

以下第I-1至I-[●]頁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，以供收錄於本文件。



就歷史財務資料出具的致天津望圓智能科技股份有限公司董事及中信建投(國際)融資有限公司的會計師報告

緒言

本所(以下簡稱「我們」)就第第I-3至I-[●]頁所載天津望圓智能科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，此等財務資料包括於2023年、2024年及2025年12月31日 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，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-3至I-[●]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，乃供載入 貴公司於[●]就 貴公司[編纂]於香港聯合交易所有限公司[編纂][編纂]而刊發的本文件(「本文件」)而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並須對 貴公司董事認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任為對歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以對歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述作出合理保證。

附錄一

會計師報告

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。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所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非就實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，真實而中肯地反映 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。

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

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註25(d)，其中載明 貴公司概無就往績記錄期間支付股息的資料。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[日期]

歷史財務資料

下文所載為構成本會計師報告一部分的歷史財務資料。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表（編製歷史財務資料所依據者）已由畢馬威會計師事務所按與本公司訂立的獨立委任條款及根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核（「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	377,950	543,535	812,202
銷售成本		(160,735)	(228,272)	(301,079)
毛利		217,215	315,263	511,123
其他收益淨額	5	12,873	5,767	10,610
銷售及營銷開支		(97,186)	(173,820)	(302,519)
行政開支		(43,033)	(39,844)	(62,718)
研發開支		(19,343)	(22,106)	(30,421)
確認的貿易應收款項及 其他應收款項減值虧損淨額		(2,776)	(1,869)	(2,700)
經營利潤		67,750	83,391	123,375
財務成本	6(a)	(124)	(231)	(370)
贖回負債的賬面值變動	23	—	—	(6,488)
除稅前利潤	6	67,626	83,160	116,517
所得稅	7(a)	(6,777)	(12,650)	(16,106)
年內利潤		60,849	70,510	100,411
年內其他全面收益(稅後)：				
其後可能重新分類至損益的項目：				
換算境外附屬公司財務報表的 匯兌差額		(3,887)	1,760	287
年內全面收益總額		56,962	72,270	100,698
每股盈利(人民幣元)				
基本及攤薄	10	1.07	1.24	1.81

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

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	50,853	53,244	60,833
使用權資產	12	24,506	24,629	22,351
無形資產		1,592	2,059	2,321
遞延稅項資產	24(b)	5,060	5,420	6,060
其他非流動資產	13	3,109	5,202	870
		<u>85,120</u>	<u>90,554</u>	<u>92,435</u>
流動資產				
存貨	14	119,960	202,162	281,668
貿易應收款項	15	63,722	105,761	140,905
預付款項、按金及其他應收款項 ..	16	7,114	30,783	39,093
可收回的所得稅	24(a)	242	—	—
按公允價值計量且其變動計入 損益(「按公允價值計量且其 變動計入損益」)的金融資產	26(e)	10,362	—	—
受限制存款	17	157	1,248	4,394
現金及現金等價物	17	254,150	253,568	360,537
		<u>455,707</u>	<u>593,522</u>	<u>826,597</u>
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	18	49,837	114,781	115,400
其他應付款項、應計開支及撥備 ..	19	22,085	24,042	44,555
合同負債	20	6,208	3,666	6,428
租賃負債	22	709	1,847	5,665
贖回負債	23	—	—	456,950
應付所得稅	24(a)	308	5,912	5,846
		<u>79,147</u>	<u>150,248</u>	<u>634,844</u>
流動資產淨值		<u>376,560</u>	<u>443,274</u>	<u>191,753</u>
資產總值減流動負債		<u>461,680</u>	<u>533,828</u>	<u>284,188</u>
非流動負債				
租賃負債	22	4,131	3,990	12,342
遞延收益		1,455	1,414	2,496
遞延稅項負債	24(b)	1,302	965	1,539
		<u>6,888</u>	<u>6,369</u>	<u>16,377</u>
資產淨值		<u>454,792</u>	<u>527,459</u>	<u>267,811</u>
資本及儲備				
股本	25(b)	57,000	57,000	62,523
儲備		397,792	470,459	205,288
權益總額		<u>454,792</u>	<u>527,459</u>	<u>267,811</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	11	50,167	52,287	60,288
使用權資產	12	4,741	4,374	9,602
無形資產		1,592	2,059	2,321
其他非流動資產	13	3,109	5,202	347
於附屬公司的投資	1	32,625	32,625	32,625
		<u>92,234</u>	<u>96,547</u>	<u>105,183</u>
流動資產				
存貨	14	84,179	137,222	137,103
貿易應收款項	15	133,334	252,169	354,054
預付款項、按金及其他應收款項 ..	16	8,882	25,132	37,857
可收回的所得稅		242	—	—
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	26(e)	10,362	—	—
受限制存款	17	4	383	580
現金及現金等價物	17	223,935	189,428	252,488
		<u>460,938</u>	<u>604,334</u>	<u>782,082</u>
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	18	48,724	109,810	108,948
其他應付款項、應計開支及撥備 ..	19	18,439	19,185	23,273
合同負債	20	6,208	3,666	6,235
租賃負債		253	206	1,875
贖回負債	23	—	—	456,950
應付所得稅		—	5,436	3,732
		<u>73,624</u>	<u>138,303</u>	<u>601,013</u>
流動資產淨值		<u>387,314</u>	<u>466,031</u>	<u>181,069</u>
資產總值減流動負債		<u>479,548</u>	<u>562,578</u>	<u>286,252</u>
非流動負債				
租賃負債		206	—	3,642
遞延收益		1,455	1,417	2,496
遞延稅項負債		1,302	965	1,539
		<u>2,963</u>	<u>2,382</u>	<u>7,677</u>
資產淨值		<u>476,585</u>	<u>560,196</u>	<u>278,575</u>
資本及儲備	25			
股本		57,000	57,000	62,523
儲備		419,585	503,196	216,052
權益總額		<u>476,585</u>	<u>560,196</u>	<u>278,575</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合權益變動表

(以人民幣列示)

	股本	資本儲備	法定儲備	其他儲備	匯兌儲備	保留溢利	總計
	人民幣千元 (附註25(b))	人民幣千元 (附註25(c)(i))	人民幣千元 (附註25(c)(ii))	人民幣千元 (附註25(c)(iii))	人民幣千元 (附註25(c)(iv))	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	57,000	232,501	10,487	3,424	95	89,694	393,201
2023年權益變動：							
年內利潤	-	-	-	-	-	60,849	60,849
其他全面收益	-	-	-	-	(3,887)	-	(3,887)
全面收益總額	-	-	-	-	(3,887)	60,849	56,962
以權益結算以股份為基礎的交易 (附註21)	-	4,629	-	-	-	-	4,629
撥入儲備	-	-	7,792	-	-	(7,792)	-
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘	57,000	237,130	18,279	3,424	(3,792)	142,751	454,792
2024年權益變動：							
年內利潤	-	-	-	-	-	70,510	70,510
其他全面收益	-	-	-	-	1,760	-	1,760
全面收益總額	-	-	-	-	1,760	70,510	72,270
以權益結算以股份為基礎的交易 (附註21)	-	397	-	-	-	-	397
撥入儲備	-	-	8,321	-	-	(8,321)	-
於2024年12月31日及 2025年1月1日的結餘	57,000	237,527	26,600	3,424	(2,032)	204,940	527,459
2025年權益變動：							
年內利潤	-	-	-	-	-	100,411	100,411
其他全面收益	-	-	-	-	287	-	287
全面收益總額	-	-	-	-	287	100,411	100,698
以權益結算以股份為基礎 的交易 (附註21)	-	11,083	-	-	-	-	11,083
撥入儲備	-	-	4,661	-	-	(4,661)	-
過往年度批准的股息 (附註25(d))	-	-	-	-	-	(62,000)	(62,000)
注資	5,523	135,510	-	-	-	-	141,033
確認贖回負債 (附註23)	-	-	-	(450,462)	-	-	(450,462)
於2025年12月31日的結餘	62,523	384,120	31,261	(447,038)	(1,745)	238,690	267,811

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

截至12月31日止年度				
	附註	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				
除稅前利潤.....		67,626	83,160	116,517
就下列各項作出調整：				
折舊	6(c)	7,814	9,669	12,630
攤銷	6(c)	338	480	567
確認的貿易應收款項				
減值虧損.....	6(c)	2,751	1,752	2,436
確認的預付款項、按金及				
其他應收款項減值虧損.....	6(c)	25	117	264
財務成本.....	6(a)	124	231	370
出售物業、廠房及設備以及				
使用權資產的虧損／(收益)...	5	56	56	(2,349)
按公允價值計量且其變動計入				
損益的金融資產的				
公允價值變動	5	(934)	(189)	(594)
以權益結算的股份付款開支....	6(b)	4,629	397	11,083
贖回負債賬面值變動	23	—	—	6,488
營運資金變動：				
存貨增加.....		(21,524)	(82,202)	(79,506)
貿易應收款項增加		(46,154)	(43,789)	(37,611)
預付款項、按金及其他應收				
款項增加.....		6,727	(19,210)	(4,405)
貿易應付款項及應付票據				
增加.....		35,964	64,944	619
受限制存款增加		(150)	(1,091)	(3,146)
合同負債(增加)／減少		3,608	(2,542)	2,762
遞延收入(減少)／增加		(38)	(41)	1,082
其他應付款項、應計費用及				
撥備增加.....		230	2,260	23,856
經營產生的現金		61,092	14,002	51,063
已付所得稅.....		(20,784)	(7,501)	(16,238)
經營活動產生的現金淨額.....		40,308	6,501	34,825

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

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
附註				
投資活動				
購買物業、廠房及設備、無形				
資產以及土地使用權的付款....		(18,485)	(14,214)	(16,284)
出售物業、廠房及設備以及使用				
權資產的所得款項		31	2	17,050
購買按公允價值計量且其變動計入				
損益的金融資產的付款.....		—	(210,000)	(87,500)
贖回按公允價值計量且其變動計入				
損益的金融資產的所得款項....		106,498	220,551	88,094
投資活動所得／(所用) 現金淨額 .		88,044	(3,661)	1,360
融資活動				
權益注資所得款項淨額	25(b)	—	—	141,033
銀行貸款所得款項	17(b)	—	—	20,000
償還銀行貸款.....	17(b)	—	—	(20,000)
已付銀行貸款利息	17(b)	—	—	(77)
已派付 貴公司股東股息.....	25(d)	—	—	(62,000)
已付租賃租金的資本部分.....	17(b)	(463)	(1,387)	(2,986)
已付租賃租金的利息部分.....	17(b)	(124)	(231)	(293)
與 貴公司[編纂]建議[編纂]				
有關的預付款項		[編纂]	[編纂]	[編纂]
融資活動(所用)／ 所得現金淨額 .		(587)	(3,967)	71,327
現金及現金等價物增加／(減少)				
淨額		127,765	(1,127)	107,512
於1月1日的現金及現金等價物 ...		124,714	254,150	253,568
外匯匯率變動的影響		1,671	545	(543)
於12月31日的現金及現金等價物..	17(a)	254,150	253,568	360,537

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

歷史財務資料附註

(以人民幣列示)

