

以下第I-1頁至I-80頁所載乃本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)所提供的報告全文，以供載入本文件。

[•]

## 就歷史財務資料致北京天地和興科技股份有限公司列位董事、中信建投(國際)融資有限公司及東方證券(香港)有限公司的會計師報告

### 緒言

吾等就載於第I-3頁至I-80頁北京天地和興科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，其中包括 貴集團於2023年及2024年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2023年及2024年12月31日的財務狀況表，以及 貴集團截至2024年12月31日止兩個年度各年(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收入表、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資料(統稱「歷史財務資料」)。載於第I-3頁至I-80頁的歷史財務資料為本報告的組成部分，而本報告乃就 貴公司H股於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)[編纂][編纂]而編製，以供載入 貴公司日期為[•]年[•]月[•]日的文件(「[編纂]」)。

### 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所載的編製基準編製真實而公平的歷史財務資料，亦負責實施 貴公司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

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。吾等已按香港會計師公會(「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之會計師報告」執行吾等的工作。該準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何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所載的編製基準擬備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。吾等的工作亦包括評價 貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的證據乃屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，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所載的編製基準，真實而公平地反映 貴集團於2023年及2024年12月31日的財務狀況、 貴公司於2023年及2024年12月31日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

## 就聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例所指事項出具的報告

## 調整

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任何調整。

## 股息

吾等提述歷史財務資料附註15，其中載明 貴集團並無就往績記錄期間宣派或派付股息。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

[•]年[•]月[•]日

## 貴集團的歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

以下為構成本會計師報告組成部分的歷史財務資料。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表(歷史財務資料以此為依據)乃根據符合國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策編製，並由吾等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，所有數值均已約整至最接近的千位數(人民幣千元)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合損益及其他全面收入表

|                                   | 附註 | 截至12月31日止年度      |                  |
|-----------------------------------|----|------------------|------------------|
|                                   |    | 2023年<br>人民幣千元   | 2024年<br>人民幣千元   |
| 收益                                | 6  | 473,839          | 726,800          |
| 銷售成本                              |    | <u>(185,239)</u> | <u>(360,794)</u> |
| <b>毛利</b>                         |    | 288,600          | 366,006          |
| 其他收入                              | 7  | 32,693           | 16,898           |
| 其他收益及虧損                           | 8  | (195,934)        | 19,311           |
| 預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下的<br>減值虧損，扣除撥回 | 9  | (12,783)         | (32,125)         |
| 銷售及營銷開支                           |    | (137,473)        | (179,848)        |
| 行政開支                              |    | (37,821)         | (50,076)         |
| 研發開支                              |    | (51,615)         | (65,542)         |
| 分佔聯營公司業績                          |    | (36)             | (94)             |
| 財務成本                              | 10 | <u>(66,557)</u>  | <u>(113,693)</u> |
| <b>除稅前虧損</b>                      |    | (180,926)        | (39,163)         |
| 所得稅開支                             | 11 | <u>(11,612)</u>  | <u>(6,528)</u>   |
| <b>年度虧損及全面開支總額</b>                | 12 | <u>(192,538)</u> | <u>(45,691)</u>  |
| 以下各項應佔年度(虧損)/利潤及<br>全面(開支)/收入總額：  |    |                  |                  |
| – 貴公司擁有人                          |    | (189,756)        | (58,987)         |
| – 非控股權益                           |    | <u>(2,782)</u>   | <u>13,296</u>    |
|                                   |    | <u>(192,538)</u> | <u>(45,691)</u>  |
| <b>每股虧損</b>                       |    |                  |                  |
| 基本及攤薄(人民幣元)                       | 16 | <u>(7.74)</u>    | <u>(2.41)</u>    |

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合財務狀況表

|                                       | 附註 | 於12月31日        |                |
|---------------------------------------|----|----------------|----------------|
|                                       |    | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| <b>非流動資產</b>                          |    |                |                |
| 物業及設備                                 | 17 | 13,250         | 26,204         |
| 使用權資產                                 | 18 | 4,604          | 14,539         |
| 無形資產                                  | 19 | 14,751         | 21,186         |
| 於聯營公司的投資                              | 20 | 3,012          | 1,760          |
| 商譽                                    | 22 | –              | 12,252         |
| 遞延稅項資產                                | 21 | 4,740          | 8,827          |
| 合約資產                                  | 26 | 8,171          | 11,685         |
| 預付款項、按金及其他應收款項                        | 28 | 538            | 2,082          |
| 按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的<br>金融資產         | 29 | –              | 893            |
| 受限制銀行存款                               | 30 | –              | 127            |
| 定期存款                                  | 30 | –              | 10,142         |
|                                       |    | 49,066         | 109,697        |
| <b>流動資產</b>                           |    |                |                |
| 存貨                                    | 24 | 11,807         | 17,479         |
| 貿易應收款項                                | 25 | 639,781        | 904,072        |
| 按公平值計入其他全面收入(「按公平值計入其他<br>全面收入」)的應收票據 | 25 | 8,505          | 8,712          |
| 合約資產                                  | 26 | 13,241         | 26,616         |
| 合約成本                                  | 27 | 98             | 19,092         |
| 預付款項、按金及其他應收款項                        | 28 | 26,560         | 45,956         |
| 按公平值計入損益的金融資產                         | 29 | 80,067         | 60,262         |
| 受限制銀行存款                               | 30 | 952            | 5,273          |
| 定期存款                                  | 30 | –              | 50,183         |
| 現金及現金等價物                              | 30 | 179,728        | 234,195        |
|                                       |    | 960,739        | 1,371,840      |
| <b>流動負債</b>                           |    |                |                |
| 貿易應付款項及應付票據                           | 31 | 141,713        | 203,611        |
| 其他應付款項及應計費用                           | 32 | 55,709         | 56,969         |
| 應付所得稅                                 |    | 10,009         | 5,228          |
| 銀行借款                                  | 36 | –              | 2,069          |
| 租賃負債                                  | 33 | 3,146          | 8,575          |
| 合約負債                                  | 34 | –              | 8,392          |
|                                       |    | 210,577        | 284,844        |

## 附錄一

## 會計師報告

|            | 附註 | 於12月31日                 |                         |
|------------|----|-------------------------|-------------------------|
|            |    | 2023年<br>人民幣千元          | 2024年<br>人民幣千元          |
| 流動資產淨值     |    | <u>750,162</u>          | <u>1,086,996</u>        |
| 總資產減流動負債   |    | <u><u>799,228</u></u>   | <u><u>1,196,693</u></u> |
| 非流動負債      |    |                         |                         |
| 銀行借款       | 36 | –                       | 36,186                  |
| 租賃負債       | 33 | 1,386                   | 5,897                   |
| 遞延稅項負債     | 21 | –                       | 1,568                   |
| 贖回負債       | 35 | <u>1,181,538</u>        | <u>1,429,582</u>        |
|            |    | <u>1,182,924</u>        | <u>1,473,233</u>        |
| 負債淨額       |    | <u>(383,696)</u>        | <u>(276,540)</u>        |
| 資本及儲備      |    |                         |                         |
| 實繳資本       | 37 | 66,066                  | 73,816                  |
| 儲備         |    | <u>(445,565)</u>        | <u>(493,834)</u>        |
| 貴公司擁有人應佔虧絀 |    | (379,499)               | (420,018)               |
| 非控股權益      |    | <u>(4,197)</u>          | <u>143,478</u>          |
| 虧絀總額       |    | <u><u>(383,696)</u></u> | <u><u>(276,540)</u></u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司的財務狀況表

|                   | 附註 | 於12月31日        |                  |
|-------------------|----|----------------|------------------|
|                   |    | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元   |
| <b>非流動資產</b>      |    |                |                  |
| 物業及設備             | 17 | 12,923         | 9,610            |
| 使用權資產             | 18 | 3,910          | 6,717            |
| 無形資產              | 19 | 14,751         | 10,704           |
| 於附屬公司的投資          | 45 | 125,320        | 205,954          |
| 於聯營公司的投資          | 20 | 3,012          | 1,760            |
| 遞延稅項資產            | 21 | 4,740          | 8,827            |
| 合約資產              | 26 | 8,152          | 8,593            |
| 預付款項、按金及其他應收款項    | 28 | 193            | 1,423            |
| 定期存款              | 30 | –              | 10,142           |
|                   |    | <u>173,001</u> | <u>263,730</u>   |
| <b>流動資產</b>       |    |                |                  |
| 存貨                | 24 | 11,807         | 14,109           |
| 貿易應收款項            | 25 | 637,251        | 843,903          |
| 按公平值計入其他全面收入的應收票據 | 25 | 8,505          | 5,051            |
| 合約資產              | 26 | 13,104         | 19,992           |
| 合約成本              | 27 | 98             | 1,914            |
| 預付款項、按金及其他應收款項    | 28 | 58,078         | 82,786           |
| 按公平值計入損益的金融資產     | 29 | 80,067         | 60,262           |
| 受限制銀行存款           | 30 | 952            | 60               |
| 現金及現金等價物          | 30 | 122,385        | 110,934          |
|                   |    | <u>932,247</u> | <u>1,139,011</u> |
| <b>流動負債</b>       |    |                |                  |
| 貿易應付款項及應付票據       | 31 | 141,564        | 196,942          |
| 其他應付款項及應計費用       | 32 | 126,285        | 112,483          |
| 應付所得稅             |    | 10,009         | 5,228            |
| 銀行借款              | 36 | –              | 2,069            |
| 租賃負債              | 33 | 2,303          | 6,112            |
| 合約負債              | 34 | –              | 324              |
|                   |    | <u>280,161</u> | <u>323,158</u>   |
| <b>流動資產淨值</b>     |    | <u>652,086</u> | <u>815,853</u>   |
| <b>總資產減流動負債</b>   |    | <u>825,087</u> | <u>1,079,583</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

|              | 附註 | 於12月31日          |                  |
|--------------|----|------------------|------------------|
|              |    | 2023年<br>人民幣千元   | 2024年<br>人民幣千元   |
| <b>非流動負債</b> |    |                  |                  |
| 銀行借款         | 36 | -                | 36,186           |
| 租賃負債         | 33 | 1,386            | 782              |
| 贖回負債         | 35 | 1,181,538        | 1,429,582        |
|              |    | <u>1,182,924</u> | <u>1,466,550</u> |
| <b>負債淨額</b>  |    | <u>(357,837)</u> | <u>(386,967)</u> |
| <b>資本與儲備</b> |    |                  |                  |
| 實繳資本         | 37 | 66,066           | 73,816           |
| 儲備           | 38 | (423,903)        | (460,783)        |
| <b>虧絀總額</b>  |    | <u>(357,837)</u> | <u>(386,967)</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合權益變動表

|                              | 貴公司擁有人應佔            |                  |              |               |                  |                  |                |                  |      |
|------------------------------|---------------------|------------------|--------------|---------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------|
|                              | 資本及其他               |                  | 法定儲備         | 以股份為基礎的付款     |                  | 累計虧損             | 小計             | 非控股權益            | 虧絀總額 |
|                              | 實繳資本                | 儲備               |              | 儲備            | 儲備               |                  |                |                  |      |
| 人民幣千元<br>(附註i)               | 人民幣千元<br>(附註ii及iii) | 人民幣千元<br>(附註iv)  | 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                   | 63,045              | (113,522)        | 9,094        | 15,316        | (162,248)        | (188,315)        | (1,415)        | (189,730)        |      |
| 年度虧損及全面開支總額                  | -                   | -                | -            | -             | (189,756)        | (189,756)        | (2,782)        | (192,538)        |      |
| 發行E輪投資股份<br>(附註35)           | 3,021               | 105,479          | -            | -             | -                | 108,500          | -              | 108,500          |      |
| 確認向E輪投資者新授出的<br>贖回權的贖回<br>負債 | -                   | (115,000)        | -            | -             | -                | (115,000)        | -              | (115,000)        |      |
| 確認以權益結算以股份為<br>基礎的付款         | -                   | -                | -            | 5,072         | -                | 5,072            | -              | 5,072            |      |
| 於2023年12月31日                 | <u>66,066</u>       | <u>(123,043)</u> | <u>9,094</u> | <u>20,388</u> | <u>(352,004)</u> | <u>(379,499)</u> | <u>(4,197)</u> | <u>(383,696)</u> |      |
| 年度(虧損)/利潤及全面<br>(開支)/收入總額    | -                   | -                | -            | -             | (58,987)         | (58,987)         | 13,296         | (45,691)         |      |
| 發行E輪投資股份(附註35)               | 7,750               | 287,250          | -            | -             | -                | 295,000          | -              | 295,000          |      |
| 確認向E輪投資者新授出的<br>贖回權的贖回<br>負債 | -                   | (288,500)        | -            | -             | -                | (288,500)        | -              | (288,500)        |      |
| 確認以權益結算以股份為基<br>礎的付款         | -                   | -                | -            | 11,968        | -                | 11,968           | -              | 11,968           |      |
| 收購一間附屬公司(附註45)               | -                   | -                | -            | -             | -                | -                | 134,379        | 134,379          |      |
| 於2024年12月31日                 | <u>73,816</u>       | <u>(124,293)</u> | <u>9,094</u> | <u>32,356</u> | <u>(410,991)</u> | <u>(420,018)</u> | <u>143,478</u> | <u>(276,540)</u> |      |

#### 附註：

- (i) 就歷史財務資料而言，貴集團的實繳資本指貴公司轉為股份有限公司前的實繳資本。
- (ii) 於往績記錄期間前，若干普通股所附條款已修訂為附有贖回權，據此，贖回負債於初始確認時按公平值列為金融負債，其後按攤銷成本計量。該等金融負債於初始確認時的公平值為人民幣52,871,000元，已從資本及其他儲備中扣除。
- 於往績記錄期間前，向股東的資本化發行乃從資本及其他儲備中撥付。本次發行後，實繳資本總額增加人民幣33,024,000元，而資本及其他儲備相應減少人民幣33,024,000元。
- (iii) 資本及其他儲備包括股份溢價及主要因權益工具調整及資本化發行而產生的其他儲備。
- (iv) 根據中華人民共和國(「中國」)相關法律，貴公司及其於中國成立的附屬公司須將其除所得稅後利潤的10%轉撥至法定儲備，惟倘該儲備結餘已達致貴公司及各附屬公司註冊資本的50%則除外。該儲備可用於抵銷累計虧損或增加資本。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合現金流量表

|                              | 截至12月31日止年度     |                 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
|                              | 2023年<br>人民幣千元  | 2024年<br>人民幣千元  |
| <b>經營活動</b>                  |                 |                 |
| 除稅前虧損                        | (180,926)       | (39,163)        |
| 調整項目：                        |                 |                 |
| 財務成本                         | 66,557          | 113,693         |
| 利息收入                         | (893)           | (2,846)         |
| 分佔聯營公司業績                     | 36              | 94              |
| 調整贖回負債的虧損／(收益)               | 191,489         | (18,950)        |
| 物業及設備折舊                      | 3,008           | 5,756           |
| 使用權資產折舊                      | 6,860           | 7,295           |
| 無形資產攤銷                       | 3,985           | 4,604           |
| 存貨撇減                         | 1,002           | 1,565           |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回          | 12,783          | 32,125          |
| 以股份為基礎的付款開支                  | 5,072           | 11,968          |
| 出售一間聯營公司的虧損                  | –               | 70              |
| 出售物業及設備的收益                   | (16)            | (14)            |
| 按公平值計入損益的金融資產的公平值變動          | (281)           | (2,962)         |
| 於一間聯營公司投資的減值                 | 4,691           | 2,458           |
| 租賃終止收益                       | (4)             | (69)            |
| <b>營運資本變動前的經營現金流量</b>        | <b>113,363</b>  | <b>115,624</b>  |
| 存貨減少／(增加)                    | 1,574           | (2,490)         |
| 貿易應收款項增加                     | (218,096)       | (265,730)       |
| 按公平值計入其他全面收入的應收票據<br>(增加)／減少 | (5,320)         | 2,966           |
| 預付款項及其他應收款項減少                | (14,383)        | 10,892          |
| 合約成本減少                       | 5,360           | 31,358          |
| 合約資產增加                       | (7,453)         | (10,309)        |
| 貿易應付款項增加                     | 46,642          | 46,153          |
| 合約負債減少                       | (88)            | (21,830)        |
| 其他應付款項增加                     | 3,039           | 17,211          |
| <b>經營活動所用現金</b>              | <b>(75,362)</b> | <b>(76,155)</b> |
| 已付所得稅                        | (8,158)         | (15,479)        |
| <b>經營活動所用現金淨額</b>            | <b>(83,520)</b> | <b>(91,634)</b> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                   | 附註 | 截至12月31日止年度     |                 |
|-------------------|----|-----------------|-----------------|
|                   |    | 2023年<br>人民幣千元  | 2024年<br>人民幣千元  |
| <b>投資活動</b>       |    |                 |                 |
| 已收利息              |    | 844             | 1,909           |
| 存放受限制銀行存款         |    | (952)           | (853)           |
| 提取受限制銀行存款         |    | 1,485           | 1,170           |
| 購買按公平值計入損益的金融資產   |    | (130,000)       | (1,193,990)     |
| 按公平值計入損益的金融資產到期   |    | 50,220          | 1,216,757       |
| 購買定期存款            |    | (30,000)        | (127,000)       |
| 定期存款到期            |    | 30,000          | 67,000          |
| 購買物業及設備           |    | (602)           | (11,739)        |
| 使用權資產的付款          |    | –               | (103)           |
| 收購一間附屬公司的現金流入淨額   | 45 | –               | 36,387          |
| 貸款予第三方、非控股股東及員工   |    | (20,400)        | (32,000)        |
| 向第三方、非控股股東及員工償還貸款 |    | 16,500          | 24,230          |
| 收購於聯營公司的投資        |    | (7,740)         | (1,500)         |
| 撤回於聯營公司的投資        |    | –               | 130             |
| <b>投資活動所用現金淨額</b> |    | <b>(90,645)</b> | <b>(19,602)</b> |
| <b>融資活動</b>       |    |                 |                 |
| 借款所得款項            |    | 227             | 38,219          |
| 租賃付款的本金部分         |    | (6,688)         | (6,905)         |
| 已付利息              |    | (345)           | (5,581)         |
| 附優先權的股份發行成本       |    | (5,860)         | (23,530)        |
| 附優先權的股份所得款項       |    | 240,000         | 163,500         |
| <b>融資活動所得現金淨額</b> |    | <b>227,334</b>  | <b>165,703</b>  |
| <b>現金等價物增加淨額</b>  |    | <b>53,169</b>   | <b>54,467</b>   |
| 年初現金及現金等價物        |    | 126,559         | 179,728         |
| <b>年末現金及現金等價物</b> |    | <b>179,728</b>  | <b>234,195</b>  |

## 1. 一般資料

貴公司(前稱北京天地和興科技有限公司)於2007年8月14日在中國成立並註冊為有限責任公司，於2025年10月改制為股份有限公司。貴公司註冊辦事處及主要營業地點載於文件「公司資料」一節。截至報告日期，王小東先生(「王先生」)(貴公司創始人、執行董事、董事會(「董事會」)主席)連同其控制的實體(即天津興遠企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津興遠」)、天津興輝致遠企業管理諮詢中心(有限合夥)(「天津興輝」)及天津智創新安科技有限公司)為貴公司控股股東。

貴集團是中國一家知名的工業網絡安全及能源數智化綜合解決方案提供商。貴集團提供定製化解決方案，滿足各行各業企業用戶的多樣化且不斷變化的需求。貴集團亦採用技術以提升企業用戶在不同工業場景下的安全能力。除提供全面的工業網絡安全解決方案外，貴集團還為能源領域的企業用戶提供數智化解決方案，具備實時狀態感知、風險早期預警和流程優化等核心能力。

本歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，其亦為貴公司及其附屬公司的功能貨幣。

## 2. 歷史財務資料的編製基準

歷史財務資料乃按符合國際財務報告準則會計準則之會計政策編製。此外，歷史財務資料亦包含香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例所規定的適用披露事項。

貴公司截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表乃根據適用於中國企業的相關會計原則及財務條例編製，並由深圳註冊會計師鵬盛會計師事務所(特殊普通合夥)審核。

截至2024年12月31日，貴集團負債淨額為人民幣276,540,000元。該負債淨額主要來自於截至2024年12月31日的贖回負債人民幣1,429,582,000元。如附註35所披露，貴公司於2025年12月31日與附優先權之股份的持有人訂立補充協議，據此，持有人於貴公司[編纂]過程中放棄優先權，並將與[編纂](「[編纂]」)要求相關的贖回負債觸發事件由2026年12月31日延至2027年10月31日。基於貴集團的可動用財務資源(包括手頭現金及現金等價物以及按公平值計入損益的金融資產)及上述附優先權之股份的補充協議，貴公司董事(「董事」)認為貴集團自報告日期起未來十二個月將有足夠的現金資源以滿足未來營運資金需求。因此，董事認為，按持續經營基準編製歷史財務資料乃屬恰當。

