

以下第I-1至I-71頁所載為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所（香港執業會計師）發出的報告全文，以供載入本文件。



致深圳市晶存科技股份有限公司（前稱為深圳市晶存科技有限公司）列位董事、招商證券（香港）有限公司及國泰君安融資有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第I-4至I-71頁所載深圳市晶存科技股份有限公司（前稱為深圳市晶存科技有限公司，「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括於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，以及截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年（「往績記錄期間」）的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解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-71頁所載的歷史財務資料構成本報告的不可或缺部分，乃就載入貴公司於[●]為貴公司H股於[編纂][編纂][編纂]而刊發的文件（「文件」）而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並落實貴公司董事認為必要的內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤引致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是就歷史財務資料發表意見，並向閣下匯報我們的意見。我們根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。此準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作，以合理保證歷史財務資料不存在重大錯誤陳述。

我們的工作涉及執行情序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露事項有關的憑證。所選定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存在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作出真實公平反映的歷史財務資料有關的內部監控，以設計於相關情況下適當的程序，惟並非就實體內部監控的成效發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的適當性及所作會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列。

我們認為，我們已獲得的憑證能夠充分及適當地為我們的意見提供依據。

意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準，歷史財務資料真實公平反映了貴公司及貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況以及貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

呈報《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）條例項下的事項

調整

在編製歷史財務資料時，我們並無對第I-4頁所定義的相關財務報表進行調整。

股息

我們提及的歷史財務資料附註31(d)指出貴公司於往績記錄期間並無宣派任何股息。

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

構成本會計師報告不可或缺一部分的歷史財務資料載於下文。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表（為歷史財務資料的依據）由畢馬威會計師事務所按照與貴公司另行訂立的委聘條款並根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》審核（「**相關財務報表**」）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣(「人民幣」)列示)

	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	2,401,888	3,713,804	5,919,483
銷售成本		(2,188,545)	(3,373,460)	(4,586,297)
毛利		213,343	340,344	1,333,186
其他收入淨額	5	995	18,648	1,614
銷售及分銷開支		(13,319)	(22,495)	(36,980)
行政及其他營運開支		(41,702)	(63,743)	(116,604)
研發開支		(56,059)	(77,556)	(97,474)
貿易及其他應收款項 減值虧損撥回／(撥備)		1,521	(11,078)	11,751
經營利潤		104,779	184,120	1,095,493
財務成本	6(a)	(52,722)	(74,013)	(92,970)
除稅前利潤	6	52,057	110,107	1,002,523
所得稅開支	7(a)	(15,044)	(21,220)	(122,641)
年內利潤		37,013	88,887	879,882
以下各項應佔：				
貴公司權益股東		36,808	88,625	878,840
非控股權益		205	262	1,042
年內利潤		37,013	88,887	879,882
每股利潤				
每股基本盈利(人民幣元)	10(a)	0.41	0.92	8.60
每股攤薄盈利(人民幣元)	10(b)	0.41	0.92	8.60
年內利潤		37,013	88,887	879,882
年內其他全面收益 (扣除稅項及重新分類調整)				
其後重新分類或可能重新分類至 損益的項目				
境外營運淨投資及財務報表換算 產生的匯兌差額		(5,189)	3,142	(9,540)
年內全面收益總額		31,824	92,029	870,342
以下各項應佔：				
貴公司權益股東		31,618	91,758	869,329
非控股權益		206	271	1,013
年內全面收益總額		31,824	92,029	870,342

隨附附註構成該等歷史財務資料不可或缺的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表
(以人民幣列示)

	附註	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
非流動資產				
物業、廠房及設備	11	42,096	63,560	97,283
使用權資產	12	34,309	27,031	34,340
無形資產	13	7,702	4,461	12,288
商譽	14	7,086	7,086	7,086
預付款項、按金及其他應收款項	16	1,108	2,636	3,511
遞延稅項資產	28(b)	10,886	16,259	49,613
		<u>103,187</u>	<u>121,033</u>	<u>204,121</u>
流動資產				
存貨	17	872,930	1,161,833	4,846,678
貿易應收款項及應收票據	18	324,529	789,308	137,793
預付款項、按金及其他應收款項	16	184,606	86,350	377,875
現金及現金等價物	19	119,510	285,668	462,846
		<u>1,501,575</u>	<u>2,323,159</u>	<u>5,825,192</u>
流動負債				
貿易應付款項	20	118,364	146,059	170,952
按公允價值計入損益的金融負債	32(d)(i)	–	–	12,180
其他應付款項及應計費用	21	24,677	18,908	76,458
合約負債	22	78,245	3,681	1,307,635
銀行貸款及其他借款	23	469,792	917,333	1,958,250
租賃負債	24	10,653	11,187	12,442
贖回負債	25	482,777	840,260	–
即期稅項	28(a)	8,728	15,902	77,143
撥備	26	22,194	20,730	22,898
		<u>1,215,430</u>	<u>1,974,060</u>	<u>3,637,958</u>
流動資產淨值		<u>286,145</u>	<u>349,099</u>	<u>2,187,234</u>
總資產減流動負債		<u>389,332</u>	<u>470,132</u>	<u>2,391,355</u>
非流動負債				
銀行貸款及其他借款	23	–	–	99,600
租賃負債	24	26,589	19,985	24,690
撥備	26	2,440	2,227	2,617
遞延收入	27	3,568	1,356	1,162
遞延稅項負債	28(b)	853	233	40,446
		<u>33,450</u>	<u>23,801</u>	<u>168,515</u>
資產淨值		<u>355,882</u>	<u>446,331</u>	<u>2,222,840</u>
資本及儲備				
實繳資本／股本	31(b)/(c)	88,922	102,160	102,160
儲備		266,595	343,535	2,119,031
貴公司權益股東應佔權益總額		<u>355,517</u>	<u>445,695</u>	<u>2,221,191</u>
非控股權益		365	636	1,649
權益總額		<u>355,882</u>	<u>446,331</u>	<u>2,222,840</u>

隨附附註構成該等歷史財務資料不可或缺的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	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
非流動資產				
物業、廠房及設備	11	9,538	6,248	14,462
使用權資產	12	23,629	19,729	15,414
無形資產	13	432	807	3,760
預付款項、按金及其他應收款項	16	286	1,096	2,382
投資於附屬公司	15	232,583	428,474	490,928
遞延稅項資產	28(b)	3,589	4,199	6,869
		<u>270,057</u>	<u>460,553</u>	<u>533,815</u>
流動資產				
存貨	17	70,129	54,356	406,778
貿易應收款項及應收票據	18	373,196	401,332	381,524
預付款項、按金及其他應收款項	16	601,632	1,024,872	1,974,966
現金及現金等價物	19	38,993	121,483	43,276
		<u>1,083,950</u>	<u>1,602,043</u>	<u>2,806,544</u>
流動負債				
貿易應付款項	20	15,851	28,175	231,608
按公允價值計入損益的金融負債	32(d)(i)	–	–	12,180
其他應付款項及應計費用	21	14,353	74,020	42,686
合約負債	22	5,004	1,075	99,232
銀行貸款及其他借款	23	469,792	753,675	1,446,199
租賃負債	24	4,993	5,517	6,231
贖回負債	25	482,777	840,260	–
即期稅項	28(a)	5,066	2,879	13,024
撥備	26	16,851	16,956	16,574
		<u>1,014,687</u>	<u>1,722,557</u>	<u>1,867,734</u>
流動資產／(負債)淨值		<u>69,263</u>	<u>(120,514)</u>	<u>938,810</u>
總資產減流動負債		<u>339,320</u>	<u>340,039</u>	<u>1,472,625</u>
非流動負債				
銀行貸款及其他借款	23	–	–	99,600
租賃負債	24	20,713	16,807	11,857
撥備	26	1,653	1,433	1,559
		<u>22,366</u>	<u>18,240</u>	<u>113,016</u>
資產淨值		<u>316,954</u>	<u>321,799</u>	<u>1,359,609</u>
資本及儲備				
實繳資本／股本	31(b)/(c)	88,922	102,160	102,160
儲備		228,032	219,639	1,257,449
權益總額		<u>316,954</u>	<u>321,799</u>	<u>1,359,609</u>

隨附附註構成該等歷史財務資料不可或缺的一部分。

綜合權益變動表
(以人民幣列示)

	貴公司權益股東應佔							權益總額		
	實繳資本	股本	資本儲備	中國法定儲備	其他儲備	匯兌儲備	留存收益		總計	非控股權益
	人民幣千元 (附註31(b))	人民幣千元 (附註31(c))	人民幣千元 (附註31(e)(i))	人民幣千元 (附註31(e)(ii))	人民幣千元 (附註31(e)(iii))	人民幣千元 (附註31(e)(iv))	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.....	88,922	-	474,486	21,309	(414,539)	1,224	148,831	320,233	159	320,392
2023年權益變動：										
年內利潤.....	-	-	-	-	-	-	36,808	36,808	205	37,013
其他全面收益.....	-	-	-	-	-	(5,190)	-	(5,190)	1	(5,189)
全面收益總額.....	-	-	-	-	-	(5,190)	36,808	31,618	206	31,824
以權益結算以股份為基礎的交易 (附註30)	-	-	3,666	-	-	-	-	3,666	-	3,666
於2023年12月31日的結餘.....	88,922	-	478,152	21,309	(414,539)	(3,966)	183,639	355,517	365	355,882

附錄一

會計師報告

貴公司權益股東應佔									
實繳資本	股本	資本儲備	中國法定儲備	其他儲備	匯兌儲備	留存收益	總計	非控股權益	權益總額
人民幣千元 (附註31(b))	人民幣千元 (附註31(c))	人民幣千元 (附註31(e)(i))	人民幣千元 (附註31(e)(ii))	人民幣千元 (附註31(e)(iii))	人民幣千元 (附註31(e)(iv))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
88,922	-	478,152	21,309	(414,539)	(3,966)	185,639	355,517	365	355,882
於2024年1月1日的結餘									
2024年權益變動：									
-	-	-	-	-	-	88,625	88,625	262	88,887
年內利潤									
-	-	-	-	-	3,133	-	3,133	9	3,142
其他全面收益									
-	-	-	-	-	3,133	-	3,133	271	92,029
全面收益總額									
9,333	-	131,777	-	-	-	-	141,110	-	141,110
(98,255)	98,255	267,533	(27,589)	-	-	(239,944)	-	-	-
轉制為股份公司前投資者注資 (附註31(b))									
轉制為股份公司 (附註31(c))									
-	-	19,398	-	-	-	-	19,398	-	19,398
以權益結算以股份為基礎的交易 (附註30)									
-	-	-	6,280	-	-	(6,280)	-	-	-
轉撥至法定儲備 (附註31(e)(ii))									
-	3,905	144,539	-	-	-	-	148,444	-	148,444
轉制為股份公司後投資者注資 (附註31(e)(iii))									
就向投資者發行的金融工具									
-	-	-	-	(310,532)	-	-	(310,532)	-	(310,532)
確認負債 (附註25)									
-	102,160	1,041,399	-	(725,071)	(833)	28,040	445,695	636	446,331
於2024年12月31日的結餘									

貴公司權益股東應佔

	實繳資本	股本	資本儲備	中國法定儲備	其他儲備	匯兌儲備	留存收益	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註31(b))	人民幣千元 (附註31(c))	人民幣千元 (附註31(e)(i))	人民幣千元 (附註31(e)(ii))	人民幣千元 (附註31(e)(iii))	人民幣千元 (附註31(e)(iv))	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	-	102,160	1,041,399	-	(725,071)	(833)	28,040	445,695	636	446,331
2025年權益變動：										
年內利潤	-	-	-	-	-	-	878,840	878,840	1,042	879,882
其他全面收益	-	-	-	-	-	(9,511)	-	(9,511)	(29)	(9,540)
全面收益總額	-	-	-	-	-	(9,511)	878,840	869,329	1,013	870,342
以權益結算以股份為基礎的交易(附註30)	-	-	21,939	-	-	-	-	21,939	-	21,939
轉撥至法定儲備(附註31(e)(ii))	-	-	-	13,164	-	-	(13,164)	-	-	-
贖回權終止時解除贖回負債(附註25)	-	-	-	-	884,228	-	-	884,228	-	884,228
於2025年12月31日的結餘	-	102,160	1,063,338	13,164	159,157	(10,344)	893,716	2,221,191	1,649	2,222,840

隨附附註構成該等歷史財務資料不可或缺的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

	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				
經營所用現金	19(b)	(182,642)	(470,580)	(795,041)
已付所得稅		(47,030)	(20,039)	(54,541)
經營活動所用現金淨額		(229,672)	(490,619)	(849,582)
投資活動				
出售物業、廠房及設備及使用權				
資產所得款項		49	44	39
購買物業、廠房及設備及				
無形資產付款		(18,888)	(35,513)	(60,125)
投資活動所用現金淨額		(18,839)	(35,469)	(60,086)
融資活動				
投資者注資		–	289,554	–
銀行貸款及其他借款所得款項	19(c)	518,181	949,380	2,618,177
償還銀行貸款及其他借款	19(c)	(211,662)	(503,730)	(1,464,224)
已付租金本金部分	19(c)	(9,392)	(11,405)	(11,773)
已付租金利息部分	19(c)	(1,462)	(1,294)	(1,138)
已付利息	19(c)	(12,198)	(22,639)	(45,109)
已付股息		–	(9,044)	–
已付[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]
融資活動所得現金淨額		283,467	690,822	1,094,138
現金及現金等價物增加淨額		34,956	164,734	184,470
匯率變動影響		691	1,424	(7,292)
年初現金及現金等價物		83,863	119,510	285,668
年末現金及現金等價物	19(a)	119,510	285,668	462,846

隨附附註構成該等歷史財務資料不可或缺的一部分。

歷史財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

1 歷史財務資料編製及呈列基準

深圳市晶存科技股份有限公司(「貴公司」)，前稱深圳市晶存科技有限公司，於2016年12月22日在中華人民共和國(「中國」)廣東省深圳市註冊成立為一家有限責任公司。於2024年7月，貴公司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(統稱為「貴集團」)主要從事嵌入式存儲半導體的研發、設計、測試及銷售。

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適用於中國企業的《企業會計準則》(中國公認會計準則)編製，並由天健會計師事務所(特殊普通合夥)深圳分所審核。貴公司截至2025年12月31日止年度的經審核財務報表尚未取得。

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發佈一系列新訂及經修訂的國際財務報告準則會計準則。就編製歷史財務資料而言，貴集團已於往績記錄期間採用所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則，惟於往績記錄期間尚未生效的任何新準則或詮釋除外。於往績記錄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36。

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。

下文載列的會計政策已於歷史財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

除另有說明外，歷史財務資料以人民幣呈列，並約整至最接近的千位(人民幣千元)。除如附註2(y)所述若干金融工具按其公允價值計量外，編製歷史財務資料所用計量基準為歷史成本基準。

