年1月1日			
成本	30	256	286
累計攤銷.....	(30)	(208)	(238)
賬面淨值.....	<u>–</u>	<u>48</u>	<u>48</u>
於2023年1月1日，扣除累計攤銷	–	48	48
添置	–	–	–
年內攤銷撥備	–	(10)	(10)
於2023年12月31日，扣除累計攤銷	<u>–</u>	<u>38</u>	<u>38</u>
於2023年12月31日			
成本	30	256	286
累計攤銷.....	(30)	(218)	(248)
賬面淨值.....	<u>–</u>	<u>38</u>	<u>38</u>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	專利及許可證 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日			
於2024年1月1日			
成本	30	256	286
累計攤銷.....	(30)	(218)	(248)
賬面淨值.....	—	38	38
於2024年1月1日，扣除累計攤銷			
添置	—	38	38
年內攤銷撥備.....	—	(10)	(10)
於2024年12月31日，扣除累計攤銷	—	28	28
於2024年12月31日			
成本	30	256	286
累計攤銷.....	(30)	(228)	(258)
賬面淨值.....	—	28	28
	軟件 人民幣千元	專利及許可證 人民幣千元	總計 人民幣千元
2025年9月30日			
於2025年1月1日			
成本	30	256	286
累計攤銷.....	(30)	(228)	(258)
賬面淨值.....	—	28	28
於2025年1月1日，扣除累計攤銷			
添置	8	—	8
期內攤銷撥備.....	(1)	(8)	(9)
於2025年9月30日(未經審核)， 扣除累計攤銷.....			
	7	20	27
於2025年9月30日(未經審核)			
成本	38	256	294
累計攤銷.....	(31)	(236)	(267)
賬面淨值.....	7	20	27

17. 對附屬公司的投資

貴公司

	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 (未經審核)
投資，按成本	73,115	133,598	133,598
減：減值虧損撥備*	(23,115)	(23,598)	(23,598)
總計	50,000	110,000	110,000

* 若干附屬公司發生虧損或僅開展有限的經營活動。貴公司已確認的截至2023年及2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止九個月的對附屬公司的投資的減值虧損分別為人民幣9,780,000元、人民幣483,000元及零。

18. 遞延稅項

貴集團

於各相關期間及截至2025年9月30日止九個月內，貴集團遞延稅項資產／負債的變動情況如下：

	以公允價值計量 且其變動計入當 期損益的金融 資產				總計
	使用權資產	租賃負債	稅項虧損	資產	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	-	(186)	186	-	-
年內自損益扣除／(計入 損益)的遞延稅項	(220)	(827)	757	290	-
於2023年12月31日	(220)	(1,013)	943	290	-
於2024年1月1日	(220)	(1,013)	943	290	-
年內自損益扣除／(計入 損益)的遞延稅項	(475)	(694)	863	306	-
於2024年12月31日	(695)	(1,707)	1,806	596	-
於2025年1月1日	(695)	(1,707)	1,806	596	-
期內自損益扣除／(計入 損益)的遞延稅項	(518)	618	(624)	524	-
於2025年9月30日 (未經審核)	(1,213)	(1,089)	1,182	1,120	-

就呈報而言，若干遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表內抵銷。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團的累計稅項虧損總額分別為人民幣145,096,000元、人民幣200,725,000元及人民幣206,708,000元，該等虧損將在一至十年內到期，以抵銷中國內地公司的未來應課稅利潤。並無就上述項目確認遞延稅項資產，因為不太可能用應課稅利潤來抵銷上述可動用的項目。

貴公司

於各相關期間及截至2025年9月30日止九個月內，貴公司遞延稅項資產／負債的變動情況如下：

	以公允價值計量 且其變動計入當 期損益的金融				總計
	資產	使用權資產	租賃負債	稅項虧損	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	-	(160)	160	-	-
年內自損益扣除／(計入 損益)的遞延稅項	(186)	(414)	361	239	-
於2023年12月1日	(186)	(574)	521	239	-
於2024年1月1日	(186)	(574)	521	239	-
年內自損益扣除／(計入 損益)的遞延稅項	(348)	209	(147)	286	-
於2024年12月1日	(534)	(365)	374	525	-
於2025年1月1日	(534)	(365)	374	525	-
期內自損益扣除／(計入 損益)的遞延稅項	(413)	156	(157)	414	-
於2025年9月30日 (未經審核)	(947)	(209)	217	939	-

就呈報而言，若干遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表內抵銷。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴公司的累計稅項虧損總額分別為人民幣108,602,000元、人民幣120,540,000元及人民幣112,323,000元，該等虧損將在一至十年內到期，以抵銷中國內地公司的未來應課稅利潤。並無就上述項目確認遞延稅項資產，因為不太可能用應課稅利潤來抵銷上述可動用的項目。

附錄一

會計師報告

19. 存貨

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 (未經審核)
原材料	14,360	30,533	14,875
在製品	227	3,571	9,490
製成品	44,719	38,709	18,563
	59,306	72,813	42,928
減：減值虧損撥備	(925)	(2,006)	(3,175)
總計	58,381	70,807	39,753

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 (未經審核)
原材料	13,085	14,263	9,982
在製品	227	3,491	4,373
製成品	23,396	20,557	14,434
	36,708	38,311	28,789
減：減值虧損撥備	(631)	(1,310)	(2,076)
總計	36,077	37,001	26,713