## 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

為編製往績記錄期間的歷史財務資料，貴集團於整個往績記錄期間持續應用符合國際財務報告準則會計準則之會計政策，該等準則於2025年1月1日開始的會計期間生效。

### 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

於本報告日期，下列新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則已頒佈但尚未生效：

|                            |                                       |
|----------------------------|---------------------------------------|
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂 | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>1</sup> |
| 國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂 | 金融工具的分類及計量的修訂 <sup>2</sup>            |
| 國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂 | 涉及依賴自然能源生產電力的合約 <sup>2</sup>          |
| 國際財務報告準則會計準則的修訂            | 國際財務報告準則會計準則的年度改進 – 第11卷 <sup>2</sup> |
| 國際財務報告準則第18號               | 財務報表的呈列及披露 <sup>3</sup>               |
| 國際會計準則第21號的修訂              | 換算為惡性通貨膨脹呈列貨幣 <sup>3</sup>            |

- 1 於待釐定日期或其後開始的年度期間生效
- 2 於2026年1月1日或其後開始的年度期間生效
- 3 於2027年1月1日或其後開始的年度期間生效

國際財務報告準則第18號*財務報表的呈列及披露*載列財務報表的呈列及披露規定，將取代國際會計準則第1號*財務報表的呈列*。該項新訂國際財務報告準則會計準則於承襲國際會計準則第1號的多項規定的同時，引入於損益表中呈列指定類別及定義小計的新規定；於財務報表附註中提供管理層定義的表現指標的披露，並改進於財務報表中將予披露的合併及分類資料。此外，國際會計準則第1號的若干段落已移至國際會計準則第8號*財務報表的呈列基準*及國際財務報告準則第7號*金融工具：披露*。國際會計準則第7號*現金流量表*及國際會計準則第33號*每股盈利*亦作出細微修訂。

國際財務報告準則第18號及其他準則的修訂將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，可提前應用。

預期應用新訂準則於確認與計量方面對 貴集團的財務表現及狀況不會產生重大影響。然而，預期將影響綜合損益表的結構與呈列方式。 貴集團管理層界定的績效衡量指標所需的額外披露事項將於綜合財務報表的獨立附註中披露。

除上文所述外，董事預期所有其他國際財務報告準則會計準則的修訂於可預見未來對歷史財務資料均無重大影響。

#### 4. 重大會計政策的資料

為編製歷史財務資料，倘某項資料合理預期會影響主要使用者所作的決策，則該資料即被視為重大資料。

除下列會計政策所述的特定金融工具於各報告期末按公平值計量外，歷史財務資料均採用歷史成本法編製。

##### 綜合基準

綜合財務報表包括 貴公司、 貴公司所控制實體及 貴公司的附屬公司的財務報表。控制乃指 貴公司：

- 可對投資對象行使權力；
- 對投資對象業務的可變回報承擔風險或享有權利；及
- 有能力運用其權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示以上所列三種情況任何一種或以上出現變動， 貴集團會就其是否取得投資對象的控制權作重新評估。

貴集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止綜合入賬。

損益及其他全面收入各組成部分乃歸屬於 貴公司股東及非控股權益。附屬公司的全面收入總額歸屬於 貴公司股東及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘亦然。

與 貴集團成員公司間進行的交易相關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合入賬時悉數對銷。

於附屬公司的非控股權益與 貴集團於當中的權益分開呈列，指賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值的現時擁有權權益。

### 貴集團於現有附屬公司之權益的變動

貴集團於附屬公司之權益的變動不會導致 貴集團失去對附屬公司的控制權，其作為權益交易入賬。 貴集團相關權益部分及非控股權益之賬面值已作出調整以反映彼等於附屬公司相關權益之變動。

非控股權益作出調整之金額與已付或已收代價的公平值之間之任何差額直接於權益中確認並歸屬於 貴公司擁有人。

### 業務合併

業務為一組活動及資產組合，同時具有一項投入和一項實質性過程，且二者相結合對產出能力有顯著貢獻。倘獲得過程對持續產出能力至關重要，包括具備執行該過程所需技能、知識或經驗的有組織的員工，或者對持續產出能力有顯著貢獻，且該過程是獨有、稀缺或在不付出大量成本、努力或不導致持續產出能力發生延誤的情況下無法取代的，則被認為是實質性的業務。

收購業務以收購法入賬。業務合併所轉讓代價以公平值計量，而公平值按 貴集團所轉讓資產、 貴集團對被收購方前擁有人所產生負債以及 貴集團就交換被收購方控制權所發行股權於收購之日的公平值總和計算。收購有關成本一般於產生時於損益內確認。

所收購的可識別資產及所承擔的負債須符合財務報告概念框架(「概念框架」)中有關資產及負債的定義，惟國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號徵費範圍內的交易及事項除外，在該等準則下， 貴集團應用國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號而非概念框架識別其於業務合併中承擔的負債。或有資產不予確認。

於收購日期，所購入的可識別資產和所承擔的負債按公平值予以確認，惟以下各項除外：

- 遞延稅項資產或負債及僱員福利安排的相關資產或負債分別遵循國際會計準則第12號所得稅及國際會計準則第19號僱員福利予以確認及計量；
- 與被收購方以股份為基礎的付款安排、或為替代被收購方以股份為基礎的付款安排所簽訂的 貴集團以股份為基礎的付款安排相關的負債或股權工具在收購日(定義見以下會計政策)遵循國際財務報告準則第2號予以計量；
- 按照國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營分類為持作出售的資產(或出售組合)遵循該準則予以計量；及
- 租賃負債按餘下租賃付款(定義見國際財務報告準則第16號)的現值確認及計量，猶如所獲得的租賃於收購日為全新租賃。使用權資產按與相關租賃負債相同的金額確認及計量，並進行調整以反映與市場條款相比的有利或不利租賃條款。

商譽按所轉讓代價、於被收購方任何非控股權益的金額及收購方過往所持被收購方股權(如有)之公平值總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日的淨額之差額計量。倘於重新評估後，所收購可識別資產及所承擔負債之淨額超出所轉讓代價、於被收購方任何非控股權益之金額及收購方過往所持被收購方權益(如有)之公平值的總和，差額實時於損益確認為按議價購買收益。

屬於現有所有權權益且其持有人在清算時有權按比例分享相關附屬公司淨資產的非控股權益，初始計量時按公平值計量。

## 商譽

收購業務產生的商譽按收購業務之日的成本(見上文會計政策)減累計減值虧損(如有)列賬。

為進行減值測試，商譽乃分配至預期將從合併所帶來的協同效益中受惠的貴集團各現金產生單位(「現金產生單位」)(或現金產生單位組合)，而該單位或單位組合指就內部管理目的監控商譽的最低級別且不大於一個經營分部。

獲得商譽分配的現金產生單位(或現金產生單位組合)每年進行減值測試或每當有跡象顯示該單位可能出現減值時更為頻繁地進行減值測試。就於某年度期間收購產生的商譽而言，獲得商譽分配的現金產生單位(或現金產生單位組合)於該年度期間結束前進行減值測試。倘可收回金額低於該單位的賬面值，則首先分配減值虧損以減低任何商譽的賬面值，然後按該單位(或現金產生單位組合)內各項資產的賬面值所佔比例分配至該單位的其他資產。

貴集團就收購聯營公司及合營企業所產生商譽的政策如下所述。

### 於聯營公司的投資

聯營公司為貴集團對其有重大影響力的實體。重大影響力指參與被投資對象財務及經營政策決定的權力，但對該等政策並無控制或共同控制權。

聯營公司的業績及資產與負債以權益會計法計入該等綜合財務報表內。根據權益法，於聯營公司的投資於初始時乃按成本於綜合財務狀況表確認，並於其後調整，以確認貴集團應佔該聯營公司的損益及其他全面收入。於該聯營公司的資產淨值(損益及其他全面收入除外)變動不入賬，除非該等變動導致貴集團持有的所有權權益變動。當貴集團應佔聯營公司或合營企業的虧損超出貴集團於該聯營公司的權益(其包括任何長期權益，而該長期權益實質上構成貴集團於該聯營公司的投資淨額一部分)，則貴集團不再確認應佔的進一步虧損。已就額外虧損作出撥備，並僅以貴集團已產生法定或推定義務，或已代該聯營公司付款的情況下確認負債。

於聯營公司的投資自被投資方成為聯營公司之日起採用權益法入賬。收購於聯營公司的投資時，投資成本超出貴集團應佔被投資方可識別資產及負債公平淨值的任何差額均確認為商譽，並計入投資賬面值內。

貴集團評估是否存在客觀證據顯示於一間聯營公司的權益可能存在任何減值。倘存在任何客觀證據，該項投資之全部賬面值(包括商譽)會根據國際會計準則第36號以單一資產的方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與賬面值。任何已確認之減值虧損不會分配至任何資產(包括商譽)，而其構成該項投資之賬面值的一部分。該減值虧損之任何撥回乃按該項投資之可收回金額其後增加之情況根據國際會計準則第36號確認。

### 貴集團於聯營公司之權益的變動

當貴集團削減於聯營公司之所有權權益但繼續使用權益法時，倘以往於其他全面收入確認有關削減所有權權益之盈虧部分將於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則貴集團會將該盈虧重新分類至損益。

### 收購於聯營公司之額外權益

當貴集團增加其於聯營公司的擁有權權益但貴集團繼續採用權益法時，倘已付代價超過收購於聯營公司之額外權益應佔的資產淨值賬面值份額，則於收購日期確認商譽。收購於聯營公司之額外權益應佔的資產淨值賬面值與已付代價的差額於收購額外權益期間於損益確認。

### 客戶合約收益

有關 貴集團與客戶訂立合約的會計政策的資料載於附註6、26、27及34。

### 租賃

貴集團合約訂立時，根據國際財務報告準則第16號的定義評估合約是否屬租賃或包含租賃。除非合約條款及條件其後有所變更，否則該合約將不會重新評估。作為實務簡便法，貴集團合理預期對綜合財務報表的影響與組合內個別租賃並無重大差異時，具相似特徵的租賃將以組合方式入賬。

#### 貴集團作為承租人

##### 短期租賃

貴集團對從開始日期起租期為12個月或更短的租賃及不包含購買選擇權的租賃應用短期租賃的確認豁免。短期租賃的租賃付款於租期內採用直線法或另一種系統法確認為開支。

##### 使用權資產

使用權資產之成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；及
- 於開始日期或之前作出的租賃付款，扣除已收取的任何租賃優惠。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產於其估計可使用年期或租期(以較短者為準)內按直線法計提折舊。

貴集團於綜合財務狀況表中將使用權資產呈列為單獨項目。

##### 可退回租賃按金

已支付的可退回租賃按金根據國際財務報告準則第9號進行核算，並且按公平值進行初始計量。初始確認時的公平值的調整視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按照當日的未付租賃付款的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃隱含的利率難以釐定，則貴集團使用租賃開始日期的增量借款利率。增量借款利率取決於租賃期限與起始日期，並基於一系列輸入參數進行釐定。

租賃付款包含固定付款(含實質固定付款)減去任何應收租賃激勵款項。

於開始日期後，租賃負債按利息累計及租賃付款進行調整。

貴集團於租賃期數變動時，會重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)。該情況下，相關租賃負債將透過採用重新評估日期的修訂貼現率，對經修訂的租賃付款進行貼現計算而重新計量。

貴集團將租賃負債作為單獨項目於綜合財務狀況表中呈列。

### 租賃修改

倘同時符合以下條件，貴集團將租賃修改作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該修改通過增加對一項或多項相關資產的使用權擴大了租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額與針對擴大租賃範圍的單獨價格及為反映特定合約之具體情況而對單獨價格作出任何適當調整相稱。

對於不作為一項單獨租賃進行會計處理的租賃修改，於租賃修改生效日，貴集團根據經修訂租賃的租期，通過採用經修訂貼現率對經調整的租賃付款額進行貼現，並扣除任何應收租賃激勵，以重新計量租賃負債。

貴集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。

### 僱員福利

#### 退休福利成本

向界定供款退休福利計劃所作付款於僱員提供服務後有權享有該等供款時確認為開支。

#### 短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時以預期支付的未折現福利金額確認。除非其他國際財務報告準則規定或准許將福利計入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

僱員福利(例如工資及薪金及年假)於扣除任何已支付金額後確認為負債。

#### 以股份為基礎的付款

##### 以權益結算以股份為基礎的付款交易

##### 授予僱員的購股權

授予僱員以權益結算以股份為基礎的付款按授出當日股權工具的公平值計量。

以權益結算以股份為基礎的付款於授出日期釐定公平值(並無計及所有非市場歸屬條件)乃基於貴集團對最終歸屬之股權工具的估計按直線法於歸屬期支銷，並相應增加計入權益(以股份為基礎的付款儲備)。於各個報告期末，貴集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估修訂其對預期歸屬之股權工具數量的估計。對原有估計修訂之影響(如有)於損益確認，以使累計開支符合經修訂估計，並相應調整計入以股份為基礎的付款儲備。

當購股權獲行使時，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的金額將轉撥至股本／資本及其他儲備。當購股權於歸屬日後被沒收或失效時，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的金額將繼續於以股份為基礎的付款儲備中持有。

*修改以股份為基礎的付款安排的條款及條件*

當以權益結算以股份為基礎的付款安排的條款及條件修改時，貴集團至少確認按已授出股權工具於授出日期的公平值計量所獲得的服務，除非該等股權工具因未達成於授出日期規定的歸屬條件(市場條件除外)而未歸屬。此外，倘貴集團按對僱員有利的方式修改歸屬條件(市場條件除外)，例如通過縮短歸屬期，貴集團將已修改的歸屬條件計入剩餘歸屬期。

倘該項修改導致股份為基礎的安排的總公平值減少，或對僱員並無其他益處，貴集團將繼續將原授予的權益工具視為未曾發生該項修改而進行會計處理。

**稅項**

所得稅開支指當期及遞延所得稅開支的總和。

現時應付稅項乃按年內應課稅利潤計算。由於其他年度的應課稅或可扣減收入或開支項目以及從未課稅或扣減的項目，應課稅利潤不同於除稅前虧損。貴集團的即期稅項負債按照報告期末已實行或實質上已實行的稅率計算。

遞延稅項就歷史財務資料內資產及負債之賬面值與計算應課稅利潤所採用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般會就全部應課稅暫時差額進行確認。在可能有應課稅利潤抵銷該等可扣減暫時差額的情況下，遞延稅項資產一般會就所有可扣減暫時差額進行確認。倘於一項交易中，因業務合併以外原因初始確認資產及負債而引致不影響應課稅利潤及會計利潤的暫時差額，以及於交易時並無產生相等的應課稅及可扣減暫時差額的情況下，不會確認該等遞延稅項資產及負債。此外，若暫時差額乃來自初始確認商譽，則不應確認遞延稅項負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司及聯營公司的投資相關的應課稅暫時差額確認，惟若貴集團可控制暫時差額撥回及暫時差額可能不會於可預見未來撥回則除外。因與有關投資及利息相關的可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產僅於有可能有足夠應課稅利潤以動用暫時差額之利益，並預期於可見未來撥回時方予確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行審閱，並在不再可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項資產及負債乃根據於各報告期末已頒行或實際上已頒行的稅率(及稅法)，按清償負債或變現資產期間預期適用的稅率計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映貴集團於報告期末預期收回或清償其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務後果。

就計量貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，貴集團首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

對於稅項扣減可歸屬於租賃負債的租賃交易，貴集團對租賃負債以及相關資產應用國際會計準則第12號規定。貴集團確認租賃負債相關的遞延稅項資產，惟以可能有應課稅利潤可用於抵銷可扣減暫時差額為限，並就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。

倘享有合法可行使權利以即期稅項資產沖銷即期稅項負債，及倘稅項資產及負債涉及由同一稅務機構向同一納稅實體徵收的所得稅，則遞延稅項資產與負債抵銷。

即期及遞延稅項應於損益中確認。倘即期稅項或遞延稅項產生自業務合併的初始會計處理，則稅務影響計入業務合併的會計處理中。

#### 物業及設備

物業及設備為持作生產或供應貨物或服務，或作行政用途的有形資產(下文所述在建工程除外)。物業及設備乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表中列賬。

作生產、供應或行政用途的在建物業乃按成本扣除已確認減值虧損列賬。成本包括使資產達到必要的位置及狀態以使其能夠以管理層預期方式運行而直接產生的任何成本，包括測試相關資產是否正常運行的成本及(就合資格資產而言)按照 貴集團的會計政策進行資本化的借款成本。該等資產按與其他物業資產相同的基準於資產達到擬定用途時開始計提折舊。

折舊乃以直線法按估計可使用年期撇銷有關資產(在建物業除外)成本減其剩餘價值確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

物業及設備項目乃於出售時或預期持續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或報廢物業及設備項目產生的任何收益或虧損按資產銷售所得款項與其賬面值的差額釐定，並於損益內確認。

#### 無形資產

##### 單獨收購的無形資產

單獨收購且具有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有限可使用年期的無形資產的攤銷按其估計可使用年期以直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

##### 於業務合併中獲得的無形資產

業務合併中獲得的無形資產與商譽分開確認，並於購買當日以其公平值進行初始確認(被視為其成本)。

初始確認後，於業務合併中獲得的可使用年期有限的無形資產，按與單獨取得的無形資產相同的基準，以成本減去累計攤銷及任何累計減值虧損後呈報。

##### 物業及設備、使用權資產、合約成本及商譽以外的無形資產的減值

於報告期末， 貴集團檢討其物業及設備、使用權資產及有限可使用年期的無形資產以及合約成本的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘存在任何有關跡象，則會對相關資產的可收回金額作出估計，以確定減值虧損(如有)程度。

物業及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額為個別估計，倘無法個別估計可收回金額，則 貴集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

對現金產生單位進行減值測試時，當可建立合理且貫徹一致的分配基準時，公司資產分配至相關現金產生單位，或另行分配至可建立合理且貫徹一致的分配基準的現金產生單位最小組別。可收回金額以公司資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別確定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

於 貴集團確認根據國際財務報告準則第15號資本化為合約成本的資產的減值虧損之前， 貴集團根據適用準則評估及確認與相關合約有關其他資產的任何減值虧損。屆時，倘賬面值超過 貴集團預期收取以換取相關貨物或服務的代價餘額減與直接關於提供該等貨物或服務的成本(尚未確認為開支)，則確認資本化為合約成本的資產之減值虧損(如有)。資本化為合約成本的資產屆時就評估相關現金產生單位減值，而計入其所屬的現金產生單位之賬面值。

可收回金額指扣除處置成本後的公平值與使用價值兩者間的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量會採用反映目前市場對貨幣時間價值及該資產(或現金產生單位)特定風險(未就該風險調整估計未來現金流量)所作評估的稅前貼現率貼現至其現值。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值會撇減至其可收回金額。對於無法合理且貫徹一致地分配予現金產生單位的公司資產或其一部分， 貴集團會比較一組現金產生單位的賬面值(包括分配予該組現金產生單位的公司資產或其一部分的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損首先會分配至減少商譽賬面值(如適用)，然後根據單位或該組現金產生單位每項資產的賬面值按比例分配予其他資產。資產的賬面值不會低於其公平值減去處置成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零這三項之最高者。原分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或該組現金產生單位的其他資產。減值虧損即時於損益中確認。

#### 現金及現金等價物

於綜合財務狀況表及綜合現金流量表所呈列的現金及現金等價物包括：

- (a) 現金，包括手頭現金及活期存款；及
- (b) 現金等價物，其包括短期(通常原到期日為三個月或更短)、可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的高流動性投資。現金等價物系用於滿足短期現金承擔，而非用於投資或其他目的。

#### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。能源數智化分部的存貨成本採用先進先出法釐定，工業網絡安全分部則採用加權平均法釐定。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減所有估計完成成本及必要銷售成本。必要銷售成本包括直接歸屬於銷售的增量成本及 貴集團進行銷售而必須產生的非增量成本。

#### 撥備

當 貴集團因過往事件而承擔現有責任(法律或推定)，而 貴集團可能須履行該項責任及可以可靠地估計該項責任之金額時，則會確認撥備。

確認為撥備的金額為對報告期結束時履行當前債務所需代價的最佳估計，當中已考慮該債務所涉及的風險及不確定性。當撥備按估計用於清償當前債務的現金流而予以計量時，其賬面金額為相關現金流的現值(如果貨幣的時間價值的影響屬重大)。