(b) 估計及判斷的使用

根據國際財務報告準則會計準則編製歷史財務資料，需要管理層作出影響政策的應用及資產、負債、收入及開支呈報金額的判斷、估計及假設。此等估計及相關假設基於過往經驗及在各種情況下被認為屬合理的多項其他因素，從而作為判斷未能輕易從其他來源確定的資產及負債賬面值的基準。實際結果可能有別於此等估計。

該等估計及相關假設會持續進行審閱。倘會計估計的修訂僅影響作出修訂期間，則有關修訂會於該期間確認，而倘修訂對現時及未來期間均有影響，則須於作出修訂期間及未來期間確認。

管理層採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重大估計不確定性的來源於附註3中討論。

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為貴集團控制的實體。當貴集團因參與某一實體而承受可變回報的風險或有權獲得可變回報且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，貴集團即控制該實體。自附屬公司開始受控制之日起，其財務報表納入綜合財務報表，直至終止控制為止。

集團內公司間結餘、交易及現金流量以及集團內公司間交易產生的任何未變現利潤，於編製歷史財務資料時全數對銷。集團內公司間交易產生的未變現虧損以與未變現收益相同的方式對銷，惟僅在並無減值跡象的情況下進行。

非控股權益指並非由貴公司直接或間接擁有的附屬公司權益，而貴集團未有就此與該等權益持有人達成任何附加條款，致使貴集團整體上對該等權益產生符合金融負債定義的合約責任。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益項中，與貴公司權益股東應佔權益分開呈報。貴集團業績中的非控股權益乃於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表中，呈列為貴公司非控股權益與貴公司權益股東之間的年內損益總額及全面收益總額的分配。

貴集團於附屬公司的權益變動若不會導致失去控制權則入賬為權益交易，而綜合權益內的控股及非控股權益的金額須作出調整，以反映相關權益的變動，惟不會對商譽作出調整，亦不會確認任何損益。

當貴集團失去對附屬公司的控制權時，會作為出售於該附屬公司的全部權益入賬，而產生的收益或虧損於損益確認。於失去控制權當日仍保留於該前附屬公司的任何權益按公允價值確認，而該金額被視為初始確認金融資產時的公允價值。

於貴公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資乃按成本減減值虧損列賬（請參閱附註2(i)）。

(d) 商譽

業務收購產生的商譽指下文(i)超出(ii)的部分：

- (i) 所轉讓代價的公允價值、被收購方任何非控股權益的金額及貴集團先前持有的被收購方股權的公允價值之和；
- (ii) 被收購方的可識別資產及負債截至收購當日計量的淨公允價值。

當(ii)大於(i)時，則該超出部分即時在損益確認為議價收購的收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬（請參閱附註2(i)）。業務合併產生的商譽會分配至預期可透過合併的協同效應獲利的現金產生單位，並每年進行減值測試（請參閱附註2(i)）。

倘出售現金產生單位，則計算出售損益時，將應佔購入商譽的任何金額計算在內。

(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／出售投資之日確認／終止確認。投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟交易成本直接於損益確認的按公允價值計入損益的投資除外。

(i) 非股權投資

非股權投資可分類為以下其中一個計量類別：

- 攤銷成本，倘持有投資旨在收取合約現金流，且合約現金流僅為本金及利息付款。預期信貸虧損、利息收入採用實際利率法計算（見附註2(t)(ii)(a)）、外匯損益於損益確認。終止確認的任何收益或虧損於損益中確認。
- 按公允價值計入其他全面收入－可劃轉，倘投資的合約現金流僅包括本金及利息付款，及投資以通過收取合約現金流及出售的方式實現目標的業務模式持有。預期信貸虧損、利息收入（採用實際利率法計算）及外匯損益於損益確認，並以與金融資產按攤銷成本計量相同的方式計算。公允價值與攤銷成本之間的差額於其他全面收入確認。當投資終止確認時，於其他全面收入的累計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入（可劃轉）計量的標準。投資（包括利息）的公允價值變動於損益確認。

(ii) 股權投資

於股本證券的投資分類為按公允價值計入損益，除非投資並非持作交易用途，且於初始確認時貴集團不可撤回地選擇指定該投資為按公允價值計入其他全面收入（不可劃轉）計量，則公允價值後續變動於其他全面收入確認。有關選擇乃按個別工具為基準作出，惟僅可於該投資從發行人角度而言符合權益定義時作出。倘對特定投資作出有關選擇，於出售時，於公允價值儲備（不可劃轉）累計的金額將轉撥至留存收益，且不得重新分類至損益。無論於股本證券的投資分類為按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收入計量，其股息一律於損益中確認為其他收入（請參閱附註2(t)(ii)(c)）。

(f) 物業、廠房及設備

以下物業、廠房及設備項目按成本（包括資本化借款成本）減累計折舊及任何減值虧損列賬（請參閱附註2(i)）：

- 因租賃或租賃物業而產生的使用權資產，而貴集團並非該物業權益的登記擁有人；及
- 廠房及設備項目，包括因租賃相關廠房及設備而產生的使用權資產（請參閱附註2(h)）。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、直接勞工、拆卸及移除項目以及恢復項目所在地原貌所需成本的初步估計（倘相關）及適當比例的生產經常費用及借款成本（請參閱附註2(v)）。

出售物業、廠房及設備項目的任何收益或虧損於損益中確認。

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物業、廠房及設備的成本減其估計剩餘價值(如有)計算，並一般在損益中確認。

往績記錄期間的估計可使用年期如下：

- 貴集團於租賃土地之樓宇的權益按未屆滿租期及樓宇的估計可使用年期(不得超過竣工日期後50年)之較短者折舊。
- 租賃土地按未屆滿租期折舊。
- 機器及設備 3至10年
- 車輛 5年
- 辦公設備及其他 3至5年
- 租賃物業裝修 1.5至3年

折舊方法、可使用年期及剩餘價值於各報告日期進行檢討，並在適當情況下作出調整。

(g) 無形資產

研究活動開支於產生時在損益中確認。開發開支僅在以下情況下方予資本化：該開支能夠可靠計量、產品或製程在技術及商業上可行、未來經濟利益很可能產生，以及貴集團有意並擁有足夠資源完成開發並使用或出售所產生的資產。否則，開發開支於產生時在損益中確認。

貴集團所收購的其他無形資產(包括知識產權授權、軟件、版權及其他)若具有有限可使用年期，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量(請參閱附註2(i))。

攤銷乃按無形資產的估計可使用年期(如有)以直線法撇銷無形資產的成本減其估計剩餘價值計算，並一般於損益中確認。

往績記錄期間的估計可使用年期如下：

- IP授權 2至10年
- 軟件 3年
- 版權及其他 4至14.3年

攤銷方法、可使用年期及剩餘價值於各報告日期進行檢討，並在適當情況下作出調整。

(h) 租賃資產

貴集團於合約初始生效時評估合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約就換取代價將在一段期間內轉讓控制可識別資產用途的權利，即屬此情況。倘客戶同時有權主導可識別資產的用途及自該用途取得絕大部分經濟利益，則控制權已轉讓。

作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，貴集團選擇不區分非租賃部分及將所有租賃的各租賃部分及任何關聯非租賃部分入賬列為單一租賃部分。

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個月或以下的短期租賃以及低價值項目租賃除外。當貴集團就低價值項目訂立租賃時，貴集團就每份租賃決定是否進行資本化。倘未資本化，相關的租賃付款會在租賃期內系統地於損益內確認。

若租賃予以資本化，則租賃負債以租賃期內應付租賃付款的現值進行初始確認，並使用該項租賃的內含利率貼現；或倘內含利率無法輕易釐定，則使用相關的增量借款利率貼現。於初始確認後，租賃負債以攤銷成本計量，且利息開支採用實際利率法確認。不取決於指數或利率的可變租賃付款並不計入租賃負債計量，並於其產生時計入損益。

租賃資本化時已確認的使用權資產按成本進行初始計量，其中包括租賃負債的初始金額（已就於開始日期或之前作出的任何租賃付款進行調整），加上產生的任何初始直接費用以及為拆卸、搬移相關資產或復原相關資產或資產所在地點的估計成本，減去已收到的任何租賃優惠。使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（請參閱附註2(f)及2(i)）。

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（請參閱附註2(e)）。該等按金的賬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。

當指數或利率變化引致未來租賃付款變動，倘貴集團根據剩餘價值擔保預計應付的估計金額變化，或倘貴集團變更是否行使購買、續租或終止選擇權的評估，則租賃負債將重新計量。按該方式重新計量租賃負債時，應當相應地對使用權資產的賬面值進行調整，倘使用權資產的賬面值已調減至零，則調減的金額應計入損益。

倘存在租賃修訂（指租賃合約原本並未訂明的租賃範圍或租賃代價的變化），且該修訂並非作為單獨租賃入賬，則租賃負債亦予以重新計量。在此情況下，租賃負債按經修訂租賃付款及租期使用修訂生效日期的經修訂貼現率重新計量。

於歷史財務資料中，長期租賃負債的流動部分釐定為於報告期後十二個月內到期清償的合約付款現值。

(i) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項）的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認虧損撥備。

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損一般以合約金額與預期金額之間的所有預期現金差額之現值計量。

倘影響重大，則預期現金差額使用以下利率貼現：

- 固定利率金融資產、貿易應收款項及應收票據以及預付款項、按金及其他應收款項：於初始確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息利率金融資產：現行實際利率。

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為貴集團承受信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損基於下列其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：於報告日期後12個月（或更短期間，倘工具的預期存續期短於12個月）內可能發生違約事件而導致的預期信貸虧損；及
- 全期預期信貸虧損：採用預期信貸虧損模式的項目在預期年限內所有可能發生違約事件而導致的預期信貸虧損。

貴集團按相等於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟以下項目按12個月預期信貸虧損計量：

- 於報告日期釐定具有低信貸風險的金融工具；及
- 信貸風險（即金融工具預期年限內發生違約的風險）自初始確認以來未顯著增加的其他金融工具。

貿易應收款項及應收票據的虧損撥備始終按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險顯著增加

釐定金融工具的信貸風險自初始確認起是否顯著增加以及計量預期信貸虧損時，貴集團考慮無須付出過多成本或努力即可獲得的合理及具理據的相關資料，其中包括基於貴集團過往經驗及知情信貸評估的定量和定性資料及分析，包括前瞻性資料。

倘某一金融資產已逾期超過90天，貴集團假設該金融資產的信貸風險顯著增加。

貴集團認為金融資產於以下情況下發生違約：

- 債務人不大可能向貴集團悉數償還其信貸義務，且貴集團無追索權，如變現抵押品（如持有）；或
- 金融資產已逾期超過三年。

當金融工具的信貸風險評級等同全球理解釋義的「投資級別」（按照全球理解的釋義）時，或當並無外部評級，資產具有內部「穩健」評級時，貴集團認為該金融工具的信貸風險較低。穩健指對手方財務狀況穩健且過往並無逾期款項。

貴集團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始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中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，惟按公允價值計入其他全面收入（可劃轉）的非股權證券投資除外，其虧損撥備於其他全面收入確認並累計於公允價值儲備（可劃轉），而不會減少綜合財務狀況表內金融資產的賬面值。

信貸減值金融資產

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，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：

- 債務人出現重大財務困難；

- 違反合約，如違約；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；或
- 發行人財務困難導致證券的活躍市場消失。

撤銷政策

若日後收回不可實現時，貴集團會撤銷金融資產的賬面總值。該情況通常出現在貴集團確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量來償還應撤銷的金額時。

先前撤銷的資產其後收回於收回發生期間內於損益中確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

於各報告日期，貴集團審查其非金融資產的賬面值（按重估金額持有的財產、投資物業、存貨及其他合約成本、合約資產以及遞延稅項資產除外），以確定是否有任何減值跡象。如果存在任何此類跡象，則估計資產的可收回金額。商譽每年進行減值測試。

為進行減值測試，資產被集合為最小資產組別，該資產組別從持續使用中產生現金流入，且大致上獨立於其他資產或現金產生單位（「現金產生單位」）的現金流入。業務合併產生的商譽分配至預期將受益於合併的協同效應的現金產生單位或現金產生單位組別。

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兩者中的較高者。使用價值會採用反映當時市場評估的貨幣時間值及該資產或現金產生單位特定風險的稅前貼現率根據估計未來現金流量貼現至現值。

減值虧損於一項資產或現金產生單位的賬面值超出其可收回金額時確認。

減值虧損於損益中確認。減值虧損會予以分配，首先扣減分配予現金產生單位的任何商譽的賬面值，其後按比例扣減該現金產生單位中資產的賬面值。

商譽減值虧損不予撥回。就其他資產而言，撥回減值虧損僅以所得賬面值不超過減值虧損並無確認時原本釐定的賬面值（經扣除折舊或攤銷）為限。

(j) 存貨

存貨指在日常業務過程中持作銷售、為進行有關銷售而處於生產過程或生產過程中或提供服務時將消耗的材料或供應品形式的資產。

存貨按成本及可變現淨值中的較低者計量。

成本採用加權平均成本公式計算，並包括所有採購成本、加工成本及將存貨達致其現時地點及狀況所產生的其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價扣減估計完成成本及銷售所需估計成本後所得數值。

(k) 貿易及其他應收款項

於貴集團有無條件權利收取代價且代價僅隨時間推移即會到期應付時，確認應收款項。

不包含重大融資部分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資部分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公允價值加交易成本計量。所有應收款項其後按攤銷成本列賬（請參閱附註2(i)(i)）。

(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、存於銀行及其他金融機構的活期存款以及可隨時兌換為已知數額現金且所面臨的價值變動風險並不重大的短期高流動性投資（於購入時到期日不超過三個月）。

現金及現金等價物以及受限制現金根據附註2(i)(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，惟倘貼現影響並不重大，則按發票金額列賬。

(n) 贖回負債

當合約包含以現金或其他金融資產購買貴公司權益工具的責任，其因支付贖回金額而產生金融負債，即使貴公司的購買責任以交易對方行使贖回權為前提。贖回負債按貴公司可能須按要求支付的最高贖回金額（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。於交易對方的贖回權終止後，贖回負債的賬面值重新分類至權益。

由於貴公司無權延遲至報告日期起至少12個月方結清贖回負債，因此，贖回負債分類為流動負債。

(o) 計息借款

計息借款初步按公允價值減交易成本計量。之後，該等借款採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據附註2(v)確認。

(p) 合約負債

合約負債於貴集團確認相關收入前，於客戶支付不予退還代價時確認（請參閱附註2(t)(i)）。倘貴集團在確認相關收入前擁有無條件收取不予退還代價的權利，則亦確認合約負債。於該等情況下，亦確認相應的應收款項（請參閱附註2(k)）。

