

[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2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於2023年、2024年及2025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2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況以及 貴集團於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年的財務業績及現金流量。

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。

歷史財務資料以人民幣（「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 | | |
|-----------------|----|------------------|------------------|------------------|
| | | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 收入 | 5 | 165,494 | 248,891 | 300,341 |
| 銷售成本..... | | (159,790) | (216,141) | (257,701) |
| 貨品及服務銷售成本 | | (132,475) | (191,698) | (248,633) |
| 虧損合約撥備淨額 | 6 | (3,057) | (9,196) | (1,741) |
| 存貨減值虧損淨額 | 6 | (24,258) | (15,247) | (7,327) |
| 毛利 | | 5,704 | 32,750 | 42,640 |
| 其他收入及收益淨額 | 5 | 12,362 | 11,717 | 15,741 |
| 銷售及營銷開支..... | | (37,600) | (45,853) | (43,668) |
| 行政開支..... | | (32,815) | (30,609) | (47,729) |
| 研發成本..... | | (66,420) | (59,020) | (66,249) |
| 金融及合約資產減值 | | | | |
| 虧損淨額..... | 6 | (6,154) | (10,160) | (3,385) |
| 其他開支..... | | (35) | (117) | (124) |
| 財務成本..... | 7 | (2,233) | (1,831) | (1,664) |
| 除稅前虧損..... | 6 | (127,191) | (103,123) | (104,438) |
| 所得稅開支..... | 10 | — | — | — |
| 年內虧損..... | | (127,191) | (103,123) | (104,438) |

附錄一

會計師報告

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | |
|------------------|----|------------------|------------------|------------------|
| | | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 其他全面虧損 | | | | |
| 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..... | | — | — | (47) |
| 年內其他全面虧損， | | | | |
| 扣除稅項..... | | — | — | (47) |
| 年內全面虧損總額..... | | <u>(127,191)</u> | <u>(103,123)</u> | <u>(104,485)</u> |
| 以下人士應佔虧損： | | | | |
| 母公司擁有人..... | | (121,649) | (100,152) | (104,438) |
| 非控股權益..... | | <u>(5,542)</u> | <u>(2,971)</u> | — |
| | | <u>(127,191)</u> | <u>(103,123)</u> | <u>(104,438)</u> |
| 以下人士應佔全面虧損總額： | | | | |
| 母公司擁有人..... | | (121,649) | (100,152) | (104,485) |
| 非控股權益..... | | <u>(5,542)</u> | <u>(2,971)</u> | — |
| | | <u>(127,191)</u> | <u>(103,123)</u> | <u>(104,485)</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>(2.23)</u> | <u>(1.71)</u> | <u>(1.73)</u> |

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

| | 附註 | 於12月31日 | | |
|-----------------------|----|----------------|----------------|----------------|
| | | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業及設備..... | 13 | 5,780 | 4,847 | 4,686 |
| 使用權資產..... | 14 | 5,260 | 4,071 | 3,894 |
| 無形資產..... | 15 | 2,241 | 2,558 | 2,306 |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 當期損益的金融投資..... | 16 | 13,983 | 4,382 | 5,061 |
| 非流動資產總值..... | | 27,264 | 15,858 | 15,947 |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨及其他合約成本..... | 19 | 160,670 | 109,047 | 47,125 |
| 貿易應收款項及應收票據 | | | | |
| 以及合約資產..... | 20 | 117,352 | 168,304 | 208,056 |
| 預付款項、其他應收款項 | | | | |
| 及其他資產..... | 21 | 8,267 | 13,495 | 23,770 |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 當期損益的金融投資..... | 16 | 249,750 | 120,205 | - |
| 已抵押存款..... | 22 | 3,001 | 1,293 | 7,409 |
| 受限制現金..... | 22 | 5,810 | 1,870 | 1,070 |
| 現金及現金等價物..... | 22 | 39,397 | 34,689 | 66,074 |
| 流動資產總值..... | | 584,247 | 448,903 | 353,504 |
| 流動負債 | | | | |
| 貿易應付款項及應付票據..... | 23 | 34,472 | 33,193 | 60,376 |
| 其他應付款項及應計費用..... | 24 | 55,346 | 35,098 | 45,710 |
| 合約負債..... | 25 | 125,279 | 91,489 | 37,631 |
| 計息銀行借款..... | 26 | 63,175 | 64,955 | 75,033 |
| 租賃負債..... | 14 | 2,179 | 2,029 | 2,753 |
| 遞延收入..... | 27 | - | - | 720 |
| 撥備..... | 28 | 10,607 | 22,862 | 11,530 |
| 流動負債總額..... | | 291,058 | 249,626 | 233,753 |
| 流動資產淨值..... | | 293,189 | 199,277 | 119,751 |
| 資產總值減流動負債..... | | 320,453 | 215,135 | 135,698 |

附錄一

會計師報告

| | 附註 | 於12月31日 | | |
|-------------------|----|----------------|----------------|----------------|
| | | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非流動負債 | | | | |
| 租賃負債..... | 14 | 4,670 | 3,881 | 1,597 |
| 遞延收入..... | 27 | — | — | 540 |
| 非流動負債總額..... | | 4,670 | 3,881 | 2,137 |
| 資產淨值..... | | 315,783 | 211,254 | 133,561 |
| 權益 | | | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | | | |
| 股本..... | 29 | 60,341 | 60,341 | 60,676 |
| 儲備..... | 31 | 261,005 | 150,913 | 72,885 |
| | | 321,346 | 211,254 | 133,561 |
| 非控股權益..... | | (5,563) | — | — |
| 權益總額..... | | 315,783 | 211,254 | 133,561 |

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

| | 母公司擁有人應佔 | | | | | | |
|-----------------------|---------------|----------------|--------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 股份 | | | 總計 | 非控股權益 | 權益總額 |
| | | 股份溢價* | 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 | 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> |
| 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 |
| 發行股份..... | 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> |

截至2024年12月31日止年度

| | 母公司擁有人應佔 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 股份 | | | 總計 | 非控股權益 | 權益總額 | |
| | | 股份溢價* | 其他儲備* | 支付儲備* | | | | |
| 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2024年1月1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> |
| 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> |

附錄一

會計師報告

截至2025年12月31日止年度

| | 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 |
| 年內虧損..... | - | - | - | - | - | (104,438) | (104,438) |
| 換算海外業務產生的匯兌差額..... | - | - | - | - | (47) | - | (47) |
| 年內全面虧損總額..... | - | - | - | - | (47) | (104,438) | (104,485) |
| 權益結算股份支付開支(附註30)..... | - | - | - | 3,207 | - | - | 3,207 |
| 發行股份..... | 335 | 23,250 | - | - | - | - | 23,585 |
| 於2025年12月31日的結餘..... | <u>60,676</u> | <u>540,356</u> | <u>(11,534)</u> | <u>11,068</u> | <u>(47)</u> | <u>(466,958)</u> | <u>133,561</u> |

* 該等儲備賬指分別於2023年、2024年及2025年12月31日的綜合財務狀況表內的綜合儲備總額人民幣261,005,000元、人民幣150,913,000元及人民幣72,885,000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 | | |
|------------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 經營活動所得現金流量 | | | | |
| 除稅前虧損 | | (127,191) | (103,123) | (104,438) |
| 物業及設備折舊 | 6、13 | 1,557 | 2,044 | 2,283 |
| 使用權資產折舊 | 6、14 | 2,378 | 2,382 | 2,108 |
| 無形資產攤銷 | 6、15 | 326 | 356 | 404 |
| 財務成本 | 7 | 2,233 | 1,831 | 1,664 |
| 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 | (4,571) | (5,400) | (1,493) |
| 股份支付開支 | 6、30 | 1,480 | 1,594 | 3,207 |
| 金融及合約資產減值虧損淨額 | 6 | 6,154 | 10,160 | 3,385 |
| 撇銷存貨至可變現淨值淨額 | 6、19 | 24,258 | 15,247 | 7,327 |
| 利息收入 | 5 | (380) | (394) | (112) |
| 匯兌差額淨額 | | (7) | 27 | (18) |
| | | (93,763) | (75,276) | 85,683 |
| 存貨及其他合約成本(增加)/減少 | | (8,317) | 36,376 | 54,595 |
| 受限制現金(增加)/減少 | | (5,810) | 3,940 | 800 |
| 已抵押存款減少/(增加) | | 5,804 | 1,708 | (6,116) |
| 貿易應收款項及應收票據以及合約資產增加 | | (15,419) | (61,112) | (43,137) |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產增加 | | (2,281) | (5,228) | (8,072) |
| 貿易應付款項及應付票據(減少)/增加 | | (4,208) | (1,279) | 27,183 |
| 其他應付款項及應計費用增加/(減少) | | 50 | (21,248) | 11,536 |
| 合約負債增加/(減少) | | 3,692 | (33,816) | (53,858) |
| 遞延收入增加 | | - | - | 1,260 |
| 撥備增加/(減少) | | 3,581 | 12,255 | (11,332) |
| 經營所用現金 | | (116,671) | (143,680) | (112,824) |
| 已收利息 | | 380 | 394 | 112 |
| 經營活動所用現金淨額 | | (116,291) | (143,286) | (112,712) |

