

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）所發出，為供載入本文件而編製的報告全文。

[插入本事務所信頭]

就歷史財務資料致鼎捷數智股份有限公司列位董事及招商證券（香港）有限公司之會計師報告

緒言

本所（以下簡稱「我們」）謹此就鼎捷數智股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料（載於第[●]至[●]頁）作出報告，該等歷史財務資料包括截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年（「有關期間」）貴集團的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於2023年、2024年及2025年12月31日貴集團的綜合財務狀況表、貴公司的財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第[●]至[●]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其已被編製以供載入貴公司日期為[●]年[●]月[●]日的文件（「文件」），內容有關貴公司股份[編纂]在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板[編纂]。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

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真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執行情序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們認為，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實而中肯地反映 貴集團及 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況和 貴集團於截至有關期間各自的財務表現及現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報的事項

調整

在編製歷史財務資料時，未對第I-[●]頁中所述的相關財務報表作出調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註11，該附註載明 貴公司於有關期間派付股息的資料。

[●]

執業會計師

香港

[日期]

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列構成本會計師報告組成部分的歷史財務資料。

歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的財務報表乃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進行審計（「相關財務報表」）。

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

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	5	2,227,740	2,330,673	2,433,077
銷售成本	6	(858,715)	(983,547)	(1,018,431)
毛利		1,369,025	1,347,126	1,414,646
其他收入及收益	5	69,090	58,461	63,388
銷售及經銷開支		(702,112)	(703,365)	(738,708)
行政開支		(250,045)	(239,347)	(243,727)
研發開支		(222,518)	(166,226)	(180,094)
金融資產減值虧損淨額		(26,454)	(48,847)	(57,786)
其他開支		(3,479)	(5,602)	(3,875)
財務成本	7	(4,381)	(3,730)	(7,039)
應佔以下各方損益：				
聯營公司及合營公司		(682)	715	(1,964)
除稅前利潤	6	228,444	239,185	244,841
所得稅開支	10	(73,307)	(80,756)	(70,742)
年內利潤		155,137	158,429	174,099
其他全面收入				
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面收入／(虧損)：				
換算海外業務產生的匯兌差額		12,358	(22,736)	6,998
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面收入／(虧損)淨額		12,358	(22,736)	6,998
於其後期間不會重新分類至損益的 其他全面(虧損)／收入：				
重新計量界定福利計劃		(5,062)	9,307	(3,343)
於其後期間不會重新分類至損益的 其他全面(虧損)／收入淨額		(5,062)	9,307	(3,343)
年內其他全面收入，扣除稅項		7,296	(13,429)	3,655
年內全面收入總額		162,433	145,000	177,754
以下各項應佔利潤：				
母公司擁有人		150,255	155,644	163,486
非控股權益		4,882	2,785	10,613
		155,137	158,429	174,099
以下各項應佔全面收入總額：				
母公司擁有人		157,406	142,593	167,083
非控股權益		5,027	2,407	10,671
		162,433	145,000	177,754
歸屬於母公司普通股股東的每股盈利				
基本：				
年內利潤(人民幣元)	12	0.56	0.58	0.61
攤薄：				
年內利潤(人民幣元)	12	0.55	0.58	0.61

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	865,316	881,750	967,862
使用權資產	14(a)	154,122	138,441	148,716
商譽	15	–	39,940	39,940
其他無形資產	16	137,706	332,231	494,891
於聯營公司及合營公司投資	17	118,292	99,089	133,174
預付款項、按金及其他應收款項	19	31,019	42,500	41,916
以公允價值計量且其變動計入當期損益（「以公允價值計量且其變動計入當期損益」）的金融資產	23	5,000	5,000	4,686
遞延所得稅資產	31	51,801	58,845	56,798
定期存款	24	80,592	64,987	–
非流動資產總值		1,443,848	1,662,783	1,887,983
流動資產				
存貨	20	65,620	85,441	115,313
貿易應收款項及應收票據	21	654,827	806,379	908,629
預付款項、按金及其他應收款項	19	63,236	72,344	66,857
預付所得稅		2,698	3,430	89
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	20,000	1,454	77,928
受限制現金	24	1,202	1,161	4,007
定期存款	24	139,467	–	107,958
現金及銀行結餘	24	871,114	757,582	1,621,149
應收關聯方款項	40	6,446	4,744	3,530
流動資產總值		1,824,610	1,732,535	2,905,460
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	25	224,163	253,201	321,769
其他應付款項及應計費用	26	366,105	304,788	380,431
合同負債	27	281,430	318,243	388,381
計息銀行借款	28	23,047	50,260	209,652
可換股債券	29	–	–	39
租賃負債	14(b)	22,166	26,243	23,865
應付所得稅		75,472	38,323	66,021
應付關聯方款項	39	9,014	5,446	10,754
流動負債總額		1,001,397	996,504	1,400,912
流動資產淨值		823,213	736,031	1,504,548
總資產減流動負債		2,267,061	2,398,814	3,392,531
非流動負債				
計息銀行借款	28	–	9,765	43,757
可換股債券	29	–	–	777,955
遞延政府補助	30	12,006	8,020	7,320
租賃負債	14(b)	56,908	44,638	23,771
遞延稅項負債	31	–	5,205	3,866
非流動負債總額		68,914	67,628	856,669
資產淨值		2,198,147	2,331,186	2,535,862
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	32	269,308	271,392	271,551
庫存股份	33	(69,942)	(94,950)	(52,985)
可換股債券的權益部分	29	–	–	31,233
儲備	33	1,867,901	2,018,716	2,136,326
		2,067,267	2,195,158	2,386,125
非控股權益		130,880	136,028	149,737
權益總額		2,198,147	2,331,186	2,535,862

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔											
	股本	庫存股份	資本儲備*	股份獎勵儲備*	法定儲備*	重新計量 界定福利*	外匯波動儲備*	合併儲備*	保留利潤*	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註33)	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	267,034	(69,942)	681,199	73,503	75,398	(15,014)	32,464	53,347	744,759	1,842,748	88,293	1,931,041
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	150,255	150,255	4,882	155,137
年內其他全面收益：												
重新計量界定福利計劃	-	-	-	-	-	(5,062)	-	-	-	(5,062)	-	(5,062)
換算海外業務產生的匯兌差額 ..	-	-	-	-	-	-	12,213	-	-	12,213	145	12,358
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	(5,062)	12,213	-	150,255	157,406	5,027	162,433
以權益結算的股份支付												
(附註34)	-	-	-	40,364	-	-	-	-	-	40,364	2,210	42,574
獲行使之限制性股份及購股權 ..	-	-	28,638	(28,638)	-	-	-	-	-	-	-	-
轉發自保留利潤	-	-	-	-	13,789	-	-	-	(13,789)	-	-	-
已宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,703)	(26,703)	(926)	(27,629)
發行股份(附註32)	2,274	-	25,177	-	-	-	-	-	-	27,451	-	27,451
非控股權益注資	-	-	25,877	-	-	-	-	-	-	25,877	37,123	63,000
收購非控股權益	-	-	124	-	-	-	-	-	-	124	(847)	(723)
於2023年12月31日	269,308	(69,942)	761,015	85,229	89,187	(20,076)	44,677	53,347	854,522	2,067,267	130,880	2,198,147

截至2024年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	股本		庫存股份		資本儲備*		股份獎勵儲備*		法定儲備*		重新計量界定福利*		外匯波動儲備*		合併儲備*		保留利潤*		總計		非控股權益		權益總額		
	人民幣千元	(附註32)	人民幣千元	(附註33)	人民幣千元	(附註33)	人民幣千元	(附註34)	人民幣千元	(附註33)	人民幣千元	(附註33)	人民幣千元	(附註33)	人民幣千元	(附註33)	人民幣千元	(附註33)	人民幣千元	(附註33)	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2024年1月1日	269,308		(69,942)		761,015		85,229		89,187		(20,076)		44,677		53,347		854,522		2,067,267		130,880		2,198,147		
年內利潤	-		-		-		-		-		-		-		-		155,644		155,644		2,785		158,429		
年內其他全面收益：																									
重新計量界定福利計劃	-		-		-		-		-		9,307		-		-		-		9,307		-		9,307		
換算海外業務產生的匯兌差額	-		-		-		-		-		-		(22,358)		-		-		(22,358)		(378)		(22,736)		
年內全面收益總額	-		-		-		-		-		9,307		(22,358)		-		155,644		142,593		2,407		145,000		
以權益結算的股份支付																									
(附註34)	-		-		-		16,992		-		-		-		-		-		16,992		1,331		18,323		
獲行使之限制性股份	-		-		27,683		(27,683)		-		-		-		-		-		-		-		-		
轉撥自保留利潤	-		-		-		-		3,000		-		-		-		(3,000)		-		-		-		
已宣派股息	-		-		-		-		-		-		-		-		(30,790)		(30,790)		(624)		(31,414)		
發行股份 (附註32)	2,084		-		22,147		-		-		-		-		-		-		24,231		-		24,231		
非控股權益注資	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-		900		900		
股份購回	-		(25,008)		-		-		-		-		-		-		-		(25,008)		-		(25,008)		
註銷附屬公司	-		-		(124)		-		-		-		-		-		-		(124)		-		(124)		
收購附屬公司 (附註37)	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-		1,126		1,126		
其他	-		-		(3)		-		-		-		-		-		-		(3)		8		5		
於2024年12月31日	271,392		(94,950)		810,718		74,538		92,187		(10,769)		22,319		53,347		976,376		2,195,158		136,028		2,331,186		

附錄一

會計師報告

截至2025年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	可換股債券的		資本儲備*		股份獎勵儲備*		法定儲備*		重新計量		合併儲備*		保留利潤*		總計		非控股權益		權益總額	
	股本	庫存股份	權益部分	資本儲備*	股份獎勵儲備*	法定儲備*	界定福利*	外匯波動儲備*	合併儲備*	保留利潤*	總計	非控股權益	權益總額							
	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2025年1月1日	271,392	(94,950)	-	810,718	74,538	92,187	(10,769)	22,319	53,347	976,376	2,195,158	136,028	2,331,186							
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	163,486	163,486	10,613	174,099							
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
重新計量界定福利計劃	-	-	-	-	-	-	(3,343)	-	-	-	(3,343)	-	(3,343)							
換算海外業務產生的 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	6,940	-	-	6,940	58	6,998							
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	(3,343)	6,940	-	163,486	167,083	10,671	177,754							
以權益結算的 股份支付 (附註34)	-	-	-	-	(966)	-	-	-	-	-	(966)	929	(37)							
出售2022年股份激勵 計劃項下持有的股份 (定義見附註34)	-	41,965	-	824	(42,789)	-	-	-	-	-	-	-	-							
獲行使之限制性股份	-	-	-	2,228	(2,228)	-	-	-	-	-	-	-	-							
發行可換股債券	-	-	31,233	-	-	-	-	-	-	31,233	-	31,233	-							
轉撥自保留利潤	-	-	-	-	-	17,056	-	-	-	(17,056)	-	-	-							
已宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,095)	(8,095)	(263)	(8,358)							
發行股份 (附註32)	159	-	-	1,553	-	-	-	-	-	-	1,712	-	1,712							
非控股權益投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,650	1,650							
非控股權益減資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(363)	(363)							
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,085	1,085							
於2025年12月31日	271,551	(52,985)	31,233	815,323	28,555	109,243	(14,112)	29,259	53,347	1,114,711	2,386,125	149,737	2,535,862							

* 該等儲備賬目包括分別於2023年、2024年及2025年12月31日的綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣1,867,901,000元、人民幣2,018,716,000元及人民幣2,136,326,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動產生的現金流量				
除稅前利潤.....		228,444	239,185	244,841
就以下各項作出調整：				
融資成本.....	8	4,381	3,730	7,039
應佔聯營公司及合營公司利潤及虧損.....		682	(715)	1,964
利息收入.....	5	(14,702)	(11,750)	(8,386)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的投資收益.....	5	(2,757)	(1,105)	(705)
出售物業、廠房及設備、其他無形資產以 及使用權資產項目的(收益)/虧損.....		(480)	(121)	3,075
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值收益.....	5	–	(1,039)	(1,115)
金融資產減值虧損淨額.....	6	26,454	48,847	57,786
物業、廠房及設備折舊.....	13	54,898	52,272	49,795
使用權資產折舊.....	14	24,136	27,026	26,959
其他無形資產攤銷.....	16	1,309	3,071	4,581
存貨減值(撥回)撥備.....		230	(532)	(47)
以權益結算的股份支付開支.....	34	42,574	18,323	(37)
出售附屬公司的收益.....	5	–	–	(4,638)
		365,169	377,192	381,112
存貨增加.....		(17,455)	(7,179)	(36,711)
貿易應收款項及應收票據增加.....		(247,594)	(191,505)	(185,779)
預付款項、按金及其他應收款項增加.....		(26,976)	(8,554)	(119)
應收關聯方款項增加.....		(3,751)	485	290
受限制現金減少.....		1,151	41	(2,846)
貿易應付款項及應付票據增加.....		52,702	27,224	70,870
合同負債增加.....		25,511	36,813	70,138
其他應付款項及應計費用減少.....		(1,188)	(59,759)	73,889
應付關聯方款項增加/(減少).....		1,166	(3,568)	5,308
遞延收入增加/(減少).....		6,014	(3,986)	(700)
經營活動產生之現金流量.....		154,749	167,204	375,452
已收利息.....		11,970	11,499	3,616
已付所得稅.....		(58,536)	(128,777)	(46,713)
經營活動產生的現金流量淨額.....		108,183	49,926	332,355
投資活動產生的現金流量				
已收利息.....	5	2,757	1,105	705
購買物業、廠房及設備項目.....		(60,763)	(89,770)	(117,435)
出售物業、廠房及設備項目所得款項.....	5	114	260	111
購買土地使用權.....		(71,811)	–	(34,513)
購買其他無形資產.....		(114,180)	(164,416)	(166,721)

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
於聯營公司及合營公司的投資.....		(55,000)	(150)	(35,400)
自於聯營公司及合營公司投資所得款項 ..		–	20,094	2,232
出售附屬公司.....		–	–	(18)
購買定期存款.....		(229,299)	–	(41,266)
出售定期存款所得款項		42,352	155,323	3,065
收購附屬公司.....	37	–	(67,080)	–
購買指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的股權投資.....		(5,000)	–	–
購買理財產品項目		(950,000)	(650,000)	(244,500)
出售理財產品所得款項		1,055,000	669,585	169,455
投資活動所用現金流量淨額.....		<u>(385,830)</u>	<u>(125,049)</u>	<u>(464,285)</u>
融資活動所得現金流量				
發行股份所得款項		27,451	24,231	1,712
非控股權益注資所得款項.....		63,000	900	1,650
非控股權益減資款項		–	–	(363)
股份回購.....		–	(25,008)	–
新增計息銀行借款		214,985	253,411	382,877
償還計息銀行借款		(192,355)	(216,060)	(191,869)
已付利息.....		(1,090)	(963)	(4,456)
已付股息.....		(27,279)	(31,764)	(8,358)
收購非控股權益款項		(1,543)	–	–
租賃付款本金部分		(23,735)	(32,143)	(25,157)
已付租賃付款利息		(3,284)	(2,774)	(2,361)
已付可換股債券發行成本.....		(1,710)	(1,033)	(2,075)
貼現銀行承兌匯票所得款項.....		–	260	20,396
發行可換股債券		–	–	820,188
融資活動產生／(所用) 現金流量淨額.....		<u>54,440</u>	<u>(30,943)</u>	<u>992,184</u>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額.....		(223,207)	(106,066)	860,254
年初現金及現金等價物		1,088,557	871,114	757,582
匯率變動的影響淨額		5,764	(7,466)	3,313
年末現金及現金等價物		<u>871,114</u>	<u>757,582</u>	<u>1,621,149</u>
現金及現金等價物的結餘分析				
綜合財務狀況表所列現金及銀行結餘以及 財務狀況表所列現金及現金等價物		<u>871,114</u>	<u>757,582</u>	<u>1,621,149</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	294,280	283,567	272,666
使用權資產	14	26,985	26,729	15,814
其他無形資產	16	119,167	272,647	419,862
於附屬公司投資	18	603,419	608,469	641,232
於聯營公司及合營公司投資	17	105,592	84,861	121,494
預付款項、按金及其他應收款項	19	1,089	—	—
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的金融資產	23	5,000	5,000	4,686
遞延所得稅資產	31	21,258	21,918	17,294
定期存款	24	60,501	—	—
非流動資產總值		1,237,291	1,303,191	1,493,048
流動資產				
存貨	20	20,012	39,122	60,044
貿易應收款項及應收票據	21	242,792	274,718	276,102
預付款項、按金及其他應收款項	19	54,427	36,290	16,669
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的金融資產	23	20,000	1,454	76,428
受限制現金	24	912	688	1,116
定期存款	24	74,960	—	—
現金及銀行結餘	24	256,623	169,548	989,610
應收關聯方款項		95,447	237,850	347,330
流動資產總值		765,173	759,670	1,767,299
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	25	56,795	68,039	97,226
其他應付款項及應計費用	26	155,037	96,001	120,085
合同負債	27	74,777	69,820	68,274
計息銀行借款	28	—	50,260	209,652
可換股債券		—	—	39
租賃負債	14(b)	9,218	12,355	10,935
應付所得稅		76	—	—
應付關聯方款項	40	130,382	185,185	211,431
流動負債總額		426,285	481,660	717,642
流動資產淨值		338,888	278,010	1,049,657
總資產減流動負債		1,576,179	1,581,201	2,542,705
非流動負債				
可換股債券	29	—	—	777,955
遞延政府補助		3,510	700	—
租賃負債	14(b)	19,836	16,777	7,297
遞延稅項負債	31	—	156	—
非流動負債總額		23,346	17,633	785,252
資產淨值		1,552,833	1,563,568	1,757,453
權益				
股本	32	269,308	271,392	271,551
庫存股	33	(69,942)	(94,950)	(52,985)
可換股債券的權益部分	29	—	—	31,233
儲備	32	1,353,467	1,387,126	1,507,654
權益總額		1,552,833	1,563,568	1,757,453

II. 歷史財務資料附註

1. 公司及集團資料

鼎捷數智股份有限公司（「貴公司」）為於2001年12月26日成立於中華人民共和國（「中國」）上海的股份有限公司，其後於2014年1月27日在深圳證券交易所上市（股份代號：300378.SZ）。貴公司註冊辦公地址為中國上海市靜安區江場路1377弄7號20層。

於有關期間，貴公司及附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事為製造企業提供製造業數智化解決方案業務。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等附屬公司均為私人有限責任公司。其詳情如下：

名稱	附註	註冊成立/ 註冊地點及日期以 及經營地點	已發行普通股/ 註冊股本的面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
				直接	間接	
江蘇鼎捷數智軟件有限公司 （「江蘇鼎捷」）.....	(b)	中國內地 2010年3月25日	人民幣30,000,000元	100%	-	軟件開發及銷售
北京鼎捷數智計算機有限公司 （「北京鼎捷」）.....	(b)	中國內地 2003年1月6日	人民幣56,000,000元	100%	-	軟件開發及銷售
廣州鼎捷軟件有限公司 （「廣州鼎捷」）.....	(b)	中國內地 2003年3月25日	人民幣80,000,000元	100%	-	軟件開發及銷售
深圳市鼎捷數智軟件有限公司 （「深圳鼎捷」）.....	(b)	中國內地 2011年6月28日	人民幣20,000,000元	100%	-	軟件開發及銷售
廣州鼎捷聚智有限公司 （「廣州聚智」）.....	(b)	中國內地 2021年8月5日	人民幣60,000,000元	100%	-	軟件開發及銷售
上海鼎捷數智網絡科技有限公司 （「上海網絡」）.....	(a)	中國內地 2015年5月28日	人民幣69,000,000元	100%	-	計算機系統集成及服務
南京鼎華智能系統有限公司 （「南京鼎華」）.....	(b)	中國內地 2019年4月11日	人民幣67,856,231元	-	51.58%	計算機系統集成及服務
南京品微智能科技有限公司 （「南京品微」）.....	(b)	中國內地 2018年6月20日	人民幣17,045,454元	-	100%	計算機系統集成及服務
蘇州品芯智能裝備有限公司 （「蘇州品芯」）.....	(b)	中國內地 2021年6月21日	人民幣5,000,000元	-	100%	機械及設備製造及銷售

