

以下為第I-1至I-[73]頁所載本公司申報會計師香港執業會計師畢馬威會計師事務所出具的報告，乃為載入本文件而編製。



## 致合肥優艾智合機器人股份有限公司(前稱西安優艾智合機器人科技有限公司)董事及中國國際金融香港證券有限公司的歷史財務資料會計師報告

### 緒言

吾等就第I-[3]至I-[73]頁所載之合肥優艾智合機器人股份有限公司(前稱西安優艾智合機器人科技有限公司)(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之歷史財務資料出具報告，當中包括於2023年、2024年及2025年12月31日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表、截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度(「業績記錄期間」)之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-[3]至I-[73]頁所載的歷史財務資料構成本報告的重要部分，其編製以供收錄於 貴公司日期為[日期]的有關 貴公司H股[編纂]於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]的文件(「文件」)內。

### 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1所載的編製及呈列基準編製真實及公平的歷史財務資料，及 貴公司的董事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監控負責。

### 申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並將吾等意見向閣下匯報。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第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。該準則規定吾等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不存在重大錯誤陳述取得合理保證。

吾等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1所載編製及呈列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。吾等的工作亦包括

## 附錄一

## 會計師報告

評估 貴公司董事所採用的會計政策的適當性及所作出的會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

### 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準真實及公平地反映 貴公司及 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日之財務狀況以及 貴集團於業績記錄期間之財務表現及現金流量。

**根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報的事項**

### 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-[3]頁界定的相關財務報表作出調整。

### 股息

吾等提述歷史財務資料附註28(d)，當中註明 貴公司就業績記錄期間概無支付任何股息。

**畢馬威會計師事務所**

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[日期]

## 歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於業績記錄期間的綜合財務報表(歷史財務資料據此編製)已由畢馬威會計師事務所遵循與貴公司另行訂立的委聘條款根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審計(「**相關財務報表**」)。

附錄一

會計師報告

合併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	4	107,671	254,892	339,685
銷售成本		(79,533)	(165,266)	(215,549)
毛利		28,138	89,626	124,136
其他收入淨額	5	10,795	11,323	5,430
銷售及營銷開支		(53,860)	(62,487)	(77,242)
一般及行政開支		(52,746)	(56,051)	(87,314)
研發開支		(67,425)	(62,398)	(83,023)
金融資產及合同資產虧損準備撥備	6(c)	(4,792)	(8,281)	(11,948)
經營虧損		(139,890)	(88,268)	(129,961)
融資成本	6(a)	(1,526)	(2,979)	(5,214)
分佔聯營公司及合營企業(虧損)/利潤	14	(39)	(129)	226
贖回負債賬面值變動	24	(118,539)	(108,840)	(249,384)
除稅前虧損		(259,994)	(200,216)	(384,333)
所得稅	7	—	—	—
年內虧損及全面收益總額		<u>(259,994)</u>	<u>(200,216)</u>	<u>(384,333)</u>
以下應佔：				
貴公司權益股東		(260,169)	(199,856)	(383,789)
非控股權益		175	(360)	(544)
年內虧損及全面收益總額		<u>(259,994)</u>	<u>(200,216)</u>	<u>(384,333)</u>
每股虧損	10			
基本及攤薄(人民幣元)		<u>(16.40)</u>	<u>(12.06)</u>	<u>(19.86)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併財務狀況表

	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
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	11	9,752	11,162	9,138
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	2,161	2,929	2,702
使用權資產	12(a)	14,268	12,837	7,471
於聯營公司及合營企業的權益	14	961	1,596	2,586
		<u>27,142</u>	<u>28,524</u>	<u>21,897</u>
<b>流動資產</b>				
存貨及合同成本	15	130,922	99,942	49,900
合同資產	16(a)	9,225	17,513	30,150
貿易應收款項及應收票據	17	50,987	146,875	247,378
按公允價值計入其他全面收益的 金融資產	18	—	1,109	13,197
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	10,871	31,806	45,624
受限制現金	20	12,658	13,544	26,200
現金及現金等價物	20	75,832	131,331	243,422
		<u>290,495</u>	<u>442,120</u>	<u>655,871</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項及應付票據	21	75,155	135,322	189,238
合同負債	16(b)	83,266	67,417	12,574
其他應付款項及應計費用	22	25,447	60,969	84,868
銀行貸款	23	32,039	104,326	190,096
贖回負債	24	1,227,221	1,456,061	2,121,122
租賃負債	12(b)	7,167	7,719	4,224
撥備	25	1,387	2,896	3,808
		<u>1,451,682</u>	<u>1,834,710</u>	<u>2,605,930</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(1,161,187)</u>	<u>(1,392,590)</u>	<u>(1,950,059)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>(1,134,045)</u>	<u>(1,364,066)</u>	<u>(1,928,162)</u>
<b>非流動負債</b>				
銀行貸款	23	—	—	10,007
租賃負債	12(b)	9,103	6,947	4,103
遞延收入	26	496	2,656	267
		<u>9,599</u>	<u>9,603</u>	<u>14,377</u>
<b>負債淨額</b>		<u>(1,143,644)</u>	<u>(1,373,669)</u>	<u>(1,942,539)</u>

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
資本及儲備	28			
實收資本		2,945	3,102	—
股本		—	—	24,380
儲備		(1,145,251)	(1,375,073)	(1,964,677)
貴公司權益股東應佔虧絀總額		(1,142,306)	(1,371,971)	(1,940,297)
非控股權益		(1,338)	(1,698)	(2,242)
虧絀總額		<u>(1,143,644)</u>	<u>(1,373,669)</u>	<u>(1,942,539)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備		4	4	4
於附屬公司的投資	13	519,800	629,588	855,452
		<u>519,804</u>	<u>629,592</u>	<u>855,456</u>
<b>流動資產</b>				
存貨		—	—	138
合同資產		—	—	257
貿易應收款項及應收票據	17	677	582	4,135
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	12,895	—	54,788
受限制現金	20	3,370	—	—
現金及現金等價物	20	4,771	22,974	45,409
		<u>21,713</u>	<u>23,556</u>	<u>104,727</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項及應付票據	21	11,977	728	9,407
其他應付款項及應計費用	22	13,862	48,740	134,829
贖回負債	24	1,227,221	1,456,061	2,121,122
撥備		—	—	122
		<u>1,253,060</u>	<u>1,505,529</u>	<u>2,265,480</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(1,231,347)</u>	<u>(1,481,973)</u>	<u>(2,160,753)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>(711,543)</u>	<u>(852,381)</u>	<u>(1,305,297)</u>
<b>非流動負債</b>				
遞延收入	26	259	646	69
		<u>259</u>	<u>646</u>	<u>69</u>
<b>負債淨額</b>		<u>(711,802)</u>	<u>(853,027)</u>	<u>(1,305,366)</u>
<b>資本及儲備</b>				
實收資本	28	2,945	3,102	—
股本		—	—	24,380
儲備		(714,747)	(856,129)	(1,329,746)
<b>虧絀總額</b>		<u>(711,802)</u>	<u>(853,027)</u>	<u>(1,305,366)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	貴公司權益股東應佔								
	附註	以股份為基礎					總計	非控股權益	虧絀總額
		實收資本	股本	資本儲備	的付款儲備	累計虧損			
	人民幣千元 (附註28(b))	人民幣千元 (附註28(b))	人民幣千元 (附註28(c)(i))	人民幣千元 (附註28(c)(ii))	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		2,808	—	(304,706)	27,094	(582,398)	(857,202)	(1,513)	(858,715)
截至2023年12月31日止年度的權益變動：									
年內(虧損)/利潤及全面收益總額		—	—	—	—	(260,169)	(260,169)	175	(259,994)
投資者注資		137	—	69,863	—	—	70,000	—	70,000
以權益結算以股份為基礎的交易	27	—	—	—	10,065	—	10,065	—	10,065
確認贖回負債	24	—	—	(105,000)	—	—	(105,000)	—	(105,000)
於2023年12月31日及2024年1月1日		2,945	—	(339,843)	37,159	(842,567)	(1,142,306)	(1,338)	(1,143,644)
截至2024年12月31日止年度的權益變動：									
年內虧損及全面收益總額		—	—	—	—	(199,856)	(199,856)	(360)	(200,216)
投資者注資		157	—	79,843	—	—	80,000	—	80,000
以權益結算以股份為基礎的交易	27	—	—	—	10,191	—	10,191	—	10,191
確認贖回負債	24	—	—	(120,000)	—	—	(120,000)	—	(120,000)

附錄一

會計師報告

		貴公司權益股東應佔						
		以股份為基礎						
附註	實收資本	股本	資本儲備	的付款儲備	累計虧損	總計	非控股權益	虧蝕總額
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註28(b))	(附註28(b))	(附註28(c)(i))	(附註28(c)(ii))				
於2024年12月31日及2025年1月1日	3,102	—	(380,000)	47,350	(1,042,423)	(1,371,971)	(1,698)	(1,373,669)
截至2025年12月31日止年度的權益變動：								
年內虧損及全面收益總額	—	—	—	—	(383,789)	(383,789)	(544)	(384,333)
投資者注資	984	1,375	218,790	—	—	221,149	—	221,149
與注資相關的交易成本	—	—	(1,509)	—	—	(1,509)	—	(1,509)
以權益結算以股份為基礎的交易	27	—	—	11,500	—	11,500	—	11,500
改制為股份有限公司		(4,086)	4,086	(24,498)	—	24,498	—	—
資本儲備轉增股本		—	18,919	(18,919)	—	—	—	—
確認贖回負債	24	—	—	(415,677)	—	(415,677)	—	(415,677)
於2025年12月31日	—	24,380	(621,813)	58,850	(1,401,714)	(1,940,297)	(2,242)	(1,942,539)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動</b>				
經營業務所用現金	20(b)	(95,093)	(79,916)	(185,469)
已收利息		679	459	463
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(94,414)</b>	<b>(79,457)</b>	<b>(185,006)</b>
<b>投資活動</b>				
購買物業、廠房及設備項目		(5,953)	(6,422)	(3,297)
購買理財產品		(20,000)	—	—
贖回理財產品的所得款項		20,003	—	—
出售物業、廠房及設備的所得款項		107	144	161
收購於聯營公司及合營企業的投資		(1,000)	(764)	(764)
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(6,843)</b>	<b>(7,042)</b>	<b>(3,900)</b>
<b>融資活動</b>				
銀行貸款所得款項	20(c)	32,000	106,010	210,000
償還銀行貸款	20(c)	—	(33,800)	(112,200)
已付銀行貸款利息	20(c)	(575)	(2,154)	(6,738)
已付租金本金部分	20(c)	(6,739)	(7,310)	(8,028)
已付租金利息部分	20(c)	(912)	(748)	(499)
注資所得款項		—	—	1,177
向投資者發行金融工具的所得款項	20(c)	70,000	80,000	219,972
支付融資服務費		—	—	(1,509)
<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>93,774</b>	<b>141,998</b>	<b>300,997</b>
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>		<b>(7,483)</b>	<b>55,499</b>	<b>112,091</b>
年初現金及現金等價物	20(a)	83,315	75,832	131,331
年末現金及現金等價物	20(a)	<u>75,832</u>	<u>131,331</u>	<u>243,422</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 歷史財務資料附註

### 1 歷史財務資料的編製及呈列基準

合肥優艾智合智能機器人有限公司(前稱西安優艾智合機器人科技有限公司)(「貴公司」)於2017年5月16日在中華人民共和國(「中國」)陝西省西安市成立為有限責任公司。於2025年2月14日，貴公司的註冊地址變更為中國安徽省合肥市。

貴公司於2025年9月10日由有限責任公司改制為股份有限公司。

貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要致力於通過移動操作機器人，為全球工業客戶提供工業具身智能機器人解決方案。

貴公司截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製，並由容誠會計師事務所(特殊普通合夥)審計。貴公司截至2025年12月31日止年度的財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製，並由深圳恆瑞會計師事務所(普通合夥)審計。

於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接或間接權益，該等附屬公司均為私人公司：

公司名稱	成立地點及日期	註冊及繳足股本	所有權權益比例		主要業務
			貴公司持有	附屬公司持有	
合肥優艾智能製造裝備有限公司(附註i及iii)	中國內地2024年 6月26日	人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000,000元	100%	—	工業具身智能機器人製造及通用裝備製造
湖州優艾智合機器人科技有限公司(附註i及ii)	中國內地2023年 4月17日	人民幣50,000,000元/ 人民幣39,000,000元	100%	—	工業具身智能機器人製造及通用裝備製造
深圳優艾智合機器人科技有限公司(附註i及ii)	中國內地2018年 3月5日	人民幣100,000,000元/ 人民幣100,000,000元	100%	—	工業具身智能機器人解決方案研發與銷售
蘇州優艾智創機器人科技有限公司(附註i及ii)	中國內地2022年 6月22日	人民幣30,000,000元/ 人民幣23,000,000元	100%	—	工業具身智能機器人解決方案研發與銷售
深圳優艾之電智能科技有限公司(附註i及v)	中國內地2019年 11月8日	人民幣2,000,000元/ 人民幣零元	55%	—	工業具身智能機器人解決方案銷售