20. 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 (未經審核)
貿易應收款項	12,816	14,946	35,303
減：減值	(4,097)	(4,548)	(4,549)
貿易應收款項淨額	8,719	10,398	30,754
應收票據	3,593	2,978	3,553
賬面淨值	12,312	13,376	34,307

貴集團一般要求客戶於銷售交易的不同階段付款，然而，貴集團會向付款記錄良好的客戶給予若干信貸期。各客戶的信貸期乃按個別情況考慮，並載於銷售合約（如適用）。貴集團尋求嚴格控制其未償還的應收款項。管理層定期檢討逾期結餘。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用加強措施。貿易應收款項不計息。

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，根據發票日期及虧損撥備淨額進行的貿易應收款項賬齡分析如下：

	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 (未經審核)
12個月內	6,904	8,550	29,107
13至24個月	1,525	1,772	340
25至36個月	290	76	1,307
總計	<u>8,719</u>	<u>10,398</u>	<u>30,754</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於年初／期初	3,128	4,097	4,548
減值	969	451	1
於年末／期末	<u>4,097</u>	<u>4,548</u>	<u>4,549</u>

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於就具有類似虧損模式的多個客戶組別的賬齡釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日可獲得的關於過往事件、當前狀況及未來經濟環境預測的合理及有根據資料。

貴集團持有的應收票據大部分由信譽良好的銀行發行，且期限較短。因此，於各相關期間末及2025年9月30日，應收票據減值虧損並不重大。

貿易應收款項信用風險敞口按組合基準評估的資料載列如下：

	賬面結餘		預期信貸虧損		賬面價值 人民幣千元
	金額	百分比	金額	比率	
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	
於2023年12月31日					
按個別基準評估的減值 ...	3,676	28.7	2,905	79.0	771
基於信貸風險組合按組合 基準評估的減值	<u>9,140</u>	<u>71.3</u>	<u>1,192</u>	<u>13.0</u>	<u>7,948</u>
	<u>12,816</u>	<u>100</u>	<u>4,097</u>	<u>32</u>	<u>8,719</u>

附錄一

會計師報告

	12個月內	13至24個月	25至36個月	36個月以上	總計
於2023年12月31日					
按組合基準：					
賬面價值總額					
(人民幣千元)	6,370	2,019	526	225	9,140
預期信貸虧損率	3.7%	24.5%	44.7%	100.0%	13.0%
預期信貸虧損					
(人民幣千元)	238	494	235	225	1,192
	賬面結餘		預期信貸虧損		
	金額	百分比	金額	比率	賬面價值
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元
於2024年12月31日					
按個別基準評估的減值 ...	3,935	26.3	3,164	80.4	771
基於信貸風險組合按組合					
基準評估的減值	11,011	73.7	1,384	12.6	9,627
	14,946	100	4,548	30	10,398
	<u>12個月內</u>	<u>13至24個月</u>	<u>25至36個月</u>	<u>36個月以上</u>	<u>總計</u>
於2024年12月31日					
按組合基準：					
賬面價值總額					
(人民幣千元)	9,004	1,342	194	471	11,011
預期信貸虧損率	5.0%	25.4%	60.8%	100.0%	12.6%
預期信貸虧損					
(人民幣千元)	454	341	118	471	1,384
	賬面結餘		預期信貸虧損		
	金額	百分比	金額	比率	賬面價值
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元
於2025年9月30日					
(未經審核)					
按個別基準評估的減值 ...	3,007	8.5	2,236	74.4	771
基於信貸風險組合按組合基					
準評估的減值	32,296	91.5	2,313	7.2	29,983
	35,303	100	4,549	13	30,754

附錄一

會計師報告

	12個月內	13至24個月	25至36個月	36個月以上	總計
於2025年9月30日					
(未經審核)					
按組合基準：					
賬面價值總額					
(人民幣千元)	30,385	443	1,034	434	32,296
預期信貸虧損率	4.2%	23.3%	48.2%	100.0%	7.2%
預期信貸虧損					
(人民幣千元)	1,278	103	498	434	2,313

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 (未經審核)
應收第三方貿易應收款項	7,458	8,290	9,426
應收附屬公司貿易應收款項	22,604	21,234	43,064
減：減值	(16,607)	(19,255)	(26,993)
貿易應收款項淨額	13,455	10,269	25,497
應收票據	3,169	1,152	2,170
賬面淨值	16,624	11,421	27,667

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，根據發票日期及虧損撥備淨額進行的貿易應收款項賬齡分析如下：

	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 (未經審核)
12個月內	12,353	9,223	24,446
13至24個月	983	1,042	193
25至36個月	119	4	858
總計	13,455	10,269	25,497

貿易應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於年初／期初	2,229	16,607	19,256
減值	14,378	2,649	7,737
於年末／期末	16,607	19,256	26,993

附錄一

會計師報告

按貿易應收款項信用風險敞口進行的組合評估相關資料載列如下：

	賬面結餘		預期信貸虧損		賬面價值 人民幣千元
	金額 人民幣千元	百分比 (%)	金額 人民幣千元	撥備率 (%)	
於2023年12月31日					
按個別基準評估的減值					
應收第三方款項	3,132	10.4	2,361	75.4	771
應收附屬公司款項	22,604	75.2	13,510	59.8	9,094
基於信貸風險組合按組合					
基準評估的減值	4,326	14.4	736	17.0	3,590
	<u>30,062</u>	<u>100</u>	<u>16,607</u>	<u>55</u>	<u>13,455</u>
	<u>12個月內</u>	<u>13至24個月</u>	<u>25至36個月</u>	<u>36個月以上</u>	<u>總計</u>