附錄一

會計師報告

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | |
|-------------------------------------|----|------------------|----------------|----------------|
| | | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 投資活動所得現金流量 | | | | |
| 出售物業及設備所得款項..... | | 2 | 9 | 151 |
| 購買物業及設備項目..... | | (3,210) | (1,123) | (2,273) |
| 購買無形資產..... | | (351) | (673) | (152) |
| 出售以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資..... | | 226,072 | 453,546 | 133,019 |
| 購買以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資..... | | (390,000) | (309,000) | (12,000) |
| 投資活動(所用)/所得現金淨額..... | | (167,487) | 142,759 | 118,745 |
| 融資活動所得現金流量 | | | | |
| 發行股份所得款項..... | | 240,000 | - | 25,000 |
| 發行股份費用..... | | (4,075) | - | (1,415) |
| 收購非控股權益..... | | - | (2,000) | (1,000) |
| 新增計息銀行借款..... | | 62,700 | 64,900 | 95,000 |
| 償還計息銀行借款..... | | (15,000) | (62,700) | (84,900) |
| 已付利息..... | | (1,366) | (1,938) | (1,460) |
| 租賃付款本金部分..... | 14 | (2,170) | (2,445) | (3,717) |
| [編纂]開支付款..... | | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 融資活動所得/(所用)現金淨額..... | | 280,089 | (4,183) | 25,381 |
| 現金及現金等價物(減少)/增加淨額..... | | (3,689) | (4,710) | 31,414 |
| 年初現金及現金等價物..... | | 43,083 | 39,397 | 34,689 |
| 匯率變動影響淨額..... | | 3 | 2 | (29) |
| 年末現金及現金等價物..... | | 39,397 | 34,689 | 66,074 |
| 現金及現金等價物結餘分析 | | | | |
| 現金及銀行結餘..... | 22 | 48,208 | 37,852 | 74,553 |
| 減： | | | | |
| 受限制現金..... | 22 | 5,810 | 1,870 | 1,070 |
| 已抵押存款..... | 22 | 3,001 | 1,293 | 7,409 |
| 現金流量表中所列示的現金及 現金等價物..... | | 39,397 | 34,689 | 66,074 |

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

| | 附註 | 於12月31日 | | |
|----------------------------|----|----------------|----------------|----------------|
| | | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業及設備 | 13 | 1,288 | 1,756 | 2,981 |
| 使用權資產 | 14 | 3,013 | 2,547 | 2,909 |
| 無形資產 | 15 | 1,866 | 2,285 | 2,131 |
| 投資於附屬公司 | 17 | 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 | 13,983 | 4,382 | 5,061 |
| 非流動資產總值 | | 27,150 | 40,970 | 45,281 |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨及其他合約成本 | 19 | 153,150 | 101,755 | 42,124 |
| 貿易應收款項及應收票據 以及合約資產 | 20 | 113,178 | 164,056 | 204,232 |
| 預付款項、其他應收款項及 其他資產 | 21 | 7,905 | 9,384 | 19,241 |
| 應收附屬公司款項 | | 2,045 | 16,004 | 45,622 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資 | 16 | 249,750 | 100,225 | - |
| 已抵押存款 | 22 | 3,001 | 1,293 | 7,409 |
| 受限制現金 | 22 | 5,810 | - | 1,070 |
| 現金及現金等價物 | 22 | 39,371 | 34,520 | 63,400 |
| 流動資產總值 | | 574,210 | 427,237 | 383,098 |
| 流動負債 | | | | |
| 貿易應付款項及應付票據 | 23 | 26,835 | 28,739 | 58,529 |
| 其他應付款項及應計費用 | 24 | 49,148 | 32,566 | 43,898 |
| 應付附屬公司款項 | | - | 116 | 23,709 |
| 合約負債 | 25 | 118,838 | 71,458 | 32,664 |
| 計息銀行借款 | 26 | 54,465 | 59,950 | 75,033 |
| 租賃負債 | 14 | 1,414 | 1,184 | 1,799 |
| 遞延收入 | 27 | - | - | 720 |
| 撥備 | 28 | 7,370 | 20,005 | 11,251 |
| 流動負債總額 | | 258,070 | 214,018 | 247,603 |
| 流動資產淨值 | | 316,140 | 213,219 | 135,495 |
| 資產總值減流動負債 | | 343,290 | 254,189 | 180,776 |
| 租賃負債 | 14 | 1,957 | 1,930 | 1,309 |
| 遞延收入 | 27 | - | - | 540 |
| 非流動負債總額 | | 1,957 | 1,930 | 1,849 |
| 資產淨值 | | 341,333 | 252,259 | 178,927 |
| 權益 | | | | |
| 股本 | 29 | 60,341 | 60,341 | 60,676 |
| 儲備 | 31 | 280,992 | 191,918 | 118,251 |
| 權益總額 | | 341,333 | 252,259 | 178,927 |

II 歷史財務資料附註

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，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 |
| RONNA SYSTEMS PTE. LTD..... | (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 |
| Hong Kong Intelligent Manufacturing Systems Co., Limited | (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日止年度，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

根據 貴公司與若干投資者（「**編纂**」前投資者）於 貴公司**編纂**前所訂立的補充協議， 貴公司已向**編纂**前投資者發行股份及授予股份贖回權。就終止 貴公司授出的贖回權（如歷史財務資料附註29所述，該等權利自始無效）而言，經考慮 貴公司司法權區的法律及監管框架以及補充協議的規管法律後， 貴公司董事認為，於整個有關期間將向**編纂**前投資者發行的股份呈列為權益乃屬恰當。

歷史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以公允價值計量除外。

綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司於有關期間的財務報表。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。 貴集團分佔先前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 ¹ |
| 國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號之修訂 | 涉及依賴自然能源生產電力的合約 ¹ |
| 國際財務報告準則第18號 | 財務報表的呈列及披露 ² |
| 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 ² |
| 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 ³ |
| 國際財務報告準則第21號之修訂 | 折算為惡性通脹列報貨幣 ² |
| 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則 第18號、國際會計準則第1號、國際會計準則 第8號、國際會計準則第36號及國際會計準則 第37號闡釋範例之修訂 | 財務報表不確定性披露 ¹ |
| 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 ² |

- 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

國際財務報告準則第18號取代國際會計準則第1號*財務報表的呈列*。儘管多個章節沿用自國際會計準則第1號且變動有限，國際財務報告準則第18號引入於損益及其他全面收益表內呈列的新規定，包括指定總計及小計。實體須將損益及其他全面收益表內所有收入及開支分類至以下五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，並呈列兩項新界定小計。其亦規定於單獨附註中披露管理層界定的績效指標，並對主要財務報表及附註中資料的分組（匯總及分類）及位置提出更高要求。部分先前載於國際會計準則第1號的規定遷移至國際會計準則第8號*會計政策、會計估計更改及錯誤更正*內，其已更名為國際會計準則第8號*財務報表的編製基準*。由於頒佈國際財務報告準則第18號，對國際會計準則第7號*現金流量表*、國際會計準則第33號*每股盈利*及國際會計準則第34號*中期財務報告*作出有限但廣泛適用的修訂。此外，對其他國際財務報告準則會計準則作出相應細微修訂。國際財務報告準則第18號及其他國際財務報告準則會計準則的相應修訂於自2027年1月1日或之後開始的年度期間生效並允許提早應用，須追溯應用。採用國際財務報告準則第18號預期不會對貴集團的財務狀況構成重大影響，但預期將影響損益及現金流量表的呈列方式，而財務報表亦將載列額外披露資料。

貴集團現正就首次採用其他新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則的影響進行評估。截至目前為止，貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則將不太可能對貴集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

2.3 重要會計政策資料

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。

研發成本

所有研究成本於產生時計入損益表。

開發新產品所產生的開支僅會在下列條件同時滿足時，資本化並遞延：貴集團證明完成無形資產以使其可供使用或出售的技術可行性；證明其有意完成該資產並有能力使用或出售該資產；證明資產如何產生未來經濟利益；證明能獲得完成項目的資源；及證明有能力可靠計量開發期間的開支。不符合該等標準的產品開發開支於產生時計入費用。

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(「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。

分類為權益及金融負債

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

金融負債指以下負債：

- (a) 合約義務；
- (i) 向另一實體交付現金或其他金融資產的合約義務；或

- (ii) 在可能對實體不利的條件下，與另一實體交換金融資產或金融負債的合約義務；或
- (b) 將來須用或可用實體自身權益工具進行結算的合約，且
 - (i) 實體有責任或可能須就此交付可變數量的自身權益工具的非衍生工具合約；或
 - (ii) 實體以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產進行結算的衍生工具合約。

權益工具是指能證明擁有某個實體在扣除所有負債後的資產中剩餘權益的合約。

金融負債

初步確認及計量

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的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) 貴集團可酌量釐定價格。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。確認以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眼面值作出重大調整。

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重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。

於各有關期間末， 貴集團有結轉稅項虧損分別人民幣318,934,000元、人民幣457,176,000元及人民幣599,017,000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

附錄一

會計師報告

此未上市股權投資的公允價值分類為第三級工具。於2023年、2024年及2025年12月31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3,954,000元、人民幣4,382,000元及人民幣5,061,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註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，貴集團的收入幾乎全部來自中國內地的業務。

