

附錄一

會計師報告

以下為獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)之報告全文，乃為載入本文件而編製。

[插入公司抬頭]

致深圳創智芯聯科技股份有限公司列位董事、海通國際資本有限公司及建銀國際金融有限公司之歷史財務資料之會計師報告

緒言

吾等就第[I-4]至[I-74]頁所載深圳創智芯聯科技股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)之歷史財務資料發出報告，該財務資料包括 貴集團截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，於各有關期間末 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-[4]至I-[74]頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入 貴公司日期為[•]有關 貴公司股份於[編纂](「[編纂]」)[編纂]首次[編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料須承擔之責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製可作出真實及公平反映的歷史財務資料，及落實董事認為必需的內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)。

申報會計師之責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號就投資通函內歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述取得合理保證。

附錄一

會計師報告

吾等的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料內金額及披露事項有關的憑證。所選的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準而編製可作出真實及公平反映的歷史財務資料的內部監控，以設計於各類情況下適用的程序，惟並非為就實體內部監控的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策的恰當性及所作出的會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等認為，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，歷史財務資料真實及公平地反映 貴集團及 貴公司於各有關期間末之財務狀況，以及 貴集團於各有關期間之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）條例對有關事宜作出報告

調整

編製歷史財務資料時，未對第[3]頁定義的相關財務報表進行調整。

股息

吾等謹此提述歷史財務資料附註11，其中指出 貴公司並未就有關期間派付任何股息。

執業會計師

香港

[•]

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料構成本會計師報告一部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的財務報表，已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計（「相關財務報表」）。

除另有說明外，歷史財務資料均以人民幣（「人民幣」）列示，所有數值均四捨五入至最接近的千位（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

		截至12月31日止年度		
	附註	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
收入	5	311,651	409,924	635,850
銷售成本		(201,677)	(234,669)	(390,175)
毛利		109,974	175,255	245,675
其他收入及收益	5	4,288	3,513	5,092
銷售及分銷開支		(28,735)	(34,800)	(41,474)
管理費用		(33,292)	(41,521)	(64,475)
研發費用	7	(30,053)	(38,823)	(50,524)
金融資產和合同資產減值 損失淨額	7	(903)	(3,116)	(9,933)
其他開支		(515)	(1,228)	(6,148)
財務成本	6	(1,490)	(2,065)	(2,249)
分佔聯營公司利潤		—	2,957	5,697
稅前利潤	7	19,274	60,172	81,661
所得稅抵免/(開支)	10	147	(7,466)	(8,451)
年度利潤		19,421	52,706	73,210
以下各項應佔：				
母公司所有者		19,421	54,448	73,763
非控股權益		—	(1,742)	(553)
		19,421	52,706	73,210
於其後期間可能重新分類 至損益的其他全面收益：				
換算境外業務的匯兌差額		—	—	47
年/期內全面收益總額， 扣除稅項		19,421	52,706	73,257
以下各項應佔：				
母公司所有者		19,421	54,448	73,810
非控股權益		—	(1,742)	(553)
		19,421	52,706	73,257
母公司普通權益持有人應佔 每股盈利 基本及攤薄 (每股人民幣元)	12	0.18	0.48	0.64

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註30。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合財務狀況表

		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
附註				
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	458,695	512,979	549,126
使用權資產.....	15	30,962	37,045	27,859
無形資產.....	14	70	474	744
遞延所得稅資產	20	4,784	3,318	3,256
於聯營公司的投資	16	45,000	48,270	53,967
預付款項、按金及其他應收款項..	22	17,355	3,836	10,388
非流動資產總額		556,866	605,922	645,340
流動資產				
存貨	19	54,421	90,333	120,151
應收賬款及應收票據	21	171,959	227,508	315,565
合同資產.....	24	328	139	1,577
預付款項、按金及其他應收款項..	22	25,061	7,454	30,378
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產.....	23	71,359	20,025	—
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的債務投資	18	12,574	13,073	6,094
受限制銀行存款	25	—	7,950	9,020
現金及現金等價物	25	62,802	86,511	90,359
流動資產總額.....		398,504	452,993	573,144
流動負債				
應付賬款及應付票據	26	14,814	41,586	40,190
合同負債.....	29	2,771	10,396	8,271
其他應付款項及應計費用.....	27	63,918	48,015	65,851
計息銀行及其他借款	28	2,900	19,775	71,750
租賃負債.....	15	828	1,072	1,117
應付稅項.....		3,396	4,165	2,012
流動負債總額.....		88,627	125,009	189,191
流動資產淨額		309,877	327,984	383,953
總資產減流動負債		866,743	933,906	1,029,293

附 錄 一

會 計 師 報 告

		於12月31日		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
計息銀行及其他借款	28	41,225	36,450	29,700
租賃負債.....	15	4,053	2,981	1,865
遞延稅項負債.....	20	38	29	25
非流動負債總額		45,316	39,460	31,590
資產淨值.....		821,427	894,446	997,703
權益				
母公司所有者應佔權益				
股本	30	112,500	113,389	114,723
儲備	31	708,927	782,551	882,980
		821,427	895,940	997,703
非控股權益.....		—	(1,494)	—
總權益		821,427	894,446	997,703

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註30。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	母公司所有者應佔					
	股本	資本儲備	安全生產 基金	法定盈餘 儲備	留存利潤	總權益
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	8,911	703,481	—	3,146	26,468	742,006
年度利潤.....	—	—	—	—	19,421	19,421
年度全面收益總額	—	—	—	—	19,421	19,421
發行股份.....	216	59,784	—	—	—	60,000
轉撥自資本儲備	103,373	(103,373)	—	—	—	—
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	—	2,835	(2,835)	—
提取安全基金	—	—	31	—	(31)	—
動用安全基金	—	—	(31)	—	31	—
於2023年12月31日	<u>112,500</u>	<u>659,892*</u>	<u>—*</u>	<u>5,981*</u>	<u>43,054*</u>	<u>821,427</u>

	母公司所有者應佔							
	股本	資本儲備	安全生產基金	法定盈餘 儲備	其他儲備	留存利潤	合計	非控股權益
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	112,500	659,892	—	5,981	—	43,054	821,427	—
年度利潤.....	—	—	—	—	—	54,448	54,448	(1,742)
年度全面收益總額	—	—	—	—	—	54,448	54,448	(1,742)
發行股份.....	889	19,111	—	—	—	—	20,000	—
非全資子公司注資	—	(248)	—	—	—	—	(248)	248
分佔聯營公司的 其他儲備.....	—	—	—	—	313	—	313	—
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	—	5,529	—	(5,529)	—	—
提取安全基金	—	—	2,668	—	—	(2,668)	—	—
動用安全基金	—	—	(169)	—	—	169	—	—
於2024年12月31日	<u>113,389</u>	<u>678,755*</u>	<u>2,499*</u>	<u>11,510*</u>	<u>313*</u>	<u>89,474*</u>	<u>895,940</u>	<u>(1,494)</u>

附錄一

會計師報告

	母 公 司 所 有 者 應 佔								
	股本	資本儲備	安全生產基金	法定盈餘儲備	其他儲備	留存利潤	合計	非控股權益	總權益
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	113,389	678,755	2,499	11,510	313	89,474	895,940	(1,494)	894,446
年度利潤.....	-	-	-	-	-	73,763	73,763	(553)	73,210
換算境外業務的									
匯兌差額.....	-	-	-	-	47	-	47	-	47
年度全面收益總額	-	-	-	-	47	73,763	73,810	(553)	73,257
發行股份.....	1,334	28,666	-	-	-	-	30,000	-	30,000
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	-	6,378	-	(6,378)	-	-	-
提取安全基金.....	-	-	2,971	-	-	(2,971)	-	-	-
動用安全基金.....	-	-	(762)	-	-	762	-	-	-
撤銷一家非全資									
子公司的註冊	-	(2,047)	-	-	-	-	(2,047)	2,047	-
於2025年12月31日.....	114,723	705,374*	4,708*	17,888*	360*	154,650*	997,703	-	997,703

* 儲備賬戶包括於2023年、2024年及2025年12月31日之綜合財務狀況表中的綜合儲備，分別為人民幣708,927,000元、人民幣782,551,000元及人民幣882,980,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

		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
經營活動所得現金流量				
稅前利潤.....		19,274	60,172	81,661
就以下各項所作調整：				
銀行利息收入.....	5	(593)	(556)	(435)
財務成本.....	6	1,490	2,065	2,249
出售物業、廠房及設備項目虧損.....	7	179	420	3,012
出售土地使用權項目虧損.....	15	—	—	2,280
提前終止租賃的虧損.....	7	39	—	—
物業、廠房及設備折舊.....	7	12,317	21,145	24,489
無形資產攤銷.....	7	120	155	273
金融資產和合同資產減值損失				
淨額.....	7	903	3,116	9,933
將存貨(撥回撇減)/撇減至				
可變現淨值.....	7	(1,008)	1,387	1,636
使用權資產折舊.....	15	2,679	1,708	1,551
以公允價值計量且其變動計入損益				
的金融資產的投資收入.....	5	(746)	(113)	(545)
以公允價值計量且其變動計入損益				
的金融資產的公允價值收益.....	5	(1,431)	(571)	—
分佔聯營公司利潤.....		—	(2,957)	(5,697)
		33,223	85,971	120,407
存貨減少/(增加).....		46,353	(37,299)	(31,454)
受限制銀行存款增加.....		—	(7,950)	(1,070)
應收賬款及應收票據增加.....		(24,388)	(54,228)	(100,376)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同資產(增加)/減少		(259)	192	(1,459)
預付款項、按金及其他應收款項				
(增加)/減少		(2,449)	28,317	(13,400)
應付賬款及應付票據				
(減少)/增加		(2,356)	26,772	(1,396)
其他應付款項及應計費用				
(減少)/增加		(4,963)	5,768	5,995
合同負債增加/(減少)		(5,402)	7,625	(2,125)
以公允價值計量且其變動計入其他				
全面收益的債務投資				
(增加)/減少		(10,495)	(499)	(6,818)
經營所得/(所用)現金		29,264	54,669	(31,696)
已付所得稅		(656)	(5,240)	(10,825)
已收利息		593	556	435
經營活動所得/(所用)現金流量				
淨額		29,201	49,985	(42,086)
投資活動所得現金流量				
購買物業、廠房及設備項目		(72,823)	(84,343)	(45,168)
購買土地使用權		—	(7,791)	—
購買無形資產		—	(559)	(543)
購買於聯營公司的投資	16	—	(15,000)	—
出售物業、廠房及設備所得款項		1,746	192	1,357
購買以公允價值計量且其變動計入				
損益的金融資產		(83,000)	(56,000)	(135,000)
出售以公允價值計量且其變動計入				
損益的金融資產所得款項		94,165	108,018	155,570
投資活動所用現金流量淨額		(59,912)	(55,483)	(23,784)

附 錄 一

會 計 師 報 告

		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
融資活動所得現金流量				
已付利息.....		(2,084)	(1,878)	(2,102)
股東注資.....		30,000	20,000	30,000
已付遞延[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]
新增計息銀行及其他借款.....		—	15,000	115,000
租賃付款.....		(2,171)	(1,015)	(1,218)
償還銀行及其他借款		(2,900)	(2,900)	(69,775)
融資活動所得現金流量淨額.....		22,845	29,207	69,798
現金及現金等價物(減少)/增加.....		(7,866)	23,709	3,928
年初之現金及現金等價物.....		70,668	62,802	86,511
外匯匯率變動的影響(淨額)		—	—	(80)
年末之現金及現金等價物.....		62,802	86,511	90,359
現金及現金等價物結餘分析				
現金及銀行結餘		62,802	86,511	90,359
綜合財務狀況表所列現金及現金				
等價物.....	25	62,802	86,511	90,359

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		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
附註				
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	27,515	32,807	45,183
使用權資產	15	4,529	3,541	2,553
無形資產	14	70	316	554
遞延所得稅資產	20	415	904	1,319
於子公司的投資	17	108,099	108,649	126,974
於聯營公司的投資	16	45,000	48,270	53,967
預付款項、按金及				
其他應收款項	22	3,956	919	864
非流動資產總額		189,584	195,406	231,414
流動資產				
存貨	19	30,621	50,604	44,041
應收賬款及應收票據	21	122,817	145,465	182,839
應收子公司款項	36(f)	477,253	565,145	613,608
合同資產	24	—	—	1,534
預付款項、按金及其他應收款項	22	2,328	2,428	5,717
以公允價值計量且其變動計入損益				
的金融資產	23	50,637	20,025	—
以公允價值計量且其變動計入其他				
全面收益的債務投資	18	11,973	12,148	3,558
受限制銀行存款	25	—	7,950	2,000
現金及現金等價物	25	30,300	40,452	37,398
流動資產總額		725,929	844,217	890,695
流動負債				
應付賬款及應付票據	26	5,906	13,059	12,650
合同負債	29	1,177	8,878	1,827
其他應付款項及應計費用	27	22,002	9,573	15,421
應付子公司款項	36(g)	51,202	96,743	91,210
租賃負債	15	828	1,072	1,117
應付稅項		2,785	4,152	1,073
流動負債總額		83,900	133,477	123,298
流動資產淨額		642,029	710,740	767,397
總資產減流動負債		831,613	906,146	998,811

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附註	於12月31日		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
租賃負債.....	15	4,053	2,981	1,865
非流動負債總額.....		4,053	2,981	1,865
資產淨值.....		827,560	903,165	996,946
權益				
股本.....	30	112,500	113,389	114,723
儲備.....	31	715,060	789,776	882,223
總權益.....		827,560	903,165	996,946

附錄一

會計師報告

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

深圳創智芯聯科技股份有限公司（「貴公司」）於2006年11月11日在中華人民共和國（「中國」）深圳市根據中國法律註冊成立為一家有限公司，並於2022年9月轉換為一家股份有限公司。貴公司的註冊辦公地址為中國深圳市寶安區西鄉街道龍騰社區匯智研發中心BC座C2802。

於有關期間，貴公司及其子公司（統稱「貴集團」）主要從事(i)研發、製造及銷售專用濕製程鍍層材料以及(ii)提供用於帶有半導體晶圓級封裝及板級封裝塗層技術的濕製程鍍層材料的工藝解決方案及鍍層服務。

