

*[插入會計師事務所的信頭]*

致上海哥瑞利軟件股份有限公司列位董事、國泰君安融資有限公司及民銀資本有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

本所(以下簡稱「我們」)就第I-[•]頁至I-[•]頁所載的上海哥瑞利軟件股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括 貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於2022年、2023年及2024年12月31日 貴集團綜合財務狀況表和 貴公司財務狀況表，連同重要會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-[•]頁至第I-[•]頁所載的歷史財務資料構成本報告不可或缺的一部分，乃為載入 貴公司日期為[•]有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據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」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。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導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計

適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的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列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，歷史財務資料真實而公允地反映 貴集團及 貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日的財務狀況以及 貴集團於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年的財務業績及現金流量。

## 審閱中期財務資料

我們已審閱 貴集團中期財務資料，當中包括截至2024年及2025年4月30日止四個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表、於2025年4月30日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表以及其他說明資料（「中期財務資料」）。 貴公司董事須負責按照歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製中期財務資料。我們的責任為按照我們的審閱就中期財務資料作出結論。我們已按香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料進行審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務及會計事宜的人士作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱的範疇較按照香港審計準則進行的審計為小，故我們無法確定我們能得悉所有於審計工作中可能發現的重大事宜。因此，我們並不發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，致令我們相信中期財務資料就本會計師報告而言未有於所有重大方面按照歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

**調整**

於編製歷史財務資料時，概無對第I-[•]頁界定的相關財務報表作出調整。

**股息**

我們提述歷史財務資料附註[11]，當中提及 貴公司於有關期間並無派付股息。

執業會計師

香港

[日期]

## I 歷史財務資料

### 歷史財務資料的編製

下文載列構成本會計師報告重要組成部分的歷史財務資料。

貴集團於有關期間的財務報表（其作為歷史財務資料的依據）（「相關財務報表」）已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計。

本報告內的未經審計中期財務資料乃根據 貴集團截至2024年及2025年4月30日止四個月的管理賬目編製。

歷史財務資料及未經審計中期財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有說明外，所有金額均四捨五入至最接近的千位（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
收入 .....	5	110,981	165,494	248,891	77,758	81,050
銷售成本.....		(92,180)	(159,790)	(216,141)	(59,147)	(76,117)
貨品及服務銷售成本 ...		(73,095)	(132,475)	(191,698)	(54,120)	(69,202)
虧損合約(撥備)/						
撥回淨額.....	6	(608)	(3,057)	(9,196)	1,187	29
存貨減值虧損淨額 .....	6、19	(18,477)	(24,258)	(15,247)	(6,214)	(6,944)
<b>毛利 .....</b>		<b>18,801</b>	<b>5,704</b>	<b>32,750</b>	<b>18,611</b>	<b>4,933</b>
其他收入及收益淨額 .....	5	11,685	12,362	11,717	1,684	6,037
銷售及營銷開支.....		(27,717)	(37,600)	(45,853)	(13,484)	(11,307)
行政開支.....		(31,318)	(32,815)	(30,609)	(9,622)	(18,568)
研發成本.....		(55,466)	(66,420)	(59,020)	(20,321)	(16,080)
金融及合約資產減值						
虧損淨額.....	6	(1,811)	(6,154)	(10,160)	(6,842)	(7,710)
其他開支.....		(1)	(35)	(117)	(21)	(6)
財務成本.....	7	(1,053)	(2,233)	(1,831)	(592)	(642)
<b>除稅前虧損.....</b>	<b>6</b>	<b>(86,880)</b>	<b>(127,191)</b>	<b>(103,123)</b>	<b>(30,587)</b>	<b>(43,343)</b>
所得稅開支.....	10	-	-	-	-	-
<b>年/期內虧損 .....</b>		<b>(86,880)</b>	<b>(127,191)</b>	<b>(103,123)</b>	<b>(30,587)</b>	<b>(43,343)</b>

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
<b>其他全面虧損</b>					
可能於往後期間重新分類至					
損益之其他全面虧損					
換算海外業務之匯兌差額.....	-	-	-	-	(36)
年／期內其他全面虧損，					
扣除稅項.....	-	-	-	-	(36)
年／期內全面虧損總額.....	<u>(86,880)</u>	<u>(127,191)</u>	<u>(103,123)</u>	<u>(30,587)</u>	<u>(43,379)</u>
以下人士應佔虧損：					
母公司擁有人.....	(83,859)	(121,649)	(100,152)	(29,354)	(43,343)
非控股權益.....	<u>(3,021)</u>	<u>(5,542)</u>	<u>(2,971)</u>	<u>(1,233)</u>	-
	<u>(86,880)</u>	<u>(127,191)</u>	<u>(103,123)</u>	<u>(30,587)</u>	<u>(43,343)</u>
以下人士應佔全面虧損總額：					
母公司擁有人.....	(83,859)	(121,649)	(100,152)	(29,354)	(43,379)
非控股權益.....	<u>(3,021)</u>	<u>(5,542)</u>	<u>(2,971)</u>	<u>(1,233)</u>	-
	<u>(86,880)</u>	<u>(127,191)</u>	<u>(103,123)</u>	<u>(30,587)</u>	<u>(43,379)</u>
母公司普通權益持有人					
應佔每股虧損					
基本及攤薄（人民幣元）.....	12	<u>(1.54)</u>	<u>(2.23)</u>	<u>(1.71)</u>	<u>(0.72)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	12月31日			4月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>非流動資產</b>					
物業及設備.....	13	4,135	5,780	4,847	4,422
使用權資產.....	14	6,932	5,260	4,071	3,421
無形資產.....	15	2,216	2,241	2,558	2,532
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融投資.....	16	3,619	13,983	4,382	5,396
<b>非流動資產總值.....</b>		<b>16,902</b>	<b>27,264</b>	<b>15,858</b>	<b>15,771</b>
<b>流動資產</b>					
存貨及其他合約成本.....	19	176,611	160,670	109,047	85,601
貿易應收款項及應收票據					
以及合約資產.....	20	108,087	117,352	168,304	182,907
預付款項、其他應收款項					
及其他資產.....	21	5,986	8,267	13,495	16,694
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融投資.....	16	91,615	249,750	120,205	53,803
已抵押存款.....	22	8,805	3,001	1,293	2,876
受限制現金.....	22	–	5,810	1,870	2,036
現金及現金等價物.....	22	43,083	39,397	34,689	33,328
<b>流動資產總值.....</b>		<b>434,187</b>	<b>584,247</b>	<b>448,903</b>	<b>377,245</b>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項及應付票據.....	23	38,680	34,472	33,193	31,374
其他應付款項及應計費用.....	24	55,322	55,346	35,098	33,491
合約負債.....	25	121,571	125,279	91,489	64,709
計息銀行借款.....	26	15,016	63,175	64,955	65,355
租賃負債.....	14	2,049	2,179	2,029	2,099
遞延收入.....	27	–	–	–	1,152
撥備.....	28	7,026	10,607	22,862	22,425
<b>流動負債總額.....</b>		<b>239,664</b>	<b>291,058</b>	<b>249,626</b>	<b>220,605</b>
<b>流動資產淨值.....</b>		<b>194,523</b>	<b>293,189</b>	<b>199,277</b>	<b>156,640</b>
<b>資產總值減流動負債.....</b>		<b>211,425</b>	<b>320,453</b>	<b>215,135</b>	<b>172,411</b>

附錄一

會計師報告

	附註	12月31日			4月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>非流動負債</b>					
租賃負債.....	14	5,856	4,670	3,881	2,343
遞延收入.....	27	—	—	—	1,244
非流動負債總額.....		<b>5,856</b>	<b>4,670</b>	<b>3,881</b>	<b>3,587</b>
資產淨值.....		<b>205,569</b>	<b>315,783</b>	<b>211,254</b>	<b>168,824</b>
<b>權益</b>					
<b>母公司擁有人應佔權益</b>					
股本.....	29	56,250	60,341	60,341	60,341
儲備.....	31	149,340	261,005	150,913	108,483
		205,590	321,346	211,254	168,824
非控股權益.....		(21)	(5,563)	—	—
權益總額.....		<b>205,569</b>	<b>315,783</b>	<b>211,254</b>	<b>168,824</b>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔						權益總額
	股本	股份			總計	非控股權益	
		股份溢價*	支付儲備*	累計虧損*			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註29)						
於2022年1月1日的結餘.....	56,250	285,272	3,483	(56,860)	288,145	-	288,145
年內虧損及其他全面虧損.....	-	-	-	(83,859)	(83,859)	(3,021)	(86,880)
權益結算股份支付開支(附註30).....	-	-	1,304	-	1,304	-	1,304
非控股股東注資.....	-	-	-	-	-	3,000	3,000
於2022年12月31日的結餘.....	<u>56,250</u>	<u>285,272</u>	<u>4,787</u>	<u>(140,719)</u>	<u>205,590</u>	<u>(21)</u>	<u>205,569</u>

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔						權益總額
	股本	股份			總計	非控股權益	
		股份溢價*	支付儲備*	累計虧損*			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註29)						
於2023年1月1日的結餘.....	56,250	285,272	4,787	(140,719)	205,590	(21)	205,569
年內虧損及其他全面虧損.....	-	-	-	(121,649)	(121,649)	(5,542)	(127,191)
權益結算股份支付開支(附註30).....	-	-	1,480	-	1,480	-	1,480
股東注資.....	4,091	231,834	-	-	235,925	-	235,925
於2023年12月31日的結餘.....	<u>60,341</u>	<u>517,106</u>	<u>6,267</u>	<u>(262,368)</u>	<u>321,346</u>	<u>(5,563)</u>	<u>315,783</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔							權益總額
	股本	股份溢價*	其他儲備*	股份		總計	非控股權益	
				支付儲備*	累計虧損*			
人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元 (附註31)	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日的結餘	60,341	517,106	-	6,267	(262,368)	321,346	(5,563)	315,783
年內虧損及其他全面虧損	-	-	-	-	(100,152)	(100,152)	(2,971)	(103,123)
權益結算股份支付開支(附註30)	-	-	-	1,594	-	1,594	-	1,594
收購非控股權益	-	-	(11,534)	-	-	(11,534)	8,534	(3,000)
於2024年12月31日的結餘	<u>60,341</u>	<u>517,106</u>	<u>(11,534)</u>	<u>7,861</u>	<u>(362,520)</u>	<u>211,254</u>	<u>-</u>	<u>211,254</u>

截至2024年4月30日止四個月

	母公司擁有人應佔							權益總額
	股本	股份溢價	支付儲備	累計虧損	總計	非控股權益		
							人民幣千元 (附註29)	
於2024年1月1日的結餘	60,341	517,106	6,267	(262,368)	321,346	(5,563)	315,783	
期內虧損及其他全面虧損(未經審計)	-	-	-	(29,354)	(29,354)	(1,233)	(30,587)	
權益結算股份支付開支(附註30)(未經審計)	-	-	418	-	418	-	418	
於2024年4月30日的結餘(未經審計)	<u>60,341</u>	<u>517,106</u>	<u>6,685</u>	<u>(291,722)</u>	<u>292,410</u>	<u>(6,796)</u>	<u>285,614</u>	

附錄一

會計師報告

截至2025年4月30日止四個月

	股本	股份溢價*	其他儲備*	股份 支付儲備*	匯兌 波動儲備*	累計虧損	總額
	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元 (附註31)	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日的結餘.....	60,341	517,106	(11,534)	7,861	-	(362,520)	211,254
期內虧損(未經審計).....	-	-	-	-	-	(43,343)	(43,343)
海外業務相關匯兌差額(未經審計).....	-	-	-	-	(36)	-	(36)
期內全面虧損總額(未經審計).....	-	-	-	-	(36)	(43,343)	(43,379)
權益結算股份支付開支 (附註30)(未經審計).....	-	-	-	949	-	-	949
於2025年4月30日的結餘 (未經審計).....	<u>60,341</u>	<u>517,106</u>	<u>(11,534)</u>	<u>8,810</u>	<u>(36)</u>	<u>(405,863)</u>	<u>168,824</u>

\* 該等儲備賬指分別於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年4月30日的綜合財務狀況表內的綜合儲備總額人民幣149,340,000元、人民幣261,005,000元、人民幣150,913,000元及人民幣108,483,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
<b>經營活動所得現金流量</b>						
除稅前虧損：.....		(86,880)	(127,191)	(103,123)	(30,587)	(43,343)
物業及設備折舊.....	6·13	380	1,557	2,044	664	725
使用權資產折舊.....	6·14	2,118	2,378	2,382	832	851
無形資產攤銷.....	6·15	254	326	356	115	130
財務成本.....	7	1,053	2,233	1,831	592	642
公允價值收益淨額						
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產.....	5	(4,206)	(4,571)	(5,400)	(891)	(1,547)
股份支付開支.....	30	1,304	1,480	1,594	418	949
金融及合約資產減值虧損淨額.....		1,811	6,154	10,160	6,842	7,710
撇銷存貨至可變現淨值.....	6·19	18,477	24,258	15,247	6,214	6,944
利息收入.....	5	(408)	(380)	(394)	(67)	(46)
匯兌差額淨額.....		(59)	(7)	(27)	-	(66)
		(66,156)	(93,763)	(75,276)	(15,868)	(27,051)
存貨及其他合約成本(增加)/減少...		(89,174)	(8,317)	36,376	11,364	16,502
受限制現金(增加)/減少.....		-	(5,810)	3,940	-	(166)
已抵押存款(增加)/減少.....		(1,433)	5,804	1,708	2,754	(1,583)
貿易應收款項及應收票據						
以及合約資產增加.....		(43,059)	(15,419)	(61,112)	(28,608)	(22,277)
預付款項、按金及其他應收						
款項(增加)/減少.....		(3,059)	(2,281)	(5,228)	2,174	(2,109)
貿易應付款項及應付票據						
增加/(減少).....		18,215	(4,208)	(1,279)	(12,528)	(1,819)
其他應付款項、已收按金及						
應計費用增加/(減少).....		33,276	50	(21,248)	(24,099)	(610)
合約負債增加/(減少).....		45,705	3,692	(33,816)	5,228	(26,786)
撥備增加/(減少).....		5,251	3,581	12,255	539	(437)
經營所用現金.....		(100,434)	(116,671)	(143,680)	(59,044)	(66,336)
已收利息.....		408	380	394	67	46
<b>經營活動所用現金淨額.....</b>		<b>(100,026)</b>	<b>(116,291)</b>	<b>(143,286)</b>	<b>(58,977)</b>	<b>(66,290)</b>

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
<b>投資活動所得現金流量</b>					
出售物業及設備所得款項.....	1	2	9	4	5
購買物業及設備項目.....	(3,970)	(3,210)	(1,123)	(542)	(304)
購買無形資產.....	(518)	(351)	(673)	(106)	(104)
收取資產相關政府補助.....	-	-	-	-	2,465
出售以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資.....	490,848	226,072	453,546	140,730	255,935
購買以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資.....	(425,630)	(390,000)	(309,000)	(69,000)	(189,000)
<b>投資活動所得／(所用)現金淨額....</b>	<b>60,731</b>	<b>(167,487)</b>	<b>142,759</b>	<b>71,086</b>	<b>68,997</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>					
非控股股東注資.....	3,000	-	-	-	-
股東注資.....	-	235,925	-	-	-
收購非控股權益.....	-	-	(2,000)	-	(1,000)
新增計息銀行借款.....	23,100	62,700	64,900	20,000	20,360
償還計息銀行借款.....	(18,100)	(15,000)	(62,700)	(48,700)	(20,000)
已付利息.....	(610)	(1,366)	(1,938)	(843)	(517)
租賃付款本金部分.....	14 (1,833)	(2,170)	(2,445)	(596)	(1,754)
[編纂]開支付款.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>融資活動所得／(所用)現金淨額....</b>	<b>5,557</b>	<b>280,089</b>	<b>(4,183)</b>	<b>(30,139)</b>	<b>(4,071)</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額.....</b>	<b>(33,738)</b>	<b>(3,689)</b>	<b>(4,710)</b>	<b>(18,030)</b>	<b>(1,364)</b>
年／期初現金及現金等價物.....	76,793	43,083	39,397	39,397	34,689
匯率變動影響淨額.....	28	3	2	-	3
<b>年／期末現金及現金等價物.....</b>	<b>43,083</b>	<b>39,397</b>	<b>34,689</b>	<b>21,367</b>	<b>33,328</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>					
現金及銀行結餘.....	51,888	48,208	37,852	27,424	38,240
減：					
受限制現金.....	-	5,810	1,870	3,380	2,036
已抵押存款.....	8,805	3,001	1,293	2,677	2,876
<b>現金流量表中所示的現金及 現金等價物.....</b>	<b>43,083</b>	<b>39,397</b>	<b>34,689</b>	<b>21,367</b>	<b>33,328</b>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	12月31日			4月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>非流動資產</b>					
物業及設備	13	642	1,288	1,756	1,798
使用權資產	14	3,963	3,013	2,547	2,138
無形資產	15	1,743	1,866	2,285	2,291
投資於附屬公司	17	7,000	7,000	30,000	32,199
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融投資	16	3,619	13,983	4,382	5,396
<b>非流動資產總值</b>		<b>16,967</b>	<b>27,150</b>	<b>40,970</b>	<b>43,822</b>
<b>流動資產</b>					
存貨及其他合約成本	19	167,580	153,150	101,755	77,610
貿易應收款項及應收票據					
以及合約資產	20	105,835	113,178	164,056	179,539
預付款項、其他應收款項及					
其他資產	21	5,416	7,905	9,384	15,233
應收附屬公司款項		1,381	2,045	16,004	28,292
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融投資	16	91,615	249,750	100,225	35,219
已抵押存款	22	8,805	3,001	1,293	2,876
受限制現金	22	–	5,810	–	–
現金及現金等價物	22	36,049	39,371	34,520	30,259
<b>流動資產總值</b>		<b>416,681</b>	<b>574,210</b>	<b>427,237</b>	<b>369,028</b>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項及應付票據	23	25,975	26,835	28,739	28,320
其他應付款項及應計費用	24	50,784	49,148	32,566	32,128
應付附屬公司款項		–	–	116	2,112
合約負債	25	121,571	118,838	71,458	51,896
計息銀行借款	26	15,016	54,465	59,950	60,351
租賃負債	14	1,328	1,414	1,184	1,226
遞延收入	27	–	–	–	1,152
撥備	28	3,363	7,370	20,005	19,450
<b>流動負債總額</b>		<b>218,037</b>	<b>258,070</b>	<b>214,018</b>	<b>196,635</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>198,644</b>	<b>316,140</b>	<b>213,219</b>	<b>172,393</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>215,611</b>	<b>343,290</b>	<b>254,189</b>	<b>216,215</b>