有關主要客戶的資料

於有關期間，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 | | |
|-----------|-------------|--------|-------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 客戶A | 33,079 | * | * |
| 客戶B | * | 49,161 | * |
| 客戶C | 29,308 | * | * |

* 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 | | |
|--------------|-------------|---------|---------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 客戶合約收入 | 165,494 | 248,891 | 300,341 |

附錄一

會計師報告

客戶合約收入

(a) 分類收入資料

| | 截至12月31日止年度 | | |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貨品或服務類型 | | | |
| 智能製造軟件解決方案 | 163,777 | 246,598 | 298,235 |
| 維護服務 | 1,717 | 2,293 | 2,106 |
| 總計 | <u>165,494</u> | <u>248,891</u> | <u>300,341</u> |
| 地區市場 | | | |
| 中國內地 | 164,583 | 246,554 | 296,339 |
| 海外 | 911 | 2,337 | 4,002 |
| 總計 | <u>165,494</u> | <u>248,891</u> | <u>300,341</u> |
| 收入確認時間 | | | |
| 於某個時間點轉移的貨品或服務 | 163,777 | 246,598 | 298,235 |
| 於一段時間內轉移的服務 | 1,717 | 2,293 | 2,106 |
| 總計 | <u>165,494</u> | <u>248,891</u> | <u>300,341</u> |

下表載列於有關期間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 | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 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 | 72,049 | 36,404 | 64,460 |
| 維護服務 | 122 | 127 | 269 |
| 總計 | <u>72,171</u> | <u>36,531</u> | <u>64,729</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120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，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381,690,000元、人民幣364,533,000元及人民幣318,787,000元，預期將於五年內確認為收入。

其他收入及收益淨額分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-----------------|-------------|-------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 其他收入 | | | |
| 利息收入 | 380 | 394 | 112 |
| 自客戶違約所得收入 | - | - | 2,046 |
| 政府補助及津貼 | 7,378 | 5,602 | 11,690 |

附錄一

會計師報告

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-------------------------------------|-------------|--------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 其他收入總額 | 7,758 | 5,996 | 13,848 |
| 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 | 4,571 | 5,400 | 1,493 |
| 其他 | 33 | 321 | 400 |
| 總收益 | 4,604 | 5,721 | 1,893 |
| 總計 | 12,362 | 11,717 | 15,741 |

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 | | |
|--------------------------------------|----|-------------|---------|---------|
| | | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 已售存貨及已提供服務的成本 | | 64,580 | 104,285 | 141,694 |
| 虧損合約撥備／(撥回)淨額 | | 3,057 | 9,196 | 1,741 |
| 撇銷存貨至可變現淨值 | 19 | 24,258 | 15,247 | 7,327 |
| 物業及設備折舊* | 13 | 1,557 | 2,044 | 2,283 |
| 使用權資產折舊* | 14 | 2,378 | 2,382 | 2,108 |
| 無形資產攤銷* | 15 | 326 | 356 | 404 |
| 研發開支 | | 8,037 | 5,540 | 10,919 |
| 未計入租賃負債計量的租賃付款 | 14 | 1,991 | 1,309 | 1,070 |
| [編纂]開支 | | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 核數師薪酬 | | 104 | 48 | 157 |
| 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 | | 145,481 | 154,528 | 173,659 |
| 股份支付 | 30 | 1,480 | 1,594 | 3,207 |
| 退休金計劃供款及社會福利 | | 18,918 | 26,954 | 25,138 |
| 總計 | | 165,879 | 183,076 | 202,004 |
| 金融及合約資產減值虧損淨額 | | 6,154 | 10,160 | 3,385 |
| 政府補助及津貼 | | 7,378 | 5,602 | 11,690 |

* 有關期間的物業、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」。

7. 財務成本

財務成本分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|--------------|-------------|-------|-------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 計息銀行借款利息 | 1,825 | 1,518 | 1,438 |
| 租賃負債利息(附註14) | 408 | 313 | 226 |
| 總計 | 2,233 | 1,831 | 1,664 |

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱歷史財務資料附註29。

8. 董事、最高行政人員及監事薪酬

於有關期間的董事、最高行政人員及監事薪酬披露如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---------------|-------------|-------|-------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 費用 | 323 | 320 | 322 |
| 其他酬金： | | | |
| 薪金、花紅、津貼及實物福利 | 2,922 | 3,235 | 3,306 |
| 績效相關花紅* | 710 | - | 269 |
| 以權益結算的股份支付 | 696 | 854 | 1,468 |
| 退休金計劃供款及社會福利 | 712 | 749 | 753 |
| 小計 | 5,040 | 4,838 | 5,796 |
| 總計 | 5,363 | 5,158 | 6,118 |

* 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，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附註30。於有關期間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。

於有關期間， 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

於有關期間應付獨立非執行董事的費用如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|------------|-------------|-------|-------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 尋培珏先生(i) | 3 | 80 | 80 |
| 張榮進先生(ii) | 80 | 80 | 80 |
| 劉競文先生(ii) | 80 | 80 | 80 |
| 孫清清先生(iii) | 80 | 80 | 29 |
| 常軍鋒先生(iv) | 80 | - | - |
| 楊曉欣女士(v) | - | - | 53 |
| 總計 | 323 | 320 | 322 |

(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，張榮進先生及劉競文先生獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

(iii) 於2020年12月22日，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。

(iv) 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。

(v) 於2025年5月12日，楊曉欣女士獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

於有關期間，概無應付予獨立非執行董事之其他酬金。

附錄一

會計師報告

(b) 執行董事、非執行董事及監事

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(主席及 最高行政人員)(i) | 424 | 105 | 143 | - | 672 |
| 徐慶中先生(ii) | 578 | 136 | 143 | 589 | 1,446 |
| 姜志先生(iii) | 474 | 110 | 143 | - | 727 |
| 徐仁幫先生(iv) | 420 | 199 | 104 | - | 723 |
| 小計 | 1,896 | 550 | 533 | 589 | 3,568 |
| 非執行董事： | | | | | |
| 申珺女士(v) | - | - | - | - | - |
| 黃佳女士(vi) | - | - | - | - | - |
| 梁華先生(vii) | - | - | - | - | - |
| 楊歐陽先生(viii) | - | - | - | - | - |
| 小計 | - | - | - | - | - |
| 監事： | | | | | |
| 雷學雙先生(ix) | 603 | 87 | 36 | 71 | 797 |
| 姚永來先生(x) | 423 | 73 | 143 | 36 | 675 |
| 李紀發先生(xi) | - | - | - | - | - |
| 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(主席及 最高行政人員)(i) | 468 | - | 145 | - | 613 |
| 徐慶中先生(ii) | 629 | - | 145 | 589 | 1,363 |
| 姜志先生(iii) | 521 | - | 145 | - | 666 |
| 徐仁幫先生(iv) | 519 | - | 145 | 121 | 785 |
| 小計 | 2,137 | - | 580 | 710 | 3,427 |
| 非執行董事： | | | | | |
| 申珺女士(v) | - | - | - | - | - |
| 黃佳女士(vi) | - | - | - | - | - |
| 梁華先生(vii) | - | - | - | - | - |
| 楊歐陽先生(viii) | - | - | - | - | - |
| 小計 | - | - | - | - | - |
| 監事： | | | | | |
| 雷學雙先生(ix) | 634 | - | 36 | 71 | 741 |
| 姚永來先生(x) | 464 | - | 133 | 73 | 670 |
| 李紀發先生(xi) | - | - | - | - | - |
| 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2025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 (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(主席及 最高行政人員)(i) | 472 | 38 | 145 | - | 655 |
| 徐慶中先生(ii) | 641 | 52 | 145 | 561 | 1,399 |
| 姜志先生(iii) | 535 | 45 | 145 | - | 725 |
| 徐仁幫先生(iv) | 546 | 45 | 145 | 805 | 1,541 |
| 小計 | 2,194 | 180 | 580 | 1,366 | 4,320 |
| 非執行董事： | | | | | |
| 申珺女士(v) | - | - | - | - | - |
| 黃佳女士(vi) | - | - | - | - | - |
| 梁華先生(vii) | - | - | - | - | - |
| 楊歐陽先生(viii) | - | - | - | - | - |
| 小計 | - | - | - | - | - |
| 監事： | | | | | |
| 雷學雙先生(ix) | 647 | 54 | 42 | 68 | 811 |
| 李紀發先生(xi) | - | - | - | - | - |
| 鍾昌池先生(xii) | 465 | 35 | 131 | 34 | 665 |
| 小計 | 1,112 | 89 | 173 | 102 | 1,476 |
| 總計 | 3,306 | 269 | 753 | 1,468 | 5,796 |

- (i) 於2007年11月26日，孫志岩先生獲委任為 貴公司執行董事兼董事會主席。
- (ii) 於2019年12月12日，徐慶中先生獲委任為 貴公司執行董事。
- (iii) 於2018年2月1日，姜志先生獲委任為 貴公司執行董事。
- (iv) 於2022年3月18日，徐仁幫先生獲委任為 貴公司執行董事。
- (v) 於2018年2月1日，申珺女士獲委任為 貴公司非執行董事。
- (vi) 於2019年12月12日，黃佳女士獲委任為 貴公司非執行董事。
- (vii) 於2021年10月11日，梁華先生獲委任為 貴公司非執行董事。
- (viii) 於2023年9月26日，楊歐陽先生獲委任為 貴公司非執行董事。
- (ix) 於2023年3月1日，雷學雙先生獲委任為 貴公司監事。
- (x) 於2020年12月22日，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。
- (xi) 於2020年12月22日，李紀發先生獲委任為 貴公司監事。
- (xii) 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，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

