

就歷史財務資料出具會計師報告

致北京君正集成電路股份有限公司列位董事及[國泰君安融資有限公司]

緒 言

吾等謹此就載於第I-4至[●]頁北京君正集成電路股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料出具報告，其包括於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，以及截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年以及截至2026年3月31日止三個月（「往績記錄期間」） 貴集團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，包括重大會計政策資料及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至[●]頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，其編製以供收錄於 貴公司日期為[●]有關 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]的文件（「文件」）內。

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

申報會計師的責任

我們的責任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委聘準則第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準則，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

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 貴公司董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據屬充分及恰當，可為我們的意見提供基準。

附錄一

會計師報告

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載的編製基準，真實而中肯地反映 貴公司及 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3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。

審閱追加期間比較財務資料

我們已審閱 貴集團的追加期間比較財務資料，包括截至2025年3月31日止三個月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其他解釋性資料（「追加期間比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載編製及呈列基準編製及呈列追加期間比較財務資料。

我們的責任為根據我們的審閱對追加期間比較財務資料發表結論。我們根據香港會計師公會頒佈的香港審閱業務準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

審閱工作包括向主要負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故無法保證我們將知悉審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們認為，就會計師報告而言，追加期間比較財務資料在各重大方面並未根據歷史財務資料附註2所載編製及呈列基準編製。

就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）條例項下事項出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，並未對第[●]頁中所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註13，其中載有 貴公司就往績記錄期間宣派及派付股息的資料。

信永中和（香港）會計師事務所有限公司
執業會計師

[●]
執業證書編號：[●]

香港
[●]

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列歷史財務資料，其構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表（歷史財務資料據此編製）乃經信永中和（香港）會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，且除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位（人民幣千元）。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收入.....	6	4,530,926	4,212,626	4,741,008	1,060,232	1,559,767
銷售成本.....		(2,922,894)	(2,739,501)	(3,186,442)	(689,166)	(895,696)
毛利.....		1,608,032	1,473,125	1,554,566	371,066	664,071
其他收入、收益及虧損淨額.....	8	149,868	139,931	176,666	29,867	24,358
銷售及經銷開支.....		(323,145)	(303,206)	(332,961)	(81,933)	(95,530)
行政開支.....		(180,155)	(217,108)	(271,956)	(58,364)	(57,264)
研發開支.....		(708,345)	(681,339)	(712,027)	(176,327)	(171,903)
財務成本.....	9	(142)	(1,083)	(866)	(213)	(198)
分佔聯營公司業績.....		(909)	(355)	258	(45)	(22)
除稅前利潤.....		545,204	409,965	413,680	84,051	363,512
所得稅開支.....	10	(29,480)	(45,767)	(38,349)	(10,376)	(43,164)
年／期內利潤.....	11	515,724	364,198	375,331	73,675	320,348
以下人士應佔：						
－ 貴公司擁有人.....		537,254	366,202	376,226	73,905	318,979
－ 非控股權益.....		(21,530)	(2,004)	(895)	(230)	1,369
		<u>515,724</u>	<u>364,198</u>	<u>375,331</u>	<u>73,675</u>	<u>320,348</u>
其他全面（開支）收益						
將不會重新分類至損益的項目：						
重新計量界定福利負債淨額.....		(1,084)	997	(2,799)	—	—
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的股本投資的公允價值變動.....		1,705	(23,022)	11,123	(47)	83,641
與其後將不會重新分類至損益的 項目有關的所得稅.....		(254)	3,981	297	7	(12,546)
		<u>367</u>	<u>(18,044)</u>	<u>8,621</u>	<u>(40)</u>	<u>71,095</u>
可重新分類至損益的項目：						
換算海外業務產生的匯兌差額.....		69,538	(41,578)	(54,283)	(30,305)	(131,220)

附 錄 一

會 計 師 報 告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年／期內其他全面收益(開支).....	69,905	(59,622)	(45,662)	(30,345)	(60,125)
年／期內全面收益總額.....	585,629	304,576	329,669	43,330	260,223
以下人士應佔：					
－ 貴公司擁有人.....	606,738	307,360	330,425	43,560	259,365
－ 非控股權益.....	(21,109)	(2,784)	(756)	(230)	858
	585,629	304,576	329,669	43,330	260,223
貴公司擁有人應佔利潤的每股盈利 (每股人民幣元)	14				
－ 基本.....	1.1156	0.7604	0.7803	0.1535	0.6610
－ 攤薄.....	1.1156	0.7592	0.7781	0.1529	0.6585

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	截至12月31日止年度			於3月31日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	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.....	15	455,419	468,762	471,951	471,261
使用權資產.....	16	65,990	56,198	49,399	46,270
投資物業.....	17	79,583	83,488	83,174	82,924
商譽.....	18	3,007,784	3,007,784	3,007,784	3,007,784
無形資產.....	19	657,040	576,763	471,955	449,355
於聯營公司的權益.....	20	941	586	843	821
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益 (「以公允價值計量且其變動計入其他全面收益」) 的權益工具.....	21	427,813	547,523	648,167	742,222
遞延稅項資產.....	22	134,872	129,086	132,530	134,537
其他應收款項.....	25	329,572	8,300	14,044	13,833
非流動資產總值.....		<u>5,159,014</u>	<u>4,878,490</u>	<u>4,879,847</u>	<u>4,949,007</u>
流動資產					
存貨.....	23	2,404,781	2,672,020	2,974,647	2,938,031
貿易應收款項及應收票據.....	24	407,332	390,950	470,781	642,424
其他應收款項、按金及預付款項.....	25	433,906	509,422	252,278	285,642
可收回稅項.....		15,857	1,677	4,302	4,757
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.....	26	393,865	757,737	899,705	1,590,737
受限制銀行存款.....	27	2,625	4,780	4,496	4,398
銀行結餘及現金.....	27	3,924,646	3,711,868	4,087,149	3,411,739
流動資產總值.....		<u>7,583,012</u>	<u>8,048,454</u>	<u>8,693,358</u>	<u>8,877,728</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項.....	28	674,352	650,153	844,164	844,789
合約負債.....	29	77,154	68,796	117,826	48,864
稅項負債.....		20,528	9,098	29,574	78,574
租賃負債.....	30	12,562	10,062	8,414	7,208
流動負債總額.....		<u>784,596</u>	<u>738,109</u>	<u>999,978</u>	<u>979,435</u>
流動資產淨值.....		<u>6,798,416</u>	<u>7,310,345</u>	<u>7,693,380</u>	<u>7,898,293</u>
資產總值減流動負債.....		<u>11,957,430</u>	<u>12,188,835</u>	<u>12,573,227</u>	<u>12,847,300</u>
非流動負債					
遞延稅項負債.....	22	78,971	68,645	62,389	71,067
租賃負債.....	30	19,700	13,623	9,343	7,566
其他應付款項.....	28	10,868	11,527	9,256	9,094
遞延收入.....	31	18,368	12,127	3,323	3,170
非流動負債總額.....		<u>127,907</u>	<u>105,922</u>	<u>84,311</u>	<u>90,897</u>
資產淨值.....		<u>11,829,523</u>	<u>12,082,913</u>	<u>12,488,916</u>	<u>12,756,403</u>
資本及儲備					
股本.....	32	481,570	481,570	482,541	482,541
儲備.....	34	11,309,653	11,572,355	11,966,317	12,232,946
貴公司擁有人應佔權益.....		<u>11,791,223</u>	<u>12,053,925</u>	<u>12,448,858</u>	<u>12,715,487</u>
非控股權益.....		38,300	28,988	40,058	40,916
權益總額.....		<u>11,829,523</u>	<u>12,082,913</u>	<u>12,488,916</u>	<u>12,756,403</u>

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

	附註	截至12月31日止年度			於3月31日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	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	15	29,517	30,708	30,019	29,571
使用權資產	16	24,773	24,116	23,458	23,294
投資物業	17	27,939	27,212	26,486	26,304
無形資產	19	67	30	9	3
於附屬公司的權益	1A	8,812,165	8,851,555	8,885,999	8,960,901
指定為以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的權益工具	21	389,043	424,418	439,454	521,790
遞延稅項資產	22	3,477	7,189	13,613	11,785
非流動資產總值		9,286,981	9,365,228	9,419,038	9,573,648
流動資產					
存貨	23	54,230	77,476	82,535	93,620
貿易應收款項及應收票據	24	8,811	9,796	21,419	22,798
其他應收款項、按金及預付款項	25	3,830	3,387	25,944	24,466
可收回稅項		616	231	154	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	26	—	—	—	244,968
銀行結餘及現金	27	250,434	329,724	505,686	197,991
流動資產總值		317,921	420,614	635,738	583,843
流動負債					
貿易及其他應付款項	28	25,743	25,468	26,903	23,672
合約負債	29	722	11,490	11,702	10,199
流動負債總額		26,465	36,958	38,605	33,871
流動資產淨值		291,456	383,656	597,133	549,972
資產總值減流動負債		9,578,437	9,748,884	10,016,171	10,123,620
非流動負債					
遞延稅項負債	22	1,855	—	—	10,416
遞延收入	31	846	—	—	—
非流動負債總額		2,701	—	—	10,416
資產淨值		9,575,736	9,748,884	10,016,171	10,113,204
權益					
股本	32	481,570	481,570	482,541	482,541
儲備	34	9,094,166	9,267,314	9,533,630	9,630,663
權益總額		9,575,736	9,748,884	10,016,171	10,113,204

綜合權益變動表

貴公司擁有人應佔										
	股本 人民幣千元	公允價值儲備					小計	非控股權益	總計 人民幣千元	
		資本儲備 人民幣千元 (附註34(a))	其他儲備 人民幣千元 (附註34(b))	(不可回撥)	匯兌儲備 人民幣千元 (附註34(c))	法定儲備 人民幣千元 (附註34(d))				
於2023年1月1日	481,570	8,844,922	1,085	8,661	(71,088)	51,838	1,906,024	11,223,012	36,009	11,259,021
年內利潤 (虧損)	-	-	-	-	-	-	537,254	537,254	(21,530)	515,724
年內其他全面 (開支) 收益	-	-	(1,084)	1,451	69,117	-	-	69,484	421	69,905
年內全面 (開支) 收益總額	-	-	(1,084)	1,451	69,117	-	537,254	606,738	(21,109)	585,629
出售指定為其他全面收益的權益工具	-	-	-	(9)	-	1	8	-	-	-
撥付法定儲備	-	-	-	-	-	1,702	(1,702)	-	-	-
確認為分派的股息	-	-	-	-	-	-	(38,527)	(38,527)	-	(38,527)
附屬公司非控股股東出資	-	-	-	-	-	-	-	-	23,400	23,400
於2023年12月31日	481,570	8,844,922	1	10,103	(1,971)	53,541	2,403,057	11,791,223	38,300	11,829,523

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔							
	股本	資本儲備	其他儲備	公允價值儲備 (不可回撥)	匯兌儲備	法定儲備	保留利潤	小計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註34(a))	人民幣千元 (附註34(b))	人民幣千元 (附註34(c))	人民幣千元 (附註34(d))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	481,570	8,844,922	1	10,103	53,541	2,403,057	38,300	11,829,523
年內利潤 (虧損)	-	-	-	-	-	366,202	(2,004)	364,198
年內其他全面收益 (開支)	-	-	981	(19,041)	(40,782)	-	(780)	(59,622)
年內全面收益 (開支) 總額	-	-	981	(19,041)	(40,782)	366,202	(2,784)	304,576
出售指定為其他全面收益的權益工具	-	-	-	(1,852)	185	1,667	-	-
以權益結算以股份為基礎的 薪酬開支 (附註33)	-	45,128	-	-	-	-	-	45,128
收購一間附屬公司的權益	-	6,528	-	-	-	-	(6,528)	-
撥付法定儲備	-	-	-	-	23,689	(23,689)	-	-
確認為分派的股息	-	-	-	-	-	(96,314)	-	(96,314)
於2024年12月31日	481,570	8,896,578	982	(10,790)	(42,753)	2,650,923	28,988	12,082,913

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔

	股本	資本儲備	其他儲備	公允價值儲備	匯兌儲備	法定儲備	保留利潤	小計	非控股權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(不可回撥)	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	481,570	8,896,578	982	(10,790)	(42,753)	77,415	2,650,923	12,053,925	28,988	12,082,913
年內利潤 (虧損)	-	-	-	-	-	-	376,226	376,226	(895)	375,331
期內其他全面開支	-	-	(2,799)	11,420	(54,422)	-	-	(45,801)	139	(45,662)
年內全面 (開支) 收益總額	-	-	(2,799)	11,420	(54,422)	-	376,226	330,425	(756)	329,669
出售指定為其他全面收益的權益工具	-	-	-	(345)	-	35	310	-	-	-
以權益結算以股份為基礎的										
薪酬開支 (附註33)	-	54,553	-	-	-	-	-	54,553	-	54,553
已發行股份 (附註32)	971	29,018	-	-	-	-	-	29,989	-	29,989
一家附屬公司非控股權益出資	-	28,122	-	-	-	-	-	28,122	11,826	39,948
撥付法定儲備	-	-	-	-	-	23,218	(23,218)	-	-	-
確認為分派的股息	-	-	-	-	-	-	(48,156)	(48,156)	-	(48,156)
於2025年12月31日	482,541	9,008,271	(1,817)	285	(97,175)	100,668	2,956,085	12,448,858	40,058	12,488,916

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔

	股本	資本儲備	其他儲備	公允價值儲備 (不可回撥)	匯兌儲備	法定儲備	保留利潤	小計	非控股權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註34(a))	人民幣千元 (附註34(b))	人民幣千元	人民幣千元 (附註34(c))	人民幣千元 (附註34(d))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年1月1日	482,541	9,008,271	(1,817)	285	(97,175)	100,668	2,956,085	12,448,858	40,058	12,488,916
期內利潤	-	-	-	-	-	-	318,979	318,979	1,369	320,348
期內其他全面收益(開支)	-	-	-	71,095	(130,709)	-	-	(59,614)	(511)	(60,125)
期內全面收益(開支)總額	-	-	-	71,095	(130,709)	-	318,979	259,365	858	260,223
以權益結算以股份為基礎的薪酬開支 (附註33)	-	7,264	-	-	-	-	-	7,264	-	7,264
於2026年3月31日	482,541	9,015,535	(1,817)	71,380	(227,884)	100,668	3,275,064	12,715,487	40,916	12,756,403
於2025年1月1日(經審計)	481,570	8,896,578	982	(10,790)	(42,753)	77,415	2,650,923	12,053,925	28,988	12,082,913
期內利潤(虧損)	-	-	-	-	-	-	73,905	73,905	(230)	73,675
期內其他全面開支	-	-	-	(40)	(30,305)	-	-	(30,345)	-	(30,345)
期內全面(開支)收益總額	-	-	-	(40)	(30,305)	-	73,905	43,560	(230)	43,330
以權益結算以股份為基礎的 薪酬開支(附註33)	-	11,892	-	-	-	-	-	11,892	-	11,892
於2025年3月31日(未經審計)	481,570	8,908,470	982	(10,830)	(73,058)	77,415	2,724,828	12,109,377	28,758	12,138,135

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審計)					
經營活動					
除稅前利潤.....	545,204	409,965	413,680	84,051	363,512
就以下各項作出的調整：					
物業、廠房及設備折舊.....	81,211	68,149	67,901	16,782	17,245
使用權資產折舊.....	14,380	12,568	11,490	3,280	2,788
投資物業折舊.....	1,139	1,871	1,898	473	475
無形資產攤銷.....	138,397	108,478	103,363	20,440	23,040
財務成本.....	142	1,083	866	213	198
分佔聯營公司業績.....	909	355	(257)	45	22
出售物業、廠房及設備的虧損.....	254	29	178	–	3
使用權資產沖銷.....	–	23	46	–	–
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變動的收益.....	(2,530)	(2,722)	(2,522)	(139)	(2,506)
出售以公允價值計量且其變動計入當期					
損益的金融資產的收益.....	(22,094)	(25,592)	(32,947)	(7,494)	(4,308)
出售無形資產的收益.....	–	–	(24,128)	–	–
以股份為基礎的付款開支.....	–	45,128	54,553	11,892	7,264
無形資產減值損失.....	–	–	11,997	–	–
存貨減值撥回.....	(98,843)	(31,930)	(47,983)	(1,200)	21
融資租賃利息收入.....	(6,768)	(2,751)	(200)	(193)	–
銀行利息收入.....	(61,136)	(95,938)	(90,785)	(18,294)	(22,510)
營運資金變動前的經營現金流量.....	590,265	488,716	467,150	109,856	385,244
存貨(增加)減少.....	(7,301)	(234,518)	(288,422)	67,127	41,669
貿易應收款項及應收票據減少(增加).....	113,091	5,905	(72,053)	(36,523)	(171,643)

附 錄 一

會 計 師 報 告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
其他應收款項、按金及					
預付款項減少(增加).....	105,971	84,349	220,107	11,539	(34,112)
貿易及其他應付款項(減少)增加.....	(220,276)	(12,956)	195,074	25,492	49,902
合約負債(減少)增加.....	(52,529)	(8,358)	49,030	(5,577)	(68,962)
受限制銀行存款減少(增加).....	60	(2,155)	284	2,216	98
遞延收入增加(減少).....	5,337	(9,754)	(8,804)	(114)	(153)
經營所得現金.....	534,618	311,229	562,366	174,016	202,043
已收利息.....	61,136	95,938	90,785	18,294	22,510
已付所得稅.....	(37,602)	(43,712)	(30,548)	(17,160)	(7,864)
經營活動所得現金淨額.....	558,152	363,455	622,603	175,150	216,689
投資活動					
出售物業、廠房及設備的所得款項.....	106	9	–	–	–
出售以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融資產的所得款項.....	2,886,062	2,230,760	4,078,789	819,648	1,019,078
出售以公允價值計量且其變動計入其他					
全面收益的金融資產的所得款項.....	9	1,852	7,295	–	–
出售無形資產的所得款項.....	–	–	28,647	–	–
結算融資租賃應收款項的所得款項.....	204,279	175,015	44,921	43,112	–
購買指定為以公允價值計量且其變動計入					
其他全面收益的權益工具.....	(100,500)	(144,584)	(100,670)	(65,970)	(12,278)
購買物業、廠房及設備.....	(84,789)	(91,650)	(74,005)	(8,337)	(21,330)
購買無形資產.....	(19,236)	(21,457)	(22,861)	(10,828)	(5,456)
購買以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融資產.....	(2,900,144)	(2,563,150)	(4,195,773)	(1,393,842)	(1,712,053)
投資活動所用現金淨額.....	(14,213)	(413,205)	(233,657)	(616,217)	(732,039)