董事認為，姚成先生、姚玉博士、前海綠智源、智源芯、智源芯創及智源芯科共同被視為貴集團截至有關期間末的控股股東。

於本報告日期，貴公司擁有其子公司的直接及間接權益，所有子公司均為私人有限責任公司，主要子公司的詳情載列如下：

名稱	註冊地點及日期 以及營運地點	註冊股本	貴公司應佔權益百分比		主要活動
			直接	間接	
江蘇矽智半導體科技有限公司 (附註(a))	中國內地 2019年9月4日	人民幣50,000,000元	100%	–	研發及銷售電子化學品 以及提供鍍層服務
珠海市創智成功科技有限公司 (附註(b))	中國內地 2020年1月3日	人民幣10,000,000元	100%	–	研發及製造電子化學品
珠海市創智芯科技有限公司 (附註(a))	中國內地 2020年4月15日	人民幣50,000,000元	100%	–	銷售電子化學品以及提 供鍍層服務

(a) 於本報告日期，並無就該等實體編製截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的經審計財務報表，因為該等實體無須遵守其註冊成立司法權區的相關規則及規例項下任何法定審計要求。

(b) 按照中國企業會計準則編製的該實體截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表已獲中國註冊會計師事務所華健會計師事務所（深圳）有限責任公司審計。

附錄一

會計師報告

2.1 編製基準

就向[編纂]前投資者發行的普通股而言，根據 貴公司與[編纂]前投資者就終止 貴公司授予的贖回權訂立的補充協議，如本報告附註30所述，該等權利自始無效，經計及 貴公司所在司法權區的法律及監管框架及規管補充協議的法律後，董事認為，於整個有關期間，將[編纂]前投資呈列為權益乃屬恰當。有關財務影響的詳情，請參閱本報告附註30。

歷史財務資料已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告會計準則（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）及香港公認會計準則編製。於編製整個有關期間的歷史財務資料時， 貴集團已提早採納自2025年1月1日開始的會計期間生效的所有香港財務報告會計準則連同相關過渡條文。

歷史財務資料乃按歷史成本常規編製，惟於各有關期間末按公允價值計量的若干金融工具除外。

綜合基準

歷史財務資料包括 貴集團於有關期間的財務資料。子公司指 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當 貴集團通過參與投資對象的業務而獲得或有權獲得可變回報，並能夠向投資對象行使權力以影響該等回報（即目前賦予 貴集團指示投資對象相關活動的現有權力）時，即被視為擁有控制權。

一般情況下，均假設多數投票權形成控制權。當 貴公司擁有少於投資對象的大多數投票權或類似權利時， 貴集團於評估其對投資對象是否擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人訂立的合同安排；
- (b) 其他合同安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

子公司的財務資料乃按與 貴公司相同的報告期間及一致的會計政策編製。子公司的業績自 貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至失去控制權當日止。

損益以及其他全面收益的各個部分歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益結餘出現虧絀。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與 貴集團成員公司之間交易有關的現金流量均於綜合賬目時悉數對銷。

倘事實及情況反映上述三項控制權因素的一項或多項有變，則 貴集團會重估是否仍然控制投資對象。子公司擁有權權益的變動（並無失去控制權）於入賬時列作權益交易。

倘 貴集團失去對一家子公司的控制權，則會終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及外匯波動儲備，並確認所保留任何投資的公允價值及損益內就此產生的任何盈餘或虧絀。先前於其他全面收益確認的 貴集團應佔部分按倘 貴集團已直接出售有關資產或負債而規定的相同基準重新分類至損益或留存利潤（如適用）。

附錄一

會計師報告

2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告會計準則

貴集團並無於歷史財務資料應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告會計準則。貴集團擬於該等新訂及經修訂香港財務報告會計準則生效時應用該等準則（倘適用）。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 ¹
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂	對金融工具的分類及計量的修訂 ²
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂	涉及依賴自然能源生產電力的合同 ²
香港財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ³
香港財務報告準則第19號及其修訂	無公眾問責性的子公司：披露 ³
香港會計準則第21號之修訂	換算為惡性通貨膨脹呈列貨幣 ³
香港財務報告準則會計準則年度改進 – 第11冊	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第10號及香港會計準則第7號之修訂 ²

1 尚無確定強制性生效日期，但可供採用

2 於2026年1月1日或之後開始之年度期間生效

3 於2027年1月1日或之後開始之年度/報告期間生效

貴集團正在評估該等新訂及經修訂香港財務報告會計準則於初始應用時產生的影響。香港財務報告準則第18號引入有關在損益表內列報的新規定，包括指明合計及小計。要求各實體將損益表內的所有收入及支出分為以下五類之一：營業、投資、融資、所得稅及已終止業務，並呈列兩項新界定的小計。該準則亦要求在附註中披露管理層界定的業績計量標準，並載入對財務資料進行匯總及分類的新規定。這些新規定預計將影響 貴集團損益及其他全面收益表的呈列及 貴集團財務表現的披露。到目前為止， 貴集團認為該等新訂及經修訂香港財務報告會計準則可能會導致會計政策的變化，但不大可能對 貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

2.3 主要會計政策

於聯營公司的投資

聯營公司是指 貴集團擁有一般不少於20%股份投票權的長期權益且 貴集團對其可行使重大影響力的實體。重大影響力為參與投資對象的財務及營運政策決策的權力，惟並非控制或共同控制該等政策。

貴集團於聯營公司的投資以 貴集團應佔資產淨值減任何減值損失，按權益會計法於綜合財務狀況表列賬。為使可能存在的不同會計政策保持一致， 貴集團會作出相應調整。

貴集團分佔聯營公司收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益及其他全面收益表。此外，倘已於聯營公司權益中直接確認變動，則 貴集團將於綜合權益變動表中確認其應佔的任何變動（倘適用）。 貴集團與聯營公司之間的交易產生的未變現收益及虧損將予對銷，惟以 貴集團於聯營公司的投資為限，除非未變現虧損提供證據顯示已轉讓資產出現減值。收購聯營公司所產生的商譽作為 貴集團於聯營公司投資的部分入賬。

公允價值計量

貴集團在各有關期間末按公允價值計量其若干金融工具。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取價格或轉讓負債所支付價格。公允價值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債之

附 錄 一

會 計 師 報 告

交易於資產或負債主要市場或（在無主要市場情況下）最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為 貴集團可進入之市場。資產或負債之公允價值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以其最佳經濟利益行事計量。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值之估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

公允價值於財務報表計量或披露之所有資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大之最低層輸入數據按以下公允價值層級分類：

第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）

第二級 — 基於對公允價值計量而言屬重大之可觀察（直接或間接）最低層輸入數據之估值方法

第三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大之不可觀察最低層輸入數據之估值方法

就按經常性基準於歷史財務資料確認之資產及負債而言， 貴集團通過於各有關期間末重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大之最低層輸入數據）確定是否發生不同等級轉移。

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或須每年對資產（存貨及遞延所得稅資產除外）作減值測試時，資產之可收回金額會予以估計。資產之可收回金額乃資產或現金產生單位之使用價值，以及其公允價值減出售成本較高者，並就個別資產進行釐定，除非資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別之現金流入，在此情況下，可收回金額按資產所屬之現金產生單位予以釐定。

僅在資產賬面值超出其可收回金額的情況下，方會確認減值損失。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣時間價值及資產特有風險的現時市場評估的稅前貼現率折算至現值。減值損失按與該減值資產功能相符的開支類別於產生期間自損益扣除。

於各有關期間末，將評估有否任何跡象顯示早前確認的減值損失可能不再存在或可能已減少。如果出現有關跡象，則估計可收回金額。早前就商譽以外資產確認的減值損失，僅在用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方會撥回，然而，有關數額不得高於倘過往年度並無就該資產確認減值損失而原應釐定的賬面值（扣除任何折舊/攤銷）。有關減值損失的撥回於產生期間計入損益。

關聯方

在下列情況下，有關人士被視為與 貴集團有關聯：

(a) 該人士為個人或該個人的近親，且該人士：

(i) 控制或共同控制 貴集團；

(ii) 對 貴集團有重大影響力；或

(iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；

或

附 錄 一

會 計 師 報 告

- (b) 該人士為適用下列任何情況的實體：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一實體為另一實體（或另一實體的母公司、子公司或同系子公司）的聯營公司或合營企業；
 - (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員福利設立的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)所列人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所列人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）的主要管理層成員；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司，為 貴集團或 貴集團的母公司提供了主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）乃按成本減累計折舊及任何減值損失列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及使資產達到擬定用途運作狀態及地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的維修及保養等開支，通常於產生期間自損益扣除。於符合確認標準的情況下，大型檢查的開支作為重置成本計入資產的賬面值進行資本化處理。倘物業、廠房及設備的主要部分需定期更換，則 貴集團將其各自確認為單獨資產，並設定特定的可使用年限並相應計提折舊。

折舊乃按直線基準將各項物業、廠房及設備項目的成本於其估計可使用年期限內撇銷至其剩餘價值而計算。就此目的使用的主要年度折舊率如下：

租賃物業裝修.....	餘下租賃期及估計可使用年期（以較短者為準）
樓宇	3.17%
機械	9.5%
汽車	19%
家具及固定裝置	19%-31.67%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期有所不同，則此項目各部分成本將按合理基準分配，而每部分將作個別折舊。 貴集團至少於各有關期間末對剩餘價值、可使用年期及折舊方法進行檢討並作出調整（倘適用）。

初始確認的物業、廠房及設備項目（包括任何重大部分）於出售後或預期使用或出售該等物業、廠房及設備項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益中確認的任何出售或報廢盈虧，乃為有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程按成本扣除任何減值損失列賬，而不計提折舊。成本包括直接建造成本和建造期間相關借貸資金的資本化借貸成本。在建工程於竣工及可作使用時重新分類為適當類別的物業、廠房及設備。

附錄一

會計師報告

無形資產

單獨購買的無形資產於初始確認時按成本計量。業務合併中收購的無形資產的成本為於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。具有有限可使用年期的無形資產隨後在可使用的經濟年內作攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能減值時進行減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期和攤銷法至少於各有關期間末進行審閱。

無形資產於以下可使用經濟年內按直線基準攤銷：

軟件	3至5年
----------	------

研發成本

所有研究成本在產生時於損益扣除。

新產品開發項目之開支僅於 貴集團證明在技術上可行確能完成無形資產供日後使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產日後能夠帶來經濟收益、具有完成項目所需資源且能夠可靠地計量開發期間支出時方會撥充資本及遞延計算。未符合上述標準的產品開發開支於產生時支銷。

租賃

貴集團在合同開始時評估合同是否為租賃，或是否包含租賃。如果合同讓渡在一定期間內控制已識別資產的使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃採用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團確認支付租賃款項的租賃負債和代表相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

於租賃開始日期（即相關資產可供使用當日）確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值損失計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取租賃優惠。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及搬遷相關資產或恢復相關資產或其所在地的估計成本。使用權資產於其租期及估計可使用年期（以較短者為準）按直線法折舊如下：

樓宇	2至5年
土地使用權	50年

倘租賃資產的擁有權於租期完結前轉讓予 貴集團，或成本反映購買權獲行使，則使用資產的估計可使用年期計算折舊。

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率的可變租賃付款及預期根據剩餘價值擔保將支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理確定行使購買選擇權的行使價，及倘租期反映了 貴集團行使終止租賃選擇權，則須就終止租賃支付罰款。並非取決於某一指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或狀況出現期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，因租賃中所隱含的利率不易釐定， 貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃款項而減少。此外，倘出現修改、租期變動、租賃付款變動（如因指數或利率變動而引致未來租賃付款變動）或購買相關資產選擇權的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團就辦公室及員工宿舍的短期租賃（即租賃期為自開始日期起12個月或以下，且不包括購買選擇權的該等租賃）應用短期租賃確認豁免。低價值資產租賃的確認豁免亦適用於被視為低價值的辦公設備租賃。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為支出。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時分類為其後按攤銷成本、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益及以公允價值計量且其變動計入損益計量。

金融資產在初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵及 貴集團管理金融資產的業務模式。除不包含重大融資部分或 貴集團已就此應用實際權宜辦法不調整重大融資部分影響的應收賬款外， 貴集團初始按公允價值加上（倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入損益）交易成本計量金融資產。不包含重大融資部分或 貴集團已應用實際權宜辦法的應收賬款，按照香港財務報告準則第15號所確定的交易價格，根據下文「收入確認」所述的政策進行計量。

為了按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益對金融資產進行分類和計量，金融資產需要產生僅支付未償本金和利息（「SPPI」）的現金流量。無論採用何種業務模式，不產生SPPI現金流量的金融資產均以公允價值計量且其變動計入損益進行分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式是指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式決定現金流量是來自於收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼而有之。按攤銷成本分類及計量的金融資產對應持有目的為收取合同現金流量的業務模式，而以公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行分類及計量的金融資產對應持有目的為收取合同現金流量及出售的業務模式。不屬以上業務模式的金融資產以公允價值計量且其變動計入損益進行分類及計量。

購買或出售金融資產須於市場規則或慣例一般規定的期間內交付資產，則於交易日（即 貴集團承諾購買或出售資產的日期）確認。

附錄一

會計師報告

後續計量

金融資產的後續計量視乎以下分類而定：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值損失或撥回均在損益內確認，計算方法與按攤銷成本計量的金融資產相同。其餘公允價值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，其他全面收益中確認的累計公允價值變動，會重新計入損益。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益中確認。

終止確認金融資產

金融資產(或如適用，一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)主要在下列情況下將予終止確認(即從 貴集團的綜合財務狀況表中剔除)：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已根據一項「轉手」安排承擔責任，在無重大延誤的情況下，將所收取的現金流量金額全數付予第三方；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立轉手安排，會評估有否保留資產所有權的風險及回報以及相關保留程度。倘 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權， 貴集團將以其持續參與程度為限繼續確認已轉讓資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

通過對已轉讓資產作出擔保的形式持續參與，按該項資產的原賬面值與 貴集團或須償還的最高對價金額之間的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就所有並非以公允價值計量且其變動計入損益的債務工具確認預期信用損失(「預期信用損失」)撥備。預期信用損失乃基於根據合同到期的合同現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額計算，以原定實際利率近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或屬於合同條款一部分的其他信用增強。

附錄一

會計師報告

一般方法

預期信用損失分兩個階段確認。對自初步確認起信用風險並無顯著增加的信用風險敞口，需就於未來12個月內可能發生的違約事件導致的信用損失計提預期信用損失（12個月預期信用損失）。對自初步確認起信用風險顯著增加的信用風險敞口，需就於敞口剩餘年內預計的信用損失作出損失撥備（不論違約時間）（全期預期信用損失）。