根據與客戶訂立的相關合約，預期擔保型保修責任的成本撥備，乃於相關產品或服務銷售當日確認，並按董事對履行貴集團責任所需支出的最佳估計作出。

### 金融工具

金融資產及金融負債乃當集團實體成為工具合約條款其中一方時確認。

金融資產及金融負債按公平值初始計量，惟自客戶合約產生的貿易應收款項(按國際財務報告準則第15號初始計量)除外。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產除外)直接應佔的交易成本於初始確認時加入金融資產或金融負債的公平值或從中扣除(視何者適用)。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債的直接應佔交易成本即時於損益確認。

實際利息法是用於計算金融資產或金融負債之攤銷成本，以及在攤分有關期間利息收入及利息支出之方法。實際利率是按金融資產或金融負債的預期年期或(如適用)較短期間，於初始確認時準確貼現估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率整體部分的所有已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)至賬面淨值的利率。

### 金融資產

所有常規買賣之金融資產按結算日基準確認及終止確認。常規買賣指須於相關市場法規或慣例規定的時間內交付資產的金融資產買賣。所有已確認的金融資產後續皆須依其分類以攤銷成本或公平值悉數計量。

#### 金融資產的分類及其後計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本進行計量：

- 於以收取合約現金流為目的之經營模式中持有的金融資產；及
- 合約條款會導致於指定日期產生純粹為支付本金及未償還本金利息的現金流。

符合下列條件的債務工具後續以按公平值計入其他全面收入進行計量：

- 於以收取合約現金流及出售金融資產為目的之經營模式中持有的金融資產；及
- 合約條款會導致於指定日期產生純粹為支付本金及未償還本金利息的現金流。

所有其他金融資產其後均按公平值計入損益計量。

#### (i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本及按公平值計入損益計量的債務工具使用實際利率法確認利息收入。利息收入通過將實際利率應用於金融資產的賬面總值計算，惟其後已出現信貸減值的金融資產(見下文)除外。就其後已出現信貸減值的金融資產而言，利息收入乃通過將實際利率應用於下一個報告期的金融資產的攤銷成本進行確認。倘已出現信貸減值的金融工具的信貸風險有所改善，以致於該金融資產不再出現信貸減值，則利息收入乃通過將實際利率應用於釐定該資產不再出現信貸減值後的報告期初的金融資產的賬面總值進行確認。

(ii) 分類為按公平值計入其他全面收入的應收債務

分類為按公平值計入其他全面收入之應收債務之賬面值因使用實際利率法計算之利息收入導致之其後變動於損益確認。於損益確認之金額與假若該等債務工具／應收款項已按攤銷成本計量時將會於損益確認之金額相同。該等應收債務賬面值之所有其他變動於其他全面收入中確認。減值撥備於損益確認，並對其他全面收入作相應調整，而不減少該等應收債務之賬面值。當終止確認該等應收債務時，先前於其他全面收入確認之累計收益或虧損會重新分類至損益。

(iii) 按公平值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入計量標準的金融資產按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，公平值收益或虧損於損益確認。

*根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產減值*

貴集團按預期信貸虧損模式對根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產(包括貿易應收款項及應收票據、現金及現金等價物、定期存款、受限制銀行存款及其他應收款項)及合約資產進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指相關工具在預計生命週期內所有可能發生的違約事件所產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「**12個月預期信貸虧損**」)指全期預期信貸虧損的一部分，即預計因報告日期後12個月內可能發生的違約事件而產生。貴集團根據過往的信貸虧損經驗進行評估，並按照債務人的特定因素、整體經濟狀況及報告日期過往事件或當時狀況與未來經濟狀況預測的評估進行調整。

貴集團一直就貿易應收款項及合約資產確認全期預期信貸虧損。

就所有其他工具而言，貴集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非自初始確認後信貸風險顯著增加時，貴集團確認全期預期信貸虧損。是否應確認全期預期信貸虧損的評估乃基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險的顯著增加。

(i) 信貸風險顯著增加

為評估信貸風險在初始確認後有否顯著增加，貴集團將金融工具在報告日期發生的違約風險及金融工具在初始確認日期發生的違約風險相比較。貴集團進行評估時，會考慮合理且具理據的定量及定性資料(包括過往經驗以及無須付出過多成本或努力即可取得的前瞻性資料)。考慮的前瞻性資料包括自經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智囊團及其他類似組織獲得的有關貴集團債務人經營所在行業的未來前景，以及與貴集團核心業務有關的實際及預測經濟資料的各種外部資料來源等考慮因素。

具體而言，在評估信貸風險有否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力明顯下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人的經營業績實際或預期明顯轉差；
- 導致債務人履行其債務責任的能力明顯下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

由於 貴集團有合理及且具理據資料另作說明，因此 貴集團反駁當合約付款逾期超過30天時信貸風險自初始確認以來顯著增加的假設。

貴集團定期監控識別信貸風險是否出現顯著增加所用標準的有效性，並對其作出適當修訂以確保在款項逾期前有關標準能識別信貸風險的顯著增加。

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言， 貴集團認為，違約事件在內部制定或取自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向其債權人(包括 貴集團)還款(未計及 貴集團所持任何抵押品)時發生。

(iii) 出現信貸減值的金融資產

金融資產在一件或多件對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響的事件發生時出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括可觀察數據，涉及以下事件：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 貸款人因借款人出現財務困難的經濟或合約原因，已向借款人授出在其他情形下不會考慮的特許權；或
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組。

貴集團駁回當金融資產逾期90天以上時發生違約的假設，是因為 貴集團有合理及可支持的資料表明，更滯後的違約標準更合適。

(iv) 撤銷政策

當有資料顯示交易對手方有嚴重財務困難及並無實際可收回預期， 貴集團會撤銷該金融資產，例如交易對手方進行清算或已進行破產程序時。根據 貴集團收回程序並考慮法律建議(如適用)，撤銷的金融資產可能仍受到執法活動的約束。撤銷構成終止確認事件。任何其後收回均於損益確認。

(v) 計量及確認預期信貸虧損

計量預期信貸虧損取決於違約概率、違約損失率程度(即倘發生違約的損失程度)及違約風險。違約概率及違約損失率程度的評估乃根據過往數據及前瞻性資料作出調整。估計預期信貸虧損反映無偏概率加權金額，以發生違約的風險為權重釐定。 貴集團採用可行權宜方法，利用撥備矩陣估計貿易應收款項的預期信貸虧損，當中考慮到過往信貸虧損經驗，並按債務人特有的因素、總體經濟狀況及無須付出過多成本或努力而取得前瞻性資料(包括貨幣的時間價值(如適用))作出調整。

一般而言，預期信貸虧損為 貴集團根據合約應收的所有合約現金流量與 貴集團預計收取的現金流量的差額，並按初始確認時釐定的實際利息貼現。對於租賃應收款項，用於釐定預期信貸虧損的現金流量與根據國際財務報告準則第16號計量租賃應收款項所使用的現金流量一致。

經計及過往逾期資料及相關信貸資料(例如前瞻性宏觀經濟資料)，若干貿易應收款項／合約資產／租賃應收款項的全期預期信貸虧損乃按集體基準予以考慮。

貴集團為集體評估制定組別時會考慮以下特點：

- 逾期狀況；
- 還款記錄；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(如有)。

分組定期由管理層檢討，以確保各組別的組成部分繼續擁有類似信貸風險特徵。

利息收入乃按金融資產的賬面總值計算，惟倘該金融資產出現信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

貴集團透過調整所有金融工具的賬面值於損益確認其減值收益或虧損，惟貿易應收款項及合約資產透過虧損撥備賬確認相應調整除外。

#### 終止確認金融資產

僅當 貴集團從資產收取現金流量的合約權利屆滿或倘其轉讓金融資產及資產所有權的絕大部分風險及回報予另一實體時， 貴集團方會終止確認該項金融資產。倘 貴集團保留所轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報，則 貴集團將繼續確認該項金融資產，並就所收到收益確認抵押借款。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益確認。

#### 分類為債務或權益

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

#### 權益工具

權益工具乃證明一實體的資產經扣除其所有負債後的餘額權益的任何合約。 貴公司發行的權益工具按已收所得款項(經扣除直接發行成本)確認。

#### 金融負債

所有金融負債其後均採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易應付款項及其他應付票據、其他應付款項、應付附屬公司款項、銀行借款及贖回負債)隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 金融負債變更

當債務負債的合約條款被修改(例如延長期限、變更贖回價格)，修訂後的條款將導致原有條款出現實質性修改，經考慮所有相關事實及情況(包括定性因素)後，該修訂將入賬列為終止確認原有金融負債及確認新金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付或應付代價(包括所承擔的任何負債)公平值之間的差額於損益確認(詳情載於附註35)。

### 終止確認金融負債

當及僅當 貴集團的責任獲解除、註銷或屆滿時，可終止確認金融負債。已終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額於損益確認。

## 5. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用附註4所述 貴集團會計政策的過程中，董事須就顯然無法從其他來源獲得的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及其他被認為相關的因素作出。實際結果可能不同於該等估計。

貴集團會持續審閱估計及相關假設。倘會計估計的修訂僅影響修訂估計的期間，將會於該期間確認，或倘修訂影響當期及未來期間，則會於作出修訂的期間及未來期間確認。

### 估計不確定性的因素之主要來源

以下為有關未來之關鍵假設以及各報告期末估計不確定性的其他主要來源，該等估計不確定性具有導致下一財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整之重大風險。

### 委託方與代理方考量(委託方)

貴集團從事硬件與軟件銷售業務。經綜合考慮各項指標後， 貴集團判定於該等交易中擔任委託方，因其在商品移轉予客戶前即掌控特定商品，且主要負責履行提供商品的承諾，承擔存貨風險， 貴集團可酌情就特定貨品或服務設定價格。 貴集團達成履約責任後，將依據合約規定，按預期應收取的總代價金額確認硬件及軟件的銷售收入。

截至2023年及2024年12月31日止年度， 貴集團確認的硬件及軟件的銷售收益分別為人民幣49,059,000元及人民幣159,319,000元。

### 貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損撥備

對於有重大結餘且出現信貸減值的貿易應收款項及合約資產，我們會單獨評估其預期信貸虧損。

此外， 貴集團於各報告期末對未單獨評估的貿易應收款項及合約資產使用集體評估法估算預期信貸虧損。預期信貸虧損比率乃基於內部信用評級，為具有相似虧損模式的不同債務人分組。集體評估乃基於 貴集團的歷史違約率，並考慮合理、有理據支持及可以合理的成本或努力取得的前瞻性資料而釐定。於各報告日期，對過往觀察到的違約率進行重新評估，並考慮前瞻性資料的變動。

預期信貸虧損撥備對估計變動敏感。有關預期信貸虧損及 貴集團貿易應收款項及合約資產的資料於附註44披露。

遞延稅項

於2023年及2024年12月31日，由於未來利潤流難以預計，故並無就稅項虧損分別人民幣32,642,000元及人民幣167,378,000元確認任何遞延稅項資產，亦無就若干可扣減暫時差額人民幣1,039,000元及人民幣15,834,000元確認遞延稅項資產。截至2023年及2024年12月31日止年度，已分別就餘下可扣減暫時差額人民幣35,576,000元及人民幣65,825,000元確認遞延所得稅資產。變現遞延稅項資產主要取決於未來是否有充足的未來應課稅利潤可供動用或預計撥回之應課稅暫時差額，是由於預計撥回可扣減暫時差額為估計不確定性的關鍵來源。倘實際產生的未來應課稅利潤少於或超過預期，或事實及情況變動導致修訂未來應課稅利潤估計，可能會引起遞延稅項資產的重大撥回或進一步確認，而該等撥回或進一步確認將於發生期間在損益確認。

6. 收益及分部資料

(i) 客戶合約收益分拆

截至2023年12月31日止年度

| 商品或服務類型    | 工業網絡安全<br>人民幣千元 | 能源數智化<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
|------------|-----------------|----------------|----------------|
| 提供綜合解決方案服務 | 388,212         | —              | 388,212        |
| 銷售硬件及軟件    | 49,059          | —              | 49,059         |
| 提供技術服務     | 36,568          | —              | 36,568         |
|            | <u>473,839</u>  | <u>—</u>       | <u>473,839</u> |

截至2024年12月31日止年度

| 商品或服務類型    | 工業網絡安全<br>人民幣千元 | 能源數智化<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
|------------|-----------------|----------------|----------------|
| 提供綜合解決方案服務 | 456,206         | 67,002         | 523,208        |
| 銷售硬件及軟件    | 157,249         | 2,070          | 159,319        |
| 提供技術服務     | 30,445          | 13,828         | 44,273         |
|            | <u>643,900</u>  | <u>82,900</u>  | <u>726,800</u> |

截至12月31日止年度

|        | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 收益確認時間 |                |                |
| 某一時間點  | 470,587        | 723,119        |
| 某一時間段  | <u>3,252</u>   | <u>3,681</u>   |
|        | <u>473,839</u> | <u>726,800</u> |

(ii) 客戶合約之履約責任及收益確認政策

**提供綜合解決方案服務**

貴集團提供綜合解決方案服務，包括工業網絡安全與能源數智化，通過整合不同的硬件、軟件及服務，為 貴集團客戶設計及實施綜合解決方案，以滿足企業客戶的各種要求及需求。綜合解決方案的收益於客戶完成及接受解決方案的時間點確認。

**銷售硬件及軟件**

對於向客戶銷售硬件及軟件，收益於商品控制權轉移時確認，通常為商品已交付至客戶指定地點並接受的時間點。

**提供技術服務**

除隨時間推移確認的維護及支持服務外， 貴集團向客戶提供技術諮詢服務等其他服務在服務完成且客戶接受時予以確認。

與產品相關的銷售保證不可單獨購買，其可保證所售產品符合約定規格。因此， 貴集團根據國際會計準則第37號對保證進行會計處理。

所有產品及相關服務的銷售期限均為一年或以內。根據國際財務報告準則第15號規定，分配至該等未履行合約的交易價格不予披露。

(iii) 分部資料

截至2023年12月31日止年度，就資源分配及表現評估而言，向 貴公司董事長及主要營運決策者（「主要營運決策者」）王先生呈報的資料著重於 貴集團的整體經營業績，是由於 貴集團的資源不可分割，且主要營運決策者並未審閱任何獨立經營分部的財務資料。因此，並未呈列經營分部資料。

截至2024年12月31日止年度， 貴集團收購北京北京必可測科技股份有限公司（「北京必可測」）（詳見附註45）後，開始從事能源數智化解決方案業務，該業務被視為就資源分配及表現評估而言向主要營運決策者提供的一個新經營及可呈報分部。具體而言，根據國際財務報告準則第8號經營分部， 貴集團的可呈報分部如下：

1. 工業網絡安全解決方案
2. 能源數智化解決方案

## 附錄一

## 會計師報告

以下為 貴集團按可呈報分部劃分的收益及業績分析：

截至2024年12月31日止年度

|           | 工業<br>網絡安全<br>解決方案<br>人民幣千元 | 能源數智化<br>解決方案<br>人民幣千元 | 可呈報<br>分部總計<br>人民幣千元 | 調整及對銷<br>人民幣千元  | 總計<br>人民幣千元      |
|-----------|-----------------------------|------------------------|----------------------|-----------------|------------------|
| 外部銷售      | 643,900                     | 82,900                 | 726,800              | –               | 726,800          |
| 分部間銷售     | 15                          | –                      | 15                   | (15)            | –                |
| 總計        | <u>643,915</u>              | <u>82,900</u>          | <u>726,815</u>       | <u>(15)</u>     | <u>726,800</u>   |
| 分部業績：     | 52,720                      | 18,964                 | 71,684               | –               | 71,684           |
| 利息收入      | 2,513                       | 333                    | 2,846                | –               | 2,846            |
| 財務成本      | (113,659)                   | (34)                   | (113,693)            | –               | (113,693)        |
| 分部(虧損)/利潤 | <u>(58,426)</u>             | <u>19,263</u>          | <u>(39,163)</u>      | <u>–</u>        | <u>(39,163)</u>  |
| 分部資產      | <u>1,297,676</u>            | <u>249,736</u>         | <u>1,547,412</u>     | <u>(65,875)</u> | <u>1,481,537</u> |
| 分部負債      | <u>1,727,939</u>            | <u>32,530</u>          | <u>1,760,469</u>     | <u>(2,392)</u>  | <u>1,758,077</u> |

主要營運決策者依據各分部的經營業績作出決策。由於主要營運決策者並未定期審閱其他分部的資料以進行資源分配與表現評估，故未呈列該等分析。因此，僅呈列分部收益與分部業績、分部資產及分部負債。

#### (iv) 地區資料

貴集團的收益主要來自其在中國的活動，且非流動資產全部位於中國。

#### (v) 有關主要客戶的資料

截至2023年及2024年12月31日止年度，來自主要客戶的收益分別為零及人民幣97,908,000元，來自銷售硬件及軟件。此外，於往績記錄期間，與其他單一外部客戶的交易收益均未達到 貴集團收益的10%或以上。

## 附錄一

## 會計師報告

### 7. 其他收入

|                  | 截至12月31日止年度    |                |
|------------------|----------------|----------------|
|                  | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 增值稅退稅(附註(i))     | 31,474         | 13,446         |
| 銀行利息收入           | 635            | 2,233          |
| 來自第三方及非控股股東的利息收入 | 258            | 613            |
| 政府補助(附註(ii))     | 166            | 94             |
| 其他               | 160            | 512            |
|                  | <u>32,693</u>  | <u>16,898</u>  |

附註：

- (i) 根據《財政部、國家稅務總局關於軟件產品增值稅政策的通知》(財稅[2011]100號)，增值稅一般納稅人銷售其自主開發及生產的軟件產品，須按13%的稅率徵收增值稅。對於其實際增值稅負擔超過3%的部分，應實行即徵即退政策。
- (ii) 於往績記錄期間收到的政府補助主要包括從中國內地多個地方政府部門收到的財政補貼。該等補助不存在未達成的條件或或然事項。

### 8. 其他收益及虧損

|                     | 截至12月31日止年度      |                |
|---------------------|------------------|----------------|
|                     | 2023年<br>人民幣千元   | 2024年<br>人民幣千元 |
| 按公平值計入損益的金融資產的公平值變動 | 281              | 2,962          |
| 出售物業及設備的收益          | 16               | 14             |
| 贖回負債調整(附註35)        | (191,489)        | 18,950         |
| 於聯營公司之投資減值(附註20)    | (4,691)          | (2,458)        |
| 其他                  | (51)             | (157)          |
|                     | <u>(195,934)</u> | <u>19,311</u>  |

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 預期信貸虧損模式下的減值虧損(已扣除撥回)

|               | 截至12月31日止年度    |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 就以下各項確認的減值虧損： |                |                |
| – 貿易應收款項      | 12,335         | 31,631         |
| – 合約資產        | 448            | 494            |
|               | <u>12,783</u>  | <u>32,125</u>  |

減值評估詳情載於附註44。

### 10. 財務成本

|        | 截至12月31日止年度    |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 贖回負債利息 | 66,212         | 108,076        |
| 銀行借款利息 | –              | 417            |
| 租賃負債利息 | 345            | 471            |
| 其他利息開支 | –              | 4,729          |
|        | <u>66,557</u>  | <u>113,693</u> |

### 11. 所得稅開支

貴集團截至2023年及2024年12月31日止年度的所得稅開支分析如下：

|            | 截至12月31日止年度    |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 即期所得稅      | 12,961         | 10,697         |
| 遞延稅項(附註21) | (1,349)        | (4,169)        |
| 所得稅開支      | <u>11,612</u>  | <u>6,528</u>   |

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「**企業所得稅法**」)及《所得稅法實施條例》，於往績記錄期間，貴公司及中國附屬公司的稅率為25%。

貴公司於2021年12月獲得「高新技術企業」(「**高新技術企業**」)認證，因此自2021年至2023年享有為期三年的15%優惠稅率。貴公司於2024年10月續期高新技術企業資格。附屬公司北京必可測亦獲得高新技術企業認證，因此自被貴集團收購以來有權享受優惠稅率。北京必可測亦於2024年10月續期高新技術企業資格。此外，於往績記錄期間，貴集團的若干附屬公司被認定為小型微利企業，須按20%的稅率繳納企業所得稅。根據現行企業所得稅法，小型微利企業可進一步享受應課稅收入減免，從而適用較低的實際企業所得稅稅率。因此，於往績記錄期間，貴集團該等附屬公司適用的實際稅率為5%。

根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，自2023年1月1日起，貴集團在釐定其當年的應課稅利潤時，可將其產生的合資格研發開支的200%列為可扣稅開支(「**加計扣除**」)。

