

以下乃 貴公司之申報會計師天健國際會計師事務所有限公司(香港註冊會計師)出具，載於本文件[I-[●]至I-[●]]頁，旨在納入本文件之報告正文。本報告乃遵照香港會計師公會所刊發的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」(HKSIR 200)編製而成，並致送予 貴公司董事及獨家保薦人。



天健國際會計師事務所有限公司

Confucius International CPA Limited

Certified Public Accountants

香港灣仔莊士敦道181號大有大廈15樓1501-1508室  
Rooms 1501-8, 15/F., Tai Yau Building,  
181 Johnston Road, Wanchai, Hong Kong  
電話 Tel: (852) 3103 6980  
傳真 Fax: (852) 3104 0170  
電郵 Email: info@pccpa.hk

## 致鹿客科技(北京)股份有限公司列位董事及中國銀河國際證券(香港)有限公司之過往財務資料會計師報告

### 引言

本報告針對鹿客科技(北京)股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於I-[●]至I-[●]頁的過往財務資料，該資料包括 貴集團截至2023年及2024年12月31日的合併財務狀況表及公司的財務狀況表，以及截至2023年及2024年12月31日止年度的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表(「往績記錄期」)，及主要會計政策信息及其他說明信息(統稱「過往財務資料」)。載於I-[●]至I-[●]頁之過往財務資料構成本報告不可分割之部分，該資料已編製用於納入公司於[編纂]刊發的文件(「文件」)，以配合公司於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]H股之事宜。

### 董事對於過往財務資料的責任

貴公司董事負責編製真實、公允地反映公司財務狀況的過往財務資料，並確保其符合過往財務資料附註2中所述的編製基準；同時，董事還負責建立其認為必要的內部控制，以確保過往財務資料不存在由於欺詐或錯誤導致的重大錯報。

## 申報會計師的責任

我們的責任在於對過往財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們已根據香港會計師公會（「HKICPA」）頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號*投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告*開展我們的工作。該準則規定我們遵守職業道德準則，並規劃和執行我們的工作，以合理保證過往財務資料不存在重大錯報。

我們的工作涉及執程序以獲取與過往財務數據所載金額及披露有關的證據。所選取的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致過往財務數據存在重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師考慮與該實體根據過往財務數據附註2所載的編製基準編製真實而中肯的過往財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估過往財務數據的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據充分且適當，足以作為形成我們的審計意見的基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，過往財務資料按照其附註2中所述的編製基準，真實且中肯地反映了貴公司及貴集團截至2023年和2024年12月31日的財務狀況，以及貴集團於業績記錄期內的財務業績和現金流量情況。

## 中期財務資料審閱

我們已審閱貴集團的中期財務信息，包括截至2025年9月30日的貴集團合併財務狀況表和貴公司財務狀況表、截至2024年和2025年9月30日止九個月期間的貴集團合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及其他說明性信息（以下簡稱「中期財務資料」）。

貴公司董事須負責按照過往財務資料註釋2中規定的編製基準，編製和呈報中期財務資料。我們的責任是基於審閱工作對中期財務信息提出結論。我們的審閱工作按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱準則》第2410號由實體的獨立核數師執行的中期財務數據審閱。審閱工作主要包括：向負責財務及會計事務的人員進行詢問；以及實施分析性程序及其他審閱程序。審閱工作的範圍遠小於按照《香港審計準則》執行的審計工作，因此我們不能保證會察覺審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。根據我們的審閱，就本會計師報告而言，我們沒有發現任何事項，使我們相信中期財務資料未在所有重大方面按照歷史財務信息附註2所述的編製及列報基準編製。

關於根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)及《公司(清盤及雜項條文)條例》規定事項的報告

#### 調整

在編製過往財務資料時，未對第I-[●]頁定義的相關財務報表作出任何調整。

#### 股息

我們參考過往財務資料附註36，其中指出，鹿客科技(北京)股份有限公司在過往業績記錄期間未派發任何股息。

[天健國際會計師事務所有限公司]

執業會計師

香港

[日期]

## 一、貴集團過往財務資料

### 歷史財務資料的編製

以下為構成本會計師報告不可分割組成部分的過往財務資料。

本過往財務資料所依據之 貴集團往績記錄期間合併財務報表，已由天健國際會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計（以下簡稱「相關財務報表」）。

過往財務資料以人民幣（「人民幣」）列示，除另有說明外，所有金額均四捨五入至最接近的千元（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

合併損益表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
來源於客戶合同的收入	6	1,014,914	1,086,096	694,103	773,580
收入成本	9	(699,202)	(703,425)	(449,893)	(532,544)
<b>毛利</b>		<b>315,712</b>	<b>382,671</b>	<b>244,210</b>	<b>241,036</b>
一般及行政開支	9	(90,436)	(93,022)	(71,099)	(68,801)
銷售及營銷開支	9	(155,335)	(164,125)	(118,305)	(101,324)
研發開支	9	(74,123)	(77,992)	(56,429)	(47,159)
資產減值虧損撥回／ (計提)淨額		1,004	(2,047)	(2,322)	(2,588)
其他收入	7	10,752	10,248	8,595	4,408
其他收益／(虧損)淨額	8	1,108	(3,895)	1,366	3,597
<b>經營利潤</b>		<b>8,682</b>	<b>51,838</b>	<b>6,016</b>	<b>29,169</b>
財務收入	11	176	486	308	395
財務成本	11	(1,583)	(2,440)	(1,328)	(3,180)
財務成本淨額	11	(1,407)	(1,954)	(1,020)	(2,785)
按權益法核算的投資					
損益份額	14	—	27	7	(252)
<b>所得稅前利潤</b>		<b>7,275</b>	<b>49,911</b>	<b>5,003</b>	<b>26,132</b>
遞延所得稅收益	12	6,751	3,202	1,827	5,849
<b>年度／期間利潤</b>		<b>14,026</b>	<b>53,113</b>	<b>6,830</b>	<b>31,981</b>
以下人士應佔：					
— 貴公司擁有人		14,026	53,113	6,830	32,045
— 非控股權益		—	—	—	(64)
		<b>14,026</b>	<b>53,113</b>	<b>6,830</b>	<b>31,981</b>
<b>貴公司擁有人應佔利潤的每股</b>					
<b>收益(以每股人民幣元列示)</b>					
基本	13	0.27	1.04	0.13	0.63
攤薄	13	0.27	1.04	0.13	0.63

附錄一

會計師報告

合併綜合收益表

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
年內／期內利潤.....	14,026	53,113	6,830	31,981
其他綜合虧損				
將不會重新分類至損益的項目：				
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產的 公允價值虧損.....	(135)	(124)	—	(100)
年內／期內稅後其他綜合虧損....	(135)	(124)	—	(100)
年內／期內綜合收益總額.....	<b>13,891</b>	<b>52,989</b>	<b>6,830</b>	<b>31,881</b>
以下人士應佔：				
— 貴公司擁有人.....	13,891	52,989	6,830	31,945
— 非控股權益.....	—	—	—	(64)
	<b>13,891</b>	<b>52,989</b>	<b>6,830</b>	<b>31,881</b>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	截至12月31日		截至9月30日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備 .....	16	123,709	118,570	116,619
投資性房地產 .....	19	–	39,878	39,302
使用權資產 .....	17	20,196	29,237	25,757
遞延稅項資產 .....	21	61,530	64,732	70,581
無形資產 .....	18	1,216	1,328	8,714
使用權益法入賬的投資 .....	14	–	2,627	3,781
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產 .....	3.6	62,626	62,503	62,902
<b>非流動資產總值 .....</b>		<b>269,277</b>	<b>318,875</b>	<b>327,656</b>
<b>流動資產</b>				
存貨 .....	24	120,544	149,309	201,888
預付款項及其他應收款項 .....	23	39,637	39,887	75,049
貿易應收款項及應收票據 .....	22	195,788	295,717	283,081
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產 .....	3.6	15,904	35,178	16
現金及現金等價物 .....	25	165,884	156,466	66,733
受限制現金 .....	25	12,815	35,354	67,346
其他流動資產 .....	23	22,809	32,008	23,140
<b>流動資產總值 .....</b>		<b>573,381</b>	<b>743,919</b>	<b>717,253</b>
<b>資產總值 .....</b>		<b>842,658</b>	<b>1,062,794</b>	<b>1,044,909</b>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日		截至9月30日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
借款 .....	26	69,582	85,507	67,072
租賃負債 .....	17	–	8,616	6,001
其他非流動負債 .....	29	10,135	9,907	9,793
<b>非流動負債總額 .....</b>		<b>79,717</b>	<b>104,030</b>	<b>82,866</b>
<b>流動負債</b>				
借款 .....	26	11,506	24,109	36,023
貿易應付款項及應付票據 .....	27	327,569	428,554	364,264
合同負債 .....	6	47,579	47,852	76,757
租賃負債 .....	17	3,714	4,639	4,345
應計及其他應付款項 .....	28	110,469	125,548	113,224
撥備 .....		1,300	359	2,362
其他流動負債 .....	29	5,878	5,521	8,578
<b>流動負債總額 .....</b>		<b>508,015</b>	<b>636,582</b>	<b>605,553</b>
<b>淨流動資產 .....</b>		<b>65,366</b>	<b>107,337</b>	<b>111,700</b>
<b>負債總額 .....</b>		<b>587,732</b>	<b>740,612</b>	<b>688,419</b>
<b>權益</b>				
<b>公司擁有人應佔的權益</b>				
— 股本 .....	30	51,094	51,094	51,094
— 其他儲備 .....	33	363,327	377,470	378,197
— 累計虧損 .....	32	(159,495)	(106,382)	(74,337)
		254,926	322,182	354,954
非控股權益 .....		–	–	1,536
<b>權益總額 .....</b>		<b>254,926</b>	<b>322,182</b>	<b>356,490</b>
<b>負債及權益總額 .....</b>		<b>842,658</b>	<b>1,062,794</b>	<b>1,044,909</b>

附錄一

會計師報告

公司的財務狀況表

	附註	截至12月31日		截至9月30日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備 .....	16	1,218	1,570	1,166
使用權資產 .....	17	3,500	12,594	9,758
遞延所得稅資產 .....	21	48,788	45,391	36,467
無形資產 .....	18	664	840	8,276
採用權益法核算的投資 .....	14	–	2,627	3,658
對附屬公司的投資 .....	15	63,200	65,771	65,771
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產 .....	3.6	54,591	54,670	55,228
<b>非流動資產總值 .....</b>		<b>171,961</b>	<b>183,463</b>	<b>180,324</b>
<b>流動資產</b>				
存貨 .....	24	925	2,617	183,103
預付款項及其他應收款項 .....	23	155,915	313,772	136,110
貿易應收款項及應收票據 .....	22	122,718	323,253	430,132
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產 .....	3.6	10,027	20,013	6
現金及現金等價物 .....	25	71,357	76,283	38,671
受限制的現金 .....	25	4,729	17,865	29,347
其他流動資產 .....	23	30	30	30
<b>流動資產總值 .....</b>		<b>365,701</b>	<b>753,833</b>	<b>817,399</b>
<b>資產總值 .....</b>		<b>537,662</b>	<b>937,296</b>	<b>997,723</b>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日		截至9月30日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
租賃負債.....	17	—	8,286	5,998
<b>非流動負債總額.....</b>		<b>—</b>	<b>8,286</b>	<b>5,998</b>
<b>流動負債</b>				
借款.....	26	5,006	10,009	10,009
貿易應付款項及應付票據.....	27	226,799	340,672	310,422
合同負債.....		15,607	21,223	35,865
租賃負債.....	17	3,169	4,119	3,875
應計費用及其他應付款項.....	28	105,270	281,544	273,795
撥備.....		22	—	—
其他流動負債.....		2,028	2,758	4,662
<b>流動負債總額.....</b>		<b>357,901</b>	<b>660,325</b>	<b>638,628</b>
<b>淨流動資產.....</b>		<b>7,800</b>	<b>93,508</b>	<b>178,771</b>
<b>負債總額.....</b>		<b>357,901</b>	<b>668,611</b>	<b>644,626</b>
<b>權益</b>				
— 股本.....	30	51,094	51,094	51,094
— 其他儲備.....	33	365,292	379,637	380,523
— 累計虧損.....	32	(236,625)	(162,046)	(78,520)
<b>權益總額.....</b>		<b>179,761</b>	<b>268,685</b>	<b>353,097</b>
<b>負債及權益總額.....</b>		<b>537,662</b>	<b>937,296</b>	<b>997,723</b>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔					非控股權益	權益總額
	股本	其他儲備	累計虧損	小計			
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元	人民幣千元		
截至2023年1月1日的結餘	51,094	354,857	(173,521)	232,430	-	232,430	
年內利潤	-	-	14,026	14,026	-	14,026	
其他綜合虧損	-	(135)	-	(135)	-	(135)	
年內綜合收益總額	-	(135)	14,026	13,891	-	13,891	
股份支付(附註31)	-	8,605	-	8,605	-	8,605	
截至2023年12月31日的結餘	<u>51,094</u>	<u>363,327</u>	<u>(159,495)</u>	<u>254,926</u>	<u>-</u>	<u>254,926</u>	

	貴公司擁有人應佔					非控股權益	權益總額
	股本	其他儲備	累計虧損	小計			
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元	人民幣千元		
截至2024年1月1日的結餘	51,094	363,327	(159,495)	254,926	-	254,926	
年內利潤	-	-	53,113	53,113	-	53,113	
其他綜合虧損	-	(124)	-	(124)	-	(124)	
年內綜合收益總額	-	(124)	53,113	52,989	-	52,989	
股份支付(附註31)	-	14,267	-	14,267	-	14,267	
截至2024年12月31日的結餘	<u>51,094</u>	<u>377,470</u>	<u>(106,382)</u>	<u>322,182</u>	<u>-</u>	<u>322,182</u>	

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔					
	股本	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2024年1月1日的結餘 . . . . .	51,094	363,327	(159,495)	254,926	–	254,926
期內利潤 . . . . .	–	–	6,830	6,830	–	6,830
年內綜合收益總額 . . . . .	–	–	6,830	6,830	–	6,830
股份支付 (附註31) . . . . .	–	13,940	–	13,940	–	13,940
截至2024年9月30日的結餘 (未經審計) . . . . .	<u>51,094</u>	<u>377,267</u>	<u>(152,665)</u>	<u>275,696</u>	<u>–</u>	<u>275,696</u>

	貴公司擁有人應佔					
	股本	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2025年1月1日的結餘 . . . . .	51,094	377,470	(106,382)	322,182	–	322,182
期內利潤 . . . . .	–	–	32,045	32,045	(64)	31,981
其他綜合虧損 . . . . .	–	(100)	–	(100)	–	(100)
年內綜合收益總額 . . . . .	–	(100)	32,045	31,945	(64)	31,881
非控股權益注資 . . . . .	–	–	–	–	1,600	1,600
股份支付 (附註31) . . . . .	–	827	–	827	–	827
截至2025年9月30日的結餘 (未經審計) . . . . .	<u>51,094</u>	<u>378,197</u>	<u>(74,337)</u>	<u>354,954</u>	<u>1,536</u>	<u>356,490</u>

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
<b>經營活動所得現金流量</b>					
經營活動產生／(使用)的					
現金流量.....	34(a)	89,372	723	(95,139)	(38,649)
已收利息.....		167	524	308	342
已付所得稅.....		(54)	—	—	—
<b>經營活動產生／(使用)的</b>					
現金流量淨額.....	34(a)	<b>89,485</b>	<b>1,247</b>	<b>(94,831)</b>	<b>(38,307)</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>					
購買物業、廠房及設備、無形資產					
及其他非流動資產.....		(37,703)	(32,425)	(27,047)	(4,056)
存置定期存款及理財產品.....		(100,000)	(199,000)	(164,000)	(171,500)
購買聯營公司及合營公司投資....		—	(2,600)	—	(1,407)
贖回定期存款及理財產品.....		174,005	180,000	165,000	181,002
來自短期銀行存款的利息收入....		276	231	231	439
<b>投資活動產生／(使用)的</b>					
現金流量淨額.....		<b>36,578</b>	<b>(53,794)</b>	<b>(25,816)</b>	<b>4,478</b>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
<b>融資活動所得現金流量</b>				
通過保理融資取得貸款 .....	79,000	69,000	24,000	40,000
借款所得款項 .....	109,800	40,000	40,000	10,000
償還借款 .....	(116,175)	(31,500)	(14,674)	(16,500)
已付利息 .....	(5,048)	(4,649)	(3,629)	(2,814)
保理融資償還的現金 .....	(79,000)	(24,000)	(24,000)	(85,000)
保理融資支付的利息 .....	(485)	(30)	(30)	(228)
租賃付款本金部分 .....	(6,878)	(6,352)	(5,001)	(3,418)
非控股權益注資 .....	—	—	—	1,600
<b>融資活動(使用)/產生的</b>				
現金流量淨額 .....	<b>(18,786)</b>	<b>42,469</b>	<b>16,666</b>	<b>(56,360)</b>
<b>現金及現金等價物增加/</b>				
(減少)淨額 .....	<b>107,277</b>	<b>(10,078)</b>	<b>(103,981)</b>	<b>(90,189)</b>
年/期初現金及現金等價物 .....	61,121	165,884	165,884	156,466
匯率變動對現金及現金等價物				
的影響 .....	(2,514)	660	474	456
年/期末現金及現金等價物 .....	<b>165,884</b>	<b>156,466</b>	<b>62,377</b>	<b>66,733</b>

附註

25

## 二、過往財務資料附註

### 1. 一般資料

鹿客科技(北京)股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)是一家依據中華人民共和國(「中國」)法律設立的股份有限公司。貴公司前身為雲丁網絡技術(北京)有限公司，由陳彬與張東勝截至2014年5月21日共同出資設立。2022年7月4日，貴公司根據《中華人民共和國公司法》完成股份制改制。

貴公司及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)主要以智能門鎖作為核心產品，並向客戶提供住宅安防及商業解決方案。業務板塊分類如下：自有品牌消費品、自有品牌商業解決方案、ODM項目及其他業務。

貴公司於往績記錄期間及截至2025年9月30日止九個月期間以及截至本報告日期的主要附屬公司載於附註15。

過往財務資料以人民幣(「人民幣」)為列報，同時人民幣亦為貴公司的功能貨幣，除另有說明外，所有金額均四捨五入至最接近的千元(人民幣千元)。

於往績記錄期間及截至2025年9月30日止九個月以及截至本報告日期，陳彬先生為貴集團的最終控股股東。

### 2. 編製基準

貴集團的過往財務資料根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)發佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則會計準則」)編製。該等歷史財務信息以歷史成本慣例為基礎編製，但已就下列項目進行重估調整：按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(「按公允價值計量且其變動計入損益」)，以及按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(「按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益」)的金融資產。