於各報告日期，貴集團評估金融工具自初步確認起信用風險是否大幅增加。於進行評估時，貴集團對金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初步確認日期發生違約的風險進行比較，並考慮於並無繁重成本或工作下可得的合理及可支持資料，包括過往及前瞻性資料。

貴集團認為金融資產於合同付款逾期90天時屬違約。然而，於若干情況下，當經計及貴集團所持的信用增強措施前，內部或外部資料顯示貴集團不太可能收回全數尚未償還合同金額時，貴集團亦可能認為金融資產違約。當無法合理預期收回合同現金流量，金融資產予以撇銷。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產按一般方法計提減值，其按以下計量預期信用損失的階段分類，惟應用下文所述簡化方法的應收賬款及合同資產除外。

第一階段	自初步確認起信用風險並未顯著增加及其損失撥備按相等於12個月預期信用損失的金額計量的金融工具
第二階段	自初步確認起信用風險顯著增加但並非信用減值金融資產及損失撥備按相等於全期預期信用損失的金額計量的金融工具
第三階段	於報告日期已作信用減值（但並非購買或源生已發生信用減值）及損失撥備按相等於全期預期信用損失的金額計量的金融資產

簡化方法

就並無重大融資成分或貴集團已應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的應收賬款及應收票據及合同資產，貴集團於計算預期信用損失時應用簡化方法。根據簡化方法，貴集團並無追蹤信用風險變動情況，而是根據各報告日期的全期預期信用損失確認損失撥備。貴集團已設立根據其過往信用損失經驗計算之撥備矩陣，並按債務人之特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

分類為權益及金融負債

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

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

權益工具是指任何能證明擁有某個實體在扣除所有負債後的資產中剩餘權益的合約。

附 錄 一

會 計 師 報 告

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款或應付款項（如適用）。

所有金融負債初始均按公允價值確認，而貸款及借款以及應付款項則按公允價值扣除直接應佔交易成本確認。

貴集團的金融負債包括應付賬款及應付票據、其他應付款項及應計費用以及計息銀行及其他借款。

後續計量

金融負債的後續計量視乎以下分類而定：

按攤銷成本計量的金融負債（應付賬款及其他應付款項以及借款）

於初始確認後，應付賬款及其他應付款項以及計息借款後續以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現之影響甚微，在該情況下則按成本列賬。負債終止確認及按實際利率進行攤銷程序時所產生之收益及虧損在損益內確認。

計算攤銷成本時會考慮收購所產生之任何折讓或溢價，以及作為實際利率重要部分之費用或成本。實際利率攤銷作為財務成本計入損益。

終止確認金融負債

當金融負債之責任解除或取消或到期時，有關負債將終止確認。

若現有金融負債由另一項來自相同貸方按完全不同之條款的負債取代，或現有負債之條款作出重大修訂，則有關轉換或修訂視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值之差額在損益確認。

金融工具抵銷

當現時僅存在一項可強制執行之法定權利抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及清償負債時，則金融資產及金融負債可予抵銷，而其淨額於財務狀況表內呈報。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，就半成品及成品而言，成本包括直接材料、直接勞工及適當比例的營運費用。可變現淨值按估計售價減完成及出售將產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，以及到期日通常在三個月內的短期高流動性存款，該存款可隨時轉換為已知金額的現金，價值變動風險很小及為滿足短期現金承擔而持有。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金以及上文所界定的短期存款，減須按要求償還並構成 貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

附錄一

會計師報告

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅如涉及在損益以外確認的項目，均在損益外確認，即在其他全面收益或直接在權益內確認。

即期稅項資產及負債乃根據於各有關期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），並考慮貴集團經營業務所在國家的現行詮釋及慣例，按預期將獲稅務機關退回或支付予稅務機關的金額計量。

遞延稅項乃就各有關期間末資產及負債的稅基與其作財務報告用途的賬面值之間的所有暫時差額，採用負債法作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- 如遞延稅項負債是由初始確認商譽或非業務合併交易中的資產或負債而產生，並於進行交易時對會計利潤及應課稅利潤或虧損均無影響，且不產生相等應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就涉及於子公司及聯營公司的投資的應課稅暫時差額而言，如可以控制撥回暫時差額的時間，且暫時差額可能不會在可見將來撥回。

遞延所得稅資產就所有可抵扣暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損結轉予以確認。只有在有可能出現應課稅利潤可用以抵銷該等可抵扣暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉的情況下，方會確認遞延所得稅資產，惟以下情況除外：

- 如有關可抵扣暫時差額的遞延所得稅資產是由初始確認非業務合併交易中的資產或負債而產生，並於進行交易時對會計利潤及應課稅利潤或虧損均無影響，且不產生相等應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就涉及於子公司及聯營公司的投資的可抵扣暫時差額而言，只有在暫時差額有可能在可見將來撥回，且有可能出現應課稅利潤可用以抵銷該等暫時差額的情況下，方會確認遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產的賬面值會在各有關期間末進行檢討，若不再可能有足夠應課稅利潤可供動用全部或部分遞延所得稅資產，則減少遞延所得稅資產的賬面值。未確認的遞延所得稅資產會於各有關期間末重新評估，並以可能有足夠應課稅利潤令全部或部分遞延所得稅資產得以收回為限予以確認。

遞延所得稅資產及負債以變現資產或清償負債的期間預期適用的稅率計量，並以各有關期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）為基準。

當且僅當貴集團擁有法律上可強制執行的權利，可將即期稅項資產與即期稅項負債互相抵銷，而遞延所得稅資產及遞延稅項負債與同一課稅機關對計劃於各未來期間（而預期在相關期間內將結清或收回大額的遞延稅項負債或資產）按淨額基準結清即期稅項負債及資產，或同時變現該資產及清償該負債的同一課稅實體或不同課稅實體徵收的所得稅有關，則遞延所得稅資產可與遞延稅項負債互相抵銷。

附錄一

會計師報告

政府補助

如能合理確保將收到政府補助及將符合所有附帶條件，政府補助會按公允價值確認。倘補助與開支項目相關，則通常系統性地於其擬補助的成本支銷期間將其確認為扣除開支項目。倘無法識別該開支項目，則將該補助確認為其他收入。

倘補助與資產有關，其公允價值將從資產賬面值中扣除，並以減少折舊費用方式計入損益。

收入確認

客戶合同收入

客戶合同收入於貨品或服務控制權轉讓至客戶時確認，其金額反映貴集團預期就交換該等貨品或服務而有權獲得之對價。

當合同中的對價包括可變金額時，對價金額估計為貴集團就轉讓貨品或服務至客戶而有權獲得的金額。可變對價於合同開始時估計並受約束，直至可變對價的相關不確定因素其後解決，而確認的累計收入金額不大可能出現重大收入撥回。

(a) 產品銷售

產品銷售收入於資產的控制權轉移至客戶的時間點確認，一般為產品被終端客戶接受且合同金額可確定時確認。

專用濕製程鍍層材料的大部分銷售乃按供應商管理存貨（「VMI」）安排計算，產品交付至客戶所在地供其使用。當客戶使用產品時，產品控制權轉移。

根據VMI安排，對價通常會按照客戶使用化學品後實際完成的鍍層面積計算。由於鍍層面積極易受到貴集團無法控制的因素（例如客戶的產品類型、客戶鍍層人員的行為或經驗以及客戶鍍層能力等）的影響，且不同客戶過去可能完成的鍍層面積範圍廣泛，因此貴集團認為，在此計算基準下的對價將完全受限，直至貴集團收到客戶的月結單，即與可變對價相關的不確定性得到解決且合同金額可確定之時。貴集團定期取得客戶的月結單。

(b) 提供服務

貴集團向客戶提供鍍層服務。收入於服務完成並為客戶所接受的時間點確認。

根據客戶要求，貴集團向客戶提供量身定制的設備及相關設計、測試及驗證服務。貴集團認定所承諾的設備及相關服務屬於一項履約義務，因為該等承諾高度相互依賴，且客戶在未收到其他商品或服務的情況下，無法透過單一承諾的交付，為其預期用途獲得顯著利益。收入於驗證完成且設備經客戶驗收之時確認。

其他收入

利息收入根據應計基準使用實際利率法，應用有關貼現率確認。該貼現率可將金融工具之估計未來現金收入在其預期年期或較短期間（如適用）內準確貼現至該金融資產的賬面淨值。

附錄一

會計師報告

合同資產

如果 貴集團在無條件獲得合同條款項下的對價之前，通過向客戶轉讓貨品或服務來履行合同，則所賺取的有條件對價將被確認為合同資產。合同資產須進行減值評估，詳情載於金融資產減值的會計政策。當獲得對價的權利成為無條件時，有關資產將重新分類為應收賬款。

合同負債

合同負債於 貴集團轉移相關貨品或服務前向客戶收取付款或付款到期時（以較早者為準）確認。合同負債於 貴集團履行合同時（即向客戶轉移相關貨品或服務的控制權）確認為收入。

退貨權資產

退貨權資產乃就收回預期將由客戶退回的貨品的權利予以確認。該資產按將退回貨品的先前賬面值，減收回貨品的任何預期成本以及退回貨品價值的任何潛在跌幅進行計算。 貴集團就預期退貨水平的任何修訂以及退回貨品價值的任何額外跌幅更新資產的計量。

退款負債

退款負債是指因有義務退還客戶已支付（或應收）的部分或全部對價而確認的負債，其計量金額為 貴集團最終預計需退還給客戶的金額。 貴集團於每個報告期末更新退款負債的估計金額（以及相應的交易價格變動）。

以股份為基礎的支付

貴集團實施僱員激勵計劃，旨在激勵及獎勵該等為 貴集團經營的成功作出貢獻的合資格參與者。 貴集團員工（包括董事）以股份為基礎的支付形式獲得薪酬，即員工提供服務作為權益工具的對價（「權益結算交易」）。

與員工進行的權益結算交易的成本，為參照授予日期的公允價值計量。公允價值按其最近期的結算後估值計算。進一步詳情載於歷史財務資料附註32。

在表現及/或服務條件得到滿足的期間內，權益結算交易的成本於員工福利開支確認，同時相應增加權益。

釐定獎勵於授予日期的公允價值時並無考慮服務及非市場表現條件，惟作為 貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分，將評估達成條件的可能性。市場表現條件反映於授予日期的公允價值內。獎勵附帶的但並無相關服務要求的任何其他條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵公允價值反映，並會導致獎勵即時支銷，除非亦設有服務及/或表現條件則另作別論。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地營運的子公司的僱員均須參加由地方市政府運營的中央退休金計劃。該等子公司須按工資成本的若干百分比向中央退休金計劃作出供款。供款於根據中央退休金計劃的規定應付時於損益內扣除。

附錄一

會計師報告

終止福利

終止福利在 貴集團不能再撤回提供有關福利時及 貴集團確認涉及支付終止福利的重組成本時（以較早者為準）確認。

借款成本

可直接歸屬於購置、建造或生產合格資產（即需要相當長時間才能用於預定用途或銷售的資產）的借款成本予以資本化，作為有關資產的部分成本。當資產基本可用於預定用途或銷售時，此類借款成本停止資本化。所有其他借款成本均在發生期間支銷。借款成本包括實體因借入資金而產生的利息及其他成本。

報告期後事項

倘 貴集團於報告期後但於授權刊發日期前接獲有關報告期間結束時已存在情況的資料，其將評估該資料是否會影響其於財務報表中確認的金額。 貴集團將調整於財務報表中確認的金額，以反映報告期後發生的任何調整事件，並根據新資料更新與該等情況有關的披露。對於報告期後發生的非調整事件， 貴集團將不會更改於財務報表中確認的金額，但會披露非調整事件的性質及其財務影響的估計，或無法作出估計的聲明（如適用）。

安全生產費用

貴集團就安全運營義務計提的撥備乃基於 貴集團自危險化學品製造產生的收入。根據中國相關規則及法規計提的安全生產費用視為儲備撥款。該等儲備資金可於產生安全措施的費用或資本支出時動用。動用的儲備資金金額將由儲備資金賬戶轉撥至保留盈利。

外幣

歷史財務資料以 貴公司的功能貨幣人民幣呈報。 貴集團各實體自行確定其功能貨幣，各實體財務報表中的項目均使用該功能貨幣計量。 貴集團內各實體記錄的外幣交易最初按各自於交易日期的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各有關期間末的功能貨幣匯率折算。貨幣項目結算或折算產生的差額在損益中確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣項目按初始交易日的匯率折算。按外幣公允價值計量的非貨幣項目使用計量公允價值當日的匯率折算。按公允價值計量的非貨幣項目在折算時產生的收益或虧損，與該項目公允價值變動收益或虧損的確認方法一致（即公允價值收益或虧損在其他全面收益或損益中確認的項目的折算差額亦分別在其他全面收益或損益中確認）。

於終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時，為確定相關資產、開支或收入於初始確認時的匯率，初始交易日為 貴集團初始確認由預付對價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。若有多筆預付款或預收款，則 貴集團確定每筆對價預付款或預收款的交易日。

若干海外子公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的現行匯率折算成人民幣，其損益表按與交易日匯率相近的匯率折算成人民幣。

由此產生的匯兌差額在其他全面收益中確認，並在其他儲備中累計。於處置海外業務時，與該海外業務有關的累計儲備金額在損益中確認。

附錄一

會計師報告

3. 重大會計判斷及估計

貴集團歷史財務資料的編製需要管理層作出影響收入、開支、資產及負債的列報數額及其相關披露以及或然負債的披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性或會導致日後須就受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

判斷

於應用 貴集團的會計政策的過程中，管理層作出以下對歷史財務資料中已確認的金額影響最重大的判斷（涉及估計者除外）：

研發費用

產生的所有研究成本均自損益中扣除。僅當 貴集團能夠證明完成無形資產使其可供使用或銷售的技術可行性、其完成無形資產的意圖及其使用或銷售該資產的能力、該資產將如何產生日後經濟利益、完成項目的資源的可用性，以及在開發期間可靠計量開支的能力時，開發新產品的項目產生的開支才會被資本化及遞延。不符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。

金融資產分類

金融資產在初始確認時的分類取決於 貴集團管理金融資產的業務模式。在確定業務模式時， 貴集團會考慮如何評估業務模式的表現以及在該業務模式下持有的金融資產，並向 貴集團的主要管理人員報告影響業務模式（以及在該業務模式下持有的金融資產）表現的風險，尤其是風險的管理方式。在確定是否會通過收取金融資產的合同現金流來實現現金流時， 貴集團有必要考慮到期日之前銷售的原因、時間、頻率及價值。