## 附錄一

## 會計師報告

各年度的稅項與綜合損益及其他全面收入表之除稅前虧損的對賬如下：

|                    | 截至12月31日止年度    |                |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 除稅前虧損              | (180,926)      | (39,163)       |
| 按中國企業所得稅稅率25%計算的稅項 | (45,232)       | (9,791)        |
| 分佔聯營公司業績的稅項影響      | 9              | 24             |
| 不可扣稅開支的稅項影響        | 68,304         | 30,360         |
| 研發開支及其他的加計扣除       | (10,288)       | (11,460)       |
| 未確認稅項虧損的稅項影響       | 6,678          | 5,529          |
| 動用先前未確認稅項虧損        | -              | (4,135)        |
| 未確認可扣減暫時差額的影響      | 7              | 500            |
| 按優惠稅率計算的所得稅        | (7,866)        | (4,499)        |
| 年內所得稅開支            | <u>11,612</u>  | <u>6,528</u>   |

### 12. 年內虧損

於往績記錄期間的年內虧損乃經扣除以下各項後得出：

|                | 截至12月31日止年度    |                |
|----------------|----------------|----------------|
|                | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 確認為開支的存貨成本     | 100,589        | 311,046        |
| 存貨撤減           | <u>1,002</u>   | <u>1,565</u>   |
| 存貨成本總額         | <u>101,591</u> | <u>312,611</u> |
| 物業及設備折舊        | 3,008          | 5,756          |
| 使用權資產折舊        | 6,860          | 7,295          |
| 無形資產攤銷         | <u>3,985</u>   | <u>4,604</u>   |
| 折舊及攤銷開支總額      | <u>13,853</u>  | <u>17,655</u>  |
| 核數師酬金          | 426            | 398            |
| 員工成本(包括董事及監事)： |                |                |
| – 薪金、花紅及其他福利   | 96,236         | 118,470        |
| – 退休福利         | 7,490          | 9,578          |
| – 以股份為基礎的付款開支  | <u>5,072</u>   | <u>11,968</u>  |
| 員工成本總額         | 108,798        | 140,016        |
| 減：存貨資本化        | <u>(3,662)</u> | <u>(5,379)</u> |
|                | <u>105,136</u> | <u>134,637</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 13. 董事、監事及最高行政人員酬金

於往績記錄期間就 貴公司董事及最高行政人員向 貴集團旗下各實體提供服務而支付或應付的酬金詳情如下：

截至2023年12月31日止年度

|                                | 薪金及<br>其他福利<br>人民幣千元 | 以股份為<br>基礎的<br>付款開支<br>人民幣千元 | 花紅<br>人民幣千元  | 退休福利<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| <b>A) 執行董事</b>                 |                      |                              |              |               |              |
| 王先生 <sup>(v)</sup>             | 808                  | 1                            | 120          | 65            | 994          |
| 江炳思先生                          | 537                  | 2,010                        | 600          | 55            | 3,202        |
| 向人鵬先生                          | 808                  | 23                           | 144          | 65            | 1,040        |
| 楊小帥先生                          | 549                  | 630                          | 300          | 46            | 1,525        |
| 總計                             | <u>2,702</u>         | <u>2,664</u>                 | <u>1,164</u> | <u>231</u>    | <u>6,761</u> |
| <b>B) 非執行董事</b>                |                      |                              |              |               |              |
| Fang Ming先生 <sup>(i)(iv)</sup> | -                    | -                            | -            | -             | -            |
| 姜欣先生 <sup>(iv)</sup>           | -                    | -                            | -            | -             | -            |
| 周喆先生 <sup>(iv)</sup>           | -                    | -                            | -            | -             | -            |
| 總計                             | <u>-</u>             | <u>-</u>                     | <u>-</u>     | <u>-</u>      | <u>-</u>     |
| <b>C) 監事</b>                   |                      |                              |              |               |              |
| 李培信先生                          | 493                  | 88                           | 110          | 42            | 733          |
| 韓飛先生 <sup>(iii)</sup>          | 445                  | 3                            | 65           | 41            | 554          |
| 李鵬先生 <sup>(iii)(iv)</sup>      | -                    | -                            | -            | -             | -            |
| 總計                             | <u>938</u>           | <u>91</u>                    | <u>175</u>   | <u>83</u>     | <u>1,287</u> |
| 小計                             | <u>3,640</u>         | <u>2,755</u>                 | <u>1,339</u> | <u>314</u>    | <u>8,048</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

截至2024年12月31日止年度

|                                | 薪金及<br>其他福利<br>人民幣千元 | 以股份為<br>基礎的<br>付款開支<br>人民幣千元 | 花紅<br>人民幣千元 | 退休福利<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------|-------------|---------------|--------------|
| <b>A) 執行董事</b>                 |                      |                              |             |               |              |
| 王先生 <sup>(v)</sup>             | 814                  | 1                            | 200         | 68            | 1,083        |
| 江炳思先生                          | 800                  | 2,010                        | 200         | 59            | 3,069        |
| 向人鵬先生                          | 819                  | 23                           | 100         | 68            | 1,010        |
| 楊小帥先生                          | 807                  | 630                          | 200         | 59            | 1,696        |
| 總計                             | <u>3,240</u>         | <u>2,664</u>                 | <u>700</u>  | <u>254</u>    | <u>6,858</u> |
| <b>B) 非執行董事</b>                |                      |                              |             |               |              |
| Fang Ming先生 <sup>(i)(iv)</sup> | —                    | —                            | —           | —             | —            |
| 姜欣先生 <sup>(iv)</sup>           | —                    | —                            | —           | —             | —            |
| 趙克白先生 <sup>(ii)(iv)</sup>      | —                    | —                            | —           | —             | —            |
| 周喆先生 <sup>(iv)</sup>           | —                    | —                            | —           | —             | —            |
| 總計                             | <u>—</u>             | <u>—</u>                     | <u>—</u>    | <u>—</u>      | <u>—</u>     |
| <b>C) 監事</b>                   |                      |                              |             |               |              |
| 李培信先生                          | 497                  | 63                           | 37          | 44            | 641          |
| 韓飛先生                           | 452                  | 1                            | 20          | 44            | 517          |
| 李鵬先生 <sup>(iv)</sup>           | —                    | —                            | —           | —             | —            |
| 總計                             | <u>949</u>           | <u>64</u>                    | <u>57</u>   | <u>88</u>     | <u>1,158</u> |
| 小計                             | <u>4,189</u>         | <u>2,728</u>                 | <u>757</u>  | <u>342</u>    | <u>8,016</u> |

附註：

- (i) Fang Ming先生於2024年1月辭任非執行董事。
- (ii) 趙克白先生於2024年1月獲委任為非執行董事。
- (iii) 韓飛先生及李鵬先生於2023年12月獲委任為監事。
- (iv) 該等非執行董事及監事李鵬先生獲投資者股東委任，貴集團於往績記錄期間並無支付酬金。
- (v) 王先生於往績記錄期間擔任執行董事、最高行政人員及董事長。

上述執行董事酬金乃主要就彼等向貴公司及貴集團提供的管理服務而支付。上述若干監事酬金乃就彼等於往績記錄期間擔任貴公司監事而支付。貴公司執行董事及若干監事有權獲得花紅，花紅由貴集團管理層根據個人表現及貴集團業績釐定。

於往績記錄期間，根據貴公司購股權計劃，若干董事及監事就彼等向貴集團提供之服務獲授購股權。購股權計劃詳情載於歷史財務資料附註39。

於往績記錄期間，概無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬。

## 附錄一

## 會計師報告

### 14. 五名最高薪酬僱員

於往績記錄期間，貴集團五名最高薪酬僱員分別包括2名及2名董事，其薪酬詳情載於上文附註13。餘下3名及3名非貴公司董事或最高行政人員的最高薪酬僱員的年內薪酬詳情如下：

|             | 截至12月31日止年度    |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 薪金及其他福利     | 2,555          | 2,438          |
| 花紅          | 288            | 200            |
| 以股份為基礎的付款開支 | 1,292          | 6,121          |
| 退休福利        | 156            | 167            |
|             | <u>4,291</u>   | <u>8,926</u>   |

薪酬介乎以下範圍的非董事最高薪酬僱員人數如下：

|                         | 2023年<br>僱員人數 | 2024年<br>僱員人數 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 2             | 1             |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 1             | —             |
| 3,500,001港元至4,000,000港元 | —             | 1             |
| 4,500,001港元至5,000,000港元 | —             | 1             |
|                         | <u>3</u>      | <u>3</u>      |

於往績記錄期間，根據貴公司購股權計劃，若干非董事最高薪酬僱員就彼等向貴集團提供之服務獲授購股權。購股權計劃詳情載於歷史財務資料附註39。

於往績記錄期間，貴集團概無向任何董事或五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)支付酬金，作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或離職補償。

### 15. 股息

貴公司並無就往績記錄期間支付或宣派股息。

### 16. 每股虧損

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損的計算乃基於以下數據：

|                            | 截至12月31日止年度       |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
|                            | 2023年<br>人民幣千元    | 2024年<br>人民幣千元    |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損的貴公司擁有人應佔年內虧損 | <u>(189,756)</u>  | <u>(58,987)</u>   |
| 股份數目                       |                   |                   |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股數目        | <u>24,523,765</u> | <u>24,523,765</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

於2025年10月17日，貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司。實繳資本人民幣76,448,000元按每股人民幣1.00元轉換為76,448,000股貴公司普通股。在計算每股虧損時，加權平均股份數目乃按轉換已於往績記錄期間之前按每一股普通股實繳資本人民幣1.00元完成的假設計算。

截至2023年及2024年12月31日止年度，由於行使贖回權具有反攤薄效應，故每股攤薄虧損的計算並未考慮行使贖回權。

### 17. 物業及設備

#### 貴集團

|                       | 辦公傢俱<br>人民幣千元 | 電子設備<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 樓宇<br>人民幣千元 | 租賃裝修<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| 成本                    |               |               |             |             |               |               |             |
| 於2023年1月1日            | 490           | 2,816         | 1,315       | -           | 3,379         | 11,976        | 19,976      |
| 添置                    | 33            | 364           | 77          | -           | 342           | 339           | 1,155       |
| 轉讓                    | -             | -             | -           | -           | 12,315        | (12,315)      | -           |
| 出售                    | (48)          | (335)         | -           | -           | -             | -             | (383)       |
| 於2023年12月31日          | 475           | 2,845         | 1,392       | -           | 16,036        | -             | 20,748      |
| 添置                    | 362           | 794           | 425         | -           | 1,223         | 9,026         | 11,830      |
| 轉讓                    | -             | -             | -           | -           | 1,146         | (1,146)       | -           |
| 收購一間附屬公司時取得<br>(附註45) | 24            | 1,117         | 117         | 5,649       | 52            | -             | 6,959       |
| 出售                    | (72)          | (39)          | (531)       | -           | -             | -             | (642)       |
| 於2024年12月31日          | 789           | 4,717         | 1,403       | 5,649       | 18,457        | 7,880         | 38,895      |
| 折舊                    |               |               |             |             |               |               |             |
| 於2023年1月1日            | (147)         | (1,938)       | (1,161)     | -           | (1,592)       | -             | (4,838)     |
| 年內撥備                  | (81)          | (480)         | (90)        | -           | (2,357)       | -             | (3,008)     |
| 出售                    | 30            | 318           | -           | -           | -             | -             | 348         |
| 於2023年12月31日          | (198)         | (2,100)       | (1,251)     | -           | (3,949)       | -             | (7,498)     |
| 年內撥備                  | (97)          | (501)         | (96)        | (118)       | (4,944)       | -             | (5,756)     |
| 出售                    | 25            | 22            | 516         | -           | -             | -             | 563         |
| 於2024年12月31日          | (270)         | (2,579)       | (831)       | (118)       | (8,893)       | -             | (12,691)    |
| 賬面值                   |               |               |             |             |               |               |             |
| 於2023年12月31日          | 277           | 745           | 141         | -           | 12,087        | -             | 13,250      |
| 於2024年12月31日          | 519           | 2,138         | 572         | 5,531       | 9,564         | 7,880         | 26,204      |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|              | 辦公傢俱<br>人民幣千元 | 電子設備<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 租賃裝修<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| 成本           |               |               |             |               |               |             |
| 於2023年1月1日   | 472           | 2,756         | 1,315       | 3,259         | 11,976        | 19,778      |
| 添置           | 33            | 183           | -           | 342           | 270           | 828         |
| 轉讓           | -             | -             | -           | 12,246        | (12,246)      | -           |
| 出售           | (48)          | (335)         | -           | -             | -             | (383)       |
| 於2023年12月31日 | 457           | 2,604         | 1,315       | 15,847        | -             | 20,223      |
| 添置           | 146           | 200           | 336         | 1,223         | -             | 1,905       |
| 出售           | (72)          | (39)          | (543)       | -             | -             | (654)       |
| 於2024年12月31日 | 531           | 2,765         | 1,108       | 17,070        | -             | 21,474      |
| 折舊           |               |               |             |               |               |             |
| 於2023年1月1日   | (144)         | (1,905)       | (1,161)     | (1,520)       | -             | (4,730)     |
| 年內撥備         | (78)          | (455)         | (87)        | (2,298)       | -             | (2,918)     |
| 出售           | 30            | 318           | -           | -             | -             | 348         |
| 於2023年12月31日 | (192)         | (2,042)       | (1,248)     | (3,818)       | -             | (7,300)     |
| 年內撥備         | (77)          | (291)         | (61)        | (4,698)       | -             | (5,127)     |
| 出售           | 25            | 22            | 516         | -             | -             | 563         |
| 於2024年12月31日 | (244)         | (2,311)       | (793)       | (8,516)       | -             | (11,864)    |
| 賬面值          |               |               |             |               |               |             |
| 於2023年12月31日 | 265           | 562           | 67          | 12,029        | -             | 12,923      |
| 於2024年12月31日 | 287           | 454           | 315         | 8,554         | -             | 9,610       |

除在建工程外，上述物業及設備項目經計及剩餘價值後，按下列基準以直線法折舊：

|      |                  |
|------|------------------|
| 辦公傢俱 | 5年               |
| 電子設備 | 3-5年             |
| 汽車   | 4-5年             |
| 樓宇   | 20年              |
| 租賃裝修 | 租賃裝修的預計年期或租期的較短者 |

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 使用權資產

#### 貴集團

|                   | 截至12月31日止年度    |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 年初賬面值             | 11,097         | 4,604          |
| 添置                | 566            | 15,512         |
| 折舊費用              | (6,860)        | (7,295)        |
| 調整及提前終止           | (199)          | (1,668)        |
| 收購一間附屬公司時取得(附註45) | —              | 3,386          |
| 年末賬面值             | <u>4,604</u>   | <u>14,539</u>  |

  

|           | 截至12月31日止年度    |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 有關短期租賃的開支 | 2,199          | 2,314          |
| 租賃現金流出總額  | <u>9,232</u>   | <u>9,793</u>   |

#### 貴公司

|         | 截至12月31日止年度    |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 年初賬面值   | 9,758          | 3,910          |
| 添置      | 566            | 9,821          |
| 折舊費用    | (6,215)        | (5,346)        |
| 調整及提前終止 | (199)          | (1,668)        |
| 年末賬面值   | <u>3,910</u>   | <u>6,717</u>   |

  

|           | 截至12月31日止年度    |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 有關短期租賃的開支 | 1,620          | 1,522          |
| 租賃現金流出總額  | <u>6,928</u>   | <u>8,463</u>   |

於往績記錄期間，貴集團就其經營租賃多間辦公室、倉庫及多輛汽車，租賃合約以14個月至5年的固定年期訂立。租期按個別基準磋商，並具有不同條款及條件。釐定租期及評估不可撤銷期間的長短時，貴集團應用合約的定義，並釐定合約可強制執行的期間。

#### 租賃限制或契約

此外，於2023年及2024年12月31日，就使用權資產人民幣4,604,000元及人民幣14,539,000元分別確認租賃負債人民幣4,532,000元及人民幣14,472,000元。租賃協議除出租人所持租賃資產的擔保權益外，並無附加任何契約。租賃資產不可用作借款擔保。

## 附錄一

## 會計師報告

### 19. 無形資產

#### 貴集團

|                       | 軟件<br>人民幣千元 | 專利<br>人民幣千元 | 技術<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 成本                    |             |             |             |             |
| 於2023年1月1日            | 1,550       | 18,038      | –           | 19,588      |
| 添置                    | –           | 700         | –           | 700         |
| 於2023年12月31日          | 1,550       | 18,738      | –           | 20,288      |
| 收購一間附屬公司時取得<br>(附註45) | 39          | –           | 11,000      | 11,039      |
| 於2024年12月31日          | 1,589       | 18,738      | 11,000      | 31,327      |
| 攤銷                    |             |             |             |             |
| 於2023年1月1日            | (125)       | (1,427)     | –           | (1,552)     |
| 年內支出                  | (307)       | (3,678)     | –           | (3,985)     |
| 於2023年12月31日          | (432)       | (5,105)     | –           | (5,537)     |
| 年內支出                  | (306)       | (3,748)     | (550)       | (4,604)     |
| 於2024年12月31日          | (738)       | (8,853)     | (550)       | (10,141)    |
| 賬面值                   |             |             |             |             |
| 於2023年12月31日          | 1,118       | 13,633      | –           | 14,751      |
| 於2024年12月31日          | 851         | 9,885       | 10,450      | 21,186      |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|                    | 軟件<br>人民幣千元  | 專利<br>人民幣千元    | 總計<br>人民幣千元    |
|--------------------|--------------|----------------|----------------|
| 成本                 |              |                |                |
| 於2023年1月1日         | 1,550        | 18,038         | 19,588         |
| 添置                 | —            | 700            | 700            |
| 於2023年及2024年12月31日 | <u>1,550</u> | <u>18,738</u>  | <u>20,288</u>  |
| 攤銷                 |              |                |                |
| 於2023年1月1日         | (125)        | (1,427)        | (1,552)        |
| 年內支出               | <u>(307)</u> | <u>(3,678)</u> | <u>(3,985)</u> |
| 於2023年12月31日       | (432)        | (5,105)        | (5,537)        |
| 年內支出               | <u>(299)</u> | <u>(3,748)</u> | <u>(4,047)</u> |
| 於2024年12月31日       | <u>(731)</u> | <u>(8,853)</u> | <u>(9,584)</u> |
| 賬面值                |              |                |                |
| 於2023年12月31日       | <u>1,118</u> | <u>13,633</u>  | <u>14,751</u>  |
| 於2024年12月31日       | <u>819</u>   | <u>9,885</u>   | <u>10,704</u>  |

以上無形資產的使用年期有限。該等無形資產乃於以下期間以直線法攤銷：

|    |        |
|----|--------|
| 軟件 | 5年至10年 |
| 專利 | 5年     |
| 技術 | 5年     |

## 附錄一

## 會計師報告

### 20. 於聯營公司的投資

#### 貴集團及 貴公司

|                  | 截至12月31日止年度         |                     |
|------------------|---------------------|---------------------|
|                  | 2023年<br>人民幣千元      | 2024年<br>人民幣千元      |
| 投資成本             | 7,739               | 9,039               |
| 分佔收購後業績          | (36)                | (130)               |
| 減值(附註(i))        | (4,691)             | (7,149)             |
|                  | <u>3,012</u>        | <u>1,760</u>        |
| 向聯營公司貸款          | 2,200               | 2,200               |
| 減：分佔超逾投資成本的收購後虧損 | (2,200)             | (2,200)             |
|                  | <u>—</u>            | <u>—</u>            |
|                  | <u><u>3,012</u></u> | <u><u>1,760</u></u> |

於報告期末 貴集團各主要聯營公司的詳情如下：

| 聯營公司名稱                     | 成立/註冊<br>國家 | 主要營業<br>地點 | 貴集團持有<br>所有權益的比例 |       | 貴集團持有<br>投票權的比例 |       | 主要業務          |
|----------------------------|-------------|------------|------------------|-------|-----------------|-------|---------------|
|                            |             |            | 2023年            | 2024年 | 2023年           | 2024年 |               |
|                            |             |            | 南京壹佳科技有限公司       | 中國    | 中國              | 40    |               |
| 武漢思為同飛網絡技術股份有限公司(「武漢思為同飛」) | 中國          | 中國         | 19               | 21    | 19              | 21    | 電腦及輔助<br>設備維修 |
| 江蘇天地和興科技有限公司               | 中國          | 中國         | 40               | 40    | 40              | 40    | 科學研究及<br>技術服務 |