1 歷史財務資料之編製及呈報基準

天津望圓智能科技股份有限公司（「貴公司」）於2005年12月23日根據中華人民共和國（「中國」）法律於中國成立為有限責任公司，並於2021年12月31日改制為股份有限公司。

貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事研究、設計、製造及銷售泳池清潔機器人。於本報告日期，貴公司於下列主要附屬公司（均為私人公司）擁有直接或間接權益：

公司名稱	成立及業務 地點及成立日期	繳足 資本的詳情	由 貴公司 持有	主要業務
WYBOTICS EUROPE (附註(i))	法國 2022年9月8日	500,000歐元 (「歐元」)	100%	泳池機器人及與泳池、運動及強身健體的休閒活動有關產品批發、零售、進出口及售後服務
Wybotics Inc. (附註(i))	美利堅合眾國（「美國」） 2022年9月12日	零美元 (「美元」)	100%	營銷及售後服務
望圓科技（香港）有限公司 (附註(ii))	香港 2022年9月28日	10,330,000港元 (「港元」)	100%	泳池清潔機器人銷售、研發及道路運輸
Dulwich Electronic Commerce Inc. (附註(i))	美利堅合眾國（「美國」） 2024年2月28日	零美元（「美元」）	100%	研發及泳池機器人銷售

附註：

- (i) 該等實體截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度之經審核財務報表尚未發出。
- (ii) 該實體自2022年9月28日（註冊成立日期）至2023年12月31日止期間的法定財務報表已由執業會計師（執業）WOCPCPA Limited審核，而該實體截至2024年12月31日止年度的法定財務報表由執業會計師亞太商務會計師事務所有限公司審核。該實體的財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港中小企財務報告準則編製，並符合香港公司條例的規定。該實體截至2025年12月31日止年度並未發出經審核財務報表。
- (iii) 貴公司截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表已由天津恆匯聯合會計師事務所審核。貴公司財務報表乃根據適用於中國企業的企業會計準則編製。截至2025年12月31日止年度並未發出經審核財務報表。

貴集團的所有公司均採用12月31日作為其財政年度結算日。

附錄一

會計師報告

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會計準則編製。所採納的重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂會計準則。就編製本歷史財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期間採納所有適用的新訂及經修訂國際財務報告會計準則，惟於2025年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何新訂或經修訂準則除外。於2025年1月1日開始的會計年度已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂會計準則載於附註31。

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。

下列會計政策已貫徹應用於歷史財務資料中呈列的所有期間。

歷史財務資料以人民幣（人民幣）呈列，除另有指明外，所有數值均四捨五入至最接近的千位數（「人民幣千元」）。

2 重要會計政策資料

(a) 計量基準

編製歷史財務資料所用的計量基準為歷史成本基準，惟按公允價值計量且其變動計入損益計量的金融資產則以附註2(d)所列的公允價值列賬。

(b) 使用估計及判斷

編製符合國際財務報告準則會計準則的歷史財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及在當時情況下認為屬合理的各種其他因素而作出，而所得結果構成不可從其他途徑輕易取得的資產及負債賬面值的判斷基準。實際結果或會有別於該等估計。

估計及相關假設乃持續進行審閱。倘修訂會計估計僅影響修訂會計估計的期間，則其於該期間獲確認，或倘修訂會計估計影響目前及未來期間，則其於修訂期間及未來期間獲確認。

管理層在應用國際財務報告準則會計準則時所作對歷史財務資料有重大影響的判斷，以及估計不確定性的主要來源，於附註3論述。

(c) 附屬公司

附屬公司指 貴集團控制的實體。倘 貴集團因參與實體而面對回報有所不同的風險或有權享有回報，並且有能力透過其權力影響實體的該等回報，則 貴集團控制該實體。附屬公司的財務報表自控制權開始之日起至控制權終止當日計入綜合財務報表。

集團內公司間結餘及交易，以及集團內公司間交易所產生任何未變現收益及開支（外幣交易之收益或虧損除外），將予以對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損則僅在並無出現減值證據的情況下按與對銷未變現收益相同的方法對銷。

倘 貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則終止確認附屬公司的資產及負債。任何產生的收益或虧損將於損益確認。失去控制權時，於前附屬公司的任何保留權益按公允價值計量。

於 貴公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損（見附註2(h)(ii)）列賬，除非該投資被分類為持作出售（或納入分類為持作出售的出售組別）。

附錄一

會計師報告

(d) 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）的政策如下。

貴集團在承諾購入／出售投資當日確認／終止確認債務及股本證券投資。投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計量且其變動計入損益計量之投資除外，該等投資的交易成本直接於損益內確認。有關貴集團釐定金融工具公允價值的方法的解釋，見附註26(e)。該等投資隨後根據其分類按以下方法入賬。

(i) 非股本投資

非股本投資歸入以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資以收取僅為支付本金及利息的合約現金流量。預期信貸虧損、以實際利率法計算的利息收入（參閱附註2(s)(ii)）、匯兌收益及虧損於損益確認。終止確認時的任何收益或虧損在損益中確認。
- 按公允價值計入其他全面收益（「按公允價值計入其他全面收益」）— 可劃轉，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。預期信貸虧損、利息收入（採用實際利率法計算）及匯兌損益於損益確認，計算方式與金融資產按攤銷成本計量相同。公允價值與攤銷成本之間的差額在其他全面收益中確認。終止確認投資時，於其他全面收益中累計的金額將從權益中劃轉至損益。
- 按公允價值計量且其變動計入損益，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收益（可劃轉）的標準。投資（包括利息）的公允價值變動於損益內確認。

(ii) 股本投資

股本證券投資分類為按公允價值計量且其變動計入損益，除非該股本投資並非以交易為目的持有，且於初始確認投資時貴集團不可撤銷地選擇指定該投資為按公允價值計入其他全面收益（不可劃轉），以致公允價值其後變動於其他全面收益確認。該選擇乃按個別工具基準作出，惟僅可於該投資從發行人角度而言符合權益定義時作出。若就特定投資作出相關選擇，則於出售時，公允價值儲備（不可劃轉）中累計的金額將轉撥至保留盈利，而劃轉至損益。來自股本證券的投資的股息，無論分類為按公允價值計量且其變動計入損益或按公允價值計入其他全面收益，均於損益確認為其他收入。

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備以成本扣除累計折舊及任何減值虧損（見附註2(h)(ii)）列賬：

倘物業、廠房及設備項目的重要部分有不同的可使用年期，則作為獨立項目（主要組成部分）入賬。

出售物業、廠房及設備項目的任何收益或虧損在損益中確認。

折舊乃按物業、廠房及設備項目之估計可使用年期，以直線法撇銷其成本減估計殘值（如有）計算，並一般於損益內確認。

附錄一

會計師報告

估計可使用年期如下：

–廠房與建築物.....	30年
–機械及設備.....	10年
–電子設備及其他設備.....	5至8年
–廠房裝修.....	2至3年

折舊方法、可使用年期及剩餘價值會於每個報告日期進行檢討，並於適當時作出調整。

(f) 無形資產

研究活動的開支於產生時在損益中確認。僅有當開支可以可靠地計量、產品或工藝在技術上及商業上可行、未來經濟利益可能出現，以及貴集團擬且有足夠資源完成開發及使用或出售所產生的資產時，開發開支方資本化。否則，開發開支將於產生時在損益中確認。資本化開發開支其後按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量。

貴集團收購的其他無形資產，包括專利及商標，具有有限可使用年期的，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量（見附註2(h)(ii)）。

攤銷乃採用直線法按無形資產之估計可使用年期（如有）計算，以撇銷其成本減估計剩餘價值，並一般於損益中確認。

本期間及比較期間的估計可使用年期如下：

–專利及商標.....	10至20年
–軟件及其他.....	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，並於適當時作出調整。

(g) 租賃資產

貴集團於合約開始時評估有關合約是否屬於租賃或包含租賃，即合約賦予在一段時期內控制已識別資產的使用權利以換取代價的情況。倘客戶同時有權指示已識別資產之用途及從該用途獲得絕大部份經濟利益，則控制權予以轉移。

作為承租人

倘合約載有租賃部份及非租賃部份，貴集團已選擇不單獨劃分非租賃部份，並將各租賃部份及任何相關非租賃部份入賬，列為所有租賃的單一租賃部份。

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個月或以下之短期租賃及低價值項目的租賃除外。當貴集團就低價值項目訂立租賃時，貴集團按個別租賃基準決定是否將租賃資本化。如不予以資本化，相關租賃款項於租期內有系統地於損益確認。

倘租賃資本化，租賃負債初步按租賃期內應付租賃款項的現值確認，並採用租賃隱含利率貼現，或倘該利率未能即時釐定，則採用相關增量借貸利率貼現。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息開支則採用實際利率法確認。不依賴指數或利率的可變租賃付款不計入租賃負債的計量中，並在產生時在損益中扣除。

附錄一

會計師報告

租賃資本化時確認之使用權資產初步按成本計量，包括就開始日期或之前支付之任何租賃款項調整後之租賃負債初步金額，加上任何初步產生之直接成本及拆除及移除相關資產或修復相關資產或其所在場地之估計成本減任何已收取之租賃獎勵。使用權資產其後以成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(e)及2(h)(ii)）。

可退回租金按金根據適用於按攤銷成本列賬的非股本證券投資的會計政策，與使用權資產分開入賬（見附註2(d)及2(h)(i)）。按金面值超出初始公允價值的任何差額作為已支付的額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

當指數或利率變動引致未來租賃付款出現變動、貴集團對剩餘價值保證下預期應付金額之估計出現變動，或貴集團對是否行使購買、延期或終止選擇權之評估出現變動時，租賃負債將重新計量。以此種方式重新計量租賃負債時，會對使用權資產的賬面值作出相應調整，若使用權資產的賬面值已降至零，則會計入損益。

當租賃出現變更時，即租賃範圍或租賃合約中原來並無規定的租賃代價出現變更，及倘有關變更並無作為單獨租賃入賬，租賃負債亦會重新計量。在此情況下，租賃負債根據修訂後的租賃付款及租賃年期，使用修訂後於修訂生效日期生效的貼現率重新計量。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分按將於報告期後十二個月內清償的合約付款的現值確定。

(h) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具之信貸虧損

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。

預期信貸虧損計量

預期信貸虧損乃以概率加權估計的信貸虧損。一般而言，信貸虧損以合約金額及預期金額之間所有預期現金短缺的現值計量。

固定利率金融資產、貿易應收賬款、按金及其他應收款項的預期現金短缺採用初始確認時釐定的實際利率或其近似值折現。

估計預期信貸虧損時考慮的最長期限為貴集團承受信貸風險的最長合約期。

預期信貸虧損以下列任一基準測量：

- 12個月預期信貸虧損：報告日期後12個月內（或倘工具的預期年期少於12個月，則為較短期間）可能發生的違約事件所產生的部分預期信貸虧損；及
- 全期預期信貸虧損：適用預期信貸虧損模式的項目在預期年限內所有可能發生的違約事件所導致的預期信貸虧損。

貴集團以相等於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟以下按12個月預期信貸虧損計量的項目除外：