於2023年12月31日

按組合基準：

賬面價值總額

(人民幣千元)	2,583	1,303	215	225	4,326
預期信貸虧損率	3.7%	24.6%	44.7%	100.0%	17.0%
預期信貸虧損					
(人民幣千元)	95	320	96	225	736

	賬面結餘		預期信貸虧損		賬面價值 人民幣千元
	金額 人民幣千元	百分比 (%)	金額 人民幣千元	撥備率 (%)	

於2024年12月31日

按個別基準評估的減值

應收第三方款項	2,746	9.3	1,975	71.9	771
應收附屬公司款項	21,234	71.9	16,666	78.5	4,568
基於信貸風險組合按組合					
基準評估的減值	5,544	18.8	614	11.1	4,930
	<u>29,524</u>	<u>100</u>	<u>19,255</u>	<u>65</u>	<u>10,269</u>
	<u>12個月內</u>	<u>13至24個月</u>	<u>25至36個月</u>	<u>36個月以上</u>	<u>總計</u>

於2024年12月31日

按組合基準：

賬面價值總額

(人民幣千元)	4,888	364	12	280	5,544
預期信貸虧損率	4.8%	25.5%	66.7%	100.0%	11.1%
預期信貸虧損					
(人民幣千元)	233	93	8	280	614

附錄一

會計師報告

貿易應收款項信用風險敞口的資料載列如下：

	賬面結餘		預期信貸虧損		賬面價值 人民幣千元
	金額 人民幣千元	百分比 (%)	金額 人民幣千元	撥備率 (%)	
於2025年9月30日					
(未經審核)					
按個別基準評估的減值					
應收第三方款項	2,503	4.8	1,732	69.2	771
應收附屬公司款項	43,064	82.0	24,579	57.1	18,485
基於信貸風險組合按組合					
基準評估的減值	6,923	13.2	682	9.9	6,241
	<u>52,490</u>	<u>100</u>	<u>26,993</u>	<u>51.4</u>	<u>25,497</u>
	<u>12個月內</u>	<u>13至24個月</u>	<u>25至36個月</u>	<u>36個月以上</u>	<u>總計</u>

於2025年9月30日

(未經審核)

按組合基準：

賬面價值總額

(人民幣千元)	6,237	251	169	266	6,923
預期信貸虧損率	4.4%	23.1%	48.5%	100.0%	9.9%
預期信貸虧損					
(人民幣千元)	<u>276</u>	<u>58</u>	<u>82</u>	<u>266</u>	<u>682</u>

21. 合約資產

貴集團

	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 (未經審核)
合約資產產生於：			
保固金	2,705	5,655	5,658
減：合約資產減值	(77)	(320)	(254)
總計	<u>2,628</u>	<u>5,335</u>	<u>5,404</u>
分析為：			
流動部分	2,558	5,006	5,328
非流動部分	<u>70</u>	<u>329</u>	<u>76</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 (未經審核)
合約資產產生於：			
保固金	1,395	2,339	2,273
減：合約資產減值	(36)	(118)	(88)
總計	<u>1,359</u>	<u>2,221</u>	<u>2,185</u>
分析為：			
流動部分	1,359	2,168	2,185
非流動部分	—	53	—

就產品銷售收入初始確認合約資產，保固金代價的收取以保固期屆滿為條件。保固期滿後，被確認為合約資產的金額重新分類為貿易應收款項。

合約資產減值虧損撥備的變動情況如下：

貴集團

	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 (未經審核)
於年初／期初	14	77	320
合約資產減值／(減值撥回) (附註6)	63	243	(66)
於年末／期末	<u>77</u>	<u>320</u>	<u>254</u>

貴公司

	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 (未經審核)
於年初／期初	—	36	118
合約資產減值／(減值撥回)	36	82	(30)
於年末／期末	<u>36</u>	<u>118</u>	<u>88</u>

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。用於計量合約資產預期信貸虧損的撥備率乃根據貿易應收款項的預期信貸虧損而定，原因是合約資產及貿易應收款項乃來自相同客戶基礎。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日可獲得的關於過往事件、當前狀況及未來經濟環境預測的合理及有根據資料。

附錄一

會計師報告

22. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
預付款項.....	3,647	7,947	7,057
存款.....	1,541	1,383	1,553
其他應收款項.....	1,365	3,782	3,807
	6,553	13,112	12,417
減值撥備.....	—	—	—
總計.....	6,553	13,112	12,417
分析為：			
流動部分.....	6,553	10,135	12,417
非流動部分.....	—	2,977	—

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，倘其他應收款項並無逾期且並無資料表明金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加，則其他應收款項的減值根據12個月預期信貸虧損計量。否則，該等款項根據全期預期信貸虧損計量。

計入上述結餘的金融資產近期並無違約記錄及逾期金額。此外，根據前瞻性資料的評估，經濟因素並無任何重大變動，故有關該等結餘的預期信貸虧損微不足道。

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 (未經審核)
預付款項.....	1,112	1,776	2,497
存款.....	765	865	765
其他應收款項.....	902	1,525	1,095
應收附屬公司款項.....	15	3,622	15,503
	2,794	7,788	19,860
減值撥備.....	(15)	(3,612)	(15,492)
總計.....	2,779	4,176	4,368
分析為：			
流動部分.....	2,779	4,176	4,368
非流動部分.....	—	—	—