編製符合《國際財務報告準則》會計準則的過往財務資料需要使用若干關鍵會計估計。其亦需要管理層在應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或複雜性的範疇，或對過往財務資料而言屬重大的假設及估計的範疇，已於下文附註4中披露。

貴集團已於整個呈報年度貫徹採納於往績記錄期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月內生效的新準則、現行準則的修訂及詮釋，惟相關準則禁止追溯應用則另作別論。

除本過往財務資料其他部分披露的重要會計政策資料外，其餘會計政策資料概要載於本過往財務資料的附註39。

## 附錄一

## 會計師報告

### 2.1 尚未採納的新準則及準則修訂本

貴集團於往績記錄期間及截至2024年和2025年9月30日止九個月尚未提早採納下列已頒佈但尚未生效的準則及準則修訂本：

準則及修訂本	於以下日期或之後 開始的會計期間生效
《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號(修訂本)「投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資」.....	待確定
《國際財務報告準則》第9號和《國際財務報告準則》第7號(修訂本)「金融工具分類及計量的修訂」.....	2026年1月1日
《國際財務報告準則》第9號及《國際財務報告準則》第7號(修訂本)「涉及依賴自然能源生產電力的合約」.....	2026年1月1日
《國際會計準則》第21號(修訂本)「換算為惡性通脹呈列貨幣」.....	2027年1月1日
年度改進—第11卷《國際財務報告準則》會計準則、《國際財務報告準則》第1號、《國際財務報告準則》第7號、《國際財務報告準則》第9號、《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第7號(修訂本).....	2026年1月1日
《國際財務報告準則》第18號—《財務報表的呈列及披露》.....	2027年1月1日
《國際財務報告準則》第19號—《非公共受託責任子公司的披露》及其修訂本.....	2027年1月1日

應用《國際財務報告準則》第18號不會對 貴集團合併財務狀況表產生影響，但將對合併損益表及綜合收益表的呈列產生影響。除《國際財務報告準則》第18號外， 貴公司董事預計，應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則於可見將來不會對 貴集團財務表現及財務狀況產生影響。

### 3. 財務風險管理

貴集團的業務活動使其面臨多種財務風險：市場風險（包括外匯風險和利率風險）、信用風險、流動資金風險及價格風險。 貴集團的整體風險管理側重於金融市場的不可預測性，力求風險與回報之間的平衡，並將對 貴集團財務表現的不利風險影響降至最低。基於此風險管理目標， 貴集團風險管理的基本策略為識別及分析 貴集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線，並及時可靠地監察各種風險，將風險控制在有限範圍內。

#### 3.1 市場風險

##### (a) 外匯風險

外匯風險產生於以 貴集團附屬公司的相關功能貨幣以外的貨幣計值時的未來商業交易或已確認資產及負債。於中國內地境外的附屬公司的功能貨幣主要為美元（「美元」）及歐元（「歐元」），而其於中國內地境內運營的附屬公司的功能貨幣為人民幣。 貴集團通過定期審查 貴集團的淨外匯風險管理外匯風險口，並盡可能通過自然對沖將該等風險降至最低。

截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日， 貴集團主要面臨外匯風險的金融資產／負債（即以美元及歐元計值並以不同的功能貨幣於集團實體中入賬的金融資產／負債）如下：

	截至12月31日		截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
以下列貨幣計值的金融資產：			
美元 .....	49,749	93,150	101,435
歐元 .....	8,055	12,072	26,408
其他 .....	620	1,205	2,651
	<u>58,424</u>	<u>106,427</u>	<u>130,494</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	截至12月31日		截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
以下列貨幣計值的金融負債：			
美元 .....	59,012	107,959	119,120
歐元 .....	5,223	10,394	25,959
其他 .....	457	973	2,474

如上表所示，貴集團主要面臨美元及歐元匯率變動的影響。損益對匯率變動的敏感度主要來自以美元及歐元計值的金融工具，如下所示：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
美元匯率-				
上升5% .....	(463)	(740)	(910)	(884)
下降5% .....	463	740	910	884
歐元匯率-				
上升5% .....	142	84	54	22
下降5% .....	(142)	(84)	(54)	(22)

其他外幣匯率變動對外匯風險並無重大影響。

### (b) 利率風險

貴集團的利率風險主要源於浮動利率計息借款，這使貴集團面臨現金流量利率風險。按固定利率計息的借款則使貴集團面臨公允價值利率風險。貴集團根據市場環境確定浮動利率借款與固定利率借款的比例。

截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團按以浮動利率計息的借款總額分別約為人民幣76,082,000元、人民幣99,607,000元及人民幣93,086,000元。

截止2023年及2024年12月31日止年度及2025年9月30日止九個月，在其他因素保持不變的情況下，假設利率上升或下降50個基點，稅前利潤將分別減少或增加約人民幣380,000元、人民幣498,000元和人民幣465,000元。

考慮到重新定價或屆滿日期，以固定利率計息的借款及銀行結餘產生的公允價值利率風險對貴集團而言並不重大。

### 3.2 信用風險

信用風險源自現金及現金等價物、受限制現金和定期存款，以及貿易應收款項、應收票據和其他應收款項。上述各類金融資產的賬面金額代表貴集團就相關類別金融資產所面臨的最大信用風險敞口。

#### (a) 風險管理

為管理該風險，現金及現金等價物以及受限制現金和定期存款主要存放於國有或信譽良好的金融機構，而該等機構均為信用質量良好的金融機構。

為管理來自貿易應收款項及應收票據以及其他應收款的風險，貴集團已制定政策以確保向信用記錄良好的交易對手授予信用期，而管理層則對交易對手進行持續信用評估。貴集團亦設有持續監控程序以確保應收款按計劃收回及採取跟進措施收回逾期債務（如有）。

(b) 金融資產減值

貴集團有三類以預期信用虧損模型計量的金融資產：

- 現金及現金等價物以及受限制現金；
- 貿易應收款項及應收票據；以及
- 其他應收款項。

**現金及現金等價物以及受限制現金的信用風險**

現金及現金等價物以及受限制現金主要存放於聲譽良好中國及國際金融機構。近期並無有關該等金融機構的違約記錄。截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，預期信用虧損並不重大。

**貿易應收款項及應收票據的信用風險**

(i) 貿易應收款項

貴集團採用《國際財務報告準則》第9號簡化方法計量預期信用虧損（「ECL」），該方法對所有貿易應收款項均採用整個存續期預期虧損準備。

為計量預期信用虧損(ECL)，貿易應收款項根據共同信用風險特徵及賬齡進行分組。貴集團亦根據過往結算記錄，對部分客戶的貿易應收款項可回收性進行單獨評估。

過往虧損率根據過往銷售付款情況及相應的過往已發生的信用虧損計算得出。過往虧損率經調整，以反映宏觀經濟因素的前瞻性資料及相關客戶的信用評級分析，以及影響客戶結算應收收款能力的其他外部數據。貴集團已確定其銷售商品所在國家的國內生產總值（「GDP」）為最相關的因素，並根據該等因素的預期變動相應調整過往虧損率。

當貿易應收款項的回收預期不再合理時，將予以核銷。判定回收預期不再合理的跡象包括：債務人未能與貴集團達成還款計劃，以及其他表明其陷入嚴重財務困境的跡象。

有鑒於此，截止2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貿易應收款項的虧損準備釐定如下：

截至2023年12月31日，個別已減值貿易應收款項及已分組貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

**單獨評估：**

	貿易應收款項 人民幣千元	預期信用虧損率	虧損準備 人民幣千元	原因
貿易應收款項.....	414	100%	414	財務困難

**按組別評估：**

消費業務組

	消費業務組 人民幣千元
預期虧損率.....	0.24%
賬面總值.....	128,826
虧損撥備.....	315

## 附錄一

## 會計師報告

對於消費業務組，歷史期間未發生任何壞賬。因此，在計算信用損失撥備時，以商業銀行的不良貸款率(NPL)作為參考依據。

### 商業解決方案組

	未逾期	逾期不超過1年	1至2年	2至3年	超過3年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預期虧損率.....	1.91%	2.51%	4.02%	8.06%	100.00%	
賬面總值.....	57,030	10,224	1,367	62	24	68,707
虧損撥備.....	1,089	257	55	5	24	1,430

截至2024年12月31日，個別已減值貿易應收款項及已分組貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

### 單獨評估：

	貿易應收款項	預期信用虧損率	虧損撥備	原因
	人民幣千元		人民幣千元	
貿易應收款項.....	468	100%	468	財務困難

### 消費業務組

	消費業務組
	人民幣千元
預期虧損率.....	0.24%
賬面總值.....	191,478
減值撥備.....	468

### 商業解決方案組

	未逾期	逾期不超過1年	1至2年	2至3年	超過3年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預期虧損率.....	1.91%	3.70%	7.73%	17.37%	100.00%	
賬面總值.....	82,264	19,714	3,946	881	3	106,808
虧損撥備.....	1,574	730	305	153	3	2,765

截至2025年9月30日，個別已減值貿易應收款項及已分組貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

### 單獨評估：

	貿易應收款項	預期信用虧損率	虧損撥備	原因
	人民幣千元 (未經審計)		人民幣千元 (未經審計)	
貿易應收款項.....	69	100%	69	財務困難

## 附錄一

## 會計師報告

### 消費業務組

	消費業務組 人民幣千元 (未經審計)
預期虧損率.....	0.24%
賬面總值.....	175,323
虧損撥備.....	<u>426</u>

### 商業解決方案組

	未逾期	逾期不超過1年	1至2年	2至3年	超過3年	總計
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
預期虧損率.....	1.91%	4.95%	11.21%	54.64%	100.00%	
賬面總值.....	65,391	32,438	13,663	2,101	233	113,826
虧損撥備.....	<u>1,249</u>	<u>1,627</u>	<u>1,532</u>	<u>1,148</u>	<u>233</u>	<u>5,789</u>

截至2023年和2024年12月31日止年度以及截至2024年和2025年9月30日止九個月期間，貿易應收款項虧損撥備的年初餘額的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
年初虧損撥備.....	3,163	2,159	2,159	3,701
確認的虧損撥備淨額.....	(1,004)	1,542	2,322	2,612
核銷的虧損撥備.....	-	-	-	(29)
年末虧損撥備.....	<u>2,159</u>	<u>3,701</u>	<u>4,481</u>	<u>6,284</u>

### (ii) 應收票據

貴集團根據整個存續期預期信用虧損計量應收票據減值撥備，並評估概無與其銀行承兌票據有關的重大信用風險，因為 貴集團預期不會因該等聲譽良好的銀行不履約而造成任何重大虧損。對於商業承兌票據，通常於相關發行日期起6個月至1年內結算。 貴集團截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日分別確認預期信用虧損金額為零。

### 其他應收款的信用風險

於各期末面臨信用風險的其他應收款主要包括租金、其他按金、應收退稅款及其他。 貴集團會考慮於初始確認資產時出現違約的可能性以及各期間的信用風險是否持續顯著增加。為評估信用風險是否顯著增加， 貴集團將截至報告日期資產產生的違約風險與截至初始確認日期的違約風險進行比較。特別納入下列指標：

- 預期導致債務人履行義務的能力大幅變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 交易對手方的外部信用評級；
- 債務人經營業績的實際或預期重大變動；及

## 附錄一

## 會計師報告

- 債務人的預期表現及行為的重大變動，包括債務人的付款狀況變動。

不論上述分析如何，倘債務人逾期支付合同款項超過365天，則假定信用風險顯著增加。

倘資產的信用風險與原本預期一致，貴集團將資產分類為良好資產並確認12個月預期信用虧損（第1階段）。倘資產與原本預期相比出現重大信用風險或信用出現減值，則資產分類為表現不佳或不良資產並確認整個存續期預期信用虧損（第2階段及第3階段）：

按組別評估：

	第1階段	第2階段	第3階段	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日				
預期虧損率.....	0.00%	—	—	0.00%
賬面總值.....	15,975	—	—	15,975
虧損撥備.....	—	—	—	—
2024年12月31日				
預期虧損率.....	0.00%	—	—	0.00%
賬面總值.....	21,578	—	—	21,578
虧損撥備.....	—	—	—	—

其他應收款

	第1階段	第2階段	第3階段	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年9月30日（未經審計）				
預期虧損率.....	0.00%	—	—	0.00%
賬面總值.....	31,369	—	—	31,369
虧損撥備.....	—	—	—	—

貴集團錄得計入其他應收款項的按金及擔保款項，該等款項均屬於正常結算流程中的交易。截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，相關結餘均未發生逾期，亦未計提任何虧損撥備。

### 3.3 流動性風險

貴集團擬維持充足的現金及現金等價物。鑒於相關業務的動態特徵，貴集團的政策為定期監察貴集團的流動資金風險並維持充足的流動資產，如現金及現金等價物以及定期存款，或保留充足的融資安排來滿足貴集團的流動資金需求。

## 附錄一

## 會計師報告

下表為 貴集團的金融負債分析，這些負債將按各個資產負債表日期至其合同到期日的剩餘期限劃分至相關期限組別。表中所披露金額為合同未折現現金流量。由於折現影響不大，於12個月內到期的結餘與其賬面價值相等。

	1年以內	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>					
貿易應付款項及應付票據.....	327,569	-	-	-	327,569
應計費用及其他應付款項(不包括 非金融負債).....	19,763	-	-	-	19,763
撥備.....	1,300	-	-	-	1,300
租賃負債.....	3,871	163	112	-	4,146
借款.....	14,429	16,396	52,704	9,336	92,865
	<b>366,932</b>	<b>16,559</b>	<b>52,816</b>	<b>9,336</b>	<b>445,643</b>
	1年以內	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2024年12月31日</b>					
貿易應付款項及應付票據.....	428,554	-	-	-	428,554
應計費用及其他應付款項(不包括 非金融負債).....	21,403	-	-	-	21,403
撥備.....	359	-	-	-	359
租賃負債.....	4,241	4,010	5,280	-	13,531
借款.....	27,488	26,876	40,654	26,014	121,032
	<b>482,045</b>	<b>30,886</b>	<b>45,934</b>	<b>26,014</b>	<b>584,879</b>
	1年以內	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
<b>於2025年9月30日</b>					
貿易應付款項及應付票據.....	364,264	-	-	-	364,264
應計費用及其他應付款項(不包括 非金融負債).....	25,858	-	-	-	25,858
撥備.....	2,362	-	-	-	2,362
租賃負債.....	4,115	2,886	3,493	-	10,494
借款.....	38,921	14,144	39,726	19,361	112,152
	<b>435,520</b>	<b>17,030</b>	<b>43,219</b>	<b>19,361</b>	<b>515,130</b>

### 3.4 價格風險

貴集團面臨與原材料價格波動相關的商品價格風險。基於對市場的動態研究和判斷，結合資源需求及生產經營計劃，貴集團評估並監控因交易頭寸引發的市場風險敞口，並持續管理及對沖由市場變化導致的商品價格波動風險。於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，價格風險對財務的影響並不重大。

## 附錄一

## 會計師報告

### 3.5 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營的能力並維持穩健的資本比率，以支持其業務並盡量提高股東價值。

貴集團根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵管理其資本結構。為維持或調整資本結構，貴集團可調整向股東派付的股息、向股東退還資本或發行新股。

貴集團不受任何外部施加資本要求的約束。截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月內，資本管理的目標、政策或流程並無變動。

貴集團根據債務資產比率監控資本，截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的債務資產比率如下：

	截至12月31日		截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
資產總值.....	842,658	1,062,794	1,044,909
負債總額.....	587,732	740,612	688,419
債務資產比率.....	69.75%	69.69%	65.88%

### 3.6 公允價值估計

#### (a) 金融工具的公允價值釐定及公允價值層級

本附註提供有關貴集團如何確定各項金融資產及負債的公允價值的資料。

就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量輸入值的可觀察程度及該輸入值對公允價值計量整體的重要性分類為第一層級、第二層級或第三層級，具體如下所述：

- 第一級輸入指計量日實體可獲取的活躍市場中相同資產或負債的未調整報價；
- 第二級輸入指除第一級報價以外，可直接或間接觀察到的資產或負債相關輸入；
- 第三級輸入指與資產或負債相關的不可觀察輸入。

#### 貴集團

於2023年12月31日	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產				
— 銀行發行的理財產品(i) .....	—	15,904	—	15,904
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產(附註20)				
— 非上市股權工具.....	—	—	62,626	62,626

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產				
— 銀行發行的理財產品(i) . . . . .	—	35,178	—	35,178
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產 (附註20)				
— 非上市股權工具 . . . . .	—	—	62,503	62,503
於2025年9月30日	第一層級 人民幣千元 (未經審計)	第二層級 人民幣千元 (未經審計)	第三層級 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產				
— 銀行發行的理財產品(i) . . . . .	—	16	—	16
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產 (附註20)				
— 非上市股權工具 . . . . .	—	—	62,902	62,902

(i)  理財產品的公允價值乃基於各金融機構提供的市場報價確定。

層級間轉移的時間點，以導致轉移的事件或環境變化發生日為準。於往績記錄期間及截至2025年9月30日止九個月內，第一層級與第二層級之間並無發生任何轉移。

貴公司

於2023年12月31日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產				
— 銀行發行的理財產品 . . . . .	—	10,027	—	10,027
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產 (附註20)				
— 非上市股權工具 . . . . .	—	—	54,591	54,591
於2024年12月31日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產				
— 銀行發行的理財產品 . . . . .	—	20,013	—	20,013
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產 (附註20)				
— 非上市股權工具 . . . . .	—	—	54,670	54,670

附錄一

會計師報告

於2025年9月30日	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產				
— 銀行發行的理財產品 .....	—	6	—	6
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產 (附註20)				
— 非上市股權工具 .....	—	—	55,228	55,228

(b) 估值輸入值及其與公允價值的關係

描述	公允價值			估值技術	重大不可 觀察輸入值	輸入值範圍	不可觀察輸入值 與公允價值的關係
	12月31日		9月30日				
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)				
按公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 非上市股權工具 .....	53,865	53,878	54,405	近期交易價格法	不適用	不適用	不適用
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的非上市 股權工具 .....	8,761	8,625	8,497	資產淨值	資產淨值	不適用	淨資產價值的增加會導致公 允價值的增加，反之亦然。

(c) 貴集團的估值流程

貴集團財務部就財務報告目的對包括第三層級公允價值的金融資產及金融負債進行估值。財務部向管理層報告估值結果。

(d) 三級資產的對賬分析如下：

	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		
	截至12月31日		截至9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)
期初餘額 .....	62,761	62,626	62,503
增加額 .....	—	—	500
計入其他綜合收益的公允價值變動 .....	(135)	(124)	(100)
其他 .....	—	1	(1)
期末餘額 .....	62,626	62,503	62,902