附錄一

會計師報告

	附註	12月31日			4月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>非流動負債</b>					
租賃負債.....	14	2,972	1,957	1,930	1,366
遞延收入.....	27	-	-	-	1,244
<b>非流動負債總額.....</b>		<b>2,972</b>	<b>1,957</b>	<b>1,930</b>	<b>2,610</b>
<b>資產淨額.....</b>		<b>212,639</b>	<b>341,333</b>	<b>252,259</b>	<b>213,605</b>
<b>權益</b>					
股本.....	29	56,250	60,341	60,341	60,341
儲備.....	31	156,389	280,992	191,918	153,264
<b>權益總額.....</b>		<b>212,639</b>	<b>341,333</b>	<b>252,259</b>	<b>213,605</b>

## II 歷史財務資料及未經審計中期財務資料附註

### 1. 公司及集團資料

上海哥瑞利軟件股份有限公司（「貴公司」）於2007年11月26日在中華人民共和國（「中國」）上海市註冊成立為一家有限責任公司。於2021年1月，貴公司改制為股份有限公司。

於有關期間及截至2025年4月30日止四個月，貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）於泛半導體行業提供智能製造軟件解決方案，專門從事半導體領域的智能製造服務解決方案的研究、開發及商業化。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等附屬公司均為私營有限責任公司，載列如下：

名稱	附註	註冊成立／註冊及 營運的地點及日期	已發行普通股／ 註冊股本的面值  (以千計)	貴公司 應佔的權益 百分比  %	主要活動
上海紅岩臨芯半導體科技 有限公司.....	(1)	中國／中國內地 2022年6月8日	人民幣 10,000元	100	計算機軟件、軟件及 輔助設備的銷售
上海擎坤科技有限公司.....	(2)	中國／中國內地 2022年12月30日	人民幣 3,000元	100	計算機軟件、軟件及 輔助設備的銷售
北京哥瑞利軟件有限公司.....	(3)	中國／中國內地 2024年9月14日	人民幣 20,000元	100	計算機軟件、軟件及 輔助設備的銷售
容納系統有限公司.....	(3)	新加坡 2024年5月24日	300美元	100	工業軟件產品的銷售、 開發、諮詢服務

## 附錄一

## 會計師報告

名稱	附註	註冊成立／註冊及 營運的地點及日期	已發行普通股／ 註冊股本的面值  (以千計)	貴公司	主要活動
				應佔的權益 百分比 %	
香港智造系統有限公司 .....	(3)	香港 2024年4月15日	10港元	100	工業軟件產品的銷售、 開發、諮詢服務

### 附註：

- (1) 本實體截至2022年12月31日止期間的法定財務報表依據中國內地企業會計準則編製，由天職國際會計師事務所審計，而截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表則由上海財語會計師事務所審計，兩所會計師事務所均在中國內地註冊。
- (2) 截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，尚未編製任何經審計財務報表。
- (3) 截至2024年12月31日止期間，並無編製該等實體的經審計財務報表，原因是該等實體為新註冊成立公司，或無須遵守其註冊成立司法權區相關規則及法規的任何法定審計規定。

### 2.1 編製基準

歷史財務資料及未經審計中期財務資料已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）發佈的所有適用的國際財務報告會計準則編製。貴集團已於編製有關期間的歷史財務資料以及截至2024年及2025年4月30日止四個月的未經審計中期財務資料時提早採納於2025年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告會計準則連同相關過渡性條文。

歷史財務資料及未經審計中期財務資料已根據歷史成本慣例編製，惟以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產、理財產品及股權投資按公允價值計量除外。

### 綜合基準

歷史財務資料及未經審計中期財務資料包括 貴公司及其附屬公司於有關期間以及截至2024年及2025年4月30日止四個月的財務報表。附屬公司指 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當 貴集團就參與投資對象業務而承擔可變回報風險或享有可變回報權利以及能透過對投資對象行使權力（即現有的可讓 貴集團有能力主導投資對象相關活動的權利）影響該等回報時，即取得控制權。

一般情況下，假設多數投票權會形成控制權。倘 貴公司持有的投資對象投票權或類似權利少於過半數時， 貴集團於評估其對投資對象是否擁有權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票權持有人訂立的合約安排；
- (b) 根據其他合約安排享有的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表按與 貴公司相同的報告期間編製，並採用貫徹一致的會計政策。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權之日起直至該控制權終止之日止綜合入賬。

損益及各個其他全面收益組成部分歸屬於 貴集團擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。集團內公司間的所有資產及負債、權益、收入、開支以及 貴集團成員公司間交易的相關現金流量於綜合入賬時悉數對銷。

如果有事實及情況顯示上述三項控制元素中的一項或以上出現變動， 貴集團將重新評估其是否控制投資對象。附屬公司所有權權益變動（如並無失去控制權）乃列作權益交易。

倘 貴集團失去對一家附屬公司的控制權，則其終止確認有關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並於損益確認任何保留投資的公允價值及產生的盈餘或虧絀。 貴集團分佔先於其他全面收益確認的部分已重新分類至損益或保留利潤（如適用），並採用倘 貴集團已直接出售有關資產或負債所須的相同基準。

## 2.2 已頒佈但尚未生效之國際財務報告會計準則

貴集團並未於歷史財務資料及未經審計中期財務資料中採用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告會計準則。 貴集團擬於新訂及經修訂國際財務報告會計準則生效後予以採用（如適用）。

國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號之修訂	金融工具分類與計量之修訂 <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號之修訂	涉及依賴自然能源生產電力的合約 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司的披露 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 <sup>3</sup>
國際財務報告會計準則之年度改進 – 第11冊	國際財務報告準則第1號、第7號、第9號、 第10號及國際會計準則第7號之修訂 <sup>2</sup>

- 1 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 2 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 3 尚未確定強制性生效日期，但可供採納

應用國際財務報告準則第18號對 貴集團的綜合財務狀況表並無重大影響，但會影響綜合損益表的呈列。除國際財務報告準則第18號外， 貴公司董事預期應用新訂及經修訂國際財務報告會計準則將不會對 貴集團於可見未來的財務表現及財務狀況產生重大影響。

### 2.3 重要會計政策

#### 公允價值計量

公允價值為於市場參與者之間於正常交易中按計量日期出售資產時收取或轉讓負債時支付之價格。公允價值計量乃以假設出售資產或轉讓負債之交易於資產或負債之主要市場中進行為基礎，或倘並無主要市場，則於資產或負債之最有利市場進行。主要或最有利市場必須為可讓 貴集團參與之市場。資產或負債之公允價值乃以市場參與者對資產或負債定價時使用之假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行事。

非金融資產之公允價值計量考慮到市場參與者能否以最高效及最佳方式使用資產或將其出售予另一名可以最高效及最佳方式使用資產的市場參與者而產生經濟利益。

貴集團採用適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值之估值技術，以盡量使用有關可觀察輸入數據並盡量避免使用不可觀察輸入數據。

於財務報表中計量或披露公允價值之所有資產及負債於公允價值層級中獲分類(如下所述)，分類乃根據對整體公允價值計量而言屬重大之最低層輸入數據：

第一級	—	根據相同資產或負債於活躍市場所報之價格(未經調整)
第二級	—	根據對公允價值計量而言屬重大且可觀察(不論直接或間接)之最低層級輸入數據之估值技術
第三級	—	根據對公允價值計量而言屬重大且不可觀察之最低層級輸入數據之估值技術

就按經常基準於財務報表中確認的資產及負債而言， 貴集團於各報告期間末會重新評估分類方法(根據對整體公允價值計量而言屬重大之最低層輸入數據)，以釐定轉撥是否已於各層級之間發生。

#### 非金融資產的減值

如出現減值跡象，或資產(不包括存貨、金融資產及遞延稅項資產)須進行年度減值測試時，則須估計資產的可收回金額。一項資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者的較高者而計算，且就個別資產釐定，除非有關資產並不產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則在此情況下須就有關資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

只有當資產的賬面值超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。在評定使用價值時，須使用稅前折現率將估計日後現金流量折現至現值，而該折現率反映市場當時所評估的貨幣時間價值和該資產的特有風險。減值虧損於產生期間自損益中與減值資產功能一致之開支類別扣除。

於各報告期間末均會作出評估，以確定是否有任何跡象顯示過往確認的減值虧損不再出現或可能已經減少。如有任何該等跡象，則會估計可收回金額。除非用以釐定資產可收回金額的估計出現變動，否則

之前確認的資產（商譽除外）減值虧損不予撥回，惟撥回後金額不得超過假設過往年度並無確認資產減值虧損所應釐定的賬面值（經扣除任何折舊）。減值虧損的撥回於產生期間計入損益。

**關聯方**

於下列情況下，一方被視為與 貴集團有關聯：

- (a) 該方為符合以下條件的人士或該人士的近親
  - (i) 控制或共同控制 貴集團；
  - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
  - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；

或

- (b) 該方為符合下列任何條件的實體：
  - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
  - (ii) 實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
  - (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
  - (iv) 實體為一名第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；及離職後福利計劃之贊助僱主；
  - (vi) 該實體受(a)所指明人士控制或共同控制；
  - (vii) 於(a)(i)所指明人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）的主要管理層成員；及
  - (viii) 該實體（或其所屬集團任何成員）為 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

**物業及設備與折舊**

物業及設備（在建工程除外）按成本減去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購買價及任何使資產達致營運狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業及設備項目投入經營後產生的維修及保養等開支，一般於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，大型檢查開支資本化計入該資產的賬面值作為重置項目。倘物業及設備的重要部分須定期更換，則 貴集團確認該等部分為具特定使用壽命的個別資產並相應計提折舊。

折舊乃按每項物業及設備之估計可使用年期以直線法撇銷成本至其剩餘價值計算。所採用的主要折舊年率如下：

設備及機器.....	33%
汽車.....	25%
辦公設備及家具.....	20%
租賃物業裝修.....	13%-50%

倘物業及設備項目多個部分有不同可使用年期，該項目成本按合理準則於各部分之間分配，而各部分須分開計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少於各財政年度末進行審查，並作出調整（如適用）。

出售後或預期使用或出售不再產生未來經濟利益時，物業及設備項目（包括任何已初步確認的重大部分）即終止確認。出售或報廢所產生的任何收益或虧損於該資產終止確認年度的損益中確認，其金額為相關資產銷售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

在建工程按成本減任何減值虧損入賬，且不計提折舊。在建工程於落成可用時重新分類至物業及設備的適當類別。

#### 無形資產（商譽除外）

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。經業務合併收購的無形資產成本為收購當日的公允價值。無形資產的可使用年期可評定為有限期或無限期。有限期無形資產其後於可使用經濟年期攤銷，並於無形資產可能出現減值跡象時評估減值。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少須於各財政年度末進行審查。

#### 軟件

軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期3年至10年以直線法攤銷。

#### 租賃

貴集團於合約訂立時評估有關合約是否屬於租賃或包含租賃。如果合約在一段時間內轉讓控制使用已識別資產的權利以換取代價，則合約為租賃或包含租賃。

#### 貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃採用單一確認及計量法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團確認作出租賃付款的租賃負債及代表相關資產使用權的使用權資產。

##### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日（即相關資產可供使用的日期）確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額，已發生的初始直接成本，以及在開始日期或之前作出的租賃付款減去收到的任何租賃優惠。使用權資產按資產的租期與估計可使用年期的較短者以直線法折舊如下：

物業 .....	2年至8年
----------	-------

倘租賃資產的所有權在租賃年期結束時轉移至貴集團或成本反映行使購買選擇權，則使用資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日按租賃期內租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實物固定付款）減去任何應收租賃優惠，取決於指數或利率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。倘租賃期反映 貴集團行使終止租賃的選擇權，租賃付款亦包括 貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及支付終止租賃的罰款。不依賴於指數或利率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，由於租賃中隱含的利率不易確定，故 貴集團在租賃開始日使用其增量借款利率。在開始日期之後，租賃負債的金額會增加，以反映利息的增加，並就已作出的租賃付款予以減少。此外，如果存在修改、租賃期變更、租賃付款變更（如指數或利率變化引起的未來租賃付款變動）或購買相關資產的選擇權評估變更，則重新計量租賃負債的賬面金額。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團就短期機械及設備租賃（即自開始日期起租賃期為12個月或以下，且不包含購買選擇權的租賃）應用短期租賃確認豁免。 貴集團亦將低價值資產租賃的確認豁免應用於被視為低價值的辦公設備及筆記本電腦租賃。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租賃期內以直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、以公允價值計量且其變動計入當期損益以及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的方式計量。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特性及 貴集團管理該等資產的業務模式。除不含有重大融資部分或 貴集團已應用不調整重大融資部分之影響的實務情況之貿易應收款項外， 貴集團初步按公允價值加上（如屬並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產）交易成本計量金融資產。不含有重大融資部分或 貴集團已應用實務情況之貿易應收款項乃根據下文「收入確認」所載政策，按根據國際財務報告準則第15號釐定之交易價格計量。

為按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的方式分類及計量金融資產，該金融資產需要產生純粹為支付本金及尚未清償本金額之利息（「SPPI」）的現金流量。現金流量並非SPPI的金融資產，乃按以公允價值計量且其變動計入當期損益的方式分類及計量（不論其業務模式）。

貴集團管理金融資產的業務模式指 貴集團如何管理其金融資產以產生現金流。業務模式確定現金流是否來自收集合約現金流、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於為收取合約現金流而持有金融資產的業務模式內持有，而按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的方式分類及計量的金融資產則於兼為收取合約現金流及出售而持有的業務模式內持有。並非於上述業務模式內持有的金融資產按以公允價值計量且其變動計入當期損益的方式分類及計量。

買賣金融資產須按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產，並於交易日（即 貴集團承諾購買或出售資產之日）確認。

### 其後計量

金融資產按分類進行其後計量，分類如下：

#### 按攤銷成本列賬之金融資產 (債務工具)

按攤銷成本列賬之金融資產其後採用實際利率法計量及須作出減值測試。收益及虧損於資產不再確認、修訂或減值時於損益內確認。

#### 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 (債務工具)

就以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公允價值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公允價值變動將回流至損益。

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資按公允價值於財務狀況表列賬，公允價值變動淨額則於損益內確認。

此類別包括 貴集團並未不可撤銷地選擇按以公允價值計入其他全面收益計量之方式分類的衍生工具及股權投資。倘已確立支付權，股權投資的股息亦在損益內確認為其他收入。

### 終止確認金融資產

金融資產 (或一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分 (倘適用)) 主要在下列情況下終止確認 (即自 貴集團的綜合財務狀況表內剔除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利，或須根據一項「轉付」安排，在未有嚴重延誤的情況下全數承擔向第三方支付所收取現金流量的責任；且 貴集團(a)已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其自一項資產收取現金流量的權利或訂立一項轉付安排，則其評估是否保留該資產的所有權風險及回報以及有關程度。當並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權時，則 貴集團將按其持續參與的程度繼續確認已轉讓資產。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃以反映 貴集團已保留的權利及責任的基準計量。