附 錄 一

會 計 師 報 告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
融資活動					
發行股份所得款項.....	—	—	29,989	—	—
已付股息.....	(38,527)	(96,314)	(48,156)	—	—
[編纂]開支付款.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
非控股股東出資.....	23,400	—	39,948	—	—
租賃負債已付利息.....	(142)	(1,083)	(866)	(213)	(198)
租賃付款本金部分.....	(17,501)	(9,409)	(10,573)	(2,633)	(3,014)
融資活動所用現金淨額.....	(32,770)	(106,806)	(7,248)	(2,846)	(4,573)
現金及現金等價物增加(減少)淨額.....	511,169	(156,556)	381,698	(443,913)	(519,923)
年／期初現金及現金等價物.....	3,398,066	3,924,646	3,711,868	3,711,868	4,087,149
匯率變動的影響.....	15,411	(56,222)	(6,417)	(9,985)	(155,487)
年／期末現金及現金等價物.....	<u>3,924,646</u>	<u>3,711,868</u>	<u>4,087,149</u>	<u>3,257,970</u>	<u>3,411,739</u>

附錄一

會計師報告

歷史財務資料附註

1. 公司資料

北京君正集成電路股份有限公司（「貴公司」）於中華人民共和國（「中國」）註冊成立為股份有限公司。貴公司A股自2011年5月31日起在深圳證券交易所上市。貴公司註冊辦事處及貴公司主要營業地點的地址與文件「公司資料」一節所述的中國註冊辦事處及中國總部相同。董事認為，於往績記錄期間及直至本報告日期，貴公司由劉強先生及李杰先生最終控制，彼等簽署了一致行動協議。

貴公司及其附屬公司主要從事集成電路銷售。

貴公司的附屬公司如下：

名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	註冊及已繳足資本面值	貴公司直接及間接應佔所有權權益比例				主要活動
			於12月31日			於2026年 3月31日	
			2023年	2024年	2025年		
合肥君正科技有限公司 (附註(a))	中國 2014年2月14日	人民幣247,000,000元	100%	100%	100%	100%	集成電路 的設計、 研發及銷售
上海承裕資產管理合夥企業 (有限合夥) (附註(a))	中國 2015年7月21日	人民幣1,834,080,498元	100%	100%	100%	100%	投資控股
北京矽成半導體有限公司 (附註(a))	中國 2014年11月2日	於2026年3月31日： 人民幣551,905,434元 (於2025年12月31日： 人民幣549,910,272元； 於2023年、 2024年12月31日： 人民幣543,195,050元)	100%	100%	100%	100%	集成電路 的設計、 研發及銷售
上海閃勝集成電路有限公司 (附註(j))	中國 2015年7月27日	人民幣960,000,000元	100%	100%	100%	100%	貿易
Uphill Technology Inc. (附註(j))	開曼群島 2015年8月27日	50,000美元	100%	100%	100%	100%	投資控股
Integrated Silicon Solution, Inc. (附註(j))	美國 1993年6月10日	1美元	100%	100%	100%	100%	集成電路 的設計、 研發及銷售
矽成積體電路股份有限公司 (附註(b))	中國台灣 1990年9月10日	1,348,615,190台幣	98.39%	98.39%	98.39%	98.39%	貿易
芯成積體電路(香港)有限公司 (附註(f))	香港 1992年4月15日	—	100%	100%	100%	100%	貿易
ISSI Korea Co., Ltd (附註(j))	韓國 2013年5月22日	50,000,000韓元	100%	100%	100%	100%	貿易
芯成半導體(上海)有限公司 (附註(c))	中國 2000年9月15日	人民幣288,510,258元	100%	100%	100%	100%	研發
Si En Integrated Holdings Limited (附註(j))	開曼群島 2004年12月14日	1,521,500美元	100%	100%	100%	100%	貿易

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	註冊及已繳足資本面值	貴公司直接及間接應佔所有權權益比例				主要活動
			於12月31日			於2026年 3月31日	
			2023年	2024年	2025年		
絡明芯微電子(廈門)有限公司(附註(d))	中國 2005年3月23日	於2026年3月31日及 2025年12月31日： 人民幣153,400,000元 (於2023年、 2024年12月31日： 人民幣135,000,000元)	100%	100%	91.02%	91.02%	研發
絡明芯微電子國際有限公司(附註(g)及(k))	香港 2005年3月21日	1,290港元	100%	100%	100%	100%	製造
絡明芯微電子(武漢)有限公司(附註(k))	中國 2002年4月22日	人民幣40,000,000元	100%	100%	100%	100%	集成電路的設計、 研發及銷售
絡明芯微電子(合肥)有限公司(附註(j))	中國 2024年4月19日	人民幣5,000,000元	不適用	100%	100%	100%	研發
Integrated Silicon Solution Israel Ltd.(附註(i))	以色列 1999年8月19日	27,201,598美元	100%	100%	100%	100%	研發
Lumissil Microsystems, Inc.(附註(j))	美國 2023年7月5日	1美元	100%	100%	100%	100%	貿易
Integrated Silicon Solution (Cayman), Inc.(附註(j))	開曼群島 2012年1月3日	50,000美元	100%	100%	100%	100%	製造及貿易
ISSI Japan Godo Kaisha(附註(j))	日本 1999年10月1日	10,000,000日圓	100%	100%	100%	100%	貿易
Integrated Silicon Solution, Inc. (Singapore) Pte. Limited(附註(e))	新加坡 2013年3月28日	1新加坡元	100%	100%	100%	100%	貿易
ISSI Hong Kong Holding Limited.(附註(j))	香港 2007年10月5日	10,000,000港元	100%	100%	100%	100%	貿易
MMS Integrated Solutions, LLC(附註(j))	美國 2022年5月25日	—	100%	100%	100%	100%	貿易
上海芯楷集成電路有限責任公司(附註(a))	中國 2020年10月27日	人民幣150,000,000元	51%	61%	61%	61%	研發
深圳君正時代集成電路有限公司(附註(a))	中國 2009年4月14日	人民幣90,000,000元	100%	100%	100%	100%	研發
北京君正集成電路(香港) 集團有限公司(附註(h))	香港 2006年8月14日	10,000港元	100%	100%	100%	100%	研發
上海英瞻尼克微電子有限公司 (附註(a))	中國 2020年4月9日	人民幣10,000,000元	100%	100%	100%	100%	研發
Winston, Inc.(附註(j))	美國 2003年4月17日	1美元	100%	不適用	不適用	不適用	休眠
絡明芯微電子(北京)有限公司(附註(j))	中國 2023年8月10日	人民幣10,000,000元	100%	不適用	不適用	不適用	研發

貴集團旗下所有公司已採納12月31日為其財政年度結算日。

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 該等公司於截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表由在中國註冊的信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)審計。
- (b) 該等公司於截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個年度根據台灣公認會計原則編製的法定財務報表由在中國台灣註冊的正大聯合會計師事務所審計。
- (c) 該等公司於截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表由在中國註冊的上海滬中會計師事務所有限公司審計。
- (d) 該等公司於截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表由在中國註冊的廈門安德信會計師事務所有限公司審計。
- (e) 該等公司於截至2023年及2024年12月31日止三個年度根據國際公認會計原則編製的法定財務報表由在新加坡註冊的Solaris Assurance PAC審計。
- (f) 該等公司於截至2023年及2024年12月31日止三個年度根據香港公認會計原則編製的法定財務報表由在香港註冊的中正天恒會計師有限公司審計。
- (g) 該等公司於截至2023年及2024年12月31日止三個年度根據香港公認會計原則編製的法定財務報表由在香港註冊的信永中和(香港)會計師事務所有限公司審計。
- (h) 該等公司於截至2023年及2024年12月31日止三個年度根據香港公認會計原則編製的法定財務報表由在香港註冊的瑞豐會計師事務所有限公司審計。
- (i) 該等公司於截至2023年及2024年12月31日止三個年度根據國際公認會計原則編製的法定財務報表由在以色列註冊的普華永道審計。
- (j) 由於該公司毋須遵守其註冊成立或登記的司法權區的相關規則及法規項下的任何法定審計規定，故概無於截至2025年12月31日止三個年度為該公司編製經審計財務報表。
- (k) 概無就截至2025年12月31日止年度刊發經審計法定報告。

1A. 於附屬公司的權益

貴公司

	截至12月31日止年度			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於附屬公司的權益，按成本.....	8,812,165	8,851,555	8,885,999	8,960,901

2. 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則會計準則編製，該統稱包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的所有適用個別國際財務報告準則會計準則及詮釋。於編製整個往績記錄期間的歷史財務資料時，貴集團已提早採納於2026年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則會計準則，連同相關過渡條文。

編製本歷史財務資料所採用的重大會計政策概述於附註4。除另有說明外，該等政策已貫徹應用於歷史財務資料所呈列的所有報告期。

附錄一

會計師報告

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

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準則會計準則。貴集團擬於該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則(如適用)生效時應用：

國際財務報告準則第18號	財務報表呈列及披露 ¹
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司：披露 ¹
國際財務報告準則第20號	監管資產及監管負債 ²
國際會計準則第21號(修訂本)	換算為惡性通貨膨脹呈列貨幣 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營企業之間的 資產出售或投入 ³

- 1 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 2 於2029年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 3 於待定日期或之後開始的年度期間生效

貴集團正在評估上述新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則於首次應用時的影響。迄今為止，其結論是，除下文所述外，採納其他新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則將不會對貴集團於可見未來的財務狀況及財務表現造成重大影響。

國際財務報告準則第18號 – 財務報表呈列及披露

國際財務報告準則第18號載列財務報表呈列及披露要求，且將取代國際會計準則第1號財務報表呈列。國際財務報告準則第18號引入於損益表呈列特定類別及界定小計項目；在財務報表附註中披露管理層界定的業績指標，並改進財務報表內將予披露資料的匯總及分解的新要求。亦就國際會計準則第7號「現金流量表」及國際會計準則第33號「每股盈利」作出輕微修訂。

國際財務報告準則第18號及其他國際財務報告準則會計準則的後續修訂將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用。

應用國際財務報告準則第18號預期不會對貴集團的財務狀況造成重大影響，惟預期會影響綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表的呈列以及未來財務報表中的披露。貴集團將繼續評估國際財務報告準則第18號對貴集團綜合財務報表的影響。

4. 重大會計政策資料

於各報告期末，除指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產乃按公允價值計量外，歷史財務資料乃按歷史成本法編製。歷史成本一般按交換商品及服務所得代價的公允價值計量。

公允價值乃指市場參與者之間於計量日期進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格為直接觀察到的結果，或是採用其他估值技術作出的估計。公允價值計量詳情於下文所載會計政策中闡述。

重大會計政策載列如下。

綜合入賬基準

歷史財務資料包括貴公司以及貴公司及其附屬公司控制實體的財務報表。當符合以下條件時，貴集團擁有控制權：(i)可對被投資公司行使權力；(ii)因參與被投資公司之業務而可獲得或有權獲得可變回報；及(iii)可對被投資公司行使其權力影響貴集團的回報金額。

倘有事實及情況顯示上述該等控制因素中，有一項或以上出現變化，則貴集團會重新評估其是否控制被投資公司。

貴集團於取得附屬公司控制權時開始將其綜合入賬，貴集團於失去附屬公司控制權時停止將其綜合入賬。

附屬公司的收入及開支自貴集團取得控制權之日起計入綜合損益及其他全面收益表內，直至貴集團不再控制附屬公司之日止。

附 錄 一

會 計 師 報 告

附屬公司的損益及其他全面收益各部分歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收益總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使導致非控股權益出現虧絀結餘。

所有集團內與 貴集團實體間交易有關之資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全數對銷。

貴集團於現有附屬公司的所有權權益變動

倘 貴集團於現有附屬公司的所有權權益變動並未導致 貴集團失去對附屬公司的控制權，則該變動按權益交易列賬。貴集團的權益及非控股權益的賬面值乃經調整以反映彼等於附屬公司的相關權益變動。非控股權益經調整的金額與已付或已收代價的公允價值之間的任何差額，直接於資本儲備中確認並歸屬於 貴公司擁有人。

業務合併或資產收購

貴集團可選擇對各項交易逐項應用可選集中度測試，該測試允許簡化評估所收購的業務及資產組是否不屬於一項業務。倘所收購之資產總額公允價值實質上全部集中於一項或一組類似的可識別資產，則符合集中度測試。被評估的總資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產及遞延稅項負債影響所產生的商譽。如符合集中度測試，則該組業務及資產被確定為不屬於一項業務，毋須進一步評估。

業務合併

收購業務採用收購法入賬。業務合併中的轉讓代價以公允價值計量，而計算方法為 貴集團所轉讓之資產、貴集團向被收購方原擁有人產生之負債及 貴集團為換取被收購方之控制權發行之股權於收購日期之公允價值之總額。業務合併生效而產生的有關收購之費用於產生時於損益確認。

於收購日，所收購之可識別資產及所承擔之負債按公允價值確認，惟下文所述者除外：

- 遞延稅項資產或負債及與被收購方之僱員福利安排有關之資產或負債分別根據國際會計準則第12號所得稅及國際會計準則第19號僱員福利確認並計量；
- 與被收購方以股份為基礎的支付安排有關的負債或權益工具，或以 貴集團以股份為基礎的付款交易取代被收購方以股份為基礎的付款交易於收購日期根據國際財務報告準則第2號以股份支付的款項計量（請參閱以下會計政策）；
- 根據國際財務報告準則第5號持作出售非流動資產及已終止經營業務分類為持作出售的資產（或出售組別）乃根據該準則計量；及
- 租賃負債按餘下租賃款項的現值確認及計量，猶如所收購租賃於收購日期為新租賃，惟(a)租賃年期於收購日期起計12個月內終止；或(b)相關資產價值較低的租賃除外。使用權資產按相當於租賃負債的金額確認及計量，並予以調整以反映與市場條款比較時的有利或不利租賃條款。

商譽是以所轉讓之代價、非控股權益於被收購方中所佔金額與收購方先前持有 貴集團之權益（如有）之公允價值之總和，超出與所收購之可識別資產及所承擔之負債於收購日期之淨值之差額計值。倘經過重新評估後，所收購之可識別資產與所承擔之負債於收購日期之淨值高於所轉讓之代價、非控股權益於被收購方中所佔金額與收購方先前持有被收購方之權益（如有）之公允價值之總和，則差額即時於損益確認為議價收購收益。

非控股權益按收購日期的公允價值計量，惟屬現所有權權益並賦予持有人權利在清盤時可按比例分佔實體資產淨值的非控股權益除外，該等非控股權益初步以公允價值計量，或按現有擁有權工具分佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額以個別交易基準計量。

商譽

因業務合併產生之商譽乃按成本減累計減值損失（如有）入賬。

就減值測試而言，商譽將分配至預計自合併之協同效應中受惠之 貴集團各現金產生單位（或現金產生單位組別）。

附錄一

會計師報告

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)會每年進行減值測試，或於有跡象顯示該單位可能出現減值時更頻密地進行減值測試。就於報告期因收購產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)於該報告期末前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額低於其賬面值，則首先分配減值損失以減少分配至該單位的任何商譽的賬面值，然後根據該單位(或現金產生單位組別)內各資產的賬面值按比例分配至該單位的其他資產。商譽之任何減值損失直接於損益確認。就商譽確認的減值損失不會於其後期間撥回。

於聯營公司的投資

聯營公司指 貴集團對其有重大影響力之實體。重大影響力乃有權參與被投資公司之財務及經營方針決策而非控制或共同控制該等方針。

聯營公司的業績、資產及負債採用權益法於本歷史財務資料入賬。根據權益法，於聯營公司的投資初步按成本確認，其後作出調整以確認 貴集團分佔聯營公司的損益及其他全面收益。倘 貴集團應佔聯營公司的虧損等於或超過其於該聯營公司的權益(包括實質上構成 貴集團於該聯營公司投資淨額一部分的任何長期權益)，則 貴集團終止確認其應佔的進一步虧損。僅於 貴集團已產生法定或推定責任或代表該聯營公司付款時，方會就額外虧損作出撥備及確認負債。

倘聯營公司所用會計政策並非 貴集團於類似情況下就類似交易及事件所採用者，則在 貴集團應用權益法使用聯營公司財務報表時，會作出調整，以使聯營公司的會計政策與 貴集團所用者一致。

國際會計準則第36號資產減值之規定適用於釐定有否必要確認 貴集團於聯營公司之投資之任何減值損失。於有需要時，該項投資之全部賬面值(包括商譽)會作為單一資產進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公允價值減出售成本之較高者)與其賬面值。任何已確認的減值損失不會分配至任何資產，包括構成投資賬面值一部分的商譽。該減值損失的任何撥回於該項投資淨額的可收回金額其後增加時確認。

客戶合約收入

收入確認以說明向客戶轉讓承諾商品或服務，該金額反映該實體預期就交換該等商品或服務可獲得之代價。具體而言， 貴集團採用五個步驟確認收入：

- 第1步：識別與客戶之合約
- 第2步：識別合約之履約責任
- 第3步：釐定交易價
- 第4步：將交易價分配至合約之履約責任
- 第5步：於實體完成履約責任時(或就此)確認收入。

貴集團於完成履約責任時(或隨著完成履約責任)確認收入，即於特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。

履約責任指一項明確商品或服務(或一批商品或服務)或一系列大致相同的明確商品或服務。

倘符合以下其中一項條件，則控制權隨時間轉移，而收入則參考相關履約責任的完成進度隨時間確認：

- 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；
- 於增設或加強資產時， 貴集團履約增設或加強客戶控制的資產；或
- 貴集團的履約並無增設對 貴集團具有替代用途的資產，而 貴集團對迄今已完成履約的付款擁有強制執行權。