附錄一

會計師報告

名稱	附註	註冊成立/ 註冊地點及日期以 及經營地點	已發行普通股/ 註冊股本的面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
				直接	間接	
深圳市易思達軟件技術有限公司 (「深圳易思達」)	(b)	中國內地 2009年5月13日	人民幣1,000,000元	-	60%	軟件開發、系統集成及 銷售
無錫品微智能科技有限公司 (「無錫品微」)	(f)	中國內地 2025年4月14日	人民幣2,000,000元	-	100%	計算機系統集成及服務
重慶鼎華數科科技有限公司 (「鼎華數科」)	(f)、(j)	中國內地 2025年3月10日	人民幣10,000,000元	-	45%	軟件及信息技術服務
鼎華智能系統股份有限公司 (「鼎華系統」)	(c)	中國台灣 2004年2月25日	新台幣120,000,000元	-	92.93%	計算機設備及服務
智互聯(深圳)科技有限公司 (「智互聯」)	(b)	中國內地 2015年11月6日	人民幣2,000,000元	98.81%	-	計算機系統集成及服務
鼎捷聚英(上海)管理諮詢有限公司 (「鼎捷聚英」)	(a)	中國內地 2022年12月12日	人民幣25,000,000元	100%	-	管理諮詢服務
紹興鼎捷數智商務諮詢有限公司 (「紹興數智商務」)	(d)	中國內地 2022年12月9日	人民幣36,000,000元	100%	-	信息技術服務
湖州鼎捷軟件有限公司 (「湖州鼎捷」)	(b)	中國內地 2023年5月29日	人民幣50,000,000元	100%	-	軟件開發、生產及銷售
上海鼎捷聚智企業發展有限公司 (「上海鼎捷聚智」)	(f)	中國內地 2024年5月21日	人民幣50,000,000元	100%	-	軟件開發及銷售
上海鼎捷數智軟件有限公司 (「上海鼎捷數智」)	(e)	中國內地 2024年6月27日	人民幣15,000,000元	100%	-	軟件開發及銷售
紹興鼎捷數智軟件有限公司 (「紹興鼎捷數智」)	(f)	中國內地 2024年10月11日	人民幣9,000,000元	100%	-	軟件及信息技術服務

附錄一

會計師報告

名稱	附註	註冊成立/ 註冊地點及日期以 及經營地點	已發行普通股/ 註冊股本的面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
				直接	間接	
蘇州鼎捷數智軟件有限公司 (「蘇州鼎捷數智」)	(f)	中國內地 2024年11月4日	人民幣10,000,000元	100%	-	軟件及信息技術服務
浙江鼎捷數智軟件有限公司 (「浙江鼎捷數智」)	(f)	中國內地 2024年12月6日	人民幣10,000,000元	100%	-	軟件及信息技術服務
東莞鼎捷數智科技有限公司 (「東莞鼎捷數智」)	(h)	中國內地 2025年10月27日	人民幣10,000,000元	100%	-	軟件及信息技術服務
香港鼎捷軟件有限公司 (「香港鼎捷」)	(i)	香港 2009年10月22日	19,550,000美元	100%	-	投資
NEDERLANDS DIGIWIN SOFTWARE COÖPERATIE U.A. (「荷蘭鼎捷」) ..	(a)	荷蘭 2014年6月26日	43,000,000美元	0.01%	99.99%	投資
鼎新數智股份有限公司 (「鼎新數智」)	(c)	中國台灣 2007年6月4日	新台幣4,801,000,000元	-	100%	軟件開發及銷售
DIGIWIN SOFTWARE VIETNAM JOINT STOCK COMPANY (「越南鼎捷」)	(g)	越南 2008年6月27日	77,973,000,000越南盾	-	86.88%	軟件開發及銷售
鼎捷軟件(泰國)有限公司 (「泰國鼎捷」)	(a)、(k)	泰國 2019年12月26日	30,000,000泰銖	-	49%	軟件銷售及服務
數智空間(紹興)工業製造有限公司 (「數智空間」)	(b)	中國內地 2022年10月26日	31,000,000美元	-	100%	計算機系統集成及服務
武漢鼎捷商務諮詢有限公司 (「武漢商務諮詢」)	(h)	中國內地 2025年9月23日	15,000,000美元	-	100%	軟件開發及銷售
武漢鼎捷數智技術有限公司 (「武漢鼎捷數智」)	(b)	中國內地 2025年10月21日	人民幣20,000,000元	-	100%	軟件開發及銷售
溫州鼎捷數智科技有限公司 (「溫州鼎捷數智」)	(l)	中國內地 2026年2月26日	人民幣10,000,000元	100%	-	軟件開發及銷售

- (a) 於報告日期，由於該實體不受註冊成立所在司法權區相關規則及法例的任何法定審核規定所規限，故此該實體概無就截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度編製經審核財務報表。
- (b) 該實體根據中國企業會計準則編製的截至2023年12月31日止年度的法定財務報表，已由在中國註冊的大華會計師事務所(特殊普通合夥)審核；該實體截至2024年12月31日止年度根據中國企業會計準則編製的法定財務報表，則由在中國註冊的上會會計師事務所(特殊普通合夥)審核。該實體截至2025年12月31日止年度的法定財務報表尚未發佈。
- (c) 根據國際財務報告會計準則編製的截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表，已由在中國台灣註冊的KPMG台灣所(安侯建業聯合會計師事務所)審核。該等實體截至2025年12月31日止年度的法定財務報表尚未發佈。
- (d) 該實體根據中國企業會計準則編製的截至2023年12月31日止年度的法定財務報表，已由在中國註冊的大華會計師事務所(特殊普通合夥)審核。該實體並無就截至2024年及2025年12月31日止年度編製經審核財務報表。
- (e) 該實體根據中國企業會計準則編製的截至2024年12月31日止年度的法定財務報表，已由在中國註冊的上會會計師事務所(特殊普通合夥)審核。該實體概無就截至2023年12月31日止年度編製經審核財務報表。該實體截至2025年12月31日止年度的法定財務報表尚未發佈。
- (f) 於報告日期，由於該實體不受註冊成立所在司法權區相關規則及法例的任何法定審核規定所規限，故此該實體概無就截至2024年及2025年12月31日止年度編製經審核財務報表。
- (g) 根據國際財務報告會計準則編製的截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表，已由在越南註冊的Klynveld Peat Marwick Goerdeler Vietnam審核。該實體截至2025年12月31日止年度的法定財務報表尚未發佈。
- (h) 於報告日期，由於該實體不受註冊成立所在司法權區相關規則及法例的任何法定審核規定所規限，故此該實體概無就截至2025年12月31日止年度編製經審核財務報表。
- (i) 根據香港財務報告準則私營企業會計準則編製的截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表，已由在中國香港註冊的HH Partners註冊會計師事務所審核。該實體截至2025年12月31日止年度的法定財務報表尚未發佈。
- (j) 貴集團持有鼎華數科45%的股權。根據貴集團與其他股東訂立的合約安排，貴集團持有51%的投票權，因此對鼎華數科行使控制權。
- (k) 貴集團持有泰國鼎捷49%的股權。根據泰國鼎捷的股東協議及公司章程，貴集團持有75.19%的投票權，因此對泰國鼎捷行使控制權。
- (l) 由於該實體於2026年註冊成立，故該實體概無就截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度編製經審核財務報表。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告會計準則編製，國際財務報告會計準則包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有準則及詮釋。於編製整個有關期間的歷史財務資料時，貴集團已一致採納於2025年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告會計準則以及相關過渡條文。

歷史財務資料乃按歷史成本法編製，惟以公允價值計量且其變動計入當期損益的若干金融資產以公允價值計量除外。

合併基準

歷史財務資料載有貴公司及其附屬公司於有關期間的財務報表。附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當貴集團承受或享有參與被投資公司業務的可變回報以及能通過對被投資公司的權力(即貴集團獲賦予現有能力以主導被投資公司相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，擁有大多數表決權即可推定擁有控制權。當 貴公司直接或間接擁有被投資公司的少於大多數的表決權或類似權利時，則 貴集團在評估其是否對被投資方擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資公司的其他表決權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表使用與 貴公司一致的會計政策就相同報告期間而編製。附屬公司業績自 貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並將一直綜合入賬直至該控制權終止當日。

損益及其他全面收益的各組成部分乃屬 貴集團母公司擁有人及非控股權益所有，即使此舉將導致非控股權益產生虧絀餘額。有關 貴集團成員公司間交易之全部集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量將於綜合入賬時悉數抵銷。

貴集團將於有事實及情況顯示上述三個控制要素中的一個或多個出現變動時重新評估是否控制被投資公司。附屬公司之擁有權變動（並無失去控制權）將計入股權交易。

倘 貴集團喪失對一家附屬公司的控制權，則終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；及確認任何保留投資的公允價值及所產生的任何盈餘或虧絀。過往在其他全面收益確認的 貴集團應佔部分按與 貴集團直接出售相關資產或負債時所需要的相同基準重新分類至損益或保留利潤（視情況而定）。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告會計準則

貴集團並無於歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告會計準則。 貴集團擬於該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則生效時應用該等準則（如適用）。

國際財務報告準則第18號 國際財務報告準則第19號及其修訂 國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號（修訂本）	財務報表列報和披露 ² 非公共受託責任子公司：披露 ² 金融工具的分類與計量（修訂本） ¹
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號（修訂本）	涉及依賴自然能源生產電力的合約 ¹
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或出資 ³
國際會計準則第21號年度改進（修訂本） 國際財務報告會計準則（修訂本）— 第11卷	轉換為惡性通貨膨脹經濟下的列報貨幣 ² 國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號 及國際會計準則第7號（修訂本） ¹

¹ 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效

³ 尚未確定強制生效日期，但可供採用

國際財務報告準則第18號取代國際會計準則第1號*財務報表之列報*。儘管國際會計準則第1號的多個部分已被繼承並作出有限變動，但國際財務報告準則第18號對損益內的呈列方式引入新規定，包括指定總計及小計。實體須將損益內的所有收入及開支分類為五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，並呈列兩個新界定的小計。其亦規定在單一附註中披露管理層界定的績效指標，並對主要財務報表及附註中的組合（總計及分類）及資訊位置提出更高的規定。之前包含在國際會計準則第1號的部分規定已移至國際會計準則第8號*會計政策、會計估計變動及錯誤*，並重新命名為國際會計準則第8號*報表的編製基準*。由於國際財務報告準則第18號的頒佈，國際會計準則第7號*現金流量表*、國際會計準則第33號*每股盈利*及國際會計準則第34號*中期財務報告*已作出有限但廣泛適用的修訂。 貴集團須追溯應用。國際財務報告準則第18號的應用不會對 貴集團的綜合財務狀況表產生影響，但會對綜合損益表的呈列產生影響，包括指定總計及小計。其亦要求於附註中披露管理層界定的績效指標，並納入財務資料總計及分解的新規定。除國際財務報告準則第18號外， 貴公司董事預計應用該等新訂及修訂國際財務報告會計準則不會對 貴集團的綜合財務表現及財務狀況造成重大影響。

2.3 重大會計政策資料

於聯營公司及合營公司之投資

聯營公司為 貴集團於其中擁有一般不少於20%股本投票權的長期權益，並對其有重大影響力的實體。重大影響力乃參與投資對象的財務及營運政策決定的權力，惟並非控制或共同控制該等政策。

合營公司是共同控制一項安排的訂約方對合營公司的資產淨值享有權利的合營安排。共同控制指按照合約協定對一項安排所共有的控制，共同控制僅在有關活動要求享有控制權的訂約方作出一致同意決定時方存在。

貴集團於聯營公司及合營公司的投資乃按 貴集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

貴集團應佔聯營公司及合營公司收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益。此外，倘於聯營公司或合營公司的權益直接確認一項變動，則 貴集團會於綜合權益變動表確認其應佔的任何變動（倘適用）。貴集團與其聯營公司或合營公司間交易產生的未變現收益及虧損將以 貴集團於聯營公司及合營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損提供所轉讓資產減值的憑證則除外。收購聯營公司或合營公司所產生的商譽計入作 貴集團聯營公司或合營公司的投資的一部分。

於失去對聯營公司的重大影響力或對合營公司的共同控制權時， 貴集團按其公允價值計量及確認任何保留投資。於失去重大影響力或共同控制權時，聯營公司或合營公司的賬面值與保留投資及出售所得款項的公允價值之間的任何差額於損益中確認。

業務合併及商譽

業務合併採用收購法列賬。轉讓代價按收購日的公允價值計量，即 貴集團所轉讓資產、 貴集團承擔之所收購公司前擁有人負債與 貴集團為換取所購公司控制權而發行的股權於收購日的公允價值的總和。就各項業務合併而言， 貴集團選擇是否按公允價值或佔所收購公司的可識別資產淨值的比例計量於收購公司的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分按公允價值計量。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一項投入及一項實質性過程時， 貴集團釐定其已收購一項業務。

當 貴集團收購業務時，會根據合約條款、收購日的經濟環境及有關條件來評估承擔的金融資產及負債，並進行適當的分類及列示。其包括區分被收購方所訂立的主合約中的嵌入式衍生工具。

收購方將予轉讓的任何或然代價按收購日的公允價值確認。分類為資產或負債的或然對價按公允價值計量，公允價值的變動於損益中確認。分類為權益的或然對價並不重新計量且隨後結算於權益內列賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價、就非控股權益確認金額及 貴集團任何之前於被收購方持有股權的公允價值之總額超過所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘該對價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，其差額（經重新評估後）將於損益確認為議價購買收益。

首次確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行一次減值測試，或倘出現任何事件或情況變化表明賬面值可能減值，則須進行更頻密的測試。 貴集團每年於12月31日進行其商譽減值測試。為進行商譽減值測試，業務合併中所得商譽應當自收購日起分攤至 貴集團預計能自業務合併的協同效應中受益的各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論 貴集團的其他資產或負債是否分攤至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額而釐定。倘現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於其後期間撥回。

當商譽分配至現金產生單位（或現金產生單位組別）且該單位內的部分營運被出售，則在確定出售收益或虧損時，出售營運相關的商譽也被計入營運賬面值。在此情況下出售的商譽乃根據所出售的營運及所保留的現金產生單位部分的相關價值而計量。

公允價值計量

貴集團於各報告期間末以公允價值計量其金融資產及股權投資。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的價格或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃基於出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或（在無主要市場情況下）最具優勢的資產或負債市場進行的假設而作出。主要或最具優勢市場須為貴集團可進入之市場。資產或負債的公允價值乃採用市場參與者於資產或負債定價時會採用的假設計量，並假定市場參與者以其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者通過使用該資產的最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟效益的能力。

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的估值方法，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。

所有於財務報表計量或披露公允價值的資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公允價值等級分類：

第1級－基於相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）

第2級－基於對公允價值計量而言屬重大的最低層輸入數據為可觀察（直接或間接）的估值技術

第3級－基於對公允價值計量而言屬重大的最低層輸入數據為不可觀察的估值技術

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團通過於各報告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的最低層輸入數據）確定是否發生不同等級間的轉移。

非金融資產減值

倘有跡象顯示資產出現減值，或須對資產（存貨、遞延所得稅資產、金融資產及非流動資產除外）進行年度減值測試，則會估計該項資產的可收回金額。資產的可收回金額為該資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本中的較高者，並就個別資產予以釐定，除非該資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額乃就該資產所屬現金產生單位予以釐定。

減值虧損僅於資產的賬面值超過其可收回金額時確認。評估使用價值時，估計未來現金流量會以反映現時市場對該資產的貨幣時間價值及特定風險評估的稅前貼現率，貼現至其現值。減值虧損於產生期間內從損益中在與已減值資產功能一致的支出類別內扣除。

於各報告期間末須評估是否有跡象顯示過往確認減值虧損不再存在或已減少。如存在該跡象，則會估計可收回金額。過往確認的資產減值虧損（商譽除外）僅會於用以釐定該資產可收回金額的估計改變時撥回，惟撥回後的金額不得高於假設過往年度並無就資產確認減值虧損而應已釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。撥回的減值虧損於所產生期間計入損益。

關聯方

在下列情況下，一方視為與貴集團有關聯：

(a) 該方為某人士或其關係密切的家庭成員，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人員；

或

(b) 該方屬於符合下列任何條件的實體：

- (i) 實體與貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與貴集團屬同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方之合營企業，而另一實體為第三方之聯營公司；

- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團相關實體的僱員福利的離職後福利計劃中的一方；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理人員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或向 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（在建工程及海外永久業權土地除外）乃以成本減累計折舊及任何減值虧損後列賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購買價及使該項資產處於現行運作狀況及運送至其預期使用位置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支出，如維修及維護費用，一般於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，用於重大檢測的開支將作為重置項目資本化計入資產賬面值。倘物業、廠房及設備的重要部分需不時更換，貴集團會將該等部分確認為具特定可使用年期的個別資產，並相應計算折舊。

折舊以直線法按每項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷成本至剩餘價值計算。就此而採用的主要年率如下：

樓宇	1.80%至19.00%
租賃物業裝修	19.00%至50.00%
機動車輛	19.00%
電子及辦公設備	19.00%至33.33%
海外永久業權土地	0%

當物業、廠房及設備項目的部分各有不同可使用年期，該項目的成本按合理基準在各部分中分配，而各部分作個別折舊。殘值、可使用年期及折舊方法至少於每個財政年度結束時進行檢討並作出適當調整。

物業、廠房及設備項目（包括初始確認的任何重要組成部分）於處置時，或預期從其使用或處置中不再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處置或報廢產生的損益，為有關資產的銷售所得款項淨額與其賬面值的差額。

在建工程按成本減任何減值虧損列賬，且不折舊。工程竣工並可供使用時，將重新分類為適當的物業、廠房及設備類別。

無形資產（商譽除外）

獨立收購的無形資產初始確認時按成本計量。業務合併中取得的無形資產成本為收購日期之公允價值。無形資產的可使用年期可評估為有限或無限。具有限可使用年期的無形資產後續在可使用經濟年限內攤銷，並於有跡象顯示有關無形資產可能減值時評估減值。具有限可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少於各財政年度末進行檢討。

軟件

軟件按成本減任何減值虧損列賬，並在其為期五到十年的估計可使用年期內以直線法攤銷。

研發成本

所有研發成本均於產生時自損益扣除。

開發新產品的項目所產生的支出僅於 貴集團可證明完成該無形資產以使之可供使用或銷售的技術可行性、完成項目的意願及使用或出售資產的能力、該資產將如何產生未來經濟利益、存在可供完成項目的資源以及於開發過程中可靠計量支出的能力時予以資本化及遞延。不符合以上標準的產品開發支出於產生時支銷。

遞延研發成本按成本減任何減值虧損列賬，並自產品投入商業生產之日起不超過10年的相關產品商業使用年期內採用直線法攤銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否屬於或包含租賃。倘合約授予權利以代價為交換在某一時期內控制使用已識別資產，則合約屬於或包含租約。

附錄一

會計師報告

貴集團作為承租人

貴集團就所有租賃應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。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款及確認具有相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

使用權資產乃於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，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之租賃負債金額、已產生之初始直接成本以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取之任何租賃優惠。使用權資產按直線法就租期與資產的估計可使用年期中的較短者折舊如下：

樓宇	2至7年
土地使用權	25至50年

倘已租賃資產的所有權在租賃期結束時轉移至貴集團或成本反映了購買選擇權的行使，則利用資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內將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、以指數或利率為基準的可變租賃付款，及預期將根據殘值擔保支付的金額。租賃付款亦包括可合理確認由貴集團行使的購買選擇權的行使價及終止租賃的罰款(倘租期反映貴集團行使終止權)。並非基於指數或利率而定的可變租賃付款於引發付款的事件或條件出現期間確認為開支。