#### 4 重要會計估計及判斷

貴集團根據過往經驗及其他因素（包括對未來事件的合理預期）對所應用的重要會計估計及關鍵判斷進行評估。

存在重大風險會導致資產及負債的賬面價值出現重大調整的重要會計估計及關鍵假設概述如下：

##### (a) 應收款項預期信用虧損撥備

應收款虧損撥備按照有關違約風險及預期虧損率的假設計提，以釐定預期虧損。貴集團在作出該等假設及選擇減值計算的輸入值時使用判斷。過往虧損率已進行調整，從而反映宏觀經濟因素的前瞻性資料及相關客戶的信用評級分析，和影響客戶結清應收款能力的其他外部數據。

貴集團在考慮於中國內地及海外的前瞻性資料時，會考慮不同的宏觀經濟情況。貴集團定期監控及審查與計算預期信用虧損有關的主要宏觀經濟假設及參數。貴集團已確定其銷售商品所在國家的國內生產總值（「GDP」）為最相關的因素，並根據該等因素的預期變動相應調整過往虧損率。

##### (b) 存貨的估計可變現淨值

根據貴集團的會計政策，貴集團根據具體事實及情況估計存貨的可變現淨值。對於不同類型的存貨，其須對售價、轉換成本、銷售費用及相關稅費進行估計，以計算存貨的可變現淨值。對於已簽立銷售合同而持有的存貨，管理層基於合同價估計可變現淨值。對於原材料及在製品，管理層已建立模型，在考慮生產週期、產能預測、預計未來轉換成本及銷售價格後，估算庫存能在正常經營過程中實現的可變現淨值。管理層同時考慮年／期末後發生的、反映各年／期末狀況的價格或成本波動及其他相關事項。

若貴集團業務及外部環境等情況發生重大變化，結果有可能受到重大影響。

##### (c) 物業、廠房和設備以及無形資產—估計使用壽命及殘值

貴集團根據過往經驗、技術的預期變革、市場狀況及相關資產的實際消耗情況，釐定其物業、廠房、設備以及無形資產（永久業權土地及商譽除外）的估計使用壽命及殘值（如適用），並據此計算相關的折舊／攤銷費用。當預計使用壽命低於先前估計時，則折舊／攤銷費用將會增加。此外，對於已棄用或出售的技術過時或非戰略性資產，將予以核銷或減記。

實際的經濟壽命可能有別於估計使用壽命，實際殘值亦可能有別於估計殘值。定期審查可能導致使用壽命及殘值的變化，進而影響未來期間的折舊／攤銷費用。

##### (d) 所得稅與遞延稅項

貴集團根據現行稅收規則及法規估計所得稅撥備及遞延稅項，當中計及從相關稅務機關獲得的任何特別批准及貴集團於其運營所在各地點或司法權區有權享有的任何稅收優惠待遇。在日常業務中，有許多交易及計算的最終稅項釐定不確定。貴集團以有關是否存在到期額外稅項的估計為基礎就預期稅項審計事項確認負債。倘該等事項的最終稅項結果與最初記錄的金額不同，有關差異將對作出釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備產生影響。

## 附錄一

## 會計師報告

對於未使用的稅收虧損和可抵扣的暫時性差異（例如應收款項、存貨和、物業、廠房和設備的資產減值撥備以及尚未抵扣稅項的應計費用），如果未來很可能產生足額應稅利潤來抵銷這些虧損和可抵扣的暫時性差異，則應確認遞延所得稅資產。確定遞延所得稅資產的可回收性需要作出重大估計。

倘未來稅收規則及法規或相關情況發生改變，可能需要對會影響 貴集團業績或財務狀況的當期及遞延稅項作出調整。

### 5. 經營分部資料

貴集團業務活動主要為在中國境內銷售智能門鎖及安防設備。集團內部報告中不區分分部收入、成本及費用，而是按成本費用性質進行整體列報。

貴集團主要經營決策者為首席執行官，其在決策資源分配及評估集團整體業績時，僅審查合併財務結果。因此， 貴集團僅設有一個可報告分部，且內部報告未針對不同市場或分部進行區分。

### 6. 收入

#### (a) 根據與客戶合同的收入構成細分：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
ODM項目.....	513,891	579,468	349,093	476,208
自有品牌消費品.....	319,467	301,347	192,944	158,549
自有品牌商業解決方案.....	165,357	181,240	130,144	121,177
其他業務.....	16,199	19,265	18,340	8,908
	1,014,914	1,081,320	690,521	764,842
租金收入.....	–	4,776	3,582	8,738
	<b>1,014,914</b>	<b>1,086,096</b>	<b>694,103</b>	<b>773,580</b>

貴集團收入來源於商品及服務的轉移，按轉移時間點與期間劃分，具體分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
銷售商品－時間點.....	1,014,914	1,081,320	690,521	764,842
	<b>1,014,914</b>	<b>1,081,320</b>	<b>690,521</b>	<b>764,842</b>

附錄一

會計師報告

貴公司註冊地為中國內地。貴集團按地區劃分的收入金額如下表所示：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
中國內地.....	976,151	1,032,837	663,290	743,471
其他國家或地區.....	38,763	53,259	30,813	30,109
	<b>1,014,914</b>	<b>1,086,096</b>	<b>694,103</b>	<b>773,580</b>

(b) 來自主要客戶的收入

截至2023年及2024年12月31日止年度，以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，佔貴集團收入10%或以上的主要客戶載列如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
客戶A.....	490,633	558,976	338,728	467,834

截至2023年及2024年12月31日止年度，以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，除上述客戶外，其他單一外部客戶的收入均低於貴集團總收入的10%。

(c) 合同負債

貴集團的合同負債主要系因履約義務尚未完成而提前收取的現金，而合同負債的減少主要系因履行履約義務後確認收入。

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
與銷售貨物相關的合同負債.....	47,579	47,852	76,757

於2023年1月1日，貴集團來自客戶的合同負債約為人民幣43,933,000元。

年／期初合同負債中已確認的收入

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
年／期初合同負債中已確認的 收入 .....	43,933	47,579	47,579	47,852

管理層預計，截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，未履行的義務金額分別為人民幣47,579,000元、人民幣47,852,000元和人民幣76,757,000元，這些金額將於未來一年內確認為收入。

**(d) 收入確認的會計政策及重大判斷**

貴集團於(或當)完成履約責任時(即與特定履約責任相關的貨品或服務的控制權轉讓予客戶時)確認收入。

倘貨品及服務的控制權於一段時間內轉移，收入參考履約責任的完成進度於合同期內確認。否則，收入於客戶獲得貨品及服務控制權的時間點確認。

當合同的對價包含可變金額時，對價金額按 貴集團就向客戶轉移貨品或服務而有權收取的交換代價估算。可變對價於合同生效時估算並受到約束，直至與可變代價的相關不確定因素其後解除時，已確認的累計收入金額極有可能不會發生重大收入撥回為止。

倘 貴公司將貨品或服務轉讓予客戶前，客戶已支付對價或 貴公司有權無條件獲得對價，則 貴公司於客戶付款時呈列合同負債。合同負債為 貴公司因已自客戶收取對價(或對價金額到期應付)而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

**貨品銷售**

國內ODM產品銷售： 貴集團根據銷售合同將產品交付至客戶指定的倉庫。 貴集團於客戶確認收到產品的時間點確認銷售收入。

在線上銷售模式下， 貴集團的客戶為產品的終端消費者。 貴集團透過線上銷售平台銷售產品。於接獲客戶訂單後， 貴集團根據客戶所下銷售訂單安排產品交付。收入於客戶確認收到產品的時間點確認。

在電商倉儲模式下， 貴集團的客戶源自自營電商平台。消費者在平台上下單並向電商平台付款。平台將於收到消費者付款後通過自有物流渠道或第三方物流提供商直接將產品交付給消費者。 貴集團根據與電商平台簽訂的結算條款於相關時間點確認收入。

線下經銷模式的國內銷售： 貴集團在接獲經銷商的訂單並確認其可用餘額後，將產品交付予經銷商。收入於經銷商確認收到貨品的時間點確認。

就海外業務的ODM產品及線下銷售模式而言， 貴集團在按照銷售合同中規定的運輸條款將貨品交付至指定目的地、完成報關並取得提單或客戶確認收貨時確認收入。

## 附錄一

## 會計師報告

### 7. 其他收入

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
政府補助.....	3,088	3,439	2,629	3,003
增值稅退稅(i).....	7,368	1,340	1,340	1,405
增值稅額外抵扣(i).....	296	5,469	4,626	–
	<b>10,752</b>	<b>10,248</b>	<b>8,595</b>	<b>4,408</b>

- (i) 2011年10月13日，財政部與國家稅務總局聯合發佈財稅[2011]100號文，明確規定了軟件產品的增值稅政策。具體而言，作為一般增值稅納稅人銷售自主研發的軟件產品並按法定稅率繳納增值稅（註：現行稅率為13%）時，其實際承擔的增值稅負擔超過3%的部分，應在繳稅後立即予以退還。

根據財政部和國家稅務總局截至2023年發佈的公告[2023]第43號《〈關於先進製造業企業增值稅加計抵減政策的公告〉》，先進製造業企業自2023年1月1日至2027年12月31日期間，可按照當期可抵扣進項稅額加計5%抵減應納增值稅額。

就本公告而言，先進製造業企業是指製造業領域的一般增值稅納稅人，且同時為高新技術企業（含其非法人分支機構）。其中，高新技術企業是指按照科技部、財政部、國家稅務總局聯合發佈的《關於修訂印發〈高新技術企業認定管理辦法〉的通知》（國科發火[2016]32號）取得高新技術企業認證的實體。先進製造業企業具體名單由各省、自治區、直轄市及計劃單列市行業主管部門會同同級科技、財政、稅務部門共同確定。

貴公司及貴集團旗下附屬公司雲丁智能科技（北京）有限公司和重慶市鹿享家科技有限公司均已獲認定為高新技術企業。其高新技術企業的有效期限分別截止至2025年11月2日、2026年10月26日及2024年11月12日。

### 8. 其他收益／（虧損）淨額

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的 公允價值變動.....	1,282	549	526	222
匯兌差異淨額.....	28	752	438	401
其他(i).....	(202)	(5,196)	402	2,974
	<b>1,108</b>	<b>(3,895)</b>	<b>1,366</b>	<b>3,597</b>

## 附錄一

## 會計師報告

- (i) 於截至2024年12月31日止年度，貴集團就實物盤點期間發現的存貨損失對相關員工提起問責訴訟並已向中國北京市公安局報案。存貨損失約為人民幣5.89百萬元其後於截至2024年12月31日止年度確認。於2025年9月，終審判決凍結涉案員工銀行賬戶內人民幣6.41百萬元；於其他收益／(虧損) 確認進一步存貨損失約人民幣2.82百萬元。

### 9. 按性質劃分的開支

計入營業成本、一般及行政開支、銷售及營銷費用以及研發費用的開支分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
原材料及所用耗材 . . . . .	673,239	675,281	446,120	441,816
薪酬、工資及員工福利開支及股份 支付(附註10) . . . . .	207,698	218,058	158,222	133,944
營銷開支 . . . . .	75,479	84,223	60,225	60,288
安裝費用 . . . . .	49,098	51,574	34,192	26,802
保修撥備 . . . . .	28,121	24,874	20,536	16,591
專業服務及其他諮詢費用 . . . . .	18,645	15,962	12,624	13,364
物流費用 . . . . .	9,698	11,523	8,189	8,120
折舊及攤銷費用 . . . . .	8,728	9,361	6,872	7,318
勞務服務 . . . . .	7,997	9,583	5,941	8,895
盈餘稅 . . . . .	7,505	6,609	4,214	4,840
其他開支 . . . . .	23,878	24,330	16,049	15,914
資產減值虧損(撥回)／計提淨額 . .	(626)	1,994	3,127	14,266
產成品及在製品變動 . . . . .	(90,364)	(94,808)	(80,585)	(2,330)
	<b>1,019,096</b>	<b>1,038,564</b>	<b>695,726</b>	<b>749,828</b>

附錄一

會計師報告

10. 員工福利開支(包括董事薪酬)

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
薪金、工資及花紅 .....	150,935	155,574	108,923	105,191
社會保險費用、住房福利及其他 福利、股份支付 .....	25,426	24,427	18,752	17,508
股份支付 .....	8,605	14,267	13,940	827
養老金成本(i) .....	16,037	17,864	12,953	12,794
其他員工福利 .....	-	179	-	-
離職補償金 .....	6,695	5,747	3,654	3,886
	<b>207,698</b>	<b>218,058</b>	<b>158,222</b>	<b>140,206</b>

(i) 貴集團須按一定比例，根據中國境內員工的合格工資，為其繳納國家規定的養老保險金。中國政府負責支付退休員工的養老金。

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日，貴集團並未動用任何罰沒繳款來抵減其本年度應繳款項。

(a) 董事及監事薪酬

根據適用的上市規則及香港公司條例披露的本年度董事及監事薪酬如下：

截至2023年12月31日止年度	袍金 人民幣千元	薪金、 工資及花紅 人民幣千元	社會保險費用、 住房福利 及其他福利 人民幣千元	股份支付 人民幣千元	養老金 成本(i) 人民幣千元	其他 員工福利 人民幣千元	稅前 薪酬總額 人民幣千元
執行董事：							
劉婷婷女士 .....	-	1,093	82	762	61	-	1,998
陳彬先生 .....	-	809	75	5,332	56	-	6,272
朱正韜先生 .....	-	444	37	130	28	-	639
唐皓先生 .....	-	914	84	106	63	-	1,167
獨立非執行董事：							
陶石泉先生 .....	60	-	-	-	-	-	60
楊華中先生 .....	60	-	-	-	-	-	60
陳磊先生 .....	60	-	-	-	-	-	60
監事：							
肖海濤先生 .....	-	807	84	-	63	-	954
孫福堯先生 .....	-	808	90	30	69	-	997
李映華先生 .....	-	756	80	151	46	-	1,033
鄒勇先生 .....	-	242	27	-	15	-	284
總計 .....	<b>180</b>	<b>5,873</b>	<b>559</b>	<b>6,511</b>	<b>401</b>	<b>-</b>	<b>13,524</b>

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度	袍金 人民幣千元	薪金、 工資及花紅 人民幣千元	社會保險費用、 住房福利 及其他福利 人民幣千元	股份支付 人民幣千元	養老金成本(i) 人民幣千元	其他 員工福利 人民幣千元	稅前 薪酬總額 人民幣千元
執行董事：							
劉婷婷女士.....	-	927	94	-	74	-	1,095
陳彬先生.....	-	806	75	12,913	56	-	13,850
唐皓先生.....	-	853	84	97	63	179	1,276
獨立非執行董事：							
陶石泉先生.....	60	-	-	-	-	-	60
楊華中先生.....	60	-	-	-	-	-	60
陳磊先生.....	60	-	-	-	-	-	60
監事：							
劉楠城先生.....	-	898	89	179	67	-	1,233
肖海濤先生.....	-	366	42	-	32	-	440
孫福堯先生.....	-	742	87	28	67	-	924
李映華先生.....	-	773	72	-	54	-	899
<b>總計</b> .....	<b>180</b>	<b>5,365</b>	<b>543</b>	<b>13,217</b>	<b>413</b>	<b>179</b>	<b>19,897</b>

截至2025年9月30日止期間 (未經審計)	袍金 人民幣千元	薪金、 工資及花紅 人民幣千元	社會保險費用、 住房福利 及其他福利 人民幣千元	股份支付 人民幣千元	養老金成本(i) 人民幣千元	稅前 薪酬總額 人民幣千元
執行董事：						
劉婷婷女士.....	-	636	67	-	50	753
陳彬先生.....	-	606	56	-	42	704
唐皓先生.....	-	602	63	127	47	839
獨立非執行董事：						
陶石泉先生.....	45	-	-	-	-	45
楊華中先生.....	45	-	-	-	-	45
陳磊先生.....	45	-	-	-	-	45
監事：						
劉楠城先生.....	-	567	67	127	50	811
孫福堯先生.....	-	397	58	-	45	500
李映華先生.....	-	495	55	-	46	596
<b>總計</b> .....	<b>135</b>	<b>3,303</b>	<b>366</b>	<b>254</b>	<b>280</b>	<b>4,338</b>

(b) 董事及監事其他福利

於往績記錄期間以及截至2024年和2025年9月30日止九個月期間，貴集團並無就董事作為貴集團董事及監事提供的服務或與貴集團事務管理有關的其他服務，向貴公司董事及監事支付離職福利。

於各報告期末，或者於往績記錄期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月期間內任何時間，概無為獲得董事及監事服務而向第三方支付對價。

於往績記錄期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月期間，概無訂立以董事、受該等董事控制的法人團體及該等董事的關連主體為受益人的貸款、准貸款或其他交易。

## 附錄一

## 會計師報告

於往績記錄期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月期間，貴公司概無訂立與貴集團業務有關以及貴公司董事及監事直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合同。

### (c) 五名最高薪酬人士

截至2023年和2024年12月31日止年度以及截至2024年和2025年9月30日止九個月期間，貴集團五名最高薪酬人士中，分別包括2名、3名、2名及2名董事與監事，彼等的薪酬於上述附註10(a)所示的分析中反映。截至2022年和2023年12月31日止年度以及截至2024年和2025年9月30日止九個月期間，已分別支付給其餘3名、2名、3名及3名人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
薪金、工資及花紅 . . . . .	4,072	2,075	2,487	2,119
社會保險費用、住房福利及 其他福利 . . . . .	256	168	185	159
養老金成本(i) . . . . .	173	134	131	123
股份支付 . . . . .	257	89	68	284
	<b>4,758</b>	<b>2,466</b>	<b>2,871</b>	<b>2,685</b>

上述人士(董事除外)中，薪酬屬於以下區間的人數如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
500,001 港元至1,000,000 港元 . . . . .	—	—	1	2
1,000,001 港元至1,500,000 港元 . . . . .	1	2	2	1
1,500,001 港元至2,000,000 港元 . . . . .	1	—	—	—
2,000,001 港元至3,000,000 港元 . . . . .	1	—	—	—
	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

### 11. 財務成本淨額

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
財務收入：				
持作現金管理目的的金融資產				
利息收入 . . . . .	176	486	308	395
財務成本：				
租賃負債利息費用 . . . . .	(615)	(196)	(162)	(442)
借款利息費用 . . . . .	(968)	(2,244)	(1,166)	(2,738)
財務成本總額 . . . . .	(1,583)	(2,440)	(1,328)	(3,180)
財務成本淨額 . . . . .	<b>(1,407)</b>	<b>(1,954)</b>	<b>(1,020)</b>	<b>(2,785)</b>

## 12. 遞延所得稅收益

貴集團於往績記錄期及截至2024年和2025年9月30日止九個月期間的遞延所得稅收益分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
即期所得稅.....	-	-	-	-
遞延所得稅.....	(6,751)	(3,202)	(1,827)	(5,849)
<b>遞延所得稅收益.....</b>	<b>(6,751)</b>	<b>(3,202)</b>	<b>(1,827)</b>	<b>(5,849)</b>