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	成立地點及日期	註冊及繳足股本	所有權權益比例		主要業務
			貴公司持有	附屬公司持有	
深圳優艾智嘉機器人科技有限公司(附註i及ii)	中國內地2019年5月20日	人民幣2,000,000元/ 人民幣400,000元	55%	—	工業具身智能機器人解決方案研發與銷售
優艾智合機器人香港有限公司(附註iv)	香港2024年3月20日	10,000,000港元/ 2,000,000港元	—	100%	工業具身智能機器人解決方案銷售
優艾智合機器人日本株式會社(附註v)	日本2024年10月24日	10,000,000日圓/ 10,000,000日圓	—	100%	工業具身智能機器人解決方案研發及銷售

### 附註：

- (i) 該等實體為中國有限責任公司。該等實體的官方名稱為中文。英文翻譯僅供識別之用。
- (ii) 該等實體截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製，並由容誠會計師事務所(特殊普通合伙)審計。該等實體截至2025年12月31日止年度的財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製，並由深圳恆瑞會計師事務所(普通合伙)審計。
- (iii) 截至2023年12月31日止年度，概無就該實體編製經審計財務報表。該實體截至2024年12月31日止期間的財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製，並由容誠會計師事務所(特殊普通合伙)審計。該實體截至2025年12月31日止年度的財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製，並由深圳恆瑞會計師事務所(普通合伙)審計。
- (iv) 截至2023年12月31日止年度，概無就該實體編製經審計財務報表。該實體截至2024年12月31日止期間的財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製，並由中界海外集團有限公司審計。截至2025年12月31日止年度的經審計財務報表尚未發佈。
- (v) 截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，概無就該等實體編製經審計財務報表。

貴集團旗下所有公司已採納12月31日為其財政年度結算日。

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則會計準則編製。有關重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。就編製歷史財務資料而言，貴集團已於業績記錄期間採納所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則，但於2025年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。於2025年1月1日開始的會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註32。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。

於2025年12月31日，貴集團的負債淨額為人民幣1,942,539,000元，流動負債淨額為人民幣1,950,059,000元，主要由於贖回負債(見附註24)。贖回負債將於[編纂](「[編纂]」)完成後重新分類至權益。董事已審閱貴集團涵蓋自本報告日期起至少十二個月期間

## 附錄一

## 會計師報告

的現金流量預測。儘管存在於2025年12月31日的流動負債淨額及負債淨額，貴公司董事認為並無與個別或共同可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況有關的重大不確定性。因此，貴公司的董事認為，以持續經營基準編製歷史財務資料實屬合適。

下文所載會計政策已貫徹應用於歷史財務資料所呈列的所有期間。

### 2 重大會計政策資料

#### (a) 計量基準

歷史財務資料以人民幣元(「人民幣元」)呈列，除另有指明者外，所有數值均已約整至最接近的千位數(人民幣千元)。

編製歷史財務資料所採用的計量基準為歷史成本基準，惟附註2(e)(i)所解釋按公允價值計量的若干金融資產除外。

#### (b) 估計及判斷的使用

編製符合國際財務報告準則會計準則的歷史財務資料要求管理層作出影響政策應用及資產、負債、收益及開支呈報金額的判斷、估計及假設。估計及有關假設乃基於過往經驗及多個被認為在有關情況下屬合理的其他因素而作出，所得結果乃用作無法輕易自其他來源得知的資產及負債賬面值判斷的依據。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續基準檢討。倘若會計估計修訂只影響修訂估計期間，則有關修訂會在該期間確認。倘若有關修訂既影響當期亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

管理層於應用國際財務報告準則會計準則時作出的對歷史財務資料有重大影響的判斷及估計的不確定性的主要來源於附註3討論。

#### (c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指貴集團控制的實體。當貴集團因參與該實體而對可變回報承擔風險或享有權利，並有能力透過其對該實體的權力影響此等回報時，貴集團即控制該實體。在評估貴集團是否具有該權力時，僅會考慮貴集團及其他各方所持實際權利。

附屬公司的財務報表由擁有控制權當日起綜合計入合併財務報表，直至控制權結束為止。

集團內公司間的結餘及交易，以及集團內公司間交易所產生的任何未變現收益及開支(外幣交易收益或虧損除外)均予以抵銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損以與未變現收益相同的方式抵銷，惟僅以並無減值證據為限。

非控股權益指並非貴公司直接或間接應佔附屬公司的權益，且貴集團並無與該等權益持有人增訂條款而導致貴集團整體須就該等權益負有符合金融負債定義的合

## 附錄一

## 會計師報告

同責任。對各業務合併而言，貴集團可選擇以公允價值或按非控股權益所佔附屬公司可識別資產淨值的比例計量任何非控股權益。

非控股權益於合併財務狀況表的權益內與貴公司股東應佔權益分開呈列。貴集團業績中的非控股權益於合併損益表及合併損益及其他全面收益表呈列為非控股權益與貴公司股東之間的期內損益總額及全面收益總額的分配。

倘貴集團於附屬公司的權益變動並無導致失去控制權，則入賬列作權益交易，據此對控股及非控股權益的金額作出調整以反映相關權益之變動，惟並無對商譽作出調整，亦無確認收益或虧損。

當貴集團失去對附屬公司的控制權時，其終止確認該附屬公司的資產及負債，以及任何相關非控股權益及權益的其他組成部分。任何由此產生的收益或虧損於損益中確認。於該前附屬公司保留的任何權益於失去控制權時按公允價值計量。

於貴公司財務狀況表內，於附屬公司的投資按成本減減值虧損列賬(見附註2(h)(ii))。

### **(d) 於聯營公司及合營企業的權益**

聯營公司指貴集團或貴公司對其管理擁有重大影響力(但非控制權或共同控制權)的實體，包括參與財務及經營政策決策。

合營企業為貴集團或貴公司與其他訂約方以合同方式協定分享該安排的控制權及享有該安排資產淨值的權利的安排。

於聯營公司或合營企業的投資乃根據權益法於合併財務報表入賬，除非其分類為持作出售(或計入分類為持作出售的出售組別)。根據權益法，投資最初按成本入賬，並就貴集團分佔被投資公司於收購日期可識別資產淨值之公允價值超出投資成本的部分(如有)作出調整。投資成本包括購買價、收購投資直接應佔的其他成本，以及構成貴集團權益投資一部分的於聯營公司或合營企業的任何直接投資。其後，投資就貴集團應佔被投資方資產淨值的收購後變動及與投資有關的任何減值虧損作出調整(見附註2(h)(ii))。於各報告日期，貴集團評估是否有任何客觀證據顯示投資出現減值。任何收購日期超逾成本部份、貴集團應佔被投資方的收購後除稅後業績及期內任何減值虧損乃於合併損益表內確認，而貴集團應佔被投資方的其他全面收益的收購後、除稅後項目則於合併損益及其他全面收益表內確認。

### **(e) 其他債務及股本證券投資**

貴集團有關債務及股本證券投資(於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資除外)的政策載列如下。

債務及股本證券投資於 貴集團承諾購買／出售投資當日確認／終止確認。投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益(按公允價值計入損益)計量的投資除外，該等投資的交易成本直接於損益內確認。該等投資隨後根據其分類按以下方法入賬。

*(i) 權益投資以外的投資*

貴集團持有的非權益投資歸入以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資以用作收取僅為支付本金及利息的合同現金流量。投資所得利息收入採用實際利率法計算(見附註2(r)(ii)(b))。
- 按公允價值計入其他全面收益(按公允價值計入其他全面收益) — 可劃轉，倘投資的合同現金流量僅包括支付本金及利息，且投資乃於其目的為同時收取合同現金流量及出售的業務模式中持有。公允價值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入(採用實際利率法計算)及外匯損益於損益內確認除外。當投資被終止確認，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益。
- 按公允價值計入損益倘投資不符合按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收益(可劃轉)的標準。投資(包括利息)的公允價值變動於損益內確認。

*(ii) 股權投資*

股本證券投資分類為按公允價值計入損益，除非該投資並非以交易為目的持有，且於初始確認時 貴集團不可撤銷地選擇指定該投資為按公允價值計入其他全面收益(不可劃轉)，以致公允價值其後變動於其他全面收益確認。該選擇乃按個別工具基準作出，惟僅可於該投資從發行人角度而言符合權益定義時作出。倘就特定投資作出有關選擇，則於出售時，於公允價值儲備(不可劃轉)累計的金額會轉撥至保留盈利，並不透過損益劃轉。

*(f) 物業、廠房及設備*

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬(見附註2(h)(ii))：

- 貴集團並非物業權益的註冊擁有人的租賃物業產生的使用權資產；及
- 設備項目，包括租賃相關廠房及設備產生的使用權資產(見附註2(g))。

出售物業、廠房及設備項目的任何收益或虧損於損益確認。

折舊乃按物業、廠房及設備項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本減其估計剩餘價值(如有)計算，並一般於損益中確認。

## 附錄一

## 會計師報告

估計可使用年期如下：

— 租作自用的物業	於未屆滿租期內
— 租賃物業裝修	按租期及估計可使用年期 (以較短者為準)
— 辦公室設備	3至5年
— 機器設備	3至5年
— 電子設備	3至5年
— 其他	1至3年

折舊方法、可使用年期及剩餘價值每年進行檢討，並於適當時作出調整。

### (g) 租賃資產

於合同開始時，貴集團評估合同是否為租賃或包含租賃。倘合同轉讓於一段時間內控制已識別資產使用的權利以換取代價，則屬這種情況。倘客戶既有權指示使用已識別資產，又有權從該使用中獲得絕大部份經濟利益，則控制權已轉移。

#### 作為承租人

當合同包含租賃組成部分和非租賃組成部分時，貴集團選擇不將非租賃組成部分分開，並將每個租賃組成部分和任何關聯的非租賃組成部分作為所有租賃的單一租賃組成部分入賬。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或更短的短期租賃及筆記本電腦及辦公傢具等低價值資產租賃除外。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團按租賃的個別情況決定是否將租賃資本化。若未資本化，相關租賃付款將在租賃期內系統地於損益確認。

於租賃資本化時，租賃負債初步按租賃期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率或(倘該利率不可直接釐定)使用相關的遞增借款利率貼現。於初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息開支則採用實際利率法確認。並不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不被納入租賃負債的計量，於其產生時自損益中扣除。

於租賃被資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額調整為於開始日期或之前作出的任何租賃付款，加上所產生的任何初步直接成本和拆除及移除相關資產或恢復相關資產或該資產所在工地而產生的估計成本，並扣除任何已收取的租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(f)及2(h)(ii))。折舊乃於未屆滿租賃期內以直線法計算。

根據適用於按攤銷成本列賬的非股權證券投資的會計政策，可退還租金按金與使用權資產分開入賬。按金的面值超出初始公允價值的部分作為額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

倘指數或利率變動引致未來租賃付款變動，如果貴集團根據剩餘價值擔保預期應付款項的估計有變，或當重新評估貴集團是否將行使購買、延期或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。當租賃負債以此方式重新計量，則就使用權資產的賬面值作出相應調整，倘使用權資產的賬面值減至零，則於損益入賬。

當租賃範疇發生變化或租賃代價發生變化，且該等修訂未作為單獨的租賃入賬時，亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期限，使用經修訂的貼現率在修訂生效日重新計量。

於合併財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分按報告期後十二個月內須結算的合同付款的現值釐定。

### **(h) 信貸虧損及資產減值**

#### **(i) 金融工具信貸虧損**

貴集團就預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項、應收票據、其他應收款項及合同資產（定義見國際財務報告準則第15號））。
- 按公允價值計入其他全面收益的金融資產。

#### **計量預期信貸虧損**

預期信貸虧損為按概率加權估計的信貸虧損。一般來說，信貸虧損乃以合同金額和預期金額之間所有預期現金差額的現值來衡量。

如影響屬重大，則預期現金差額採用以下比率貼現：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項及合同資產：初始確認時確定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為貴集團面臨信貸風險的最長合同期。

預期信貸虧損乃採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內（如果工具的預期年期小於12個月，則為更短的期限）可能發生的違約事件導致的預期信貸虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指適用預期信貸虧損模型的項目在預期年期內所有可能發生的違約事件引致的預期信貸虧損。

貴集團以等於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟下列以12個月預期信貸虧損計量的情況除外：

- 在報告日被確定為信貸風險較低的金融工具；及

## 附錄一

## 會計師報告

- 自初始確認以來，信貸風險(即在金融工具預期年期內發生違約的風險)沒有顯著增加的其他金融工具(包括已發行的貸款承諾)。

貿易應收款項及合同資產的虧損撥備一直按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

### 信貸風險大幅上升

於評估金融工具(包括貸款承擔)的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加時，貴集團會比較於報告日期評估的金融工具發生違約的風險與於初始確認日期評估的風險。於作出該重新評估時，貴集團認為，倘借款人不大有可能向貴集團悉數支付其信貸責任，而貴集團並無追索權採取行動(如變現抵押品(如持有))，則發生違約事件。貴集團考慮合理及可支持的定量及定性資料，包括毋須付出不必要成本或努力即可獲得的過往經驗及前瞻性資料。

