

附錄一

會計師報告

以下第I-1頁至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，以載入本文件。



就歷史財務資料出具的致北京戴納實驗科技股份有限公司列位董事以及招銀國際融資有限公司及國金證券(香港)有限公司的會計師報告

緒言

我們就第I-3頁至I-[•]頁所載北京戴納實驗科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，此等歷史財務資料包括 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況表，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「歷史財務資料」)。第I-3頁至I-[•]頁所載歷史財務資料構成本報告的組成部分，本報告乃為載入 貴公司日期為[•]有關[編纂]文件(「文件」)而編製。

董事就歷史財務資料的責任

貴公司董事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公允的歷史財務資料，並負責落實其認為必要的內部控制，以使歷史財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告我們的意見。我們按照香港會計師公會頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」進行工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作，以合理確定歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

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證據。所選程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料是否存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險。在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公允的歷史財務資料相關的內部控制，以設計在當時情況下適當的程序，但並非旨在對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使用的會計政策的恰當性及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。

附錄一

會計師報告

我們相信，我們所獲得的憑證充分且適當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已按照歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，真實而公允地反映 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。

《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及《公司(清盤及雜項條文)條例》項下有關事項的報告

調整

在編製歷史財務資料時，並無對第I-3頁所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29(b)，其中載有 貴公司於往績記錄期間所派付股息的資料。

[•]

執業會計師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

[日期]

附 錄 一

會 計 師 報 告

歷史財務資料

下文載列構成本會計師報告組成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(歷史財務資料乃以其為基礎)已由畢馬威會計師事務所根據與 貴公司訂立的單獨委聘條款，按照香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計(「**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 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
收入	4	614,076	554,027	644,913
銷售成本		<u>(515,513)</u>	<u>(423,097)</u>	<u>(463,721)</u>
毛利		<u>98,563</u>	<u>130,930</u>	<u>181,192</u>
其他收入及虧損淨額	5	22,464	3,114	5,677
銷售及營銷開支		(19,635)	(24,972)	(32,461)
行政開支		(37,548)	(39,646)	(42,683)
研發成本		(45,374)	(44,611)	(59,395)
貿易及其他應收款項及合約資產減值虧損		<u>(9,508)</u>	<u>(7,550)</u>	<u>(28,613)</u>
經營利潤		8,962	17,265	23,717
融資成本	6(a)	(6,714)	(10,248)	(7,518)
應佔合營企業虧損		<u>(4,173)</u>	<u>(3,929)</u>	<u>(1,884)</u>
稅前(虧損)/利潤	6	(1,925)	3,088	14,315
所得稅	7	<u>4,283</u>	<u>1,808</u>	<u>2,082</u>
年內利潤及全面收益總額		<u>2,358</u>	<u>4,896</u>	<u>16,397</u>
下列各項應佔年內利潤及全面收益總額：				
貴公司權益股東		2,359	4,904	16,397
非控股權益		<u>(1)</u>	<u>(8)</u>	<u>—</u>
每股盈利				
每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	10	<u>0.05</u>	<u>0.09</u>	<u>0.31</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

綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

		2023年	於12月31日 2024年	2025年
	附註	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	63,340	61,164	62,854
使用權資產	12	21,253	25,638	23,920
無形資產	13	835	466	384
於合營企業的權益	15	9,675	5,822	4,015
遞延稅項資產	27(b)	9,731	12,691	15,430
		<u>104,834</u>	<u>105,781</u>	<u>106,603</u>
流動資產				
存貨	16	219,320	58,079	34,645
合約資產	17(a)	99,201	112,775	220,234
貿易應收款項及應收票據	18	272,214	244,229	294,747
按金、預付款項及其他應收款項	19	47,939	39,832	38,017
受限制銀行存款	20	1,765	1,326	1,224
現金及現金等價物	21(a)	62,447	75,165	78,209
		<u>702,886</u>	<u>531,406</u>	<u>667,076</u>
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	22	186,282	155,342	193,116
合約負債	17(b)	237,192	49,027	33,357
計息銀行貸款及其他借款	23	168,777	200,231	217,513
租賃負債	25	613	2,819	2,668
其他應付款項	24	31,858	34,244	40,678
即期稅項	27(a)	—	10	657
		<u>624,722</u>	<u>441,673</u>	<u>487,989</u>
流動資產淨值		<u>78,164</u>	<u>89,733</u>	<u>179,087</u>
資產總值減流動負債		182,998	195,514	285,690
非流動負債				
其他借款	23(b)	—	5,811	—
租賃負債	25	439	3,128	1,868
遞延收入		1,855	1,587	1,318
撥備	28	7,713	5,557	5,292
		<u>10,007</u>	<u>16,083</u>	<u>8,478</u>
資產淨值		<u>172,991</u>	<u>179,431</u>	<u>277,212</u>

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

		2023年	於12月31日 2024年	2025年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資本及儲備				
實繳資本／股本	29(c)	54,858	54,858	58,871
儲備	29(d)	<u>118,134</u>	<u>124,582</u>	<u>218,350</u>
貴公司權益股東應佔權益總額		172,992	179,440	277,221
非控股權益		<u>(1)</u>	<u>(9)</u>	<u>(9)</u>
權益總額		<u><u>172,991</u></u>	<u><u>179,431</u></u>	<u><u>277,212</u></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)

		於12月31日		
	附註	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	4,225	3,824	3,314
使用權資產		1,287	5,504	4,665
無形資產		815	466	384
於附屬公司的投資	14	61,423	59,231	59,276
於合營企業的權益		8,153	5,822	4,015
遞延稅項資產		<u>5,955</u>	<u>8,107</u>	<u>11,819</u>
		<u>81,858</u>	<u>82,954</u>	<u>83,473</u>
流動資產				
存貨	16	85,435	52,685	26,689
合約資產	17(a)	99,201	112,775	220,234
貿易應收款項及應收票據	18	245,036	232,441	291,729
按金、預付款項及其他應收款項	19	195,866	99,883	72,769
受限制銀行存款	20	792	792	1,046
現金及現金等價物	21(a)	<u>48,444</u>	<u>58,378</u>	<u>72,898</u>
		<u>674,774</u>	<u>556,954</u>	<u>685,365</u>
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	22	184,127	174,601	215,169
合約負債		236,286	48,900	33,195
計息銀行貸款	23	163,777	184,884	206,780
租賃負債		613	2,819	2,668
其他應付款項	24	30,105	83,008	70,946
即期稅項		<u>—</u>	<u>10</u>	<u>—</u>
		<u>614,908</u>	<u>494,222</u>	<u>528,758</u>
流動資產淨值		<u>59,866</u>	<u>62,732</u>	<u>156,607</u>
資產總值減流動負債		<u>141,724</u>	<u>145,686</u>	<u>240,080</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

		於12月31日		
	附註	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
非流動負債				
租賃負債		439	2,595	1,759
撥備		<u>7,316</u>	<u>5,158</u>	<u>4,876</u>
		<u>7,755</u>	<u>7,753</u>	<u>6,635</u>
資產淨值		<u>133,969</u>	<u>137,933</u>	<u>233,445</u>
資本及儲備				
實繳資本／股本	29(c)	54,858	54,858	58,871
儲備	29(d)	<u>79,111</u>	<u>83,075</u>	<u>174,574</u>
權益總額		<u>133,969</u>	<u>137,933</u>	<u>233,445</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)

		貴公司權益股東應佔						非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
附註		實繳 資本／股本 人民幣千元 (附註29(c))	資本儲備 人民幣千元 (附註29(d)(i))	法定儲備 人民幣千元 (附註29(d)(ii))	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元			
	於2023年1月1日結餘	54,858	44,311	2,357	122,207	223,733	—		223,733
	2023年權益變動：								
	年內利潤	—	—	—	2,359	2,359	(1)		2,358
	全面收益總額	—	—	—	2,359	2,359	(1)		2,358
	以權益結算的股份支付	26	1,400	—	—	1,400	—		1,400
	撥至法定儲備	—	—	5,087	(5,087)	—	—		—
	已宣派股息	29(b)	—	—	(54,500)	(54,500)	—		(54,500)
	於2023年12月31日及2024年1月1日結餘	54,858	45,711	7,444	64,979	172,992	(1)		172,991
	2024年權益變動：								
	年內利潤	—	—	—	4,904	4,904	(8)		4,896
	全面收益總額	—	—	—	4,904	4,904	(8)		4,896
	以權益結算的股份支付	26	1,544	—	—	1,544	—		1,544
	改制為股份有限公司	29(c)(i)	21,343	(6,888)	(14,455)	—	—		—
	撥至法定儲備	—	—	242	(242)	—	—		—
	於2024年12月31日及2025年1月1日結餘	54,858	68,598	798	55,186	179,440	(9)		179,431
	2025年權益變動：								
	年內利潤	—	—	—	16,397	16,397	—		16,397
	全面收益總額	—	—	—	16,397	16,397	—		16,397
	投資者注資	29(c)(ii)	4,013	74,987	—	79,000	—		79,000
	以權益結算的股份支付	26	2,384	—	—	2,384	—		2,384
	撥至法定儲備	—	—	1,413	(1,413)	—	—		—
	於2025年12月31日結餘	58,871	145,969	2,211	70,170	277,221	(9)		277,212

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)

		於12月31日		
	附註	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
經營活動				
經營所用現金	21(b)	(75,197)	(2,598)	(66,220)
已付稅項	27(a)	<u>(22,999)</u>	<u>(1,989)</u>	<u>(1,712)</u>
經營活動所用現金淨額		(98,196)	(4,587)	(67,932)
投資活動				
關聯方償還貸款		20,000	—	—
購置物業、廠房及設備及 其他無形資產		(6,810)	(4,450)	(8,832)
向 貴集團合營企業支付貸款		<u>(700)</u>	<u>(2,800)</u>	<u>—</u>
投資活動所得/ (所用)現金淨額		12,490	(7,250)	(8,832)
融資活動				
新計息銀行貸款所得款項	21(c)	216,327	194,884	234,026
償還計息銀行貸款	21(c)	(154,230)	(168,777)	(217,130)
已付計息銀行貸款利息	21(c)	(3,730)	(5,976)	(5,168)
已付其他融資成本	21(c)	(2,973)	(3,838)	(1,575)
已付租賃租金資本部分	21(c)	(3,411)	(2,499)	(3,181)
已付租賃租金利息部分	21(c)	(51)	(234)	(231)
股份發行所得款項	29(c)	—	—	79,000
已派付股息	29(b)	(54,500)	—	—
其他借款所得款項	21(c)	—	11,000	—
償還其他借款	21(c)	—	—	(5,425)
已付其他借款利息	21(c)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(508)</u>
融資活動(所用)/ 所得現金淨額		<u>(2,568)</u>	<u>24,560</u>	<u>79,808</u>
現金及現金等價物(減少)/ 增加淨額		(88,274)	12,723	3,044
於1月1日的現金及現金等價物		150,721	62,447	75,165
匯率變動的影響		<u>—</u>	<u>(5)</u>	<u>—</u>
於12月31日的現金及現金等價物		<u>62,447</u>	<u>75,165</u>	<u>78,209</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

歷史財務資料附註

(除非另有說明，均以人民幣列示)

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

北京戴納實驗科技股份有限公司(「貴公司」)在中華人民共和國(「中國」)註冊成立，並於2024年3月25日根據《中國公司法》改制為股份有限公司。

貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事提供涵蓋智慧實驗室規劃、設計、實施及維護的全生命週期實驗室解決方案。

按照法定規定，貴公司及貴集團附屬公司的財務報表須根據實體註冊成立及／或設立所在國家對其適用的相關會計規則及法規編製。貴公司截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國財政部頒佈的《企業會計準則》編製，並由匯亞昊正(北京)會計師事務所有限公司審計。截至本報告日期，貴公司尚未編製截至2025年12月31日止年度的法定財務報表。

於往績記錄期間及於本報告日期，貴公司於以下主要附屬公司擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立／ 設立地點及日期	已發行股本及 繳足資本詳情	於以下日期的所有權益比例			於本報告 日期	主營業務	核數師名稱
			2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日			
戴納智造河北工業設備 有限公司(附註(c))	中國河北省／ 2020年2月8日	人民幣50,000,000元	100%	100%	100%	100%	產品或服務的 製造及銷售	附註(a)
北京戴納科創科技 有限公司(附註(c))	中國北京／ 2022年3月10日	人民幣15,000,000元	100%	100%	100%	100%	投資	附註(b)
吉林戴納智造科技 有限公司(附註(c))	中國吉林省／ 2023年7月13日	人民幣20,000,000元	100%	100%	100%	100%	產品或服務的 製造及銷售	附註(b)
北京戴納極光科技 有限公司(附註(c))	中國北京／ 2021年8月9日	人民幣10,000,000元	100%	100%	100%	100%	研究、開發	附註(b)
戴納科技國際股份 有限公司	中國香港／ 2024年11月4日	2,000,000股股份	／	100%	100%	100%	產品或服務的 製造及銷售	附註(b)
吉林戴納啟源生物科技 有限公司(附註(c))	中國吉林省／ 2024年2月6日	人民幣1,000,000元／ 人民幣50,000元	／	70%	70%	70%	產品或服務的 製造及銷售	附註(b)
戴納微芯電子科技(北京) 有限公司(附註(c))	中國北京／ 2022年11月30日	人民幣5,000,000元／ 人民幣50,000元	90%	90%	90%	90%	研究、開發	附註(b)