貴集團須就其成員在註冊地及運營地所獲利潤按實體原則繳納所得稅。

### (a) 中國企業所得稅

於往績記錄期間及截至2024年和2025年9月30日止九個月內，貴集團若干附屬公司已取得高新技術企業認定（「HNTE」），因此其可享受15%的優惠企業所得稅稅率，有效期為三年。截至2023年和2024年12月31日止年度以及截至2024年和2025年9月30日止九個月內，於中國內地成立並運營的其他附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。

根據中華人民共和國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，自2023年1月1日起，從事研發活動的企業可享受研發費用加計扣除100%的優惠政策（相當於實際發生金額的200%可稅前扣除），並可按其成本的200%對研發活動形成的無形資產進行稅前攤銷。

### (b) 香港利得稅

根據香港利得稅兩級制，於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，合資格集團實體的首2百萬港元的溢利將按8.25%的稅率徵稅，而超過2百萬港元的溢利將按16.5%的稅率徵稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%的固定稅率徵稅。

### (c) 其他司法轄區的企業所得稅

貴集團位於美國和新加坡等其他司法轄區的附屬公司，其所得稅稅率根據往績記錄期及截至2024年和2025年9月30日止九個月期間估計應納稅利潤，按照相關司法轄區現行稅率計算。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團稅前利潤的所得稅與按附屬公司適用稅率計算的理論稅額的差額如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
所得稅前利潤	7,275	49,911	5,003	26,132
按 貴公司的中國稅率(15%)計算	1,092	7,486	752	3,921
稅收影響包括：				
附屬公司適用的優惠所得稅稅率	358	(424)	(2,240)	(5,274)
研發開支的加計扣除	(9,776)	(9,992)	(7,089)	(6,955)
免稅收入／(虧損)	–	4	1	(38)
未確認為遞延所得稅資產的稅項虧損 及其他暫時性差異	1,392	857	6,629	4,861
不可扣稅開支	236	188	120	143
使用以前未確認的稅項虧損和 暫時性差異	(53)	(1,321)	–	–
稅率變動的影響	–	–	–	(2,507)
	<b>(6,751)</b>	<b>(3,202)</b>	<b>(1,827)</b>	<b>(5,849)</b>

### 13. 每股收益

#### 基本每股收益

基本每股收益基於以下各項計算得出：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
			(未經審計)	(未經審計)
貴公司普通股股東應佔利潤 (人民幣千元)	14,026	53,113	6,830	32,045
已發行普通股加權平均數(千股)	51,094	51,094	51,094	51,094
基本每股收益(每股人民幣元)	<b>0.27</b>	<b>1.04</b>	<b>0.13</b>	<b>0.63</b>

於往績記錄期間，由於 貴集團並無已發行潛在攤薄普通股，因此概無就攤薄對基本每股收益金額作出調整。

14. 使用權益法入賬的投資

貴集團

於過往財務資料確認的使用權益法入賬的投資金額如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
聯營公司.....	-	2,627	3,781

於往績記錄期間及截至2023年和2024年9月30日止九個月期間，聯營公司投資的變動如下：

	於12月31日		於9月30日	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
年／期初.....	-	-	-	2,627
增加額.....	-	2,600	2,600	1,406
分佔聯營公司業績.....	-	27	7	(252)
年／期末.....	-	<b>2,627</b>	<b>2,607</b>	<b>3,781</b>

貴集團聯營公司入賬所依據的財務資料根據與 貴集團一致的會計政策編製。

貴集團持有使用權益法入賬的多家個別不重大聯營公司的權益。賬面價值及 貴集團分佔個別不重大聯營公司的業績匯總列示如下：

於過往財務資料確認的權益賬面價值的對賬如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
個別不重大聯營公司的賬面總值....	-	2,627	3,781
貴集團分佔以下各項的總額：			
年內／期內利潤.....	-	27	(252)
綜合收益總額.....	-	<b>27</b>	<b>(252)</b>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
聯營公司.....	-	2,627	3,658

於往績記錄期間及截至2023年和2024年9月30日止九個月期間，於聯營公司的投資變動如下：

	於12月31日		於9月30日	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
年／期初.....	-	-	-	2,627
增加額.....	-	2,600	2,600	1,006
分佔聯營公司業績.....	-	27	7	25
年／期末.....	-	<b>2,627</b>	<b>2,607</b>	<b>3,658</b>

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
個別不重大聯營公司的賬面總值....	-	2,627	3,658
貴集團分佔以下各項的總額：			
年內／期內利潤.....	-	27	25
綜合收益總額.....	-	<b>27</b>	<b>25</b>

## 附錄一

## 會計師報告

### 15. 附屬公司

附屬公司名稱	註冊地及法律實體類型	註冊股本 / 實繳股本 人民幣千元	股權比例及表決權 貴公司持有的股權及表決權			主要業務
			於12月31日		於9月30日	
			2023年	2024年	2025年 <i>(未經審計)</i>	
1 . . . . 雲丁智能科技(北京)有限公司(a)	中國, 有限責任公司	20,000	100%	100%	100%	智能鎖銷售
2 . . . . 雲丁智能科技(天津)有限公司(a)	中國, 有限責任公司	20,000	100%	100%	100%	智能鎖銷售
3 . . . . 天津雲丁網絡信息服務有限公司(a)	中國, 有限責任公司	100	100%	100%	100%	智能鎖售後服務及安裝
4 . . . . 鹿客智能科技(天津)有限公司(a)	中國, 有限責任公司	10,000	100%	100%	100%	智能鎖銷售
5 . . . . 雲丁信息科技(北京)有限公司(a)	中國, 有限責任公司	1,000	100%	100%	100%	智能鎖銷售
6 . . . . 重慶市鹿享家科技有限公司(a)	中國, 有限責任公司	10,000	100%	100%	100%	智能鎖製造
7 . . . . 歐拉智能科技(香港)有限公司(b)	香港, 有限責任公司	685	/	100%	100%	智能鎖銷售
8 . . . . 重慶市鹿享家供應鏈管理有限公司(a)	中國, 有限責任公司	21,000	100%	100%	100%	智能鎖銷售
9 . . . . 閃閃比鄰(深圳)科技有限公司(a)	中國, 有限責任公司	1,000	100%	100%	100%	產品與解決方案海外銷售
10 . . . . LOCKIN國際私人有限公司(a)	新加坡私人有限公司	494	100%	100%	100%	停業
11 . . . . LOCKIN(美國)有限公司(a)	美國有限責任公司	/	100%	100%	100%	智能鎖銷售
12 . . . . 雲寓網絡技術(天津)有限公司(a)	中國, 有限責任公司	100	100%	100%	100%	智能鎖銷售
13 . . . . 多眸科技(寧波)有限公司(b)	中國, 有限責任公司	400	/	60%	60%	智能鎖銷售

附註：

- (a) 由於該等公司根據其註冊成立地點的法定規定無須刊發經審計財務報表，故該等公司並無刊發截至2023年及2024年12月31日止年度的經審計財務報表。
- (b) 該等公司於2024年註冊成立，由於該等公司根據註冊成立地點的法定規定無須刊發經審計財務報表，故該等公司並無刊發截至2024年12月31日止年度的經審計財務報表。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
對附屬公司的投資 .....	63,200	65,771	65,771

16. 物業、廠房及設備

貴集團

	房屋	機械及設備	辦公設備	在建工程	租賃 物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2023年1月1日</b>						
成本 .....	97,900	4,304	437	–	–	102,641
累計折舊及減值 .....	(1,395)	(2,179)	(192)	–	–	(3,766)
賬面價值 .....	<b>96,505</b>	<b>2,125</b>	<b>245</b>	–	–	<b>98,875</b>
年初賬面價值 .....	96,505	2,125	245	–	–	98,875
增加額 .....	–	504	–	26,111	1,126	27,741
處置 .....	–	(3)	–	–	–	(3)
折舊費用 .....	(1,860)	(755)	(61)	–	(228)	(2,904)
年末賬面價值 .....	<b>94,645</b>	<b>1,871</b>	<b>184</b>	<b>26,111</b>	<b>898</b>	<b>123,709</b>
<b>於2023年12月31日</b>						
成本 .....	97,900	4,777	437	26,111	1,126	130,351
累計折舊及減值 .....	(3,255)	(2,906)	(253)	–	(228)	(6,642)
賬面價值 .....	<b>94,645</b>	<b>1,871</b>	<b>184</b>	<b>26,111</b>	<b>898</b>	<b>123,709</b>

附錄一

會計師報告

	房屋 人民幣千元	機械及設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2024年1月1日</b>						
成本 .....	97,900	4,777	437	26,111	1,126	130,351
累計折舊及減值 .....	(3,255)	(2,906)	(253)	–	(228)	(6,642)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>94,645</b>	<b>1,871</b>	<b>184</b>	<b>26,111</b>	<b>898</b>	<b>123,709</b>
年初賬面價值 .....	94,645	1,871	184	26,111	898	123,709
增加額 .....	–	638	81	36,894	1,317	38,930
從在建工程轉入 .....	22,615	–	–	–	–	22,615
轉出至其他資產 .....	–	–	–	(63,005)	–	(63,005)
折舊費用 .....	(2,147)	(786)	(61)	–	(685)	(3,679)
<b>年末賬面價值 .....</b>	<b>115,113</b>	<b>1,723</b>	<b>204</b>	<b>–</b>	<b>1,530</b>	<b>118,570</b>
<b>於2024年12月31日</b>						
成本 .....	120,515	5,415	518	–	2,443	128,891
累計折舊及減值 .....	(5,402)	(3,692)	(314)	–	(913)	(10,321)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>115,113</b>	<b>1,723</b>	<b>204</b>	<b>–</b>	<b>1,530</b>	<b>118,570</b>
<b>於2024年1月1日</b>						
成本 .....	97,900	4,777	437	26,111	1,126	130,351
累計折舊及減值 .....	(3,255)	(2,906)	(253)	–	(228)	(6,642)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>94,645</b>	<b>1,871</b>	<b>184</b>	<b>26,111</b>	<b>898</b>	<b>123,709</b>
年初賬面價值 .....	94,645	1,871	184	26,111	898	123,709
增加額 .....	–	449	–	36,894	1,268	38,611
從在建工程轉入 .....	22,616	–	–	–	–	22,616
轉出至其他資產 .....	–	–	–	(63,005)	–	(63,005)
折舊費用 .....	(1,419)	(551)	(42)	–	(481)	(2,493)
<b>年末賬面價值 .....</b>	<b>115,842</b>	<b>1,769</b>	<b>142</b>	<b>–</b>	<b>1,685</b>	<b>119,438</b>
<b>於2024年9月30日</b> (未經審計)						
成本 .....	120,516	5,226	437	–	2,394	128,573
累計折舊及減值 .....	(4,674)	(3,457)	(295)	–	(709)	(9,135)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>115,842</b>	<b>1,769</b>	<b>142</b>	<b>–</b>	<b>1,685</b>	<b>119,438</b>

附錄一

會計師報告

	房屋	機械及設備	辦公設備	在建工程	租賃 物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2025年1月1日</b>						
成本 .....	120,515	5,415	518	–	2,443	128,891
累計折舊及減值 .....	(5,402)	(3,692)	(314)	–	(913)	(10,321)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>115,113</b>	<b>1,723</b>	<b>204</b>	<b>–</b>	<b>1,530</b>	<b>118,570</b>
年初賬面價值 .....	115,113	1,723	204	–	1,530	118,570
增加額 .....	–	881	7	–	–	888
折舊費用 .....	(1,562)	(615)	(52)	–	(610)	(2,839)
<b>年末賬面價值 .....</b>	<b>113,551</b>	<b>1,989</b>	<b>159</b>	<b>–</b>	<b>920</b>	<b>116,619</b>
<b>於2025年9月30日</b>						
<i>(未經審計)</i>						
成本 .....	120,515	6,296	525	–	2,443	129,779
累計折舊及減值 .....	(6,964)	(4,307)	(366)	–	(1,523)	(13,160)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>113,551</b>	<b>1,989</b>	<b>159</b>	<b>–</b>	<b>920</b>	<b>116,619</b>

(a) 物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔的支出。

折舊採用直線法計算，將資產成本扣除殘值後，按其估計使用壽命進行分攤；對於租賃物業裝修項目，則按租賃期限或估計使用壽命兩者中的較短者進行分攤，具體如下：

房屋 .....	50年
機械及設備 .....	3至10年
辦公設備 .....	5年
租賃物業裝修 .....	使用壽命和租賃期限 (以較短者為準)

有關物業、廠房及設備的其他會計政策，詳見附註39。

(b) 貴集團物業、廠房及設備的折舊已確認如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 <i>(未經審計)</i>	人民幣千元 <i>(未經審計)</i>
營業成本 .....	2,290	2,618	1,758	1,897
銷售及營銷開支 .....	88	443	330	338
一般及行政開支 .....	255	355	216	399
研發開支 .....	271	263	189	205
	<b>2,904</b>	<b>3,679</b>	<b>2,493</b>	<b>2,839</b>

附錄一

會計師報告

貴公司

	機械及設備	辦公設備	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2023年1月1日</b>				
成本 .....	1,410	164	–	1,574
累計折舊及減值 .....	(1,099)	(126)	–	(1,225)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>311</b>	<b>38</b>	<b>–</b>	<b>349</b>
年初賬面價值 .....	311	38	–	349
增加額 .....	159	–	1,126	1,285
折舊費用 .....	(179)	(9)	(228)	(416)
<b>年末賬面價值 .....</b>	<b>291</b>	<b>29</b>	<b>898</b>	<b>1,218</b>
<b>於2023年12月31日</b>				
成本 .....	1,569	164	1,126	2,859
累計折舊及減值 .....	(1,278)	(135)	(228)	(1,641)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>291</b>	<b>29</b>	<b>898</b>	<b>1,218</b>
	機械及設備	辦公設備	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2024年1月1日</b>				
成本 .....	1,569	164	1,126	2,859
累計折舊及減值 .....	(1,278)	(135)	(228)	(1,641)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>291</b>	<b>29</b>	<b>898</b>	<b>1,218</b>
年初賬面價值 .....	291	29	898	1,218
增加 .....	118	65	975	1,158
折舊費用 .....	(149)	(10)	(647)	(806)
<b>年末賬面價值 .....</b>	<b>260</b>	<b>84</b>	<b>1,226</b>	<b>1,570</b>
<b>於2024年12月31日</b>				
成本 .....	1,687	229	2,101	4,017
累計折舊及減值 .....	(1,427)	(145)	(875)	(2,447)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>260</b>	<b>84</b>	<b>1,226</b>	<b>1,570</b>

附錄一

會計師報告

	機械及設備	辦公設備	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2024年1月1日</b>				
成本 .....	1,569	164	1,126	2,859
累計折舊及減值 .....	(1,278)	(135)	(228)	(1,641)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>291</b>	<b>29</b>	<b>898</b>	<b>1,218</b>
年初賬面價值 .....	291	29	898	1,218
增加額 .....	88	–	926	1,014
折舊費用 .....	(101)	(7)	(472)	(580)
<b>年末賬面價值 .....</b>	<b>278</b>	<b>22</b>	<b>1,352</b>	<b>1,652</b>
<b>於2024年9月30日 (未經審計)</b>				
成本 .....	1,657	164	2,052	3,873
累計折舊及減值 .....	(1,379)	(142)	(700)	(2,221)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>278</b>	<b>22</b>	<b>1,352</b>	<b>1,652</b>
	機械及設備	辦公設備	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2025年1月1日</b>				
成本 .....	1,687	229	2,101	4,017
累計折舊及減值 .....	(1,427)	(145)	(875)	(2,447)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>260</b>	<b>84</b>	<b>1,226</b>	<b>1,570</b>
年初賬面價值 .....	260	84	1,226	1,570
增加 .....	238	–	–	238
折舊費用 .....	(100)	(17)	(525)	(642)
<b>年末賬面價值 .....</b>	<b>398</b>	<b>67</b>	<b>701</b>	<b>1,166</b>
<b>於2025年9月30日 (未經審計)</b>				
成本 .....	1,925	229	2,101	4,255
累計折舊及減值 .....	(1,527)	(162)	(1,400)	(3,089)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>398</b>	<b>67</b>	<b>701</b>	<b>1,166</b>

附錄一

會計師報告

17. 使用權資產

貴集團

(a) 使用權資產

	房屋 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2023年1月1日</b>			
成本 .....	11,984	17,791	29,775
累計折舊及減值 .....	(2,925)	(1,275)	(4,200)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>9,059</b>	<b>16,516</b>	<b>25,575</b>
年初賬面價值 .....	9,059	16,516	25,575
增加額 .....	280	-	280
折舊費用 .....	(5,303)	(356)	(5,659)
<b>年末賬面價值 .....</b>	<b>4,036</b>	<b>16,160</b>	<b>20,196</b>
<b>於2023年12月31日</b>			
成本 .....	12,264	17,791	30,055
累計折舊及減值 .....	(8,228)	(1,631)	(9,859)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>4,036</b>	<b>16,160</b>	<b>20,196</b>
	房屋 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2024年1月1日</b>			
成本 .....	12,264	17,791	30,055
累計折舊及減值 .....	(8,228)	(1,631)	(9,859)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>4,036</b>	<b>16,160</b>	<b>20,196</b>
年初賬面價值 .....	4,036	16,160	20,196
增加額 .....	14,032	-	14,032
折舊費用 .....	(4,635)	(356)	(4,991)
<b>年末賬面價值 .....</b>	<b>13,433</b>	<b>15,804</b>	<b>29,237</b>
<b>於2024年12月31日</b>			
成本 .....	14,033	17,791	31,824
累計折舊及減值 .....	(600)	(1,987)	(2,587)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>13,433</b>	<b>15,804</b>	<b>29,237</b>

附錄一

會計師報告

	房屋 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2024年1月1日</b>			
成本 .....	12,264	17,791	30,055
累計折舊及減值 .....	(8,228)	(1,631)	(9,859)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>4,036</b>	<b>16,160</b>	<b>20,196</b>
年初賬面價值 .....	4,036	16,160	20,196
從在建工程轉入 .....	14,032	-	14,032
處置 .....	(3,669)	(267)	(3,936)
<b>年末賬面價值 .....</b>	<b>14,399</b>	<b>15,893</b>	<b>30,292</b>
<b>於2024年9月30日 (未經審計)</b>			
成本 .....	21,717	17,791	39,508
累計折舊及減值 .....	(7,318)	(1,898)	(9,216)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>14,399</b>	<b>15,893</b>	<b>30,292</b>
	房屋 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2025年1月1日</b>			
成本 .....	14,033	17,791	31,824
累計折舊及減值 .....	(600)	(1,987)	(2,587)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>13,433</b>	<b>15,804</b>	<b>29,237</b>
年初賬面價值 .....	13,433	15,804	29,237
折舊費用 .....	(3,214)	(266)	(3,480)
<b>年末賬面價值 .....</b>	<b>10,219</b>	<b>15,538</b>	<b>25,757</b>
<b>於2025年9月30日 (未經審計)</b>			
成本 .....	14,033	17,791	31,824
累計折舊及減值 .....	(3,814)	(2,253)	(6,067)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>10,219</b>	<b>15,538</b>	<b>25,757</b>

