

就歷史財務資料向新思考電機股份有限公司、華泰金融控股(香港)有限公司及中國國際金融香港證券有限公司董事發出之會計師報告

引言

我們就第[3]至[•]頁所載新思考電機股份有限公司(「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，該等財務資料包括 貴集團截至2023年、2024年、2025年12月31日止各年度以及截至2026年4月30日止四個月(「有關期間」)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有關期間末的 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表以及重大會計政策資料及其他解釋性資料(統稱「歷史財務資料」)。載於第[3]至[•]頁的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而編製，以供載入 貴公司日期為[•]的文件(「文件」)。

董事對歷史財務資料的責任

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公平的歷史財務資料，並落實董事認為屬必要的內部控制，以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。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否確無重大錯誤陳述作出合理確認。

我們的工作涉及實程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選之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。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實公平的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於各種情況下屬適當的程序，惟並非為就實體內部控制的成效發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用之會計政策是否恰當及所作出之會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料之整體呈列。

我們相信，我們所獲得之憑證屬充足及恰當，能為我們之意見提供基礎。

意見

我們的意見是，就會計師報告而言，歷史財務資料乃根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實公平地反映 貴集團及 貴公司於各有關期間結束時的財務狀況，以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

中期比較財務資料的審閱

我們已審閱本集團的中期財務資料，該資料包括截至2025年4月30日止四個月的合併損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及其他解釋資料（「**中期比較財務資料**」）。

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期比較財務資料作出結論。我們根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出查詢，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》進行的審計為小，故我們無法保證會知悉在審計中可能識別的所有重大事項。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，致使我們相信中期比較財務資料就會計師報告而言，在各重大方面並未按照歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

調整

在編製歷史財務資料時，並無對第I-3頁所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註11，當中提及 貴公司並無就有關期間派付股息。

[•]

執業會計師

香港

2026年[•]

I 歷史財務資料

歷史財務資料編製

下文所載之歷史財務資料構成本會計師報告之一部分。

貴集團於有關期間的財務報表為歷史財務資料的依據，由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》審核（「**相關財務報表**」）。

除另有指明外，歷史財務資料以人民幣（「**人民幣**」）呈列，且所有數值已約整至最接近的千位數（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 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|---------------------------|----|-----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | | 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) | |
| 收益 | 5 | 855,330 | 1,564,534 | 1,956,824 | 580,935 | 694,460 |
| 銷售成本 | | (783,834) | (1,315,182) | (1,630,525) | (495,867) | (583,182) |
| 毛利 | | 71,496 | 249,352 | 326,299 | 85,068 | 111,278 |
| 其他收入及收益 | 5 | 18,226 | 25,125 | 28,619 | 8,669 | 12,269 |
| 銷售及分銷開支 | | (13,056) | (16,565) | (17,694) | (4,664) | (3,818) |
| 行政開支 | | (56,254) | (72,521) | (94,503) | (25,454) | (37,044) |
| 研發開支 | | (60,958) | (76,938) | (124,455) | (40,281) | (47,257) |
| 金融資產(減值)/減值撥回淨額 | | (164) | (5,057) | 2,785 | 1,429 | (677) |
| 其他費用 | | (570) | (727) | (815) | (134) | (846) |
| 財務成本 | 6 | (1,401) | (3,231) | (3,598) | (1,688) | (1,612) |
| 除稅前(虧損)/利潤 | 7 | (42,681) | 99,438 | 116,638 | 22,945 | 32,293 |
| 所得稅抵免 | 10 | 12,579 | 5,317 | 3,760 | 2,197 | 4,155 |
| 年內/期間(虧損)/利潤 | | <u>(30,102)</u> | <u>104,755</u> | <u>120,398</u> | <u>25,142</u> | <u>36,448</u> |
| 以下各方應佔： | | | | | | |
| 母公司擁有人 | | <u>(30,102)</u> | <u>104,755</u> | <u>120,398</u> | <u>25,142</u> | <u>36,448</u> |
| 母公司普通權益持有人應佔每股 (虧損)/盈利 | | | | | | |
| 基本及攤薄(每股人民幣元) | 12 | <u>(0.28)</u> | <u>0.98</u> | <u>1.13</u> | <u>0.24</u> | <u>0.34</u> |
| 年內/期間(虧損)/利潤 | | <u>(30,102)</u> | <u>104,755</u> | <u>120,398</u> | <u>25,142</u> | <u>36,448</u> |