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 該實體截至2023年12月31日止年度的法定財務報表由北京中恆會計師事務所有限公司審核，且並無出具截至2024年及2025年12月31日止年度的經審核法定財務報表。
- (b) 並無出具該等實體截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的經審核法定財務報表。
- (c) 該等實體的官方名稱為中文。英文名稱僅供識別。

現時組成 貴集團的所有公司均已採用12月31日作為其財政年度結算日。

歷史財務資料已按照國際會計準則理事會（「IASB」）頒佈的所有適用《國際財務報告準則會計準則》編製。重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂《國際財務報告準則會計準則》。就編製歷史財務資料而言，貴集團已採納所有適用於往績記錄期間的新訂及經修訂《國際財務報告準則會計準則》，惟於2025年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。已頒佈但於2025年1月1日開始的會計年度尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註33。

歷史財務資料亦符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露條文。

下文所載會計政策已一致應用於歷史財務資料所呈列的所有期間。

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

2 重大會計政策

(a) 計量基準

編製歷史財務資料所用計量基準為歷史成本基準。

(b) 估計和判斷的使用

編製符合《國際財務報告準則會計準則》的歷史財務資料需要管理層作出影響政策應用以及資產、負債、收入及開支呈報金額的判斷、估計及假設。

估計及相關假設乃根據歷史經驗及其他被認為在當前情況下合理的因素作出，其結果構成就無法從其他來源直接顯見的資產及負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能與該等估計有所不同。

估計及相關假設會持續進行審閱。會計估計的修訂若僅影響該期間，則在修訂的期間內確認；若修訂同時影響當前及未來期間，則在修訂的期間及未來期間內確認。

管理層在應用《國際財務報告準則會計準則》時作出對歷史財務資料有重大影響的判斷及估計的主要不確定性來源在附註3中論述。

(c) 業務合併

除同一控制下的業務合併外，業務合併按收購法入賬。

轉讓的代價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為 貴集團轉讓的資產於收購日期的公允價值、 貴集團自被收購方的前擁有人承擔的負債及 貴集團發行以換取被收購方控制權的股權的總和。收購相關成本於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包括共同對創造產出的能力作出重大貢獻的投入及實質性過程時， 貴集團釐定其已收購一項業務。

當 貴集團收購一項業務時，其根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估所承擔的金融資產及負債，以作出適當分類及指定。這包括分離被收購方主合約中的嵌入式衍生工具。

附錄一

會計師報告

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按其於收購日期的公允價值重新計量，而任何由此產生的收益或虧損於損益中確認。

收購方將予轉讓的任何或然代價於收購日期按公允價值確認。分類為資產或負債的或然代價按公允價值計量，而公允價值變動於損益中確認。分類為權益的或然代價不會重新計量，其後結算於權益內入賬。

因轉讓控制 貴集團的控股股東所控制實體權益產生的業務合併，在入賬時猶如該收購已於期初或共同控制權確立當日（倘為較遲者）發生。購入的資產及承擔的負債會按 貴集團控股股東先前確認的賬面值確認。被收購實體的權益部分加入 貴集團權益的相同部分，而已收購的資產淨值與已支付的代價之間的任何差額直接於權益內確認。

(d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為 貴集團控制的實體。當 貴集團因參與實體業務而承受或有權享有可變回報，且有能力藉對實體行使其權力而影響該等回報時， 貴集團即控制該實體。附屬公司的財務報表自控制開始當日至控制終止當日納入綜合財務報表。

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（外幣交易的收益或虧損除外），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證據顯示出現減值的情況下以未變現收益的對銷方法予以對銷。

就每項業務合併而言， 貴集團可選擇按公允價值或按非控股權益（「**非控股權益**」）分佔附屬公司可識別資產淨值的份額計量任何非控股權益。非控股權益在綜合財務狀況表的權益中呈列，獨立於 貴公司權益股東應佔權益。非控股權益應佔 貴集團業績於綜合損益及綜合損益表及其他全面收益表賬面呈列，作為年內損益總額及全面收益總額在非控股權益與 貴公司權益股東之間的分配結果。非控股權益持有人提供的貸款及對該等持有人承擔的其他合約責任視乎負債性質根據附註2(o)或(p)於綜合財務狀況表呈列為金融負債。

貴集團於附屬公司的權益變動倘不會導致失去控制權，則入賬列為股權交易。

倘 貴集團失去對一家附屬公司的控制權，則終止確認該附屬公司的資產及負債，以及任何相關非控股權益及其他權益組成。任何產生的收益或虧損將於損益確認。失去控制權時，按公允價值計量於該前附屬公司的任何保留權益。

於 貴公司財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損列賬（請參閱附註2(j)），惟該投資分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售組別）除外。

(e) 合營企業

合營企業乃指 貴集團或 貴公司在其中擁有共同控制權的一項安排，而據此 貴集團或 貴公司對該項安排的資產淨值享有權利，而非對其資產享有權利及對其負債承擔責任。

於合營企業的權益使用權益法入賬，惟其分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售組別）除外。初步按成本確認，包括交易成本。其後，綜合財務報表包括 貴集團應佔該等被投資公司的損益及其他全面收益（「**其他全面收益**」），直至共同控制權終止之日為止。

倘 貴集團應佔合營企業的虧損超過其應佔權益，則 貴集團的權益將減至零，並會終止確認進一步虧損，惟 貴集團已產生法律或推定責任或已代表被投資公司作出付款除外。就此而言， 貴集團的權益為按權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成 貴集團於合營企業的投資淨值的任何其他長期權益（經應用預期信貸虧損模式於該等其他長期權益（倘適用），請參閱附註2(j)(i)）。

與按權益法入賬的被投資公司進行交易而產生的未變現收益，乃以 貴集團於被投資公司的權益為限與投資抵銷。未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，惟僅以無減值證據者為限。

於 貴公司財務狀況表中，於合營企業的投資按成本減減值虧損列賬（請參閱附註2(j)），惟該投資分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售組別）除外。

附錄一

會計師報告

(f) 於證券的其他投資

下文載列 貴集團證券投資(於附屬公司及合營企業的投資除外)政策。

貴集團在承諾購買／出售投資當日確認／終止確認證券投資。該等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當期損益(「按公允價值計量且其變動計入當期損益」)計量的投資除外，該等投資的交易成本直接於損益確認。有關 貴集團確定金融工具公允價值的方法說明，請參閱附註30(e)。該等投資隨後根據其分類按以下方法入賬。

非股本投資歸入以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即純粹為支付本金及利息。預期信貸虧損、使用實際利率法計算的利息收入(請參閱附註2(t))、匯兌收益及虧損於損益確認。任何終止確認的收益或虧損於損益確認。
- 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益(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(使用實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益確認，並按攤銷成本計量的金融資產的相同方式計算。公允價值與攤銷成本的差額於其他全面收益確認。當投資被終止確認，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益。
- 按公允價值計量且其變動計入當期損益，倘投資不符合按攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益(可劃轉)計量的標準。投資的公允價值變動(包括利息)於損益確認。

(g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬(請參閱附註2(j))。

以下物業、廠房及設備項目按成本列賬，該成本包括已資本化的借款成本，減去累計折舊及任何累計減值虧損(見附註2(j))：

- 來自租賃永久業權或租賃業權物業的使用權資產，而 貴集團並非該物業權益的登記擁有人；及
- 廠房及設備項目，包括來自租賃相關廠房及設備的使用權資產(見附註2(i))。

倘若大部分物業、廠房及設備項目有不同的可使用年期，則按單獨項目(主要組成部分)列賬。

出售物業、廠房及設備項目的任何收益或虧損於損益確認。

物業、廠房及設備於估計可使用年期内使用直線法撇銷成本減其估計剩餘價值(如有)以計算折舊，且一般於損益確認。

物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

- 貴集團於租賃土地上的建築物權益，按租約尚餘年期與建築物估計可使用年限兩者之較短者計提折舊。
- 廠房及樓宇 20年
- 機械設備 5-10年
- 運輸車輛 5年
- 辦公室及電子設備 3-5年

折舊方法、可使用年期及其剩餘價值每年進行審閱並於適當時進行調整。

附錄一

會計師報告

(h) 無形資產

研究活動的支出在產生時於損益確認。僅當支出能夠可靠計量、產品或工藝在技術及商業上可行、未來可能產生經濟利益，以及貴集團意圖並有充足資源完成開發且使用或出售由此產生的資產時，開發支出方將資本化。否則，其將在產生時於損益確認。資本化開發支出隨後按成本減去累計攤銷及任何累計減值虧損計量。

貴集團所收購的具有限可使用年期的其他無形資產（包括軟件），按成本減去累計攤銷及任何累計減值虧損計量（請參閱附註2(j)）。

無形資產的攤銷於估計可使用年期限內使用直線法攤銷其成本減其估計剩餘價值（如有）計算，且一般於損益確認。

無形資產的估計可使用年期限如下：

— 軟件 3年

攤銷方法、可使用年期限及剩餘價值於每年審閱及調整（倘適用）。

(i) 租賃資產

貴集團於合約開始時評估有關合同是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而轉移在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則屬此種情形。倘客戶既有權主導可識別資產的使用又從相關使用獲得幾乎所有經濟利益，則控制權被轉移。

(i) 作為承租人

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

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的短期租賃及低價值物品（如手提電腦及辦公室傢具）租賃外，貴集團就低價值物品訂立租賃時，會決定是否按逐項租賃基準資本化相關租賃。倘未資本化，相關租賃付款將於租賃期限內系統性於損益確認。

倘租賃已資本化，租賃負債初步按租期應付租賃付款現值確認，並按租賃中所內含的利率貼現，或倘該利率不易釐定，則使用相關增量借款利率。利率初步確認後，按攤銷成本計量租賃負債及使用實際利率法確認利息開支。計量租賃負債時，並不包括不依賴某個指數或利率的可變租賃款項，且於產生時計入損益。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，其中包括於開始日期或之前就任何租賃付款作出調整的租賃負債的初步金額，加上產生的任何初步直接成本，以及拆除及移除相關資產或恢復相關資產或該資產所在地的估計成本，再減去任何已收租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損入賬（請參閱附註2(j)(ii)）。

可退還租賃按金根據按攤銷成本列賬的非股本證券投資適用的會計政策與使用權資產分開入賬。按金面值超出初始公允價值的任何部分乃入賬列作支付的額外租賃付款，並計入使用權資產成本。

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

當出現租賃修訂時，即租賃範圍或租賃合約中原本未計提的租賃代價產生變動，倘該修訂未作為單獨租賃入賬，則租賃負債也重新計量。於該等情況下，根據經修訂租賃付款及租賃期限，於修訂生效日期使用經修訂貼現率對租賃負債進行重新計量。

於綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分確定為應於報告期後十二個月內結算的合約付款的現值。

附錄一

會計師報告

(j) 信貸虧損及資產減值

(i) 來自金融工具及合約資產的信貸虧損

貴集團對以下項目的預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）確認虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、貿易應收款項及其他應收款項）；
- 合約資產（請參閱附註2(l)）；及
- 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的非股本證券（可撥回）（請參閱附註2(f)）

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損是信貸虧損的概率加權估計。一般而言，信貸虧損以合約金額與預期金額之間的所有預期現金短缺的現值計量。

就未提取的貸款承擔而言，預期現金短缺以(i)應付予 貴集團的合約現金流量（倘貸款承擔的持有人提取貸款）與(ii) 貴集團預期收取的現金流量（倘貸款被提取）之間的差額計量。

倘影響重大，預期現金短缺將使用以下利率貼現：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項以及合約資產：初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前實際利率；
- 貸款承擔：就現金流量特定風險而調整的當前無風險利率。

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為 貴集團承受信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損乃按下列其中一個基準計量：

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

貴集團以等於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟按12個月預期信貸虧損計量的以下各項除外：