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (i) 於2023年11月17日，貴集團及貴公司向武漢思為同飛投資人民幣7,200,000元，支付與投資直接相關的諮詢費人民幣340,000元，視為初始投資金額，並獲得武漢思為同飛19.23%的所有權權益。於往績記錄期間，由於貴集團根據其組織章程細則有權委任武漢思為同飛五名董事中的兩名，因此貴集團能夠行使重大影響力。截至2024年12月31日止年度，貴集團及貴公司進一步向武漢思為同飛投資人民幣700,000元。

武漢思為同飛是一家於全國中小企業股份轉讓系統(「新三板」)上市的公司。新三板報價顯示，武漢思為同飛的投資存在減值跡象，貴集團管理層對武漢思為同飛的投資進行了減值評估，該投資於2023年及2024年12月31日的賬面值分別為人民幣7,503,000元及人民幣8,412,000元。

於武漢思為同飛之投資的可收回金額乃根據公平值減去出售成本釐定。貴集團採用直接比較法估計資產公平值減去出售成本，該估值基於近期交易價格並就缺乏市場流通性作出折讓調整。該公平值計量歸類於第二級公平值層級。相關資產已減值至其可收回金額，於2023年及2024年12月31日分別為人民幣2,812,000元及人民幣1,263,000元，並分別於截至2023年及2024年12月31日止年度於「其他損益」確認減值人民幣4,691,000元及人民幣2,458,000元。

董事認為所有聯營公司均屬非個別重大，其匯總資料如下：

|                    | 截至12月31日止年度    |                |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 貴集團分佔虧損及全面開支總額     | (36)           | (94)           |
| 貴集團所持該等聯營公司權益的賬面總值 | 3,012          | 1,760          |

### 21. 遞延稅項

就於貴集團的綜合財務狀況表及貴公司的財務狀況表的呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已予抵銷。以下為就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析：

#### 貴集團

|        | 於12月31日        |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 遞延稅項資產 | 4,740          | 8,827          |
| 遞延稅項負債 | —              | (1,568)        |
|        | 4,740          | 7,259          |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|        | 於12月31日        |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 遞延稅項資產 | 4,740          | 8,827          |
| 遞延稅項負債 | —              | —              |
|        | <u>4,740</u>   | <u>8,827</u>   |

以下為於往績記錄期間確認的主要遞延稅項資產／(負債)及其變動情況：

### 貴集團

|              | 預期信貸<br>虧損撥備<br>人民幣千元 | 存貨減值<br>撥備<br>人民幣千元 | 使用權<br>資產<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元 | 按公平值<br>計入損益的 |                | 總計<br>人民幣千元    |
|--------------|-----------------------|---------------------|--------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|              |                       |                     |                    |               | 金融資產<br>人民幣千元 | 無形資產<br>人民幣千元  |                |
| 於2023年1月1日   | 2,345                 | 1,077               | (1,504)            | 1,474         | (1)           | —              | 3,391          |
| 計入／(扣除自)損益   | <u>1,212</u>          | <u>150</u>          | <u>877</u>         | <u>(881)</u>  | <u>(9)</u>    | <u>—</u>       | <u>1,349</u>   |
| 於2023年12月31日 | 3,557                 | 1,227               | (627)              | 593           | (10)          | —              | 4,740          |
| 計入／(扣除自)損益   | <u>3,975</u>          | <u>121</u>          | <u>(585)</u>       | <u>605</u>    | <u>(29)</u>   | <u>82</u>      | <u>4,169</u>   |
| 收購一間附屬公司時取得  | <u>18</u>             | <u>—</u>            | <u>(442)</u>       | <u>424</u>    | <u>—</u>      | <u>(1,650)</u> | <u>(1,650)</u> |
| 於2024年12月31日 | <u>7,550</u>          | <u>1,348</u>        | <u>(1,654)</u>     | <u>1,622</u>  | <u>(39)</u>   | <u>(1,568)</u> | <u>7,259</u>   |

### 貴公司

|              | 預期信貸<br>虧損撥備<br>人民幣千元 | 存貨減值<br>撥備<br>人民幣千元 | 使用權資產<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元 | 按公平值<br>計入損益的 |               | 總計<br>人民幣千元  |
|--------------|-----------------------|---------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|              |                       |                     |                |               | 金融資產<br>人民幣千元 | 無形資產<br>人民幣千元 |              |
| 於2023年1月1日   | 2,345                 | 1,077               | (1,464)        | 1,434         | (1)           | —             | 3,391        |
| 計入／(扣除自)損益   | <u>1,212</u>          | <u>150</u>          | <u>877</u>     | <u>(881)</u>  | <u>(9)</u>    | <u>—</u>      | <u>1,349</u> |
| 於2023年12月31日 | 3,557                 | 1,227               | (587)          | 553           | (10)          | —             | 4,740        |
| 計入／(扣除自)損益   | <u>3,935</u>          | <u>121</u>          | <u>(421)</u>   | <u>481</u>    | <u>(29)</u>   | <u>—</u>      | <u>4,087</u> |
| 於2024年12月31日 | <u>7,492</u>          | <u>1,348</u>        | <u>(1,008)</u> | <u>1,034</u>  | <u>(39)</u>   | <u>—</u>      | <u>8,827</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團

於2023年及2024年12月31日，貴集團分別擁有可抵扣暫時差額人民幣36,615,000元及人民幣81,659,000元。就上述可抵扣暫時差額，已分別於截至2023年及2024年12月31日止年度確認遞延稅項資產人民幣35,576,000元及人民幣65,825,000元。餘下可抵扣暫時差額則未確認遞延稅項資產，因預期未來不會有應課稅利潤可供抵扣該暫時差額。

於2023年及2024年12月31日，貴集團分別有未動用的稅項虧損人民幣32,642,000元及人民幣167,378,000元，可用於抵銷未來利潤。由於未來利潤流的不確定因素，貴集團未就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。

### 貴集團

|       | 於12月31日        |                |
|-------|----------------|----------------|
|       | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 2024年 | 608            | —              |
| 2025年 | 977            | 977            |
| 2026年 | 980            | 980            |
| 2027年 | 3,364          | 3,364          |
| 2028年 | 26,713         | 36,720         |
| 2029年 | —              | 49,838         |
| 2030年 | —              | 7,377          |
| 2031年 | —              | 1,002          |
| 2032年 | —              | 18,938         |
| 2033年 | —              | 34,494         |
| 2034年 | —              | 13,688         |
|       | <u>32,642</u>  | <u>167,378</u> |

### 貴公司

於2023年及2024年12月31日，貴公司並無未動用稅項虧損，亦無未確認暫時差額。

## 附錄一

## 會計師報告

### 22. 商譽

|                              | 於2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------------------------|---------------------------|
| 成本                           |                           |
| 於2023年1月1日及2023年12月31日       | —                         |
| 收購一間附屬公司時產生(附註45)            | 12,252                    |
| 於2024年12月31日                 | 12,252                    |
| 減值                           |                           |
| 於2023年1月1日、2023年及2024年12月31日 | —                         |
| 賬面值                          |                           |
| 於2023年12月31日                 | —                         |
| 於2024年12月31日                 | 12,252                    |

有關商譽減值測試的詳情於附註23披露。

### 23. 商譽減值測試

就減值測試而言，附註22所載商譽已分配予一個個別現金產生單位，包括能源數智化解決方案分部的一間附屬公司。分配予該現金產生單位的商譽賬面值如下：

|              | 商譽<br>於12月31日  |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 能源數智化解決方案分部： |                |                |
| 北京必可測        | —              | 12,252         |

除上述商譽外，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亦計入各自現金產生單位，以進行減值評估。

該單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該計算使用基於管理層批准的涵蓋五年期財務預算的現金流量預測及2024年12月31日的貼現率16.78%。北京必可測超過五年期的現金流量採用2.00%的穩定增長率推算。該增長率乃基於相關行業增長預測，且不超過相關行業的平均長期增長率。使用價值計算的其他主要假設與現金流入／流出的估計有關，包括預算銷售額及毛利率，有關估計乃基於該單位的過往表現及管理層對市場發展的預期。

截至2024年12月31日止年度，貴集團管理層釐定北京必可測並無減值。

可收回金額大幅超過北京必可測的賬面值。管理層認為任何該等假設的任何合理可能變動不會導致減值。

## 附錄一

## 會計師報告

### 24. 存貨

#### 貴集團

|     | 於12月31日        |                |
|-----|----------------|----------------|
|     | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 原材料 | 9,667          | 14,225         |
| 製成品 | 2,140          | 3,254          |
|     | <u>11,807</u>  | <u>17,479</u>  |

#### 貴公司

|     | 於12月31日        |                |
|-----|----------------|----------------|
|     | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 原材料 | 9,667          | 10,855         |
| 製成品 | 2,140          | 3,254          |
|     | <u>11,807</u>  | <u>14,109</u>  |

### 25. 貿易應收款項／按公平值計入其他全面收入的應收票據

#### 貴集團

|                   | 於12月31日        |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 貿易應收款項            | 663,558        | 956,320        |
| 減：信貸虧損撥備          | (23,777)       | (52,248)       |
|                   | <u>639,781</u> | <u>904,072</u> |
| 按公平值計入其他全面收入的應收票據 | <u>8,505</u>   | <u>8,712</u>   |

#### 貴公司

|                   | 於12月31日        |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 貿易應收款項            | 660,832        | 893,728        |
| 減：信貸虧損撥備          | (23,581)       | (49,825)       |
|                   | <u>637,251</u> | <u>843,903</u> |
| 按公平值計入其他全面收入的應收票據 | <u>8,505</u>   | <u>5,051</u>   |

以下為貿易應收款項的賬齡分析，已扣除基於客戶接受產品及服務之時或合約資產轉為貿易應收款項之日所呈列的信貸虧損撥備。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團

|      | 於12月31日        |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 1年內  | 409,402        | 468,908        |
| 1至2年 | 193,996        | 277,271        |
| 2至3年 | 28,528         | 145,799        |
| 3至4年 | 7,855          | 12,094         |
|      | <u>639,781</u> | <u>904,072</u> |

### 貴公司

|      | 於12月31日        |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 1年內  | 406,869        | 426,081        |
| 1至2年 | 194,074        | 266,070        |
| 2至3年 | 28,528         | 143,944        |
| 3至4年 | 7,780          | 7,808          |
|      | <u>637,251</u> | <u>843,903</u> |

### 貿易應收款項

截至2024年12月31日，貴集團與貴公司就貿易應收款項人民幣100,267,000元訂立一份保理安排，該款項已轉讓予其他金融機構，並收到應收票據。由於貴集團及貴公司尚未轉移重大風險及回報，因此繼續按貿易應收款項的全額賬面值予以確認。

於2023年及2024年12月31日，貴集團貿易應收款項結餘中賬面總值分別為人民幣445,922,000元及人民幣814,316,000元的應收賬款於報告日期已逾期。

提供予客戶的正常信貸期介乎0至180日。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

貿易應收款項減值評估詳情載於附註44。

### 按公平值計入其他全面收入的應收票據

#### 貴集團及 貴公司

收到的票據主要為銀行承兌票據，由貴集團持有用於結算貿易應收款項，其中部分票據由貴集團進一步貼現／背書。對於該等並無轉移所有權絕大部分風險及回報的貼現／背書票據，貴集團於各往績記錄期間末仍繼續按其全額賬面值予以確認。由於應收票據乃於目標為通過收取合約現金流量及出售金融資產達成的商業模式下持有，因此應收票據按公平值計入其他全面收入計量。貴集團收到的所有票據的期限均不足一年。

以下為2023年及2024年12月31日貴集團通過按全面追索權基準貼現／背書轉讓予銀行或供應商的金融資產。由於貴集團尚未轉移背書票據的重大風險及回報，因此繼續按全額賬面值予以確認，並將轉移時收到的現金確認為擔保借款(附註36)。

## 附錄一

## 會計師報告

於2023年12月31日

|           | 具有全面追索權<br>貼現予銀行的票據<br>人民幣千元 | 具有全面追索權<br>向供應商背書的票據<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------|------------------------------|-------------------------------|-------------|
| 所轉讓資產的賬面值 | —                            | 2,782                         | 2,782       |
| 相關負債的賬面值  | —                            | (2,782)                       | (2,782)     |
| 淨頭寸       | —                            | —                             | —           |

於2024年12月31日

|           | 具有全面追索權<br>貼現予銀行的票據<br>人民幣千元 | 具有全面追索權<br>向供應商背書的票據<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------|------------------------------|-------------------------------|-------------|
| 所轉讓資產的賬面值 | 129                          | 3,362                         | 3,491       |
| 相關負債的賬面值  | (129)                        | (3,362)                       | (3,491)     |
| 淨頭寸       | —                            | —                             | —           |

應收票據減值評估詳情載於附註44。

## 26. 合約資產

貴集團

|       | 於12月31日        |                |
|-------|----------------|----------------|
|       | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 應收保固金 | 21,412         | 38,301         |
| 分析為：  |                |                |
| 流動    | 13,241         | 26,616         |
| 非流動   | 8,171          | 11,685         |
|       | 21,412         | 38,301         |

於2023年1月1日，合約資產為人民幣13,976,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|       | 於12月31日        |                |
|-------|----------------|----------------|
|       | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 應收保固金 | <u>21,256</u>  | <u>28,585</u>  |
| 分析為：  |                |                |
| 流動    | 13,104         | 19,992         |
| 非流動   | <u>8,152</u>   | <u>8,593</u>   |
|       | <u>21,256</u>  | <u>28,585</u>  |

於2023年1月1日，合約資產為人民幣13,352,000元。

合約資產主要涉及 貴集團就已完成但未開具發票的項目收取代價的權利，是由於有關權利以 貴集團未來履約為條件。當有關權利成為無條件時，合約資產轉撥至貿易應收款項。

預計不會於 貴集團正常經營週期內結算的合約資產根據預期結算日期分類為流動及非流動。

對經確認合約資產金額構成影響的一般支付條款如下：

貴集團協定的保固期通常介乎1至3年，為合約價值的3%至10%。該金額計入合約資產，直至保固期結束，原因為 貴集團收取該末期付款的權利以保固期屆滿為有條件。 貴集團一般於保固期結束時將合約資產轉撥至貿易應收款項。

## 27. 合約成本

### 貴集團

|      | 於12月31日        |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 履約成本 | <u>98</u>      | <u>19,092</u>  |

### 貴公司

|      | 於12月31日        |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 履約成本 | <u>98</u>      | <u>1,914</u>   |

於往績記錄期間，資本化合約成本主要包括直接材料成本、直接人工成本及在履行與客戶的合約時產生的可歸屬管理費用。資本化合約成本攤銷按與向客戶轉移資產相關商品或服務一致的系統基準計入損益。

## 附錄一

## 會計師報告

### 28. 預付款項、按金及其他應收款項

#### 貴集團

|                        | 於12月31日        |                |
|------------------------|----------------|----------------|
|                        | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 增值稅退稅                  | 10,788         | —              |
| 貸款予第三方、非控股股東及員工(附註(i)) | 7,373          | 15,756         |
| 按金                     | 4,484          | 8,997          |
| 應收投資者款項                | —              | 6,500          |
| 應付增值稅的進項稅額             | 1,926          | 3,372          |
| 預付供應商及服務供應商款項          | 1,064          | 7,813          |
| 其他                     | 1,463          | 5,600          |
|                        | <u>27,098</u>  | <u>48,038</u>  |
| 分析為：                   |                |                |
| 即期                     | 26,560         | 45,956         |
| 非即期                    | 538            | 2,082          |
|                        | <u>27,098</u>  | <u>48,038</u>  |

#### 貴公司

|                        | 於12月31日        |                |
|------------------------|----------------|----------------|
|                        | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 應收附屬公司款項               | 35,425         | 42,037         |
| 增值稅退稅                  | 10,788         | —              |
| 貸款予第三方、非控股股東及員工(附註(i)) | 4,143          | 15,756         |
| 應收投資者款項                | —              | 6,500          |
| 按金                     | 3,974          | 5,855          |
| 應付增值稅的進項稅額             | 1,730          | 2,846          |
| 預付供應商及服務供應商款項          | 1,020          | 9,169          |
| 其他                     | 1,191          | 2,046          |
|                        | <u>58,271</u>  | <u>84,209</u>  |
| 分析為：                   |                |                |
| 即期                     | 58,078         | 82,786         |
| 非即期                    | 193            | 1,423          |
|                        | <u>58,271</u>  | <u>84,209</u>  |

#### 附註：

- (i) 貸款予第三方、非控股股東及員工的期限為一年或以下，固定年利率為5%，且無擔保。

## 附錄一

## 會計師報告

### 29. 按公平值計入損益的金融資產

#### 貴集團

|                 | 於12月31日        |                |
|-----------------|----------------|----------------|
|                 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 理財產品(附註(i))     | 80,067         | 60,262         |
| 非上市權益投資(附註(ii)) | —              | 893            |
|                 | <u>80,067</u>  | <u>61,155</u>  |
| 分析為：            |                |                |
| 即期              | 80,067         | 60,262         |
| 非即期             | —              | 893            |
|                 | <u>80,067</u>  | <u>61,155</u>  |

#### 貴公司

|             | 於12月31日        |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 理財產品(附註(i)) | <u>80,067</u>  | <u>60,262</u>  |
| 分析為：        |                |                |
| 即期          | <u>80,067</u>  | <u>60,262</u>  |

#### 附註：

- (i) 貴集團購買的理財產品由商業銀行發行，且無擔保回報。於2023年及2024年12月31日，貴集團持有此類理財產品的預期回報率分別介乎1.60%至3.10%及零至3.30%。貴集團依據貴集團的風險管理及投資策略，按公平值基準管理及評估投資表現。理財產品估值所採用的主要假設載於附註40。
- (ii) 上述未上市權益投資指貴集團於中國成立的私營實體的股權。貴集團無意於短期內出售此項投資，故該投資分類為非流動資產。

30. 現金及現金等價物／受限制銀行存款／定期存款

(a) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括活期存款及按固定利率計息、原到期時間為三個月以下的銀行存款，以履行貴集團的短期現金承諾。於2023年及2024年12月31日，該等存款以市場利率計息，利率分別為每年0.20%至1.85%及0.10%至1.15%。

(b) 受限制銀行存款

受限制現金主要為存入指定銀行賬戶，以預留作保函的發行。於2023年及2024年12月31日，受限制銀行結餘按現行市場利率計息，利率分別為每年0.20%及0.10%至1.65%。

(c) 定期存款

定期存款指原期限為超過三個月的銀行存款，於2024年12月31日，固定利率介乎每年1.30%至2.40%。

31. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

|          | 於12月31日        |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 貿易應付款項   | 141,713        | 196,074        |
| 應付票據(附註) | —              | 7,537          |
|          | <u>141,713</u> | <u>203,611</u> |

貴公司

|          | 於12月31日        |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 貿易應付款項   | 141,564        | 189,405        |
| 應付票據(附註) | —              | 7,537          |
|          | <u>141,564</u> | <u>196,942</u> |

附註：該等應付票據與貴集團及貴公司向有關供應商發行銀行票據，以結算貿易應付款項有關。供應商於銀行票據到期日自銀行取得發票金額。貴集團及貴公司持續確認該等貿易應付款項，是因為貴集團及貴公司有義務於銀行票據到期日根據與供應商協定的相同條件，向有關銀行作出付款，而不得進一步延長。貴集團及貴公司對該等銀行票據的結算根據安排性質於貴集團的綜合現金流量表及貴公司的現金流量表中計入經營現金流量。

以下為基於發票日期所呈列的貿易應付款項的賬齡分析。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團

|      | 於12月31日        |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 1年內  | 115,447        | 126,315        |
| 1至2年 | 11,874         | 41,796         |
| 2至3年 | 14,211         | 11,598         |
| 3年以上 | 181            | 16,365         |
|      | <u>141,713</u> | <u>196,074</u> |

### 貴公司

|      | 於12月31日        |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 1年內  | 115,302        | 127,357        |
| 1至2年 | 11,870         | 39,069         |
| 2至3年 | 14,211         | 9,060          |
| 3年以上 | 181            | 13,919         |
|      | <u>141,564</u> | <u>189,405</u> |

大部分貿易應付款項的信貸期為0至90天。

## 32. 其他應付款項及應計費用

### 貴集團

|           | 於12月31日        |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 其他應付稅項    | 18,249         | 38,274         |
| 應付薪金及福利   | 14,644         | 12,639         |
| 專業費用      | 14,375         | –              |
| 保修準備金(附註) | 1,196          | 2,853          |
| 其他        | 7,245          | 3,203          |
|           | <u>55,709</u>  | <u>56,969</u>  |