附錄一

會計師報告

23. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
結構性存款.....	-	-	45,046
理財產品.....	116,924	151,987	76,621
	<u>116,924</u>	<u>151,987</u>	<u>121,667</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 (未經審核)
理財產品.....	71,239	57,322	32,754
	<u>71,239</u>	<u>57,322</u>	<u>32,754</u>

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產是指若干中國內地銀行發行的理財產品及結構性存款，預期年回報率在1%至2.56%之間。彼等被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因為彼等的合約現金流量並不僅僅是本金及利息付款。

24. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
以公允價值計量的應收票據.....	1,534	540	2,016
	<u>1,534</u>	<u>540</u>	<u>2,016</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 (未經審核)
以公允價值計量的應收票據	1,484	324	538
	<u>1,484</u>	<u>324</u>	<u>538</u>

25. 現金及現金等價物以及受限制現金

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 (未經審核)
現金及銀行結餘	27,468	17,443	20,605
受限制現金	3,281	3,056	5,715
	<u>30,749</u>	<u>20,499</u>	<u>26,320</u>

	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 (未經審核)
計值貨幣			
人民幣	30,471	19,128	23,134
美元	278	1,371	2,923
歐元	—	—	263
	<u>30,749</u>	<u>20,499</u>	<u>26,320</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 (未經審核)
現金及銀行結餘	16,040	11,094	8,434
受限制現金	3,281	2,859	5,714
	<u>19,321</u>	<u>13,953</u>	<u>14,148</u>

	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 (未經審核)
計值貨幣			
人民幣	19,043	12,582	11,150
美元	278	1,371	2,735
歐元	—	—	263
	<u>19,321</u>	<u>13,953</u>	<u>14,148</u>

銀行現金根據每日銀行存款率計算的浮動利率計算利息。銀行結餘乃存於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團及貴公司已將現金及現金等價物和受限制現金的信用風險評估為最低風險，原因是其存放於信譽良好的金融機構。

附錄一

會計師報告

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團及貴公司的受限制現金是指為發行銀行承兌匯票而質押的銀行存款。

26. 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 (未經審核)
貿易應付款項	43,753	70,356	50,370
應付票據	9,409	9,726	19,046
	<u>53,162</u>	<u>80,082</u>	<u>69,416</u>

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，根據發票日期進行的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	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 (未經審核)
1年內	33,189	58,779	40,842
13至24個月	8,062	5,971	5,106
25至36個月	1,831	4,784	2,549
36個月以上	671	822	1,873
	<u>43,753</u>	<u>70,356</u>	<u>50,370</u>

貿易應付款項不計息，通常於收到供應商的增值稅發票後30至90天內結算。

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 (未經審核)
貿易應付款項	39,992	43,324	33,017
應付票據	9,459	9,528	19,046
	<u>49,451</u>	<u>52,852</u>	<u>52,063</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，根據發票日期進行的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	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 (未經審核)
1年內	31,015	34,498	27,761
13至24個月	7,091	3,572	3,374
25至36個月	1,215	4,821	823
36個月以上.....	671	433	1,059
	<u>39,992</u>	<u>43,324</u>	<u>33,017</u>
	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 (未經審核)
應付附屬公司貿易應付款項.....	16,329	7,633	3,981
應付第三方貿易應付款項.....	23,663	35,691	29,036
	<u>39,992</u>	<u>43,324</u>	<u>33,017</u>

27. 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 (未經審核)
應付職工薪酬及福利費	3,832	6,157	5,449
存款	30	1,373	935
其他應付款項	7,034	11,992	7,198
其他應付稅項	2,661	2,872	7,225
	<u>13,557</u>	<u>22,394</u>	<u>20,807</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 (未經審核)
應付職工薪酬及福利費	2,104	2,217	2,273
其他應付款項	4,154	5,943	3,012
應付附屬公司款項	3,934	4,010	4,297
其他應付稅項	1,237	1,395	1,992
	<u>11,429</u>	<u>13,565</u>	<u>11,574</u>

其他應付款項不計息、無擔保及按要求償還。

附錄一

會計師報告

28. 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 (未經審核)
銷售合約預收款項	39,770	41,910	20,784

合約負債包括為交付機器人及機器人解決方案而收取的預付款項。

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 (未經審核)
銷售合約預收款項：			
應收第三方款項	13,482	12,043	4,765
	13,482	12,043	4,765

29. 計息銀行借款及其他借款

貴集團

	於2023年12月31日		人民幣千元
	實際利率	到期時間	
	(%)		
即期			
銀行借款*	3.15-4	2024年	7,000
其他借款**	0.55	2024年	610
總計			7,610

	於2024年12月31日		人民幣千元
	實際利率	到期時間	
	(%)		
即期			
銀行借款*	2.9-3.65	2025年	7,700
其他借款**	0.93	2025年	1,249
總計			8,949

	於2025年9月30日 (未經審核)		人民幣千元
	實際利率	到期時間	
	(%)		
即期			
銀行借款*	2.88-3.5	2026年	8,000
其他借款**	0.86	2025年	1,242
總計			9,242

* 於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴公司股東宋濤先生與其他兩名人士共同為金額分別為人民幣4,000,000元、人民幣7,000,000元及人民幣8,000,000元的該等借款部分提供擔保。其餘部分借款由貴公司另一名股東劉松濤先生單獨提供擔保。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於2023年12月31日		人民幣千元
	實際利率	到期時間	
	(%)		
即期			
其他借款**	0.55	2024年	600