以已轉讓資產擔保方式的持續參與按資產原賬面金額與 貴集團可能被要求償還的最高代價之間的較低者計量。

### 金融資產減值

貴集團就並非以公允價值計量且其變動計入當期損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」) 撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取並按初始實際利率的概約利率折現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合約條款所包含的其他信貸升級措施所得的現金流量。

### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就初步確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月可能發生的違約事件所產生的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）計提預期信貸虧損撥備。就初步確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的剩餘年期產生的信貸虧損計提減值撥備，不論違約時間（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否顯著增加。作出評估時，貴集團將金融工具於報告日期的違約風險與初步確認時的違約風險進行比較，並考慮無需付出過多成本或努力即可獲得的合理可靠資料，包括歷史及前瞻性資料。貴集團認為，當合約付款逾期30天以上時，信貸風險會顯著增加。

貴集團認為，當合約付款逾期90天時，金融資產即已違約。然而，於若干情況下，在並無計及貴集團持有的任何增信安排前，貴集團亦可於內部或外部資料顯示貴集團不大可能悉數收取尚未償還合約金額時將金融資產視作違約。

倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產須根據一般方法作出減值，並於隨後計量預期信貸虧損的階段內分類，惟下文所詳述應用簡化方法的貿易應收款項及應收票據及合約資產除外。

- |     |   |   |
|-----|---|---|
| 階段1 | — | 自初步確認以來信貸風險並無大幅增加且虧損撥備按等於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具           |
| 階段2 | — | 自初步確認以來信貸風險大幅增加但並非出現信貸減值的金融資產且虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融工具 |
| 階段3 | — | 於報告日期出現信貸減值（但並非購買或原生的信貸減值）且虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融資產    |

### 簡化方法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項及應收票據及合約資產，或當貴集團採用不調整重大融資成分影響的權宜之計時，貴集團採納簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團不會追蹤信貸風險之變動，而是根據各報告期末的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債權人及經濟環境的前瞻性因素作出調整。

## 金融負債

### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為貸款及借款或應付款項（如適用）。

所有金融負債以公允價值進行初步確認，而如屬貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項以及計息銀行及其他借款。

### 其後計量

金融負債其後計量取決於以下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融負債（貿易及其他應付款項以及借款）

初步確認後，貿易及其他應付款項以及計息借款其後使用實際利率法以攤銷成本計量，除非貼現之影響不大，於該情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及透過實際利率攤銷過程進行時，收益及虧損在損益內確認。

攤銷成本計及任何收購折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本而計算得出。實際利率攤銷計入損益及其他全面收益表中的財務成本。

### 終止確認金融負債

當負債責任已經履行、解除或到期時，方可終止確認金融負債。

當現有金融負債被同一貸款人以幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債條款幾乎被全部修訂，該等替換或修訂則被視作終止確認原本負債，並確認新負債，而有關賬面值的差額於損益內確認。

## 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值之間的較低者列賬。成本通過使用特定標識進行分配，包括直接材料、直接人工及適當比例的費用。可變現淨值按估計售價，減去估計完成及出售將產生的任何成本而計算。

## 現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭及存放於銀行的現金以及到期日一般在三個月以內的高流動性短期存款，該等存款可隨時兌換成已知金額的現金且其價值變動的風險並不重大，並且持有用作滿足短期現金需求。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭及存放於銀行的現金以及上述定義的短期存款，並減去應要求償還之銀行透支，且為貴集團現金管理之一部分。

## 撥備

倘因過往事件導致現時須承擔責任（法定或推定），而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能可靠估計，則確認撥備。

倘貼現的影響屬重大，則確認的撥備金額為預期履行責任所需的未來開支於報告期末的現值。因時間流逝而產生的貼現現值增加計入損益及其他全面收益表的財務成本。

貴集團就智能製造軟件解決方案銷售提供保修。貴集團授予的保證類保修撥備乃根據銷售量及過往維修及退貨水平的經驗初步確認，並適當貼現至其現值。保修相關成本每年修訂。

虧損合約是指為履行合約義務而發生的不可避免成本（即貴集團因擁有合約而無法避免的成本）超過該合約預期將獲得的經濟利益的合約。合約下不可避免的成本反映退出合約的最低淨成本，即履行合約的成本以及因未能履行合約而產生的任何賠償或罰款中的較低者。履行合約的成本包括與合約直接相關的成本（即與合約活動直接相關的增量成本及成本分攤）。

倘貴集團有虧損合約，則合約項下的現時須承擔責任會作為撥備確認及計量。然而，在訂立個別虧損合約撥備前，貴集團會確認用於該合約的資產的減值虧損。

## 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。並非於損益確認的項目的所得稅亦不會於損益確認，而於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債根據報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率（及稅法），並考慮貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務部門收回或已付稅務部門的金額計量。

遞延稅項以負債法就各報告期末資產及負債的稅基與其作財務呈報之用的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認商譽或資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損，並且不會產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額；及
- 就與於附屬公司投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間為可控制，而該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可抵扣暫時差額，以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產在很可能有應課稅利潤可用作對銷可抵扣暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉的情況下確認，惟下列情況除外：

- 與可抵扣暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計利潤及應課稅利潤或虧損並且不會產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額；及
- 就與於附屬公司投資有關的可抵扣暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅利潤可用作對銷可動用暫時差額的情況下，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審核，倘不再可能有足夠應課稅利潤可以運用全部或部分遞延稅項資產，則相應調減。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，如可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產，則確認相關金額。

遞延稅項資產及負債根據於各報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率（及稅法），按預期適用於變現資產或償還負債期間的稅率計量。

倘 貴集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且當遞延稅項資產及遞延稅項負債涉及同一個稅務機關就相同應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可予抵銷。

## 收入確認

### 客戶合約收入

客戶合約收入於貨物或服務的控制權轉移予客戶以換取款項時予以確認，而該款項反映 貴集團預期就交換該等貨物或服務有權獲得的代價。

#### (a) 智能製造軟件解決方案銷售

貴集團智能製造軟件解決方案通過提供安裝在用戶服務器上的軟件或提供與設備或其他硬件集成的解決方案來提供。 貴集團認為，該等合約通常包括一項單一履約責任。銷售智能製造軟件解決方案的收入於資產控制權轉移至客戶時（一般為客戶驗收有關解決方案或產品後）確認。

貴集團認為其為銷售智能製造軟件解決方案的主要責任人，原因是：(1) 貴集團為根據定制化解決方案整合軟硬件產品的主要責任人；(2) 貴集團可酌情選擇硬件並承受存貨風險；及(3) 貴集團可酌情釐定價格。因此， 貴集團按總額基準呈報與該等交易相關的自客戶賺取的收入及向供應商支付的成本。

#### (b) 維護服務

維護服務是指在提供智能製造軟件解決方案後，向客戶提供後續的技術支持或維護服務。 貴集團採用直線法於服務期間確認收入。

### 其他收入

利息收入乃採用將金融工具於其預計年期或較短期間（如適用）估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率，使用實際利率法按應計基準確認。

### 合約資產

倘 貴集團在根據合約條款擁有無條件收取代價的權利前通過向客戶轉讓貨品或服務履約，則就有條件賺取的代價確認合約資產。合約資產受限於減值評估，其詳情載於有關金融資產減值的會計政策。當收取代價的權利成為無條件時，其被重新分類至貿易應收款項。

### 合約負債

於 貴集團轉讓相關貨品或服務之前收到客戶付款或款項到期（以較早者為準）時，則確認合約負債。合約負債於 貴集團履約時（即將相關貨品或服務的控制權轉讓予客戶）確認為收入。

### 合約成本

除資本化作存貨、物業及設備以及無形資產的成本外，倘滿足下列所有準則，為履行與客戶的合約產生的成本資本化作資產：

- (a) 成本與實體可明確識別的合約或預期合約有直接關係。
- (b) 成本令實體將用於履行（或持續履行）日後履約責任的資源得以產生或有所增加。
- (c) 成本預期可收回。

已資本化合約成本按照與向客戶轉讓與資產相關的貨品或服務一致的系統標準予以攤銷及自損益扣除。其他合約成本於產生時已支銷。

### 股份支付

貴集團採用受限制股份獎勵計劃。貴集團僱員（包括董事）按股份支付的形式獲得報酬，而僱員（包括董事）則提供服務作為代價以換取權益工具（「以權益結算的交易」）。與僱員之以權益結算的交易之成本乃參考授出權益當日之公允價值計量。公允價值由外部估值師採用權益分配模式釐定，進一步詳情載於歷史財務資料及未經審計中期財務資料附註30。

以權益結算的交易之成本會於達成表現及／或服務條件之期間內於僱員福利開支確認，連同權益之相應增加。由各報告期末直至歸屬日就以權益結算的交易確認之累計開支反映歸屬期屆滿之程度，以及 貴集團就最終將會歸屬之權益工具數目所作最佳估計。期內於損益表扣除或計入損益之項目指於期初及期末確認之累計開支變動。

釐定獎勵的授出日期公允價值時並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件的可能性會評定為將最終歸屬的 貴集團權益工具數目的最佳估計之一部分。市場表現條件反映於授出日期之公允價值。獎勵隨附而並無涉及相關服務要求之任何其他條件，會被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵之公允價值並會導致獎勵的即時支出，除非當中亦包含服務及／或業績條件。

因未能達至非市場表現及／或服務條件而導致最終並無歸屬之獎勵並不會確認開支，但對於包括一項市場或非歸屬條件之獎勵，無論市場或非歸屬條件是否達成，只要其他所有業績及／或服務條件得以滿足，交易即視作歸屬處理。

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

貴集團於中國內地營運的附屬公司的僱員須參與由地方市政府運作的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其薪資成本的若干百分比向該中央退休金計劃作出供款，並於供款根據中央退休金計劃的規則成為應付款項時於損益扣除。

### 住房公積金及其他社會保險

貴集團根據中國相關法律及法規為僱員參與界定社會保險供款計劃。該等計劃包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。貴集團每月向住房公積金及其他社會保險供款。該等供款於應計時自損益扣除。除供款外，貴集團再無責任。

### 終止福利

終止福利於貴集團不再能夠取消提供該等福利時及貴集團確認重組成本及涉及支付終止福利當日（以較早者為準）確認。

### 借款成本

收購、興建或生產合資格資產（即必須經過較長時間方可作擬定用途或銷售的資產）直接應佔的借款成本資本化為該等資產的一部分成本。有關借款成本於資產已實際上可作擬定用途或銷售時終止資本化。所有其他借款成本於其產生期間計入開支。借款成本包括實體就借入資金而產生的利息及其他成本。

### 外幣

歷史財務資料及未經審計中期財務資料以人民幣（貴公司的功能貨幣）呈列。貴集團內個別實體自行決定其功能貨幣，而列於個別實體財務報表中的項目以該功能貨幣計量。貴集團內實體所記錄的外幣交易於初步記錄時，使用彼等各自於交易日期適用的功能貨幣匯率。以外幣列值的貨幣資產及負債會按於各報告期末適用的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額均於損益內確認。

以外幣歷史成本計量之非貨幣項目使用初步交易日期的匯率換算。按外幣公允價值計量的非貨幣項目使用公允價值計量日期的匯率換算。確認按公允價值計量的非貨幣項目換算所產生的收益或虧損，與公允價值變動之收益或虧損被視為一致（即其公允價值收益或虧損於其他全面收入或損益中確認的項目之換算差額亦於其他全面收入或損益中確認）。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於各報告期末，該等實體的資產及負債按於各報告期末適用的匯率換算為人民幣，而其損益按該等交易日期適用匯率的相若匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益確認及於匯兌波動儲備累計，除非差額歸屬於非控股權益。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的儲備累計金額於損益內確認。

## 3. 重大會計判斷及估計

編製貴集團財務報表時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及其隨附披露以及或然負債的披露。有關該等假設及估計的不明朗因素可能會導致日後須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

## 判斷

於應用 貴集團的會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對財務報表內的确認金額有最大影響的判斷：

### 主要責任人與代理人考慮事項—來自智能製造軟件解決方案的收入

收入的釐定應按總額或淨額基準呈報，並基於對 貴集團於交易中是否作為委託人或代理人的評估。於釐定 貴集團是否作為委託人或代理人時， 貴集團遵循國際財務報告準則第15號有關委託人與代理人考量的會計指引。詳情載列於歷史財務資料及未經審計中期財務資料附註2.3收入確認。

### 遞延稅項資產

僅在很可能取得應課稅利潤作抵銷虧損的情況下，方會就所有未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。在釐定可予確認的遞延稅項資產款項時，須根據可能的時間、未來應課稅利潤的水準連同未來稅項計劃策略，作出重要的管理層判斷。

於各有關期間以及截至2025年4月30日止四個月末， 貴集團有結轉稅項虧損分別人民幣169,216,000元、人民幣318,934,000元、人民幣457,176,000元及人民幣511,569,000元。該等虧損與 貴公司及曾錄得虧損的附屬公司有關，尚未到期且不得用於抵銷 貴集團其他地方的應課稅收入。該等附屬公司並無任何應課稅暫時差額，亦無任何可用稅務籌劃機會，可部分支持將該等虧損確認為遞延稅項資產。為此， 貴集團釐定其不能就結轉的稅項虧損確認遞延稅項資產。有關遞延稅項的進一步詳情於歷史財務資料及未經審計中期財務資料附註18中披露。

### 估計不確定性

下文概述了有關未來的主要假設以及於各報告期末估計不確定性的其他主要來源，該等假設具有在下一個財政年度內對資產及負債的賬面值進行重大調整的重大風險。

### 貿易應收款項及應收票據以及合約資產預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及應收票據以及合約資產的預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似虧損模式（即按客戶類別及評級劃分）的多個客戶分部組別的逾期天數釐定。

撥備矩陣初始按 貴集團的過往觀察違約率得出。 貴集團將校正矩陣以調整具有前瞻性資料的歷史信貸虧損經驗。舉例而言，倘預測經濟狀況（如國內生產總值）預期將於下一年度轉差而可能導致製造業內的違約數目增加，則會調整歷史違約率。於各報告期末，過往觀察違約率有所更新，並分析前瞻性估計的變動。

對過往觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估屬於重大估計。預期信貸虧損的金額對環境變化及預測經濟狀況極為敏感。 貴集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦未必代表客戶於日後的實際違約情況。有關 貴集團貿易應收款項及應收票據以及合約資產的預期信貸虧損資料披露於歷史財務資料及未經審計中期財務資料附註20。

### 存貨減值

貴集團定期評估存貨的可變現淨值，並根據存貨成本與可變現淨值之間的差額計提存貨減值。在估計存貨的可變現淨值時，管理層會考慮持有存貨的目的及未來用途或銷售作為估計基礎。當預期之金額與原定估計有差異時，則該差異將會影響有關估計變動期間的存貨賬面值及存貨撇減。

### 虧損合約撥備

因履行與客戶的若干合約而產生的估計不可避免成本，如超出該等合約預期將獲得的經濟利益，相關存貨的賬面值及其他合約成本將首先計提減值，剩餘金額將確認為虧損合約撥備。該等估計乃基於目前的市場狀況及過往履行合約及銷售類似性質產品及服務的經驗。其可能因競爭對手因應市場狀況變化而採取的行動而發生重大變化。貴集團管理層會於各報告期末重新評估該撥備。

### 未上市股權投資公允價值計量

未上市股權投資已根據歷史財務資料及未經審計中期財務資料附註37所詳述的市場估值法進行估值。估值要求貴集團就可比較上市公司釐定適當價格倍數，並就缺乏適銷性、波動及無風險利率進行折讓作出調整。貴集團將此未上市股權投資的公允價值分類為第三級工具。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年4月30日，計入指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的股權投資的未上市股權投資的公允價值分別為人民幣3,619,000元、人民幣3,954,000元、人民幣4,382,000元及人民幣5,396,000元。進一步詳情載於歷史財務資料及未經審計中期財務資料附註16及37。

### 股份支付的公允價值

以權益結算的股份支付乃基於授出日期的獎勵公允價值，根據授出的條款及條件使用估值模型估計。這要求貴集團釐定最合適的估值模型輸入數據並對其作出假設。進一步詳情載於歷史財務資料及未經審計中期財務資料附註30。

### 非金融資產減值

貴集團於各報告期末評估全部非金融資產（包括使用權資產）是否存在任何減值跡象。當有跡象顯示非金融資產賬面值可能無法收回時進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額（即公允價值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者）時即存在減值。公允價值減出售成本乃根據來自同類資產公平交易的具有約束力的銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選取合適的折現率，以計算該等現金流量的現值。