否則，收入於客戶獲得明確商品或服務的控制權時在某一時點確認。

附錄一

會計師報告

收入根據與客戶簽訂的合約中 貴集團預期的代價計量，不包括代表第三方收取的金額、折扣及銷售相關稅費。

合約負債

合約負債指 貴集團向 貴集團已收到客戶代價的客戶轉讓商品或服務的責任。倘 貴集團於 貴集團確認相關收入前擁有無條件收取代價之權利，則亦將確認合約負債。在這種情況下，亦會確認相應的應收款項。

貴集團確認來自以下主要來源的收入：

- 銷售存儲芯片
- 銷售計算芯片
- 銷售模擬芯片
- 其他

銷售商品

銷售芯片收入於資產控制權轉移予客戶的時點確認，通常為交付芯片時。 貴集團按總額基準確認芯片銷售收入，因為其為於芯片轉移至客戶之前控制商品的委託人，對商品的存儲、損壞和遺失負責，承擔商品價格波動風險，並承諾按照合約條款提供特定商品。

其他

提供技術服務收入於交付或履行服務時確認。

其他收入

利息收入使用實際利息法並應用將金融工具預期年期內或較短期間（如適用）的估計未來現金收入貼現至金融資產賬面淨值之折現率，按累計基準確認。

租賃

租賃的定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團於一份合約開始時評估該合約是否屬於或包含租賃。 貴集團就其作為承租人的所有租賃安排確認使用權資產及相應的租賃負債，惟短期租賃（定義為自開始日期起計12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃）及低價值資產租賃除外。就該等租賃而言， 貴集團於租期內以直線法確認租賃付款為經營開支，除非另有系統基準更能代表耗用租賃資產經濟利益的時間模式則作別論。

租賃負債

於開始日期， 貴集團按該日尚未支付的租賃付款的現值計量租賃負債。租賃付款使用租賃隱含的利率貼現。倘該利率無法輕易釐定，則 貴集團使用其增量借款利率。

計入租賃負債計量的租賃付款包括：

- 固定租賃付款（包括實質上的固定付款），減去任何應收租賃優惠；
- 可變租賃付款，取決於一項指數或利率，初步計量時使用開始日期的指數或利率；
- 承租人根據剩餘價值擔保預期應付金額；
- 購買選擇權的行使價（倘承租人合理確定行使該等權利）；及
- 終止租賃的罰金付款（倘租期反映 貴集團行使權利終止租賃）。

附錄一

會計師報告

租賃負債於綜合財務狀況表中單獨呈列。

租賃負債其後透過增加賬面值以反映租賃負債的利息（使用實際利率法）及透過減少賬面值以反映作出的租賃付款計量。

使用權資產

使用權資產包括相應租賃負債、於開始日期或之前作出的租賃付款及任何初始直接成本的初始計量，減已收取的租賃優惠。

使用權資產後續按成本減累計折舊及減值損失計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產按租期及相關資產的可使用年期（以較短者為準）折舊。折舊於租賃開始日期開始。

貴集團於綜合財務狀況表中將使用權資產以獨立項目呈列。

貴集團應用國際會計準則第36號以釐定使用權資產有否出現減值並將任何已識別減值損失入賬。

貴集團作為出租人

貴集團作為出租人就其投資物業訂立租賃協議。貴集團作為出租人租賃分為融資或經營租賃。凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃，合約均分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

來自經營租賃的租金收入以直線法按有關租賃年期確認。磋商及安排經營租賃所產生初步直接成本計入租賃資產的賬面值並於租期內按直線法予以確認。

根據融資租賃應收承租人的款項乃按貴集團於租約的投資淨額確認為應收款項。融資租賃收入已分配至會計期間，以反映貴集團租約的尚未收回投資淨額的固定週期回報率。

外幣

在編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣（外幣）為單位的交易按交易日期之現行匯率以各自的功能貨幣（即該實體經營所在主要經濟環境的貨幣）入賬。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目均按該日之現行匯率重新換算。以外幣表示公允價值的非貨幣項目按公允價值釐定日期的現行匯率重新換算。以外幣歷史成本計量的非貨幣項目則毋須重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間於損益確認。

就呈列歷史財務資料而言，貴集團海外業務之資產及負債乃按各報告期末之現行匯率換算為貴集團呈列貨幣（即人民幣）。收入及開支項目按年內平均匯率進行換算，除非期內匯率大幅波動，則採用交易當日之現行匯率。所產生之匯兌差額（如有）於其他全面收益確認並於匯兌儲備項下的權益累計（適當時歸入非控股權益）。

借款成本

收購、建造或生產合資格資產（即資產需經一段長時間，方能作擬定用途或銷售）所直接涉及之借款成本一律列入該等資產之成本，直至資產大致上已可作擬定用途或銷售時為止。

所有其他借款成本均於所產生之期間內於損益確認。

政府補助

倘可合理確定貴集團將遵守政府補助所附帶的條件且將可收到補助時，方可確認政府補助。

政府補助於貴集團將該補助擬補償的相關成本確認為開支的期間按系統基準於損益確認。具體而言，以貴集團須購買、建造或另行收購非流動資產為主要條件的政府補助於綜合財務狀況表中確認為遞延收入，並於相關資產之可使用年期内以系統及合理基準轉撥至損益。

附 錄 一

會 計 師 報 告

退休福利成本及終止福利

就界定供款計劃、國家管理之退休福利計劃及強制性公積金計劃作出之供款於僱員已提供可令其享有供款之服務時確認為開支。

短期僱員福利

僱員有關工資及薪金、年假及病假之應計福利乃於提供有關服務期間，按預期將就換取該服務而支付之未貼現福利金額確認負債。

就短期僱員福利確認之負債乃按預期將就換取有關服務而支付之未貼現福利金額計量。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

即期應付稅項按年內應納稅溢利計算。應納稅溢利與綜合損益及其他全面收益表中所呈報的除稅前溢利不同，此乃由於其不包括在其他年度應納稅或可扣減之收入或開支之項目，亦不包括從未課稅或不可扣減之項目所致。貴集團的即期稅項負債按報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按歷史財務資料內資產及負債賬面值與計算應納稅溢利所用相應稅基之間的暫時性差額確認。遞延稅項負債一般就所有應納稅暫時性差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時性差額確認，惟以可能動用應納稅溢利抵銷該等可扣減暫時性差額為限。若於一項交易中，因商譽或因初始確認（業務合併除外）資產及負債而引致之暫時性差額既不影響應納稅溢利亦不影響會計溢利，且交易時不產生相等的應納稅及可扣減暫時差額，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司及聯營公司之投資而產生之應納稅暫時性差額而確認，惟若貴集團可控制暫時性差額之撥回及暫時性差額有可能不會於可預見未來撥回則作別論。與該等投資及權益相關的可扣減暫時性差額所產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應納稅溢利可以利用暫時性差額的利益且預計於可預見未來可以撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行檢討，並於不再可能有足夠應納稅溢利用以收回全部或部分資產時作出調減。

遞延稅項資產及負債根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），按清償負債或變現資產期間預期適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映貴集團預期於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務結果。

遞延稅項資產及負債只可在有合法可執行權利許可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關徵收之所得稅相關時，方予以抵銷。

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易，貴集團對租賃負債及相關資產分別應用國際會計準則第12號的規定。貴集團以很可能取得用以抵扣可抵扣暫時性差額的應納稅溢利為限，確認與租賃負債相關的遞延所得稅資產，並就所有應納稅暫時性差額確認遞延所得稅負債。

即期及遞延稅項於損益確認。倘即期稅項或遞延稅項因業務合併之初步會計處理而產生，則稅務影響計入業務合併之會計處理。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（在建工程除外）乃按成本減後續累計折舊及後續累計減值損失（如有）於綜合財務狀況表列賬。

附錄一

會計師報告

於租賃土地及樓宇的所有權權益

當貴集團就於物業的所有權權益（包括租賃土地及樓宇成份）付款時，在初始確認時，全部代價按公允價值的相對比例在租賃土地及樓宇成份之間進行分配。倘有關付款能可靠作出分配，於租賃土地之權益在綜合財務狀況表內呈報為「使用權資產」。當代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇成份及未分割權益之間可靠分配時，整項物業分類為物業、廠房及設備。

物業、廠房及設備項目（在建工程除外）的折舊按其成本減剩餘價值在其估計可使用年期採用直線法分攤的方式進行確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，以按未來適用法反映任何會計估算之變更。

擬用作生產、供應或行政用途之物業按成本減任何已確認減值損失列賬。成本包括將資產運至必要地點及達致必要條件以能按管理層擬定的方式運行所直接產生之任何成本（包括測試相關資產是否正常運行的成本），以及（就合資格資產而言）根據貴集團會計政策資本化的借款成本。有關物業於竣工後可用於擬定用途時分類至適當的物業、廠房及設備或投資物業類別。該等資產按與其他物業資產相同之基準並在可作其擬定用途時開始計提折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期日後將不會自繼續使用資產獲得經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目產生之任何收益或虧損按出售所得款項與有關資產賬面值之差額釐定，並於損益中確認。

投資物業

投資物業為持有作賺取租金及／或資本升值的物業。

投資物業初步按成本（包括任何直接應佔開支）計量。於初始確認後，投資物業按成本減後續累計折舊及任何累計減值損失列賬。折舊之確認乃按投資物業之估計可使用年期並計及其估計剩餘價值後以直線法沖銷其成本。

投資物業於出售時或當投資物業永久不再使用且預期出售不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認物業所產生之任何收益或虧損（按出售所得款項淨額與資產賬面值之差額計算）於終止確認物業之期間計入損益。

無形資產

獨立收購之無形資產

獨立收購的可使用年期有限的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值損失列賬。具有有限可使用年期之無形資產按其估計可使用年期以直線法確認攤銷。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，任何估計變動的影響將按未來適用基準入賬。

獨立收購的可使用年期不確定的無形資產按成本減任何後續累計減值損失列賬。

無形資產於出售時或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計量，並於資產終止確認期間的損益內確認。

內部產生無形資產－研究及開發支出

由開發活動（或一項內部項目之開發階段）產生之內部產生無形資產僅會在同時滿足下列條件後方會予以確認：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 無形資產日後產生潛在經濟利益之方式；

附錄一

會計師報告

- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

內部產生無形資產之初始確認金額為自該無形資產首次符合上述確認標準當日起所產生的支出總額。倘並無內部產生之無形資產可確認，開發支出於其產生期間於損益確認。

初始確認後，內部產生之無形資產按成本減累計攤銷及累計減值損失呈報，基準與獨立購入之無形資產相同。

研究活動所產生的支出於其產生期間確認為開支。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的減值(上文商譽會計政策所載商譽減值除外)

於各報告期末，貴集團檢討其廠房及設備、使用權資產及具有有限可使用年期的無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值損失。倘出現任何有關跡象，則會估計相關資產之可收回金額，以釐定減值損失(如有)之程度。

廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額乃個別估計。倘無法個別估計資產的可收回金額，則貴集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。當可確定合理一致的分配基準時，企業資產亦會分配至個別現金產生單位，或另行分配至可確定合理一致分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公允價值減出售成本與使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量使用稅前折現率貼現至其現值，該折現率反映當前市場對貨幣時間價值的評估及該資產(或現金產生單位)特有的風險(未針對該風險調整估計未來現金流量)。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將調低至其可收回金額。就未能按合理一致基準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產而言，貴集團會比較一組現金產生單位的賬面值(包括已分配至該組現金產生單位的企業資產或部分企業資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額。於分配減值損失時，首先分配減值損失用以減少任何商譽的賬面值(如適用)，然後根據該單位或現金產生單位組別內各資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公允價值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零當中的最高者。已另行分配至資產的減值損失金額按比例分配至該單位或現金產生單位組別的其他資產。減值損失即時於損益確認。

倘減值損失後續撥回，則資產(或現金產生單位)的賬面值會增加至其經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過資產(或現金產生單位)於過往年度並無確認減值損失時原應釐定的賬面值。減值損失撥回即時於損益確認為收入。

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之間的較低者入賬。存貨的成本使用加權平均法計算。存貨的可變現淨值指估計售價減至完工時估計將要發生的成本及估計的銷售費用。

現金及現金等價物

在綜合財務狀況表中，現金及銀行結餘包括現金(即手頭現金及活期存款)及現金等價物。現金等價物為期限短(原到期期限一般為三個月或以下)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。持有現金等價物是為了滿足短期現金承諾，而不是為了投資或其他目的。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文所界定的現金及現金等價物。

附錄一

會計師報告

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減累計減值損失於 貴公司財務狀況表列賬。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為有關工具合約條文之訂約方時在綜合財務狀況表確認。

金融資產及金融負債初步以公允價值計量，惟自客戶合約產生的貿易應收款項（初步按國際財務報告準則第15號「客戶合約收入」計量）除外。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本於初始確認時加入金融資產或金融負債的公允價值或從當中扣除（倘適用）。收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益確認。

金融資產

金融資產的所有常規買賣按交易日基準確認及終止確認。常規買賣指需於按法規或市場慣例設定之時間內交付資產之金融資產買賣。

所有已確認的金融資產後續整體按攤銷成本或公允價值（視乎該金融資產的分類）計量。金融資產於初始確認時分類，後續按攤銷成本、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益及以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

初始確認時，金融資產的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及 貴集團管理金融資產的業務模式。

按攤銷成本計量之金融資產（債務工具）

貴集團將符合以下條件之金融資產後續按攤銷成本計量：

- 持有金融資產的業務模式以收取合約現金流量為目標；及
- 金融資產的合約條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

按攤銷成本計量之金融資產後續使用實際利率法計量，並計提減值。

實際利率法是計算債務工具的攤銷成本以及將利息收入分攤計入有關期間的方法。

就金融資產（購入或源生的已發生信貸減值的金融資產（即於初始確認時即存在信貸減值的資產）除外）而言，實際利率是指將該債務工具在預計存續期或（如適用）更短期間內的估計未來現金收款額（包括構成實際利率組成部分的所有已付或已收費用和點數、交易成本以及其他溢價或折價）剔除預期信貸虧損（「預期信貸虧損」），準確折現至其初始確認時賬面總額所使用的利率。

金融資產的攤銷成本指金融資產於初始確認時計量的金額減去本金還款，加上初始金額與到期金額間的任何差額使用實際利率法計算的累計攤銷（就任何虧損撥備作出調整）。金融資產的賬面總值指金融資產就任何虧損撥備作出調整前的攤銷成本。

就後續按攤銷成本計量的債務工具而言，利息收入採用實際利率法確認。就購入或源生的已發生信貸減值的金融資產以外的金融資產而言，利息收入透過對金融資產的賬面總值使用實際利率計算，惟後續成為發生信貸減值的金融資產除外（見下文）。就後續成為發生信貸減值的金融資產而言，利息收入乃透過對金融資產之攤銷成本應用實際利率確認。於後續報告期，倘已發生信貸減值的金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再存在信貸減值，則利息收入以對金融資產賬面總值應用實際利率方式確認。

附錄一

會計師報告

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(債務工具)的金融資產

如果同時滿足以下兩個條件，貴集團的債務工具將分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益並進行後續計量：

- 持有該金融資產的業務模式既以收取合約現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；及
- 該金融資產的合約條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具

於初始確認時，貴集團可作出不可撤銷的選擇(按工具逐項處理)，將權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。倘股本投資作買賣或為收購方於業務合併中確認的或然代價，則不允許指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具投資初始按公允價值加交易成本計量。後續，相關權益工具以公允價值計量，其公允價值變動產生的收益及虧損於其他全面收益確認，並於投資重估儲備累計。出售股權投資時，累計收益或虧損不會重新分類至損益，而將轉撥至保留盈利。

當貴集團收取股息的權利確立時，來自該等權益工具投資的股息於損益確認，除非股息明確代表收回部分投資成本。股息計入損益中的「其他收入、收益及虧損淨額」項目中。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

不符合按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量標準的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。具體而言：

- 權益工具投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益，除非貴集團在初始確認時指定一項非持作買賣且非業務合併產生的或然代價的股權投資以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。
- 不符合攤銷成本標準或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益標準的債務工具分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。此外，符合攤銷成本標準或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益標準的債務工具可於初始確認時指定為以公允價值計量且變動計入當期損益，前提是相關指定能夠消除或顯著減少按不同基準計量資產或負債或確認其收益及虧損所產生之計量或確認不一致性。貴集團並無將任何債務工具指定為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且不屬於對沖關係的一部分的金融資產於各報告期末以公允價值計量，任何公允價值損益於損益確認。於損益確認的淨收益或虧損不包括就金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「其他收入、收益及虧損淨額」項目中。

倘符合以下條件，金融資產分類為持作買賣：

- 取得該金融資產的目的，主要是為了近期出售；或
- 該金融資產在初始確認時屬於貴集團集中管理的可識別金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式；或
- 該金融資產屬於衍生工具，但符合財務擔保合約定義的衍生工具以及被指定為有效對沖工具的衍生工具除外。

根據國際財務報告準則第9號金融工具需要進行減值評估的金融資產及其他項目的減值

貴集團對按攤銷成本計量的債務工具投資及租賃應收款項確認預期信貸虧損的虧損撥備。預期信貸虧損的金額在每個報告日進行更新，以反映自相關金融工具初始確認以來信貸風險的變化。

貴集團一直就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。該等金融資產及其他項目的預期信貸虧損乃根據貴集團的過往信貸虧損經驗使用撥備矩陣估計，並就債務人特定因素、整體經濟狀況以及於報告日期對當前狀況及未來預測狀況的評估(包括貨幣時間價值(如適用))作出調整。

附錄一

會計師報告

對於所有其他金融工具，貴集團按照相當於12個月的預期信貸虧損的金額計量其虧損撥備，但如果自初始確認以來信貸風險顯著增加，則貴集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損時，會基於自初始確認以來發生違約的可能性及風險是否顯著增加。