- 在報告日期釐定為具低信貸風險的金融工具；
- 自初步確認以來信貸風險（即在金融工具的預期年限內發生違約的風險）並未大幅上升的其他金融工具；及
- 其他應收款項（除非信貸風險大幅增加）。

貿易應收款項及合約資產的虧損撥備總是按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險大幅增加

釐定金融工具（包括貸款承擔）的信貸風險自初步確認以來是否大幅上升及計量預期信貸虧損時， 貴集團會考慮相關且毋需付出不必要的成本或努力獲得的合理可靠資料。此包括基於 貴集團過往經驗及知情信用評估的定量及定性資料與分析，包括前瞻性資料。

倘逾期超過30天， 貴集團假定金融資產的信貸風險已大幅增加。

貴集團於以下情況下認為金融資產違約：

- 債務人在 貴集團採取變現抵押品（如持有）等回收行動前不可能全額支付其對 貴集團的信用義務時；或
- 該金融資產已逾期180天。

附錄一

會計師報告

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益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彼等的賬面值作出相應調整，惟於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量(可撥回)的非股本證券的投資除外，其虧損撥備於其他全面收益內確認並於公允價值儲備中累計(可撥回)，且並無於財務狀況表中調減金融資產的賬面值。

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。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產即出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合約，例如拖欠或逾期事件；
- 貴集團根據貴集團在其他情況下不會考慮的條款重組貸款或墊款；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；或
- 證券由於發行人出現財務困難而失去活躍市場。

撤銷政策

倘無收回的實際前景，則撤銷金融資產、租賃應收款項或合約資產的賬面總值。當貴集團確定債務人沒有可以產生足夠現金流量以償還將予撤銷金額的資產或收入來源時，即採取上述措施。

隨後收回先前撤銷之資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

於每個報告日期，貴集團均會審閱其非金融資產(存貨及其他合約成本、合約資產及遞延稅項資產)的賬面值，以確定是否存在任何減值跡象。倘若存在減值跡象，則對資產的可收回金額進行估算。

就減值測試而言，有關資產會納入可從持續使用資產產生現金流入而大致獨立於其他資產或現金產生單位(「現金產生單位」)的現金流入的最小資產組別。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值及其公允價值減出售成本的較高者。使用價值以估計未來現金流量為基礎，使用稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映當前市場對貨幣時間價值的評估以及資產或現金產生單位特有的風險。

倘資產或現金產生單位的賬面值高於其可收回金額，則確認減值虧損。

減值虧損於損益確認。彼等首先會被分配以減少分配至該現金產生單位的任何商譽的賬面值，其後按比例減少該現金產生單位中其他資產的賬面值。

商譽的減值虧損不予轉回。就其他資產而言，減值虧損的轉回僅由由此引致的賬面值不超過倘並未確認減值虧損則本應釐定的賬面值(扣除折舊或攤銷)為限。

(k) 存貨及其他合約成本

(i) 存貨

存貨按成本值與可變現淨值兩者中較低者計量。

成本使用加權平均成本公式計算，包括所有採購成本、轉換成本以及使存貨達致當前地點及狀態所產生的其他成本。

附錄一

會計師報告

存貨包括待指定至特定建築合約的原材料成本。存貨成本包括設計成本、採購成本、直接勞工、其他直接成本及生產經常開支。

可變現淨值為在日常業務過程中的估計售價減去完成的估計成本以及完成銷售的估計成本。

(ii) 其他合約成本

其他合約成本指未資本化為存貨、物業、廠房及設備或無形資產的從客戶取得合約的增量成本或完成與客戶訂立的合約的成本。

倘有關成本涉及將在未來報告期內確認的收入，而成本預期可收回，取得合約的增量成本將會資本化。取得合約的其他成本在產生時支銷。

倘履行合約的成本與現有合約或明確可識別的預期合約直接有關；產生或提升將於未來用於提供產品或服務的資源；並預期可收回，則會資本化。

否則履行合約的成本(其並無資本化為存貨、物業、廠房及設備或無形資產)在產生時支銷。

資本化合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。當與資產有關的收入獲確認時，資本化合約成本攤銷將於損益確認。

(l) 合約資產及合約負債

貴集團在可無條件享有合同條款項下代價前確認收入時(請參閱附註2(t)(i))確認合約資產。當收取代價的權利成為無條件(請參閱附註2(m))，會就預期信貸虧損對合約資產進行評估(請參閱附註2(j)(i))，並重新分類至應收款項。

當客戶在貴集團確認有關收入(請參閱附註2(t)(i))前支付不可退回代價時，將確認合約負債。倘在貴集團確認有關收入前擁有無條件收取不可退回代價的權利，合約負債亦獲確認。在後種情況下，相應的應收款項亦會獲確認(請參閱附註2(m))。

當合約包括一項重大融資組成部分，合約結餘包括按實際利率法應計的利息(請參閱附註2(t)(i))。

(m) 貿易及其他應收款項

當貴集團擁有無條件收取代價的權利，且僅需待時間推移代價即可到期付款時確認應收款項。

不含重大融資組成部分的貿易應收款項初步按交易價格計量。包含重大融資組成部分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公允價值加交易成本計量。所有應收款項其後按攤銷成本列賬。

(n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金，以及於購入後三個月內到期的存放於銀行及其他金融機構的活期存款。現金及現金等價物乃就預期信貸虧損進行評估。

(o) 貿易應及其他應付款項

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

(p) 計息借款

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

附錄一

會計師報告

(q) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款

短期僱員福利在提供相關服務時支銷。倘 貴集團現時因僱員過往提供的服務而有支付該等金額的法律或推定義務且該等義務能夠可靠的估計，則預計將支付的金額確認為負債。

界定供款退休計劃的供款義務在提供相關服務時支銷。

(ii) 股份支付

授予僱員購股權的授出日公允價值採用二叉樹模型進行計量。受限制股份於授出日的公允價值，乃根據授出日當日的最新外部投資者認購價或公司最新估值而定。若僱員須先滿足歸屬條件，方能無條件享有以權益結算的股份支付獎勵，以權益結算的股份支付獎勵的估計公允價值總額在考慮以權益結算的股份支付獎勵歸屬的可能性後，在歸屬期內予以攤銷。

以權益結算的股份支付獎勵的公允價值，一般於該獎勵的歸屬期間內確認為開支，並相應增加權益中的資本儲備。確認為開支的金額將作調整以反映有關服務條件預期將獲達成的獎勵數目，使最終確認為開支的金額按於歸屬日期符合相關服務條件的獎勵數目計算。權益金額在資本儲備中確認，直至購股權獲行使（當購股權被計入已發行股份的股本確認金額中），或期權屆滿時（屆時將直接撥入保留溢利）。

(iii) 辭退福利

辭退福利於 貴集團不再撤回所提供的福利時或 貴集團確認重組成本時（以較早者為準）支銷。

(r) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。其於損益確認，惟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則除外。

即期稅項包括年內應課稅收入或虧損的估計應付或應收稅項，以及過往年度應付或應收稅項的任何調整。即期應付或應收稅項金額乃對預期支付或收取的稅項金額的最佳估計，反映了與所得稅有關的任何不確定因素。其採用報告日期已頒佈或實質頒佈的稅率進行計量。即期稅項還包括股息產生的任何稅項。

即期稅項資產及負債僅於達致若干標準時方可抵銷。

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。概不會就以下各項確認遞延稅項：

- 在一項非業務合併的交易中的資產或負債初步確認的暫時差額，其並不影響會計或應課稅利潤或虧損，亦不會產生相等應課稅及可扣減暫時差額；
- 有關於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的暫時差額，惟以 貴集團控制暫時差額的撥回時間及於可見將來應不會撥回為限；及
- 執行由經濟合作與發展組織發佈的《第二支柱範本規則》而頒佈或實質頒佈的稅法所產生的所得稅相關者。

貴集團就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。

遞延稅項資產就未使用稅項虧損、未使用稅項抵免及可扣減暫時差額獲確認，惟以有可能動用未來應課稅利潤的情況為限。未來應課稅利潤乃根據相關應課稅暫時差額的撥回釐定。倘若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 貴集團個別附屬公司的業務計劃，考慮對現有暫時差額的撥回進行調整的未來應課稅利潤。遞延稅項資產於各報告日期進行審閱，倘不再可能變現相關稅項利益時，則予以減少；當未來應課稅利潤的可能性提高時，將撥回有關減少。

遞延稅項資產及負債僅於達致若干標準時方可抵銷。

附錄一

會計師報告

(s) 撥備及或然負債

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量而釐定。

保修撥備於相關產品或服務售出時根據歷史保修數據及可能結果相對其相關概率的權重確認。

虧損性合約撥備按終止合約的預期成本與繼續合約的預期淨成本兩者中較低者的現值計量，該現值乃根據履行該合約項下責任的增量成本及與履行該合約直接相關的其他成本的分配釐定。於計提撥備前，貴集團確認與該合約相關的資產的任何減值虧損（請參閱附註2(j)(ii)）。

當需要經濟利益流出的可能性較低或當金額不能可靠估計時，責任會被披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極低者除外。可能的責任（其存在將僅由一項或以上未來事件的出現或不出現確認）亦作為或然負債披露，惟經濟利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期由另一方償付，則就實質確定的任何預期償付款項確認一項單獨的資產。就償付款項確認的金額以撥備的賬面值為限。

(t) 收入及其他收益

當收入來自於貴集團日常業務過程中所銷售的貨品及所提供的服務時，貴集團將其分類為收益。

收入在產品或服務控制權按貴集團預期有權獲取的約定代價（不包括代表第三方收取的該等金額，如增值稅或其他銷售稅項）金額轉讓予客戶時確認。

有關貴集團收入及其他收益確認政策的進一步詳情如下：

(i) 建設合約

合約與受客戶控制的建設工程及維修服務相關，且因此貴集團建設活動設置或提升受客戶控制的資產，貴集團將與客戶所訂的合約分類為建設合約。

倘建設合約的結果可合理計量時，合約收入採用成本比例法隨時間逐步確認。根據成本比例法，收入根據實際產生的成本相對於估計總成本的比例確認，以忠實反映該等服務的轉移。

倘建設合約的結果無法合理計量時，則收入僅以預期可收回的已產生合約成本為限予以確認。

貴集團的建設合約包含付款時間表，其規定於建設期間須分階段於里程碑達標時付款。貴集團亦一般同意就若干合約價值訂立保留期，而貴集團的工程一旦驗收滿意，貴集團即獲得該筆尾期付款。倘基於提供融資以外的原因而出現時間上的差異，有關差異不視作包含融資成分。

(ii) 產品銷售

當客戶佔有並接受產品時，確認產品銷售產生的收入。

(iii) 服務收入

來自提供服務的服務收入於提供相關服務後確認。

(iv) 利息收入

利息收入使用實際利率法確認。「實際利率」即在金融資產的預期年期內將收取的估計未來現金款項準確貼現至金融資產賬面總值的利率。在計算利息收入時，將實際利率應用於資產的賬面總值（當資產並無信貸減值時）。然而，對於在初步確認後出現信貸減值的金融資產而言，計算利息收入時則對金融資產的攤銷成本適用實際利率。倘資產不再發生信貸減值，則恢復按總額基準計算利息收入。

附錄一

會計師報告

(v) 政府補助

倘可合理確定能夠收取政府補助，而 貴集團將遵守當中所附帶條件，則政府補助將初步於財務狀況表內確認。

用於補償 貴集團所產生開支的補助乃於產生開支的同一期間，有系統地於損益中確認為收益。

補償 貴集團資產成本的補助確認為遞延收入，隨後於該項資產的可使用年期限內有系統地於損益確認。

(u) 借貸成本

收購、建設或生產需長時間方可達致其擬定用途或出售的資產直接應佔的借貸成本乃作為該資產的成本一部分予以資本化。其他借貸成本乃於其產生期間支銷。

(v) 資產收購

對所收購的資產及承擔的負債組別進行評估，以釐定其為業務或資產的收購。於逐項收購的基礎上，當所收購的總資產的大部分公允價值是集中於一個單一的可識別資產或一組類似的可識別資產時， 貴集團選擇採用簡化的評估方法釐定所收購的一組活動及資產是否是資產而非業務收購。

當一組所收購的資產及承擔的負債不構成一項業務時，整體收購成本將根據收購日期的相對公允價值分配至各項可識別的資產及負債。一個例外是當可識別資產及負債的單獨公允價值之和有別於整體收購成本時，則任何根據 貴集團政策以成本以外的金額進行初步計量的可識別資產及負債均作相應計量，而剩餘的收購成本則根據收購日期的相對公允價值分配至剩餘的可識別資產及負債。

(w) 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) 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，則實體與 貴集團有關聯：