附錄一

會計師報告

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | 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 |
| 其他全面(虧損)/收益 | | | | | |
| 於往後期間可能重新分類至損益 | | | | | |
| 之其他全面收益： | | | | | |
| 換算海外營運之匯兌差額 | <u>(332)</u> | <u>(605)</u> | <u>(201)</u> | <u>669</u> | <u>(295)</u> |
| 年內/期間全面(虧損)/收益總額 | <u><u>(30,434)</u></u> | <u><u>104,150</u></u> | <u><u>120,197</u></u> | <u><u>25,811</u></u> | <u><u>36,153</u></u> |
| 以下各方應佔： | | | | | |
| 母公司擁有人 | <u><u>(30,434)</u></u> | <u><u>104,150</u></u> | <u><u>120,197</u></u> | <u><u>25,811</u></u> | <u><u>36,153</u></u> |

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註30。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

| | 附註 | 於12月31日 | | | 於4月30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 | 13 | 302,378 | 365,496 | 516,840 | 523,386 |
| 使用權資產 | 15 | 12,400 | 15,552 | 16,422 | 15,663 |
| 無形資產 | 14 | 9,357 | 6,995 | 7,390 | 6,770 |
| 遞延稅項資產 | 18 | 52,351 | 58,500 | 63,559 | 68,210 |
| 預付款、其他應收款及其他資產 | 20 | 2,294 | 886 | 11,511 | 11,939 |
| 非流動資產總額 | | <u>378,780</u> | <u>447,429</u> | <u>615,722</u> | <u>625,968</u> |
| 流動資產 | | | | | |
| 存貨 | 17 | 122,163 | 204,958 | 256,189 | 339,436 |
| 貿易應收款項及應收票據 | 19 | 341,398 | 647,819 | 672,072 | 828,172 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的債務投資 | 23 | 129,499 | 8,655 | 13,685 | 35,471 |
| 預付款項、其他應收款及其他資產 | 20 | 59,436 | 40,277 | 66,249 | 99,600 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 21 | - | 20,048 | - | 50,024 |
| 受限制現金 | 22 | 183,917 | 135,526 | 55,833 | 66,385 |
| 現金及現金等價物 | 22 | 60,685 | 204,604 | 234,255 | 57,068 |
| 流動資產總值 | | <u>897,098</u> | <u>1,261,887</u> | <u>1,298,283</u> | <u>1,476,156</u> |
| 流動負債 | | | | | |
| 貿易應付款項及應付票據 | 24 | 709,824 | 897,919 | 830,350 | 936,603 |
| 合同負債 | 27 | 769 | 2,391 | 14,263 | 3,835 |
| 其他應付款項及應計費用 | 25 | 71,726 | 116,684 | 162,972 | 198,051 |
| 計息銀行貸款 | 26 | 20,188 | 63,283 | 22,367 | 34,892 |
| 租賃負債 | 15 | 9,737 | 11,816 | 7,691 | 8,431 |
| 撥備 | 29 | 1,842 | 3,028 | 3,326 | 15,563 |
| 應繳所得稅 | | - | - | 3 | 7 |
| 流動負債總額 | | <u>814,086</u> | <u>1,095,121</u> | <u>1,040,972</u> | <u>1,197,382</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>83,012</u> | <u>166,766</u> | <u>257,311</u> | <u>278,774</u> |
| 資產總額減流動負債 | | <u>461,792</u> | <u>614,195</u> | <u>873,033</u> | <u>904,742</u> |