信貸風險顯著增加

於評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否顯著增加時，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。作此評估時，貴集團會考慮合理且有依據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來是否顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具外部（如有）或內部信貸評級實際或預期顯著惡化；
- 特定債務人信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如信貸息差大幅增加、債務人的信貸違約掉期價格大幅上升，或金融資產公允價值低於攤銷成本的時長或幅度大幅增加；
- 業務、財務或經濟狀況的目前或預測不利變動（預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降）；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 同一債務人的其他金融工具的信貸風險顯著增加；
- 債務人所處監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動（導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降）。

不論上述評估的結果如何，當合約付款逾期超過30天，貴集團假定金融資產的信貸風險自初始確認以來已顯著增加，惟貴集團有合理且有依據的資料證明情況並非如此，則作別論。

儘管如此，倘債務工具於報告日期被釐定為具較低信貸風險，則貴集團假定債務工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。在下列情況下，債務工具會被判定為具較低信貸風險：i) 債務工具的違約風險較低；ii) 債務人在短期內履行合約現金流量責任的能力很強；及iii) 經濟及經營環境的長期不利變動有可能但未必會降低借款人履行合約現金流量責任的能力。貴集團認為，倘根據全球公認定義，資產的外部信貸評級為「投資級」，或倘並無外部評級，資產的內部評級為「正常」，則債務工具的信貸風險較低。正常指對手方的財務狀況穩健且並無逾期款項。

貴集團定期監察用以識別信貸風險有否顯著增加的標準的有效性，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前識別信貸風險的顯著增加。

違約的定義

貴集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，此乃由於過往經驗顯示符合以下任何一項條件的應收款項一般無法收回：

- 債務人違反財務契諾；或
- 內部產生或從外部來源獲得的資料表明，債務人不太可能向債權人（包括貴集團）全額還款（不計及貴集團持有的任何抵押品）。

不論上文所述，貴集團認為，倘金融資產逾期超過90天，則發生違約事件，惟貴集團有可靠資料證明更寬鬆的違約標準屬更合適，則作別論。

附錄一

會計師報告

信貸減值之金融資產

當發生一宗或以上對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產即出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如違約或逾期事件；
- 借款人的貸款人出於與借款人財務困難有關的經濟或合約原因，而向借款人授出貸款人原本不會考慮的優惠；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- 因財務困難以致該金融資產失去活躍市場。

沖銷政策

當有資料顯示債務人陷入嚴重財務困難，且並無實際收回之可能時（例如交易對手方已清算或進入破產程序），貴集團會沖銷金融資產。經考慮法律意見（如適用）後，已沖銷的金融資產仍可根據貴集團的收回程序進行強制執行活動。任何收回款項均於損益確認。

預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率（即違約時的損失程度）及違約風險的函數。違約概率及違約損失率的評估乃基於過往數據，並就前瞻性資料作出調整。就金融資產而言，違約風險以資產於報告日期的賬面總值表示。

就金融資產而言，預期信貸虧損按根據合約應付貴集團的所有合約現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量（按原實際利率貼現）之間的差額估算。

倘貴集團於上一報告期按相等於全期預期信貸虧損的金額計量金融工具的虧損撥備，但於本報告日期釐定不再符合全期預期信貸虧損的條件，則貴集團於本報告日期按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟使用簡化方法的資產除外。

貴集團於損益中確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值進行相應調整。

終止確認金融資產

當自資產收取現金流量之合約權利屆滿，或轉讓金融資產及將資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移至另一實體，則貴集團可終止確認金融資產。倘貴集團既無轉讓亦無保留擁有權之絕大部分風險及回報並繼續控制所轉讓的資產，則貴集團確認其於該資產之保留權益，以及須支付與之相關負債金額。倘貴集團保留所轉讓金融資產所有權之絕大部分風險及回報，則貴集團繼續確認該項金融資產，並同時就已收取所得款項確認有抵押借款。

於終止確認按攤銷成本計量之金融資產時，該資產之賬面值與已收及應收代價之和之間的差額於損益確認。

金融負債及權益工具

分類為債務或權益

由集團實體所發行的債務及權益工具乃根據合約安排的實質內容以及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘利益的任何合約。集團實體發行的權益工具按已收取所得款項扣除直接發行成本確認。

附錄一

會計師報告

貴公司購回本身之權益工具乃直接於權益內確認及扣除。並無於損益內確認購買、出售、發行或註銷 貴公司本身之權益工具之收益或虧損。

金融負債

所有金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

金融資產轉移不符合終止確認條件或運用持續參與法所產生的金融負債，按照下文所載的特定會計政策計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

當金融負債於為1)收購方於應用國際財務報告準則第3號之業務合併中的或然代價，2)持作買賣，或3)被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益時，金融負債被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。

倘屬以下情況，金融負債被分類為持作買賣：

- 其主要為近期回購而購買；或
- 在初始確認時，其為 貴集團集中管理並擁有短期獲利之近期實際模式的已識別金融工具組合的一部分；或
- 其為衍生工具，但屬於財務擔保合約或指定及有效作對沖工具的衍生工具除外。

金融負債（除持作買賣之金融負債或收購方於企業合併中的或然代價外）可在下列情況下於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 有關指定消除或大幅減低在計量或確認方面可能出現的不一致情況；或
- 金融負債組成一個金融資產或金融負債組別或兩者的一部分，並根據 貴集團的既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估表現，而分組資料按該基準於內部提供；或
- 其組成包含一種或以上嵌入式衍生工具的合約的一部分，而國際財務報告準則第9號允許將整份合併合約指定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負債按公允價值列賬，倘其並非指定對沖關係的一部分，則公允價值變動產生的任何收益或虧損於損益確認。於損益中確認的淨收益或虧損包括就金融負債支付之任何利息並計入損益「其他收入、收益及虧損淨額」項目中。

就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債而言，因金融負債之信貸風險變動而引起的其公允價值變動金額於其他全面收益確認，除非於其他全面收益確認負債信貸風險變動之影響將導致或擴大損益的會計錯配則作別論。其他情況引致的負債公允價值變動金額於損益確認。於其他全面收益確認且歸屬於金融負債之信貸風險的公允價值變動其後不會重新分類至損益，而會於金融負債終止確認後轉撥至保留盈利。

其後按攤銷成本計量的金融負債

並非1)業務合併中收購方的或然代價，2)持作買賣，或3)指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法乃計算金融負債之攤銷成本及按有關期間分配利息開支之方法。實際利率乃按金融負債的預計年期或（如適用）較短期間，將估計未來現金付款（包括構成實際利率不可或缺部分的一切已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至金融負債的攤銷成本的利率。

終止確認金融負債

貴集團僅於 貴集團之責任解除、取消或屆滿時方終止確認金融負債。終止確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價間之差額於損益確認。

附錄一

會計師報告

公允價值計量

就減值評估而計量公允價值（貴集團的租賃交易、存貨的可變現淨值及物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產及商譽的使用價值除外）時，貴集團會考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特點。

非金融資產的公允價值計量計及市場參與者透過最大限度使用其資產或將資產出售予將最大限度使用其資產的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團採用在當時情況下屬適當且有足夠數據計量公允價值的估值技術，最大限度地利用相關的可觀察輸入數據，並盡量減少使用不可觀察輸入數據。具體而言，貴集團分類的公允價值計量根據輸入數據的特徵分為如下三層級：

第一級 — 同類資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）。

第二級 — 估值技術（對公允價值計量而言屬重要輸入數據的最低層級直接或間接可觀察）。

第三級 — 估值技術（對公允價值計量而言屬重要輸入數據的最低層級不可觀察）。

於報告期末，貴集團釐定資產及負債的公允價值層級是否已發生轉移，公允價值層級乃通過審閱其各自的公允價值計量按經常性基準以公允價值計量。

以股份為基礎的付款交易

以權益結算以股份為基礎的付款交易

參照已授出購股權於授出日期之公允價值而釐定之已獲得服務的公允價值於歸屬期間內以直線法支銷／於已授出購股權即時歸屬之授出日期悉數支銷，並於權益（資本儲備）作出相應增加。

於報告期末，貴集團會修訂預期最終歸屬的估計購股權數量。更改最初預計歸屬期內的影響（如有）會於損益確認並相應地調整資本儲備以使累計開支反映經修訂估計。

5. 估計不確定因素的主要來源

於應用附註4所述貴集團的會計政策時，貴公司董事須對歷史財務資料所列報資產、負債、收入及開支金額及所作披露作出估計。估計乃基於歷史經驗及被認為屬相關的其他事實作出。實際結果或有別於該等估計。

按持續基準審閱估計及相關假設。倘對會計估計的修訂僅影響作出修訂的期間，則於該期間確認修訂，而倘影響當期及未來期間，則須在作出修訂的期間及未來期間作出確認。

估計不確定因素的主要來源

以下是有關未來的主要假設，以及報告期末估計不確定因素的其他主要來源，具有導致下一財政年度內資產及負債賬面值重大調整的重大風險。

商譽減值

釐定商譽是否發生減值需要估計商譽分配的現金產生單位的使用價值。使用價值計算需要貴集團估計預期將自現金產生單位產生的未來現金流量及合適的稅前折現率，以計算現值。如實際未來現金流量低於預期，則可能發生重大減值損失。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，商譽賬面值分別約為人民幣3,007,784,000元、人民幣3,007,784,000元、人民幣3,007,784,000元及人民幣3,007,784,000元。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年3月31日止三個月概無確認商譽減值損失。有關使用價值計算的詳情於附註18披露。

附錄一

會計師報告

無形資產減值

貴集團於有事件或情況變動顯示賬面值可能無法收回時評估無形資產是否發生減值。無形資產的可收回金額乃基於使用價值計算。該計算要求 貴集團估計預期將自無形資產產生的未來現金流量及合適的稅前折現率，以計算現值。如實際未來現金流量低於預期，則可能發生重大減值損失。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，無形資產賬面值分別約為人民幣657,040,000元、人民幣576,763,000元、人民幣471,995,000元及人民幣449,355,000元。除截至2025年12月31日止年度單獨計提開發支出減值損失約人民幣11,997,000元外，截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年3月31日止三個月，並無就其餘無形資產確認減值損失。有關使用價值計算的詳情於附註18披露。

存貨減值

存貨的可變現淨值乃為日常業務過程中的估計售價減估計完成的成本及銷售開支。該等估計乃基於目前市況及製造及銷售類似性質產品的過往經驗。其可能因技術創新、客戶品味變動及競爭對手針對嚴峻的行業週期採取的行動而出現重大變動。管理層於各財政年度末重新評估該等估計。

6. 收入

貴集團的年／期內收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
貨物或服務類型					
銷售貨物					
計算芯片.....	1,108,371	1,090,104	1,293,411	270,106	402,707
存儲芯片.....	2,911,558	2,589,492	2,911,254	662,555	1,017,870
模擬芯片.....	408,918	471,522	505,639	119,269	132,414
其他.....	91,103	53,851	22,080	6,141	4,879
客戶合約收入.....	4,519,950	4,204,969	4,732,384	1,058,071	1,557,870
物業投資－租賃收入.....	10,976	7,657	8,624	2,161	1,897
總計.....	4,530,926	4,212,626	4,741,008	1,060,232	1,559,767
收入確認時間					
於時間點.....	4,519,950	4,204,969	4,732,384	1,058,071	1,557,870
客戶合約收入總額.....	4,519,950	4,204,969	4,732,384	1,058,071	1,557,870

客戶合約相關履約義務

有關 貴集團履約義務的資料概述如下：

銷售貨物

對於銷售芯片，履約義務於客戶接納後獲得交付收據時完成。付款通常於一個月內進行，主要客戶可延長至最多三個月。

分配至客戶合約相關剩餘履約義務的交易價格

銷售合約為預期原期限為一年或以下的合約。因此，貴集團已選擇採用實際可行權宜方法，且並無披露分配至截至各報告期末未履約（或部分未履約）的履約義務的交易價格金額。

附錄一

會計師報告

7. 分部資料

貴公司董事（即主要經營決策者）審閱 貴集團的內部報告，以評估表現及分配資源。 貴集團主要從事銷售芯片及提供技術服務。就資源分配及表現評估向主要經營決策者報告的資料專注於 貴集團整體經營業績，因為 貴集團的資源為整體，無法獲得具體的經營分部財務資料。

地理資料

貴集團的營運及非流動資產均位於中國及海外。有關 貴集團來自外部客戶的收入的資料按產品交付予客戶的目的地理呈列。有關 貴集團非流動資產的資料乃基於資產的地理位置呈列。所有非流動資產均分配至可報告及經營分部。

來自外部客戶的收入（按產品交付予客戶的目的地理劃分）如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
地理區域					
中國.....	820,452	726,105	821,787	167,465	258,045
海外.....	3,710,474	3,486,521	3,919,221	892,767	1,301,722
總計.....	<u>4,530,926</u>	<u>4,212,626</u>	<u>4,741,008</u>	<u>1,060,232</u>	<u>1,559,767</u>

按其位置劃分的非流動資產如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
地理區域				
中國.....	3,271,985	3,296,248	3,305,212	3,302,563
海外.....	994,772	897,333	779,894	755,852
總計.....	<u>4,266,757</u>	<u>4,193,581</u>	<u>4,085,106</u>	<u>4,058,415</u>

附註：非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

於往績記錄期間貢獻 貴集團總收入超過10%的客戶收入如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
客戶A	953,688	817,289	812,542	182,089	243,202
客戶B	514,585	438,986	561,414	125,865	193,153
客戶C	*	443,508	527,837	*	160,995
客戶D	<u>468,267</u>	<u>*</u>	<u>*</u>	<u>*</u>	<u>*</u>

* 於往績記錄期間相應收入並無超過 貴集團總收入的10%。

附 錄 一

會 計 師 報 告

8. 其他收入、收益及虧損淨額

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
匯兌收益(虧損)淨額	26,245	(20,915)	17,584	1,731	(7,594)
融資租賃利息收入	6,768	2,751	200	193	—
銀行利息收入	61,136	95,938	90,785	18,294	22,510
政府補助*	28,060	30,060	17,098	1,015	471
增值稅加計抵減	2,017	2,043	3,900	460	1,365
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產投資回報：					
— 終止確認以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產收益	22,094	25,592	32,947	7,494	4,308
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產公允價值變動收益(虧損)	2,530	2,722	2,522	139	2,506
出售物業、廠房及設備虧損	(254)	(29)	(212)	(114)	(2)
出售無形資產收益	—	—	24,128	—	—
無形資產減值損失	—	—	(11,997)	—	—
其他	1,272	1,769	(289)	655	794
總計	149,868	139,931	176,666	29,867	24,358

* 截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月，分別約人民幣27,356,000元、人民幣22,582,000元、人民幣7,964,000元及人民幣901,000元以及人民幣168,000元的政府補助指政府機構授出的無條件現金付款。收取該等補貼概無附帶未達成的條件及其他或然事項。其餘政府補助已從附註31中遞延收入轉出。

9. 財務費用

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
租賃負債利息	142	1,083	866	213	198

10. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
即期稅項－中國及其他司法權區 年內扣除	38,441	48,607	50,233	12,489	49,070
過往年度超額撥備	(3,261)	(2,145)	(1,834)	(7)	(31)
遞延稅項(附註22)	(5,700)	(695)	(10,050)	(2,106)	(5,875)
總計	29,480	45,767	38,349	10,376	43,164

附錄一

會計師報告

中國

貴集團若干中國實體的所得稅撥備乃根據相關現行法律、解釋及慣例，就往績記錄期間的估計應納稅利潤按法定稅率25%計算。

於往績記錄期間，貴公司及其若干附屬公司合資格因「高新技術企業」資格而享有優惠所得稅稅率15%。

根據中華人民共和國國務院頒佈的自2008年起生效的相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定其該年度應納稅利潤時有權申報其所產生研發開支的150%為可扣稅開支（「加計抵減」）。中華人民共和國國家稅務總局於2021年3月進一步宣佈，自2021年1月1日起，從事研發活動的製造業企業有權申報其研發開支的200%為加計抵減。國家稅務總局於2023年3月進一步宣佈，自2023年1月1日起，合資格企業將有權申報其研發開支的200%為加計抵減。貴集團於確認其往績記錄期間的應納稅利潤時已對其將就貴集團實體申報的加計抵減作出最佳估計。

海外附屬公司

對於ISSI Japan Godo Kaisha，於往績記錄期間，年度應納稅收入超過8,000,000日圓的部分將按23.2%稅率繳稅，惟不超過8,000,000日圓的部分將按15%的稅率繳稅。

於香港註冊成立的附屬公司須就於香港產生的任何估計應納稅利潤按16.5%的法定稅率繳納香港利得稅。由於於往績記錄期間貴集團並無於香港產生任何應納稅利潤，故並無計提香港利得稅撥備。

於往績記錄期間，於台灣註冊成立的附屬公司須按現行20%的稅率繳納所得稅。

根據適用美國聯邦及州立所得稅法，於整個往績記錄期間，美國附屬公司已就其聯邦及州立應納稅收入按21%的美國聯邦法定企業所得稅稅率及最高8.84%的州立法定企業稅率計提所得稅。

於其他司法權區產生的稅項按相關司法權區的現行稅率計算。

於往績記錄期間的所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表中所列的除稅前利潤對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
除稅前利潤.....	545,204	409,965	413,680	84,051	363,512
按15%的國內所得稅稅率繳稅.....	81,781	61,495	62,052	12,607	54,527
附屬公司的不同稅率的稅務影響.....	(81,835)	(53,311)	(55,081)	(15,387)	(30,666)
聯營公司應佔虧損(利潤).....	136	53	(39)	(7)	(3)
不可扣減開支的稅務影響.....	95	185	137	44	48
並無確認的可扣減暫時差額及稅項虧損...	38,640	48,388	43,268	14,862	24,143
過往年度超額撥備.....	(3,261)	(2,145)	(1,834)	(7)	(31)
合資格研發開支的加計抵減.....	(6,854)	(8,877)	(10,154)	(1,736)	(4,976)
其他.....	778	(21)	—	—	122
所得稅開支.....	29,480	45,767	38,349	10,376	43,164

