

以下為本公司申報會計師香港執業會計師[德勤•關黃陳方會計師行]就為載入本文件而發出的報告全文，載於第I-1頁至第[I-[●]]頁。

就過往財務資料致芯原微電子(上海)股份有限公司列位董事、中信證券(香港)有限公司及UBS Securities Hong Kong Limited之會計師報告

緒言

吾等茲報告載於第[I-4]頁至第[I-[x]]頁芯原微電子(上海)股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的過往財務資料，當中包括 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日的綜合財務狀況表、貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況表，以及 貴集團截至2025年12月31日止三個年度(「往績記錄期間」)各年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「過往財務資料」)。載於第[I-4]頁至第[I-[x]]頁的過往財務資料構成本報告的組成部分，乃為載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而刊發的日期為[編纂]的文件(「該文件」)而編製。

董事就過往財務資料的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2所載的編製基準，編製真實而公平的過往財務資料，並對 貴公司董事認為為使過往財務資料的編製不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

吾等的責任是就過往財務資料發表意見，並向 閣下報告。吾等已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委聘準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」執行工作。該準則要求吾等遵守道德標準，並計劃及執行工作，以合理保證過往財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取有關過往財務資料所載金額及披露的證據。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估過往財務資料因欺詐或錯誤而出現重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據過往財務資料附註2所載的編製基準編製真實而公平的過往財務資料相關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的程序，但目的並非為對實體的內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評價 貴公司董事所用會計政策的恰當性及所作會計估計的合理性，以及評價過往財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的證據足以且能適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，過往財務資料已根據過往財務資料附註2所載的編製基準，真實而公平地反映了 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況、 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須報告的事項

調整

在編製過往財務資料時，並無對第I-[4]頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等謹提述過往財務資料附註16，當中指出 貴公司於往績記錄期間並無宣派或派付任何股息。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[●]

貴集團的過往財務資料

過往財務資料的編製

以下為構成本會計師報告組成部分的過往財務資料。

過往財務資料所依據的 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表，乃根據符合國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策編製，並由吾等根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

過往財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千位（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益.....	6	2,328,953	2,316,976	3,148,403
銷售成本.....		(1,289,294)	(1,392,953)	(2,074,688)
毛利.....		1,039,659	924,023	1,073,715
其他收入.....	8	66,859	61,380	63,997
其他收益及虧損.....	9	(405)	19,586	12,239
研發(「研發」)開支.....		(947,223)	(1,247,302)	(1,312,692)
行政開支.....		(121,771)	(125,381)	(147,006)
銷售及營銷開支.....		(114,853)	(119,983)	(127,208)
其他開支.....		(10,079)	(8,727)	(7,929)
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」 模式下的減值虧損，扣除撥回 應佔聯營公司業績.....)	11	(125,475)	(43,627)	(27,144)
融資成本.....	10	(23,179)	(36,166)	(41,355)
除稅前虧損.....		(269,224)	(581,883)	(513,270)
所得稅開支.....	12	(27,243)	(18,996)	(14,543)
年度虧損.....	13	(296,467)	(600,879)	(527,813)
其他全面(開支)收益 可重新分類至損益的項目： 換算海外業務產生的匯兌 差額.....		(569)	(2,118)	1,162
年度全面開支總額.....		(297,036)	(602,997)	(526,651)
每股虧損(人民幣) —基本及攤薄.....	17	(0.59)	(1.20)	(1.03)

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	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				
物業及設備.....	18	539,410	751,964	742,205
使用權資產.....	19	43,887	78,560	74,742
商譽.....	20	179,046	181,673	177,706
其他無形資產.....	21	399,805	523,515	597,790
於聯營公司的投資.....	23	5,057	1,000	1,148
按公允價值計入損益 (「按公允價值計入損益」) 的金融資產.....	24	199,634	201,123	232,484
定期存款.....	26	—	—	20,411
貿易應收賬款、應收票據及 其他應收款項及預付款項....	27	321,598	253,828	184,937
		1,688,437	1,991,663	2,031,423
流動資產				
存貨.....	25	278,623	395,515	497,983
貿易應收賬款、應收票據及 其他應收款項及預付款項....	27	1,230,080	1,055,933	1,721,933
合約資產.....	28	95,979	245,161	353,328
可收回稅項.....		24,352	82,375	131,277
按公允價值計入損益的 金融資產.....	24	400,130	112,276	923,813
受限制銀行結餘.....	26	3,527	104,101	1,089
定期存款.....	26	—	—	50,287
現金及現金等價物.....	26	685,253	642,835	2,006,425
		2,717,944	2,638,196	5,686,135
流動負債				
貿易及其他應付款項.....	30	360,489	550,630	770,545
借款.....	31	94,754	311,694	442,886
租賃負債.....	32	20,393	37,351	35,430
撥備.....	33	13,434	12,724	12,063
合約負債.....	34	453,522	606,777	1,258,496
遞延收入.....	35	4,118	20,584	2,291
應付所得稅.....		3,286	7,479	4,983
		949,996	1,547,239	2,526,694
流動資產淨值		1,767,948	1,090,957	3,159,441
資產總值減流動負債		3,456,385	3,082,620	5,190,864

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
貿易及其他應付款項.....	30	40,996	83,221	39,393
借款.....	31	659,611	832,553	1,124,313
租賃負債.....	32	22,266	44,528	39,652
合約負債.....	34	33,219	—	—
可回售股份負債.....	36	—	—	570,000
		<u>756,092</u>	<u>960,302</u>	<u>1,773,358</u>
資產淨值.....		<u>2,700,293</u>	<u>2,122,318</u>	<u>3,417,506</u>
資本及儲備				
股本.....	38	499,911	500,355	525,858
庫存股份.....	38	—	—	(24,836)
儲備.....	39	2,200,382	1,621,963	2,916,484
權益總額.....		<u>2,700,293</u>	<u>2,122,318</u>	<u>3,417,506</u>

附錄一

會計師報告

公司財務狀況表

	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				
物業及設備.....	18	35,111	56,109	63,968
使用權資產.....	19	14,566	36,688	33,738
其他無形資產.....	21	221,833	263,492	399,966
於聯營公司的投資.....	23	5,057	1,000	1,148
於附屬公司的投資.....	23	834,049	835,660	1,441,837
按公允價值計入損益的				
金融資產.....		182,739	184,228	193,580
定期存款.....	26	—	—	20,411
貿易應收賬款、應收票據及 其他應收款項及預付款項....	27	98,975	237,679	85,182
		1,392,330	1,614,856	2,239,830
流動資產				
存貨.....	25	58,404	196,213	173,680
貿易應收賬款、應收票據及 其他應收款項及預付款項....	27	1,716,956	1,470,380	2,295,134
合約資產.....	28	77,040	191,337	271,402
可收回稅項.....		16,012	62,737	109,293
按公允價值計入損益的				
金融資產.....		300,043	80,144	891,801
受限制銀行結餘.....	26	—	100,000	2
定期存款.....	26	—	—	50,287
現金及現金等價物.....	26	395,773	480,893	867,352
		2,564,228	2,581,704	4,658,951
流動負債				
貿易及其他應付款項.....	30	318,595	577,942	613,103
借款.....	31	58,366	247,039	366,111
租賃負債.....		10,520	23,677	20,703
撥備.....		4,888	4,268	4,154
合約負債.....	34	174,384	282,961	873,708
遞延收入.....		1,668	18,184	2,291
		568,421	1,154,071	1,880,070
流動資產淨值.....		1,995,807	1,427,633	2,778,881
資產總值減流動負債.....		3,388,137	3,042,489	5,018,711

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
借款.....	31	359,441	597,023	965,588
按公允價值計入損益的 衍生負債.....	37	—	—	216,798
租賃負債.....		4,002	16,794	13,846
合約負債.....	34	33,219	—	—
貿易及其他應付款項.....	30	3,387	6,361	15,434
		<u>400,049</u>	<u>620,178</u>	<u>1,211,666</u>
資產淨值.....		<u>2,988,088</u>	<u>2,422,311</u>	<u>3,807,045</u>
資本及儲備.....				
股本.....	38	499,911	500,355	525,858
庫存股份.....	38	—	—	(24,836)
儲備.....	47	2,488,177	1,921,956	3,306,023
權益總額.....		<u>2,988,088</u>	<u>2,422,311</u>	<u>3,807,045</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔						
	股本	股份溢價	庫存股份	換算儲備	股份支付 儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	497,751	3,824,256	-	(48,829)	153,033	(1,518,991)	2,907,220
年度虧損	-	-	-	-	-	(296,467)	(296,467)
年度其他全面開支	-	-	-	(569)	-	-	(569)
年度全面開支總額	-	-	-	(569)	-	(296,467)	(297,036)
行使股份支付	2,160	159,569	-	-	(78,043)	-	83,686
確認權益結算股份支付	-	-	-	-	3,605	-	3,605
其他	-	2,818	-	-	-	-	2,818
於2023年12月31日	499,911	3,986,643	-	(49,398)	78,595	(1,815,458)	2,700,293
年度虧損	-	-	-	-	-	(600,879)	(600,879)
年度其他全面開支	-	-	-	(2,118)	-	-	(2,118)
年度全面開支總額	-	-	-	(2,118)	-	(600,879)	(602,997)
行使股份支付	444	36,535	-	-	(19,877)	-	17,102
確認權益結算股份支付	-	-	-	-	7,290	-	7,290
其他	-	630	-	-	-	-	630
於2024年12月31日	500,355	4,023,808	-	(51,516)	66,008	(2,416,337)	2,122,318
年度虧損	-	-	-	-	-	(527,813)	(527,813)
年度其他全面收益	-	-	-	1,162	-	-	1,162
年度全面收益(開支)總額	-	-	-	1,162	-	(527,813)	(526,651)
發行股份	24,860	1,755,402	-	-	-	-	1,780,262
行使股份支付	643	54,617	-	-	(30,494)	-	24,766
確認權益結算股份支付	-	-	-	-	41,613	-	41,613
回購股份	-	-	(24,836)	-	-	-	(24,836)
其他	-	34	-	-	-	-	34
於2025年12月31日	525,858	5,833,861	(24,836)	(50,354)	77,127	(2,944,150)	3,417,506

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	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			
年度虧損.....	(296,467)	(600,879)	(527,813)
經以下項目調整：			
所得稅.....	27,243	18,996	14,543
融資成本.....	23,179	36,166	41,355
利息收入.....	(11,886)	(15,827)	(11,238)
應佔聯營公司業績.....	32,757	5,686	(113)
來自按公允價值計入損益的非上市金 融產品的投資收入.....	(2,246)	(5,157)	(8,479)
物業及設備折舊.....	40,412	50,162	62,656
使用權資產折舊.....	36,077	39,621	39,337
無形資產攤銷.....	109,500	150,058	164,357
預期信貸虧損模式下的減值虧損淨額	125,475	43,627	27,144
存貨撇減.....	3,548	1,747	3,451
股份支付開支.....	3,605	7,290	41,613
出售物業及設備的虧損.....	90	—	—
按公允價值計入損益的金融資產的公 允價值變動虧損(收益).....	20,545	366	(32,898)
匯兌(收益)虧損淨額.....	(6,849)	(7,831)	8,732
營運資金變動前的經營現金流量.....	104,983	(275,975)	(177,353)
存貨減少(增加).....	140,332	(118,639)	(105,840)
貿易應收賬款、應收票據及其他應收款項 及預付款項(增加)減少.....	(45,628)	117,235	(659,100)
合約資產減少(增加).....	499	(153,905)	(113,167)
可收回稅項減少(增加).....	53,004	(57,947)	(45,350)
受限制現金結餘(增加)減少.....	(30)	(100,574)	3,012
撥備減少.....	(3,932)	(710)	(661)
貿易及其他應付款項(減少)增加.....	(151,169)	74,253	251,945
合約負債(減少)增加.....	(92,914)	153,255	651,719
遞延收入增加(減少).....	1,668	16,467	(18,293)
經營所用現金.....	6,813	(346,540)	(213,088)
已收利息.....	(27,222)	(15,277)	(19,836)
已付所得稅.....	11,886	15,827	11,238
經營活動所用現金淨額.....	(8,523)	(345,990)	(221,686)

附錄一

會計師報告

	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
投資活動			
出售物業及設備所得款項.....	1	1	108
出售按公允價值計入損益的金融資產 所得款項.....	2,246	5,157	7,781
購買按公允價值計入損益的金融資產..	(730,000)	(1,766,000)	(5,625,000)
購買物業及設備.....	(42,239)	(41,131)	(61,062)
購買無形資產.....	(66,032)	(102,501)	(153,971)
購買按公允價值計入損益的股權投資..	(13,000)	(3,000)	-
贖回按公允價值計入損益的金融資產..	430,000	1,954,000	4,915,000
存入定期存款.....	-	-	(70,000)
已付開發支出.....	(7,172)	-	(36,035)
投資活動(所用)所得現金淨額.....	(426,196)	46,526	(1,023,179)
融資活動			
已付利息.....	(16,752)	(26,529)	(33,077)
償還借款.....	(23,332)	(107,381)	(321,250)
償還租賃負債.....	(40,923)	(38,178)	(45,460)
償還貿易及其他應付款項.....	(73,956)	(90,655)	(86,245)
非控股權益所得款項.....	-	-	570,000
新籌集銀行貸款.....	427,900	496,200	742,900
發行股份所得款項.....	-	-	1,806,857
行使股份支付所得款項.....	83,644	17,100	24,761
發行股份應佔交易成本.....	-	(2,426)	(22,757)
回購股份付款.....	-	-	(24,836)
融資活動所得現金淨額.....	356,581	248,131	2,610,893
現金及現金等價物(減少)增加淨額.....	(78,138)	(51,333)	1,366,028
年初現金及現金等價物.....	761,884	685,253	642,835
外匯匯率變動的影響.....	1,507	8,915	(2,438)
年末現金及現金等價物.....	685,253	642,835	2,006,425

綜合財務報表附註

1. 一般資料

芯原微電子(上海)股份有限公司(「貴公司」或「芯原上海」)於2001年8月21日在中國上海註冊成立。貴公司股份於2020年8月18日在上海證券交易所上市。貴公司並無任何最終控股方。貴公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址分別載於該文件「公司資料」一節。

貴公司從事向客戶提供芯片定制解決方案服務及半導體IP授權服務。

過往財務資料以人民幣呈列，人民幣亦為貴公司的功能貨幣。

2. 過往財務資料的編製基準

過往財務資料乃根據符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策編製。

貴公司截至2023年、2024年及2025年12月31日止各年度的法定財務報表乃根據中華人民共和國(「中國」)財政部頒佈的中國企業會計準則(「企業會計準則」)編製，並由中國註冊執業會計師德勤·關黃陳方會計師行審核。

3. 應用新增及經修訂國際財務報告準則會計準則

為編製及呈列往績記錄期間的過往財務資料，貴集團已於整個往績記錄期間貫徹應用國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的、於貴集團2025年1月1日開始的財政年度生效的國際財務報告準則會計準則。

已頒佈但尚未生效的新增及經修訂國際財務報告準則會計準則

貴集團並無提早採納以下已頒佈但尚未生效的新增及經修訂國際財務報告準則會計準則：

國際會計準則第21號修訂本	換算至惡性通脹呈列貨幣 ³
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號修訂本	金融工具分類及計量的修訂 ²
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號修訂本	涉及依賴自然能源生產電力的合約 ²
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ¹
國際財務報告準則會計準則之修訂	對國際財務報告準則會計準則的年度改進—第11卷 ²
國際財務報告準則第18號	財務報表呈列及披露 ³

¹ 於待定日期或之後開始的年度期間生效

² 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

除下文所述的新訂國際財務報告準則會計準則外，貴公司董事預期，應用所有其他國際財務報告準則會計準則的修訂於可見將來將不會對貴集團的綜合財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第18號財務報表呈列及披露

國際財務報告準則第18號載列財務報表的呈列及披露規定，並將取代國際會計準則第1號財務報表呈列。新準則引入新規定，以在損益表呈列特定類別及已界定的分項總額；在財務報表附註提供有關管理層界定的業績計量的披露，並改進將在財務報表披露的資料的匯總及分拆。亦對國際會計準則第7號現金流量表及國際會計準則第33號每股盈利作出輕微修訂。

香港財務報告準則第18號要求作追溯應用，並附有具體過渡條文。應用新準則預期不會對貴集團在確認及計量方面的財務表現及狀況產生重大影響。然而，預期會影響綜合損益表的架構及呈列。

4. 重大會計政策資料

綜合基準

過往財務資料包括 貴公司及由 貴公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。當 貴公司符合以下條件時，即取得控制權：

- 對被投資方擁有權力；
- 因參與被投資方的業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力運用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素中的一項或多項出現變動， 貴集團會重新評估其是否控制被投資方。

附屬公司的綜合入賬於 貴集團取得附屬公司的控制權時開始，並於 貴集團失去附屬公司的控制權時終止。具體而言，於往績記錄期間收購或出售的附屬公司的收入及開支，自 貴集團取得控制權之日起至 貴集團不再控制該附屬公司之日止，計入綜合損益及其他全面收益表。

如有需要，會對附屬公司的財務報表作出調整，使其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

貴集團成員公司之間交易有關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全數對銷。

商譽

收購業務所產生的商譽按收購業務當日所確立的成本減累計減值虧損(如有)列賬。

為進行減值測試，商譽會分配至預期可從合併的協同效益中獲益的 貴集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)，該等單位(或單位組別)為就內部管理目的監控商譽的最低層級，且不大於一個經營分部。

已獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)每年進行減值測試，或於有跡象顯示該單位可能出現減值時更頻繁地進行減值測試。對於在一個年度期間內收購所產生的商譽，已獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)在該年度期間結束前進行減值測試。倘可收回金額低於其賬面值，減值虧損會先分配以減少任何商譽的賬面值，然後根據該單位(或現金產生單位組別)內各資產的賬面值按比例分配至其他資產。

貴集團就收購聯營公司及合營企業所產生商譽的政策如下文所述。

於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司指 貴集團對其有重大影響力的實體。重大影響力指有權參與被投資方的財務及經營政策決策，但並非控制或共同控制該等政策。

合營企業指一項共同安排，據此，對該安排擁有共同控制權的訂約方對該共同安排的淨資產擁有權利。共同控制指按照合約約定對某項安排所共有的控制，僅在當有關活動的決策需要分享控制權的各方一致同意時存在。

聯營公司及合營企業的業績以及資產及負債採用權益會計法計入該等綜合財務報表。用於權益會計目的的聯營公司及合營企業的財務報表，乃採用與 貴集團就類似情況下的同類交易及事項所採用的會計政策一致的會計政策編製。根據權益法，於聯營公司或合營企業的投資初步於綜合財務狀況表按成本確認，其後作出調整以確認 貴集團應佔該聯營公司或合營企業的損益及其他全面收益。聯營公司/合營企業除損益及其他全面收益外的淨資產變動不予入賬，除非該等變動導致 貴集團所持所有權權益發生變動。當 貴集團應佔一家聯營公司或合營企業的虧損超出 貴集團於該聯營公司或合營企業的權益(包括實質上構成 貴集團於該聯營公司或合營企業的淨投資一部分的任何長期權益)時， 貴集團會終止確認其應佔的進一步虧損。僅在 貴集團已產生法定或推定責任或代表該聯營公司或合營企業付款時，方會就額外虧損計提撥備並確認負債。

於聯營公司或合營企業的投資自被投資方成為聯營公司或合營企業之日起採用權益法入賬。收購於聯營公司或合營企業的投資時，投資成本超出 貴集團應佔被投資方可識別資產及負債公平淨值的任何差額確認為商譽，並計入投資的賬面值。經重估後， 貴集團應佔可識別資產及負債的公平淨值超出投資成本的任何差額，即時於收購投資的期間在損益中確認。

貴集團評估是否存在客觀證據表明於聯營公司或合營企業的權益可能出現減值。當存在任何客觀證據時，投資的全部賬面值(包括商譽)會根據香港會計準則第36號作為單一資產進行減值測試，方法是將其可收回金額(使用價值與公允價值減出售成本的較高者)與其賬面值進行比較。任何已確認的減值虧損均不分配至構成投資賬面值一部分的任何資產(包括商譽)。任何該減值虧損的撥回均根據香港會計準則第36號予以確認，惟以投資的可收回金額其後增加為限。