- (i) 實體與 貴集團為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之間有關聯)。
- (ii) 一家實體為另一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) 兩家實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一家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) 該實體乃為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員福利設立的離職福利計劃。
- (vi) 該實體為(a)所界定人士控制或共同控制的實體。
- (vii) (a)(i)所界定的人士對該實體具有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。
- (viii) 該實體或該實體所屬集團旗下的任何成員公司為向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

某一人士的近親指於彼等與實體進行交易時，預期可影響該人士或受該人士影響的家族成員。

附錄一

會計師報告

(x) 分部報告

經營分部及於財務報表呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予集團各業務線及地區分部及評估表現而定期提供予集團最高層管理人員的財務資料而釐定。

就財務呈報而言，除非分部具備類似經濟特徵及在產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、用作分銷產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面類似，否則個別重大經營分部不會進行合併計算。個別非重大的經營分部，如符合上述大部分標準，則可進行合併計算。

貴集團已釐定於往績記錄期間僅有一個經營分部。

3 會計判斷及估計

估計及不確定性的主要來源如下：

(a) 收入確認

如會計政策附註2(t)所述，建設合約的收入會隨時間確認。未完成項目的有關收入及利潤確認取決於估計合約的總預算合約成本及截至當日已產生的合約成本。總成本方面的實際結果可能高於或低於報告期末的估計，這將影響未來年度確認的收入及利潤，作為對迄今已錄得金額的調整。

(b) 存貨減值

存貨的可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及估計銷售所需成本。該等估計基於當前市場狀況及過往製造和銷售類似性質產品的經驗。此外，由於業務環境的變化及競爭對手因應行業週期採取的行動，該等估計可能發生重大變化。管理層於各報告期末計量該等估計。

(c) 貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損

貴集團就具有特定風險特徵的債務人按個別基準釐定預期信貸虧損，其餘具有共同風險特徵的債務人的預期信貸虧損則使用撥備矩陣進行整體評估。撥備矩陣基於過往觀察到的貿易應收款項預期壽命內的違約率，並就前瞻性估計作出調整。

評估過往觀察到的違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的關聯性是一項重大估計。預期信貸虧損的金額對情況變化及預測經濟狀況敏感。貴集團的過往信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測也可能無法代表客戶未來的實際違約情況。有關貴集團貿易應收款項的預期信貸虧損的資料披露於歷史財務資料附註30(a)。

(d) 保修撥備

如附註28所述，貴集團考慮其近期的索償經驗，就其就建設及產品銷售合約提供的保修作出撥備。客戶要求的建設工程變得越來越複雜，就所提供保修實際產生的付款可能與報告期末的估計不同，這將影響未來年度的損益。

(e) 稅項

釐定稅項撥備涉及對若干交易的稅務處理作出判斷。貴集團評估交易的稅務影響並相應地作出稅項撥備。倘該等交易的最終稅務結果與初始錄得的金額不同，該等差額將影響作出該釐定年度的稅項撥備。

遞延稅項資產就未動用稅項虧損及可扣減暫時差額予以確認，惟以很可能有未來應課稅利潤可用以抵銷遞延稅項資產為限。在釐定將予確認的遞延稅項資產金額時，需要就未來應課稅利潤的時間及水平作出重大判斷，並已考慮未來稅務規劃策略。倘該等估計發生重大變化，則會調整未來日期確認的遞延稅項資產金額。

附錄一

會計師報告

4 收入及分部報告

(a) 收入

貴集團的主營業務為提供涵蓋智慧實驗室規劃、設計、實施及維護的全生命周期實驗室解決方案。

(i) 收入的分類

按業務線劃分的客戶合約收入分類如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
屬於《國際財務報告準則》第15號範圍內的客戶合約收入			
按業務線分類			
智慧實驗室解決方案			
— 智慧實驗室一體化解決方案	501,416	249,056	334,701
— 模塊化實驗室及元件	86,419	232,876	108,530
— 設計、運營及維護	26,241	35,866	30,991
黑燈實驗室解決方案	—	36,229	170,691
總計	<u>614,076</u>	<u>554,027</u>	<u>644,913</u>
按收入確認時間分類			
— 隨時間	574,899	316,153	499,422
— 於某一時間點	39,177	237,874	145,491
總計	<u>614,076</u>	<u>554,027</u>	<u>644,913</u>

按地理市場劃分的客戶合約收入分類於附註4(b)(i)披露。

於往績記錄期內，佔 貴集團收入10%或以上的各主要客戶收入載列如下。來自該等客戶所產生的信貸風險集中的詳情載於附註30(a)。

	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
客戶A	109,495	98,971	*
客戶B	75,677	*	*
客戶C	72,231	*	*
客戶D	*	*	98,390
客戶E	*	*	102,967
客戶F	<u>*</u>	<u>184,002</u>	<u>*</u>

* 佔 貴集團於相關年度收入不足10%。

(ii) 預期未來將從報告日期存在的客戶合約中確認的收入

於2023年、2024年及2025年12月31日，分配至 貴集團現有合約項下剩餘履約義務的交易價格總額分別為人民幣282,818,000元、人民幣384,088,000元及人民幣291,642,000元。該金額代表預期未來將從建設合約確認的收入。 貴集團將於工程完成時或完成後在未來確認預期收入，預計將於未來12個月內發生。

貴集團亦已對銷售合約應用《國際財務報告準則第15號》第121(a)段的實際可行權宜方法，因此上述信息不包括 貴集團在履行原預定期限為一年或以下的銷售合約項下剩餘履約義務時將有權獲得的收入信息。

附錄一

會計師報告

(b) 分部報告

就管理而言，貴集團按單一業務單位組織，主要包括提供涵蓋規劃、設計、實施及維護的全生命周期實驗室解決方案。

向貴公司董事(即主要經營決策者)報告以進行資源分配及表現評估的資料並不包含獨立的經營分部財務資料，且董事將貴集團的財務業績作為整體進行審閱。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

(i) 地理資料

下表載列有關貴集團外部客戶收入的地理位置資料。客戶的地理位置乃根據提供服務或交付貨品的地點釐定。

	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
中國內地	614,076	554,027	640,606
香港	—	—	2,767
海外	—	—	1,540
	<u>614,076</u>	<u>554,027</u>	<u>644,913</u>

5 其他收入及虧損淨額

	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
政府補助	1,597	2,969	5,339
利息收入	257	238	167
出售物業、廠房及設備的淨虧損	(1)	(17)	—
銷售一次性醫療設備的收入淨額	20,558	—	—
匯兌虧損	—	(5)	—
其他	<u>53</u>	<u>(71)</u>	<u>171</u>
	<u>22,464</u>	<u>3,114</u>	<u>5,677</u>

6 稅前(虧損)/利潤

稅前(虧損)/利潤已扣除/(計入)以下各項：

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
(a) 融資成本			
計息銀行貸款利息 (附註21(c))	3,633	5,977	5,168
其他借款利息 (附註21(c))	—	157	508
租賃負債利息 (附註21(c))	108	276	267
其他融資成本	<u>2,973</u>	<u>3,838</u>	<u>1,575</u>
	<u>6,714</u>	<u>10,248</u>	<u>7,518</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
(b) 員工成本			
薪金、工資及其他福利	78,868	88,401	113,854
界定供款退休計劃供款(i)	7,871	9,405	11,557
以權益結算的股份支付開支	1,323	1,466	2,308
	<u>88,062</u>	<u>99,272</u>	<u>127,719</u>

- (i) 貴公司及其中國附屬公司的僱員須參與由當地市政府管理及運作的界定供款退休計劃。貴公司及其中國附屬公司按當地市政府同意的僱員平均薪酬的一定百分比向該計劃供款，以為僱員的退休福利提供資金。除上述年度供款外，貴集團並無其他與該計劃相關的重大退休福利付款責任。

	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
(c) 其他項目			
折舊及攤銷			
— 物業、廠房及設備(附註11)	6,006	6,361	6,919
— 使用權資產(附註12)	3,769	2,967	3,452
— 無形資產(附註13)	593	619	305
保修撥備增加(附註28)	3,859	3,087	5,173
[編纂]	—	—	601

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：

	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
即期稅項			
— 年內撥備(附註27(a))	—	1,152	657
遞延稅項			
暫時性差額的產生及轉回(附註27(b))	(4,283)	(2,960)	(2,739)
	<u>(4,283)</u>	<u>(1,808)</u>	<u>(2,082)</u>

貴集團所有中國附屬公司須按25%的法定企業所得稅率納稅。

於往績記錄期間，貴集團享有的主要稅務優惠如下：

- 根據《中國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)，符合高新技術企業資格的實體有權享受15%的優惠稅率。貴公司及其兩家附屬公司北京戴納極光科技有限公司及戴納智造河北工業設備有限公司符合高新技術企業資格，並有權於2023年至2025年享受15%的優惠稅率。
- 根據《中國企業所得稅法》及其相關法規，於往績記錄期間產生的合資格研發成本可享受應課稅收入100%的加計扣除。
- 截至2025年12月31日止年度，香港利得稅撥備按年內估計應課稅利潤的16.5%計算，惟戴納科技國際股份有限公司除外，該公司為兩級制利得稅率制度下的合資格公司，即首2百萬港元應課稅利潤按8.25%徵稅，其餘應課稅利潤按16.5%徵稅。

附錄一

會計師報告

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計(虧損)／利潤之間的對賬

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
稅前(虧損)／利潤	(1,925)	3,088	14,315
按15%的中國企業所得稅率計算的稅項	(289)	463	2,147
附屬公司採用不同稅率的影響	158	529	(296)
不可扣除成本、開支及虧損的影響	133	68	453
過往期間未確認的遞延稅項資產的可抵扣虧損的影響	—	—	(81)
分佔合營企業業績的稅務影響	370	742	283
本年度末未確認遞延稅項資產的可抵扣暫時差額或可 抵扣虧損的影響	558	1,650	3,067
研發開支加計扣除的影響	(5,213)	(5,260)	(7,655)
實際稅項開支	(4,283)	(1,808)	(2,082)

8 董事及監事酬金

於往績記錄期間，董事及監事的酬金如下：

	截至2023年12月31日止年度						
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌情 花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	股份支付 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事會主席							
遲海鵬先生	—	932	—	65	997	—	997
執行董事							
張懷東先生	—	908	—	65	973	—	973
龔長華先生	—	830	—	65	895	—	895
張京軍先生	—	830	—	65	895	—	895
邢希學先生	—	830	—	65	895	—	895
監事							
張一迪女士	—	269	—	39	308	67	375
王春鑫先生	—	482	—	59	541	107	648
	—	5,081	—	423	5,504	174	5,678
截至2024年12月31日止年度							
	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌情 花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	股份支付 人民幣千元	總計 人民幣千元	人民幣千元
董事會主席							
遲海鵬先生	—	1,079	—	68	1,147	—	1,147
執行董事 (附註(i))							
李坤先生	—	515	—	51	566	—	566
張懷東先生	—	1,031	—	68	1,099	—	1,099
龔長華先生	—	953	—	68	1,021	—	1,021
張京軍先生	—	953	—	68	1,021	—	1,021
邢希學先生	—	953	—	68	1,021	—	1,021
監事							
張一迪女士	—	270	—	41	311	(155)	156
王春鑫先生	—	478	—	68	546	107	653
	—	6,232	—	500	6,732	(48)	6,684

附錄一

會計師報告

	截至2025年12月31日止年度						
	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌情 花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	股份支付 人民幣千元	總計 人民幣千元	人民幣千元
董事會主席							
遲海鵬先生	—	1,081	—	70	1,151	—	1,151
執行董事							
李坤先生	—	688	—	70	758	—	758
張懷東先生	—	1,033	—	70	1,103	—	1,103
龔長華先生	—	955	—	70	1,025	—	1,025
張京軍先生	—	955	—	70	1,025	—	1,025
邢希學先生	—	955	—	70	1,025	—	1,025
監事							
張一迪女士	—	267	—	38	305	—	305
王春鑫先生	—	456	—	69	525	107	632
	<u>—</u>	<u>6,390</u>	<u>—</u>	<u>527</u>	<u>6,917</u>	<u>107</u>	<u>7,024</u>

附註

- (i) 於2024年3月25日，李坤先生獲委任為 貴公司執行董事。在其獲委任為 貴公司執行董事之前，李坤先生於2024年1月1日至2024年3月24日期間的總酬金為人民幣189,000元。
- (ii) 樂依崢先生、郝彬女士及王家琦女士已獲委任為 貴公司獨立非執行董事，自2026年4月24日起生效。

9 最高薪酬人士

於往績記錄期間，五名最高薪酬人士中，有五名、五名及五名人士的酬金於附註8披露，其餘零名、零名及一名人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	—	—	664
退休計劃供款	—	—	70
以權益結算的股份支付	—	—	479
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,213</u>