附錄一

會計師報告

11. 年／期內利潤

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
扣除(計入)以下各項後的除稅前利潤：					
董事及監事酬金(附註12)	3,831	4,709	5,269	1,104	764
其他員工的薪資	712,569	558,604	610,230	139,847	157,765
其他員工的退休福利計劃供款	45,972	48,436	53,722	13,816	14,552
以權益結算以股份為基礎的薪酬開支	—	44,524	53,916	11,733	7,186
員工成本總額	762,372	656,273	723,137	166,500	180,267
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
已售存貨成本	2,847,420	2,662,722	3,120,914	673,351	880,244
核數師薪酬	1,509	1,509	1,509	—	—
物業、廠房及設備折舊	81,211	68,149	67,901	16,782	17,245
使用權資產折舊	14,380	12,568	11,490	3,280	2,788
投資物業折舊	1,139	1,871	1,898	473	475
無形資產攤銷	138,397	108,478	103,363	20,440	23,040
存貨減值(撥回)撥備(計入銷售成本)	(98,843)	(31,930)	(47,983)	(1,200)	21

12. 董事及監事酬金及五名最高薪酬僱員

(a) 董事及監事酬金

根據適用上市規則及香港公司條例披露的於往績記錄期間向 貴公司董事及監事支付的酬金詳情如下：

	袍金	薪資及津貼	績效相關獎金	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2023年12月31日止年度					
董事：					
劉強	—	508	113	32	653
李杰	—	—	—	—	—
張緊	—	504	105	—	609
冼永輝	—	472	105	32	609
潘建岳(附註(i))	—	—	—	—	—
許偉	—	—	—	—	—
黃磊(附註(iv))	—	485	105	19	609
獨立董事：					
葉金福	70	—	—	—	70
王艷輝	70	—	—	—	70
周寧	70	—	—	—	70
監事：					
張燕祥	—	504	105	—	609
王坤	—	296	54	28	378
周悅	—	120	22	12	154
	210	2,889	609	123	3,831

附錄一

會計師報告

	袍金	薪資及津貼	以股份為 基礎的付款	績效相關 獎金	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2024年12月31日止年度						
董事：						
劉強.....	—	507	—	90	33	630
李杰.....	—	—	—	—	—	—
張緊.....	—	504	—	84	—	588
冼永輝.....	—	471	—	84	33	588
虞仁榮 (附註(iv))	—	—	—	—	—	—
黃磊.....	—	660	604	116	20	1,400
許偉 (附註(i))	—	—	—	—	—	—
鄭浩 (附註(iv))	—	—	—	—	—	—
獨立董事：						
葉金福.....	87	—	—	—	—	87
王艷輝 (附註(ii)).....	84	—	—	—	—	84
周寧 (附註(ii))	84	—	—	—	—	84
肖利民 (附註(v)).....	62	—	—	—	—	62
劉越 (附註(v))	3	—	—	—	—	3
于瑩 (附註(v))	3	—	—	—	—	3
監事：						
張燕祥.....	—	504	—	84	—	588
王坤.....	—	293	—	81	31	405
周悅.....	—	146	—	28	13	187
	323	3,085	604	567	130	4,709

	袍金	薪資及津貼	以股份為 基礎的付款	績效相關獎金	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2025年12月31日止年度						
董事：						
劉強.....	—	752	—	90	34	876
李杰.....	—	—	—	—	—	—
張緊.....	—	504	—	84	—	588
冼永輝.....	—	590	—	84	34	708
虞仁榮.....	—	—	—	—	—	—
黃磊.....	—	675	637	116	21	1,449
鄭浩.....	—	—	—	—	—	—
張燕祥 (附註(viii))	—	504	—	84	—	588
獨立董事：						
葉金福.....	96	—	—	—	—	96
肖利民.....	96	—	—	—	—	96
劉越.....	67	—	—	—	—	67
于瑩.....	96	—	—	—	—	96
向左 (附註(vii))	29	—	—	—	—	29
監事：						
張燕祥 (附註(viii))	—	—	—	—	—	—
王坤 (附註(viii))	—	329	—	120	31	480
周悅 (附註(viii))	—	154	—	28	14	196
	384	3,508	637	606	134	5,269

附錄一

會計師報告

	袍金	薪資及津貼	以股份為 基礎的付款	績效相關獎金	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
截至2025年3月31日止三個月						
<u>董事：</u>						
劉強.....	-	127	-	-	8	135
李杰.....	-	-	-	-	-	-
張緊.....	-	126	-	-	-	126
冼永輝.....	-	148	-	-	8	156
虞仁榮.....	-	-	-	-	-	-
黃磊.....	-	169	159	-	5	333
鄭浩.....	-	-	-	-	-	-
<u>獨立董事：</u>						
葉金福.....	-	24	-	-	-	24
周寧.....	-	-	-	-	-	-
肖利民.....	-	24	-	-	-	24
劉越.....	-	24	-	-	-	24
于瑩.....	-	24	-	-	-	24
<u>監事：</u>						
張燕祥.....	-	126	-	-	-	126
王坤.....	-	82	-	-	8	90
周悅.....	-	39	-	-	3	42
	-	913	159	-	32	1,104

	袍金	薪資及津貼	以股份為 基礎的付款	績效相關獎金	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2026年3月31日止三個月						
<u>董事：</u>						
劉強.....	-	268	-	-	9	277
李杰.....	-	-	-	-	-	-
張緊.....	-	75	-	-	-	75
冼永輝.....	-	78	-	-	9	87
虞仁榮(附註(ix)).....	-	-	-	-	-	-
黃磊.....	-	82	78	-	5	165
鄭浩.....	-	-	-	-	-	-
張燕祥(附註(viii)).....	-	65	-	-	-	65
<u>獨立董事：</u>						
葉金福.....	-	24	-	-	-	24
肖利民.....	-	24	-	-	-	24
于瑩.....	-	24	-	-	-	24
向左(附註(vii)).....	-	24	-	-	-	24
	-	664	78	-	23	765

附註：

- (i) 潘建岳於2023年5月18日辭任 貴公司執行董事。許偉於2024年12月19日辭任 貴公司執行董事。
- (ii) 王艷輝及周寧於2024年12月19日辭任 貴公司獨立非執行董事。
- (iii) 陳大同於2022年12月22日辭任 貴公司監事。
- (iv) 黃磊於2023年5月19日獲委任為 貴公司執行董事。虞仁榮於2024年5月13日獲委任為 貴公司非執行董事。鄭浩於2024年12月10日獲委任為 貴公司非執行董事。

附錄一

會計師報告

- (v) 肖利民於2024年5月13日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。劉越及于瑩於2024年12月20日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。劉越於2025年9月11日辭任 貴公司獨立非執行董事。
- (vi) 王坤於2022年12月23日獲委任為 貴公司監事。
- (vii) 向左於2025年9月11日獲委任為獨立非執行董事。
- (viii) 張燕祥、王坤及周悅於2025年5月12日辭任 貴公司監事，且張燕祥於該日獲委任為 貴公司執行董事。
- (ix) 虞仁榮因個人職業發展緣故而於2026年3月26日辭任 貴公司非執行董事。彼與 貴集團之間並無任何爭議或分歧。

績效相關獎金基於 貴集團的表現及 貴集團內相關人士的表現釐定。

上文所示執行董事的酬金乃關於其就 貴公司及 貴集團事務管理提供的服務。

上文所示獨立非執行董事的酬金主要關於其作為 貴公司獨立非執行董事提供的服務。

於往績記錄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。

(b) 五名最高薪酬僱員

就 貴集團五名最高薪酬人士而言，截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月，並無董事的酬金於下文披露。五名人士截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
薪資及其他津貼	8,249	9,229	11,940	2,855	2,102
績效相關獎金	21,601	27,555	22,310	8,366	6,554
以股份為基礎的付款	—	2,870	3,314	466	65
退休福利計劃供款	—	—	—	—	—
	<u>29,850</u>	<u>39,654</u>	<u>37,564</u>	<u>11,687</u>	<u>8,721</u>

並非 貴公司董事且其薪酬屬於以下範圍的最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	僱員人數	僱員人數	僱員人數	僱員人數	僱員人數
	(未經審計)				
零港元至1,000,000港元	—	—	—	1	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—	—	—	2
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—	—	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—	—	1	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	—	2	2
3,500,001港元至4,000,000港元	1	—	—	1	—

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	僱員人數	僱員人數	僱員人數	僱員人數 (未經審計)	僱員人數
4,000,001港元至4,500,000港元	1	—	—	—	—
5,000,001港元至5,500,000港元	—	1	—	—	—
5,500,001港元至6,000,000港元	1	—	—	—	—
6,000,001港元至6,500,000港元	—	—	1	—	—
6,500,001港元至7,000,000港元	—	1	1	—	—
7,000,001港元至7,500,000港元	1	—	1	—	—
7,500,001港元至8,000,000港元	—	—	1	—	—
8,500,001港元至9,000,000港元	1	1	—	—	—
9,500,001港元至10,000,000港元	—	2	—	—	—
13,000,001港元至13,500,000港元	—	—	1	—	—
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

於往績記錄期間，貴集團概無向貴公司任何董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金作為加入貴集團或加入貴集團時的獎勵或作為離職賠償。

13. 股息

貴公司於往績記錄期間及截至2025年3月31日止三個月宣派的股息如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
貴公司宣派的股息	<u>38,527</u>	<u>96,314</u>	<u>48,156</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

2023年4月7日，貴公司股東於股東週年大會上批准2022年利潤分配方案，據此，貴公司其後於2023年6月向於釐定股東符合2022年利潤分配方案資格的記錄日期的貴公司股東派付總額人民幣38,527,000元（含稅），相當於貴公司每10股股份派付股息人民幣0.8元（含稅）。

2024年4月11日，貴公司股東於股東週年大會上批准2023年利潤分配方案，據此，貴公司其後於2024年5月向於釐定股東符合2023年利潤分配方案資格的記錄日期的貴公司股東派付總額人民幣96,314,000元（含稅），相當於貴公司每10股股份派付股息人民幣2.0元（含稅）。

2025年5月12日，貴公司股東於股東週年大會上批准2024年利潤分配方案，據此，貴公司其後於2025年6月向於釐定股東符合2024年利潤分配方案資格的記錄日期的貴公司股東派付總額人民幣48,156,000元（含稅），相當於貴公司每10股股份派付股息人民幣1.0元（含稅）。

附 錄 一

會 計 師 報 告

14. 每股收益

基本及稀釋每股收益乃基於以下各項計算：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收益					
用於計算基本及稀釋每股收益之 貴公司					
擁有人 應佔年／期內利潤.....	537,254	366,202	376,226	73,905	318,979
股份數目	千股	千股	千股	千股	千股
用於計算基本每股收益之普通股加權平均數	481,570	481,570	482,136	481,570	482,541
稀釋潛在普通股的影響	–	758	1,360	1,815	1,845
用於計算稀釋每股收益之普通股加權平均數	481,570	482,328	483,496	483,385	484,386

基本每股收益按 貴公司擁有人應佔年／期內利潤除以以往續記錄期間及截至2025年3月31日止三個月已發行普通股的加權平均數計算。

15. 物業、廠房及設備

貴集團

	廠房及樓宇	機器及設備	傢私及 固定裝置	汽車	租賃物業裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於2023年1月1日	277,328	791,537	34,742	3,467	7,821	133,476	1,248,371
添置.....	11,237	25,402	2,328	725	–	43,351	83,043
轉入(轉出)	109,364	11,154	–	–	–	(120,518)	–
出售.....	–	(20,955)	(425)	(437)	(7,821)	–	(29,638)
轉至投資物業(附註17)...	–	–	–	–	–	(52,056)	(52,056)
匯兌調整	1,972	9,759	470	7	–	(186)	12,022
於2023年12月31日	399,901	816,897	37,115	3,762	–	4,067	1,261,742
添置.....	3,862	53,965	1,479	193	–	24,331	83,830
轉入(轉出)	22,991	4,026	36	–	–	(27,053)	–
出售.....	–	(4,827)	(516)	(10)	–	–	(5,353)
匯兌調整	(709)	(21,208)	(474)	(39)	–	(18)	(22,448)
於2024年12月31日	426,045	848,853	37,640	3,906	–	1,327	1,317,771
添置.....	7,348	50,131	1,864	12	–	14,650	74,005
轉入(轉出)	3,164	1,076	314	–	–	(4,554)	–
出售.....	(2,953)	(24,984)	(2,191)	–	–	–	(30,128)
轉至投資物業(附註17)...	–	–	–	–	–	(1,584)	(1,584)
匯兌調整	(1,912)	5,017	(263)	15	–	(158)	2,699
於2025年12月31日	431,692	880,093	37,364	3,933	–	9,681	1,362,763
添置.....	–	20,266	225	–	–	839	21,330
轉入(轉出)	–	9,046	–	–	–	(9,046)	–
出售.....	–	(4,138)	(6)	(276)	–	–	(4,420)
轉至投資物業(附註17)...	–	–	–	–	–	(225)	(225)
匯兌調整	(2,902)	(18,681)	(824)	(27)	–	(126)	(22,560)
於2026年3月31日	428,790	886,586	36,759	3,630	–	1,123	1,356,888

附錄一

會計師報告

	廠房及樓宇	機器及設備	傢私及 固定裝置	汽車	租賃物業裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊							
於2023年1月1日	69,647	636,352	31,128	2,521	4,697	-	744,345
年內撥備	11,019	65,289	1,422	357	3,124	-	81,211
出售時沖銷	-	(20,609)	(425)	(430)	(7,821)	-	(29,285)
匯兌調整	637	8,958	444	13	-	-	10,052
於2023年12月31日	81,303	689,990	32,569	2,461	-	-	806,323
年內撥備	12,159	53,772	1,617	601	-	-	68,149
出售時沖銷	-	(4,790)	(515)	(10)	-	-	(5,315)
匯兌調整	(104)	(19,659)	(346)	(39)	-	-	(20,148)
於2024年12月31日	93,358	719,313	33,325	3,013	-	-	849,009
年內撥備	12,253	53,437	1,941	270	-	-	67,901
出售時沖銷	(2,953)	(24,807)	(2,190)	-	-	-	(29,950)
匯兌調整	(587)	4,691	(267)	15	-	-	3,852
於2025年12月31日	102,071	752,634	32,809	3,298	-	-	890,812
期內撥備	2,910	13,811	456	68	-	-	17,245
出售時沖銷	-	(4,135)	(6)	(276)	-	-	(4,417)
匯兌調整	(985)	(16,291)	(712)	(25)	-	-	(18,013)
於2026年3月31日	103,996	746,019	32,547	3,065	-	-	885,627
賬面價值							
於2023年12月31日	318,598	126,907	4,546	1,301	-	4,067	455,419
於2024年12月31日	332,687	129,540	4,315	893	-	1,327	468,762
於2025年12月31日	329,621	127,459	4,555	635	-	9,681	471,951
於2026年3月31日	324,794	140,567	4,212	565	-	1,123	471,261

物業、廠房及設備項目的估計可使用年期或主要年率如下：

	可使用年期
廠房及樓宇	25至50年
機器及設備	5至12年
傢私及固定裝置	3至5年
汽車	5至10年
租賃物業裝修	租期或25至50年（以較短者為準）

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貴集團仍在獲得賬面值分別為約人民幣108,325,000元、人民幣128,583,000元、零及零的樓宇證書。

貴公司

	廠房及樓宇	機器及設備	汽車	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本					
於2023年1月1日	34,868	19,337	1,178	2,913	58,296
添置	-	216	-	-	216
出售	-	(1,758)	-	(2,913)	(4,671)
於2023年12月31日	34,868	17,795	1,178	-	53,841
添置	-	2,879	-	-	2,879
出售	-	(398)	-	-	(398)
於2024年12月31日	34,868	20,276	1,178	-	56,322
添置	-	1,180	-	-	1,180
出售	-	(778)	-	-	(778)
於2025年12月31日	34,868	20,678	1,178	-	56,724
添置	-	24	-	-	24
出售	-	(43)	-	-	(43)
於2026年3月31日	34,868	20,659	1,178	-	56,705

附錄一

會計師報告

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
折舊					
於2023年1月1日	6,925	17,198	393	1,699	26,215
年內撥備	759	495	224	1,214	2,692
出售時沖銷	—	(1,670)	—	(2,913)	(4,583)
於2023年12月31日	7,684	16,023	617	—	24,324
年內撥備	758	545	362	—	1,665
出售時沖銷	—	(375)	—	—	(375)
於2024年12月31日	8,442	16,193	979	—	25,614
年內撥備	760	998	73	—	1,831
出售時沖銷	—	(740)	—	—	(740)
於2025年12月31日	9,202	16,451	1,052	—	26,705
期內撥備	189	263	18	—	470
出售時沖銷	—	(41)	—	—	(41)
於2026年3月31日	9,391	16,673	1,070	—	27,134
賬面價值					
於2023年12月31日	27,184	1,772	561	—	29,517
於2024年12月31日	26,426	4,083	199	—	30,708
於2025年12月31日	25,666	4,227	126	—	30,019
於2026年3月31日	25,477	3,986	108	—	29,571

16. 使用權資產

貴集團作為承租人

貴集團就多項物業訂有租賃合約。物業租約通常有24個月至72個月的租期。

土地使用權均位於中國，出讓時租期為30至50年。

貴集團

	土地使用權 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2023年1月1日	43,501	34,198	77,699
添置	—	30,224	30,224
匯兌調整	—	497	497
於2023年12月31日	43,501	64,919	108,420
添置	—	3,502	3,502
沖銷(附註)	—	(1,864)	(1,864)
匯兌調整	—	(1,156)	(1,156)
於2024年12月31日	43,501	65,401	108,902
添置	—	4,682	4,682
沖銷(附註)	—	(27,094)	(27,094)
匯兌調整	—	(2)	(2)
於2025年12月31日	43,501	42,987	86,488
沖銷(附註)	—	(2,047)	(2,047)
匯兌調整	—	(577)	(577)
於2026年3月31日	43,501	40,363	83,864