當貴集團不再對聯營公司擁有重大影響力或對合營企業擁有共同控制權時，其會作為出售被投資方的全部權益入賬，所產生的損益於損益中確認。當貴集團保留於前聯營公司或合營企業的權益，且該保留權益為國際財務報告準則第9號範圍內的金融資產時，貴集團按該日的公允價值計量該保留權益，而該公允價值被視為其於初步確認時的公允價值。聯營公司或合營企業的賬面值與任何保留權益的公允價值及出售於該聯營公司或合營企業的相關權益的任何所得款項之間的差額，計入出售該聯營公司或合營企業的損益的釐定中。此外，貴集團就先前於其他全面收益確認的與該聯營公司或合營企業有關的所有金額，按倘該聯營公司或合營企業已直接出售相關資產或負債所規定的相同基準入賬。因此，倘該聯營公司或合營企業先前於其他全面收益確認的損益會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則貴集團於出售/部分出售相關聯營公司或合營企業時，將該損益從權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

當集團實體與貴集團的聯營公司或合營企業進行交易時，與該聯營公司或合營企業交易產生的損益僅在與貴集團無關的聯營公司或合營企業權益範圍內於綜合財務報表確認。

貴集團於聯營公司及合營企業的權益變動

當於聯營公司的投資成為於合營企業的投資，或於合營企業的投資成為於聯營公司的投資時，貴集團繼續採用權益法。該等所有權權益變動時，不按公允價值重新計量。

當貴集團減少其於聯營公司或合營企業的所有權權益但貴集團繼續採用權益法時，倘先前於其他全面收益確認的與該所有權權益減少有關的損益部分會在出售相關資產或負債時重新分類至損益，則貴集團將該部分重新分類至損益。

客戶合約收益

有關貴集團與客戶合約相關的會計政策的資料載於附註6。

租賃

貴集團於合約初始時根據國際財務報告準則第16號的定義評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後發生變動，否則不會對該合約進行重新評估。

貴集團作為承租人

合約組成部分的代價分配

對於包含一項租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約，貴集團根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的獨立價格總額，將合約中的代價分配至各租賃組成部分。

非租賃組成部分與租賃組成部分分開，並透過應用其他適用準則入賬。

短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對自開始日期起租期為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃應用短期租賃確認豁免。其亦對低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法或另一系統基準確認為開支。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產按其估計可使用年限與租期的較短者以直線法計提折舊。

貴集團於綜合財務狀況表將使用權資產呈列為獨立項目。

可退還租賃按金

已付可退還租賃按金根據國際財務報告準則第9號入賬，並初步按公允價值計量。初步確認時對公允價值的調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產的成本。

租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按該日未付租賃付款的現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，倘租賃中隱含的利率不易確定，貴集團會使用租賃開始日期的增量借款利率。增量借款利率取決於租賃的期限、貨幣及開始日期。

租賃付款僅包括固定付款。

於開始日期後，租賃負債會按利息增加及租賃付款作出調整。

每當出現以下情況，貴集團會重新計量租賃負債（並對相關使用權資產作出相應調整）：

- 租期已變動，在此情況下，相關租賃負債會於重估日期使用經修訂的貼現率對經修訂的租賃付款進行貼現而重新計量。
- 租賃合約被修改，且該租賃修改不作為獨立租賃入賬（有關「租賃修改」的會計政策見下文）。

貴集團於綜合財務狀況表將租賃負債呈列為獨立項目。

租賃修改

倘出現以下情況，貴集團將租賃修改作為獨立租賃入賬：

- 該修改透過增加使用一項或多項相關資產的權利而擴大租賃範圍；及
- 租賃的代價增加的金額與範圍擴大的獨立價格及為反映特定合約的情況而對該獨立價格作出的任何適當調整相稱。

對於不作為獨立租賃入賬的租賃修改，貴集團根據經修改租賃的租期，透過使用修改生效日期的經修訂貼現率對經修訂的租賃付款進行貼現，重新計量租賃負債（減任何應收租賃激勵）。

貴集團透過對相關使用權資產作出相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。當經修改的合約包含一項租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分時，貴集團根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的獨立價格總額，將經修改合約中的代價分配至各租賃組成部分。

貴集團作為出租人

租賃的分類及計量

貴集團作為出租人的租賃分類為融資租賃或經營租賃。每當租賃條款將與相關資產所有權相關的絕大部分風險及回報轉移給承租人時，該合約即分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。

經營租賃的租金收入於相關租期內按直線法在損益中確認。磋商及安排經營租賃所產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值，而該等成本於租期內按直線法確認為開支，惟按公允價值模式計量的投資性房地產除外。

利息及租金收入呈列為收益。

合約組成部分的代價分配

當合約同時包含租賃及非租賃組成部分時，貴集團應用國際財務報告準則第15號將合約中的代價分配至租賃及非租賃組成部分。非租賃組成部分根據其相對獨立售價與租賃組成部分分開。

可退還租賃按金

已收可退還租賃按金根據國際財務報告準則第9號入賬，並初步按公允價值計量。初步確認時對公允價值的調整被視為來自承租人的額外租賃付款。

租賃修改

不屬於原始條款及條件一部分的租賃合約代價變動，作為租賃修改入賬。

貴集團將對經營租賃的修改自修改生效日期起作為新租賃入賬，並將與原租賃有關的任何預付或應計租賃付款視為新租賃的租賃付款的一部分。

外幣

在編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣（外幣）進行的交易，按交易日期的現行匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日的現行匯率重新換算。以公允價值計量且以外幣計值的非貨幣項目，按釐定公允價值當日的現行匯率重新換算。

當非貨幣項目的公允價值損益於損益中確認時，該損益的任何匯兌部分亦於損益中確認。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額，於其產生期間在損益中確認。

為呈列過往財務資料，貴集團業務的資產及負債採用各報告期末的現行匯率換算為貴集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及開支項目按期內平均匯率換算，除非期內匯率大幅波動，在此情況下，則採用交易日期的匯率。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收益確認，並在權益項下的換算儲備中累計。

於出售海外業務(即出售貴集團於海外業務的全部權益，或涉及失去對包含海外業務的附屬公司的控制權的出售，或部分出售於包含海外業務的合營安排或聯營公司的權益，而保留權益成為金融資產)時，就該業務累計於權益中且歸屬於貴公司擁有人所有的所有匯兌差額，均重新分類至損益。

於2005年1月1日或之後收購海外業務所產生的商譽及對所收購可識別資產的公允價值調整，作為該海外業務的資產及負債處理，並按各報告期末的現行匯率換算。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認。

借款費用

所有借款費用均於其產生期間在損益中確認。

政府補助

政府補助須待有合理保證貴集團將遵守其附帶的條件且將會收到該等補助時，方會予以確認。

政府補助於貴集團將擬用作補償的相關成本確認為開支的期間內，按系統基準在損益中確認。具體而言，其主要條件為貴集團應購買、建造或以其他方式收購非流動資產的政府補助，於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並於相關資產的可使用年限內按系統及合理基準轉撥至損益。

作為對已產生開支或虧損的補償或為給予貴集團即時財務支持而應收且並無未來相關成本的收入相關政府補助，於其應收期間在損益中確認。與補償開支有關的政府補助從相關開支中扣除，其他政府補助則呈列於「其他收入」項下。

僱員福利

退休福利成本

向政府管理的退休福利計劃作出的供款，於僱員提供服務使其有權獲得該等供款時確認為開支。

離職福利

離職福利的負債於貴集團實體不能再撤回離職福利的要約時與其確認任何相關重組成本時的較早者確認。

短期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務時預期支付的福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非另一項國際財務報告準則規定或允許將該福利計入資產成本。

僱員應計福利(如工資及薪金)於扣除任何已付金額後確認為負債。

權益結算股份支付交易

授予僱員的限制性股份

向僱員及提供類似服務的其他人作出的權益結算股份支付，按股權工具於授予日期的公允價值計量。

於授予日期釐定且不考慮所有非市場歸屬條件的權益結算股份支付的公允價值，根據貴集團對最終將歸屬的股權工具的估計，於歸屬期內按直線法支銷，並相應增加權益(股份支付儲備)。於各報告期末，貴集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，修訂其對預期歸屬的股權工具數量的估計。倘原估計的修訂有任何影響，則於損益中確認，以使累計開支反映修訂的估計，並對股份支付儲備作出相應調整。

當僱員持有的限制性股份於歸屬日期後行使時，先前於股份支付儲備確認的金額將轉撥至股

份溢價。當限制性股份於歸屬日期後被沒收時，先前於股份支付儲備確認的金額將繼續保留在股份支付儲備中。

稅項

所得稅開支指即期及遞延所得稅開支的總和。

即期應付稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前虧損不同，原因在於其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支，以及永不應課稅或可扣稅的項目。貴集團的即期稅項負債採用各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項就過往財務資料中資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之間的暫時性差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差額確認。遞延所得稅資產一般就所有可扣稅暫時性差額確認，惟以可能有應課稅溢利用以抵銷該等可扣稅暫時性差額為限。倘暫時性差額產生自初步確認一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易中的資產及負債，且於交易時並無產生相等的應課稅及可扣稅暫時性差額，則不會確認該等遞延所得稅資產及負債。此外，倘暫時性差額產生自初步確認商譽，則不會確認遞延稅項負債。

遞延所得稅資產的賬面值於各報告期末進行審閱，並在不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產時予以調減。

遞延所得稅資產及負債按預期於負債結算或資產變現期間適用的稅率(根據各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及税法))計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映貴集團預期於各報告期末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。

為計量貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項，貴集團首先釐定稅項扣除是歸屬於使用權資產還是租賃負債。

對於稅項扣除歸屬於租賃負債的租賃交易，貴集團對租賃負債及使用權資產分別應用國際會計準則第12號的規定。貴集團就租賃負債確認遞延所得稅資產，惟以可能有應課稅溢利用以抵銷可扣稅暫時性差額為限，並就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。

當有法定可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且其與同一稅務機關向同一應課稅實體徵收的所得稅有關時，遞延所得稅資產與負債會互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認。

物業及設備

物業及設備指為生產或供應貨品或服務，或為行政目的而持有的有形資產(下文所述的在建工程除外)。物業及設備於綜合財務狀況表按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

為生產、供應或行政目的而在建的物業及設備按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括將資產達致管理層擬定運作方式所需的地點及狀況的任何直接應佔成本，包括測試相關資產是否正常運作的成本，以及(就合資格資產而言)根據貴集團的會計政策資本化的借款費用。該等資產的折舊與其他物業及設備資產的基準相同，於資產可作擬定用途時開始。

當貴集團就包含租賃土地及樓宇部分的物業所有權權益付款時，全部代價按初步確認時的相對公允價值比例在租賃土地及樓宇部分之間分配。在相關付款的分配能可靠作出的情況下，租賃土地權益於綜合財務狀況表呈列為「使用權資產」。當代價不能在非租賃樓宇部分與相關租賃土地的未分割權益之間可靠分配時，整個物業分類為物業及設備。

折舊乃為於資產(在建工程除外)的估計可使用年限內撇銷其成本減其剩餘價值而確認，採用直線法。估計可使用年限、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響均按未來適用法入賬。

物業及設備項目於出售時或當預期持續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或報廢物業及設備項目所產生的任何損益，按出售所得款項與該資產賬面值的差額釐定，並於損益中確認。

無形資產

單獨收購的無形資產

單獨收購且具有限可使用年限的無形資產，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有限可使用年限的無形資產的攤銷，於其估計可使用年限內按直線法或加速法確認。估計可使用年限及攤銷方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響均按未來適用法入賬。

內部產生的無形資產—研發支出

研究活動的支出於其產生期間確認為開支。

倘且僅當已證明以下所有各項，方會確認開發活動(或內部項目的開發階段)所產生的內部產生無形資產：

- 完成該無形資產以使其可供使用或出售的技術可行性；
- 完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 使用或出售該無形資產的能力；
- 該無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源以完成開發並使用或出售該無形資產；及
- 能夠可靠地計量開發期間歸屬於該無形資產的支出。

初步確認的內部產生無形資產的金額為自該無形資產首次符合上述確認標準之日起所產生的支出總和。倘不能確認內部產生的無形資產，開發支出於其產生期間在損益中確認。

初步確認後，內部產生的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)報告，基準與單獨收購的無形資產相同。

業務合併中收購的無形資產

業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認，並初步按其於收購日期的公允價值(被視為其成本)確認。

初步確認後，業務合併中收購的具有限可使用年限的無形資產，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損(即其於重估日期的公允價值減其後累計攤銷及任何累計減值虧損)報告，基準與單獨收購的無形資產相同。業務合併中收購的具有無限可使用年限的無形資產，按成本減任何其後累計減值虧損列賬。

無形資產於出售時，或當預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生的損益，按出售所得款項淨額與該資產賬面值的差額計量，並於該資產終止確認時在損益中確認。

物業及設備、使用權資產及商譽以外無形資產的減值

於各報告期末，貴集團審閱其物業及設備、使用權資產及具有限可使用年限的無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘存在任何該等跡象，則會估計相關資產的可收回金額，以釐定減值虧損的程度(如有)。具有無限可使用年限的無形資產及尚未可供使用的無形資產，至少每年進行減值測試，並於有跡象顯示其可能出現減值時進行減值測試。

物業及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額乃個別估計。當無法個別估計可收回金額時，貴集團會估計該資產所屬的現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額。

在對現金產生單位進行減值測試時，倘可建立合理一致的分配基準，則將公司資產分配至相關現金產生單位，否則將其分配至可建立合理一致分配基準的最小現金產生單位組別。可收回金額乃就公司資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

可收回金額為公允價值減出售成本與使用價值的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量採用稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映了當前市場對貨幣時間價值及資產(或現金產生單位)特定風險的評估，而未來現金流量的估計並未就此作出調整。

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計低於其賬面值，則該資產(或現金產生單位)的賬面值會調減至其可收回金額。對於不能按合理一致基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產，貴集團將一組現金產生單位的賬面值(包括分配至該組現金產生單位的公司資

產或部分公司資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額進行比較。在分配減值虧損時，減值虧損根據該單位或現金產生單位組別中各資產的賬面值按比例分配。資產的賬面值不會調減至低於其公允價值減出售成本(倘可計量)、其使用價值(倘可釐定)及零三者中的最高者。原本會分配至該資產的減值虧損金額，按比例分配至該單位或該現金產生單位組別的其他資產。減值虧損即時於損益中確認。

倘減值虧損其後撥回，該資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)的賬面值會增加至其經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過倘該資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)於過往年度並無確認減值虧損而應釐定的賬面值。減值虧損的撥回即時於損益中確認。

現金及現金等價物

於綜合財務狀況表呈列的現金及現金等價物包括：

- (a) 現金，包括手頭現金及活期存款，不包括受監管限制而導致該等結餘不再符合現金定義的銀行結餘；及
- (b) 現金等價物，包括短期資產(原到期日一般為三個月或以下)。現金等價物乃為應付短期現金承擔而持有，而非為投資或其他目的。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文所界定的現金及現金等價物。

貴集團使用受第三方合約限制的銀行結餘，計入現金的一部分，除非該等限制導致銀行結餘不再符合現金的定義。影響銀行結餘使用的合約限制於附註26披露。

存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減所有估計完成成本及作出銷售所需的成本。作出銷售所需的成本包括直接歸屬於銷售的增量成本及貴集團為作出銷售而必須產生的非增量成本，包括將於市場推廣、銷售及分銷中產生的成本。

撥備

當貴集團因過往事件而產生現有責任(法定或推定)，且貴集團很可能需要履行該責任，而該責任的金額能可靠地估計時，則確認撥備。

確認為撥備的金額為於各報告期末履行現有責任所需代價的最佳估計，當中已考慮與該責任有關的風險及不確定因素。當撥備採用估計用以履行現有責任的現金流量計量時，其賬面值為該等現金流量的現值(倘貨幣時間價值的影響屬重大)。

就與客戶訂立的有關量產服務合約項下的保證式保修責任的預期成本計提的撥備，乃於相關產品的銷售日期，按董事對結算貴集團責任所需開支的最佳估計予以確認。

虧損性合約所產生的現有責任確認並計量為撥備。倘貴集團訂有合約，而根據該合約履行責任的不可避免成本超出預期從該合約收取的經濟利益，則該合約被視為虧損性合約。合約項下的不可避免成本反映退出該合約的最低淨成本，即履行該合約的淨成本與因未能履行該合約而產生的任何補償或罰款的較低者。

在評估合約是否為虧損性或虧損時，貴集團計入與該合約直接相關的成本，包括增量成本(直接人工及材料)以及與履行合約直接相關的其他成本的分配。

金融工具

當集團實體成為工具合約條文的一方時，確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公允價值計量，惟產生自客戶合約的貿易應收賬款除外，其初步根據國際財務報告準則第15號計量。直接歸屬於收購或發行金融資產及金融負債(按公允價值計入損益的金融負債除外)的交易成本，於初步確認時酌情計入或扣除自金融資產或金融負債的公允價值。直接歸屬於收購按公允價值計入損益的金融負債的交易成本，即時於損益中確認。

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及於相關期間分配利息收入及利息開支的方法。實際利率為於金融資產或金融負債的預計年期或(如適用)較短期間內，將估計未來現金收支(包括構成實際利率組成部分的所有已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折價)準確貼現至初步確認時的賬面淨值的利率。

附錄一

會計師報告

金融資產

所有以常規方式購買或出售的金融資產均按結算日基準確認及終止確認。常規方式購買或出售指規定須在有關市場的法規或慣例通常確立的時限內交付資產的金融資產購買或出售。

所有已確認的金融資產其後均按攤餘成本或公允價值(視乎金融資產的分類而定)作整體計量。

金融資產的分類及後續計量

符合以下條件的金融資產其後按攤餘成本計量：

- 該金融資產於旨在收取合約現金流量的業務模式內持有；及
- 合約條款於指定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

所有其他金融資產其後按公允價值計入損益計量。

倘金融資產持作交易，則：

- 其收購目的主要為於近期內出售；或
- 於初始確認時，其為 貴集團共同管理且近期有短期獲利實際模式的已識別金融工具組合的一部分；或
- 其為衍生工具，惟作為指定及有效對沖工具的衍生工具除外。

此外，倘若能消除或大幅減少會計錯配， 貴集團可將須按攤餘成本或按公允價值計入其他全面收益計量的金融資產不可撤銷地指定為按公允價值計入損益計量。

攤餘成本及利息收入

其後按攤餘成本計量的金融資產的利息收入採用實際利率法確認。利息收入按金融資產的賬面總值應用實際利率計算，惟其後已出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。對於其後已出現信貸減值的金融資產，利息收入自下一個報告期起按金融資產的攤餘成本應用實際利率確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險改善，以致金融資產不再出現信貸減值，則利息收入自釐定該資產不再出現信貸減值後的報告期初起按金融資產的賬面總值應用實際利率確認。

按公允價值計入損益的金融資產

不符合按攤餘成本計量標準的金融資產，按公允價值計入損益計量。

按公允價值計入損益的金融資產於各報告期末按公允價值計量，任何公允價值損益於損益中確認。於損益中確認的損益淨額包括金融資產所賺取的任何利息，並計入「其他收益及虧損」項目。

根據國際財務報告準則第9號須作減值評估的金融資產的減值

貴集團根據國際財務報告準則第9號對須作減值評估的金融資產(包括貿易應收款項、應收票據、其他應收款項、預付款項、合約資產、受限制銀行結餘、定期存款以及現金及現金等價物)按預期信貸虧損模式進行減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映自初步確認以來的信貸風險變動。

存續期預期信貸虧損指於相關工具的預計年期內所有可能違約事件所產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件所產生的存續期預期信貸虧損部分。評估乃根據 貴集團的過往信貸虧損經驗進行，並就債務人特定的因素、整體經濟狀況以及對報告日期的過往事件及現況的評估以及對未來經濟狀況的預測作出調整。