當合約包含重大融資組成部分時，合約結餘包括按實際利率法計算的應計利息（請參閱附註2(t)(ii)(a)）。

(q) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款

短期僱員福利在提供相關服務時支銷。倘貴集團因僱員過往提供服務而有現時法定或推定責任支付該款項，且該責任能可靠地予以估計，則就預期支付的款項確認負債。

除已計入但尚未確認為開支的存貨成本外，根據中國內地及香港有關勞工規則及法規向當地適當界定供款退休計劃作出的供款於產生期間在損益確認為開支。

(ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員的股份獎勵的公允價值確認為僱員成本，而權益中的資本儲備亦會相應增加。經計及授出股份的條款及條件後，公允價值於授出日期計量。倘我們的員工必須滿足歸屬條件才能無條件獲得股份，經考慮股份歸屬的可能性，獎勵的估計公允價值總額會於歸屬期內予以分攤。

在歸屬期內，預期會歸屬的股份獎勵數目會被審閱。任何對於過往年度確認的累計公允價值的所得調整乃於審閱年度自損益扣除／計入損益，除非原僱員開支符合資格確認為資產，並對資本儲備作出相應調整。於歸屬日期，確認為開支的金額乃調整以反映所歸屬股份的實際數目（並對資本儲備作出相應調整）。權益金額於資本儲備確認，直至權利獲行使（在此情況下計入已發行股份於股本中的確認金額）或股份屆滿（在此情況下將直接回撥保留利潤）。

(iii) 終止福利

終止福利於貴集團無法撤回提供該等福利之時或於貴集團就重組確認成本之時（以較早者為準）支銷。

(r) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。除與直接於權益或其他全面收入確認的項目相關外，所得稅開支於損益確認。

即期稅項包括年內就應課稅收入或虧損應付或應收的估計稅項，連同就過往年度應付或應收稅項的任何調整。應付或應收即期稅項金額為可反映所得稅相關的任何不確定因素的預期支付或收取稅款的最佳估計。即期稅項乃使用報告日期已頒佈或大致已頒佈的稅率計量。即期稅項亦包括股息產生的任何稅項。

即期稅項資產及負債僅於符合若干標準時抵銷。

遞延稅項按資產與負債就財務申報而言的賬面值與就稅項而言所用金額的暫時差額確認。遞延稅項不會就以下各項確認：

- 就並非業務合併且不會影響會計及應課稅利潤或虧損，亦不產生同等應課稅及可抵扣暫時差額的交易初步確認資產或負債的暫時差額；
- 與稅法（就實施經濟合作暨發展組織所公佈的支柱二規則範本而頒佈或實質頒佈）所產生所得稅有關的暫時差額。

貴集團就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差額確認，惟以有可能可動用未來應課稅溢利作抵銷的情況為限。未來應課稅利潤根據相關應課稅暫時差額撥回釐定。倘應課稅暫時差額金額不足以全額確認遞延稅項資產，則根據貴集團個別附屬公司的業務計劃考慮未來應課稅利潤，並根據現有暫時差額的撥回進行調整。遞延稅項資產於各報告日期審閱，倘不再可能變現相關稅項利益時，則予以減少；有關減少於產生未來應課稅利潤的可能性上升時撥回。

遞延稅項資產及負債僅於符合若干標準時抵銷。

(s) 撥備及或然負債

一般而言，撥備乃透過以反映貨幣時間價值及負債特定風險的當前市場評估的稅前利率貼現預期未來現金流量進行釐定。

倘經濟利益須流出的可能性較低，或無法對有關數額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極微則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否之潛在責任，亦會披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極微則除外。

倘結算撥備所需的部分或全部開支預期由另一方償還，則就幾乎確定的任何預期償還確認一項單獨的資產。就償還確認的金額僅限於撥備的賬面值。

(t) 收入及其他收入

於日常業務過程中，當收入來自銷售貨品或提供服務時，貴集團將其分類為收入。

貴集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 客戶合約收入

貴集團是收入交易的主要責任人，並按總額確認收入。於釐定貴集團作為主要責任人或作為代理人行事時，會考慮其是否在產品轉讓予客戶前取得對產品的控制權。控制權是指貴集團能夠主導產品的使用並從產品獲得幾乎所有剩餘利益。

當產品或服務的控制權轉移至客戶時，按貴集團預期有權收取的承諾代價金額（不包括代表第三方收取的金額，如增值稅或其他銷售稅）確認收入。

收入在客戶擁有並接受產品時確認。付款條款及條件因客戶而異，並基於與客戶訂立的合約或採購訂單的付款時間表而定，但貴集團通常向客戶提供信貸期。貴集團運用國際財務報告準則第15號第63段的實際權宜方法，當融資期限為12個月或以下時，則不會就重大融資部分的任何影響調整代價。

就原先預定期限為一年或更短的銷售合約而言，貴集團並未根據國際財務報告準則第15號第121(a)段披露與分配至餘下履約責任的交易價格總額有關的資料。

(ii) 其他來源的收入及其他收入

(a) 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。實際利率為將金融資產預期年期內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總值的利率。在計算利息收入時，實際利率應用於資產的賬面總值（當資產並無信貸減值時）。然而，對於初始確認後發生信貸減值的金融資產，利息收入以金融資產的攤銷成本按實際利率計算。倘資產不再出現信貸減值，則利息收入將恢復為按總額基準計算。

(b) 政府補助

當有合理保證將可收取且貴集團將遵守政府補助的附帶條件時，政府補助於綜合財務狀況表初步確認。

用於補償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於損益中確認為收入。

用於補償貴集團資產成本的補助透過將補助設定為遞延收入，並於資產的可使用年期於損益中以系統基準進行確認。

(c) 股息

股息收入於貴集團收款權力確定的日期於損益中確認。

(u) 外幣換算

外幣交易乃按交易日期的匯率換算為集團公司各自的功能貨幣。

以外幣計值的貨幣資產及負債按報告日期的匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的按公允價值計量的非貨幣資產及負債按釐定公允價值時的匯率折算為功能貨幣。以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易當日的匯率換算。外匯差額一般於損益確認。

境外業務的資產及負債乃按報告日期的匯率換算為人民幣。境外業務的收入及開支均按交易日期的匯率換算為人民幣。

外匯差額於其他全面收入確認並累計計入匯兌儲備中，惟匯兌差額分配至非控股權益的部分除外。

當境外業務被全部或部分處置以致喪失控制權、重大影響或共同控制權時，與該境外業務相關的匯兌儲備中累計的金額將重分類至損益，作為處置損益的一部分。於出售包含境外業務的附屬公司時，已歸屬於非控股權益的與該境外業務相關的匯兌差額累計金額應終止確認，但不應重分類至損益。倘貴集團出售附屬公司的部分權益但保留控制權，則累計金額的相關比例將重新歸屬於非控股權益。倘貴集團僅出售聯營公司或合營公司的部分權益但保留重大影響力或共同控制權，累計金額的相關比例將重新分類至損益。

(v) 借款成本

與收購、建造或生產需要大量時間才可以投入擬定用途或銷售的資產直接相關的借款成本會資本化為該資產成本的一部分。其他借款成本於產生期間支銷。

(w) 關聯方

(a) 倘一名人士符合以下情況，則該人士或其近親為貴集團的關聯方：

- (i) 對貴集團有控制權或共同控制權；
- (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) 倘實體符合以下任何條件，則該實體為貴集團的關聯方：

- (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互有關連）。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合資企業（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資企業）。

- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合資企業。
- (iv) 一家實體為第三方實體的合資企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為貴集團或與貴集團有關連之實體就僱員利益設立的離職後福利計劃。
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對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) 該實體或其所屬貴集團之任何成員公司向貴集團或貴集團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。

(x) 分部呈報

經營分部及歷史財務資料所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予貴集團各業務及地區且評估其表現而定期提供予貴集團最高層管理人員的財務資料而確定。

就財務申報而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產過程性質、客戶類型或類別、用作經銷產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則個別重大經營分部不會合併計算。個別非重大的經營分部如符合上述大部分標準，則可合併計算。

貴集團僅有一個單一的可報告分部。因此，並無呈列分部分分析。

(y) 衍生金融工具

貴集團持有衍生金融工具以管理其外幣。倘主合約並非金融資產且符合若干標準，嵌入式衍生工具與主合約分開列賬並單獨入賬。

衍生工具初始按公允價值計量。其後按公允價值計量，當中變動計入損益。

3 重大會計判斷及估計

於應用貴集團會計政策的過程中，管理層已作出以下對歷史財務資料中確認的金額有最重大影響的判斷、估計及假設：

(a) 非流動資產減值

倘情況顯示非流動資產的賬面值可能無法收回，則該資產可能被視為「減值」，並可能於損益內確認減值虧損。貴集團會定期審閱資產賬面值，以評估可收回金額是否已跌至低於賬面值。每當有事件或情況變化顯示其記錄的賬面值可能無法收回時，就會對該等資產進行減值測試。當有關下跌發生時，賬面值減少至可收回金額。

可收回金額為公允價值減出售成本與使用價值兩者中之較高者。釐定使用價值時，會將資產產生的預期現金流量折現至其現值，這需要對收入及經營成本金額作出重大判斷。貴集團使用所有可取得資料以釐定可收回金額的合理約數，包括根據合理及可支持的假設作出的估計，以及收入及經營成本金額的預測。

(b) 貿易應收款項及應收票據、按金及其他應收款項的減值

貴集團就貿易應收款項及應收票據、按金及其他應收款項（根據有關金融工具的信貸風險按攤銷成本計量）的預期信貸虧損估計虧損撥備金額。虧損撥備金額乃按資產賬面值與估計未來現金流量現值間的差額計量，並考慮相關金融工具的預期未來信貸虧損。評估相關金融工具的信貸風險涉及高度估計及不確定性。倘實際未來現金流量少於預期或多於預期，則可能相應產生重大減值虧損或減值虧損重大撥回。

(c) 存貨可變現淨值

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成成本及進行銷售所需的估計成本。該等估計乃基於目前的市況及過往銷售同類產品的經驗。該等假設的任何變動會增加或減少存貨撇減或過往年度相關撇減的相關撥回的金額，並影響貴集團的損益及資產淨值。貴集團每年重新評估該等估計。

(d) 物業、廠房及設備的可使用年期

物業、廠房及設備在計及估計剩餘價值後，按估計可使用年期以直線法計算折舊。貴集團定期審閱資產的估計可使用年期，以釐定於任何報告期間入賬的折舊開支金額。可使用年期乃根據貴集團類似資產的過往經驗並考慮預期技術變動而釐定。倘與先前估計相比出現重大變動，則未來期間的折舊開支會按預期方式作出調整。

(e) 遞延稅項資產

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減暫時差額確認，惟以可能有未來應課稅溢利可供用作抵銷為限。未來應課稅溢利乃根據相關應課稅暫時性差額的撥回釐定。倘應課稅暫時差額金額不足以全面確認遞延稅項資產，則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（就現有暫時差額的撥回作出調整）。遞延稅項資產於各報告日期進行檢討，並在不再可能實現相關稅項利益時予以扣減；倘未來產生應課稅溢利的可能性改善，有關減免予以撥回。

遞延稅項的計量反映貴集團預期於報告日期收回或結算其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務後果。遞延稅項資產及負債僅在符合若干條件時予以抵銷。

(f) 釐定租期

如政策附註2(h)所闡釋，租賃負債初步按租期應付租賃付款的現值確認。就包含貴集團可行使續期選擇權的租賃而言，於租賃開始日期釐定租期時，貴集團評估行使續期選擇權的可能性，並考慮造成貴集團行使選擇權的經濟誘因的所有相關事實及情況，包括有利的條款、所進行的租賃改善工程及該相關資產對貴集團營運的重要性。當發生貴集團可控制的重大事件或情況出現貴集團可控制的重大變動時，將會重新評估租期。租期的任何延長或縮短將影響未來年度確認的租賃負債及使用權資產的金額。

(g) 保修條款

如附註26所闡釋，貴集團已考慮貴集團近期的理賠經驗，就銷售產品所提供的保證計提撥備。由於貴集團不斷升級其產品設計並推出新型號，近期理賠經驗未必表示日後亦將就過往銷售收到索償。撥備的任何增加或減少將影響未來年度的損益。

附錄一

會計師報告

4 收入及分部報告

(a) 收入

貴集團的收入主要來自嵌入式存儲半導體及其他產品的銷售。

(i) 收入明細

客戶合同收入按主要產品分類如下：

	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
國際財務報告準則第15號			
範圍內的客戶合同收入			
<i>按主要產品分類</i>			
嵌入式存儲產品	2,283,949	3,459,720	5,498,666
基於DRAM(a)的產品 (DDR、LPDDR)	1,658,683	2,474,303	3,744,369
基於NAND(b)閃存的 產品 (eMMC、UFS)	319,339	673,647	1,593,344
多芯片封裝(c)嵌入式存儲 產品 (eMCP、uMCP、 ePOP)	305,927	311,770	160,953
其他	117,939	254,084	420,817
	<u>2,401,888</u>	<u>3,713,804</u>	<u>5,919,483</u>

附註：

- (a) 動態隨機存取存儲器，計算機和其他設備用於存儲正在主動使用或處理的數據的易失性存儲器，需要定期刷新以維護所存儲的信息。
- (b) 一種非易失性閃存技術和基於該技術的產品，通常用於數據存儲。
- (c) 多芯片封裝，一種半導體封裝技術，通過堆疊等方法將兩個或多個存儲芯片封裝在一個封裝體內。

(ii) 按收入確認時間分類

按收入確認時間分類如下：

	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
特定時間點	<u>2,401,888</u>	<u>3,713,804</u>	<u>5,919,483</u>

附錄一

會計師報告

(iii) 有關主要客戶的資料

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度佔貴集團總收入10%以上的來自客戶收入：

	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	504,575	549,242	不適用*
客戶B	不適用*	427,615	不適用*
客戶H	不適用*	424,521	不適用*

* 於有關年度，來自相關客戶的收入少於貴集團總收入的10%。

該等客戶的信貸風險集中詳情載於附註32(a)。

貴集團亦已應用國際財務報告準則第15號第121(a)段的實際權宜法，使上述資料不包括貴集團在履行原預計期限為一年或以下的電子產品銷售合同的剩餘履約責任時有權獲得的收入資料。

(iv) 地理資料

下表載列有關貴集團來自外部客戶的收入所在地理位置的資料。客戶所在地理位置是基於客戶註冊的地點。

	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	999,807	1,443,986	2,641,429
香港	1,275,784	2,208,785	2,924,249
韓國	54,440	44,716	89,611
其他	71,857	16,317	264,194
	<u>2,401,888</u>	<u>3,713,804</u>	<u>5,919,483</u>