### 貴公司

|           | 於12月31日        |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 應付附屬公司款項  | 73,660         | 61,255         |
| 其他應付稅項    | 18,135         | 36,601         |
| 專業費用      | 14,375         | –              |
| 應付薪金及福利   | 11,640         | 10,633         |
| 保修準備金(附註) | 1,196          | 1,253          |
| 其他        | 7,279          | 2,741          |
|           | <u>126,285</u> | <u>112,483</u> |

附註：保修準備金是基於過往經驗及行業平均值，管理層對 貴集團於若干合約所提供的一年期保證型保修所承擔責任的最佳估算。

## 附錄一

## 會計師報告

### 33. 租賃負債

#### 貴集團

|                       | 於12月31日        |                |
|-----------------------|----------------|----------------|
|                       | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| <b>應付租賃負債：</b>        |                |                |
| 一年內                   | 3,146          | 8,575          |
| 超過一年但不超過兩年            | 548            | 2,953          |
| 超過兩年但不超過五年            | 838            | 2,944          |
|                       | <u>4,532</u>   | <u>14,472</u>  |
| 減：流動負債所列示應於12個月內結算的款項 | <u>(3,146)</u> | <u>(8,575)</u> |
|                       | <u>1,386</u>   | <u>5,897</u>   |
| 非流動負債所列示應於12個月後結算的款項  | <u>1,386</u>   | <u>5,897</u>   |

於2023年及2024年12月31日，適用於租賃負債的加權平均增量借款利率分別為4.83%及3.74%。

#### 貴公司

|                       | 於12月31日        |                |
|-----------------------|----------------|----------------|
|                       | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| <b>應付租賃負債：</b>        |                |                |
| 一年內                   | 2,303          | 6,112          |
| 超過一年但不超過兩年            | 548            | 534            |
| 超過兩年但不超過五年            | 838            | 248            |
|                       | <u>3,689</u>   | <u>6,894</u>   |
| 減：流動負債所列示應於12個月內結算的款項 | <u>(2,303)</u> | <u>(6,112)</u> |
|                       | <u>1,386</u>   | <u>782</u>     |
| 非流動負債所列示應於12個月後結算的款項  | <u>1,386</u>   | <u>782</u>     |

於2023年及2024年12月31日，適用於租賃負債的加權平均增量借款利率分別為5.02%及3.74%。

## 附錄一

## 會計師報告

### 34. 合約負債

合約負債指 貴集團及 貴公司於達成履約責任前，向客戶轉讓貨物或服務的義務， 貴集團及 貴公司已就該等貨物或服務自客戶收取代價。當 貴集團及 貴公司透過轉讓承諾的貨物或服務達成履約責任時，該等金額則確認為收益。

貴集團及 貴公司的所有合約負債歸類為即期，是因為預期會在 貴集團及 貴公司正常營運週期內結清。

#### 貴集團

|            | 於12月31日        |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 提供綜合解決方案服務 | –              | 7,181          |
| 提供技術服務     | –              | 1,205          |
| 銷售硬件及軟件    | –              | 6              |
|            | <u>–</u>       | <u>6</u>       |
|            | <u>–</u>       | <u>8,392</u>   |

#### 貴公司

|            | 於12月31日        |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 提供技術服務     | –              | 269            |
| 提供綜合解決方案服務 | –              | 55             |
|            | <u>–</u>       | <u>55</u>      |
|            | <u>–</u>       | <u>324</u>     |

於2023年1月1日， 貴集團及 貴公司的合約負債為人民幣88,000元。

貴集團於截至2023年及2024年12月31日止年度所確認，先前已計入各年年初合約負債結餘的收益分別為人民幣88,000元及零。

### 35. 贖回負債

|      | 截至12月31日止年度      |                  |
|------|------------------|------------------|
|      | 2023年<br>人民幣千元   | 2024年<br>人民幣千元   |
| 贖回負債 | <u>1,181,538</u> | <u>1,429,582</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

自註冊成立以來，貴公司已透過發行具優先權(主要包括贖回權、反攤薄權及清算優先權)的股份完成多輪融資。該等融資詳情載列如下：

| 融資輪 | 發行日期                             | 每人民幣1.00元        | 實繳資本金額<br>人民幣元    | 總代價<br>人民幣千元   |
|-----|----------------------------------|------------------|-------------------|----------------|
|     |                                  | 實繳資本的認購價<br>人民幣元 |                   |                |
| 天使輪 | 2016年9月                          | 7.84             | 701,858           | 5,500          |
| A輪* | 2017年4月                          | 11.63            | 1,934,984         | 22,500         |
| B輪  | 2018年7月                          | 26.44            | 1,760,925         | 46,560         |
| C輪  | 2019年10月                         | 38.88            | 2,314,884         | 90,000         |
| D1輪 | 2021年7月                          | 22.80            | 4,166,667         | 95,000         |
| D2輪 | 2021年11月                         | 22.80            | 4,078,949         | 93,000         |
| D3輪 | 2022年4月                          | 22.80            | 2,763,158         | 63,000         |
| D4輪 | 2022年9月                          | 25.54            | 2,036,341         | 52,000         |
| E1輪 | 2023年8月                          | 38.07            | 3,021,127         | 115,000        |
| E2輪 | 2023年12月／<br>2024年1月／<br>2025年8月 | 38.07            | 4,728,722         | 180,000        |
| E3輪 | 2024年3月                          | 38.07            | 3,021,128         | 115,000        |
| 總計  |                                  |                  | <u>30,528,743</u> | <u>877,560</u> |

\* 往績記錄期間前，所有A輪股份尚未轉出。

截至2020年12月31日止年度，向當時股東的資本化發行乃從資本及其他儲備中撥付。本次發行後，實繳資本總額將由人民幣16,976,000元增加人民幣33,024,000元增至人民幣50,000,000元。上表載列於發行日期的原始認購價及實繳資本金額。

### 所授予優先權的主要條款

#### (i) 贖回權

若干天使輪、B輪、C輪、D輪、E輪的投資者有權要求 貴公司贖回其投資，倘：

- 貴公司未能(i)於截至2025年12月31日前提交[編纂]申請並取得相關監管機構的正式接納通知；或(ii)於截至2026年12月31日前完成[編纂]；或(iii)其釐定根據當時生效的[編纂]規則，已無法在上述期限內提交該申請或完成該[編纂]；或
- 創始人或 貴公司違反投資交易文件中的協議(包括但不限於聲明及保證、交割後義務等)或法律及法規的規定，且未能於[編纂]投資者要求的合理期限內有效解決或補救有關違規(該期限不得少於三十(30)個工作日)；或
- 創始人或 貴公司存在其他重大法律或財務缺陷，阻礙其完成[編纂]([編纂])；或
- 貴公司的實際控制人不再為 貴公司所僱用，或不再向 貴公司提供實質服務，或 貴公司控制權變更；惟所有投資者一致同意的任何該等情況則除外；或
- 於任何財政年度，投資者認可的審計公司對 貴公司財務報表發出並非無保留意見的審計意見；

(f) 任何投資者申請行使投資者贖回權。

贖回價格為以下最高者：(a)投資者支付的總投資價格加上自出資日期至贖回日期按10%年利率累計的簡單利息，以及任何已宣派但尚未支付的股息；(b)根據最新經審計財務報表或投資者可接受的公司的審計，贖回股權應佔的 貴公司資產淨值；或(c)根據經審計財務報表，總投資價格與持有期間按比例分佔歸屬於股權的 貴公司股東權益的增加之總和。

投資附帶贖回權的優先秩序依次為：E輪、D輪、C輪、B輪及天使輪。倘 貴公司於任何贖回付款到期日合法可用的資產或資金不足以悉數支付所有贖回款項，則創始人應按其持有 貴公司的股權承擔贖回負債。

**(ii) 清算優先權**

倘 貴公司進行清算、解散、歇業、停業，或為合併或收購目的而出售 貴公司(統稱「清算事件」)，則 貴公司所有剩餘資產(「可分配資產」)於悉數支付所有清算開支、員工薪資、社會保險供款、法定補償、未繳稅款及適用法律規定的所有其他 貴公司債務後，應按如下分派：

首先，分派予投資者，金額等於： $A + B$

其中：

A=各投資者持有的股權系列原始投資金額的100%(包括支付予 貴公司的增資及透過轉讓收購 貴公司股權所支付的代價的總和)，加上按年化利率10%(E、D、C輪)或8%(B輪)累計的簡單利息；

B=投資者按比例應佔累計未分配利潤。

在清算過程中，E輪投資者將擁有最優先的清算優先權，其次為D輪、C輪、B輪及天使輪。

所有投資者股份的清算優先款悉數支付後， 貴公司可分配予股東的剩餘資金及資產，將按照彼等的持股比例分派予所有股東(包括但不限於投資者)。

**(iii) 反攤薄權**

倘 貴公司以低於反攤薄權利持有人(E輪、D輪、C輪、B輪及擁有優先權的天使輪投資者)支付的價格，按每股基準增加其股份，反攤薄權利持有人有權要求：(1)創始人將其直接或間接持有的 貴公司股權按法律允許的最低價格轉讓予反攤薄權利持有人；或(2) 貴公司發行新股，作為名義代價予反攤薄權利持有人；或(3) 貴公司或創始人以現金補償投資者。

呈列及分類

授予投資者的贖回權構成 貴公司回購自身股權工具的責任。該等責任確認為贖回負債，初始按贖回金額的現值計量，隨後按攤銷成本計量。贖回負債分類為非流動負債，是因為 貴公司於各報告日期有權將負債遞延至該日後至少十二個月結算。

於2025年12月31日， 貴公司與附優先權之股份的持有人訂立補充協議，據此，持有人豁免 貴公司[編纂]過程中的優先權，取消了與提交[編纂]申請及於2025年12月31日前取得相關監管機構正式受理通知書相關的贖回負債觸發事件，並將[編纂]要求有關的贖回負債觸發事件的期限由2026年12月31日延長至2027年10月31日。

往績記錄期間贖回負債的變動如下：

|                    | 於12月31日          |                  |
|--------------------|------------------|------------------|
|                    | 2023年<br>人民幣千元   | 2024年<br>人民幣千元   |
| 年初                 | 690,155          | 1,181,538        |
| 確認附優先權的金融工具        | 240,000          | 163,500          |
| 計入財務成本             | 66,212           | 108,076          |
| 贖回成本調整(附註(i)及(ii)) | 191,489          | (18,950)         |
| 附優先權的股份發行成本        | (6,318)          | (4,582)          |
| 年末                 | <u>1,181,538</u> | <u>1,429,582</u> |

附註：

- (i) 截至2023年12月31日止年度， 貴公司若干股東將其所持附贖回權的股份轉讓予新投資者，隨著轉讓交易，根據續期股東投資協議修訂贖回條款(主要涉及本金贖回價格的調整)。交易被視為重大修訂，導致原金融負債被終止確認，並確認新的金融負債。

隨著轉讓交易及E輪投資贖回權的授出，現有投資者贖回權的行使日期根據續期股東投資協議由2024年12月31日變更為2025年12月31日。上述贖回權條款的遞延被視為重大修訂，導致原金融負債被終止確認，並確認新的金融負債。

終止確認的金融負債賬面值與新的金融負債公平值之間的差額引致的虧損為人民幣191,489,000元，根據國際財務報告準則第9號於其他收益及虧損確認。

- (ii) 截至2024年12月31日止年度， 貴公司若干股東將其所持附贖回權的股份轉讓予新投資者，隨著轉讓交易，根據續期股東投資協議修訂贖回條款(主要涉及延長現有投資者贖回權的行使期限)。交易被視為重大修訂，導致原金融負債被終止確認，並確認新的金融負債。

終止確認的金融負債賬面值與新的金融負債公平值之間的差額引致的虧損為人民幣18,950,000元，根據國際財務報告準則第9號於其他收益及虧損確認。

## 附錄一

## 會計師報告

### 36. 銀行借款

#### 貴集團及 貴公司

|                         | 於12月31日        |                |
|-------------------------|----------------|----------------|
|                         | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 非即期：                    |                |                |
| 銀行借款－有抵押(附註(i))         | —              | 36,186         |
| 即期：                     |                |                |
| 銀行借款－有抵押(附註(i))         | —              | 1,940          |
| 貼現票據產生的金融負債－有抵押(附註(ii)) | —              | 129            |
|                         | <u>—</u>       | <u>38,255</u>  |

根據貸款協議所載計劃還款日期，貴集團借款賬面值按下列方式償還：

|                   | 於2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------------------|---------------------------|
| 應償還借款：            |                           |
| 一年內               | 2,069                     |
| 超過一年但不超過兩年        | 7,618                     |
| 超過兩年但不超過五年        | <u>28,568</u>             |
|                   | 38,255                    |
| 減：流動負債列示下的一年內到期款項 | <u>(2,069)</u>            |
| 非流動負債下列示的款項       | <u><u>36,186</u></u>      |

#### 附註：

- (i) 貴集團的銀行借款由 貴集團及 貴公司所持北京必可測27.6%的股份質押。借款按一年期貸款基準利率加上5個基點的浮動利率計息。
- (ii) 該款項由貼現予銀行的應收票據質押，詳情載於附註25。

### 37. 實繳資本

#### 貴集團及 貴公司

根據歷史財務資料， 貴公司實繳資本指 貴公司轉型為股份有限責任公司前的實繳資本。

於2025年10月17日， 貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司。於基準日的實繳資本人民幣76,448,000元按每股股份人民幣1.00元轉換為76,448,000股 貴公司普通股。

|                    | 實繳資本<br>人民幣千元        |
|--------------------|----------------------|
| <b>已發行及繳足</b>      |                      |
| 於2023年1月1日         | 63,045               |
| 就E輪投資已發行股份(附註(i))  | <u>3,021</u>         |
| 於2023年12月31日       | 66,066               |
| 就E輪投資已發行股份(附註(ii)) | <u>7,750</u>         |
| 於2024年12月31日       | <u><u>73,816</u></u> |

附註：

- (i) 截至2023年12月31日止年度，貴公司完成E1輪融資，其中人民幣3,021,000元計入貴公司實繳資本。
- (ii) 截至2024年12月31日止年度，貴公司完成E2及E3輪融資，其中人民幣7,750,000元計入實繳資本。

## 附錄一

## 會計師報告

### 38. 貴公司儲備

|                         | 資本及<br>其他儲備<br>人民幣千元 | 法定儲備<br>人民幣千元 | 以股份<br>為基礎的<br>付款儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------------|----------------------|---------------|------------------------------|---------------|-------------|
| 於2023年1月1日              | (113,522)            | 9,094         | 15,316                       | (156,825)     | (245,937)   |
| 年度虧損及全面開支總額             | -                    | -             | -                            | (173,517)     | (173,517)   |
| 就E輪投資已發行股份<br>(附註35)    | 105,479              | -             | -                            | -             | 105,479     |
| 就新授予E輪投資者贖回權確<br>認的贖回負債 | (115,000)            | -             | -                            | -             | (115,000)   |
| 確認以權益結算以股份為基<br>礎的付款    | -                    | -             | 5,072                        | -             | 5,072       |
| 於2023年12月31日            | (123,043)            | 9,094         | 20,388                       | (330,342)     | (423,903)   |
| 年度虧損及全面開支總額             | -                    | -             | -                            | (47,598)      | (47,598)    |
| 就E輪投資已發行股份<br>(附註35)    | 287,250              | -             | -                            | -             | 287,250     |
| 就新授予E輪投資者贖回權確<br>認的贖回負債 | (288,500)            | -             | -                            | -             | (288,500)   |
| 確認以權益結算以股份為基<br>礎的付款    | -                    | -             | 11,968                       | -             | 11,968      |
| 於2024年12月31日            | (124,293)            | 9,094         | 32,356                       | (377,940)     | (460,783)   |

### 39. 以股份為基礎的付款交易

#### 貴集團及 貴公司

貴公司採納的股份激勵計劃(「股份激勵計劃」)主要目的為激勵 貴集團管理成員及核心員工進一步促進業務發展，並表彰彼等的貢獻(「合資格承授人」)。根據該計劃，合資格承授人可透過專為實施該計劃而設立的員工持股平台(「員工持股平台」)認購 貴公司股份。

於2016年9月及2021年5月，採納股份激勵計劃時，王先生設立並指定兩家員工持股平台(即天津興遠及天津興輝)為股份激勵平台，以作為最終實益擁有人持有就股份激勵計劃及王先生預留的股份。 貴集團對該兩家有限責任合夥企業並無控制權。

自 貴公司註冊成立日期起， 貴公司根據股份激勵計劃持續授予若干合資格僱員受限制股份單位(「受限制股份單位」)及購股權(「購股權」)。

所有受限制股份單位均於往績記錄期間前授出並歸屬。

## 附錄一

## 會計師報告

購股權一般於各協議內指定的日期起計兩年、三年或五年期間內歸屬。每份購股權的認購價格一般介乎零至人民幣6.50元。除上述服務條件外，若干購股權亦包括績效歸屬條件，該條件須待完成[編纂]。

往績記錄期間授出的購股權於授出日期的公平值參考獨立合資格專業估值師亞太評估諮詢有限公司進行的估值釐定。

### (i) 股份激勵計劃

下文載列往績記錄期間根據股份激勵計劃授出的未行使購股權的變動詳情：

|                | 購股權數量            | 每份購股權<br>於授出日期的<br>加權平均公平值<br>人民幣元 |
|----------------|------------------|------------------------------------|
| 於2023年1月1日(附註) | 5,160,182        | 3.86                               |
| 年內授出           | 160,539          | 7.32                               |
| 沒收             | (2,548)          | 3.07                               |
|                | <hr/>            | <hr/>                              |
| 於2023年12月31日   | 5,318,173        | 3.97                               |
| 年內授出           | 1,007,950        | 19.75                              |
| 沒收             | (2,548)          | 3.07                               |
|                | <hr/>            | <hr/>                              |
| 於2024年12月31日   | <u>6,323,575</u> | <u>6.48</u>                        |

附註：

購股權數量及每份購股權於授出日期的加權平均公平值已根據 貴公司的資本化發行已於往績記錄期間之前完成／自 貴公司註冊成立起生效的假設進行調整。

於2023年及2024年12月31日，股份激勵計劃下的可行使購股權數量分別為零及5,017,389份。

貴集團於截至2023年及2024年12月31日止年度就 貴公司根據股份激勵計劃授出的購股權分別確認開支總額約人民幣5,072,000元及人民幣11,968,000元。

### (ii) 估值

貴公司採用二項式模式釐定 貴公司購股權的公平值。關鍵輸入值載列如下：

|                 | 於12月31日        |                |
|-----------------|----------------|----------------|
|                 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 公平值假設及關鍵輸入值     |                |                |
| 授出日期            | 2023年1月1日      | 2024年1月1日      |
| 有關股份公平值         | 13.11          | 22.74          |
| 每份購股權的認購價格(附註i) | 6.50           | 0.00及6.50      |
| 預期波幅(附註ii)      | 46%-51%        | 41%-46%        |
| 無風險利率(附註iii)    | 2.12%-2.41%    | 2.09%-2.29%    |
| 預期股息收益率         | 0%             | 0%             |

附註：

- (i) 購股權的認購價格由王先生釐定，並與股份獎勵參與者協定。
- (ii) 預期波幅參考可比公司股價的歷史波幅而釐定。
- (iii) 無風險利率根據與預測日期接近的中國政府債券的市場收益率估算得出。

**(iii) 修訂**

隨後於2025年12月，貴集團修訂先前授出的購股權的歸屬條件，將待完成[編纂]的績效歸屬條件計入先前授出的購股權。由於貴集團以不利於僱員的方式修訂歸屬條件，貴集團持續入賬所授出的原股本工具，猶如調整未發生。

**40. 金融工具之公平值計量**

貴集團的若干金融資產於各報告期末按公平值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產的公平值(特別是所使用的估值技術及輸入數據)，以及根據公平值計量輸入數據的可觀察程度將公平值計量分類的公平值層級(第一級至第三級)的資料。

- 第一級公平值計量乃基於實體於計量日期可於活躍市場就相同資產或負債取得的報價(未經調整)；
  - 第二級公平值計量指以第一級報價以外之資產或負債之可觀察輸入數據，無論是直接(即價格)或間接(即按價格推算)所進行之計量；
  - 第三級公平值計量指包括對並非根據可觀察市場數據之資產或負債的公平值計量屬重要的最低級別輸入數據(不可觀察輸入數據)的估值技術所進行之計量。
- (i) 貴集團按經常性基準以公平值計量的金融資產及金融負債之公平值

貴集團的若干金融資產及金融負債於各報告期末按公平值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產及金融負債的公平值(尤其是所使用的估值技術及輸入數據)的資料。