在計算租賃付款現值時，由於租賃隱含的利率無法立即確定，貴集團使用租賃開始日期的遞增借貸利率。開始日期後，增加租賃負債金額以反映利息的累計及減少租賃負債金額以反映已作出租賃付款。此外，倘進行修改、租期變動、租賃付款變動(如因指數或利率變化而導致的未來租賃付款變更)或購買相關資產的選擇權評估變動，則重新計量租賃負債賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對其樓宇的短期租賃(從開始日期起租期為十二個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。貴集團對於被視作低價值辦公室設備及手提電腦租賃亦應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內採用直線法確認為開支。

貴集團作為出租人

當貴集團作為出租人時，其於租賃開始時(或修改租約時)釐定各租賃是否為經營租賃或融資租賃。

倘屬貴集團並未轉移資產擁有權所附帶之絕大部分風險及報酬之租賃，均分類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃組成部分時，貴集團以相對單獨售價為基礎將合約中的代價分配至各組成部分。租金收入於租賃期按直線法入賬並由於其經營性質於損益內計入收益。磋商及安排經營租賃所產生初始直接成本加入租賃資產賬面值，並按與租金收入相同之基準於租賃期內確認。或然租金於賺取期間確認為收入。

將相關資產所有權附帶的絕大部分風險及報酬轉讓予承租人的租賃均作為融資租賃入賬。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為後續按攤銷成本及以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或貴集團就此應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，貴集團初始按其公允價值加(倘並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)交易成本計量金融資產。根據下文「收入確認」所載政策，並無重大融資成分或貴集團就此應用可行權宜方法的貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量，需產生僅為支付本金及未償還本金利息（「僅為支付本金及利息」）的現金流量。現金流量並非僅為支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產乃按其目的為持有金融資產以收取合約現金流量而達致的業務模式持有，而以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量的金融資產乃按其目的為持作收取合約現金流量及出售而達致的業務模式持有。非於前述業務模式持有的金融資產乃以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

須於市場規則或慣例所普遍設定的期間內交付資產的金融資產購買或出售，於交易日（即 貴集團承諾購買或出售資產的日期）確認。

後續計量

金融資產的後續計量視乎其如下分類而定：

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後續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當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期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。

此類別包括 貴集團並無不可撤銷地選擇以公允價值計量且其變動計入當期損益進行分類的股權投資。股權投資的股息在支付權確立時，亦於損益中確認為其他收入。

終止確認金融資產

在下列情況下，金融資產（或（倘適用）一項金融資產的部分或一組相似金融資產的部分）主要終止確認（即自 貴集團綜合財務狀況表移除）：

- 自該資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自該資產收取現金流量的權利，或已根據「過手」安排承擔責任，在無重大延誤的情況下，將已收取的現金流量全數支付予第三方；並且(a) 貴集團已轉讓該資產的絕大部分風險及報酬，或(b) 貴集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及報酬，惟已轉讓該資產的控制權。

當 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估是否保留該資產所有權的風險與報酬，以及保留的程度。當並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及報酬，亦無轉讓該資產的控制權，則 貴集團繼續按其持續參與該資產的程度確認已轉讓資產。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按反映 貴集團保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保形式作出的持續參與，乃按該資產原賬面值與 貴集團可能須償還的最高代價金額兩者之間的較低者計量。

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當期損益而持有之所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量，或屬合約條款不可或缺的其他信用增級措施所產生的現金流量。

一般方式

預期信貸虧損分兩個階段確認。對於自初始確認以來信貸風險未顯著增加的信貸敞口，須就未來十二個月內可能發生的違約事件所產生的信貸虧損對預期信貸虧損（十二個月預期信貸虧損）計提撥備。對於自初始確認以來信貸風險已顯著增加的信貸敞口，須就該敞口剩餘存續期內的預期信貸虧損計提虧損撥備，無論違約發生時間（全期預期信貸虧損）。

附錄一

會計師報告

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否出現顯著增加。作此評估時，貴集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮毋須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有理據的資料，包括過往及前瞻性資料。貴集團認為，當合約付款逾期超過三十天時，信貸風險即顯著增加。

貴集團認為，倘賬齡為1年以上，則金融資產視作違約。貴集團已根據合理及可支持的資料(包括貴集團的信用風險控制實踐及逾期90天以上金融資產的歷史回收率)反駁了逾期90天的違約推定。然而，於內部或外部資料顯示貴集團在未考慮貴集團所持任何信用增級措施之前，已不大可能悉數收回未償付合約款項時，貴集團亦會將有關金融資產視為違約。

倘無法合理預期收回合約現金流量，則撤銷金融資產。

按攤銷成本計量之金融資產須根據一般方法進行減值，並歸入下列階段以計量預期信貸虧損，惟如下文所詳述應用簡化方法之貿易應收款項及合約資產除外。

- 階段一 – 信貸風險自初始確認以來並無顯著增加，且虧損撥備按等同於十二個月預期信貸虧損之金額計量之金融工具
- 階段二 – 信貸風險自初始確認以來顯著增加(惟並非已信貸減值之金融資產)，且虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損之金額計量之金融工具
- 階段三 – 於報告日期為已信貸減值(惟並非購買或發起之已信貸減值)，且虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損之金額計量之金融資產

簡化方式

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項，或貴集團採用可行權宜做法而不調整重大融資成分影響的，貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團無需追蹤信貸風險變動，而於各報告日期基於全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就針對債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時，按適用情況分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、貸款及借款、應付款項等。

所有金融負債初始按公允價值確認，而倘為貸款及借款與應付款項，則扣除直接歸屬的交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、應付關聯方款項、可換股債券以及計息銀行借款。

後續計量

金融負債後續按其分類計量如下：

按攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項以及借款)

於初始確認後，貿易及其他應付款項以及計息借款後續使用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，在該情況下，則按成本列賬。收益及虧損於負債獲終止確認時及通過實際利率攤銷程序在損益中確認。

攤銷成本乃計及收購折價或溢價及屬於實際利率組成部分的費用或成本而計算得出。實際利率攤銷計入損益中的財務成本。

可換股債券

可換股債券中具有負債特徵的部分在扣除交易成本後於財務狀況表中確認為負債。於發行可換股債券時，負債部分的公允價值按等值不可換股債券的市場利率釐定；該金額按攤銷成本基準列賬為長期負債，直至轉換或贖回時消除為止。所得款項餘額分配至已確認並計入股東權益的換股權(扣除交易成本)。換股權之賬面值不會於其後年度重新計量。交易成本根據首次確認工具時所得款項分配至負債及權益部分，在可換股債券的負債及權益部分之間分攤。

附錄一

會計師報告

終止確認金融負債

當相關負債的責任獲解除或取消或屆滿，即終止確認金融負債。

倘現有金融負債以由相同貸款人按極為不同條款提供的另一項金融負債取代，或現有負債之條款獲大幅修訂，則有關取代或修訂視作終止確認原有負債及確認新負債處理，而各賬面值之間的差額於損益確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值之間的較低者列賬。成本按先進先出法確定，就在產品及產成品而言，成本包括直接材料、直接人工及適當比例的間接費用。可變現淨值按估計售價減去直至完成及處置所需的估計成本計算。

現金及現金等價物

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，以及期限一般在三個月內、可隨時兌換為已知數額現金、價值變動風險不大且為滿足短期現金承諾而持有的短期高流動性存款。

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，以及上文界定的短期存款。

撥備

由於過往發生的事件引致目前出現法定或推定責任，而該等責任很可能導致日後資源流出以履行責任，並能夠可靠估計責任金額時，則確認撥備。

當有重大貼現影響時，會就預期須用作支付責任的未來開支於報告期末的現值確認撥備。因時間推移而產生的折現現值增加額，會列入損益內的財務成本。

產品質量保證的期限及條款根據與產品相關的法律法規訂明。貴集團並未提供任何額外服務或產品質量保證，因此該產品質量保證不構成單項履約義務。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關在損益以外確認的項目所得稅乃在損益以外於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債按預期自稅務機關退回或向稅務機關支付的金額，並根據於報告期末已頒佈或實質上頒佈的稅率（及税法）計量，並計及貴集團經營所在國家現行的詮釋及常規。

遞延稅項使用負債法，就於報告期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計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 當遞延稅項負債產生自非業務合併交易中商譽或資產或負債的初始確認，而於該項交易進行時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響，且不會產生等額的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就有關於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的應課稅暫時差額而言，當撥回暫時差額的時間可以控制，且暫時差額不大可能在可見將來撥回。

就所有可扣減暫時差額以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉確認遞延所得稅資產。遞延所得稅資產乃於很可能有應課稅利潤可動用以抵銷可扣減暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉可動用的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 當有關可扣減暫時差額的遞延所得稅資產產生自非業務合併交易中資產或負債的初始確認，而於該項交易進行時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響，且不會產生等額的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就有關於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的可扣減暫時差額而言，僅會在暫時差額很可能在可見將來撥回，以及出現應課稅利潤可抵銷該等暫時差額時，方會確認遞延所得稅資產。

附錄一

會計師報告

貴集團於報告期間末檢討遞延所得稅資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延所得稅資產時，相應扣減該賬面值。未確認的遞延所得稅資產於報告期間末重新評估，並在很可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延所得稅資產的情況下予以確認。

遞延所得稅資產及負債基於截至報告期間末已頒佈或實質已頒佈的稅率（及税法），按照預計適用於資產變現或負債結算期間的稅率計量。

當及僅當 貴集團有合法可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅相關，而該等不同的應課稅實體於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產將予結算或收回時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債，則遞延所得稅資產與遞延稅項負債可予抵銷。

庫存股

由 貴公司或 貴集團回購並持有的自身的權益工具（庫存股）直接按成本於權益中確認。概無就購買、出售、發行或註銷 貴集團自身的權益工具在損益中確認收益或虧損。

政府補助

政府補助於能合理確定可收到有關補助並符合其所有附帶條件的情況下，按公允價值確認。倘有關補助乃與開支項目有關，則其於擬用作補償的成本支出期間，按系統基準確認為收入。

倘補助與資產有關，則公允價值計入遞延收入賬戶，並於相關資產的預期可使用年內按年度等額分期撥至損益。

收入確認

來自客戶合約的收入

來自客戶合約的收入於商品或服務的控制權轉移至客戶時確認，該金額反映 貴集團預期有權交換該等商品或服務的代價。

(a) 數智軟件產品

數智軟件產品屬使用權授權，因為該軟件產品具備獨立功能，客戶可於特定時間點直接使用該軟件產品。就無須安裝的軟件產品而言， 貴集團於軟件產品控制權轉移予客戶時確認收入。倘需要進行安裝，於安裝完成並經客戶確認的時間點確認收入。

(b) 數智一體化軟硬件解決方案

貴集團提供重大整合服務，將合約約定的軟硬件整合為一組商品或服務，以達成客戶合約所要求的組合成果。因此， 貴集團於整套解決方案（即軟硬件組合）交付予客戶並獲其確認時確認相關收入。倘產品需要安裝，則於安裝完成並經客戶確認後確認相關收入。

(c) 數智技術服務

貴集團為客戶提供數智技術服務的選擇，包括價值交付服務、定制開發服務以及技術支持及維保服務。

價值交付服務乃協助客戶對 貴集團軟件產品進行配置及測試，並就系統利用、系統增強及流程優化提供指導。價值交付服務釐定為獨立履約義務，經考慮：a)軟件產品交付予客戶後，客戶可參考用戶手冊自行啟用軟件產品並從中獲益；及b)價值交付服務不會修改或編寫額外軟件代碼，僅設定軟件現有代碼，使其按符合客戶利益的特定方式運作。

客戶可酌情購買獨立於軟件產品的定制開發服務，該服務不會對標準化軟件產品作出重大修改。因此，定制開發服務被釐定為一項獨立履約義務。

來自價值交付服務及定制開發服務的收入隨時間確認，原因為客戶於 貴集團履約時同時收取及消耗 貴集團履約所提供的利益，或 貴集團提供的定製服務具有就迄今已完成的履約收取付款的可強制執行權利。

技術支持及維護服務收入於規定期間內按直線法確認，因為客戶可同步收取及消耗 貴集團所提供的利益。

其他收入

利息收入採用實際利率法按應計基準確認，而實際利率為在金融工具的預期可使用期限內或在短期內（如適用）將估計未來現金收入實際貼現為金融資產賬面淨值的利率。

合同負債

於在 貴集團轉移相關商品或服務前收到客戶付款或付款到期（以較早者為準）時確認合同負債。合同負債在 貴集團履約（即向客戶轉移相關商品或服務的控制權）時確認為收入。

以股份付款

貴公司設立股份獎勵計劃及以購股權、有行使權的限制性股份及限制性股份作為給予為 貴集團業務成功作出貢獻的合資格參與者的激勵及獎勵。 貴集團僱員（包括董事）按購股權、有行使權的限制性股份及限制性股份的方式收取酬金，據此僱員提供服務以換取股本工具（「權益結算交易」）。與僱員以權益結算的交易的成本乃參照授出之日的公允價值計量。公允價值由外部估值師釐定，進一步詳情載於歷史財務資料附註34。

於滿足績效及／或服務條件的相關期間內，以權益結算的交易的成本於僱員福利開支中確認，並相應增加權益。於歸屬日期之前，就報告期間末以權益結算的交易確認的累計支出反映了歸屬期間已屆滿的程度及 貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。期內損益的扣除或進賬是指於期初及期末確認的累計支出的變動。

釐定獎勵授出日期之公允價值時，並不計及服務及非市場績效條件，但評估達成條件的可能性，作為 貴集團對最終將會歸屬權益工具數目最佳估計之一部分。市場績效條件反映於獎勵授出日期之公允價值。獎勵之任何其他附帶條件（但不帶有服務要求）視作非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵之公允價值，除非同時具服務及／或績效條件，否則獎勵即時支銷。

因非市場績效及／或服務條件未能達成而最終無歸屬之獎勵並不確認為支出。凡獎勵包含市場或非歸屬條件，無論市場條件或非歸屬條件獲達成與否，而所有其他績效及／或服務條件均獲達成，則交易仍被視為一項歸屬。

倘權益結算獎勵之條件已修改，但符合獎勵之原有條款，則最少須確認一項支出，猶如有關條款並無修改。此外，倘任何修訂增加以股份付款的公允價值總額，或於修訂日期計量對僱員有利，則會確認支出。倘權益結算獎勵被註銷，則被視為猶如其已於註銷日期歸屬，而任何尚未為獎勵確認之任何支出會即時確認。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地營運的附屬公司的僱員須參與由地方市政府運作的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其僱員薪金的一定比例向該中央退休金計劃作出供款，該供款根據中央退休金計劃的規則作為應付款項於損益扣除。

住房公積金及其他社會保險

貴集團根據中國相關法律及法規為僱員參與界定社會保險供款計劃。該等計劃包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。 貴集團每月向住房公積金及其他社會保險供款。該等供款於應計時自損益扣除。 貴集團就該等資金承擔的責任，僅限於各報告期內應支付的供款。

界定福利計劃

貴集團於中國台灣設立養老金固定收益計劃，該計劃要求向單獨管理基金作出供款。該等福利並無資金。根據界定福利計劃提供福利的成本採用預計單位信貸精算估值法釐定。

貴集團支付於中國台灣的長期服務金的法定義務為界定福利計劃。提供與長期服務金有關的福利的成本採用預計單位信貸精算估值法釐定。在綜合財務狀況表中確認的與長期服務金有關的負債為淨負債或淨資產，是指未來長期服務金福利的現值減 貴集團供款產生的應計福利的權益。

養老金固定收益計劃產生的重新計量，包括：

- 精算損益；及
- 計劃資產回報（不包括設定受益負債淨額的淨利息所包含的款項）。於綜合財務狀況表中即時確認，並在發生期間通過其他全面收益相應借記或貸記至保留利潤。

重新計量於其後期間不會重新分類至損益。過往服務成本在以下較早時間於損益中確認：

- 計劃修訂或縮減的日期；及
- 貴集團確認重組相關成本的日期

淨利息通過將貼現率應用於設定受益負債或資產淨額予以計算。貴集團按職能確認綜合損益表內「銷售成本」及「行政開支」項下設定受益負債淨額發生的以下變動：

- 服務成本包括當期服務成本、過往服務成本、縮減及非例行之清償的收益及虧損
- 利息開支或收入淨額

借款成本

可直接歸屬於購置、建設或生產合資格資產（如須經過一段較長時間方可達到其計劃用途或可出售狀態的資產）的借款成本撥充資本作為相關資產的部分成本。當資產大致上可達到其計劃用途或可出售狀態時，該等借款成本停止撥充資本。所有其他借款成本於產生期內支銷。借款成本包括實體就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）。

股息

末期股息於股東會上獲股東批准時確認為負債。建議末期股息於歷史財務資料附註11披露。

外幣

歷史財務資料以貴公司的功能貨幣人民幣呈列。貴集團的各個實體自行決定其功能貨幣，而納入各實體財務報表的項目則用該功能貨幣計量。貴集團實體所記錄的外幣交易初步按交易日其各自的功能貨幣匯率換算入賬。於報告期間結束時以外幣計值的貨幣資產及負債，按有關功能貨幣的適用匯率換算。貨幣項目結算或換算產生之差額於損益確認。

因結算或換算貨幣項目產生的差額均於損益確認，惟就指定作為對沖貴集團海外業務投資淨額一部分的貨幣項目除外。該等項目將於其他全面收益確認，直至出售投資淨額，屆時累計款項重新分類至損益。該等貨幣項目的匯兌差額應佔的稅項開支及抵免亦於其他全面收益入賬。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目，採用計量公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損與確認該項目公允價值變動的收益或虧損的處理方法一致（換言之，於其他全面收益或損益確認公允價值收益或虧損的項目的匯兌差額，亦分別於其他全面收益或損益確認）。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期間末，該等實體的資產與負債按報告期間末的現行匯率換算為人民幣，其損益表則按與交易當日的現行匯率相若的匯率換算為人民幣。

因此而產生的匯兌差額，於其他全面收益確認並於匯兌波動儲備累計，惟非控股權益應佔的差額除外。出售海外業務時，該項海外業務相關儲備中的累計金額會在損益中確認。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的歷史財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響收入、開支、資產及負債的申報金額及其隨附披露以及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定性可導致未來需要對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用 貴集團的會計政策過程中，除涉及對歷史財務資料內已確認金額構成最重大影響的該等估計的會計政策外，管理層已作出以下判斷：

遞延所得稅資產

倘可能有應課稅利潤可用作抵銷虧損及可扣除暫時差額，則會就未動用稅項虧損及可扣除暫時差額確認遞延所得稅資產。管理層須根據未來應課稅利潤的可能時間及水平，連同未來稅務規劃策略，作出重大判斷以釐定可予確認的遞延所得稅資產金額。進一步詳情載於歷史財務資料附註31。

估計不確定因素

以下為於有關期間末有關未來的主要假設及其他估計不確定因素的主要來源，存在導致下一個財政年度內資產及負債賬面金額重大調整的重大風險。

商譽之減值

貴集團最少每年一次釐定商譽是否減值，此須估計獲分配商譽之現金產生單位之使用價值。貴集團估計使用價值，須估計現金產生單位之預期未來現金流量，以及須選出合適之貼現率，以計算該等現金流量之現值。於2023年、2024年及2025年12月31日，商譽的賬面值分別為零、人民幣39,940,000元及人民幣39,940,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註15。

就以攤銷成本計量的貿易應收款項之預期信貸虧損計提撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的客戶賬齡分析計算。

撥備矩陣初步基於 貴集團過往可觀察違約率而計算。貴集團將準確估量矩陣，藉以按前瞻性質資料調整歷史信貸虧損經驗。於各報告日期，過往可觀察違約率將予更新，並會分析前瞻性估計變動。

對過往可觀察違約率、預測經濟情況及預期信貸虧損之間的關連性進行的評估屬重大估計。預期信貸虧損金額會因狀況變化及預測經濟情況的變化而變動。貴集團歷史信貸虧損經驗及預測經濟情況亦未必能代表客戶日後的實際違約情況。有關 貴集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料於歷史財務資料附註21披露。

物業、廠房及設備的可使用年期及殘值

於釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及殘值時，貴集團須考慮各項因素，包括因生產和提供服務改變或改進引致技術或商業過時、或因對資產的產品或服務輸出的市場需求改變、資產的預期使用情況、預期物理耗損、資產的維修保養及資產的使用受法律或其他類似限制。資產可使用年期的估計是 貴集團根據以往對用途相若的類似資產的經驗得出。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或殘值與以往的估計有差異，將計提額外折舊。可使用年期及殘值於報告期間末根據情況變化作出檢討。關於物業、廠房及設備的進一步詳情於歷史財務資料附註13中披露。