具體而言，在評估信貸風險自初始確認以來是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未能按合同到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級實際或預期顯著惡化(如適用)；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境目前或預期變動對債務人履行其對貴集團責任的能力有重大不利影響。

視乎金融工具的性质，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估以共同基準進行，金融工具則根據共同的信貸風險特徵(例如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

我們於各報告日期重新計量預期信貸虧損以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益確認為減值收益或虧損。貴集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作相應調整。

### 信貸減值金融資產

於各報告日期，貴集團會評估金融資產是否出現信貸減值。當一項或多項對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的事件發生時，金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合同，如違約；
- 貴集團按照貴集團不會另行考慮的條款重組貸款或墊款；
- 債務人可能會破產或進行其他財務重組；或
- 發行人陷入財務困難導致證券失去活躍市場。

### 撇銷政策

若日後實際上不可收回款項，則貴集團會撇銷金融資產的總賬面值。該情況通常出現在貴集團確定債務人並無資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還將撇銷的金額。

原已撇銷的資產其後收回時於收回期間在損益內確認為減值撥回。

#### (ii) 其他非流動資產減值

在每個報告日期，貴集團審查其非金融資產(存貨及遞延稅項資產除外)的賬面值，以確定是否有任何減值跡象。如果存在該跡象，則估計資產的可收回金額。

對於減值測試，資產被歸為最小的一組資產，這些資產從持續使用中產生現金流入，而該等現金流入在很大程度上獨立於其他資產或現金產生單位(「現金產生單位」)。

一項資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與公允價值減出售成本的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按照可以反映當時市場對貨幣時間值的評估及資產或現金產生單位的特定風險的稅前貼現率，貼現至其現值。

倘一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則減值虧損確認。

減值虧損在損益中確認。其將按比例減少現金產生單位內其他資產的賬面值。

只有在沒有確認減值虧損的情況下，產生的賬面值不超過扣除折舊或攤銷後本應確定的賬面值時，減值虧損方會被轉回。

#### (i) 存貨及合同成本

##### (i) 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者中的較低者計量。

成本乃使用加權平均成本公式計算並包括所有購買成本、轉換成本及將存貨運抵現址及使之達致現況的其他成本。

可變現淨值乃以日常業務過程中的估計售價扣除估計完工成本及銷售所需估計成本計算。

當出售存貨時，存貨的賬面值在有關收入確認的期間確認為銷售成本。存貨撇減至可變現淨值的任何金額及存貨的所有虧損，均於撇減或出現虧損的期間確認為銷售成本。存貨撇減金額的任何撥回均於撥回期間確認為已確認為銷售成本的存貨金額的扣減。

## 附錄一

## 會計師報告

### (ii) 合同成本

除資本化為存貨的成本外，履行客戶合同所產生的成本倘符合以下所有標準，則資本化為資產：

- 有關成本與實體可特定識別的合同或預期訂立的合同有直接關係；
- 有關成本令實體將用於完成(或持續完成)日後履行責任的資源得以產生或有所增加；
- 預期有關成本可收回。

資本化合同成本的攤銷按與向客戶轉讓與資產有關的商品或服務一致的系統基準於損益表中確認。其他合同成本於產生時支銷。

### (j) 合同資產及合同負債

合同資產於 貴集團於根據合同條款無條件有權收取代價前確認收入(見附註2(r))時確認。當收取代價的權利成為無條件時，合同資產重新分類至應收款項(見附註2(k))。

合同負債於客戶在 貴集團確認相關收入(見附註2(r))前支付不可退還的代價時確認。倘 貴集團於確認相關收入前擁有無條件收取不可退還的代價的權利，則合同負債亦予確認。在第二種情況下，相應的應收款項亦獲確認(見附註2(k))。

### (k) 貿易及其他應收款項

應收款項於 貴集團獲得收取代價的無條件權利時確認，且代價只需經過一段時間即會成為到期應付。

### (l) 現金及現金等價物以及受限制現金

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、於銀行及其他金融機構的活期存款，以及其他期限短、流動性高、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小且在購買時期限為三個月內的投資。

受限制用途的監管賬戶活期存款及凍結存款於合併財務狀況表中單獨呈列為「受限制現金」。受限制現金不包括在合併現金流量表的現金及現金等價物中。

現金及現金等價物以及受限制現金根據附註2(h)(i)所載政策評估預期信貸虧損。

### (m) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認。於初步確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非貼現的影響並不重大，則按發票金額列賬。

### (n) 計息借款

計息借款初步按公允價值減交易成本計量。此後，該等借款以實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支乃根據附註2(s)確認。

## 附錄一

## 會計師報告

### (o) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃的供款

短期僱員福利於提供有關服務時列為開支。倘因僱員提供過往服務而 貴集團須承擔現有法律責任或推定責任，並在責任金額能夠可靠作出估計的情況下， 貴集團為預計需要支付的金額做負債確認。

根據中國相關的法律及法規， 貴集團參加由政府組織所成立及管理的社會保險體系的定額供款基本退休保險。 貴集團按照政府規定的適用基準及比率向基本退休保險計劃供款。當地政府部門負責向參加定額供款基本退休保險的離退休僱員支付的養老金。中國社會保險制度下的界定供款基本退休金保險並無已沒收供款，原因為供款於支付予計劃時悉數歸屬予僱員。

界定供款退休計劃的供款之責任於提供有關服務時列為開支。

#### (ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員按權益結算的以股份為基礎的付款的授出日期公允價值一般在獎勵的歸屬期內確認為開支，而相應增幅計入權益。確認為開支的金額會作出調整，以反映預期將達成的相關服務及非市場表現條件的獎勵數目，使最終確認金額根據在歸屬日期達成相關服務及非市場表現條件的獎勵數目計算。就附帶非歸屬條件的以股份為基礎的付款獎勵而言，將計量該股份付款的授出日期公允價值以反映有關條件，惟並無就預期與實際結果間的差額作出調配。

#### (iii) 辭退福利

辭退福利於 貴集團不能再撤回該等福利時及 貴集團確認重組成本時(以較早者為準)支銷。

### (p) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。除直接於權益或其他全面收益確認的項目相關的部分外，其於損益確認。

即期稅項包括就年內應課稅收入或虧損而估計的應付或應收稅項，以及就過往年度的應付或應收稅項作出的任何調整。即期應付或應收稅項的金額為預期將支付或收取稅項金額的最佳估計，其反映與所得稅有關的任何不確定因素。即期稅項按報告日期已實施或實際上已實施的稅率計算。即期稅項亦包括宣派股息導致的任何稅項。

即期稅項資產及負債僅於達成若干條件後抵銷。

遞延稅項根據財務報告所用的資產及負債的賬面值與納稅所用的金額之間的暫時性差額予以確認。不就下列確認遞延稅項：

- 初步確認交易中的資產或負債的暫時性差額，該交易並非業務合併且不影響會計或應課稅損益，亦不產生相等的應課稅及可抵扣暫時性差額；

## 附錄一

## 會計師報告

- 有關投資附屬公司、聯營公司及合營企業的暫時性差額，前提是 貴集團能控制暫時性差額的撥回時間且在可預見未來很可能不會撥回；及
- 執行由經濟合作與發展組織發佈的第二支柱範本規則而頒佈或實質頒佈的稅法所產生的所得稅相關者。

貴集團就其租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣稅暫時性差額確認，惟以有可能可動用應課稅利潤的情況為限。未來應課稅利潤根據相關應課稅暫時性差額的撥回確定。倘應課稅暫時性差額的金額不足以完全確認遞延稅項資產，則根據 貴集團各附屬公司的業務計劃，考慮未來應課稅利潤並對現有的暫時性差額撥回進行調整。遞延稅項資產於各報告期間審閱，倘不再可能變現相關稅項利益時，則予以扣減；有關扣減於產生未來應課稅利潤的機會上升時撥回。

遞延稅項的計量反映 貴集團於報告日期時預期收回或結算其資產及負債賬面值的方式會帶來的稅務影響。

遞延稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

### **(q) 撥備及或有負債**

一般而言，撥備由反映貨幣時間價值的現行市場評估及負債特定風險的稅前利率貼現預期未來現金流量而釐定。

當須付出經濟效益的可能性不大，或其金額未能可靠估計時，便會將該責任披露為或有負債，惟經濟效益流出的可能性極低者除外。倘可能責任僅視乎一項或多項未來事項是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，惟經濟效益流出的可能性極低者除外。

倘結算撥備所需的部分或全部支出預計將由另一方償付，則就實質確定有任何預期償付款項時確認個別資產。就償付款項確認的金額以撥備的賬面值為限。

### **(r) 收入及其他收入**

於 貴集團日常業務過程中，來自銷售貨品及提供服務的收入獲 貴集團分類為收入。

貴集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

#### **(i) 客戶合同收入**

貴集團為其收入交易的主要責任人，並按交易總額確認收入。於確定 貴集團是作為主要責任人還是作為代理人時， 貴集團會考慮在將產品轉讓予客戶前是否獲得產品控制權。控制權指 貴集團指導產品或服務的使用並從產品或服務中獲取絕大部分剩餘利益的能力。

## 附錄一

## 會計師報告

收入於產品或服務的控制權按 貴集團預期有權收取的承諾代價金額轉讓予客戶時確認，不包括代第三方收取的金額，如增值稅或其他銷售稅。

### (a) 銷售工業具身智能機器人解決方案

工業具身智能機器人解決方案涉及定製機器人系統的設計、生產、部署及調試，該系統可在銷售合同中指明的指定場景中完成所需任務。 貴集團釐定工業具身智能機器人解決方案中的承諾商品及服務代表一項履約責任，原因是該等承諾高度相互依賴，且客戶無法在未收到其他商品或服務的情況下就擬定目的獲取個別承諾而獲得重大利益。

銷售工業具身智能機器人解決方案的收入於客戶驗收工業具身智能機器人解決方案的時間點確認。

### (ii) 其他來源收入及其他收入

#### (a) 政府補助

政府補助於合理確保將可獲得及 貴集團將符合所附帶的條件時，初步於財務狀況表內確認。

彌補 貴集團所產生開支的補助於產生開支的相同期間有系統地在損益內確認為收入。

#### (b) 利息收入

利息收入使用實際利息法確認。「實際利率」為按金融資產預期年期將估計未來所收取現金實際貼現至該金融資產賬面總值的利率。

### (s) 借貸成本

收購、建造或生產需要長時間方可投入擬定用途或銷售的資產直接應佔的借款本，將予資本化為該資產成本的一部分。其他借貸成本則於產生期間支銷。

### (t) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親與 貴集團有關聯：

- (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。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)。
- (ii) 一間實體為另一間實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一協力廠商的合營企業。
- (iv) 一間實體為協力廠商實體的合營企業，而另一家實體則為該協力廠商實體的聯營公司。

- (v) 實體為就 貴集團或與 貴集團有關聯實體的僱員利益設立的離職福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)項所界定人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)項所界定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)主要管理層成員。
- (viii) 實體或該實體所屬集團之任何成員，向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親是指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

#### **(u) 贖回負債**

包含購買 貴公司權益工具以換取現金或其他金融資產的義務的合同會產生按贖回金額計算的金融負債，即使 貴公司購買責任以交易對手行使贖回權為條件。贖回負債按 貴公司可能不時須支付的最高贖回金額(按現值基準)計量。因重新計量贖回金額而產生的贖回負債賬面值的任何變動於損益中確認。則當交易對手的贖回權終止時，贖回負債的賬面值重新分類至權益。

贖回負債分類為流動負債，乃由於 貴公司於報告日期並無權利將負債結算延遲至自報告日期起計至少12個月。

#### **(v) 分部報告**

經營分部及財務報表所呈報各分部項目的金額，乃從為向 貴集團各項業務及地理位置分配資源及評估表現而定期向 貴集團最高級別管理層提供的財務資料當中識別出來。

就財務呈報而言，除非分部具備相似的經濟特徵及產品性質及服務、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分銷產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會進行合算。個別非重大的經營分部，如符合上述大部分標準，則可進行合算。

貴集團僅有一個單一可呈報分部。因此，並無呈列分部分析。

### **3 會計判斷及估計**

附註29載有有關計量貿易應收款項預期信貸虧損撥備的假設及其風險因素的資料。估計不確定性的其他重大來源如下：

#### **(a) 以股份為基礎的付款的公允價值**

以權益結算以股份為基礎的付款乃使用附註27所披露的估值模式根據獎勵於授出日期的公允價值確認。這要求 貴集團釐定估值模型的最合適輸入數據，並就此作出涉及判斷的假設。進一步詳情載於歷史財務資料附註27。