附錄一

會計師報告

| | 附註 | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 非流動負債 | | | | | |
| 計息銀行貸款 | 26 | – | 35,713 | 165,589 | 161,070 |
| 遞延收益 | 28 | 20,940 | 20,548 | 24,753 | 23,281 |
| 租賃負債 | 15 | 9,314 | 13,163 | 13,767 | 13,740 |
| 非流動負債總額 | | 30,254 | 69,424 | 204,109 | 198,091 |
| 淨資產 | | 431,538 | 544,771 | 668,924 | 706,651 |
| 權益 | | | | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | | | | |
| 股本 | 30 | – | – | 106,826 | 106,826 |
| 實收資本 | 30 | 106,826 | 106,826 | – | – |
| 儲備 | 31 | 324,712 | 437,945 | 562,098 | 599,825 |
| | | 431,538 | 544,771 | 668,924 | 706,651 |
| 權益總額 | | 431,538 | 544,771 | 668,924 | 706,651 |

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註30。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

| | 歸屬於母公司所有者 | | | | | | |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| | 實收資本 | 資本儲備 | 儲備金 | 以股份為 基礎的 付款儲備 | 匯兌波 動儲備 | 累計虧損 | 權益總額 |
| | 人民幣千元 (附註30) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2023年1月1日 | 102,375 | 553,940 | 27 | 13,460 | (1,619) | (312,317) | 355,866 |
| 年內虧損 | - | - | - | - | - | (30,102) | (30,102) |
| 換算海外業務的匯兌差額 | - | - | - | - | (332) | - | (332) |
| 年度全面虧損總額 | - | - | - | - | (332) | (30,102) | (30,434) |
| 以股份為基礎的付款 (附註32) | - | - | - | 7,096 | - | - | 7,096 |
| 股東之出資 | 4,451 | 94,559 | - | - | - | - | 99,010 |
| 於2023年12月31日 | <u>106,826</u> | <u>648,499*</u> | <u>27*</u> | <u>20,556*</u> | <u>(1,951)*</u> | <u>(342,419)*</u> | <u>431,538</u> |

截至2024年12月31日止年度

| | 歸屬於母公司所有者 | | | | | | |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| | 實收資本 | 資本儲備 | 儲備金 | 以股份為 基礎的 付款儲備 | 匯兌波 動儲備 | 累計虧損 | 權益總額 |
| | 人民幣千元 (附註30) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2024年1月1日 | 106,826 | 648,499 | 27 | 20,556 | (1,951) | (342,419) | 431,538 |
| 年內利潤 | - | - | - | - | - | 104,755 | 104,755 |
| 換算海外業務的匯兌差額 | - | - | - | - | (605) | - | (605) |
| 年度全面(虧損)/收益總額 | - | - | - | - | (605) | 104,755 | 104,150 |
| 以股份為基礎的付款 (附註32) | - | - | - | 9,083 | - | - | 9,083 |
| 於2024年12月31日 | <u>106,826</u> | <u>648,499*</u> | <u>27*</u> | <u>29,639*</u> | <u>(2,556)*</u> | <u>(237,664)*</u> | <u>544,771</u> |

附錄一

會計師報告

截至2025年12月31日止年度

| | 歸屬於母公司所有者 | | | | | | | 權益總額 |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|-----------------|-----------|---------|
| | 股本 | 實收資本 | 資本儲備 | 儲備金 | 以股份為 基礎的 付款儲備 | 匯兌波 動儲備 | 累計虧損 | |
| | 人民幣千元 (附註30) | 人民幣千元 (附註30) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 | |
| 於2025年1月1日 | - | 106,826 | 648,499 | 27 | 29,639 | (2,556) | (237,664) | 544,771 |
| 年內利潤 | - | - | - | - | - | - | 120,398 | 120,398 |
| 換算海外業務的匯兌差額 | - | - | - | - | - | (201) | - | (201) |
| 年內綜合收益總額 | - | - | - | - | - | (201) | 120,398 | 120,197 |
| 以股份為基礎的付款(附註32) | - | - | - | - | 3,956 | - | - | 3,956 |
| 改制為股份公司 | 106,826 | (106,826) | (86,776) | (27) | - | - | 86,803 | - |
| 於2025年12月31日 | 106,826 | - | 561,723* | -* | 33,595* | (2,757)* | (30,463)* | 668,924 |