以權益結算的股份支付的公允價值

所授出購股權及有行使權的限制性股份的公允價值於授出日期採用期權定價模型估計。管理層對假設作出重大估計，包括無風險利率、預期波動率及股息收益率。若任何估計及假設發生變動，可能導致將於損益中確認的公允價值出現變動。進一步詳情於歷史財務資料附註34披露。

附錄一

會計師報告

開發成本

當滿足歷史財務資料附註2.3中詳述的確認標準時，所產生的開發成本被資本化為其他無形資產。管理層已根據現有產品的過往經驗和市場前景，運用其專業判斷來釐定相關軟件產品是否可能為貴集團帶來未來經濟利益。市場表現或技術進步的任何重大變動均會對資本化的開發成本產生影響。

非金融資產減值(商譽除外)

貴集團於各相關期間末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否有任何減值跡象。尚未可供使用的無形資產每年及於有跡象存在的其他時間進行減值測試。當有跡象表明賬面價值可能無法收回時，對其他非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面價值超過其可收回金額時，即存在減值，可收回金額為其公允價值減出售成本與其使用價值中的較高者。公允價值減出售成本乃根據類似資產公平交易中具約束力銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。在進行使用價值計算時，管理層須估算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來計算該等現金流量的現值。

4. 經營分部資料

就管理而言，貴集團根據貴集團附屬公司的位置劃分為如下業務單位：

- 中國內地；
- 其他國家／地區

管理層獨立監察貴集團經營分部的業績，就資源分配及表現評估作出決策。分部表現乃根據本年度可呈報分部溢利評估。

分部間銷售及轉讓乃參考按當時市價向第三方銷售所用售價進行交易。

截至2023年12月31日止年度

	中國內地 人民幣千元	其他國家／地區 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	1,133,221	1,099,334	(4,815)	2,227,740
銷售成本	(408,463)	(454,840)	4,588	(858,715)
毛利	724,758	644,494	(227)	1,369,025
其他收入及收益	64,778	4,312	—	69,090
行政、銷售及經銷及研發開支	(734,717)	(439,958)	—	(1,174,675)
金融資產的減值虧損淨額	(24,044)	(2,410)	—	(26,454)
其他開支	(407)	(3,072)	—	(3,479)
融資成本	(3,103)	(1,278)	—	(4,381)
以下各項應佔損益				
聯營公司及合營公司	(761)	79	—	(682)
除稅前利潤	26,504	202,167	(227)	228,444
所得稅開支	(1,939)	(71,368)	—	(73,307)
年內利潤	24,565	130,799	(227)	155,137

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	中國內地 人民幣千元	其他國家／地區 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	1,156,408	1,177,074	(2,809)	2,330,673
銷售成本	(479,521)	(506,737)	2,711	(983,547)
毛利	676,887	670,337	(98)	1,347,126
其他收入及收益	53,257	5,204	–	58,461
行政、銷售及經銷及研發開支	(716,112)	(392,826)	–	(1,108,938)
金融資產的減值虧損淨額	(39,140)	(9,707)	–	(48,847)
其他開支	(5,503)	(99)	–	(5,602)
融資成本	(3,035)	(695)	–	(3,730)
以下各項應佔損益：				
聯營公司及合營公司	753	(38)	–	715
除稅前利潤	(32,893)	272,176	(98)	239,185
所得稅開支	(258)	(80,498)	–	(80,756)
年內利潤	(33,151)	191,678	(98)	158,429

截至2025年12月31日止年度

	中國內地 人民幣千元	其他國家／地區 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	1,189,177	1,282,619	(38,719)	2,433,077
銷售成本	(494,449)	(563,617)	39,635	(1,018,431)
毛利	694,728	719,002	916	1,414,646
其他收入及收益	48,861	14,527	–	63,388
行政、銷售及經銷以及研發開支	(706,448)	(456,081)	–	(1,162,529)
金融資產的減值虧損淨額	(51,881)	(5,905)	–	(57,786)
其他開支	(3,789)	(86)	–	(3,875)
融資成本	(6,631)	(408)	–	(7,039)
以下各項應佔損益：				
聯營公司及合營公司	(1,187)	(777)	–	(1,964)
除稅前利潤	(26,347)	270,272	916	244,841
所得稅開支	2,439	(73,181)	–	(70,742)
年內利潤	(23,908)	197,091	916	174,099

分部資產及負債並無就資源分配及表現評估作出決策而進行審閱。因此，就管理目的而言，並無呈列分部資產及負債分析。

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

	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	1,154,732	1,176,861	1,148,360
中國台灣	1,038,351	1,112,066	1,220,607
其他國家／地區	34,657	41,746	64,110
總收入	2,227,740	2,330,673	2,433,077

以上收入資料乃基於客戶所在地呈列。

附錄一

會計師報告

(b) 非流動資產

	截至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
中國內地.....	805,354	1,066,717	1,338,376
中國台灣.....	467,655	430,305	450,775
其他國家／地區.....	10,955	11,148	10,523
非流動資產總值.....	<u>1,283,964</u>	<u>1,508,170</u>	<u>1,799,674</u>

以上非流動資產資料乃基於資產所在地，不包括金融工具及遞延所得稅資產。

有關主要客戶的資料

於各有關期間並無來自向單一客戶或在共同控制下的一組客戶作出的銷售所得收入佔 貴集團總收入10%或以上。

5. 收入、其他收入及收益

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
來自客戶合約的收入.....	<u>2,227,740</u>	<u>2,330,673</u>	<u>2,433,077</u>

來自客戶合約的收入

(i) 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
商品或服務類型			
數智軟件產品.....	583,205	662,353	701,613
數智一體化軟硬件解決方案.....	492,374	554,607	571,065
數智技術服務.....	<u>1,152,161</u>	<u>1,113,713</u>	<u>1,160,399</u>
總計.....	<u>2,227,740</u>	<u>2,330,673</u>	<u>2,433,077</u>
收入確認時間			
於某一時點轉讓：			
數智軟件產品.....	583,205	662,353	701,613
數智一體化軟硬件解決方案.....	492,374	554,607	571,065
隨時間轉讓：			
數智技術服務.....	<u>1,152,161</u>	<u>1,113,713</u>	<u>1,160,399</u>
總計.....	<u>2,227,740</u>	<u>2,330,673</u>	<u>2,433,077</u>

下表列示於各有關期間確認並計入各有關期間期初合同負債的收入金額：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
數智技術服務.....	<u>255,919</u>	<u>281,430</u>	<u>318,243</u>
總計.....	<u>255,919</u>	<u>281,430</u>	<u>318,243</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

數智軟件產品

銷售數智軟件產品的履約責任在產品交付給客戶時完成，付款通常不遲於交付後90日。

數智一體化軟件解決方案

銷售數智一體化軟件解決方案的履約義務在解決方案（即軟硬件捆綁）交付給客戶並被客戶接受時完成，付款通常不遲於交付後90日。

數智技術服務

貴集團與客戶之數智技術服務合約通常包括價值交付服務、定制開發服務以及技術支持及維保服務。

就價值交付服務及定制開發服務而言，履約責任乃參考完全履行履約責任的進度於合約期內達成。合約代價通常按里程碑分期收取或按月收取。

對於技術支持及維保服務，履約責任在服務提供期間按比例履行。貴集團通常在整個服務期內收取合約款項。

所有合約期限均為一年或一年以下。根據國際財務報告準則第15號的規定，分配至該等尚未履行履約責任的合約之交易價格不予披露。

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 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
其他收入：			
增值稅退稅.....	23,983	26,457	23,719
政府補助：(附註).....	26,516	15,816	14,618
與資產有關.....	706	176	—
與收入有關.....	25,810	15,640	14,618
銀行利息收入.....	14,702	11,750	8,386
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的投資收益.....	2,757	1,105	705
	<u>67,958</u>	<u>55,128</u>	<u>47,428</u>
其他收益：			
匯兌差額淨額.....	—	1,365	9,246
按公允價值計入損益之金融資產公允價值收益.....	—	1,039	1,115
處置附屬公司收益.....	—	—	4,638
處置非流動資產收益.....	480	121	271
其他.....	652	808	690
	<u>1,132</u>	<u>3,333</u>	<u>15,960</u>
總計.....	<u>69,090</u>	<u>58,461</u>	<u>63,388</u>

附註：與資產相關的政府補助與購置物業、廠房及設備有關。與資產相關的補助於相關資產的使用年期內在損益中確認。於相關期間，概無與該等政府補助相關的未滿足條件或或然事項。

附錄一

會計師報告

6. 除稅前利潤

貴集團的除稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	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
已出售存貨及提供服務之成本		858,715	983,547	1,018,431
物業、廠房及設備折舊	13	54,898	52,272	49,795
使用權資產折舊	14	24,136	27,026	26,959
其他無形資產攤銷	16	1,309	3,071	4,581
研發開支		222,518	166,226	180,094
於計量租賃負債時未計入的租賃付款	14	8,785	7,067	7,990
核數師薪酬		1,450	1,400	1,450
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員的薪酬(附註8))：				
工資及薪金		1,102,978	1,109,862	1,175,213
退休金計劃供款及社會福利		214,618	235,959	233,585
以權益結算以股份為基礎的付款開支		27,662	13,818	3,148
總計		1,345,258	1,359,639	1,411,946
匯兌差額淨額	5	2,823	(1,365)	(9,246)
金融資產減值虧損淨額：				
貿易應收款項減值淨額	21	25,065	45,362	56,635
應收票據減值淨額		(15)	344	(106)
計入預付款項、按金及其他應收款項之金融資產減值淨額	19	696	1,924	333
應收關聯方款項減值淨額	40	708	1,217	924
總計		26,454	48,847	57,786

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	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
銀行借款利息	1,097	956	4,628
可換股債券利息	—	—	1,161
租賃負債利息(附註14(b))	3,284	2,774	2,361
小計	4,381	3,730	8,150
減：資本化利息	—	—	(1,111)
總計	4,381	3,730	7,039

8. 董事及最高行政人員的薪酬

於各有關期間末，董事及最高行政人員的薪酬載列如下：

	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
袍金：	415	450	450
其他酬金：			
薪金、津貼及實物福利	2,933	3,101	3,262
績效相關花紅*	5,774	1,719	5,217
以權益結算以股份為基礎的付款開支**	10,509	6,167	(701)
退休金計劃供款及社會福利	289	249	254
小計	19,505	11,236	8,032
總計	19,920	11,686	8,482

附錄一

會計師報告

* 貴公司的若干執行董事有權獲得參考 貴集團績效目標的實現情況釐定的花紅款項。

** 截至2021年及2022年12月31日止年度，若干董事因其為 貴集團提供服務而根據2021年股份獎勵計劃及2022年股份獎勵計劃獲授購股權、有行使權的限制性股份及限制性股份，進一步詳情載於歷史財務資料附註34。該等以權益結算以股份為基礎的付款的公允價值於授出日期釐定，並已於歸屬期在損益中確認。

(a) 獨立非執行董事

已付獨立非執行董事之袍金如下：

	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
朱慈蘊女士.....	139	150	150
劉焱博士.....	93	150	150
鄒景文先生.....	93	150	150
林鳳儀先生.....	45	—	—
萬華林先生.....	45	—	—
總計	415	450	450

於有關期間，並無其他應付獨立非執行董事之酬金。

自2023年5月起，劉焱博士及鄒景文先生獲委任為 貴公司獨立非執行董事。林鳳儀先生及萬華林先生辭任 貴公司獨立非執行董事，自2023年5月起生效。

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

截至2023年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	績效相關花紅 人民幣千元	以權益結算 以股份為基礎 的付款開支 人民幣千元	退休金計劃 供款及社會福利 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事：					
葉子禎先生(附註(i)).....	1,124	2,411	5,670	49	9,254
張苑逸女士.....	590	1,709	2,835	53	5,187
劉波先生.....	568	1,474	2,004	147	4,193
非執行董事：					
孫藹彬博士.....	651	180	—	40	871
劉宗長先生(附註(ii)).....	—	—	—	—	—
揭曉小博士.....	—	—	—	—	—
總計	2,933	5,774	10,509	289	19,505

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	績效相關花紅 人民幣千元	以權益結算 以股份為基礎 的付款開支 人民幣千元	退休金計劃 供款及社會福利 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事：					
葉子禎先生(附註(i)).....	1,111	688	3,315	10	5,124
張苑逸女士.....	599	548	1,652	51	2,850
劉波先生.....	568	456	1,200	149	2,373
非執行董事：					
孫藹彬博士.....	639	27	—	39	705
劉宗長先生(附註(ii)).....	92	—	—	—	92
揭曉小博士.....	92	—	—	—	92
總計	3,101	1,719	6,167	249	11,236

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	績效相關花紅 人民幣千元	以權益結算 以股份為基礎 的付款開支 人民幣千元	退休金計劃 供款及社會福利 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事：					
葉子禎先生 (附註(i))	1,134	2,187	(374)	10	2,957
張苑逸女士	611	1,893	(187)	54	2,371
劉波先生	568	1,082	(140)	150	1,660
非執行董事：					
孫藹彬博士	661	55	–	40	756
劉宗長先生 (附註(ii))	124	–	–	–	124
揭曉小博士	150	–	–	–	150
沈道邦先生 (附註(iii))	14	–	–	–	14
總計	3,262	5,217	(701)	254	8,032

附註：

- (i) 葉子禎先生於2014年5月獲委任為總經理，並於2020年5月獲委任為董事會主席。彼主要負責 貴集團關鍵業務及運營事項的整體管理、戰略規劃及決策，履行與 貴集團最高行政人員相同的職責。
- (ii) 劉宗長先生辭任 貴公司非執行董事，自2025年10月起生效。
- (iii) 自2025年11月起，沈道邦先生獲委任為 貴公司非執行董事。
- 於有關期間，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 薪酬最高的五名僱員

截至2023、2024及2025年12月31日止年度薪酬最高的五名僱員包括3名、3名及3名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。截至2023、2024及2025年12月31日止年度，餘下2名、2名及2名既非 貴公司董事亦非最高行政人員的最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	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、津貼及實物利益	1,149	1,249	1,301
績效相關花紅	3,427	1,106	5,075
以權益結算以股份為基礎的付款開支	3,328	1,862	(210)
退休金計劃供款及社會福利	211	212	216
總計	8,115	4,429	6,382

薪酬在以下範圍內的非董事及非最高行政人員的最高薪僱員人數如下：

	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
2,000,001港元至2,500,000港元	–	1	–
2,500,001港元至3,000,000港元	–	1	–
3,000,001港元至3,500,000港元	1	–	1
3,500,001港元至4,000,000港元	–	–	1
5,500,001港元至6,000,000港元	1	–	–
總計	2	2	2

於相關期間，根據2021年股份獎勵計劃及2022年股份獎勵計劃，若干非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員就彼等向 貴集團提供的服務獲授購股權、附帶行使權的限制性股份及限制性股份，其進一步詳情載於歷史財務資料附註34。該等以權益結算以股份為基礎的付款的公平值於授出日期釐定，並已於歸屬期內在損益中確認。

附錄一

會計師報告

10. 所得稅

貴集團以實體為基礎，對其成員公司註冊及運營所在國家或司法管轄區內產生或取得的利潤繳納所得稅。

中國內地

根據中國相關法律法規，於相關期間內，貴公司及其在中國內地註冊的附屬公司適用的法定企業所得稅稅率為25%。貴公司及其附屬公司（包括智互聯及南京品微）作為高新技術企業，適用15%的所得稅優惠稅率，並有權在相關期間內從應納稅利潤中扣除符合條件的研發費用。

南京鼎華被視為合資格軟件企業，可享受從2023年第一個獲利年度起兩年免徵、三年減半徵收企業所得稅的優惠待遇。

此外，貴集團若干附屬公司享受小型微利企業所得稅優惠政策，適用的所得稅稅率為5%。

中國台灣

在中國台灣的附屬公司按應評稅利潤的20%稅率繳納所得稅。

貴集團的所得稅費用分析如下：

	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
即期：			
— 中國內地	3,233	3,134	724
— 中國台灣	63,400	67,983	58,551
— 其他國家／地區	13,743	13,881	18,497
遞延(附註31)	(7,069)	(4,242)	(7,030)
總計	73,307	80,756	70,742

將按 貴公司及其大多數附屬公司註冊和／或運營所在司法管轄區的適用稅率計算的稅前利潤適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支進行調節，其調節情況如下：

	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
除稅前利潤	228,444	239,185	244,841
按15%適用稅率計算之稅項	34,267	35,878	36,726
地方稅務機關規定的不同稅率的影響	9,710	14,312	15,679
不可課稅開支	4,177	2,286	1,676
研發費用加計扣除	(23,304)	(17,572)	(21,911)
未確認的可抵扣暫時性差異及稅務虧損	24,954	22,705	33,681
以前年度未確認的稅務虧損的利用	—	(1,442)	(14,239)
以前年度即期所得稅的調整	10,356	10,715	2,653
台灣附屬公司留存的利潤預提所得稅	12,529	13,397	16,397
其他	618	477	80
按 貴集團實際稅率計算的稅項支出	73,307	80,756	70,742

11. 股息

	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
向母公司擁有人宣派的股息	26,703	30,790	8,095

附錄一

會計師報告

於2023年5月18日，貴公司股東於年度股東會上批准了2022年度利潤分配方案，據此，按每10股派發現金紅利人民幣0.99元(含稅)向股東分配股利，以貴公司總股本269,288,430股計算，合計派發金額為人民幣26,703,000元，該股利已於2023年7月支付予貴公司股東。

於2024年5月20日，貴公司股東於年度股東會上批准了2023年度利潤分配方案，據此，按每10股派發現金紅利人民幣1.15元(含稅)向股東分配股利，以貴公司總股本267,936,100股(不包括附註32中說明的股份回購專用賬戶中持有的1,570,330股股份)計算，合計派發金額為人民幣30,790,000元，該股利已於2024年6月支付予貴公司股東。

於2025年5月20日，貴公司股東在股東週年大會上批准2024年度利潤分配方案，據此，貴公司於2025年6月向貴公司股東按269,822,500股(不包括附註32中說明的股份回購專用賬戶中持有的1,570,330股股份)每10股派發股息人民幣0.30元(含稅)，合計人民幣8,095,000元。

2026年3月31日，董事會提出2025年利潤分配方案，即按每10股派發現金紅利人民幣1.25元(含稅)向股東分配股利，以貴公司總股本269,981,500股(不包括附註32中說明的股份回購專用賬戶中持有的1,570,330股股份)計算，合計派發金額為人民幣33,748,000元。有關建議股息分配方案已於2026年4月22日舉行的貴公司股東週年大會上獲得批准。

12. 歸屬於母公司普通股股東的每股盈利

每股基本盈利金額乃按各相關期間母公司普通權益持有人應佔的利潤扣除就庫存股份宣派的股息後計算，以及於相關期間已發行普通股的加權平均數。

每股攤薄盈利金額乃按年內母公司普通權益持有人應佔的利潤計算，以及普通股加權平均數。該加權平均數包括每股基本盈利計算中所用的於2023年、2024年及2025年12月31日已發行普通股的加權平均數，以及假定所有攤薄潛在普通股視同轉換為普通股時按無對價發行的普通股的加權平均數。

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 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
<u>盈利</u>			
母公司普通權益擁有人應佔的利潤	150,255	155,644	163,486
減：就庫存股份宣派的股息	(416)	(386)	(76)
	<u>149,839</u>	<u>155,258</u>	<u>163,410</u>
	股份數目		
	2023年	2024年	2025年
<u>股份</u>			
年內已發行普通股的加權平均數	<u>264,211,663*</u>	<u>265,715,143*</u>	<u>267,525,750*</u>
攤薄影響－普通股加權平均數：			
2021年股份獎勵計劃及2022年股份獎勵計劃(定義見附註34)項下的購股權及限制性股份	2,968,901	1,725,482	723,010
總計	<u>267,180,564</u>	<u>267,440,625</u>	<u>268,248,760[#]</u>