(b) 於合併損益表確認的款項

合併損益表及合併現金流量表中包含下列與租賃相關的款項：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
使用權資產的折舊費用 .....	5,659	4,991	3,936	3,480
利息開支 (附註11) .....	615	196	162	442

截至2023年及2024年12月31日止年度，以及截至2024年及2025年9月30日止九個月期間，租賃付款的現金流出總額分別約為人民幣6,878,000元、人民幣6,352,000元、人民幣5,001,000元及人民幣3,418,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團租賃物業，租賃合同的固定期限通常為1至4年。該等資產按成本減去累計折舊及累計減值虧損列賬。

有關與租賃相關的其他會計政策，詳見附註39。

### (c) 租賃負債

	截至12月31日		截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
租賃負債			
非流動 .....	-	8,616	6,001
流動 .....	3,714	4,639	4,345
	<b>3,714</b>	<b>13,255</b>	<b>10,346</b>

### 貴公司

#### (a) 使用權資產

	房屋 人民幣千元
<b>於2023年1月1日</b>	
成本 .....	10,832
累計折舊及減值 .....	(2,733)
賬面價值 .....	<b>8,099</b>
期初賬面價值 .....	8,099
折舊費用 .....	(4,599)
期末賬面價值 .....	<b>3,500</b>
<b>於2023年12月31日</b>	
成本 .....	10,832
累計折舊及減值 .....	(7,332)
賬面價值 .....	<b>3,500</b>
<b>於2024年1月1日</b>	
成本 .....	10,832
累計折舊及減值 .....	(7,332)
賬面價值 .....	<b>3,500</b>
期初賬面價值 .....	3,500
添置 .....	13,025
折舊費用 .....	(3,931)
期末賬面價值 .....	<b>12,594</b>
<b>於2024年12月31日</b>	
成本 .....	13,025
累計折舊及減值 .....	(431)
賬面價值 .....	<b>12,594</b>

附錄一

會計師報告

	房屋
	人民幣千元
<b>於2024年1月1日</b>	
成本 .....	10,832
累計折舊及減值 .....	(7,332)
<b>賬面價值</b> .....	<b>3,500</b>
期初賬面價值 .....	3,500
添置 .....	13,025
折舊費用 .....	(3,091)
<b>期末賬面價值</b> .....	<b>13,434</b>
<b>於2024年9月30日 (未經審計)</b>	
成本 .....	19,558
累計折舊及減值 .....	(6,124)
<b>賬面價值</b> .....	<b>13,434</b>
	<b>房屋</b>
	人民幣千元
<b>於2025年1月1日</b>	
成本 .....	13,025
累計折舊及減值 .....	(431)
<b>賬面價值</b> .....	<b>12,594</b>
期初賬面價值 .....	12,594
折舊費用 .....	(2,836)
<b>期末賬面價值</b> .....	<b>9,758</b>
<b>於2025年9月30日 (未經審計)</b>	
成本 .....	13,025
累計折舊及減值 .....	(3,267)
<b>賬面價值</b> .....	<b>9,758</b>

(b) 租賃負債

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動 .....	-	8,286	5,998
流動 .....	3,169	4,119	3,875
	<u>3,169</u>	<u>12,405</u>	<u>9,873</u>

附錄一

會計師報告

18. 無形資產

貴集團

	軟件	資本化開發成本	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2023年1月1日</b>			
成本 .....	1,647	-	1,647
累計攤銷及減值 .....	(266)	-	(266)
賬面價值 .....	<b>1,381</b>	<b>-</b>	<b>1,381</b>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>			
期初賬面價值 .....	1,381	-	1,381
攤銷費用 .....	(165)	-	(165)
期末賬面價值 .....	<b>1,216</b>	<b>-</b>	<b>1,216</b>
<b>於2023年12月31日</b>			
成本 .....	1,647	-	1,647
累計攤銷及減值 .....	(431)	-	(431)
賬面價值 .....	<b>1,216</b>	<b>-</b>	<b>1,216</b>
	軟件	資本化開發成本	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2024年1月1日</b>			
成本 .....	1,647	-	1,647
累計攤銷及減值 .....	(431)	-	(431)
賬面價值 .....	<b>1,216</b>	<b>-</b>	<b>1,216</b>
<b>截至2024年12月31日止年度</b>			
期初賬面價值 .....	1,216	-	1,216
添置 .....	292	-	292
攤銷費用 .....	(180)	-	(180)
期末賬面價值 .....	<b>1,328</b>	<b>-</b>	<b>1,328</b>
<b>於2024年12月31日</b>			
成本 .....	1,939	-	1,939
累計攤銷及減值 .....	(611)	-	(611)
賬面價值 .....	<b>1,328</b>	<b>-</b>	<b>1,328</b>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	資本化開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2024年1月1日</b>			
成本 .....	1,647	-	1,647
累計攤銷及減值 .....	(431)	-	(431)
賬面價值 .....	<b>1,216</b>	<b>-</b>	<b>1,216</b>
<b>截至2024年9月30日止九個月</b>			
期初賬面價值 .....	1,216	-	1,216
添置 .....	1	-	1
攤銷費用 .....	(123)	-	(123)
期末賬面價值 .....	<b>1,094</b>	<b>-</b>	<b>1,094</b>
<b>於2024年9月30日 (未經審計)</b>			
成本 .....	1,648	-	1,648
累計攤銷及減值 .....	(554)	-	(554)
賬面價值 .....	<b>1,094</b>	<b>-</b>	<b>1,094</b>
	軟件 人民幣千元	資本化開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2025年1月1日</b>			
成本 .....	1,939	-	1,939
累計攤銷及減值 .....	(611)	-	(611)
賬面價值 .....	<b>1,328</b>	<b>-</b>	<b>1,328</b>
<b>截至2025年9月30日止九個月</b>			
期初賬面價值 .....	1,328	-	1,328
添置 .....	190	7,619	7,809
攤銷費用 .....	(360)	(63)	(423)
期末賬面價值 .....	<b>1,158</b>	<b>7,556</b>	<b>8,714</b>
<b>於2025年9月30日 (未經審計)</b>			
成本 .....	2,129	7,619	9,748
累計攤銷及減值 .....	(971)	(63)	(1,034)
賬面價值 .....	<b>1,158</b>	<b>7,556</b>	<b>8,714</b>

附錄一

會計師報告

貴公司

	軟件 人民幣千元	資本化開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2023年1月1日</b>			
成本 .....	991	–	991
累計攤銷及減值 .....	(228)	–	(228)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>763</b>	<b>–</b>	<b>763</b>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>			
期初賬面價值 .....	763	–	763
攤銷費用 .....	(99)	–	(99)
<b>期末賬面價值 .....</b>	<b>664</b>	<b>–</b>	<b>664</b>
<b>於2023年12月31日</b>			
成本 .....	991	–	991
累計攤銷及減值 .....	(327)	–	(327)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>664</b>	<b>–</b>	<b>664</b>
	軟件 人民幣千元	資本化開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2024年1月1日</b>			
成本 .....	991	–	991
累計攤銷及減值 .....	(327)	–	(327)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>664</b>	<b>–</b>	<b>664</b>
<b>截至2024年12月31日止年度</b>			
期初賬面價值 .....	664	–	664
添置 .....	290	–	290
攤銷費用 .....	(114)	–	(114)
<b>期末賬面價值 .....</b>	<b>840</b>	<b>–</b>	<b>840</b>
<b>於2024年12月31日</b>			
成本 .....	1,281	–	1,281
累計攤銷及減值 .....	(441)	–	(441)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>840</b>	<b>–</b>	<b>840</b>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	資本化開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2024年1月1日</b>			
成本 .....	991	-	991
累計攤銷及減值 .....	(327)	-	(327)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>664</b>	<b>-</b>	<b>664</b>
<b>截至2024年9月30日止九個月</b>			
期初賬面價值 .....	664	-	664
攤銷費用 .....	(74)	-	(74)
<b>期末賬面價值 .....</b>	<b>590</b>	<b>-</b>	<b>590</b>
<b>於2024年9月30日(未經審計)</b>			
成本 .....	991	-	991
累計攤銷及減值 .....	(401)	-	(401)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>590</b>	<b>-</b>	<b>590</b>
	軟件 人民幣千元	資本化開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2025年1月1日</b>			
成本 .....	1,281	-	1,281
累計攤銷及減值 .....	(441)	-	(441)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>840</b>	<b>-</b>	<b>840</b>
<b>截至2025年9月30日止九個月</b>			
期初賬面價值 .....	840	-	840
添置 .....	190	7,619	7,809
攤銷費用 .....	(310)	(63)	(373)
<b>期末賬面價值 .....</b>	<b>720</b>	<b>7,556</b>	<b>8,276</b>
<b>於2025年9月30日(未經審計)</b>			
成本 .....	1,471	7,619	9,090
累計攤銷及減值 .....	(751)	(63)	(814)
<b>賬面價值 .....</b>	<b>720</b>	<b>7,556</b>	<b>8,276</b>

(a) 攤銷方法與期間

貴集團使用直線法於下列各期間對具有有限可使用年期的無形資產進行攤銷：

計算機軟件 .....	1-5年
資本化開發成本 .....	10年

計算機軟件

購入的計算機軟件授權按購入特定軟件所產生的成本予以資本化。

(b) 研發

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

- 完成產品以使其能夠使用在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成產品並使用或出售產品的意圖；
- 有能力使用或出售產品；
- 能夠證明產品將如何產生未來可能的經濟利益的方式；
- 有足夠的技術、財務和其他資源以完成開發，並有能力使用或出售產品；及
- 歸屬於產品開發階段的支出能夠可靠地計量。

不符合該等標準的其他開發支出於發生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本不會於其後期間確認為資產。

19. 投資性房地產

	房屋
	人民幣千元
<b>截至2024年12月31日止年度</b>	
年初賬面價值.....	—
從在建工程轉入.....	40,389
折舊費用.....	(511)
年末賬面價值.....	<u><u>39,878</u></u>
<b>於2024年12月31日</b>	
成本.....	40,389
累計折舊.....	(511)
賬面價值.....	<u><u>39,878</u></u>
<b>房屋</b>	
人民幣千元	
<b>截至2024年9月30日止九個月</b>	
期初賬面價值.....	—
從在建工程轉入.....	40,389
折舊費用.....	(320)
期末賬面價值.....	<u><u>40,069</u></u>
<b>於2024年9月30日（未經審計）</b>	
成本.....	40,389
累計折舊.....	(320)
賬面價值.....	<u><u>40,069</u></u>

附錄一

會計師報告

	房屋
	人民幣千元
<b>於2025年1月1日</b>	
成本 .....	40,389
累計折舊 .....	(511)
賬面價值 .....	<u>39,878</u>
<b>截至2025年9月30日止九個月</b>	
期初賬面價值 .....	39,878
折舊費用 .....	(576)
期末賬面價值 .....	<u>39,302</u>
<b>於2025年9月30日 (未經審計)</b>	
成本 .....	40,389
累計折舊 .....	(1,087)
賬面價值 .....	<u>39,302</u>

(a) 於損益中確認的投資性房地產金額

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
經營租賃所得租金收入 .....	-	4,776	3,582	8,738
產生租金收入房地產的直接 營業費用 .....	-	(511)	(320)	(576)

除永久產權土地外，投資性房地產按成本減累計折舊列示。折舊採用直線法計算，在預計使用壽命內將成本攤銷至殘值。預計使用壽命如下：

房屋 .....	50年
----------	-----

有關投資性房地產的其他會計政策，詳見附註39。

(b) 公允價值披露

為作披露，截至2025年9月30日投資性房地產的公允價值約為人民幣41,901,000元，其公允價值層級如下：

房地產單元說明	估值技術	重大 不可觀察輸入值	重大不可觀察 輸入值範圍
位於重慶市的測試樓(宿舍) ..	成本法 (層級2)	重置成本； 資產剩餘使用潛力比率	人民幣5,945,040元 94%
位於重慶市的3號廠房 .....	成本法 (層級2)	重置成本； 資產剩餘使用潛力比率	人民幣12,754,440元 93%
位於重慶市的4號廠房 .....	成本法 (層級2)	重置成本； 資產剩餘使用潛力比率	人民幣6,601,770元 93%
位於重慶市的5號廠房 .....	成本法 (層級2)	重置成本； 資產剩餘使用潛力比率	人民幣19,689,520元 93%



附錄一

會計師報告

(a) 遞延稅項資產

抵銷前遞延稅項資產及負債的變動如下：

	減值撥備 及虧損撥備 人民幣千元	撥備 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	可抵扣 稅項虧損 人民幣千元	股份支付 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	3,148	392	1,221	1,589	46,837	2,808	55,995
計入損益／(自損益扣除)							
(附註12)	(462)	(197)	(746)	(69)	8,606	(1,072)	6,060
於2023年12月31日	<u>2,686</u>	<u>195</u>	<u>475</u>	<u>1,520</u>	<u>55,443</u>	<u>1,736</u>	<u>62,055</u>
於2024年1月1日	2,686	195	475	1,520	55,443	1,736	62,055
計入損益／(自損益扣除)							
(附註12)	462	(141)	1,386	(34)	4,415	(1,522)	4,566
於2024年12月31日	<u>3,148</u>	<u>54</u>	<u>1,861</u>	<u>1,486</u>	<u>59,858</u>	<u>214</u>	<u>66,621</u>
於2024年1月1日	2,686	195	475	1,520	55,443	1,736	62,055
計入損益／(自損益扣除)							
(附註12)	724	168	1,479	(51)	1,944	(946)	3,318
於2024年9月30日(未經審計)	<u>3,410</u>	<u>363</u>	<u>1,954</u>	<u>1,469</u>	<u>57,387</u>	<u>790</u>	<u>65,373</u>
於2025年1月1日	3,148	54	1,861	1,486	59,858	214	66,621
計入損益／(自損益扣除)							
(附註12)	283	532	(380)	1,162	3,798	29	5,424
於2025年9月30日(未經審計)	<u>3,431</u>	<u>586</u>	<u>1,481</u>	<u>2,648</u>	<u>63,656</u>	<u>243</u>	<u>72,045</u>

附錄一

會計師報告

(b) 遞延所得稅負債

	租賃房屋 人民幣千元
於2023年1月1日 .....	1,215
計入損益 (附註12) .....	(690)
於2023年12月31日 .....	<u>525</u>
	租賃房屋 人民幣千元
於2024年1月1日 .....	525
自損益扣除 (附註12) .....	1,364
於2024年12月31日 .....	<u>1,889</u>
	租賃房屋 人民幣千元
於2024年1月1日 .....	525
自損益扣除 (附註12) .....	1,490
於2024年9月30日 (未經審計) .....	<u>2,015</u>
	租賃房屋 人民幣千元
於2025年1月1日 .....	1,889
計入損益 (附註12) .....	(425)
於2025年9月30日 (未經審計) .....	<u>1,464</u>

(c) 未確認遞延稅項資產

貴集團未就以下項目 (該等項目由若干不太可能產生應課稅利潤的附屬公司產生) 確認遞延稅項資產：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)
稅項虧損 .....	30,669	31,665	32,796
可抵扣暫時性差異 .....	896	908	1,005
	<u>31,565</u>	<u>32,573</u>	<u>33,801</u>

## 附錄一

## 會計師報告

未確認遞延稅項資產的稅項虧損結轉至未來年度。於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，下表列示根據預期屆滿日期計算的未動用稅項虧損：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
2027年	13	13	13
2028年	1,216	1,216	1,216
2029年	2,999	3,074	3,074
2030年	11,851	11,851	12,982
2031年	7,572	7,572	7,572
2032年	6,345	6,345	6,345
2033年	673	673	673
2034年	—	921	921
	<b>30,669</b>	<b>31,665</b>	<b>32,796</b>

### 貴公司

倘存在可依法強制執行的抵銷權，且遞延所得稅與同一機關有關，則可抵銷遞延稅項資產及負債。抵銷後的遞延稅項資產及負債淨額如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
遞延稅項資產總值	49,313	47,280	37,931
抵銷遞延稅項負債	(525)	(1,889)	(1,464)
<b>遞延稅項資產淨值</b>	<b>48,788</b>	<b>45,391</b>	<b>36,467</b>
遞延稅項負債總額	525	1,889	1,464
抵銷遞延稅項資產	(525)	(1,889)	(1,464)
<b>遞延稅項負債淨額</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

### (a) 遞延稅項資產

抵銷前遞延稅項資產及負債的變動如下：

	減值撥備 及虧損撥備	撥備	租賃負債	可抵扣 稅項虧損	股份支付	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	677	21	1,221	43,500	2,808	48,227
計入損益／(自損益扣除)						
(附註12)	(93)	(18)	(746)	3,015	(1,072)	1,086
<b>於2023年12月31日</b>	<b>584</b>	<b>3</b>	<b>475</b>	<b>46,515</b>	<b>1,736</b>	<b>49,313</b>

附錄一

會計師報告

	減值撥備 及虧損撥備	撥備	租賃負債	可抵扣 稅項虧損	股份支付	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日 . . . . .	584	3	475	46,515	1,736	49,313
計入損益／(自損益扣除) (附註12) . . . . .	253	(3)	1,386	(2,147)	(1,522)	(2,033)
於2024年12月31日 . . . . .	<b>837</b>	<b>-</b>	<b>1,861</b>	<b>44,368</b>	<b>214</b>	<b>47,280</b>

	減值撥備 及虧損撥備	撥備	租賃負債	可抵扣 稅項虧損	股份支付	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日 . . . . .	584	3	475	46,515	1,736	49,313
計入損益／(自損益扣除) (附註12) . . . . .	-	56	1,479	528	(946)	1,117
於2024年9月30日 (未經審計) . . . . .	<b>584</b>	<b>59</b>	<b>1,954</b>	<b>47,043</b>	<b>790</b>	<b>50,430</b>

	減值撥備 及虧損撥備	撥備	租賃負債	可抵扣 稅項虧損	股份支付	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日 . . . . .	837	-	1,861	44,368	214	47,280
計入損益／(自損益扣除) (附註12) . . . . .	2,285	-	(380)	(11,283)	29	(9,349)
於2025年9月30日 (未經審計) . . . . .	<b>3,122</b>	<b>-</b>	<b>1,481</b>	<b>33,085</b>	<b>243</b>	<b>37,931</b>

(b) 遞延稅項負債

	使用權資產
	人民幣千元
於2023年1月1日 . . . . .	1,215
計入損益(附註12) . . . . .	(690)
於2023年12月31日 . . . . .	<b>525</b>