截至2026年4月30日止四個月

| | 歸屬於母公司所有者 | | | | | | | 權益總額 |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|-----------------|----------|---------|
| | 股本 | 實收資本 | 資本儲備 | 儲備金 | 以股份 為基礎的 付款儲備 | 匯兌波 動儲備 | 保留盈利 | |
| | 人民幣千元 (附註30) | 人民幣千元 (附註30) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 | |
| 於2026年1月1日 | 106,826 | - | 561,723 | - | 33,595 | (2,757) | (30,463) | 668,924 |
| 期間利潤 | - | - | - | - | - | - | 36,448 | 36,448 |
| 換算海外業務的匯兌差額 | - | - | - | - | - | (295) | - | (295) |
| 期間綜合(虧損)/收益總額 | - | - | - | - | - | (295) | 36,448 | 36,153 |
| 以股份為基礎的付款 | - | - | - | - | 1,574 | - | - | 1,574 |
| 於2026年4月30日 | 106,826 | - | 561,723* | -* | 35,169* | (3,052)* | 5,985* | 706,651 |

* 該等儲備賬包括於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日的綜合財務狀況表內的綜合儲備分別為人民幣324,712,000元、人民幣437,945,000元、人民幣562,098,000元及人民幣599,825,000元。

附錄一

會計師報告

截至2025年4月30日止四個月(未經審核)

| | 歸屬於母公司所有者 | | | | | | | |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|-----------------|-----------|---------|
| | 股本 | 實收資本 | 資本儲備 | 儲備金 | 以股份 為基礎的 付款儲備 | 匯兌波 動儲備 | 累計虧損 | 權益總額 |
| | 人民幣千元 (附註30) | 人民幣千元 (附註30) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 (附註31) | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2025年1月1日 | - | 106,826 | 648,499 | 27 | 29,639 | (2,556) | (237,664) | 544,771 |
| 期間利潤 | - | - | - | - | - | - | 25,142 | 25,142 |
| 換算海外業務的匯兌差額 | - | - | - | - | - | 669 | - | 669 |
| 期間綜合收益總額 | - | - | - | - | - | 669 | 25,142 | 25,811 |
| 以股份為基礎的付款 | - | - | - | - | 1,910 | - | - | 1,910 |
| 於2025年4月30日(未經審核) | - | 106,826 | 648,499 | 27 | 31,549 | (1,887) | (212,522) | 572,492 |