*： 股份加權平均數在計及歷史財務資料附註33(d) 貴公司持有的庫存股份的影響後釐定。

[#]： 由於計及可換股債券時每股攤薄盈利金額增加，可換股債券對截至2025年12月31日止年度的基本每股盈利具有反攤薄影響，因此在計算每股攤薄盈利時不予考慮。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	租賃物業裝修	機動車輛	電子及辦公設備	在建工程	海外永久業權土地	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	953,196	21,150	2,395	54,142	34	113,751	1,144,668
累計折舊	(250,316)	(12,102)	(1,602)	(44,720)	–	–	(308,740)
賬面淨值	702,880	9,048	793	9,422	34	113,751	835,928
於2023年1月1日，							
已扣除累計折舊	702,880	9,048	793	9,422	34	113,751	835,928
添置	35,061	12,622	–	5,059	24,642	–	77,384
本年度折舊撥備	(45,375)	(4,880)	(182)	(4,461)	–	–	(54,898)
出售	–	–	–	(107)	–	–	(107)
匯兌調整	5,105	1	–	98	–	1,805	7,009
於2023年12月31日，							
已扣除累計折舊	697,671	16,791	611	10,011	24,676	115,556	865,316
於2023年12月31日：							
成本	996,754	33,706	2,398	56,964	24,676	115,556	1,230,054
累計折舊	(299,083)	(16,915)	(1,787)	(46,953)	–	–	(364,738)
賬面淨值	697,671	16,791	611	10,011	24,676	115,556	865,316
	樓宇	租賃物業裝修	機動車輛	電子及辦公設備	在建工程	海外永久業權土地	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	996,754	33,706	2,398	56,964	24,676	115,556	1,230,054
累計折舊	(299,083)	(16,915)	(1,787)	(46,953)	–	–	(364,738)
賬面淨值	697,671	16,791	611	10,011	24,676	115,556	865,316
於2024年1月1日，							
已扣除累計折舊	697,671	16,791	611	10,011	24,676	115,556	865,316
添置	4,750	2,980	526	4,891	76,623	–	89,770
收購附屬公司(附註37)	–	–	99	106	–	–	205
本年度折舊撥備	(42,131)	(5,720)	(234)	(4,187)	–	–	(52,272)
出售	–	–	(2)	(253)	–	–	(255)
匯兌調整	(15,166)	(12)	23	(292)	–	(5,567)	(21,014)
於2024年12月31日，							
已扣除累計折舊	645,124	14,039	1,023	10,276	101,299	109,989	881,750
於2024年12月31日：							
成本	975,829	36,685	3,263	56,418	101,299	109,989	1,283,483
累計折舊	(330,705)	(22,646)	(2,240)	(46,142)	–	–	(401,733)
賬面淨值	645,124	14,039	1,023	10,276	101,299	109,989	881,750

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	機動車輛 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	海外永久 業權土地 人民幣千元	總計 人民幣千元
2025年12月31日							
於2025年1月1日							
成本	975,829	36,685	3,263	56,418	101,299	109,989	1,283,483
累計折舊	(330,705)	(22,646)	(2,240)	(46,142)	–	–	(401,733)
賬面淨值	<u>645,124</u>	<u>14,039</u>	<u>1,023</u>	<u>10,276</u>	<u>101,299</u>	<u>109,989</u>	<u>881,750</u>
於2025年1月1日，							
已扣除累計折舊	645,124	14,039	1,023	10,276	101,299	109,989	881,750
添置	–	1,123	–	7,710	123,227	–	132,060
從在建工程轉撥	41,549	–	–	–	(41,549)	–	–
出售一家附屬公司	–	(39)	–	(23)	–	–	(62)
本年度折舊撥備	(39,475)	(5,166)	(320)	(4,834)	–	–	(49,795)
出售	(5)	(3,346)	(18)	(24)	–	–	(3,393)
匯兌調整	5,009	–	22	115	–	2,156	7,302
於2025年12月31日，							
已扣除累計折舊	<u>652,202</u>	<u>6,611</u>	<u>707</u>	<u>13,220</u>	<u>182,977</u>	<u>112,145</u>	<u>967,862</u>
於2025年12月31日：							
成本	1,026,233	32,425	2,936	61,669	182,977	112,145	1,418,385
累計折舊	(374,031)	(25,814)	(2,229)	(48,449)	–	–	(450,523)
賬面淨值	<u>652,202</u>	<u>6,611</u>	<u>707</u>	<u>13,220</u>	<u>182,977</u>	<u>112,145</u>	<u>967,862</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團賬面淨值合計分別約為人民幣436,926,000元、人民幣483,321,000元及人民幣558,189,000元的若干物業、廠房及設備已作抵押，以擔保若干計息銀行借款及銀行融資。詳情載於歷史財務資料附註28。

貴公司

	樓宇 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	機動車輛 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日					
於2023年1月1日					
成本	370,980	13,368	1,806	15,619	401,773
累計折舊	(71,279)	(9,044)	(1,043)	(13,110)	(94,476)
賬面淨值	<u>299,701</u>	<u>4,324</u>	<u>763</u>	<u>2,509</u>	<u>307,297</u>
於2023年1月1日，					
已扣除累計折舊	299,701	4,324	763	2,509	307,297
添置	–	777	–	1,563	2,340
本年度折舊撥備	(11,137)	(2,489)	(182)	(1,482)	(15,290)
出售	–	–	–	(67)	(67)
於2023年12月31日，					
已扣除累計折舊	<u>288,564</u>	<u>2,612</u>	<u>581</u>	<u>2,523</u>	<u>294,280</u>
於2023年12月31日：					
成本	370,980	14,145	1,806	16,534	403,465
累計折舊	(82,416)	(11,533)	(1,225)	(14,011)	(109,185)
賬面淨值	<u>288,564</u>	<u>2,612</u>	<u>581</u>	<u>2,523</u>	<u>294,280</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	機動車輛 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日					
於2024年1月1日					
成本	370,980	14,145	1,806	16,534	403,465
累計折舊	(82,416)	(11,533)	(1,225)	(14,011)	(109,185)
賬面淨值	288,564	2,612	581	2,523	294,280
於2024年1月1日，					
已扣除累計折舊	288,564	2,612	581	2,523	294,280
添置	-	2,847	-	1,326	4,173
本年度折舊撥備	(11,135)	(1,908)	(182)	(1,661)	(14,886)
於2024年12月31日，					
已扣除累計折舊	277,429	3,551	399	2,188	283,567
於2024年12月31日：					
成本	370,980	16,992	1,806	17,555	407,333
累計折舊	(93,551)	(13,441)	(1,407)	(15,367)	(123,766)
賬面淨值	277,429	3,551	399	2,188	283,567
	樓宇 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	機動車輛 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
2025年12月31日					
於2025年1月1日					
成本	370,980	16,992	1,806	17,555	407,333
累計折舊	(93,551)	(13,441)	(1,407)	(15,367)	(123,766)
賬面淨值	277,429	3,551	399	2,188	283,567
於2025年1月1日，					
已扣除累計折舊	277,429	3,551	399	2,188	283,567
添置	-	-	-	3,646	3,646
本年度折舊撥備	(11,135)	(1,578)	(153)	(1,681)	(14,547)
於2025年12月31日，					
已扣除累計折舊	266,294	1,973	246	4,153	272,666
於2025年12月31日：					
成本	370,980	16,992	1,806	20,760	410,538
累計折舊	(104,686)	(15,019)	(1,560)	(16,607)	(137,872)
賬面淨值	266,294	1,973	246	4,153	272,666

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團的租賃合同主要涉及用於其經營活動的多項土地使用權和樓宇。貴集團為取得中國內地的租賃土地向業主一次性預付了款項，租賃期為50年，根據這些土地租賃的條款，無需支付後續款項。中國台灣的土地租賃期為25年。樓宇的租賃期通常為2年至7年。

(a) 使用權資產

貴集團使用權資產的賬面值及各相關期間內的變動情況如下：

	土地使用權 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	9,395	63,645	73,040

附錄一

會計師報告

	土地使用權	樓宇	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
添置	79,964	27,541	107,505
折舊計提	(1,343)	(22,793)	(24,136)
租賃終止	–	(2,546)	(2,546)
匯兌調整	138	121	259
於2023年12月31日及2024年1月1日	88,154	65,968	154,122
添置	–	16,805	16,805
收購附屬公司(附註37)	–	194	194
折舊計提	(2,143)	(24,883)	(27,026)
租賃終止	(4,153)	(726)	(4,879)
匯兌調整	(423)	(352)	(775)
於2024年12月31日及2025年1月1日	81,435	57,006	138,441
添置	34,513	6,437	40,950
折舊計提	(2,143)	(24,816)	(26,959)
租賃終止	–	(2,922)	(2,922)
出售一家附屬公司	–	(1,042)	(1,042)
匯兌調整	147	101	248
於2025年12月31日	113,952	34,764	148,716

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團賬面淨值合計分別約為零、人民幣30,173,000元及人民幣29,544,000元的若干土地使用權已作抵押，以擔保若干計息銀行借款及銀行融資。詳情載於歷史財務資料附註28。

(b) 租賃負債

各相關期間內租賃負債的賬面值及其變動情況如下：

	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
年初賬面值	78,022	79,074	70,881
新增租賃	27,541	16,805	6,437
年內已確認利息增加	3,284	2,774	2,361
收購附屬公司(附註37)	–	152	–
出售一家附屬公司	–	–	(1,816)
付款	(27,019)	(26,764)	(27,518)
租賃終止	(3,019)	(843)	(3,116)
匯兌調整	265	(317)	407
年末賬面值	79,074	70,881	47,636
分析為：			
流動部分	22,166	26,243	23,865
非流動部分	56,908	44,638	23,771

租賃負債的到期分析披露於歷史財務資料附註43。

(c) 於損益中確認的租賃相關金額如下：

	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
租賃負債利息	3,284	2,774	2,361
使用權資產折舊支出	24,136	27,026	26,959
終止租賃的虧損／(收益)	(473)	(117)	(194)
與短期租賃有關的支出	8,574	5,690	7,820
與低價值資產租賃有關的支出	211	1,377	170
於損益中確認的總額	35,732	36,750	37,116

(d) 租賃的現金流出總額披露於歷史財務資料附註36。

附錄一

會計師報告

貴公司作為承租人

貴公司的租賃合同主要涉及用於其經營活動的各項樓宇。樓宇的租賃期通常為2年至7年。

(a) 使用權資產

各相關期間內貴公司使用權資產的賬面值及其變動情況如下：

	樓宇
	人民幣千元
於2023年1月1日	29,888
添置	9,665
折舊計提	(10,023)
租賃終止	(2,545)
於2023年12月31日及2024年1月1日	26,985
添置	12,058
折舊計提	(11,641)
租賃終止	(673)
於2024年12月31日及2025年1月1日	26,729
添置	592
折舊計提	(11,471)
租賃終止	(36)
於2025年12月31日	15,814

(b) 租賃負債

各相關期間內租賃負債的賬面值及其變動情況如下：

	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
年初賬面值	32,940	29,054	29,132
新增租賃	9,665	12,058	592
年內已確認利息增加	1,732	1,533	1,132
付款	(13,085)	(12,793)	(12,584)
租賃終止	(2,198)	(720)	(40)
年末賬面值	29,054	29,132	18,232
分析為：			
流動部分	9,218	12,355	10,935
非流動部分	19,836	16,777	7,297

15. 商譽

	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			
成本	517,124	525,332	539,964
累計減值	(517,124)	(525,332)	(500,024)
賬面淨值	-	-	39,940
年初成本，已扣除累計減值	-	-	39,940
收購附屬公司(附註37)	-	39,940	-
年末成本，扣除累計減值	-	39,940	39,940
年末			
成本	525,332	539,964	530,160
累計減值	(525,332)	(500,024)	(490,220)
賬面淨值	-	39,940	39,940

附錄一

會計師報告

商譽減值測試

由業務合併產生之商譽分配予以下現金產出單元以進行減值測試：

	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
鼎新電腦.....	-	-	-
南京品微.....	不適用	39,940	39,940
	-	39,940	39,940

鼎新電腦(如下文定義)：

於2007年，貴集團之附屬公司鼎新數智收購鼎新電腦股份有限公司(「鼎新電腦」)60.23%股權，由此產生商譽新台幣2,280,087,000元。鼎新電腦於2008年1月併入鼎新數智並註銷登記。商譽之賬面值已於截至2008年12月31日止年度悉數減值此乃由於市場前景整體下滑所致。

南京品微：

於2024年，貴集團一家附屬公司南京鼎華收購了南京品微100%的股權，由此產生商譽人民幣39,940,000元。南京品微的可收回金額已根據使用價值計算法確定，該計算採用了基於高級管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。應用於2024年及2025年現金流量預測的稅前折現率分別為12.42%及12.45%。五年期以後的現金流量採用零增長率推算，並假設該業務將永續經營。董事認為，於各相關期間末，無需計提減值。

於現金產出單元的使用價值計算中採用了若干假設。以下為管理層在進行商譽減值測試時，基於其現金流量預測所採用的各項關鍵假設：

收入年增長率－收入年增長率根據歷史銷售數據及管理層對市場前景的預期進行估計。

平均毛利率－平均毛利率根據歷史表現進行估計。

稅前折現率－所使用的折現率為稅前折現率，反映了相關單元所面臨的特定風險。

下表載列了管理層在減值評估中所採用的關鍵假設：

	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
預測期內平均收入年增長率.....	不適用	13.04%- 25.79%	10.00%- 23.59%
平均毛利率.....	不適用	48.50%	41.00%
稅前折現率.....	不適用	12.42%	12.45%

於2024年及2025年12月31日，根據使用價值計算，南京品微現金產出單元的可收回金額分別超出其賬面值人民幣4,246,000元及人民幣2,718,000元。

對假設變動的敏感性

下表載列在所有其他變量保持不變的情況下，南京品微於所示日期的商譽減值測試的各項關鍵假設的合理可能變動的影響。

	於12月31日現金產生單位的可收回金額超過(低於)其賬面值		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入增長率下降1%.....	不適用	(380)	3,551
稅前折現率增加1%.....	不適用	1,720	3,489

考慮到淨空金額，即現金產生單位的可收回金額超出其賬面值，以及上述敏感性分析的結果，管理層認為，上述任何關鍵假設的合理可能變動均不會對貴集團於各報告期間末的商譽造成重大減值。

附錄一

會計師報告

16. 其他無形資產

貴集團

	軟件 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日			
於2023年1月1日：			
成本	17,145	21,833	38,978
累計攤銷	(14,450)	–	(14,450)
賬面淨值	2,695	21,833	24,528
於2023年1月1日成本，已扣除累計攤銷	2,695	21,833	24,528
添置	629	113,551	114,180
本年度攤銷撥備	(1,309)	–	(1,309)
匯兌調整	21	286	307
於2023年12月31日成本，已扣除累計攤銷	2,036	135,670	137,706
於2023年12月31日：			
成本	17,728	135,670	153,398
累計攤銷	(15,692)	–	(15,692)
賬面淨值	2,036	135,670	137,706
	軟件 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日			
於2024年1月1日：			
成本	17,728	135,670	153,398
累計攤銷	(15,692)	–	(15,692)
賬面淨值	2,036	135,670	137,706
於2024年1月1日成本，已扣除累計攤銷	2,036	135,670	137,706
添置	1,434	167,135	168,569
本年度攤銷撥備	(2,693)	(378)	(3,071)
出售	(1)	–	(1)
收購附屬公司(附註37)	30,000	–	30,000
匯兌調整	(70)	(902)	(972)
於2024年12月31日成本，已扣除累計攤銷	30,706	301,525	332,231
於2024年12月31日：			
成本	37,453	301,903	339,356
累計攤銷	(6,747)	(378)	(7,125)
賬面淨值	30,706	301,525	332,231
	軟件 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
2025年12月31日			
於2025年1月1日：			
成本	37,453	301,903	339,356
累計攤銷	(6,747)	(378)	(7,125)
賬面淨值	30,706	301,525	332,231
於2025年1月1日成本，已扣除累計攤銷	30,706	301,525	332,231
添置	2,979	163,742	166,721
本年度攤銷撥備	(4,203)	(378)	(4,581)
匯兌調整	7	513	520
於2025年12月31日成本，已扣除累計攤銷	29,489	465,402	494,891

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年12月31日：			
成本	40,074	466,158	506,232
累計攤銷	(10,585)	(756)	(11,341)
賬面淨值	29,489	465,402	494,891

開發成本主要產生於專有的嵌入式人工智能企業管理平台（雅典娜數智平台），該平台能夠自主監控數據變動、分析模式並在無需人工干預的情況下分配任務，同時運用生成式人工智能為複雜的商業情境制定最佳應對策略，協助企業轉型至以數據及以人工智能驅動的營運模式。開發成本每年進行減值測試。可收回金額乃基於使用價值計算而釐定，主要假設包括平台的貼現率及將產生的平均收入增長率。或倘事件或情況變動顯示其可能出現減值，則測試會更頻繁。

下表載列開發成本減值測試中使用的關鍵假設，包括截至2023年、2024年及2025年12月31日平台的貼現率及預期年化複合收入增長率：

	12月31日		
	2023年	2024年	2025年
稅前折現率	17.87%	16.99%	17.04%
平均收入增長率	28.20%	28.20%	26.55%

對假設變動的敏感度

下表列示了在所有其他變量保持不變的情況下開發成本減值測試於所示日期各主要假設的合理可能變動的影響。

	於12月31日的可收回金額超過其賬面值		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
收入增長率減少1%	5,826	73,743	64,295
稅前貼現率增加1%	6,526	75,883	67,905

考慮到淨現金額（即開發成本的可收回金額超過賬面值）及上述敏感度分析的結果，管理層認為，上述任何主要假設的合理可能變動不會導致 貴集團於各報告期間末的開發成本出現重大減值。

貴公司

	軟件 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日			
於2023年1月1日：			
成本	3,226	18,075	21,301
累計攤銷	(2,765)	–	(2,765)
賬面淨值	461	18,075	18,536
於2023年1月1日成本，已扣除累計攤銷	461	18,075	18,536
添置	330	100,562	100,892
本年度攤銷撥備	(261)	–	(261)
於2023年12月31日成本，已扣除累計攤銷	530	118,637	119,167
於2023年12月31日：			
成本	3,556	118,637	122,193
累計攤銷	(3,026)	–	(3,026)
賬面淨值	530	118,637	119,167

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日			
於2024年1月1日：			
成本	3,556	118,637	122,193
累計攤銷	(3,026)	—	(3,026)
賬面淨值	<u>530</u>	<u>118,637</u>	<u>119,167</u>
於2024年1月1日成本，已扣除累計攤銷	530	118,637	119,167
添置	228	153,816	154,044
本年度攤銷撥備	(186)	(378)	(564)
於2024年12月31日成本，已扣除累計攤銷	<u>572</u>	<u>272,075</u>	<u>272,647</u>
於2024年12月31日：			
成本	3,727	272,453	276,180
累計攤銷	(3,155)	(378)	(3,533)
賬面淨值	<u>572</u>	<u>272,075</u>	<u>272,647</u>
	軟件 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
2025年12月31日			
於2025年1月1日：			
成本	3,727	272,453	276,180
累計攤銷	(3,155)	(378)	(3,533)
賬面淨值	<u>572</u>	<u>272,075</u>	<u>272,647</u>
於2025年1月1日成本，已扣除累計攤銷	572	272,075	272,647
添置	557	147,318	147,875
本年度攤銷撥備	(282)	(378)	(660)
於2025年12月31日成本，已扣除累計攤銷	<u>847</u>	<u>419,015</u>	<u>419,862</u>
於2025年12月31日：			
成本	4,103	419,771	423,874
累計攤銷	(3,256)	(756)	(4,012)
賬面淨值	<u>847</u>	<u>419,015</u>	<u>419,862</u>

17. 於聯營公司及合營企業之投資

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
應佔資產淨值	<u>118,292</u>	<u>99,089</u>	<u>133,174</u>