由於貴集團絕大部分非流動資產主要位於中國內地，故並無呈列地理資料。

5 其他收入淨額

	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
銀行存款利息收入	1,405	1,460	3,913
政府補助 (附註)	8,194	19,391	34,240
出售設備及其他的收益淨額	15	68	268
外匯收益／(虧損) 淨額	6,184	(2,242)	(24,353)
訴訟撥備 (附註34)	(14,183)	—	—
金融負債公允價值變動	—	—	(12,180)
金融負債虧損淨額	(665)	—	—
其他	45	(29)	(274)
	<u>995</u>	<u>18,648</u>	<u>1,614</u>

附註：有關款項主要指貴集團於往績記錄期間獲得的政府獎勵及支持。並無有關該等補助未達成條件或或有事項。

附錄一

會計師報告

6 除稅前利潤

除稅前利潤於扣除／(抵免)以下各項後達致：

(a) 財務成本

	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
銀行貸款及其他借款的利息開支	12,521	23,922	47,369
贖回負債賬面值的變動	37,325	46,951	43,968
租賃負債利息	1,462	1,294	1,138
其他	1,414	1,846	495
	<u>52,722</u>	<u>74,013</u>	<u>92,970</u>

(b) 員工成本(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
工資、薪金及其他福利	65,900	86,048	148,801
向界定供款退休計劃供款	4,293	5,660	7,888
以權益結算以股份為基礎的 付款開支(附註30)	3,666	19,398	21,939
	<u>73,859</u>	<u>111,106</u>	<u>178,628</u>

(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
無形資產攤銷成本(附註13)	7,984	4,641	1,417
折舊費用			
— 自有物業、廠房及設備(附註11)	8,849	13,906	22,185
— 使用權資產(附註12)	10,849	11,657	10,966
	<u>19,698</u>	<u>25,563</u>	<u>33,151</u>
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
核數師薪酬	520	2,440	17
已售存貨成本(附註)(附註17(b))	2,188,545	3,372,128	4,577,832
金融資產減值虧損(撥回)／撥備			
— 貿易應收款項(附註32(a))	(1,586)	10,435	(12,987)
— 其他應收款項(附註32(a))	65	643	1,236
	<u>(1,521)</u>	<u>11,078</u>	<u>(11,751)</u>

附錄一

會計師報告

附註：存貨成本分別包括截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度有關員工成本、折舊及攤銷開支的成本人民幣18,230,000元、人民幣25,233,000元及人民幣33,810,000元，該等金額亦計入上述或附註6(b)就以上每類開支分開披露的相關總額內。

7 綜合損益及其他全面收益表內的所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表中的稅項：

	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
即期所得稅			
年內撥備.....	12,678	29,627	115,841
過往年度的超額撥備.....	(529)	(2,414)	(59)
	12,149	27,213	115,782
遞延所得稅			
暫時性差異的產生及撥回.....	2,895	(5,993)	6,859
所得稅開支.....	15,044	21,220	122,641

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計利潤之間的對賬：

	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
除稅前利潤.....	52,057	110,107	1,002,523
除稅前利潤的名義稅項，按有關司法權區適用 於利潤／虧損的稅率計算.....	6,129	18,960	240,191
享有優惠稅率的稅務影響.....	2,030	(2,636)	(88,030)
研發成本加計扣除.....	(6,417)	(8,749)	(12,235)
不可扣稅開支的稅務影響.....	6,830	10,797	10,244
非應課稅收入的稅務影響.....	(21)	(6)	(3)
並無確認未動用稅項虧損及可扣減暫時性 差額的稅務影響.....	7,022	5,268	–
確認過往年度並無確認未動用稅項虧損及 可扣減暫時性差額的稅務影響.....	–	–	(8,609)
動用過往年度並無確認稅務虧損的稅務影響..	–	–	(18,858)
過往年度超額撥備.....	(529)	(2,414)	(59)
實際稅項開支.....	15,044	21,220	122,641

附註：

(i) 根據中國相關規則及規定，於往績記錄期間，貴公司及貴公司於中國內地註冊的附屬公司適用的中國企業所得稅稅率主要為25%，惟下列情況除外：

(a) 深圳市晶存科技股份有限公司及珠海妙存科技有限公司獲認定為高新技術企業（「高新技術企業」）並於往績記錄期間有權享有15%的優惠稅率。

- (b) 根據《財政部國家稅務總局關於河套深港科技創新合作區深圳園區企業所得稅優惠政策的通知(財稅(2024)2號)》，深圳晶存技術有限公司作為位於河套深港科技創新合作區的深圳工業園指定圍合區域內的合資格鼓勵類工業企業，於往績記錄期間可享受優惠稅率15%。
- (ii) 根據香港的相關稅務規則，根據《2018年稅務(修訂)(第3號)條例》，於2018年4月1日或之後開始的任何課稅年度，利得稅兩級制稅率制度將適用於晶存科技(香港)有限公司。根據利得稅兩級制稅率制度，合資格實體的溢利首2百萬港元按8.25%稅率繳稅，高於200萬港元的溢利按16.5%繳稅。
- (iii) 研發開支加計扣除額主要指深圳市晶存科技股份有限公司及珠海妙存科技有限公司於往績記錄期間產生的合資格研發開支的100%稅項加計扣除。

8 董事及監事薪酬

董事及監事於往績記錄期間的薪酬詳情如下：

截至2023年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休計劃供款	小計	以股份為基礎的 付款(附註(k))	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
主席							
文建偉先生.....	-	631	350	71	1,052	-	1,052
執行董事							
文建雄先生(a).....	-	615	300	71	986	-	986
龔暉先生.....	-	257	40	42	339	-	339
非執行董事							
金任忠先生(d).....	-	-	-	-	-	-	-
王贊章先生.....	-	-	-	-	-	-	-
監事							
崔成先生.....	-	249	360	53	662	-	662
	-	1,752	1,050	237	3,039	-	3,039

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 及其他福利	酌情花紅	退休計劃供款	小計	以股份為基礎的 付款(附註(k))	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
主席							
文建偉先生.....	-	701	75	77	853	-	853
執行董事							
文建雄先生(a).....	-	701	75	77	853	-	853
龔暉先生.....	-	584	40	44	668	-	668
程義敏先生(b).....	-	322	37	43	402	-	402
非執行董事							
金任忠先生(d).....	-	-	-	-	-	-	-
王贊章先生.....	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事							
謝春華先生(e).....	65	-	-	-	65	-	65
吳碧虹女士(f).....	65	-	-	-	65	-	65
韓雁女士(g).....	65	-	-	-	65	-	65
監事							
崔成先生.....	-	307	45	55	407	-	407
謝登煌先生(i).....	-	176	35	27	238	40	278
廖雅婷女士(j).....	-	173	48	24	245	-	245
	195	2,964	355	347	3,861	40	3,901

附錄一

會計師報告

截至2025年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休計劃供款	小計	以股份為基礎的 付款(附註(k))	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
主席							
文建偉先生.....	-	759	3,730	90	4,579	-	4,579
執行董事							
文建雄先生(a).....	-	463	1,500	50	2,013	-	2,013
龔暉先生.....	-	922	724	60	1,706	-	1,706
程義敏先生(b).....	-	588	1,323	79	1,990	-	1,990
賴鼎先生(c).....	-	374	519	30	923	1,243	2,166
非執行董事							
金任忠先生(d).....	-	-	-	-	-	-	-
王贊章先生.....	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事							
謝春華先生(e).....	120	-	-	-	120	-	120
吳碧虹女士(f).....	120	-	-	-	120	-	120
韓雁女士(g).....	120	-	-	-	120	-	120
袁陳傑先生(h).....	46	-	-	-	46	-	46
監事							
崔成先生.....	-	369	322	58	749	-	749
謝登煌先生(i).....	-	300	443	52	795	77	872
廖雅婷女士(j).....	-	335	550	45	930	-	930
	406	4,110	9,111	464	14,091	1,320	15,411

附註：

- (a) 文建雄先生於2025年7月辭去其職務。
- (b) 程義敏先生為執行董事兼副總經理，於2024年6月獲委任為董事。
- (c) 賴鼎先生自2025年8月起擔任執行董事。
- (d) 金任忠先生於2025年7月辭去其職務。
- (e) 謝春華先生於2024年6月獲委任為獨立董事。
- (f) 吳碧虹女士於2024年6月獲委任為獨立董事。

- (g) 韓雁女士於2024年6月獲委任為獨立董事。
- (h) 袁陳傑先生於2025年8月獲委任為獨立董事。
- (i) 謝登煌先生於2024年6月獲委任為監事。
- (j) 廖雅婷女士於2024年6月獲委任為監事。
- (k) 該等金額指根據貴公司股份獎勵計劃授予貴公司董事及監事的受限制股份(附註30)的估計價值。該等受限制股份的價值根據附註2(q)(ii)所載貴集團股份付款交易的會計政策計量。股份獎勵計劃的詳情披露於附註30。
- (l) 於往績記錄期間，概無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金，且貴集團亦無向董事及監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對失去與管理貴集團任何成員公司的事務有關的任何職位的補償。

9 五名最高薪人士

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.....	—	—	2
其他僱員.....	5	5	3
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

董事及監事的酬金於附註8披露。餘下最高薪非董事／監事個人的酬金總額如下：

	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、津貼及其他福利.....	3,834	4,112	2,225
酌情花紅.....	1,340	1,587	4,368
退休計劃供款.....	340	362	251
以股份為基礎的付款.....	2,080	8,430	5,548
	<u>7,594</u>	<u>14,491</u>	<u>12,392</u>

餘下最高薪非董事／監事個人的酬金屬以下範圍內：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人數	人數	人數
1,000,001港元至1,500,000港元	1	-	-
1,500,001港元至2,000,000港元	4	1	-
2,000,001港元至2,500,000港元	-	1	-
3,000,001港元至3,500,000港元	-	1	-
3,500,001港元至4,000,000港元	-	1	1
4,500,001港元至5,000,000港元	-	1	1
5,000,001港元至5,500,000港元	-	-	1
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>3</u>

於往績記錄期間，貴集團並無向該等人士支付任何酬金以作為加入貴集團或於加入貴集團時的獎勵或作為離職賠償。

10 每股盈利

(a) 每股基本盈利

於往績記錄期間，每股基本盈利乃根據貴公司普通權益股東應佔溢利及各期間已發行或視為已發行普通股的加權平均數計算。計算每股基本盈利時，已剔除具有贖回權普通股的投資者所持或有可退回普通股的溢利（見附註25）及該等股份的數量。

如附註31(c)(i)所述，貴公司於2024年7月由有限責任公司改制為股份有限公司。貴公司的實繳資本人民幣98,254,586元已轉換為98,254,586股每股面值人民幣1.00元的股份。就計算每股基本盈利而言，加權平均數的普通股被視為於貴公司改制為股份有限公司前（假設貴公司改制於2023年1月1日已發生）已經按2024年7月確定的轉換比率發行。

附錄一

會計師報告

(i) 貴公司普通權益股東應佔溢利：

	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
歸屬於貴公司全體股東的年內溢利	36,808	88,625	878,840
歸屬於向投資者發行附贖回權的普通股的年內溢利分配 (附註25)	(7,250)	(19,078)	(156,694)
歸屬於貴公司普通權益股東的年內溢利	<u>29,558</u>	<u>69,547</u>	<u>722,146</u>

(ii) 普通股加權平均數

	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1月1日 (視為) 已發行的普通股	88,922	88,922	102,160
發行普通股 (包括視為已發行的普通股) 的影響 .	-	6,999	-
向投資者發行附贖回權的普通股的影響 (附註25)	<u>(17,516)</u>	<u>(20,649)</u>	<u>(18,215)</u>
於12月31日 (視為) 已發行普通股加權平均數	<u>71,406</u>	<u>75,272</u>	<u>83,945</u>

(b) 每股攤薄盈利

於往績記錄期間，向投資者發行附贖回權的普通股的影響 (附註25) 並未計入每股攤薄盈利的計算，原因是計入將會反攤薄。 貴公司並無其他潛在普通股，因此，每股攤薄盈利的金額與每股基本攤薄盈利相同。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備

賬面值對賬

貴集團：

	機器及設備	辦公設備及其他	車輛	租賃物業裝修	在建工程	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
成本：						
於2023年1月1日	20,832	6,029	434	5,829	234	33,358
添置	338	1,905	3	13,060	8,786	24,092
出售	-	(664)	-	-	-	(664)
物業、廠房及設備內轉撥	7,678	234	-	-	(7,912)	-
於2023年12月31日及 2024年1月1日	28,848	7,504	437	18,889	1,108	56,786
添置	6,167	4,899	-	11,813	12,511	35,390
出售	(62)	-	-	-	-	(62)
物業、廠房及設備內轉撥	9,409	60	-	-	(9,469)	-
於2024年12月31日及 2025年1月1日	44,362	12,463	437	30,702	4,150	92,114
添置	4,890	9,420	2,678	2,650	36,314	55,952
出售	(159)	(124)	-	-	-	(283)
物業、廠房及設備內轉撥	28,255	21	-	-	(28,276)	-
於2025年12月31日	77,348	21,780	3,115	33,352	12,188	147,783
累計折舊：						
於2023年1月1日	(2,968)	(2,552)	(82)	(869)	-	(6,471)
年內扣除(附註6(c))	(2,676)	(1,731)	(83)	(4,359)	-	(8,849)
出售時撤回	-	630	-	-	-	630
於2023年12月31日及 2024年1月1日	(5,644)	(3,653)	(165)	(5,228)	-	(14,690)
年內扣除(附註6(c))	(4,356)	(2,210)	(83)	(7,257)	-	(13,906)
出售時撤回	42	-	-	-	-	42
於2024年12月31日及 2025年1月1日	(9,958)	(5,863)	(248)	(12,485)	-	(28,554)
年內扣除(附註6(c))	(7,565)	(4,334)	(190)	(10,096)	-	(22,185)
出售時撤回	148	91	-	-	-	239
於2025年12月31日	(17,375)	(10,106)	(438)	(22,581)	-	(50,500)
賬面淨值：						
於2023年12月31日	23,204	3,851	272	13,661	1,108	42,096
於2024年12月31日	34,404	6,600	189	18,217	4,150	63,560
於2025年12月31日	59,973	11,674	2,677	10,771	12,188	97,283