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4月30日止四個月 | | |
|-------------------------------------|-------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2025年 | 2026年 | |
| | 附註 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 | |
| 除稅前(虧損)/利潤 | | (42,681) | 99,438 | 116,638 | 22,945 | 32,293 |
| 調整項目： | | | | | | |
| 財務成本 | 6 | 1,401 | 3,231 | 3,598 | 1,688 | 1,612 |
| 利息收入 | 5 | (1,825) | (1,354) | (954) | (386) | (158) |
| 金融資產減值/(減值撥回)淨額 | 7 | 164 | 5,057 | (2,785) | (1,429) | 677 |
| 存貨撇減至可變現淨值 | 7 | 7,391 | 11,030 | 10,018 | 9,738 | 14,077 |
| 匯兌差異，淨額 | 7 | 189 | (530) | 284 | (167) | 196 |
| 以權益結算的股份支付開支 | 32 | 7,096 | 9,083 | 3,956 | 1,910 | 1,574 |
| 出售物業、廠房及設備(收益)/虧損 | 7 | (121) | 57 | (140) | 25 | - |
| 終止租約收益 | 5 | - | - | (94) | (94) | - |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產的投資收入 | 5 | (1,613) | (841) | (1,164) | (357) | (749) |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產的公允價值收益 | 5 | - | (48) | - | (29) | (24) |
| 物業、廠房及設備折舊 | 7 | 38,882 | 42,421 | 58,488 | 17,351 | 22,981 |
| 無形資產的攤銷 | 7 | 2,260 | 2,604 | 2,819 | 879 | 1,095 |
| 使用權資產折舊 | 7 | 1,761 | 2,483 | 2,992 | 876 | 1,575 |
| | | <u>12,904</u> | <u>172,631</u> | <u>193,656</u> | <u>52,950</u> | <u>75,149</u> |
| 存貨增加 | | (47,057) | (93,825) | (61,249) | (31,848) | (97,324) |
| 貿易應收款項及應收票據(增加)/減少 | | (226,440) | (356,551) | (10,904) | 75,249 | (126,128) |
| 以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的債務投資(增加)/減少 | | (62,850) | 120,844 | (5,030) | (33,419) | (21,786) |
| 預付款項、其他應收款項及其他 資產減少/(增加) | | 6,584 | (647) | (25,736) | (11,280) | (20,942) |
| 受限制現金(增加)/減少 | | (104,049) | 48,391 | 109,693 | 113,199 | (552) |
| 貿易應付賬款及應付票據增加/(減少) | | 279,300 | 187,789 | (67,569) | (206,734) | 106,253 |
| 合同負債(減少)/增加 | | (64) | 1,622 | 11,872 | (1,576) | (10,428) |
| 遞延收益增加/(減少) | | 6,034 | (392) | 4,205 | (131) | (1,472) |
| 其他應付款項及應計費用增加/(減少) | | 15,266 | 31,490 | 22,249 | (510) | 4,743 |
| 撥備增加 | | 689 | 1,186 | 298 | 61 | 14 |
| | | <u>(119,683)</u> | <u>112,538</u> | <u>171,485</u> | <u>(44,039)</u> | <u>(92,473)</u> |
| 經營活動(所用)/所得現金 | | | | | | |
| 已收利息 | | 1,825 | 1,354 | 954 | 386 | 158 |
| 已付所得稅 | | (159) | (832) | (1,299) | (375) | (496) |
| | | <u>(118,017)</u> | <u>113,060</u> | <u>171,140</u> | <u>(44,028)</u> | <u>(92,811)</u> |
| 經營活動(所用)/所得現金流量淨額 | | | | | | |

附錄一

會計師報告

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|----------------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|-----------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2025年 | 2026年 |
| 附註 | 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) | |
| 投資活動的現金流量 | | | | | |
| 購買以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產 | - | (202,003) | (682,600) | (190,000) | (750,000) |
| 出售以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產 | 22,426 | 182,336 | 703,812 | 170,405 | 700,749 |
| 出售存款證 | 21,559 | 22,161 | - | - | - |
| 定期存款到期所得款項 | 28,839 | - | - | - | - |
| 購置物業、廠房及設備項目 | (97,449) | (99,834) | (200,536) | (52,663) | (29,089) |
| 購買無形資產 | (3,135) | (268) | (3,211) | (51) | (479) |
| 出售物業、廠房及設備項目的所得款項 | 3,105 | 7,860 | 4,687 | 2,590 | 50 |
| 受限現金增加 | - | - | (30,000) | - | (40,000) |
| 受限制現金減少 | - | - | - | - | 30,000 |
| 投資活動所用現金流量淨額 | (24,655) | (89,748) | (207,848) | (69,719) | (88,769) |
| 融資活動的現金流量 | | | | | |
| 新增銀行貸款 | 102,367 | 165,345 | 172,067 | 59,206 | 17,851 |
| 支付的利息 | (435) | (1,710) | (2,864) | (1,505) | (1,154) |
| 股東之出資 | 100,000 | - | - | - | - |
| 支付發行股份開支 | (990) | - | - | - | - |
| 償還銀行貸款 | (15,402) | (40,100) | (83,200) | (45,900) | (10,147) |
| 結算應付前股東款項 | 25 | (3,000) | (9,390) | (5,000) | - |
| 支付[編纂]開支 | - | - | (1,756) | - | (1,196) |
| 租賃按金增加 | (110) | - | (247) | (105) | (457) |
| 租賃負債的付款 | (130) | (419) | (7,931) | (56) | (258) |
| 融資活動的現金流量淨額 | 185,300 | 120,116 | 66,679 | 6,640 | 4,639 |
| 現金及現金等價物增加/(減少)淨額 | 42,628 | 143,428 | 29,971 | (107,107) | (176,941) |
| 年/期初現金及現金等價物 | 18,233 | 60,685 | 204,604 | 204,604 | 234,255 |
| 匯率變動的影響淨額 | (176) | 491 | (320) | 986 | (246) |
| 年/期末現金及現金等價物 | 60,685 | 204,604 | 234,255 | 98,483 | 57,068 |
| 現金及現金等價物的結餘分析 | | | | | |
| 現金及銀行結餘 | 60,685 | 204,604 | 234,255 | 98,483 | 57,068 |
| 綜合財務狀況表列賬的現金及現金 等價物 | 22 | 60,685 | 204,604 | 98,483 | 57,068 |