並非董事且為最高薪酬人士的酬金屬於以下區間：

	截至12月31日止年度		
	2023年 人數	2024年 人數	2025年 人數
零至1,000,000港元	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—	1

附錄一

會計師報告

10 每股盈利

(a) 每股基本盈利

往績記錄期間的基本每股盈利乃根據 貴公司普通權益股東應佔利潤及已發行或視作已發行普通股的加權平均數計算。

如附註29(c)所述， 貴公司於2024年3月25日改制為股份有限公司，並發行54,858,000股每股面值人民幣1.00元的股份。就計算每股基本及攤薄虧損而言，假設改制為股份有限公司已於2023年1月1日後發生，並按2024年3月25日改制時確立的換股比率，釐定 貴公司改制為股份有限公司前被視為已發行的普通股加權平均數。

普通股的加權平均數並未計及將於[編纂]前即時生效的股份拆細之影響(附註32)。

貴公司普通權益股東應佔年內利潤

	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
貴公司普通權益股東應佔年內利潤	2,359	4,904	16,397

普通股加權平均數

	截至12月31日止年度		
	2023年 千股	2024年 千股	2025年 千股
於1月1日已發行普通股(i)	54,858	54,858	54,858
發行新股的影響(附註29(c))	—	—	2,007
於12月31日的普通股加權平均數	54,858	54,858	56,865

(b) 每股攤薄盈利

於往績記錄期間，並無發行在外的潛在攤薄股份。因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備

貴集團

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	辦公室及 電子設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於2023年1月1日	45,687	13,662	2,164	4,428	1,178	67,119
添置	368	1,588	123	895	3,412	6,386
轉撥自在建工程	3,510	1,080	—	—	(4,590)	—
處置	—	—	—	(28)	—	(28)
於2023年12月31日及2024年1月1日	49,565	16,330	2,287	5,295	—	73,477
添置	736	2,474	48	790	152	4,200
轉撥自在建工程	—	115	—	—	(115)	—
處置	—	—	(91)	—	—	(91)
於2024年12月31日及2025年1月1日	50,301	18,919	2,244	6,085	37	77,586
添置	709	5,014	362	1,163	1,361	8,609
轉撥自在建工程	998	400	—	—	(1,398)	—
於2025年12月31日	52,008	24,333	2,606	7,248	—	86,195
累計折舊：						
於2023年1月1日	(1,062)	(953)	(405)	(1,739)	—	(4,159)
年內計提	(2,841)	(1,578)	(421)	(1,166)	—	(6,006)
處置時撥回	—	—	—	28	—	28
於2023年12月31日及2024年1月1日	(3,903)	(2,531)	(826)	(2,877)	—	(10,137)
年內計提	(2,858)	(1,849)	(438)	(1,216)	—	(6,361)
處置時撥回	—	—	76	—	—	76
於2024年12月31日及2025年1月1日	(6,761)	(4,380)	(1,188)	(4,093)	—	(16,422)
年內計提	(2,963)	(2,249)	(411)	(1,296)	—	(6,919)
於2025年12月31日	(9,724)	(6,629)	(1,599)	(5,389)	—	(23,341)
賬面淨值：						
於2023年12月31日	45,662	13,799	1,461	2,418	—	63,340
於2024年12月31日	43,540	14,539	1,056	1,992	37	61,164
於2025年12月31日	42,284	17,704	1,007	1,859	—	62,854

附註：於2023年、2024年及2025年12月31日，戴納智造河北工業設備有限公司根據售後回租安排質押的廠房及設備的賬面值分別為零、人民幣10,141,000元及人民幣8,850,000元。

附錄一

會計師報告

貴公司

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	辦公室及 電子設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：					
於2023年1月1日	971	2,576	883	2,221	6,651
添置	368	328	—	852	1,548
處置	—	—	—	(28)	(28)
於2023年12月31日及2024年1月1日	1,339	2,904	883	3,045	8,171
添置	579	320	—	538	1,437
處置	—	—	(91)	—	(91)
於2024年12月31日及2025年1月1日	1,918	3,224	792	3,583	9,517
添置	—	337	—	843	1,180
於2025年12月31日	1,918	3,561	792	4,426	10,697
累計折舊：					
於2023年1月1日	—	(908)	(64)	(1,064)	(2,036)
年內計提	(717)	(387)	(172)	(662)	(1,938)
處置時撥回	—	—	—	28	28
於2023年12月31日及2024年1月1日	(717)	(1,295)	(236)	(1,698)	(3,946)
年內計提	(567)	(407)	(167)	(682)	(1,823)
處置時撥回	—	—	76	—	76
於2024年12月31日及2025年1月1日	(1,284)	(1,702)	(327)	(2,380)	(5,693)
年內計提	(371)	(459)	(150)	(710)	(1,690)
於2025年12月31日	(1,655)	(2,161)	(477)	(3,090)	(7,383)
賬面淨值：					
於2023年12月31日	622	1,609	647	1,347	4,225
於2024年12月31日	634	1,522	465	1,203	3,824
於2025年12月31日	263	1,400	315	1,336	3,314

附錄一

會計師報告

12 使用權資產

貴集團

	廠房及樓宇 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2023年1月1日	8,044	21,507	29,551
添置	1,224	—	1,224
租期屆滿	(927)	—	(927)
於2023年12月31日及2024年1月1日	8,341	21,507	29,848
添置	7,352	—	7,352
租期屆滿	(7,117)	—	(7,117)
於2024年12月31日及2025年1月1日	8,576	21,507	30,083
添置	1,734	—	1,734
於2025年12月31日	10,310	21,507	31,817
累計折舊：			
於2023年1月1日	(4,642)	(1,111)	(5,753)
年內計提	(3,339)	(430)	(3,769)
租期屆滿	927	—	927
於2023年12月31日及2024年1月1日	(7,054)	(1,541)	(8,595)
年內計提	(2,537)	(430)	(2,967)
租期屆滿	7,117	—	7,117
於2024年12月31日及2025年1月1日	(2,474)	(1,971)	(4,445)
年內計提	(3,022)	(430)	(3,452)
於2025年12月31日	(5,496)	(2,401)	(7,897)
賬面淨值：			
於2023年12月31日	1,287	19,966	21,253
於2024年12月31日	6,102	19,536	25,638
於2025年12月31日	4,814	19,106	23,920

計入損益的租賃相關開支項目的分析如下：

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
租賃負債利息	108	276	267
使用權資產折舊費	3,769	2,967	3,452
房屋短期租賃	3,132	4,976	3,510

租賃現金流出總額之詳情及租賃負債之到期分析分別載於附註21(d)及25。

附錄一

會計師報告

13 無形資產

貴集團

		軟件	
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於1月1日	2,055	2,479	2,729
添置	424	250	223
於12月31日	2,479	2,729	2,952
累計攤銷：			
於1月1日	(1,051)	(1,644)	(2,263)
年內計提	(593)	(619)	(305)
於12月31日	(1,644)	(2,263)	(2,568)
賬面淨值：	835	466	384

14 於附屬公司的投資

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
成本：	61,423	59,231	59,276

對 貴集團業績構成重大影響的附屬公司詳情，已於附註1披露。

15 於合營企業的權益

貴集團於合營企業的權益詳情(該等權益於綜合財務報表中按權益法入賬)如下：

		於12月31日	
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於合營企業的權益	9,675	5,822	4,015

附註： 貴集團的兩家合營企業為湖南華大戴納智造科技有限公司(「湖南華大」)及戴納雲圖(北京)科技有限公司(「戴納雲圖」)。截至2024年及2025年12月31日， 貴集團於戴納雲圖的權益已減至零。

以下列表僅載列合營企業的詳情，該等合營企業均為[編纂]法人實體，並無公開市場報價：

合營企業名稱	業務架構形式	註冊成立地及營業地	已發行及繳足資本詳情	貴集團的實際權益			擁有權益比例由 貴公司持有			由附屬公司持有		主營業務
				2023年	2024年	2025年	2023年	2024年	2025年	2023年	2024年	2025年
湖南華大戴納智造科技有限公司	註冊成立	中國內地	人民幣10,000,000元	51%	51%	51%	51%	51%	51%	—	—	— 製造業
戴納雲圖(北京)科技有限公司	註冊成立	中國內地	人民幣5,000,000元	60%	60%	60%	—	—	—	60%	60%	60% 軟件開發

附註： 貴集團於湖南華大及戴納雲圖的權益分別為51%及60%。由於 貴集團對該兩家合營企業並無控制權，惟可形成共同控制，故湖南華大及戴納雲圖按權益法列賬為合營企業。

附錄一

會計師報告

個別非重大合營企業的合計信息：

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
於綜合財務報表中個別非重大合營企業的合計賬面金額	9,675	5,822	4,015
貴集團應佔該等合營企業的合計金額			
— 持續經營虧損	(4,173)	(3,929)	(1,884)

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團應佔合營企業的未確認超額虧損分別為零、人民幣475,230元及人民幣876,012元。

16 存貨

貴集團

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
存貨			
— 原材料	74,900	44,899	30,627
— 在製品	5,473	4,539	4,810
— 製成品	5,663	8,297	7,504
— 在運品	144,759	14,612	6,391
存貨撇減	(11,475)	(14,268)	(14,687)
	<u>219,320</u>	<u>58,079</u>	<u>34,645</u>

貴公司

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
存貨			
— 原材料	65,739	37,353	18,902
— 在運品	19,696	15,332	7,787
存貨撇減	—	—	—
	<u>85,435</u>	<u>52,685</u>	<u>26,689</u>

(a) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

貴集團

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	515,513	423,097	463,721
存貨撇減	<u>1,918</u>	<u>3,439</u>	<u>885</u>
	<u>517,431</u>	<u>426,536</u>	<u>464,606</u>

貴公司

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	510,423	447,788	467,112
存貨撇減	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>510,423</u>	<u>447,788</u>	<u>467,112</u>

附錄一

會計師報告

17 合約資產及合約負債

(a) 合約資產

貴集團及 貴公司

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
合約資產			
履行建設合約產生	103,757	116,635	237,664
減：虧損撥備	(4,556)	(3,860)	(17,430)
	<u>99,201</u>	<u>112,775</u>	<u>220,234</u>

貴集團的建設合約包含付款時間表，其規定於建設期間須分階段於里程碑達標時付款。該等付款時間表可避免重大合約資產累積。此金額在建設合約完成後的保留期屆滿前，計入合約資產。

(b) 合約負債

貴集團

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
合約負債			
— 履約預收款項	<u>237,192</u>	<u>49,027</u>	<u>33,357</u>

貴集團於生產活動展開前收取按金，該按金於合約開始時確認為合約負債，直至該項目確認的收入超過按金金額為止。

合約負債的變動

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
於1月1日的結餘	88,319	237,192	49,027
因年內確認已於年初計入合約負債的收入導致的合約負債減少	(31,164)	(221,439)	(30,833)
年內合約負債的增加淨額	<u>180,037</u>	<u>33,274</u>	<u>15,163</u>
於12月31日的結餘	<u>237,192</u>	<u>49,027</u>	<u>33,357</u>

18 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
貿易應收款項	271,570	255,038	331,600
應收票據	19,236	12,977	1,794
減：虧損撥備	<u>(18,592)</u>	<u>(23,786)</u>	<u>(38,647)</u>
	<u>272,214</u>	<u>244,229</u>	<u>294,747</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
貿易應收款項	238,528	234,701	321,955
應收票據	15,841	12,677	1,712
減：虧損撥備	(9,333)	(14,937)	(31,938)
	<u>245,036</u>	<u>232,441</u>	<u>291,729</u>

於各報告期末，根據發票日期計算並扣除虧損撥備後的貿易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

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	236,504	152,765	211,270
1年以上但不超過2年	40,857	85,422	44,967
2年以上但不超過3年	2,598	20,413	60,123
3年以上但不超過4年	8,469	2,237	13,126
4年以上但不超過5年	1,859	4,965	2,189
5年以上	<u>519</u>	<u>2,213</u>	<u>1,719</u>
	290,806	268,015	333,394
減：虧損撥備	(18,592)	(23,786)	(38,647)
	<u>272,214</u>	<u>244,229</u>	<u>294,747</u>

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	223,891	145,750	220,051
1年以上但不超過2年	24,521	86,254	46,573
2年以上但不超過3年	2,753	10,333	48,918
3年以上但不超過4年	2,109	2,221	4,317
4年以上但不超過5年	576	1,890	2,089
5年以上	<u>519</u>	<u>930</u>	<u>1,719</u>
	254,369	247,378	323,667
減：虧損撥備	(9,333)	(14,937)	(31,938)
	<u>245,036</u>	<u>232,441</u>	<u>291,729</u>