附錄一

會計師報告

貴公司：

	機器及設備	辦公室及其他	車輛	租賃物業裝修	在建工程	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
成本：						
於2023年1月1日	12,668	1,291	434	650	234	15,277
添置	13	1,091	3	6,931	-	8,038
出售	(8,585)	(339)	-	-	-	(8,924)
物業、廠房及設備內轉撥	-	234	-	-	(234)	-
於2023年12月31日及						
2024年1月1日	4,096	2,277	437	7,581	-	14,391
添置	25	428	-	105	-	558
於2024年12月31日及						
2025年1月1日	4,121	2,705	437	7,686	-	14,949
添置	165	1,178	2,678	1,133	7,366	12,520
出售	(133)	(9)	-	-	-	(142)
物業、廠房及						
設備內轉撥	-	15	-	-	(15)	-
於2025年12月31日	4,153	3,889	3,115	8,819	7,351	27,327
累計折舊：						
於2023年1月1日	(2,888)	(560)	(82)	(650)	-	(4,180)
年內扣除	(1,064)	(524)	(83)	(2,079)	-	(3,750)
出售時撤回	2,864	213	-	-	-	3,077
於2023年12月31日及						
2024年1月1日	(1,088)	(871)	(165)	(2,729)	-	(4,853)
年內扣除	(751)	(674)	(83)	(2,340)	-	(3,848)
於2024年12月31日及						
2025年1月1日	(1,839)	(1,545)	(248)	(5,069)	-	(8,701)
年內扣除	(781)	(834)	(190)	(2,495)	-	(4,300)
出售時撤回	127	9	-	-	-	136
於2025年12月31日	(2,493)	(2,370)	(438)	(7,564)	-	(12,865)
賬面淨值：						
於2023年12月31日	3,008	1,406	272	4,852	-	9,538
於2024年12月31日	2,282	1,160	189	2,617	-	6,248
於2025年12月31日	1,660	1,519	2,677	1,255	7,351	14,462

附錄一

會計師報告

12 使用權資產

賬面值對賬

貴集團：

	租賃物業
	人民幣千元
成本：	
於2023年1月1日	44,724
添置	8,631
出售	(5,061)
外幣換算	30
於2023年12月31日及2024年1月1日	48,324
添置	5,831
出售	(2,862)
外幣換算	45
於2024年12月31日及2025年1月1日	51,338
添置	21,841
出售	(11,158)
外幣換算	(66)
於2025年12月31日	61,955
累計折舊：	
於2023年1月1日	(7,229)
年內扣除 (附註6(c))	(10,849)
出售時撤回	4,080
外幣換算	(17)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(14,015)
年內扣除 (附註6(c))	(11,657)
出售時撤回	1,387
外幣換算	(22)
於2024年12月31日及2025年1月1日	(24,307)
年內扣除 (附註6(c))	(10,966)
出售時撤回	7,615
外幣換算	43
於2025年12月31日	(27,615)
賬面淨值：	
於2023年12月31日	34,309
於2024年12月31日	27,031
於2025年12月31日	34,340

附錄一

會計師報告

貴公司：

	租賃物業
	人民幣千元
成本：	
於2023年1月1日	32,318
添置	2,116
出售	(4,251)
於2023年12月31日及2024年1月1日	30,183
添置	2,369
出售	(1,241)
於2024年12月31日及2025年1月1日	31,311
添置	1,709
出售	(272)
於2025年12月31日	32,748
累計折舊：	
於2023年1月1日	(4,413)
年內扣除	(5,951)
出售時撤回	3,810
於2023年12月31日及2024年1月1日	(6,554)
年內扣除	(5,609)
出售時撤回	581
於2024年12月31日及2025年1月1日	(11,582)
年內扣除	(5,850)
出售時撤回	98
於2025年12月31日	(17,334)
賬面淨值：	
於2023年12月31日	23,629
於2024年12月31日	19,729
於2025年12月31日	15,414

貴集團的使用權資產為租賃作自身用途的物業。

有關於損益確認的租賃的開支項目分析如下：

	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
有關短期租賃的開支	1,377	1,381	3,741
有關租賃低價值資產的開支	23	49	37
	1,400	1,430	3,778

租賃的總現金流出的詳情載於附註19(d)，而租賃負債的到期分析載於附註24。

附錄一

會計師報告

13 無形資產

貴集團：

	IP授權	軟件	版權及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2023年1月1日	3,105	437	23,507	27,049
添置	2,978	352	1,000	4,330
於2023年12月31日及2024年1月1日	6,083	789	24,507	31,379
添置	359	741	300	1,400
於2024年12月31日及2025年1月1日	6,442	1,530	24,807	32,779
添置	1,360	5,631	2,253	9,244
於2025年12月31日	7,802	7,161	27,060	42,023
累計攤銷：				
於2023年1月1日	(1,659)	(146)	(13,888)	(15,693)
年內扣除 (附註6(c))	(1,174)	(210)	(6,600)	(7,984)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(2,833)	(356)	(20,488)	(23,677)
年內扣除 (附註6(c))	(810)	(367)	(3,464)	(4,641)
於2024年12月31日及2025年1月1日	(3,643)	(723)	(23,952)	(28,318)
年內扣除 (附註6(c))	(370)	(714)	(333)	(1,417)
於2025年12月31日	(4,013)	(1,437)	(24,285)	(29,735)
賬面淨值：				
於2023年12月31日	3,250	433	4,019	7,702
於2024年12月31日	2,799	807	855	4,461
於2025年12月31日	3,789	5,724	2,775	12,288

往績記錄期間的攤銷費用計入綜合損益及其他全面收益表中的「銷售及分銷開支、行政及其他營運開支以及研發開支」。

附錄一

會計師報告

貴公司：

	軟件
	人民幣千元
成本：	
於2023年1月1日	437
添置	352
於2023年12月31日及2024年1月1日	789
添置	741
於2024年12月31日及2025年1月1日	1,530
添置	3,431
於2025年12月31日	4,961
累計攤銷：	
於2023年1月1日	(146)
年內扣除	(211)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(357)
年內扣除	(366)
於2024年12月31日及2025年1月1日	(723)
年內扣除	(478)
於2025年12月31日	(1,201)
賬面淨值：	
於2023年12月31日	432
於2024年12月31日	807
於2025年12月31日	3,760

14 商譽

於2021年1月1日，貴公司收購珠海妙存科技有限公司的94%股權，總代價為人民幣50,292,000元。該代價較珠海妙存科技有限公司94%可識別資產及負債的公允價值高出人民幣7,086,000元，乃確認為商譽。

包含商譽的現金產生單位減值測試

商譽分配至貴集團已識別現金產生單位如下：

	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
珠海妙存科技有限公司	7,086	7,086	7,086

附錄一

會計師報告

現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算釐定。該等計算採用基於管理層批准的五年期財政預算的現金流量預測。預測期後的現金流量保持不變。用於估算可收回金額的關鍵假設如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
年收入增長率.....	19.57%	9.14%	19.34%
毛利率.....	10.70%	9.73%	16.20%
預測期後的增長率.....	2.20%	2.20%	2.20%
稅前貼現率.....	10.84%	12.54%	12.94%

於2023年、2024年及2025年12月31日，根據可收回金額扣除現金產生單位賬面值計算的緩衝額分別為人民幣89,669,000元、人民幣73,614,000元及人民幣2,358,937,000元。

下表列示於2023年、2024年及2025年12月31日，假設收入變動及稅前折現率百分點變動（單獨發生）將分別消除剩餘緩衝額的情況：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
收入減少.....	10.5%	10.4%	79.4%
貼現率上升.....	5.8%	4.2%	63.7%

管理層認為，上述任何假設的任何合理可能變動均不會導致珠海妙存科技有限公司截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的賬面值超過其可收回金額。

15 附屬公司

附屬公司詳情

於往績記錄期間及於本報告日期，貴公司於下列附屬公司擁有直接或間接權益：

公司名稱	成立地點及日期	已發行及繳足股本詳情	貴集團持有的實際權益				於本報告日期	主要業務及營運地點
			於12月31日					
			2023年	2024年	2025年			
<i>由貴公司直接持有</i>								
深圳晶存技術有限公司 (附註i).....	中國/2022年 1月19日	人民幣 50,000,000元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	在中國廣東省深圳市從事存儲產品製造、測試及銷售	
珠海妙存科技有限公司 (附註ii).....	中國/2017年 11月24日	人民幣 200,000,000元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	在中國廣東省珠海市從事閃存主控芯片的研發、設計以及存儲芯片的開發及銷售	

附錄一

會計師報告

公司名稱	成立地點及日期	已發行及繳足股本詳情	貴集團持有的實際權益				主要業務及營運地點
			於12月31日			於本報告日期	
			2023年	2024年	2025年		
中山晶存技術有限公司 (附註iii)	中國/2024年 3月25日	人民幣 185,000,000元	不適用	100.00%	100.00%	100.00%	於中國廣東省中山市製造、測試及銷售內存產品
晶存科技(香港)有限公司 (附註iv)	香港/ 2018年 8月17日	2,557,900.00 美元	99.70%	99.70%	99.70%	99.70%	於香港採購內存產品原材料及銷售內存產品

附註i：該實體截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表乃根據適用於中國企業的《企業會計準則》(中國公認會計準則)編製，並分別由深圳岳華會計師事務所(普通合夥)及中聯會計師事務所有限公司(深圳分所)審核。該實體截至2025年12月31日止年度的經審核財務報表尚未取得。該實體官方名稱為中文，英文譯名僅供識別。

附註ii：該實體截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表乃根據中國公認會計準則編製，並由中聯會計師事務所有限公司(深圳分所)審核。該實體截至2025年12月31日止年度的經審核財務報表尚未取得。該實體官方名稱為中文，英文譯名僅供識別。

附註iii：該實體截至2024年及2025年12月31日止年度的經審核財務報表尚未取得。該實體官方名稱為中文，英文譯名僅供識別。

附註iv：該實體截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表乃根據《私營企業香港財務報告準則》編製，並由啟向會計師事務所審核。該實體截至2025年12月31日止年度的經審核財務報表尚未取得。

附錄一

會計師報告

16 預付款項、按金及其他應收款項

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
非流動			
購買物業、廠房及設備預付款項			
— 第三方	1,108	2,636	3,511
流動			
材料預付款項及開支	148,786	51,999	143,512
其他按金及應收款項	9,771	9,905	73,762
可收回增值稅	32,704	28,235	155,736
可收回所得稅	136	702	-
遞延開支	1,154	3,678	14,084
	192,551	94,519	387,094
減：虧損撥備	(7,945)	(8,169)	(9,219)
	184,606	86,350	377,875
	185,714	88,986	381,386

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
非流動			
購買物業、廠房及設備預付款項			
— 第三方	286	1,096	2,382
流動			
材料預付款項及開支	331,378	668,015	1,556,919
其他按金及應收款項	266,332	357,338	391,289
可收回增值稅	4,049	66	27,909
	601,759	1,025,419	1,976,117
減：虧損撥備	(127)	(547)	(1,151)
	601,632	1,024,872	1,974,966
	601,918	1,025,968	1,977,348

預期所有預付款項、按金及其他應收款項(包括應收關聯方款項)均於一年內收回或確認為開支，惟非流動預付款項除外，其主要指就購買物業、廠房及設備支付予供應商的按金。

附錄一

會計師報告

17 存貨

(a) 綜合財務狀況表中的存貨包括：

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
原材料	63,044	131,704	1,014,137
半成品及在製品	288,073	220,834	1,400,673
製成品	521,813	809,295	2,431,868
	<u>872,930</u>	<u>1,161,833</u>	<u>4,846,678</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
原材料	1,541	4,325	35,395
半成品及在製品	11,893	7,960	134,235
製成品	56,695	42,071	237,148
	<u>70,129</u>	<u>54,356</u>	<u>406,778</u>

(b) 確認為銷售成本並計入損益的存貨金額分析如下：

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
已售存貨賬面值	2,171,457	3,330,482	4,420,969
存貨撇減	17,088	41,646	156,863
	<u>2,188,545</u>	<u>3,372,128</u>	<u>4,577,832</u>

附錄一

會計師報告

18 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－第三方	311,511	800,261	139,312
應收票據－第三方	17,327	3,892	–
減：虧損撥備	(4,309)	(14,845)	(1,519)
	<u>324,529</u>	<u>789,308</u>	<u>137,793</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			
－ 第三方	58,035	46,532	12,534
－ 關聯方	303,298	351,844	369,191
	<u>361,333</u>	<u>398,376</u>	<u>381,725</u>
應收票據－第三方	13,077	3,892	–
減：虧損撥備	(1,214)	(936)	(201)
	<u>373,196</u>	<u>401,332</u>	<u>381,524</u>

貴集團及貴公司於主要銀行或評級合格的銀行出具的應收票據通過向供應商背書或向其他銀行貼現等方式轉讓予他人時，終止確認該等應收票據。於2023年、2024年及2025年12月31日，已轉讓但尚未終止確認的應收票據為人民幣9,030,000元、人民幣2,103,000元及零。

賬齡分析

於各報告期末，貿易應收款項及應收票據的賬齡分析（基於收入確認日期並扣除虧損撥備）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
3個月內	297,028	629,742	135,985
3個月以上但12個月內	27,439	155,737	1,808
1年以上但2年內	4	3,829	–
2年以上但3年內	58	–	–
	<u>324,529</u>	<u>789,308</u>	<u>137,793</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
3個月內	359,003	389,302	379,731
3個月以上但12個月內	14,131	10,959	1,793
1年以上但2年內	4	1,071	–
2年以上但3年內	58	–	–
	<u>373,196</u>	<u>401,332</u>	<u>381,524</u>

貿易應收款項自客戶接收貨品日期起計0至90日內到期。有關貴集團信貸政策及貿易應收款項所產生信貸風險的進一步詳情載於附註32(a)。

19 現金及現金等價物及其他現金流量資料

(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	119,510	285,668	462,846
綜合財務狀況表及綜合現金流量表 中的現金及現金等價物	119,510	285,668	462,846

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	38,993	121,483	43,276
貴公司財務狀況表中的現金及 現金等價物	38,993	121,483	43,276

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團位於中國內地的現金及現金等價物為人民幣91,197,000元、人民幣217,415,000元及人民幣130,351,000元。匯出中國內地的資金須遵守外匯控制的相關規則及法規。

附錄一

會計師報告

(b) 除稅前利潤與經營所用現金的對賬：

	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
除稅前利潤		52,057	110,107	1,002,523
就以下項目作出調整：				
折舊	6(c)	19,698	25,563	33,151
無形資產攤銷	6(c)	7,984	4,641	1,417
出售物業、廠房及設備的				
收益淨額	5	(15)	(68)	(268)
貿易及其他應收款項減值虧損				
(撥回)／撥備	6(c)	(1,521)	11,078	(11,751)
金融工具虧損淨額	5	665	–	12,180
財務成本	6(a)	52,722	74,013	92,970
存貨撇減撥備	17(b)	17,088	41,646	156,863
以權益結算以股份為基礎的				
付款開支	6(b)	3,666	19,398	21,939
匯兌(收益)／虧損	5	(6,184)	2,242	24,353
營運資金變動：				
存貨增加		(208,132)	(330,549)	(3,841,708)
貿易應收款項及應收票據				
(增加)／減少		(135,050)	(477,410)	641,767
預付款項、按金及其他應收款項				
(增加)／減少		(96,604)	98,032	(290,780)
貿易應付款項增加		83,705	25,905	13,284
其他應付款項及應計費用				
(減少)／增加		(1,937)	3,275	42,701
遞延收入增加／(減少)		3,568	(2,212)	(194)
合約負債增加／(減少)		16,164	(74,564)	1,303,954
撥備增加／(減少)		9,484	(1,677)	2,558
經營所用現金		(182,642)	(470,580)	(795,041)