有關期間的五名最高薪酬僱員包括於2023年12月31日的一名董事、於2024年12月31日的一名董事及於2025年12月31日的兩名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。

附錄一

會計師報告

餘下四名、四名及三名非 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 | | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 薪金、津貼及實物福利 | 3,581 | 3,837 | 3,690 |
| 績效花紅 | 1,344 | 593 | 477 |
| 以權益結算的股份支付開支 | 5 | 10 | 230 |
| 退休金計劃供款 | 415 | 369 | 330 |
| 總計 | <u>5,345</u> | <u>4,809</u> | <u>4,727</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 | | |
|-------------------------------|-------------|----------|----------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | | | |
| 1,000,000港元至2,000,000港元 | 4 | 4 | 2 |
| 2,000,000港元至3,000,000港元 | — | — | 1 |
| 總計 | <u>4</u> | <u>4</u> | <u>3</u> |

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。貴集團於有關期間的所得稅開支分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-------------|-------------|-------|-------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 即期所得稅 | — | — | — |

按 貴公司及其附屬公司所處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按實際稅率計算的各有關期間的稅項開支的對賬如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 稅前虧損 | <u>(127,191)</u> | <u>(103,123)</u> | <u>(104,438)</u> |
| 按法定稅率計算的稅項 | (31,798) | (25,781) | (26,110) |
| 優惠稅率的影響 | 11,795 | 10,389 | 10,142 |
| 不可扣稅開支 | 1,225 | 1,163 | 795 |
| 研發開支加計扣除(a) | (9,042) | (8,052) | (8,472) |
| 未確認可扣減暫時差額 | 3,993 | 1,576 | 2,095 |

附錄一

會計師報告

| | 截至12月31日止年度 | | |
|------------------|-------------|--------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 未確認的稅項虧損 | 23,827 | 20,705 | 21,550 |
| 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，從事研發活動的實體有權在確定其截至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， 貴公司並無派付或宣派任何股息。

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虧損以及有關期間已發行在外普通股加權平均數分別56,932,000股、60,341,000股及60,425,000股計算。

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-------------|-------------|-----------|-----------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| 虧損 | | | |
| 母公司普通權益持有人 | | | |
| 應佔虧損(人民幣千元) | (127,191) | (103,123) | (104,438) |
| 股份 | | | |
| 年內發行在外普通股的 | | | |
| 加權平均數(千股) | 56,932 | 60,341 | 60,425 |
| 每股虧損 | | | |
| 基本及攤薄(人民幣元) | (2.23) | (1.71) | (1.73) |

於有關期間， 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 | 辦公設備 及家具 | 汽車 | 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 |
| 2023年12月31日 | | | | | | |
| 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 | 732 | 271 | — | 1,351 | 1,781 | 4,135 |
| 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(附註6) | (554) | (68) | (45) | — | (890) | (1,557) |
| 於2023年12月31日， | | | | | | |
| 扣除累計折舊及減值 | 1,486 | 316 | 241 | — | 3,737 | 5,780 |

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 |
|---------------|----------------|----------------------|-------------|---------------|---------------------|-------------|
| 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 | 1,486 | 316 | 241 | – | 3,737 | 5,780 |

| | 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 |
|--|----------------|----------------------|-------------|---------------------|-------------|
|--|----------------|----------------------|-------------|---------------------|-------------|

2024年12月31日

| | | | | | | |
|---------------|---------|------|------|-------|---------|--|
| 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 | 1,486 | 316 | 241 | 3,737 | 5,780 | |

| | | | | | | |
|--------------------|-------|------|------|---------|---------|--|
| 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 (附註6) | (749) | (77) | (68) | (1,150) | (2,044) | |

| | | | | | | |
|-----------------|-------|-----|-----|-------|-------|--|
| 於2024年12月31日， | | | | | | |
| 扣除累計折舊及減值 | 1,842 | 245 | 173 | 2,587 | 4,847 | |

| | | | | | | |
|---------------|---------|-------|-------|---------|---------|--|
| 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 | 1,842 | 245 | 173 | 2,587 | 4,847 | |

| 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) |
|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|
|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|

2025年12月31日

| | | | | | | |
|---------------|---------|-------|-------|---------|---------|--|
| 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 | 1,842 | 245 | 173 | 2,587 | 4,847 | |

| | | | | | | |
|--------------------|---------|-----|------|---------|---------|--|
| 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 | 2,200 | 13 | – | 60 | 2,273 | |
| 處置 | (151) | – | – | – | (151) | |
| 年內計提折舊 (附註6) | (1,059) | (7) | (68) | (1,149) | (2,283) | |

| | | | | | | |
|-----------------|-------|-----|-----|-------|-------|--|
| 於2025年12月31日， | | | | | | |
| 扣除累計折舊及減值 | 2,832 | 251 | 105 | 1,498 | 4,686 | |

| | | | | | | |
|---------------|---------|-------|-------|---------|---------|--|
| 於2025年12月31日： | | | | | | |
| 成本 | 5,695 | 419 | 286 | 4,792 | 11,192 | |
| 累計折舊及減值 | (2,863) | (168) | (181) | (3,294) | (6,506) | |
| 賬面淨值 | 2,832 | 251 | 105 | 1,498 | 4,686 | |

附錄一

會計師報告

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團概無物業及設備已抵押以取得銀行借款。

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 | 汽車 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------|----------------|------------------|-------------|--------------|
| 2023年12月31日 | | | | |
| 於2023年1月1日： | | | | |
| 成本 | 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 | (443) | (7) | (45) | (495) |
| 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 |
| 2024年12月31日 | | | | |
| 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 | (568) | (7) | (68) | (643) |
| 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 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 |
|--------------------|----------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|
| 2025年12月31日 | | | | | |
| 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 | 1,564 | 19 | 173 | - | 1,756 |
| 於2025年1月1日，扣除 | | | | | |
| 累計折舊及減值 | 1,564 | 19 | 173 | - | 1,756 |
| 添置 | 2,200 | - | - | 60 | 2,260 |
| 處置 | (151) | - | - | - | (151) |
| 年內計提折舊 | (810) | (6) | (68) | - | (884) |
| 於2025年12月31日， | | | | | |
| 扣除累計折舊及減值 | 2,803 | 13 | 105 | 60 | 2,981 |
| 於2025年12月31日： | | | | | |
| 成本 | 5,124 | 37 | 286 | 60 | 5,507 |
| 累計折舊及減值 | (2,321) | (24) | (181) | - | (2,526) |
| 賬面淨值 | 2,803 | 13 | 105 | 60 | 2,981 |

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，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 |
|------------------------------|-------------|
| 於2023年1月1日 | 6,932 |
| 添置 | 706 |
| 折舊費用 (附註6) | (2,378) |
| 於2023年12月31日及2024年1月1日 | 5,260 |
| 添置 | 1,193 |
| 折舊費用 (附註6) | (2,382) |
| 於2024年12月31日及2025年1月1日 | 4,071 |
| 添置 | 2,091 |
| 折舊費用 (附註6) | (2,108) |
| 租期變動 | (160) |
| 於2025年12月31日 | 3,894 |

附錄一

會計師報告

貴公司

| | 物業 |
|------------------------|---------|
| | 人民幣千元 |
| 於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 | 1,982 |
| 折舊費用 | (1,460) |
| 租期變動 | (160) |
| 於2025年12月31日 | 2,909 |

(b) 租賃負債

於有關期間，租賃負債的賬面值及其變動如下：

貴集團

| | 於12月31日 | | |
|----------------|---------|---------|---------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於年初的賬面值 | 7,905 | 6,849 | 5,910 |
| 新租賃 | 706 | 1,193 | 2,091 |
| 年內確認的應計利息(附註7) | 408 | 313 | 226 |
| 付款 | (2,170) | (2,445) | (3,717) |
| 租期變動 | - | - | (160) |
| 於年末的賬面值 | 6,849 | 5,910 | 4,350 |
| 分析為： | | | |
| 流動部分 | 2,179 | 2,029 | 2,753 |
| 非流動部分 | 4,670 | 3,881 | 1,597 |

貴公司

| | 於12月31日 | | |
|-----------|---------|---------|---------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於年初的賬面值 | 4,300 | 3,371 | 3,114 |
| 新租賃 | 706 | 1,193 | 1,982 |
| 年內確認的應計利息 | 228 | 177 | 134 |
| 付款 | (1,863) | (1,627) | (1,962) |
| 租期變動 | - | - | (160) |
| 於年末的賬面值 | 3,371 | 3,114 | 3,108 |
| 分析為： | | | |
| 流動部分 | 1,414 | 1,184 | 1,799 |
| 非流動部分 | 1,957 | 1,930 | 1,309 |