	於2024年12月31日		人民幣千元
	實際利率	到期時間	
	(%)		
即期			
其他借款**	0.93	2025年	634

	於2025年9月30日(未經審核)		人民幣千元
	實際利率	到期時間	
	(%)		
即期			
其他借款**	0.86	2025年	1,242

** 其他借款指 貴集團將附追索權應收賬款票據於到期前向銀行貼現所得款項。由於若原債務人發生違約，貴集團仍負有向銀行償付的義務，故此所得款項被分類為有擔保短期借款，而非終止確認該等票據。

30. 撥備

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 (未經審核)
分析為：			
即期部分	1,348	1,641	1,329
非即期部分	133	339	737
總計	1,481	1,980	2,066

	保固金
於2023年1月1日	552
額外	1,467
已動用	(538)
於2023年12月31日及2024年1月1日	1,481
於2024年1月1日	1,481
額外	1,862
已動用	(1,363)
於2024年12月31日及2025年1月1日	1,980
於2025年1月1日	1,980
額外	1,727
已動用	(1,641)
於2025年9月30日(未經審核)	2,066

附錄一

會計師報告

貴公司

	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 (未經審核)
分析為：			
即期部分.....	1,014	999	831
非即期部分.....	32	195	287
總計.....	<u>1,046</u>	<u>1,194</u>	<u>1,118</u>
			保固金
於2023年1月1日.....			381
額外.....			1,046
已動用.....			(381)
於2023年12月31日及2024年1月1日.....			<u>1,046</u>
於2024年1月1日.....			1,046
額外.....			1,162
已動用.....			(1,014)
於2024年12月31日及2025年1月1日.....			<u>1,194</u>
於2025年1月1日.....			1,194
額外.....			923
已動用.....			(999)
於2025年9月30日(未經審核).....			<u>1,118</u>

31. 股本／實收資本

貴公司的實收資本／股本變動概要如下：

實收資本

	人民幣千元
於2023年1月1日.....	16,755
股東注資*.....	1,011
於2023年12月31日.....	<u>17,766</u>
	人民幣千元
於2024年1月1日.....	17,766
股東注資*.....	927
於2024年12月31日.....	<u>18,693</u>
	人民幣千元
於2025年1月1日.....	18,693
股東注資*.....	775
轉變為股份公司**.....	(19,468)
於2025年9月30日(未經審核).....	<u>-</u>

附錄一

會計師報告

股本

	股份數目 (千股)	股本 人民幣千元
於2025年1月1日	—	—
轉變為股份公司**	19,468	19,468
於2025年9月30日(未經審核)	19,468	19,468

* 於截至2023年及2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止九個月內，經股東注資，實收資本分別增加人民幣1,011,000元、人民幣927,000元及人民幣775,000元。

** 根據日期為2025年9月28日的股東決議案，貴公司股東同意將貴公司轉變為註冊資本為人民幣19,468,253元(共發行19,468,253股股份，每股面值為人民幣1.00元)的股份有限責任公司。

截至2025年9月30日，根據貴公司與投資者簽訂的股東協議(統稱「協議」)，貴公司向投資者發行了12,574,892股股份，淨現金收益總額約為人民幣307,000,000元(統稱「投資」)。根據該等協議，貴公司授予投資者包括贖回權在內的特別權利。於相關期間及截至2025年9月30日止九個月，概無行使貴公司授予的贖回權。

於2025年8月6日，貴公司與投資者簽訂了補充協議，同意貴公司授予投資者的贖回權已不可恢復地終止，並應自始無效。考慮到貴公司所在司法管轄區的法律及監管框架以及補充協議的適用法律，董事認為在各整個相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月將投資作為權益列報屬合適。

倘貴公司授予投資者的贖回權在簽訂補充協議之前作為以贖回金額現值計量的金融負債入賬，則贖回金融負債、流動負債總額及負債淨額將為：

	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 (未經審核)
贖回金融負債.....	302,617	389,312	—
流動負債總額.....	422,034	549,990	126,098
負債淨額.....	(174,593)	(237,734)	155,956

與贖回金融負債相關的財務成本，年內／期內淨虧損及每股基本及攤薄盈餘將為：

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
與贖回金融負債相關的融資成本.....	(24,252)	(26,695)	(18,985)	(18,270)
淨虧損總額.....	(63,505)	(73,763)	(45,111)	(17,332)
每股基本盈餘.....	(3.60)	(4.08)	(2.52)	(0.93)
每股攤薄盈餘.....	(3.60)	(4.08)	(2.52)	(0.93)

32. 股份支付

貴公司通過若干持股平台實施限制性股份激勵計劃（「計劃」），旨在為對貴集團運營成功做出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。該計劃的合資格參與者包括貴集團的董事、高級管理人員及其他僱員。

為實施該計劃，辰星兄弟合夥企業（有限合夥）及天津辰星好友企業管理合夥企業（有限合夥）（統稱「持股平台」）被指定為員工持股平台，持有授予作為最終實益擁有人的合資格參與者的貴公司股份。根據該計劃，僱員直接持有持股平台的限制性股份，並間接持有貴公司的股份。該計劃項下並無提供現金結算替代方案，且貴集團對持股平台並無控制權。

根據該計劃的服務要求，持股平台的限制性股份將分為三批歸屬，其中已授予股份總數的40%、30%及30%分別於貴公司成功[編纂]後的第一、第二及第三年歸屬。

於授出日的限制性股份的公允價值參照股份公允價值減去認購價格後的金額釐定。股份的公允價值按授出日的市場價值計量，該市場價值由外聘估值師在考慮最新交易價格及授予限制性股份的條款及條件的情況下採用市場法釐定。