- 於報告日期被釐定為低信貸風險的金融工具；及
- 其他金融工具（包括已發出貸款承諾），其信貸風險（即在金融工具的預期年內發生違約的風險）自初始確認起並無大幅增加。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貿易應收款項的虧損撥備一直以相等於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險大幅上升

於釐定金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加及計量預期信貸虧損時，貴集團考慮毋需付出不必要的成本或努力即可取得的合理及有理據的相關資料，包括基於貴集團的過往經驗及全面信貸評估的定量及定性資料及分析，其中包括前瞻性資料。

貴集團假設金融資產的信貸風險大幅上升（倘逾期超過30日）。

當債務人不太可能向貴集團全額支付其信貸責任，而貴集團又無法採取變現抵押品（如有）等行動時，貴集團會視該金融資產已違約。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，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在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，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

信貸減值的金融資產

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一宗或多宗對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產即出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括下列可觀察事件：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，例如違約；
- 貴集團以貴集團在其他情況下不會考慮的條款重組貸款或墊款；
- 債務人有可能破產或進行其他財務重組；或
- 因發行人出現財務困難導致某證券的活躍市場消失。

撤銷政策

當金融資產已無實際可收回前景時，其賬面總額將予以撤銷。一般而言，當貴集團判定債務人並無資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還須撤銷的金額時，即屬此情況。

隨後收回先前撤銷的資產於收回發生的期間在損益內確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

貴集團於各報告日期審閱其非金融資產（存貨及遞延稅項資產除外）的賬面值，以釐定是否存在任何減值跡象。如存在任何該等跡象，則須估計該資產的可收回金額。

就減值測試而言，資產納入持續使用產生現金流入的最小組別，該組別基本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。

附錄一

會計師報告

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值及公允價值減去出售成本之較高者。使用價值乃基於估計未來現金流量，按能反映現時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的稅前貼現率貼現至其現值。

倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則確認減值虧損。減值虧損於損益確認，獲分配按比例削減該現金產生單位內資產的賬面值。

倘並無確認減值虧損，僅在產生的賬面值不超過應已釐定的賬面值（扣除折舊或攤銷）的情況下撥回減值虧損。

(i) 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中的較低者計量。

成本乃使用加權平均成本公式計算，並包括所有採購成本、轉換成本及將存貨運至現址及使其達至現時狀況所產生的其他成本。

可變現淨值乃於日常業務過程中的估計售價，減去估計完成的成本及進行銷售所需的估計成本。

(j) 合約負債

合約負債乃於客戶在貴集團確認相關收益前支付不可退還的代價時確認（見附註2(s)(i)）。倘貴集團於貴集團確認相關收益前有無條件收取不可退還代價的權利，則合約負債亦予以確認。於後者情況下，相應的應收款項亦予以確認（見附註2(k)）。

(k) 貿易及其他應收款項

應收款項於貴集團有無條件權利收取代價及代價僅隨時間推移即會成為到期應付時予以確認。

不包含重大融資成分的貿易應收款項按其交易價格進行初始計量。包含重大融資成分的貿易應收款項及其他應收款項按公允價值加交易成本進行初始計量。所有應收款項其後按攤銷成本列賬（見附註2(h)(i)）。

(l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、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的短期高流動性投資，該等投資所面對的價值變動風險並不重大，並於購入起計三個月內到期。現金及現金等價物乃就預期信貸虧損評估（見附註2(h)(i)）。

(m) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始按公允價值確認。初始確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非貼現的影響並不重大，在此情況下則按發票金額列賬。

(n) 計息借款

計息借款初始按公允價值減交易成本計量。隨後，該等借款乃使用實際利率法按攤銷成本呈列。利息費用乃根據附註2(u)確認。

附錄一

會計師報告

(o) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃的供款

短期僱員福利於提供相關服務時支銷。倘因僱員過往提供服務而 貴集團須承擔現有法律或推定責任，並在責任金額能可靠估算之情況下， 貴集團需為預期支付的金額作負債確認。

界定供款退休計劃的供款責任於提供相關服務時支銷。

(ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員以股份為基礎的股權結算付款的授出日期公允價值按授出日期授出的股份公允價值計量。該金額一般確認為開支，並在獎勵的歸屬期內相應增加權益。確認為開支的金額予以調整，以反映預期滿足相關服務條件的獎勵數量，從而令最終確認的金額以歸屬日滿足相關服務條件的獎勵數量為基礎。

(iii) 辭退福利

辭退福利乃於以下之較早者支銷：當 貴集團不再可以撤回該等福利之提供時與當 貴集團確認重組成本時。

(p) 贖回負債

包含本公司有義務以現金或其他金融資產購買自身的股本工具的合約會產生贖回金額的金融負債，即使本公司的購買義務是以交易對手行使贖回權為條件。贖回負債按本公司不時可能需支付的最高贖回金額（以現值計算）來計量。因贖回金額重新計量而引起的贖回負債賬面價值的任何變動均計入損益。當交易對手的贖回權終止時，贖回負債的當時賬面價值將重新分類為權益。

由於公司沒有無條件權利將付款期限延後至報告日期後超過12個月，因此該贖回負債被歸類為流動負債。

(q) 所得稅

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

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

即期稅項資產及負債僅於達成若干條件後抵銷。

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

- 初步確認交易中的資產或負債的暫時差額，該交易並非業務合併且不影響會計或應課稅損益，亦不產生相等的應課稅及可抵扣暫時差額；及
- 與附屬公司投資相關的暫時差額（以 貴集團能控制該等暫時性差額的撥回時點，且該等差額在可預見未來很可能不會撥回為限）。

附錄一

會計師報告

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，惟以有可能動用未來應課稅溢利的情況為限。未來應課稅溢利乃基於撥回相關應課稅暫時差額而確定。倘應課稅暫時差額的金額不足以全額確認遞延稅項資產，則根據貴集團內各附屬公司的業務計劃考慮未來應課稅溢利，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審閱，倘不再可能變現相關稅項利益時，則予以減少；當未來應課稅溢利可能提高時，將撥回有關減少。

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

僅於達成若干條件時，抵銷遞延稅項資產及負債。

(r) 撥備及或有負債

一般而言，撥備由反映貨幣時間價值之現行市場評估及負債特定風險之稅前利率貼現預期未來現金流而釐定。

保養撥備於潛在產品或服務出售時確認，乃基於過往保養數據及權衡可能出現之結果及有關之可能性。

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

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

(s) 收益及其他收入

貴集團將其日常業務過程中源自銷售貨品的收益分類為收入。

有關貴集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 客戶合約收益

收益於產品控制權轉移至客戶時按貴集團預期有權獲得的承諾代價金額確認，但不包括代第三方收取的金額，如增值稅或其他銷售稅。

— 銷售貨物

收益在客戶獲得並接收產品時確認。付款條款及條件因客戶而異，並基於與客戶訂立的合約或購買訂單中制訂的付款時間表。

貴集團通常向非定制泳池清潔機器人的客戶提供30天退貨權，該權利自客戶驗收產品時起計。相關退貨權產生可變代價。貴集團採用預期價值法，根據貴集團當前及未來業績預期及所有合理可獲取的資料估計變動代價。該估計金額會計入交易價格，以變動代價相關的不確定因素消除時，累計已確認收益出現重大撥回的可能性極低為限。於銷售泳池清潔機器人時，貴集團在考

附錄一

會計師報告

慮上述退貨導致的交易價格調整後確認收益。貴集團就預期退貨確認退款負債，並將其計入其他應付款項、應計費用及撥備（見附註19）。同時，就向客戶收回產品的權利，貴集團確認收回退貨商品的權利（計入預付款項、按金及其他應收款項，見附註16），並對銷售成本作出相應調整。該收回退貨商品的權利按存貨的原賬面值減任何預期收回成本（包括退回商品價值可能出現的減值）計量。

倘產品是涵蓋其他貨品的合約履約的一部分，則收益金額按合約總交易價格的適當比例確認，並按相對獨立的售價在合約項下承諾的所有貨品之間分配。

貴集團就其產品提供自銷售日期起計12至24個月的保修期。相關撥備乃根據附註2(r)所載會計政策予以確認。

貴集團利用國際財務報告準則第15號第63段之實際權宜方法，並無在融資期間為12個月或以下情況下就重大融資部分任何影響調整代價。貴集團之銷售合約原始預期期間為一年或以下，因此貴集團並未依國際財務報告準則第15號第121段揭露分配予剩餘履約義務之交易價款的合計金額的相關資料。貴集團已根據國際財務報告準則第15號第94段於產生時將取得銷售合約的增量成本確認為開支，因為貴集團原應確認的資產攤銷期限為一年內。

(ii) 其他收入

— 利息收入

利息收入以實際利率法確認。「實際利率」為將於金融資產的預期使用壽命內估計的未來現金收入準確折現至該金融資產的賬面總值的比率。於計算利息收入時，將實際利率應用於資產的總賬面值（當資產並無信貸減值時）。然而，就初始確認後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入以金融資產的攤銷成本應用實際利率計算。倘資產不再信貸減值，則恢復使用總額基準計算利息收入。

— 政府補助

政府補助將於收到合理保證及貴集團將符合附帶條件時，初步於財務狀況表確認。

補償 貴集團所產生開支的補助，於產生開支的相同期間按系統基準在損益內確認為收入。

補償 貴集團一項資產成本的補助確認為遞延收入，其後於資產的可使用年期內以系統性基準於損益內確認。

(i) 外幣換算

外幣交易按交易日期之匯率換算為集團公司各功能貨幣。

於報告日期以外幣計值之貨幣資產及負債按當日匯率換算為功能貨幣。按公允價值計量的外幣計值的非貨幣資產及負債按該公允價值釐定時的匯率換算為功能貨幣。以外幣列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。

附 錄 一

會 計 師 報 告

海外業務之資產及負債按報告日期之匯率換算為人民幣。海外業務之收入及開支按交易日期之匯率換算為人民幣。

外匯差額於其他全面收益確認並於匯兌儲備內累計。

(u) 借款成本

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

(v) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親與 貴集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯）。
- (ii) 一間實體為另一間實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
- (vii) (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) 實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親是指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(w) 分部報告

經營分部及財務報表所呈列各分部的金額，乃從為向 貴集團各項業務及地理位置分配資源及評估其表現而定期向 貴集團最高行政管理人員提供的財務資料當中識別出來。

就財務報告而言，個別重要的經營分部不會合計，除非該等經營分部具有類似的經濟特徵以及在產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的本質方面類似，則作別論。個別不重要的經營分部如果符合以上大部份條件，則可以合計為一個報告分部。

附錄一

會計師報告

3 會計判斷及估計

附註26(e)載有與金融工具公允價值有關的假設及其風險因素的資料。其他估計不確定因素的主要來源及會計判斷如下：

(i) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃於日常業務過程中的估計售價減完成的估計成本及進行銷售所需的估計成本。該等估計乃基於目前市況及銷售同類產品的過往經驗作出。該等估計可能會因市場狀況變化而大幅波動。管理層於每個報告期末均會對相關估計進行重新評估。

(ii) 應收款項預期信貸虧損

貿易及其他應收款項的信貸虧損基於對預期虧損率的假設而釐定。貴集團於作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時運用了判斷，該等假設及輸入數據乃根據貴集團過往的收款記錄及當前市場狀況而確定。有關所採用的關鍵假設及輸入數據的詳情，見附註26(a)。該等假設及估計如有變動，可能會對評估結果產生重大影響，並可能需在未來期間作出額外的虧損撥備。