## 4. 經營分部資料

貴集團通過最高行政管理人員管理其整體業務以進行資源分配及表現評估。貴集團的主要經營決策者為貴集團的首席執行官，其審閱貴集團的綜合經營業績，以作出有關資源分配及評估表現的決策。

就管理目的而言，貴集團並無按產品及服務劃分業務單位，而僅擁有一個可呈報經營分部。因此，並無呈列進一步的經營分部資料。

### 地區資料

貴集團的幾乎所有非流動資產實際位於中國內地。客戶的地理位置基於客戶經營所在位置，於有關期間以及截至2024年及2025年4月30日止四個月，貴集團的收入幾乎全部來自中國內地的業務。

## 附錄一

## 會計師報告

### 有關主要客戶的資料

於有關期間以及截至2024年及2025年4月30日止四個月，佔 貴集團總收入超過10%的外部客戶如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年 人民幣千元	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)
客戶A .....	34,715	33,079	*	18,282	*
客戶B .....	*	*	*	*	8,357
客戶C .....	*	*	49,161	15,400	*
客戶D .....	*	29,308	*	*	*
客戶E .....	17,094	*	*	*	*
客戶F .....	-	-	-	-	11,747
客戶G .....	11,193	*	*	*	*

\* 不足 貴集團收入的10%。

### 5. 收入、其他收入及收益淨額

收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年 人民幣千元	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)
客戶合約收入 .....	110,981	165,494	248,891	77,758	81,050

#### 客戶合約收入

##### (a) 分類收入資料

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年 人民幣千元	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)
<b>貨品或服務類型</b>					
智能製造軟件解決方案 .....	109,937	163,777	246,598	76,944	80,288
維護服務 .....	1,044	1,717	2,293	814	762
總計 .....	110,981	165,494	248,891	77,758	81,050
<b>地區市場</b>					
中國內地 .....	110,594	164,583	246,554	77,758	81,050
海外 .....	387	911	2,337	-	-
總計 .....	110,981	165,494	248,891	77,758	81,050
<b>收入確認時間</b>					
於某個時間點轉移的貨品 或服務 .....	109,937	163,777	246,598	76,944	80,288
於一段時間內轉移的服務 .....	1,044	1,717	2,293	814	762
總計 .....	110,981	165,494	248,891	77,758	81,050

## 附錄一

## 會計師報告

下表載列於有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月計入各報告期初合約負債及就過往期間達成履約責任確認的收入金額：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
於報告期初計入合約負債的 已確認的收入：					
智能製造軟件解決方案 .....	51,943	72,049	36,404	29,945	31,658
維護服務 .....	99	122	127	42	404
總計 .....	<u>52,042</u>	<u>72,171</u>	<u>36,531</u>	<u>29,987</u>	<u>32,062</u>

### (b) 履約責任

貴集團的履約責任資料概述如下：

#### 銷售智能製造軟件解決方案

履約責任於資產控制權轉移至客戶時達成，通常為客戶接受有關解決方案後。付款一般於接受有關解決方案或產品後180日內到期。

#### 維護服務

履約責任於提供服務的期間達成，貴集團使用直線法於服務期間按月確認收入。付款須於各維修年度開始前10個營業日內完成。

於各相關期間末及截至2025年4月30日止四個月，分配至餘下履約責任（未達成或部分未達成）的交易價格金額分別為人民幣204,133,000元、人民幣173,880,000元、人民幣134,620,000元及人民幣139,545,000元，預期將於兩年內確認為收入。

其他收入及收益淨額分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
其他收入					
利息收入 .....	408	380	394	67	46
政府補助及津貼 .....	6,845	7,378	5,602	724	4,149
其他收入總額 .....	<u>7,253</u>	<u>7,758</u>	<u>5,996</u>	<u>791</u>	<u>4,195</u>
收益					
公允價值收益淨額：					
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產 .....	4,206	4,571	5,400	891	1,547
其他 .....	226	33	321	2	295
總收益 .....	<u>4,432</u>	<u>4,604</u>	<u>5,721</u>	<u>893</u>	<u>1,842</u>
總計 .....	<u>11,685</u>	<u>12,362</u>	<u>11,717</u>	<u>1,684</u>	<u>6,037</u>

6. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
已售存貨及已提供服務的成本		41,787	64,580	104,285	27,322	25,049
虧損合約撥備／(撥回)淨額		608	3,057	9,196	(1,187)	(29)
撇銷存貨至可變現淨值	19	18,477	24,258	15,247	6,214	6,944
物業及設備折舊*	13	380	1,557	2,044	664	725
使用權資產折舊*	14	2,118	2,378	2,382	832	851
無形資產攤銷*	15	254	326	356	115	130
研發開支		4,641	8,037	5,540	1,463	675
未計入租賃負債計量的租賃付款	14	2,440	1,991	1,309	464	239
[編纂]開支		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
核數師薪酬		21	104	48	-	-
僱員福利開支(包括董事、最高行政人員及監事薪酬(附註8))：**						
工資及薪金		107,001	145,481	154,528	50,777	53,270
股份支付	30	1,304	1,480	1,594	418	949
退休金計劃供款及社會福利		10,432	18,918	26,954	7,915	9,142
金融及合約資產減值虧損淨額		1,811	6,154	10,160	6,842	7,710

\* 有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月期間的物業、設備及使用權資產的折舊與無形資產的攤銷已計入損益表中的「銷售成本」、「銷售及營銷開支」、「研發成本」及「行政開支」。

\*\* 有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月期間的員工成本，已計入損益表中的「銷售成本」、「銷售及營銷開支」、「研發開支」及「行政開支」。

## 附錄一

## 會計師報告

### 7. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
計息銀行借款利息 .....	614	1,825	1,518	481	557
租賃負債利息 (附註14) .....	439	408	313	111	85
總計 .....	<u>1,053</u>	<u>2,233</u>	<u>1,831</u>	<u>592</u>	<u>642</u>

### 8. 董事、最高行政人員及監事薪酬

於有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月的董事、最高行政人員及監事薪酬根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
費用 .....	<u>333</u>	<u>323</u>	<u>320</u>	<u>108</u>	<u>108</u>
其他酬金：					
薪金、花紅、津貼及實物福利 ..	3,095	2,922	3,235	1,030	1,098
績效相關花紅* .....	381	710	-	45	-
以權益結算的股份支付 .....	625	696	854	232	525
退休金計劃供款及社會福利 .....	<u>405</u>	<u>712</u>	<u>749</u>	<u>252</u>	<u>242</u>
小計 .....	<u>4,506</u>	<u>5,040</u>	<u>4,838</u>	<u>1,559</u>	<u>1,865</u>
總計 .....	<u>4,839</u>	<u>5,363</u>	<u>5,158</u>	<u>1,667</u>	<u>1,973</u>

\* 貴公司若干董事有權收取按 貴集團關鍵績效指標釐定的花紅。

於有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月，若干董事及監事就 貴集團提供的服務，根據 貴公司的受限制股份獎勵計劃獲授予受限制股份，進一步詳情載於歷史財務資料及經審核中期財務資料附註30。於有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月的股份支付開支金額已計入上述董事、最高行政人員及監事薪酬披露中。

## 附錄一

## 會計師報告

於有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月，貴集團已付及應付各貴公司董事及監事的薪酬（包括成為貴公司董事或監事之前作為僱員向集團實體提供服務的酬金）載列如下：

### (a) 獨立非執行董事

於有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月應付獨立非執行董事的費用如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年 人民幣千元	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)
尋培珏先生(i) .....	-	3	80	27	27
張榮進先生(ii) .....	80	80	80	27	27
劉競文先生(ii) .....	80	80	80	27	27
孫清清先生(ii) .....	80	80	80	27	27
常軍鋒先生(iii) .....	93	80	-	-	-
總計 .....	333	323	320	108	108

(i) 於2023年12月15日，尋培珏先生獲委任為貴公司獨立非執行董事。

(ii) 於2020年12月22日，張榮進先生、劉競文先生及孫清清先生獲委任為貴公司獨立非執行董事，孫清清先生已於2025年5月12日辭任。

(iii) 於2021年10月1日，常軍鋒先生獲委任為貴公司獨立非執行董事。常軍鋒先生於2023年12月1日辭任。

於有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月，概無應付予獨立非執行董事之其他酬金。

### (b) 執行董事、非執行董事及監事

截至2022年12月31日止年度

	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	績效 相關花紅 人民幣千元	退休金	以權益結算 的股份支付 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
			計劃供款及 社會福利 人民幣千元		
執行董事：					
孫志岩先生(主席)(x) .....	1,095	113	81	-	1,289
徐慶中先生(i) .....	578	92	82	589	1,341
姜志先生(ii) .....	479	86	86	-	651
徐仁幫先生(iii) .....	373	39	56	-	468
小計 .....	2,525	330	305	589	3,749
非執行董事：					
申珺女士(iv) .....	-	-	-	-	-
黃佳女士(v) .....	-	-	-	-	-
梁華先生(vi) .....	-	-	-	-	-
小計 .....	-	-	-	-	-
監事：					
姚永來先生(ix) .....	570	51	100	36	757
李紀發先生(ix) .....	-	-	-	-	-
小計 .....	570	51	100	36	757
總計 .....	3,095	381	405	625	4,506

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	薪金、津貼 及實物福利	績效 相關花紅	退休金 計劃供款及 社會福利	以權益結算 的股份支付	薪酬總額
	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
執行董事：					
孫志岩先生(主席)(x).....	424	105	143	-	672
徐慶中先生(i).....	578	136	143	589	1,446
姜志先生(ii).....	474	110	143	-	727
徐仁幫先生(iii).....	420	199	104	-	723
小計.....	1,896	550	533	589	3,568
非執行董事：					
申珺女士(iv).....	-	-	-	-	-
黃佳女士(v).....	-	-	-	-	-
梁華先生(vi).....	-	-	-	-	-
楊歐陽先生(vii).....	-	-	-	-	-
小計.....	-	-	-	-	-
監事：					
雷學雙先生(viii).....	603	87	36	71	797
姚永來先生(ix).....	423	73	143	36	675
李紀發先生(ix).....	-	-	-	-	-
小計.....	1,026	160	179	107	1,472
總計.....	2,922	710	712	696	5,040

截至2024年12月31日止年度

	薪金、津貼 及實物福利	績效 相關花紅	退休金 計劃供款及 社會福利	以權益結算 的股份支付	薪酬總額
	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
執行董事：					
孫志岩先生(主席)(x).....	468	-	145	-	613
徐慶中先生(i).....	629	-	145	589	1,363
姜志先生(ii).....	521	-	145	-	666
徐仁幫先生(iii).....	519	-	145	121	785
小計.....	2,137	-	580	710	3,427
非執行董事：					
申珺女士(iv).....	-	-	-	-	-
黃佳女士(v).....	-	-	-	-	-
梁華先生(vi).....	-	-	-	-	-
楊歐陽先生(vii).....	-	-	-	-	-
小計.....	-	-	-	-	-
監事：					
雷學雙先生(viii).....	634	-	36	71	741
姚永來先生(ix).....	464	-	133	73	670
李紀發先生(ix).....	-	-	-	-	-
小計.....	1,098	-	169	144	1,411
總計.....	3,235	-	749	854	4,838

附錄一

會計師報告

截至2024年4月30日止四個月

	薪金、津貼 及實物福利	績效 相關花紅	退休金 計劃供款及 社會福利	以權益結算的 股份支付	薪酬總額
	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)
執行董事：					
孫志岩先生(主席)(x).....	136	1	48	-	185
徐慶中先生(i).....	208	-	48	196	452
姜志先生(ii).....	167	-	48	-	215
徐仁幫先生(iii).....	160	-	48	-	208
小計.....	671	1	192	196	1,060
非執行董事：					
申琚女士(iv).....	-	-	-	-	-
黃佳女士(v).....	-	-	-	-	-
梁華先生(vi).....	-	-	-	-	-
楊歐陽先生(vii).....	-	-	-	-	-
小計.....	-	-	-	-	-
監事：					
雷學雙先生(viii).....	210	-	12	24	246
姚永來先生(ix).....	149	44	48	12	253
李紀發先生(ix).....	-	-	-	-	-
小計.....	359	44	60	36	499
總計.....	1,030	45	252	232	1,559

截至2025年4月31日止四個月

	薪金、津貼 及實物福利	績效 相關花紅	退休金 計劃供款及 社會福利	以權益結算的 股份支付	薪酬總額
	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)
執行董事：					
孫志岩先生(主席)(x).....	164	-	48	-	212
徐慶中先生(i).....	208	-	48	194	450
姜志先生(ii).....	179	-	48	-	227
徐仁幫先生(iii).....	182	-	48	296	526
小計.....	733	-	192	490	1,415
非執行董事：					
申琚女士(iv).....	-	-	-	-	-
黃佳女士(v).....	-	-	-	-	-
梁華先生(vi).....	-	-	-	-	-
楊歐陽先生(vii).....	-	-	-	-	-
小計.....	-	-	-	-	-
監事：					
雷學雙先生(viii).....	218	-	12	23	253
鍾昌池先生(xi).....	147	-	38	12	197
李紀發先生(ix).....	-	-	-	-	-
小計.....	365	-	50	35	450
總計.....	1,098	-	242	525	1,865

- (i) 於2019年12月12日，徐慶中先生獲委任為 貴公司執行董事。
- (ii) 於2018年2月1日，姜志先生獲委任為 貴公司執行董事。
- (iii) 於2022年3月18日，徐仁幫先生獲委任為 貴公司執行董事。
- (iv) 於2018年2月1日，申珺女士獲委任為 貴公司非執行董事。
- (v) 於2019年12月12日，黃佳女士獲委任為 貴公司非執行董事。
- (vi) 於2021年10月11日，梁華先生獲委任為 貴公司非執行董事。
- (vii) 於2023年9月26日，楊歐陽先生獲委任為 貴公司非執行董事。
- (viii) 於2023年3月1日，雷學雙先生獲委任為 貴公司監事。
- (ix) 於2020年12月22日，李紀發先生及姚永來先生獲委任為 貴公司監事，姚永來先生於2024年11月29日辭任。
- (x) 於2007年11月26日，孫志岩先生獲委任為 貴公司董事會執行董事及主席。
- (xi) 於2025年2月1日，鍾昌池先生獲委任為 貴公司監事。

於有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月，概無董事、最高行政人員或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 9. 五名最高薪酬僱員

有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月的五名最高薪酬僱員包括於2022年12月31日的兩名董事、於2023年12月31日的一名董事、於2024年12月31日的一名董事、於2024年4月30日的零名董事及於2025年4月30日的兩名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。

餘下三名、四名、四名、五名及三名非 貴公司董事或監事之最高薪酬僱員各自之薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
薪金、津貼及實物福利 . . . . .	2,771	3,581	3,837	1,820	934
績效花紅 . . . . .	1,657	1,344	593	390	629
以權益結算的股份支付開支 . . . . .	76	5	10	–	72
退休金計劃供款 . . . . .	258	415	369	140	110
總計 . . . . .	<u>4,762</u>	<u>5,345</u>	<u>4,809</u>	<u>2,350</u>	<u>1,745</u>

薪酬在以下區間內的最高薪酬僱員（非董事且非最高行政人員）人數如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
				(未經審計)	(未經審計)
零至1,000,000港元 . . . . .	–	–	–	5	3
1,000,000港元至2,000,000港元 . . . . .	3	4	4	–	–
總計 . . . . .	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>3</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 10. 所得稅

貴集團須按實體基準就於 貴集團成員公司所處及經營所在司法權區產生或取得的利潤繳納所得稅。

#### 中國內地

在中國內地註冊成立的附屬公司須根據《中華人民共和國企業所得稅法》就釐定的應課稅利潤按25%的法定稅率繳稅，惟享有下列優惠稅項政策的附屬公司除外：

貴公司獲授高新技術企業（「高新技術企業」）資格，於有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月享有15%的優惠企業所得稅稅率。該附屬公司上海紅岩臨芯半導體科技有限公司於2024年8月28日獲授高新技術企業，有效期為三年，享有15%的優惠所得稅稅率。有關資格須每三年由中國內地的相關稅務機關審閱。

貴集團有關其他司法權區的稅項撥備已根據 貴集團附屬公司經營業務所在司法權區現行慣例按適用稅率計算。貴集團於有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	(未經審計)
即期所得稅.....	-	-	-	-	-