	使用權資產
	人民幣千元
於2024年1月1日 . . . . .	525
自損益扣除(附註12) . . . . .	1,364
於2024年12月31日 . . . . .	<b>1,889</b>

	使用權資產
	人民幣千元
於2024年1月1日 . . . . .	525
自損益扣除(附註12) . . . . .	1,490
於2024年9月30日(未經審計) . . . . .	<b>2,015</b>

附錄一

會計師報告

	使用權資產
	人民幣千元
於2025年1月1日 .....	1,889
計入損益 (附註12) .....	(425)
於2025年9月30日 (未經審計) .....	<b>1,464</b>

22. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
應收票據 .....	-	664	147
貿易應收款項 .....	197,947	298,754	289,218
減：信用虧損撥備 .....	(2,159)	(3,701)	(6,284)
	<b>195,788</b>	<b>295,717</b>	<b>283,081</b>

(a) 於2023年1月1日，客戶合同相關的貿易應收款項及應收票據賬面價值約為人民幣158,182,000元 (扣除預期信用虧損約人民幣1,390,000元)。

(b) 基於到期日的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
未逾期 .....	185,856	273,742	240,714
1年以內 .....	10,224	19,714	32,438
1至2年 .....	1,367	3,946	13,663
2至3年 .....	62	881	2,101
3年以上 .....	438	471	302
	<b>197,947</b>	<b>298,754</b>	<b>289,218</b>

(c) 於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，分別有金額為人民幣0元、人民幣10,000,000元及人民幣10,000,000元的貿易應收款項已就擔保銀行借款作抵押。

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
應收票據 .....	-	-	137
貿易應收款項 .....	123,609	325,838	433,543
減：信用虧損撥備 .....	(891)	(2,585)	(3,548)
	<b>122,718</b>	<b>323,253</b>	<b>430,132</b>

附錄一

會計師報告

貿易應收款項按到期日的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
未逾期 .....	118,189	313,365	401,335
1年以內 .....	4,663	9,774	24,983
1至2年 .....	717	1,683	6,433
2至3年 .....	18	608	792
3年以上 .....	22	408	—
	<b>123,609</b>	<b>325,838</b>	<b>433,543</b>

23. 預付款項及其他應收款項以及其他資產

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>預付款項：</b>			
材料預付款項 .....	19,316	14,997	33,999
經營開支預付款項 .....	4,346	3,312	9,681
	23,662	18,309	43,680
<b>其他應收款項：</b>			
應收按金 .....	15,586	19,528	21,161
應收公用事業預付款 .....	—	1,315	5,409
應收增值稅退稅補貼 .....	—	—	1,405
其他 .....	389	735	3,394
	15,975	21,578	31,369
	39,637	39,887	75,049
減：減值撥備 .....	—	—	—
	<b>39,637</b>	<b>39,887</b>	<b>75,049</b>
<b>其他流動資產：</b>			
可抵扣進項增值稅 .....	21,769	31,454	22,386
預繳企業所得稅 .....	511	84	286
其他 .....	529	470	468
	<b>22,809</b>	<b>32,008</b>	<b>23,140</b>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>預付款項：</b>			
材料預付款項 .....	9,314	4,223	10,163
經營開支預付款項 .....	2,315	2,256	6,275
附屬公司預付款項 .....	22,891	257,423	50,664
	<u>34,520</u>	<u>263,902</u>	<u>67,102</u>
<b>其他應收款項：</b>			
應收按金 .....	13,666	17,054	18,493
應收附屬公司款項 .....	107,550	32,359	46,147
應收增值稅退稅補貼 .....	—	—	1,405
其他 .....	179	457	2,963
	<u>121,395</u>	<u>49,870</u>	<u>69,008</u>
	155,915	313,772	136,110
減：減值撥備 .....	—	—	—
	<u><b>155,915</b></u>	<u><b>313,772</b></u>	<u><b>136,110</b></u>
<b>其他流動資產：</b>			
預繳企業所得稅 .....	<u><b>30</b></u>	<u><b>30</b></u>	<u><b>30</b></u>

24. 存貨

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
產成品 .....	24,256	3,955	126,070
在製品 .....	1,755	3,680	526
原材料 .....	29,208	46,763	53,002
在途商品 .....	18,445	17,820	5,489
分包商物資 .....	3,635	9,401	15,427
半成品 .....	55,815	82,177	15,640
	<u>133,114</u>	<u>163,796</u>	<u>216,154</u>
減：減值撥備 .....	<u>(12,570)</u>	<u>(14,487)</u>	<u>(14,266)</u>
	<u><b>120,544</b></u>	<u><b>149,309</b></u>	<u><b>201,888</b></u>

## 附錄一

## 會計師報告

確認為銷售成本並計入損益之存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
已售存貨賬面價值 . . . . .	505,658	601,528	364,353	465,428
存貨減值虧損撥回 . . . . .	10,453	6,203	–	14,487
	<u>516,111</u>	<u>607,731</u>	<u>364,353</u>	<u>479,915</u>

### 貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
產成品 . . . . .	–	–	118,012
在製品 . . . . .	–	11	408
原材料 . . . . .	–	–	52,534
在途商品 . . . . .	925	2,606	755
委託加工物資 . . . . .	–	–	10,346
半成品 . . . . .	–	–	15,314
	<u>925</u>	<u>2,617</u>	<u>197,369</u>
減：減值撥備 . . . . .	–	–	(14,266)
	<u><b>925</b></u>	<u><b>2,617</b></u>	<u><b>183,103</b></u>

## 25. 現金及現金等價物以及受限制現金

### (a) 現金及現金等價物

#### 貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
現金及銀行結餘 . . . . .	178,699	191,820	134,079
減：受限制現金(i) . . . . .	12,815	35,354	67,346
現金及現金等價物 . . . . .	<u><b>165,884</b></u>	<u><b>156,466</b></u>	<u><b>66,733</b></u>

(i) 於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團為發行應付票據而抵押的銀行結餘分別為人民幣12,815,000元、人民幣35,354,000元及人民幣67,346,000元，該等資金的使用受到限制。

附錄一

會計師報告

(b) 現金及銀行結餘以下列貨幣計值：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
人民幣 .....	166,703	186,105	62,238
美元 .....	8,778	3,540	3,284
港元 .....	–	–	218
歐元 .....	3,096	1,986	550
其他貨幣 .....	122	189	67,789
	<b>178,699</b>	<b>191,820</b>	<b>134,079</b>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
現金及銀行結餘 .....	76,086	94,148	68,018
減：受限制現金 .....	4,729	17,865	29,347
現金及現金等價物 .....	<b>71,357</b>	<b>76,283</b>	<b>38,671</b>

26. 借款

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>計入流動負債</b>			
抵押借款 .....	2,000	18,009	20,009
擔保借款 .....	9,506	6,100	16,014
	<b>11,506</b>	<b>24,109</b>	<b>36,023</b>
<b>計入非流動負債</b>			
抵押借款 .....	51,058	73,089	67,072
擔保借款 .....	18,524	12,418	–
	<b>69,582</b>	<b>85,507</b>	<b>67,072</b>
固定利率貸款 .....	5,006	10,009	10,009
浮動利率貸款 .....	76,082	99,607	93,086
	<b>81,088</b>	<b>109,616</b>	<b>103,095</b>

## 附錄一

## 會計師報告

- (a) 截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，短期借款的年利率分別為4.02%、3.35%及3.35%。

截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，長期借款的年利率區間分別為3.8%至4.0%、3.6%至4.0%及3.15%至3.4%。

- (b) 於2023年12月31日，抵押銀行貸款主要包括：(i)由 貴公司工業物業擔保的本金金額約為人民幣53,000,000元的借款；(ii)由 貴公司提供企業擔保的本金金額約為人民幣53,000,000元的借款。

於2024年12月31日，擔保銀行貸款主要包括：(i)由工業物業擔保的本金金額約人民幣81,000,000元的借款；(ii)由 貴公司擔保的本金金額約人民幣81,000,000元的借款；(iii)由 貴公司部分貿易應收款項擔保的本金金額約人民幣10,000,000元的借款。

於2025年9月30日，抵押銀行貸款主要包括：(i)由工業物業擔保的本金金額約人民幣77,000,000元的借款；(ii)由 貴公司擔保的本金金額約人民幣77,000,000元的借款；(iii)由 貴公司部分貿易應收款項作擔保的本金金額約人民幣10,000,000元的借款。

於2023年12月31日，擔保銀行貸款主要包括：(i)由 貴公司擔保的本金金額約人民幣28,000,000元的借款。

於2024年12月31日，擔保銀行貸款主要包括：(i)由 貴公司擔保的本金金額約人民幣185,500,000元的借款。

於2025年9月30日，擔保銀行貸款主要包括：(i)由 貴公司擔保的本金金額約人民幣16,000,000元的借款。

### 貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
計入流動負債			
抵押借款.....	–	10,009	10,009
擔保借款.....	5,006	–	–
	<b>5,006</b>	<b>10,009</b>	<b>10,009</b>

## 27. 貿易應付款項及應付票據

### 貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
貿易應付款項及應付票據			
– 貿易應付款項.....	218,607	291,725	177,389
– 應付票據 .....	108,962	136,829	186,875
	<b>327,569</b>	<b>428,554</b>	<b>364,264</b>

附錄一

會計師報告

報告期末按發票日期劃分的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
1年以內 .....	199,930	270,381	146,295
1至2年 .....	6,131	4,211	13,899
2至3年 .....	5,617	5,459	3,603
3年以上 .....	6,929	11,674	13,592
	<b>218,607</b>	<b>291,725</b>	<b>177,389</b>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>貿易應付款項及應付票據</b>			
— 貿易應付款項 .....	226,799	270,814	240,284
— 應付票據 .....	—	69,858	70,138
	<b>226,799</b>	<b>340,672</b>	<b>310,422</b>

報告期末按發票日期劃分的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
1年以內 .....	218,423	262,082	225,325
1至2年 .....	1,291	361	6,232
2至3年 .....	156	1,286	356
3年以上 .....	6,929	7,085	8,371
	<b>226,799</b>	<b>270,814</b>	<b>240,284</b>

28. 應計費用及其他應付款

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
工資、薪金及福利 .....	23,202	23,200	11,717
社會保險 .....	4,216	5,002	4,823
除所得稅以外的應付稅項 .....	63,288	75,943	70,826
其他應計費用 .....	19,763	21,403	25,858
	<b>110,469</b>	<b>125,548</b>	<b>113,224</b>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
應付附屬公司款項 .....	65,301	228,186	230,463
工資、薪金及福利 .....	16,316	16,629	8,547
社會保險 .....	1,689	2,368	2,178
除所得稅以外的應付稅項 .....	12,553	20,789	16,453
其他應計費用 .....	9,411	13,572	16,154
	<b>105,270</b>	<b>281,544</b>	<b>273,795</b>

29. 其他流動及非流動負債

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>其他流動負債</b>			
待確認的其他稅項 .....	5,650	5,293	8,407
與政府補助相關的遞延收入 .....	228	228	171
	<b>5,878</b>	<b>5,521</b>	<b>8,578</b>
<b>其他非流動負債</b>			
與政府補助相關的遞延收入 .....	<b>10,135</b>	<b>9,907</b>	<b>9,793</b>

於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，遞延收入的變動情況如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
年／期初 .....	10,591	10,363	10,135
已於損益確認 .....	(228)	(228)	(171)
年／期末 .....	<b>10,363</b>	<b>10,135</b>	<b>9,964</b>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
其他流動負債			
待確認的其他稅項 .....	<b>2,028</b>	<b>2,758</b>	<b>4,662</b>

30. 股本

貴集團及 貴公司

	於12月31日			
	2023年		2024年	
	股本 人民幣千元	股份數量 千股	股本 人民幣千元	股份數量 千股
年初 .....	51,094	51,094	51,094	51,094
年末 .....	<b>51,094</b>	<b>51,094</b>	<b>51,094</b>	<b>51,094</b>

  

	於9月30日			
	2024年		2025年	
	股本 人民幣千元 (未經審計)	股份數量 千股 (未經審計)	股本 人民幣千元 (未經審計)	股份數量 千股 (未經審計)
期初 .....	51,094	51,094	51,094	51,094
期末 .....	<b>51,094</b>	<b>51,094</b>	<b>51,094</b>	<b>51,094</b>

31. 股份激勵計劃

根據董事會批准的股權激勵計劃，貴公司已向165名受贈人共計授予1,016,505股限制性股票。授予日期介乎2016年10月8日至2025年9月11日之間。這些限制性股票須滿足基於服務年限的歸屬條件，歸屬期自各自的授予日期開始計算。歸屬計劃主要分為兩類：

- (i) 分期歸屬：授予股份的25%在授予日周年日歸屬，四年服務期滿後100%全部歸屬。
- (ii) 階梯式歸屬：自授予日起兩年服務期滿後，50%的股份歸屬；三年服務期滿後，額外25%（累計75%）的股份歸屬；四年服務期滿後，剩餘25%（累計100%）的股份歸屬。

為實施股份激勵計劃，天津雲丁企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）及天津雲丁管理諮詢合夥企業（有限合夥）已告成立並獲指定為股份激勵平台，以持有專門授予合資格參與者（作為最終實益擁有人）的股份。

## 附錄一

## 會計師報告

授予 貴集團激勵對象的尚未行權的限制性股票數量概述如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 (千股)	2024年 (千股)	2024年 (千股) (未經審計)	2025年 (千股) (未經審計)
年／期初	178	178	178	19
已授予	–	225	164	40
已歸屬	–	(384)	(267)	(5)
年／期末	<b>178</b>	<b>19</b>	<b>75</b>	<b>54</b>

於往績記錄期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月期間因股份支付產生的總開支計作員工福利開支的一部分(附註10)

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月授予的限制性股票的公允價值估計為每股人民幣124.58元。每股限制性股票的公允價值乃根據於授予日 貴公司股份的最近期交易價格計算得出。

### 32. 累計虧損

#### 貴集團

	於12月31日		於9月30日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
年／期初	(173,521)	(159,495)	(159,495)	(106,382)
年內／期內利潤	14,026	53,113	6,830	32,045
年／期末	<b>(159,495)</b>	<b>(106,382)</b>	<b>(152,665)</b>	<b>(74,337)</b>

#### 貴公司

	於12月31日		於9月30日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
年／期初	(279,969)	(236,625)	(236,625)	(162,046)
年內／期內利潤	43,344	74,579	40,822	83,526
年／期末	<b>(236,625)</b>	<b>(162,046)</b>	<b>(195,803)</b>	<b>(78,520)</b>

### 33. 其他儲備

#### 貴集團

	其他綜合收益	資本儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年1月1日結餘	40,761	314,096	354,857
股份支付計劃：			
— 股份支付	–	8,605	8,605
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的股權工具公允價值變動	(135)	–	(135)
2023年12月31日結餘	<b>40,626</b>	<b>322,701</b>	<b>363,327</b>

附錄一

會計師報告

	其他綜合收益	資本儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年1月1日結餘.....	40,626	322,701	363,327
股份支付計劃：			
－ 股份支付 .....	－	14,267	14,267
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的股權工具公允價值變動 .....	(124)	－	(124)
<b>2024年12月31日結餘.....</b>	<b>40,502</b>	<b>336,968</b>	<b>377,470</b>

	其他綜合收益	資本儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年1月1日結餘.....	40,626	322,701	363,327
股份支付計劃：			
－ 股份支付 .....	－	13,940	13,940
<b>2024年9月30日結餘(未經審計).....</b>	<b>40,626</b>	<b>336,641</b>	<b>377,267</b>

	其他綜合收益	資本儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年1月1日結餘.....	40,502	336,968	377,470
股份支付計劃：			
－ 股份支付 .....	－	827	827
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的股權工具公允價值變動 .....	(100)	－	(100)
<b>2025年9月30日結餘(未經審計).....</b>	<b>40,402</b>	<b>337,795</b>	<b>378,197</b>

貴公司

	其他綜合收益	資本儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年1月1日結餘.....	41,828	314,096	355,924
股份支付計劃：			
－ 股份支付 .....	－	8,605	8,605
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的股權工具公允價值變動 .....	763	－	763
<b>2023年12月31日結餘.....</b>	<b>42,591</b>	<b>322,701</b>	<b>365,292</b>

	其他綜合收益	資本儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年1月1日結餘.....	42,591	322,701	365,292
股份支付計劃：			
－ 股份支付 .....	－	14,267	14,267
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的股權工具公允價值變動 .....	78	－	78
<b>2024年12月31日結餘.....</b>	<b>42,669</b>	<b>336,968</b>	<b>379,637</b>

附錄一

會計師報告

	其他綜合收益	資本儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年1月1日結餘.....	42,591	322,701	365,292
股份支付計劃：			
－ 股份支付 .....	—	13,940	13,940
<b>2024年9月30日結餘（未經審計）.....</b>	<b>42,591</b>	<b>336,641</b>	<b>379,232</b>
	其他綜合收益	資本儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年1月1日結餘.....	42,669	336,968	379,637
股份支付計劃：			
－ 股份支付 .....	—	827	827
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的股權工具公允價值變動.....	59	—	59
<b>2025年9月30日結餘（未經審計）.....</b>	<b>42,728</b>	<b>337,795</b>	<b>380,523</b>

34. 合併現金流量表附註

(a) 除所得稅前利潤與經營所得現金淨額的對賬：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
年內／期內所得稅前利潤 .....	7,275	49,911	5,003	26,132
調整項目：				
利息收入.....	(176)	(486)	(308)	(395)
利息開支.....	1,583	2,440	1,328	3,180
已計提／(收回) 存貨損失淨額 .....	—	5,892	—	(2,816)
政府補助收入.....	—	—	—	(1,450)
出售物業及設備的虧損／(收益)...	(1,004)	2,047	2,322	2,588
資產減值虧損(撥回)／計提淨額 .....	(626)	1,994	3,127	14,266
分估採用權益法入賬的投資 (利潤)／虧損.....	—	(27)	(7)	252
非流動資產折舊及攤銷 .....	8,728	9,361	6,872	7,318
外匯(收益)／虧損淨額.....	(28)	(752)	(438)	(401)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益.....	(1,001)	(275)	(293)	2,673
投資收益.....	(281)	(301)	(238)	(2,642)
股份支付.....	8,605	14,266	13,940	827
營運資金變動：				
應收款項(增加)／減少.....	236,199	(109,378)	(940,807)	(22,526)
應付款項增加／(減少) .....	(150,260)	54,796	843,175	(13,076)
存貨(增加) .....	(19,642)	(28,765)	(28,815)	(52,579)
<b>經營所得／(所用)現金.....</b>	<b>89,372</b>	<b>723</b>	<b>(95,139)</b>	<b>(38,649)</b>