遞延所得稅資產

倘有可能出現應課稅利潤可用以抵銷虧損，則會就未動用稅項虧損確認遞延所得稅資產。管理層在釐定可予以確認的遞延所得稅資產金額時，須根據未來應課稅利潤可能出現的時間及水平連同未來稅務計劃策略作出重大判斷。進一步詳情載於歷史財務資料附註20。

評估根據VMI安排銷售產品的可變對價的限制

根據VMI安排銷售專用濕製程鍍層材料的對價通常會按照客戶使用化學品後實際完成的鍍層面積計算，這會產生可變對價。

於交易價格計入任何金額的可變對價前， 貴集團會考慮可變對價的金額是否受到限制。 貴集團根據過往經驗、與客戶的現時磋商及現時經濟狀況釐定估計可變對價是否會受到限制。

估計不確定因素

下文闡述於各有關期間末有關未来的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源，其具有可能導致於下一個財政年度須對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

附錄一

會計師報告

貿易應收賬款及應收票據以及合同資產的預期信用損失撥備

貴集團使用撥備矩陣計算應收賬款及應收票據以及合同資產的預期信用損失。就具有類似虧損模式的各類客戶群體（即按客戶類型及評級劃分）而言，撥備率根據過期天數而定。

撥備矩陣最初基於 貴集團的過往觀察違約率。貴集團將調整矩陣，以根據前瞻性資料調整過往信用損失經驗。例如，倘預測經濟狀況（即國內生產總值）預計將於下一年惡化（其可能導致製造行業違約數量增加），則將調整過往違約率。於各報告日期，貴集團會更新過往觀察違約率並分析前瞻性估計的變動。

對過往觀察違約率、預測經濟狀況及預期信用損失之間相關性的評估乃為一項重要估計。預期信用損失的金額對狀況變化及預測經濟情況相當敏感。貴集團的過往信用損失經驗及經濟狀況預測亦可能無法反映客戶日後的實際違約情況。有關 貴集團應收賬款及應收票據以及合同資產的預期信用損失資料分別披露於財務報表附註21及附註24。

陳舊及呆滯存貨撥備

貴集團於各報告期末檢討存貨狀況，並對根據銷量預測確定為不再適合銷售或使用的陳舊及呆滯存貨項目計提撥備。有關銷量預測根據與客戶訂立的協議或手頭訂單及基於過往經驗所作出於可見未來的估計銷量以及鍍層材料行業的現行市況編製。管理層主要根據最新發票價格及現行市況估計該等陳舊及呆滯存貨的可變現淨值。有關估計於各報告期末重新評估。就陳舊及呆滯存貨計提撥備須作出判斷及估計。倘實際結果或未來預期有別於原有估計，有關差額將影響於有關估計變動期間確認的存貨賬面值及存貨減值。

租賃－估算增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率（「增量借款利率」）計量租賃負債。增量借款利率為 貴集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相若之資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了 貴集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時（如就並無訂立融資交易之子公司而言）或當其需要作出調整以反映租賃的條款及條件（例如，當租賃並非以子公司的功能貨幣訂立）時，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，貴集團使用可觀察輸入數據（如市場利率）估算增量借款利率並須就若干特定實體作出估計（如子公司獨立信用評級）。

非金融資產減值

貴集團於各報告期末對所有非金融資產（包括使用權資產）是否出現任何減值跡象進行評估。當有跡象顯示賬面值可能無法收回時，對其他非金融資產進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額（即其公允價值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者），則存在減值。公允價值減出售成本的計算乃基於類似資產於公平交易中具有約束力的銷售交易的可用數據或可觀察的市場價格，再減去出售資產的增量成本。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

附 錄 一

會 計 師 報 告

4. 經營分部資料

出於管理目的，貴集團並無根據其服務及產品劃分業務單位，僅設一個可呈報經營分部。

向作為主要經營決策者的董事報告的用於資源分配及表現評估的資料並未包含獨立的經營分部財務資料，且董事已審閱貴集團整體財務業績。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

地域資料

(a) 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
中國內地.....	308,628	404,091	626,580
中國內地以外地區.....	3,023	5,833	9,270
總計.....	311,651	409,924	635,850

上述收入資料乃基於客戶所在地。

(b) 非流動資產

貴集團的非流動資產大多位於中國內地。因此，本報告並未呈列地域資料。

有關主要客戶的資料

於有關期間，向單一外部客戶的銷售概無佔貴集團收入10%或以上。

5. 收入、其他收入及收益

收入

收入分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶合同收入.....	311,651	409,924	635,850

附錄一

會計師報告

客戶合同收入

(a) 分類收入資料

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨品或服務類型			
鍍層材料.....	274,925	328,839	456,202
鍍層服務.....	36,726	81,085	179,648
收入確認時間			
轉讓鍍層材料之時.....	274,925	328,839	456,202
轉讓鍍層服務之時.....	36,726	81,085	179,648
客戶合同收入總額.....	311,651	409,924	635,850

下表載列於有關期間確認的收入金額，有關收入計入各有關期間開始時的合同負債中：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入報告期初合同負債的已確認收入：			
銷售鍍層服務.....	7,889	302	8,829

(b) 履約義務

有關 貴集團履約義務的資料概述如下：

銷售產品

履約義務於產品被終端客戶接納且合同金額可確定時達成，須於驗收產品後120日內作出付款。

提供服務

履約義務在服務完成並被客戶接納的時間點達成，通常須在開票日期起120天內作出付款，惟於鍍層服務中提供的配套設備須預收款項。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於12月31日，分配予剩餘履約義務（未履行或部分未履行）的交易價格金額如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預期確認為收入的金額：			
一年內.....	8,319	24,108	15,935
總計	8,319	24,108	15,935

分配至剩餘履約義務的交易價格金額與部分鍍層服務有關。上述披露的金額不包括受限制的可變對價。

其他收入及收益

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他收入			
銀行利息收入.....	593	556	435
政府補助.....	302	153	801
增值稅加計扣除.....	1,104	1,506	3,142
以公允價值計量且其變動計入損益			
的金融資產的投資收入.....	746	113	545
其他	44	504	169
其他收入總額.....	2,789	2,832	5,092
收益			
以公允價值計量且其變動計入損益			
的金融資產的公允價值收益.....	1,431	571	—
外匯收益淨額.....	68	110	—
收益總額.....	1,499	681	—
	4,288	3,513	5,092

附錄一

會計師報告

6. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及其他借款利息	2,084	1,878	2,102
租賃負債利息	166	187	147
金融負債的總利息支出	2,250	2,065	2,249
減：資本化利息	(760)	—	—
總計	1,490	2,065	2,249

於截至2023年12月31日止年度，合資格資產的利息支出已按平均利率4.64%資本化。

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註30。

7. 稅前利潤

貴集團的稅前利潤乃經扣除/(計入)以下各項後達致：

	附註	截至12月31日止年度		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售鍍層材料成本*		165,777	170,480	251,286
提供鍍層服務成本		35,900	64,189	138,889
研發成本				
— 當前年度開支		31,557	43,739	54,326
— 減：發放政府補助*****		(1,504)	(4,916)	(3,802)
— 當前年度開支淨額		30,053	38,823	50,524
物業、廠房及設備折舊**	13	12,317	21,145	24,489
使用權資產折舊**	15	2,679	1,708	1,551
無形資產攤銷**	14	120	155	273
出售土地使用權項目虧損***	22	—	—	2,280
出售物業、廠房及設備虧損***		179	420	3,012
提前終止租賃的虧損***		39	—	—
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產的公允價值收益		(1,431)	(571)	—
外匯(收益)/虧損淨額***		(68)	(110)	274
有關短期及低價值租賃的租賃付款		1,174	1,258	1,504
金融及合同資產的減值虧損：				
貿易應收賬款及應收票據				
減值損失	21	900	3,118	9,912
合同資產減值損失	24	3	(2)	21
各年度減損損失數據：				
總計		903	3,116	9,933
(撇減撥回)/撇減存貨至可變現 淨值*		(1,008)	1,387	1,636
核數師薪酬		25	107	41
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]
僱員福利開支(不包括董事及主要 行政人員酬金(附註8))				
— 工資與薪金		48,038	67,313	86,684
— 養老金計劃供款		2,232	3,193	4,540
總計		50,270	70,506	91,224

附錄一

會計師報告

- * 就已售鍍層材料成本披露的金額包括撇減/(撇減撥回)存貨至可變現淨值。
- ** 物業、廠房及設備折舊、無形資產攤銷以及使用權資產攤銷計入損益中「銷售成本」、「銷售及分銷開支」、「管理費用」及「研發費用」。
- *** 有關數額計入損益中「其他收入及收益」及「其他開支」。
- **** 貴公司已收取多項政府資助，用作開展研究活動。政府補助已收款項已自相關的研發成本扣除。

8. 董事及監事薪酬

根據香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部的規定，於有關期間錄得的董事及監事薪酬披露如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
酬金	12	185	186
其他酬金：			
薪金、津貼及實物利益	2,506	2,264	2,904
養老金計劃供款	117	91	103
	<u>2,635</u>	<u>2,540</u>	<u>3,193</u>

(a) 獨立非執行董事

於有關期間支付予獨立非執行董事的酬金如下：

	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
高菁女士	4	25	—
楊道先生	4	60	60
方亮先生	4	60	30
王玉女士	—	40	60
羅曄先生	—	—	36
	<u>12</u>	<u>185</u>	<u>186</u>

除王玉女士於2024年6月及羅曄先生於2025年5月獲委任外，貴公司其他獨立非執行董事均於2023年12月獲委任。高菁女士自2024年6月起辭任獨立非執行董事。

(b) 執行董事及監事

截至2023年12月31日止年度

	酬金	薪金、 津貼及 實物利益	養老金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事及監事：				
董事：				
姚成先生(附註(i))	—	363	24	387
姚玉博士(附註(ii))	—	337	26	363
劉可先生(附註(ii))	—	294	13	307
洪學平先生(附註(ii))	—	335	23	358
陳建龍先生(附註(ii))	—	290	8	298
小計	—	1,619	94	1,713

附錄一

會計師報告

	酬金	薪金、 津貼及 實物利益	養老金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
監事：				
楊永堅先生 (附註(iii))	—	264	—	264
王健東先生 (附註(iii))	—	180	6	186
鄧鋒先生 (附註(iii))	—	—	—	—
張大宇先生 (附註(iii))	—	245	11	256
蒙雁女士 (附註(iii))	—	198	6	204
小計	—	887	23	910
總計	—	2,506	117	2,623

截至2024年12月31日止年度

	酬金	薪金、 津貼及 實物利益	養老金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事及監事：				
董事：				
姚成先生 (附註(i))	—	409	—	409
姚玉博士 (附註(ii))	—	427	38	465
劉可先生 (附註(ii))	—	421	16	437
陳建龍先生 (附註(ii))	—	242	8	250
小計	—	1,499	62	1,561
監事：				
鄧鋒先生 (附註(iii))	—	—	—	—
張大宇先生 (附註(iii))	—	261	13	274
蒙雁女士 (附註(iii))	—	256	7	263
楊明女士 (附註(iii))	—	248	9	257
小計	—	765	29	794
總計	—	2,264	91	2,355

截至2025年12月31日止年度

	酬金	薪金、津貼 及實物利益	養老金計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事及監事：				
董事：				
姚成先生 (附註(i))	—	548	—	548
姚玉博士 (附註(ii))	—	580	41	621
劉可先生 (附註(ii))	—	630	17	647
陳建龍先生 (附註(ii))	—	315	9	324
小計	—	2,073	67	2,140
監事*：				
張大宇先生 (附註(iii))	—	290	14	304
蒙雁女士 (附註(iii))	—	256	10	266
楊明女士 (附註(iii))	—	285	12	297
小計	—	831	36	867
總計	—	2,904	103	3,007

附 錄 一

會 計 師 報 告

附註：

- (i) 姚成先生自2006年11月起獲委任為 貴公司董事、首席執行官兼董事長。
- (ii) 姚玉博士自2022年9月起獲委任為 貴公司董事。劉可先生自2022年9月起獲委任為 貴公司董事。洪學平先生自2022年9月起獲委任為 貴公司董事，直至2023年12月。陳建龍先生自2022年9月起獲委任為 貴公司董事。
- (iii) 楊永堅先生自2022年9月起獲委任為 貴公司監事，直至2023年12月。王健東先生自2022年9月起獲委任為 貴公司監事，直至2023年12月。鄧鋒先生自2022年11月起獲委任為 貴公司監事，直至2024年6月。張大宇先生自2023年12月起獲委任為 貴公司監事。蒙雁女士自2023年12月起獲委任為 貴公司監事。楊明女士自2024年6月起獲委任為 貴公司監事。

* 貴公司已於2025年5月解散監事會。

9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間，五名最高薪酬僱員分別包括3名、3名及3名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。於有關期間的餘下2名、2名及2名最高薪酬僱員既非 貴公司董事，亦非主要行政人員或監事，其薪酬詳情如下：

	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、津貼及實物利益	808	1,002	1,400
養老金計劃供款	42	22	27
	<u>850</u>	<u>1,024</u>	<u>1,427</u>

薪酬屬於以下範圍的非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	僱員人數		
1,000,000港元以下	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

10. 所得稅

貴集團以實體為基準，就 貴集團成員公司註冊及經營所在司法權區產生的或源自該等司法權區的利潤繳納所得稅。

中國內地

中國內地的企業所得稅撥備乃根據2008年1月1日批准生效的中國企業所得稅法，按應納稅利潤的25%法定稅率確定。

附錄一

會計師報告

貴公司被認定為「高新技術企業」，在有關期間可享受15%的優惠所得稅稅率。該資質認定須由中國相關稅務機關每三年審查一次。

貴集團在中國內地的子公司江蘇矽智半導體科技有限公司被認定為「高新技術企業」，有關期間享受15%的優惠所得稅稅率。

貴集團在中國內地的子公司珠海市創智成功科技有限公司符合「高新技術企業」資格，於截至2025年12月31日止年度享受15%的優惠所得稅稅率。

貴集團於有關期間的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅.....	2,216	6,009	8,393
遞延所得稅.....	(2,363)	1,457	58
年內稅項(抵免)/支出總額.....	(147)	7,466	8,451