租賃負債的到期情況分析於歷史財務資料附註38披露。

附錄一

會計師報告

(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 | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 租賃負債利息 (附註7) | 408 | 313 | 226 |
| 使用權資產折舊費用 (附註6) | 2,378 | 2,382 | 2,108 |
| 短期租賃及低價值資產 租賃相關開支 (附註6) | 1,991 | 1,309 | 1,070 |
| 於損益確認的總額 | <u>4,777</u> | <u>4,004</u> | <u>3,404</u> |

(d) 租賃的現金流出總額於歷史財務資料附註32披露。

15. 無形資產

貴集團

| | 於12月31日 | | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 軟件： | | | |
| 年初 | | | |
| 成本 | 2,778 | 3,129 | 3,802 |
| 累計攤銷 | (562) | (888) | (1,244) |
| 賬面淨值 | <u>2,216</u> | <u>2,241</u> | <u>2,558</u> |
| 年初，扣除累計攤銷 | 2,216 | 2,241 | 2,558 |
| 添置 | 351 | 673 | 152 |
| 年內計提攤銷 (附註6) | (326) | (356) | (404) |
| 年末 | <u>2,241</u> | <u>2,558</u> | <u>2,306</u> |
| 年末 | | | |
| 成本 | 3,129 | 3,802 | 3,954 |
| 累計攤銷 | (888) | (1,244) | (1,648) |
| 賬面淨值 | <u>2,241</u> | <u>2,558</u> | <u>2,306</u> |

貴公司

| | 於12月31日 | | |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 軟件： | | | |
| 年初 | | | |
| 成本 | 2,279 | 2,629 | 3,303 |
| 累計攤銷 | (536) | (763) | (1,018) |
| 賬面淨值 | <u>1,743</u> | <u>1,866</u> | <u>2,285</u> |
| 年初，扣除累計攤銷 | 1,743 | 1,866 | 2,285 |
| 添置 | 350 | 674 | 152 |
| 年內計提攤銷 | (227) | (255) | (306) |
| 年末 | <u>1,866</u> | <u>2,285</u> | <u>2,131</u> |
| 年末 | | | |
| 成本 | 2,629 | 3,303 | 3,453 |
| 累計攤銷 | (763) | (1,018) | (1,322) |
| 賬面淨值 | <u>1,866</u> | <u>2,285</u> | <u>2,131</u> |

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

| | 於12月31日 | | |
|-----------------|---------|---------|-------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非流動： | | | |
| 以公允價值計量的理財產品(a) | 10,029 | - | - |
| 以公允價值計量的未上市股權投資 | 3,954 | 4,382 | 5,061 |
| 小計 | 13,983 | 4,382 | 5,061 |
| 流動： | | | |
| 以公允價值計量的理財產品(a) | 249,750 | 120,205 | - |
| 總計 | 263,733 | 124,587 | 5,061 |

貴公司

| | 於12月31日 | | |
|-----------------|---------|---------|-------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非流動： | | | |
| 以公允價值計量的理財產品(a) | 10,029 | - | - |
| 以公允價值計量的未上市股權投資 | 3,954 | 4,382 | 5,061 |
| 小計 | 13,983 | 4,382 | 5,061 |
| 流動： | | | |
| 以公允價值計量的理財產品(a) | 249,750 | 100,225 | - |
| 總計 | 263,733 | 104,607 | 5,061 |

(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 | | |
|----------|-------------|--------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 投資，按成本計量 | 7,000 | 30,000 | 32,199 |

18. 遞延稅項

於有關期間，遞延稅項資產的變動如下：

貴集團

| | 租賃負債 |
|-----------------------|-------|
| | 人民幣千元 |
| 於2023年1月1日 | 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值 | 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值 | 611 |
| 年內自損益扣除之遞延稅項 | (17) |
| 於2025年12月31日的遞延稅項資產總值 | 594 |

附錄一

會計師報告

貴公司

| | 租賃負債 |
|-----------------------|-------|
| | 人民幣千元 |
| 於2023年1月1日 | 594 |
| 年內自損益扣除的遞延稅項 | (142) |
| 於2023年12月31日的遞延稅項資產總值 | 452 |
| 年內自損益扣除的遞延稅項 | (70) |
| 於2024年12月31日的遞延稅項資產總值 | 382 |
| 年內計入損益的遞延稅項 | 54 |
| 於2025年12月31日的遞延稅項資產總值 | 436 |

於有關期間，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2023年1月1日 | 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 |
| 年內計入損益的遞延稅項 | (17) |
| 於2025年12月31日的遞延稅項負債總額 | 594 |

貴公司

| | 使用權資產 |
|-----------------------|-------|
| | 人民幣千元 |
| 於2023年1月1日 | 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 |
| 年內自損益扣除之遞延稅項 | 54 |
| 於2025年12月31日的遞延稅項負債總額 | 436 |

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 | | |
|--------|---------|-------|-------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 遞延稅項資產 | - | - | - |
| 遞延稅項負債 | - | - | - |

附錄一

會計師報告

以下項目未確認遞延稅項資產：

| | 於12月31日 | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 | 2025年 人民幣千元 |
| 稅項虧損..... | 318,934 | 457,176 | 599,017 |
| 可扣減暫時差額..... | 83,940 | 93,105 | 107,062 |
| 總計 | 402,874 | 550,281 | 706,079 |

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團於中國內地產生的稅項虧損分別為人民幣318,934,000元、人民幣457,176,000元及人民幣599,017,000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。

19. 存貨及其他合約成本

貴集團

| | 於12月31日 | | |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 | 2025年 人民幣千元 |
| 服務器及其他相關硬件產品..... | 72,097 | 34,787 | 30,689 |
| 合約成本..... | 127,453 | 113,025 | 51,719 |
| | 199,550 | 147,812 | 82,408 |
| 減：存貨減值虧損撥備 | (38,880) | (38,765) | (35,283) |
| 賬面淨值..... | 160,670 | 109,047 | 47,125 |

貴公司

| | 於12月31日 | | |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 | 2025年 人民幣千元 |
| 服務器及其他相關硬件產品..... | 61,347 | 24,037 | 20,299 |
| 合約成本..... | 125,488 | 108,481 | 47,979 |
| | 186,835 | 132,518 | 68,278 |
| 減：存貨減值虧損撥備 | (33,685) | (30,763) | (26,154) |
| 賬面淨值..... | 153,150 | 101,755 | 42,124 |

20. 貿易應收款項及應收票據以及合約資產

貴集團

| | 於12月31日 | | |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 | 2025年 人民幣千元 |
| 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)..... | 29,999 | 35,389 | 22,288 |
| 減值撥備..... | (2,406) | (4,282) | (1,409) |
| 賬面淨值 | 27,593 | 31,107 | 20,879 |
| 貿易應收款項及應收票據 | | | |
| 貿易應收款項..... | 90,561 | 145,199 | 200,742 |
| 商業應收票據..... | 252 | 1,094 | - |
| 減值撥備..... | (5,922) | (13,746) | (16,897) |
| 貿易應收款項及商業應收票據淨額 | 84,891 | 132,547 | 183,845 |
| 銀行應收票據..... | 4,868 | 4,650 | 3,332 |
| 賬面淨值..... | 89,759 | 137,197 | 187,177 |
| 總計 | 117,352 | 168,304 | 208,056 |

附錄一

會計師報告

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。

(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。

於各有關期間末， 貴集團按發票或票據發行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：

| | 於12月31日 | | |
|------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 1年內 | 56,685 | 87,614 | 138,534 |
| 1至2年 | 24,651 | 26,823 | 32,120 |
| 2至3年 | 3,469 | 18,711 | 11,511 |
| 3至4年 | 2,628 | 1,965 | 3,941 |
| 4至5年 | 1,931 | 1,369 | 629 |
| 5年以上 | 395 | 715 | 442 |
| 總計 | <u>89,759</u> | <u>137,197</u> | <u>187,177</u> |

貿易應收款項及應收票據的減值虧損變動如下：

| | 於12月31日 | | |
|-------------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初 | 2,792 | 5,922 | 13,746 |
| 已確認減值虧損淨額 | 4,680 | 8,284 | 6,258 |
| 因無法收回而撇銷的金額 | (1,550) | (460) | (3,107) |
| 年末 | <u>5,922</u> | <u>13,746</u> | <u>16,897</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，其貿易應收款項及商業應收票據的減值撥備將單獨評估。餘下貿易應收款項及商業應收票據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。

貴集團的銀行應收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應收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 |
|------------------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 於2023年12月31日 | | | | | | | |
| <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 |
| 於2024年12月31日 | | | | | | | |
| <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 |
| | 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12月31日 | | | | | | | |
| <i>按共同基準：</i> | | | | | | | |
| <i>國有企業</i> | | | | | | | |
| 預期信貸虧損率 | 3.92% | 7.32% | 10.36% | 21.39% | 34.38% | 88.15% | 8.77% |
| 賬面總值 (人民幣千元) | 40,653 | 20,067 | 5,205 | 3,127 | 96 | 2,219 | 71,367 |
| 預期信貸虧損 (人民幣千元) | 1,592 | 1,468 | 539 | 669 | 33 | 1,956 | 6,257 |
| <i>按共同基準：</i> | | | | | | | |
| <i>其他企業</i> | | | | | | | |
| 預期信貸虧損率 | 4.35% | 10.68% | 19.51% | 32.41% | 57.98% | 89.36% | 8.22% |
| 賬面總值 (人民幣千元) | 100,509 | 15,138 | 8,504 | 2,194 | 1,347 | 1,683 | 129,375 |
| 預期信貸虧損 (人民幣千元) | 4,368 | 1,617 | 1,659 | 711 | 781 | 1,504 | 10,640 |