(iii) 保修撥備

如附註19所述，經計及貴集團近期的申索經驗，貴集團在其產品的銷售保修項下作出撥備。由於貴集團不斷升級其產品設計並推出新型號，近期的申索經驗可能並不表示其未來將遇到與過往銷售有關的申索。撥備的任何增加或減少均會影響未來數年的損益。

4 收入及分部報告

(a) 收入

貴集團主要從事泳池清潔機器人的研發、設計、製造及營銷。貴集團的所有收入均於某一時點確認。有關貴集團主要活動的進一步詳情於附註4(b)披露。

(i) 收入分類

根據國際財務報告準則第15號，來自客戶合約的收入按主要產品分類如下：

	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
ODM (原設計製造商) 模式下銷售	117,551	133,516	127,088
品牌產品銷售	253,765	393,332	677,948
配件銷售	6,634	16,687	7,166
	<u>377,950</u>	<u>543,535</u>	<u>812,202</u>

於往績記錄期間，概無任何客戶單獨佔據本集團總收入超過10%。貴集團信貸風險集中的詳情載於附註26(a)。

附錄一

會計師報告

(b) 分部報告

貴集團按產品管理其業務。為與向貴集團最高行政管理層內部呈報以作資源分配及表現評估用途之方式貫徹一致，貴集團呈列以下三個可呈報分部。概無經營分部獲綜合以組成以下可呈報分部。

- ODM：該分部主要包括原設計泳池清潔機器人的製造及銷售。
- 品牌產品：該分部主要包括原品牌泳池清潔機器人的製造及銷售。
- 配件：該分部包括泳池清潔機器人配件的銷售。

(i) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及於分部之間分配資源，貴集團最高行政管理層按以下基準監察各可呈報分部的應佔業績：

收入及開支乃參考該等分部所產生銷售額及該等分部於日常營運期間所產生開支分配至可呈報分部。用於呈報分部業績的計量為毛利。相關年度／期間並無發生分部間銷售。一個分部向另一個分部提供之協助（包括資產及技術知識共享）不予計量。

貴集團之其他營運收入及開支，例如其他收入淨額以及銷售及行政開支，以及資產及負債並無於個別分部計量。因此，概無呈列有關分部資產及負債之資料以及有關資本開支、利息收入及利息開支之資料。

於往績記錄期間，就資源分配及分部表現評估而言，提供予貴集團最高行政管理層的貴集團可呈報分部資料載列如下。

	截至2023年12月31日止年度			
	ODM	品牌產品	配件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的收入	117,551	253,765	6,634	377,950
可呈報分部毛利	52,194	160,787	4,234	217,215
	截至2024年12月31日止年度			
	ODM	品牌產品	配件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的收入	133,516	393,332	16,687	543,535
可呈報分部毛利	67,724	237,383	10,156	315,263
	截至2025年12月31日止年度			
	ODM	品牌產品	配件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的收入	127,088	677,948	7,166	812,202
可呈報分部毛利	63,462	442,282	5,379	511,123

附錄一

會計師報告

(ii) 地理資料

下表載列有關(i) 貴集團來自外部客戶的收入及(ii) 貴集團的物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產及其他非流動資產(「特定非流動資產」)的地理位置資料。就線下銷售而言，客戶的地理位置乃根據貨物交付地點釐定；就線上銷售而言，則根據銷售所發生平台的國家或地區識別地理市場。特定非流動資產的地理位置乃根據資產的實際位置(如為使用權資產以及物業、廠房及設備)及獲分配經營的所在地(如為無形資產)釐定。

來自外部客戶的收入

	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
中國(住所地).....	38,624	19,865	56,215
美國.....	177,267	227,216	330,995
法國.....	49,856	50,999	102,095
西班牙.....	16,635	55,878	70,001
德國.....	29,322	47,794	85,955
其他國家.....	66,246	141,783	166,941
	<u>377,950</u>	<u>543,535</u>	<u>812,202</u>

特定非流動資產

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國.....	75,217	78,670	72,685
法國.....	4,843	6,464	5,160
美國.....	—	—	8,530
	<u>80,060</u>	<u>85,134</u>	<u>86,375</u>

5 其他收益淨額

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助.....	2,226	2,556	1,511
利息收入.....	3,137	3,390	1,877
匯兌收益／(虧損)淨額.....	6,172	(33)	4,841
按公允價值計量且其變動計入損益的			
金融資產的公允價值變動.....	934	189	594
出售物業、廠房及設備以及			
使用權資產(虧損)／收益.....	(56)	(56)	2,349
其他.....	460	(279)	(562)
	<u>12,873</u>	<u>5,767</u>	<u>10,610</u>

附錄一

會計師報告

6 除稅前利潤

除稅前利潤乃經扣除／(計入)下列各項後得出：

(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
銀行貸款的利息開支	—	—	77
租賃負債的利息開支	124	231	293
	<u>124</u>	<u>231</u>	<u>370</u>

(b) 員工成本

	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
薪金、工資及其他福利	54,344	66,656	96,392
界定供款退休計劃供款	3,820	4,451	5,932
以權益結算以股份為基礎的付款開支 (附註21)	4,629	397	11,083
	<u>62,793</u>	<u>71,504</u>	<u>113,407</u>

貴集團於中國內地的僱員須參與當地市政府管理及營運的界定供款退休計劃。貴集團於中國內地的實體按當地市政府協定的僱員平均薪金的若干百分比向該計劃供款，以撥付僱員的退休福利。

貴集團的海外附屬公司根據相關司法權區法律受法定企業供款退休計劃規限。

計劃供款即時歸屬，概無 貴集團可用作扣減現有供款水平的沒收供款。除上述供款外， 貴集團並無進一步支付其他退休福利的責任。

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無形資產攤銷	338	480	567
折舊費用			
— 物業、廠房及設備	6,338	7,409	9,380
— 使用權資產	1,476	2,260	3,250
確認的減值虧損			
— 貿易應收款項	2,751	1,752	2,436
— 預付款項、按金及其他應收款項	25	117	264
有關建議 貴公司A股首次上市的专业服務費用	7,393	—	—

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
有關建議 貴公司[編纂][編纂]的專業服務費用.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
核數師酬金			
— 審計服務	—	45	54
存貨成本 (附註(i))	160,734	228,227	300,830

附註：

- (i) 截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，存貨成本包括人民幣19,121,000元、人民幣21,266,000元及人民幣26,582,000元，其與員工成本及折舊費用有關，而該等金額亦已計入上文或附註6(b)就該等各類開支獨立披露的相關金額內。

7 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅

- (a) 綜合損益及其他全面收益表中的稅項指：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項 (附註24(a))			
年內撥備.....	11,593	13,347	16,172
遞延稅項 (附註24(b))			
暫時性差異撥回	(4,816)	(697)	(66)
	6,777	12,650	16,106

- (b) 按適用稅率計算之稅項開支與會計溢利對賬

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤.....	67,626	83,160	116,517
按中國企業所得稅稅率25%計算之稅項 (附註(i))	16,906	20,790	29,129
以下各項之稅務影響：			
— 優惠稅率 (附註(ii))	(7,136)	(6,497)	(6,910)
— 研發開支額外扣減 (附註(ii))	(4,289)	(5,155)	(6,601)
— 海外司法權區不同稅率 (附註(iii))	(93)	1,394	(1,503)
— 不可扣稅開支.....	1,203	175	3,891
— 免稅收入	(149)	(341)	(891)
— 未確認之稅項虧損及可扣減暫時性差異	335	2,284	6
— 動用過往年度尚未確認的未動用稅項虧損之稅項影響.....	—	—	(1,015)
稅項開支.....	6,777	12,650	16,106

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 貴公司及貴集團於中國（不包括香港特別行政區）成立的附屬公司於往績記錄期間須繳納25%的中國企業所得稅。
- (ii) 根據中國所得稅法，獲認為高新技術企業（「高新技術企業」）的企業可享有15%的優惠稅率，惟其須每年持續符合高新技術企業的資格標準。貴公司獲認為高新技術企業，可於2022年至2027年享有15%的優惠稅率。

除中國企業所得稅優惠稅率外，貴公司亦可享有額外稅項扣減額，按往績記錄期間所產生合資格研發成本的100%計算。

- (iii) Wybotics Inc.在往績記錄期間就其應課稅收入按21%聯邦公司所得稅稅率繳納美國公司所得稅，並按最高9.5%的相關州稅率繳納其他相關州稅。

WYBOTICS EUROPE於往績記錄期間須就其應課稅收入繳納最高25%的法國企業所得稅。

望圓科技（香港）有限公司於往績記錄期間採用利得稅兩級制，即首2百萬港元的應課稅溢利按8.25%的稅率徵稅，而餘下應課稅溢利則按16.5%的稅率徵稅。

- (iv) 截至2024年及2025年12月31日止年度，貴集團預期在該等稅務司法權區不會產生任何重大支柱二稅務風險（包括即期稅項）。

8 董事及監事酬金

貴公司董事及監事於往績記錄期間的酬金詳情如下：

截至2023年12月31日止年度							
董事及 監事袍金	薪金、津貼及 實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	小計	以股份為 基礎的付款 (附註(iv))	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	
執行董事							
付桂蘭女士(主席).....	—	559	100	—	659	410	1,069
余淺先生.....	—	533	80	43	656	6	662
李暉先生.....	—	363	77	46	486	257	743
岑璞先生.....	—	341	30	38	409	257	666
非執行董事							
余金成先生.....	—	—	—	—	—	—	—
王堅先生.....	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
范順成先生.....	100	—	—	—	100	—	100
王連恩先生.....	100	—	—	—	100	—	100
段詠女士.....	100	—	—	—	100	—	100
監事							
張俊濤先生.....	—	—	—	—	—	—	—
劉映雪女士.....	—	147	9	19	175	—	175
石超先生.....	—	117	8	13	138	—	138
	300	2,060	304	159	2,823	930	3,753

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	董事及 監事袍金	薪金、津貼及 實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	小計	以股份為 基礎的付款 (附註(iv))	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
執行董事							
付桂蘭女士(主席).....	—	600	—	—	600	421	1,021
余淺先生.....	—	547	20	47	614	5	619
李暉先生.....	—	365	39	48	452	282	734
岑璞先生.....	—	338	39	32	409	282	691
非執行董事							
余金成先生.....	—	—	—	—	—	—	—
王堅先生.....	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
范順成先生.....	100	—	—	—	100	—	100
王連恩先生.....	100	—	—	—	100	—	100
段詠女士.....	100	—	—	—	100	—	100
監事							
張俊濤先生.....	—	—	—	—	—	—	—
劉映雪女士.....	—	150	17	19	186	—	186
石超先生.....	—	124	10	13	147	—	147
	<u>300</u>	<u>2,124</u>	<u>125</u>	<u>159</u>	<u>2,708</u>	<u>990</u>	<u>3,698</u>