按 貴公司及其附屬公司所處所在司法權區的法定稅率計算的適用於稅前虧損的稅項開支與截至2024年及2025年4月30日止四個月按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	(未經審計)
稅前虧損.....	(86,880)	(127,191)	(103,123)	(30,587)	(43,343)
按法定稅率計算的稅項.....	(21,720)	(31,798)	(25,781)	(7,647)	(10,836)
優惠稅率的影響.....	8,184	11,795	10,389	2,836	4,341
不可扣稅開支.....	962	1,225	1,163	189	400
研發開支加計扣除(a).....	(7,805)	(9,042)	(8,052)	(2,780)	(2,156)
未確認可扣減暫時差額.....	5,216	3,993	1,576	1,136	92
未確認的稅項虧損.....	15,163	23,827	20,705	6,266	8,159
按 貴集團實際稅率計算的 稅項開支.....	-	-	-	-	-

(a) 加計扣除免稅額適用於合資格研發成本。根據中國內地國家稅務總局頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業有權在確定其截至2022年9月30日止九個月的應課稅利潤時，將產生的研發成本的175%申報為可扣稅開支。根據相關法律法規，自2022年10月1日起，上述扣除比率提高至200%。

### 11. 股息

於有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月， 貴公司並無派付或宣派任何股息。

## 附錄一

## 會計師報告

### 12. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據母公司普通權益持有人應佔有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月虧損以及有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月已發行在外普通股加權平均數分別56,250,000股、56,932,000股、60,341,000股、60,341,000股及60,341,000股計算。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
<b>虧損</b>					
母公司普通權益持有人					
應佔虧損(人民幣千元) . . . . .	<u>(86,880)</u>	<u>(127,191)</u>	<u>(103,123)</u>	<u>(30,587)</u>	<u>(43,343)</u>
<b>股份</b>					
年/期內發行在外普通股的					
加權平均數(千股) . . . . .	<u>56,250</u>	<u>56,932</u>	<u>60,341</u>	<u>60,341</u>	<u>60,341</u>
<b>每股虧損</b>					
基本及攤薄(人民幣元) . . . . .	<u>(1.54)</u>	<u>(2.23)</u>	<u>(1.71)</u>	<u>(0.51)</u>	<u>(0.72)</u>

於有關期間及截至2024年及2025年4月30日止四個月，貴集團並無已發行的潛在攤薄普通股。

### 13. 物業及設備

#### 貴集團

	設備及機器 人民幣千元	辦公設備 及家具 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>2022年12月31日</b>					
於2022年1月1日：					
成本 . . . . .	921	32	–	–	953
累計折舊及減值 . . . . .	<u>(406)</u>	<u>(1)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(407)</u>
賬面淨值 . . . . .	<u>515</u>	<u>31</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>546</u>
於2022年1月1日，					
扣除累計折舊及減值 . . . . .	515	31	–	–	546
添置 . . . . .	475	258	3,237	–	3,970
轉讓 . . . . .	–	–	(1,886)	1,886	–
年內計提折舊 . . . . .	(257)	(18)	–	(105)	(380)
處置 . . . . .	<u>(1)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(1)</u>
於2022年12月31日，					
扣除累計折舊及減值 . . . . .	<u>732</u>	<u>271</u>	<u>1,351</u>	<u>1,781</u>	<u>4,135</u>
於2022年12月31日：					
成本 . . . . .	1,385	290	1,351	1,886	4,912
累計折舊及減值 . . . . .	<u>(653)</u>	<u>(19)</u>	<u>–</u>	<u>(105)</u>	<u>(777)</u>
賬面淨值 . . . . .	<u>732</u>	<u>271</u>	<u>1,351</u>	<u>1,781</u>	<u>4,135</u>

附錄一

會計師報告

	設備及機器 人民幣千元	辦公設備 及家具 人民幣千元	汽車 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>2023年12月31日</b>						
於2023年1月1日：						
成本 .....	1,385	290	–	1,351	1,886	4,912
累計折舊及減值 .....	(653)	(19)	–	–	(105)	(777)
賬面淨值 .....	<u>732</u>	<u>271</u>	<u>–</u>	<u>1,351</u>	<u>1,781</u>	<u>4,135</u>
於2023年1月1日，						
扣除累計折舊及減值 .....	732	271	–	1,351	1,781	4,135
添置 .....	1,310	119	286	1,495	–	3,210
轉讓 .....	–	–	–	(2,846)	2,846	–
處置 .....	(2)	(6)	–	–	–	(8)
年內計提折舊 .....	(554)	(68)	(45)	–	(890)	(1,557)
於2023年12月31日，						
扣除累計折舊及減值 .....	<u>1,486</u>	<u>316</u>	<u>241</u>	<u>–</u>	<u>3,737</u>	<u>5,780</u>
於2023年12月31日：						
成本 .....	2,660	400	286	–	4,732	8,078
累計折舊及減值 .....	(1,174)	(84)	(45)	–	(995)	(2,298)
賬面淨值 .....	<u>1,486</u>	<u>316</u>	<u>241</u>	<u>–</u>	<u>3,737</u>	<u>5,780</u>

	設備及機器 人民幣千元	辦公設備 及家具 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2024年12月31日</b>					
於2024年1月1日：					
成本 .....	2,660	400	286	4,732	8,078
累計折舊及減值 .....	(1,174)	(84)	(45)	(995)	(2,298)
賬面淨值 .....	<u>1,486</u>	<u>316</u>	<u>241</u>	<u>3,737</u>	<u>5,780</u>
於2024年1月1日，					
扣除累計折舊及減值 .....	1,486	316	241	3,737	5,780
添置 .....	1,117	6	–	–	1,123
處置 .....	(12)	–	–	–	(12)
年內計提折舊 .....	(749)	(77)	(68)	(1,150)	(2,044)
於2024年12月31日，					
扣除累計折舊及減值 .....	<u>1,842</u>	<u>245</u>	<u>173</u>	<u>2,587</u>	<u>4,847</u>
於2024年12月31日：					
成本 .....	3,725	406	286	4,732	9,149
累計折舊及減值 .....	(1,883)	(161)	(113)	(2,145)	(4,302)
賬面淨值 .....	<u>1,842</u>	<u>245</u>	<u>173</u>	<u>2,587</u>	<u>4,847</u>

附錄一

會計師報告

	設備及機器 人民幣千元 (未經審計)	辦公設備 及家具 人民幣千元 (未經審計)	汽車 人民幣千元 (未經審計)	租賃 物業裝修 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
<b>2025年4月30日</b>					
於2025年1月1日：					
成本 .....	3,725	406	286	4,732	9,149
累計折舊及減值 .....	(1,883)	(161)	(113)	(2,145)	(4,302)
賬面淨值 .....	<u>1,842</u>	<u>245</u>	<u>173</u>	<u>2,587</u>	<u>4,847</u>
於2025年1月1日，					
扣除累計折舊及減值 .....	1,842	245	173	2,587	4,847
添置 .....	304	-	-	-	304
處置 .....	(4)	-	-	-	(4)
年內計提折舊 .....	(294)	(25)	(23)	(383)	(725)
於2025年4月30日，					
扣除累計折舊及減值 .....	<u>1,848</u>	<u>220</u>	<u>150</u>	<u>2,204</u>	<u>4,422</u>
於2025年4月30日：					
成本 .....	4,009	406	286	4,732	9,433
累計折舊及減值 .....	(2,161)	(186)	(136)	(2,528)	(5,011)
賬面淨值 .....	<u>1,848</u>	<u>220</u>	<u>150</u>	<u>2,204</u>	<u>4,422</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年4月30日，貴集團概無物業及設備已抵押以取得銀行及其他借款。

貴公司

	設備及機器 人民幣千元	辦公設備及家具 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2022年12月31日</b>			
於2022年1月1日：			
成本 .....	920	32	952
累計折舊及減值 .....	(406)	(1)	(407)
賬面淨值 .....	<u>514</u>	<u>31</u>	<u>545</u>
於2022年1月1日，扣除累計折舊及減值 .....			
添置 .....	351	8	359
處置 .....	(1)	-	(1)
年內計提折舊 .....	(254)	(7)	(261)
於2022年12月31日，扣除累計折舊及減值 .....			
	<u>610</u>	<u>32</u>	<u>642</u>
於2022年12月31日：			
成本 .....	1,260	40	1,300
累計折舊及減值 .....	(650)	(8)	(658)
賬面淨值 .....	<u>610</u>	<u>32</u>	<u>642</u>

附錄一

會計師報告

	設備及機器 人民幣千元	辦公設備及家具 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2023年12月31日</b>				
於2023年1月1日：				
成本 .....	1,260	40	-	1,300
累計折舊及減值 .....	(650)	(8)	-	(658)
賬面淨值 .....	<u>610</u>	<u>32</u>	<u>-</u>	<u>642</u>
於2023年1月1日，				
扣除累計折舊及減值 .....	610	32	-	642
添置 .....	863	-	286	1,149
處置 .....	(2)	(6)	-	(8)
年內計提折舊 .....	<u>(443)</u>	<u>(7)</u>	<u>(45)</u>	<u>(495)</u>
於2023年12月31日，				
扣除累計折舊及減值 .....	<u>1,028</u>	<u>19</u>	<u>241</u>	<u>1,288</u>
於2023年12月31日：				
成本 .....	2,089	30	286	2,405
累計折舊及減值 .....	(1,061)	(11)	(45)	(1,117)
賬面淨值 .....	<u>1,028</u>	<u>19</u>	<u>241</u>	<u>1,288</u>
	設備及機器 人民幣千元	辦公設備及家具 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2024年12月31日</b>				
於2024年1月1日：				
成本 .....	2,089	30	286	2,405
累計折舊及減值 .....	(1,061)	(11)	(45)	(1,117)
賬面淨值 .....	<u>1,028</u>	<u>19</u>	<u>241</u>	<u>1,288</u>
於2024年1月1日，				
扣除累計折舊及減值 .....	1,028	19	241	1,288
添置 .....	1,115	7	-	1,122
處置 .....	(11)	-	-	(11)
年內計提折舊 .....	<u>(568)</u>	<u>(7)</u>	<u>(68)</u>	<u>(643)</u>
於2024年12月31日，				
扣除累計折舊及減值 .....	<u>1,564</u>	<u>19</u>	<u>173</u>	<u>1,756</u>
於2024年12月31日：				
成本 .....	3,152	37	286	3,475
累計折舊及減值 .....	(1,588)	(18)	(113)	(1,719)
賬面淨值 .....	<u>1,564</u>	<u>19</u>	<u>173</u>	<u>1,756</u>

附錄一

會計師報告

	設備及機器	辦公設備及家具	汽車	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)
<b>2025年4月30日</b>				
於2025年1月1日：				
成本 .....	3,152	37	286	3,475
累計折舊及減值 .....	(1,588)	(18)	(113)	(1,719)
賬面淨值 .....	<u>1,564</u>	<u>19</u>	<u>173</u>	<u>1,756</u>
於2025年1月1日，扣除				
累計折舊及減值 .....	1,564	19	173	1,756
添置 .....	304	-	-	304
處置 .....	(4)	-	-	(4)
期內計提折舊 .....	(233)	(2)	(23)	(258)
於2025年4月30日，				
扣除累計折舊及減值 .....	<u>1,631</u>	<u>17</u>	<u>150</u>	<u>1,798</u>
於2025年4月30日：				
成本 .....	3,438	38	286	3,762
累計折舊及減值 .....	(1,807)	(21)	(136)	(1,964)
賬面淨值 .....	<u>1,631</u>	<u>17</u>	<u>150</u>	<u>1,798</u>

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其運營中所使用的多個物業項目訂有租賃合約。物業租賃的租期一般為2至8年。臨時物業及其他設備的租期一般為12個月或以下，個別價值較低。一般而言，貴集團在貴集團外部轉讓及分租租賃資產受到限制。

(a) 使用權資產

於有關期間及截至2025年4月30日止四個月，貴集團使用權資產的賬面值及其變動如下：

貴集團

	物業
	人民幣千元
2022年1月1日 .....	3,977
添置 .....	5,128
折舊費用 .....	(2,118)
租期終止引致的減少 .....	(55)
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	<u>6,932</u>
添置 .....	706
折舊費用 .....	(2,378)
於2023年12月31日及2024年1月1日 .....	<u>5,260</u>
添置 .....	1,193
折舊費用 .....	(2,382)
於2024年12月31日及2025年1月1日 .....	<u>4,071</u>
添置 (未經審計) .....	402
折舊費用 (未經審計) .....	(851)
重新評估租期變動 (未經審計) .....	(201)
於2025年4月30日 (未經審計) .....	<u>3,421</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	物業
	人民幣千元
2022年1月1日	3,977
添置	1,469
折舊費用	(1,428)
租期終止引致的減少	(55)
於2022年12月31日及2023年1月1日	3,963
添置	706
折舊費用	(1,656)
於2023年12月31日及2024年1月1日	3,013
添置	1,193
折舊費用	(1,659)
於2024年12月31日及2025年1月1日	2,547
添置(未經審計)	402
折舊費用(未經審計)	(610)
重新評估租期變動(未經審計)	(201)
於2025年4月30日(未經審計)	2,138

(b) 租賃負債

於有關期間及截至2025年4月30日止四個月，租賃負債的賬面值及其變動如下：

貴集團

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
於年／期初的賬面值	4,227	7,905	6,849	5,910
新租賃	5,128	706	1,193	402
年／期內確認的應計利息(附註7)	439	408	313	85
付款	(1,833)	(2,170)	(2,445)	(1,754)
租期終止導致的減少	(56)	-	-	-
重新評估租期變動	-	-	-	(201)
於年／期末的賬面值	7,905	6,849	5,910	4,442
分析為：				
流動部分	2,049	2,179	2,029	2,099
非流動部分	5,856	4,670	3,881	2,343

附錄一

會計師報告

貴公司

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
於年／期初的賬面值	4,227	4,300	3,371	3,114
新租賃	1,469	706	1,193	402
年／期內確認的應計利息	268	228	177	50
付款	(1,608)	(1,863)	(1,627)	(773)
租期終止導致的減少	(56)	-	-	-
重新評估租期變動	-	-	-	(201)
於年／期末的賬面值	<u>4,300</u>	<u>3,371</u>	<u>3,114</u>	<u>2,592</u>
分析為：				
流動部分	1,328	1,414	1,184	1,226
非流動部分	<u>2,972</u>	<u>1,957</u>	<u>1,930</u>	<u>1,366</u>

租賃負債的到期情況分析於歷史財務資料及未經審計中期財務資料附註38披露。

(c) 於損益確認的租賃相關金額如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
租賃負債利息(附註7)	439	408	313	111	85
使用權資產折舊費用	2,118	2,378	2,382	832	851
短期租賃及低價值資產					
租賃相關開支(附註6)	<u>2,440</u>	<u>1,991</u>	<u>1,309</u>	<u>464</u>	<u>239</u>
於損益確認的總額	<u>4,997</u>	<u>4,777</u>	<u>4,004</u>	<u>1,407</u>	<u>1,175</u>

(d) 租賃的現金流出總額於歷史財務資料及未經審計中期財務資料附註32披露。

附錄一

會計師報告

15. 無形資產

貴集團

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
軟件：				
年／期初：				
成本 .....	2,260	2,778	3,129	3,802
累計攤銷 .....	(308)	(562)	(888)	(1,244)
賬面淨值 .....	1,952	2,216	2,241	2,558
年／期初，扣除累計攤銷 .....	1,952	2,216	2,241	2,558
添置 .....	518	351	673	104
年／期內計提攤銷(附註6) .....	(254)	(326)	(356)	(130)
年／期末 .....	2,216	2,241	2,558	2,532
年／期末：				
成本 .....	2,778	3,129	3,802	3,906
累計攤銷 .....	(562)	(888)	(1,244)	(1,374)
賬面淨值 .....	2,216	2,241	2,558	2,532

貴公司

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
軟件：				
年／期初：				
成本 .....	2,260	2,279	2,629	3,303
累計攤銷 .....	(308)	(536)	(763)	(1,018)
賬面淨值 .....	1,952	1,743	1,866	2,285
年／期初，扣除累計攤銷 .....	1,952	1,743	1,866	2,285
添置 .....	19	350	674	104
年／期內計提攤銷(附註6) .....	(228)	(227)	(255)	(98)
年／期末 .....	1,743	1,866	2,285	2,291
年／期末：				
成本 .....	2,279	2,629	3,303	3,407
累計攤銷 .....	(536)	(763)	(1,018)	(1,116)
賬面淨值 .....	1,743	1,866	2,285	2,291

附錄一

會計師報告

16. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

貴集團

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動：				
按公允價值計量的理財產品(a) . . . . .	–	10,029	–	–
按公允價值計量的未上市股權投資 . . . . .	3,619	3,954	4,382	5,396
小計 . . . . .	3,619	13,983	4,382	5,396
流動：				
按公允價值計量的理財產品(a) . . . . .	91,615	249,750	120,205	53,803
總計 . . . . .	95,234	263,733	124,587	59,199