貴集團一直就貿易應收賬款及合約資產確認存續期預期信貸虧損。對於結餘重大或已出現信貸減值的客戶，預期信貸虧損乃個別評估。對於剩餘風險敞口，預期信貸虧損採用撥備矩陣集體計量，該矩陣乃根據過往信貸虧損經驗、債務人過往的違約模式、債務人經營所在行業的整體經濟狀況，以及對報告日期的現況的評估以及對未來經濟狀況的前瞻性預測而估計。

對於所有其他工具， 貴集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非自初步確認以來信貸風險已顯著增加，在此情況下， 貴集團確認存續期預期信貸虧損。是否應確認存續期預期信貸虧損的評估，乃基於自初步確認以來發生違約的可能性或風險的顯著增加。

信貸風險顯著增加

在評估信貸風險自初步確認以來是否已顯著增加時， 貴集團將於報告日期金融工具發生違約的風險與於初步確認日期金融工具發生違約的風險進行比較。在作出此評估時， 貴集團考慮合理且有理據的定量及定性資料，包括過往經驗及無需過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，在評估信貸風險是否已顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如信貸息差、債務人的信貸違約掉期價格顯著增加；
- 預期會導致債務人履行其債務責任的能力顯著下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境的實際或預期顯著不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力顯著下降；
- 債務人的預期履約及還款行為發生重大變化；
- 貴集團對金融工具的信貸風險管理方法並無改變。

不論上述評估的結果如何，貴集團假定，當合約付款逾期超過30日時，信貸風險自初步確認以來已顯著增加，除非貴集團有合理且有理據的資料證明並非如此。

貴集團定期監控用以識別信貸風險是否已顯著增加的標準的有效性，並酌情修訂，以確保該等標準能夠在款項逾期前識別信貸風險的顯著增加。

違約的定義

貴集團認為，以下情況構成內部信貸風險管理目的的違約事件，因為過往經驗表明，符合以下任一標準的應收款項通常無法收回：

- 當交易對手違反財務契諾時；或
- 內部制定或從外部來源獲得的資料表明，債務人不大可能全額償還其債權人(包括貴集團)(不考慮貴集團持有的任何抵押品)。

信貸減值金融資產

當發生一項或多項對該金融資產的估計未來現金流量有不利影響的事件時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違反合約，如違約或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人因與借款人財務困難有關的經濟或合約原因，已向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；或
- (d) 借款人很可能將進入破產或其他財務重組。

撤銷政策

當有資料表明交易對手處於嚴重財務困難且沒有實際收回的可能時(例如，當交易對手已被清盤或已進入破產程序時)，貴集團會撤銷金融資產。已撤銷的金融資產仍可能受貴集團的追討程序下的強制執行活動規限，並在適當時考慮法律意見。撤銷構成終止確認事件。任何其後收回的款項均於損益中確認。

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量是違約概率、違約損失率(即倘發生違約的損失程度)及違約風險敞口的函數。違約概率及違約損失率的評估乃基於歷史數據及前瞻性資料。預期信貸虧損的估計反映了以各自違約風險為權重釐定的無偏概率加權金額。貴集團採用實際權宜方法，使用撥備矩陣估計貿易應收賬款的預期信貸虧損，當中考慮了經就債務人特定的因素、整體經濟狀況及無需過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料(包括適當情況下的貨幣時間價值)調整的過往信貸虧損經驗。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付予貴集團的所有合約現金流量與貴集團預期收取的現金流量之間的差額，按初步確認時釐定的原實際利率貼現。

貿易應收賬款及合約資產的存續期預期信貸虧損乃按集體基準考慮，當中已考慮逾期資料及相關信貸資料，如前瞻性宏觀經濟資料。

就集體評估而言，貴集團在制定分組時會考慮以下特徵：信貸風險評級、初始確認日期、剩餘合約年期及地理位置。

貴集團管理層定期審閱該分組，以確保各組別的組成部分繼續具有類似的信貸風險特徵。

利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產已出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤餘成本計算。

貴集團透過虧損撥備賬調整所有金融工具的賬面值，於損益中確認減值損益。

匯兌損益

以外幣計值的金融資產的賬面值按該外幣釐定，並按各報告期末的即期匯率換算。具體而言，對於按攤餘成本計量且不屬於指定對沖關係一部分的金融資產，匯兌差額於損益的「其他收益及虧損」項目(附註9)中確認，作為淨匯兌收益／(虧損)的一部分。

終止確認金融資產

貴集團僅於自該資產收取現金流量的合約權利屆滿，且該資產所有權的絕大部分風險及回報轉移予另一方時，方會終止確認金融資產。

於終止確認按攤餘成本計量的金融資產時，該資產的賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益中確認。

金融負債或權益

分類為債務或權益

債務及股權工具根據合約安排的實質以及金融負債及股權工具的定義，分類為金融負債或權益。

股權工具

股權工具指證明於實體扣除其所有負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合約。貴公司發行的股權工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

回購 貴公司本身的股權工具直接於權益中確認及扣除。購買、出售、發行或註銷 貴公司本身的股權工具，概不於損益中確認損益。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤餘成本或按公允價值計入損益計量。

按攤餘成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項、其他流動負債、長期應付款項及借款)其後採用實際利率法按攤餘成本計量。

按公允價值計入損益的金融負債

當金融負債被指定為按公允價值計入損益時，該金融負債分類為按公允價值計入損益。

倘出現以下情況，初步確認時，除持作交易的金融負債或業務合併中收購方的或有代價外，金融負債可指定為按公允價值計入損益：

- 該指定消除或顯著減少了原本會產生的計量或確認不一致；或
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或兩者的一部分，而根據 貴集團的書面風險管理或投資策略，該組金融資產或金融負債或兩者按公允價值基準管理及評估其表現，且有關該分組的資料乃按該基準內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入式衍生工具的合約的一部分，且國際財務報告準則第9號允許將整個合併合約指定為按公允價值計入損益。

對於指定為按公允價值計入損益的金融負債，歸屬於該負債信貸風險變動的金融負債公允價值變動金額，於其他全面收益確認，除非於其他全面收益確認該負債信貸風險變動的影響會產生或擴大損益中的會計錯配。對於包含嵌入式衍生工具的金融負債(如可換股貸款票據及優先股)，在釐定將於其他全面收益呈列的金額時，不包括嵌入式衍生工具的公允價值變動。於其他全面收益確認的歸屬於金融負債信貸風險的公允價值變動，其後不會重新分類至損益；相反，其於終止確認該金融負債時轉撥至累計虧損。

按攤餘成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易應付款項及其他應付款項、借款及可回售股份負債)其後採用實際利率法按攤餘成本計量。

匯兌損益

對於以外幣計值並於各報告期末按攤餘成本計量的金融負債，匯兌損益乃根據該等工具的攤餘成本釐定。該等匯兌損益於損益的「其他收益及虧損」項目(附註9)中確認，作為不屬於指定對沖關係一部分的金融負債的淨匯兌收益/(虧損)的一部分。

以外幣計值的金融負債的公允價值按該外幣釐定，並按報告期末的即期匯率換算。對於按公允價值計入損益計量的金融負債，匯兌部分構成公允價值損益的一部分，並就不屬於指定對沖關係一部分的金融負債於損益中確認。

終止確認金融負債

貴集團僅於 貴集團的責任已解除、取消或屆滿時，方會終止確認金融負債。已終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

衍生金融工具

衍生工具於訂立衍生工具合約當日初步按公允價值確認，其後於報告期末重新計量至其公允價值。所產生的損益於損益中確認。

倘工具的剩餘到期日超過12個月，且並非於12個月內變現或結算，則衍生工具呈列為非流動負債。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

在應用附註4所述的 貴集團會計政策時， 貴集團管理層須對不易從其他來源獲得的資產賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及被視為相關的其他因素。實際結果可能與該等估計不同。

該等估計及相關假設會持續進行審閱。會計估計的修訂倘僅影響該期間，則於修訂估計的期間確認；倘修訂影響當期及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

應用會計政策時的關鍵會計判斷

以下為 貴公司董事在應用 貴集團會計政策過程中作出的、對過往財務資料中確認的金額有最重大影響的關鍵判斷(涉及估計者除外，見下文)。

研發支出资本化

貴集團的研發項目於2025年1月成功通過關鍵芯片驗證測試，表明其開發所需之技術條件為可行。此外，國際會計準則第38號項下之所有其他資本化標準已獲達成。因此， 貴集團於2025年1月開始從研究階段轉入開發階段。先前於損益中確認的開發開支將不會其後重新確認為資產。

對被投資方的控制權

貴集團於2025年與第三方共同投資者共同投資了一家附屬公司天遂芯願科技(上海)有限公司(「天遂芯願」)。 貴集團持有天遂芯願40%的股權。根據對投資協議及組織章程細則的分析，管理層已斷定 貴集團擁有指導天遂芯願相關活動的權力，包括與經營及財務政策有關的決策。此外， 貴集團因參與天遂芯願的業務而有權獲得可變回報，並有能力透過其對天遂芯願的權力影響該等回報。因此， 貴集團控制天遂芯願，並將其納入綜合財務報表。該結論在很大程度上取決於具體的合約安排及管治架構。該等協議或安排的任何變動均可能導致綜合範圍發生變動，從而可能對綜合財務報表產生重大影響。

估計不確定性的主要來源

以下為有關未來的關鍵假設，以及於各報告期末具有導致資產賬面值於未來十二個月內出現重大調整的重大風險的其他估計不確定性的主要來源。

提供非經常性工程(「非經常性工程」)設計服務的收益確認

貴集團與不同客戶訂立了多份合約。為釐定履行履約責任的時間，管理層評估及分析各合約的條款。對於非經常性工程(「非經常性工程」)設計服務合約，管理層評估 貴集團是否有權就整個合約期間內已完成的履約收取款項，以釐定相關履約責任應隨時間推移或於某個時間點履行。

貴集團根據履行履約責任的進度隨時間推移確認非經常性工程設計服務的收益，進度採用反映貴集團為履行責任所作努力的輸入法釐定。在釐定項目的估計總成本時，管理層根據過往經驗及項目的具體特徵作出判斷，估計完成時預期產生的總成本。隨著項目的進展，貴集團會持續審閱及更新該等估計。該等估計的變動可能對履約進度的計量產生重大影響，從而對設計服務收益確認的時間及金額產生重大影響。

商譽減值

在進行商譽減值測試時，貴集團釐定包含商譽的現金產生單位(現金產生單位)或現金產生單位組別的可收回金額。現金產生單位的可收回金額為其公允價值減出售成本與其使用價值(即現金產生單位的估計未來現金流量的現值)的較高者。為計算現金產生單位或現金產生單位組別的未來現金流量的現值，管理層必須對歸屬於現金產生單位的未來現金流量作出預測，並釐定適當的稅前貼現率。商譽可收回金額的估計具有高度判斷性，並取決於管理層作出的關鍵假設，包括預計未來現金流量及貼現率的選擇。倘實際未來現金流量低於預計，或倘其他事件或情況變動導致預期現金流量下調，貴集團可能需要確認重大的商譽減值虧損。該等估計本質上具有不確定性，並可能發生變動，任何與假設的重大不利偏差均可能對財務報表產生重大影響。

物業及設備以及無形資產的估計可使用年限及剩餘價值

貴集團根據具有類似性質及功能的資產的過往經驗，釐定其物業及設備以及無形資產的可使用年限及剩餘價值。該等估計本質上具有判斷性，並須於各報告日期進行定期審閱。對於無形資產，估計可能受到外部因素的重大影響，例如技術創新及激烈行業動態所產生的競爭壓力。倘預期可使用年限或剩餘價值被釐定為短於或低於先前估計，貴集團會按未來適用法修訂折舊或攤銷開支，以反映經更新的假設。此外，貴集團可能會加速資產的折舊或攤銷，或出售及報廢已在技術上過時的資產。該等修訂確保有形及無形資產的賬面值與預期的經濟利益模式及期限適當一致，且任何價值下降均及時準確地確認。

長期資產的估計減值

貴集團於有減值跡象時對長期非金融資產進行減值測試。倘減值測試表明資產或現金產生單位的可收回金額低於其賬面值，則就差額確認減值虧損。可收回金額按公允價值減出售成本與使用價值的較高者釐定。在估計使用價值時，管理層預測預期從資產或現金產生單位產生的未來現金流量，並使用適當的稅前貼現率將該等現金流量貼現至其現值。在釐定公允價值減出售成本時，公允價值乃基於市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所能收取的價格。該等估計及假設，特別是未來現金流量、貼現率及公允價值計量，需要重大判斷。倘估計可收回金額日後下調，任何該等下降均可能導致額外減值虧損，並對資產的賬面值及貴集團的財務報表產生重大影響。

貿易應收賬款及合約資產的預期信貸虧損撥備

結餘重大及已出現信貸減值的貿易應收賬款乃個別評估預期信貸虧損。

有關如何計量預期信貸虧損的詳情應與附註43中貴集團的內部信貸風險管理一致。

此外，貴集團採用實際權宜方法，使用撥備矩陣估計並非個別評估的貿易應收賬款的預期信貸虧損。撥備率乃基於債務人賬齡作為不同債務人的分組，當中已考慮貴集團的過往違約率及無需過多成本或努力即可獲得的合理且有理據的前瞻性資料。於各報告日期，過往觀察違約率均會重新評估，而前瞻性資料的變動亦會予以考慮。

預期信貸虧損的撥備對估計變動敏感。有關預期信貸虧損及貴集團貿易應收賬款的資料於附註27披露。

存貨撇減

當存貨的可變現淨值(「可變現淨值」)低於其成本時，貴集團確認存貨撇減，撇減按成本與可變現淨值之間的差額計量。識別顯示減值跡象的存貨項目及其後估計可變現淨值，需要管理層作出重大判斷及假設。倘於其後審閱時，估計可變現淨值經修訂並與先前估計不同，則該調整於變動期間在損益中確認。

6. 收益

(i) 客戶合約收益的分拆

	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
貨品或服務類型			
芯片定制解決方案服務			
– 量產服務.....	1,071,416	856,214	1,489,681
– 設計服務.....	492,470	724,794	876,558
半導體IP授權服務			
– IP授權使用費.....	655,375	632,859	671,253
– IP特許權使用費.....	109,692	103,109	110,911
	<u>2,328,953</u>	<u>2,316,976</u>	<u>3,148,403</u>
收益確認時間			
於某個時間點.....	1,836,483	1,592,182	2,271,845
隨時間推移.....	492,470	724,794	876,558
	<u>2,328,953</u>	<u>2,316,976</u>	<u>3,148,403</u>

(ii) 客戶合約的履約責任及收益確認政策

有關 貴集團履約責任及其相應收益確認政策的資料概述如下：

量產服務

貴集團直接向客戶銷售芯片產品。該收益於貨品的控制權轉移予客戶時確認，即於合約中約定的特定付運條款的時間點。授予客戶的信貸期於各合約中訂明。 貴集團就收益尚未獲確認的銷售收取的交易價款，確認為合約負債。

與芯片產品相關的銷售相關報修不可單獨購買，其乃作為所售產品符合協定規格的保證。因此， 貴集團根據香港會計準則第37號將保修入賬。

設計服務

貴集團向客戶提供非經常性設計服務。該等服務確認為隨時間推移履行的履約責任。該等非經常性工程服務的收益根據完成百分比確認。董事已評估，按已產生實際成本佔完成的總估計計劃成本的比例釐定的完成百分比，為根據國際財務報告準則第15號衡量完全履行該等履約責任進度的適當計量。

貴集團的非經常性工程設計服務合約包括付款時間表，要求在於設計過程中分期付款。 貴集團要求若干客戶提供總合約金額的預付款，當 貴集團於設計開始前收到預付款時，這將於合約開始時產生合約負債，直至就特定合約確認的收益超過預付款金額。合約資產(扣除與同一合約相關的合約負債)於履行設計服務的期間內確認，代表 貴集團就已履行的服務收取對價的權利，因為該等權利以 貴集團未來履行以達致指定里程碑為條件。當權利變為無條件時，合約資產轉撥至貿易應收賬款。

IP授權使用費

貴集團向客戶授予一次性或多次許可，以使用 貴集團的知識產權。就IP授權使用費的收益而言，當相關IP以電子方式置於 貴集團的加密文件傳輸協議服務器供客戶下載，且密鑰以電子方式發送給客戶時， 貴集團已將IP的使用控制權轉移給客戶，且對上傳的IP既無持續的管理參與，亦無有效控制。IP授權收益於該時間點根據相關合約或協議中約定的金額確認。IP授權使用費的付款通常根據約定的里程碑分期支付。

IP特許權使用費

貴集團按客戶為使用 貴集團的知識產權生產及銷售產品而訂明的費率產生特許權使用費收益。該收益於 貴集團從客戶處獲得使用或銷售報告(通常按季度)時確認，並根據相關協議，基於包含 貴集團IP的芯片的銷售或使用情況計算。

(iii) 分配至客戶合約剩餘履約責任的交易價

貴集團應用實際權宜方法，不披露分配至未履行履約責任的交易價，因為 貴集團的大部分合約的原預定期限少於一年。

7. 經營分部

為資源分配及分部表現評估而向董事會(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))報告的資料，側重於所交付或提供的貨品或服務類型。

具體而言， 貴集團根據國際財務報告準則第8號經營分部的經營分部如下：

1. 芯片定制解決方案服務
2. 半導體IP授權服務
3. 其他

分部收益及業績

以下為 貴集團按可報告分部劃分的持續經營業務的收益及業績分析：

截至2023年12月31日止年度

	芯片定制 解決方案 服務	半導體 IP授權 服務	其他 ⁽ⁱ⁾	綜合
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨品或服務類型				
分部收益.....	1,563,887	765,066	9,043	2,337,996
計入銷售成本的分部成本(ii).....	(1,199,228)	(82,418)	(10,078)	(1,291,724)
分部溢利.....	364,659	682,648	(1,035)	1,046,272
計入銷售成本的存貨撇減.....				(3,548)
計入銷售成本的附加費及 其他稅項.....				(4,101)
其他收入.....				57,816
其他收益及虧損.....				(405)
融資成本.....				(23,179)
預期信貸虧損模式下的減值虧損， 扣除撥回.....				(125,475)
銷售及營銷開支.....				(114,853)
行政開支.....				(121,771)
研發開支.....				(947,223)
應佔聯營公司業績.....				(32,757)
除稅前虧損.....				(269,224)

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	芯片定制 解決方案 服務	半導體 IP授權 服務	其他 ⁽ⁱ⁾	綜合
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨品或服務類型				
分部收益.....	1,581,008	735,968	4,910	2,321,886
計入銷售成本的分部成本(ii).....	(1,322,501)	(65,096)	(8,727)	(1,396,324)
分部溢利.....	258,507	670,872	(3,817)	925,562
計入銷售成本的存貨撇減.....				(1,747)
計入銷售成本的附加費及 其他稅項.....				(3,609)
其他收入.....				56,470
其他收益及虧損.....				19,586
融資成本.....				(36,166)
預期信貸虧損模式下的減值虧損， 扣除撥回.....				(43,627)
銷售及營銷開支.....				(119,983)
行政開支.....				(125,381)
研發開支.....				(1,247,302)
應佔聯營公司業績.....				(5,686)
除稅前虧損.....				(581,883)

截至2025年12月31日止年度

	芯片定制 解決方案 服務	半導體 IP授權 服務	其他 ⁽ⁱ⁾	綜合
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨品或服務類型				
分部收益.....	2,366,239	782,164	4,042	3,152,445
計入銷售成本的分部成本(ii).....	(1,971,339)	(95,509)	(7,929)	(2,074,777)
分部溢利.....	394,900	686,655	(3,887)	1,077,668
計入銷售成本的存貨撇減.....				(3,451)
計入銷售成本的附加費及 其他稅項.....				(4,389)
其他收入.....				59,955
其他收益及虧損.....				12,239
融資成本.....				(41,355)
預期信貸虧損模式下的減值虧損， 扣除撥回.....				(27,144)
銷售及營銷開支.....				(127,208)
行政開支.....				(147,006)
研發開支.....				(1,312,692)
應佔聯營公司業績.....				113
除稅前虧損.....				(513,270)