截至2025年12月31日止年度

	董事及 監事袍金	薪金、津貼及 實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	小計	以股份為 基礎的付款 (附註(iv))	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
執行董事							
付桂蘭女士(主席).....	—	600	20	—	620	—	620
余淺先生.....	—	550	80	48	678	14	692
李暉先生.....	—	354	109	32	495	1,018	1,513
岑璞先生.....	—	411	109	48	568	636	1,204
非執行董事							
余金成先生(附註(ii)).....	—	—	—	—	—	—	—
王堅先生(附註(ii)).....	—	—	—	—	—	—	—
熊維兵先生 (附註(ii)).....	—	—	—	—	—	—	—
王壽文先生(附註(iii)).....	—	—	—	—	—	—	—
蔡國卿先生(附註(iii)).....	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
范順成先生(附註(ii)).....	25	—	—	—	25	—	25
王連恩先生.....	100	—	—	—	100	—	100
段詠女士.....	100	—	—	—	100	—	100
許佳媛女士(附註(ii)).....	85	—	—	—	85	—	85

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2025年12月31日止年度

	董事及 監事袍金	薪金、津貼及 實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	小計	以股份為 基礎的付款 (附註(iv))	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
監事							
張俊濤先生.....	—	—	—	—	—	—	—
劉映雪女士(附註(ii))	—	66	26	6	98	11	109
石超先生(附註(ii))	—	42	8	4	54	—	54
王春香女士(附註(ii))	—	81	9	12	102	—	102
蘇里先生(附註(ii))	—	97	9	13	119	—	119
	310	2,201	370	163	3,044	1,679	4,723

附註：

- (i) 於往績記錄期間，貴集團並無向該等人士支付任何酬金，作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵，或作為離職補償。概無任何安排規定董事或監事於往績記錄期間放棄或同意放棄任何酬金。
- (ii) 王堅、余金成、范順成、劉映雪及石超於2025年4月16日辭任。熊維兵、許佳媛、王春香及蘇里分別於2025年4月16日獲委任為貴公司非執行董事、獨立非執行董事、監事及監事。
- (iii) 王壽文及蔡國卿於2025年9月19日獲委任為貴公司非執行董事。
- (iv) 指授予中高層管理人員的受限制股份估計價值。該等股份的價值乃根據附註2(o)(ii)所載貴集團有關以股份為基礎的付款的會計政策計量。

9 最高薪酬人士

於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度五名最高薪酬人士中，分別有2名、1名及1名為董事，彼等之酬金已於附註8中披露。

於往績記錄期間，其餘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、津貼及實物利益	2,002	2,739	3,339
酌情花紅.....	294	244	550
以股份為基礎的付款	1,029	1,227	3,696
退休計劃供款.....	143	149	210
	3,468	4,359	7,795

附錄一

會計師報告

貴集團五名最高薪酬人士中並非董事的個人數目如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人數	人數	人數
零 – 1,000,000港元.....	1	2	–
1,000,001港元 – 1,500,000港元.....	2	2	–
1,500,001港元 – 2,000,000港元.....	–	–	2
2,000,001港元 – 3,000,000港元.....	–	–	2

10 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通股權益股東應佔溢利以及已發行普通股加權平均數計算，計算公式如下：

(i) 本公司普通權益持有人應佔年內溢利

	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
本公司所有權益持有人應佔年內溢利.....	60,849	70,510	100,411
具有贖回權的普通股的應佔年內溢利分配 (附註23)....	–	–	(3,525)
計算每股基本盈利的溢利.....	<u>60,849</u>	<u>70,510</u>	<u>96,886</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
	千股	千股	千股
於1月1日發行的普通股.....	57,000	57,000	57,000
已發行普通股的影響 (附註25(b)).....	–	–	1,672
普通股轉換為贖回權的影響 (附註23).....	–	–	(5,111)
於12月31日的普通股加權平均數.....	<u>57,000</u>	<u>57,000</u>	<u>53,561</u>

(b) 每股攤薄盈利

附有贖回權的普通股 (見附註23) 未計入每股攤薄盈利的計算中，乃由於計入該等購回權會產生反攤薄效應。因此，截至2023年、2024年及2025年12月31日止各年度的每股攤薄盈利均與該年度的每股基本盈利相同。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備

賬面值對賬

貴集團

	廠房及樓宇	機器及設備	電子設備及 其他設備	在建工程	廠房裝修	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	25,798	17,999	15,195	351	1,104	60,447
添置	–	873	2,440	8,565	–	11,878
轉入／(轉出)	–	308	7,479	(7,787)	–	–
出售	–	(56)	(445)	–	–	(501)
匯兌調整	–	5	8	–	–	13
於2023年12月31日及2024年1月1日 ...	25,798	19,129	24,677	1,129	1,104	71,837
添置	–	461	6	9,422	–	9,889
轉入／(轉出)	132	437	6,771	(7,340)	–	–
出售	–	(105)	(54)	–	–	(159)
匯兌調整	–	(21)	(16)	–	–	(37)
於2024年12月31日及2025年1月1日 ...	25,930	19,901	31,384	3,211	1,104	81,530
添置	–	–	29	17,381	–	17,410
轉入／(轉出)	1	3,507	12,608	(16,116)	–	–
出售	(6)	(640)	(221)	–	–	(867)
匯兌調整	–	60	35	–	–	95
於2025年12月31日	25,925	22,828	43,835	4,476	1,104	98,168
累計折舊：						
於2023年1月1日	(6,236)	(3,554)	(4,614)	–	(662)	(15,066)
年內支出	(817)	(1,773)	(3,421)	–	(327)	(6,338)
出售撥回	–	20	401	–	–	421
匯兌調整	–	–	(1)	–	–	(1)
於2023年12月31日及2024年1月1日 ...	(7,053)	(5,307)	(7,635)	–	(989)	(20,984)
年內支出	(819)	(1,872)	(4,631)	–	(87)	(7,409)
出售撥回	–	63	38	–	–	101
匯兌調整	–	2	4	–	–	6
於2024年12月31日及2025年1月1日 ...	(7,872)	(7,114)	(12,224)	–	(1,076)	(28,286)
年內支出	(823)	(2,153)	(6,378)	–	(26)	(9,380)
出售撥回	–	139	210	–	–	349
匯兌調整	–	(7)	(11)	–	–	(18)
於2025年12月31日	(8,695)	(9,135)	(18,403)	–	(1,102)	(37,335)
賬面淨值：						
於2023年12月31日	18,745	13,822	17,042	1,129	115	50,853
於2024年12月31日	18,058	12,787	19,160	3,211	28	53,244
於2025年12月31日	17,230	13,693	25,432	4,476	2	60,833

附錄一

會計師報告

貴公司

	廠房及樓宇	機器及設備	電子設備及 其他設備	在建工程	廠房裝修	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	25,798	17,999	14,987	351	1,104	60,239
添置	–	682	2,069	8,565	–	11,316
轉入／(轉出)	–	308	7,479	(7,787)	–	–
出售	–	(56)	(445)	–	–	(501)
於2023年12月31日及2024年1月1日	25,798	18,933	24,090	1,129	1,104	71,054
添置	–	–	–	9,422	–	9,422
轉入／(轉出)	132	437	6,771	(7,340)	–	–
出售	–	(105)	(54)	–	–	(159)
於2024年12月31日及2025年1月1日	25,930	19,265	30,807	3,211	1,104	80,317
添置	–	–	–	17,375	–	17,375
轉入／(轉出)	1	3,507	12,608	(16,116)	–	–
出售	(6)	(231)	(221)	–	–	(458)
於2025年12月31日	25,925	22,541	43,194	4,470	1,104	97,234
累計折舊：						
於2023年1月1日	(6,236)	(3,554)	(4,603)	–	(662)	(15,055)
年內支出	(817)	(1,759)	(3,350)	–	(327)	(6,253)
出售撥回	–	20	401	–	–	421
於2023年12月31日及2024年1月1日	(7,053)	(5,293)	(7,552)	–	(989)	(20,887)
年內支出	(819)	(1,808)	(4,530)	–	(87)	(7,244)
出售撥回	–	63	38	–	–	101
於2024年12月31日及2025年1月1日	(7,872)	(7,038)	(12,044)	–	(1,076)	(28,030)
年內支出	(823)	(2,114)	(6,269)	–	(26)	(9,232)
出售撥回	–	106	210	–	–	316
於2025年12月31日	(8,695)	(9,046)	(18,103)	–	(1,102)	(36,946)
賬面淨值：						
於2023年12月31日	18,745	13,640	16,538	1,129	115	50,167
於2024年12月31日	18,058	12,227	18,763	3,211	28	52,287
於2025年12月31日	17,230	13,495	25,091	4,470	2	60,288

12 使用權資產

貴集團

	租賃辦公室	土地使用權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2023年1月1日	310	22,289	22,599
添置	5,185	–	5,185
租期提前終止	(310)	–	(310)

附錄一

會計師報告

	租賃辦公室	土地使用權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日及2024年1月1日	5,185	22,289	27,474
添置	2,540	—	2,540
匯兌調整	(199)	—	(199)
於2024年12月31日及2025年1月1日	7,526	22,289	29,815
添置	14,646	—	14,646
出售	—	(16,686)	(16,686)
匯兌調整	662	—	662
於2025年12月31日	22,834	5,603	28,437
累計折舊：			
於2023年1月1日	(13)	(1,612)	(1,625)
年內支出	(530)	(946)	(1,476)
提前終止撥回	142	—	142
匯兌調整	(9)	—	(9)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(410)	(2,558)	(2,968)
年內支出	(1,314)	(946)	(2,260)
匯兌調整	42	—	42
於2024年12月31日及2025年1月1日	(1,682)	(3,504)	(5,186)
期內支出	(2,721)	(529)	(3,250)
出售撥回	—	2,503	2,503
匯兌調整	(153)	—	(153)
於2025年12月31日	(4,556)	(1,530)	(6,086)
賬面淨值：			
於2023年12月31日	4,775	19,731	24,506
於2024年12月31日	5,844	18,785	24,629
於2025年12月31日	18,278	4,073	22,351

使用權資產的添置主要與新租賃協議下應付的資本化租賃付款有關。

於損益確認的租賃相關開支項目分析如下：

	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
折舊	1,476	2,260	3,250
租賃負債利息	124	231	293
短期租賃及低價值資產租賃相關費用	2,383	3,132	4,341

租賃現金流總額詳情及租賃負債的到期分析載於附註17(c)及22。

附錄一

會計師報告

貴公司

	租賃辦公室	土地使用權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2023年1月1日	310	5,603	5,913
添置	509	—	509
提前終止租期	(310)	—	(310)
於2023年12月31日、2024年12月31日及 2025年1月1日	509	5,603	6,112
添置	5,988	—	5,988
於2025年12月31日	6,497	5,603	12,100
累計折舊：			
於2023年1月1日	(13)	(1,195)	(1,208)
年內支出	(193)	(112)	(305)
提前終止撥回	142	—	142
於2023年12月31日及2024年1月1日	(64)	(1,307)	(1,371)
年內支出	(255)	(112)	(367)
於2024年12月31日及2025年1月1日	(319)	(1,419)	(1,738)
年內支出	(648)	(112)	(760)
於2025年12月31日	(967)	(1,531)	(2,498)
賬面淨值：			
於2023年12月31日	445	4,296	4,741
於2024年12月31日	190	4,184	4,374
於2025年12月31日	5,530	4,072	9,602