**於2023年12月31日的公平值層級**

|                       | 第一級<br>人民幣千元 | 第二級<br>人民幣千元 | 第三級<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 按公平值計入損益的理財<br>產品     | —            | 80,067       | —            | 80,067      |
| 按公平值計入其他全面收入<br>的應收票據 | —            | 8,505        | —            | 8,505       |
| 總計                    | —            | 88,572       | —            | 88,572      |

## 附錄一

## 會計師報告

### 於2024年12月31日的公平值層級

|                   | 第一級<br>人民幣千元 | 第二級<br>人民幣千元 | 第三級<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 按公平值計入損益的理財產品     | –            | 60,262       | –            | 60,262      |
| 非上市權益投資           | –            | 893          | –            | 893         |
| 按公平值計入其他全面收入的應收票據 | –            | 8,712        | –            | 8,712       |
| 總計                | –            | 69,867       | –            | 69,867      |

| 金融資產／負債           | 公平值                       |                           | 公平值層級 | 估值技術      | 重大不可觀察輸入數據 |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|-------|-----------|------------|
|                   | 於2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 |       |           |            |
| 按公平值計入損益的理財產品     | 80,067                    | 60,262                    | 第二級   | 銀行所報贖回價值  | 不適用        |
| 非上市權益投資           | –                         | 893                       | 第二級   | 近期交易價格    | 不適用        |
| 按公平值計入其他全面收入的應收票據 | 8,505                     | 8,712                     | 第二級   | 可觀察市場交易價格 | 不適用        |

於往績記錄期間，第一級、第二級與第三級之間並無轉移。

#### (ii) 貴集團並非按經常性基準以公平值計量的金融資產及金融負債之公平值(但須披露公平值)

董事認為，歷史財務資料中按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

### 41. 資本承擔

|                    | 於12月31日        |                |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 已訂約但未撥備：<br>– 股權投資 | –              | 23,907         |

## 附錄一

## 會計師報告

### 42. 資本風險管理

貴集團管理其資本以確保 貴集團實體能持續營運，同時透過優化債務與股權平衡，最大化股東回報。 貴集團的整體策略與去年保持不變。

貴集團的資本架構包括淨債務，包括附註33披露的租賃負債、附註35披露的贖回負債、附註36披露的銀行借款，已扣除現金及現金等價物及權益結餘，包括實繳資本、資本及其他儲備、法定儲備、以股份為基礎的付款儲備、累計虧損及非控股權益。

管理層定期審閱資本架構。作為該審閱的一部分，管理層考慮資本成本及各類資本相關的風險。根據管理層的推薦建議， 貴集團將透過支付股息、新股發行及股份購回，以及發行新債務或贖回現有債務，平衡其整體資本架構。

### 43. 退休福利計劃

根據中國的規則及法規， 貴集團的中國僱員參與由中國相關省市級政府組織的各種界定供款退休福利計劃，據此 貴集團及中國僱員須按僱員薪資的一定百分比向該等計劃每月供款。

省市級政府承諾承擔根據上述計劃供款的所有現有及未來退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外， 貴集團對其僱員的退休及其他退休後福利並無其他支付義務。該等計劃的資產與 貴集團資產分開持有，由中國政府管理的基金獨立管理。截至2023年及2024年12月31日止年度，根據該安排對該等計劃的供款確認為員工福利，計入損益並資本化為已產生的生產成本，分別為人民幣7,490,000元及人民幣9,578,000元。

### 44. 金融工具

#### a. 金融工具的類別

##### 貴集團

|                     | 截至12月31日止年度      |                  |
|---------------------|------------------|------------------|
|                     | 2023年<br>人民幣千元   | 2024年<br>人民幣千元   |
| <b>金融資產</b>         |                  |                  |
| 按攤銷成本計量的金融資產：       |                  |                  |
| – 貿易應收款項(附註25)      | 639,781          | 904,072          |
| – 按金及其他應收款項(附註28)   | 13,014           | 31,545           |
| – 現金及現金等價物(附註30)    | 179,728          | 234,195          |
| – 定期存款(附註30)        | –                | 60,325           |
| – 受限制銀行存款(附註30)     | 952              | 5,400            |
|                     | <u>952</u>       | <u>5,400</u>     |
| 按公平值計入損益的金融資產       |                  |                  |
| – 理財產品(附註29)        | 80,067           | 60,262           |
| – 於私營公司的股權投資(附註29)  | –                | 893              |
|                     | <u>80,067</u>    | <u>61,155</u>    |
| 按公平值計入其他全面收入的金融資產   |                  |                  |
| – 應收票據(附註25)        | 8,505            | 8,712            |
|                     | <u>8,505</u>     | <u>8,712</u>     |
| <b>金融負債</b>         |                  |                  |
| 按攤銷成本計量的金融負債：       |                  |                  |
| – 其他應付款項(附註32)      | 21,620           | 3,203            |
| – 銀行借款(附註36)        | –                | 38,255           |
| – 貿易應付款項及應付票據(附註31) | 141,713          | 203,611          |
| – 贖回負債(附註35)        | 1,181,538        | 1,429,582        |
|                     | <u>1,344,871</u> | <u>1,674,651</u> |

貴公司

|                     | 截至12月31日止年度      |                  |
|---------------------|------------------|------------------|
|                     | 2023年<br>人民幣千元   | 2024年<br>人民幣千元   |
| <b>金融資產</b>         |                  |                  |
| 按攤銷成本計量的金融資產：       |                  |                  |
| – 貿易應收款項(附註25)      | 637,251          | 843,903          |
| – 按金及其他應收款項(附註28)   | 43,542           | 70,148           |
| – 現金及現金等價物(附註30)    | 122,385          | 110,934          |
| – 定期存款(附註30)        | –                | 10,142           |
| – 受限制銀行存款(附註30)     | 952              | 60               |
|                     | <u>80,067</u>    | <u>60,262</u>    |
| 按公平值計入損益的金融資產       |                  |                  |
| – 理財產品(附註29)        | 80,067           | 60,262           |
|                     | <u>80,067</u>    | <u>60,262</u>    |
| 按公平值計入其他全面收入的金融資產   |                  |                  |
| – 應收票據(附註25)        | 8,505            | 5,051            |
|                     | <u>8,505</u>     | <u>5,051</u>     |
| <b>金融負債</b>         |                  |                  |
| 按攤銷成本計量的金融負債：       |                  |                  |
| – 其他應付款項(附註32)      | 95,314           | 63,996           |
| – 銀行借款(附註36)        | –                | 38,255           |
| – 貿易應付款項及應付票據(附註31) | 141,564          | 196,942          |
| – 贖回負債(附註35)        | 1,181,538        | 1,429,582        |
|                     | <u>1,181,538</u> | <u>1,429,582</u> |

b. 財務風險管理目標及政策

貴集團主要金融工具包括貿易應收款項、按公平值計入其他全面收入的應收票據、按金及其他應收款項、現金及現金等價物、定期存款、受限制銀行存款、按公平值計入損益的金融資產、貿易應付款項及應付票據、銀行借款、其他應付款項、租賃負債、贖回負債。金融工具詳情於各附註披露。該等金融工具相關的風險包括市場風險(利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動性風險。如何降低該等風險的政策載列如下。貴集團管理層管理並監控該等風險，以確保及時有效地實施適當措施。

市場風險

(i) 利率風險

貴集團面臨與租賃負債相關的公平值利率風險(附註33)、贖回負債(附註35)及定期存款(附註30)。貴集團亦面臨與浮動利率銀行結餘及受限制現金(詳情請參閱附註30)及浮動利率銀行借款(詳情請參閱附註36)相關的現金流利率風險。貴集團的現金流利率風險主要集中於銀行結餘利率波動。貴集團基於利率水平及展望，透過評估任何利率變動可能產生的影響，管理其利率曝險。

董事認為，市場利率合理變動對各年度的損益影響甚微。因此，並無編製敏感度分析。

(ii) 其他價格風險

貴集團及貴公司主要因投資按公平值計入損益的金融資產以及按公平值計入其他全面收入的金融資產而承擔其他價格風險。鑒於該等金融產品屬短期性質，且其相關資產為債務工具及現金與現金等價物，貴集團及貴公司管理層認為理財產品的公平值變動幅度並不顯著。貴集團及貴公司亦認為，考慮到最大風險敞口以及該等票據通常由信譽良好的銀行發行，非上市股權投資以及按公平值計入其他全面收入的應收票據的公平值變動幅度不大。

**信貸風險及減值評估**

貴集團因對手方未履行義務而導致貴集團財務損失的最大信貸風險敞口，源自綜合財務狀況表中所列明的相應已確認金融資產的眼面值(包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、受限制銀行存款、定期存款、現金及現金等價物)以及合約資產。

**受限制銀行存款、現金及現金等價物、定期存款及應收票據**

受限制銀行存款、現金及現金等價物、定期存款及應收票據的信貸風險有限，因交易對手均為信譽良好且獲信貸機構給予高信貸評級的銀行。貴集團及貴公司參照外部信貸評級機構公佈的各信貸評級等級的違約概率及違約虧損率相關資料，評估受限制銀行存款、現金及現金等價物、定期存款及應收票據的12個月預期信貸虧損。根據平均虧損率，受限制銀行存款、現金及現金等價物、定期存款及應收票據的12個月預期信貸虧損被視為甚微，因此於往績記錄期間並無確認任何虧損撥備。

**計入按金及其他應收款項以及應收附屬公司款項的金融資產**

就按金及其他應收款項以及應收附屬公司款項而言，管理層根據過往結算記錄、過往經驗，以及合理且具支持性的定量與定性前瞻性資料，定期對按金及其他應收款項以及應收附屬公司款項的可收回性進行個別評估。管理層認為，自初始確認以來，該等款項的信貸風險並無顯著增加，且貴集團及貴公司已根據12個月預期信貸虧損模式計提減值。貴集團及貴公司評估按金及其他應收款項以及應收附屬公司款項的預期信貸虧損並不顯著，因此於往績記錄期間內並無確認任何虧損撥備。

貴集團內部信貸風險分級評估包含以下類別：

| 內部信貸評級 | 概況                             | 貿易應收款項            | 其他金融資產            |
|--------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| 低風險    | 對手方違約風險低                       | 全期預期信貸虧損 – 並無信貸減值 | 12個月預期信貸虧損        |
| 關注     | 債務人經常於到期日後還款，但通常會於到期日後結算       | 全期預期信貸虧損 – 並無信貸減值 | 12個月預期信貸虧損        |
| 可疑     | 透過內部形成的資料或外部資源，信貸風險自初始確認以來顯著增加 | 全期預期信貸虧損 – 並無信貸減值 | 全期預期信貸虧損 – 並無信貸減值 |
| 損失     | 有證據顯示資產已信貸減值                   | 全期預期信貸虧損 – 信貸減值   | 全期預期信貸虧損 – 信貸減值   |

## 附錄一

## 會計師報告

| 內部信貸評級 | 概況                               | 貿易應收款項 | 其他金融資產 |
|--------|----------------------------------|--------|--------|
| 撤銷     | 有證據顯示債務人正處於嚴重的財務困境，且貴公司並無實際收回的可能 | 撤銷款項   | 撤銷款項   |

下表詳述 貴集團金融資產及合約資產的信貸風險敞口，受預期信貸虧損評估規限：

### 貴集團

|                          | 附註 | 內部信貸評級 | 12個月或<br>全期預期信貸虧損 | 賬面總值    |         |
|--------------------------|----|--------|-------------------|---------|---------|
|                          |    |        |                   | 2023年   | 2024年   |
|                          |    |        |                   | 人民幣元    | 人民幣元    |
| <b>按攤銷成本計量的金融資產</b>      |    |        |                   |         |         |
| 貿易應收款項                   | 25 | 低風險    | 全期預期信貸虧損(並無信貸減值)  | 661,953 | 951,020 |
|                          |    | 損失     | 全期預期信貸虧損(信貸減值)    | 1,605   | 5,300   |
| 按金及其他應收款項                | 28 | 低風險    | 12個月預期信貸虧損        | 13,014  | 31,545  |
| 現金及現金等價物                 | 30 | 低風險    | 12個月預期信貸虧損        | 179,728 | 234,195 |
| 定期存款                     | 30 | 低風險    | 12個月預期信貸虧損        | -       | 60,325  |
| 受限制銀行存款                  | 30 | 低風險    | 12個月預期信貸虧損        | 952     | 5,400   |
| <b>按公平值計入其他全面收入的金融資產</b> |    |        |                   |         |         |
| 應收票據                     | 25 | 低風險    | 12個月預期信貸虧損        | 8,505   | 8,712   |
| <b>其他項目</b>              |    |        |                   |         |         |
| 合約資產                     | 26 | 低風險    | 全期預期信貸虧損(並無信貸減值)  | 21,493  | 38,424  |
|                          |    | 損失     | 全期預期信貸虧損(信貸減值)    | 47      | -       |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|                               | 附註 | 內部信貸評級 | 12個月或<br>全期預期信貸虧損    | 賬面總值    |         |
|-------------------------------|----|--------|----------------------|---------|---------|
|                               |    |        |                      | 2023年   | 2024年   |
|                               |    |        |                      | 人民幣元    | 人民幣元    |
| <b>按攤銷成本計量的金融資產</b>           |    |        |                      |         |         |
| 貿易應收款項                        | 25 | 低風險    | 全期預期信貸虧損(並無<br>信貸減值) | 659,301 | 888,503 |
|                               |    | 損失     | 全期預期信貸虧損(信貸<br>減值)   | 1,531   | 5,225   |
| 按金及其他應收款項                     | 28 | 低風險    | 12個月預期信貸虧損           | 43,542  | 70,148  |
| 現金及現金等價物                      | 30 | 低風險    | 12個月預期信貸虧損           | 122,385 | 110,934 |
| 定期存款                          | 30 | 低風險    | 12個月預期信貸虧損           | -       | 10,142  |
| 受限制銀行存款                       | 30 | 低風險    | 12個月預期信貸虧損           | 952     | 60      |
| <b>按公平值計入其他全面收入的<br/>金融資產</b> |    |        |                      |         |         |
| 應收票據                          | 25 | 低風險    | 12個月預期信貸虧損           | 8,505   | 5,051   |
| <b>其他項目</b>                   |    |        |                      |         |         |
| 合約資產                          | 26 | 低風險    | 全期預期信貸虧損(並無<br>信貸減值) | 21,336  | 28,705  |
|                               |    | 損失     | 全期預期信貸虧損(信貸<br>減值)   | 47      | -       |

根據 貴集團信貸風險管理，貿易應收款項與合約資產分別根據共同的信貸風險特徵和賬齡進行分組。貴集團採用撥備矩陣法計算按組合基準評估的貿易應收款項的預期信貸虧損。下表載列截至2023年及2024年12月31日止年度，採用撥備矩陣法對貿易應收款項進行整體評估後，於預期信貸虧損(未計提信貸減值)範圍內的信貸風險敞口。

## 附錄一

## 會計師報告

賬面總值

貴集團

股份信貸風險特徵(附註)

|     | 於2023年12月31日 |                 |
|-----|--------------|-----------------|
|     | 平均損失率<br>%   | 貿易應收款項<br>人民幣千元 |
| 第一類 | 2.45         | 588,400         |
| 第二類 | 10.52        | 73,553          |
|     |              | <u>661,953</u>  |
|     |              | 於2024年12月31日    |
|     | 平均損失率<br>%   | 貿易應收款項<br>人民幣千元 |
| 第一類 | 4.06         | 858,518         |
| 第二類 | 13.07        | 92,502          |
|     |              | <u>951,020</u>  |

附註：貴集團基於債務人的類型及經營規模將被視為有股份信貸風險特徵及類似虧損模式的貿易應收款項結餘分類為不同的組別。

預估損失率根據應收賬款預期年限內歷史觀察違約率估計，並根據不必付出過多成本或努力即可取得的前瞻性資料進行調整。

於2023年及2024年12月31日，貴集團分別根據組合評估，就貿易應收款項作出減值撥備人民幣22,171,000元及人民幣46,948,000元。

於2023年及2024年12月31日，對有信貸減值的應收賬款分別作出減值撥備人民幣1,605,000元及人民幣5,300,000元。

貴集團亦使用撥備矩陣計算合約資產的預期信貸虧損。撥備率基於國際信用評級機構的可比違約及收回數據，並根據無需付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性估計進行調整。於2023年及2024年12月31日，貴集團分別計提合約資產減值撥備人民幣128,000元及人民幣123,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

下表列示按簡化方法就貿易應收款項／合約資產確認的全期預期信貸虧損的變動。

|                           | 全期預期信貸虧損<br>(並無信貸減值)<br>人民幣千元 | 全期預期信貸虧損<br>(信貸減值)<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------|
| 於2023年1月1日                | 14,342                        | 1,652                       | 15,994      |
| – 已確認減值虧損，淨額              | 12,783                        | –                           | 12,783      |
| – 撤銷                      | (4,873)                       | –                           | (4,873)     |
| 於2023年12月31日              | 22,252                        | 1,652                       | 23,904      |
| – 轉撥至信貸減值                 | (253)                         | 253                         | –           |
| – 已確認減值虧損，淨額              | 28,730                        | 3,395                       | 32,125      |
| – 撤銷                      | (4,618)                       | –                           | (4,618)     |
| – 收購產生的貿易應收款項<br>預期信貸虧損撥回 | 960                           | –                           | 960         |
| 於2024年12月31日              | 47,071                        | 5,300                       | 52,371      |

### 貴公司

|          | 於2023年12月31日 |                 |
|----------|--------------|-----------------|
|          | 平均損失率<br>%   | 貿易應收款項<br>人民幣千元 |
| 第一類      | 2.46         | 583,192         |
| 第二類      | 10.53        | 73,168          |
| 應收附屬公司款項 | –            | 2,941           |
|          |              | 659,301         |
|          | 於2024年12月31日 |                 |
|          | 平均損失率<br>%   | 貿易應收款項<br>人民幣千元 |
| 第一類      | 4.14         | 786,274         |
| 第二類      | 13.13        | 91,697          |
| 應收附屬公司款項 | –            | 10,532          |
|          |              | 888,503         |

預估損失率根據應收賬款預期限內歷史觀察違約率估計，並根據不必付出過多成本或努力即可取得的前瞻性資料進行調整。

於2023年及2024年12月31日，貴公司分別根據組合評估，就貿易應收款項作出減值撥備人民幣22,050,000元及人民幣44,600,000元。

於2023年及2024年12月31日，貴公司分別對有信貸減值的應收賬款作出減值撥備人民幣1,531,000元及人民幣5,225,000元。

於2023年及2024年12月31日，貴公司分別計提合約資產減值撥備人民幣127,000元及人民幣120,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

下表列示按簡化方法就貿易應收款項／合約資產確認的全期預期信貸虧損的變動。

|              | 全期預期信貸虧損<br>(並無信貸減值)<br>人民幣千元 | 全期預期信貸虧損<br>(信貸減值)<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------|
| 於2023年1月1日   | 14,056                        | 1,578                       | 15,634      |
| - 已確認減值虧損，淨額 | 8,578                         | -                           | 8,578       |
| - 撤銷         | (504)                         | -                           | (504)       |
| 於2023年12月31日 | 22,130                        | 1,578                       | 23,708      |
| - 轉撥至信貸減值    | (253)                         | 253                         | -           |
| - 已確認減值虧損，淨額 | 27,366                        | 3,394                       | 30,760      |
| - 撤銷         | (4,523)                       | -                           | (4,523)     |
| 於2024年12月31日 | 44,720                        | 5,225                       | 49,945      |

### 流動性風險

在流動性風險管理方面，貴集團監控並維持管理層認為足以資助貴集團營運及減輕現金流波動影響的現金及現金等價物水平。

下表詳述貴集團及貴公司根據約定還款條款，對其非衍生金融負債及租賃負債的剩餘合約到期日。該表根據貴集團可能要求的最早付款日期，基於金融負債的未貼現現金流編製。表格包括利息及本金現金流。