(c) 融資活動產生的負債的對賬：

下表列載貴集團融資活動所產生負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量或未來現金流量將於貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	銀行貸款及 其他借款	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24)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	162,936	39,059	445,452	647,447
融資現金流量變動：				
銀行貸款及其他借款所得款項	518,181	–	–	518,181
償還銀行貸款及其他借款	(211,662)	–	–	(211,662)
已付租賃租金資本部分	–	(9,392)	–	(9,392)

附錄一

會計師報告

	銀行貸款及 其他借款	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24)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元
已付租賃租金利息部分	-	(1,462)	-	(1,462)
已付利息.....	(12,198)	-	-	(12,198)
融資現金流量變動總額	294,321	(10,854)	-	283,467
其他變動：				
年內產生的利息.....	12,521	1,462	-	13,983
賬面值變動.....	-	-	37,325	37,325
租賃負債增加.....	-	8,631	-	8,631
終止租賃.....	-	(1,072)	-	(1,072)
匯率變動的影響.....	14	16	-	30
其他變動總額.....	12,535	9,037	37,325	58,897
於2023年12月31日的結餘	469,792	37,242	482,777	989,811
	銀行貸款及 其他借款	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24)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元
於2024年1月1日的結餘.....	469,792	37,242	482,777	989,811
融資現金流量變動：				
銀行貸款及其他借款所得款項.....	949,380	-	-	949,380
投資者所得款項.....	-	-	283,783	283,783
償還銀行貸款及其他借款.....	(503,730)	-	-	(503,730)
已付租賃租金資本部分	-	(11,405)	-	(11,405)
已付租賃租金利息部分	-	(1,294)	-	(1,294)
已付利息.....	(22,639)	-	-	(22,639)
融資現金流量變動總額	423,011	(12,699)	283,783	694,095
其他變動：				
年內產生的利息.....	23,922	1,294	-	25,216
賬面值變動.....	-	-	46,951	46,951
租賃負債增加.....	-	5,831	-	5,831
終止租賃.....	-	(516)	-	(516)
就向投資者發行的金融工具確認負債	-	-	26,749	26,749
匯率變動的影響.....	608	20	-	628
其他變動總額.....	24,530	6,629	73,700	104,859
於2024年12月31日的結餘	917,333	31,172	840,260	1,788,765

附錄一

會計師報告

	銀行貸款及 其他借款	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24)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元
於2025年1月1日的結餘.....	917,333	31,172	840,260	1,788,765
融資現金流量變動：				
銀行貸款及其他借款所得款項.....	2,618,177	-	-	2,618,177
償還銀行貸款及其他借款.....	(1,464,224)	-	-	(1,464,224)
已付租賃租金資本部分.....	-	(11,773)	-	(11,773)
已付租賃租金利息部分.....	-	(1,138)	-	(1,138)
已付利息.....	(45,109)	-	-	(45,109)
融資現金流量變動總額.....	1,108,844	(12,911)	-	1,095,933
其他變動：				
年內產生的利息.....	47,369	1,138	-	48,507
賬面值變動.....	-	-	43,968	43,968
租賃負債增加.....	-	21,841	-	21,841
終止租賃.....	-	(3,968)	-	(3,968)
就向投資者發行的金融工具確認負債.....	-	-	(884,228)	(884,228)
匯率變動的影響.....	(15,696)	(140)	-	(15,836)
其他變動總額.....	31,673	18,871	(840,260)	(789,716)
於2025年12月31日的結餘.....	2,057,850	37,132	-	2,094,982

(d) 租賃現金流出總額

就租賃計入綜合現金流量表的金額包括以下各項：

	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
經營現金流量範圍內.....	1,400	1,430	3,778
融資現金流量範圍內.....	10,854	12,699	12,911
	12,254	14,129	16,689

20 貿易應付款項

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.....	118,364	146,059	170,952
	118,364	146,059	170,952

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
貿易應付款項.....	15,851	28,175	231,608
	<u>15,851</u>	<u>28,175</u>	<u>231,608</u>

截至各報告期末，基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

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
1年內.....	118,364	146,018	170,911
1年至2年.....	–	41	–
2年以上.....	–	–	41
	<u>118,364</u>	<u>146,059</u>	<u>170,952</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
1年內.....	15,851	28,134	231,567
1年至2年.....	–	41	–
2年以上.....	–	–	41
	<u>15,851</u>	<u>28,175</u>	<u>231,608</u>

21 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
應付薪金、工資、花紅及福利.....	11,505	14,256	56,545
其他應繳稅款.....	2,526	4,156	1,748
其他應付款項及應計費用(i).....	9,382	312	3,133
其他流動負債.....	1,264	184	15,032
	<u>24,677</u>	<u>18,908</u>	<u>76,458</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
應付薪金、工資、花紅及福利.....	4,039	5,448	26,876
其他應繳稅款.....	617	1,926	570
其他應付款項及應計費用(i).....	-	-	1,449
應付關聯方款項.....	9,047	66,506	891
其他流動負債.....	650	140	12,900
	<u>14,353</u>	<u>74,020</u>	<u>42,686</u>

附註：

(i) 所有其他應付款項及應計費用預期將於一年內結算或按要求償還。

22 合約負債

合約負債反映商品交付確認前向客戶收取的預收款項。合約負債的變動如下：

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
年初結餘.....	62,081	78,245	3,681
年內因確認收入(年初計入合約 負債)產生的合約負債減少.....	(61,134)	(77,395)	(3,540)
銷售活動預收賬款產生的 合約負債增加.....	77,288	2,819	1,307,544
外幣換算.....	10	12	(50)
年末結餘.....	<u>78,245</u>	<u>3,681</u>	<u>1,307,635</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日，預期將在超過一年後確認為收入的合約負債金額為人民幣851,000元、人民幣846,000元及零。所有其他合約負債預期將於一年內確認為收入。

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
年初結餘.....	3,056	5,004	1,075
年內因確認收入(年初計入合約 負債)產生的合約負債減少.....	(2,780)	(4,945)	(1,075)
銷售活動預收賬款產生的合約 負債增加.....	4,728	1,016	99,232
年末結餘.....	5,004	1,075	99,232

23 銀行貸款及其他借款

於各報告期末，貴集團及貴公司的計息銀行貸款及其他借款的到期情況如下：

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
流動			
短期銀行貸款及其他借款.....	469,792	917,333	1,957,790
一年內到期的長期銀行貸款及其他借款.....	—	—	460
	469,792	917,333	1,958,250
非流動			
長期銀行貸款及其他借款.....	—	—	100,060
減：一年內到期.....	—	—	(460)
	—	—	99,600

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
流動			
短期銀行貸款及其他借款.....	469,792	753,675	1,445,739
一年內到期的長期銀行貸款及其他借款.....	—	—	460
	469,792	753,675	1,446,199
非流動			
長期銀行貸款及其他借款.....	—	—	100,060
減：一年內到期.....	—	—	(460)
	—	—	99,600

附錄一

會計師報告

(a) 銀行貸款的還款時間表分析如下：

	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年內或隨時還款.....	469,792	905,706	1,958,250
1年至2年.....	—	—	99,600
	<u>469,792</u>	<u>905,706</u>	<u>2,057,850</u>

(b) 其他借款的還款時間表分析如下：

	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年內或隨時還款.....	—	11,627	351,821
	<u>—</u>	<u>11,627</u>	<u>351,821</u>

(c) 為銀行貸款及其他借款質押作抵押品及契諾的資產

於各報告期末，銀行貸款及其他借款的抵押及擔保如下：

	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
銀行貸款			
— 無抵押及有擔保.....	469,792	905,706	1,706,029
	<u>469,792</u>	<u>905,706</u>	<u>1,706,029</u>
其他借款			
— 有抵押及有擔保.....	—	11,627	281,533
— 無抵押及有擔保.....	—	—	70,288
	<u>—</u>	<u>11,627</u>	<u>351,821</u>
	<u>469,792</u>	<u>917,333</u>	<u>2,057,850</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團的若干銀行貸款及其他借款由董事提供擔保。詳情披露於附註35(d)。董事確認，所有該等擔保將於[編纂]前解除。

貴集團的其他借款以貴集團若干資產作抵押。該等資產的賬面值分析如下：

	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
存貨.....	—	106,881	208,517
	<u>—</u>	<u>106,881</u>	<u>208,517</u>

貴集團流動資金風險管理的進一步詳情載於附註32(b)。於2023年、2024年及2025年12月31日，貴公司董事確認並無違反有關提取融資的契諾。

附錄一

會計師報告

24 租賃負債

於各報告期末，租賃負債應償還情況如下：

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
1年內	10,653	11,187	12,442
1年以上但2年以內	10,218	7,455	12,788
2年以上但5年以內	16,371	12,530	11,902
	<u>26,589</u>	<u>19,985</u>	<u>24,690</u>
	<u>37,242</u>	<u>31,172</u>	<u>37,132</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
1年內	4,993	5,517	6,231
1年以上但2年以內	5,368	5,627	6,654
2年以上但5年以內	15,345	11,180	5,203
	<u>20,713</u>	<u>16,807</u>	<u>11,857</u>
	<u>25,706</u>	<u>22,324</u>	<u>18,088</u>

25 贖回負債

自註冊成立之日起，貴公司進行多輪融資，向若干獨立投資者發行註冊資本。

若干投資者有權於發生任何贖回事件時，要求貴公司及／或文建偉先生、文建雄先生及新餘市晶存管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「晶存管理」）購買其全部或部分註冊資本（「回購權」），有關贖回事件包括但不限於貴公司未能於指定期限內完成[編纂]、控股股東未獲投資者書面同意而喪失對貴公司的控制權，以及創始人違反不競爭責任。

贖回價相等於以下兩者中的較高者：(i)投資者已支付的原投資金額，另加自投資金額支付日期起至贖回日期止期間8%或10%的年回報率，再減已派付股息；或(ii)按比例分佔貴公司於贖回日期前最後報告日期之經審核資產淨值。

倘發生清算事件（包括但不限於控制權變更事件），部分投資者有權以可供分派的資金及資產優先獲得與已支付的原投資金額相等的清算優先金額，另加自投資金額支付日期起至清算優先金額支付日期止期間8%或10%的年回報率（包括已宣派但未派付的股息）；及按比例分佔分派清算優先金額後的任何剩餘資產（「清算優先權」）。

附錄一

會計師報告

倘發生非貴公司所能控制的贖回事件或清盤事件，貴公司須承擔以現金購買其權益工具的合同責任將導致贖回金額之金融負債，該等負債根據附註2(n)入賬。因重新計量而產生的贖回負債賬面值變動於損益確認並計入「財務成本」。

贖回負債賬面值的變動載列如下：

貴集團及貴公司：

	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	445,452	482,777	840,260
發行註冊資本及授出贖回權時確認	-	310,532	-
賬面值變動	37,325	46,951	43,968
回購權終止時解除	-	-	(884,228)
於年末	482,777	840,260	-

於2025年6月30日，貴公司與部分投資者訂立補充投資協議，據此，投資者同意自2025年6月30日起放棄對貴公司的回購權。因此，貴公司對有關該等投資者的回購權所承擔的責任於2025年6月30日終止，而相應贖回負債賬面值已重新分類至權益，因為清盤事件(如有)的發生並未超出貴公司的可控範圍。

於2025年9月8日，貴公司與投資者、文建偉先生、文建雄先生及晶存管理訂立進一步補充投資協議。根據該協議：

- 投資者對貴公司的清算優先權將於提交[編纂]當日前一日失效。貴公司有關清算優先權的責任於提交[編纂]當日前一日終止，而相應贖回負債賬面值已於該日重新分類至權益。
- 投資者對文建偉先生、文建雄先生及晶存管理的回購權亦於提交[編纂]當日前一日失效，惟若發生特定事件(如貴公司自願撤回[編纂]或遭監管機構拒絕[編纂])，該失效狀態將自動恢復。貴公司董事已確認：(i)貴公司並無任何責任履行文建偉先生、文建雄先生及晶存管理授予的回購權；及(ii)貴公司未就文建偉先生、文建雄先生及晶存管理授予的回購權在任何一方違約情況下提供任何擔保。

附錄一

會計師報告

26 撥備

於各報告期末，撥備如下：

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
流動			
產品保修.....	8,011	6,547	8,715
訴訟(附註34).....	14,183	14,183	14,183
	<u>22,194</u>	<u>20,730</u>	<u>22,898</u>
非流動			
產品保修.....	2,440	2,227	2,617
	<u>24,634</u>	<u>22,957</u>	<u>25,515</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
流動			
產品保修.....	2,668	2,773	2,391
訴訟(附註34).....	14,183	14,183	14,183
	<u>16,851</u>	<u>16,956</u>	<u>16,574</u>
非流動			
產品保修.....	1,653	1,433	1,559
	<u>18,504</u>	<u>18,389</u>	<u>18,133</u>

產品保修乃以報告期末前保修期內所作出銷售的有關協議項下預期結算的最佳估計數作出。撥備金額已計及貴集團近期的索賠經歷，且僅在可能出現保修索賠時作出。

27 遞延收入

遞延收入指用於補償貴集團資產成本的未攤銷有條件政府補助，並將於該等資產的可使用年期內在損益中確認。

28 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

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
年初結餘.....	43,609	8,728	15,902
年內中國內地所得稅及 香港利得稅撥備.....	12,149	27,213	115,782
已付中國內地所得稅及 香港利得稅.....	(47,030)	(20,039)	(54,541)
年末結餘.....	<u>8,728</u>	<u>15,902</u>	<u>77,143</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
年初結餘.....	25,548	5,066	2,879
年內中國內地所得稅撥備.....	4,848	8,341	31,278
已付中國內地所得稅.....	(25,330)	(10,528)	(21,133)
年末結餘.....	<u>5,066</u>	<u>2,879</u>	<u>13,024</u>

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動

年內已於貴集團綜合財務狀況表及財務狀況表內確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及變動如下：