13 其他非流動資產

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
物業、廠房及設備預付款項	2,255	4,990	748
無形資產預付款項	854	212	122
	3,109	5,202	870

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
物業、廠房及設備預付款項	2,255	4,990	225
無形資產預付款項	854	212	122
	3,109	5,202	347

附錄一

會計師報告

14 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
製成品	80,897	143,068	219,705
在製品	20,453	26,720	44,519
原材料	23,098	38,329	26,311
	124,448	208,117	290,535
減：存貨撇減	(4,488)	(5,955)	(8,867)
	<u>119,960</u>	<u>202,162</u>	<u>281,668</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
製成品	44,247	77,571	73,542
在製品	20,213	25,552	41,981
原材料	22,946	38,123	26,088
	87,406	141,246	141,611
減：存貨撇減	(3,227)	(4,024)	(4,508)
	<u>84,179</u>	<u>137,222</u>	<u>137,103</u>

確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨的賬面值	158,462	226,699	297,918
確認存貨撇減	2,272	1,528	2,912
	<u>160,734</u>	<u>228,227</u>	<u>300,830</u>

15 貿易應收款項

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
應收第三方款項	68,091	111,880	149,491
減：虧損撥備 (附註26(a))	(4,369)	(6,119)	(8,586)
	<u>63,722</u>	<u>105,761</u>	<u>140,905</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
應收附屬公司款項	72,627	161,802	253,431
應收第三方款項	64,917	96,330	108,697
	137,544	258,132	362,128
減：虧損撥備	(4,210)	(5,963)	(8,074)
	133,334	252,169	354,054

扣除虧損撥備後的所有貿易應收款項預期將於一年內收回。

賬齡分析

貿易應收款項 (扣除虧損撥備後) 按發票日期計算的賬齡分析如下：

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	60,770	102,247	130,032
1至2年	2,952	3,451	8,632
2至3年	—	63	2,241
	63,722	105,761	140,905

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	130,382	248,655	343,181
1至2年	2,952	3,451	8,632
2至3年	—	63	2,241
	133,334	252,169	354,054

有關 貴集團信貸政策以及貿易應收款項產生之信貸風險的進一步詳情載於附註26(a)。

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	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨及服務的預付款項	3,360	14,050	8,606
與 貴公司[編纂]建議[編纂]			
有關的預付款項(附註)	[編纂]	[編纂]	[編纂]
可抵扣進項增值稅	2,758	9,676	14,448
按金	297	1,028	3,403
員工墊款	208	1,493	2,916
其他	708	295	1,403
	7,331	31,117	39,691
減：虧損撥備	(217)	(334)	(598)
	<u>7,114</u>	<u>30,783</u>	<u>39,093</u>

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項	3,431	4,687	6,929
存貨及服務的預付款項	2,953	5,237	5,684
與 貴公司[編纂]建議[編纂]			
有關的預付款項(附註)	[編纂]	[編纂]	[編纂]
可抵扣進項增值稅	2,285	9,433	13,936
按金	137	182	375
員工墊款	122	916	2,191
其他	158	378	204
	9,086	25,408	38,234
減：虧損撥備	(204)	(276)	(377)
	<u>8,882</u>	<u>25,132</u>	<u>37,857</u>

除與 貴公司[編纂]建議[編纂]有關的預付款項(預期於[編纂]時計入權益)外，所有其他預付款項、按金及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

附註：該結餘與 貴公司擬於[編纂][編纂]的[編纂]有關，並預期於 貴公司[編纂]在[編纂][編纂]後轉入股本中的資本儲備賬。

附錄一

會計師報告

17 現金及現金等價物以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	254,307	254,816	364,931
減：受限制存款	(157)	(1,248)	(4,394)
現金及現金等價物	254,150	253,568	360,537

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	223,939	189,811	253,068
減：受限制存款	(4)	(383)	(580)
現金及現金等價物	223,935	189,428	252,488

(b) 融資活動產生之負債對賬

下表詳述 貴集團融資活動產生之負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債，指其現金流量於 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量之負債。

	贖回負債	租賃負債	銀行貸款	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	-	288	-	288
融資現金流量變動：				
已付租賃款項之資本部分	-	(463)	-	(463)
已付租賃款項之利息部分	-	(124)	-	(124)
融資現金流量變動總額	-	(587)	-	(587)
其他變動：				
年內訂立新租賃導致租賃負債增加	-	5,185	-	5,185
利息開支 (附註6(a))	-	124	-	124
終止租賃導致租賃負債減少	-	(161)	-	(161)
匯兌調整	-	(9)	-	(9)
其他變動總額	-	5,139	-	5,139
於2023年12月31日	-	4,840	-	4,840
於2024年1月1日	-	4,840	-	4,840
融資現金流量變動：				
已付租賃款項之資本部分	-	(1,387)	-	(1,387)
已付租賃款項之利息部分	-	(231)	-	(231)
融資現金流量變動總額	-	(1,618)	-	(1,618)

附錄一

會計師報告

	贖回負債	租賃負債	銀行貸款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他變動：				
年內訂立新租賃導致租賃負債增加	—	2,540	—	2,540
利息開支 (附註6(a))	—	231	—	231
匯兌調整	—	(156)	—	(156)
其他變動總額	—	2,615	—	2,615
於2024年12月31日	—	5,837	—	5,837
於2025年1月1日	—	5,837	—	5,837
融資現金流量變動：				
銀行貸款所得款項	—	—	20,000	20,000
償還銀行貸款	—	—	(20,000)	(20,000)
已付租賃款項之資本部分	—	(2,986)	—	(2,986)
已付租賃款項之利息部分	—	(293)	—	(293)
已付利息	—	—	(77)	(77)
融資現金流量變動總額	—	(3,279)	(77)	(3,356)
其他變動：				
年內訂立新租賃導致租賃負債增加	—	14,646	—	14,646
利息開支 (附註6(a))	—	293	77	370
贖回負債之賬面值變動	6,488	—	—	6,488
確認贖回負債	450,462	—	—	450,462
匯兌調整	—	510	—	510
其他變動總額	456,950	15,449	77	478,313
於2025年12月31日	456,950	18,007	—	474,957

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表之租賃款項指已付租賃租金，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
經營現金流量內	2,383	3,132	4,341
融資現金流量內	587	1,618	3,279
	2,970	4,750	7,620

18 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	46,625	91,699	81,275
應付票據	3,212	23,082	34,125
	49,837	114,781	115,400

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.....	45,512	86,728	74,823
應付票據.....	3,212	23,082	34,125
	<u>48,724</u>	<u>109,810</u>	<u>108,948</u>

所有貿易應付款項及應付票據預計於一年內結清或按要求償還。

於各報告期末，貿易應付款項及應付票據根據發票日期的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	49,679	114,461	114,788
一年以上.....	158	320	612
	<u>49,837</u>	<u>114,781</u>	<u>115,400</u>

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	48,566	109,490	108,336
一年以上.....	158	320	612
	<u>48,724</u>	<u>109,810</u>	<u>108,948</u>

19 其他應付款項、應計費用及撥備

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與員工相關成本的應付款項.....	8,127	6,711	8,388
應付其他稅項.....	1,728	1,512	8,350
其他	1,756	6,263	11,288
按攤銷成本計量的金融負債.....	<u>11,611</u>	<u>14,486</u>	<u>28,026</u>
保修撥備 (附註).....	4,927	5,405	10,742
退款負債.....	5,547	3,615	4,432
其他撥備.....	<u>—</u>	<u>536</u>	<u>1,355</u>
	<u>22,085</u>	<u>24,042</u>	<u>44,555</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
與員工相關成本的應付款項.....	8,048	6,330	6,536
應付其他稅項.....	99	117	349
其他.....	823	4,261	6,952
按攤銷成本計量的金融負債.....	8,970	10,708	13,837
保修撥備 (附註).....	4,927	5,405	6,066
退款負債.....	4,542	2,536	2,015
其他撥備.....	—	536	1,355
	18,439	19,185	23,273

所有其他應付款項、應計費用及預提費用預計將於一年內結清或按要求償還。

附註：根據 貴集團的銷售協議條款， 貴集團就其泳池清潔機器人提供保修。因此，已針對報告期末前保修期內的銷售，就該等協議下預期結算金額的最佳估計計提撥備。撥備金額計及 貴集團近期的索賠經驗，且僅在可能發生保修索賠的情況下計提。

20 合約負債

合約負債指就銷售貨品已向客戶收取的預付款項。合約負債變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1月1日結餘.....	2,600	6,208	3,666
年內確認為收益而減少的合約負債 (已於年初計入合約負債).....	(2,376)	(6,145)	(2,911)
因預收款項而增加的合約負債.....	5,984	3,603	5,673
於12月31日的結餘.....	6,208	3,666	6,428

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1月1日結餘.....	2,600	6,208	3,666
年內確認為收益而減少的合約負債 已於年初計入合約負債.....	(2,376)	(6,145)	(2,911)

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
因預收款項而增加的合約負債.....	5,984	3,603	5,480
於12月31日的結餘.....	6,208	3,666	6,235

21 股權結算以股份為基礎的交易

為激勵中高級管理人員，貴集團於2021年8月批准採納2021年受限制股份激勵計劃，涉及註冊資本人民幣1,125,900元，認購價為人民幣13.43元／人民幣1元註冊資本。該等股份將分兩批獲行權，其中50%將於[編纂]後4年內解鎖，另外50%將於[編纂]後5年內解鎖，前提是僱員必須繼續留任。若僱員在歸屬日前離職，則受限制股份將被沒收。被沒收的股份將由付桂蘭女士購回。

貴公司於2021年12月31日轉制為股份有限公司，按比例向貴公司股東發行及配發57,000,000股每股面值人民幣1元的普通股。因此，該股份激勵計劃下的受限制股份已轉換為貴公司1,831,410股受限制股份。行使價由人民幣13.43元／註冊資本變更為每股人民幣8.27元。

貴集團於2025年4月批准採納2025年受限制股份激勵計劃，涉及註冊資本2,238,794股，認購價為每股人民幣8.98元。該等股份將分三批獲行權，其中1/3將於[編纂]後1年內解鎖，1/3將於[編纂]後2年內解鎖及另外1/3將於[編纂]後3年內解鎖。

同時，貴集團批准將2021年受限制股份激勵計劃的解鎖期修改為與2025年受限制股份激勵計劃的解鎖期一致。

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	加權平均 行使價	受限制 股份數目	加權平均 行使價	受限制 股份數目	加權平均 行使價	受限制 股份數目
	人民幣元		人民幣元		人民幣元	
年初尚未行使.....	8.27	1,795,057	8.27	1,694,541	8.27	1,044,337
年內沒收.....	8.27	(100,516)	8.27	(650,204)	—	—
年內授出.....	—	—	—	—	8.98	2,054,053
年末尚未行使.....	8.27	1,694,541	8.27	1,044,337	8.74	3,098,390

於2025年4月及2025年8月，受限制股份的授出日期公允價值乃根據相關普通股於授出日期的公允價值釐定。董事已使用收入法並採用貼現現金流量釐定相關普通股的公允價值。授出的受限制股份採用的貼現率為13%，受限制股份公允價值為每股人民幣24.99元。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團的已確認股份支付開支分別為人民幣4,629,000元、人民幣397,000元及人民幣11,083,000元。