### 貴集團

|                     | 加權平均<br>利率<br>% | 按要求或           |               |                  |               | 未貼現              |                  |
|---------------------|-----------------|----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
|                     |                 | 一年內<br>人民幣千元   | 一至兩年<br>人民幣千元 | 兩至五年<br>人民幣千元    | 超過五年<br>人民幣千元 | 現金流總額<br>人民幣千元   | 賬面總值<br>人民幣千元    |
| <b>於2023年12月31日</b> |                 |                |               |                  |               |                  |                  |
| 貿易應付款項及             |                 |                |               |                  |               |                  |                  |
| 應付票據                | -               | 141,713        | -             | -                | -             | 141,713          | 141,713          |
| 其他應付款項              | -               | 21,620         | -             | -                | -             | 21,620           | 21,620           |
| 租賃負債                | 4.83%           | 3,261          | 590           | 866              | -             | 4,717            | 4,532            |
| 贖回負債*               | 10.00%          | -              | -             | 1,353,680        | -             | 1,353,680        | 1,181,538        |
|                     |                 | <u>166,594</u> | <u>590</u>    | <u>1,354,546</u> | <u>-</u>      | <u>1,521,730</u> | <u>1,349,403</u> |

|                     | 加權平均<br>利率<br>% | 按要求或           |               |                  |               | 未貼現              |                  |
|---------------------|-----------------|----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
|                     |                 | 一年內<br>人民幣千元   | 一至兩年<br>人民幣千元 | 兩至五年<br>人民幣千元    | 超過五年<br>人民幣千元 | 現金流總額<br>人民幣千元   | 賬面總值<br>人民幣千元    |
| <b>於2024年12月31日</b> |                 |                |               |                  |               |                  |                  |
| 銀行款項                | 3.40%           | 3,332          | 8,233         | 30,154           | -             | 41,719           | 38,255           |
| 貿易應付款項及             |                 |                |               |                  |               |                  |                  |
| 應付票據                | -               | 203,611        | -             | -                | -             | 203,611          | 203,611          |
| 其他應付款項              | -               | 3,203          | -             | -                | -             | 3,203            | 3,203            |
| 租賃負債                | 3.74%           | 9,047          | 3,130         | 3,048            | -             | 15,225           | 14,472           |
| 贖回負債*               | 10.00%          | -              | -             | 1,732,551        | -             | 1,732,551        | 1,429,582        |
|                     |                 | <u>219,193</u> | <u>11,363</u> | <u>1,765,753</u> | <u>-</u>      | <u>1,996,309</u> | <u>1,689,123</u> |

\*：所披露的贖回價格根據10%的年單一利率計算得出。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|                     | 加權平均<br>利率<br>% | 按要求或<br>一年內<br>人民幣千元 | 一至兩年<br>人民幣千元 | 兩至五年<br>人民幣千元    | 超過五年<br>人民幣千元 | 未貼現<br>現金流總額<br>人民幣千元 | 賬面總值<br>人民幣千元    |
|---------------------|-----------------|----------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------------|------------------|
| <b>於2023年12月31日</b> |                 |                      |               |                  |               |                       |                  |
| 貿易應付款項及<br>應付票據     | -               | 141,564              | -             | -                | -             | 141,564               | 141,564          |
| 其他應付款項              | -               | 95,314               | -             | -                | -             | 95,314                | 95,314           |
| 租賃負債                | 5.02%           | 2,404                | 590           | 866              | -             | 3,860                 | 3,689            |
| 贖回負債*               | 10.00%          | -                    | -             | 1,353,680        | -             | 1,353,680             | 1,181,538        |
|                     |                 | <u>239,282</u>       | <u>590</u>    | <u>1,354,546</u> | <u>-</u>      | <u>1,594,418</u>      | <u>1,422,105</u> |
|                     |                 |                      |               |                  |               |                       |                  |
|                     | 加權平均利<br>率<br>% | 按要求或<br>一年內<br>人民幣千元 | 一至兩年<br>人民幣千元 | 兩至五年<br>人民幣千元    | 超過五年<br>人民幣千元 | 未貼現<br>現金流總額<br>人民幣千元 | 賬面總值<br>人民幣千元    |
| <b>於2024年12月31日</b> |                 |                      |               |                  |               |                       |                  |
| 銀行款項                | 3.4%            | 3,332                | 8,233         | 30,154           | -             | 41,719                | 38,255           |
| 貿易應付款項及<br>應付票據     | -               | 196,942              | -             | -                | -             | 196,942               | 196,942          |
| 其他應付款項              | -               | 63,996               | -             | -                | -             | 63,996                | 63,996           |
| 租賃負債                | 3.74%           | 6,254                | 550           | 250              | -             | 7,054                 | 6,894            |
| 贖回負債*               | 10.00%          | -                    | -             | 1,732,551        | -             | 1,732,551             | 1,429,582        |
|                     |                 | <u>270,524</u>       | <u>8,783</u>  | <u>1,762,955</u> | <u>-</u>      | <u>2,042,262</u>      | <u>1,735,669</u> |

\*： 所披露的贖回價格根據10%的年單一利率計算得出。

### 45. 收購附屬公司

於2024年9月，貴公司取得北京必可測27.60%股權，總代價為約人民幣63,484,000元。於2024年9月25日，貴公司與何立榮先生及張靜先生(北京必可測的股東)訂立一系列一致行動協議，分別取得彼等所持17.76%及10.39%的投票權。因此，貴集團擁有北京必可測55.75%的投票權並取得控制權。該項收購使用收購法入賬列為業務收購。該項收購的總代價為注入人民幣63,484,000元的現金。

北京必可測的主要業務聚焦於為電力與能源行業提供綜合解決方案，核心涵蓋工業狀態監測、診斷分析及智慧運維解決方案。

#### 所轉讓代價公平值

|    | 人民幣千元         |
|----|---------------|
| 現金 | <u>63,484</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 收購日期已收購資產及已確認負債

人民幣千元

|                   |             |
|-------------------|-------------|
| 物業及設備             | 6,959       |
| 使用權資產             | 3,386       |
| 無形資產              | 11,039      |
| 合約資產              | 6,616       |
| 按公平值計入損益的金融資產     | 893         |
| 現金及現金等價物          | 99,871      |
| 受限制現金             | 4,765       |
| 按公平值計入其他全面收入的應收票據 | 2,594       |
| 貿易應收款項            | 30,650      |
| 預付款項、按金及其他應收款項    | 16,949      |
| 合約成本              | 50,351      |
| 存貨                | 4,745       |
| 貿易應付款項及應付票據       | (15,165)    |
| 租賃負債              | (3,173)     |
| 合約負債              | (30,221)    |
| 其他應付款項及應計費用       | (2,998)     |
| 遞延稅項負債            | (1,650)     |
|                   | <hr/>       |
| 淨資產               | 185,611     |
|                   | <hr/> <hr/> |

### 非控股權益

於收購日期於北京必可測的72.40%非控股權益，參考北京必可測已確認淨資產金額所佔比例的公平值計量，金額為人民幣134,379,000元。

### 收購時產生的商譽

人民幣千元

|              |             |
|--------------|-------------|
| 現金           | 63,484      |
| 加：非控股權益      | 134,379     |
| 減：所收購淨資產的公平值 | 185,611     |
|              | <hr/>       |
|              | 12,252      |
|              | <hr/> <hr/> |

### 收購北京必可測產生的現金流入淨額

人民幣千元

|               |             |
|---------------|-------------|
| 以現金支付的代價      | 63,484      |
| 減：所收購現金及現金等價物 | 99,871      |
|               | <hr/>       |
|               | (36,387)    |
|               | <hr/> <hr/> |

截至2024年12月31日止年度，北京必可測貢獻收益人民幣82,900,000元及利潤人民幣19,345,000元。倘收購於2024年1月1日完成，貴集團截至2024年12月31日止年度的總收益將為人民幣763,849,000元，及截至2024年12月31日止年度貴集團的年內虧損將為人民幣63,332,000元。資料僅供說明，未必反映倘收購於2024年1月1日完成，貴集團實際可實現的收益及經營業績，亦非未來業績的預測。

## 附錄一

## 會計師報告

### 46. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述 貴集團因融資活動而產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生的負債指 貴集團綜合現金流表中分類為或將分類為融資活動所產生現金流量的現金流量或未來現金流量。

|              | 租賃負債<br>人民幣千元<br>附註33 | 銀行借款<br>人民幣千元<br>附註36 | 贖回負債<br>人民幣千元<br>附註35 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| 於2023年1月1日   | 10,857                | –                     | 690,155               | 701,012     |
| 融資現金流量       | (7,033)               | 227                   | 240,000               | 233,194     |
| 新訂租賃         | 566                   | –                     | –                     | 566         |
| 財務成本         | 345                   | –                     | 66,212                | 66,557      |
| 銀行貼現票據的淨結算   | –                     | (227)                 | –                     | (227)       |
| 終止租賃         | (203)                 | –                     | –                     | (203)       |
| 贖回成本調整       | –                     | –                     | 191,489               | 191,489     |
| 附優先權的股份發行成本  | –                     | –                     | (6,318)               | (6,318)     |
| 於2023年12月31日 | 4,532                 | –                     | 1,181,538             | 1,186,070   |
| 融資現金流量       | (7,376)               | 37,838                | 163,500               | 193,962     |
| 因收購附屬公司而增加   | 3,173                 | –                     | –                     | 3,173       |
| 新訂租賃         | 15,409                | –                     | –                     | 15,409      |
| 財務成本         | 471                   | 417                   | 108,076               | 108,964     |
| 終止租賃         | (1,737)               | –                     | –                     | (1,737)     |
| 贖回成本調整       | –                     | –                     | (18,950)              | (18,950)    |
| 附優先權的股份發行成本  | –                     | –                     | (4,582)               | (4,582)     |
| 於2024年12月31日 | 14,472                | 38,255                | 1,429,582             | 1,482,309   |

### 47. 關聯方披露

#### (a) 主要關聯方的名稱及關係

| 名稱     | 關係      |
|--------|---------|
| 武漢思為同飛 | 貴公司聯營公司 |

#### (b) 關聯方結餘

##### 貴集團及 貴公司

應收關聯方款項：

|          | 於12月31日        |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 預付款項     |                |                |
| – 武漢思為同飛 | –              | 150            |
| 其他應收款項   |                |                |
| – 武漢思為同飛 | 5              | 55             |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

應收關聯方款項：

|            | 於12月31日        |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 貿易性質：      |                |                |
| 貿易應付款項     |                |                |
| – 應付附屬公司款項 | 48             | 11,682         |
| 貿易應收款項     |                |                |
| – 應收附屬公司款項 | 2,941          | 10,532         |
| 合約資產       |                |                |
| – 應收附屬公司款項 | –              | 832            |
| 非貿易性質：     |                |                |
| 其他應收款項     |                |                |
| – 應收附屬公司款項 | 35,425         | 42,037         |

### (c) 關聯方交易

#### 貴集團及 貴公司

|        | 截至12月31日止年度    |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 利息收入：  |                |                |
| 武漢思為同飛 | 5              | 50             |

#### 貴公司

|         | 截至12月31日止年度    |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 貿易採購：   |                |                |
| 自附屬公司採購 | 48             | 49             |
| 貿易銷售：   |                |                |
| 售予附屬公司  | 1,894          | 9,511          |

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 關鍵管理人員薪酬

董事及其他關鍵管理層成員的年度薪酬如下：

|           | 截至12月31日止年度    |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 |
| 短期僱員福利    | 6,760          | 7,235          |
| 離職後福利     | 422            | 478            |
| 以股份為基礎的付款 | 3,016          | 4,848          |
|           | <u>10,198</u>  | <u>12,561</u>  |

董事及關鍵行政人員的薪酬由薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢釐定。

### 48. 附屬公司詳情

於往績記錄期間及截至本報告日期，貴公司於下列附屬公司(均為有限責任公司)擁有直接及間接權益：

| 附屬公司名稱<br>(附註(i))      | 成立地點<br>及主要<br>營業地點 | 成立/<br>註冊成立日期 | 註冊/已發行<br>及繳足資本<br>人民幣元  | 所持實際權益  |         | 於本報告<br>日期 | 主要活動                 | 附註   |
|------------------------|---------------------|---------------|--|---------|---------|------------|----------------------|------|
|                        |                     |               |  | 於12月31日 |         |            |                      |      |
|                        |                     |               |  | 2023年   | 2024年   |            |                      |      |
| 貴公司直接持有                |                     |               |  |         |         |            |                      |      |
| 浙江天地和興科技有限公司           | 中國                  | 2018年5月12日    | 於2023年及2024年<br>12月31日以及<br>報告日期：<br>10,000,000/6,300,000  | 100.00% | 100.00% | 100.00%    | 信息傳輸、軟件及信息<br>技術服務行業 | (ii) |
| 天地和興(雲南)國際安全技術<br>有限公司 | 中國                  | 2022年4月8日     | 30,000,000   | 100.00% | 100.00% | 100.00%    | 信息傳輸、軟件及<br>信息技術     | (ii) |
| 福建創鑫科技開發有限公司           | 中國                  | 2022年12月20日   | 30,000,000   | 100.00% | 100.00% | 100.00%    | 科研服務                 | (ii) |
| 重慶天地和興科技有限公司           | 中國                  | 2022年8月10日    | 50,000,000   | 100.00% | 100.00% | 100.00%    | 科研及技術服務              | (ii) |
| 湖北天地和興科技有限公司           | 中國                  | 2023年8月17日    | 於2023年12月31日：<br>30,000,000/8,000,000；<br>於2024年12月31日：<br>30,000,000/20,000,000；<br>於報告日期：<br>30,000,000/23,000,000 | 100.00% | 100.00% | 100.00%    | 基礎軟件開發               | (ii) |
| 天地和興(麗水)科技有限公司         | 中國                  | 2024年4月28日    | 於2024年12月31日<br>以及報告日期：<br>30,000,000/-  | 不適用     | 100.00% | 100.00%    | 科研及技術服務              | (ii) |

## 附錄一

## 會計師報告

| 附屬公司名稱<br>(附註(i))        | 成立地點<br>及主要<br>營業地點 | 成立/<br>註冊成立日期 | 註冊/已發行<br>及繳足資本<br><br>人民幣元   | 所持實際權益  |         | 於本報告<br>日期 | 主要活動                               | 附註          |
|--------------------------|---------------------|---------------|---|---------|---------|------------|------------------------------------|-------------|
|                          |                     |               |   | 於12月31日 |         |            |                                    |             |
|                          |                     |               |   | 2023年   | 2024年   |            |                                    |             |
| 天地和興(北京)能源科技<br>有限公司     | 中國                  | 2024年7月26日    | 5,000,000   | 不適用     | 100.00% | 100.00%    | 科研及技術服務                            | (ii)        |
| 天地和興(蘇州)科技有限公司           | 中國                  | 2025年2月7日     | 於報告日期：<br>3,000,000/-   | 不適用     | 不適用     | 100.00%    | 科研                                 | (ii)        |
| 四川天地和興科技有限公司             | 中國                  | 2025年11月26日   | 於報告日期：<br>100,000,000/-   | 不適用     | 不適用     | 不適用        | 科研及技術服務                            | (ii)及(viii) |
| 南京天地和興信息技術<br>有限公司       | 中國                  | 2020年1月20日    | 於2023年及2024年<br>12月31日以及<br>報告日期：10,000,000/-                       | 60.00%  | 60.00%  | 60.00%     | 軟件及信息技術服務<br>行業                    | (ii)        |
| 遼寧天地和興科技有限公司             | 中國                  | 2021年12月14日   | 於2023年及<br>2024年12月31日：<br>10,000,000/-                             | 60.00%  | 60.00%  | 不適用        | 科研及技術服務                            | (ii)及(iii)  |
| 陝西天地和興科技有限公司             | 中國                  | 2022年2月8日     | 於2023年及<br>2024年12月31日<br>以及報告日期：<br>10,000,000/2,000,000           | 51.00%  | 51.00%  | 51.00%     | 科研及技術服務                            | (ii)        |
| 北京和韻盛興科技有限公司             | 中國                  | 2022年10月20日   | 於2023年及2024年<br>12月31日以及<br>報告日期：1,000,000/-                        | 51.00%  | 51.00%  | 51.00%     | 科研及技術服務                            | (ii)        |
| 北京碧坤技術有限公司               | 中國                  | 2024年12月10日   | 於2024年<br>12月31日：<br>20,000,000/-                                   | 不適用     | 51.00%  | 51.00%     | 技術推廣及應用服務<br>行業                    | (ii)        |
| 湖南天地和興科技有限公司             | 中國                  | 2024年7月25日    | 於報告日期：<br>2,350,000/1,300,000<br>於2024年12月31日：<br>2,000,000/150,000 | 不適用     | 51.00%  | 不適用        | 應用軟件開發                             | (ii)及(iv)   |
| 北京必可測                    | 中國                  | 2002年9月25日    | 100,000,000   | -       | 27.60%  | 51.00%     | 電力與能源行業的工業<br>狀態監測、診斷及智<br>慧運維解決方案 | (v)及(vi)    |
| 煙台博電氣設備有限公司              | 中國                  | 2014年12月18日   | 50,500,000  | -       | -       | 51.00%     | 科研及技術服務                            | (vii)       |
| 天地和興(山西)科技有限公司           | 中國                  | 2025年8月8日     | 於報告日期：<br>5,000,000/-   | 不適用     | 不適用     | 51.00%     | 科研及技術服務                            | (ii)        |
| 貴公司間接持有<br>煙台陸零新能源科技有限公司 | 中國                  | 2024年6月3日     | 7,000,000   | 不適用     | -       | 49.54%     | 科研及技術服務                            | (ii)及(vii)  |

### 附註：

- (i) 本文所述若干附屬公司的英文名稱為董事盡最大努力從該等公司中文名稱翻譯而來，是因為尚未註冊英文名稱。

## 附錄一

## 會計師報告

- (ii) 所有該等公司均為新註冊成立，或根據其各自註冊成立地點的法定要求毋須發佈經審計財務報表，故未發佈法定經審計財務報表。
- (iii) 遼寧天地和興科技有限公司於2025年6月註銷。
- (iv) 湖南天地和興科技有限公司於2025年5月註銷。
- (v) 北京必可測截至2024年12月31日止年度的法定財務報表，根據適用於中國企業的相關會計準則及財務法規編製，並經在中國註冊的鵬盛會計師事務所(特殊普通合伙)審核。
- (vi) 於2024年12月31日，儘管如附註45所示 貴集團僅持有北京必可測27.60%的權益，但 貴集團擁有控制權55.75%的投票權，並已取得控制權。
- (vii) 如附註46所披露，於往績記錄期間後收購。
- (viii) 四川天地和興科技有限公司於2026年1月解散。

於2023年及2024年12月31日或於往績記錄期間任何時間，該等附屬公司概無任何未償還任何債務證券。

### 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情

下表顯示擁有重大非控股權益的 貴集團非全資附屬公司詳情：

| 附屬公司名稱                         | 註冊成立地點及<br>主要營業地點 | 非控股權益所持所有權比例     |                  | 分配予非控股權益的利潤      |                  | 累計非控股權益          |                  |
|--------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                |                   | 於2023年<br>12月31日 | 於2024年<br>12月31日 | 於2023年<br>12月31日 | 於2024年<br>12月31日 | 於2023年<br>12月31日 | 於2024年<br>12月31日 |
|                                |                   |                  |                  | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 北京必可測<br>擁有非控股權益的個別<br>非重要附屬公司 | 中國                | -                | 72.40%           | -                | 14,006           | -                | 148,384          |
|                                |                   |                  |                  |                  |                  | <u>(4,197)</u>   | <u>(4,906)</u>   |
|                                |                   |                  |                  |                  |                  | <u>(4,197)</u>   | <u>143,478</u>   |

## 附錄一

## 會計師報告

擁有重大非控股權益的 貴集團各附屬公司的財務資料概要載列如下。下述財務資料概要指集團內撤銷前的金額。

| 北京必可測        | 於2024年12月31日<br>人民幣千元                        |
|--------------|--|
| 流動資產         | 212,727                                      |
| 非流動資產        | 24,758                                       |
| 流動負債         | (29,620)                                     |
| 非流動負債        | (2,909)                                      |
|              | <b>2024年10月1日至<br/>2024年12月31日<br/>人民幣千元</b> |
| 收益           | 82,900                                       |
| 開支           | (11,829)                                     |
| 期間利潤及全面收入總額  | 19,345                                       |
|              | <b>2024年10月1日至<br/>2024年12月31日<br/>人民幣千元</b> |
| 經營活動所得現金流入淨額 | 7,852  |
| 投資活動所得現金流入淨額 | 5,606  |
| 現金流入淨額       | 13,458                                       |

**49. 報告期間後事項**

- (i) 於2025年6月，貴公司以代價人民幣23,917,000元取得北京必可測10.40%的股權。2026年1月，貴公司進一步以代價人民幣29,910,000元取得北京必可測13.0%的股權。上述交易完成後，貴公司直接控制北京必可測51.00%的股權。
- (ii) 於2025年12月，貴公司以代價人民幣51,000,000元取得煙台海博電氣設備有限公司(「海博電氣」)及其附屬公司51.0%的股權。交易完成後，貴公司取得海博電氣的控制權，該收購已採用收購法作為業務收購予以入賬。
- (iii) 於2025年12月，貴公司向第三方投資者發行普通股，總代價為人民幣51,000,000元。

**50. 期後財務報表**

貴集團、貴公司或其任何附屬公司尚未就2024年12月31日之後的任何期間編製經審計財務報表。