貴集團與聯營公司／合營企業之間的貿易應收款項及應付款項餘額載於歷史財務資料附註40。

下表列示 貴集團並非個別重大的聯營公司／合營企業匯總財務資料：

	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
年內應佔聯營公司／合營企業（虧損）／利潤	(682)	715	(1,964)
應佔聯營公司／合營企業全面（開支）收入總額	(682)	715	(1,964)
貴集團於聯營公司／合營企業投資的合計賬面值	<u>118,292</u>	<u>99,089</u>	<u>133,174</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔資產淨值	105,592	84,861	121,494

18. 於附屬公司之投資

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
投資，按成本	603,419	608,469	641,232
減：減值	—	—	—
賬面淨值	603,419	608,469	641,232

貴公司主要附屬公司之詳細資料載於歷史財務資料附註1。

19. 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
即期			
按金及其他應收款項	29,484	27,540	28,253
預付款項	23,106	32,121	21,972
待抵扣增值稅	10,503	14,248	20,372
遞延可換股債券發行成本	1,613	1,846	—
	64,706	75,755	70,597
減值撥備 (附註(b))	(1,470)	(3,411)	(3,740)
	63,236	72,344	66,857
非即期			
長期應收票據	22,491	25,781	26,825
離職後福利—定額福利計劃 (附註(a))	5,700	16,070	14,429
預付款項	2,146	—	—
土地租賃按金	682	649	662
	31,019	42,500	41,916

(a) 離職後福利—定額福利計劃

貴集團在中國台灣設有定額福利養老金計劃。貴集團聘請了獨立估值師對離職後福利進行估值。定額福利計劃的義務現值及成本採用預期累計福利單位法計算。

計入經營利潤的損益表費用包括即期服務成本、利息成本、利息收入、過去服務成本以及結算和削減產生的利得及損失。

定額福利養老金計劃產生的重新計量，包括精算利得及損失、資產上限的影響（不包括計入定額福利負債淨額利息的金額）以及計劃資產回報（不包括計入定額福利負債淨額利息的金額），在發生時即時於綜合資產負債表中確認，並相應在其他全面收益中借記或貸記。重新計量在後續期間不會重新分類至損益。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，定額福利養老金計劃產生的資產分別為人民幣5,700,000元、人民幣16,070,000元及人民幣14,429,000元，已確認為預付款項、按金及其他應收款項。

附錄一

會計師報告

養老金基金資產的公允價值及定額福利資產淨額如下：

	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
養老金基金資產公允價值.....	77,803	77,227	79,735
定額福利義務現值.....	(72,103)	(61,157)	(65,306)
定額福利資產淨額.....	5,700	16,070	14,429

定額福利計劃的精算評估由中國台灣地區的獨立合格精算師悅田精算顧問有限公司進行，以2023年、2024年及2025年12月31日為評估基準日。精算評估的主要假設如下：

(i) 折現率及長期薪酬增長率

就精算評估而言，截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度採用的折現率為1.625%、2.000%及1.750%。假設截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的預期薪金增長率分別為2.50%、2.50%及2.50%。

(ii) 離職率

(1) 死亡率

精算評估採用了中國台灣保險業採用的2021年中國台灣標準普通經驗死亡率表(2021 TSO)。

(2) 傷殘率

截至2023年、2024年及2025年12月31日，精算評估中採用的傷殘率為死亡率的10%。

(3) 辭職率

辭職率分年齡設定，35歲開始為8%，並逐漸下降至50歲及以上的0%。精算估值所用的辭職率乃根據相關附屬公司過往的辭職記錄及考慮預期未來趨勢而釐定。

(4) 提前退休率

於2023年、2024年及2025年12月31日的精算評估中，60至64歲的提前退休率均為10%。

(b) 減值撥備

預付款項、按金及其他應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	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
於年初.....	765	1,470	3,411
減值虧損淨額.....	696	1,924	333
收購附屬公司.....	-	34	-
匯率調整.....	9	(17)	(4)
於年末.....	1,470	3,411	3,740

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
即期			
按金及其他應收款項.....	37,182	11,069	10,154
預付款項.....	16,137	25,817	9,099
遞延可換股債券發行成本.....	1,613	1,846	-
	54,932	38,732	19,253

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
減值撥備.....	(505)	(2,442)	(2,584)
	<u>54,427</u>	<u>36,290</u>	<u>16,669</u>
非即期 預付款項.....	1,089	—	—
	<u>1,089</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

預付款項、按金及其他應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	327	505	2,442
減值虧損淨額.....	178	1,937	142
於年末.....	<u>505</u>	<u>2,442</u>	<u>2,584</u>

貴集團及貴公司計入上述結餘的金融資產涉及應收款項，該等應收款項近期無違約及逾期記錄，且根據前瞻性信息評估，經濟因素未發生重大變化。減值按12個月預期信用損失計量。該等結餘為免息且無抵押擔保。

20. 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
產成品.....	3,490	2,984	5,054
在途產成品.....	22,760	20,923	57,076
合約履約成本.....	39,370	61,534	53,183
	<u>65,620</u>	<u>85,441</u>	<u>115,313</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
產成品.....	—	361	39
在途產成品.....	5,713	19,793	38,900
合約履約成本.....	14,299	18,968	21,105
	<u>20,012</u>	<u>39,122</u>	<u>60,044</u>

21. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....	595,464	779,337	888,022
減值撥備.....	(155,031)	(181,308)	(215,786)
貿易應收款項淨額.....	440,433	598,029	672,236
應收票據.....	214,413	208,713	236,660

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
減值撥備.....	(19)	(363)	(267)
應收票據淨額.....	214,394	208,350	236,393
貿易應收款項及應收票據.....	654,827	806,379	908,629

貴集團與客戶的貿易條款主要以信貸方式進行。信用期一般在90天之內。貴集團力求對未收回應收款項維持嚴格控制，並已建立信貸管控流程以將信貸風險減至最低。高級管理層定期審閱逾期結餘。貿易應收款項及應收票據不計息。貴集團的應收票據賬齡均在一年內。

於各相關期間末，基於收入確認日期及扣除虧損撥備後的 貴集團的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月以內.....	384,016	500,464	557,720
6個月至1年.....	40,038	57,781	57,339
1至1.5年.....	16,379	39,784	57,177
總計.....	440,433	598,029	672,236

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	170,475	155,031	181,308
減值虧損淨額.....	25,065	45,362	56,635
撤銷為不可收回款項.....	(40,627)	(19,062)	(20,067)
匯率調整.....	118	(411)	107
收購附屬公司.....	-	388	-
出售附屬公司.....	-	-	(2,197)
於年末.....	155,031	181,308	215,786

於報告期末使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信用損失。撥備率乃基於具有類似虧損模式的各個客戶分部組別的逾期天數得出。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值，以及於報告期末可獲得的有關過往事項、現行狀況及未來經濟狀況預測的合理且可支持的信息。

以下載列有關 貴集團貿易應收款項使用撥備矩陣的信貸風險的數據：

於2023年12月31日

	預期信貸虧損率	賬面總值	預期信貸虧損	賬面淨值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按組合計提撥備：				
賬齡6個月以內.....	3.00%	395,892	(11,876)	384,016
賬齡6個月至1年.....	10.00%	44,487	(4,449)	40,038
賬齡1年至1.5年.....	40.00%	27,299	(10,920)	16,379
賬齡1.5年以上.....	100.00%	107,559	(107,559)	-
按個別計提撥備.....	100.00%	20,227	(20,227)	-
		595,464	(155,031)	440,433

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	預期信貸虧損率	賬面總值 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
按組合計提撥備：				
賬齡6個月以內.....	3.00%	515,944	(15,480)	500,464
賬齡6個月至1年.....	10.00%	64,201	(6,420)	57,781
賬齡1年至1.5年.....	40.00%	66,307	(26,523)	39,784
賬齡1.5年以上.....	100.00%	106,089	(106,089)	-
按個別計提撥備.....	100.00%	26,796	(26,796)	-
		<u>779,337</u>	<u>(181,308)</u>	<u>598,029</u>

於2025年12月31日

	預期信貸虧損率	賬面總值 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
按組合計提撥備：				
賬齡6個月以內.....	3.00%	574,969	(17,249)	557,720
賬齡6個月至1年.....	10.00%	63,710	(6,371)	57,339
賬齡1年至1.5年.....	40.00%	95,296	(38,119)	57,177
賬齡1.5年以上.....	100.00%	131,249	(131,249)	-
按個別計提撥備.....	100.00%	22,798	(22,798)	-
		<u>888,022</u>	<u>(215,786)</u>	<u>672,236</u>

貴公司

	於12月31日		
	2023 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
貿易應收款項.....	301,537	330,432	361,124
減值撥備.....	(90,568)	(96,409)	(117,287)
貿易應收款項淨額.....	<u>210,969</u>	<u>234,023</u>	<u>243,837</u>
應收票據.....	31,842	40,695	32,277
減值撥備.....	(19)	-	(12)
應收票據淨額.....	<u>31,823</u>	<u>40,695</u>	<u>32,265</u>
貿易應收款項及應收票據.....	<u>242,792</u>	<u>274,718</u>	<u>276,102</u>

貴公司與客戶的貿易條款主要以信貸方式進行。信貸期一般為一至四個月。貴公司力求對未收回應收款項維持嚴格控制，並已建立信貸管控流程以將信貸風險減至最低。高級管理層定期審閱逾期結餘。貿易應收款項及應收票據不計息。應收票據賬齡均在一年內。

基於收入確認日期及扣除虧損撥備，貴集團的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	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
6個月以內.....	184,458	176,953	189,358
6個月至1年.....	20,362	30,327	24,772
1至1.5年.....	6,149	26,743	29,707
總計.....	<u>210,969</u>	<u>234,023</u>	<u>243,837</u>

附錄一

會計師報告

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	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
於年初	115,280	90,568	96,409
減值虧損淨額	7,988	22,533	30,542
撤銷為不可收回款項	(32,700)	(16,692)	(9,664)
於年末	<u>90,568</u>	<u>96,409</u>	<u>117,287</u>

於報告期末使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信用損失。撥備率基於具有類似虧損模式的各客戶分部組別之逾期天數計算。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值，以及於報告期末可獲取的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理且可支持的信息。

貴公司

以下載列有關 貴公司貿易應收款項信貸風險的數據：

於2023年12月31日

	預期信貸虧損率	賬面總值 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
按組合計提撥備：				
賬齡6個月以內	3.00%	190,163	(5,705)	184,458
賬齡6個月至1年	10.00%	22,625	(2,263)	20,362
賬齡1年至1.5年	40.00%	10,248	(4,099)	6,149
賬齡1.5年以上	100.00%	67,138	(67,138)	–
按個別計提撥備	100.00%	11,363	(11,363)	–
		<u>301,537</u>	<u>(90,568)</u>	<u>210,969</u>

於2024年12月31日

	預期信貸虧損率	賬面總值 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
按組合計提撥備：				
賬齡6個月以內	3.00%	182,426	(5,473)	176,953
賬齡6個月至1年	10.00%	33,697	(3,370)	30,327
賬齡1年至1.5年	40.00%	44,571	(17,828)	26,743
賬齡1.5年以上	100.00%	56,564	(56,564)	–
按個別計提撥備	100.00%	13,174	(13,174)	–
		<u>330,432</u>	<u>(96,409)</u>	<u>234,023</u>

於2025年12月31日

	預期信貸虧損率	賬面總值 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
按組合計提撥備：				
賬齡6個月以內	3.00%	195,214	(5,856)	189,358
賬齡6個月至1年	10.00%	27,524	(2,752)	24,772
賬齡1年至1.5年	40.00%	49,512	(19,805)	29,707
賬齡1.5年以上	100.00%	77,206	(77,206)	–
按個別計提撥備	100.00%	11,668	(11,668)	–
		<u>361,124</u>	<u>(117,287)</u>	<u>243,837</u>

附錄一

會計師報告

22. 金融資產轉讓

未完全終止確認的已轉讓金融資產

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團向若干供應商背書轉讓若干由中國內地銀行承兌的應收票據（「已背書票據」），以償付應付該等供應商的貿易應付款項（「背書轉讓」），賬面值分別為零、人民幣1,777,000元及人民幣307,000元。貴公司董事認為，貴集團已保留重大風險及回報，包括與該等已背書票據有關的違約風險，因此繼續確認已背書票據及相關已償付貿易應付款項的全部賬面值。背書轉讓後，貴集團不再保留已背書票據的任何使用權，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押已背書票據。

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團貼現若干由中國內地銀行承兌的應收票據（「已貼現票據」），賬面值分別為零、人民幣260,000元及人民幣2,454,000元（「貼現」）。貴公司董事認為，貴集團已保留重大風險及回報，包括與該等已貼現票據有關的違約風險，因此繼續確認已貼現票據及相關銀行借款的全部賬面值。貼現後，貴集團不再保留已貼現票據的任何使用權，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押已貼現票據。

完全終止確認的已轉讓金融資產

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團向若干供應商背書轉讓若干由中國內地銀行承兌的應收票據以償付應付該等供應商的貿易應付款項，賬面總值分別為零、人民幣3,434,000元及人民幣6,769,000元；並貼現若干由中國內地銀行承兌的應收票據（「已終止確認票據」），賬面值分別為零、人民幣14,924,000元及人民幣12,398,000元。於各相關期間期末，已終止確認票據的期限為一至六個月。根據中國票據法，已終止確認票據的持有人可不分先後順序，對已終止確認票據的任何、若干或全部責任人（包括貴集團）行使追索權（「持續參與」）。貴公司董事認為，若承兌銀行未發生違約，貴集團被已終止確認票據持有人追償的風險極小。貴集團已轉讓有關已終止確認票據的幾乎所有風險及回報，因此已終止確認已終止確認票據及相關貿易應付款項的全部賬面值。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團於轉讓已終止確認票據後分別確認融資成本零、人民幣645,000.00元及人民幣920,000.00元。

23. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動			
非上市投資：			
理財產品（附註(a)）.....	20,000	1,454	77,928
非流動			
非上市投資：			
非上市股權投資.....	5,000	5,000	4,686

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			
非上市投資：			
理財產品（附註(a)）.....	20,000	1,454	76,428
非流動			
非上市投資：			
非上市股權投資.....	5,000	5,000	4,686

(a) 上述由中國內地金融機構發行的理財產品，因其合同現金流量並非僅為本金及利息的支付，故被強制分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

附錄一

會計師報告

24. 現金及銀行結餘、定期存款及受限制現金

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
現金及銀行結餘	1,091,173	822,569	1,729,107
受限制現金	1,202	1,161	4,007
小計	1,092,375	823,730	1,733,114
減：原到期日超過三個月且於一年內到期的			
短期定期存款*	(139,467)	–	(107,958)
原到期日超過一年的定期存款*	(80,592)	(64,987)	–
受限制現金	(1,202)	(1,161)	(4,007)
現金及現金等價物	871,114	757,582	1,621,149
按幣種劃分：			
人民幣	600,744	517,681	1,298,973
新台幣	165,824	161,966	272,572
越南盾	29,240	28,559	5,204
美元	31,909	39,125	32,068
泰銖	4,525	3,999	5,107
歐元	38,861	6,242	7,182
港元	11	10	43
	871,114	757,582	1,621,149

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
現金及銀行結餘	392,084	169,548	989,610
受限制現金	912	688	1,116
小計	392,996	170,236	990,726
減：原到期日超過三個月且於一年內到期的			
短期定期存款*	(74,960)	–	–
原到期日超過一年的定期存款*	(60,501)	–	–
受限制現金	(912)	(688)	(1,116)
現金及現金等價物	256,623	169,548	989,610
按幣種劃分：			
人民幣	255,538	168,450	988,496
美元	1,085	1,098	1,114
	256,623	169,548	989,610

* 原期限超過三個月的定期存款不計入現金及現金等價物，原因是管理層認為該等定期存款無法隨時轉換為已知金額的現金，且價值變動不存在重大風險。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准通過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。短期定期存款之存款期介乎一日至三個月，視乎貴集團的即時現金需求而定，並按各自短期定期存款利率賺取利息。

銀行結餘存入近期並無違約記錄的信譽良好銀行。

附錄一

會計師報告

25. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	221,289	248,704	314,321
應付票據.....	2,874	4,497	7,448
總計.....	224,163	253,201	321,769

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	56,795	68,039	97,226
總計.....	56,795	68,039	97,226

基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

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.....	204,132	212,717	215,073
1至2年.....	9,427	19,505	79,868
2至3年.....	1,967	8,857	7,281
3年以上.....	5,763	7,625	12,099
總計.....	221,289	248,704	314,321

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.....	46,411	45,420	74,913
1至2年.....	4,599	12,564	9,708
2至3年.....	1,880	4,393	2,764
3年以上.....	3,905	5,662	9,841
總計.....	56,795	68,039	97,226

貿易應付款項不計息，且通常按一至三個月的賬期償付。應付票據的賬齡均在一年內。

26. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付工資.....	299,662	228,029	315,403
其他應交稅費.....	53,226	49,993	40,161
其他應計費用.....	12,867	26,766	24,867
其他.....	350	-	-
總計.....	366,105	304,788	380,431

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付工資.....	120,806	64,646	96,998
其他應交稅費.....	26,175	20,986	15,299
其他應計費用.....	8,056	10,369	7,788
	<u>155,037</u>	<u>96,001</u>	<u>120,085</u>

其他應付款項為無抵押、不計息且須按需償還。

27. 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
合同負債			
— 數智技術服務預收款項.....	<u>281,430</u>	<u>318,243</u>	<u>388,381</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
合同負債			
— 數智技術服務預收款項.....	<u>74,777</u>	<u>69,820</u>	<u>68,274</u>

合同負債包括為提供數字智能技術服務而收取的短期預收款項，該等款項預期將於未來12個月內使用。於2023年1月1日，合同負債的賬面值為人民幣255,919,000元。於2023年、2024年及2025年，合同負債增加是由於貴集團運營規模持續擴大。

28. 計息銀行借款

貴集團

	附註	於2023年12月31日		
		實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期				
銀行貸款—無抵押.....	(a)	1.58	2024年	<u>23,047</u>
總計—即期.....				<u>23,047</u>

	附註	於2024年12月31日		
		實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期				
銀行貸款—無抵押.....	(a)	2.22	2025年	50,000
銀行貸款—有抵押.....	(b)	1.03-1.60	2025年	<u>260</u>
總計—即期.....				<u>50,260</u>

非即期				
銀行貸款—有抵押.....	(c)	2.80	2026年—2028年	<u>9,765</u>
總計—非即期.....				<u>9,765</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於2025年12月31日		
		實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期				
銀行貸款－無抵押.....	(a)	2.11-2.20	2026年	127,316
銀行貸款－有抵押.....	(b)	1.03-2.11	2026年	82,336
總計－即期.....				209,652
非即期				
銀行貸款－有抵押.....	(c)	2.70-2.80	2027年-2028年	43,757
總計－非即期.....				43,757

計息銀行借款按利率類型劃分的賬面值分析如下：

	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
固定利率.....	—	50,260	147,049
浮動利率.....	23,047	9,765	106,360
	23,047	60,025	253,409

	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
分析如下：			
銀行貸款償還期限：			
一年內或按需償還.....	23,047	50,260	209,652
第二年.....	—	3,260	14,609
第三至五年(含).....	—	6,505	29,148
	23,047	60,025	253,409

附註：

(a) 於2024年及2025年12月31日，金額為人民幣260,000元及人民幣2,454,000元的計息銀行借款由 貴集團賬面值分別為人民幣260,000元及人民幣2,454,000元的若干應收票據作抵押。

於2025年12月31日，借款中人民幣79,882,000元以 貴集團的專利作抵押。

(b) 於2024年及2025年12月31日，計息銀行借款人民幣9,765,000元及人民幣43,757,000元分別以 貴集團在建工程(附註13)及土地使用權(附註14(a))作抵押。

(c) 上述貸款結餘均以人民幣計值。

貴公司

	附註	於2024年12月31日		
		實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期				
銀行貸款－無抵押.....	(a)	2.22	2025年	50,000
銀行貸款－有抵押.....	(b)	1.03-1.60	2025年	260
總計－即期.....				50,260

附錄一

會計師報告

	附註	於2025年12月31日		
		實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期				
銀行貸款－無抵押	(a)	2.11-2.20	2026年	127,316
銀行貸款－有抵押	(b)	1.03-2.11	2026年	82,336
總計－即期				209,652