於各相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，根據該計劃授予的已發行在外的限制性股份變動情況如下：

	限制性股份數目	加權平均每股認購價 人民幣元
於2023年1月1日	965,900	4.28
年內授予	150,000	13.50
於2023年12月31日	<u>1,115,900</u>	<u>5.52</u>
於2024年1月1日	1,115,900	5.52
年內授予	79,000	20.00
於2024年12月31日	<u>1,194,900</u>	<u>6.48</u>
於2025年1月1日	1,194,900	6.48
期內授予	110,000	20.00
於2025年9月30日（未經審核）	<u>1,304,900</u>	<u>7.62</u>
於2024年9月30日（未經審核）	<u>1,115,900</u>	<u>5.52</u>

上述交易已作為股份支付交易入賬。於各相關期間及2024年與2025年前九個月內，貴集團確認的股份獎勵開支分別為零、人民幣10,622,000元、零及人民幣2,664,000元。

33. 儲備

貴集團

各相關期間及2024年與2025年前九個月的 貴集團儲備金額及其變動情況於歷史財務資料中的綜合權益變動表內呈列。

(i) 資本儲備

貴集團的資本儲備主要為發行股份溢價。

(ii) 股份支付儲備

股份支付儲備是指歷史財務資料附註32所載的權益結算股份獎勵。

貴公司

各相關期間及截至2025年9月30日止九個月的 貴公司儲備金額及其變動情況列報如下：

	資本儲備 人民幣千元	股份支付儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	186,746	23,431	(89,619)	120,558
年內全面虧損總額	–	–	(53,138)	(53,138)
股東注資	43,989	–	–	43,989
於2023年12月31日	<u>230,735</u>	<u>23,431</u>	<u>(142,757)</u>	<u>111,409</u>
	資本儲備 人民幣千元	股份支付儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	230,735	23,431	(142,757)	111,409
年內全面虧損總額	–	–	(20,103)	(20,103)
股份支付	–	7,376	–	7,376
股東注資	59,073	–	–	59,073
於2024年12月31日	<u>289,808</u>	<u>30,807</u>	<u>(162,860)</u>	<u>157,755</u>
	資本儲備 人民幣千元	股份支付儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年1月1日	289,808	30,807	(162,860)	157,755
期內全面虧損總額	–	–	(9,622)	(9,622)
轉換為股份公司	(103,336)	–	103,336	–
股份支付	–	1,529	–	1,529
於2025年9月30日 (未經審核)	<u>186,472</u>	<u>32,336</u>	<u>(69,146)</u>	<u>149,662</u>

附錄一

會計師報告

34. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

於截至2023年及2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止九個月內，就廠房、物業及設備的租賃安排而言，貴集團使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣14,776,000元、人民幣5,125,000元及零。

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行借款 及其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	5,000	1,587	6,587
新租賃	–	14,776	14,776
租賃付款	–	(4,287)	(4,287)
新銀行借款及其他借款	7,610	–	7,610
償還銀行借款及已付利息	(5,168)	–	(5,168)
年內確認的利息增值	168	201	369
於2023年12月31日	<u>7,610</u>	<u>12,277</u>	<u>19,887</u>
於2024年1月1日	7,610	12,277	19,887
新租賃	–	5,125	5,125
租賃付款	–	(4,635)	(4,635)
新銀行借款及其他借款	14,639	–	14,639
償還銀行借款及已付利息	(13,639)	–	(13,639)
年內確認的利息增值	339	540	879
於2024年12月31日	<u>8,949</u>	<u>13,307</u>	<u>22,256</u>
於2025年1月1日	8,949	13,307	22,256
租賃付款	–	(5,123)	(5,123)
新銀行借款及其他借款	7,993	–	7,993
償還銀行借款及已付利息	(7,899)	–	(7,899)
期內確認的利息增值	199	431	630
於2025年9月30日(未經審核)	<u>9,242</u>	<u>8,615</u>	<u>17,857</u>

(c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	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 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
於經營活動中	1,840	3,025	2,602	1,861
於融資活動中	4,287	4,635	3,205	5,123
總計	<u>6,127</u>	<u>7,660</u>	<u>5,807</u>	<u>6,984</u>

35. 承諾

於報告期末，貴集團概無作出任何承諾。

36. 關聯方交易

董事認為，於各相關期間及2024年與2025年前九個月內，以下公司是與貴集團發生重大交易或結餘的關聯方。

(a) 關聯方：

以下個人是貴集團的關聯方：

關聯方姓名	與貴集團的關係
劉松濤先生.....	股東、董事長、執行董事兼首席技術官
宋濤先生.....	股東、執行董事兼總經理

(b) 與關聯方的交易：

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，宋濤先生與其他兩名人士共同為金額分別為人民幣4,000,000元、人民幣7,000,000元及人民幣8,000,000元的若干借款提供擔保。

於2023年及2024年12月31日，劉松濤先生單獨為金額分別為人民幣3,000,000元及人民幣700,000元的若干借款提供擔保。

於2024年12月31日及2025年9月30日，劉松濤先生單獨為金額分別為人民幣504,000元及人民幣323,000元的若干租賃負債提供擔保。

(c) 貴集團主要管理人員的薪酬

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物福利	606	569	428	447
績效獎金.....	121	119	89	101
股份支付開支.....	–	1,936	–	349
退休金計劃供款.....	17	19	14	14
總計	<u>744</u>	<u>2,643</u>	<u>531</u>	<u>911</u>