貴集團一般要求客戶按合約條款結清進度計價款項及應收保證金。有關 貴集團的信貸政策以及因貿易債務人及應收票據產生的信貸風險的詳情載於附註30(a)。

附錄一

會計師報告

19 按金、預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
下列各項的預付款項：			
— 材料及服務	28,153	30,109	30,096
— 應收關聯方款項	—	1,887	—
— 其他	72	12	26
	28,225	32,008	30,122
其他應收款項：			
— 應收關聯方款項	700	3,500	3,500
— 按金	12,890	6,597	5,199
— 可收回增值稅	6,271	426	291
— 預付所得稅	296	847	1,702
— 就[編纂]擬進行的[編纂]所 產生成本的預付款項	—	—	201
— 其他	1,162	1,111	1,841
	21,319	12,481	12,734
減：虧損撥備	(1,605)	(4,657)	(4,839)
按金、預付款項及其他應收款項	47,939	39,832	38,017

貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
下列各項的預付款項：			
— 材料及服務	107,447	27,454	26,955
— 應收關聯方款項	—	1,887	—
— 其他	24	12	—
	107,471	29,353	26,955
其他應收款項：			
— 應收附屬公司款項	77,888	65,870	40,216
— 應收關聯方款項	700	3,500	3,500
— 按金	9,378	3,759	2,943
— 可收回增值稅	—	224	277
— 預付所得稅	296	—	807
— 就[編纂]擬進行的[編纂]所 產生成本的預付款項	—	—	201
— 其他	1,017	958	1,689
	89,279	74,311	49,633
減：虧損撥備	(884)	(3,781)	(3,819)
按金、預付款項及其他應收款項	195,866	99,883	72,769

附錄一

會計師報告

20 受限制銀行存款

貴集團

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
受限制銀行存款	<u>1,765</u>	<u>1,326</u>	<u>1,224</u>

貴公司

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
受限制銀行存款	<u>792</u>	<u>792</u>	<u>1,046</u>

貴集團及 貴公司的受限制銀行存款乃就項目履約保函出具銀行保函而存入銀行。受限制銀行存款將於銀行保函結清後解凍。

21 現金及現金等價物及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

貴集團

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
銀行及手頭現金(i)	64,212	76,491	79,433
受限制銀行存款	<u>(1,765)</u>	<u>(1,326)</u>	<u>(1,224)</u>
現金及現金等價物	<u>62,447</u>	<u>75,165</u>	<u>78,209</u>

- (i) 於2023年、2024年及2025年12月31日，於中國內地的現金及現金等價物分別為人民幣62,447,000元、人民幣74,939,000元及人民幣77,976,000元。於中國內地以外地區的現金及現金等價物則分別為零、人民幣226,000元及人民幣233,000元。自中國內地匯出款項須遵守外匯管理相關規則及法規。

貴公司

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
現金及現金等價物	<u>48,444</u>	<u>58,378</u>	<u>72,898</u>

附錄一

會計師報告

(b) 稅前(虧損)/利潤與經營所得現金的對賬：

		於12月31日		
	附註	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
稅前(虧損)/利潤		(1,925)	3,088	14,315
就以下各項調整：				
折舊	6(c)	9,775	9,328	10,371
無形資產攤銷	13	593	619	305
出售物業、廠房及設備的淨虧損	5	1	17	—
融資成本	6(a)	6,714	10,248	7,518
遞延收入攤銷		(268)	(268)	(268)
存貨減值虧損	16(a)	1,918	3,439	885
貿易及其他應收款項及合約資產減值虧損		9,508	7,550	28,613
以權益結算的股份支付開支		1,323	1,466	2,308
應佔合營企業虧損		4,173	3,929	1,884
		31,812	39,416	65,931
營運資金變動：				
存貨減少		(49,751)	157,803	22,548
貿易應收款項及應收票據(增加)/減少		35,062	22,617	(67,019)
合約資產增加		(82,849)	(12,706)	(119,388)
預付款項、按金及其他應收款項(增加)/減少		(16,631)	2,408	2,798
受限制銀行存款減少		1,890	438	102
貿易應付款項及應付票據(減少)/增加		28,683	(30,940)	37,774
合約負債增加/(減少)		4,392	(188,165)	(15,669)
撥備減少		(284)	(2,156)	(265)
其他應付款項(減少)/增加		(27,521)	8,687	6,968
經營所用現金		(75,197)	(2,598)	(66,220)

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬

下表詳列 貴集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債指現金流量已於或未來現金流量將於 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流量的負債。

	計息銀行貸款及 其他借款 人民幣千元 (附註23)	應付股息 人民幣千元 (附註25)	租賃負債 人民幣千元 (附註24)	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	106,777	—	3,182	109,959
融資現金流量變動：				
新計息銀行貸款所得款項	216,327	—	—	216,327
償還計息銀行貸款	(154,230)	—	—	(154,230)
已付計息銀行借款利息	(3,730)	—	—	(3,730)
已付租賃租金資本部分	—	—	(3,411)	(3,411)
已付租賃租金利息部分	—	—	(51)	(51)
已付其他融資成本	(2,973)	—	—	(2,973)
已派付股息	—	(54,500)	—	(54,500)
融資現金流量變動總額	55,394	(54,500)	(3,462)	(2,568)
其他變動：				
年內訂立新租賃導致的租賃負債增加	—	—	1,224	1,224
利息支出	3,633	—	108	3,741
其他融資成本	2,973	—	—	2,973
已宣派股息	—	54,500	—	54,500
其他變動總額	6,606	54,500	1,332	62,438
於2023年12月31日	168,777	—	1,052	169,829
	計息銀行貸款及 其他借款 人民幣千元 (附註23)	租賃負債 人民幣千元 (附註26)	總計 人民幣千元	
於2024年1月1日	168,777	1,052	169,829	
融資現金流量變動：				
新計息銀行貸款所得款項	194,884	—	194,884	
償還計息銀行貸款	(168,777)	—	(168,777)	
已付計息銀行借款利息	(5,976)	—	(5,976)	
已付租賃租金資本部分	—	(2,499)	(2,499)	
已付租賃租金利息部分	—	(234)	(234)	
已付其他融資成本	(3,838)	—	(3,838)	
其他借款所得收入	11,000	—	11,000	
融資現金流量變動總額	27,293	(2,733)	24,560	
其他變動：				
年內訂立新租賃導致的租賃負債增加	—	7,352	7,352	
利息支出	6,134	276	6,410	
其他融資成本	3,838	—	3,838	
其他變動總額	9,972	7,628	17,600	
於2024年12月31日	206,042	5,947	211,989	

附錄一

會計師報告

	計息銀行貸款及 其他借款 人民幣千元 (附註23)	租賃負債 人民幣千元 (附註26)	總計 人民幣千元
於2025年1月1日	206,042	5,947	211,989
融資現金流量變動：			
新計息銀行貸款所得款項	234,026	—	234,026
償還計息銀行貸款	(217,130)	—	(217,130)
已付計息銀行借款利息	(5,168)	—	(5,168)
已付租賃租金資本部分	—	(3,181)	(3,181)
已付租賃租金利息部分	—	(231)	(231)
已付其他融資成本	(1,575)	—	(1,575)
償還物業、廠房及設備售後回租款項	(5,425)	—	(5,425)
物業、廠房及設備售後回租款項的利息部分	(508)	—	(508)
融資現金流量變動總額	4,220	(3,412)	808
其他變動：			
租賃負債增加淨額	—	1,734	1,734
利息支出	5,676	267	5,943
其他融資成本	1,575	—	1,575
其他變動總額	7,251	2,001	9,252
於2025年12月31日	217,513	4,536	222,049

(d) 租賃現金流出總額

計入租賃現金流量表的款項包括以下各項：

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
於經營現金流量內	(3,132)	(4,976)	(3,510)
於融資現金流量內	(3,462)	(2,738)	(3,412)
	(6,594)	(7,714)	(6,922)

22 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
應付票據	—	500	—
應付材料及服務款項	186,282	154,842	193,116
	186,282	155,342	193,116

截至各報告期末，按發票日期計算的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
1年內	137,995	113,150	147,401
1年以上但不超過2年	34,826	16,658	21,263
2年以上但不超過3年	13,461	14,400	6,544
3年以上	—	11,134	17,908
	186,282	155,342	193,116

附錄一

會計師報告

貴公司

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
應付票據	—	5,500	—
應付材料及服務款項	184,127	169,101	215,169
	<u>184,127</u>	<u>174,601</u>	<u>215,169</u>

截至各報告期末，按發票日期計算的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
1年內	143,772	128,495	173,682
1年以上但不超過2年	26,953	20,656	13,813
2年以上但不超過3年	13,402	14,358	9,858
3年以上	—	11,092	17,816
	<u>184,127</u>	<u>174,601</u>	<u>215,169</u>

23 計息銀行貸款及其他借款

(a) 計息銀行貸款及其他借款的還款計劃分析如下：

貴集團

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
1年內或按要求償還	168,777	200,231	217,513
1年後但不超過2年	—	5,811	—
	<u>168,777</u>	<u>206,042</u>	<u>217,513</u>

貴公司

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
1年內或按要求償還	<u>163,777</u>	<u>184,884</u>	<u>206,780</u>

(b) 計息銀行貸款的質押資產及契諾

於各報告期末，計息銀行貸款及其他借款以下列項目作抵押：

貴集團

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
流動：			
計息銀行貸款			
— 有擔保但無抵押(i)	94,777	54,453	70,000
— 無抵押及無擔保	74,000	140,431	141,780
其他借款(ii)	—	5,347	5,733
	<u>168,777</u>	<u>200,231</u>	<u>217,513</u>
非流動：			
其他借款(ii)	—	5,811	—
	<u>168,777</u>	<u>206,042</u>	<u>217,513</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
流動：			
計息銀行貸款			
— 有擔保但無抵押(i)	94,777	54,453	70,000
— 無抵押及無擔保	69,000	130,431	136,780
	<u>163,777</u>	<u>184,884</u>	<u>206,780</u>

(i) 於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團關聯方所擔保之計息銀行貸款分別為人民幣94,777,000元、人民幣54,453,000元及人民幣70,000,000元(請參閱附註31(e))。

(ii) 於2024年，貴公司的附屬公司戴納智造河北工業設備有限公司與中關村科技租賃股份有限公司就廠房及設備訂立售後回租安排。由於向買方兼出租方轉讓該等廠房及設備的交易未符合按資產出售進行會計處理的相關要求，故此項交易被分類為有抵押貸款融資，而非標的資產的處置。

貴集團所有銀行融資均須待履行契諾後，方可作實。其中若干與貴集團財務指標相關的契諾會進行定期測試，這屬於常見的財務機構借貸安排。倘貴集團違反該等契諾，相關貸款將須按要求償還。貴集團並無發現任何遵守該等契諾方面的困難。

24 其他應付款項

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付薪資及福利	6,900	8,075	9,988
其他應繳稅項	22,104	23,645	28,650
就貴公司擬發行H股所產生成本的應付款項	—	—	850
其他	2,854	2,524	1,190
	<u>31,858</u>	<u>34,244</u>	<u>40,678</u>

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付薪資及福利	5,938	6,888	8,760
其他應繳稅項	21,394	19,182	24,566
就貴公司擬發行H股所產生成本的應付款項	—	—	850
應付附屬公司款項	—	54,862	35,743
其他	2,773	2,076	1,027
	<u>30,105</u>	<u>83,008</u>	<u>70,946</u>

附錄一

會計師報告

25 租賃負債

於各報告期末，租賃負債按以下方式償還：

	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
1年內	613	2,819	2,668
1年後但不超過2年	439	2,161	1,499
2年以上但不超過5年	—	967	369
	439	3,128	1,868
	1,052	5,947	4,536

26 以權益結算的股份交易

於2021年7月19日（「採納日」），貴公司股東大會批准一項股份激勵計劃（「該計劃」），旨在為對貴公司業務成功作出貢獻的合資格參與者提供額外激勵。該計劃的合資格參與者可包括貴公司、貴公司附屬公司或貴集團合營企業的董事、監事及員工。根據該計劃，貴公司同時實施購股權計劃及受限制股份單位計劃。

(a) 購股權計劃

(i) 授出的條款及條件如下：

	儀器數量	歸屬條件	合約期限
購股權：			
授予董事：			
2021年8月	278,000	自授予之日起 12個月	2年
授予僱員：			
2022年8月	100,000	自授予之日起3個月	21個月
	378,000		