附錄一

會計師報告

22 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
一年內	709	1,847	5,665
一年後但於兩年內	680	1,156	5,187
兩年後但於五年內	1,533	1,524	6,320
五年後	1,918	1,310	835
	4,131	3,990	12,342
	4,840	5,837	18,007

23 贖回負債

貴集團及 貴公司

贖回負債於往績記錄期的變動載列如下：

	人民幣千元
於2025年1月1日	—
確認贖回負債	450,462
贖回負債賬面值變動	6,488
於2025年12月31日	456,950

根據 貴公司股東於2025年9月簽訂的股東協議，2021年及2025年投資的股東（「[編纂]前投資者」）被授予在發生若干觸發事件時將 貴公司股份回售給 貴公司的權利，該等觸發事件包括：未能在規定的時間內完成合格的[編纂]、 貴公司控股股東發生變更、及控股股東重大違反投資協議的規定（包括但不限於違反競業禁止義務）。因授予[編纂]前投資者的權利而產生的贖回負債被確認為財務負債。

股份贖回價格應為以下兩者中的較高者：(i)投資者支付的總投資額加上自投資者支付投資額之日起至投資者收到全部贖回價款之日止期間按年利率5%的收益，並扣除投資者已收取的任何現金補償、股息、分配或任何其他形式的現金支付；或(ii)等於投資者持股比例乘以 貴集團於贖回時經審計的綜合資產淨值的金額。

24 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：

	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日的結餘	9,257	66	5,912
年內撥備	11,593	13,347	16,172
已付所得稅	(20,784)	(7,501)	(16,238)
於12月31日的結餘	66	5,912	5,846
結餘指			
–應付所得稅	308	5,912	5,846
–可回收所得稅	(242)	—	—

附錄一

會計師報告

(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

於整個往績記錄期內，於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產／(負債)及其變動如下：

來自以下各項的遞延稅項：

	匯兌收益 或虧損淨額	保修撥備	貿易及其他 應收款項 虧損撥備	存貨撇減	遞延收入	租賃負債	未變現收益 或虧損	按公允價值 計量且其變動 計入損益計量 的金融資產	使用權 資產折舊	就折舊開支的 加減免稅額	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	人民幣千元
於2023年1月1日	-	1,409	271	366	224	-	-	(94)	-	(3,234)	(1,058)
(扣除自)／計入損益 (附註7)	109	152	414	365	(6)	726	4,540	49	(724)	(809)	4,816
於2023年12月31日及2024年1月1日	109	1,561	685	731	218	726	4,540	(45)	(724)	(4,043)	3,758
計入／(扣除自)損益 (附註7)	44	3	264	242	(6)	149	50	45	(149)	55	697
於2024年12月31日及2025年1月1日	153	1,564	949	973	212	875	4,590	-	(873)	(3,988)	4,455
(扣除自)／計入損益 (附註7)	(105)	1,563	338	613	162	3,385	(1,257)	-	(3,351)	(1,282)	66
於2025年12月31日	48	3,127	1,287	1,586	374	4,260	3,333	-	(4,224)	(5,270)	4,521

附錄一

會計師報告

(ii) 綜合財務狀況表對賬

	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
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項			
資產淨值	5,060	5,420	6,060
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項			
負債淨額	(1,302)	(965)	(1,539)
	<u>3,758</u>	<u>4,455</u>	<u>4,521</u>

(c) 尚未確認的遞延稅項資產

根據附註2(q)所載的會計政策，貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日並無就累計稅項虧損人民幣2,430,000元、人民幣13,706,000元及人民幣11,892,000元確認遞延稅項資產，此乃由於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溢利的可能性並不大。

25 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部分變動

貴集團綜合權益各組成部分期初及期末結餘之間的對賬載於綜合權益變動表。貴公司個別權益組成部分於往績記錄期內的變動詳情載列如下：

	股本	資本儲備	法定儲備	其他儲備	保留盈利	總計
	人民幣千元 (附註25(b))	人民幣千元 (附註25(c)(i))	人民幣千元 (附註25(c)(ii))	人民幣千元 (附註25(c)(iii))	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	57,000	232,501	10,487	3,424	90,627	394,039
2023年的權益變動：						
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	77,917	77,917
以權益結算以股份為基礎的交易	—	4,629	—	—	—	4,629
撥入儲備	—	—	7,792	—	(7,792)	—
於2023年12月31日及						
2024年1月1日的結餘	57,000	237,130	18,279	3,424	160,752	476,585
2024年的權益變動：						
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	83,214	83,214
以權益結算以股份為基礎的交易	—	397	—	—	—	397
撥入儲備	—	—	8,321	—	(8,321)	—
於2024年12月31日及						
2025年1月1日的結餘	57,000	237,527	26,600	3,424	235,645	560,196

附錄一

會計師報告

	股本	資本儲備	法定儲備	其他儲備	保留盈利	總計
	人民幣千元 (附註25(b))	人民幣千元 (附註25(c)(i))	人民幣千元 (附註25(c)(ii))	人民幣千元 (附註25(c)(iii))	人民幣千元	人民幣千元
2025年的權益變動：						
年內溢利及全面收益總額.....	—	—	—	—	78,725	78,725
以權益結算以股份為基礎的交易.....	—	11,083	—	—	—	11,083
分配至儲備.....	—	—	4,661	—	(4,661)	—
過往年度批准的股息.....	—	—	—	—	(62,000)	(62,000)
權益注資.....	5,523	135,510	—	—	—	141,033
確認贖回負債.....	—	—	—	(450,462)	—	(450,462)
於2025年12月31日的結餘.....	62,523	384,120	31,261	(447,038)	247,709	278,575

(b) 股本

	股份數目 千股	金額 人民幣千元
於2023年1月1日以及2023年及2024年12月31日.....	57,000	57,000
股份發行.....	5,523	5,523
於2025年12月31日.....	62,523	62,523

2021年12月31日，貴公司改制為股份有限公司，並發行57,000,000股每股面值人民幣1元的股份。股東有權收取不時宣派的股息，並在公司股東會上享有每股一票的投票權。所有普通股在公司剩餘資產方面享有同等權利。

於2025年9月5日，貴公司全體股東批准貴公司增資由人民幣57,000,000元至人民幣62,523,409元，並於2025年9月以代價人民幣145,353,000元向幾位外部投資者發行5,523,409股股份。扣除交易成本人民幣4,320,000元後，收到的代價已計入貴公司權益。

根據貴公司股東於2025年9月訂立的股東協議，[編纂]前投資者（包括2021年及2025年投資的股東）被授予將貴公司股份購回貴公司的權利，因授予[編纂]前投資者的權利而產生的贖回負債確認為金融負債。

(c) 儲備的性質及用途

(i) 資本儲備

資本儲備包括：(i)發行普通股所得款項淨額與貴公司股本之間的差額，(ii)所轉換的資產淨值，超過與改制為股份制公司有關的已發行股份的面值總額以及(iii)根據所採用的會計政策（見附註2(o)(ii)）確認的以股份為基礎付款於授出日期公允價值的已確認部分。

(ii) 法定儲備

根據相關中國法律法規，貴公司每年須將純利的10%轉撥至法定儲備，直至該儲備達到註冊資本的50%為止。法定儲備可用於抵銷累計虧損或增加資本，除進行清算外不得予以分派。

附錄一

會計師報告

(iii) 其他儲備

其他儲備主要指確認贖回負債。

(iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因人民幣以外的功能貨幣換算海外業務財務報表產生的所有相關外匯差額。

(d) 股息

年內批准及派付過往年度應付予公司權益股東的股息。

	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
年內批准及派付過往財政年度的末期股息			
每股人民幣1.08元	—	—	62,000

(e) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標為透過依照風險水平釐定產品及服務價格及以合理的成本獲得融資渠道，保障 貴集團持續經營的能力，持續為股東提供回報及為其他持份者帶來利益。

貴集團積極定期檢討及管理其資本架構，以期在爭取更高股東回報（可能伴隨更高的借款水平）與維持良好資本狀況所帶來的好處及安全之間取得平衡，並且因應經濟情況的轉變調整資本架構。

貴公司及其任何附屬公司概不受外界資本規定限制。

26 金融風險管理及金融工具的公允價值

貴集團於日常業務過程中會面臨信貸風險、流動資金風險、利率風險及貨幣風險。

貴集團面臨的該等風險及 貴集團管理該等風險所用的金融風險管理政策及慣例於下文載述。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手未履行其合約責任而導致 貴集團產生財務虧損的風險。 貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項及其他應收款項。 貴集團因現金及現金等價物、按公允價值計量且其變動計入損益計量的金融資產產生的信貸風險有限，原因為交易對手為信譽高的銀行及金融機構，而 貴集團認為該等銀行及金融機構的信貸風險較低。

貿易應收款項

貴集團已制定信貸風險管理政策，據此，對所有要求信貸超出某金額之客戶進行個別信貸評估。該等評估側重客戶過往支付到期款項的歷史及現時付款能力，並考慮有關客戶的特定資料以及客戶經營所在經濟環境的相關資料。貿易應收款項於發票日期起計0至180日內到期。一般而言， 貴集團不會向客戶取

附錄一

會計師報告

得抵押品。於2023年、2024年及2025年12月31日末，貿易應收款項總額中分別有57.0%、47.7%及51.4%乃應收自 貴集團五大客戶。

貴集團按相等於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項的虧損撥備，該金額乃使用撥備矩陣計算。預期虧損率乃基於過去三年的實際虧損經驗。該等比率經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年內經濟狀況的看法之間的差異。

下表提供有關 貴集團信貸風險及貿易應收款項的預期信貸虧損的資料：

	於2023年12月31日		
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
未出現信貸減值			
1年內	1.7%	61,829	1,059
1至2年	10.0%	3,280	328
		65,109	1,387
已信貸減值	100.0%	2,982	2,982
		68,091	4,369
	於2024年12月31日		
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
未出現信貸減值			
1年內	1.3%	103,617	1,370
1至2年	10.0%	3,834	383
2至3年	30.0%	90	27
		107,541	1,780
已信貸減值	100.0%	4,339	4,339
		111,880	6,119
	於2025年12月31日		
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
未出現信貸減值			
1年內	1.4%	131,929	1,897
1至2年	12.7%	9,892	1,260
2至3年	32.5%	3,320	1,079
		145,141	4,236
已信貸減值		4,350	4,350
		149,491	8,586

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間有關貿易應收款項的虧損撥備賬變動如下：

	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
於1月1日的結餘.....	1,618	4,369	6,119
年內確認的減值虧損.....	2,751	1,752	2,436
匯兌調整.....	—	(2)	31
於12月31日的結餘.....	<u>4,369</u>	<u>6,119</u>	<u>8,586</u>

(b) 流動資金風險

貴集團的政策乃定期監控其流動資金需求，以確保其維持充足的現金儲備及向主要金融機構取得足夠的承諾資金額度，從而滿足其短期及長期流動資金需要。

下表列示 貴集團的非衍生金融負債於各報告期末的餘下合約到期時間，乃基於合約未貼現現金流量（包括使用合約利率或（如為浮動利率）基於各報告期末的現行利率計算的利息付款）及 貴集團可能被要求償還的最早日期：