**(b) 非流動資產減值**

倘有情況顯示非流動資產的賬面值可能無法收回，則該資產可被視為「減值」，減值虧損可於損益中確認。資產的賬面值會定期檢討，以評估可收回金額是否已下降至低於賬面值。當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時，則對該等資產進行減值檢測。倘出現有關下跌，則賬面值減至可收回金額。

可收回金額為公允價值減去出售成本與使用價值兩者中的較高者。於釐定使用價值時，資產產生的預期現金流量會貼現至其現值，這需要就收入及經營成本金額作出重大判斷。貴集團使用所有可得資料釐定與可收回金額合理相若的金額，包括基於合理及可支援的假設及對收益及經營成本金額的預測作出的估計。

**(c) 存貨的可變現淨值**

存貨的可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計完工成本及銷售所需的估計成本。該等估計乃根據目前的市場狀況及過往銷售類似性質產品的經驗作出。假設的任何變動將增加或減少過往年度作出的存貨撇減或相關撇減撥回的金額，並影響貴集團的損益及資產淨值。貴集團每年將重新評估該等估計。

**(d) 保證撥備**

誠如附註25所解釋，貴集團經計及貴集團近期的索償經驗後，就產品銷售提供的保修作出撥備。由於貴集團不斷升級其產品設計及推出新產品，近期的索償經驗可能並不代表其日後將就過往銷售收到的索償。撥備的任何增加或減少將影響未來年度的損益。

**(e) 遞延稅項資產**

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損及可抵扣暫時性差額確認，惟以未來應課稅溢利可供抵銷為限。未來應課稅溢利乃根據相關應課稅暫時性差額撥回釐定。倘應課稅暫時性差額金額不足以全數確認遞延稅項資產，則會根據貴集團個別附屬公司的業務計劃考慮未來應課稅溢利(就現有暫時性差額撥回作出調整)。遞延稅項資產於各報告日期進行檢討，並於不再可能變現相關稅項利益時予以扣減；當未來應課稅溢利的可能性改善時，有關扣減會被撥回。

遞延稅項的計量反映貴集團於報告日期預期遵循以收回或結清其資產及負債賬面值的方式的稅務後果。遞延稅項資產及負債僅於符合若干條件時予以抵銷。

## 附錄一

## 會計師報告

### 4 收入及分部呈報

貴集團的收入主要來自提供工業具身智能機器人解決方案。

#### (a) 收入明細

按主要產品類別劃分的客戶合同收入明細如下：

	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
<b>屬國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合同收入</b>			
<i>按主要產品類型劃分</i>			
工業具身智能機器人解決方案	<u>107,671</u>	<u>254,892</u>	<u>339,685</u>
<i>按確認收入時間劃分</i>			
於某一時間點轉移的貨物	<u>107,671</u>	<u>254,892</u>	<u>339,685</u>

於業績記錄期間各報告期初計入合同負債的於業績記錄期間確認的收入金額載於附註16(b)。

#### (b) 主要客戶的資料

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，來自交易超過 貴集團總收入10%的客戶的收入如下：

	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	不適用*	不適用*	69,194
客戶B	11,300	不適用*	不適用*

\* 於相關年度，來自相關客戶的收入少於 貴集團總收入的10%。

該等客戶產生的集中信貸風險詳情載於附註29(a)。

#### (c) 於報告日期存在的客戶合同預期於未來確認的收入

貴集團利用國際財務報告準則第15號第121段的可行權宜方法，並無披露餘下履約責任，原因為 貴集團所有銷售合同的原預期年期均少於一年。

#### (d) 地區資料

下表載列 貴集團來自外部客戶的收入的地理位置資料。客戶的地理位置以客戶所在的位置為基準。

## 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
中國內地	101,738	240,111	318,287
其他*	5,933	14,781	21,398
	<u>107,671</u>	<u>254,892</u>	<u>339,685</u>

\* 其他主要包括德國、日本及泰國。

由於 貴集團絕大部分非流動資產主要位於中國內地，故並無呈列地區資料。

### 5 其他收益淨額

	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
政府補助(附註)	10,325	11,008	5,155
銀行存款的利息收入	679	459	463
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	(20)	(55)	(27)
外匯收益／(虧損)淨額	113	(66)	(256)
其他	(302)	(23)	95
	<u>10,795</u>	<u>11,323</u>	<u>5,430</u>

附註：該等金額主要指業績記錄期間政府給予 貴集團的獎勵及支持。

### 6 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除／(計入)：

#### (a) 融資成本

	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
銀行貸款利息開支	614	2,231	4,715
租賃負債利息	912	748	499
	<u>1,526</u>	<u>2,979</u>	<u>5,214</u>

#### (b) 僱員成本(包括董事及監事薪酬)

	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、工資及其他福利	92,344	90,612	101,623
界定供款退休計劃供款	8,081	8,251	10,233
以權益結算以股份為基礎的付款開支	10,065	10,191	11,500
	<u>110,490</u>	<u>109,054</u>	<u>123,356</u>

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司及其中國附屬公司的僱員須參與由當地市政府管理及營運的界定供款退休計劃。

貴公司及其中國附屬公司按當地市政府協定的僱員平均薪金若干百分比向該計劃供款，為僱員的退休福利提供資金。

貴集團所有其他海外附屬公司均須遵守國家／司法管轄區法律規定的法定企業供款退休計劃。

除上述計劃外，貴集團並無支付退休金福利的其他重大責任。

### (c) 其他項目

	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
已售存貨成本(附註15)	62,380	140,933	191,772
物業、廠房及設備折舊(附註11)	4,668	4,813	5,133
使用權資產折舊(附註12(a))	6,890	7,137	7,055
金融資產及合同資產虧損準備撥備	4,792	8,281	11,948
存貨及合同成本撇減撥備(附註15)	405	2,268	—
產品保修撥備(附註25)	5,959	12,790	14,272
核數師薪酬	165	165	220
<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>

產品保修撥備金額計入損益的「銷售及營銷開支」。

## 7 合併損益表中的所得稅

### (a) 合併損益表中的稅項指：

	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
<b>即期稅項</b>			
年內撥備	—	—	—
<b>遞延稅項</b>			
暫時性差額的產生及轉回	—	—	—
	—	—	—
	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

貴集團須按實體基準就於貴集團成員公司所在地及經營地的司法管轄區所產生或獲得的利潤繳納所得稅。

除另有說明外，貴公司及其在中國內地成立及經營的附屬公司的所得稅按25%的法定稅率繳納。

## 附錄一

## 會計師報告

根據中國所得稅法，符合高新技術企業（「**高新技術企業**」）資格的企業可享有15%的優惠稅率，前提是其每年持續符合高新技術企業資格標準。

貴公司符合高新技術企業資格，自2023年至2025年按15%的優惠稅率繳納所得稅。

於業績記錄期間，貴集團中國內地的附屬公司深圳優艾智合機器人科技有限公司符合高新技術企業資格，須按15%的優惠稅率繳納所得稅。

貴集團於香港的附屬公司優艾智合機器人香港有限公司的名義稅項乃根據利得稅兩級制計算，根據該兩級制，首2百萬港元應課稅溢利的稅率為8.25%，餘下應課稅溢利的稅率為16.5%。

優艾智合機器人日本株式會社為貴集團在日本的附屬公司。其日本企業所得稅撥備按應課稅溢利最多8百萬日圓的15%計算，餘下應課稅溢利按23.2%徵稅。

中國其他若干附屬公司符合中國企業所得稅制度下的微型及小型企業資格。因此，於業績記錄期間，該等附屬公司的應課稅溢利須按20%的優惠所得稅率繳稅。

根據中國相關稅務規則，合資格研發成本可就所得稅用途進行獎金扣減，因此，於業績記錄期間，額外100%的合資格研發成本可被視為可抵扣開支。

### (b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計虧損對賬：

	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
除稅前虧損	(259,994)	(200,216)	(384,333)
按中國所得稅率25%計算的稅項	(64,999)	(50,054)	(96,083)
地方當局實施的不同稅率的影響	25,604	19,199	36,888
加計扣除的研發開支的影響	(8,881)	(7,370)	(11,244)
不可扣稅開支	18,446	16,842	38,238
未確認可抵扣暫時性差額的影響	389	3,980	2,411
未確認稅項虧損	29,441	17,403	29,790
所得稅開支	—	—	—

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 並未就下列項目確認遞延稅項資產：

	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
稅項虧損	562,530	672,739	854,387
可抵扣暫時性差額	51,749	72,447	90,918
	<u>614,279</u>	<u>745,186</u>	<u>945,305</u>

主要來自中國內地業務的稅項虧損可結轉以抵銷其後年度的應課稅溢利，自產生年度起計最多十年內。

由於該等虧損乃由已錄得虧損一段時間的附屬公司所產生，且認為於可見將來不大可能出現可用以抵銷稅項虧損的應課稅利潤，故並無就該等虧損及可抵扣暫時性差額確認遞延稅項資產。

## 8 董事及監事薪酬

於業績記錄期間計入員工成本的董事及監事薪酬(誠如附註6(b)所披露)如下：

### 截至2023年12月31日止年度

	薪金、津貼		退休計劃		以股份為		總計
	董事袍金	及實物利益	酌情花紅	供款	小計	基礎的付款(i)	
	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
<b>執行董事</b>							
張朝輝先生	—	760	120	33	913	—	913
邊旭先生	—	576	123	38	737	182	919
鄭昊先生	—	822	120	21	963	193	1,156
許璿先生	—	580	120	35	735	182	917
梅婉箏女士(ii)	—	460	17	36	513	303	816
<b>非執行董事</b>							
梅雪松先生(iii)	—	—	—	—	—	—	—
杜朕安先生	—	—	—	—	—	—	—
宣宜昊先生	—	—	—	—	—	—	—
錢昱女士	—	—	—	—	—	—	—
曹巍先生	—	—	—	—	—	—	—
<b>監事</b>							
趙萬秋先生	—	580	122	35	737	182	919
	—	<u>3,778</u>	<u>622</u>	<u>198</u>	<u>4,598</u>	<u>1,042</u>	<u>5,640</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的付款(i)	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	人民幣千元
<b>執行董事</b>							
張朝輝先生	—	762	299	35	1,096	—	1,096
邊旭先生	—	625	299	38	962	182	1,144
鄭昊先生	—	846	299	35	1,180	193	1,373
許璿先生	—	626	243	37	906	182	1,088
梅婉箏女士	—	515	19	38	572	283	855
<b>非執行董事</b>							
杜朕安先生	—	—	—	—	—	—	—
宣宜昊先生	—	—	—	—	—	—	—
錢昱女士(iv)	—	—	—	—	—	—	—
曹巍先生	—	—	—	—	—	—	—
鄭宏飛先生(v)	—	—	—	—	—	—	—
<b>監事</b>							
趙萬秋先生	—	626	299	37	962	182	1,144
	—	4,000	1,458	220	5,678	1,022	6,700

截至2025年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的付款(i)	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	人民幣千元
<b>執行董事</b>							
張朝輝先生	—	979	—	37	1,016	—	1,016
邊旭先生	—	750	—	38	788	182	970
鄭昊先生	—	986	—	37	1,023	193	1,216
許璿先生(vi)	—	559	—	30	589	136	725
梅婉箏女士	—	689	—	41	730	283	1,013
<b>非執行董事</b>							
王欣先生(vii)	—	58	—	—	58	—	58
于振中先生(vii)	—	58	—	—	58	—	58
招敏慧女士(vii)	—	95	—	—	95	—	95
杜朕安先生(viii)	—	—	—	—	—	—	—
宣宜昊先生(viii)	—	—	—	—	—	—	—
曹巍先生(viii)	—	—	—	—	—	—	—
鄭宏飛先生(v)	—	—	—	—	—	—	—
<b>監事</b>							
趙萬秋先生(ix)	—	559	—	30	589	136	725
	—	4,733	—	213	4,946	930	5,876

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (i) 該等實物利益的詳情(包括主要條款及授出獎勵數目)於附註27披露。
- (ii) 梅婉箏女士於2023年7月獲委任為 貴公司執行董事。
- (iii) 梅雪松先生於2023年7月辭任 貴公司非執行董事，其辭任乃由個人原因所致。
- (iv) 錢昱女士於2024年11月辭任 貴公司非執行董事，其辭任乃由個人原因所致。
- (v) 鄭宏飛先生於2024年11月獲委任為 貴公司非執行董事，並於2025年7月辭任 貴公司非執行董事。
- (vi) 許璿先生於2025年9月辭任 貴公司執行董事。
- (vii) 王欣先生、于振中先生及招敏慧女士於2025年9月獲委任為 貴公司非執行董事。
- (viii) 杜朕安先生、宣宜昊先生及曹巍先生於2025年9月辭任 貴公司非執行董事。
- (ix) 趙萬秋先生於2025年9月辭任 貴公司監事。

貴公司改制為股份有限公司時取消監事職位。

於業績記錄期間，概無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬，且 貴集團概無向董事支付或應付任何款項，作為加入 貴集團或於加入 貴集團時的獎勵，或作為失去與管理 貴集團任何成員公司事務有關的任何職位的補償。