附註：

- (i) 其他分部收益主要包括租金收入，並於財務報表中呈列為其他收入，而分部銷售成本則包括相應租賃辦公樓的折舊，並呈列為其他開支。

附錄一

會計師報告

- (ii) 芯片定制解決方案服務及半導體IP授權服務的分部成本不包括存貨撇減以及歸類為銷售成本的附加費及其他稅項。

經營分部的會計政策與附註4所述的 貴集團會計政策相同。

主要經營決策者根據各分部的經營業績作出決策。由於主要經營決策者不會為資源分配及表現評估而定期審閱該等資料，故並無呈列分部資產及分部負債的分析。因此，僅呈列分部收益及分部業績。

主要產品及服務的收益

貴集團來自其主要產品及服務的持續經營業務的收益於附註6披露。

地理資料

貴集團的業務位於中國內地(註冊國家)及海外。

貴集團來自外部客戶的收益乃根據客戶所在地呈列，詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地*	1,806,726	1,452,768	2,127,438
中國內地以外	531,270	869,118	1,025,007
	<u>2,337,996</u>	<u>2,321,886</u>	<u>3,152,445</u>

* 分部收益包括租金收入，而該租金收入於財務報表中分類為其他收入。

貴集團按公允價值計入損益之金融資產除外之非流動資產，乃按 貴公司及 貴公司附屬公司之地理位置呈列，詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	1,127,124	1,462,820	1,399,065
中國內地以外	316,720	315,786	388,311
	<u>1,443,844</u>	<u>1,778,606</u>	<u>1,787,376</u>

主要客戶資料

於往績記錄期間，佔 貴集團總收益10%以上的客戶收益如下：

	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	535,081	469,231	503,934
客戶B	不適用	不適用	484,913
客戶C	270,160	不適用	不適用
	<u>805,241</u>	<u>469,231</u>	<u>988,847</u>

附錄一

會計師報告

8. 其他收入

	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
銀行存款的利息收入.....	11,886	15,827	11,238
政府補助(i).....	36,968	33,725	33,705
租金收入.....	9,043	4,910	4,042
進項增值稅(「增值稅」)額外抵扣.....	8,962	6,918	15,012
	<u>66,859</u>	<u>61,380</u>	<u>63,997</u>

附註：

- (i) 截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，政府補助包括為獎勵附屬公司對當地經濟增長的貢獻而收到的補貼，金額分別約為人民幣36,968,000元、人民幣33,725,000元及人民幣33,705,000元。該等補助並無未履行的條件或或有事項，並於收到該等獎勵時在損益中確認。

於相關資產的可使用年限內在損益中確認的政府補助的剩餘部分詳見附註35。

9. 其他收益及虧損

	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
按公允價值計入損益的金融資產的			
公允價值變動(收益)虧損.....	(20,545)	(366)	32,898
淨匯兌收益(虧損).....	16,481	13,573	(22,518)
來自按公允價值計入損益的			
非上市金融產品的投資收入.....	2,246	5,157	8,479
出售物業及設備的(虧損)收益.....	(80)	1	4
應計延遲繳納稅款的費用.....	-	-	(7,539)
其他.....	1,493	1,221	915
	<u>(405)</u>	<u>19,586</u>	<u>12,239</u>

10. 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
借款利息開支.....	17,114	27,591	34,380
為購買無形資產的長期應付款項的			
利息開支.....	4,164	5,485	4,476
租賃負債利息開支.....	1,901	3,090	2,499
	<u>23,179</u>	<u>36,166</u>	<u>41,355</u>

11. 預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回

	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
就以下項目確認(撥回)的減值虧損：			
－貿易應收賬款.....	109,405	39,094	21,867
－應收票據.....	(1)	(12)	(5)
－其他應收款項.....	198	(178)	281
－合約資產.....	15,873	4,723	5,001
	<u>125,475</u>	<u>43,627</u>	<u>27,144</u>

減值評估的詳情載於附註43。

12. 所得稅開支

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項.....			
美國(i).....	8,720	4,757	4,472
中國企業所得稅(「企業所得稅」)(ii).....	1,651	386	3,635
香港(iii).....	15,580	13,250	6,312
其他.....	134	975	398
	<u>26,085</u>	<u>19,368</u>	<u>14,817</u>
過往年度撥備不足(超額)：			
香港.....	1,628	(799)	(302)
中國企業所得稅.....	(470)	427	28
	<u>1,158</u>	<u>(372)</u>	<u>(274)</u>
	<u>27,243</u>	<u>18,996</u>	<u>14,543</u>

附註：

- (i) 貴公司於美國的附屬公司須適用21%的聯邦稅率及8.84%的州稅率。於美國的業務亦可能須繳納州及地方稅。
- 貴公司於美國的附屬公司向美國境外客戶提供IP授權服務，相關服務費須繳納4.95%至20%的預扣稅。
- (ii) 根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，貴公司及貴集團若干附屬公司已取得高新技術企業證書，並符合「高新技術企業」資格。於往績記錄期間，貴公司的稅率為15%。
- 貴公司於中國的若干附屬公司符合「小型微利企業」資格。合資格附屬公司於往績記錄期間適用20%的優惠所得稅稅率。
- 貴公司於中國的若干附屬公司符合「西部地區鼓勵類產業企業」資格。合資格附屬公司於往績記錄期間適用15%的優惠所得稅稅率。
- 貴公司於中國的若干附屬公司符合「海南自由貿易港鼓勵類產業企業」資格。合資格附屬公司於往績記錄期間適用15%的優惠所得稅稅率。
- 貴公司於中國的若干附屬公司符合「臨港新區重點產業企業」資格。合資格附屬公司於往績記錄期間適用15%的優惠所得稅稅率。
- (iii) 香港利得稅於往績記錄期間按估計應課稅溢利的16.5%計算。

附錄一

會計師報告

貴集團於若干已頒佈或已生效但尚未實施第二支柱規則的司法權區經營。然而，由於貴集團於緊接測試年度前四個財政年度中至少兩個年度的綜合年度收益預期將低於7.5億歐元，貴集團管理層認為，貴集團毋須根據第二支柱規則繳納補足稅。

年內所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表所列除稅前虧損的對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損	(269,224)	(581,883)	(513,270)
按中國法定稅率15%計算的稅項	(40,384)	(87,282)	(76,991)
不可扣稅開支的稅務影響	1,257	1,678	2,889
無須課稅收入的稅務影響	(997)	(24,543)	(26,372)
股份支付薪酬開支的稅務影響	(11,723)	133	2,816
歸屬於研發成本額外合資格 稅項扣除的稅務影響	(58,047)	(75,558)	(72,634)
附屬公司不同稅率的稅務影響	12,842	(19,107)	20,746
過往年度撥備不足(超額)	1,158	(372)	(274)
過往年度稅務虧損的調整	(21,597)	(4,889)	(15,855)
使用先前未確認的可扣稅暫時性差額 及稅務虧損的稅務影響	(26,576)	(8,253)	(1,351)
未確認的可扣稅暫時性差額及 稅務虧損的稅務影響	148,671	224,793	166,788
預扣稅	22,639	12,396	14,781
所得稅開支	27,243	18,996	14,543

13. 年度虧損

年內虧損已扣除：

	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
折舊及攤銷			
物業及設備折舊	40,412	50,162	62,656
使用權資產折舊	36,077	39,621	39,337
其他無形資產攤銷	109,500	150,058	164,357
折舊及攤銷總額	185,989	239,841	266,350
分析如下：			
—研發(「研發」)開支	153,839	201,459	223,809
—行政開支	6,539	6,706	6,452
—銷售及營銷開支	4,305	4,089	4,122
—銷售成本	11,228	18,860	24,038
—其他開支	10,078	8,727	7,929
核數師酬金	4,411	4,253	4,060
確認為銷售成本的存貨成本	974,771	1,076,608	1,703,456
存貨撇減(計入銷售成本)	3,548	1,747	3,451
預期信貸虧損模式下的減值虧損	125,475	43,627	27,144
員工成本，包括董事酬金：			
薪金及其他福利	935,874	1,058,798	1,154,511
社會保障供款	186,677	229,151	245,818
股份支付開支(附註40)	3,605	7,290	41,613
其他	24,993	36,492	24,304
員工成本總額	1,151,149	1,331,731	1,466,246
於開發支出中資本化	(6,685)	—	(32,819)
	1,144,464	1,331,731	1,433,427

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
分析如下：			
－研發開支	715,803	898,365	956,127
－行政開支	82,213	84,596	106,063
－銷售及營銷開支	79,416	83,652	89,834
－銷售成本	267,032	265,118	281,403
－於開發支出中資本化	6,685	－	32,819
研發開支分析如下：			
－員工成本(不包括股份支付開支)	711,481	893,999	937,624
－折舊及攤銷	153,839	201,459	223,809
－通訊費	20,365	40,149	33,991
－股份支付開支	4,322	4,366	18,503
－其他	57,217	107,329	98,765

14. 董事、監事及最高行政人員酬金

於往績記錄期間，根據適用上市規則及香港公司條例披露的董事、監事及最高行政人員薪酬如下：

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	退休福利 計劃供款 及其他	股份支付 開支	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
截至2023年12月31日止年度					
執行董事					
Wayne Wei-Ming Dai先生(i)...	－	5,295	－	(2,193)	3,102
Wei-Jin Dai先生	－	4,526	－	(731)	3,795
施文茜女士(ii)	－	2,511	105	(731)	1,885
	－	12,332	105	(3,655)	8,782
非執行董事					
陳曉飛先生	－	－	－	－	－
陳洪先生	－	－	－	－	－
孫國棟先生	－	－	－	－	－
	－	－	－	－	－
獨立非執行董事					
陳武朝先生(iii)	150	－	－	－	150
李辰先生(iii)	150	－	－	－	150
王志華先生(iii)	150	－	－	－	150
	450	－	－	－	450
監事					
汪志偉先生(v)	－	－	－	－	－
鄒非先生(v)	－	－	－	－	－
石雯麗女士(v)	－	1,377	143	－	1,520
	－	1,377	143	－	1,520
	450	13,709	248	(3,655)	10,752

附錄一

會計師報告

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	退休福利 計劃供款 及其他	股份支付 開支	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
截至2024年12月31日止年度					
執行董事					
Wayne Wei-Ming Dai先生(i)...	-	4,639	-	-	4,639
Wei-Jin Dai先生.....	-	3,194	-	-	3,194
施文茜女士(ii).....	-	2,355	145	-	2,500
	-	10,188	145	-	10,333
非執行董事					
陳曉飛先生.....	-	-	-	-	-
陳洪先生.....	-	-	-	-	-
孫國棟先生.....	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
陳武朝先生(iii).....	150	-	-	-	150
李辰先生(iii).....	150	-	-	-	150
王志華先生(iii).....	150	-	-	-	150
	450	-	-	-	450
監事					
汪志偉先生(v).....	-	-	-	-	-
鄒非先生(v).....	-	-	-	-	-
石雯麗女士(v).....	-	1,347	145	-	1,492
	-	1,347	145	-	1,492
	-	11,535	290	-	12,275

附錄一

會計師報告

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	退休福利 計劃供款 及其他	股份支付 開支	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
截至2025年12月31日止年度					
執行董事					
Wayne Wei-Ming Dai先生(i)...	-	4,805	-	5,062	9,867
Wei-Jin Dai先生.....	-	4,856	-	3,164	8,020
施文茜女士(ii).....	-	1,926	85	-	2,011
汪洋先生(iv).....	-	2,237	89	1,898	4,224
石雯麗女士(v).....	-	932	73	1,898	2,903
	-	14,756	247	12,022	27,025
非執行董事					
陳曉飛先生.....	-	-	-	-	-
陳洪先生.....	-	-	-	-	-
孫國棟先生.....	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
陳武朝先生(iii).....	87	-	-	-	87
李辰先生(iii).....	87	-	-	-	87
王志華先生(iii).....	87	-	-	-	87
黃生先生(vi).....	63	-	-	-	63
Li Ting Wei先生(vi).....	63	-	-	-	63
Qian Dahong先生(vi).....	63	-	-	-	63
孫建鋼先生(vi).....	63	-	-	-	63
	513	-	-	-	513
監事					
汪志偉先生(v).....	-	-	-	-	-
鄒非先生(v).....	-	-	-	-	-
石雯麗女士(v).....	-	883	73	-	956
	-	883	73	-	956
	513	15,639	320	12,022	28,494

- (i) Wayne Wei-Ming Dai先生於整個往績記錄期間擔任 貴公司最高行政人員，其上文披露的酬金包括其作為最高行政人員管理集團實體事務所提供服務的酬金。
- (ii) 施文茜女士已於2025年7月辭任 貴公司執行董事。
- (iii) 陳武朝先生、李辰先生及王志華先生已於2025年7月辭任 貴公司獨立非執行董事。
- (iv) 汪洋先生於2025年7月獲委任為 貴公司執行董事。
- (v) 監事會自2025年7月起終止，汪志偉先生、鄒非先生及石雯麗女士已於2025年7月辭任 貴公司監事。同時，石雯麗女士於2025年7月獲委任為 貴公司執行董事。
- (vi) 黃生先生、Li Ting Wei先生、Qian Dahong先生及孫建鋼先生於2025年7月獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

上文所示的執行董事及最高行政人員的酬金，乃就彼等於往績記錄期間管理 貴公司及 貴集團事務所提供的服務而支付。

上文所示的非執行董事的酬金，乃就彼等於往績記錄期間擔任 貴公司董事所提供的服務而支付。

於往績記錄期間，概無任何安排致使董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何酬金，且 貴集團概無向 貴公司任何董事支付任何酬金，作為吸引其加入或於加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。

15. 五名最高薪酬僱員

於往績記錄期間，貴集團的五名最高薪酬僱員分別包括兩名、兩名及四名董事，其薪酬詳情載於上文附註14。於往績記錄期間，餘下個人的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	9,388	8,817	3,626
退休福利計劃供款及其他	245	466	146
股份支付開支	2,059	1,096	1,016
	<u>11,692</u>	<u>10,379</u>	<u>4,788</u>

五名最高薪酬人士的人數屬於以下範圍：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	—	1	—
3,000,001 港元至 3,500,000 港元	2	1	—
3,500,001 港元至 4,000,000 港元	1	1	—
4,000,001 港元至 4,500,000 港元	1	—	1
4,500,001 港元至 5,000,000 港元	—	1	—
5,000,001 港元至 5,500,000 港元	—	1	1
5,500,001 港元至 6,000,000 港元	1	—	1
8,500,001 港元至 9,000,000 港元	—	—	1
10,500,001 港元至 11,000,000 港元	—	—	1
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

於往績記錄期間，貴集團概無向五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為吸引其加入或於加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。

16. 股息

貴公司於往績記錄期間並無派付或宣派任何股息。

17. 每股虧損

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
虧損(人民幣千元)：			
貴公司擁有人應佔年度虧損	<u>296,467</u>	<u>600,879</u>	<u>527,813</u>
股份數目(千股)：			
用於計算每股基本及攤薄虧損的			
普通股加權平均數	<u>499,088</u>	<u>499,978</u>	<u>514,016</u>

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數不包括貴公司的庫存股份。

由於貴集團於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度產生虧損，因行使股份支付而產生的潛在普通股並無計入每股攤薄虧損的計算中，因為計入該等股份會產生反攤薄影響。因此，截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

附錄一

會計師報告

18. 物業及設備

貴集團

	樓宇	傢俱	設備	在建工程	租賃物業 裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本						
於2023年1月1日	471,127	14,993	153,731	–	44,426	684,277
添置	26	4,423	15,219	20,645	6,387	46,700
自在建工程轉撥	–	387	–	(17,442)	17,055	–
出售	–	(454)	(1,616)	–	(73)	(2,143)
匯兌調整	–	75	150	–	60	285
於2023年12月31日	471,153	19,424	167,484	3,203	67,855	729,119
添置	205,478	2,330	45,954	6,513	2,423	262,698
自在建工程轉撥	–	1,580	755	(9,563)	7,228	–
出售	–	(240)	(184)	–	(190)	(614)
匯兌調整	–	49	117	–	38	204
於2024年12月31日	676,631	23,143	214,126	153	77,354	991,407
添置	–	2,770	39,817	9,464	961	53,012
自在建工程轉撥	–	184	–	(8,828)	8,644	–
出售	–	(16)	(523)	–	–	(539)
匯兌調整	–	(92)	(168)	–	(75)	(335)
於2025年12月31日	676,631	25,989	253,252	789	86,884	1,043,545

附錄一

會計師報告

	樓宇	傢俱	設備	在建工程	租賃物業 裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
累計折舊						
於2023年1月1日	5,958	10,538	104,113	–	30,474	151,083
年內計提	11,061	2,080	20,967	–	6,304	40,412
於出售時對銷	–	(366)	(1,613)	–	(73)	(2,052)
匯兌調整	–	65	146	–	55	266
於2023年12月31日	17,019	12,317	123,613	–	36,760	189,709
年內計提	14,701	2,755	22,944	–	9,762	50,162
於出售時對銷	–	(239)	(184)	–	(190)	(613)
匯兌調整	–	46	101	–	38	185
於2024年12月31日	31,720	14,879	146,474	–	46,370	239,443
年內計提	16,107	3,028	32,830	–	10,691	62,656
於出售時對銷	–	(12)	(418)	–	–	(430)
匯兌調整	–	(90)	(164)	–	(75)	(329)
於2025年12月31日	47,827	17,805	178,722	–	56,986	301,340
賬面值						
於2023年12月31日	454,134	7,107	43,871	3,203	31,095	539,410
於2024年12月31日	644,911	8,264	67,652	153	30,984	751,964
於2025年12月31日	628,804	8,184	74,530	789	29,898	742,205

附錄一

會計師報告

貴公司

	傢俱	設備	租賃物業 裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本				
於2023年1月1日	5,757	124,257	23,596	153,610
添置	197	8,491	701	9,389
出售	—	(719)	—	(719)
於2023年12月31日	5,954	132,029	24,297	162,280
添置	59	40,460	942	41,461
出售	—	—	—	—
於2024年12月31日	6,013	172,489	25,239	203,741
添置	562	29,418	3,751	33,731
出售	(6)	(372)	—	(378)
於2025年12月31日	6,569	201,535	28,990	237,094
累計折舊				
於2023年1月1日	3,832	87,467	16,848	108,147
年內計提	714	16,803	2,224	19,741
於出售時對銷	—	(719)	—	(719)
於2023年12月31日	4,546	103,551	19,072	127,169
年內計提	624	17,664	2,175	20,463
於出售時對銷	—	—	—	—
於2024年12月31日	5,170	121,215	21,247	147,632
年內計提	549	22,987	2,335	25,871
於出售時對銷	(5)	(372)	—	(377)
於2025年12月31日	5,714	143,830	23,582	173,126
賬面值				
於2023年12月31日	1,408	28,478	5,225	35,111
於2024年12月31日	843	51,274	3,992	56,109
於2025年12月31日	855	57,705	5,408	63,968

附錄一

會計師報告

上述物業及設備項目(在建工程除外)經計及其估計剩餘價值後，按直線法於以下估計可使用年限內折舊：

	可使用年限 (年)	估計剩餘價值
樓宇	20~44	—
設備	2~10	—
傢俱	2~5	—
租賃物業裝修	租期或6年的較短者	—

貴集團於2022年收購一幢臨港辦公樓自用，該辦公樓受現有租賃安排規限。該等自有物業的租賃土地及樓宇部分與樓宇作為單一組成部分入賬，由於購買代價無法可靠分配，故一併呈列。

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團已抵押賬面值分別為人民幣443,449,000元、人民幣634,873,000元及人民幣619,413,000元的自有物業，作為授予貴集團的一般銀行融通的擔保。

貴集團作為出租人

貴集團根據經營租賃出租若干自有辦公室。該等租賃概不包括可變租賃付款。於2023年、2024年及2025年12月31日，計入樓宇並按經營租賃出租的辦公室的賬面值分拆如下，其賬面值分別為人民幣134,278,000元、人民幣85,191,000元及人民幣37,692,000元。