計息銀行借款按利率類型劃分的賬面值分析如下：

	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
固定利率	–	50,260	147,049
可變利率	–	–	62,603
	–	50,260	209,652

	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
分析如下：			
銀行貸款償還期限：			
一年內或按需償還	–	50,260	209,652

(a) 於2024年及2025年12月31日，金額為人民幣260,000元及人民幣2,454,000元的計息銀行借款由 貴公司賬面值分別為人民幣260,000元及人民幣2,454,000元的若干應收票據作抵押。

於2025年12月31日，借款中人民幣79,882,000元以 貴公司的專利作抵押。

(b) 上述貸款結餘均以人民幣計值。

29. 可換股債券

於2025年12月15日， 貴公司發行8,276,642張可換股債券，總面值為人民幣827.7百萬元，期限為六年。利息按年支付，第一年至第六年的利率分別為0.10%、0.30%、0.60%、1.00%、1.50%及2.00%。

本次可轉債的轉股期自發行完成日(2025年12月19日，T+4日)起滿六個月後的第一個交易日開始，至債券到期日屆滿，期限為2026年6月19日至2031年12月14日。倘任一債券到期日適逢法定假日或非營業日，則轉股期結束時間應順延至下一個工作日，且順延期間不計提額外利息。初始轉股價格為人民幣43.54元/股。

在債券到期後五個交易日內， 貴公司將按照債券面值的110%(含最終票面利息)贖回所有尚未轉換的可轉債。

負債部份之公允價值乃於發行日期以類似無換股權債券之同等市場利率估計。餘額作為權益部分轉讓，計入股東權益。

截至2025年12月31日止年度發行之可換股債券已分為以下負債及權益部分：

	截至2025年 12月31日止年度 人民幣千元
年內已發行可換股債券的面值	827,664
權益部分	(39,427)
負債部分應佔直接交易成本	(11,404)
於發行日的負債部分	776,833
利息開支	1,161

附錄一

會計師報告

截至2025年
12月31日止年度
人民幣千元

已付利息.....	—
於2025年12月31日之負債部分.....	777,994
分析為：	
流動部分.....	39
非流動部分.....	777,955

30. 遞延收入

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
於年初.....	5,992	12,006	8,020
增加.....	10,720	700	—
本年攤銷.....	(4,706)	(4,686)	(700)
於年末.....	12,006	8,020	7,320

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	5,110	3,510	700
增加.....	2,400	700	—
本年攤銷.....	(4,000)	(3,510)	(700)
於年末.....	3,510	700	—

遞延收入指 貴公司自地方政府收取的與資產相關的政府補助，該等補助將於完成未履行責任時按相關資產的剩餘使用壽命分期計入損益。

31. 遞延稅項

貴集團

(a) 遞延所得稅資產

於各相關期間，貴集團遞延所得稅資產的變動情況如下：

	信貸虧損	稅務虧損	固定資產	收入	遞延收入	股份支付費用	租賃負債	其他	總計
	撥備及存貨	折舊稅項差異	折舊稅項差異	確認相關					
	稅務虧損	稅項差異	稅項差異	稅項差異					
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2023年1月1日.....	30,700	—	1,436	1,873	987	6,879	15,128	1,730	58,733
遞延稅項(列支)/計入(附註10).....	(1,330)	—	5,859	139	1,664	1,580	(670)	(507)	6,735
於2023年12月31日及2024年1月1日...	29,370	—	7,295	2,012	2,651	8,459	14,458	1,223	65,468
收購附屬公司(附註37).....	3,250	—	—	—	—	—	—	—	3,250
遞延稅項計入/(列支)(附註10).....	2,073	2,936	1,037	236	(716)	(1,000)	(1,960)	(1,020)	1,586
於2024年12月31日及2025年1月1日...	34,693	2,936	8,332	2,248	1,935	7,459	12,498	203	70,304
遞延稅項計入/(列支)(附註10).....	2,160	(1,071)	1,579	1,949	(105)	1,216	(3,998)	598	2,328
於2025年12月31日.....	36,853	1,865	9,911	4,197	1,830	8,675	8,500	801	72,632

附錄一

會計師報告

(b) 遞延稅項負債

於相關期間，貴集團遞延稅項負債的變動情況如下：

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的					總計 人民幣千元	
	金融資產 人民幣千元	收購附屬公司 引起公允價值調整		使用權資產 人民幣千元	可換股債券 人民幣千元		其他 人民幣千元
		人民幣千元	人民幣千元				
於2023年1月1日	-	-	14,202	-	-	14,202	
遞延稅項計入(附註10)	-	-	(535)	-	-	(535)	
於2023年12月31日及2024年1月1日	-	-	13,667	-	-	13,667	
收購附屬公司(附註37)	-	5,068	-	-	-	5,068	
遞延稅項列支/(計入)(附註10)	156	(691)	(2,208)	-	672	(2,071)	
於2024年12月31日及2025年1月1日	156	4,377	11,459	-	672	16,664	
發行可換股債券	-	-	-	7,624	-	7,624	
遞延稅項(計入)/列支(附註10)	(156)	(514)	(3,916)	(168)	164	(4,590)	
於2025年12月31日	-	3,863	7,543	7,456	836	19,698	

為便於呈列，若干遞延所得稅資產及負債已在綜合財務狀況表中予以抵銷。以下是對貴集團遞延稅項結餘的財務報告分析：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
綜合財務狀況表中確認的遞延所得稅資產淨額 ..	51,801	58,845	56,798
綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額	-	5,205	3,866

以下項目並無確認遞延所得稅資產：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可抵扣暫時差額	1,485	2,483	4,784
稅項虧損	297,062	373,502	436,718
總計	298,547	375,985	441,502

上述稅項虧損可用於抵銷虧損公司最多五年或十年的未來應課稅溢利。由於認為不大可能有應課稅溢利可用作抵銷上述項目，故並無就上述項目確認遞延所得稅資產。

貴公司

(a) 遞延所得稅資產

於相關期間，貴公司遞延所得稅資產的變動情況如下：

	信貸虧損撥備及存貨	遞延收入	股份支付開支	租賃負債	總計
	人民幣千元				
於2023年1月1日	17,357	767	4,834	4,941	27,899
遞延稅項(列支)/計入	(3,626)	(240)	1,856	(583)	(2,593)
於2023年12月31日及2024年1月1日	13,731	527	6,690	4,358	25,306

附錄一

會計師報告

	信貸虧損 撥備及存貨 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	股份支付開支 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
遞延稅項計入／(列支)	1,286	(422)	(254)	12	622
於2024年12月31日及2025年1月1日	15,017	105	6,436	4,370	25,928
遞延稅項計入／(列支)	3,115	(105)	(186)	(1,630)	1,194
於2025年12月31日	18,132	-	6,250	2,740	27,122

(b) 遞延稅項負債

於相關期間，貴公司遞延稅項負債的變動情況如下：

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融資產 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	可換股債券 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	-	4,483	-	4,483
遞延稅項計入	-	(435)	-	(435)
於2023年12月31日及2024年1月1日	-	4,048	-	4,048
遞延稅項列支／(計入)	156	(38)	-	118
於2024年12月31日及2025年1月1日	156	4,010	-	4,166
發行可換股債券	-	-	7,624	7,624
遞延稅項(計入)／列支	(156)	(1,638)	(168)	(1,962)
於2025年12月31日	-	2,372	7,456	9,828

為便於呈列，若干遞延所得稅資產及負債已在綜合財務狀況表中予以抵銷。以下是對貴公司遞延稅項結餘的財務報告分析：

	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
綜合財務狀況表中確認的遞延所得稅資產淨額 ..	21,258	21,918	17,294
綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額	-	156	-

32. 股本

	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
已發行及繳足：普通股	269,308	271,392	271,551

貴公司股本的變動概述如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
	於2023年1月1日	267,034,230
基於2021年股份獎勵計劃(定義見附註34)， 行使附有行使權的限制性股份而發行之股份	2,214,200	2,214
基於2021年股份獎勵計劃，行使購股權而發行之股份	60,000	60
於2023年12月31日及2024年1月1日	269,308,430	269,308

附錄一

會計師報告

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
基於2021年股份獎勵計劃， 行使附有行使權的限制性股份而發行之股份.....	2,084,400	2,084
於2024年12月31日及2025年1月1日.....	271,392,830	271,392
基於2021年股份獎勵計劃， 行使附有行使權的限制性股份而發行之股份.....	159,000	159
於2025年12月31日.....	271,551,830	271,551

33. 儲備

貴集團

貴集團儲備金額及其變動載於歷史財務資料的綜合權益變動表。

(a) 資本儲備

資本儲備主要指已發行股份面值與已收代價之間的差額。

(b) 法定儲備

根據《中華人民共和國公司法》，於中華人民共和國註冊的公司須將稅後法定利潤的10%分配至法定儲備，直至該儲備累計總額達到公司註冊資本的50%。經中國相關主管部門批准，法定儲備可用於彌補累計虧損或增加公司註冊資本。該法定儲備不得用於向中國附屬公司的權益持有人分派股息。

(c) 股份獎勵儲備

股份獎勵儲備由以權益結算的股份支付開支的公允價值構成，詳情請參閱歷史財務資料附註34。

(d) 庫存股份

	股份數目	庫存股份 人民幣千元
於2023年及2024年1月1日(i).....	4,200,000*	69,942
回購股份(ii).....	1,570,330	25,008
於2024年12月31日及2025年1月1日.....	5,770,330*	94,950
出售2022年股份激勵計劃項下持有的股份 (定義見附註34).....	(2,520,000)	(41,965)
於2025年12月31日.....	3,250,330	52,985

(i) 貴公司以自有資金通過集中競價方式回購2022年股份獎勵計劃之4,200,000股股份，並將其確認為庫存股。

(ii) 截至2024年12月31日止年度，貴公司於股份回購專用賬戶回購1,570,330股股份，以維持貴公司的市值及股東利益。

*：於2023年及2024年12月31日的未償還餘額中，840,000股股份及1,680,000股股份已於禁售期屆滿及達成業績目標後符合歸屬條件。

(e) 合併儲備

貴集團之合併儲備，指同一控制下業務合併中，所收購附屬公司當時淨資產總額與貴集團支付合併代價之間的差額。

附錄一

會計師報告

貴公司

貴公司於相關期間的儲備金額及其變動呈列如下：

截至2023年12月31日止年度

	資本儲備	股份獎勵儲備	法定儲備	保留利潤	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	583,368	93,093	75,398	437,858	1,189,717
年內全面收益總額	-	-	-	137,893	137,893
發行股份 (附註32)	25,177	-	-	-	25,177
已行權受限制股份	28,638	(28,638)	-	-	-
以權益結算的股份支付	-	27,383	-	-	27,383
轉撥自保留利潤	-	-	13,789	(13,789)	-
已宣派股息	-	-	-	(26,703)	(26,703)
於2023年12月31日	<u>637,183</u>	<u>91,838</u>	<u>89,187</u>	<u>535,259</u>	<u>1,353,467</u>

截至2024年12月31日止年度

	資本儲備	股份獎勵儲備	法定儲備	保留利潤	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2024年1月1日	637,183	91,838	89,187	535,259	1,353,467
年內全面收益總額	-	-	-	29,998	29,998
發行股份 (附註32)	22,147	-	-	-	22,147
已行權受限制股份	27,683	(27,683)	-	-	-
以權益結算的股份支付	-	12,304	-	-	12,304
轉撥自保留利潤	-	-	3,000	(3,000)	-
已宣派股息	-	-	-	(30,790)	(30,790)
於2024年12月31日	<u>687,013</u>	<u>76,459</u>	<u>92,187</u>	<u>531,467</u>	<u>1,387,126</u>

截至2025年12月31日止年度

	資本儲備	股份獎勵儲備	法定儲備	保留利潤	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2025年1月1日	687,013	76,459	92,187	531,467	1,387,126
年內全面收益總額	-	-	-	170,558	170,558
發行股份 (附註32)	1,553	-	-	-	1,553
已行權受限制股份	2,228	(2,228)	-	-	-
以權益結算的股份支付	-	(1,523)	-	-	(1,523)
轉撥自保留利潤	-	-	17,056	(17,056)	-
出售根據2022年股份獎勵計劃持有的股份 (定義見附註34)	824	(42,789)	-	-	(41,965)
已宣派股息	-	-	-	(8,095)	(8,095)
於2025年12月31日	<u>691,618</u>	<u>29,919</u>	<u>109,243</u>	<u>676,874</u>	<u>1,507,654</u>

附錄一

會計師報告

34. 股份支付

2021年股份獎勵計劃

於2021年2月25日，股份獎勵計劃（「2021年股份獎勵計劃」）獲股東會批准。根據2021年股份獎勵計劃，獎勵將以(i)購股權；及(ii)附有行使權的限制性股份的形式，根據國際財務報告準則第2號入賬為購股權。

(i) 首批

2021年2月25日，貴公司向10名承授人授予1,890,000份購股權，並向219名承授人授予6,900,000股附有行使權的限制性股份。

(ii) 預留批次

2021年12月20日，貴公司向8名承授人授予510,000份購股權，並向13名承授人授予700,000股附有行使權的限制性股份。

該等購股權及附有行使權的限制性股份的40%、30%及30%將於授出日期起計12個月、24個月及36個月後歸屬，惟須符合2021年股份獎勵計劃規定的貴集團及參與者的表現條件並將於彼等歸屬期後一年內行使。

相關期間內，2021年股份獎勵計劃項下尚有以下購股權及附有行使權的限制性股份尚未行權：

	行權價	購股權數目	行權價	附有行使權的限制性股份數目
	每份購股權 人民幣元		每份附有行使權的 限制性股份 人民幣元	
於2023年1月1日	22.11-24.02	1,464,000	11.01-11.91	4,676,000
已失效	22.11-24.02	(702,000)	11.01-11.91	(88,800)
已行使	22.01-22.11	(60,000)	11.01-11.91	(2,214,200)
於2023年12月31日	22.01-23.92	702,000	10.91-11.81	2,373,000
於2024年1月1日	22.01-23.92	702,000	10.91-11.81	2,373,000
已失效	22.01-23.92	(702,000)	10.91-11.70	(90,600)
已行使		-	10.91-11.70	(2,084,400)
於2024年12月31日		-	10.80	198,000
於2025年1月1日		-	10.80	198,000
已失效		-	10.80	(39,000)
已行使		-	10.77	(159,000)
於2025年12月31日		-		-

所授予的購股權及附有行使權的限制性股份的公允價值，已於授予日採用布萊克-舒爾茲模型予以估計，估計時已考慮購股權及附有行使權的限制性股份的授予條款及條件。下表載列所採用模型的各項參數：

首批：	
股息率(%)	0.5868%~0.6654%
波動率(%)	28.92%~28.06%
無風險利率(%)	1.50%~2.75%
授予日收盤價(每股人民幣元)	25.00
預留批次：	
股息率(%)	0.5868%~0.6654%
波動率(%)	22.71%~26.47%
無風險利率(%)	1.50%~2.75%
授予日收盤價(每股人民幣元)	21.76

截至2023年及2024年12月31日止年度，貴集團確認權益結算的股份支付費用分別為人民幣9,785,000元及人民幣(631,000)元。

2022年股份獎勵計劃

於2022年9月16日，股份獎勵計劃（「2022年股份獎勵計劃」）獲貴公司股東會批准。根據2022年股份獎勵計劃，貴公司以零代價向41名承授人授出4,200,000股限制性股份。授予的限制性股份來源於貴公司從二級市場購回的庫存股。

每840,000股限制性股份將於授出日期起計12個月、24個月、36個月、48個月及60個月後歸屬，惟須符合2022年股份獎勵計劃規定的貴集團及參與者的表現條件。

就授出股份而收取的服務的公允價值乃參考貴公司股份於授出日期的市價計量。

以下限制性股份於有關期間根據2022年股份獎勵計劃尚未行使：

	限制性股份數目
於2023年1月1日	4,200,000
已歸屬	(840,000)
於2023年12月31日及於2024年1月1日	3,360,000
已歸屬	(840,000)
於2024年12月31日及於2025年1月1日	2,520,000
已歸屬	(840,000)
已失效	(840,000)
於2025年12月31日	840,000

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團確認權益結算的股份付款開支分別為人民幣28,386,000元、人民幣16,213,000元及人民幣(1,956,000)元。

2022年鼎華股份獎勵計劃

於2022年1月，貴集團附屬公司南京鼎華合共4,983,000股限制性股份已授予南京鼎華董事及僱員（「2022年鼎華股份獎勵計劃」）。倘上述董事及僱員仍為南京鼎華僱員，則2022年鼎華股份獎勵計劃項下的限制性股份將於授出日期起計一至七年後歸屬。就授出股份而收取的服務的公允價值乃參考授出股份的公允價值減合資格參與者支付的認購價（每股人民幣1.14元）計量。授予股份的公允價值按授予日的市場價值計量，該市場價值採用市盈率法確定，並考慮了同行業上市公司的市盈率和缺乏市場流通性的折讓。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團分別確認以權益結算的股份付款開支人民幣4,403,000元、人民幣2,741,000元及人民幣1,919,000元。

35. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司

擁有重大非控股權益之貴集團附屬公司之詳情載列如下：

非控股權益所持股權百分比：

	截至2023年12月31日 止年度	截至2024年12月31日 止年度	截至2025年12月31日 止年度
	%	%	%
南京鼎華	48.42	48.42	48.42

年內分配至非控股權益的利潤：

	截至2023年12月31日 止年度	截至2024年12月31日 止年度	截至2025年12月31日 止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
南京鼎華	3,915	8,199	10,556

於相關期間並無向南京鼎華派發股息。

相關期間非控股權益的累計結餘：

	截至2023年12月31日 止年度	截至2024年12月31日 止年度	截至2025年12月31日 止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
南京鼎華	121,736	130,823	142,366

下表列示上述附屬公司之財務資料概要。

所披露金額並未計入任何公司間對銷：

	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	207,728	190,092	189,057
總成本及費用	(199,642)	(173,158)	(167,256)
年度利潤	8,086	16,934	21,801
年內全面收益總額	8,218	16,019	21,920
流動資產	275,523	196,759	297,434
非流動資產	41,189	153,272	82,793
流動負債	(60,114)	(70,215)	(79,033)
非流動負債	(5,182)	(9,632)	(7,171)

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
經營活動(所用)／所得現金流量淨額.....	(53,099)	(41,596)	6,981
投資活動所用現金流量淨額.....	(53,890)	(44,963)	(13,193)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額.....	62,615	(1,396)	748
匯率變動的影響淨額.....	106	(436)	50
現金及現金等價物減少淨額.....	(44,268)	(88,391)	(5,414)

36. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團就樓宇租賃安排分別產生非現金增加的使用權資產及租賃負債人民幣27,541,000元、人民幣16,805,000元及人民幣6,437,000元。

(b) 融資活動產生的負債變動

截至2023年12月31日止年度

	計息銀行借款	租賃負債	應付股息*
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日.....	–	78,022	–
融資活動現金流量變動.....	21,540	(27,019)	(27,279)
新增租賃.....	–	27,541	–
利息支出(附註7).....	1,097	3,284	–
租賃終止.....	–	(3,019)	–
已宣派股息.....	–	–	27,629
匯兌調整.....	410	265	–
於2023年12月31日.....	23,047	79,074	350

* 於2023年12月31日的應付股息人民幣350,000元計入「其他應付款項及應計費用」。

截至2024年12月31日止年度

	計息銀行借款	租賃負債	應付股息
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日.....	23,047	79,074	350
融資活動現金流量變動.....	36,648	(26,764)	(31,764)
新增租賃.....	–	16,805	–
收購附屬公司.....	–	152	–
利息支出(附註7).....	956	2,774	–
租賃終止.....	–	(843)	–
已宣派股息.....	–	–	31,414
匯兌調整.....	(626)	(317)	–
於2024年12月31日.....	60,025	70,881	–