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

| | 附註 | 於12月31日 | | | 於4月30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 | 13 | 240,420 | 312,658 | 467,017 | 475,253 |
| 使用權資產 | 15 | 12,326 | 15,535 | 13,608 | 11,557 |
| 無形資產 | 14 | 9,008 | 6,811 | 7,295 | 6,714 |
| 遞延稅項資產 | 18 | 45,196 | 53,552 | 59,660 | 64,363 |
| 投資附屬公司 | 16 | 93,629 | 94,784 | 98,915 | 98,919 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | 20 | 2,294 | 886 | 11,511 | 11,680 |
| 非流動資產總額 | | <u>402,873</u> | <u>484,226</u> | <u>658,006</u> | <u>668,486</u> |
| 流動資產 | | | | | |
| 存貨 | 17 | 111,313 | 190,423 | 242,985 | 310,777 |
| 貿易應收款項及應收票據 | 19 | 355,124 | 649,312 | 672,038 | 846,944 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務投資 | 23 | 129,499 | 8,655 | 12,997 | 35,408 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | 20 | 104,050 | 69,794 | 80,527 | 118,094 |
| 以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產 | 21 | – | 20,048 | – | 50,024 |
| 受限制現金 | 22 | 183,917 | 135,526 | 55,833 | 66,385 |
| 現金及現金等價物 | 22 | 55,768 | 197,445 | 230,333 | 54,022 |
| 流動資產總值 | | <u>939,671</u> | <u>1,271,203</u> | <u>1,294,713</u> | <u>1,481,654</u> |
| 流動負債 | | | | | |
| 貿易應付款項及應付票據 | 24 | 753,154 | 926,797 | 861,720 | 961,104 |
| 合同負債 | 27 | 769 | 2,391 | 20,941 | 9,948 |
| 其他應付款項及應計費用 | 25 | 67,609 | 111,681 | 158,694 | 188,239 |
| 計息銀行貸款 | 26 | 20,188 | 63,283 | 22,367 | 34,892 |
| 租賃負債 | 15 | 9,681 | 11,798 | 6,089 | 5,355 |
| 撥備 | 29 | 1,842 | 3,028 | 3,326 | 15,563 |
| 流動負債總額 | | <u>853,243</u> | <u>1,118,978</u> | <u>1,073,137</u> | <u>1,215,101</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>86,428</u> | <u>152,225</u> | <u>221,576</u> | <u>266,553</u> |
| 資產總額減流動負債 | | <u>489,301</u> | <u>636,451</u> | <u>879,582</u> | <u>935,039</u> |

附錄一

會計師報告

| | 附註 | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 非流動負債 | | | | | |
| 計息銀行貸款 | 26 | – | 35,713 | 165,589 | 161,070 |
| 遞延收益 | 28 | 20,940 | 20,548 | 24,753 | 23,281 |
| 租賃負債 | 15 | 9,295 | 13,163 | 12,300 | 11,718 |
| 非流動負債總額 | | <u>30,235</u> | <u>69,424</u> | <u>202,642</u> | <u>196,069</u> |
| 淨資產 | | <u>459,066</u> | <u>567,027</u> | <u>676,940</u> | <u>738,970</u> |
| 權益 | | | | | |
| 股本 | 30 | – | – | 106,826 | 106,826 |
| 實收資本 | 30 | 106,826 | 106,826 | – | – |
| 儲備 | 31 | <u>352,240</u> | <u>460,201</u> | <u>570,114</u> | <u>632,144</u> |
| 權益總額 | | <u>459,066</u> | <u>567,027</u> | <u>676,940</u> | <u>738,970</u> |