19. 使用權資產

貴集團

	租賃物業 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2023年1月1日	88,415	2,138	90,553
添置	28,877	—	28,877
出售	(16,442)	—	(16,442)
匯兌調整	190	—	190
於2023年12月31日	101,040	2,138	103,178
添置	74,559	—	74,559
出售	(48,156)	(711)	(48,867)
匯兌調整	259	—	259
於2024年12月31日	127,702	1,427	129,129
添置	34,920	1,016	35,936
出售	(29,111)	—	(29,111)
匯兌調整	(319)	—	(319)
於2025年12月31日	133,192	2,443	135,635

附錄一

會計師報告

	租賃物業 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊			
於2023年1月1日	38,787	806	39,593
年內計提	35,532	545	36,077
於出售時對銷	(16,366)	-	(16,366)
匯兌調整	(13)	-	(13)
於2023年12月31日	57,940	1,351	59,291
年內計提	39,192	429	39,621
於出售時對銷	(47,752)	(705)	(48,457)
匯兌調整	114	-	114
於2024年12月31日	49,494	1,075	50,569
年內計提	38,750	587	39,337
於出售時對銷	(29,087)	-	(29,087)
匯兌調整	74	-	74
於2025年12月31日	59,231	1,662	60,893
賬面值			
於2023年12月31日	43,100	787	43,887
於2024年12月31日	78,208	352	78,560
於2025年12月31日	73,961	781	74,742
貴公司			
	租賃物業 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2023年1月1日	52,037	2,046	54,083
添置	10,942	-	10,942
出售	(12,975)	-	(12,975)
於2023年12月31日	50,004	2,046	52,050
添置	44,910	-	44,910
出售	(33,906)	(711)	(34,617)
於2024年12月31日	61,008	1,335	62,343
添置	17,641	1,016	18,657
出售	(16,143)	-	(16,143)
於2025年12月31日	62,506	2,351	64,857

附錄一

會計師報告

	租賃物業 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊			
於2023年1月1日	27,561	748	28,309
年內計提	21,600	515	22,115
於出售時對銷	(12,940)	–	(12,940)
於2023年12月31日	36,221	1,263	37,484
年內計提	22,080	425	22,505
於出售時對銷	(33,629)	(705)	(34,334)
於2024年12月31日	24,672	983	25,655
年內計提	21,020	587	21,607
於出售時對銷	(16,143)	–	(16,143)
於2025年12月31日	29,549	1,570	31,119
賬面值			
於2023年12月31日	13,783	783	14,566
於2024年12月31日	36,336	352	36,688
於2025年12月31日	32,957	781	33,738

貴集團

	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
短期租賃相關開支	2,262	1,578	1,918
與低價值資產租賃相關的開支， 不包括低價值資產的短期租賃	82	81	90
租賃現金流出總額	43,267	39,837	47,468

於往績記錄期間，貴集團租賃多個辦公室以供其營運。於往績記錄期間，租賃合約的固定期限為2至10年。租賃條款乃個別磋商，並包含不同的條款及條件。在釐定期限及評估不可撤銷期間的長度時，貴集團應用合約的定義，並釐定合約可強制執行的期間。

貴集團及貴公司定期就若干辦公室訂立短期租賃。於2023年、2024年及2025年12月31日，短期租賃組合與上文披露的短期租賃開支所涉及的短期租賃組合相似。

租賃的限制或契諾

除出租人持有的租賃資產的擔保權益外，租賃協議並無施加任何其他契諾。租賃資產不得用作借款抵押。

20. 商譽

	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
成本			
於年初.....	176,110	179,046	181,673
匯兌調整.....	2,936	2,627	(3,967)
於年末.....	<u>179,046</u>	<u>181,673</u>	<u>177,706</u>
減值			
於年初及年末.....	—	—	—
賬面值			
於年初.....	<u>176,110</u>	<u>179,046</u>	<u>181,673</u>
於年末.....	<u>179,046</u>	<u>181,673</u>	<u>177,706</u>

有關商譽減值測試的詳情於附註22披露。

附錄一

會計師報告

21. 其他無形資產

貴集團

	技術	第三方 許可	客戶關係	軟件	專利	商標	內部開發 技術	安裝中 軟件	開發支出	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本										
於2023年1月1日	40,794	114,742	69,579	198,314	119,488	34,544	83,530	3,268	111,929	776,188
添置	-	41,274	-	58,760	10,181	-	-	-	7,171	117,386
自開發支出轉撥	-	-	-	-	-	-	119,100	-	(119,100)	-
出售	-	-	-	(28,584)	-	-	-	-	-	(28,584)
匯兌調整	396	1,064	1,039	128	2,026	473	-	-	-	5,126
於2023年12月31日	41,190	157,080	70,618	228,618	131,695	35,017	202,630	3,268	-	870,116
添置	-	68,114	-	203,953	-	-	-	-	-	272,067
自安裝中資產轉撥	-	-	-	3,268	-	-	-	(3,268)	-	-
出售	-	-	-	(121,444)	-	-	-	-	-	(121,444)
匯兌調整	354	908	930	102	1,989	424	-	-	-	4,707
於2024年12月31日	41,544	226,102	71,548	314,497	133,684	35,441	202,630	-	-	1,025,446
添置	-	126,869	-	78,358	-	-	-	-	36,035	241,262
出售	-	-	-	(36,357)	-	-	-	-	-	(36,357)
匯兌調整	(535)	(1,830)	(1,404)	(183)	(3,003)	(640)	-	-	-	(7,595)
於2025年12月31日	41,009	351,141	70,144	356,315	130,681	34,801	202,630	-	36,035	1,222,756
累計攤銷										
於2023年1月1日	28,382	98,150	62,711	106,540	69,807	-	20,853	-	-	386,443
年內計提	1,574	7,759	1,779	69,393	10,095	-	18,900	-	-	109,500
於出售時對銷	-	-	-	(28,584)	-	-	-	-	-	(28,584)
匯兌調整	192	456	932	109	1,263	-	-	-	-	2,952
於2023年12月31日	30,148	106,365	65,422	147,458	81,165	-	39,753	-	-	470,311
年內計提	1,587	11,746	1,794	88,777	10,650	-	35,504	-	-	150,058
於出售時對銷	-	-	-	(121,444)	-	-	-	-	-	(121,444)
匯兌調整	207	434	873	92	1,400	-	-	-	-	3,006
於2024年12月31日	31,942	118,545	68,089	114,883	93,215	-	75,257	-	-	501,931
年內計提	1,596	17,271	1,145	98,107	10,734	-	35,504	-	-	164,357
於出售時對銷	-	-	-	(36,357)	-	-	-	-	-	(36,357)
匯兌調整	(348)	(813)	(1,346)	(151)	(2,307)	-	-	-	-	(4,965)
於2025年12月31日	33,190	135,003	67,888	176,482	101,642	-	110,761	-	-	624,966
賬面值										
於2023年12月31日	11,042	50,715	5,196	81,160	50,530	35,017	162,877	3,268	-	399,805
於2024年12月31日	9,602	107,557	3,459	199,614	40,469	35,441	127,373	-	-	523,515
於2025年12月31日	7,819	216,138	2,256	179,833	29,039	34,801	91,869	-	36,035	597,790

附錄一

會計師報告

貴公司

	第三方許可	客戶關係	軟件	商標	內部 開發技術	安裝中軟件	安裝中軟件	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	人民幣千元
成本								
於2023年1月1日	83,285	8,316	116,100	6,632	83,530	3,268	111,929	413,060
添置	10,519	-	7,957	-	-	-	7,171	25,647
自開發支出轉撥	-	-	-	-	119,100	-	(119,100)	-
出售	-	-	(28,584)	-	-	-	-	(28,584)
於2023年12月31日	93,804	8,316	95,473	6,632	202,630	3,268	-	410,123
添置	65,263	-	47,946	-	-	-	-	113,209
自安裝中資產轉撥	-	-	3,268	-	-	(3,268)	-	-
出售	-	-	(48,053)	-	-	-	-	(48,053)
於2024年12月31日	159,067	8,316	98,634	6,632	202,630	-	-	475,279
添置	106,751	-	70,029	-	-	-	36,035	212,815
出售	-	-	(28,560)	-	-	-	-	(28,560)
於2025年12月31日	265,818	8,316	140,103	6,632	202,630	-	36,035	659,534
累計攤銷								
於2023年1月1日	72,383	8,316	59,409	-	20,853	-	-	160,961
年內計提	5,127	-	31,885	-	18,900	-	-	55,912
於出售時對銷	-	-	(28,583)	-	-	-	-	(28,583)
於2023年12月31日	77,510	8,316	62,711	-	39,753	-	-	188,290
年內計提	7,722	-	28,324	-	35,504	-	-	71,550
於出售時對銷	-	-	(48,053)	-	-	-	-	(48,053)
於2024年12月31日	85,232	8,316	42,982	-	75,257	-	-	211,787
年內計提	11,897	-	28,941	-	35,504	-	-	76,342
於出售時對銷	-	-	(28,561)	-	-	-	-	(28,561)
於2025年12月31日	97,129	8,316	43,362	-	110,761	-	-	259,568
賬面值								
於2023年12月31日	16,294	-	32,762	6,632	162,877	3,268	-	221,833
於2024年12月31日	73,835	-	55,652	6,632	127,373	-	-	263,492
於2025年12月31日	168,689	-	96,741	6,632	91,869	-	36,035	399,966

上述無形資產項目(商標及在建工程除外)具有有限可使用年限。該等無形資產按以下期間以直線法攤銷：

技術		15年
第三方許可		1-10年
客戶關係		12-15年
軟件		1-10年
專利	5-20	年
商標		無限可使用年限
內部開發技術		2-5年
開發支出		開發中

22. 商譽及具有無限可使用年限的無形資產的減值測試

具有無限可使用年限的其他無形資產的減值測試

貴集團具有無限可使用年限的其他無形資產主要包括商標。截至2023年、2024年及2025年12月31日，商標的賬面值分別為人民幣35,017,000元、人民幣35,441,000元及人民幣34,801,000元。商標的可收回金額每年進行個別減值評估。

商標的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該計算採用基於管理層批准的涵蓋5年期的財務預算的現金流量預測，以及於2023年、2024年及2025年各年度的貼現率分別為17%、18.5%及18.5%。超過5年期的現金流量分別採用2023年、2024年及2025年3%、2%及2%的穩定增長率推斷。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團管理層釐定具有無限可使用年限的其他無形資產並無減值。

商譽減值測試

為進行減值測試，附註20所載的商譽已分配至兩個獨立的現金產生單位，即半導體IP授權服務分部內的圖芯單位及芯片定制服務分部內的中華單位。分配至該等單位的商譽賬面值如下：

	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
圖芯單位.....	176,065	178,692	174,725
中華單位.....	2,981	2,981	2,981
	<u>179,046</u>	<u>181,673</u>	<u>177,706</u>

該兩個現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該計算採用基於管理層批准的涵蓋5年期的財務預算的現金流量預測，以及於2023年、2024年及2025年各年度的貼現率分別為17%、18.5%及18.5%。超過5年期的現金流量分別採用各年2%的穩定增長率推斷。該增長率乃基於國際電子設備市場的長期平均增長率，且不超過相關行業的平均長期增長率。使用價值計算的其他關鍵假設與現金流入/流出的估計有關，例如預算銷售額及毛利率。該等估計乃基於現金產生單位的過往表現及管理層對市場發展的預期。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團管理層釐定圖芯單位及中華單位均無減值。

可收回金額遠高於圖芯單位及中華單位的賬面值。管理層相信，任何該等假設的任何合理可預見變動均不會導致商譽減值。

附錄一

會計師報告

23. 於聯營公司／附屬公司的投資

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
根據權益法於聯營公司的投資.....	56,000	57,000	57,000
應佔收購後虧損及其他全面收益或開支，			
扣除已收股息.....	(50,943)	(56,000)	(55,852)
已確認減值虧損.....	—	—	—
	<u>5,057</u>	<u>1,000</u>	<u>1,148</u>

聯營公司名稱	註冊/ 經營地點	貴集團持有的所有權投資比例			主要業務活動
		2023年	2024年	2025年	
芯思原微電子有限公司 (「芯思原」)(i).....	中國	42.00%	42.00%	42.00%	芯片設計服務 及IP授權
上海芯展科技有限公司 (「芯展」)(ii).....	中國	不適用	10.00%	10.00%	股權投資

附註：

- (i) 貴集團持有芯思原42%的所有權權益。貴集團能夠對芯原行使重大影響力，因為根據芯思原的組織章程細則，其有權委任芯思原五名董事中的兩名。
- (ii) 貴集團能夠對芯展行使重大影響力，因為芯展的所有權分散，且貴公司有權根據芯展的組織章程細則委任芯展七名董事中的一名。

重大聯營公司的簡明財務資料

貴集團重大聯營公司的簡明財務資料載列如下。以下簡明財務資料指於聯營公司根據中國企業會計準則編製的財務報表中的金額。

所有該等聯營公司均於該等綜合財務報表採用權益法入賬。

芯思原

	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
流動資產.....	<u>55,121</u>	<u>18,336</u>	<u>16,452</u>
非流動資產.....	<u>16,490</u>	<u>8,945</u>	<u>4,533</u>
流動負債.....	<u>53,157</u>	<u>57,670</u>	<u>77,071</u>
非流動負債.....	<u>4,461</u>	<u>1,618</u>	<u>932</u>

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
收益	39,919	19,765	37,697
年度虧損	(71,156)	(47,501)	(25,092)

上述簡明財務資料與於綜合財務報表確認的於聯營公司的權益賬面值的對賬：

	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
芯思原的淨資產(負債)	13,993	(32,007)	(57,018)
貴集團於芯思原的所有權權益比例	42%	42%	42%
貴集團應佔芯思原的淨資產	5,877	—*	—*
其他調整			
—內部交易的未變現虧損	(820)	—*	—*
貴集團於芯思原的權益賬面值	5,057	—*	—*

*： 鑑於芯思原產生的虧損已超過投資的賬面值，貴集團已停止確認進一步的權益虧損。

23. 於聯營公司／附屬公司的投資—續

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
於附屬公司的投資成本	834,049	835,660	1,441,837
於聯營公司的投資	5,057	1,000	1,148
	839,106	836,660	1,442,985

2025年於附屬公司的投資增加主要包括向天遂芯願作出的現金注資人民幣360,000,000元，以及就授予天遂芯願其他股東的認沽期權而確認於天遂芯願的額外投資人民幣216,798,000元，詳情載於附註37。

各期間於附屬公司投資的其他變動為 貴公司授予其附屬公司僱員的股份支付獎勵的影響。

24. 按公允價值計入損益的金融資產

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
流動資產			
非上市金融產品(i)	400,130	112,276	923,813
非流動資產			
於非上市公司的股權投資(ii)	199,634	201,123	193,581
於上市公司的股權投資(ii)	—	—	38,903
	599,764	313,399	1,156,297

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 於往績記錄期間，貴集團與銀行訂立了多份非上市金融產品合約。非上市金融產品由中國的相關銀行管理，主要投資於若干金融資產，例如理財產品及結構性存款。非上市金融產品於初步確認時已入賬列為按公允價值計入損益的金融資產，其回報與外匯匯率及黃金價格的表現掛鉤。
- (ii) 貴集團於上市及非上市公司的股權投資分類為按公允價值計入損益的金融資產。

25. 存貨

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
在產品.....	263,883	360,667	462,541
製成品.....	19,343	40,133	42,167
減：存貨減值撥備.....	(4,603)	(5,285)	(6,725)
	<u>278,623</u>	<u>395,515</u>	<u>497,983</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
在產品.....	53,340	186,680	173,453
製成品.....	5,402	10,319	3,262
減：存貨減值撥備.....	(338)	(786)	(3,035)
	<u>58,404</u>	<u>196,213</u>	<u>173,680</u>

26. 現金及現金等價物、受限制銀行結餘及定期存款

現金及現金等價物

貴集團持有的現金及現金等價物包括銀行結餘及原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。

貴集團

貴集團以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的現金及現金等價物載列如下：

	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
美元(「美元」).....	219,335	256,099	14,793
歐元(「歐元」).....	156	150	164
港元(「港元」).....	733	9,727	29
人民幣.....	129	369	370
人民幣總額.....	<u>220,353</u>	<u>266,345</u>	<u>15,356</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
美元	180,793	231,013	937
人民幣總額	<u>180,793</u>	<u>231,013</u>	<u>937</u>

受限制銀行結餘

受限制銀行存款主要指為海關擔保、進口關稅、信用證的保證金而存於指定銀行賬戶的存款，以及在途銀行存款。

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
受限制銀行存款	<u>3,527</u>	<u>104,101</u>	<u>1,089</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
受限制銀行存款	<u>-</u>	<u>100,000</u>	<u>2</u>

銀行結餘及受限制銀行存款的減值評估詳情載於附註43。

定期存款

貴集團

貴集團於2023年及2024年12月31日並無任何定期存款。於2025年12月31日，貴集團持有原到期日超過3個月的定期存款人民幣70,698,000.00元，實際年利率介乎1.30%至2.30%。於2025年12月31日，其中人民幣50,287,000元將一年內到期。

貴公司

貴公司於2023年及2024年12月31日並無任何定期存款。於2025年12月31日，貴公司持有原到期日超過3個月的定期存款人民幣70,698,000.00元，實際年利率介乎1.30%至2.30%，其中人民幣50,287,000元將於2025年12月31日一年內到期。

附錄一

會計師報告

27. 貿易應收賬款、應收票據及其他應收款項及預付款項

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
貿易應收賬款			
—應收關聯方款項—貿易相關	15,237	18,714	19,597
—應收第三方款項	1,167,505	1,278,041	1,470,960
	<u>1,182,742</u>	<u>1,296,755</u>	<u>1,490,557</u>
減：貿易應收賬款減值虧損撥備	(161,103)	(201,115)	(221,014)
	<u>1,021,639</u>	<u>1,095,640</u>	<u>1,269,543</u>
應收票據			
銀行承兌匯票	41,634	6,075	995
商業承兌匯票	21,004	14,195	4,832
	<u>62,638</u>	<u>20,270</u>	<u>5,827</u>
減：應收票據減值虧損撥備	(20)	(7)	(2)
	<u>62,618</u>	<u>20,263</u>	<u>5,825</u>
其他應收款項			
按金、零用現金及預付款	694	843	961
租賃保證金	11,820	11,934	11,563
平台技術服務保證按金	—	—	10,000
其他	4,471	880	2,131
	<u>16,985</u>	<u>13,657</u>	<u>24,655</u>
減：其他應收款項減值虧損撥備	(899)	(722)	(1,001)
	<u>16,086</u>	<u>12,935</u>	<u>23,654</u>
預付款項			
應收關聯方款項—貿易相關	106,022	14,477	25,637
預付開支	34,957	76,446	484,785
長期資產預付款項	310,356	90,000	97,426
	<u>451,335</u>	<u>180,923</u>	<u>607,848</u>
貿易應收賬款、應收票據及其他應收 款項及預付款項總額	<u>1,551,678</u>	<u>1,309,761</u>	<u>1,906,870</u>
分析如下：			
非流動	321,598	253,828	184,937
流動	<u>1,230,080</u>	<u>1,055,933</u>	<u>1,721,933</u>
	<u>1,551,678</u>	<u>1,309,761</u>	<u>1,906,870</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