董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

(d) 相關方提供的擔保：

根據貴公司、股東與[編纂]前投資者簽訂的股東協議，劉松濤先生及宋濤先生授予投資者特別權利，包括贖回權。針對單一最大股東可能無法履行其所授權回權相關義務的情形，貴公司尚未提供任何形式的擔保。因此，於往績記錄期間，貴公司未錄得與單一最大股東所授贖回權有關的金融負債。

附錄一

會計師報告

37. 按類別劃分的金融工具

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，各類金融工具的賬面價值如下：

於2023年12月31日

金融資產

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益的 金融資產	以攤餘成本計量 的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產.....	116,924	—	—	116,924
貿易應收款項及應收票據.....	—	1,534	12,312	13,846
合約資產.....	—	—	2,628	2,628
計入其他應收款項及其他資產的金融資產.....	—	—	2,906	2,906
受限制現金.....	—	—	3,281	3,281
現金及現金等價物.....	—	—	27,468	27,468
總計.....	<u>116,924</u>	<u>1,534</u>	<u>48,595</u>	<u>167,053</u>

金融負債

	按攤餘成本計量的 金融負債
	人民幣千元
租賃負債.....	12,277
貿易應付款項及應付票據.....	53,162
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	7,064
計息銀行借款及其他借款.....	7,610
總計.....	<u>80,113</u>

於2024年12月31日

金融資產

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益的 金融資產	以攤餘成本計量 的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產.....	151,987	—	—	151,987
貿易應收款項及應收票據.....	—	540	13,376	13,916
合約資產.....	—	—	5,335	5,335
計入其他應收款項及其他資產的 金融資產.....	—	—	5,165	5,165
受限制現金.....	—	—	3,056	3,056
現金及現金等價物.....	—	—	17,443	17,443
總計.....	<u>151,987</u>	<u>540</u>	<u>44,375</u>	<u>196,902</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤餘成本計量的 金融負債
	人民幣千元
租賃負債.....	13,307
貿易應付款項及應付票據.....	80,082
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	13,365
計息銀行借款及其他借款.....	8,949
	<u>115,703</u>

於2025年9月30日(未經審核)

金融資產

	以公允價值計量 且其變動計入當 期損益的金融資 產	以公允價值計量 且其變動計入其 他全面收益的金 融資產	以攤餘成本計量 的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融資產.....	121,667	-	-	121,667
貿易應收款項及應收票據.....	-	2,016	34,307	36,323
合約資產.....	-	-	5,404	5,404
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的				
金融資產.....	-	-	5,360	5,360
受限制現金.....	-	-	5,715	5,715
現金及現金等價物.....	-	-	20,605	20,605
總計.....	<u>121,667</u>	<u>2,016</u>	<u>71,391</u>	<u>195,074</u>

金融負債

	按攤餘成本計量的 金融負債
	人民幣千元
租賃負債.....	8,615
貿易應付款項及應付票據.....	69,416
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	8,133
計息銀行借款及其他借款.....	9,242
總計.....	<u>95,406</u>

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註31。

38. 金融工具的公允價值及公允價值級次

管理層經評估認為，計入預付款項、其他應收款項及其他資產、貿易應付款項及應付票據以及其他應付款項及應計費用所包含的金融負債的現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項及應收票據以及金融資產的公允價值接近其賬面價值，這主要是由於該等工具的期限較短。

附錄一

會計師報告

金融資產及負債的公允價值按自願雙方於當前交易（而非被迫或清算銷售）換取工具所需金額入賬。以下方法和假設用於估計公允價值：

計息銀行及其他借款的公允價值已通過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具的當前可用貼現率對預期未來現金流量進行折現予以計算。於各相關期間及2024年與2025年前九個月內，因貴集團自身計息銀行及其他借款的不履約風險導致的公允價值變動被評估為並不重大。

貴集團已使用基於具有類似條款及風險的工具的市場利率的貼現現金流估值模型，估計結構性存款、理財產品（以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產）及應收票據（以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產）等非上市投資的公允價值。

公允價值級次

下表載列 貴集團金融工具的公允價值計量級次：

以公允價值計量的資產：

於2023年12月31日

	公允價值計量採用			總計
	活躍市場上的 報價 第一級	重大可觀察 輸入數據 第二級	重大不可觀察入 數據 第三級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產.....	-	116,924	-	116,924
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產	-	1,534	-	1,534
總計	-	118,458	-	118,458

於2024年12月31日

	公允價值計量採用			總計
	活躍市場上的 報價 第一級	重大可觀察輸入 數據 第二級	重大不可觀察輸 入數據 第三級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產.....	-	151,987	-	151,987
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產	-	540	-	540
總計	-	152,527	-	152,527

附錄一

會計師報告

於2025年9月30日（未經審核）

	公允價值計量採用			總計
	活躍市場上的 報價	重大可觀察輸入 數據	重大不可觀察輸 入數據	
	第一級	第二級	第三級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產.....	-	121,667	-	121,667
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產.....	-	2,016	-	2,016
總計.....	-	123,683	-	123,683

於各相關期間及2024年與2025年前九個月內，第一級與第二級之間概無公允價值計量轉移，亦無金融資產轉入或轉出第三級。

39. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為貴集團的運營籌集資金。貴集團擁有各種其他金融資產及負債，如直接因其運營產生的貿易應收款項及應收票據、預付款項、其他應收款項及其他資產、貿易應付款項及應付票據，以及其他應付款項及應計費用。