截至2025年12月31日止年度

	計息銀行借款	租賃負債	可換股債券	應付股息
	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.....	60,025	70,881	–	–
融資活動現金流量變動.....	188,756	(27,518)	820,188	(8,358)
可換股債券的權益部分.....	–	–	(39,427)	–
新增租賃.....	–	6,437	–	–
利息支出(附註7).....	4,628	2,361	1,161	–
直接交易成本.....	–	–	(3,928)	–
租賃終止.....	–	(3,116)	–	–
出售附屬公司.....	–	(1,816)	–	–
已宣派股息.....	–	–	–	8,358
匯兌調整.....	–	407	–	–
於2025年12月31日.....	253,409	47,636	777,994	–

附錄一

會計師報告

(c) 租賃現金流出總額

綜合現金流量表中所列租賃現金流出總額如下：

	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
經營活動範圍內	8,785	7,067	7,990
融資活動範圍內	27,019	26,764	27,518
總計	35,804	33,831	35,508

37. 收購附屬公司

於2024年8月，貴集團收購了南京品微100.00%的股權。貴集團支付的總對價為人民幣87,000,000元。南京品微從事為半導體行業企業提供數字化及智能解決方案之業務。此次收購是貴集團為應對製造行業持續數字化智能轉型而擴展現有業務之戰略的一部分。

於收購日期，南京品微可辨認資產及負債的公允價值如下：

	附註	收購時確認的公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	205
使用權資產	14(a)	194
其他無形資產	16	30,000
其他非流動資產		48
現金及銀行結餘		11,920
貿易應收款項		5,342
預付款項、按金及其他應收款項		304
存貨		12,110
貿易及其他應付款項		(9,967)
租賃負債	14(b)	(152)
遞延稅項負債	31	(1,818)
按公允價值計算的可辨認淨資產總值		48,186
非控股權益(南京品微的非全資附屬公司)		(1,126)
收購產生的商譽	15	47,060
現金結算		39,940
		87,000

收購附屬公司的現金流量分析如下：

	2024年12月31日 人民幣千元
現金對價	87,000
減：所收購現金及銀行結餘	(11,920)
未支付收購對價	(8,000)
計入投資活動現金流量的現金及現金等價物流出淨額	67,080

自收購以來，南京品微為貴集團貢獻了人民幣18,427,000元的收入，並為截至2024年12月31日止年度的綜合利潤貢獻了人民幣806,000元。

假設收購於2024年1月1日進行，則貴集團截至2024年12月31日止年度的收入及淨利潤將分別為人民幣2,335,858,000元及人民幣154,567,000元。

38. 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、14及28。

附錄一

會計師報告

39. 承擔

於有關期間末，貴集團有以下合同承擔：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
在建工程.....	106,621	161,732	289,424

40. 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及其與 貴集團的關係

貴公司董事認為，於有關期間與 貴集團有交易或結餘的 貴集團重大關聯方如下：

關聯方名稱	與 貴集團的關係
富士康工業互聯網股份有限公司(「FII」).....	貴公司股東
蘇州鼎信榮科技有限責任公司.....	貴公司聯營公司或合營企業
中山市龍鼎家居科技有限公司.....	貴公司聯營公司或合營企業
紹興聚承園區營運管理有限公司.....	貴公司聯營公司或合營企業
DSC CONSULTING SDN BHD(Malaysia).....	貴公司聯營公司或合營企業
河南鼎華數位科技有限公司.....	貴公司聯營公司或合營企業
上海捷茵泰信息技術有限公司.....	貴公司聯營公司或合營企業
工業富(杭州)數據科技有限公司.....	富士康工業互聯網的附屬公司
工業富聯佛山智造穀有限公司.....	富士康工業互聯網的附屬公司
工業富聯(福建)數位科技有限公司.....	富士康工業互聯網的附屬公司
深圳富聯智慧製造產業創新中心有限公司.....	富士康工業互聯網的附屬公司
富聯裕展科技(深圳)有限公司.....	富士康工業互聯網的附屬公司
深圳恒驅電機有限公司.....	富士康工業互聯網的附屬公司
深圳市富聯凌雲光科技有限公司.....	富士康工業互聯網的附屬公司
深圳市信潤富聯數字科技有限公司.....	富士康工業互聯網的附屬公司

(b) 與關聯方的交易

於有關期間，貴集團與關聯方進行了以下交易：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
採購貨物及服務：			
貴公司聯營公司及合營企業.....	3,642	1,443	4,806
富士康工業互聯網及其附屬公司.....	1,377	-	7,499
總計.....	5,019	1,443	12,305
銷售貨物及提供服務：			
貴公司聯營公司及合營企業.....	2,085	3,735	1,367
富士康工業互聯網及其附屬公司.....	7,568	521	1,133
總計.....	9,653	4,256	2,500
租賃收入：			
貴公司聯營公司及合營企業.....	927	991	839
總計.....	927	991	839
短期租賃的租賃費用：			
富士康工業互聯網及其附屬公司.....	1,033	-	-
總計.....	1,033	-	-

附錄一

會計師報告

上述交易乃 貴集團與其關聯方於相關期間按 貴集團與各關聯方磋商的條款進行。

(c) 與關聯方的未償還結餘：

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：			
貴公司聯營公司及合營企業.....	1,320	4,115	2,829
富士康工業互聯網及其附屬公司.....	5,126	629	701
總計.....	6,446	4,744	3,530

應收關聯方款項減值虧損撥備變動如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	520	1,228	2,445
減值虧損淨額.....	708	1,217	924
撤銷為不可收回款項.....	—	—	(248)
於年末.....	1,228	2,445	3,121

	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
應付關聯方款項：			
貴公司聯營公司及合營企業.....	2,677	5,446	9,264
富士康工業互聯網及其附屬公司.....	6,337	—	1,490
總計.....	9,014	5,446	10,754

與關聯方的未償還結餘全部為貿易性質。

(d) 與附屬公司的結餘

應收附屬公司款項主要指支持集團實體正常業務營運的集團間借款，該等借款為免息、無抵押、須按要求償還。

(e) 貴集團主要管理人員的薪酬

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利.....	4,082	4,350	4,563
績效相關花紅.....	9,201	2,825	10,292
養老金計劃供款及社會福利.....	500	461	470
以權益結算的股份支付開支.....	13,837	8,029	(911)
	27,620	15,665	14,414

有關董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

附錄一

會計師報告

41. 按類別劃分的金融工具

於有關期間末，貴集團各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產

於2023年12月31日

	以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	按攤銷成本列賬的 金融資產	總計
	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當期損益的金融資產	25,000	—	25,000
現金及銀行結餘	—	871,114	871,114
貿易應收款項及應收票據	—	654,827	654,827
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	—	51,187	51,187
定期存款	—	220,059	220,059
應收關聯方款項	—	6,446	6,446
受限現金	—	1,202	1,202
總計	25,000	1,804,835	1,829,835

於2024年12月31日

	以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	按攤銷成本列賬的 金融資產	總計
	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當期損益的金融資產	6,454	—	6,454
貿易應收款項及應收票據	—	806,379	806,379
現金及銀行結餘	—	757,582	757,582
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	—	50,559	50,559
定期存款	—	64,987	64,987
應收關聯方款項	—	4,744	4,744
受限現金	—	1,161	1,161
總計	6,454	1,685,412	1,691,866

於2025年12月31日

	以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	按攤銷成本列賬的 金融資產	總計
	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當期損益的金融資產	82,614	—	82,614
貿易應收款項及應收票據	—	908,629	908,629
現金及銀行結餘	—	1,621,149	1,621,149
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	—	52,000	52,000
定期存款	—	107,958	107,958
應收關聯方款項	—	3,530	3,530
受限現金	—	4,007	4,007
總計	82,614	2,697,273	2,779,887

金融負債

於2023年12月31日

	以攤餘成本計量的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	224,163
計息銀行借款(附註28)	23,047
應付關聯方款項	9,014
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	13,217
總計	269,441

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	以攤餘成本計量的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	253,201
計息銀行借款(附註28).....	60,025
應付關聯方款項.....	5,446
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	26,766
總計.....	<u>345,438</u>

於2025年12月31日

	以攤餘成本計量的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	321,769
計息銀行借款(附註28).....	253,409
應付關聯方款項.....	10,754
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	24,867
可換股債券.....	777,994
總計.....	<u>1,388,793</u>

42. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層評估，現金及現金等價物、定期存款、受限現金、計入預付款項、保證金及其他應收款項的金融資產、貿易及應收票據、應收關聯方款項、貿易及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付關聯方款項以及計息銀行借款的流動部分，因其短期到期性質，其公允價值與賬面值大致相若。

貴集團由財務經理領導的財務部門負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監及審計委員會匯報。於各報告日期，財務部分分析金融工具的價值變動並確定估值所採用的主要輸入數據。估值由財務總監審閱及批准。

金融資產及負債的公允價值按自願方在當前交易而非強制或清算出售中可交換該工具的金額列賬。以下方法及假設用於估計公允價值：

非流動定期存款、計入預付款項、保證金及其他應收款項的金融資產以及計息銀行借款的非流動部分的公允價值，已使用具有類似條款、信用風險及剩餘期限的工具的當前可用利率折現預期未來現金流量計算。公允價值經評估與其賬面值大致相若。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的非流動非上市金融資產投資為私募股權基金在中國內地發行的投資，其公允價值乃參考近期交易價格釐定，並就融資日至估值日之已過期間進行調整，以反映整體市場趨勢及行業估值波動；較大的市場／行業時間向上／向下調整直接導致股權公允價值增加或減少。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的流動非上市金融資產投資指中國內地金融機構發行的理財產品，其公允價值乃參考有關金融機構提供的報價釐定。

公允價值層級

以下表格闡明 貴集團金融工具的公允價值計量層級。

按公允價值計量的資產：

於2023年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計
	於活躍市場之報價 (第一層級)	重大可觀察輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
理財產品.....	—	20,000	—	20,000
非上市股權投資.....	—	—	5,000	5,000
	<u>—</u>	<u>20,000</u>	<u>5,000</u>	<u>25,000</u>

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場 之報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
金融資產				
理財產品.....	—	1,454	—	1,454
非上市股權投資.....	—	—	5,000	5,000
	—	1,454	5,000	6,454

於2025年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場 之報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
金融資產				
理財產品.....	—	77,928	—	77,928
非上市股權投資.....	—	—	4,686	4,686
	—	77,928	4,686	82,614

於各有關期間末，貴集團並無任何按公允價值計量的金融負債。

於有關期間內，第一層級與第二層級之間並無公允價值計量轉移，金融資產及金融負債亦無轉入或轉出第三層級。

第三級公允價值計量的對賬情況：

	非上市股權投資 人民幣千元
於2023年1月1日、2023年12月31日及2024年12月31日.....	5,000
公允價值虧損.....	(314)
2025年12月31日.....	4,686

43. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及銀行結餘、定期存款、受限現金及計息銀行借款。該等金融工具的主要用途是為貴集團的運營提供資金。貴集團擁有各類其他金融資產及負債，例如貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據，其直接來自其運營。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信用風險及流動性風險。董事會審閱並同意管理各項該等風險的政策，概述如下。

利率風險

貴集團對公平值變動的風險主要與貴集團的浮動利率計息銀行借款有關。

下表顯示，在所有其他變量保持不變的情況下，人民幣利率合理可能變動對浮動利率借款的影響對貴集團除稅後利潤及貴集團權益的敏感性。

	基準點增加/ (減少)	除稅前利潤 (減少)/增加 人民幣千元	權益(減少)/ 增加* 人民幣千元
2023年12月31日			
人民幣.....	100	(230)	(173)
人民幣.....	(100)	230	173
2024年12月31日			
人民幣.....	100	(98)	(74)
人民幣.....	(100)	98	74
2025年12月31日			
人民幣.....	100	(1,064)	(798)
人民幣.....	(100)	1,064	798

附錄一

會計師報告

外幣風險

貴集團的交易貨幣風險主要來自海外銷售產品及提供服務。

因此，貴集團面臨外幣風險。

下表顯示於各有關期間末，在所有其他變量保持不變的情況下，外幣匯率合理可能變動對貴集團除稅前利潤(來自以美元、歐元、新台幣及越南盾計值的金融工具)及貴集團權益的敏感性。

於2023年12月31日

	匯率基準點增加/ (減少)	除稅前利潤增加/ (減少)	權益增加/ (減少)
		人民幣千元	人民幣千元
倘人民幣兌美元貶值	500	1,625	1,625
倘人民幣兌美元升值	(500)	(1,625)	(1,625)
倘人民幣兌歐元貶值	500	1,931	1,931
倘人民幣兌歐元升值	(500)	(1,931)	(1,931)
倘人民幣兌新台幣貶值	500	15,036	15,036
倘人民幣兌新台幣升值	(500)	(15,036)	(15,036)
倘人民幣兌越南盾貶值	500	1,651	1,651
倘人民幣兌越南盾升值	(500)	(1,651)	(1,651)

於2024年12月31日

	匯率基準點 增加/(減少)	除稅前利潤 增加/(減少)	權益增加/ (減少)
		人民幣千元	人民幣千元
倘人民幣兌美元貶值	500	1,951	1,951
倘人民幣兌美元升值	(500)	(1,951)	(1,951)
倘人民幣兌歐元貶值	500	299	299
倘人民幣兌歐元升值	(500)	(299)	(299)
倘人民幣兌新台幣貶值	500	18,436	18,436
倘人民幣兌新台幣升值	(500)	(18,436)	(18,436)
倘人民幣兌越南盾貶值	500	1,666	1,666
倘人民幣兌越南盾升值	(500)	(1,666)	(1,666)

於2025年12月31日

	匯率基準點 增加/(減少)	除稅前利潤 增加/(減少)	權益增加/ (減少)
		人民幣千元	人民幣千元
倘人民幣兌美元貶值	500	1,815	1,815
倘人民幣兌美元升值	(500)	(1,815)	(1,815)
倘人民幣兌歐元貶值	500	359	359
倘人民幣兌歐元升值	(500)	(359)	(359)
倘人民幣兌新台幣貶值	500	26,358	26,358
倘人民幣兌新台幣升值	(500)	(26,358)	(26,358)
倘人民幣兌越南盾貶值	500	611	611
倘人民幣兌越南盾升值	(500)	(611)	(611)

信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策規定，所有希望按信用條款交易的客戶均須接受信用核實程序。此外，貴集團持續監控應收款項餘額，壞賬風險並不重大。貴集團其他金融資產的信用風險來自交易對手違約，該等金融資產包括現金及銀行結餘、定期存款、應收關聯方款項以及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產，最大風險敞口等於該等工具的眼面價值。

最大風險敞口及年末階段劃分

下表顯示基於貴集團信用政策的信用質量，以及按總眼面價值列示的最大信用風險敞口(主要基於報告日期可獲得關於過去事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可支持信息)，以及於各有關期間末的年末階段劃分。

附錄一

會計師報告

2023年12月31日

	12個月預期	整個存續期預期信用損失			總計
	信用損失	階段2	階段3	簡化法	
	階段1				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	809,877	809,877
計入預付款項、按金及其他應收款項的					
金融資產					
- 正常**	52,657	-	-	-	52,657
現金及現金等價物					
- 尚未逾期	871,114	-	-	-	871,114
受限現金及定期存款					
- 尚未逾期	221,261	-	-	-	221,261
應收關聯方款項	-	-	-	7,674	7,674
	<u>1,145,032</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>817,551</u>	<u>1,962,583</u>

2024年12月31日

	12個月預期	整個存續期預期信用損失			總計
	信用損失	階段2	階段3	簡化法	
	階段1				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	988,050	988,050
計入預付款項、按金及其他應收款項的					
金融資產					
- 正常**	53,970	-	-	-	53,970
現金及現金等價物					
- 尚未逾期	757,582	-	-	-	757,582
受限現金及定期存款					
- 尚未逾期	66,148	-	-	-	66,148
應收關聯方款項	-	-	-	7,189	7,189
	<u>877,700</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>995,239</u>	<u>1,872,939</u>

2025年12月31日

	12個月預期	整個存續期預期信用損失			總計
	信用損失	階段2	階段3	簡化法	
	階段1				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	1,124,682	1,124,682
計入預付款項、按金及其他應收款項的					
金融資產					
- 正常**	53,740	-	2,000	-	55,740
現金及現金等價物					
- 尚未逾期	1,621,149	-	-	-	1,621,149
受限現金及定期存款					
- 尚未逾期	1,786,854	-	-	-	2,920,187
- 尚未逾期	111,965	-	-	-	111,965
應收關聯方款項	-	-	-	6,651	6,651
	<u>1,786,854</u>	<u>-</u>	<u>2,000</u>	<u>1,131,333</u>	<u>2,920,187</u>

* 對於 貴集團採用簡化法進行減值的貿易及應收票據，基於個別基準及準備矩陣的信息載於歷史財務資料附註21。

** 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產，當其尚未逾期且自初始確認以來並無信息表明信用風險顯著增加時，其信用質量被視為「正常」。否則，金融資產的信用質量被視為「可疑」。

附錄一

會計師報告

有關 貴集團面臨貿易及應收票據以及其他應收款項產生的信用風險的進一步量化數據，分別載於歷史財務資料附註21及附註19。

由於 貴集團僅與獲得認可及信譽良好的第三方進行交易，故無需任何抵押物。 貴集團按客戶／交易對手、地域及行業類別管理信貸風險的集中程度。 貴集團內部並無重大的信貸風險集中情況，因為 貴集團貿易應收賬款的客戶基礎廣泛分散於不同行業及領域。

流動資金風險

貴集團通過監控流動比率來管理其面臨的流動性風險，該比率按流動資產與流動負債的比較計算得出。

貴集團的流動性主要依賴其能否從經營活動維持足夠的現金流入以償還到期的債務責任，以及能否獲得外部融資以履行其已承諾的未來資本開支。

於各有關期間末， 貴集團金融負債基於合同未折現付款的到期情況如下：

	於2023年12月31日		
	一年內	一年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	224,163	—	224,163
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	13,217	—	13,217
計息銀行借款	23,076	—	23,076
應付關聯方款項	9,014	—	9,014
租賃負債	24,950	60,419	85,369
總計	294,420	60,419	354,839
	於2024年12月31日		
	一年內	一年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	253,201	—	253,201
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	26,766	—	26,766
計息銀行借款	50,828	10,585	61,413
應付關聯方款項	5,446	—	5,446
租賃負債	28,719	46,665	75,384
總計	364,960	57,250	422,210
	於2025年12月31日		
	一年內	一年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	321,769	—	321,769
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	24,867	—	24,867
計息銀行借款	227,053	29,542	256,595
可換股債券	828	909,603	910,431
應付關聯方款項	10,754	—	10,754
租賃負債	25,188	24,608	49,796
總計	610,459	963,753	1,574,212

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，並維持健康的資本比率，以支持其業務及最大化權益持有人的價值。

貴集團根據經濟狀況變化及相關資產的風險特徵管理其資本結構並作出調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可調整對股東的股息支付、向股東返還資本或發行新股份。 貴集團不受任何外部強制資本要求的約束。於有關期間內，資本管理目標、政策或流程並無任何變動。

貴集團使用資產負債比率監控資本。於2023年、2024年及2025年12月31日的資產負債比率如下：

	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.....	3,268,458	3,395,318	4,793,443
負債總額.....	1,070,311	1,064,132	2,257,581
資產負債比率*.....	33%	31%	47%

附註：當現金及現金等價物及即期受限銀行存款總額高於總債務時，資產負債比率為零。

44. 相關期間後事項

南京鼎華及其股東已與若干新投資者訂立投資協議，據此，新投資者將注資合共人民幣40,000,000元作為增資款，以取得南京鼎華7.0175%股權。於2026年3月31日，就南京鼎華擬向若干新投資者增資一事，董事會批准 貴公司放棄認購南京鼎華資本的優先購買權。該豁免隨後在公司於2026年4月22日舉行的年度股東大會上獲得批准。增資完成仍在進行中，尚待南京鼎華其他股東批准及監管備案。本次增資完成後， 貴集團持有南京鼎華的股權將攤薄至47.96%。

除歷史財務資料附註11所披露的本次注資及股息分派外，於2025年12月31日後並無發生其他重大事項。

45. 後續財務報表

貴公司、 貴集團或 貴集團的任何附屬公司概無就2025年12月31日之後的任何期間編製經審計財務報表。