按25%的法定稅率計算的預期所得稅及稅前利潤與按實際稅率計算的實際所得稅的對賬情況如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅前利潤.....	19,274	60,172	81,661
按25%的法定稅率計算稅費.....	4,819	15,043	20,415
特定司法權區或地方當局頒佈的不同適用 稅率的影響.....	(2,160)	(7,987)	(10,726)
應佔及聯營公司利潤及虧損.....	—	(444)	(855)
合資格研發費用的額外免稅額.....	(5,562)	(7,574)	(8,006)
未確認的暫時性差額及稅項虧損.....	2,224	7,069	6,860
動用先前未確認稅項虧損.....	(759)	—	—
不可扣稅開支.....	1,291	1,359	763
按 貴集團實際稅率計算的稅項 (抵免)/支出.....	(147)	7,466	8,451

於有關期間，應佔聯營公司的稅項分別為零、人民幣212,000元及人民幣682,000元，計入損益之「分佔聯營公司利潤」。

根據中國國家稅務總局於2023年3月26日發佈的公告2023年第7號，自2023年1月1日起，企業符合條件的研發費用可享受100%的額外加計扣除。

11. 股息

貴公司概無於有關期間派付或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔利潤和有關期間已發行普通股的加權平均數計算於2023年從資本公積轉增的股份，視同其發生在2023年年初之前（所列表的最早期間），以計算每股收益。

由於貴集團並無已發行的潛在攤薄普通股，因此並未對有關期間呈報的每股基本盈利金額進行攤薄調整。

每股基本及攤薄盈利的計算基於：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
盈利			
母公司普通權益持有人應佔利潤（用於計算			
每股基本盈利）（人民幣千元）.....	19,421	54,448	73,763
股份			
年度已發行普通股的加權平均數（用於計算			
每股基本盈利）（千股）.....	110,351	112,502	114,515

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註30。

13 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	機械	汽車	家具及 固定裝置	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日							
於2023年1月1日							
成本.....	9,128	34,730	7,970	1,276	3,451	351,088	407,643
累計折舊.....	(151)	(8,238)	(3,143)	(661)	(2,625)	—	(14,818)
賬面淨值.....	8,977	26,492	4,827	615	826	351,088	392,825
於2023年1月1日，							
扣除累計折舊.....	8,977	26,492	4,827	615	826	351,088	392,825
添置.....	6,125	7,123	868	355	2,368	63,273	80,112
出售.....	—	(1,887)	(2)	(36)	—	—	(1,925)
年度折舊撥備（附註7）	(4,871)	(4,721)	(1,338)	(437)	(950)	—	(12,317)
轉撥.....	308,208	28,499	—	2,721	—	(339,428)	—
於2023年12月31日，							
扣除累計折舊.....	318,439	55,506	4,355	3,218	2,244	74,933	458,695
於2023年12月31日							
成本.....	323,461	67,621	8,834	3,875	4,428	74,933	483,152
累計折舊.....	(5,022)	(12,115)	(4,479)	(657)	(2,184)	—	(24,457)
賬面淨值.....	318,439	55,506	4,355	3,218	2,244	74,933	458,695

附錄一

會計師報告

	樓宇	機械	汽車	家具及 固定裝置	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年12月31日							
於2024年1月1日							
成本	323,461	67,621	8,834	3,875	4,428	74,933	483,152
累計折舊	(5,022)	(12,115)	(4,479)	(657)	(2,184)	—	(24,457)
賬面淨值	<u>318,439</u>	<u>55,506</u>	<u>4,355</u>	<u>3,218</u>	<u>2,244</u>	<u>74,933</u>	<u>458,695</u>
於2024年1月1日，							
扣除累計折舊	318,439	55,506	4,355	3,218	2,244	74,933	458,695
添置	4,230	8,048	427	375	1,007	62,955	77,042
已收取政府補助*	—	(1,000)	—	—	—	—	(1,000)
出售	—	(603)	(10)	—	—	—	(613)
年度折舊撥備 (附註7)	(11,157)	(7,157)	(1,282)	(820)	(729)	—	(21,145)
轉撥	<u>59,471</u>	<u>15,155</u>	<u>—</u>	<u>19</u>	<u>—</u>	<u>(74,645)</u>	<u>—</u>
於2024年12月31日，							
扣除累計折舊	<u>370,983</u>	<u>69,949</u>	<u>3,490</u>	<u>2,792</u>	<u>2,522</u>	<u>63,243</u>	<u>512,979</u>
於2024年12月31日							
成本	387,162	88,541	9,067	4,269	5,435	63,243	557,717
累計折舊	<u>(16,179)</u>	<u>(18,592)</u>	<u>(5,577)</u>	<u>(1,477)</u>	<u>(2,913)</u>	<u>—</u>	<u>(44,738)</u>
賬面淨值	<u>370,983</u>	<u>69,949</u>	<u>3,490</u>	<u>2,792</u>	<u>2,522</u>	<u>63,243</u>	<u>512,979</u>
	樓宇	機械	汽車	家具及 固定裝置	租賃 物業裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年12月31日							
於2025年1月1日							
成本	387,162	88,541	9,067	4,269	5,435	63,243	557,717
累計折舊	<u>(16,179)</u>	<u>(18,592)</u>	<u>(5,577)</u>	<u>(1,477)</u>	<u>(2,913)</u>	<u>—</u>	<u>(44,738)</u>
賬面淨值	<u>370,983</u>	<u>69,949</u>	<u>3,490</u>	<u>2,792</u>	<u>2,522</u>	<u>63,243</u>	<u>512,979</u>
於2025年1月1日，							
扣除累計折舊	370,983	69,949	3,490	2,792	2,522	63,243	512,979
添置	—	2,202	740	170	—	63,797	66,909
出售	—	(3,124)	—	(46)	(6)	(3,097)	(6,273)
年內折舊撥備 (附註7)	(12,747)	(8,734)	(1,341)	(844)	(823)	—	(24,489)
轉撥	<u>8,299</u>	<u>14,792</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(23,091)</u>	<u>—</u>
於2025年12月31日，							
扣除累計折舊	<u>366,535</u>	<u>75,085</u>	<u>2,889</u>	<u>2,072</u>	<u>1,693</u>	<u>100,852</u>	<u>549,126</u>
於2025年12月31日							
成本	395,461	100,740	9,807	4,370	5,430	100,852	616,660
累計折舊	<u>(28,926)</u>	<u>(25,655)</u>	<u>(6,918)</u>	<u>(2,298)</u>	<u>(3,737)</u>	<u>—</u>	<u>(67,534)</u>
賬面淨值	<u>366,535</u>	<u>75,085</u>	<u>2,889</u>	<u>2,072</u>	<u>1,693</u>	<u>100,852</u>	<u>549,126</u>

於各有關期間末，貴集團賬面淨值分別為人民幣158,933,000元、人民幣157,356,000元及人民幣151,755,000元的若干樓宇、機械及在建工程已抵押至銀行及其他借款(附註28)。

* 截至2024年12月31日止年度，貴集團已收取政府補助人民幣1,000,000元，該金額已從相關資產的賬面值中扣除。

附錄一

會計師報告

貴公司

	機械	汽車	家具及 固定裝置	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	
2023年12月31日						
於2023年1月1日						
成本	27,865	4,394	969	2,741	35,969	
累計折舊	(7,553)	(2,370)	(618)	(1,916)	(12,457)	
賬面淨值	20,312	2,024	351	825	23,512	
於2023年1月1日，						
扣除累計折舊	20,312	2,024	351	825	23,512	
添置	5,659	743	248	2,368	9,018	
出售	(475)	(2)	(37)	–	(514)	
年度折舊撥備	(2,777)	(665)	(109)	(950)	(4,501)	
於2023年12月31日，						
扣除累計折舊	22,719	2,100	453	2,243	27,515	
於2023年12月31日						
成本	32,663	5,133	739	4,428	42,963	
累計折舊	(9,944)	(3,033)	(286)	(2,185)	(15,448)	
賬面淨值	22,719	2,100	453	2,243	27,515	
	機械	汽車	家具及 固定裝置	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年12月31日						
於2024年1月1日						
成本	32,663	5,133	739	4,428	–	42,963
累計折舊	(9,944)	(3,033)	(286)	(2,185)	–	(15,448)
賬面淨值	22,719	2,100	453	2,243	–	27,515
於2024年1月1日，						
扣除累計折舊	22,719	2,100	453	2,243	–	27,515
添置	6,677	428	55	92	4,040	11,292
已收取政府補助*	(1,000)	–	–	–	–	(1,000)
出售	(421)	(10)	–	–	–	(431)
年度折舊撥備	(3,318)	(606)	(131)	(514)	–	(4,569)
轉撥	21	–	–	–	(21)	–
於2024年12月31日，						
扣除累計折舊	24,678	1,912	377	1,821	4,019	32,807
於2024年12月31日						
成本	37,540	5,366	795	4,520	4,019	52,240
累計折舊	(12,862)	(3,454)	(418)	(2,699)	–	(19,433)
賬面淨值	24,678	1,912	377	1,821	4,019	32,807

附 錄 一

會 計 師 報 告

	機 械	汽 車	家具及 固定裝置	租賃物業 裝修	在建工程	總 計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年12月31日						
於2025年1月1日						
成本	37,540	5,366	795	4,520	4,019	52,240
累計折舊.....	(12,862)	(3,454)	(418)	(2,699)	–	(19,433)
賬面淨值.....	<u>24,678</u>	<u>1,912</u>	<u>377</u>	<u>1,821</u>	<u>4,019</u>	<u>32,807</u>
於2025年1月1日，						
扣除累計折舊	24,678	1,912	377	1,821	4,019	32,807
添置	1,780	386	153	–	16,036	18,355
出售	(1,028)	–	–	–	(13)	(1,041)
年內折舊撥備	(3,589)	(687)	(141)	(521)	–	(4,938)
轉撥	<u>6,210</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(6,210)</u>	<u>–</u>
於2025年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>28,051</u>	<u>1,611</u>	<u>389</u>	<u>1,300</u>	<u>13,832</u>	<u>45,183</u>
於2025年12月31日						
成本	43,640	5,752	948	4,520	13,832	68,692
累計折舊.....	(15,589)	(4,141)	(559)	(3,220)	–	(23,509)
賬面淨值.....	<u>28,051</u>	<u>1,611</u>	<u>389</u>	<u>1,300</u>	<u>13,832</u>	<u>45,183</u>

* 截至2024年12月31日止年度，貴公司已收取政府補助人民幣1,000,000元，該金額已從相關資產的賬面值中扣除。

14. 無形資產

貴集團

	軟 件		
	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1月1日的賬面值.....	190	70	474
添置	–	559	543
年度攤銷撥備	(120)	(155)	(273)
於12月31日的賬面值.....	<u>70</u>	<u>474</u>	<u>744</u>
分析計入：			
成本	360	919	1,461
累計攤銷.....	<u>(290)</u>	<u>(445)</u>	<u>(717)</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	軟件		
	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1月1日的賬面值.....	190	70	316
添置.....	—	366	431
年度攤銷撥備.....	(120)	(120)	(193)
於12月31日的賬面值.....	70	316	554
分析計入：			
成本.....	360	726	1,156
累計攤銷.....	(290)	(410)	(602)

15. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就各項土地使用權及樓宇簽訂租賃合同。樓宇的租賃期一般為2至5年。已預先支付一次性款項以向業主收購租賃土地，租期為50年，根據該等土地租賃的條款，將不會持續支付任何款項。

(a) 使用權資產

使用權資產的賬面值及於有關期間的變動情況如下：

貴集團

	土地使用權	樓宇	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日.....	26,996	3,073	30,069
添置.....	—	4,941	4,941
提前終止.....	—	(1,369)	(1,369)
折舊費用(附註7).....	(563)	(2,116)	(2,679)
於2023年12月31日.....	26,433	4,529	30,962
於2024年1月1日.....	26,433	4,529	30,962
添置.....	7,791	—	7,791
折舊費用(附註7).....	(720)	(988)	(1,708)
於2024年12月31日.....	33,504	3,541	37,045
於2025年1月1日.....	33,504	3,541	37,045
處置(附註22).....	(7,635)	—	(7,635)
折舊費用(附註7).....	(563)	(988)	(1,551)
於2025年12月31日.....	25,306	2,553	27,859

於各有關期間末，貴集團若干賬面淨值分別為人民幣9,075,000元、人民幣8,879,000元及人民幣8,683,000元的土地使用權已抵押至銀行及其他借款(附註28)。

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇
	人民幣千元
於2023年1月1日	2,745
添置	4,941
提前終止	(1,369)
折舊費用	(1,788)
於2023年12月31日	4,529
於2024年1月1日	4,529
折舊費用	(988)
於2024年12月31日	3,541
於2025年1月1日	3,541
折舊費用	(988)
於2025年12月31日	2,553

(b) 租賃負債

租賃負債的賬面值及於有關期間的變動情況如下：

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
於1月1日的賬面值	3,275	4,881	4,053
添置	4,941	—	—
年度確認利息增加	166	187	147
租賃付款	(2,171)	(1,015)	(1,218)
提前終止	(1,330)	—	—
於12月31日的賬面值	4,881	4,053	2,982
分析為：			
流動部分	828	1,072	1,117
非流動部分	4,053	2,981	1,865

附錄一

會計師報告

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
於1月1日的賬面值.....	2,915	4,881	4,053
添置.....	4,941	—	—
年度確認利息增加.....	163	187	147
租賃付款.....	(1,808)	(1,015)	(1,218)
提前終止.....	(1,330)	—	—
於12月31日的賬面值.....	4,881	4,053	2,982
分析為：			
流動部分.....	828	1,072	1,117
非流動部分.....	4,053	2,981	1,865

(c) 於損益確認的有關租賃的金額如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期及低價值租賃相關租賃付款.....	1,174	1,258	1,504
提前終止租賃的虧損.....	39	—	—
出售土地使用權項目虧損.....	—	—	2,280
租賃負債利息.....	166	187	147
使用權資產折舊費用.....	2,679	1,708	1,551
於損益確認的總額.....	4,058	3,153	5,482

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
短期及低價值租賃相關租賃付款.....	809	644	725
提前終止租賃的虧損.....	39	—	—
租賃負債利息.....	163	187	147
使用權資產折舊費用.....	1,788	988	988
於損益確認的總額.....	2,799	1,819	1,860

附 錄 一

會 計 師 報 告

16. 於聯營公司的投資

貴集團及 貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔資產淨值.....	19,821	23,091	28,788
收購產生的商譽.....	25,179	25,179	25,179
	45,000	48,270	53,967