貴公司

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動：				
按公允價值計量的理財產品(a) . . . . .	–	10,029	–	–
按公允價值計量的未上市股權投資 . . . . .	3,619	3,954	4,382	5,396
小計 . . . . .	3,619	13,983	4,382	5,396
流動：				
按公允價值計量的理財產品(a) . . . . .	91,615	249,750	100,225	35,219
總計 . . . . .	95,234	263,733	104,607	40,615

(a) 理財產品由中國內地銀行發行。由於其合約現金流量並非僅用於支付本金及利息，故強制分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

17. 投資於附屬公司

貴公司

	截至12月31日止年度			
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
投資，按成本計量 . . . . .	7,000	7,000	30,000	32,199

18. 遞延稅項

於有關期間及截至2025年4月30日止四個月，遞延稅項資產的變動如下：

貴集團

	租賃負債
	人民幣千元
於2022年1月1日	597
年內計入損益的遞延稅項	591
於2022年12月31日的遞延稅項資產總額	1,188
年內自損益扣除之遞延稅項	(287)
於2023年12月31日的遞延稅項資產總額	901
年內自損益扣除之遞延稅項	(290)
於2024年12月31日的遞延稅項資產總額	611
期內自損益扣除之遞延稅項(未經審計)	(98)
於2025年4月30日的遞延稅項資產總額(未經審計)	513

貴公司

	租賃負債
	人民幣千元
於2022年1月1日	597
年內自損益扣除之遞延稅項	(3)
於2022年12月31日的遞延稅項資產總額	594
年內自損益扣除之遞延稅項	(142)
於2023年12月31日的遞延稅項資產總額	452
年內自損益扣除之遞延稅項	(70)
於2024年12月31日的遞延稅項資產總額	382
期內自損益扣除之遞延稅項(未經審計)	(61)
於2025年4月30日的遞延稅項資產總額(未經審計)	321

於有關期間及截至2025年4月30日止四個月，遞延稅項負債的變動如下：

貴集團

	使用權資產
	人民幣千元
於2022年1月1日	597
年內自損益扣除之遞延稅項	591
於2022年12月31日的遞延稅項負債總額	1,188
年內計入損益的遞延稅項	(287)
於2023年12月31日的遞延稅項負債總額	901
年內計入損益的遞延稅項	(290)
於2024年12月31日的遞延稅項負債總額	611
期內計入損益的遞延稅項(未經審計)	(98)
於2025年4月30日的遞延稅項負債總額(未經審計)	513

附錄一

會計師報告

貴公司

	使用權資產
	人民幣千元
於2022年1月1日 .....	597
年內計入損益之遞延稅項 .....	(3)
於2022年12月31日的遞延稅項負債總額 .....	594
年內計入損益之遞延稅項 .....	(142)
於2023年12月31日的遞延稅項負債總額 .....	452
年內計入損益之遞延稅項 .....	(70)
於2024年12月31日的遞延稅項負債總額 .....	382
期內計入損益之遞延稅項 (未經審計) .....	(61)
於2025年4月30日的遞延稅項負債總額 (未經審計) .....	321

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
遞延稅項資產 .....	-	-	-	-
遞延稅項負債 .....	-	-	-	-

以下項目未確認遞延稅項資產：

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
稅項虧損 .....	169,216	318,934	457,176	511,569
可扣減暫時差額 .....	63,555	83,940	93,105	93,718
總計 .....	232,771	402,874	550,281	605,287

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年4月30日，貴集團於中國內地產生的稅項虧損分別為人民幣169,216,000元、人民幣318,934,000元、人民幣457,176,000元及人民幣511,569,000元，該等稅項虧損可用於抵銷未來的應課稅利潤，將在一至十年內到期。由於認為不大可能有可供動用稅項虧損抵銷的應課稅利潤，故並無就有關虧損確認遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

19. 存貨及其他合約成本

貴集團

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
服務器及其他相關硬件產品.....	78,036	72,097	34,787	27,900
合約成本.....	125,100	127,453	113,025	93,330
	203,136	199,550	147,812	121,230
減：存貨減值虧損撥備.....	26,525	38,880	38,765	35,629
賬面淨值.....	176,611	160,670	109,047	85,601

撥備變動

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
年／期初賬面值.....	10,412	26,525	38,880	38,765
已確認減值虧損(附註6).....	18,477	24,258	15,247	6,944
就已售存貨撤銷金額.....	(2,364)	(11,903)	(15,362)	(10,080)
年／期末賬面值.....	26,525	38,880	38,765	35,629

貴公司

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
服務器及其他相關硬件產品.....	67,286	61,347	24,037	17,150
合約成本.....	124,643	125,488	108,481	86,641
	191,929	186,835	132,518	103,791
減：存貨減值虧損撥備.....	24,349	33,685	30,763	26,181
賬面淨值.....	167,580	153,150	101,755	77,610

附錄一

會計師報告

撥備變動

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
年／期初賬面值.....	10,412	24,349	33,685	30,763
已確認減值虧損.....	15,197	19,336	11,874	5,498
就已售存貨撤銷金額.....	(1,260)	(10,000)	(14,796)	(10,080)
年／期末賬面值.....	<u>24,349</u>	<u>33,685</u>	<u>30,763</u>	<u>26,181</u>

20. 貿易應收款項及應收票據以及合約資產

貴集團

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
自以下各項產生的合約資產：				
銷售智能製造軟件解決方案 (a).....	24,379	29,999	35,389	33,977
減值撥備.....	(932)	(2,406)	(4,282)	(5,693)
賬面淨值.....	<u>23,447</u>	<u>27,593</u>	<u>31,107</u>	<u>28,284</u>
貿易應收款項及應收票據				
貿易應收款項.....	77,745	90,561	145,199	159,895
商業承兌票據.....	-	252	1,094	2,259
減值撥備.....	(2,792)	(5,922)	(13,746)	(20,045)
貿易應收款項及商業承兌票據淨額.....	<u>74,953</u>	<u>84,891</u>	<u>132,547</u>	<u>142,109</u>
銀行承兌票據.....	9,687	4,868	4,650	12,514
賬面淨值.....	<u>84,640</u>	<u>89,759</u>	<u>137,197</u>	<u>154,623</u>
總計.....	<u>108,087</u>	<u>117,352</u>	<u>168,304</u>	<u>182,907</u>

附註a：銷售智能製造軟件解決方案產生的合約資產指貴集團就已履行工作收取代價的權利，惟須待客戶於合約規定的特定期間內對服務質量表示滿意後方可作實。合約資產於收取付款的權利成為無條件時（通常為貴集團就貴集團所售解決方案的服務質量提供保證期間屆滿之日）轉撥至貿易應收款項。應收保留金的到期日通常處於正常營業週期內。

## 附錄一

## 會計師報告

### (i) 貿易應收款項及應收票據

貴集團與其客戶的貿易條款主要為賒購，信貸期一般最高為180天。對於中央國有企業等具有良好信用的客戶，可根據其信貸評級延長信貸期。貴集團力求嚴格控制未收回應收款項，並設有信貸控制團隊以將信貸風險降至最低。高級管理層會定期審閱逾期結餘。

貴集團並無就其貿易應收款項及應收票據結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項及應收票據為不計息。

於各有關期間及截至2025年4月30日止四個月末，貴集團按發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
1年內 .....	63,093	56,685	87,614	103,011
1至2年 .....	7,933	24,651	26,823	24,384
2至3年 .....	6,688	3,469	18,711	14,022
3至4年 .....	5,835	2,628	1,965	9,502
4至5年 .....	1,024	1,931	1,369	2,185
5年以上 .....	67	395	715	1,519
總計 .....	<u>84,640</u>	<u>89,759</u>	<u>137,197</u>	<u>154,623</u>

貿易應收款項及應收票據的減值虧損變動如下：

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
年／期初 .....	2,430	2,792	5,922	13,746
已確認減值虧損淨額 .....	1,510	4,680	8,284	6,299
因無法收回而撇銷的金額 .....	(1,148)	(1,550)	(460)	—
年／期末 .....	<u>2,792</u>	<u>5,922</u>	<u>13,746</u>	<u>20,045</u>

貴集團應用簡化法計算貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損。對於與其他客戶沒有相似信貸風險的客戶，例如已發現有財務困難或收回款項存有重大疑慮的客戶，其貿易應收款項及應收商業承兌匯票的減值撥備將單獨評估。餘下貿易應收款項及應收商業承兌匯票則將分組共同評估減值撥備。貴集團於各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有相似信貸評級的不同客戶組別的應收款項的賬齡計算。有關計算反映概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日期可獲得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及有理據的資料。

貴集團的銀行承兌票據的承兌銀行為信譽良好之金融機構，貴公司管理層評估認為信貸虧損甚微。

## 附錄一

## 會計師報告

下文載列 貴集團使用撥備矩陣的貿易應收款項及商業承兌票據的信貸風險敞口資料：

	1年內	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	總計
<b>於2022年12月31日</b>							
<i>按共同基準：</i>							
<i>國有企業</i>							
預期信貸虧損率 . . . . .	2.50%	4.43%	5.82%	9.69%	15.68%	77.10%	5.56%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	11,818	3,229	4,344	3,487	287	297	23,462
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . .	296	143	253	338	45	229	1,304
<i>按共同基準：</i>							
<i>其他企業</i>							
預期信貸虧損率 . . . . .	1.09%	3.62%	7.25%	10.64%	23.93%	100.00%	2.74%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	42,346	5,026	2,801	3,007	1,028	74	54,282
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . .	462	182	203	320	246	74	1,487
	1年內	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	總計
<b>於2023年12月31日</b>							
<i>按共同基準：</i>							
<i>國有企業</i>							
預期信貸虧損率 . . . . .	3.76%	6.46%	11.33%	22.66%	34.24%	72.36%	10.14%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	13,761	7,217	609	1,306	2,623	550	26,066
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . .	517	466	69	296	898	398	2,644
<i>按共同基準：</i>							
<i>其他企業</i>							
預期信貸虧損率 . . . . .	1.89%	5.35%	9.82%	14.48%	42.94%	76.01%	5.06%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	39,317	18,912	3,248	1,892	361	1,017	64,747
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . .	745	1,012	319	274	155	773	3,278
	1年內	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	總計
<b>於2024年12月31日</b>							
<i>按共同基準：</i>							
<i>國有企業</i>							
預期信貸虧損率 . . . . .	4.20%	7.75%	11.83%	24.35%	35.85%	64.08%	8.17%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	39,208	5,739	6,646	271	940	1,854	54,658
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . .	1,646	445	786	66	337	1,188	4,468
<i>按共同基準：</i>							
<i>其他企業</i>							
預期信貸虧損率 . . . . .	4.07%	9.79%	16.01%	23.31%	50.87%	96.12%	10.12%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	47,328	23,866	15,299	2,295	1,559	1,288	91,635
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . .	1,927	2,336	2,449	535	793	1,238	9,278

附錄一

會計師報告

	1年內 (未經審計)	1至2年 (未經審計)	2至3年 (未經審計)	3至4年 (未經審計)	4至5年 (未經審計)	5年以上 (未經審計)	總計 (未經審計)
於2025年4月30日							
按共同基準：							
國有企業							
預期信貸虧損率 . . . . .	4.42%	8.56%	12.05%	25.19%	36.77%	58.16%	10.36%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	45,659	8,310	2,283	4,252	2,369	3,286	66,159
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . . .	2,017	711	275	1,071	871	1,911	6,856
按共同基準：							
其他企業							
預期信貸虧損率 . . . . .	6.07%	13.37%	20.54%	29.76%	56.00%	86.39%	13.74%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	49,885	19,374	15,120	8,999	1,559	1,058	95,995
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . . .	3,028	2,591	3,105	2,678	873	914	13,189

(ii) 合約資產

合約資產的減值虧損撥備變動如下：

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
年／期初 . . . . .	631	932	2,406	4,282
已確認減值虧損淨額 . . . . .	301	1,474	1,876	1,411
年／期末 . . . . .	932	2,406	4,282	5,693

由於合約資產及貿易應收款項均來自同一客戶群，故用於計量合約資產預期信貸虧損的撥備率乃根據貿易應收款項的撥備率計算得出。

下文載列 貴公司使用撥備矩陣的合約資產的信貸風險敞口資料：

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
				人民幣千元 (未經審計)
預期信貸虧損率 . . . . .	3.82%	8.02%	12.10%	16.76%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	24,379	29,999	35,389	33,977
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . . .	932	2,406	4,282	5,693

附錄一

會計師報告

貴公司

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>合約資產</b>				
銷售智能製造軟件解決方案.....	24,379	29,999	35,351	33,977
減值撥備.....	(932)	(2,406)	(4,280)	(5,693)
賬面淨值.....	23,447	27,593	31,071	28,284
<b>貿易應收款項及應收票據</b>				
貿易應收款項.....	75,468	86,265	140,551	155,804
商業承兌票據.....	–	252	1,094	2,259
減值撥備.....	(2,767)	(5,800)	(13,310)	(19,322)
貿易應收款項及商業承兌票據淨額.....	72,701	80,717	128,335	138,741
銀行承兌票據.....	9,687	4,868	4,650	12,514
賬面淨值.....	82,388	85,585	132,985	151,255
總計.....	105,835	113,178	164,056	179,539

(i) 貿易應收款項及應收票據

於各有關期間及截至2025年4月30日止四個月末，貴公司基於發票日期及經扣除虧損撥備後的應收貿易賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
1年內.....	60,841	53,613	86,149	102,397
1至2年.....	7,933	23,548	25,007	24,110
2至3年.....	6,688	3,469	17,781	11,542
3至4年.....	5,835	2,628	1,965	9,502
4至5年.....	1,024	1,931	1,369	2,185
5年以上.....	67	396	714	1,519
總計.....	82,388	85,585	132,985	151,255

貿易應收款項及應收票據的減值虧損撥備變動如下：

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
年／期初.....	2,430	2,767	5,800	13,310
已確認減值虧損淨額.....	1,478	4,569	7,947	6,012
因不可收回而撇銷的金額.....	(1,141)	(1,536)	(437)	–
年／期末.....	2,767	5,800	13,310	19,322

附錄一

會計師報告

下文載列 貴公司使用撥備矩陣的貿易應收款項及商業承兌票據的信貸風險敞口資料：

	1年內	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	總計
<b>於2022年12月31日</b>							
<i>按共同基準：</i>							
<i>國有企業</i>							
預期信貸虧損率 . . . . .	2.50%	4.43%	5.82%	9.69%	15.68%	77.10%	5.56%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	11,818	3,229	4,344	3,487	287	297	23,462
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . . .	296	143	253	338	45	229	1,304
<i>按共同基準：</i>							
<i>其他企業</i>							
預期信貸虧損率 . . . . .	1.10%	3.60%	7.25%	10.64%	23.93%	100.00%	2.81%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	40,069	5,027	2,801	3,007	1,028	74	52,006
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . . .	439	181	203	320	246	74	1,463
	<u>1年內</u>	<u>1至2年</u>	<u>2至3年</u>	<u>3至4年</u>	<u>4至5年</u>	<u>5年以上</u>	<u>總計</u>
<b>於2023年12月31日</b>							
<i>按共同基準：</i>							
<i>國有企業</i>							
預期信貸虧損率 . . . . .	3.74%	6.46%	11.33%	22.66%	34.24%	72.36%	10.14%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	13,759	7,217	609	1,306	2,623	550	26,064
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . . .	515	466	69	296	898	398	2,642
<i>按共同基準：</i>							
<i>其他企業</i>							
預期信貸虧損率 . . . . .	1.89%	5.36%	9.82%	14.48%	42.94%	76.01%	5.22%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	36,186	17,749	3,248	1,892	361	1,017	60,453
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . . .	685	952	319	274	155	773	3,158

附錄一

會計師報告

	1年內	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	總計
<b>於2024年12月31日</b>							
按共同基準：							
<b>國有企業</b>							
預期信貸虧損率	4.20%	7.75%	11.83%	24.35%	35.85%	64.08%	8.18%
賬面總值 (人民幣千元)	39,207	5,739	6,646	271	940	1,854	54,657
預期信貸虧損 (人民幣千元)	1,647	445	786	66	337	1,188	4,469
按共同基準：							
<b>其他企業</b>							
預期信貸虧損率	4.07%	9.78%	16.00%	23.31%	50.87%	96.12%	10.16%
賬面總值 (人民幣千元)	45,803	21,852	14,191	2,295	1,559	1,288	86,988
預期信貸虧損 (人民幣千元)	1,866	2,138	2,271	535	793	1,238	8,841
	1年內	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	總計
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)