### 9 最高薪酬人士

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，五名最高薪酬人士中包括的董事、監事及其他僱員人數載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人數	人數	人數
董事及監事	—	—	—
其他僱員	5	5	5
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

五名最高薪酬非董事／監事的薪酬總額如下：

	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
薪金及其他薪酬	2,996	3,409	3,710
酌情花紅	100	598	—
以股份為基礎的付款	4,406	4,503	4,503
退休計劃供款	200	226	250
	<u>7,702</u>	<u>8,736</u>	<u>8,463</u>

## 附錄一

## 會計師報告

五名最高薪酬非董事／監事的薪酬介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人數	人數	人數
1,500,001港元至2,000,000港元	5	4	5
2,000,001港元至2,500,000港元	—	1	—
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

於業績記錄期間，貴集團概無向上述非董事／監事最高薪酬人士支付或應付任何款項，作為加入貴集團或於加入貴集團時的獎勵，或作為失去與管理貴集團任何成員公司事務有關的任何職位的補償。

### 10 每股虧損

#### (a) 每股基本虧損：

於業績記錄期間的每股基本虧損乃通過貴公司普通權益股東應佔虧損除以各年已發行或被視為將予發行的普通股的加權平均數計算。

誠如附註28(b)(i)所披露，貴公司於2025年9月10日改制為股份有限公司，並發行4,086,000股每股面值人民幣1元的股份。就計算每股基本虧損而言，於貴公司改制為股份有限公司前被視為將予發行的普通股的加權平均數，乃假設改制為股份有限公司已自2023年1月1日發生時按2025年9月10日改制時確立的兌換比率釐定。

此外，誠如附註28(b)(ii)所披露，貴公司於2025年9月19日通過將資本儲備中人民幣18,919,000元轉增股本，就每股已發行股份發行4.63股股份。因此，普通股加權平均數亦已自2023年1月1日起就有關資本化發行進行追溯調整。

普通股加權平均數並未計及附註28(b)(ii)所披露預期於緊接[編纂]前進行的股份拆細的影響。

貴公司普通權益股東應佔年內虧損

	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
貴公司全體權益股東應佔年內虧損	(260,169)	(199,856)	(383,789)
附有贖回權的股份應佔年內虧損分配	225,907	174,663	307,440
貴公司普通權益股東應佔年內虧損	<u>(34,262)</u>	<u>(25,193)</u>	<u>76,349</u>

## 附錄一

## 會計師報告

被視為將予發行的普通股的加權平均數

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	千股	千股	千股
於1月1日被視為將予發行的普通股	2,808	2,945	3,102
被視為將予發行的普通股的影響 (附註28(b)(i))	103	92	656
資本化發行的影響 (附註28(b)(ii))	13,477	14,060	17,401
發行普通股的影響 (附註28(b)(ii))	—	—	115
附有贖回權的普通股的影響 (附註24)	(13,774)	(14,483)	(15,483)
就僱員激勵計劃持有的未歸屬股份的影響 (附註27)	(525)	(525)	(1,946)
於12月31日被視為將予發行的普通股的加權平均數	<u>2,089</u>	<u>2,089</u>	<u>3,845</u>

### (b) 每股攤薄虧損：

於業績記錄期間，附有贖回權的普通股(請參閱附註24)及受限制股份單位／購股權(請參閱附註27)並未計入每股攤薄虧損的計算，乃由於計入該等項目將產生反攤薄效應。因此，各年的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 11 物業、廠房及設備

### 貴集團

	辦公設備	機器及設備	電子設備	其他	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本：</b>						
於2023年1月1日	6,097	234	151	1,606	8,269	16,357
添置	2,586	340	—	756	2,271	5,953
出售	(218)	(5)	—	—	—	(223)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	8,465	569	151	2,362	10,540	22,087
添置	1,606	1,033	165	6	3,612	6,422
出售	(211)	—	—	—	(240)	(451)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	9,860	1,602	316	2,368	13,912	28,058
添置	1,138	360	322	—	1,477	3,297
出售	(315)	(150)	—	(6)	—	(471)
於2025年12月31日	<u>10,683</u>	<u>1,812</u>	<u>638</u>	<u>2,362</u>	<u>15,389</u>	<u>30,884</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	辦公設備	機器及設備	電子設備	其他	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>累計折舊：</b>						
於2023年1月1日	2,209	66	52	1,358	4,078	7,763
年內支出	1,875	89	47	648	2,009	4,668
出售時撥回	(94)	(2)	—	—	—	(96)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	3,990	153	99	2,006	6,087	12,335
年內支出	2,064	158	89	356	2,146	4,813
出售時撥回	(117)	—	—	—	(135)	(252)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	5,937	311	188	2,362	8,098	16,896
年內支出	1,712	399	332	—	2,690	5,133
出售時撥回	(266)	(17)	—	—	—	(283)
於2025年12月31日	7,383	693	520	2,362	10,788	21,746
<b>賬面淨值：</b>						
於2023年12月31日	4,475	416	52	356	4,453	9,752
於2024年12月31日	3,923	1,291	128	6	5,814	11,162
於2025年12月31日	3,300	1,119	118	—	4,601	9,138

## 12 租賃

貴集團擁有多項樓宇項目的租賃合同。樓宇租賃的租期一般介乎2至5年。所有租賃均不包括可變租賃付款。

### (a) 使用權資產

於業績記錄期間，使用權資產的賬面值及變動情況如下：

#### 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
<b>成本：</b>			
於年初	26,236	26,739	32,445
添置	4,447	5,706	1,689
租期屆滿	(512)	—	—
提前終止租期	(3,432)	—	—
於年末	26,739	32,445	34,134
<b>累計折舊：</b>			
於年初	9,324	12,471	19,608
年內支出	6,890	7,137	7,055
租期屆滿	(512)	—	—
提前終止租期	(3,231)	—	—
於年末	12,471	19,608	26,663
<b>賬面淨值：</b>			
於年末	14,268	12,837	7,471

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 租賃負債

於2023年、2024年及2025年12月31日，租賃負債須償還如下：

#### 貴集團

	於12月31日					
	2023年		2024年		2025年	
	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額
	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	人民幣千元
一年內	7,167	7,843	7,719	8,298	4,224	4,426
一年後但兩年內	6,604	6,865	3,796	3,850	1,782	1,895
兩年後但五年內	2,499	2,531	3,151	3,297	2,321	2,376
	9,103	9,396	6,947	7,147	4,103	4,271
	<u>16,270</u>	<u>17,239</u>	<u>14,666</u>	<u>15,445</u>	<u>8,327</u>	<u>8,697</u>
減：未來利息開支 總額		(969)		(779)		(370)
租賃負債現值		<u>16,270</u>		<u>14,666</u>		<u>8,327</u>

### (c) 就租賃於損益中確認的金額如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
樓宇使用權資產折舊開支(附註6(c))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	6,890	7,137	7,055
租賃負債利息(附註6(a))	912	748	499
與短期租賃有關的開支	166	348	381

## 13 於附屬公司的投資

### 貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
於附屬公司的投資，按成本計算	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	<u>519,800</u>	<u>629,588</u>	<u>855,452</u>

貴集團主要附屬公司的進一步詳情載於附註1。

## 14 於一間聯營公司及一間合營企業的權益

於2023年9月30日，貴集團與其他獨立投資者訂立投資協議，投資北京生機動力科技有限公司(「生機動力」)，據此，貴集團附屬公司收購生機動力的9.09%股權。根據投資協議，所有決定均需各方同意，因此，貴集團認為該安排為合營企業。

## 附錄一

## 會計師報告

於2023年12月22日，貴集團與其他獨立投資者訂立投資協議，投資平高新松電力智能裝備(河南)有限公司(「平高新松」)，據此，貴集團附屬公司收購平高新松12%股權。由於貴集團有權透過委任一名副總經理參與平高新松管理層的財務及經營決策，故貴集團對平高新松有重大影響力，因此，貴集團認為該安排為聯營公司。

貴集團於生機動力及平高新松的權益(於合併財務報表內採用權益法入賬)詳情如下：

聯營公司及合營企業名稱	業務架構形式	註冊成立及 經營地址	註冊股本及繳足股本資料	所有權權益比例			主要業務
				貴集團的 實際權益	貴公司持有	附屬公司持有	
北京生機動力科技 有限公司	註冊成立	中國內地	人民幣11,000,000元/ 人民幣1,150,000元	9.09%	—	9.09%	出售智能機器人
平高新松電力智能裝 備(河南)有限公司	註冊成立	中國內地	人民幣20,000,000元/ 人民幣10,000,000元	12%	—	12%	提供電力運維服務

	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
聯營公司及合營企業於合併財務報表的賬面值	961	1,596	2,586
貴集團應佔聯營公司及合營企業(虧損)/利潤 及全面收益總額的金額	(39)	(129)	226

## 15 存貨及合同成本

### 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
原材料	9,917	4,404	5,962
在製品	6,311	3,556	5,931
製成品	14,699	14,207	32,688
合同成本	99,995	77,775	5,319
	130,922	99,942	49,900

## 附錄一

## 會計師報告

確認為銷售成本並計入損益的存貨及合同成本金額分析如下：

	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
已售存貨成本	62,380	140,933	191,772
存貨及合同成本撇減撥備	405	2,268	—
	<u>62,785</u>	<u>143,201</u>	<u>191,772</u>

### 16 合同資產與合同負債

#### (a) 合同資產

##### 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
應收保固金	<u>9,225</u>	<u>17,513</u>	<u>30,150</u>

合同資產主要由工業具身智能機器人解決方案合同產生。根據合同條款，合同金額的若干百分比為應收保固金，將於保修期完成後收取。應收保固金於客戶驗收工業具身智能機器人解決方案時確認為合同資產，並於保修期(通常為一年)完成後重新分類至貿易應收款項。

#### (b) 合同負債

##### 貴集團

合同負債主要包括銷售工業具身智能機器人解決方案的預付款項。合同負債的變動如下：

	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
年初結餘	45,088	83,266	67,417
於年內確認計入年初合同負債的收入導致合同負債減少	(24,553)	(37,663)	(63,341)
銷售活動預付款導致合同負債增加	62,731	21,814	8,498
年末結餘	<u>83,266</u>	<u>67,417</u>	<u>12,574</u>

所有合同負債預期將於2023年、2024年及2025年12月31日的一年內確認為收入。

## 附錄一

## 會計師報告

### 17 貿易應收款項及應收票據

#### 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
貿易應收款項(扣除虧損撥備)			
— 第三方	44,892	134,022	230,783
— 關聯方	3,889	12,022	11,065
應收票據	2,206	831	5,530
	<u>50,987</u>	<u>146,875</u>	<u>247,378</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
貿易應收款項(扣除虧損撥備)			
— 第三方	677	565	4,135
— 關聯方	—	17	—
	<u>677</u>	<u>582</u>	<u>4,135</u>

貿易應收款項(扣除虧損撥備)及應收票據指與銷售工業具身智能機器人解決方案應收客戶的款項。

於業績記錄期間各報告期末，貿易應收款項及應收票據基於收入確認日期(基於保修期完成日期的應收保固金除外)並扣除預期信貸虧損撥備的賬齡分析如下：

#### 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
一年內	31,683	122,325	182,112
一至兩年	14,878	18,723	59,292
兩年以上	4,426	5,827	5,974
	<u>50,987</u>	<u>146,875</u>	<u>247,378</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
一年內	80	17	3,599
一至兩年	597	72	—
兩年以上	—	493	536
	<u>677</u>	<u>582</u>	<u>4,135</u>

## 附錄一

## 會計師報告

有關 貴集團信貸政策及貿易應收款項及應收票據產生的信貸風險的進一步詳情載於附註29(a)。

### 18 按公允價值計入其他全面收益的金融資產

#### 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
銀行承兌匯票	—	1,109	13,197

上述銀行承兌匯票均由中國內地信譽良好的銀行簽發。該等乃按公允價值計入其他全面收益分類及計量，原因為其於目的為收取合同現金流量及出售的業務模式內持有。由於到期日較短，公允價值與賬面值相若。

### 19 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
<b>非流動：</b>			
存款	2,156	2,925	2,698
其他應收款項	5	4	4
	2,161	2,929	2,702
<b>即期：</b>			
預付款項	2,802	4,470	5,543
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
可收回增值稅	7,316	25,160	35,449
存款	696	2,102	1,780
其他應收款項	57	74	11
	10,871	31,806	45,624
	13,032	34,735	48,326

#### 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
<b>即期：</b>			
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
可收回增值稅	—	—	1,859
其他應收款項	12,895	—	50,088
	12,895	—	54,788