附錄一

會計師報告

(ii) 合約資產

於各有關期間末，扣除虧損撥備後，貴集團合約資產的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | |
|------|---------|--------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年內 | 7,211 | 7,724 | 15,840 |
| 1至2年 | 6,009 | 5,726 | 4,774 |
| 2至3年 | 1,395 | 5,554 | 265 |
| 3年以上 | 12,978 | 12,103 | – |
| 總計 | 27,593 | 31,107 | 20,879 |

合約資產的減值虧損撥備變動如下：

| | 於12月31日 | | |
|----------------|---------|-------|---------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初 | 932 | 2,406 | 4,282 |
| 已確認／(撥回)減值虧損淨額 | 1,474 | 1,876 | (2,873) |
| 年末 | 2,406 | 4,282 | 1,409 |

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：

| | 於12月31日 | | |
|---------------|---------|--------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 預期信貸虧損率 | 8.02% | 12.10% | 6.32% |
| 賬面總值(人民幣千元) | 29,999 | 35,389 | 22,288 |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | 2,406 | 4,282 | 1,409 |

貴公司

| | 於12月31日 | | |
|--------------------|---------|----------|----------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 合約資產 | | | |
| 銷售智能製造軟件解決方案 | 29,999 | 35,351 | 21,916 |
| 減值撥備 | (2,406) | (4,280) | (1,392) |
| 賬面淨值 | 27,593 | 31,071 | 20,524 |
| 貿易應收款項及應收票據 | | | |
| 貿易應收款項 | 86,265 | 140,551 | 197,143 |
| 商業應收票據 | 252 | 1,094 | – |
| 減值撥備 | (5,800) | (13,310) | (16,726) |
| 貿易應收款項及商業應收票據淨額 | 80,717 | 128,335 | 180,417 |
| 銀行應收票據 | 4,868 | 4,650 | 3,291 |
| 賬面淨值 | 85,585 | 132,985 | 183,708 |
| 總計 | 113,178 | 164,056 | 204,232 |

附錄一

會計師報告

(i) 貿易應收款項及應收票據

於各有關期間末，貴公司基於發票或票據發行日期及經扣除虧損撥備後的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | |
|------|---------|---------|---------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 1年內 | 53,613 | 86,149 | 135,190 |
| 1至2年 | 23,548 | 25,007 | 32,048 |
| 2至3年 | 3,469 | 17,781 | 11,458 |
| 3至4年 | 2,628 | 1,965 | 3,941 |
| 4至5年 | 1,931 | 1,369 | 629 |
| 5年以上 | 396 | 714 | 442 |
| 總計 | 85,585 | 132,985 | 183,708 |

貿易應收款項及應收票據的減值虧損撥備變動如下：

| | 於12月31日 | | |
|-------------|---------|--------|---------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初 | 2,767 | 5,800 | 13,310 |
| 已確認減值虧損淨額 | 4,569 | 7,947 | 6,523 |
| 因不可收回而撇銷的金額 | (1,536) | (437) | (3,107) |
| 年末 | 5,800 | 13,310 | 16,726 |

下文載列 貴公司使用撥備矩陣的貿易應收款項及商業應收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 |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 於2023年12月31日 | | | | | | | |
| <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 |
| | 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 |
| 於2024年12月31日 | | | | | | | |
| <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% | 8.18% |
| 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 |
| <i>按共同基準：</i> | | | | | | | |
| <i>其他企業</i> | | | | | | | |
| 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 |

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12月31日 | | | | | | | |
| 按共同基準： | | | | | | | |
| 國有企業 | | | | | | | |
| 預期信貸虧損率 | 3.92% | 7.32% | 10.36% | 21.39% | 34.38% | 88.15% | 8.77% |
| 賬面總值 (人民幣千元) | 40,653 | 20,067 | 5,205 | 3,127 | 96 | 2,219 | 71,367 |
| 預期信貸虧損 (人民幣千元) | 1,592 | 1,468 | 539 | 669 | 33 | 1,956 | 6,257 |
| 按共同基準： | | | | | | | |
| 其他企業 | | | | | | | |
| 預期信貸虧損率 | 4.35% | 10.68% | 19.52% | 32.41% | 57.98% | 89.36% | 8.32% |
| 賬面總值 (人民幣千元) | 97,056 | 15,057 | 8,439 | 2,194 | 1,347 | 1,683 | 125,776 |
| 預期信貸虧損 (人民幣千元) | 4,218 | 1,608 | 1,647 | 711 | 781 | 1,504 | 10,469 |

(ii) 合約資產

於各有關期間末，扣除虧損撥備後，貴公司合約資產的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 | 2025年 人民幣千元 |
| 1年內 | 7,211 | 7,688 | 15,485 |
| 1至2年 | 6,009 | 5,726 | 4,774 |
| 2至3年 | 1,395 | 5,554 | 265 |
| 3年以上 | 12,978 | 12,103 | – |
| 總計 | 27,593 | 31,071 | 20,524 |

合約資產的減值虧損撥備變動如下：

| | 於12月31日 | | |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 | 2025年 人民幣千元 |
| 年初 | 932 | 2,406 | 4,280 |
| 已確認／(撥回) 減值虧損淨額 | 1,474 | 1,874 | (2,888) |
| 年末 | 2,406 | 4,280 | 1,392 |

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：

| | 於12月31日 | | |
|----------------------|---------|--------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| 預期信貸虧損率 | 8.02% | 12.11% | 6.35% |
| 賬面總值 (人民幣千元) | 29,999 | 35,351 | 21,916 |
| 預期信貸虧損 (人民幣千元) | 2,406 | 4,280 | 1,392 |

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

| | 於12月31日 | | |
|-------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 預付款項..... | 4,311 | 9,067 | 16,060 |
| 按金..... | 3,674 | 3,028 | 3,208 |
| [編纂]開支..... | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 可收回增值稅..... | — | — | 1,845 |
| 應收一名董事款項* | — | 1,120 | — |
| 墊款予僱員..... | 13 | 85 | 51 |
| 其他..... | 269 | 195 | 403 |
| | <u>8,267</u> | <u>13,495</u> | <u>23,770</u> |
| 減值撥備..... | — | — | — |
| 總計..... | <u>8,267</u> | <u>13,495</u> | <u>23,770</u> |

* 應收一名董事款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

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

| | 於12月31日 | | |
|---------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 預付款項..... | 4,200 | 5,181 | 13,702 |
| 按金..... | 3,536 | 2,907 | 2,991 |
| [編纂]開支..... | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 應收一名董事款項..... | — | 1,120 | — |
| 墊款予僱員..... | 4 | 85 | 51 |
| 其他..... | 165 | 91 | 294 |
| | <u>7,905</u> | <u>9,384</u> | <u>19,241</u> |
| 減值撥備..... | — | — | — |
| 總計..... | <u>7,905</u> | <u>9,384</u> | <u>19,241</u> |

22. 現金及現金等價物、已抵押存款及受限制現金

貴集團

| | 於12月31日 | | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 現金及銀行結餘..... | 48,208 | 37,852 | 74,553 |
| 減：受限制現金..... | 5,810 | 1,870 | 1,070 |
| 已抵押存款..... | 3,001 | 1,293 | 7,409 |
| 現金及現金等價物..... | <u>39,397</u> | <u>34,689</u> | <u>66,074</u> |
| 以下列貨幣計值的現金及現金等價物： | | | |
| 人民幣..... | 39,393 | 34,437 | 63,601 |
| 美元..... | 4 | 252 | 2,369 |
| 其他..... | — | — | 104 |
| 總計..... | <u>39,397</u> | <u>34,689</u> | <u>66,074</u> |
| 以人民幣計值的受限制現金..... | <u>5,810</u> | <u>1,870</u> | <u>1,070</u> |
| 以人民幣計值的已抵押存款..... | <u>3,001</u> | <u>1,293</u> | <u>7,409</u> |

附錄一

會計師報告

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團的受限制現金總額分別約為人民幣5,810,000元、人民幣1,870,000元及人民幣1,070,000元，已被法院凍結。

於2023年、2024年及2025年12月31日，銀行存款分別人民幣3,001,000元、人民幣1,293,000元及人民幣7,409,000元已抵押予銀行，作為開具保函的擔保。

貴公司

| | 於12月31日 | | |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 | 2025年 人民幣千元 |
| 現金及銀行結餘 | 48,182 | 35,813 | 71,879 |
| 減：受限制現金 | 5,810 | – | 1,070 |
| 已抵押存款 | 3,001 | 1,293 | 7,409 |
| 現金及現金等價物 | 39,371 | 34,520 | 63,400 |
| 以下列貨幣計值的現金及現金等價物： | | | |
| 人民幣 | 39,367 | 34,268 | 63,033 |
| 美元 | 4 | 252 | 367 |
| 總計 | 39,371 | 34,520 | 63,400 |
| 以人民幣計值的受限制現金 | 5,810 | – | 1,070 |
| 以人民幣計值的已抵押存款 | 3,001 | 1,293 | 7,409 |