**於2025年4月30日**

按共同基準：

**國有企業**

預期信貸虧損率	4.42%	8.56%	12.05%	25.19%	36.77%	58.16%	10.36%
賬面總值 (人民幣千元)	45,661	8,310	2,283	4,252	2,369	3,286	66,161
預期信貸虧損 (人民幣千元)	2,018	711	275	1,071	871	1,911	6,857

按共同基準：

**其他企業**

預期信貸虧損率	6.07%	13.37%	20.54%	29.76%	56.00%	86.39%	13.56%
賬面總值 (人民幣千元)	49,228	19,059	11,999	8,999	1,559	1,058	91,902
預期信貸虧損 (人民幣千元)	2,988	2,548	2,464	2,678	873	914	12,465

**(ii) 合約資產**

合約資產的減值虧損撥備變動如下：

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
年／期初	631	932	2,406	4,280
已確認減值虧損淨額	301	1,474	1,874	1,413
年／期末	932	2,406	4,280	5,693

下文載列 貴公司使用撥備矩陣的合約資產的信貸風險敞口資料：

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	(未經審計)			
預期信貸虧損率	3.82%	8.02%	12.11%	16.76%
賬面總值 (人民幣千元)	24,379	29,999	35,351	33,977
預期信貸虧損 (人民幣千元)	932	2,406	4,280	5,693

附錄一

會計師報告

21. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
預付款項.....	3,152	4,311	9,067	7,503
按金 .....	2,646	3,674	3,028	3,108
[編纂]開支 .....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應收一名董事款項* .....	–	–	1,120	1,120
墊款予僱員.....	144	13	85	129
其他 .....	44	269	195	3,827
	5,986	8,267	13,495	16,694
減值撥備.....	–	–	–	–
總計 .....	5,986	8,267	13,495	16,694

貴集團根據國際財務報告準則第9號的規定應用一般方法計提預期信貸虧損，該方法允許就預付款項、其他應收款項及其他資產使用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，預付款項、其他應收款項及其他資產已根據共用信貸風險特徵及逾期天數進行分組。根據對預期虧損率及賬面總值的評估，貴公司董事認為，有關該等結餘的預期信貸虧損被視為並不重大。

貴公司

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
預付款項.....	2,868	4,200	5,181	6,274
按金 .....	2,499	3,536	2,907	2,985
[編纂]開支 .....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應收一名董事款項* .....	–	–	1,120	1,120
墊款予僱員.....	3	4	85	125
其他 .....	46	165	91	3,722
	5,416	7,905	9,384	15,233
減值撥備.....	–	–	–	–
總計 .....	5,416	7,905	9,384	15,233

\* 應收董事孫志岩先生款項已於後續結清。

附錄一

會計師報告

22. 現金及現金等價物、已抵押存款及受限制現金

貴集團

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
現金及銀行結餘	51,888	48,208	37,852	38,240
減：受限制現金	–	5,810	1,870	2,036
已抵押存款	8,805	3,001	1,293	2,876
現金及現金等價物	43,083	39,397	34,689	33,328
以下列貨幣計值：				
人民幣	42,747	39,393	34,437	30,580
美元	336	4	252	2,082
新加坡元	–	–	–	666
總計	43,083	39,397	34,689	33,328

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年4月30日，貴集團的受限制現金總額分別約為零、人民幣5,810,000元、人民幣1,870,000元及人民幣2,036,000元，已被法院凍結。於本報告日期，所有受限制現金已獲解除。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年4月30日，銀行存款分別人民幣8,805,000元、人民幣3,001,000元、人民幣1,293,000元及人民幣2,876,000元已抵押予銀行，作為發行銀行承兌票據的抵押品。

貴公司

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
現金及銀行結餘	44,854	48,182	35,813	33,135
減：受限制現金	–	5,810	–	–
已抵押存款	8,805	3,001	1,293	2,876
現金及現金等價物	36,049	39,371	34,520	30,259
以下列貨幣計值：				
人民幣	35,721	39,367	34,268	27,510
美元	328	4	252	2,749
總計	36,049	39,371	34,520	30,259

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年4月30日，貴集團已評估現金及現金等價物、受限制現金以及已抵押存款的信貸風險甚微，是由於其存放於信譽良好的金融機構。

23. 貿易應付款項及應付票據

於各有關期間末及截至2025年4月30日止四個月的貿易應付款項及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

貴集團

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
1年內 .....	34,375	29,537	13,025	9,374
1至2年 .....	2,912	2,701	17,556	6,850
2至3年 .....	1,393	841	2,070	12,698
3年以上 .....	–	1,393	542	2,452
總計 .....	<u>38,680</u>	<u>34,472</u>	<u>33,193</u>	<u>31,374</u>

貿易應付款項及應付票據不計息，無擔保且通常為期一年。

貴公司

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
1年內 .....	21,670	21,900	12,105	8,216
1至2年 .....	2,912	2,701	14,022	6,823
2至3年 .....	1,393	841	2,070	10,829
3年以上 .....	–	1,393	542	2,452
總計 .....	<u>25,975</u>	<u>26,835</u>	<u>28,739</u>	<u>28,320</u>

附錄一

會計師報告

24. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
其他應付稅項.....	21,611	20,469	13,169	13,991
應付薪酬及福利.....	26,238	26,942	15,893	15,602
應計開支.....	6,971	7,814	4,580	3,895
收購非控股權益的應付款項.....	-	-	1,000	-
其他.....	502	121	456	3
總計.....	<u>55,322</u>	<u>55,346</u>	<u>35,098</u>	<u>33,491</u>

貴公司

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
其他應付稅項.....	20,549	19,978	13,009	13,866
應付薪酬及福利.....	25,028	25,892	15,261	15,034
應計開支.....	5,207	3,277	3,277	3,227
收購非控股權益的應付款項.....	-	-	1,000	-
其他.....	-	1	19	1
總計.....	<u>50,784</u>	<u>49,148</u>	<u>32,566</u>	<u>32,128</u>

其他應付款項不計息且無擔保及須按需償還。

25. 合約負債

貴集團

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
智能製造軟件解決方案.....	121,448	125,133	90,996	62,462
維護服務.....	123	146	493	2,247
總計.....	<u>121,571</u>	<u>125,279</u>	<u>91,489</u>	<u>64,709</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
智能製造軟件解決方案 .....	121,448	118,692	70,965	49,650
維護服務 .....	123	146	493	2,246
總計 .....	<u>121,571</u>	<u>118,838</u>	<u>71,458</u>	<u>51,896</u>

合約負債指交付產品所收到的墊款，預期將於正常運營週期內確認為收入。

26. 計息銀行借款

貴集團

借款的實際利率及到期日如下：

	2022年		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
銀行貸款－無擔保 .....	3.40	2023年	<u>15,016</u>
	2023年		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
銀行貸款－無擔保 .....	3.55	2023年	3,003
銀行貸款－有擔保 .....	3.30-3.80	2024年	<u>60,172</u>
總計 .....			63,175
	2024年		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
銀行貸款－有擔保 .....	2.60-3.45	2025年	<u>64,955</u>
	2025年4月30日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
銀行貸款－有擔保(未經審計) .....	1.65-3.45	2025年	<u>65,355</u>
	12月31日		4月30日
	2022年	2023年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
分析為：			
應償還銀行貸款－1年內 .....	<u>15,016</u>	<u>63,175</u>	<u>64,955</u>
		<u>65,355</u>	<u>65,355</u>

## 附錄一

## 會計師報告

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年4月30日，孫志岩先生（「孫先生」）就 貴集團若干銀行貸款作出擔保，金額最高分別為零、人民幣60,472,000元、人民幣56,947,000元及人民幣60,350,000元。一間附屬公司的總經理就 貴集團若干銀行貸款作出擔保，金額最高分別為零、人民幣2,703,000元、人民幣5,005,000元及人民幣5,005,000元。

於2023年12月31日， 貴集團借款人民幣3,003,000元由獨立第三方上海市中小企業政策性融資擔保基金管理中心擔保。

於2024年12月31日及2025年4月30日，孫先生的配偶分別就 貴集團若干銀行貸款人民幣19,917,000元及人民幣39,931,000元作出擔保。

### 貴公司

	2022年			
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	
銀行貸款－無擔保.....	3.40	2023年	<u>15,016</u>	
	2023年			
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	
銀行貸款－有擔保.....	3.30-3.60	2024年	<u>54,465</u>	
	2024年			
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	
銀行貸款－有擔保.....	2.60-2.80	2025年	<u>59,950</u>	
	2025年4月30日			
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	
銀行貸款－有擔保(未經審計).....	2.40-2.80	2025年	<u>60,351</u>	
	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
分析為：				
應償還銀行貸款－1年內.....	<u>15,016</u>	<u>54,465</u>	<u>59,950</u>	<u>60,351</u>

附錄一

會計師報告

27. 遞延收入

貴集團及 貴公司

	4月30日
	2025年
	人民幣千元 (未經審計)
政府補助	
資產相關補助(a) .....	
非即期 .....	1,244
即期 .....	1,152
總計 .....	<u>2,396</u>

(a) 資產相關補助

資產相關補助為就 貴集團的研發計劃自政府收到的補貼。

28. 撥備

貴集團

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
保修(a) .....	5,434	6,182	10,159	10,118
虧損合約(b) .....	<u>1,592</u>	<u>4,425</u>	<u>12,703</u>	<u>12,307</u>
總計 .....	<u>7,026</u>	<u>10,607</u>	<u>22,862</u>	<u>22,425</u>

貴公司

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
保修(a) .....	1,771	3,082	7,394	7,143
虧損合約(b) .....	<u>1,592</u>	<u>4,288</u>	<u>12,611</u>	<u>12,307</u>
總計 .....	<u>3,363</u>	<u>7,370</u>	<u>20,005</u>	<u>19,450</u>

(a) 保修

貴集團為產品提供保修，並承諾於正常運營週期內維護或更換性能不合格的產品。就有關期末及截止2025年4月30日止四個月仍處於保修期內的已售產品的估計保修索賠計提撥備。保修撥備金額乃根據銷量及過往維護及退貨水平的經驗估計。估計基準會持續審閱，並於適當情況下修改。

(b) 虧損合約

貴集團於其智能製造軟件解決方案分部就虧損合約計提撥備。虧損合約主要源於與客戶簽訂戰略協議，以具有競爭力的價格交付解決方案，但隨後根據當地監管要求進行定制增加了開發成本。此外，客戶驗收測試意外延誤，導致聘用顧問成本增加。

管理層將實施更嚴格的投標審查控制和重新談判合約協議，以降低未來期間的類似風險。

29. 股本

股份

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
已發行及悉數支付：				
股本 .....	56,250	60,341	60,341	60,341

根據日期為2023年11月13日的股東決議案，貴公司股東同意將註冊資本由人民幣56,250,000元增至人民幣60,341,000元，以額外發行4,091,000股股份作現金代價，扣除股份發行開支人民幣235,925,000元。面值與發行價之間的差額人民幣231,834,000元已計入股份溢價賬。

30. 股份支付

為激勵及獎勵為貴集團營運作出貢獻的合資格參與者，貴公司股東兼董事孫先生為貴公司建立了僱員持股平台，以營運受限制股份獎勵計劃（「計劃」）。孫先生擔任平台的普通合夥人，平台須購回該等已離任參與者的股份，並將該等股份重新分配予其他合資格參與者。

於2025年4月30日，根據該計劃授予僱員的受限制股份獎勵載列如下。所授出股份的公允價值與認購價之間的差額於權益內的股份支付儲備中確認，相應的「股份支付開支」於損益中確認。

授出日期	授出的股份數目	認購價	授出日期公允價值
		每股人民幣元	每股人民幣元
2017年9月5日 .....	883,442	5.0	5.7
2018年12月24日 .....	633,999	5.0	29.5
2018年12月25日 .....	519,672	0.0	29.5
2019年6月30日 .....	298,811	6.0	39.8
2020年8月14日 .....	181,885	28.0	53.3
2024年11月12日 .....	166,294	28.0	56.7
2025年4月24日 .....	240,652	28.0	59.0

每次授出股份須於以下日期（以較後者為準）歸屬：(i)授出日期起計五年，或(ii)貴公司成功公開[編纂]後三年。在考慮對貴公司成功進行首次公開[編纂]的最佳時間估計後，管理層基於上述服務要求確定相關股份的歸屬期。因此，股份支付開支於歸屬期內攤銷。

## 附錄一

## 會計師報告

所授出受限制股份單位的估計公允價值以權益分配模式計量，該模式基於貴集團通過使用現金流量折現法或近期交易價格向後推算法計算得出權益價值。下表列出所用模型的主要輸入數據：

預期波動(%)	37.1-52.1
無風險利率(%)	1.4-3.7
缺乏市場流通性折讓(%)	10.0-19.0

所授出受限制股份單位數目的變動如下：

	股份數目			
	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
				(未經審計)
年／期初	665,000	665,000	665,000	826,294
年／期內授出	—	—	166,294	240,652
年／期內沒收	—	—	(5,000)	—
年／期末	<u>665,000</u>	<u>665,000</u>	<u>826,294</u>	<u>1,066,946</u>

於有關期間以及截至2024年及2025年4月30日止四個月確認的與僱員相關的股份支付開支如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	(未經審計)
行政開支	332	330	531	96	410
銷售及營銷開支	181	181	295	66	247
研發成本	<u>791</u>	<u>969</u>	<u>768</u>	<u>256</u>	<u>292</u>
總計	<u>1,304</u>	<u>1,480</u>	<u>1,594</u>	<u>418</u>	<u>949</u>

### 31. 儲備

貴集團於有關期間以及截至2024年及2025年4月30日止四個月的儲備金額及其變動情況在綜合權益變動表中呈列。

其他儲備主要包括：向非控股權益股東收購額外附屬公司權益的已付代價與淨資產賬面值的差額。

附錄一

會計師報告

貴公司

	股份			
	股份溢價	支付儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	285,272	3,483	(56,860)	231,895
年內虧損及其他全面虧損	–	–	(76,810)	(76,810)
權益結算股份支付開支 (附註30)	–	1,304	–	1,304
於2022年12月31日及2023年1月1日	285,272	4,787	(133,670)	156,389
年內虧損及其他全面虧損	–	–	(108,711)	(108,711)
權益結算股份支付開支 (附註30)	–	1,480	–	1,480
股東注資	231,834	–	–	231,834
於2023年12月31日及2024年1月1日	517,106	6,267	(242,381)	280,992
年內虧損及其他全面虧損	–	–	(90,668)	(90,668)
權益結算股份支付開支 (附註30)	–	1,594	–	1,594
於2024年12月31日及2025年1月1日	517,106	7,861	(333,049)	191,918
期內虧損及其他全面虧損 (未經審計)	–	–	(39,603)	(39,603)
權益結算股份支付開支 (附註30) (未經審計)	–	949	–	949
於2025年4月30日 (未經審計)	517,106	8,810	(372,652)	153,264

32. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

截至2022年、2023年、2024年12月31日止年度及截至2025年4月30日止四個月，貴集團使用權資產及租賃負債的非現金增加分別為人民幣5,128,000元、人民幣706,000元、人民幣1,193,000元及人民幣402,000元，涉及物業的租賃安排。

(b) 融資活動負債變動

	計息銀行借款	租賃負債	其他應付款項 及應計費用	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	10,012	4,227	–	14,239
融資現金流量變動	4,390	(1,833)	–	2,557
新租賃 (附註14)	–	5,128	–	5,128
利息開支 (附註7)	614	439	–	1,053
租期終止 (附註14)	–	(56)	–	(56)
於2022年12月31日	15,016	7,905	–	22,921
融資現金流量變動	46,334	(2,170)	–	44,164
新租賃 (附註14)	–	706	–	706
利息開支 (附註7)	1,825	408	–	2,233
於2023年12月31日	63,175	6,849	–	70,024
融資現金流量變動	262	(2,445)	–	(2,183)
新租賃 (附註14)	–	1,193	–	1,193
利息開支 (附註7)	1,518	313	–	1,831

## 附錄一

## 會計師報告

	計息銀行借款	租賃負債	其他應付款項 及應計費用	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日	64,955	5,910	–	70,865
融資現金流量變動(未經審計)	(157)	(1,754)	(1,160)	(3,071)
應計[編纂]開支(未經審計)	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
新租賃(附註14)(未經審計)	–	402	–	402
利息開支(附註7)(未經審計)	557	85	–	642
重新評估租期變動(附註14)(未經審計)	–	(201)	–	(201)
於2025年4月30日(未經審計)	65,355	4,442	416	70,213