(ii) 購股權的數量及加權平均行使價如下：

	2023年		於12月31日 2024年		2025年	
	加權平均 行使價 人民幣	購股權數量 千元	加權平均 行使價 人民幣	購股權數量 千元	加權平均 行使價 人民幣	購股權數量 千元
購股權：						
年初尚未行使	4.23	378	6.00	100	—	—
年內已行使	3.60	(278)	6.00	(100)	—	—
年末尚未行使	6.00	100	—	—	—	—
年末可行使	6.00	100	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

(iii) 購股權的公允價值及假設

	2021年採納的 股份支付計劃	2022年採納的 股份支付計劃
購股權的公允價值及假設		
計量日公允價值	7.91	7.00
股價	11.35	12.75
行使價	3.60	6.00
預期波動率(以二叉樹模型項下建模所用 加權平均波動率表示)	34.38%	34.02%
購股權期限(以二叉樹模型項下建模所用 加權平均期限表示)	2年	21個月
預期股息率	0%	0%
無風險利率(基於外匯基金債券)	2.53%	2.11%

(b) 受限制股份單位計劃

(i) 授出的條款及條件如下：

	受限制股份數目	歸屬條件	合約期限
受限制股份：			
授予 貴集團及合營 企業僱員：			
2021年8月	1,155,174	自授予日起3年或5年及合資格[編纂]	無合約期限
2023年1月	347,611	自授予之日起3年及合資格[編纂]	無合約期限
2023年12月	429,579	自授予之日起3年及合資格[編纂]	無合約期限
2024年2月	12,313	自授予之日起3年及合資格[編纂]	無合約期限
2024年12月	277,358	自授予之日起3年及合資格[編纂]	無合約期限
	<u>2,222,035</u>		

(ii) 已授予的受限制股份的變動情況如下：

	2023年 受限制股份數量 (千股)	2024年 受限制股份數量 (千股)	2025年 受限制股份數量 (千股)
於1月1日	985	1,735	1,555
年內授予	777	290	—
年內失效	(27)	(470)	(155)
於12月31日	<u>1,735</u>	<u>1,555</u>	<u>1,400</u>

(iii) 已授予的受限制股份的公允價值

受限制股份的每股公允價值，乃按授出日的最新外部投資者認購價或公司最新估值釐定。

附錄一

會計師報告

27 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為：

	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	22,703	—	10
即期所得稅撥備	—	1,152	657
年內款項	(22,999)	(1,989)	(1,712)
重新分類至預付所得稅	296	847	1,702
於12月31日	—	10	657

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債的每個組成部分的變動

在綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及其年內變動如下：

遞延稅項資產產生於：	資產減值撥備	撥備	遞延收入	可扣除稅項虧損	租賃負債	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	人民幣千元
於2023年1月1日	3,356	1,200	319	734	451	75	—	6,135
於損益計入／(扣除)	2,078	(43)	(40)	1,644	(293)	389	242	3,977
於2023年12月31日及 2024年1月1日	5,434	1,157	279	2,378	158	464	242	10,112
於損益計入／(扣除)	1,551	(323)	(41)	(2,378)	654	3,616	473	3,552
於2024年12月31日及 2025年1月1日	6,985	834	238	—	812	4,080	715	13,664
於損益計入／(扣除)	4,181	(39)	(41)	1,573	(148)	(2,244)	(710)	2,572
於2025年12月31日	11,166	795	197	1,573	664	1,836	5	16,236
遞延稅項負債產生於：				使用權資產	資產折舊及攤銷			總計
				人民幣千元	人民幣千元			人民幣千元
於2023年1月1日				(458)	(229)			(687)
於損益計入				265	41			306
於2023年12月31日及2024年1月1日				(193)	(188)			(381)
於損益(扣除)／計入				(633)	41			(592)
於2024年12月31日及2025年1月1日				(826)	(147)			(973)
於損益計入				126	41			167
於2025年12月31日				(700)	(106)			(806)

(ii) 與綜合財務狀況表的對賬

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
綜合財務狀況表內的遞延稅項資產淨額	9,731	12,691	15,430
綜合財務狀況表內的遞延稅項負債淨額	—	—	—
	9,731	12,691	15,430

附錄一

會計師報告

(c) 未確認的遞延稅項資產

根據附註2(r)所訂會計政策，貴集團並未就2023年、2024年及2025年的累計稅項虧損確認相關遞延稅項資產，該等累計稅項虧損分別為人民幣698,395元、人民幣621,956元及人民幣2,771,763元，原因是在相關稅務管轄區及實體內，可能無法獲得可用以抵銷該等虧損的未來應課稅利潤。該等稅務虧損自各虧損年度起計5年或10年內到期。

28 撥備

保修撥備

	人民幣千元
於2023年1月1日	7,847
新增撥備	3,859
所動用撥備	(3,993)
於2023年12月31日及2024年1月1日	7,713
新增撥備	3,087
所動用撥備	(5,243)
於2024年12月31日及2025年1月1日	5,557
新增撥備	5,173
所動用撥備	(5,438)
於2025年12月31日	5,292

根據貴集團與客戶訂立的產品建設及銷售合約條款，貴集團將按各相關司法管轄區的業界法規要求，並根據與各客戶磋商條款，就合約履約完畢日起計一至三年內出現的任何缺陷進行整改。因此，撥備乃就報告期末前一至三年內履約完畢的合約而根據該等合約的預期結算額的最佳估計而計提。該撥備金額經考慮貴集團近期索賠經驗釐定，且僅在產品保修索賠屬很可能發生的情況下予以計提。

虧損性合約撥備

	人民幣千元
於2023年1月1日	1,660
新增撥備	—
所動用撥備	(866)
於2023年12月31日及2024年1月1日	794
新增撥備	—
所動用撥備	(1)
於2024年12月31日及2025年1月1日	793
新增撥備	—
所動用撥備	(793)
於2025年12月31日	—

附錄一

會計師報告

29 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的期初與期末結餘的對賬載於綜合權益變動表。各報告期初至期末期間 貴公司的個別權益組成部分的變動詳情載列如下：

貴公司

附註	實繳資本/ 股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日結餘	54,858	44,311	2,357	34,668	136,194
2023年權益變動：					
年內利潤	—	—	—	50,875	50,875
年內全面收益總額	—	—	—	50,875	50,875
以權益結算的股份支付	—	1,400	—	—	1,400
撥至法定儲備	—	—	5,087	(5,087)	—
已派付上年度股息	—	—	—	(54,500)	(54,500)
於2023年12月31日及2024年1月1日結餘	54,858	45,711	7,444	25,956	133,969
2024年權益變動：					
年內利潤	—	—	—	2,420	2,420
年內全面收益總額	—	—	—	2,420	2,420
以權益結算的股份支付	—	1,544	—	—	1,544
改制為股份有限公司	—	21,343	(6,888)	(14,455)	—
撥至法定儲備	—	—	242	(242)	—
於2024年12月31日及2025年1月1日結餘	54,858	68,598	798	13,679	137,933
2025年權益變動：					
年內利潤	—	—	—	14,128	14,128
年內全面收益總額	—	—	—	14,128	14,128
股份發行	4,013	74,987	—	—	79,000
以權益結算的股份支付	—	2,384	—	—	2,384
撥至法定儲備	—	—	1,413	(1,413)	—
於2025年12月31日結餘	54,871	145,969	2,211	26,394	233,445

附錄一

會計師報告

(b) 股息

(i) 歸屬於年內的應付 貴公司權益股東的股息

於2023年3月3日，貴公司股東大會批准基於2022年12月31日實繳資本人民幣54,858,000元，宣派2022年末后股息每股人民幣0.9935元，共計人民幣54,500,000元。

(c) 實繳資本／股本

(i) 實繳資本

就歷史財務資料而言，貴集團的實繳資本指 貴公司於改制為股份有限公司前的實繳資本。

	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
年初結餘	54,858	54,858	—
改制為股份有限公司	—	(54,858)	—
年末結餘	<u>54,858</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於2024年3月25日，貴公司改制為股份有限公司，並發行54,858,155股每股面值人民幣1.00元的股份。

(ii) 股本

	2023年		於12月31日 2024年		2025年	
	股份數量 (千股)	人民幣千元	股份數量 (千股)	人民幣千元	股份數量 (千股)	人民幣千元
已發行並繳足的普通股：						
於1月1日	—	—	—	—	54,858	54,858
改制為股份有限公司時發行						
新股	—	—	54,858	54,858	—	—
已發行股份(i)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,013</u>	<u>4,013</u>
於12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>54,858</u>	<u>54,858</u>	<u>58,871</u>	<u>58,871</u>

- (i) 於2025年6月27日，貴公司向中金智潤(徐州)私募股權投資合夥企業發行3,555,621股 貴公司普通股，獲得其注資人民幣70,000,000元，其中人民幣3,556,000元計入股本，人民幣66,444,000元計入資本儲備。

於2025年7月3日，貴公司向東台市睿鴻合投資合夥企業(有限合夥)發行457,151股 貴公司普通股，獲得其注資人民幣90,000,000元，其中人民幣457,000元計入股本，人民幣8,543,000元計入資本儲備。

於2026年3月31日，貴公司分別向北京市新材料產業投資基金(有限合夥)及北京豐澤志遠產業培育股權投資基金合夥企業(有限合夥)配發及發行1,839,717股及735,887股 貴公司普通股，獲得其注資人民幣50,000,000元及人民幣20,000,000元。

誠如本文件「歷史、發展及公司架構」一節所詳述，控股股東已授予[編纂]投資者若干特別權利，其中包括股份贖回權及清算優先權。貴公司董事已確認：(i) 貴公司並無任何義務履行控股股東授予的上述特別權利(包括贖回權及清算優先權)；及(ii)若控股股東違約，貴公司並無就控股股東授出的上述特別權利提供任何擔保。因此，過往財務資料並未就控股股東授予[編纂]投資者的該等特別權利記錄任何金融負債。

附錄一

會計師報告

(d) 儲備的性質及用途

(i) 資本儲備

資本儲備包括：(i) 貴公司收取的代價淨額與所發行股本面值的差額；(ii) 貴公司改制為股份有限公司時，所收取的資產淨值與相關發行股份面值總額的差額；(iii) 集團及合營企業董事、監事及僱員獲授的未行使購股權及限制性股份按附註2(q)(ii)中股份支付的會計政策確認的授出日公允價值部分。

(ii) 法定儲備

根據 貴公司《組織章程細則》，法定儲備須自按中國會計準則及法規釐定的稅後利潤，按一定比例提取，直至法定儲備達到或超過 貴公司註冊資本的50%為止。

(e) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標是要保障 貴集團能夠持續經營，從而以相稱之風險水準為產品及服務定價，以及確保獲得成本合理的融資，繼續為股東提供回報及為其他持份者帶來益處。

貴集團對資本結構進行定期檢討及管理，力求實現資本結構最優化，並為股東爭取理想回報。 貴集團考量的因素包括：未來融資需求、資本效益、實際及預期盈利能力、預期現金流量以及預期資本支出。 貴集團會根據影響自身的經濟狀況變動，對資本結構作出調整。

30 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，面臨信貸風險、流動性風險、利率風險及貨幣風險。

貴集團所承受的風險以及其用於管理該等風險的金融風險管理政策及常規於下文闡述。

(a) 信貸風險

信貸風險指對手方違反合約義務，導致 貴集團蒙受財務虧損的風險。 貴集團的信貸風險主要來源於貿易應收款項、合約資產及其他應收款項。 貴集團因現金及現金等價物、受限制銀行存款及應收銀行承兌匯票產生的信貸風險承擔額有限，原因是該等對手方均為信譽良好的銀行及金融機構， 貴集團認為其信貸風險較低。

貴集團並無提供任何會使 貴集團面臨信貸風險的財務擔保。

貿易應收款項及合約資產

貴集團已制定信貸風險管理政策，據此對所有申請一定金額以上信貸的客戶進行個別信貸評估。該等評估側重於客戶過往的按期付款記錄及當前的付款能力，並同時考慮專屬於該客戶的相關資料，以及其經營所處的經濟環境相關情況。

貴集團於客戶經營所在的行業或國家並無重大信貸風險集中情況。重大信貸風險集中主要產生於 貴集團對個別客戶存在重大風險敞口時。於2023年、2024年及2025年12月31日， 貴集團應收五大債務人的貿易應收款項總額佔比分別為43%、46%及45%。

貴集團按相等於全期預期信貸虧損的金額就貿易應收款項及合約資產計量虧損撥備，而有關預期信貸虧損乃採用撥備矩陣計算。該撥備矩陣乃根據貿易應收款項及合約資產預期存續期內的歷史觀察違約率製定，並已就前瞻性估計作出調整。