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
貿易應收賬款			
– 應收關聯方款項–貿易相關.....	15,237	18,714	19,593
– 應收關聯附屬公司款項–貿易相關.....	774,816	756,064	928,622
– 應收第三方款項.....	794,109	860,884	1,004,627
	1,584,162	1,635,662	1,952,842
減：貿易應收賬款減值虧損撥備.....	(65,991)	(100,998)	(110,218)
	1,518,171	1,534,664	1,842,624
應收票據			
銀行承兌匯票.....	41,634	6,075	995
商業承兌匯票.....	21,004	14,195	4,832
	62,638	20,270	5,827
減：應收票據減值虧損撥備.....	(20)	(7)	(2)
	62,618	20,263	5,825
其他應收款項			
應收附屬公司款項–非貿易相關.....	3,884	209	204
按金、零用現金及預付款.....	147	109	319
租賃保證金.....	6,138	6,138	5,364
平台服務按金.....	–	–	6,000
其他.....	3,134	–	948
	13,303	6,456	12,835
減：其他應收款項減值虧損撥備.....	(459)	(305)	(500)
	12,844	6,151	12,335
預付款項			
應收關聯方款項–貿易相關.....	106,022	13,110	25,637
應收附屬公司款項–貿易相關.....	–	–	422,862
預付開支.....	23,136	43,871	63,576
長期資產預付款項.....	93,140	90,000	7,457
	222,298	146,981	519,532
貿易應收賬款、應收票據及其他 應收款項及預付款項總額.....	1,815,931	1,708,059	2,380,316
分析如下：			
非流動.....	98,975	237,679	85,182
流動.....	1,716,956	1,470,380	2,295,134
	1,815,931	1,708,059	2,380,316

附錄一

會計師報告

貴集團通常給予其客戶30至90天的信貸期。

以下為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應收賬款的賬齡分析。

	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
0至6個月.....	910,453	980,217	1,253,671
6個月至1年.....	133,436	13,553	14,625
1至2年.....	76,850	178,147	23,263
2年以上.....	62,003	124,838	198,998
	<u>1,182,742</u>	<u>1,296,755</u>	<u>1,490,557</u>

於2023年1月1日，貴集團的貿易應收賬款為人民幣1,105,704,000元。

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
0至6個月.....	1,439,810	1,442,366	1,832,380
6個月至1年.....	107,277	13,514	10,832
1至2年.....	29,802	144,895	17,462
2年以上.....	7,273	34,887	92,168
	<u>1,584,162</u>	<u>1,635,662</u>	<u>1,952,842</u>

於2023年1月1日，貴公司的貿易應收賬款為人民幣1,324,084,000元。

貿易及其他應收款項的減值評估詳情載於附註43。

附錄一

會計師報告

28. 合約資產

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
合約資產.....	118,214	272,119	385,287
減：合約資產減值虧損撥備.....	(22,235)	(26,958)	(31,959)
	<u>95,979</u>	<u>245,161</u>	<u>353,328</u>

於2023年1月1日，貴集團的合約資產為人民幣112,353,000元。

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約資產.....	99,141	217,416	302,985
減：合約資產減值虧損撥備.....	(22,101)	(26,079)	(31,583)
	<u>77,040</u>	<u>191,337</u>	<u>271,402</u>

於2023年1月1日，貴公司的合約資產為人民幣56,988,000元。

合約資產主要與貴集團就已完成但尚未根據合約約定的付款里程碑開具發票的設計服務收取代價的權利有關。當權利變為無條件時，合約資產轉撥至貿易應收賬款。

29. 遞延稅項資產／負債

為於綜合財務狀況表呈列，若干遞延稅項資產及負債已互相抵銷。以下為就財務報告目的對遞延稅項結餘的分析：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產.....	20,390	20,222	16,313
遞延稅項負債.....	(20,390)	(20,222)	(16,313)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

以下為於往績記錄期間確認的主要遞延稅項資產／(負債)及其變動：

貴集團

	減值	稅務虧損	應計開支	遞延收入	使用 權資產	租賃負債	公允 價值調整	其他	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	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	819	13,807	1,207	964	(2,930)	2,930	(21,262)	4,465	-
計入(扣除自)損益	327	(589)	(737)	930	646	(152)	3,156	(3,581)	-
於2023年12月31日	<u>1,146</u>	<u>13,218</u>	<u>470</u>	<u>1,894</u>	<u>(2,284)</u>	<u>2,778</u>	<u>(18,106)</u>	<u>884</u>	<u>-</u>
(扣除自)計入損益	(161)	390	508	(865)	210	45	(42)	(85)	-
於2024年12月31日	<u>985</u>	<u>13,608</u>	<u>978</u>	<u>1,029</u>	<u>(2,074)</u>	<u>2,823</u>	<u>(18,148)</u>	<u>799</u>	<u>-</u>
(扣除自)計入損益	(202)	(1,396)	(84)	(151)	870	(2,040)	3,039	(36)	-
於2025年12月31日	<u>783</u>	<u>12,212</u>	<u>894</u>	<u>878</u>	<u>(1,204)</u>	<u>783</u>	<u>(15,109)</u>	<u>763</u>	<u>-</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團分別有可扣稅暫時性差額人民幣1,027百萬元、人民幣1,284百萬元及人民幣1,244百萬元。由於不大可能有應課稅溢利用以抵銷可扣稅暫時性差額，故並無就該等可扣稅暫時性差額確認遞延所得稅資產。

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團分別有約人民幣1,427百萬元、人民幣2,613百萬元及人民幣3,757百萬元的未動用稅務虧損可供抵銷未來溢利。由於未來溢利流的不可預測性，並無確認遞延所得稅資產。未確認稅務虧損的到期日如下表所披露：

	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
2025	2,945	2,945	-
2026	36,121	2,188	-
2027	14,606	14,606	2,888
2028	19,796	19,796	3,376
2029	104,531	106,155	106,155
2030	203,310	203,310	213,175
2031年後	1,034,770	2,259,633	3,426,598
無限期	<u>10,452</u>	<u>4,203</u>	<u>4,339</u>
	<u>1,426,531</u>	<u>2,612,836</u>	<u>3,756,531</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴公司分別有可扣稅暫時性差額人民幣265百萬元、人民幣339百萬元及人民幣371百萬元。由於不大可能有應課稅溢利用以抵銷可扣稅暫時性差額，故並無就該等可扣稅暫時性差額確認遞延所得稅資產。

附錄一

會計師報告

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴公司分別有約人民幣1,157百萬元、人民幣2,126百萬元及人民幣3,013百萬元的未動用稅務虧損可供抵銷未來溢利。由於未來溢利流的不可預測性，並無確認遞延所得稅資產。未確認稅務虧損的到期日如下表所披露：

	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
2025年	2,945	2,945	–
2026年	–	–	–
2027年	–	–	–
2028年	–	–	–
2029年	104,531	104,531	104,531
2030年	194,626	194,626	194,626
2031年後	855,200	1,824,331	2,713,771
	1,157,302	2,126,433	3,012,928

30. 貿易及其他應付款項

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			
– 應付關聯方款項–貿易相關	2,074	33,626	24,237
– 應付第三方款項	93,994	129,540	301,634
	96,068	163,166	325,871
其他應付款項			
– 應付關聯方款項–非貿易相關	5,164	2,441	1,781
– 應付第三方款項			
薪金及獎金應付款項	161,153	190,741	200,821
應付購買無形資產款項	83,672	206,056	139,947
其他應付稅項	31,120	38,286	55,899
應付購買物業及設備款項	5,574	9,925	1,876
應計專業開支	9,541	8,942	12,509
應付網絡服務費	1,452	4,506	12,626
預收可報銷開支	–	–	47,382
其他	7,741	9,788	11,226
	305,417	470,685	484,067
貿易及其他應付款項總額	401,485	633,851	809,938
分析如下：			
非流動	40,996	83,221	39,393
流動	360,489	550,630	770,545
	401,485	633,851	809,938

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			
– 應付關聯方款項–貿易相關.....	2,074	33,626	24,236
– 應付附屬公司款項–貿易相關.....	183,206	350,447	245,790
– 應付第三方款項.....	31,745	38,966	117,083
	217,025	423,039	387,109
其他應付款項			
– 應付關聯方款項–非貿易相關.....	5,164	2,441	798
– 應付附屬公司款項–非貿易相關.....	19	6	706
– 應付第三方款項，包括：			
薪金及獎金應付款項.....	61,878	74,674	83,301
應付購買無形資產款項.....	23,269	61,153	57,649
其他應付稅項.....	4,813	6,180	26,843
應付購買物業及設備款項.....	597	3,934	834
應計專業開支.....	4,770	4,121	8,675
應付網絡服務費.....	1,452	4,506	9,228
預收可報銷開支.....	–	–	47,382
其他.....	2,995	4,249	6,012
	104,957	161,264	241,428
貿易及其他應付款項總額.....	321,982	584,303	628,537
分析如下：			
非流動.....	3,387	6,361	15,434
流動.....	318,595	577,942	613,103
	321,982	584,303	628,537

於各報告期末，所有貿易應付款項均按發票日期計，到期日少於一年。

31. 借款

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
銀行貸款.....	754,365	1,144,247	1,567,199
無抵押.....	417,807	844,062	1,043,457
有抵押及有擔保.....	336,558	300,185	523,742
	754,365	1,144,247	1,567,199
應償還賬面值如下*：			
—一年以內.....	94,754	251,436	442,886
—一年以上但不超過兩年.....	195,872	378,252	476,077
—兩年以上但不超過五年.....	373,655	428,477	306,749
—五年以上.....	90,084	86,082	341,487
	754,365	1,144,247	1,567,199
減：於一年內到期結算並於流動負債下呈列的金額.....	(94,754)	(251,436)	(442,886)
因違反財務契諾而須按要求償還的借款金額(於流動負債下呈列).....	—	(60,258)	—
於非流動負債下呈列的金額.....	659,611	832,553	1,124,313

* 到期金額乃根據貸款協議中訂明的預定還款日期。

於2023年、2024年及2025年12月31日，人民幣230,250,000元、人民幣299,895,000元及人民幣235,303,000元的抵押貸款由物業及設備作抵押。(附註18)

於2025年12月31日，人民幣288,000,000元的抵押貸款由貴集團於天遂芯願的股份作抵押。

就於2023年、2024年及2025年12月31日的賬面值分別為人民幣168,066,000元、人民幣274,758,000元及人民幣522,027,000元的銀行借款而言，貴集團須遵守以下須予頻繁測試的財務契諾。

就於2024年12月31日賬面值為人民幣60,258,000元的銀行貸款而言，貴集團違反了該銀行貸款的若干條款，主要與貴集團的債務權益比率有關。發現違約後，貴公司董事已通知貸款人，並開始與相關銀行家重新磋商貸款條款。於2024年12月31日，該等磋商尚未完成。由於貸款人於報告期末尚未同意豁免其要求即時還款的權利，該貸款已於2024年12月31日分類為流動負債。

除上述者外，貴集團已於報告期末或之前的各測試日期遵守相關契諾，並將相關銀行貸款結餘分類為非流動。

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
銀行貸款.....	417,807	844,062	1,331,699
無抵押.....	417,807	844,062	1,043,457
有抵押及有擔保.....	—	—	288,242
	417,807	844,062	1,331,699
應償還賬面值如下*：			
—一年以內.....	58,366	186,781	366,111
—一年以上但不超過兩年.....	131,221	301,466	411,431
—兩年以上但不超過五年.....	228,220	355,815	294,739
—五年以上.....	—	—	259,418
	417,807	844,062	1,331,699
減：於一年內到期結算並於流動負債下呈列的金額.....	(58,366)	(186,781)	(366,111)
因違反財務契諾而須按要預付的借款金額(於流動負債下呈列).....	—	(60,258)	—
於非流動負債下呈列的金額.....	359,441	597,023	965,588

* 到期金額乃根據貸款協議中訂明的預定還款日期。

貴集團的借款風險敞口如下：

	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
固定利率借款.....	199,694	217,102	108,093
浮動利率借款.....	554,671	927,145	1,459,106
	754,365	1,144,247	1,567,199

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團的浮動利率借款以人民幣計值，按貸款市場報價利率加貸款協議協定的若干百分比利差的浮動利率計息。

貴集團借款的實際利率(亦等於合約利率)範圍如下：

	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
實際利率：			
固定利率借款.....	3.40%至3.65%	2.85%至3.15%	2.70%至3.00%
浮動利率借款.....	3.30%至3.65%	2.80%至3.45%	2.34%至2.90%

附錄一

會計師報告

32. 租賃負債

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：			
一年以內.....	20,393	37,351	35,430
一年以上但不超過兩年期間內.....	10,443	27,416	20,522
兩年以上但不超過五年期間內.....	11,823	17,112	15,159
超過五年.....	—	—	3,971
	42,659	81,879	75,082
減：於12個月內到期結算並於流動 負債下呈列的金額.....	(20,393)	(37,351)	(35,430)
於12個月後到期結算並於非流動 負債下呈列的金額.....	22,266	44,528	39,652

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團適用於租賃負債的增量借款利率分別介乎每年3.65%至4.75%、3.65%至5.39%及3.50%至5.39%。

33. 撥備

貴集團

	訴訟	虧損性 合約撥備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	於2023年1月1日.....	1,538	15,633
撥備動用.....	—	(3,828)	(3,828)
匯兌調整.....	91	—	91
於2023年12月31日.....	1,629	11,805	13,434
撥備動用.....	—	(641)	(641)
匯兌調整.....	(69)	—	(69)
於2024年12月31日.....	1,560	11,164	12,724
撥備動用.....	—	(808)	(808)
匯兌調整.....	147	—	147
於2025年12月31日.....	1,707	10,356	12,063

虧損性合約撥備與若干與客戶訂立的非經常性工程合約有關，根據該等合約，為加強與主要客戶的關係、推動未來商機的戰略舉措，履行責任的不可避免成本超出預期收取的經濟利益。

附錄一

會計師報告

34. 合約負債

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
客戶預付款.....	486,741	606,777	1,258,496
分析如下：			
非流動.....	33,219	—	—
流動.....	453,522	606,777	1,258,496
	486,741	606,777	1,258,496

於2023年1月1日，貴集團的合約負債為人民幣546,436,000元。

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
客戶預付款.....	207,603	282,961	873,708
分析如下：			
非流動.....	33,219	—	—
流動.....	174,384	282,961	873,708
	207,603	282,961	873,708

於2023年1月1日，貴公司的合約負債為人民幣264,369,000元。

貴集團的合約負債主要包括從客戶收取的設計服務及IP授權使用費的預付款。大部分合約負債已／將於下一個財政年度確認為收益。

35. 遞延收入

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
與資產相關的政府補助.....	1,286	2,400	—
其他政府補助.....	2,832	18,184	2,291
	4,118	20,584	2,291

36. 可回售股份負債

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
可回售股份負債(i).....	—	—	570,000

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 於2025年10月10日，貴集團成立天遂芯願，貴集團持有其100%的股權。於2025年12月12日，貴集團與第三方投資者就天遂芯願訂立增資協議及股東協議。於2025年12月31日完成增資後，貴集團的所有權權益被攤薄至40%，使其成為天遂芯願的最大單一股東，同時保留對該實體的控制權。股東協議規定，於增資完成後12個月至36個月期間，貴集團有權根據中國法律法規及監管機構的要求，透過貴集團自身或透過指定第三方，以各方共同協定的價格及條款，通過現金支付及／或發行股份及／或可換股債券的方式，購買其他投資者於天遂芯願的股份。股東協議包括一項退出安排，即於出資繳付日期後36個月當日，其他投資者有權以書面通知要求貴公司按等於原投資本金加固定利率的價格回購其於天遂芯願的全部或部分股權。於2025年12月31日，貴公司及其他投資者均已悉數繳足其各自於天遂芯願的認繳出資。因此，貴公司已將自第三方投資者收取的注資確認為按攤銷成本計量的金融負債。

37. 按公允價值計入損益的衍生負債

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
按公允價值計入損益的衍生負債(i)	-	-	216,798

- (i) 根據授予天遂芯願第三方股東的退出安排(詳見附註36)，貴公司將第三方股東持有的認沽期權確認為按公允價值計入損益的衍生負債。

38. 股本及庫存股份

股本

貴公司法定及已發行股本的變動詳情如下：

	股份數目	股本 人民幣千元
每股面值人民幣1.00元的普通股		
已註冊、已發行及繳足		
於2023年1月1日	497,750,682	497,751
行使股份支付(i)	2,160,550	2,160
於2023年12月31日	499,911,232	499,911
行使股份支付(i)	443,850	444
於2024年12月31日	500,355,082	500,355
發行股份(ii)	24,860,441	24,860
行使股份支付(i)	642,750	643
於2025年12月31日	525,858,273	525,858

附註：

- (i) 根據董事會於2020年12月25日批准的2020年限制性股票激勵計劃(「2020年計劃」)及於2022年1月21日批准的2022年限制性A股激勵計劃(「2022年計劃」)，貴公司於限制性股份獎勵歸屬及行使時發行普通股。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴公司的股本分別增加人民幣2,160,550元、人民幣443,850元及人民幣642,750元。
- (ii) 根據中國證券監督管理委員會於2025年3月20日對非公開發行的批准，貴公司發行普通股，股本增加人民幣24,860,441元。

附錄一

會計師報告

庫存股份

	股份數目	庫存股份 人民幣千元
每股面值人民幣1.00元的普通股.....		
於2023年1月1日、2023年及2024年12月31日.....	—	—
回購股份(iii).....	287,000	24,836
於2025年12月31日.....	<u>287,000</u>	<u>24,836</u>

(iii) 於2025年7月22日，貴公司回購287,000股庫存股份，以供未來員工激勵計劃之用。

39. 儲備

	股份溢價 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	股份支付儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日.....	3,824,256	(48,829)	153,033	(1,518,991)	2,409,469
年度虧損.....	—	—	—	(296,467)	(296,467)
換算至呈列貨幣產生的匯兌差額.....	—	(569)	—	—	(569)
行使股份支付.....	159,569	—	(78,043)	—	81,526
確認權益結算股份支付.....	—	—	3,605	—	3,605
其他.....	2,818	—	—	—	2,818
於2023年12月31日.....	<u>3,986,643</u>	<u>(49,398)</u>	<u>78,595</u>	<u>(1,815,458)</u>	<u>2,200,382</u>
年度虧損.....	—	—	—	(600,879)	(600,879)
換算至呈列貨幣產生的匯兌差額.....	—	(2,118)	—	—	(2,118)
行使股份支付.....	36,535	—	(19,877)	—	16,658
確認權益結算股份支付.....	—	—	7,290	—	7,290
其他.....	630	—	—	—	630
於2024年12月31日.....	<u>4,023,808</u>	<u>(51,516)</u>	<u>66,008</u>	<u>(2,416,337)</u>	<u>1,621,963</u>
年度虧損.....	—	—	—	(527,813)	(527,813)
換算至呈列貨幣產生的匯兌差額.....	—	1,162	—	—	1,162
發行股份(i).....	1,755,402	—	—	—	1,755,402
行使股份支付.....	54,617	—	(30,494)	—	24,123
確認權益結算股份支付.....	—	—	41,613	—	41,613
其他.....	34	—	—	—	34
於2025年12月31日.....	<u>5,833,861</u>	<u>(50,354)</u>	<u>77,127</u>	<u>(2,944,150)</u>	<u>2,916,484</u>

附註：

(i) 根據中國證券監督管理委員會於2025年3月20日對非公開發行的批准，貴公司發行普通股，股份溢價增加人民幣1,755,402,000元。

40. 股份支付交易

貴公司的權益結算購股權計劃

2020年限制性A股激勵計劃

於2020年12月25日，貴集團批准2020年限制性A股激勵計劃，據此，向444名合資格參與者暫時授予308.2萬股限制性股份，行使價為每股人民幣38.53元。根據該計劃，獲授限制性股份的僱員須根據預定的歸屬時間表分三批歸屬其獎勵。第一批應自首次授予日期起第24個月後的第一個交易日至首次授予日期起第36個月內的最後一個交易日歸屬；第二批應自首次授予日期起第36個月後的第一個交易日至首次授予日期起第48個月內的最後一個交易日歸屬；第三批應自首次授予日期起第48個月後的第一個交易日至首次授予日期起第60個月內的最後一個交易日歸屬。

於2021年8月3日，2020年限制性A股激勵計劃下訂明的授予條件已獲達成。貴集團批准向合資格參與者授予預留限制性股份的決議案，據此，向62名參與者暫時授予412,000股限制性股份，行使價為每股人民幣38.53元。根據該計劃，獲授限制性股份的僱員須根據預定的歸屬時間表分三批歸屬其獎勵。第一批應自首次授予日期起第24個月後的第一個交易日至首次授予日期起第36個月內的最後一個交易日歸屬；第二批應自首次授予日期起第36個月後的第一個交易日至首次授予日期起第48個月內的最後一個交易日歸屬；第三批應自首次授予日期起第48個月後的第一個交易日至首次授予日期起第60個月內的最後一個交易日歸屬。