### (c) 租賃現金流出總額

現金流量表中包含的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	(未經審計)
經營活動內	2,440	1,991	1,309	464	239
融資活動內	1,833	2,170	2,445	596	1,754
總計	4,273	4,161	3,754	1,060	1,993

### 33. 承擔

於各有關期間末及截至2025年4月30日止四個月，貴集團並無重大合約承擔。

### 34. 關聯方交易

#### (a) 與關聯方的交易：

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年4月30日，孫先生就貴集團若干銀行貸款以零對價作出無償擔保，金額最高分別為零、人民幣60,472,000元、人民幣56,947,000元及人民幣60,350,000元。

於2024年12月31日及2025年4月30日，孫先生的配偶就貴集團若干銀行貸款以零對價作出無償擔保，分別為人民幣19,917,000元及人民幣39,931,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 與關聯方的未償還結餘：

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非貿易相關				
預付款項、其他應收款項及其他資產 . . . .				
孫先生 . . . . .	-	-	1,120	1,120

### (c) 貴集團主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
薪金、花紅、津貼及實物福利 . . . .	3,095	2,922	3,235	1,030	1,098
績效相關獎金 . . . . .	381	710	-	45	-
以權益結算的股份支付 . . . . .	625	696	854	232	525
退休金計劃供款 . . . . .	405	712	749	252	242
支付予主要管理人員的薪酬總額 . .	4,506	5,040	4,838	1,559	1,865

董事、最高行政人員及監事薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料及未經審計中期財務資料附註8。

### 35. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具於各有關期間末及截至2025年4月30日止四個月的賬面值如下：

#### 貴集團

#### 金融資產

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>				
貿易應收款項及應收票據 . . . . .	81,663	87,525	133,490	148,437
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產 . . . . .	2,834	3,956	4,428	6,745
已抵押存款 . . . . .	8,805	3,001	1,293	2,876
受限制現金 . . . . .	-	5,810	1,870	2,036
現金及現金等價物 . . . . .	43,083	39,397	34,689	33,328
小計 . . . . .	136,385	139,689	175,770	193,422

附錄一

會計師報告

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產				
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融投資 .....	95,234	263,733	124,587	59,199
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產				
貿易應收款項及應收票據 .....	2,977	2,234	3,707	6,186
總計 .....	234,596	405,656	304,064	258,807

金融負債

	12月31日			4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
按攤銷成本計量的金融負債				
租賃負債 .....	7,905	6,849	5,910	4,442
貿易應付款項及應付票據 .....	38,680	34,472	33,193	31,374
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債 .....	7,473	7,935	6,036	3,898
計息銀行借款 .....	15,016	63,175	64,955	65,355
總計 .....	69,074	112,431	110,094	105,069

36. 金融資產轉讓

未全部終止確認的已轉讓金融資產

- (a) 於各有關期間末及截至2025年4月30日止四個月，貴集團向若干供應商背書由中國內地銀行所承兌若干應收票據（「已背書票據」），以償應付該等供應商的貿易應付款項（「背書」），其賬面值分別為人民幣3,726,000元、人民幣990,000元、人民幣1,190,000元及人民幣338,000元。董事認為，貴集團保留了重大風險及回報，包括與有關已背書票據的違約風險，因此，其繼續確認已背書票據及已結付的相關貿易應付款項的全部賬面值。於背書後，貴集團概無保留有關使用已背書票據的任何權利，包括將已背書票據出售、轉讓或質押予任何其他第三方。於有關期間及截至2025年4月30日止四個月，供應商可追索以已背書票據結算的貿易應付款項的賬面總值分別為人民幣13,589,000元、人民幣12,412,000元、人民幣14,286,000元及人民幣5,650,000元。
- (b) 作為其日常業務的一部分，貴集團訂立貿易應收款項保理安排（「安排」），並將若干貿易應收款項轉讓予銀行。根據該安排，倘任何貿易債務人逾期付款180日，貴集團或須向銀行償還利息損失。貴集團並無面臨於轉移後貿易債務人的違約風險。於轉讓後，貴集團並無保留有關使用貿易應收款項的任何權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押貿易應收款項。於各有關期間末及截至2025年4月30日止四個月，根據安排轉讓但尚未結清的貿易應收款項的初始賬面值為零、零、零及人民幣360,000元。貴集團繼續確認的資產於2025年4月30日的賬面值為人民幣360,000元，而於2025年4月30日計入計息銀行借款的相關負債的賬面值為人民幣360,000元。

### 全部終止確認的已轉讓金融資產

截至各有關期間末及截至2025年4月30日止四個月，貴集團若干附屬公司將銀行承兌的若干應收票據（「已終止確認票據」）背書予其若干供應商，以向該等供應商償還貿易應付款項，該等票據的賬面值合共分別為人民幣22,037,000元、人民幣8,287,000元、人民幣9,981,000元及人民幣3,980,000元。已終止確認票據於各有關期間末及截至2025年4月30日止四個月的到期期限為1至12個月。根據票據法，已終止確認票據的持有人有權向任何、若干或所有對已終止確認票據負有責任的人士（包括貴集團）追索，而不受優先次序限制（「持續參與」）。貴集團董事認為，貴集團已轉移絕大部分與已終止確認票據有關的風險及回報。因此，貴集團已終止確認已終止確認票據及相關貿易應付款項的全部賬面值。貴集團持續參與已終止確認票據所面臨之最大虧損及購回該等已終止確認票據之未貼現現金流量等於其賬面值。管理層認為，貴集團持續參與已終止確認票據的公允價值並不重大。

於有關期間及截至2025年4月30日止四個月，貴集團於轉讓已終止確認票據當日並無確認任何收益或虧損。概無於期內或累計確認持續參與產生的收益或虧損。該批注額於各期間獲平均分配。

### 37. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層已評估現金及現金等價物、受限制現金、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行借款的公允價值與其賬面相若，主要是由於該等工具的到期期限較短。

由財務經理領導的貴集團財務部負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官報告。於各報告日期，財務部已對金融工具的價值變動進行分析，並釐定估值所用的主要輸入數據。估值已由首席財務官審閱及批准。

金融資產及負債的公允價值按自願交易方之間當前交易（強迫或清盤出售除外）中該工具可交換的金額入賬。

貴集團投資於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資，即中國內地銀行發行的理財產品。貴集團已根據銀行於各有關期間末及截至2025年4月30日止四個月公佈的淨值估計該等理財產品的公允價值。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的未上市權益投資的公允價值採用市場估值技術估算，該估值技術基於並無可觀察市價或比率支持的假設。估值要求董事根據行業、規模、槓桿和策略釐定可資比較上市公司（同業），並為每間已識別的可資比較公司計算適當價格倍數，例如市價對權益（「市盈率」）倍數。該倍數乃透過將可資比較公司的企業價值除以盈利計量計算得出。貿易倍數隨後按公司特定之事實及情況，就可資比較公司之間的不流通性及規模差異貼現。貼現倍數應用於未上市股權投資之相應盈利計量因素，藉以計量公允價值。董事認為，使用估值技術產生的估計公允價值（計入綜合財務狀況表）以及相關公允價值變動（計入損益）均屬合理，亦為各有關期間末及截至2025年4月30日止四個月的最恰當數值。

貴集團有以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的中國內地銀行發行的銀行承兌票據。貴集團已透過使用貼現現金流量估值模式，根據具有類似條款及風險的工具的市場利率估計該等銀行承兌票據的公允價值。

附錄一

會計師報告

以下概述2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年4月30日的金融工具估值的重大不可觀察輸入數據及量化的敏感度分析：

估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對 輸入數據的 敏感度
金融資產			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益投資			
未上市權益投資..... 市場法	缺乏適銷性折扣 (「DLOM」)	2022年12月31日： 31.81%	倍數增加／減少10%將導致公允價值減少／增加人民幣168,800元
		2023年12月31日： 31.87%	倍數增加／減少10%將導致公允價值減少／增加人民幣184,983元
		2024年12月31日： 33.43%	倍數增加／減少10%將導致公允價值減少／增加人民幣220,103元
		2025年4月30日： 32.48%	倍數增加／減少10%將導致公允價值減少／增加人民幣259,537元

附錄一

會計師報告

公允價值層級

下表列示 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

以公允價值計量的資產：

2022年12月31日

	公允價值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融投資.....	—	2,977	—	2,977
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資.....	—	91,615	3,619	95,234
總計 .....	—	94,592	3,619	98,211

2023年12月31日

	公允價值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入其他全 面收益的金融投資 .....	—	2,234	—	2,234
以公允價值計量且其變動計入當期損 益的金融投資 .....	—	259,779	3,954	263,733
總計 .....	—	262,013	3,954	265,967

2024年12月31日

	公允價值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融投資.....	—	3,707	—	3,707
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資.....	—	120,205	4,382	124,587
總計 .....	—	123,912	4,382	128,294

## 附錄一

## 會計師報告

2025年4月30日

	公允價值計量採用			總計
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	第一級	第二級	第三級	
	人民幣千元 (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 其他全面收益的金融投資.....	–	6,186	–	6,186
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資.....	–	53,803	5,396	59,199
總計 .....	–	59,989	5,396	65,385

於各有關期間及截至2025年4月30日止四個月，第一級與第二級之間的公允價值計量並無轉移，而金融資產及金融負債均無轉入或轉出第三級。

於各有關期間及截至2025年4月30日止四個月，第三級公允價值計量變動情況如下：

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融投資
	人民幣千元
於2022年1月1日 .....	3,146
於損益表中確認的總收益.....	473
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	3,619
於損益表中確認的總收益.....	335
於2023年12月31日及2024年1月1日 .....	3,954
於損益表中確認的總收益.....	428
於2024年12月31日及2025年1月1日 .....	4,382
於損益表中確認的總收益(未經審核).....	1,014
於2025年4月30日(未經審計).....	5,396

### 38. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括銀行貸款以及現金及短期存款。該等金融工具的主要目的是為貴集團的營運籌集資金。貴集團有多項直接源自其業務的其他金融資產及負債，例如貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據。

貴集團的金融工具產生的主要風險為信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意管理該等風險的政策，概述如下。

#### 信貸風險

貴集團僅與受認可及有信譽的第三方交易。貴集團的政策是，所有擬按信貸條款交易的客戶須經過信貸驗證程序。此外，應收款項結餘會持續進行監控。就不以相關營運單位的功能貨幣計值的交易而言，貴集團在未通過具體驗證程序的情況下不提供信貸期。

#### 最大風險敞口及年末分階段情況

下表列示基於各報告期末貴集團信貸政策的信貸質量及最大信貸風險敞口(主要基於逾期資料，除非無需過多成本或努力即可獲得其他資料)以及年末階段分類情況。

附錄一

會計師報告

所呈列的金額為金融資產的總賬面值。

於2022年12月31日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損	階段2	階段3	簡化方法	
	階段1				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	84,455	84,455
合約資產*	—	—	—	24,379	24,379
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常	2,834	—	—	—	2,834
已抵押存款	8,805	—	—	—	8,805
現金及現金等價物	43,083	—	—	—	43,083
總計	54,722	—	—	108,834	163,556

於2023年12月31日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損	階段2	階段3	簡化方法	
	階段1				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	93,447	93,447
合約資產*	—	—	—	29,999	29,999
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	3,956	—	—	—	3,956
已抵押存款	3,001	—	—	—	3,001
受限制現金	5,810	—	—	—	5,810
現金及現金等價物	39,397	—	—	—	39,397
總計	52,164	—	—	123,446	175,610

於2024年12月31日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損	階段2	階段3	簡化方法	
	階段1				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	147,236	147,236
合約資產*	—	—	—	35,389	35,389
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	4,428	—	—	—	4,428
已抵押存款	1,293	—	—	—	1,293
受限制現金	1,870	—	—	—	1,870
現金及現金等價物	34,689	—	—	—	34,689
總計	42,280	—	—	182,625	224,905

## 附錄一

## 會計師報告

於2025年4月30日（未經審計）

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損				總計
	階段1	階段2	階段3	簡化方法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
貿易應收款項及應收票據*.....	—	—	—	168,482	168,482	
合約資產*.....	—	—	—	33,977	33,977	
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產						
— 正常** .....	6,745	—	—	—	6,745	
已抵押存款.....	2,876	—	—	—	2,876	
受限制現金.....	2,036	—	—	—	2,036	
現金及現金等價物 .....	33,328	—	—	—	33,328	
總計 .....	<u>44,985</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>202,459</u>	<u>247,444</u>	

\* 就貿易應收款項及應收票據以及合約資產而言，貴集團應用簡化方法計提減值，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料及未經審計中期財務資料附註20中披露。

\*\* 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質量在該等金融資產尚未逾期且並無資料顯示金融資產自初始確認起信貸風險大幅上升的情況下被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質量被視為「可疑」。

### 流動資金風險

貴集團通過定期流動性規劃工具監控其資金短缺的流動性風險，綜合考量金融工具與金融資產（如貿易應收款項及應收票據）的到期情況、經營活動預期現金流，以及主要金融機構和投資者提供的充足承諾融資額度。

貴集團的目標是通過使用計息銀行借款以及租賃負債維持資金持續性與靈活性之間的平衡。

根據合約未貼現付款，貴集團金融負債於各有關期間及截至2025年4月30日止四個月末的到期狀況如下：

	少於1年	1至2年	2至3年	3至5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
於2022年12月31日					
租賃負債.....	2,470	2,167	1,903	2,542	9,082
貿易應付款項及應付票據.....	38,680	—	—	—	38,680
計入其他應付款項及應付費用的 金融負債.....	7,473	—	—	—	7,473
計息銀行借款.....	15,832	—	—	—	15,832
總計 .....	<u>64,455</u>	<u>2,167</u>	<u>1,903</u>	<u>2,542</u>	<u>71,067</u>

附錄一

會計師報告

	少於1年	1至2年	2至3年	3至5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
<b>於2023年12月31日</b>					
租賃負債.....	2,829	2,064	1,753	789	7,435
貿易應付款項及應付票據.....	34,472	–	–	–	34,472
計入其他應付款項及應付費用的					
金融負債.....	7,935	–	–	–	7,935
計息銀行借款.....	65,016	–	–	–	65,016
總計 .....	<u>110,252</u>	<u>2,064</u>	<u>1,753</u>	<u>789</u>	<u>114,858</u>

	少於1年	1至2年	2至3年	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12月31日</b>				
租賃負債.....	2,806	2,546	1,048	6,400
貿易應付款項及應付票據.....	33,193	–	–	33,193
計入其他應付款項及應付費用的				
金融負債.....	6,036	–	–	6,036
計息銀行借款.....	66,900	–	–	66,900
總計 .....	<u>108,935</u>	<u>2,546</u>	<u>1,048</u>	<u>112,529</u>

	少於1年	1至2年	2至3年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
<b>於2025年4月30日</b>				
租賃負債.....	2,544	2,207	293	5,044
貿易應付款項及應付票據.....	31,374	–	–	31,374
計入其他應付款項及應付費用的				
金融負債.....	3,898	–	–	3,898
計息銀行及其他借款 .....	66,381	–	–	66,381
總計 .....	<u>104,197</u>	<u>2,207</u>	<u>293</u>	<u>106,697</u>

資本管理

貴集團資本管理的首要目標是保障 貴集團持續經營的能力，並維持穩健的資本比率，從而支持其業務並實現股東價值最大化。

貴集團考慮經濟狀況變動管理並調節資本結構。 貴集團或會調整向股東支付的股息、向股東返還資本或發行新股來維持或調整資本結構。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團採用資本負債比率監管資本，即債務淨額除以資本總額加債務淨額計算得出。貴集團於債務淨額計入計息銀行借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、合約負債、撥備以及租賃負債減現金及現金等價物。資本指母公司擁有人應佔的權益。於各有關期間末及截至2025年4月30日止四個月的資本負債比率如下：

	12月31日			4月30日
	2022年 人民幣千元	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)
貿易應付款項及應付票據.....	38,680	34,472	33,193	31,374
其他應付款項及應計費用.....	55,322	55,346	35,098	33,491
計息銀行借款.....	15,016	63,175	64,955	65,355
合約負債.....	121,571	125,279	91,489	64,709
租賃負債.....	7,905	6,849	5,910	4,442
撥備.....	7,026	10,607	22,862	22,425
減：現金及現金等價物.....	43,083	39,397	34,689	33,328
債務淨額.....	202,437	256,331	218,818	255,124
母公司擁有人應佔權益.....	205,590	321,346	211,254	168,824
資本及債務淨額.....	408,027	577,677	430,072	423,948
資產負債比率.....	50%	44%	51%	60%

### 39. 截至2025年4月30日止四個月後事項

截至2025年4月30日止四個月後並無重大事項須額外披露或作出調整。

### 40. 後續財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何公司並無就2024年12月31日之後的任何期間編製經審計財務報表。