當有客觀證據顯示某項貿易應收款項已發生減值時， 貴集團須對該項貿易應收款項單獨確認減值撥備。於2023年、2024年及2025年12月31日，存在特定信貸風險的貿易應收款項金額分別為人民幣10,809,000元、人民幣10,209,000元及人民幣10,209,000元。 貴集團單獨計量其信貸風險，並分別確認虧損撥備人民幣5,105,000元、人民幣5,105,000元及人民幣5,105,000元。

附錄一

會計師報告

下表載列 貴集團貿易應收款項及合約資產的信貸風險以及預期信貸虧損的風險敞口相關資料：

	預期虧損率 %	於2023年12月31日 總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
1年內	2.06%	304,174	6,270
1年後但不超過2年	9.34%	37,444	3,496
2年後但不超過3年	24.79%	12,053	2,988
3年後但不超過4年	40.83%	8,469	3,458
4年後但不超過5年	70.58%	1,859	1,312
5年後	100.00%	519	519
		<u>364,518</u>	<u>18,043</u>
	預期虧損率 %	於2024年12月31日 總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
1年內	1.78%	229,739	4,083
1年後但不超過2年	7.76%	108,177	8,397
2年後但不超過3年	22.13%	14,133	3,127
3年後但不超過4年	57.26%	2,237	1,281
4年後但不超過5年	69.28%	4,965	3,440
5年後	100.00%	2,213	2,213
		<u>361,464</u>	<u>22,541</u>
	預期虧損率 %	於2025年12月31日 總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
1年內	3.47%	386,816	13,422
1年後但不超過2年	12.20%	85,901	10,480
2年後但不超過3年	26.48%	75,583	20,018
3年後但不超過4年	54.24%	6,847	3,714
4年後但不超過5年	73.96%	2,189	1,619
5年後	100.00%	1,719	1,719
		<u>559,055</u>	<u>50,972</u>

年內貿易應收款項及合約資產的虧損撥備賬變動如下：

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
於1月1日結餘	13,328	23,148	27,646
已確認的減值虧損	9,820	4,498	28,431
於12月31日結餘	<u>23,148</u>	<u>27,646</u>	<u>56,077</u>

其他應收款項

貴集團按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量其他應收款項的虧損撥備，除非相關信貸風險已出現大幅增加。於往績記錄期間，貴集團其他應收款項的虧損撥備賬變動如下：

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
於1月1日結餘	1,917	1,605	4,657
已(撥回)/確認的減值虧損	(312)	3,052	182
於12月31日結餘	<u>1,605</u>	<u>4,657</u>	<u>4,839</u>

附錄一

會計師報告

(b) 流動性風險

流動性風險指一家企業在履行以交付現金或另一項金融資產結算的責任時，將遭遇困難之風險。貴集團之政策為持有充足現金，以履行到期責任。流動性風險由貴公司財務部集中管控。財務部對現金結餘、可隨時變現之流通證券、與銀行及供應鏈金融機構訂立之供應商融資安排，以及未來12個月之滾動式現金流量預測進行監控，確保貴公司在所有合理預測情況下，均有充足資金償還債務。

貴集團的政策為定期監控自身的流動資金需求、借貸契諾遵守情況，以及與融資機構的合作關係，確保其持有充足的現金儲備及可隨時變現的流通證券，並自主要金融機構獲取足夠的承諾融資額度，以應付短期及長期的流動資金需求。

如附註23(b)所披露，貴集團所有銀行融資均須待履行契諾後，方可作實。其中若干與貴集團財務指標相關的契諾會進行定期測試，這屬於常見的財務機構借貸安排。倘貴集團違反該等契諾，相關貸款將須按要求償還。貴集團並無發現任何遵守該等契諾方面的困難。

下表顯示貴集團於各報告期末的非衍生金融負債的合約剩餘到期期限，其乃根據未貼現合約現金流量(包括按合約利率計算的利息付款，如為浮動利率，則按各報告期末的現行利率計算)及貴集團可能被要求付款的最早日期計算：

於2023年12月31日						
合約未貼現現金流出						
	1年內或 按要求償還 人民幣千元	大於1年， 但少於2年 人民幣千元	大於2年， 但少於5年 人民幣千元	大於5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 12月31日 人民幣千元
計息銀行貸款及其他借款	174,365	—	—	—	174,365	168,777
貿易應付款項及應付票據	186,282	—	—	—	186,282	186,282
其他應付款項	2,854	—	—	—	2,854	2,854
租賃負債	647	452	—	—	1,099	1,052
	<u>364,148</u>	<u>452</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>364,600</u>	<u>358,965</u>
於2024年12月31日						
合約未貼現現金流出						
	1年內或 按要求償還 人民幣千元	大於1年， 但少於2年 人民幣千元	大於2年， 但少於5年 人民幣千元	大於5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 12月31日 人民幣千元
計息銀行貸款及其他借款	204,711	5,811	—	—	210,522	206,042
貿易應付款項及應付票據	155,342	—	—	—	155,342	155,342
其他應付款項	2,524	—	—	—	2,524	2,524
租賃負債	3,040	2,257	976	—	6,273	5,947
	<u>365,617</u>	<u>8,068</u>	<u>976</u>	<u>—</u>	<u>374,661</u>	<u>369,855</u>
於2025年12月31日						
合約未貼現現金流出						
	1年內或 按要求償還 人民幣千元	大於1年， 但少於2年 人民幣千元	大於2年， 但少於5年 人民幣千元	大於5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 12月31日 人民幣千元
計息銀行貸款及其他借款	219,220	—	—	—	219,220	217,513
貿易應付款項及應付票據	193,116	—	—	—	193,116	193,116
其他應付款項	2,040	—	—	—	2,040	2,040
租賃負債	2,706	1,535	373	—	4,614	4,536
	<u>417,082</u>	<u>1,535</u>	<u>373</u>	<u>—</u>	<u>418,990</u>	<u>417,205</u>

附錄一

會計師報告

(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因市場利率變動而出現波動的風險。貴集團面臨的利率風險主要產生於浮動利率銀行結餘及浮動利率借款。貴集團尚未制定利率風險管理政策，惟管理層將密切監控利率風險，以實現預期的利率結構。儘管該項措施無法完全避免貴公司面臨實付利率高於當前市場利率的風險，亦無法徹底消除與利息收支波動相關的現金流量風險，惟管理層認為，該項措施可在該等風險之間取得合理平衡。管理層監控的貴集團利率風險概況載列如下。

(i) 利率風險概況

下表詳列貴集團借款於各報告期末的利率風險概況(已呈報至貴集團管理層)：

	2023年		於12月31日		2025年	
	實際利率%	人民幣千元	實際利率%	人民幣千元	實際利率%	人民幣千元
固定利率金融工具：						
租賃負債	4.75-4.9	1,052	4.75-4.9	11,294	4.75-4.9	10,268
其他借款	—	—	5.6	11,157	5.6	5,732
		<u>1,052</u>		<u>22,451</u>		<u>16,000</u>
浮動利率金融工具：						
計息銀行貸款	3.55-4.45	168,972	2.5-4.2	190,254	2.4-3.5	206,780
		<u>168,972</u>		<u>190,254</u>		<u>206,780</u>

(ii) 敏感度分析

於2023年、2024年及2025年12月31日，假設在所有其他變量維持不變的情況下，利率整體上升／下降100個基點，估計將分別導致貴集團的稅後利潤減少／增加約人民幣1,436,000元、人民幣1,617,000元及人民幣1,758,000元。

上文的敏感度分析顯示貴集團於各報告期末持有的浮動利率非衍生金融工具所產生的現金流量利率風險敞口。有關利率變動對貴集團稅後利潤(及留存利潤)的影響，按利率變動對利息開支或收入的年度化影響進行估計。於往績記錄期間，均按相同基準進行分析。

(d) 貨幣風險

貴集團承受不同貨幣敞口所產生之外匯風險，主要涉及美元、歐元及港元。貴公司會定期審閱以人民幣以外貨幣計值的流動資產及負債，確保淨敞口維持於可接受水平。

外幣風險產生自未來商業交易、已確認的資產及負債，以及對海外業務的淨投資。其透過定期審閱及監控外幣風險敞口，管理自身面臨的外幣風險。管理層認為，貴公司承擔的外幣風險屬於低水平。

(e) 公允價值計量

(i) 以公允價值計量的金融資產及負債

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團並無按公允價值計量的重大金融資產或金融負債。

(ii) 並非按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

於2024年及2025年12月31日，貴集團按攤餘成本列賬的金融工具的賬面值與其公允價值並無重大差異。

附錄一

會計師報告

31 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員薪酬(包括附註8所披露支付予 貴公司董事及監事的金額)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
短期僱員福利	6,316	6,964	6,947
退休計劃供款	554	590	599
以權益結算的股份支付	174	(48)	107
	<u>7,044</u>	<u>7,506</u>	<u>7,653</u>

總薪酬已計入「員工成本」(請參閱附註6(b))。

(b) 於往績記錄期間與 貴集團進行重大交易的關聯方名稱及關係：

關聯方名稱	關係
湖南華大戴納智造科技有限公司	貴公司的合營企業
戴納雲圖(北京)科技有限公司	貴集團的合營企業
遲海鵬先生	董事會主席、本公司股東之一
張懷東先生	董事， 貴公司股東之一
金慧女士	貴公司股東之一
張京軍先生	董事， 貴公司股東之一
邢希學先生	董事， 貴公司股東之一
邢曉東先生	貴公司股東之一

(c) 與關聯方的交易

	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
銷貨	234	325	22
提供服務	40	94	—
購買服務	2,584	1,755	7,768
採購材料	581	353	68
向合營企業提供的貸款	700	2,800	—
關聯方償還貸款	<u>20,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(d) 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
貿易性質：			
貿易應收款項及應收票據			
— 貴集團的合營企業	143	353	183
按金、預付款項及其他應收款項			
— 貴集團的合營企業	—	1,887	—
貿易應付款項及應付票據			
— 貴集團的合營企業	1,670	1,716	3,186
非貿易性質：			
按金、預付款項及其他應收款項			
— 貴集團的合營企業(i)	700	3,500	3,500

(i) 於2023年、2024年及2025年12月31日， 貴公司持有應收合營企業戴納雲圖的貸款結餘，已於2024年12月31日全數撥備為減值。

附錄一

會計師報告

(e) 關聯方於往績記錄期間提供的擔保

於往績記錄期間，遲海鵬先生及其他關聯方就 貴集團的銀行融資提供擔保。於2023年、2024年及2025年12月31日，關聯方提供的未償還擔保分別為人民幣300,000,000元、人民幣275,000,000元及人民幣390,000,000元，而對應的未償還擔保貸款則分別為人民幣94,777,000元、人民幣54,453,000元及人民幣70,000,000元（請參閱附註23）。

32 報告期後非調整事項

根據本公司股東於2026年4月24日通過的決議，緊接[編纂]前，本公司每股面值人民幣1.00元的股份將拆細為十股每股面值人民幣0.1元的股份。該股份拆細完成後，本公司註冊資本人民幣61,446,531元將分為614,465,310股每股面值人民幣0.1元的股份。

33 於往績記錄期間已頒佈但尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響

直至歷史財務資料刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈若干新訂或經修訂準則，該等準則於往績記錄期間尚未生效，且並未於歷史財務資料中獲採納。此等發展包括：

	於以下日期或以後開始的會計期間生效
《國際財務報告準則》第9號(修訂本)「金融工具」及《國際財務報告準則》第7號(修訂本)「金融工具：披露—依賴自然能源產生電力的合約」	2026年1月1日
《國際財務報告準則》第9號(修訂本)「金融工具」及《國際財務報告準則》第7號(修訂本)「金融工具：披露—金融工具分類及計量的修訂」	2026年1月1日
《國際財務報告準則會計準則年度改進—第11卷》	2026年1月1日
《國際財務報告準則》第18號「財務報表的呈列及披露」	2027年1月1日
《國際財務報告準則》第19號「無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)「投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資」	待定

貴集團正就該等發展於首次應用期間預期產生的影響進行評估。現階段其認為採納該等發展不大可能對綜合財務報表造成重大影響，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」，並旨在提升實體財務報表相關資料的透明度及可比性。《國際財務報告準則》第18號將於2027年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並可追溯應用。

除其他變動外，根據《國際財務報告準則》第18號，實體須於損益表內將所有收支分類為五大類別，即經營、投資、融資、終止經營及所得稅類別。實體亦須於財務報表的單一附註中，就管理層界定的業績指標作出特定披露。

貴集團不計劃提早採納《國際財務報告準則》第18號。《國際財務報告準則》第18號將對財務報表的呈列造成影響且預期不會對 貴集團的財務業績及狀況造成重大影響。

後續財務報表

貴公司及其附屬公司並未就2025年12月31日後任何期間擬備經審核財務報表。