所有預付款項、其他應收款項及其他資產預期將於一年內收回或確認為開支，惟就辦公室物業及工業廠房設施向賣方支付的租賃存款除外。

附錄一

會計師報告

20 現金及現金等價物以及受限制現金

(a) 現金及現金等價物包括：

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
銀行及手頭現金	88,490	144,875	269,622
減：受限制現金			
— 為簽發履約保函而抵押的銀行存款	(1,523)	(2,277)	(4,200)
— 為發行應付票據而抵押的銀行存款	(11,135)	(11,267)	(12,000)
— 為開立信用證而抵押的銀行存款	—	—	(10,000)
現金及現金等價物	<u>75,832</u>	<u>131,331</u>	<u>243,422</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
銀行及手頭現金	8,141	22,974	45,409
減：受限制現金			
— 為發行應付票據而抵押的銀行存款	(3,370)	—	—
現金及現金等價物	<u>4,771</u>	<u>22,974</u>	<u>45,409</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 除稅前虧損與經營業務所用現金的對賬：

	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
除稅前虧損		(259,994)	(200,216)	(384,333)
就以下各項作出調整：				
折舊	6(c)	11,558	11,950	12,188
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	5	20	55	27
租賃終止的收益		(66)	—	—
金融資產及合同資產虧損撥備	6(c)	4,792	8,281	11,948
銀行存款的利息收入	5	(679)	(459)	(463)
理財產品投資收益		(3)	—	—
融資成本	6(a)	1,526	2,979	5,214
存貨及合同成本撇減撥備	6(c)	405	2,268	—
贖回負債賬面值變動	24	118,539	108,840	249,384
分佔一間聯營公司及一間合營企業的虧損／(利潤)	14	39	129	(226)
以權益結算以股份為基礎的付款開支	6(b)	10,065	10,191	11,500
營運資金的變化：				
存貨(增加)／減少		(27,177)	28,712	50,042
貿易應收款項及應收票據增加		(7,505)	(104,169)	(112,451)
按公允價值計入其他全面收益的金融資產減少／(增加)		75	(1,109)	(12,088)
合同資產增加		(1,881)	(8,288)	(12,637)
預付款項、其他應收款項及其他資產減少／(增加)		1,170	(21,703)	(10,750)
受限制現金增加		(5,439)	(886)	(12,656)
貿易應付款項及應付票據增加		28,061	60,167	53,916
合同負債增加／(減少)		38,178	(15,849)	(54,843)
其他應付款項及應計費用(減少)／增加		(1,800)	35,522	22,236
撥備增加		148	1,509	912
遞延收入(減少)／增加		(5,125)	2,160	(2,389)
經營業務所用現金		<u>(95,093)</u>	<u>(79,916)</u>	<u>(185,469)</u>

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬

下表詳述 貴集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債乃為現金流量或將來現金流量於 貴集團合併現金流量表分類為融資活動現金流量的負債。

	銀行貸款	租賃負債	贖回負債	總計
	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註12(b))	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元
於2023年1月1日	—	18,829	1,003,682	1,022,511
<b>融資現金流量變動：</b>				
銀行貸款所得款項	32,000	—	—	32,000
已付銀行貸款利息	(575)	—	—	(575)
已付租金資本部分	—	(6,739)	—	(6,739)
已付租金利息部分	—	(912)	—	(912)
向投資者發行金融工具的所得款項	—	—	70,000	70,000
融資現金流量變動總額	31,425	(7,651)	70,000	93,774
<b>其他變動：</b>				
銀行貸款利息開支	614	—	—	614
年內訂立新租賃而增加的租賃負債	—	4,447	—	4,447
租賃負債利息	—	912	—	912
年內終止租賃合同產生的租賃負債減少	—	(267)	—	(267)
贖回負債賬面值變動	—	—	118,539	118,539
其他變動	—	—	35,000	35,000
其他變動總計	614	5,092	153,539	159,245
於2023年12月31日	32,039	16,270	1,227,221	1,275,530

附錄一

會計師報告

	銀行貸款	租賃負債	贖回負債	總計
	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註12(b))	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元
於2024年1月1日	32,039	16,270	1,227,221	1,275,530
<b>融資現金流量變動：</b>				
銀行貸款所得款項	106,010	—	—	106,010
償還銀行貸款	(33,800)	—	—	(33,800)
已付銀行貸款利息	(2,154)	—	—	(2,154)
已付租金資本部分	—	(7,310)	—	(7,310)
已付租金利息部分	—	(748)	—	(748)
向投資者發行金融工具的所得款項	—	—	80,000	80,000
融資現金流量變動總額	70,056	(8,058)	80,000	141,998
<b>其他變動：</b>				
銀行貸款利息開支	2,231	—	—	2,231
年內訂立新租賃而增加的租賃負債	—	5,706	—	5,706
租賃負債利息	—	748	—	748
贖回負債賬面值變動	—	—	108,840	108,840
其他變動	—	—	40,000	40,000
其他變動總計	2,231	6,454	148,840	157,525
於2024年12月31日	104,326	14,666	1,456,061	1,575,053

	銀行貸款	租賃負債	贖回負債	應付[編纂] (包括其他 應付款項 及應計費用)	總計
	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註12(b))	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	104,326	14,666	1,456,061	[編纂]	1,575,053
<b>融資現金流量變動：</b>					
銀行貸款所得款項	210,000	—	—	[編纂]	210,000
償還銀行貸款	(112,200)	—	—	[編纂]	(112,200)
已付銀行貸款利息	(6,738)	—	—	[編纂]	(6,738)
已付租金資本部分	—	(8,028)	—	[編纂]	(8,028)
已付租金利息部分	—	(499)	—	[編纂]	(499)
向投資者發行金融工具所得款項	—	—	219,972	[編纂]	219,972
支付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
融資現金流量變動總額	91,062	(8,527)	219,972	[編纂]	301,329
<b>其他變動：</b>					
銀行貸款利息開支	4,715	—	—	[編纂]	4,715
期內訂立新租賃而增加的租賃負債	—	1,689	—	[編纂]	1,689
租賃負債的利息	—	499	—	[編纂]	499
贖回負債賬面值變動	—	—	249,384	[編纂]	249,384
其他變動	—	—	195,705	[編纂]	198,546
其他變動總額	4,715	2,188	445,089	[編纂]	454,833
於2025年12月31日	200,103	8,327	2,121,122	[編纂]	2,331,215

附錄一

會計師報告

(d) 租賃現金流出總額

計入合併現金流量表的租賃金額包括以下各項：

	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
屬於經營現金流量	264	1,450	443
屬於融資現金流量	7,651	8,058	8,527
	<u>7,915</u>	<u>9,508</u>	<u>8,970</u>

21 貿易應付款項及應付票據  
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
貿易應付款項			
— 第三方	52,582	111,714	153,089
— 關聯方	—	3,395	1,488
應付票據	22,573	20,213	34,661
	<u>75,155</u>	<u>135,322</u>	<u>189,238</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
貿易應付款項			
— 第三方	128	111	374
— 關聯方	617	617	9,033
應付票據	11,232	—	—
	<u>11,977</u>	<u>728</u>	<u>9,407</u>

所有貿易應付款項及應付票據預期將於一年內償還或按要求償還。

截至各報告期末，根據發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

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
一年內	69,884	108,877	148,695
一至兩年	2,269	23,735	25,934
兩年以上	3,002	2,710	14,609
	<u>75,155</u>	<u>135,322</u>	<u>189,238</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 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
一年內	11,360	111	8,790
一至兩年	617	—	—
兩年以上	—	617	617
	<u>11,977</u>	<u>728</u>	<u>9,407</u>

### 22 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
應付薪酬	12,598	9,207	6,617
其他應付稅項	722	745	1,118
待轉銷項增值稅	5,230	34,886	52,102
應付僱員報銷款項	1,964	3,404	3,059
應付高校研發合作款項	—	8,201	—
其他應付款項及應計費用	4,933	4,526	21,972
	<u>25,447</u>	<u>60,969</u>	<u>84,868</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
應付薪酬	454	313	55
其他應付稅項	92	36	67
待轉銷項增值稅	—	—	1,285
應付僱員報銷款項	27	44	61
其他應付關聯方款項*	12,803	47,861	121,397
其他應付款項及應計費用	486	486	11,964
	<u>13,862</u>	<u>48,740</u>	<u>134,829</u>

所有其他應付款項及應計費用預期將於一年內清償或確認為收入，或按要求償還。

\* 其他應付關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。

## 附錄一

## 會計師報告

### 23 銀行貸款

#### 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
一年內或按要求	32,039	104,326	190,096
一年後但兩年內	—	—	10,007
	<u>32,039</u>	<u>104,326</u>	<u>200,103</u>
	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：			
銀行貸款—無抵押有擔保(附註)	—	—	10,007
流動：			
銀行貸款—無抵押有擔保(附註)	32,039	86,275	190,096
銀行貸款—無抵押且無擔保	—	18,051	—
	<u>32,039</u>	<u>104,326</u>	<u>190,096</u>
	<u>32,039</u>	<u>104,326</u>	<u>200,103</u>

附註：銀行貸款由董事會主席及其近親擔保。詳情已於附註31(e)披露。貴公司董事確認，關聯方提供的所有擔保將於貴公司於聯交所主板[編纂]前或[編纂]後由貴公司的公司擔保取代或悉數解除。

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團所有銀行貸款均以人民幣計值，並分別按年利率3.85%-4.4%、1.91%-4.4%及1.84%-3.2%計息。

貴集團所有銀行信貸須遵守與貴集團財務指標有關的契諾，該等契諾會定期測試，屬與金融機構訂立的貸款安排中常見。倘貴集團違反有關契諾，關聯貸款將須按要求支付。於2023年、2024年及2025年12月31日，並無違反有關提取信貸的契約。

## 24 贖回負債

### 貴集團及 貴公司

	贖回負債
	人民幣千元
於2023年1月1日	1,003,682
於發行註冊資本時授出贖回權	105,000
贖回負債賬面值變動	118,539
於2023年12月31日及2024年1月1日	1,227,221
於發行註冊資本時授出贖回權	120,000
贖回負債賬面值變動	108,840
於2024年12月31日及2025年1月1日	1,456,061
於發行註冊資本時授出贖回權	415,677
贖回負債賬面值變動	249,384
於2025年12月31日	2,121,122

自2017年5月至2025年12月，貴公司通過向投資者發行註冊資本並授予其贖回權進行多輪融資，在發生以下任何事件時將由 貴公司進行回購：

- (i) 貴公司於2026年6月30日前尚未完成合資格[編纂]；
- (ii) 創始股東終止僱傭關係，或未經股東決議案單方面終止或對 貴集團的核心業務進行重大改動。
- (iii) 貴集團、任何創始人股東或股權激勵平台嚴重違反投資協議或相關文件的規定，實施犯罪行為、重大違規行為或欺詐行為，或其他嚴重損害 貴集團或其他股東利益的行為。

倘發生上述(i)事件，贖回價格如下：

(i)投資者支付的投資金額加上自發行日期起至投資者收取贖回金額當日止期間投資金額的年利率(根據相關投資協議)，以及任何已宣派但未派付的股息；及(ii)投資者認購的註冊資本比例所對應的 貴公司市場公允價值(以較高者為準)。

倘發生上述(ii)至(iii)事件，則贖回價格如下：

(i)投資者支付的投資金額的150%，另加由發行日期起至投資者收取贖回金額當日止期間投資金額的10%年單利，以及任何已宣派但未派付的股息；及(ii)投資者認購的註冊資本比例對應的 貴公司市場公允價值(以較高者為準)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 25 撥備

#### 貴集團

	保修
	人民幣千元
於2023年1月1日	1,239
額外撥備	5,959
年內已動用金額	(5,811)
於2023年12月31日及2024年1月1日	1,387
額外撥備	12,790
年內已動用金額	(11,281)
於2024年12月31日及2025年1月1日	2,896
額外撥備	14,272
年內已動用金額	(13,360)
於2025年12月31日	<u>3,808</u>

貴集團一般就其若干產品向客戶提供一年的保修，以對保修期內發生的缺陷進行一般維修。保修撥備金額乃根據銷量及過往維修及退貨水平經驗估計。估計基準會持續檢討，並於適當時作出修訂。

### 26 遞延收入

#### 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
政府補貼	<u>496</u>	<u>2,656</u>	<u>267</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
政府補貼	<u>259</u>	<u>646</u>	<u>69</u>

貴集團的遞延收入指就符合條件的項目收到的政府資助。

### 27 以權益結算股份支付交易

#### (a) 以股份為基礎的付款安排的說明

為獎勵合資格參與者的服務及鼓勵彼等進一步為貴集團作出貢獻，貴集團自2021年起實施股份激勵計劃（「該計劃」），向合資格參與者授出受限制股份單位（「受限制股份單位」）或僱員購股權（「僱員購股權」）。該計劃的合資格參與者為對貴集團整體業務表現及可持續發展有直接貢獻的貴集團僱員。