貴集團透過 貴公司持有聯營公司深圳市溢誠電子科技有限公司（「溢誠電子」）的股權。 貴集團聯營公司的詳情如下：

名稱	所持已發行股份詳情	註冊及營業地點	貴集團應佔所有 權權益百分比	主要活動
深圳市溢誠電子科技 有限公司（「溢誠電子」）...	註冊資本 每股人民幣1元	中國/中國內地	15%	研發及銷售 電子化學品

於2023年12月， 貴公司與溢誠電子的股東訂立了一份投資協議，根據該協議， 貴公司以總對價人民幣45百萬元（包括 貴公司公允價值為人民幣30百萬元的108,232股股份及現金人民幣15百萬元）收購溢誠電子15%的股權。收購事項已於2023年12月完成，而現金對價已於2024年1月支付。

儘管 貴公司持有溢誠電子少於20%的股權投票權，但由於 貴公司有權透過委任董事會董事參與溢誠電子的財務及經營政策決策，故對溢誠電子具有重大影響力。

下表載列溢誠電子的財務資料概要，已根據會計政策的任何差異進行調整，並與綜合財務報表中的賬面值進行對賬：

	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
流動資產.....	178,003	179,964	235,015
非流動資產.....	24,927	27,504	26,176
流動負債.....	67,588	53,216	60,002
非流動負債.....	3,205	312	9,271
資產淨值.....	132,137	153,940	191,918
與 貴集團於聯營公司的權益進行對賬：			
貴集團所有權比例.....	15.00%	15.00%	15.00%
貴集團應佔聯營公司資產淨值.....	19,821	23,091	28,788
收購產生的商譽.....	25,179	25,179	25,179
投資賬面值.....	45,000	48,270	53,967

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
收入	188,893	188,422	240,865
年度利潤	15,074	19,714	37,978
年度全面收益總額	15,074	19,714	37,978

17. 於子公司的投資

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
江蘇矽智半導體科技有限公司	59,636	59,636	59,636
珠海市創智成功科技有限公司	11,663	11,663	11,663
珠海市創智芯科技有限公司	35,800	35,800	50,000
南通矽磐半導體科技有限公司	1,000	1,000	1,000
珠海昊玻光電科技有限公司	—	550	—
Chuangzhi SEMI-LINK Technology (Thailand) Co., Ltd	—	—	4,675
	108,099	108,649	126,974

江蘇矽智半導體科技有限公司、珠海市創智成功科技有限公司及珠海市創智芯科技有限公司為貴集團的製造平台。於各有關期間末，江蘇矽智半導體科技有限公司及珠海市創智成功科技有限公司已扭虧為盈，且並無減值跡象。由於存在減值跡象，貴集團對於珠海市創智芯科技有限公司的投資進行減值測試。於各有關期間末，於珠海市創智芯科技有限公司的投資的可收回金額超過其賬面值，且未確認減值損失。珠海昊玻光電科技有限公司於2025年5月19日解散。

18. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資

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
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 應收票據	12,574	13,073	6,094

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
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的			
應收票據.....	11,973	12,148	3,558

上述銀行承兌票據由中國內地知名銀行發行。由於該等票據乃於以收取合同現金流量及出售為目標的業務模式內持有，故以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量。由於到期日較短，故公允價值與賬面值相若。

19. 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
原材料	16,295	23,399	51,252
成品	16,644	21,465	31,135
發出商品及合同成本	21,482	45,469	37,764
總計	54,421	90,333	120,151

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
成品	15,555	17,266	24,613
發出商品及合同成本	15,066	33,338	19,428
總計	30,621	50,604	44,041

附 錄 一

會 計 師 報 告

20. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於有關期間變動如下：

遞延所得稅資產

貴集團

	未變現利潤	可扣減 稅項虧損	存貨減值 撥備及 壞賬撥備	租賃負債	撥備及 應計費用	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
於2023年1月1日	708	1,093	362	455	242	290	3,150
計入/(扣除) 損益	142	2,248	(23)	277	43	(30)	2,657
於2023年12月31日	850	3,341	339	732	285	260	5,807
於2023年12月31日及 2024年1月1日	850	3,341	339	732	285	260	5,807
計入/(扣除) 損益	402	(2,433)	409	(124)	(104)	115	(1,735)
於2024年12月31日	1,252	908	748	608	181	375	4,072
於2024年12月31日 及2025年1月1日	1,252	908	748	608	181	375	4,072
(扣除)/計入損益	(298)	(908)	1,141	(161)	22	(39)	(243)
於2025年12月31日	954	–	1,889	447	203	336	3,829

貴公司

	存貨減值撥備 及壞賬撥備	租賃負債	撥備及 應計費用	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
於2023年1月1日	275	437	223	290	1,225
(扣除)/計入損益	(50)	295	(2)	(30)	213
於2023年12月31日	225	732	221	260	1,438
於2023年12月31日及 2024年1月1日	225	732	221	260	1,438
計入/(扣除) 損益	378	(124)	(149)	115	220
於2024年12月31日	603	608	72	375	1,658
於2024年12月31日 及2025年1月1日	603	608	72	375	1,658
計入/(扣除) 損益	440	(161)	(9)	(36)	234
於2025年12月31日	1,043	447	633	39	1,892

附 錄 一

會 計 師 報 告

遞延稅項負債

貴集團

	使用權資產	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
於2023年1月1日	428	18	321	767
扣除/(計入) 損益	251	78	(35)	294
於2023年12月31日	679	96	286	1,061
於2023年12月31日及 2024年1月1日	679	96	286	1,061
計入損益	(148)	(92)	(38)	(278)
於2024年12月31日	531	4	248	783
於2024年12月31日 及2025年1月1日	531	4	248	783
計入損益	(148)	(4)	(33)	(185)
於2025年12月31日	383	—	215	598

貴公司

	使用權資產	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
於2023年1月1日	412	18	279	709
扣除/(計入) 損益	267	78	(31)	314
於2023年12月31日	679	96	248	1,023
於2023年12月31日及2024年1月1日	679	96	248	1,023
計入損益	(148)	(92)	(29)	(269)
於2024年12月31日	531	4	219	754
於2024年12月31日 及2025年1月1日	531	4	219	754
計入損益	(148)	(4)	(29)	(181)
於2025年12月31日	383	—	190	573

附錄一

會計師報告

為便於呈列，若干遞延所得稅資產及負債已於財務狀況表抵銷。以下為出於財務報告目的對 貴集團和 貴公司遞延稅項餘額所作分析：

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延所得稅資產			
淨值	4,784	3,318	3,256
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額..	38	29	25

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
於財務狀況表確認的遞延所得稅資產			
淨值	415	904	1,319

概無就以下項目確認遞延所得稅資產：

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
稅項虧損.....	20,275	46,285	64,231
可扣減暫時性差額	284	1,732	1,659

截至各有關期間末， 貴集團在中國內地的累計稅項虧損分別合共為人民幣20,275,000元、人民幣46,285,000元及人民幣63,908,000元，將於一至十年內到期，用以抵銷錄得虧損公司的未來應課稅溢利。

於2025年12月31日， 貴集團在泰國的累計稅項虧損合共為人民幣323,000元，可無限期結轉以抵銷錄得虧損公司的未來應課稅溢利。

由於不太可能獲得可用於抵扣上述項目的應課稅溢利，因此概無就上述項目確認遞延所得稅資產。

附錄一

會計師報告

21. 應收賬款及應收票據

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款			
第三方.....	154,481	208,750	293,921
減：應收賬款減值	(1,917)	(4,704)	(10,449)
應收賬款淨額	152,564	204,046	283,472
應收票據*			
第三方.....	19,445	23,498	32,134
減：應收票據減值	(50)	(36)	(41)
應收票據淨額	19,395	23,462	32,093
賬面淨值.....	171,959	227,508	315,565
分析為：			
流動部分.....	171,959	227,508	315,565

於各有關期間末，貴集團若干賬面淨值為人民幣2,421,000元、人民幣1,277,000元及人民幣6,505,000元的應收賬款已抵押至銀行借款。於2024年12月31日及2025年12月31日，貴集團賬面淨值為人民幣135,060,000元及人民幣238,198,000元的應收賬款已抵押至折現信用證（附註28）。

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
應收賬款			
第三方.....	107,824	130,551	177,353
減：應收賬款減值	(1,397)	(3,856)	(5,368)
應收賬款淨額	106,427	126,695	171,985
應收票據*			
第三方.....	16,420	18,802	10,895
減：應收票據減值	(30)	(32)	(41)
應收票據淨額	16,390	18,770	10,854
賬面淨值.....	122,817	145,465	182,839
分析為：			
流動部分.....	122,817	145,465	182,839

* 應收票據在六個月之內到期。

附錄一

會計師報告

貴集團與部分客戶基於信用訂立貿易條款，信用期通常為90天至120天。貴集團力求嚴格控制應收未收賬款，並設有信用控制部門，以盡量減少信用風險。管理層定期審查逾期餘額。鑒於上述情況以及貴集團的應收賬款與多元化客戶有關，因此集中信用風險並不重大。貴集團對其應收賬款餘額未持有任何抵押品或其他信用增級措施。應收賬款不計息。

應收賬款及應收票據在有關期間末的賬齡分析（基於收入確認日期及扣除損失撥備）載列如下：

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
6個月內	149,211	196,602	270,809
6個月至1年	13,100	15,838	32,062
1至2年	9,610	14,396	12,694
2至3年	38	672	—
	<u>171,959</u>	<u>227,508</u>	<u>315,565</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
6個月內	100,584	118,506	144,767
6個月至1年	12,584	12,520	27,628
1至2年	9,610	13,767	10,444
2至3年	39	672	—
	<u>122,817</u>	<u>145,465</u>	<u>182,839</u>

應收賬款及應收票據的減值損失撥備變動如下：

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	1,067	1,967	4,740
減值損失淨額	900	3,118	9,912
不可收回的撇銷金額	—	(345)	(4,162)
年末	<u>1,967</u>	<u>4,740</u>	<u>10,490</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	769	1,427	3,888
減值損失淨額	658	2,806	4,389
不可收回的撇銷金額	—	(345)	(2,868)
年末	1,427	3,888	5,409

貴集團採用香港財務報告準則第9號規定的簡化方法為預期信用損失撥備，該方法允許對所有應收賬款及應收票據採用全期預期損失撥備。貴集團整體考慮應收賬款及應收票據的信用風險和賬齡，以計量預期信用損失。交易對手未能按要求作出還款的應收賬款及應收票據為違約應收款項。貴集團已就違約應收款項悉數計提減值撥備。

以下為 貴集團及 貴公司應收賬款及應收票據採用撥備矩陣呈列的信用風險敞口資料：

貴集團

	於2023年12月31日		
	總賬面值	預期信用損失率	預期信用損失
	人民幣千元		人民幣千元
按總體基準	173,926	1.13%	1,967
總計	173,926	1.13%	1,967
	於2024年12月31日		
	總賬面值	預期信用損失率	預期信用損失
	人民幣千元		人民幣千元
按總體基準	230,001	1.08%	2,493
按個別基準	2,247	100.00%	2,247
總計	232,248	2.04%	4,740
	於2025年12月31日		
	總賬面值	預期信用損失率	預期信用損失
	人民幣千元		人民幣千元
按總體基準	319,409	1.20%	3,844
按個別基準	6,646	100.00%	6,646
總計	326,055	3.22%	10,490

附錄一

會計師報告

貴公司

	於2023年12月31日		
	總賬面值	預期信用損失率	預期信用損失
	人民幣千元		人民幣千元
按總體基準.....	124,244	1.15%	1,427
總計	124,244	1.15%	1,427
	於2024年12月31日		
	總賬面值	預期信用損失率	預期信用損失
	人民幣千元		人民幣千元
按總體基準.....	147,106	1.12%	1,641
按個別基準.....	2,247	100.00%	2,247
總計	149,353	2.60%	3,888
	於2025年12月31日		
	總賬面值	預期信用損失率	預期信用損失
	人民幣千元		人民幣千元
按總體基準.....	185,387	1.37%	2,548
按個別基準.....	2,861	100.00%	2,861
總計	188,248	2.87%	5,409

22. 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
流動			
可收回稅項.....	20,256	3,078	7,123
預付款項.....	2,224	1,904	11,526
遞延[編纂].....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應收款項及按金(i)	2,492	2,404	9,156
退貨權資產.....	89	68	40
	25,061	7,454	30,378
非流動			
可收回稅項.....	10,476	—	—
其他應收款項及按金	876	642	763
物業、廠房及設備預付款項.....	6,003	3,194	6,359
永久業權土地的預付款	—	—	3,266
	17,355	3,836	10,388

附錄一

會計師報告

- (i) 於2025年8月，貴集團子公司之一珠海市智誠源科技有限公司終止其業務，並向政府出售了賬面淨值為人民幣7,635,000元的土地使用權，對價為人民幣5,355,000元。其於2025年12月31日確認為其他應收款項，導致出售虧損人民幣2,280,000元（附註7）。此外，由於建設項目終止，向政府支付的基礎設施及建設費人民幣1,933,000元將相應退還。該金額已從在建工程轉入，並於2025年12月31日計入其他應收款項。

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動			
可收回稅項.....	18	6	—
預付款項.....	1,115	1,301	2,151
遞延[編纂].....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應收款項及按金.....	1,195	1,121	1,033
	<u>2,328</u>	<u>2,428</u>	<u>5,717</u>
非流動			
其他應收款項及按金.....	478	374	403
物業、廠房及設備預付款項.....	3,478	545	461
	<u>3,956</u>	<u>919</u>	<u>864</u>

其他應收款項及按金為免息及無抵押。

計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠記錄及逾期金額的應收款項有關。於各有關期間末，損失撥備評估為極低。

23. 以公允價值計量且其變動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
存款證.....	61,348	—	—
結構性存款.....	10,011	—	—
理財產品.....	—	20,025	—
	<u>71,359</u>	<u>20,025</u>	<u>—</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
存款證	40,626	—	—
結構性存款	10,011	—	—
理財產品	—	20,025	—
	<u>50,637</u>	<u>20,025</u>	<u>—</u>

上述非上市投資由中國內地銀行發行。由於結構性存款及理財產品的合同現金流並非僅涉及支付本金及利息，因此分類為以公允價值計量且其變動計入損益。存款證並非於以收取合同現金流量為目標的業務模式或以收取合同現金流量及出售為目標的業務模式內持有，因此分類為以公允價值計量且其變動計入損益。