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可通過獲授權進行外匯交易業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。

於2023年、2024年及2025年12月31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

| | 於12月31日 | | |
|------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 | 2025年 人民幣千元 |
| 1年內 | 29,537 | 13,025 | 53,335 |
| 1至2年 | 2,701 | 17,556 | 3,208 |
| 2至3年 | 841 | 2,070 | 2,061 |
| 3年以上 | 1,393 | 542 | 1,772 |
| 總計 | 34,472 | 33,193 | 60,376 |

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

| | 於12月31日 | | |
|------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 | 2025年 人民幣千元 |
| 1年內 | 21,900 | 12,105 | 51,676 |
| 1至2年 | 2,701 | 14,022 | 3,032 |
| 2至3年 | 841 | 2,070 | 2,049 |
| 3年以上 | 1,393 | 542 | 1,772 |
| 總計 | 26,835 | 28,739 | 58,529 |

附錄一

會計師報告

24. 其他應付款項及應計費用

貴集團

| | 於12月31日 | | |
|--------------|---------|--------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 其他應付稅項 | 20,469 | 13,169 | 12,979 |
| 應付薪酬及福利 | 26,942 | 15,893 | 26,870 |
| 應計開支 | 7,814 | 4,580 | 3,537 |
| 收購非控股權益的應付款項 | – | 1,000 | – |
| [編纂]開支 | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 客戶預付款項 | – | – | 1,580 |
| 其他 | 121 | 456 | 202 |
| 總計 | 55,346 | 35,098 | 45,710 |

貴公司

| | 於12月31日 | | |
|--------------|---------|--------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 其他應付稅項 | 19,978 | 13,009 | 12,943 |
| 應付薪酬及福利 | 25,892 | 15,261 | 25,967 |
| 應計開支 | 3,277 | 3,277 | 2,861 |
| 收購非控股權益的應付款項 | – | 1,000 | – |
| [編纂]開支 | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 客戶預付款項 | – | – | 1,580 |
| 其他 | 1 | 19 | 5 |
| 總計 | 49,148 | 32,566 | 43,898 |

其他應付款項不計息、無擔保及須按需償還。

25. 合約負債

貴集團

| | 於12月31日 | | |
|------------|---------|--------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 智能製造軟件解決方案 | 125,133 | 90,996 | 36,935 |
| 維護服務 | 146 | 493 | 696 |
| 總計 | 125,279 | 91,489 | 37,631 |

貴公司

| | 於12月31日 | | |
|------------|---------|--------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 智能製造軟件解決方案 | 118,692 | 70,965 | 31,968 |
| 維護服務 | 146 | 493 | 696 |
| 總計 | 118,838 | 71,458 | 32,664 |

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：

| | 2023年 | | |
|------------------|-----------|---------|--------|
| | 實際利率(%) | 到期日(年份) | 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 | 60,172 |
| 總計..... | | | 63,175 |
| | 2024年 | | |
| | 實際利率(%) | 到期日(年份) | 人民幣千元 |
| 銀行貸款－有擔保..... | 2.60-3.45 | 2025年 | 64,955 |
| | 2025年 | | |
| | 實際利率(%) | 到期日(年份) | 人民幣千元 |
| 銀行貸款－有擔保..... | 2.30-2.60 | 2026年 | 75,033 |
| 於12月31日 | | | |
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分析為： | | | |
| 應償還銀行貸款－1年內..... | 63,175 | 64,955 | 75,033 |

於2023年及2024年12月31日，孫志岩先生（「孫先生」）就 貴集團若干銀行貸款作出擔保，金額最高分別為人民幣60,472,000元及人民幣56,947,000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，金額最高分別為人民幣2,703,000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，孫先生的配偶就 貴集團若干銀行貸款人民幣19,917,000元作出擔保。

於2025年12月31日，孫先生及孫先生的配偶就 貴集團銀行貸款人民幣75,033,000元作出擔保。

貴公司

| | 2023年 | | |
|---------------|-----------|---------|--------|
| | 實際利率(%) | 到期日(年份) | 人民幣千元 |
| 銀行貸款－有擔保..... | 3.30-3.60 | 2024年 | 54,465 |
| | 2024年 | | |
| | 實際利率(%) | 到期日(年份) | 人民幣千元 |
| 銀行貸款－有擔保..... | 2.60-2.80 | 2025年 | 59,950 |
| | 2025年 | | |
| | 實際利率(%) | 到期日(年份) | 人民幣千元 |
| 銀行貸款－有擔保..... | 2.30-2.60 | 2026年 | 75,033 |

附錄一

會計師報告

| | 於12月31日 | | |
|-------------------|---------|--------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分析為： | | | |
| 應償還銀行貸款－1年內 | 54,465 | 59,950 | 75,033 |

27. 遞延收入

貴集團及 貴公司

| | 於12月31日 | |
|-----------------|---------|-------|
| | 2025年 | |
| | 人民幣千元 | |
| 政府補助 | | |
| 未來開支報銷(a) | | |
| 非即期 | | 540 |
| 即期 | | 720 |
| 總計 | | 1,260 |

(a) 未來開支報銷

作為未來開支報銷的政府補助為收取的有關 貴集團未來研發活動的補貼。

28. 撥備

貴集團

| | 於12月31日 | | |
|---------------|---------|--------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 保修(a) | 6,182 | 10,159 | 9,510 |
| 虧損合約(b) | 4,425 | 12,703 | 2,020 |
| 總計 | 10,607 | 22,862 | 11,530 |

貴公司

| | 於12月31日 | | |
|---------------|---------|--------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 保修(a) | 3,082 | 7,394 | 9,231 |
| 虧損合約(b) | 4,288 | 12,611 | 2,020 |
| 總計 | 7,370 | 20,005 | 11,251 |

(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。

管理層已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。

附錄一

會計師報告

29. 股本

股份

| | 於12月31日 | | |
|-----------|---------|--------|--------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 已發行及悉數支付： | | | |
| 普通股 | 60,341 | 60,341 | 60,676 |

貴公司的股本變動摘要如下：

| | 已發行股份數目 | 股本 |
|--|------------|--------|
| | | 人民幣千元 |
| 於2023年1月1日 | 56,250,000 | 56,250 |
| 已發行股份 | 4,091,000 | 4,091 |
| 於2023年12月31日、2024年1月1日及2024年12月31日 | 60,341,000 | 60,341 |
| 已發行股份 | 335,000 | 335 |
| 於2025年12月31日 | 60,676,000 | 60,676 |

於2023年9月26日，貴公司以現金代價人民幣235,925,000元（經扣除股份發行開支）發行4,091,000股每股面值人民幣1.00元的股份。面值與已收代價之間的差額人民幣231,834,000元已計入股份溢價賬。

於2025年9月22日，貴公司以現金代價人民幣23,585,000元（經扣除股份發行開支）發行335,000股每股面值人民幣1.00元的股份。面值與已收代價之間的差額人民幣23,250,000元已計入股份溢價賬。

根據各股東訂立的股東協議及股份認購協議（統稱「協議」），貴公司向有關期間前的多名[編纂]前投資者發行股份以獲取現金所得款項總額約人民幣41,705,000元（經扣除股份發行開支）。根據協議，[編纂]前投資者已就已發行股份獲 貴公司授予贖回權（「贖回權」）。

於整個有關期間，既無[編纂]前投資者行使其獲授的贖回權。

於2025年8月20日，貴公司與[編纂]前投資者其後訂立補充協議，同意 貴公司授予[編纂]前投資者的贖回權不可恢復地終止，且自始無效。經計及 貴公司司法權區的法律及監管框架以及補充協議的規管法律， 貴公司董事認為，於整個有關期間，將向[編纂]前投資者發行的股份呈列為權益乃屬恰當。

倘若 貴公司授予[編纂]前投資者的贖回權，在簽訂補充協議前已按贖回金額現值計量列為金融負債：

(i) 贖回金融負債、流動負債總額及淨資產將分別為：

| | 於12月31日 | |
|--------------|-----------|-----------|
| | 2023年 | 2024年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 贖回金融負債 | 754,977 | 807,068 |
| 流動負債總額 | 1,046,035 | 1,056,694 |
| 負債淨額 | 439,194 | 595,814 |

(ii) 若無贖回金融負債相關之融資成本，相關期間之淨虧損、每股基本及攤薄盈餘應為：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-----------------------|-------------|---------|---------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 與贖回金融負債相關的財務成本 | 36,335 | 52,091 | 33,020 |
| 年內虧損 | 163,526 | 155,214 | 137,458 |
| 每股基本及攤薄盈利(人民幣元) | 4.43 | 4.20 | 3.71 |

附錄一

會計師報告

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合資格參與者的股份，並將該等股份重新分配予其他合資格參與者。

於2025年12月31日，根據該計劃授予僱員的股份獎勵載列如下。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[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。