為實施該計劃，西安優艾眾合科技合夥企業(有限合夥)(「優艾眾合」)被指定為股權激勵平台，以持有該計劃預留的股份。

為進一步提升僱員激勵機制，貴集團於2025年9月修訂了2021年計劃。根據經修訂的該計劃，貴集團另外成立了西安優艾合智科技合夥企業(有限合夥)(「優艾合智」)、西安優艾眾實科技合夥企業(有限合夥)(「優艾眾實」)、西安優艾眾為科技合夥企業(有限合夥)(「優艾眾為」)及西安優艾眾壹科技合夥企業(有限合夥)(「優艾眾壹」)，該等實體亦被指定為股權激勵平台。所有未歸屬僱員購股權已於修改日期轉換為受限制股份單位。除上述變動外，其他條款及條件相較於2021年計劃並無變動。

(i) 受限制股份單位(「受限制股份單位」)

於2021年6月20日(「第一批」)，貴集團78名僱員獲授合共21,017,600份受限制股份單位。

於2021年12月30日(「第二批」)，貴集團82名僱員獲授合共8,308,900份受限制股份單位。

於2023年10月1日(「第三批」)，貴集團91名僱員獲授合共2,157,603份受限制股份單位。

於2024年12月1日(「第四批」)，貴集團24名僱員獲授合共807,529份受限制股份單位。

於2025年7月1日(「第五批」)，貴集團8名僱員獲授合共1,694,300份受限制股份單位。

受限制股份單位於授出日期起計三年及貴公司[編纂]完成後一年(以較晚者為準)歸屬。25%已歸屬受限制股份單位的轉讓限制將於[編纂]完成後一年起的隨後四年內逐年解除。

(ii) 僱員購股權(「僱員購股權」)

於2021年6月20日、2021年12月30日、2023年10月1日及2024年12月1日，若干僱員購股權已單獨提呈予貴集團主要管理層及高級僱員。各已歸屬購股權持有人有權按行使價格購買貴公司普通股。通過行使購股權獲得的股份受與受限制股份單位相同的轉讓限制(見上文附註(i))。

附錄一

會計師報告

與所授出的僱員購股權有關的主要條款及條件如下：

授出日期／有權享有的僱員	僱員人數	購股權數目	歸屬條件	購股權的 合同年期
授予主要管理人員的購股權				
2021年6月20日	1	1,425,000	任職至授出日期起計四年及[編纂]完成後一年(以較晚者為準)	2.78年
2021年12月30日	20	7,177,950	同上	2.21年
2023年10月1日	10	1,511,600	同上	1.91年
2024年12月1日	1	14,450	同上	1.83年
授予高級僱員的購股權				
2021年6月20日	28	2,199,196	同上	2.71年
2021年12月30日	58	4,050,650	同上	2.23年
2023年10月1日	81	2,542,936	同上	1.62年
2024年12月1日	22	1,032,937	同上	2.3年
購股權總數		<u>19,954,719</u>		

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 公允價值計量

受限制股份單位的授出日期公允價值已參考普通股的公允價值以流動性折扣計量。僱員購股權的授出日期公允價值已使用布萊克—舒爾茲公式計量。用於釐定以權益結算以股份為基礎的付款的授出日期公允價值的主要估值假設如下所示：

	僱員購股權												
	主要管理人員				高級僱員				受限制股份單位				
	第一批	第二批	第三批	第四批	第一批	第二批	第三批	第四批	第一批	第二批	第三批	第四批	第五批
於授出日期的公允價值 (人民幣元)	1.59-1.61	1.43-1.75	1.65-2.04	1.77-1.91	1.64-1.72	1.43-1.75	1.65-2.12	1.77-2.25	1.81-1.89	1.81-1.89	2.14-2.27	2.27-2.39	240-2.52
於授出日期的股價 (人民幣元)	1.91	1.91	2.33	2.48	1.91	1.91	2.33	2.48	1.91	1.91	2.33	2.48	2.63
行使價格(人民幣元)	0.25	0.1-0.43	0.18-0.51	0.51	0.18	0.1-0.43	0.1-0.51	0.1-0.51	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
流動性貼現率	3%-5%	1%-5%	3%-8%	4%-9%	1%-5%	1%-5%	3%-8%	4%-10%	1%-5%	1%-5%	3%-8%	4%-9%	4%-9%
預期波幅	49.49%-	45.17%-	38.64%-	58.56%-	49.49%-	45.17%-	38.64%-	56.16%-	50.30%	50.30%	48.16%	59.99%	64.88%
購股權的預期年期	2.78	2.21	1.91	1.83	2.71	2.23	1.62	2.3	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
預計股息	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
無風險利率	2.32%-	2.25%-	2.04%-	1.33%	2.32%-	2.25%-	2.04%-	1.33%-	2.50%	2.50%	2.23%	1.10%	1.33%

預期波幅基於對比較公司股價過往波幅的評估，尤其是與預期年期相若的歷史期間。該等工具的預期年期根據過往經驗及一般購股權持有人的行為釐定。

### (c) 尚未行使僱員購股權對賬

僱員購股權的數目及加權平均行使價格如下：

	於12月31日					
	2023年		2024年		2025年	
	加權平均行 使價格	購股權數目	加權平均行 使價格	購股權數目	加權平均行 使價格	購股權數目
	人民幣元		人民幣元		人民幣元	
年初尚未行使	0.24	9,522,402	0.25	8,420,674	0.18	3,515,364
年內作廢	0.18	(460,175)	0.30	(123,548)	0.18	(67,291)
年內行使	0.24	(4,696,089)	0.28	(5,829,149)	—	—
年內已授出	0.25	4,054,536	0.18	1,047,387	—	—
年內改成股份的購股權	—	—	—	—	0.18	(3,448,073)
年末尚未行使	0.25	<u>8,420,674</u>	0.18	<u>3,515,364</u>	—	<u>—</u>

於2023年12月31日尚未行使的僱員購股權的行使價介乎人民幣0.1元至人民幣0.51元，加權平均剩餘合同年期為1.87年。於2023年行使的僱員購股權於行使日期的加權平均股價為人民幣0.24元。

## 附錄一

## 會計師報告

於2024年12月31日尚未行使的僱員購股權的行使價格介乎人民幣0.1元至人民幣0.51元，加權平均剩餘合同年期為2.51年。於2024年行使的僱員購股權於行使日期的加權平均股價為人民幣0.28元。

由於所有未歸屬僱員購股權已於修改日期轉換為受限制股份單位，故截至2025年12月31日並無尚未行使的僱員購股權。

### (d) 於合併損益表確認的開支

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，就授予參與者的以股份為基礎的激勵於合併損益表確認的開支總額分別為人民幣10,065,000元、人民幣10,191,000元及人民幣11,500,000元。

## 28 資本、儲備及股息

### (a) 權益部分的變動

貴集團合併權益各組成部分於年初與年末結餘的調節情況載於合併權益變動表中。貴公司各個權益組成部分於年初至年末的變動詳情載列如下：

	附註	以股份為基礎					總計
		實收資本	股本	資本儲備	的付款儲備	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
於2023年1月1日		2,808	—	(304,706)	27,094	(291,486)	(566,290)
年內虧損及全面收益總額		—	—	—	—	(120,577)	(120,577)
投資者注資		137	—	69,863	—	—	70,000
以權益結算以股份為基礎的 交易	27	—	—	—	10,065	—	10,065
確認贖回負債	24	—	—	(105,000)	—	—	(105,000)
於2023年12月31日及2024年 1月1日		2,945	—	(339,843)	37,159	(412,063)	(711,802)
年內虧損及全面收益總額		—	—	—	—	(111,416)	(111,416)
投資者注資		157	—	79,843	—	—	80,000
以權益結算以股份為基礎的 交易	27	—	—	—	10,191	—	10,191
確認贖回負債	24	—	—	(120,000)	—	—	(120,000)
於2024年12月31日及2025年 1月1日		3,102	—	(380,000)	47,350	(523,479)	(853,027)
年內虧損及全面收益總額		—	—	—	—	(267,802)	(267,802)
投資者注資		984	1,375	218,790	—	—	221,149
支付融資服務費		—	—	(1,509)	—	—	(1,509)
以權益結算以股份為基礎的 交易	27	—	—	—	11,500	—	11,500
改制為股份有限公司		(4,086)	4,086	(24,498)	—	24,498	—

## 附錄一

## 會計師報告

	附註	以股份為基礎					總計
		實收資本	股本	資本儲備	的付款儲備	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
資本儲備轉增資本		—	18,919	(18,919)	—	—	—
確認贖回負債	24	—	—	(415,677)	—	—	(415,677)
於2025年12月31日		<u>—</u>	24,380	<u>(621,813)</u>	<u>58,850</u>	<u>(766,783)</u>	<u>(1,305,366)</u>

### (b) 實收資本／股本

就歷史財務資料而言，貴集團的實收資本指貴公司改制為股份有限公司前的實收資本。

#### (i) 實收資本

	實收資本
	人民幣千元
於2023年1月1日	2,808
投資者注資	137
於2023年12月31日及2024年1月1日	2,945
投資者注資	157
於2024年12月31日及2025年1月1日	3,102
投資者注資	984
改制為股份有限公司	(4,086)
於2025年12月31日	<u>—</u>

附註：於2025年9月10日，貴公司改制為股份有限公司，並發行4,086,000股每股面值人民幣1.00元的股份。

#### (ii) 已發行股本

	股份數目	股本
	千股	人民幣千元
已發行及繳足：		
於2025年1月1日	—	—
改制為股份有限公司	4,086	4,086
資本儲備轉增資本	18,919	18,919
發行新股	1,375	1,375
於2025年12月31日	<u>24,380</u>	<u>24,380</u>

附註：於2025年9月19日，股東通過決議案，批准(其中包括)將 貴公司資本儲備轉增資本，向全體股東按每1股現有股份獲發4.63股新股的基準發行合共18,919,000股新股。轉換後， 貴公司已發行股本由人民幣4,086,000元增至人民幣23,005,000元，股份總數由4,086,000股增至23,005,000股。

於2025年9月19日至12月31日期間， 貴公司收到注資人民幣149,500,000元。該等注資分別令股本及資本儲備增加人民幣1,375,000元及人民幣148,125,000元。

貴公司預期於緊接 貴公司在聯交所主板[編纂]前進行股份拆細，據此，每股面值人民幣1.00元的股份將拆細為十股每股面值人民幣0.1元的股份。

### (c) 儲備的性質及目的

#### (i) 資本公積

資本儲備主要包括以下各項：(i) 貴公司股東注資總代價超出實收資本／股本的部分；及(ii)與附註24所述的確認贖回負債有關的款項。

#### (ii) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備包括 貴公司以權益結算以股份為基礎的付款(見附註27)。

### (d) 股息

於業績記錄期間， 貴集團旗下公司概無派付股息。

### (e) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標為保障 貴集團的持續經營能力，使其能夠透過按風險水平對產品及服務定價及以合理成本取得融資，繼續為股東提供回報及為其他利益相關者帶來利益。

貴集團積極並定期檢閱及管理其資本架構，以在較高借款水平可能帶來的較高股東回報與穩健資本狀況所帶來的優勢及保障之間取得平衡，並就經濟狀況的變動對資本架構作出調整。

貴公司或其任何附屬公司毋須符合外部實施的資金規定。

## 29 財務風險管理及金融工具的公允價值

貴集團於日常業務過程中承受信貸風險、流動資金風險、利率風險、貨幣風險及公允價值計量。

下文呈列 貴集團所承受的上述風險及 貴集團管理該等風險所採用的財務風險管理政策和慣常做法。

### (a) 信貸風險

信貸風險指交易對手方違反其合同責任，導致 貴集團出現財務虧損的風險。 貴集團的信貸風險主要來自其他應收款項。 貴集團因現金及現金等價物、受限制現金、應收票據及按公允價值計入其他全面收益的金融資產所產生的信貸風險有限，原因為交易對手為具有高信貸狀況的銀行及金融機構， 貴集團認為其信貸風險較低。

## 附錄一

## 會計師報告

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團管理層已評估合同資產、按金及其他應收款項自初始確認以來信貸風險並無顯著增加，且違約風險並不重大，因此，預期信貸虧損率並不重大。

### 貿易應收款項

貴集團已制定信貸風險管理政策，據此，對所有需要超過一定信貸金額的客戶進行個別信貸評估。該等評估著重於客戶過往於款項到期時的付款記錄以及現時的付款能力，並會考慮特定客戶資料及客戶經營所在地區的當前經濟環境。

貴集團按相等於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項的虧損撥備，該金額乃使用撥備矩陣計算。由於貴集團的過往信貸虧損經驗並無顯示不同客戶分部的虧損模式有重大差異，故基於逾期狀況的虧損撥備並無進一步區分貴集團不同客戶群。

貴集團於客戶經營所在行業或國家並無重大集中信貸風險。重大集中信貸風險主要出現於貴集團對個別客戶有重大風險時。於2023年、2024年及2025年12月31日，貿易應收款項總額的24.70%、27.94%及21.08%分別來自貴集團五大客戶。