	於2023年12月31日					
	合約未貼現現金流量					賬面值 人民幣千元
	1年內或 按要求	超過1年 但不到2年	超過2年 但不到5年	5年以上	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	
貿易應付款項及應付票據.....	49,837	—	—	—	49,837	49,837
按攤銷成本計量的其他應付款項 及應計費用.....	11,611	—	—	—	11,611	11,611
租賃負債.....	882	815	1,839	2,043	5,579	4,840
	<u>62,330</u>	<u>815</u>	<u>1,839</u>	<u>2,043</u>	<u>67,027</u>	<u>66,288</u>

	於2024年12月31日					
	合約未貼現現金流量					賬面值 人民幣千元
	1年內或 按要求	超過1年 但不到2年	超過2年 但不到5年	5年以上	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	
貿易應付款項及應付票據.....	114,781	—	—	—	114,781	114,781
按攤銷成本計量的其他應付款項 及應計費用.....	14,486	—	—	—	14,486	14,486
租賃負債.....	2,036	1,282	1,761	1,370	6,449	5,837
	<u>131,303</u>	<u>1,282</u>	<u>1,761</u>	<u>1,370</u>	<u>135,716</u>	<u>135,104</u>

附錄一

會計師報告

於2025年12月31日						
	合約未貼現現金流量					賬面值
	1年內或 按要求	超過1年 但不到2年	超過2年 但不到5年	5年以上	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
貿易應付款項及應付票據.....	115,400	—	—	—	115,400	115,400
按攤銷成本計量的其他應付款項 及應計費用.....	28,026	—	—	—	28,026	28,026
贖回負債.....	456,950	—	—	—	456,950	456,950
租賃負債.....	6,191	5,549	6,542	856	19,138	18,007
	<u>606,567</u>	<u>5,549</u>	<u>6,542</u>	<u>856</u>	<u>619,514</u>	<u>618,383</u>

(c) 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量會因市場利率變動而波動的風險。

貴集團按固定利率計息的租賃負債、按浮動利率計息的銀行現金分別令 貴集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。整體而言， 貴集團的利率風險並不重大。

(d) 貨幣風險

貴集團面臨的貨幣風險主要來自產生以外幣（即交易相關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採購。產生此風險的貨幣主要為美元、歐元及人民幣。 貴集團管理此風險如下：

(i) 貨幣風險敞口

下表詳述 貴集團於各報告期末面臨的因以所涉及實體的功能貨幣之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。出於呈列目的，敞口金額以人民幣列示，使用各年末日的即期匯率換算，不包括因將境外業務財務報表換算成 貴集團呈列貨幣而產生的匯兌差額。

	於2023年12月31日的外幣風險敞口		
	美元	歐元	人民幣
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	27,256	1,903	1,348
貿易應收款項	138,685	—	—
預付款項、按金及其他應收款項	19,369	389	623
貿易應付款項	(24,891)	(751)	(303)
其他應付款項、應計費用及撥備	(20,824)	—	(1,718)
已確認資產及負債產生的風險總額	<u>139,595</u>	<u>1,541</u>	<u>(50)</u>

附錄一

會計師報告

	於2024年12月31日的外幣風險敞口		
	美元	歐元	人民幣
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	15,862	8,675	73
貿易應收款項	252,596	6,199	—
預付款項、按金及其他應收款項	1,758	44	476
貿易應付款項	(53,812)	(76)	(277)
其他應付款項、應計費用及撥備	(7,979)	(1,454)	(1,936)
已確認資產及負債產生的風險總額	208,425	13,388	(1,664)

	於2025年12月31日的外幣風險敞口		
	美元	歐元	人民幣
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	11,276	10	73
貿易應收款項	318,378	17,330	—
預付款項、按金及其他應收款項	23,148	26	15
貿易應付款項	(81,296)	(157)	(1,076)
其他應付款項、應計費用及撥備	(13,277)	(1,434)	(2,320)
已確認資產及負債產生的風險總額	258,229	15,775	(3,308)

(ii) 敏感度分析

下表列示在 貴集團於各報告期末面臨重大風險的匯率於該日變化的情況下， 貴集團除稅後溢利（及保留溢利）及綜合權益其他組成部分將立即出現的變動（假設所有其他風險可變因素維持不變）。

	匯率 上升／（下降）	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%	5,839	8,583	10,456
	(5%)	(5,839)	(8,583)	(10,456)
歐元	5%	66	578	681
	(5%)	(66)	(578)	(681)
人民幣	5%	(3)	(80)	(165)
	(5%)	3	80	165

上表呈列的分析結果為對 貴集團各實體以各自功能貨幣計量的除稅後虧損及權益的即時影響總和，出於呈列目的按各報告期末的現行匯率換算為人民幣。

附錄一

會計師報告

(e) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的金融資產

公允價值等級

下表呈列 貴集團金融工具基於經常性性質於報告期末計量的公允價值，其按國際財務報告準則第13號公允價值計量項下之定義，可以分為三個公允價值等級。公允價值計量等級的釐定參考以下估值方法所用輸入數據的可觀察性及重要性：

第一級估值： 公允價值計量只採用第一級的輸入數據，即同等資產或負債於計量日期在活躍市場取得的未經調整市場報價。

第二級估值： 公允價值計量使用第二級輸入數據，即並未達第一級觀察所得數據及並未採用重要非觀察所得輸入數據。非觀察所得輸入數據為沒有市場數據之參數。

第三級估值： 公允價值計量採用重要非觀察所得輸入數據。

於2023年、2024年及2025年12月31日，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產指由中國信譽良好的金融機構發行的理財產品。理財產品的公允價值計量屬於公允價值層級的第三級。於往績記錄期間，第一級與第二級之間並無轉撥，亦無轉入或轉出第三級。 貴集團的政策為於發生轉移的報告期末確認公允價值層級之間的轉移。

理財產品的公允價值採用現金流量貼現法釐定，所用的重大不可觀察輸入數據為預期回報率。公允價值計量與預期回報率呈正相關。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，估計在所有其他變量保持不變的情況下，預期回報率增加一個百分點， 貴集團的除稅前溢利將分別增加人民幣10,000元、零及零。

第三級公允價值計量結餘於年內的變動如下：

	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
理財產品			
於1月1日	115,926	10,362	—
投資增加.....	—	210,000	87,500
贖回投資.....	(106,498)	(220,551)	(88,094)
公允價值變動.....	934	189	594
於12月31日	10,362	—	—

(ii) 並非按公允價值計量的金融資產及負債的公允價值

貴集團按成本或攤餘成本計量的金融工具的賬面值與其於各報告期末的公允價值之間並無重大差異。

附錄一

會計師報告

27 重大關聯方交易

(a) 於往績記錄期間與 貴集團有重大交易的關聯方的姓名及關係：

關聯方姓名	關係
天津市竹輝商貿有限責任公司（「天津竹輝」）	由控股股東控制的公司
天津望園工貿有限責任公司（「天津望園」）	由控股股東控制的公司
付桂蘭女士	貴公司董事及其中一名控股股東
余淺先生	貴公司控股股東之一

* 該等實體的官方名稱為中文。英文譯名僅供識別。

(b) 於往績記錄期間與關聯方之交易

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
代表付款			
付桂蘭女士	22	—	—
代表收款			
付桂蘭女士	—	22	—
墊款			
付桂蘭女士	—	14	—
償還墊款			
付桂蘭女士	7	—	14

(c) 與關聯方的結餘

	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
非貿易性質			
應收付桂蘭女士的其他應收款項	22	—	—
應付付桂蘭女士的其他應付款項	—	14	—

(d) 關鍵管理人員的薪酬

貴集團關鍵管理人員的薪酬（包括支付予附註8披露的 貴公司董事及監事以及附註9披露的若干最高薪僱員的款項）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
董事及監事酬金	300	300	310
薪金、津貼及實物福利	3,071	3,196	4,692

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
酌情花紅.....	495	306	1,009
退休計劃供款.....	260	247	394
以股份為基礎的付款	1,414	1,724	4,132
	<u>5,540</u>	<u>5,773</u>	<u>10,537</u>

薪酬總額計入「員工成本」(見附註6(b))。

28 或然負債

貴集團目前牽涉法國法院審理的一宗未決專利侵權訴訟(「法國訴訟」)，及近期在美國法院提起的一項申索(「美國申索」)，上述訴訟和申索由同一集團內的若干第三方泳池產品公司(「原告」)分別於2022年12月及2025年5月提出，指控 貴集團侵犯彼等在歐洲及美國註冊的若干專利。

在法國訴訟中，原告要求支付2,544,000歐元作為臨時損害賠償(待提供財務文件後予以確認)，及承擔其法律費用200,000歐元等。根據獨立法國訴訟顧問的意見，儘管原告專利在授權過程中未遇重大障礙而具有明顯優勢，但 貴集團極有可能在法國訴訟中成功抗辯。聆訊已於2026年4月9日舉行，巴黎司法法院就本案的實體爭議所作出的判決預計將於2026年7月1日獲悉。

在美國申索中，原告尋求金錢賠償及禁制令救濟，但並未在美國申索或經修訂美國申索中指明要求賠償的金額。原告在該情況下可能要求的賠償金額尚未確定，且在訴訟程序的較後階段之前將不會確定。根據獨立美國訴訟顧問的意見， 貴集團極有可能在美國申索中成功抗辯。

貴集團繼續否認與訴訟相關的任何責任，根據法律建議，董事認為法院不太可能做出不利於集團的判決。因此，未就該等索賠作出任何撥備。

29 最終控制方

於2025年12月31日， 貴公司董事認為最終控股方為付桂蘭女士及余淺先生。

30 期後事項

[於2025年12月31日起至本報告日期並未發生任何重大期後事項。]

附 錄 一

會 計 師 報 告

31 於2025年1月1日開始的年度已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

截至歷史財務資料刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項新訂或經修訂準則，該等準則於2025年1月1日開始的會計期間尚未生效，且並無於歷史財務資料中採納。該等發展包括：

	於以下日期或之後開始 的會計期間生效
國際財務報告準則第9號，金融工具及國際財務報告準則 第7號金融工具：披露（修訂本）— 涉及依賴自然能源生產電力的合約	2026年1月1日
國際財務報告準則年度改進—第11卷	2026年1月1日
國際會計準則第21號，匯率變動影響（修訂本）：缺乏可兌換性	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，缺乏公眾問責性的附屬公司：披露	2027年1月1日
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入	待定

貴集團正在評估該等發展預期於首次應用期間的影響。迄今為止，其結論是採納該等準則不太可能對綜合財務報表產生重大影響，惟以下各項除外：

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」，旨在提高實體財務報表資訊的透明度及可比性。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。

除其他變動外，根據國際財務報告準則第18號，實體須將損益表中的所有收益及開支歸類為五個類別，即經營、投資、融資、終止經營及所得稅類別。實體亦須在財務報表的單一附註中，提供有關管理層定義的業績指標的特定披露。

貴集團不計劃提前採納國際財務報告準則第18號。國際財務報告準則第18號將影響財務報表的呈列方式，但預計不會對貴集團的財務表現及狀況產生重大影響。

期後財務報表

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