	信貸		撥備	遞延收入	未變現		未動用		資產評			總計
	存貨撥備	虧損撥備			集團內利潤	稅項虧損	掉期虧損	使用權資產	估增值	其他		
	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	人民幣千元	
於2023年1月1日的結餘.....	12,313	2,140	5,714	28	-	(307)	-	-	(5,502)	(1,418)	(40)	12,928
於損益內(扣除)/計入(附註7(a)).....	<u>(7,703)</u>	<u>(225)</u>	<u>(395)</u>	<u>2,347</u>	-	<u>390</u>	<u>1,127</u>	-	<u>579</u>	<u>945</u>	<u>40</u>	<u>(2,895)</u>
於2023年12月31日及												
2024年1月1日的結餘.....	4,610	1,915	5,319	2,375	-	83	1,127	-	(4,923)	(473)	-	10,033
於損益內計入/(扣除)(附註7(a)).....	<u>2,046</u>	<u>1,780</u>	<u>(553)</u>	<u>(33)</u>	-	<u>1,787</u>	<u>(301)</u>	-	<u>794</u>	<u>473</u>	-	<u>5,993</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日的結餘.....	6,656	3,695	4,766	2,342	-	1,870	826	-	(4,129)	-	-	16,026
於損益內計入/(扣除)(附註7(a)).....	<u>10,949</u>	<u>(1,947)</u>	<u>(585)</u>	<u>378</u>	173	<u>(25,127)</u>	<u>7,100</u>	<u>1,827</u>	<u>373</u>	-	-	<u>(6,859)</u>
於2025年12月31日的結餘.....	<u>17,605</u>	<u>1,748</u>	<u>4,181</u>	<u>2,720</u>	173	<u>(23,257)</u>	<u>7,926</u>	<u>1,827</u>	<u>(3,756)</u>	-	-	<u>9,167</u>

附錄一

會計師報告

年內已於財務狀況表及貴公司財務狀況表內確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及變動如下：

	信貸						總計
	存貨撥備	虧損撥備	租賃負債	撥備	掉期虧損	使用權資產	
	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.....	2,050	42	4,337	28	-	(4,186)	2,271
於損益內計入／(扣除) (附註7(a))	(1,349)	159	(481)	2,347	-	642	1,318
於2023年12月31日及							
2024年1月1日的結餘.....	701	201	3,856	2,375	-	(3,544)	3,589
於損益內計入／(扣除) (附註7(a))	544	21	(507)	(33)	-	585	610
於2024年12月31日及2025年1月1日的結餘	1,245	222	3,349	2,342	-	(2,959)	4,199
於損益內計入／(扣除) (附註7(a))	473	(19)	(636)	378	1,827	647	2,670
於2025年12月31日的結餘.....	1,718	203	2,713	2,720	1,827	(2,312)	6,869

(ii) 與綜合財務狀況表的對賬

	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
已在綜合財務狀況表內確認的			
遞延稅項資產淨值	10,886	16,259	49,613
已在綜合財務狀況表內確認的			
遞延稅項負債淨額	(853)	(233)	(40,446)
	10,033	16,026	9,167

(c) 未確認遞延稅項資產

下表呈列於2023年、2024年及2025年12月31日的可扣減暫時差額及累計稅項虧損，貴集團並無就有關可扣減暫時差額及累計稅項虧損確認遞延稅項資產，原因是日後於相關稅務司法權區及實體獲得可用來抵扣虧損的應課稅利潤的可能性並不大：

	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
可扣減暫時差額.....	6,114	4,550	-
累計稅項虧損.....	142,730	178,563	-
	148,844	183,113	-

貴集團未確認遞延稅項資產的累計稅項虧損的到期情況載列如下：

	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
2027年	1,301	1,301	—
2028年	16,640	16,640	—
2029年	13,859	13,859	—
2030年	12,399	12,399	—
2031年	—	—	—
2032年	51,518	51,518	—
2033年	47,013	47,013	—
2034年	—	35,833	—
	<u>142,730</u>	<u>178,563</u>	<u>—</u>

29 僱員退休福利

界定供款退休計劃

貴集團主要為其中國內地的僱員參加社會保險計劃。

貴公司及其中國內地附屬公司的僱員均為中國政府運作的國家管理退休福利計劃的成員，須按其工資的一定比例向退休福利計劃供款，以為退休福利提供資金。貴集團對退休福利計劃的唯一責任為根據計劃作出規定的供款。

30 以權益結算以股份為基礎的交易

為激勵選定僱員，貴公司通過新餘市晶存貳號科技研發合夥企業（有限合夥）（「晶存貳號」）及深圳市晶妙存研發合夥企業（有限合夥）（「晶妙存」）兩個僱員股份激勵平台，採納「**2020年股份獎勵計劃**」及「**2021年股份獎勵計劃**」兩項股份獎勵計劃。

根據2020年股份獎勵計劃，合共7,500,000股、775,000股及16,290股受限制股份分別於2020年11月、2020年12月及2025年2月通過「晶存貳號」平台授予若干僱員。

根據2021年股份獎勵計劃，通過「晶妙存」平台向若干僱員分兩批進行授予，分別為2021年12月的3,228,422股受限制股份（「**第一批**」），以及2024年3月及2025年3月的4,934,183股及30,000股受限制股份（「**第二批**」）。

(a) 授予的條款及條件如下：

對於根據2020年股份獎勵計劃授出的受限制股份，將自授予日期起於特定服務期間內歸屬，且並無任何績效條件要求。對於根據2021年股份獎勵計劃授出的受限制股份，將自授予日期起於特定服務期內分期歸屬，需達成績效條件要求。根據歸屬計劃，獎勵將於服務期內的週年日按直線法歸屬。一旦相關受限制股份的歸屬條件獲滿足，則該等受限制股份被視為正式有效發行予持有人，且於貴公司股份[**編纂**]之日起須遵守協議及上市規則的期間（「**禁售期**」）內任何時間，有關配額的轉讓受到限制。

附錄一

會計師報告

(b) 授予僱員的受限制股份數目變動如下：

	受限制股份數目 (附註)
於2023年1月1日尚未歸屬	11,109,712
年內授予.....	4,934,183
於2023年12月31日、2024年1月1日及2024年12月31日尚未歸屬	16,043,895
年內授予.....	46,290
年內沒收.....	(56,816)
於2025年12月31日尚未歸屬	16,033,369

附註：於2025年3月，因一名僱員未能達到績效條件要求沒收56,816股股份。

每股受限制股份的認購價為人民幣1.00元。於2023年、2024年及2025年12月31日，並無受限制股份歸屬。

董事已採用權益分配法釐定2020年及2021年股份獎勵計劃受限制股份的公允價值。

(c) 受限制股份的公允價值及假設

就授予受限制股份所獲得的服務的公允價值參考授予的受限制股份的公允價值計量。用於釐定受限制股份公允價值的關鍵估值假設如下。

	第一批	第二批
於計量日期的公允價值(人民幣元)	7.40	23.32
預期波動率	48%	57%
預期股息收益率	0%	0%
無風險利率	2.69%	2.26%

預期波動率參考貴公司同業可資比較公司每日歷史股價波動率的平均值。根據歷史記錄，預計不會派發股息。

主觀輸入數據假設的變動可能會對公允價值估計產生重大影響。

(d) 於往續記錄期間的綜合損益及其他全面收益表確認的以權益結算以股份為基礎的交易開支：

人民幣3,666,000元、人民幣19,398,000元及人民幣21,939,000元的以股份為基礎的付款開支分別於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表確認為員工成本(附註6(b))。

附錄一

會計師報告

31 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部分的變動

貴集團綜合權益各組成部分期初與期末結餘的對賬載於綜合權益變動表。貴公司權益各個組成部分於往績記錄期間年初至年末的變動詳情如下：

	實繳資本	股本	資本儲備	中國法定儲備	其他儲備	留存收益	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
於2023年1月1日	88,922	-	479,760	21,309	(414,539)	144,020	319,472
2023年權益變動：							
期內虧損	-	-	-	-	-	(6,184)	(6,184)
以權益結算以股份為基礎的交易(附註30)	-	-	3,666	-	-	-	3,666
於2023年12月31日及2024年1月1日	88,922	-	483,426	21,309	(414,539)	137,836	316,954
2024年權益變動：							
期內利潤	-	-	-	-	-	6,425	6,425
轉制為股份公司前投資者注資(附註31(b))	9,333	-	131,777	-	-	-	141,110
以權益結算以股份為基礎的交易(附註30)	-	-	19,398	-	-	-	19,398
轉制為股份公司(附註31(c))	(98,255)	98,255	267,533	(27,589)	-	(239,944)	-
轉撥至法定儲備(附註31(c)(ii))	-	-	-	6,280	-	(6,280)	-
轉制為股份公司後投資者注資(附註31(c)(ii))	-	3,905	144,539	-	-	-	148,444
就向投資者發行的金融工具確認負債(附註25)	-	-	-	-	(310,532)	-	(310,532)
於2024年12月31日及2025年1月1日	-	102,160	1,046,673	-	(725,071)	(101,963)	321,799
期內利潤	-	-	-	-	-	131,643	131,643
以權益結算以股份為基礎的交易(附註30)	-	-	21,939	-	-	-	21,939
轉撥至法定儲備(附註31(c)(ii))	-	-	-	13,164	-	(13,164)	-
贖回權終止時解除贖回負債(附註25)	-	-	-	-	884,228	-	884,228
於2025年12月31日	-	102,160	1,068,612	13,164	159,157	16,516	1,359,609

附錄一

會計師報告

(b) 實繳資本

貴集團的實繳資本為貴公司於轉制為股份有限公司前的實繳資本。

	實繳資本 人民幣千元
於2023年1月1日、2023年12月31日及2024年1月1日	88,922
投資者出資(附註)	9,333
轉制為股份有限公司(附註31(c)(i))	(98,255)
於2024年及2025年12月31日	—

附註：於2024年3月，貴公司與數名投資者訂立投資協議，據此，投資者同意向貴公司投資合共人民幣135,337,874元，作為認購貴公司實繳資本人民幣3,560,586元的代價。

於2024年3月，貴公司收到2021年訂立投資協議的投資者的投資合共人民幣5,771,789元，作為認購貴公司實繳資本人民幣5,771,789元的代價。

(c) 股本

	股份數目	人民幣千元
已發行及繳足普通股：		
於2023年1月1日、2023年12月31日及 2024年1月1日	—	—
轉制為股份有限公司後發行新股(i)	98,255	98,255
投資者出資(ii)	3,905	3,905
於2024年及2025年12月31日	102,160	102,160

附註：

(i) 於2024年7月18日，貴公司根據中國公司法轉制為股份有限公司。貴公司截至轉制基準日的淨資產轉換為98,254,586股每股面值人民幣1.00元的普通股。轉換的淨資產超過普通股面值的部份計入貴公司的資本儲備。

(ii) 於2024年12月，貴公司與多名投資者訂立投資協議，據此，投資者以代價人民幣148,444,817元認購貴公司3,905,414股普通股。代價人民幣148,444,817元超過股本增加人民幣3,905,414元的部分人民幣144,539,403元計入資本儲備。

(d) 股息

貴公司於往績記錄期間並無宣派股息。

(e) 儲備的性質及目的

(i) 資本儲備

資本儲備主要包括(i)授予貴集團董事及僱員的受限制股份的授予日公允價值中已按照就以股份為基礎的付款採納的會計政策確認的部分及(ii)貴公司股東的出資超過實繳資本總額或已發行普通股的部分。

(ii) 中國法定儲備

根據中國法律，貴集團及貴公司的中國附屬公司須設立兩項法定儲備基金，即儲備基金及職工獎勵及福利基金。儲備基金的設立方式為，提取實體根據中國法規釐定的年度稅後利潤的至少10%，直至基金餘額達到實體註冊資本的50%。該基金可用於彌補過往年度虧損或轉為實繳資本。留存收益由實體董事會酌情轉為職工獎勵及福利基金。

貴集團綜合權益變動表內的中國法定儲備為就貴公司分配的金額。

(iii) 其他儲備

以下事件產生的金額於其他儲備確認：

- (i) 於發行註冊資本及授出贖回權時確認贖回負債；
- (ii) 終止贖回權時解除贖回負債。

(iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算以人民幣以外功能貨幣編製的經營財務報表所產生的所有相關匯兌差額。該儲備根據附註2(u)所載的會計政策處理。

(f) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標是通過對產品及服務進行與風險水平相稱的定價及確保以合理的成本獲得融資，保障貴集團的持續經營能力，從而繼續為股東帶來回報並為其他利益相關者帶來利益。

貴集團積極及定期檢討及管理其資本架構，以在較高借貸水平可能帶來的較高股東回報與穩健的資本狀況所帶來的優勢及保障之間維持平衡，並根據經濟狀況的變化對資本架構作出調整。

32 財務風險管理及公允價值

貴集團在正常業務過程中面臨信貸、流動資金、利率及貨幣風險。

貴集團面臨的該等風險以及貴集團用於管理該等風險的財務風險管理政策及慣例載於下文。

(a) 信貸風險

信貸風險是指交易對手方不履行合約義務而導致貴集團遭受財務損失的風險。貴集團的信貸風險主要歸因於貿易及其他應收款項。由於交易對手均為信用評級良好的銀行及金融機構，貴集團認為其信貸風險較低，因此貴集團面臨的現金及現金等價物及應收票據產生的信貸風險有限。

貿易及其他應收款項

貴集團面臨的信貸風險主要受各客戶的個別特徵而不受客戶經營所在行業或國家的影響，因此，當貴集團對個別客戶的風險敞口較大時，就會存在重大信貸風險集中。

截至2023年、2024年及2025年12月31日，貿易應收款項總額中分別有7.20%、9.94%及0.09%為應收貴集團於往績記錄期間報告期內的最大客戶，而貿易應收款項總額中分別有23.44%、40.53%及4.90%為應收貴集團於往績記錄期間各年度的五大客戶。

就貿易應收款項而言，個別信貸評估專注於客戶過往到期付款記錄及當前付款能力，並考慮客戶的特定資料及客戶經營所處的經濟環境。貿易應收款項及應收票據於客戶收到貨品日期起0至90天內到期。通常情況下，貴集團不會自客戶獲取抵押品。

貴集團以相等於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項虧損撥備（採用撥備矩陣計算）。由於貴集團的歷史信貸虧損經驗並未顯示不同客戶分部的虧損模式有顯著差異，因此貴集團未對不同客戶群進一步區分基於逾期狀態的虧損撥備。

下表提供貴集團於報告期末就按組合評估的貿易應收款項面臨的信貸風險及預期信貸虧損的相關資料：

	於2023年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
3個月內	0.7%	282,991	2,040
3個月以上但12個月內	7.6%	28,399	2,150
1年以上但2年內	50.0%	4	2
2年以上但3年內	100.0%	117	117
		<u>311,511</u>	<u>4,309</u>
	於2024年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
3個月內	0.5%	636,102	2,913
3個月以上但12個月內	6.6%	159,837	10,589
1年以上但2年內	30.0%	4,255	1,276
3年以上	100.0%	67	67
		<u>800,261</u>	<u>14,845</u>