24. 合同資產

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
源自以下各項的合同資產：			
應收保修保留金	332	140	1,599
減：合同資產減值	(4)	(1)	(22)
	<u>328</u>	<u>139</u>	<u>1,577</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
源自以下各項的合同資產：			
應收保修保留金	—	—	1,553
減：合同資產減值	—	—	(19)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,534</u>

合同資產最初確認為銷售工藝解決方案服務所得收入，且定制配套設備的保修期屆滿後方可收取保留金。保修期滿後，確認為合同資產的金額重新分類為應收賬款。

於各有關期間末，所有合同資產的預期收回或結算時間均在一年之內。

附錄一

會計師報告

合同資產減值變動如下：

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	1	4	1
減值損失淨額	3	(3)	21
年末	4	1	22

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	—	—	—
減值損失淨額	—	—	19
年末	—	—	19

25. 現金及現金等價物以及受限制銀行存款

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
現金及銀行結餘	62,802	86,511	90,359
受限制銀行存款	—	7,950	9,020
	62,802	94,461	99,379
減：			
受限制銀行存款	—	(7,950)	(9,020)
現金及現金等價物	62,802	86,511	90,359
以下列貨幣計值			
人民幣	62,802	86,511	85,682
美元	—	—	3,349
泰銖	—	—	1,328

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，但根據中國內地的外匯管理條例和結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團可通過獲准經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。短期定期存款的期限從一天到三個月不等，視貴集團的即時現金需求而定，並按相應的短期定期存款利率計息。銀行結餘及受限制銀行結餘均存入信譽良好、近期無拖欠記錄的銀行。

於2024年12月31日及2025年12月31日，受限制銀行存款指為開具信用證及銀行承兌票據而作的擔保存款。

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
現金及銀行結餘	30,300	40,452	37,398
受限制銀行存款	—	7,950	2,000
	<u>30,300</u>	<u>48,402</u>	<u>39,398</u>
減：			
受限制銀行存款	—	(7,950)	(2,000)
現金及現金等價物	30,300	40,452	37,398
以下列貨幣計值			
人民幣	30,300	40,452	34,049
美元	—	—	3,349
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,349</u>

26. 應付賬款及應付票據

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
應付賬款	14,814	32,586	40,190
應付票據	—	9,000	—
	<u>14,814</u>	<u>41,586</u>	<u>40,190</u>

應付賬款及應付票據於各有關期間末的賬齡分析（基於商品驗收日期）如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	11,876	38,208	31,709
1年以上	2,938	3,378	8,481
	<u>14,814</u>	<u>41,586</u>	<u>40,190</u>

應付賬款及應付票據不計息，除配套設備外，通常於一年內結算。

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	5,906	13,059	12,650

應付賬款於各有關期間末的賬齡分析（基於商品驗收日期）如下：

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	3,030	10,081	6,085
1年以上	2,876	2,978	6,565
	5,906	13,059	12,650

27. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備應付款項	25,512	14,402	21,816
應付未終止確認的已背書應收票據 (附註a)	12,735	17,173	21,601
應付工資	4,395	8,772	13,921
其他應付稅項	2,034	2,269	2,584
於聯營公司的投資的應付款項 (附註16)	15,000	—	—
償還負債 (附註b)	95	63	64
待轉銷項稅	380	321	337
應付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應付款項及應計費用	3,767	5,015	5,102
	63,918	48,015	65,851

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、廠房及設備應付款項	981	780	4,855
應付未終止確認的已背書應收票據 (附註a)	120	1,756	1,015
應付工資	1,669	3,709	6,268
其他應付稅項	1,343	832	828
於聯營公司的投資的應付款項 (附註16)	15,000	—	—
待轉銷項稅	152	150	115
應付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應付款項及應計費用	2,737	2,346	1,914
	22,002	9,573	15,421

- (a) 對於 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦未轉讓資產控制權的背書應收票據， 貴集團繼續確認應收票據及相關負債。進一步詳情載於歷史財務資料附註40。
- (b) 部分合同賦予客戶於指定期間內退貨的權利。 貴集團根據預期退貨估計負債撥備，並於收入確認相應變動。
- (c) 其他應付款項不計息，並無固定結算期。

附錄一

會計師報告

28. 計息銀行及其他借款

貴集團

	於12月31日								
	2023年			2024年			2025年		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期									
長期銀行借款的即期部分	4.5%	2024年	2,900	4.4%	2025年	4,775	3.8%	2026年	6,750
— 已抵押									
其他借款— 已抵押	不適用	不適用	—	1%-1.7%	2025年	15,000	1.03%-1.7%	2026年	65,000
總計— 即期			<u>2,900</u>			<u>19,775</u>			<u>71,750</u>
非即期									
銀行借款— 已抵押*	4.5%	2025年至 2030年	41,225	4.4%	2026年至 2030年	36,450	3.8%	2027年 至2030年	29,700
總計— 非即期			<u>41,225</u>			<u>36,450</u>			<u>29,700</u>
總計			<u>44,125</u>			<u>56,225</u>			<u>101,450</u>

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析計入：			
須償還銀行及其他借款：			
一年內	2,900	19,775	71,750
第二年	4,775	6,750	10,800
第三年至第五年（包含第五年）	28,350	29,700	18,900
五年以上	8,100	—	—
	<u>44,125</u>	<u>56,225</u>	<u>101,450</u>

銀行借款以下列各項作為抵押：

- (i) 由 貴公司、 貴集團旗下的其中一家子公司及姚成先生提供擔保（附註36）；
- (ii) 質押 貴公司所持有的珠海市創智芯科技有限公司100%股權；
- (iii) 質押 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日賬面淨值為人民幣2,421,000元、人民幣1,277,000元及人民幣6,505,000元的若干應收賬款及應收票據（附註21）；
- (iv) 於2023年、2024年及2025年12月31日，賬面淨值為人民幣9,075,000元、人民幣8,879,000元及人民幣8,683,000元的土地使用權（附註15）；
- (v) 於2023年、2024年及2025年12月31日， 貴集團擁有的賬面淨值分別為人民幣158,933,000元、人民幣157,356,000元及人民幣151,755,000元的樓宇及機器以及在建工程（附註13）。

附錄一

會計師報告

於2024年及2025年12月31日，其他借款為於銀行貼現的信用證，以下列各項為抵押：

- (i) 質押 貴集團若干應收賬款人民幣135,060,000元及人民幣238,198,000元（附註21）；
- (ii) 銀行存款人民幣7,950,000元及人民幣9,020,000元（附註25）；
- (iii) 由 貴集團的若干子公司提供擔保。

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團的所有銀行及其他借款均以人民幣計值。

29. 合同負債

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
客戶預付款			
鍍層服務.....	2,771	10,396	8,271
就報告目的分析：			
流動負債.....	2,771	10,396	8,271

合同負債主要源自工藝解決方案服務中提供的配套設備收到的預付款。

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
客戶預付款			
鍍層服務.....	1,177	8,878	1,827
就報告目的分析：			
流動負債.....	1,177	8,878	1,827

附錄一

會計師報告

30. 股本

貴集團及 貴公司

股本變動概述如下：

	已發行股份數目 (千股)	股本 人民幣千元
於2023年1月1日	8,911	8,911
股東注資	216	216
轉撥自資本儲備*	103,373	103,373
於2023年12月31日	112,500	112,500
股東注資**	889	889
於2024年12月31日	113,389	113,389
股東注資***	1,334	1,334
於2025年12月31日	114,723	114,723

截至2023年12月31日止年度，貴公司收到兩位投資者出資人民幣30,000,000元。注資使股本及資本儲備分別增加人民幣108,000元及人民幣29,892,000元。此外，貴集團發行108,232股股份作為投資聯營公司對價的一部分（附註16），導致股本及資本儲備分別增加人民幣108,000元及人民幣29,892,000元。

* 經於2023年12月8日舉行的股東特別大會批准，貴公司已將資本儲備人民幣103,373,000元轉為每股面值人民幣1元的股本。

** 截至2024年12月31日止年度，貴公司收到一名投資者注資人民幣20,000,000元。注資使股本及資本儲備分別增加人民幣889,000元及人民幣19,111,000元。

*** 截至2025年12月31日止年度，貴公司收到一名投資者注資人民幣30,000,000元。注資使股本及資本儲備分別增加人民幣1,334,000元及人民幣28,666,000元。

根據多名[編纂]前投資者（統稱「[編纂]前投資者」）與貴公司訂立的股東協議及股份認購協議（統稱「[編纂]前投資者協議」）並向其發行合共33,440,006股普通股，總對價約為人民幣576.43百萬元（統稱「[編纂]前投資」）。根據[編纂]前投資者協議，貴公司曾授予[編纂]前投資者贖回權。

在整個有關期間，概無由貴公司授予的贖回權獲行使。

於2025年4月30日及2025年6月6日，貴公司與[編纂]前投資者隨後訂立補充協議，協定貴公司授予[編纂]前投資者的贖回權已被不可恢復地終止，且自始無效。經計及貴公司所在司法權區的法律及監管框架及規管補充協議的法律後，董事認為，於整個有關期間，將[編纂]前投資呈列為權益乃屬恰當。

倘貴公司訂立補充協議前將授予[編纂]前投資者的贖回權入賬為按贖回金額的現值計量的金融負債，則贖回金融負債、非流動負債總額及資產淨值將為：

附錄一

會計師報告

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
贖回金融負債.....	588,143	634,213
非流動負債總額.....	633,459	673,673
資產淨值.....	233,284	260,233

與贖回金融負債相關的融資成本、年內淨利潤、每股基本及攤薄盈利將為：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與贖回金融負債相關的融資成本.....	24,286	25,761	11,802
淨（虧損）/利潤總額.....	(4,865)	26,945	61,408
每股基本及攤薄（虧損）/盈利 （以人民幣元列示）.....	(0.04)	0.25	0.54

31. 儲備

貴集團

貴集團儲備的金額及其於有關期間的變動在綜合權益變動表中列報。

(i) 資本儲備

貴集團的資本儲備乃實收資本價值與已收對價之間的差額、與非控股權益交易產生的儲備以及因以權益結算的股份支付交易產生股份支付報酬儲備。

(ii) 安全生產基金

根據中國內地財政部及國家安全生產監督管理總局發佈的法規，珠海市創智成功科技有限公司（貴集團的一家子公司）須預留一筆款項作為維護、生產及其他類似基金。該等基金可用於維護生產設施及改善安全措施，且不可分派予股東。

(iii) 法定盈餘儲備

根據中國公司法和各集團公司的組織章程細則，每家在中國註冊的公司須將其根據中國公認會計準則確定的稅後利潤的10%分配至法定盈餘儲備，直至儲備達到註冊資本的50%。向該儲備轉撥必須在向股東分派股息之前進行。

除清算外，法定盈餘儲備不可分配，並可用於抵銷累計虧損或資本化為實收資本，惟須遵守中國相關法規所載若干限制。

(iv) 其他儲備

貴集團的其他儲備指應佔聯營公司的其他儲備及海外業務的財務報表換算而產生的匯兌差額。

附錄一

會計師報告

貴公司

貴公司儲備的金額及其在有關期間的變動列報如下：

	資本儲備	其他儲備	法定盈餘儲備	留存利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	703,813	—	3,146	23,343	730,302
年度利潤	—	—	—	28,347	28,347
年度全面收益總額	—	—	—	28,347	28,347
發行股份	59,784	—	—	—	59,784
轉撥自資本儲備	(103,373)	—	—	—	(103,373)
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	2,835	(2,835)	—
於2023年12月31日	660,224	—	5,981	48,855	715,060
於2024年1月1日	660,224	—	5,981	48,855	715,060
年度利潤	—	—	—	55,292	55,292
年度全面收益總額	—	—	—	55,292	55,292
應佔聯營公司其他儲備	—	313	—	—	313
發行股份	19,111	—	—	—	19,111
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	5,529	(5,529)	—
於2024年12月31日	679,335	313	11,510	98,618	789,776
於2025年1月1日	679,335	313	11,510	98,618	789,776
年內利潤	—	—	—	63,781	63,781
年內全面收益總額	—	—	—	63,781	63,781
發行股份	28,666	—	—	—	28,666
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	6,378	(6,378)	—
於2025年12月31日	708,001	313	18,148	156,021	882,223

32. 以股份為基礎的支付

貴集團批准並採納針對 貴集團部分員工（「股份激勵參與者」）的僱員激勵計劃（「僱員激勵計劃」），以表彰股份激勵參與者對 貴集團的成長和發展所作貢獻，並激勵他們進一步推動 貴集團的發展。

為實施僱員激勵計劃，深圳市智源芯投資諮詢合夥企業（有限合夥）（「智源芯諮詢」）、深圳市智源芯科技投資諮詢合夥企業（有限合夥）（「智源芯科諮詢」）及深圳市智源芯創投資諮詢合夥企業（有限合夥）（「智源芯創諮詢」）獲成立並指定為股份激勵平台，作為最終受益擁有人持有專門授予合資格參與者的股份。 貴集團對股份激勵平台並無控制權。

2020年7月30日，智源芯諮詢以人民幣1.00元的認購價認購 貴公司700,000股股份（相當於2024年12月資本儲備轉增股本後的8,627,692股股份）。2020年7月30日，智源芯科諮詢以人民幣105.26元的認購價認購 貴公司235,600股股份（相當於2024年12月資本儲備轉增股本後的2,903,835股股份）。2020年9月

附錄一

會計師報告

30日，智源芯創諮詢以人民幣105.26元的認購價認購 貴公司312,740股股份（相當於2024年12月資本儲備轉增股本後的3,854,606股股份）。股權激勵平台持有的全部股份已授予股份激勵參與者，於有關期間期初全數歸屬。

33. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2023年12月31日止年度， 貴集團有關辦公場所租賃安排的使用權資產和租賃負債的非現金增加為人民幣4,941,000元。

截至2023年12月31日止年度， 貴集團的股本及資本儲備的非現金增加分別為人民幣108,000元及人民幣29,892,000元，而於聯營公司的投資為人民幣30,000,000元。

(b) 融資活動產生的負債變動

下表詳細列出 貴集團融資活動產生的負債變動，包括現金和非現金變動。融資活動產生的負債是指現金流或未來現金流將在 貴集團的綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流的負債。

	計息銀行及其他借款	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	47,025	3,275	50,300
融資現金流量變動	(4,984)	(2,171)	(7,155)
非融資現金流量變動	—	3,611	3,611
利息增加	2,084	166	2,250
於2023年12月31日及2024年1月1日	44,125	4,881	49,006
融資現金流量變動	10,222	(1,015)	9,207
利息增加	1,878	187	2,065
於2024年12月31日及2025年1月1日	56,225	4,053	60,278
融資現金流量變動	43,123	(1,218)	41,905
利息增加	2,102	147	2,249
於2025年12月31日	101,450	2,982	104,432