貴集團金融工具產生的主要風險包括信用風險及流動性風險。董事會審核並同意每種該等風險的管理政策，其概述如下。

信用風險

貴集團只與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策是，所有希望按信用條款進行交易的客戶均須經過信用核查程序。此外，貴集團持續監控應收款項結餘。

最大風險敞口及年末分期

下表載列基於貴集團信用政策的信用質量及最大信用風險敞口，該政策主要基於逾期資料，但無須付出過多成本或努力即可獲得的其他資料及年末分期分類除外。所呈列金額為金融資產的賬面價值總額。

於2023年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一期	第二期	第三期	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據*.....	-	-	-	16,409	16,409
合約資產*.....	-	-	-	2,705	2,705
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產.....					
— 正常**.....	2,906	-	-	-	2,906
受限制現金					
— 尚未逾期.....	3,281	-	-	-	3,281
現金及現金等價物					
— 尚未逾期.....	27,468	-	-	-	27,468
	33,655	-	-	19,114	52,769

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第一期	第二期	第三期	簡化方法	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
貿易應收款項及應收票據*	–	–	–	17,924	17,924
合約資產*	–	–	–	5,655	5,655
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	–	–	–	–	–
– 正常**	5,165	–	–	–	5,165
受限制現金	–	–	–	–	–
– 尚未逾期	3,056	–	–	–	3,056
現金及現金等價物	–	–	–	–	–
– 尚未逾期	17,443	–	–	–	17,443
	<u>25,664</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>23,579</u>	<u>49,243</u>

於2025年9月30日(未經審核)

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第一期	第二期	第三期	簡化方法	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
貿易應收款項及應收票據*	–	–	–	38,856	38,856
合約資產*	–	–	–	5,658	5,658
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	–	–	–	–	–
– 正常**	5,360	–	–	–	5,360
受限制現金	–	–	–	–	–
– 尚未逾期	5,715	–	–	–	5,715
現金及現金等價物	–	–	–	–	–
– 尚未逾期	20,605	–	–	–	20,605
	<u>31,680</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>44,514</u>	<u>76,194</u>

* 就貿易應收款項及應收票據以及合約資產而言，貴集團就減值應用簡化方法，基於撥備矩陣的資料披露於附註20及21。

** 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信用質量於其並未逾期且並概無資料表明該等金融資產自初始確認起信用風險顯著增加時視為「正常」。否則，金融資產的信用質量被視為「可疑」。

流動性風險

貴集團監控並維持其管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，以為貴集團的運營提供資金及減輕現金流量波動的影響。

貴集團的目標是透過使用計息銀行及其他借款以及租賃負債保持資金連續性與靈活性之間的平衡。

附錄一

會計師報告

根據合約未折現付款，貴集團於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的金融負債到期情況如下：

	根據要求或 1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日					
計息銀行借款及其他借款..	7,716	—	—	—	7,716
租賃負債.....	4,396	4,580	2,502	2,064	13,542
貿易應付款項及應付票據..	53,162	—	—	—	53,162
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債.....	7,064	—	—	—	7,064
	<u>72,338</u>	<u>4,580</u>	<u>2,502</u>	<u>2,064</u>	<u>81,484</u>
	根據要求或 1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年12月31日					
計息銀行借款及其他借款..	9,067	—	—	—	9,067
租賃負債.....	6,455	4,315	2,951	688	14,409
貿易應付款項及應付票據..	80,082	—	—	—	80,082
計入其他應付款項及應計費 用的金融負債.....	13,365	—	—	—	13,365
	<u>108,969</u>	<u>4,315</u>	<u>2,951</u>	<u>688</u>	<u>116,923</u>
	根據要求或 1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年9月30日 (未經審核)					
計息銀行借款及其他借款..	9,371	—	—	—	9,371
租賃負債.....	5,151	2,996	688	—	8,835
貿易應付款項及應付票據..	69,416	—	—	—	69,416
計入其他應付款項的 金融負債.....	8,133	—	—	—	8,133
	<u>92,071</u>	<u>2,996</u>	<u>688</u>	<u>—</u>	<u>95,755</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持其業務並最大限度地提高股東的價值。

貴集團管理其資本結構，並根據經濟環境的變化及相關資產的風險特徵對其進行調整。為維持或調整資本結構，貴集團可調整向股東派付的股息、向股東返還資本或發行新股。貴集團不受任何外部施加的資本要求的約束。於各相關期間及截至2025年9月30日止九個月內，資本管理的目標、政策或流程並未發生任何變化。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的資產負債率如下：

	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 (未經審核)
資產總額.....	255,881	320,200	286,885
負債總額.....	127,857	168,622	130,930
資產負債率*.....	50%	53%	46%

* 資產負債率按負債總額除以資產總值計算。

40. 相關期間結束後發生的事件

根據2025年10月20日的增資協議，貴公司以人民幣100百萬元的代價向投資者發行了811,177股股份。該代價於2025年10月24日悉數收取。

於2025年12月30日，貴公司股東作出決議，即緊接[編纂]之前，貴公司股份將會按一拆十基準進行拆股，因此每股面值將從人民幣1元變更為人民幣0.1元。

41. 期後財務報表

貴公司、貴集團或目前構成貴集團的任何公司概未就2025年9月30日之後的任何期間編製經審核財務報表。