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

新思考電機股份有限公司（「貴公司」）是於2014年9月17日於中華人民共和國（「中國」）嘉善註冊成立的有限責任公司。其於2025年11月改制為股份有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為浙江省嘉興市嘉善縣惠民街道金嘉大道58號3幢1樓。

於有關期間，貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事音圈馬達（VCM）產品及其他微型特殊馬達產品及配件的設計、開發、製造及商業化。

董事認為，蔡榮軍博士、深圳和正實業投資有限公司、蔡振鵬先生、深圳長鑫科技投資合夥企業（有限合夥）、嘉善長鑫智投資產管理合夥企業（有限合夥）及合肥嘉投創業管理合夥企業（有限合夥）在有關期間末構成貴集團控股股東的一方。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接權益，且全部附屬公司均為私人有限公司（或如於香港境外註冊成立，則與於香港註冊成立的私人公司具有大致相若的特徵），其詳情列出如下：

| 名稱* | 註冊地點及日期 以及營業地點 | 註冊資本 | 貴公司 應佔股權 百分比 | 主要業務 |
|---------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|------|
| | | | 直接 | |
| 新思考電機（合肥）有限公司* (附註(a)) | 中國內地 2021年4月29日 | 人民幣50,000,000元 | 100% | 馬達製造 |
| 日本思考技研株式會社* (附註(a)) | 日本 2020年12月15日 | 403,650,000日圓 (「日圓」) | 100% | 馬達研發 |
| 芯思考（上海）技術有限公司* (附註(a)) | 中國內地 2025年7月22日 | 人民幣1,000,000元 | 100% | 馬達銷售 |
| 新思考電機（深圳）有限公司* (附註(a)) | 中國內地 2025年9月17日 | 人民幣1,000,000元 | 100% | 馬達銷售 |

* 這些在中國註冊的公司英文名稱為貴公司董事盡最大努力按中文名稱翻譯而成，因這些公司並未註冊任何官方英文名稱。

附註：

(a) 由於該等實體根據其註冊司法管轄區的相關規則及法規，並無須遵守任何法定審計規定，故並無就該等實體於有關期間編製經審計財務報表。

2.1 編製基準

就向[編纂]前投資者發行的普通股而言，根據貴公司與[編纂]前投資者就終止貴公司所授出若干特殊權利（包括贖回權及清算優先權）訂立的補充協議，誠如本報告附註30所述，該等特殊權利自始無效，經計及貴公司所在司法權區的法律及監管框架以及補充協議的規管法律，董事認為於整個有關期間將[編纂]前投資呈列為權益屬適當。有關財務影響的詳情，請參閱本報告附註30。

歷史財務資料乃根據國際財務報告會計準則編製，該等準則包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。所有於2026年1月1日開始的會計期間生效的國際財務報告會計準則，連同相關過渡條文，已由貴集團在編製整個有關期間及中期比較財務資料所涵蓋期間的歷史財務資料時採用。

歷史財務資料根據歷史成本法編製，惟若干金融工具按各有關期間末的公允價值計量。

綜合基準

歷史財務資料包括 貴集團於有關期間的財務資料。附屬公司指 貴公司對其直接或間接有控制權的實體(包括結構性實體)。當 貴集團透過其參與承擔或享有投資對象可變回報的風險或權利，並能夠向投資對象使用其權力影響回報金額(即現有權利可使 貴集團於現時指揮投資對象的相關活動)，即代表達致控制權。

一般而言，存在一項推定，即多數投票權形成控制權。倘 貴公司擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則 貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

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

附屬公司的財務資料按與 貴公司相同的報告期間採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績由 貴集團取得控制權當日起計綜合入賬，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止之日為止。

有關 貴集團成員公司間交易的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全數抵銷。

倘有事實及情況顯示上文所述三項控制因素中有一項或多項出現變化， 貴集團將重新評估其是否對投資對象擁有控制權。倘一家附屬公司的所有權權益發生變動惟並未失去控制權，會按權益交易入賬。