於2021年12月20日，2020年限制性A股激勵計劃下訂明的授予條件已獲達成。貴集團批准向合資格參與者授予預留限制性股份的決議案，據此，向27名參與者暫時授予356,000股限制性股份，行使價為每股人民幣38.53元。根據該計劃，獲授限制性股份的僱員須根據預定的歸屬時間表分三批歸屬其獎勵。第一批應自首次授予日期起第24個月後的第一個交易日至首次授予日期起第36個月內的最後一個交易日歸屬；第二批應自首次授予日期起第36個月後的第一個交易日至首次授予日期起第48個月內的最後一個交易日歸屬；第三批應自首次授予日期起第48個月後的第一個交易日至首次授予日期起第60個月內的最後一個交易日歸屬。

2022年限制性A股激勵計劃

於2022年1月20日，貴集團批准2022年限制性A股激勵計劃，據此，向1,099名合資格參與者暫時授予343萬股限制性股份，行使價為每股人民幣39.00元。根據該計劃，獲授限制性股份的僱員須根據預定的歸屬時間表分三批歸屬其獎勵。第一批應自首次授予日期起第12個月後的第一個交易日至首次授予日期起第24個月內的最後一個交易日歸屬；第二批應自首次授予日期起第24個月後的第一個交易日至首次授予日期起第36個月內的最後一個交易日歸屬；第三批應自首次授予日期起第36個月後的第一個交易日至首次授予日期起第48個月內的最後一個交易日歸屬。

於2022年10月27日，2022年限制性A股激勵計劃下訂明的授予條件已獲達成。貴集團向34名合資格參與者授予582,500股限制性股份，行使價為每股人民幣39.00元。根據該計劃，獲授限制性股份預留部分的僱員須根據預定的歸屬時間表分三批歸屬其獎勵。第一批應自首次授予日期起第12個月後的第一個交易日至首次授予日期起第24個月內的最後一個交易日歸屬；第二批應自首次授予日期起第24個月後的第一個交易日至首次授予日期起第36個月內的最後一個交易日歸屬；第三批應自首次授予日期起第36個月後的第一個交易日至首次授予日期起第48個月內的最後一個交易日歸屬。

2025年限制性A股激勵計劃

於2025年11月6日，貴集團批准2025年限制性A股激勵計劃，據此，向1,123名合資格參與者暫時授予643.85萬股限制性股份，行使價為每股人民幣84.58元。根據該計劃，獲授限制性股份的僱員須根據預定的歸屬時間表分三批歸屬其獎勵。第一批應自首次授予日期起第12個月後的第一個交易日至首次授予日期起第24個月內的最後一個交易日歸屬；第二批應自首次授予日期起第24個月後的第一個交易日至首次授予日期起第36個月內的最後一個交易日歸屬；第三批應自首次授予日期起第36個月後的第一個交易日至首次授予日期起第48個月內的最後一個交易日歸屬。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，根據限制性A股激勵計劃尚未行使的限制性股份如下：

	2023年12月31日	
	限制性股份 數目	加權平均 歸屬價 人民幣
於年初尚未行使	6,776,000	/
年內沒收	(351,950)	38.69
年內行使	(2,160,550)	37.84
於年末尚未行使	<u>4,263,500</u>	/
	2024年12月31日	
	限制性股份 數目	加權平均 歸屬價 人民幣
於年初尚未行使	4,263,500	/
年內沒收	(1,738,250)	38.89
年內行使	(443,850)	44.81
於年末尚未行使	<u>2,081,400</u>	/
	2025年12月31日	
	限制性股份 數目	加權平均 歸屬價 人民幣
於年初尚未行使	2,081,400	/
年內授予	6,438,500	84.58
年內沒收	(1,395,150)	40.08
年內行使	(642,750)	47.50
於年末尚未行使	<u>6,482,000</u>	/

柏力克-舒爾斯購股權定價模式已用於估計限制性股份的公允價值。計算限制性股份公允價值所用的變數及假設乃基於 貴公司董事的最佳估計。

變數及假設的變動可能導致限制性股份的公允價值發生變動。該模式的輸入數據如下：

	於授予日期			
	2020 人民幣	2021 人民幣	2022 人民幣	2025年 人民幣
普通股加權平均價	76.10	72.00-74.80	52.51-63.65	157.35
普通股行使價	38.53	38.53	39.00	84.58
預期波幅率	56.08%-	56.07%-	50.58%-	53.35%-
預期歸屬年期	57.38%	61.34%	61.32%	56.52%
無風險利率	3年	3年	3年	3年
	2.89%-3.00%	2.10%-2.75%	1.50%-2.75%	1.50%-2.75%

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團就 貴公司授予的限制性股份於綜合損益及其他全面收益表確認的股份支付開支總額分別為人民幣3,605,000元、人民幣7,290,000元及人民幣41,613,000元。

附錄一

會計師報告

41. 資本承擔

貴集團於不可撤銷合約下的資本承擔如下：

	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
已訂約但未在綜合財務報表中撥備的有關 購買存貨及其他流動資產的資本開支...	224,126	64,124	35,000

42. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保集團實體能夠持續經營，同時透過優化債務及權益結餘，為股東帶來最大回報。貴集團的整體戰略與去年相比維持不變。

貴集團的資本架構包括債務淨額(包括分別於附註31及32披露的借款及租賃負債，扣除現金及現金等價物)及貴集團的權益(包括已發行股本及儲備)。

貴集團管理層不時審閱資本架構。作為該審閱的一部分，貴集團管理層考慮資本成本及與各類資本相關的風險。根據貴集團管理層的建議，貴集團將透過派付股息、發行新股、新債或贖回現有債務來平衡其整體資本架構。

43. 金融工具

a. 金融工具類別

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
金融資產			
貿易票據及其他應收款項.....	1,100,343	1,128,838	1,299,022
按公允價值計入損益的			
金融資產.....	599,764	313,399	1,156,297
現金及現金等價物.....	685,253	642,835	2,006,425
受限制銀行結餘.....	3,527	104,101	1,089
定期存款.....	—	—	70,698
	<u>2,388,887</u>	<u>2,189,173</u>	<u>4,533,531</u>
金融負債			
借款.....	754,365	1,144,247	1,567,199
貿易及其他應付款項.....	209,212	404,824	505,836
可回售股份負債.....	—	—	570,000
	<u>963,577</u>	<u>1,549,071</u>	<u>2,643,035</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
金融資產			
貿易應收賬款、應收票據及 其他應收款項	1,593,633	1,561,078	1,860,784
按公允價值計入損益的金融資產 ...	482,782	264,372	1,085,381
現金及現金等價物	395,773	480,893	867,352
受限制銀行結餘	–	100,000	2
定期存款	–	–	70,698
	<u>2,472,188</u>	<u>2,406,343</u>	<u>3,884,217</u>
金融負債			
借款	417,807	844,062	1,331,699
貿易及其他應付款項	255,291	503,449	471,011
按公允價值計入損益的衍生負債 ...	–	–	216,798
	<u>673,098</u>	<u>1,347,511</u>	<u>2,019,508</u>

b. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括貿易票據及其他應收款項、按公允價值計入損益的金融資產、現金及現金等價物、受限制銀行結餘、定期存款、借款、貿易及其他應付款項以及可回售股份負債。金融工具的詳情於各附註披露。

與該等金融工具有關的風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。減輕該等風險的政策載列如下。貴集團管理層管理及監控該等風險敞口，以確保及時有效地實施適當措施。

市場風險

貴集團的活動主要使其面臨貨幣風險、利率風險及其他價格風險的市場風險。市場風險敞口透過敏感度分析進一步計量。各類市場風險的詳情如下所述：

(i) 貨幣風險

貴集團在國際上經營，並面臨各種貨幣風險所產生的外匯風險。貴集團目前並無外匯對沖政策。然而，貴集團管理層監控外匯風險敞口，並將於需要時考慮對沖重大的外匯風險敞口。

於各報告期末，貴集團以外幣計值的貨幣資產及集團內公司間結餘的賬面值如下：

	資產			負債		
	於12月31日			於12月31日		
	2023年	2024年	2025年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	221,233	260,264	20,856	58,860	89,753	52,547
歐元	156	150	164	472	–	889
港元	733	9,727	29	120	–	57
人民幣	129	369	370	–	–	–
	<u>222,251</u>	<u>270,510</u>	<u>21,419</u>	<u>59,452</u>	<u>89,753</u>	<u>53,493</u>

敏感性分析

下表詳述於往績記錄期間，貴集團對相關集團實體的功能貨幣兌相關外幣升值及貶值5%的敏感度。5%為向主要管理人員內部報告外幣風險時使用的敏感度率，並代表管理層對外匯匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括尚未償付的外幣計值貨幣項目，並就外幣匯率5%的變動調整其於報告期末的換算。下文正數表示倘人民幣兌貴集團功能貨幣升值5%，除稅後虧損增加。

	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.....	(8,119)	(8,526)	1,585
歐元.....	16	(8)	36
港元.....	(31)	(486)	1

(ii) 利率風險

貴集團的利率風險主要與其於附註31的浮動利率銀行借款有關。貴集團根據當時的現行市況釐定固定利率及浮動利率合約的相對比例。截至2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團的浮動利率借款金額為人民幣554,671,000元、人民幣927,145,000元及人民幣1,459,106,000元。貴集團的政策為維持其借款的現有利率狀況。

下文說明(假設所有其他變數維持不變)利率的合理可能變動對除稅前虧損的影響。下文正數表示除稅後影響，反之亦然。

	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
利率增加0.3%.....	1,664	2,781	4,377
利率減少0.3%.....	(1,664)	(2,781)	(4,377)

信貸風險及減值評估

信貸風險指貴集團的交易對手拖欠其合約責任而導致貴集團蒙受財務虧損的風險。貴集團的信貸風險敞口主要歸因於貿易應收賬款、應收票據及其他應收款項、合約資產、現金及現金等價物、受限制銀行結餘及定期存款。貴集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以涵蓋其與金融資產相關的信貸風險。

貿易應收賬款及合約資產

為盡量降低信貸風險，貴公司董事已委派一個團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，以確保採取後續行動收回逾期債務。此外，貴集團根據個別評估及撥備矩陣對貿易應收賬款及合約資產按預期信貸虧損模式進行減值評估。就此而言，貴公司董事認為貴集團的信貸風險已顯著降低。

除個別金額重大的貿易應收賬款或合約資產及有證據表明債務人處於嚴重財務困難而個別進行減值評估外，餘下貿易應收賬款及合約資產乃參考信貸風險評級、初步確認日期、剩餘合約條款及地理位置按共同信貸風險特徵分組。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，分別就貿易應收賬款及合約資產確認減值人民幣125,278,000元、人民幣43,817,000元及人民幣26,868,000元。

下表顯示 貴集團有關貿易應收賬款及合約資產的信貸風險評級框架：

類別	描述	12個月或存續期預期信貸虧損
R1.....	中國內地主要客戶	存續期預期信貸虧損—未出現信貸減值
R2.....	美國主要客戶	存續期預期信貸虧損—未出現信貸減值
R3.....	中國台灣主要客戶	存續期預期信貸虧損—未出現信貸減值
R4.....	歐洲主要客戶	存續期預期信貸虧損—未出現信貸減值
R5.....	東亞主要客戶	存續期預期信貸虧損—未出現信貸減值
R6.....	所有中小型客戶	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值
R7.....	集團內關聯方	存續期預期信貸虧損—未出現信貸減值
R8.....	高風險客戶	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值
違約.....	有證據表明債務人處於嚴重財務困難，且 貴集團沒有實際收回的可能	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值

定量披露的詳情載於本附註下文。

現金及現金等價物、受限制銀行結餘及定期存款

現金及現金等價物、受限制銀行結餘及定期存款的信貸風險有限，因為交易對手為信譽良好且獲信貸機構給予高信貸評級的銀行。 貴集團參考外部信貸評級機構公佈的有關各自信貸評級等級的違約概率及違約損失率的資料，評估現金及現金等價物以及受限制銀行結餘及定期存款的12個月預期信貸虧損。根據平均虧損率，現金及現金等價物以及受限制銀行結餘及定期存款的12個月預期信貸虧損被視為不重大，因此並無確認虧損撥備。

其他應收款項

對於其他應收款項，管理層根據過往結算記錄、過往經驗以及合理且有理據的前瞻性定量及定性資料，定期評估其他應收款項的可收回性。管理層認為，自初步確認以來，該等款項的信貸風險並無顯著增加，且 貴集團已根據12個月預期信貸虧損或存續期預期信貸虧損計提減值。

下表顯示 貴集團有關其他金融資產的信貸風險評級框架：

類別	描述	12個月或存續期預期信貸虧損
履約中....	對於違約風險低或自初步確認以來信貸風險並無顯著增加且未出現信貸減值的金融資產	12個月預期信貸虧損
存疑.....	對於自初步確認以來信貸風險已顯著增加但未出現信貸減值的金融資產	存續期預期信貸虧損—未出現信貸減值
違約.....	當發生一項或多項對該金融資產的估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產被評估為已出現信貸減值	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值

附錄一

會計師報告

下表詳述 貴集團須作預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險敞口：

2023年12月31日	附註	內部信貸 評級	12個月或存續期 預期信貸虧損	賬面總值
				人民幣千元
貿易應收賬款	27	R1-R5	存續期預期信貸虧損－ 未出現信貸減值	991,596
		R6及R8	存續期預期信貸虧損－ 已出現信貸減值	99,383
		違約	存續期預期信貸虧損－ 已出現信貸減值	91,763
應收票據	27	履約中	12個月預期信貸虧損	62,638
其他應收款項	27	履約中	12個月預期信貸虧損	15,926
		存疑	存續期預期信貸虧損－ 未出現信貸減值	1,059
合約資產	28	R1-R5	存續期預期信貸虧損－ 未出現信貸減值	82,899
		R6及R8	存續期預期信貸虧損－ 已出現信貸減值	30,192
		違約	存續期預期信貸虧損－ 已出現信貸減值	5,123
受限制銀行結餘	26	履約中	12個月預期信貸虧損	3,527
現金及現金等價物 ...	26	履約中	12個月預期信貸虧損	685,253
2024年12月31日	附註	內部信貸 評級	12個月或存續期 預期信貸虧損	賬面總值
				人民幣千元
貿易應收賬款	27	R1-R5	存續期預期信貸虧損－ 未出現信貸減值	1,059,344
		R6及R8	存續期預期信貸虧損－ 已出現信貸減值	126,338
		違約	存續期預期信貸虧損－ 已出現信貸減值	111,073
應收票據	27	履約中	12個月預期信貸虧損	20,270
其他應收款項	27	履約中	12個月預期信貸虧損	12,842
		存疑	存續期預期信貸虧損－ 未出現信貸減值	815
合約資產	28	R1-R5	存續期預期信貸虧損－ 未出現信貸減值	236,804
		R6及R8	存續期預期信貸虧損－ 已出現信貸減值	30,192
		違約	存續期預期信貸虧損－ 已出現信貸減值	5,123
受限制銀行結餘	26	履約中	12個月預期信貸虧損	104,101
現金及現金等價物 ...	26	履約中	12個月預期信貸虧損	642,835
2025年12月31日	附註	內部信貸 評級	12個月或存續期 預期信貸虧損	賬面總值
				人民幣千元
貿易應收賬款	27	R1-R5	存續期預期信貸虧損－ 未出現信貸減值	1,248,083
		R6及R8	存續期預期信貸虧損－ 已出現信貸減值	141,045
		違約	存續期預期信貸虧損－ 已出現信貸減值	101,429
應收票據	27	履約中	12個月預期信貸虧損	5,827
其他應收款項	27	履約中	12個月預期信貸虧損	23,858
		存疑	存續期預期信貸虧損－ 未出現信貸減值	797
合約資產	28	R1-R5	存續期預期信貸虧損－ 未出現信貸減值	349,972
		R6及R8	存續期預期信貸虧損－ 已出現信貸減值	30,192
		違約	存續期預期信貸虧損－ 已出現信貸減值	5,123
定期存款	26	履約中	12個月預期信貸虧損	70,698
受限制銀行結餘	26	履約中	12個月預期信貸虧損	1,089
現金及現金等價物	26	履約中	12個月預期信貸虧損	2,006,425

附錄一

會計師報告

下表詳述 貴公司須作預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險敞口：

2023年12月31日	附註	內部信貸 評級	12個月或存續期 預期信貸虧損	賬面總值 人民幣千元
貿易應收賬款	27	R1-R5, R7	存續期預期信貸虧損—未出現信貸減值	1,501,036
		R6及R8	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值	70,502
		違約	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值	12,624
應收票據	27	履約中	12個月預期信貸虧損	62,638
其他應收款項	27	履約中	12個月預期信貸虧損	13,303
合約資產	28	R1-R5	存續期預期信貸虧損—未出現信貸減值	63,826
		R6及R8	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值	30,192
		違約	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值	5,123
現金及現金等價物 ...	26	履約中	12個月預期信貸虧損	395,773
2024年12月31日	附註	內部信貸 評級	12個月或存續期 預期信貸虧損	賬面總值 人民幣千元
貿易應收賬款	27	R1-R5, R7	存續期預期信貸虧損—未出現信貸減值	1,513,640
		R6及R8	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值	91,246
		違約	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值	30,776
應收票據	27	履約中	12個月預期信貸虧損	20,270
其他應收款項	27	履約中	12個月預期信貸虧損	6,456
合約資產	28	R1-R5	存續期預期信貸虧損—未出現信貸減值	182,101
		R6及R8	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值	30,192
		違約	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值	5,123
受限制銀行結餘	26	履約中	12個月預期信貸虧損	100,000
現金及現金等價物 ...	26	履約中	12個月預期信貸虧損	480,893
2025年12月31日	附註	內部信貸 評級	12個月或存續期 預期信貸虧損	賬面總值 人民幣千元
貿易應收賬款	27	R1-R5, R7	存續期預期信貸虧損—未出現信貸減值	1,831,748
		R6及R8	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值	99,581
		違約	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值	21,513
應收票據	27	履約中	12個月預期信貸虧損	5,827
其他應收款項	27	履約中	12個月預期信貸虧損	12,835
合約資產	28	R1-R5	存續期預期信貸虧損—未出現信貸減值	267,670
		R6及R8	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值	30,192
		違約	存續期預期信貸虧損—已出現信貸減值	5,123
定期存款	26	履約中	12個月預期信貸虧損	70,698
受限制銀行結餘	26	履約中	12個月預期信貸虧損	2
現金及現金等價物 ...	26	履約中	12個月預期信貸虧損	867,352

附錄一

會計師報告

減值虧損撥備的變動

於往績記錄期間，貿易應收賬款及合約資產的存續期預期信貸虧損的減值虧損撥備變動：

貴集團

	存續期預期 信貸虧損 (未出現 信貸減值)	存續期預期 信貸虧損 (已出現 信貸減值)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	13,565	44,045	57,610
轉撥至已出現信貸減值	(1,433)	1,433	–
已確認減值虧損	8,569	116,831	125,400
已撥回減值虧損	–	(122)	(122)
匯兌調整	3	447	450
於2023年12月31日	20,704	162,634	183,338
轉撥至已出現信貸減值	(836)	836	–
已確認減值虧損	12,545	33,145	45,690
已撥回減值虧損	–	(1,873)	(1,873)
匯兌調整	2	916	918
於2024年12月31日	32,415	195,658	228,073
轉撥至已出現信貸減值	(589)	589	–
已確認減值虧損	8,125	30,472	38,597
已撥回減值虧損	–	(11,729)	(11,729)
撤銷應收款項	–	(421)	(421)
匯兌調整	(1)	(1,546)	(1,547)
於2025年12月31日	39,950	213,023	252,973