所授出股份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 |

所授出股份數目的變動如下：

| | 股份數目 | | |
|------|---------|---------|-----------|
| | 於12月31日 | | |
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| 年初 | 665,000 | 665,000 | 826,294 |
| 年內授出 | – | 166,294 | 240,652 |
| 年內沒收 | – | (5,000) | – |
| 年末 | 665,000 | 826,294 | 1,066,946 |

於有關期間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 | | |
|---------|-------------|-------|-------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 行政開支 | 330 | 531 | 1,184 |
| 銷售及營銷開支 | 181 | 295 | 1,065 |
| 研發成本 | 969 | 768 | 958 |
| 總計 | 1,480 | 1,594 | 3,207 |

附錄一

會計師報告

31. 儲備

貴集團於有關期間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。

貴公司

| | 股份 | | 累計虧損 | 總計 |
|------------------------|---------|--------|-----------|-----------|
| | 股份溢價 | 支付儲備 | | |
| | 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 | 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 |
| 已發行股份 | 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 |
| 年內虧損及其他全面虧損 | - | - | (100,124) | (100,124) |
| 權益結算股份支付開支(附註30) | - | 3,207 | - | 3,207 |
| 已發行股份 | 23,250 | - | - | 23,250 |
| 於2025年12月31日 | 540,356 | 11,068 | (433,173) | 118,251 |

32. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，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706,000元、人民幣1,193,000元及人民幣2,091,000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2023年1月1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 |
| 於2024年12月31日 | 64,955 | 5,910 | - | 70,865 |
| 融資現金流量變動 | 8,640 | (3,717) | (2,127) | 2,796 |
| 應計[編纂]開支 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 新租賃(附註14) | - | 2,091 | - | 2,091 |
| 利息開支(附註7) | 1,438 | 226 | - | 1,664 |
| 租期變動(附註14) | - | (160) | - | (160) |
| 於2025年12月31日 | 75,033 | 4,350 | 76 | 79,459 |

附錄一

會計師報告

(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 | | |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 | 2025年 人民幣千元 |
| 經營活動內..... | 1,991 | 1,309 | 1,070 |
| 融資活動內..... | 2,170 | 2,445 | 3,717 |
| 總計 | 4,161 | 3,754 | 4,787 |

33. 承擔

於各有關期間末，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2023年及2024年12月31日，孫先生就貴集團若干銀行貸款以零對價作出無償擔保，金額最高分別為人民幣60,472,000元及人民幣56,947,000元。

於2024年12月31日，孫先生的配偶就貴集團若干銀行貸款人民幣19,917,000元以零對價作出無償擔保。

於2025年12月31日，孫先生及孫先生的配偶就貴集團若干銀行貸款人民幣75,033,000元以零對價作出無償擔保。

(b) 與關聯方的未償還結餘：

| | 於12月31日 | | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 | 2025年 人民幣千元 |
| 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 | – |

(c) 貴集團主要管理人員薪酬

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 | 2025年 人民幣千元 |
| 薪金、花紅、津貼及實物福利..... | 2,922 | 3,235 | 3,306 |
| 績效相關獎金..... | 710 | – | 269 |
| 以權益結算的股份支付 | 696 | 854 | 1,468 |
| 退休金計劃供款..... | 712 | 749 | 753 |
| 支付予主要管理人員的薪酬總額..... | 5,040 | 4,838 | 5,796 |

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附註8。

(d) 由孫先生向[編纂]前投資者所授出的贖回權

於有關期間之前及期間，[編纂]前投資者已獲授予有關貴公司的贖回權。根據所有現有股東於2025年8月訂立的補充協議，貴公司提供的贖回權於貴公司提交[編纂]申請日期前不可恢復地終止，且自始無效，而孫先生提供的贖回權於貴公司遞交[編纂]申請日期前已終止。

貴集團並未就孫先生可能出現的違約行為提供任何形式的擔保，亦無義務履行其與孫先生授出贖回權相關的義務。因此，於有關期間，貴集團概無確認有關孫先生授出贖回權的金融負債。

35. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具於各有關期間末的賬面值如下：

貴集團

金融資產

| | 於12月31日 | | |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 按攤銷成本計量的金融資產 | | | |
| 貿易應收款項及應收票據..... | 87,525 | 133,490 | 185,957 |
| 計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產..... | 3,956 | 4,428 | 3,662 |
| 已抵押存款..... | 3,001 | 1,293 | 7,409 |
| 受限制現金..... | 5,810 | 1,870 | 1,070 |
| 現金及現金等價物..... | 39,397 | 34,689 | 66,074 |
| 小計..... | 139,689 | 175,770 | 264,172 |
| 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..... | 263,733 | 124,587 | 5,061 |
| 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..... | 2,234 | 3,707 | 1,220 |
| 總計..... | 405,656 | 304,064 | 270,453 |

金融負債

| | 於12月31日 | | |
|-------------------------|---------|---------|---------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 按攤銷成本計量的金融負債 | | | |
| 租賃負債..... | 6,849 | 5,910 | 4,350 |
| 貿易應付款項及應付票據..... | 34,472 | 33,193 | 60,376 |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債..... | 7,935 | 6,036 | 4,281 |
| 計息銀行借款..... | 63,175 | 64,955 | 75,033 |
| 總計..... | 112,431 | 110,094 | 144,040 |

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱歷史財務資料附註29。

36. 金融資產轉讓

未全部終止確認的已轉讓金融資產

於各有關期間末，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990,000元、人民幣1,190,000元及人民幣1,712,000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，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12,412,000元、人民幣14,286,000元及人民幣16,981,000元。

全部終止確認的已轉讓金融資產

截至各有關期間末，貴集團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8,287,000元、人民幣9,981,000元及人民幣11,995,000元。已終止確認票據於各有關期間末的到期期限為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，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值相若，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。

以下概述2023年、2024年及2025年12月31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」) | |
| | | 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12月31日： 32.21% | 倍數增加／減少10%將導致公 允價值減少／增加人民幣 240,465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：

於2023年12月31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 | 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 |

於2024年12月31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 | 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 |

於2025年12月31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 | 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其他全面收益的金融投資 | – | 1,220 | – | 1,220 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資 | – | – | 5,061 | 5,061 |
| 總計 | – | 1,220 | 5,061 | 6,281 |

於各有關期間，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，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 | 679 |
| 於2025年12月31日 | 5,061 |

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。

所呈列的金額為金融資產的總賬面值。

於2023年12月31日

| | 12個月預期 信貸虧損 | 全期預期信貸虧損 | | | 總計 |
|-----------------------------|----------------|----------|-------|---------|---------|
| | 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* | — | — | — | 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 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* | — | — | — | 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12月31日

| | 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* | — | — | — | 202,854 | 202,854 |
| 合約資產* | — | — | — | 22,288 | 22,288 |
| 計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產 | | | | | |
| — 正常** | 3,662 | — | — | — | 3,662 |
| 已抵押存款 | 7,409 | — | — | — | 7,409 |
| 受限制現金 | 1,070 | — | — | — | 1,070 |
| 現金及現金等價物 | 66,074 | — | — | — | 66,074 |
| 總計 | 78,215 | — | — | 225,142 | 303,357 |

* 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2023年12月31日 | | | | | |
| 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 |
| 包含於其他應付款項及應計費用 的金融負債 | 7,935 | — | — | — | 7,935 |
| 計息銀行借款 | 65,016 | — | — | — | 65,016 |
| 總計 | 110,252 | 2,064 | 1,753 | 789 | 114,858 |

| | 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 |
| 於2024年12月31日 | | | | |
| 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 |
| 包含於其他應付款項及應計費用 的金融負債 | 6,036 | — | — | 6,036 |
| 計息銀行借款 | 66,900 | — | — | 66,900 |
| 總計 | 108,935 | 2,546 | 1,048 | 112,529 |

附錄一

會計師報告

| | 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 |
| 於2025年12月31日 | | | | |
| 租賃負債..... | 2,856 | 1,486 | 227 | 4,569 |
| 貿易應付款項及應付票據..... | 60,376 | – | – | 60,376 |
| 包含於其他應付款項及應計費用 的金融負債..... | 4,281 | – | – | 4,281 |
| 計息銀行及其他借款..... | 76,538 | – | – | 76,538 |
| 總計..... | <u>144,051</u> | <u>1,486</u> | <u>227</u> | <u>145,764</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。

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。於各有關期間末的資本負債比率如下：

| | 於12月31日 | | |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項及應付票據..... | 34,472 | 33,193 | 60,376 |
| 其他應付款項及應計費用..... | 55,346 | 35,098 | 45,710 |
| 計息銀行借款..... | 63,175 | 64,955 | 75,033 |
| 租賃負債..... | 6,849 | 5,910 | 4,350 |
| 減：現金及現金等價物..... | 39,397 | 34,689 | 66,074 |
| 債務淨額..... | <u>120,445</u> | <u>104,467</u> | <u>119,395</u> |
| 母公司擁有人應佔權益..... | <u>321,346</u> | <u>211,254</u> | <u>133,561</u> |
| 資本及債務淨額..... | <u>441,791</u> | <u>315,721</u> | <u>252,956</u> |
| 資產負債比率..... | <u>27%</u> | <u>33%</u> | <u>47%</u> |

39. 截至2025年12月31日止年度後事項

截至2025年12月31日止年度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2025年12月31日之後的任何期間編製經審計財務報表。