附錄一

會計師報告

(b) 債務淨額對賬

	銀行借款 及其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	87,610	9,099	96,709
融資現金流量	(6,610)	(5,665)	(12,275)
已付利息	(4,813)	(615)	(5,428)
應計利息	4,901	615	5,516
其他非現金變動	-	280	280
<b>於2023年12月31日</b>	<b>81,088</b>	<b>3,714</b>	<b>84,802</b>
於2024年1月1日	81,088	3,714	84,802
融資現金流量	28,500	(4,490)	24,010
已付利息	(4,649)	(196)	(4,845)
應計利息	4,677	196	4,873
其他非現金變動	-	14,031	14,031
<b>於2024年12月31日</b>	<b>109,616</b>	<b>13,255</b>	<b>122,871</b>
於2024年1月1日	81,088	3,714	84,802
融資現金流量	45,326	(3,746)	41,580
已付利息	(3,629)	(162)	(3,791)
應計利息	3,672	162	3,834
其他非現金變動	-	14,033	14,033
<b>於2024年9月30日(未經審計)</b>	<b>126,457</b>	<b>14,001</b>	<b>140,458</b>
於2025年1月1日	109,616	13,255	122,871
融資現金流量	(6,500)	(2,910)	(9,410)
已付利息	(2,814)	(442)	(3,256)
應計利息	2,793	443	3,236
<b>於2025年9月30日(未經審計)</b>	<b>103,095</b>	<b>10,346</b>	<b>113,441</b>

35 或有事項及承諾

35.1 撥備

當且僅當滿足以下條件時，方可確認預計負債(撥備)：(i) 貴集團和 貴公司因過去的義務事項而承擔現時義務(無論是法律義務還是推定義務)；(ii)很有可能(即可能性較大)需要動用蘊含經濟利益的資源來償付該項義務；及(iii)能夠對該義務的金額進行可靠估計。

導致 貴集團及 貴公司產生現時義務的過去事項主要包括產品質量保修等或有事項。

預計負債初始計量以履行相關現時義務所需支出的最佳估計金額為準。最佳估計金額應根據義務結算的最可能結果確定，並考慮相關風險、不確定性和未來事項。預計負債的賬面價值於每個報告日期進行覆核。如需調整以反映結算金額的當前最佳估計金額，則該等調整應於確認期間計入合併損益表。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日， 貴集團錄得撥備餘額分別為人民幣1,300,000元、人民幣359,000元及人民幣2,362,000元。

### 35.2 資本承諾

以下列示 貴集團的主要資本承諾：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與聯營公司相關的資本承諾			
— 已訂約但未撥備 .....	—	—	4,500
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,500</u>

根據 貴集團與徐軍、范金安、周書武、天津百沃企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)及天津疆源企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)截至2025年9月26日就匠雲(北京)科技有限公司簽訂的增資協議， 貴集團同意出資人民幣4百萬元認購新增註冊資本。2025年9月， 貴集團已支付人民幣1百萬元，剩餘人民幣3百萬元應截至2025年底前支付。本次增資款項將全部用於匠雲(北京)的主營業務運營、產品研發、業務拓展及補充營運資金。

根據 貴集團與鴻翔科技(北京)有限公司簽訂的投資協議， 貴集團同意以人民幣2百萬元對價收購目標方11%的股權。投資款項分兩期支付，其中第一期人民幣50萬元已截至2025年9月按時支付，剩餘人民幣150萬元應截至2026年3月31日或之前支付完畢。

### 36 股息

截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日止各年度， 貴公司及現屬於 貴集團的各公司均未宣派或支付任何股息。

### 37 關聯方交易

#### (a) 關聯方的名稱及與關聯方的關係

關聯方是指能夠直接或間接控制、共同控制或對另一方在財務及經營決策中施加重大影響的各方。各方亦因受控股股東家庭的共同控制或共同聯合控制而被視為關聯方。 貴集團主要管理層成員及其密切家庭成員亦被視為關聯方。

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司董事認為，以下各方是 貴集團的重要關聯方，並在截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月期間與 貴集團有交易或有結餘：

關聯方名稱	與 貴集團的關係
匠雲(北京)科技有限公司	貴集團的一家聯營公司
寧波芯然科技有限公司	貴集團的一家聯營公司
中山雲丁智慧科技有限公司	貴集團的一家聯營公司

以下為 貴集團與其關聯方於往績記錄期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月期間所進行的交易及結餘。貴公司董事認為，關聯方交易於日常業務過程中按 貴集團與各自關聯方協商的條款進行。除過往財務資料其他部分披露外， 貴集團還與關聯方有以下交易：

### (b) 與關聯方的重大交易

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
<b>購買貨品及服務：</b>				
貴集團的聯營公司	2,699	2,786	1,875	1,745

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
<b>銷售貨品及提供服務：</b>				
貴集團的聯營公司	7	189	179	6,163

### (c) 與關聯方的結餘

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>貿易應收款項及應收票據</b>			
— 貴集團的聯營公司	492	214	2,386
— 減：信用虧損撥備	(1)	(1)	(6)
	<b>491</b>	<b>213</b>	<b>2,380</b>
<b>貿易應付款項及應付票據</b>			
— 貴集團的聯營公司	541	45	552

## 附錄一

## 會計師報告

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
預付款項、其他應收款及其他資產：			
— 貴集團的聯營公司 .....	—	920	1,360

所有與關聯方的結餘均屬貿易性質。

合同負債：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
— 貴集團的聯營公司 .....	<b>979</b>	<b>538</b>	<b>317</b>

### (d) 關鍵管理層薪酬

貴集團關鍵管理層人員的薪酬，包括支付給 貴公司董事的款項（詳見附註10(a)），如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
袍金 .....	180	180	135	135
薪金、工資及花紅 .....	11,731	9,743	7,201	6,258
股份支付 .....	6,877	13,555	13,353	467
退休金成本、住房公積金、醫療保險 及其他社會福利 .....	1,598	1,521	1,121	1,143
其他員工福利 .....	—	179	179	—
	<b>20,386</b>	<b>25,178</b>	<b>21,989</b>	<b>8,003</b>

### 38 報告期後事件

在F輪融資完成後， 貴公司於2025年12月與全體股東簽訂股東協議，其中載有相關贖回權條款。

除上述事項外， 貴公司及 貴集團在2025年9月30日之後至本報告出具日期間無重大事件。

### 39 其他會計政策概要

#### (1) 綜合入賬原則

過往財務資料包含 貴公司及其附屬公司控制的實體（包括結構性實體）的財務報表。若屬於以下情況，則 貴公司取得控制權：

- 擁有對被投資方的權力；
- 因參與被投資方面面臨可變回報的風險或享有可變回報的權利；及

- 有能力運用其對被投資方的權力來影響其回報。

如事實和情況表明上述三項控制要素中的一項或多項發生變化，貴集團將重新評估是否控制被投資方。

當貴集團持有被投資方少數表決權時，若該表決權足以使其擁有單方面主導被投資方相關活動的實際能力，則貴集團對被投資方擁有控制權。貴集團在評估其在被投資方的表決權是否足以賦予其控制權時，會考慮所有相關事實和情況，包括：

- 貴集團所持表決權的規模相對於其他表決權持有人所持表決權的規模，以及其他表決權持有人所持表決權的分散程度；
- 貴集團、其他表決權持有人或其他各方持有的潛在表決權；
- 其他合同安排產生的權利；及
- 任何其他事實和情況，表明集團在需要作出決策時是否具備指導相關活動的現有能力和包括以往股東大會的投票模式。

綜合入賬一家附屬公司自貴公司取得對該附屬公司的控制權時開始，至貴公司喪失對該附屬公司的控制權時終止。具體而言，在會計年度內取得或處置的附屬公司的收入和費用，應自貴公司取得控制權之日起至貴公司喪失對該附屬公司控制權之日止，計入合併損益表和合併綜合收益表。

損益及其他綜合收益的各個項目歸屬於貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的綜合收益總額歸屬於貴公司擁有人及非控股權益，即使導致非控股權益出現虧絀結餘。

必要時，對附屬公司的財務報表進行調整，以使其會計政策與貴集團的會計政策保持一致。

所有與貴集團成員公司之間交易相關的集團內部資產及負債、權益、收入、開支和現金流量在合併報表中均予以全額抵銷。

附屬公司中的非控制性權益在貴集團權益中單獨列示，其代表現時的所有權權益，持有人有權在清算時按比例享有相關附屬公司的淨資產份額。

#### **貴集團於現有附屬公司的所有權權益變動**

貴集團於現有附屬公司的所有權權益變動如不會導致貴集團失去對該等附屬公司的控制權，則有關變動入賬列作權益交易。貴集團的相關權益組成部分及非控股權益的賬面價值須予調整，以反映其於附屬公司的相關權益變動，包括根據貴集團及非控股權益的權益比例，在貴集團與非控股權益之間重新分配相關儲備。

非控股權益的調整金額與已付或已收對價公允價值之間的任何差額直接於權益中確認，並歸屬於貴公司擁有人。

當貴集團喪失對附屬公司的控制權時，該附屬公司的資產、負債及非控制性權益(如有)將不再予以確認。相關收益或虧損於損益表中確認，其金額按以下兩項差額計算：(i)所收取對價的公允價值與任何保留權益的公允價值之和；與(ii)歸屬於貴公司所有者的該附屬公司資產(包括商譽)及負債的賬面價值。先前就該附屬公司於其他綜合收益中確認的所有金額，其會計處理方式視同貴集團已直接處置該附

屬公司的相關資產或負債。喪失控制權當日於原附屬公司中保留的任何投資的公允價值，將作為依據《國際財務報告準則第9號》進行後續會計處理的初始確認公允價值，或在適用時，作為對聯營公司投資的初始確認成本。

## (2) 於聯營公司的投資

聯營公司指 貴集團可施加重大影響力的實體。重大影響力指參與被投資方財務及經營政策決策的權力，但並非控制或聯合控制該等政策。

聯營公司的業績以及資產與負債採用權益會計法列入該等過往財務資料。用於權益法核算的聯營公司財務報表採用與 貴集團統一的會計政策編製，適用於類似情況下的交易和事項，除非其他準則另有規定。根據權益法，於一家聯營公司的投資初步在合併財務狀況表中按成本確認，隨後進行調整以確認 貴集團分佔該聯營公司的損益及其他綜合收益。倘 貴集團分佔一家聯營公司的虧損超出 貴集團所佔該聯營公司的權益（包括實質上構成 貴集團於該聯營公司的淨投資一部分的任何長期權益），則 貴集團會終止確認其分佔的進一步虧損。當 貴集團產生法定或推定責任或代表該聯營公司付款時，才會確認額外虧損。

對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核算。在取得聯營公司投資時，投資成本超過貴應佔被投資方可辨認資產淨值及負債淨值的部分確認為商譽，計入投資賬面價值。經重新評估後， 貴集團應佔可辨認資產及負債公允價值淨額超過投資成本的部分，應在取得投資當期立即計入損益。

貴集團評估是否存在客觀證據表明對聯營公司權益可能發生減值。當存在任何客觀證據時，按照《國際會計準則第36號－資產減值》規定，將投資的全部賬面價值（包括商譽）作為單一資產進行減值測試，比較其可回收金額（即使用價值與公允價值減去出售成本兩者中的較高者）與賬面價值。任何已確認減值虧損不會分配至任何構成投資賬面價值一部分的資產（包括商譽）。根據《國際會計準則第36號》，確認任何減值虧損撥回以投資其後增加的可收回金額為限。

當 貴集團喪失對聯營公司的重大影響時，視同處置對該被投資方的全部權益進行會計處理，由此產生的收益或虧損計入當期損益。若 貴集團在原聯營公司中仍保留權益，且該保留權益屬於《國際財務報告準則第9號》範圍內的金融資產，則 貴集團於喪失重大影響之日按公允價值計量該保留權益，該公允價值將視為其初始確認的公允價值。聯營公司投資的賬面價值與任何保留權益的公允價值及處置相關權益所得款項之間的差額，計入處置該聯營公司所確認的收益或虧損。此外，對於先前就該聯營公司於其他綜合收益中確認的所有金額， 貴集團按如同該聯營公司已直接處置相關資產或負債所需進行會計處理的相同基準進行結轉。因此，如果該聯營公司先前於其他綜合收益中確認的收益或虧損，會在處置相關資產或負債時重分類至損益，則 貴集團在處置／部分處置該聯營公司時，亦將該等收益或虧損從權益重分類至損益（作為重分類調整）。

當對聯營公司的投資轉為對合營公司的投資，或對合營公司的投資轉為對聯營公司的投資時， 貴集團繼續採用權益法進行核算。所有權權益發生此類變動時，無需按公允價值進行重新計量。

當集團實體與 貴集團的聯營公司或合營公司進行交易時，與聯營公司或合營公司交易產生的損益，僅在聯營公司或合營公司中的權益與 貴集團無關的情況下，方可於 貴集團的過往財務資料確認。

於 貴公司的財務狀況表中，對聯營公司及合營公司的投資按成本減去減值列示。聯營公司及合營公司的業績由 貴公司根據已收及應收股息入賬。

### 貴集團於聯營公司的權益變動

當貴集團減少其於一家聯營公司或合營公司的所有權權益，而貴集團繼續採用權益法核算（包括其他股東向一家聯營公司或合營公司增資而導致於該聯營公司或合營公司的所有權權益變動的情況），則貴集團會將先前於其他綜合收益確認的與上述減少所有權權益有關的收益或虧損按比例重新分類至損益，前提是該收益或虧損於處置相關資產或負債時應被重新分類至損益。

### (3) 業務合併

#### (i) 非共同控制下的業務合併

所有業務合併（共同控制下的業務合併除外）均採用收購會計法入賬，而不論是否已收購權益工具或其他資產。收購一家附屬公司的轉讓對價包括以下各項：

- 所轉讓資產的公允價值
- 被收購業務前所有者所招致的負債
- 貴集團發行的股本權益
- 因或有對價安排而產生的任何資產或負債的公允價值，及
- 任何先前存在的附屬公司股本權益的公允價值。

在業務合併中所收購的可辨別資產以及所承擔的負債和或有負債，初步按其於收購日期的公允價值計量（少數例外情況除外）。貴集團以個別收購基準，按公允價值或按非控股權益分佔被收購實體可辨別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

與收購相關的費用於發生時計入費用。

所轉讓對價、於被收購實體中任何非控股權益金額，以及任何先前於被收購實體的股本權益於收購日期的公允價值超出所收購可識別資產淨值的公允價值的差額以商譽列賬。倘該等金額低於所收購業務的可識別資產淨值的公允價值，則差額直接於損益中確認為議價購買。

倘結算現金對價的任何部分遞延，則未來應付金額折現至其於交換日期的現值。所用折現率為實體的增量借款利率，即按可資比較條款及條件自獨立金融機構獲得類似借款的利率。或有對價分類為權益或金融負債。被分類為金融負債的金額隨後按公允價值重新計量，公允價值變動計入損益。

### (4) 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本減去減值入賬。成本包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超出附屬公司於宣派股息期間的綜合收益總額，或倘該投資於獨立財務報表內的眼面價值超出被投資方資產淨值（包括商譽）的眼面價值，則於收到該等投資的股息時須對該等投資進行減值測試。

(5) 外幣

(i) 功能貨幣及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。由於貴集團的大部分資產及業務位於中國，故過往財務資料均以人民幣呈列，而人民幣亦為貴公司的功能貨幣及貴集團的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算有關交易以及將外幣計值的貨幣資產及負債按年末匯率換算產生的匯兌收益及虧損通常於損益確認。倘其與合資格現金流量對沖有關，則於權益遞延。

與借款相關的匯兌收益及虧損於合併損益表中財務成本中呈列。所有其他匯兌收益及虧損則按淨額於合併損益表的其他收益／（虧損）淨額中呈列。

以外幣公允價值計量的非貨幣項目，採用釐定公允價值當日的匯率換算。按公允價值列賬的資產和負債的換算差額列作公允價值收益或虧損的一部分。例如，非貨幣性資產及負債（如以公允價值計量且其變動計入損益持有的權益）的換算差額於損益確認為公允價值收益或虧損的一部分，而非貨幣資產（分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益）的換算差額於其他綜合收益確認。

(iii) 集團公司

所有功能貨幣與呈列貨幣不同的所有貴集團內實體的業績及財務狀況，按以下方法換算為呈列貨幣：

- 貴集團各實體財務狀況表的資產及負債按報告期末的收市匯率換算；
- 貴集團各實體損益表中的收入和開支，按平均匯率換算（除非該平均匯率無法合理反映交易當日匯率的累計效應，則按交易發生日匯率換算）；及
- 所有產生的匯兌差額均計入其他綜合收益。

綜合入賬時，換算海外業務的投資淨額產生的匯兌差額計入其他綜合收益。當對海外業務進行部分處置或出售時，原計入權益的匯兌差額作為處置收益或虧損的一部分，重分類至損益。

(6) 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金和／或資本增值而持有的房地產（包括就該等目的而言的在建房地產）。投資性房地產包括持作尚未確定未來用途的土地，該等土地被視作為資本增值而持有。

投資性房地產按成本（包括任何直接應佔開支）進行初始計量。於初始確認後，投資性房地產按成本減去累計折舊及任何累計減值虧損後列報。折舊採用直線法，在考慮其預計殘值後，在投資性房地產的預計使用壽命期間內予以攤銷。

當投資性房地產被處置或永久退出使用且預期其處置不會產生未來經濟利益時，應予以終止確認。終止確認房地產所產生的任何收益或虧損（即該資產處置所得款項淨額與賬面價值之間的差額）於房地產終止確認期間計入損益。

**(7) 物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備是指為生產用途或提供商品或服務或行政目的而持有的有形資產（在建工程除外），按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業及設備項目的成本包括其購買價格及使資產達到預定可使用狀態及地點所發生的任何可直接歸屬成本。

在物業、廠房及設備投入使用後發生的支出，例如維修和保養費，通常會在發生當期計入損益表。如果符合確認條件，重大檢查的支出應作為重置成本計入資產的賬面價值。如果物業設備的某些重要部件需要定期更換，貴集團會將這些部件確認為單獨的資產，並根據其各自的使用壽命進行折舊。

倘物業及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目成本按合理基準於各部分之間分配，而各部分分別折舊。殘值、使用年期及折舊方法至少應於各財政年度結束時進行審查並在適當時予以調整。

物業及設備項目（包括任何初始確認的重要部件）處置時，或當預計其使用或處置不再產生未來經濟利益時，應予以終止確認。於資產終止確認年度在損益表確認的任何處置或報廢收益或虧損，為有關資產的出售所得款項淨額與賬面價值之間的差額。

在建工程主要指在建房屋，以成本減任何減值虧損列賬，並不予折舊。成本包括建設期間的直接建設成本及相關借款資金的資本化借款成本。在建工程於完工並具備使用條件後，重新劃歸至適當的物業及設備類別。