貴公司

	存續期預期 信貸虧損 (未出現 信貸減值)	存續期預期 信貸虧損 (已出現 信貸減值)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	9,528	11,713	21,241
轉撥至已出現信貸減值	(1,110)	1,110	–
已確認減值虧損	10,985	55,866	66,851
於2023年12月31日	19,403	68,689	88,092
轉撥至已出現信貸減值	(805)	805	–
已確認減值虧損	11,590	27,628	39,218
已撥回減值虧損	–	(233)	(233)
於2024年12月31日	30,188	96,889	127,077
轉撥至已出現信貸減值	(309)	309	–
已確認減值虧損	6,849	18,329	25,178
已撥回減值虧損	–	(10,454)	(10,454)
於2025年12月31日	36,728	105,073	141,801

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，其他應收款項的減值虧損撥備變動：

貴集團

	12個月預期 信貸虧損	存續期預期 信貸虧損 (未減值)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	566	132	698
已確認減值虧損	296	32	328
已撥回減值虧損	(93)	(37)	(130)
匯兌調整	—	3	3
於2023年12月31日	769	130	899
已確認減值虧損	18	1	19
已撥回減值虧損	(166)	(31)	(197)
匯兌調整	—	1	1
於2024年12月31日	621	101	722
已確認減值虧損	343	2	345
已撥回減值虧損	(14)	(50)	(64)
匯兌調整	—	(2)	(2)
於2025年12月31日	950	51	1,001

貴公司

	12個月預期 信貸虧損	存續期預期 信貸虧損 (未減值)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	296	—	296
已確認減值虧損	163	—	163
於2023年12月31日	459	—	459
已撥回減值虧損	(154)	—	(154)
於2024年12月31日	305	—	305
已確認減值虧損	196	—	196
已撥回減值虧損	(1)	—	(1)
於2025年12月31日	500	—	500

流動資金風險

在管理流動資金風險方面，貴集團監控並維持管理層認為足以為貴集團的營運提供資金並減輕現金流量波動影響的現金及現金等價物水平。貴集團管理層監控銀行借款的使用情況，並確保遵守貸款契諾。

下表詳述貴集團金融負債及租賃負債的剩餘合約到期日。該表乃根據貴集團可能被要求付款的最早日期，按金融負債的未貼現現金流量編製。該表包括利息及本金現金流量。

附錄一

會計師報告

貴集團

於2023年12月31日	加權平均 實際利率				未貼現現金 流量總額	賬面值
		少於1年	1年至5年	5年以上		
		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
貿易及其他應付款項.....	1.65%	175,620	37,053	–	212,673	209,212
借款.....	3.11%	118,869	603,842	120,110	842,821	754,365
租賃負債.....	4.06%	20,660	24,520	–	45,180	42,659
		<u>315,149</u>	<u>665,415</u>	<u>120,110</u>	<u>1,100,674</u>	<u>1,006,236</u>
於2024年12月31日	加權平均 實際利率	少於1年	1年至5年	5年以上	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
貿易及其他應付款項.....	1.54%	334,097	76,944	–	411,041	404,824
借款.....	2.72%	281,402	840,222	110,361	1,231,985	1,144,247
租賃負債.....	4.01%	38,919	47,002	–	85,921	81,879
		<u>654,418</u>	<u>964,168</u>	<u>110,361</u>	<u>1,728,947</u>	<u>1,630,950</u>
於2025年12月31日	加權平均 實際利率	少於1年	1年至5年	5年以上	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
貿易及其他應付款項.....	2.35%	477,825	39,905	–	517,730	505,836
借款.....	2.80%	478,395	838,309	388,120	1,704,824	1,567,199
租賃負債.....	3.87%	36,455	37,491	4,287	78,233	75,082
可回售股份負債.....	8.00%	–	706,800	–	706,800	570,000
		<u>992,675</u>	<u>1,622,505</u>	<u>392,407</u>	<u>3,007,587</u>	<u>2,718,118</u>

金融工具的公允價值計量

貴集團的若干金融工具乃為財務報告目的而按公允價值計量。在估計公允價值時，貴集團使用可獲得的市場可觀察數據。對於第三級下具有重大不可觀察輸入數據的工具，貴集團建立適當的估值技術及輸入數據，以用於估計金融工具公允價值的模型。

在估計公允價值時，貴集團使用可獲得的市場可觀察數據。對於第三級下具有重大不可觀察輸入數據的工具，貴集團聘請第三方合資格估值師進行估值。

公允價值根據估值技術所用的輸入數據分類為不同的公允價值層級如下：

- 第一級公允價值計量乃源自相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級公允價值計量乃源自除第一級所包括的報價外，資產或負債的可觀察輸入數據，不論是直接(即價格)或間接(即從價格衍生)
- 第三級公允價值計量乃源自估值技術，其中對公允價值計量而言屬重大的最低層級輸入數據為不可觀察(重大不可觀察輸入數據)。

附錄一

會計師報告

有關釐定各項資產公允價值所用估值技術及輸入數據的資料披露如下。

(i) 按經常性基準以公允價值計量的金融工具的公允價值

貴集團及 貴公司的若干金融資產及金融負債於各報告期末按公允價值計量。下表提供有關如何釐定金融資產及金融負債的公允價值(特別是所用的估值技術及輸入數據)的資料，以及根據公允價值計量的輸入數據的可觀察程度將公允價值計量分類的公允價值層級(第一級至第三級)。

貴集團

	公允價值			公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
	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			
按公允價值計入損益的金融資產：						
上市股本證券	-	-	38,903	第一級	市場法證券交易所報價	無
於銀行及其他金融機構發行的金融產品的投資	400,130	112,276	923,813	第二級	使用基於可觀察市場輸入數據的預期回報貼現的現金流量。	預期回報率
非上市股本證券	199,634	201,123	193,581	第三級	市場法—市場倍數或倒推法	未來業務情景的概率、可比公司的市場倍數、可比公司的市場波幅

貴公司

	公允價值			公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
	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			
按公允價值計入損益的金融資產：						
於銀行及其他金融機構發行的金融產品的投資	300,043	80,144	891,801	第二級	使用基於可觀察市場輸入數據的預期回報貼現的現金流量。	預期回報率
非上市股本證券	182,739	184,228	193,581	第三級	市場法—市場倍數或倒推法	未來業務情景的概率、可比公司的市場倍數、可比公司的市場波幅
按公允價值計入損益的金融負債：						
衍生負債	-	-	216,798	第三級	柏力克-舒爾斯模式	可比公司的市場波幅。

附錄一

會計師報告

(ii) 第三級公允價值計量的對賬

貴集團

	於12月31日		
	按公允價值計入損益的金融資產		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	206,927	199,634	201,123
添置.....	13,000	–	–
轉撥至第一級.....	–	–	(16,895)
公允價值變動.....	(20,293)	1,489	9,353
於年末.....	<u>199,634</u>	<u>201,123</u>	<u>193,581</u>

貴公司

	於12月31日		
	按公允價值計入損益的金融資產		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	190,032	182,739	184,228
添置.....	13,000	–	–
公允價值變動.....	(20,293)	1,489	9,353
於年末.....	<u>182,739</u>	<u>184,228</u>	<u>193,581</u>

除於2025年一項非上市股本證券投資重新分類為一項上市股本證券投資外，於往績記錄期間不同級別之間並無轉撥。

(iii) 並非按經常性基準以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(但須作公允價值披露)

貴公司董事認為，於過往財務資料中按攤餘成本入賬的 貴集團及 貴公司的金融資產及金融負債的賬面值與其於各報告期末的公允價值相若。

附錄一

會計師報告

44. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳列 貴集團融資活動所產生的負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生的負債指其現金流量已經或未來現金流量將會分類為 貴集團綜合現金流量表中的融資活動現金流量的負債。

	借款	貿易及其他 應付款項	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	349,435	66,067	50,201	465,703
融資現金流量	404,568	(73,956)	(40,923)	289,689
訂立新租賃	–	–	31,480	31,480
新籌集負債	–	96,785	–	96,785
利息開支	17,114	4,164	1,901	23,179
已付利息	(16,752)	–	–	(16,752)
於2023年12月31日	754,365	93,060	42,659	890,084
融資現金流量	388,819	(90,655)	(38,178)	259,986
訂立新租賃	–	–	74,308	74,308
新籌集負債	–	160,780	–	160,780
利息開支	27,591	5,485	3,090	36,166
已付利息	(26,529)	–	–	(26,529)
其他	1	–	–	1
於2024年12月31日	1,144,247	168,670	81,879	1,394,796
融資現金流量	421,650	(86,245)	(45,460)	289,945
訂立新租賃	–	–	36,164	36,164
新籌集負債	–	27,328	–	27,328
利息開支	34,380	4,476	2,499	41,355
已付利息	(33,077)	–	–	(33,077)
其他	(1)	–	–	(1)
於2025年12月31日	1,567,199	114,229	75,082	1,756,510

45. 關聯方披露

貴公司與其附屬公司(均為關聯方)之間的結餘及交易已於綜合入賬時對銷。 貴公司應收附屬公司款項為非貿易性質、無抵押、計息及須按要求償還。

貴集團與關聯方的關係如下：

公司名稱	與 貴集團的關係
Wayne Wei-Ming Dai	最高行政人員
芯思原	聯營公司
兆易創新科技集團股份有限公司 (「兆易創新」)	貴集團一名監事擔任兆易創新的董事
生納科技(上海)有限公司(「生納」)	貴集團總裁擔任生納的董事； 貴集團一名董事亦擔任生納的董事
Alphawave IP Inc. (「Alphawave」)	貴集團總裁的一名親屬擔任Alphawave的董事
威視芯半導體(合肥)有限公司(「威視芯」)	貴集團一名高級行政人員擔任威視芯的董事
至成微科技(浙江)有限公司(「至成微」)	貴集團一名高級行政人員擔任至成微的董事
湖南越摩先進半導體有限公司(「越摩半導體」)	貴集團一名董事間接控制越摩半導體
廣州增芯科技有限公司(「增芯科技」)	貴集團一名董事間接控制增芯科技並擔任其董事長。
杭州鵬瞰半導體有限公司(「鵬瞰半導體」)	貴集團一名高級行政人員擔任鵬瞰半導體的董事

附錄一

會計師報告

公司名稱	與 貴集團的關係
上海華力集成電路製造有限公司(「華力」)	貴集團一名高級行政人員擔任華力的董事
上海開放處理器產業創新中心(「SOPIC」)	貴集團總裁擔任SOPIC的董事長。
DreamBig Semiconductor Inc(「DreamBig」)	貴集團總裁的一名親屬曾擔任DreamBig的董事
上海宜心健康科技有限公司(「宜心」)(i)	貴集團一名董事曾擔任宜心的董事
環宇智行科技有限公司(「環宇智行」)(ii)	貴集團一名高級行政人員曾擔任環宇智行的董事

(i) 貴集團董事已於2023年9月11日辭任相關公司董事職務。

(ii) 貴集團高級行政人員已於2023年7月13日辭任相關公司董事職務。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個年度，貴集團與關聯方有以下交易及結餘：

貿易交易

收益

	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
芯思原	14,606	267	298
威視芯	114	–	–
至成微	9,633	7,293	–
DreamBig	44	–	–
增芯科技	–	5,525	–
兆易創新	–	7,425	9,136
鵬瞰半導體	–	–	82
華力	–	–	6,887
	<u>24,397</u>	<u>20,510</u>	<u>16,403</u>

採購

	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
芯思原	6,094	3,719	29,799
威視芯	8,425	–	13,582
至成微	–	–	6,450
生納	87	–	6
Alphawave	89,552	39,790	63,234
越摩半導體	1,436	18,191	6,643
鵬瞰半導體	–	2,567	9,617
SOPIC	–	–	300
宜心	82	–	–
環宇智行	1,875	–	–
	<u>107,551</u>	<u>64,267</u>	<u>129,631</u>

附錄一

會計師報告

貿易結餘

貿易應收賬款、應收票據及其他應收款項及預付款項

	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
芯思原.....	10,735	15,731	15,193
威視芯.....	–	1,367	–
至成微.....	4,502	5,010	4,405
Alphawave.....	104,482	–	16,690
越摩半導體.....	–	11,083	8,946
環宇智行.....	1,540	–	–
	<u>121,259</u>	<u>33,191</u>	<u>45,234</u>

貿易及其他應付款項

	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
芯思原.....	1,662	–	153
威視芯.....	5,164	2,441	70
至成微.....	–	–	645
Alphawave.....	–	27,384	24,090
越摩半導體.....	412	6,242	146
鵬瞰半導體.....	–	–	914
	<u>7,238</u>	<u>36,067</u>	<u>26,018</u>

合約負債

	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
增芯科技.....	5,000	5,000	5,000
	<u>5,000</u>	<u>5,000</u>	<u>5,000</u>

採購乃按市場價格進行，並經折讓以反映所購貨品的數量及各方之間的關係。

未償還金額為無抵押，並將以現金結算。概無給予或收取擔保。概無就關聯方所欠款項計提呆賬撥備。

主要管理人員的薪酬

於往績記錄期間，貴公司董事及貴集團主要管理層其他成員的薪酬載於附註14。

46. 資產抵押

貴集團的若干投資、借款及業務已由貴集團的資產作抵押擔保，各資產的賬面值如下：

	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
現金及現金等價物	3,527	104,101	1,089
物業及設備	443,449	634,873	619,413
	<u>446,976</u>	<u>738,974</u>	<u>620,502</u>

貴集團亦已為其一項銀行借款質押其於天遂芯願之股權。

附錄一

會計師報告

47. 貴公司儲備

貴公司儲備變動

	股份溢價	股份支付儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	2,294,274	148,834	81,096	2,524,204
年度虧損	—	—	(123,976)	(123,976)
行使股份支付	159,569	(78,043)	—	81,526
確認權益結算股份支付	—	3,605	—	3,605
其他	2,818	—	—	2,818
於2023年12月31日	2,456,661	74,396	(42,880)	2,488,177
年度虧損	—	—	(590,799)	(590,799)
行使股份支付	36,535	(19,877)	—	16,658
確認權益結算股份支付	—	7,290	—	7,290
其他	630	—	—	630
於2024年12月31日	2,493,826	61,809	(633,679)	1,921,956
年度虧損	—	—	(437,105)	(437,105)
發行股份	1,755,402	—	—	1,755,402
行使股份支付	54,617	(30,494)	—	24,123
確認權益結算股份支付	—	41,613	—	41,613
其他	34	—	—	34
於2025年12月31日	4,303,879	72,928	(1,070,784)	3,306,023

48. 主要附屬公司詳情

於報告期末由 貴公司直接及間接持有的主要附屬公司的詳情載列如下。

附屬公司名稱	主要經營及註冊成立/成立地點	實收股本			已發行/註冊股本	貴公司持有的所有權權益比例於12月31日			於綜合財務報表刊發日期	主要業務活動
		2023年	2024年	2025年		2023年	2024年	2025年		
芯原微電子(北京)有限公司 (「芯原北京」)(a)	中國北京	人民幣4,928,974元	人民幣4,928,974元	人民幣4,928,974元	人民幣4,928,974元	100%	100%	100%	[100%]	研發
芯原微電子(成都)有限公司 (「芯原成都」)(b)	中國成都	人民幣20,000,000元	人民幣20,000,000元	人民幣20,000,000元	人民幣20,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	研發
圓芯芯片技術(上海)有限公司 (「圓芯上海」)(c)	中國上海	人民幣1,515,180元	人民幣1,515,180元	人民幣1,515,180元	人民幣1,515,180元	100%	100%	100%	[100%]	研發
芯原微電子(南京)有限公司 (「芯原南京」)(d)	中國南京	人民幣30,000,000元	人民幣30,000,000元	人民幣40,000,000元	人民幣100,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	IP授權、芯片定制及研發
芯原微電子(海南)有限公司(c)	中國海南	人民幣26,000,000元	人民幣26,000,000元	人民幣26,000,000元	人民幣50,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	研發
芯原科技(上海)有限公司 (「芯原科技」)(f)	中國上海	人民幣500,000,000元	人民幣500,000,000元	人民幣500,000,000元	人民幣500,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	IP授權、芯片定制及研發
芯原微電子(廣州)有限公司 (「芯原廣州」)(g)	中國廣州	不適用	不適用	—	人民幣23,400,000元	不適用	不適用	100%	[100%]	IP授權、芯片定制及研發
VeriSilicon Holdings Co., Ltd (「芯原開曼」)(h)	開曼群島	50,000美元	50,000美元	50,000美元	50,000美元	100%	100%	100%	[100%]	投資控股
VeriSilicon, Inc. (h)	美國	22,158,831.57美元	22,158,831.57美元	22,158,831.57美元	22,158,831.57美元	100%	100%	100%	[100%]	IP授權、芯片定制及研發
芯原(香港)有限公司(「芯原香港」)(i)	中國香港	200,000港元	200,000港元	200,000港元	200,000港元	100%	100%	100%	[100%]	芯片定制
Vivante Corporation (h)	美國	16,997,355.88美元	16,997,355.88美元	16,997,355.88美元	16,997,355.88美元	100%	100%	100%	[100%]	IP授權、芯片定制及研發

附錄一

會計師報告

- (a) 於中國成立的芯原北京的法定財務報表乃根據中國相關會計原則及法規編製，並經北京和智會計師事務所(普通合夥)審核截至2023年及2024年12月31日止年度。
- (b) 於中國成立的芯原成都的法定財務報表乃根據中國相關會計原則及法規編製，並經四川萬方會計師事務所有限責任公司審核截至2023年及2024年12月31日止年度。
- (c) 於中國成立的圖芯上海的法定財務報表乃根據中國相關會計原則及法規編製，並經上海旭日會計師事務所(普通合夥)審核截至2023年及2024年12月31日止年度。
- (d) 於中國成立的芯原南京的法定財務報表乃根據中國相關會計原則及法規編製，並經南京九泓會計師事務所(普通合夥)審核截至2023年及2024年12月31日止年度。
- (e) 於中國成立的芯原海南的法定財務報表乃根據中國相關會計原則及法規編製，並經海南華宇會計師事務所有限公司審核截至2023年及2024年12月31日止年度。
- (f) 於中國成立的芯原科技的法定財務報表乃根據中國相關會計原則及法規編製，並經上海旭日會計師事務所(普通合夥)審核截至2023年及2024年12月31日止年度。
- (g) 芯原廣州於2025年9月4日成立，貴集團持有其100%的股份。其主要業務範圍包括設計服務。
- (h) 芯原開曼、VeriSilicon, Inc及Vivante Corporation並無法定審核規定。
- (i) 於香港成立的芯原香港的法定財務報表乃根據香港相關會計原則及法規編製，並經仕富圖會計師行審核截至2023年及2024年12月31日止年度。
- (j) 上表列出 貴公司董事認為主要影響 貴集團業績或資產的 貴公司附屬公司。 貴公司董事認為，提供其他附屬公司的詳情會導致篇幅過於冗長。
- (k) 概無附屬公司於年末發行任何債務證券。
- (l) 由於財務報表尚未到期，故並無編製 貴集團附屬公司截至2025年12月31日止年度的法定財務報表。

49. 退休福利計劃

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團向中國的計劃或方案提供並計入損益的總金額分別為人民幣77,998,000元、人民幣98,198,000元及人民幣106,338,000元。

貴集團於中國的附屬公司的僱員為中國相關地方政府機關組織的國家資助退休福利計劃的成員。於中國的附屬公司須按其僱員工資成本的若干百分比向退休福利計劃供款，除年度供款外，對實際支付退休金或退休後福利並無進一步責任。

50. 其後財務報表

概無就2025年12月31日之後及截至本報告日期止任何期間編製 貴集團及 貴公司的經審核財務報表。

51. 報告期後事項

於2025年12月31日後，貴集團以注入逐點半導體(上海)有限公司(「逐點半導體」)2.11%股權的方式認購其附屬公司天遂芯願新增註冊資本人民幣20,000,000元，並已完成交付及結算。其後，於2026年1月，天遂芯願以代價人民幣950,000,000元收購逐點半導體100%股權，並已完成交付及結算。貴集團間接控制逐點半導體及其附屬公司，並已將其納入合併範圍。