附錄一

會計師報告

	於2025年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
3個月內	1.0%	137,410	1,420
3個月以上但12個月內	5.2%	1,902	99
		<u>139,312</u>	<u>1,519</u>

貴集團對上述比率進行調整，以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況及貴集團對應收款項預期期限內經濟狀況的看法之間的差異。

截至2023年、2024年及2025年12月31日，就應收票據計提的虧損撥備屬微不足道。

貿易應收款項虧損撥備

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貿易應收款項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
於年初	5,904	4,309	14,845
(撥備撥回)/撥備	(1,586)	10,435	(12,987)
撇銷金額	(50)	(5)	(64)
外幣換算	41	106	(275)
於年末	<u>4,309</u>	<u>14,845</u>	<u>1,519</u>

其他應收款項虧損撥備

其他應收款項虧損撥備採用撥備賬入賬，除非貴集團信納並無可進一步收回的合理預期，在此情況下，應收款項將被撇銷。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，其他應收款項虧損撥備變動如下。

	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
於年初	7,315	7,489	8,169
撥備	65	643	1,236
撇銷金額	(16)	(73)	(27)
外幣換算	125	110	(159)
於年末	<u>7,489</u>	<u>8,169</u>	<u>9,219</u>

(b) 流動資金風險

貴集團的政策是定期監控當前及預期的流動資金需求及其對借貸契諾的遵守情況，以確保維持充足的現金儲備及來自主要金融機構的充裕承諾資金，以滿足其短期及長期流動資金需求。

歷史財務資料乃假設貴集團將繼續持續經營而編製。

附錄一

會計師報告

下表詳載貴集團金融負債於各報告期末的剩餘合約到期日，乃基於合約未貼現現金流量（包括使用合約利率計算的利息付款，或若為浮動利率，則基於報告期末的現行利率）以及貴集團可能須支付的最早日期。

對於受銀行可全權酌情行使的按要求償還條款規限的借款，到期日分析顯示的是參考銀行融資函所載還款計劃，根據預期還款日期計算的現金流出。

	於2023年12月31日					
	1年內或 隨時還款	1年以上 但2年內	2年以上 但5年內	5年以上	合約未貼現 現金流量總額	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	人民幣千元
貿易應付款項.....	118,364	-	-	-	118,364	118,364
其他應付款項及應計費用.....	24,677	-	-	-	24,677	24,677
銀行貸款及其他借款.....	480,082	-	-	-	480,082	469,792
贖回負債.....	482,777	-	-	-	482,777	482,777
租賃負債.....	12,258	10,575	17,205	-	40,038	37,242
	<u>1,118,158</u>	<u>10,575</u>	<u>17,205</u>	<u>-</u>	<u>1,145,938</u>	<u>1,132,852</u>
	於2024年12月31日					
	1年內或 隨時還款	1年以上 但2年內	2年以上 但5年內	5年以上	合約未貼現 現金流量總額	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	人民幣千元
貿易應付款項.....	146,018	41	-	-	146,059	146,059
其他應付款項及應計費用.....	18,908	-	-	-	18,908	18,908
銀行貸款及其他借款.....	934,142	-	-	-	934,142	917,333
贖回負債.....	840,260	-	-	-	840,260	840,260
租賃負債.....	12,098	8,047	12,948	-	33,093	31,172
	<u>1,951,426</u>	<u>8,088</u>	<u>12,948</u>	<u>-</u>	<u>1,972,462</u>	<u>1,953,732</u>
	於2025年12月31日					
	1年內或 隨時還款	1年以上 但2年內	2年以上 但5年內	5年以上	合約未貼現 現金流量總額	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	人民幣千元
貿易應付款項.....	170,952	-	-	-	170,952	170,952
其他應付款項及應計費用.....	76,458	-	-	-	76,458	76,458
銀行貸款及其他借款.....	1,998,827	100,885	-	-	2,099,712	2,057,850
租賃負債.....	13,279	13,322	12,260	-	38,861	37,132
	<u>2,259,516</u>	<u>114,207</u>	<u>12,260</u>	<u>-</u>	<u>2,385,983</u>	<u>2,342,392</u>
衍生工具結算總額：						
外幣掉期合約 (附註32(d)(i))						
— 流出.....	124,247	-	-	-	124,247	
— 流入.....	(112,067)	-	-	-	(112,067)	
	<u>12,180</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,180</u>	

附錄一

會計師報告

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量將因市場利率變動而波動的風險。貴集團的利率風險主要來自貴集團的銀行貸款及其他借款。以可變利率及固定利率發放的銀行貸款及其他借款分別使貴集團面臨現金流量利率風險及公允價值利率風險。貴集團使用金融衍生工具對沖利率風險。然而，若利率大幅波動，貴集團將採取適當措施管理利率風險敞口。管理層監控的貴集團利率狀況載於下文(i)。

(i) 利率概況

下表詳載於報告期末貴集團的利率概況。

	於2023年12月31日		於2024年12月31日		於2025年12月31日	
	實際利率	金額 人民幣千元	實際利率	金額 人民幣千元	實際利率	金額 人民幣千元
固定利率工具：						
銀行貸款及其他借款	3.30%-4.00%	439,759	2.95%-10.80%	917,333	0.65%-8.80%	1,877,850
租賃負債	3.45%-4.56%	37,242	3.45%-4.56%	31,172	3.00%-3.56%	37,132
		477,001		948,505		1,914,982
可變利率工具：						
銀行貸款及其他借款	3.60%-3.80%	30,033		-	2.65%-2.90%	180,000
		507,034		948,505		2,094,982

(ii) 敏感度分析

於2023年、2024年及2025年12月31日，在其他變數保持不變的情況下，利率上升／下降1%估計將導致貴集團的除稅後利潤及保留利潤分別減少／增加約人民幣251,000元、零及人民幣1,530,000元。

上述敏感度分析顯示假設利率變動於報告期末發生，貴集團的除稅後利潤將產生的即時變動。就貴集團於報告期末持有的浮動利率非衍生工具產生的現金流量利率風險而言，對貴集團除稅後利潤的影響以有關利率變動對利息開支的年化影響估計。此分析於往績記錄期間採用相同基準進行。

(d) 外匯風險

貴集團面臨的外匯風險主要來自產生以外幣(即與交易相關的業務功能貨幣以外的貨幣)計值的應收款項、應付款項及現金結餘的銷售及購買。產生該風險的貨幣主要為美元(「美元」)、港元(「港元」)、日圓(「日圓」)及人民幣(「人民幣」)。貴集團按以下方式管理該風險：

(i) 已確認負債

外幣掉期合約公允價值變動(對以外幣計值的貨幣性負債進行經濟對沖)於損益中確認(請參閱附註5)。於2025年12月31日，貴集團用作對沖以外幣計值的貨幣性負債的外幣掉期合約公允價值淨額為人民幣12,180,000元，並確認為按公允價值計入損益的金融負債。

附錄一

會計師報告

(ii) 貨幣風險敞口

下表詳載貴集團於報告期末因以與資產或負債相關的實體功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產或負債而產生的貨幣風險敞口。為便於呈列，風險敞口金額以人民幣列示，並以期末當日即期匯率換算。

貴集團的外匯風險敞口如下：

	於12月31日									
	2023年			2024年			2025年			
	美元 人民幣千元	人民幣 人民幣千元	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元	人民幣 人民幣千元	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元	人民幣 人民幣千元	港元 人民幣千元	日圓 人民幣千元
現金及現金等價物	854	-	498	3,173	-	119	36,886	-	153	-
貿易應收款項及應收票據 ...	1,746,700	-	-	1,572,208	-	-	2,373,954	-	-	-
其他應收款項	19,736	301	57	20,030	1	69	-	1	1,119	-
銀行貸款及其他借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111,943
貿易應付款項	(1,266,525)	(23,974)	(191)	(580,276)	(26,365)	(20,650)	(1,142,204)	(31,525)	(258)	-
其他應付款項	-	(2,883)	(162)	-	(2,602)	(185)	-	(2,941)	(10,567)	-
已確認資產及負債產生的 風險敞口總額	500,765	(26,556)	202	1,015,135	(28,966)	(20,647)	1,268,636	(34,465)	(9,553)	111,943
用作經濟對沖的外幣掉期合約 名義金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(112,067)
已確認資產及負債產生的 風險敞口淨額	500,765	(26,556)	202	1,015,135	(28,966)	(20,647)	1,268,636	(34,465)	(9,553)	(124)

(iii) 敏感度分析

於報告期末，貴集團面臨的貨幣風險主要來自美元。假設報告日期人民幣兌美元升值5%，估計除稅後利潤（及保留利潤）將減少以下金額。本分析假設所有其他變數（包括利率）保持不變。

		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
美元	5%	21,283	43,061	53,901
	-5%	(21,283)	(43,061)	(53,901)

在所有其他變數保持不變的情況下，人民幣兌上述貨幣貶值5%將對上述貨幣產生與上述金額相同但相反的影響。

上表呈列的分析結果為貴集團內各實體以各自功能貨幣計量的除稅後利潤及權益的合計即時影響，並按報告期末的匯率換算為人民幣以供呈列。

敏感度分析假設外匯匯率變動已應用於重新計量貴集團於報告期末所持令貴集團面臨外匯風險的金融工具，包括以貸款人或借款人的功能貨幣以外的貨幣計值的貴集團內公司間應付款項及應收款項。此分析不包括將海外業務的財務報表換算為貴集團的呈列貨幣所產生的差額。此分析於往績記錄期間採用相同基準進行。

(e) 按公允價值計量的金融資產及負債

公允價值層次

下表載列於報告期末按經常性基準計量的貴集團金融工具的公允價值，並根據香港財務報告準則第13號「公允價值計量」所界定的公允價值層次分類為三個層次。公允價值計量的層次分類乃參考估值方法採用的輸入值的可觀察性及重要性釐定：

- 第一級估值：僅使用第一層次輸入值計量的公允價值，即於計量日採用相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價。
- 第二級估值：使用第二層次輸入值（即未能滿足第一層次的可觀察輸入值）以及並非使用重大不可觀察輸入值所計量的公允價值。不可觀察輸入值為無法取得市場數據的輸入值。
- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入值計量的公允價值。

於2025年12月31日，貴集團按公允價值計量的唯一金融工具為外幣掉期合約。該等工具按持續基準以公允價值計量，其公允價值計量屬於上述公允價值層級中的第二級。外幣掉期合約的公允價值乃根據合約遠期匯率與當前遠期匯率之間的差額釐定。

(f) 並非按公允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，貴集團以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異。

33 承擔

	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
已就收購物業、廠房及設備訂約.....	8,438	449	4,954
	<u>8,438</u>	<u>449</u>	<u>4,954</u>

34 或然負債

貴公司目前於中國牽涉一宗商業機密法律程序，當中一名第三方（「原告」）於2020年對貴公司及其兩名僱員提出申索，指稱其商業機密遭盜用並尋求連帶賠償及停止指稱不公平競爭的禁令。受爭議的商業機密主要與往績記錄期間開始前貴公司使用的技術有關。

於2023年，一審法院作出部分支持原告請求的一審判決，責令貴公司支付賠償金及相關開支合共約人民幣14.2百萬元。基於審慎原則，貴公司於2023年對有關全額全額計提撥備（請參閱附註5）。

由於貴公司不同意該判決，故於其後向上訴法院提出上訴，尋求推翻該判決並駁回原告提出的所有申索。截至本報告日期，上訴已獲接納且仍在處理中。

管理層認為，任何進一步經濟外流的風險甚微，故並無進一步撥備，主要由於(i) 貴公司有充分理由辯稱原告的指控屬毫無根據，及(ii)儘管貴公司對該判決有異議，但貴公司已經基於一審判決全額計提

附錄一

會計師報告

撥備。此外，由於指控所涉及的技術已被更先進的技術所取代，被指控的技術於往績記錄期間內應佔收入及利潤極微。

35 重大關聯方交易

(a) 關聯方姓名／名稱及關係

於往績記錄期間，董事認為以下各方為貴集團的關聯方：

關聯方姓名／名稱	與貴集團的關係
文建偉先生	控股股東、執行董事、 董事會主席兼總經理
文建雄先生(i)	董事
新余市晶存管理諮詢合夥企業(有限合夥)	由控股股東控制
貴州以樂管理諮詢合夥企業(有限合夥) (曾用名：貴安新區樂美管理諮詢合夥企業 (有限合夥)及新余市樂美管理諮詢合夥企業 (有限合夥))	由控股股東控制

(i) 文建雄先生於2025年7月辭去其職務。

(b) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬(包括向附註8所披露的貴集團董事及附註9所披露的若干最高薪酬僱員支付的金額)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
薪金、工資及其他福利	4,191	4,837	5,160
酌情花紅	1,472	1,102	10,628
界定供款退休計劃供款	443	455	530
以權益結算以股份為基礎的付款開支 (附註30)	593	7,181	8,862
	<u>6,699</u>	<u>13,575</u>	<u>25,180</u>

總薪酬計入「員工成本」(請參閱附註6(b))。

除歷史財務資料其他部分所披露的關聯方資料外，貴集團亦進行了以下重大關聯方交易。

(c) 與關聯方的結餘

並無須予披露的重大關聯方結餘。

附錄一

會計師報告

(d) 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
授予貴集團由關聯方擔保的銀行融資	881,429	2,220,800	2,981,440
	<u>881,429</u>	<u>2,220,800</u>	<u>2,981,440</u>

附註：授予貴集團的若干融資由若干董事擔保。

36 已頒佈但於往績記錄期間尚未生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

截至本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈多項於往績記錄期間尚未生效亦未在歷史財務資料中採納的新訂或經修訂準則。

	於以下日期或之後開始的 會計期間生效
涉及依賴自然電力的合約	2026年1月1日
金融工具的分類及計量－國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號的修訂本	2026年1月1日
國際財務報告準則會計準則的年度改進－第11卷	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號非公共受託責任附屬公司：披露	2027年1月1日

貴集團正評估該等發展在首次應用期間的預期影響。目前，貴集團的結論是採納該等準則不太可能對其歷史財務資料產生重大影響，惟下列情況除外：

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，旨在提升有關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，並須追溯應用。

根據國際財務報告準則第18號，除其他變更外，實體須將損益表內所有收入及開支分為五類：經營、投資、融資、終止經營業務及所得稅類別。實體亦須於財務報表單一附註中就管理層所界定的績效衡量指標提供特定披露。

貴集團無意提前採用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方式，預計不會對貴集團的財務表現及狀況造成重大影響。

37 往績記錄期間後重大非調整事項

於往績記錄期間後及直至本報告日期，並無任何重大非調整事項。

期後財務報表

貴公司及其附屬公司並無就2025年12月31日後的任何期間編製經審核財務報表。