附錄一

會計師報告

	土地使用權 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
折舊			
於2023年1月1日	8,431	19,463	27,894
年內撥備	870	13,510	14,380
匯兌調整	—	156	156
於2023年12月31日	9,301	33,129	42,430
年內撥備	869	11,699	12,568
沖銷時對銷(附註)	—	(1,841)	(1,841)
匯兌調整	—	(453)	(453)
於2024年12月31日	10,170	42,534	52,704
年內撥備	870	10,620	11,490
沖銷時對銷(附註)	—	(27,048)	(27,048)
匯兌調整	—	(57)	(57)
於2025年12月31日	11,040	26,049	37,089
期內撥備	218	2,570	2,788
沖銷時對銷(附註)	—	(2,047)	(2,047)
匯兌調整	—	(236)	(236)
於2026年3月31日	11,258	26,336	37,594
賬面價值			
於2023年12月31日	34,200	31,790	65,990
於2024年12月31日	33,331	22,867	56,198
於2025年12月31日	32,461	16,938	49,399
於2026年3月31日	32,243	14,027	46,270

附註：使用權資產乃於相關租期屆滿後沖銷。

貴公司作為承租人

土地使用權均位於中國，出讓時租期為30至50年。

貴公司

	土地使用權 人民幣千元
成本	
於2023年1月1日、2023年、2024年及2025年12月31日以及 2026年3月31日	32,885
折舊	
於2023年1月1日	7,454
年內撥備	658
於2023年12月31日	8,112
年內撥備	657
於2024年12月31日	8,769
年內撥備	658
於2025年12月31日	9,427
期內撥備	164
於2026年3月31日	9,591
賬面價值	
於2023年12月31日	24,773
於2024年12月31日	24,116
於2025年12月31日	23,458
於2026年3月31日	23,294

附錄一

會計師報告

17. 投資物業

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本				
於年／期初	35,288	87,344	93,120	94,704
添置	—	5,776	—	—
自物業、廠房及設備轉撥 (附註15)	52,056	—	1,584	225
於年／期末	87,344	93,120	94,704	94,929
折舊				
於年／期初	6,622	7,761	9,632	11,530
年／期內撥備	1,139	1,871	1,898	475
於年／期末	7,761	9,632	11,530	12,005
賬面價值				
於年／期初	28,666	79,583	83,488	83,174
於年／期末	79,583	83,488	83,174	82,924

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貴集團投資物業的公允價值分別為人民幣168,890,000元、人民幣152,276,000元、人民幣158,080,000元及人民幣134,682,000元。公允價值乃基於貴公司董事進行的估值計算得出。估值乃通過使用收入法得出有關物業的市值而釐定。就收入法而言，其估計有關物業在公開市場的價值，當中計及現有租賃協議的即期應收租金及投資物業潛在可出租區域的空置率。於報告期末計量的投資物業公允價值分類為第三級別估值，其中公允價值採用重大不可觀察輸入數據計量（定義見國際財務報告準則第13號公允價值計量）。於往績記錄期間，公允價值層級之間並無發生轉撥。

於估計物業公允價值時，物業的最高及最佳用途為其當前用途。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貴集團仍在為賬面值分別為約人民幣51,644,000元、人民幣56,276,000元、零及零的樓宇取得樓宇證書。

投資物業採用直線法於租期內及45至50年（以較短者為準）折舊。

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本				
於年／期初及年／期末	35,288	35,288	35,288	35,288
折舊				
於年／期初	6,622	7,349	8,076	8,802
年／期內撥備	727	727	726	182
於年／期末	7,349	8,076	8,802	8,984
賬面價值				
於年／期初	28,666	27,939	27,212	26,486
於年／期末	27,939	27,212	26,486	26,304

附錄一

會計師報告

18. 商譽

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本及賬面價值				
於年／期初及年／期末	3,007,784	3,007,784	3,007,784	3,007,784

就減值測試而言，通過北京矽成半導體有限公司及其附屬公司（「北京矽成集團」）的業務合併獲得的商譽及具有無限可使用年期的商標分配至現金產生單位（「現金產生單位」）。產生現金流量的物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產（包括開發支出）及分配企業資產連同相關商譽及商標亦納入現金產生單位。

計算現金產生單位於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日的可收回金額已由金證（上海）資產評估有限公司釐定。於2026年3月31日，現金產生單位的可收回金額的計算乃由貴集團管理層進行。

上述現金產生單位的可收回金額及其主要相關假設基準概述如下：

該單位的可收回金額乃基於使用價值計算釐定。該計算採用基於經管理層批准的涵蓋5年期的財務預算作出的現金流量預測。超過5年期的現金產生單位的現金流量採用2%的穩定增長率推算。使用價值計算所用的其他關鍵假設涉及現金流入／流出估計，包括預算銷售及毛利率，而有關估計乃基於單位的過往表現及管理層對市場發展及不確定經濟環境的預測作出，而此涉及高度估計不確定性。

使用價值計算的關鍵參數（乃基於過往經驗或管理層對市場發展的預期而定）如下：

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
5年內的收入年增長率	8.23%-22.08%	8.89%-20.97%	5.10%-40.74%	5.10%-40.72%
5年內的毛利率	38.14%-38.40%	38.50%-39.41%	36.48%-39.45%	36.48%-39.45%
稅前貼現率	11.98%	13.13%	13.73%	13.84%

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年3月31日止三個月，貴集團管理層釐定其任何涵蓋商譽或有無限可使用年期的商標的現金產生單位概無發生減值。

管理層認為任何該等假設的任何合理可能變動不會令現金產生單位的賬面總額超出現金產生單位的可收回金額總額。

根據我們對可收回金額的評估，北京矽成集團的淨空如下：

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
北京矽成集團	641,394	569,778	481,554	346,741

就減值審閱期間對北京矽成集團進行的敏感度分析而言，倘發生以下合理可能變動：預測期間各年度收入年增長率下降1%、或預測期間各年度毛利率下降1%，或稅前貼現率增加1%，則北京矽成集團的可收回金額減少如下（倘其中一項關鍵假設變動，而其他變數保持不變）：於2023年12月31日，可收回金額將分別減少人民幣277,063,000元、人民幣220,504,000元及人民幣100,318,000元。於2024年12月31日，可收回金額將分別減少人民幣294,724,000元、人民幣201,098,000元及人民幣93,267,000元。

附錄一

會計師報告

於2025年12月31日，可收回金額將分別減少人民幣302,238,000元、人民幣196,806,000元及人民幣91,374,000元。於2026年3月31日，可收回金額將分別減少人民幣304,454,000元、人民幣179,904,000元及人民幣89,952,000元。

19. 無形資產

貴集團

	商標 人民幣千元	軟件 人民幣千元	非專利技術 人民幣千元	技術許可 人民幣千元	開發支出 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於2023年1月1日	216,738	97,868	1,029,720	221,966	82,689	1,648,981
添置	—	7,523	—	1,162	9,318	18,003
轉入(轉出)	—	—	46,575	—	(46,575)	—
出售	—	(124)	—	—	—	(124)
匯兌調整	3,070	1,295	13,169	3,608	1,223	22,365
於2023年12月31日	219,808	106,562	1,089,464	226,736	46,655	1,689,225
添置	—	9,388	—	—	12,069	21,457
轉入(轉出)	—	—	3,654	—	(3,654)	—
出售	—	(672)	—	—	—	(672)
匯兌調整	2,748	1,292	12,322	3,242	784	20,388
於2024年12月31日	222,556	116,570	1,105,440	229,978	55,854	1,730,398
於2025年1月1日	222,556	116,570	1,105,440	229,978	55,854	1,730,398
添置	—	15,315	—	—	7,969	23,284
轉入(轉出)	—	—	13,604	—	(13,604)	—
出售	(2,179)	—	(7,872)	—	—	(10,051)
匯兌調整	(4,150)	(2,019)	(18,840)	(4,895)	(967)	(30,871)
於2025年12月31日	216,227	129,866	1,092,332	225,083	49,252	1,712,760
添置	—	761	—	—	5,401	6,162
匯兌調整	(2,844)	(1,408)	(12,978)	(3,356)	(611)	(21,197)
於2026年3月31日	213,383	129,219	1,079,354	221,727	54,042	1,697,725
攤銷及減值						
於2023年1月1日	—	83,897	661,036	135,577	—	880,510
年內撥備	—	11,923	90,704	35,770	—	138,397
出售	—	(124)	—	—	—	(124)
匯兌調整	—	1,250	9,795	2,357	—	13,402
於2023年12月31日	—	96,946	761,535	173,704	—	1,032,185
年內撥備	—	8,387	90,474	9,617	—	108,478
出售	—	(672)	—	—	—	(672)
匯兌調整	—	1,209	9,878	2,557	—	13,644
於2024年12月31日	—	105,870	861,887	185,878	—	1,153,635
年內撥備	—	5,419	87,597	10,347	—	103,363
已確認減值損失	—	—	—	—	11,997	11,997
出售	—	—	(6,194)	—	—	(6,194)
匯兌調整	—	(1,891)	(16,029)	(4,076)	—	(21,996)
於2025年12月31日	—	109,398	927,261	192,149	11,997	1,240,805
期內撥備	—	1,345	19,945	1,750	—	23,040
匯兌調整	—	(1,339)	(11,283)	(2,853)	—	(15,475)
於2026年3月31日	—	109,404	935,923	191,046	11,997	1,248,370
賬面價值						
於2023年12月31日	219,808	9,616	327,929	53,032	46,655	657,040
於2024年12月31日	222,556	10,700	243,553	44,100	55,854	576,763
於2025年12月31日	216,227	20,468	165,071	32,934	37,255	471,955
於2026年3月31日	213,383	19,815	143,431	30,681	42,045	449,355

附錄一

會計師報告

貴公司

	軟件	技術許可	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
於2023年12月31日、2024年12月31日 及2025年12月31日.....	2,692	3,078	5,770
添置.....	39	—	39
於2026年3月31日	2,731	3,078	5,809
攤銷			
於2023年1月1日	2,493	2,309	4,802
年內撥備	132	769	901
於2023年12月31日	2,625	3,078	5,703
年內撥備	37	—	37
於2024年12月31日	2,662	3,078	5,740
年內撥備	21	—	21
於2025年12月31日	2,683	3,078	5,761
期內撥備	45	—	45
於2026年3月31日	2,728	3,078	5,806
賬面價值			
於2023年12月31日	67	—	67
於2024年12月31日	30	—	30
於2025年12月31日	9	—	9
於2026年3月31日	3	—	3

可使用年期如下：

非專利技術.....	7至8年
技術許可	5至15年
軟件.....	2至6年
商標.....	無限年期

商標的法定年期為10至20年，惟每次可以極少成本重續。貴公司董事認為貴集團將不斷重續商標且有能力如此行事。貴集團管理層已開展產品生命週期研究、市場、競爭及環境趨勢以及品牌延伸機會等各類研究，研究表明商標並無可預見期限，於該期間內貴集團預期將因商標產品產生現金流量淨額。

因此，貴集團管理層認為商標擁有無限可使用年期，原因是預計其將無限期貢獻現金流入淨額。於商標可使用年期被確定為有限之前，不會對商標進行攤銷。對於具無限可使用年期的商標以及開發支出，不論是否有任何跡象表明其可能發生減值，均會每年對其進行減值測試。有關商標及於現金產生單位層面的開發支出的減值測試詳情於附註18披露。

不論是否有任何跡象表明其可能發生減值，均會每年進行開發支出減值測試。於2025年12月31日，貴公司管理層認為，若干項目預計無法產生未來經濟利益，且將出現減值跡象，原因如下：(i)於生產驗證及生產測試過程中持續存在良率問題，對有關項目的技術可行性及商業可行性造成不利影響；及(ii)由於無法實現預期商業化及未發現任何可行的替代商機，導致市場前景不佳。因此，於截至2025年12月31日止年度，貴集團就個別評估為悉數減值的開發支出確認減值損失約人民幣11,997,000元。

附錄一

會計師報告

20. 於聯營公司的權益

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分佔資產淨值	941	586	843	821

貴集團於中國成立及經營的聯營公司的詳情如下：

實體名稱	貴集團所持 註冊資本／ 投票權比例	註冊資本	主要活動
		人民幣千元	
北京君誠易恒科技有限公司	40.00%	4,000	技術服務
北京益鳴智能科技有限公司	25.00%	2,000	技術服務

下表說明 貴集團聯營公司（非個別重大）的匯總財務資料：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
分佔聯營公司年／期內（虧損）利潤	(909)	(355)	258	(45)	(22)
分佔聯營公司全面（開支）收入總額	(909)	(355)	258	(45)	(22)

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團於聯營公司投資的賬面值	941	586	843	821

21. 指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市權益工具	427,813	547,523	648,167	742,222

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市權益工具	389,043	424,418	439,454	521,790

指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具指 貴集團於在中國成立的非上市實體的股權。 貴公司管理層已選擇指定該等以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具投資，因為其認為於損益中確認該等投資公允價值的短期波動與 貴集團長期持有該等投資並實現其長期表現潛力的戰略不一致。有關上述權益工具公允價值計量的詳情，請參閱附註36(b)。

22. 遞延稅項

貴集團

就於綜合財務狀況表呈列而言，若干遞延稅項資產與負債已抵銷。下表為就財務報告目的所作遞延稅項結餘分析：

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	134,872	129,086	132,530	134,537
遞延稅項負債	(78,971)	(68,645)	(62,389)	(71,067)
	55,901	60,441	70,141	63,470

貴公司

就於財務狀況表的呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已抵銷。下表為就財務報告目的所作遞延稅項結餘分析：

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	3,477	7,189	13,613	11,785
遞延稅項負債	(1,855)	—	—	(10,416)
	1,622	7,189	13,613	1,369

附錄一

會計師報告

貴集團

於往績記錄期間 貴集團所確認遞延稅項資產／(負債) 及其變動如下：

	稅項虧損	資產減值	公允價值變動	研發開支	應計費用	無形資產的 公允價值調整	附屬公司 的不可 分派利潤	以股份為 基礎的付款	使用權資產	租賃負債	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	5,329	21,083	(1,529)	24,013	68,830	(38,951)	(28,031)	-	-	-	(425)	50,319
(扣除自)/計入年內損益	(5,239)	3,076	-	31,597	(18,864)	4,999	(9,904)	-	(4,768)	4,839	(36)	5,700
扣除自儲備	-	-	(118)	-	-	-	-	-	-	-	-	(118)
於2023年12月31日	90	24,159	(1,647)	55,610	49,966	(33,952)	(37,935)	-	(4,768)	4,839	(461)	55,901
計入/(扣除自)年內損益	1,774	9,541	-	1,512	(23,156)	5,838	1,842	3,839	1,338	(1,286)	(547)	695
計入儲備	-	-	3,845	-	-	-	-	-	-	-	-	3,845
於2024年12月31日	1,864	33,700	2,198	57,122	26,810	(28,114)	(36,093)	3,839	(3,430)	3,553	(1,008)	60,441
計入/(扣除自)年內損益	167	(7,482)	-	(12,377)	17,363	5,121	(372)	6,622	889	(889)	1,008	10,050
計入儲備	-	-	(350)	-	-	-	-	-	-	-	-	(350)
於2025年12月31日	2,031	26,218	1,848	44,745	44,173	(22,993)	(36,465)	10,461	(2,541)	2,664	-	70,141
(扣除自)/計入期內損益	(32)	43	-	(3,058)	197	466	727	7,297	437	(448)	246	5,875
計入儲備	-	-	(12,546)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,546)
於2026年3月31日	1,999	26,261	(10,698)	41,687	44,370	(22,527)	(35,738)	17,758	(2,104)	2,216	246	63,470

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

於往績記錄期間 貴公司所確認遞延稅項資產／(負債) 及其變動如下：

	資產減值	公允價值變動	以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	2,965	(1,528)	—	1,437
計入年內損益	512	—	—	512
計入儲備	—	(327)	—	(327)
於2023年12月31日	3,477	(1,855)	—	1,622
(扣除自)／計入年內損益	(158)	—	2,031	1,873
計入儲備	—	3,694	—	3,694
於2024年12月31日	3,319	1,839	2,031	7,189
計入年內損益	(394)	—	6,418	6,204
計入儲備	—	400	—	400
於2025年12月31日	2,925	2,239	8,449	13,613
(扣除自)／計入期內損益	(2)	(12,655)	413	(12,244)
於2026年3月31日	2,923	(10,416)	8,862	1,369

貴集團

於往績記錄期間各報告期末，貴集團有未動用稅項虧損可用於抵銷未來利潤及可扣減暫時差額。因未來利潤流的不可預測性，概無確認遞延稅項資產，如下所示：

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可扣減暫時差額	114,770	131,200	131,461	89,442

未確認稅項虧損將於以下年度屆滿：

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年	13,404	—	—	—
2025年	11,762	11,762	—	—
2026年	18,857	18,857	18,857	18,857
2027年	26,485	26,485	26,485	26,485
2028年	54,800	54,800	54,800	54,800
2029年	—	68,277	68,277	68,277
2030年及之后	—	—	57,318	63,414
	125,308	180,181	225,737	231,833

附錄一

會計師報告

23. 存貨

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	1,386,299	1,239,533	1,454,993	1,288,980
在製品	577,418	863,209	960,795	1,039,164
製成品	728,432	818,149	762,883	808,859
	2,692,149	2,920,891	3,178,671	3,137,003
減值	(287,368)	(248,871)	(204,024)	(198,972)
	<u>2,404,781</u>	<u>2,672,020</u>	<u>2,974,647</u>	<u>2,938,031</u>

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，確認存貨減值撥回分別為約人民幣98,843,000元、人民幣31,930,000元及人民幣47,983,000元。截至2026年3月31日止三個月，確認存貨減值約人民幣21,000元。

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	310	309	354	401
在製品	57,737	68,394	70,646	73,077
製成品	18,518	30,899	31,032	39,626
	76,565	99,602	102,032	113,104
減值	(22,335)	(22,126)	(19,497)	(19,484)
	<u>54,230</u>	<u>77,476</u>	<u>82,535</u>	<u>93,620</u>

24. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	附註	於12月31日			於3月31日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		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	(a)	403,681	389,059	466,860	638,264
減：預期信貸虧損		(332)	(331)	(328)	(238)
		403,349	388,728	466,532	638,026
應收票據		3,983	2,222	4,249	4,398
		<u>407,332</u>	<u>390,950</u>	<u>470,781</u>	<u>642,424</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，自客戶合約產生的貿易應收款項總額分別為約人民幣403,681,000元、人民幣389,059,000元、人民幣466,860,000元及人民幣638,264,000元。

附錄一

會計師報告

貴公司

	附註	於12月31日			於3月31日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		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	(a)	8,330	9,185	19,845	20,910
減：預期信貸虧損		—	—	—	—
		8,330	9,185	19,845	20,910
應收票據		481	611	1,574	1,888
		8,811	9,796	21,419	22,798

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，自客戶合約產生的貿易應收款項總額分別為約人民幣8,330,000元、人民幣9,185,000元、人民幣19,845,000元及人民幣20,910,000元。

- (a) 貴集團通常給予介乎30至90日之信貸期，視乎各合約之特定支付條款而定。貴集團力求對未償還的應收款項保持嚴格控制。高級管理層會定期審閱逾期結餘。貴集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級。貿易應收款項不計息。

貴集團

以下為於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日的收入確認日期呈列的按賬齡分析的貿易應收款項（扣除信貸虧損撥備）：

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	403,349	388,728	466,532	638,026

貴公司

以下為於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日的收入確認日期呈列的按賬齡分析的貿易應收款項（扣除信貸虧損撥備）：

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	8,330	9,185	19,845	20,910

貴集團按相等於全期預期信貸虧損的金額來計量貿易應收款項虧損撥備。貿易應收款項的預期信貸虧損乃參考債務人的過往違約記錄及債務人當前財務狀況分析使用撥備矩陣估計，並就債務人特定因素、債務人經營所在行業的整體經濟狀況以及對報告日期當前狀況及預測狀況方向的評估作出調整。於往績記錄期間，估計技術或作出的重大假設並無變動。

附錄一

會計師報告

貴集團

貴集團根據個別重大客戶或並非個別重大客戶的組合賬齡就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損，詳情如下：

	加權平均 預期虧損率	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於2023年12月31日			
1年內 (附註)	—	403,349	—
3年以上	100.00%	332	332
	0.08%	403,681	332

	加權平均 預期虧損率	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於2024年12月31日			
1年內 (附註)	—	388,728	—
3年以上	100.00%	331	331
	0.09%	389,059	331

	加權平均 預期虧損率	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於2025年12月31日			
1年內 (附註)	—	466,532	—
3年以上	100.00%	328	328
	0.07%	466,860	328

	加權平均 預期虧損率	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於2026年3月31日			
於1年內 (附註)	—	638,026	—
3年以上	100.00%	238	238
	0.04%	638,264	238

附註：

貴集團管理層認為，賬齡在一年以內的貿易應收款項不存在重大信貸風險，原因是大多數貿易應收款項將在信貸期內結清。貴集團管理層認為，賬齡在一年以內的貿易應收款項的預期信貸虧損被視為並不重大。

附錄一

會計師報告

貴公司

貴公司根據個別重大客戶或並非個別重大客戶的組合賬齡就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損，詳情如下：

	加權平均 預期虧損率	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於2023年12月31日			
1年內.....	—	8,330	—

	加權平均 預期虧損率	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於2024年12月31日			
1年內.....	—	9,185	—

	加權平均 預期虧損率	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於2025年12月31日			
1年內.....	—	19,845	—

	加權平均 預期虧損率	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於2026年3月31日			
1年內.....	—	20,910	—

(c) 貿易應收款項減值撥備的變動載列如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至3月31日 止三個月
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初.....	678	332	331	328
沖銷.....	(354)	—	—	(84)
匯兌調整.....	8	(1)	(3)	(6)
於年／期末.....	332	331	328	238

附錄一

會計師報告

25. 其他應收款項、按金及預付款項

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向供應商支付的預付款項.....	69,007	89,785	139,946	181,269
預付[編纂]開支.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
收購物業、廠房及設備的預付款項.....	—	—	5,861	5,861
按金.....	391,275	288,992	8,642	8,430
融資租賃應收款項.....	222,039	43,804	—	—
可收回增值稅.....	80,676	90,685	82,475	75,190
其他.....	481	4,456	11,808	9,774
	<u>763,478</u>	<u>517,722</u>	<u>266,322</u>	<u>299,475</u>
就呈報目的分析為：				
— 非流動資產.....	329,572	8,300	14,044	13,833
— 流動資產.....	433,906	509,422	252,278	285,642
	<u>763,478</u>	<u>517,722</u>	<u>266,322</u>	<u>299,475</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向供應商支付的預付款項.....	3,453	2,539	24,913	23,616
按金.....	1	1	1	1
可收回增值稅.....	376	847	1,030	849
	<u>3,830</u>	<u>3,387</u>	<u>25,944</u>	<u>24,466</u>

減值評估之詳情載於附註36(b)。

26. 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			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品.....	368,865	539,737	549,705	615,737
結構性存款.....	25,000	218,000	350,000	975,000
	<u>393,865</u>	<u>757,737</u>	<u>899,705</u>	<u>1,590,737</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品.....	—	—	—	69,968
結構性存款.....	—	—	—	175,000
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>244,968</u>

附錄一

會計師報告

結構性存款分類為流動資產，原因為管理層預計將於各報告期後十二個月內變現該等金融資產。

有關金融資產估值所用公允價值層級及主要假設的詳情載於附註36。

27. 受限制銀行存款／銀行結餘及現金

銀行結餘及現金以及受限制銀行存款以下列貨幣計值：

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以人民幣計值	1,809,732	1,181,143	1,437,514	760,837
以美元（「美元」）計值	1,844,832	2,289,752	2,465,040	2,467,271
以新台幣（「台幣」）計值	257,038	227,495	175,095	174,404
以港元（「港元」）計值	5,412	5,664	1,469	665
以日圓（「日圓」）計值	1,968	2,037	2,036	2,410
以英鎊（「英鎊」）計值	515	98	234	833
以以色列新謝克爾 （「以色列新謝克爾」）計值	7,063	6,509	6,339	5,432
以新加坡元（「新加坡元」）計值	95	110	126	95
以韓元（「韓元」）計值	576	3,802	3,751	4,190
以歐元（「歐元」）計值	40	38	41	—
	<u>3,927,271</u>	<u>3,716,648</u>	<u>4,091,645</u>	<u>3,416,137</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以人民幣計值	227,500	322,636	499,785	195,927
以美元計值	22,934	7,088	5,901	2,064
	<u>250,434</u>	<u>329,724</u>	<u>505,686</u>	<u>197,991</u>

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准透過獲授權進行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賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。現金及現金等價物的賬面值與其公允價值相若。

於往績記錄期間各期末，受限制存款以及現金及現金等價物的內部信貸評級被視為履約級別。貴集團已評估受限制存款以及現金及現金等價物的信貸風險，並認為其信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。貴集團已根據12個月預期信貸虧損計量減值，並已評估認為預期信貸虧損並不重大。

附錄一

會計師報告

28. 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	422,567	433,743	599,033	608,126
其他按金	1,763	2,115	2,031	1,991
其他應付稅項	4,347	3,797	4,663	2,594
應付工資及福利	220,711	191,619	208,278	196,302
其他應付款項	35,832	30,406	39,415	44,870
	<u>685,220</u>	<u>661,680</u>	<u>853,420</u>	<u>853,883</u>
就呈報目的分析為：				
－ 非流動負債	10,868	11,527	9,256	9,094
－ 流動負債	<u>674,352</u>	<u>650,153</u>	<u>844,164</u>	<u>844,789</u>
	<u>685,220</u>	<u>661,680</u>	<u>853,420</u>	<u>853,883</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	4,796	4,871	6,405	6,333
應付附屬公司款項(附註)	11,423	11,423	10,167	10,167
其他應付稅項	1,023	671	1,522	4,592
應付工資及福利	6,453	6,452	7,201	931
其他應付款項	2,048	2,051	1,608	1,649
	<u>25,743</u>	<u>25,468</u>	<u>26,903</u>	<u>23,672</u>

附註：結餘主要指附屬公司授出之免息貸款，該等貸款須按要求償還。

貿易應付款項不計息，一般於30日至90日內結算。貿易應付款項的公允價值與其賬面值相若。

以下為於報告期末按提供服務日期及接收貨品日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析。

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	422,298	433,460	596,990	605,868
1年以上	269	283	2,043	2,258
	<u>422,567</u>	<u>433,743</u>	<u>599,033</u>	<u>608,126</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	4,729	4,802	6,338	6,266
1年以上	67	69	67	67
	<u>4,796</u>	<u>4,871</u>	<u>6,405</u>	<u>6,333</u>

29. 合約負債

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售芯片	<u>77,154</u>	<u>68,796</u>	<u>117,826</u>	<u>48,864</u>

合約負債包括芯片預售中未履行的履約義務。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年3月31日止三個月確認的計入年初的合約負債的收入分別約為人民幣129,683,000元、人民幣77,154,000元、人民幣68,796,000元及人民幣117,826,000元。於本年度／期間概無確認與於過往年度／期間履行的履約責任有關的收入。

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售芯片	<u>722</u>	<u>11,490</u>	<u>11,702</u>	<u>10,199</u>

30. 租賃負債

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：				
一年內	12,562	10,062	8,414	7,208
超過一年但不超過兩年的期間	6,806	6,141	6,365	6,135
超過兩年但不超過三年的期間	5,660	4,765	2,826	1,316
三年以上期間	<u>7,234</u>	<u>2,717</u>	<u>152</u>	<u>115</u>
總計	32,262	23,685	17,757	14,774
減：流動負債項下列示之				
12個月內到期結算款項	<u>(12,562)</u>	<u>(10,062)</u>	<u>(8,414)</u>	<u>(7,208)</u>
非流動負債項下列示之				
12個月後到期結算款項	<u>19,700</u>	<u>13,623</u>	<u>9,343</u>	<u>7,566</u>

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，適用於租賃負債的加權平均增量借款利率介乎每年4%至4.1%。

(a) 於損益內確認的金額

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
使用權資產折舊開支	14,380	12,568	11,490	3,280	2,788
租賃負債利息開支	142	1,083	866	213	198

31. 遞延收入

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助	18,368	12,127	3,323	3,170

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年3月31日止三個月，貴集團分別獲得政府補助約人民幣4,024,000元、人民幣1,237,000元、人民幣330,000元及人民幣150,000元，以支持其生產、經營及項目研發。該等款項已作為遞延收入處理。該款項在貴集團滿足政府補助所附的條件時或於相關資產的可使用年期內轉撥至收入。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月，該政策導致計入當期收入的金額分別約為人民幣704,000元、人民幣7,478,000元、人民幣9,134,000元、人民幣114,000元及人民幣303,000元。

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助	846	—	—	—

32. 股本

	股份數目	股本 人民幣千元
每股面值人民幣1元的A股		
於2023年1月1日以及2023年及 2024年12月31日	481,569,911	481,570
股份發行(附註)	970,812	971
於2025年12月31日及2026年3月31日	482,540,723	482,541

股份持有人有權收取不時宣派的股息，並有於貴公司股東會上每股一票的權力。所有普通股在貴公司剩餘資產淨值中享有同等地位。

附註：於2025年5月27日，購股權獲行使以認購970,812股貴公司股份，代價約為人民幣29,989,000元，其中所有代價分別計入股本及股份溢價約人民幣971,000元及人民幣29,018,000元。

附錄一

會計師報告

33. 以股份為基礎的付款交易

貴公司購股權計劃

貴公司購股權計劃（「該計劃」）乃根據於2024年5月14日通過的決議案獲採納，主要目的為向董事及合資格僱員提供激勵，並將於2029年4月17日屆滿。根據該計劃，貴公司董事會可向合資格僱員（包括貴公司及其附屬公司的董事）授出附帶績效條件的購股權以認購貴公司股份。

於2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，根據該計劃已授出但尚未行使的購股權所涉及的股份數目分別為3,917,040股、3,190,797股及3,190,797股，分別佔貴公司於該日已發行股份的0.81%及0.66%。未經貴公司股東事先批准，根據該計劃可能授出的購股權所涉及之股份總數不得超過貴公司於任何時間點已發行股份的20%。未經貴公司股東事先批准，於任何一年內已授予及可能授予任何人士的購股權所涉及之已發行及將予發行之股份數目不得超過貴公司於任何時間點已發行股份的1%。

(a) 授出購股權之條款及條件詳情如下：

	購股權數目	歸屬期	行使日期	行使價	於授出日期 的公允價值
授予董事及僱員 之購股權：					
— 於2024年 5月14日	3,917,040	2024年5月14日至2025年 5月13日：30%	2025年5月14日：30%	人民幣30.89元	人民幣31.51元
		2025年5月14日至2026年 5月13日：30%	2026年5月14日：30%	人民幣30.89元	人民幣32.37元
		2026年5月14日至2027年 5月13日：40%	2027年5月14日：40%	人民幣30.89元	人民幣33.71元
— 於2025年 4月18日	400,000	2025年4月18日至2026年 4月17日：30%	2026年4月18日：30%	人民幣30.89元	人民幣37.44元
		2026年4月18日至2027年 4月17日：30%	2027年4月18日：30%	人民幣30.89元	人民幣38.42元
		2027年4月18日至2028年 4月17日：40%	2028年4月18日：40%	人民幣30.89元	人民幣39.72元
	<u>4,317,040</u>				

貴公司採用柏力克－舒爾斯期權定價模型估計購股權的公允價值。用於計算購股權公允價值的變量及假設乃基於貴公司董事的最佳估計。變量及假設的變動或會導致購股權的公允價值出現變動。該等公允價值及模型相應輸入數據如下：

已授出購股權	每股授出 日期購股權 公允價值	行使價	預期波幅	預期年期	無風險 利率	預期股息 收益率
2024年5月14日 授出的購股權 . . .	人民幣31.51元 至人民幣33.71元	人民幣30.89元	22.71%至 24.75%	1至3年	1.50%至 2.75%	0.00%
2025年4月18日 授出的購股權 . . .	人民幣37.44元 至人民幣39.72元	人民幣30.89元	30.20%至 40.20%	1至3年	1.50%至 2.75%	0.00%

附錄一

會計師報告

(b) 授出購股權之變動如下：

	購股權數目	於年末可行使	加權平均行使價
於2024年1月1日尚未行使 . . .	—	—	—
於年內授出	3,917,040		人民幣30.89元
於2024年12月31日及			
2025年1月1日尚未行使 . . .	3,917,040	—	人民幣30.89元
年內授出	400,000		人民幣30.89元
年內沒收	(74,871)		人民幣30.89元
年內放棄	(80,560)		人民幣30.89元
年內行使	(970,812)		人民幣30.89元
於2025年12月31日及			
2026年3月31日尚未行使 . . .	3,190,797	—	人民幣30.89元

金額為零、約人民幣45,128,000元、人民幣54,553,000元、人民幣11,892,000元及人民幣7,264,000元的以權益結算以股份為基礎的薪酬開支分別於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月的損益內確認為員工成本，剩餘結餘將根據各自歸屬期於日後確認。

34. 儲備

貴集團於往績記錄期間的儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

(a) 資本儲備

資本儲備主要指i) 在收購附屬公司額外非控股權益的情況下，收購成本與所收購非控股權益之間的差額，或在向非控股股東出售附屬公司部分股權而並無喪失控制權的情況下，出售所得款項與所出售非控股權益之間的差額。資本公積變動詳情載於綜合權益變動表；及ii) 因以權益結算以股份為基礎的付款交易而產生的以股份為基礎的薪酬儲備。

(b) 其他儲備

其他儲備主要指重新計量界定福利負債淨額的變動。

(c) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表產生之所有匯兌差額。

(d) 法定儲備

根據中國公司法及於中國成立的附屬公司的公司章程，貴集團須將其根據中國會計準則釐定的除稅後淨利潤的10%撥入法定盈餘儲備，直至儲備結餘達到其註冊資本的50%。在相關中國法規及於中國成立的附屬公司的公司章程所載若干限制的規限下，法定盈餘儲備可用於抵銷虧損或轉換以增加股本，惟轉換後的結餘不得少於貴集團註冊資本的25%。該儲備不得用於其設立目的以外的目的，且不可作為現金股息分派。

附錄一

會計師報告

貴公司

	資本儲備	其他儲備	公允價值儲備 (不可回撥)	法定儲備	留存溢利	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
於2023年1月1日	8,850,613	—	8,661	51,838	202,695	9,113,807
年內利潤	—	—	—	—	17,026	17,026
年內其他全面						
收益	—	—	1,860	—	—	1,860
年內全面收益						
總額	—	—	1,860	—	17,026	18,886
出售指定為其他全面						
收益的權益工具	—	—	(9)	1	8	—
提取法定儲備	—	—	—	1,702	(1,702)	—
確認為分派的股息	—	—	—	—	(38,527)	(38,527)
於2023年12月31日	<u>8,850,613</u>	<u>—</u>	<u>10,512</u>	<u>53,541</u>	<u>179,500</u>	<u>9,094,166</u>
年內利潤	—	—	—	—	236,886	236,886
年內其他全面開支	—	—	(19,080)	—	—	(19,080)
年內全面(開支)收益總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(19,080)</u>	<u>—</u>	<u>236,886</u>	<u>217,806</u>
出售指定為其他全面收益的						
權益工具	—	—	(1,852)	185	1,667	—
以權益結算以股份為基礎的						
薪酬開支(附註33)	45,128	—	—	—	—	45,128
收購一間附屬公司權益	6,528	—	—	—	—	6,528
提取法定儲備	—	—	—	23,689	(23,689)	—
確認為分派的股息	—	—	—	—	(96,314)	(96,314)
於2024年12月31日	<u>8,902,269</u>	<u>—</u>	<u>(10,420)</u>	<u>77,415</u>	<u>298,050</u>	<u>9,267,314</u>

貴公司

	資本儲備	其他儲備	公允價值儲備 (不可回撥)	法定儲備	留存溢利	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
於2025年1月1日	8,902,269	—	(10,420)	77,415	298,050	9,267,314
年內溢利	—	—	—	—	232,177	232,177
年內其他全面開支	—	—	(1,276)	—	—	(1,276)
年內全面(開支)收益						
總額	—	—	(1,276)	—	232,177	230,901
出售指定為其他全面收益的						
權益工具	—	—	(345)	31	314	—