下表提供有關貴集團貿易應收款項的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	於2023年12月31日		
	金額	預期虧損率	減值
	人民幣千元	%	人民幣千元
一年內	30,267	2.61	790
一至兩年	16,343	8.96	1,465
兩年以上	6,623	33.17	2,197
	<u>53,233</u>		<u>4,452</u>
	於2024年12月31日		
	金額	預期虧損率	減值
	人民幣千元	%	人民幣千元
一年內	126,920	4.28	5,426
一至兩年	21,249	11.89	2,526
兩年以上	10,139	42.53	4,312
	<u>158,308</u>		<u>12,264</u>
	於2025年12月31日		
	金額	預期虧損率	減值
	人民幣千元	%	人民幣千元
一年內	185,575	4.85	8,993
一至兩年	67,839	12.60	8,547
兩年以上	11,946	49.99	5,972
	<u>265,360</u>		<u>23,512</u>

## 附錄一

## 會計師報告

預期虧損率乃根據於業績記錄期間的實際虧損經驗得出。有關比率乃予調整，以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況與貴集團就應收款項預期年限的經濟狀況的意見之間的差異。

就於業績記錄期間貿易應收款項計提的虧損撥備賬變動如下：

	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	609	4,452	12,264
貿易應收款項虧損撥備撥備	4,553	7,444	10,614
自合同資產轉撥	207	368	634
撤銷	(917)	—	—
年末	<u>4,452</u>	<u>12,264</u>	<u>23,512</u>

### (b) 流動資金風險

貴集團的政策為定期監控其當前及預期流動資金需要及其遵守借款契約的情況，以確保其維持足夠現金儲備以及獲主要財務機構授予充足的已承諾資金，以滿足其短期及較長期的流動資金需要。

貴集團於報告期末的金融負債的剩餘合同到期日載於下表，其根據合同未貼現現金流量(包括使用合同利率(如為浮息，則基於報告期末的現行利率)計算的利息付款)以及貴集團可能被要求付款的最早日期而編製。

	於2023年12月31日				
	合同未貼現現金流出				
	一年內或按 要求	一年以上但 兩年以內	兩年以上但 五年以內	總計	賬面值
	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
銀行貸款	32,762	—	—	32,762	32,039
貿易應付款項及應付票據	75,155	—	—	75,155	75,155
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	4,933	—	—	4,933	4,933
贖回負債	1,227,221	—	—	1,227,221	1,227,221
租賃負債	7,843	6,865	2,531	17,239	16,270
	<u>1,347,914</u>	<u>6,865</u>	<u>2,531</u>	<u>1,357,310</u>	<u>1,355,618</u>

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	合同未貼現現金流出				賬面值
	一年內或按 要求	一年以上但 兩年以內	兩年以上五 年以內	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
銀行貸款	107,128	—	—	107,128	104,326
貿易應付款項及應付票據	135,322	—	—	135,322	135,322
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	12,727	—	—	12,727	12,727
贖回負債	1,456,061	—	—	1,456,061	1,456,061
租賃負債	8,298	3,850	3,297	15,445	14,666
	<u>1,719,536</u>	<u>3,850</u>	<u>3,297</u>	<u>1,726,683</u>	<u>1,723,102</u>

於2025年12月31日

	合同未貼現現金流出				賬面值
	一年內或按 要求	一年以上但 兩年以內	兩年以上五 年以內	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
銀行貸款	192,477	10,237	—	202,714	200,103
貿易應付款項及應付票據	189,238	—	—	189,238	189,238
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	21,972	—	—	21,972	21,972
贖回負債	2,121,122	—	—	2,121,122	2,121,122
租賃負債	4,426	1,895	2,376	8,697	8,327
	<u>2,529,235</u>	<u>12,132</u>	<u>2,376</u>	<u>2,543,743</u>	<u>2,540,762</u>

(c) 利率風險

利率風險乃金融工具的公允價值或未來現金流量會因市場利率變動發生波動的風險。貴集團的利率風險主要來自貴集團的銀行貸款、租賃負債、受限制現金及銀行現金。貴集團並未使用金融衍生工具對沖利率風險。然而，倘利率出現大幅波動，我們將採取適當措施管理利率風險。貴集團經管理層監察的利率詳情載於下文(i)項。

## 附錄一

## 會計師報告

### (i) 利率概況

下表詳述 貴集團於報告期末的利率概況。

	於12月31日					
	2023年		2024年		2025年	
	實際利率(%)	人民幣千元	實際利率(%)	人民幣千元	實際利率(%)	人民幣千元
<b>固定利率工具</b>						
租賃負債	4.55%-5.35%	16,270	3.85%-5.35%	14,666	3.5%-5.35%	8,327
銀行貸款	3.85%-4.4%	32,039	1.91%-4.4%	104,326	1.84%-3.2%	200,103
受限制現金	0.2%-1.2%	12,658	0.1%-1.1%	13,544	0.05%-1.45%	26,200
		<u>60,967</u>		<u>132,536</u>		<u>234,630</u>
<b>浮動利率工具</b>						
現金及現金等價物	0.05%-0.35%	75,832	0.05%-0.35%	131,331	0.05%-0.45%	243,422
		<u>136,799</u>		<u>263,867</u>		<u>478,052</u>

### (ii) 敏感度分析

於2023年、2024年及2025年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，估計利率總體上升／下降50個基點，將使 貴集團的虧損及累計虧損分別減少／增加約人民幣321,000元、人民幣555,000元及人民幣514,000元。

就 貴集團於報告期末持有的浮息非衍生金融工具產生的現金流量利率風險而言，對 貴集團年內虧損（及累計虧損）的影響按該等利率變動對利息開支或收入的年度化（按比例）影響進行估算。

### (d) 貨幣風險

由於以 貴公司及其附屬公司功能貨幣以外的貨幣計值的金融資產及負債並不重大，故 貴集團並無面臨重大外幣風險。

由於 貴集團的主要業務於中國進行， 貴集團的交易主要以人民幣進行，人民幣不可自由兌換為外幣。所有涉及人民幣的外匯交易均須透過中國人民銀行或其他獲授權買賣外匯的機構進行。外匯交易所採納匯率為中國人民銀行所報匯率，該匯率主要由供求關係決定。

於2023年、2024年及2025年12月31日，位於中國內地的現金及現金等價物分別為人民幣75,832,000元、人民幣129,336,000元及人民幣237,830,000元。將資金匯出中國內地須遵守外匯管制的相關規則及法規。

## 附錄一

## 會計師報告

### (e) 公允價值計量

#### (i) 按公允價值計量的金融資產

##### 公允價值層級

下表呈列 貴集團於報告期末按經常基準計量的金融工具公允價值，按照國際財務報告準則第13號公允價值計量的定義將公允價值劃分為三級。公允價值計量所劃入的層級乃參考下列估值技術所用輸入數據的可觀察程度及重要程度釐定：

第一層級評估：僅使用第一層級輸入數據(即於計量日期相同資產或負債在活躍市場上的未經調整報價)計量公允價值。

第二層級評估：使用第二層級輸入數據(即不符合第一層級的可觀察輸入數據)且未使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值。不可觀察輸入數據為無法獲取市場數據的輸入數據。

第三層級評估：使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值。

	於2025年12月31日 的公允價值	於2025年12月31日劃分至 以下層級的公允價值計量		
		第一層	第二層	第三層
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公允價值計量				
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	13,197	—	13,197	—

	於2024年12月31日 的公允價值	於2024年12月31日劃分至 以下層級的公允價值計量		
		第一層	第二層	第三層
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公允價值計量				
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	1,109	—	1,109	—

於業績記錄期間，第一層級與第二層級間並無相互轉撥，亦無轉入或轉出第三層。

第二層級公允價值計量所用的估值技術及輸入數據：

按公允價值計入其他全面收益的金融資產公允價值乃使用貼現現金流量法基於可觀察市場輸入數據的預期回報計量。

#### (ii) 按公允價值以外價值列賬的金融資產及負債的公允價值

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公允價值並無重大差別。

### 30 承擔

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團並無任何資本承擔。

### 31 重大關聯方交易

貴集團於業績記錄期間訂立的重大關聯方交易及於各報告期末與關聯方的結餘載列如下。

#### (a) 主要管理人員薪酬

主要管理人員為直接或間接擔任有權及有責任規劃、指導及控制 貴集團活動的人員，包括 貴公司董事及監事。

貴集團主要管理人員的薪酬(包括附註8所披露的向 貴公司董事及監事支付的金額)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	4,803	5,052	6,228
酌情花紅	701	1,757	—
以股份為基礎的付款	1,423	1,499	1,498
退休計劃供款	244	268	290
	<u>7,171</u>	<u>8,576</u>	<u>8,016</u>

上述主要管理人員薪酬總額計入「員工成本」(附註6(b))。

#### (b) 於業績記錄期間與 貴集團有重大交易及／或重大結餘的關聯方的名稱及關係

關聯方名稱	關係性質
北京生機動力科技有限公司	貴集團合營公司
平高新松電力智能裝備(河南)有限公司	貴集團聯營公司
張朝輝先生	董事會主席、執行董事及控股股東之一
遼劍女士	張朝輝先生的直系親屬

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的重大交易

	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
<b>商品銷售及提供服務：</b>			
北京生機動力科技有限公司	4,190	8,912	534
平高新松電力智能裝備(河南)有限公司	2,325	221	2,664
	<u>6,515</u>	<u>9,133</u>	<u>3,198</u>
<b>購買商品及服務：</b>			
平高新松電力智能裝備(河南)有限公司	—	3,284	—
<b>租金開支：</b>			
北京生機動力科技有限公司	—	198	50

(d) 與關聯方的結餘

貿易性質：

	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
<b>貿易應收款項(扣除虧損撥備)</b>			
北京生機動力科技有限公司	3,670	11,591	10,168
平高新松電力智能裝備(河南)有限公司	219	413	897
其他	—	18	—
	<u>3,889</u>	<u>12,022</u>	<u>11,065</u>
<b>預付款項、其他應收款項及其他資產</b>			
北京生機動力科技有限公司	—	—	—
平高新松電力智能裝備(河南)有限公司	369	—	—
	<u>369</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>貿易應付款項</b>			
北京生機動力科技有限公司	—	54	—
平高新松電力智能裝備(河南)有限公司	—	3,341	1,488
	<u>—</u>	<u>3,395</u>	<u>1,488</u>

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
<b>合同資產</b>			
北京生機動力科技有限公司	447	956	57
平高新松電力智能裝備(河南)有限公司	250	202	270
	<u>697</u>	<u>1,158</u>	<u>327</u>
<b>合同負債</b>			
北京生機動力科技有限公司	303	—	—
平高新松電力智能裝備(河南)有限公司	—	63	—
	<u>303</u>	<u>63</u>	<u>—</u>

(e) 關聯方提供的擔保

	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
授予 貴集團並由關聯方擔保的銀行信貸	<u>32,039</u>	<u>86,275</u>	<u>200,103</u>

授予 貴集團的若干信貸由董事會主席及其近親擔保。 貴公司董事確認，關聯方提供的所有擔保將於本公司於聯交所主板[編纂]前或[編纂]後由 貴公司的公司擔保取代或悉數解除。

**32 於始於2025年1月1日的會計期間已頒佈但尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋可能產生的影響**

截至本報告刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項新訂或經修訂準則，該等準則於業績記錄期間尚未生效，且並無於歷史財務資料中獲採納。該等發展包括以下可能與 貴集團有關的發展。

	於自以下日期或其後開始的會計期間生效
國際財務報告準則第9號(修訂本)，金融工具及國際財務報告準則第7號(修訂本)，金融工具：披露—金融工具分類及計量的修訂	2026年1月1日
香港財務報告準則第9號(修訂本)及香港財務報告準則第7號(修訂本)，合同參考性質—依賴電力	2026年1月1日
國際財務報告準則會計準則年度改進—第11冊	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號，財務報表的呈列與披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號，並無公眾問責性的附屬公司：披露	2027年1月1日

於自以下日期或其後  
開始的會計期間生效

國際財務報告準則第10號(修訂本)及香港會計準則第28號(修訂本)，投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資 待定

貴集團正在評估該等發展預期於首次應用期間的影響。迄今為止，其結論是，採納該等準則不太可能對歷史財務資料造成重大影響，惟以下情況除外：

### **國際財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露**

國際財務報告準則第18號將取代國際會計準則第1號財務報表的呈列，旨在提升實體財務報表資料的透明度及可比性。國際財務報告準則第18號於2027年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並將追溯應用。

除其他變動外，根據國際財務報告準則第18號，實體須於損益表中將所有收入及開支分類為五個類別，即經營、投資、融資、已終止經營及所得稅類別。實體還必須在財務報表的單一附註中提供有關管理層定義的業績計量的具體披露。

貴集團並無計劃提早採納國際財務報告準則第18號。國際財務報告準則第18號將影響財務報表的呈列，但預期不會對貴集團的財務表現及狀況造成重大影響。

### **33 報告期末後重大非調整事項**

於2025年12月31日後及直至本報告日期，並無發生任何重大期後事項。

### **後續日後財務報表**

貴集團旗下貴公司及其任何附屬公司概無就2025年12月31日後的任何期間編製經審計財務報表。