(c) 租賃所涉現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃所涉現金流出總額如下：

	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
經營活動內	1,174	1,258	1,504
融資活動內	2,171	1,015	1,218
	3,345	2,273	2,722

34. 資產抵押

貴集團已抵押資產的詳情載於歷史財務資料附註13、15、21及25。

附 錄 一

會 計 師 報 告

35. 承擔

貴集團於各有關期間末具有以下資本承擔。

	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
已訂約但未撥備：			
購買物業、廠房及設備項目.....	17,654	35,324	30,288

36. 關聯方交易

董事認為，下列公司為於有關期間與 貴集團存在重大交易或結餘的關聯方。

(a) 關聯方名稱及關係

姓名／名稱	關係
楊明女士.....	監事
溢誠電子.....	貴集團聯營公司
深圳市滔智地浩科技有限公司.....	由控股股東的近親屬控制的公司
深圳市萬聯景泰科技有限公司.....	由控股股東的近親屬控制的公司

(b) 貴集團於有關期間與關聯方訂立以下交易：

	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
向以下各方銷售產品：			
溢誠電子.....	55	698	1,150
向以下各方銷售設備及家具：			
溢誠電子.....	133	13	—
向以下各方購買原材料：			
溢誠電子.....	147	4,009	3,861
向以下各方租賃低價值資產：			
深圳市滔智地浩科技有限公司.....	6	6	—
深圳市萬聯景泰科技有限公司.....	84	7	—

上述與關聯方訂立的交易乃根據與其他客戶或供應商類似的已公佈價格及條件進行。

(c) 其他關聯交易

截至2023年及2024年12月31日止年度， 貴集團的銀行融資由姚成先生提供擔保，2021年至2029年期間，擔保金額分別為人民幣100,000,000元及人民幣100,000,000元。該擔保安排已於2025年5月解除。

附錄一

會計師報告

(d) 與關聯方的未結算餘額：

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
應收關聯方款項：			
應收賬款(貿易性質)			
溢誠電子.....	23	351	594
其他應收款項			
楊明女士(非貿易性質).....	22	10	—
深圳市滔智地浩科技有限公司			
(貿易性質).....	12	—	—
深圳市萬聯景泰科技有限公司			
(貿易性質).....	14	—	—
	48	10	—
應付關聯方款項：			
應付賬款(貿易性質)			
溢誠電子.....	155	852	1,213
	155	852	1,213

應收/應付關聯方款項為無抵押、免息及須按與向其他客戶或供應商提供的類似的信用期償還。

(e) 貴集團主要管理人員的酬金

	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.....	3,074	3,309	3,266
養老金計劃供款.....	145	123	102
	3,219	3,432	3,368

董事及主要行政人員及監事薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

(f) 應收子公司款項

於各有關期間末，應收子公司款項主要為貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。應收子公司的結餘賬面值與其公允價值相若。貴公司評估應收子公司款項的信用風險甚微。

(g) 應付子公司款項

於各有關期間末，應付子公司款項主要為貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。應付子公司的結餘賬面值與其公允價值相若。

附錄一

會計師報告

37. 按類別劃分的金融工具

各類別金融工具於各有關期間末的賬面值載列如下：

	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
金融資產			
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產：			
存款單.....	61,348	—	—
結構性存款.....	10,011	—	—
理財產品.....	—	20,025	—
	<u>71,359</u>	<u>20,025</u>	<u>—</u>
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資：			
應收票據.....	<u>12,574</u>	<u>13,073</u>	<u>6,094</u>
按攤銷成本計量的金融資產：			
應收賬款及應收票據.....	171,959	227,508	315,565
計入其他應收款項及其他資產的金融資產.....	3,368	3,046	9,919
受限制銀行存款.....	—	7,950	9,020
現金及現金等價物.....	<u>62,802</u>	<u>86,511</u>	<u>90,359</u>
	<u>238,129</u>	<u>325,015</u>	<u>424,863</u>
按攤銷成本計量的金融負債：			
應付賬款及應付票據.....	14,814	41,586	40,190
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	57,014	36,590	48,945
租賃負債.....	4,881	4,053	2,982
計息銀行及其他借款.....	<u>44,125</u>	<u>56,225</u>	<u>101,450</u>
	<u>120,834</u>	<u>138,454</u>	<u>193,567</u>

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註30。

38. 金融工具之公允價值及公允價值等級

由於金融工具短期到期，貴集團所有金融工具的賬面值與其公允價值相若。

貴集團財務部負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。於各有關期間末，財務部分分析金融工具價值的變動情況，並釐定估值所用的主要輸入值。財務經理審閱及批准有關估值。每年與貴公司董事討論一次估值過程及結果，以便進行年度財務報告。

金融資產及負債的公允價值以該工具在自願交易方進行的當前交易（強迫或清盤出售者除外）中可交易金額入賬。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債權投資，乃用期限、信用風險及剩餘期限類似的金融工具的現行利率對預期未來現金流進行貼現計算而來。

附 錄 一

會 計 師 報 告

公允價值等級

金融資產：

於2023年12月31日

	公允價值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場之報價 (第一級)	重大 可觀察輸入值 (第二級)	重大不可觀察 輸入值 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入損益的				
金融資產.....	—	71,359	—	71,359
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的債務投資.....	—	12,574	—	12,574
	—	83,933	—	83,933

於2024年12月31日

	公允價值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場之報價 (第一級)	重大 可觀察輸入值 (第二級)	重大不可觀察 輸入值 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入損益的				
金融資產.....	—	20,025	—	20,025
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的債務投資.....	—	13,073	—	13,073
	—	33,098	—	33,098

於2025年12月31日

	公允價值計量採用			總計 人民幣千元
	活躍市場之報價 (第一級)	重大 可觀察輸入值 (第二級)	重大不可觀察 輸入值 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的債務投資.....	—	6,094	—	6,094

於有關期間，第一級與第二級之間並無公允價值計量轉移，亦無轉入或轉出第三級。

附錄一

會計師報告

39. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產以及現金及短期存款。該等金融工具的主要目的乃為 貴集團的營運籌集資金。 貴集團亦有多種其他金融資產及負債，例如應收賬款及應付賬款，乃由其經營業務直接產生。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、信用風險及流動資金風險。董事會審閱並協定管理以上各類風險的政策，其內容概述如下。

利率風險

貴集團面臨的市場利率變動風險主要與以浮動利率計息的銀行借款有關。 貴集團的政策是利用可變利率債務管理利息成本。於各有關期間末， 貴集團的其他借款按固定利率計息。

下表列示在所有其他變量保持不變的情況下，利率的合理可能變動對 貴集團稅前利潤（透過對浮動利率借款的影響）及 貴集團權益的敏感度。

年份	基點增加/ (減少)	稅前利潤增加/ (減少) 人民幣千元	權益*增加/ (減少) 人民幣千元
截至2023年12月31日止年度			
人民幣	50	(221)	—
人民幣	(50)	221	—
截至2024年12月31日止年度			
人民幣	50	(281)	—
人民幣	(50)	281	—
截至2025年12月31日止年度			
人民幣	50	(507)	—
人民幣	(50)	507	—

* 不包括保留溢利

信用風險

貴集團的交易對象僅限於公認的、信譽良好的各方。 貴集團的政策規定，所有希望以信用條件進行交易的客戶均須經過信用核查程序。 貴集團持續監控應收款項餘額，壞賬風險不大。 貴集團其他金融資產（包括現金及現金等價物以及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產）的信用風險來自交易對手的違約，最大風險敞口即有關工具的賬面金額。

對於其他應收款項及其他資產，管理層根據歷史結算記錄和以往經驗，對其他應收款項的可收回性進行定期集體評估及個別評估。董事認為， 貴集團其他應收款項的未結算餘額不存在固有的重大信用風險。

附錄一

會計師報告

最大風險及年末階段

下表載列基於 貴集團的信用政策列示的信用質量及最大信用風險，乃主要基於往期逾期資料（無需付出不必要的成本或資源即可獲得的其他資料除外）及於各有關期間末的年末階段分類。

列賬金額乃金融資產的總賬面值。

於2023年12月31日

	12個月預期 信用損失	全期預期信用損失			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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
應收賬款及應收票據** ...	—	—	—	173,926	173,926
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的					
債務投資.....	12,574	—	—	—	12,574
合同資產.....	—	—	—	332	332
計入其他應收款項及					
其他資產的金融資產* ..	3,368	—	—	—	3,368
現金及現金等價物	62,802	—	—	—	62,802
	<u>78,744</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>174,258</u>	<u>253,002</u>

於2024年12月31日

	12個月預期 信用損失	全期預期信用損失			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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
應收賬款及應收票據** ...	—	—	—	232,248	232,248
以公允價值計量且其 變動計入其他全面收益的					
債務投資.....	13,073	—	—	—	13,073
合同資產.....	—	—	—	140	140
計入其他應收款項及					
其他資產的金融資產* ..	3,046	—	—	—	3,046
受限制銀行結餘	7,950	—	—	—	7,950
現金及現金等價物	86,511	—	—	—	86,511
	<u>110,580</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>232,388</u>	<u>342,968</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

於2025年12月31日

	12個月預期 信用損失	存在期預期信用損失			
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	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
應收賬款及應收票據** ...	—	—	—	326,055	326,055
以公允價值計量且其 變動計入其他全面收益的 債務投資.....	6,094	—	—	—	6,094
合同資產.....	—	—	—	1,599	1,599
計入其他應收款項及 其他資產的金融資產* ..	9,919	—	—	—	9,919
受限制銀行結餘	9,020	—	—	—	9,020
現金及現金等價物	90,359	—	—	—	90,359
	<u>115,392</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>327,654</u>	<u>443,046</u>

* 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產，若未逾期，亦無資料表明金融資產的信用風險自初始確認以來顯著增加，則其信用質量被視為「正常」。

** 對於 貴集團採用簡化方法進行減值評估的應收賬款及應收票據以及合同資產，基於撥備矩陣的資料分別在歷史財務資料附註21及24披露。

於各有關期間末， 貴集團均無重大集中信用風險。

流動資金風險

貴集團利用經常性的流動資金規劃工具來監控資金短缺風險。有關工具有考慮金融工具和金融資產（如應收賬款）的到期情況以及預計營運所得現金流。截至各有關期間末， 貴集團金融負債基於合同未貼現付款的到期情況如下：

於2023年12月31日

	少於12個月 或按要求	1至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
應付賬款及應付票據	14,814	—	—	14,814
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 ..	57,014	—	—	57,014
租賃負債.....	1,045	4,338	—	5,383
計息銀行及其他借款	4,812	38,681	8,456	51,949
	<u>77,685</u>	<u>43,019</u>	<u>8,456</u>	<u>129,160</u>

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	少於12個月 或按要求	1至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款及應付票據	41,586	—	41,586
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 ...	36,590	—	36,590
租賃負債.....	1,219	3,148	4,367
計息銀行及其他借款	21,589	40,549	62,138
	<u>100,984</u>	<u>43,697</u>	<u>144,681</u>

於2025年12月31日

	少於12個月 或按要求	1至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款及應付票據	40,190	—	40,190
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 ...	48,945	—	48,945
租賃負債.....	1,219	1,930	3,149
計息銀行及其他借款	73,354	32,195	105,549
	<u>163,708</u>	<u>34,125</u>	<u>197,833</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障 貴集團持續經營的能力，並保持穩健的資本比率，以支持其業務並實現股東價值最大化。

貴集團對其資本結構進行管理，並根據經濟形勢變化和相關資產的風險特徵進行調整。為保持或調整資本結構， 貴集團或會調整向股東派付股息、向股東返還資本或發行新股。 貴集團不受任何外部施加的資本要求所約束。於有關期間，資本管理的目標、政策或流程概無發生任何變化。

各有關期間末的資產負債率如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產總值.....	<u>955,370</u>	<u>1,058,915</u>	<u>1,218,484</u>
負債總額.....	<u>133,943</u>	<u>164,469</u>	<u>220,781</u>
資產負債率*.....	<u>14%</u>	<u>16%</u>	<u>18%</u>

* 資產負債率以負債總額除以資產總值計算。

附錄一

會計師報告

40. 已轉讓金融資產

(a) 未全部終止確認的已轉讓金融資產

於各有關期間末，貴集團將若干由中國內地銀行承兌的應收票據（「背書票據」）背書予其若干供應商，賬面值分別為人民幣12,735,000元、人民幣17,173,000元及人民幣21,601,000元，以結算應付予該等供應商的應付賬款（「背書」）。董事認為，貴集團保留了主要風險及回報，包括與該等背書票據有關的違約風險，因此繼續確認背書票據的全部賬面值及已結清的相關應付賬款。背書後，貴集團並不保留使用背書票據的任何權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或抵押背書票據的權利。於各有關期間末，年內以背書票據結算而供應商有追索權的應付賬款賬面值總額分別為人民幣25,013,000元、人民幣39,288,000元及人民幣51,616,000元。

(b) 全部終止確認的已轉讓金融資產

於各有關期間末，貴集團將若干由中國內地銀行承兌的應收票據（「終止確認票據」）背書予其若干供應商，以結算應付予該等供應商的賬面值分別為人民幣19,715,000元、人民幣42,580,000元及人民幣53,015,000元的應付賬款。終止確認票據在報告期末起一至六個月內到期。根據中華人民共和國票據法，終止確認票據持有人可對包括貴集團在內的終止確認票據的任何、個別或全部責任人行使追索權，而不考慮先後順序（「持續參與」）。董事認為，在未發生承兌銀行違約的情況下，貴集團被終止確認票據持有人索賠的風險很小。貴集團已轉移與終止確認票據有關的幾乎所有風險及回報。因此，貴集團已終止確認終止確認票據及相關應付賬款的全部賬面金額。貴集團因持續參與終止確認票據而面臨的最大損失風險以及回購該等終止確認票據所需的未貼現現金流等於其賬面金額。董事認為，貴集團持續參與終止確認票據的公允價值並不重大。

於各有關期間，貴集團於終止確認票據轉讓日期並無確認任何損益。於年內或累計，並無就持續參與確認損益。

41. 有關期間後事項

貴集團於2025年12月31日後並無重大事項。

42. 期後財務報表

貴公司、貴集團或其任何子公司均未就2025年12月31日之後的任何期間編製經審計財務報表。