附錄一

會計師報告

	公允價值儲備					總計
	資本儲備	其他儲備	(不可回撥)	法定儲備	留存溢利	
	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
以權益結算以股份為基礎的						
薪酬開支(附註33)	54,553	—	—	—	—	54,553
已發行股份(附註32)	29,018	—	—	—	—	29,018
提取法定儲備	—	—	—	23,218	(23,218)	—
確認為分派的股息	—	—	—	—	(48,156)	(48,156)
於2025年12月31日	<u>8,985,840</u>	<u>—</u>	<u>(12,041)</u>	<u>100,664</u>	<u>459,167</u>	<u>9,533,630</u>
期內溢利	—	—	—	—	18,055	18,055
期內其他全面收益	—	—	71,714	—	—	71,714
期內全面收益總額	—	—	71,714	—	18,055	89,769
以權益結算以股份為基礎的						
薪酬開支(附註33)	7,264	—	—	—	—	7,264
於2026年3月31日	<u>8,993,104</u>	<u>—</u>	<u>59,673</u>	<u>100,644</u>	<u>477,222</u>	<u>9,630,663</u>

35. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保 貴集團內實體將能夠持續經營，同時透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。 貴集團的整體策略自上一年度起維持不變。

貴集團的資本架構包括淨債務（扣除現金及現金等價物以及受限制銀行存款）及 貴公司擁有人應佔權益（包括股本及儲備）。

貴集團管理層定期檢討資本架構。作為檢討的一部分， 貴集團管理層考慮資本成本及與各類資本相關的風險，並透過派付股息、發行新股及購回股份以及發行新債務或贖回現有債務平衡其整體資本架構。

36. 金融工具

(a) 金融工具的分類

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按攤銷成本計量之金融資產				
（包括現金及現金等價物）	4,948,293	4,444,754	4,583,204	4,076,765
指定以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益之權益工具	427,813	547,523	648,167	742,222
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	393,865	757,737	899,705	1,590,737
	<u>5,769,971</u>	<u>5,750,014</u>	<u>6,131,076</u>	<u>6,409,724</u>
金融負債				
按攤銷成本計量	685,220	661,680	853,420	853,883

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按攤銷成本計量之金融資產 (包括現金及現金等價物).....	259,246	339,521	527,106	220,790
指定以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益之權益工具.....	389,043	424,418	439,454	521,790
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	—	—	—	244,968
	<u>648,289</u>	<u>763,939</u>	<u>966,560</u>	<u>987,548</u>
金融負債				
按攤銷成本計量.....	<u>25,743</u>	<u>25,468</u>	<u>26,903</u>	<u>23,672</u>

(b) 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益之權益工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項及按金、融資租賃應收款項、受限制銀行存款、銀行結餘及現金以及貿易及其他應付款項。該等金融工具的詳情於相關附註披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(利率風險及外匯風險)、信貸風險及流動資金風險。有關如何減輕該等風險的政策載於下文。

管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

市場風險

(i) 利率風險

貴集團面臨的現金流量利率風險主要與其浮息受限制銀行存款及銀行結餘有關。

敏感度分析

貴集團目前並無任何利率對沖政策。然而，管理層會監察利率風險及於預計會出現重大利率風險時考慮採取其他必要的行動。貴集團的政策為保持其存款以浮息計息，從而盡量降低公允價值利率風險。貴集團管理層認為，受限制銀行存款及銀行結餘的現金流量利率風險並不重大，因此並無呈列敏感度分析。

(ii) 外匯風險

貴集團面臨以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的資產及負債所產生的匯率風險。貴集團大部分外幣交易及結餘以美元、台幣、港元、歐元、日圓、英鎊、以色列新謝克爾、新加坡元及韓元計值。管理層密切監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

於各報告期末，貴集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債包括貿易應收款項、銀行結餘以及貿易及其他應付款項，其賬面值如下：

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
美元.....	2,341,742	2,669,971	2,884,270	3,031,019
台幣.....	361,061	252,133	212,708	231,302
港元.....	5,317	5,664	1,469	665
歐元.....	40	38	41	—
日圓.....	1,968	2,037	2,036	2,410

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
英鎊.....	515	98	234	833
以色列新謝克爾.....	7,063	6,509	6,339	5,432
新加坡元.....	95	110	126	95
韓元.....	576	3,802	3,751	4,190
負債				
美元.....	363,978	312,568	329,863	364,587
台幣.....	101,403	162,190	243,249	261,161
港元.....	431	373	422	402
歐元.....	—	793	18	—
以色列新謝克爾.....	51	1,140	87	61
日圓.....	23	22	—	15
新加坡元.....	7	30	16	—
韓元.....	—	—	—	84

於各報告期末，貴公司以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債包括銀行結餘，其賬面值如下：

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
美元.....	22,934	7,088	10,378	2,064
負債				
美元.....	—	112	3,148	—

敏感度分析

貴集團

下表詳述截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴集團對人民幣兌相關外幣（包括集團內結餘）分別升值及貶值5%、5%及5%的敏感度。所用敏感度指管理層對外匯匯率之合理可能變動的評估。下文正數（負數）表示截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月，當人民幣兌相關外幣分別升值5%、5%及5%時，除稅後溢利減少（除稅後溢利增加）。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月，人民幣兌相關外幣分別貶值5%、5%及5%，將對除稅後溢利產生等額相反的影響。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內利潤					
美元.....	92,242	114,488	104,764	91,244	104,859
台幣.....	12,852	11,375	7,442	7,901	6,300
港元.....	266	283	62	37	24
歐元.....	2	2	2	2	—
日圓.....	98	102	87	83	87
英鎊.....	26	5	10	8	30
以色列新謝克爾.....	353	325	269	179	196
新加坡元.....	5	5	5	3	3
韓元.....	29	190	159	156	151

附錄一

會計師報告

貴公司

下表詳述截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴公司對人民幣兌相關外幣（包括集團內結餘）分別升值及貶值5%、5%及5%的敏感度。所用敏感率指管理層對外匯匯率之合理可能變動的評估。下文正數（負數）表示截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月，當人民幣兌相關外幣分別升值5%、5%及5%時，除稅後溢利減少（除稅後溢利增加）。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月，人民幣兌相關外幣分別貶值5%、5%及5%，將對除稅後溢利產生等額相反的影響。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年內利潤					
美元.....	1,147	354	251	854	88

信貸風險及減值評估

為盡量減低貿易應收款項及應收票據的信貸風險，貴集團管理層已委派一個團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，貴集團於報告期末個別及／或共同審閱該等結餘的可收回金額，以確保就不可收回金額計提足夠的減值損失。此外，貴集團根據國際財務報告準則第9號個別地或根據撥備矩陣就貿易結餘進行預期信貸虧損模式下的減值評估。就貿易應收款項及應收票據而言，貴集團已應用國際財務報告準則第9號的簡化方法按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月，分別就貿易應收款項及應收票據計提全期預期信貸虧損人民幣332,000元、人民幣334,000元、人民幣328,000元、人民幣331,000元及人民幣238,000元（全期並無信貸減值），其乃基於過往信貸虧損經驗並經毋須花費過多成本或精力作出的前瞻性估計調整。

應收票據、融資租賃應收款項、其他應收款項及按金的信貸風險乃透過內部程序管理。於作出墊款前，會調查各交易對手方的信貸質素。貴集團亦積極監察各債務人所欠之未償還款項，並及時識別任何信貸風險，以減低信貸相關虧損之風險。貴集團根據國際財務報告準則第9號在預期信貸虧損模式下對該等未償還結餘進行減值評估。

就應收票據、融資租賃應收款項、其他應收款項及按金而言，貴集團按12個月預期信貸虧損計量虧損撥備，除非信貸風險自初始確認以來顯著增加，在此情況下，貴集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險顯著增加。若干其他應收款項及按金的信貸風險自初始確認以來顯著增加。貴集團對該等結餘進行持續監控，由於貴集團僅與信譽良好的第三方進行交易，且貴集團並無要求其他債務人提供任何抵押品，故貴集團所面臨的信貸風險並不重大。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月，應收票據、融資租賃應收款項、其他應收款項及按金的12個月預期信貸虧損被視為不重大，原因為所涉及的交易對手方被視為信貸風險有限且所涉及的預期信貸虧損並不重大。

由於交易對手方均為獲得國際評級機構給予高信貸評級的銀行或中國國有銀行，因此流動資金的信貸風險較低。貴公司管理層認為，根據往績記錄期間發行人的高信貸評級，違約的可能性微乎其微。

於往績記錄期間，估計技術或作出的假設並無重大變動。

有關貿易應收款項的信貸風險集中性較低，原因為貴集團擁有大量客戶。貴公司管理層將繼續監察及評估交易對手方的財務狀況，因交易對手方的財務狀況良好，彼等認為該等結餘的信貸風險並不重大。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

貴集團之目標乃透過使用借款，維持資金的連續性與靈活性之間的平衡。貴公司管理層密切監測流動資金狀況，並預期擁有充足的資金來源以為貴集團的營運提供資金。

下表詳述貴集團非衍生金融負債及租賃負債的剩餘合約到期日。就非衍生金融負債及租賃負債而言，表格乃根據貴集團可能被要求付款的最早日期按金融負債及租賃負債的未貼現現金流量編製。表格包括利息及本金現金流量。在利息流為浮動利率的情況下，未貼現金額來自報告期末的利率。

貴集團

	按要求或 於一年內	1至2年	2至5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日					
貿易及其他應付款項	674,352	—	10,868	685,220	685,220
租賃負債	12,562	8,493	13,481	34,536	32,262
	按要求或 於一年內	1至2年	2至5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日					
貿易及其他應付款項	650,153	—	11,527	661,680	661,680
租賃負債	10,062	7,286	7,712	25,060	23,685
	按要求或 於一年內	1至2年	2至5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年12月31日					
貿易及其他應付款項	844,164	—	9,256	853,420	853,420
租賃負債	8,925	6,602	3,011	18,538	17,757
	按要求或 於一年內	1至2年	2至5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年3月31日					
貿易及其他應付款項	844,789	—	9,094	853,883	853,883
租賃負債	7,630	6,303	1,444	15,377	14,774

附錄一

會計師報告

貴公司

	按要求或 於一年內	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日			
貿易及其他應付款項	25,743	25,743	25,743
於2024年12月31日			
貿易及其他應付款項	25,468	25,468	25,468
於2025年12月31日			
貿易及其他應付款項	26,903	26,903	26,903
於2026年3月31日			
貿易及其他應付款項	23,672	23,672	23,672

(b) 金融工具的公允價值計量

貴集團

貴集團部分金融資產於各報告期末按公允價值計量。下表提供該等金融資產的公允價值如何釐定（尤其是使用的估值及輸入數據）與公允價值等級（公允價值計量根據公允價值計量輸入數據的可觀察程度劃分為多個類別（第1至3級））之資料。

金融工具	於12月31日的公允價值			於3月31日	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據
	2023年	2024年	2025年	2026年		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
指定以公允價值計量且其變動計入						
其他全面收益之權益工具						
— 非上市投資	427,813	547,523	648,167	742,222	第3級	公允價值乃參照相關投資的公允價值釐定 (附註)
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產						
— 理財產品	368,865	539,737	549,705	615,737	第2級	公允價值乃參照由交易對手金融機構提供的計劃相關投資的公允價值釐定

附錄一

會計師報告

金融工具	於12月31日的公允價值			於3月31日	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據
	2023年	2024年	2025年	2026年		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
－結構性存款.....	250,000	218,000	350,000	975,000	第2級	公允價值乃參照由交易對手金融機構提供的計劃相關投資的公允價值釐定

附註：倘相關投資的公允價值增加／下降1%，則於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，非上市投資公允價值將下降／增加約人民幣3,928,000元、人民幣4,560,000元、人民幣5,003,000元及人民幣5,962,000元。

貴集團

下表呈列於整個往績記錄期間金融資產第3級計量的對賬：

	指定以公允價值計量 且其變動計入其他 全面收益之權益工具 －非上市投資 人民幣千元
於2023年1月1日	325,617
添置.....	100,500
出售.....	(9)
年內公允價值收益.....	1,705
於2023年12月31日	427,813
添置.....	144,584
出售.....	(1,852)
年內公允價值虧損.....	(23,022)
於2024年12月31日	547,523
添置.....	100,670
出售.....	(7,295)
年內公允價值收益.....	10,777
匯兌調整	(3,508)
於2025年12月31日	648,167
添置.....	12,278
期內公允價值收益.....	83,641
匯兌調整	(1,864)
於2026年3月31日	742,222

除指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益之權益工具及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，貴集團管理層認為，於綜合財務報表內按攤銷成本入賬的其他金融資產及金融負債的賬面值與其於各報告期末的公允價值相若。

金融資產及金融負債（指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益之權益工具及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產除外）的公允價值乃根據公認定價模式基於貼現現金流量分析而釐定。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年3月31日止三個月，公允價值層級之間概無轉移。

附錄一

會計師報告

37. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

- (i) 截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月，貴集團訂立新租賃協議並分別確認樓宇使用權資產約人民幣30,224,000元、人民幣3,502,000元、人民幣4,682,000元、零及零以及樓宇租賃負債約人民幣30,224,000元、人民幣3,502,000元、人民幣4,682,000元、零及零。

(b) 因融資活動產生的負債變動

	租賃負債
	人民幣千元
於2023年1月1日	14,904
融資活動所用現金流量	(17,643)
年內融資成本	142
非現金變動	30,224
匯兌調整	4,635
於2023年12月31日	32,262
融資活動所用現金流量	(10,492)
年內融資成本	1,083
非現金變動	3,502
匯兌調整	(2,670)
於2024年12月31日	23,685
融資活動所用現金流量	(11,438)
年內融資成本	866
非現金變動	4,682
匯兌調整	(38)
於2025年12月31日	17,757
融資活動所用現金流量	(3,212)
期內融資成本	198
匯兌調整	31
於2026年3月31日	14,774
於2025年1月1日	23,685
融資活動所用現金流量	(2,846)
期內融資成本	213
匯兌調整	(2,026)
於2025年3月31日(未經審計)	19,026

(c) 租賃現金流出總額：

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
融資活動內	17,643	10,492	11,438	2,846	3,212

38. 或有負債

於往績記錄期間各報告期末，貴集團及貴公司並無任何重大或有負債。

附錄一

會計師報告

39. 經營租賃安排

貴集團作為出租人

於往績記錄期間，貴集團持作租賃用途的物業已出租予租戶，租期介乎3年至5年。

租賃之應收最低租賃付款如下：

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	6,980	6,094	1,638	5,055
第二年	5,456	638	1,376	5,725
第三年	—	418	110	4,856
第四年	—	—	—	4,856
第五年	—	—	—	1,214
	<u>12,436</u>	<u>7,150</u>	<u>3,124</u>	<u>21,706</u>

40. 退休福利計劃

根據中國相關法律及法規，貴公司的中國附屬公司須參與由地方市政府管理的定額供款退休計劃。貴集團的中國附屬公司乃以平均僱員薪金按地方市政府規定的若干百分比計算之金額向計劃作出供款，為僱員的退休福利提供資金。貴集團有關退休福利計劃的主要責任為根據該計劃作出規定供款。

貴集團亦在香港為所有合資格僱員運作一個強制性公積金計劃。計劃資產於受託人控制的基金中與貴集團資產分開持有。貴集團按相關工資成本的5%向計劃供款，僱員亦按相同金額供款。

貴集團亦於其他海外地區設有多項界定供款計劃。該等員工退休福利的安排因國家而異，其乃根據當地法規及習俗而作出。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月，貴集團分別確認退休福利供款約人民幣46,054,000元、人民幣48,523,000元、人民幣53,856,000元、人民幣13,882,000元及人民幣14,596,000元。

41. 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及關係

實體名稱	關係
北京華如科技股份有限公司	受 貴公司最終股東控制
北京四海君芯有限公司	受 貴公司最終股東控制

貴集團於往績記錄期間與關聯方進行的重大交易如下：

關聯方	交易性質	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
北京四海君芯有限公司	管理費開支	69	86	91	—	—
北京華如科技股份有限公司	租金收入	9,335	6,838	6,845	1,733	1,098

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方之尚未償還結餘：

貴集團

計入貿易應收款項的應收關聯方款項

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項	2,676	3,578	3,432	1,987

應收關聯方(包括聯營公司)結餘為貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

應付關聯方款項計入貿易及其他應付款項

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易相關	1,611	1,611	1,179	1,179

結餘指日常業務過程中產生的應付關聯方的租賃按金，屬無抵押、免息及須於租賃協議屆滿時償還，且不會於[編纂]前結清。

貴公司

應收關聯方款項計入貿易及其他應收款項

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項	8,325	9,185	16,413	18,921

應收關聯方結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

應付關聯方款項計入貿易及其他應付款項

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項	13,419	13,033	10,167	10,167

應付關聯方結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(c) 於往績記錄期間，主要管理人員薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
短期福利	5,814	5,878	5,955	1,384	902
退休福利計劃供款	243	256	218	65	54
以股份為基礎的付款	—	2,174	2,292	573	279
	<u>6,057</u>	<u>8,308</u>	<u>8,465</u>	<u>2,022</u>	<u>1,235</u>

董事及主要行政人員的薪酬由薪酬委員會經考慮個人表現及市場趨勢後釐定。

42. 承擔

於往績記錄期間各期末，貴集團並無任何重大合約承諾。

43. 期後事項

於2026年5月7日，貴公司股東於股東週年大會上批准2025年利潤分派方案，據此，總金額人民幣72,381,000元（含稅）隨後於2026年5月支付予記錄日期（乃用於釐定2025年利潤分派方案的股東權利）的貴公司股東，即股息為每10股貴公司股份人民幣1.5元（含稅）。

除上文所述外，自往績記錄期末起及直至本報告日期，概無發生重大期後事項。

44. 期後財務報表

貴集團、貴公司或其任何附屬公司概無就2026年3月31日之後的任何期間編製經審計財務報表。