**(8) 無形資產**

購入的軟件按成本減去任何減值虧損列報，並按其估計可使用年限採用直線法攤銷。

**(i) 研發成本**

所有研究成本均於產生時自損益扣除。

僅於貴集團可證明完成無形資產以使其可供使用或出售在技術上具有可行性，其具有完成該資產的意圖並有能力使用或出售該資產，該資產將產生未來經濟效益的方式，其具備完成該項目所需的資源，以及其有能力可靠計量開發期間的支出時，開發新產品所產生的支出方可予以資本化。不符合該等條件的產品開發支出於產生時支銷。

**(9) 非金融資產減值**

使用壽命不確定或尚未投入使用的無形資產無需攤銷，但需每年進行減值測試；如果發生某些事件或情況變化表明資產可能發生減值，則應更頻繁地進行減值測試。其他資產在發生某些事件或情況變化表明其賬面價值可能無法完全收回時，也應進行減值測試。減值虧損按資產賬面價值超過其可收回金額的部分確認。可收回金額是指資產的公允價值減去處置成本與使用價值兩者中的較高者。為了評估減值，資產應按能夠單獨產生現金流的最低層級（即現金產出單元）進行分組。除商譽以外的其他非金融資產，如果已發生減值，則應在每個報告期末審查是否存在減值撥回的可能性。

**(10) 現金及現金等價物**

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險不大且於收購時擁有較短到期期限（一般為三個月內）的短期高流動性投資。

**(11) 合同資產及合同負債**

合同資產於 貴集團於根據合同所載的付款條款有權無條件收取對價前確認收入時予以確認。合同資產根據上文「金融資產及合同資產減值」所載的政策評估預期信用損失，並於收取對價的權利成為無條件時重新分類為應收款項。

合同負債於客戶於 貴集團確認相關收入前支付對價時予以確認。倘 貴集團於履約前已擁有無條件收取對價的權利，則合同負債亦會予以確認。於該等情況下，亦會確認相應的應收款項。

就與客戶的單一合同而言，會呈列合同資產淨值或合同負債淨額。就多項合同而言，非相關合同的合同資產及合同負債並非按淨額基準呈列。

**(12) 金融資產**

**(i) 分類**

貴集團按以下計量類別對其金融資產進行分類：

- 其後按公允價值計量（計入其他綜合收益，或計入損益），及
- 按攤銷成本計量者。

該分類取決於實體管理金融資產的業務模式及合同現金流量條款。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。就非持作交易的權益工具投資而言，其將取決於 貴集團於初始確認時是否已作出不可撤銷的選擇，將其後的公允價值變動列示於其他全面收益。

**(ii) 確認及終止確認**

正常買賣金融資產於交易日期（ 貴集團承諾購買或出售該資產的日期）確認。當自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且 貴集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓時，即終止確認金融資產。

**(iii) 計量**

初始確認時， 貴集團以金融資產的公允價值計量；對於非以公允價值計入損益的金融資產，還將加計直接歸屬於取得該金融資產的交易成本。以公允價值計入損益的金融資產，其交易成本計入當期損益。

**權益工具**

貴集團後續按以公允價值計量所有權益工具。若 貴集團管理層選擇在其他綜合收益中列示權益投資的公允價值收益和虧損時，則在該投資終止確認後，公該等公允價值收益和虧損也不予重新分類計入損益。當 貴集團取得收取股息的權利時，此類投資的股息繼續作為其他收入計入損益。

以公允價值計入當期損益的金融資產的公允價值變動，在損益表中列報為其他收益／虧損（如適用）。

**(iv) 金融資產減值**

貴集團對所有未以公允價值計量且其變動計入損益的債務工具，均確認預期信用虧損（「ECL」）撥備。預期信用虧損基於合同應收現金流量與集團預期收取的全部現金流量之間的差額計算，並按原實際利率的近似值折現。其中，預期現金流量包括處置所持抵押品或合同條款不可或缺的其他信用增級措施產生的現金流量。詳情請參閱附註3.2中的信貸風險。

**(13) 金融負債**

金融負債在初始確認時被分類為按攤銷成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

貴集團的金融負債主要包括按攤銷成本計量的金融負債，包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款及應計費用、借款及客戶按金。該等金融負債按公允價值（扣除已產生的交易成本）進行初始確認，隨後使用實際利率法計量。於一年內（含一年）到期的金融負債分類為流動負債；到期期限超過一年但於資產負債表日期起一年內（含一年）到期的金融負債分類為非流動負債的流動部分。其他不分則分類為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分解除時，該金融負債應全部或部分終止確認。終止確認部分金融負債的賬面價值與已支付對價之間的差額，應計入當期損益。

**(14) 存貨**

原材料、在製品及成品按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。存貨成本按月末加權平均法釐定。成本包括直接材料、直接勞工及適當比例的可變及固定日常開支，後者按正常營運產能分配。已購入存貨成本經扣除回扣及折扣後釐定。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價，減估計完成成本及預計必要的出售成本。

**(15) 股本及資本儲備**

普通股歸類為權益。與發行新股直接相關的增量成本，在扣除稅款後，作為收益的抵減項列示在權益項下。

**(16) 貿易應付款項及其他應付款**

該等金額指財務期間結束前就提供予貴集團的商品及服務的尚未支付的負債。除非付款並非於報告期後12個月內到期，否則貿易應付款項及其他應付款呈列為流動負債。貿易應付款項及其他應付款初始確認以公允價值計量，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

**(17) 借款**

借款按公允價值（扣除已產生的交易成本）進行初始確認。隨後借款按攤銷成本計量。所得款項（扣除交易成本）與贖回金額之間的任何差額在借款期間使用實際利率法計入損益。為設立貸款融資而支付的費用在該融資很可能獲部分或全部提取的情況下，確認為該貸款的交易成本。於此情況下，費用予以遞延，直至發生提款。倘無證據表明融資很可能獲部分或全部提取，則該費用將作為流動性服務的預付款項進行資本化，並在該融資相關期間內攤銷。

當合同規定的義務被解除、取消或屆滿時，借款將終止確認。

借款除非 貴集團擁有無條件權利將該負債結算延至報告期後至少12個月，否則分類為流動負債。

貴集團須於報告期末或之前遵守的契約條款，用於判斷含有契約的貸款安排歸類為流動負債還是非流動負債。貴集團須於報告期後遵守的契約條款，不影響報告日的負債分類。

#### (18) 撥備

當 貴集團因過往事項而產生現時法律義務或推定義務，且很可能需要流出資源以履行該義務，同時該義務金額能夠可靠估計時，應確認與法律索賠、服務保修及修復義務相關的撥備。對於未來經營虧損，不確認撥備。

若存在多項類似義務，則需通過整體考量該類義務來確定結算時發生現金流出的可能性。即使同一類義務中任何單項發生現金流出的可能性較小，仍需確認撥備。

撥備按照於報告期末管理層對償付現有責任所需開支的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當時市場對金錢時間值及有關責任固有風險的評估的稅前利率。隨著時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

#### (19) 員工福利

##### (i) 短期負債

包括非貨幣性福利、年假及累計病假的工資薪金負債，如預期將在員工提供相關服務的報告期結束後12個月內全部結清，應根據員工截至報告期末已提供的服務確認，並按照預期結清負債時應支付的金額進行計量。該等負債在財務狀況表中列示為流動員工福利負債。

##### (ii) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團在中國境內的員工有權參加政府監管的各類住房公積金、醫療保險及其他員工社會保險計劃。貴集團根據員工薪資的一定比例為員工向上述基金繳納費用，但設有繳費上限。貴集團就這些基金承擔的責任僅限於每年應繳的款項。住房公積金、醫療保險及其他社會保險的繳費於發生時計入當期費用。

##### (iii) 離職後福利

貴集團將離職後福利計劃分為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是指 貴集團向單獨的基金繳存固定費用，且不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，貴集團的設定提存計劃主要包括為員工繳納的基本養老金和失業保險，設定受益計劃則為若干海外附屬公司提供國家監理保險體系以外的補充退休福利。

##### (iv) 基本養老金

貴集團職工參加了由當地人力資源勞動及社會保障部門組織設立並管理的社會基本養老金計劃。以當地有關機關規定的基數和比例按月繳納基本養老金費用。職工退休後，當地有關機構有責任向已退休員工支付基本養老金。在職工提供服務的會計期間，將根據上述規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

**(20) 股份支付**

股份支付可區分為以權益結算的股份支付。以權益結算的股份支付是指 貴集團以股份或其他權益工具作為對價，換取服務而進行的交易。

以權益結算的股份支付，若用於換取員工提供的服務，則按授予員工的權益工具的公允價值計量。授予後立即歸屬的權益工具，在授予日按公允價值計入相關成本或開支，並相應計入資本儲備。對於歸屬條件取決於完成服務或滿足業績條件的權益工具，在等待期內， 貴集團在每個報告期末根據最佳估計，按授予日的公允價值確認當期已提供的服務，計入相關成本或開支，並相應計入資本儲備。詳情請參見附註31。

就因未滿足非市場條件及／或歸屬條件而最終未能行使的獎勵，不會確認任何開支。就股份支付協議規定的市場條件或非歸屬條件而言，在其他績效條件／或歸屬條件已達成的前提下，無論市場或非歸屬條件是否達成，均視為已歸屬。

如果修改以權益結算的股份支付的條款，則至少按照未修改條款的情況確認取得的服務。此外，對於任何增加授予工具總公允價值或對員工有利的變更（以變更日為計量基準），均應確認相關開支。

**(21) 股息分派**

向股東分派的股息在股息經實體股東或董事（視情況而定）批准期間在過往財務資料中確認為一項負債。

**(22) 利息收入**

來自以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的利息收入已計入該等資產的公允價值收益／（虧損）淨額。採用實際利率法計算的攤銷成本金融資產及以其他綜合收益計入公允價值的金融資產的利息收入，應計入當期利潤或損失中的其他收入。

金融工具的利息收入採用實際利率法計算，並計入本期損益。利息收入包括溢價或折價，或根據實際利率對生息資產初始賬面價值與到期金額之間的差額進行攤銷。

實際利率法是根據實際利率計算金融資產或負債的攤銷成本及利息收入或利息成本的方法。實際利率是指在金融工具預期存續期或適用的較短期間內，將預計未來現金流量折現為金融工具當期賬面金額的利率。在計算實際利率時， 貴集團考慮該金融工具的所有合同條款（例如提前還款權、類似期權等）以估計現金流量，但不考慮未來信用虧損。此計算包括已付或已收且為實際利率組成部分的所有費用及利息、交易成本以及所有其他溢價或折價。

**(23) 股息收入**

股息收入在獲得收取股息款項的權利時予以確認。

**(24) 每股收益**

**基本每股收益**

基本每股收益的計算方法為：

- 歸屬於公司所有者的利潤，扣除普通股以外的權益工具服務成本。

- 以本財年已發行普通股的加權平均數計算，該加權平均數需根據本年度發行的普通股中的紅股部分進行調整，且不包括庫存股。

#### 稀釋每股收益

稀釋每股收益調整了用於釐定基本每股收益的數字，考慮以下因素：

- 與潛在稀釋普通股相關的利息及其他財務成本的所得稅後影響，及
- 假設轉換所有潛在稀釋普通股，本將發行在外的額外普通股加權平均數。

#### (25) 政府補助

與成本相關的政府補助予以遞延，並在與擬補貼的成本相應的入賬期間確認為損益。

與購買物業、廠房及設備相關的政府補助，計入非流動負債中的遞延收益，並按相關資產的預計使用壽命以直線法計入損益。

#### (26) 即期所得稅及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免是根據每個司法權區的適用所得稅稅率按本期應課稅收入計算的應繳納稅項，並就因暫時性差異及未動用稅項虧損導致的遞延稅項資產及負債變動作出調整。

##### (i) 即期所得稅

即期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司營運及產生應課稅收入所在國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層會定期評估稅務申報表中涉及適用稅收法規存在解釋爭議的情況，並考慮稅務機關能否接受不確定的稅務處理方法。 貴集團根據最可能的金額或預期價值計量其稅項結餘，具體取決於哪種方法能夠更好地預測不確定性的最終結果。

##### (ii) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法，針對過往財務資料中資產和負債的計稅基礎與其賬面價值之間產生的暫時性差異全額計提。但是，若遞延所得稅負債源於商譽的初始確認，則不予確認。此外，若遞延所得稅源於業務合併以外的交易中資產或負債的初始確認，且該交易在發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額，且不會產生等額的應納稅和可扣除暫時性差異，則該遞延所得稅不予確認。遞延所得稅根據報告期末已頒佈或實質性頒佈、且預計在相關遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時適用的稅率（及稅法）計算確定。

僅當未來應納稅所得額很可能足以抵扣這些暫時性差異和虧損時，方可確認遞延所得稅資產。

如果 貴公司能控制撥回暫時性差異的時間，且該等差異於可見將來很可能不會撥回，則不會就海外業務投資賬面值與稅基之間的暫時性差異確認遞延稅項負債及資產。

如有可執行的法定權利可將即期稅項資產與負債抵銷，而遞延稅項結餘與同一稅務機關有關時，遞延稅項資產及負債予以抵銷。如實體有可執行的法定權利抵銷並擬以淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債時，即期稅項資產及負債予以抵銷。

即期及遞延所得稅計入損益，除非其涉及計入其他綜合收益或直接計入權益的事項。在此情況下，所得稅亦分別計入其他綜合收益或直接計入權益。

為計量 貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易遞延所得稅， 貴集團首先確定稅務扣除應歸屬使用權資產還是租賃負債。

對於稅務抵扣歸屬於租賃負債的租賃交易， 貴集團分別對使用權資產和租賃負債應用《國際會計準則第12號——所得稅》的規定。由於應用初始確認免稅規定，相關使用權資產和租賃負債初始確認產生的暫時性差異不予確認。後續因租賃負債重新計量及租賃變更導致使用權資產和租賃負債賬面價值修訂而產生的暫時性差異，若不適用初始確認豁免，則於重新計量或變更日予以確認。

即期及遞延稅項於損益中確認，當其與於其他綜合收益或直接於權益中確認的項目有關時則除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。如因業務合併的初始會計處理而產生當期稅項或遞延稅項，該所得稅影響計入業務合併的會計處理內。

在評估所得稅處理的任何不確定因素時， 貴集團考慮相關稅務機關是否有可能接受個別集團實體於其所得稅申報中使用或計劃使用不確定的稅項處理。如相關稅務機關很可能接受，即期及遞延稅項按與所得稅申報中一致的稅項處理釐定。如相關稅務機關不大可能接受不確定的稅項處理，則使用最可能的金額或預期價值反映各項不確定因素的影響。

## (27) 租賃

### (i) 租賃的定義

如果合同讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或包含租賃。

對於初始應用日或之後訂立或修改的合同或因業務合併而產生的合同， 貴集團於開始日或修改日根據《國際財務報告準則》第16號的定義評估該合同是否為租赁合同或包含租賃的合同。除非合同的條款及條件隨後發生變化，否則不會重新評估此類合同。

### (ii) 貴集團作為承租方

作為一項實際權宜措施，當 貴集團合理預期將類似特徵的租賃按組合方式核算，對財務報表影響與分別核算單個租賃相差無幾時，該等租賃得以按組合方式核算。

#### 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對自租賃起始日起租賃期為12個月或更短且不包含購買選擇權的租賃，適用短期租賃確認豁免政策；同時，對低價值資產租賃同樣適用確認豁免政策。短期租賃及低價值資產租賃的付款額，在租賃期內按直線法確認為費用。

#### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於租賃開始日或之前支付的任何租賃付款，扣除所收取的任何租賃激勵；
- 貴集團發生的任何初始直接費用；及

- 貴集團為拆除及移除相關資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所要求的狀態預計將發生的成本。

使用權資產按成本計量，扣除累計折舊和減值損失，並根據租賃的任何重新計量作出調整。

貴集團合理確定在租賃期結束時可獲得相關租賃資產所有權的使用權資產，自租賃期開始日起至可使用年限結束時計提折舊。否則，使用權資產使用直線法按其預計使用年限與租賃期限中的較短者計提折舊。

貴集團在合併財務狀況表中將使用權資產作為單獨細項列示。

就包括租賃土地及建築物兩者的物業權益的付款而言，倘付款無法在租賃土地與建築物間可靠地分配，則整項物業均作為 貴集團的物業、廠房及設備列示，分類並入賬為投資性房地產的物業除外。

土地租賃亦屬於《國際財務報告準則》第16號的範圍。 貴集團將任何預付的租賃土地溢價確認為使用權資產，並於相關租賃期內計提折舊。

已付可退還租金按金根據《國際財務報告準則》第9號核算，並初始按公允價值計量。初始確認時對公允價值所作調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

#### 租賃負債

在租賃開始日， 貴集團按該日尚未支付的租賃付款的現值確認並計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，倘租賃隱含利率無法輕易確定，則 貴集團使用租賃開始日的增量借款利率。租賃付款採用租賃隱含利率進行折現。倘該利率無法輕易確定（ 貴集團的租賃通常屬於此情況），則使用承租人的增量借款利率，即在類似的經濟環境中，個別承租人為獲得與使用權資產價值相近的資產以類似的條款、擔保及條件借入所需資金所需支付的利率。

租賃產生的資產和負債應按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款（包括實質固定付款），減去任何應收的租賃激勵；
- 基於指數或比率的可變租賃付款額，按租賃期開始日的指數或比率進行初始計量；
- 預計 貴集團將根據殘值擔保應支付的款項；
- 購買選擇權的行使價格（若 貴集團合理確定會行使該選擇權）；
- 終止租賃而支付的違約金，前提是租賃期限反映出 貴集團行使該終止租賃選擇權；及
- 根據合理確定的延期選擇權應支付的租賃款項也計入租賃負債的計量中。

於租賃開始日後，租賃負債以利息增值及租賃付款作出調整。

貴集團在合併財務狀況表中將租賃負債作為單獨項目列示。

(iii) 貴集團作為出租方

租賃的分類及計量

貴集團作為出租方的租賃歸屬於經營租賃。當租賃條款將標的資產所有權相關的幾乎所有風險和報酬轉移給承租方時，該合同應分類為融資租賃。其他全部租賃均為經營租賃。

經營租賃的租金收入在相關租賃的期限內按直線法計入損益。協商及安排經營租賃所產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面價值，該等費用在租賃期內按直線法確認為費用。

已收可退還租金按金根據《國際財務報告準則》第9號規定核算，初始計量按公允價值確認。初始確認時對公允價值所作調整被視為來自承租方支付的額外租賃款項。

三、後續財務報表

貴公司及當前構成 貴集團的任何公司，均未編製截至2025年9月30日之後至本報告日期止任何期間的經審計財務報表。 貴公司及當前構成 貴集團的任何公司，亦未就截至2025年9月30日之後任何期間宣派或派付任何股息或分紅。