倘 貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則其撤銷確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；及確認所保留任何投資的公允價值及損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的 貴集團應佔部分乃按照與 貴集團直接出售有關資產或負債而須遵守的相同基準，重新分類至損益或留存利潤(如適用)。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告會計準則

貴集團並未於歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告會計準則及修訂本。 貴集團擬於該等新訂及經修訂的國際財務報告會計準則生效時予以應用(如適用)。

| | |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 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18號 | 財務報表中的呈列及披露 ¹ |
| 國際財務報告準則第19號 及其修訂 | 不具公共問責性的附屬公司：披露 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資產出售或注資 ² |
| 國際財務報告準則第20號 | 監管資產及監管負債 ³ |

¹ 於2027年1月1日或之後開始的年度/報告期間生效

² 強制生效日期尚待釐定，但可供採納

³ 於2029年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴集團正在評估首次應用該等新訂國際財務報告會計準則及修訂本的影響。迄今為止， 貴集團認為，除國際財務報告準則第18號外，該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則可能導致若干會計政策出現變動，但不大可能對 貴集團於首次應用期間的財務表現及財務狀況構成重大影響。預期應用國際財務報告準則第18號不會對 貴集團的財務狀況產生重大影響，但預期會影響未來財務資料的損益及其他綜合收益表、現金流量表的呈列及披露。 貴集團將繼續評估國際財務報告準則第18號對 貴集團財務資料的影響。

2.3 重大會計政策資料

公允價值計量

貴集團於各有關期間末按公允價值計量其若干金融工具。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付之價格。公允價值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。貴集團必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公允價值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量計及市場參與者能否透過以最高及最佳用途使用其資產或透過將資產出售予將以最高及最佳用途使用資產的另一名市場參與者而產生經濟利益。

貴集團採用在各情況下適當的估值技術，而其有足夠資料以計量公允價值，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量避免使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表中計量或披露公允價值的資產及負債，乃按對整體公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下述的公允價值層級：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 基於使用可直接或間接觀察的對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據的估值技術
- 第三級 — 根據最低層級輸入數據為不可觀察且對公允價值計量屬重大的估值技術

就按經常性基準於歷史財務資料中確認的資產及負債而言，貴集團通過於有關期間各期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據)釐定各層級之間是否發生轉移。

非金融資產減值

如有跡象表明出現減值或須對資產(存貨、金融資產及其他非流動資產除外)進行年度減值測試，則對該資產的可收回金額進行估計。資產的可收回金額按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兩者中的較高者計算，並就每項獨立資產而釐定，惟不可產生現金流入而大致上獨立於其他資產或資產組別的資產則除外，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。

只有當一項資產的賬面價值高於可回收價值時，才確認該項資產的減值虧損。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按照可以反映當時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。減值虧損於產生期間自損益中與減值資產功能一致之支出類別扣除。

於有關期間各期末評估是否有跡象顯示早前確認的減值虧損或不再存在或可能已減少。如果存在這些跡象，需要評估該資產的可回收價值。只有當用於確定該資產可收回金額的估計發生變化時，方可轉回一項資產(商譽除外)以前確認的減值損失，但是轉回的減值損失不能超過若以前年度未確認減值損失的賬面價值(扣除折舊和攤銷)。減值虧損的撥回於其發生期間計入損益內。

關聯方

倘一方符合以下條件，則被視為與貴集團有關聯：

- (a) 該方為一名人士或該人士的近親，且該人士
 - (i) 控制或共同控制貴集團；
 - (ii) 對貴集團有重大影響；或
 - (iii) 為貴集團(或母公司)的主要管理層成員；

或

- (b) 該方為適用以下任何條件的一家實體：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司；
 - (ii) 某實體為另一實體(或是另一實體之母公司、附屬公司或者兄弟公司)之聯營公司或者合營公司；
 - (iii) 該實體和 貴集團為相同第三方之合營公司；
 - (iv) 一個實體為第三實體的合營公司且另一個實體為第三實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
 - (viii) 實體或任何一組成員公司(為其中組成部分)向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本值減累計折舊及任何減值虧損列賬。每項物業、廠房及設備之成本包括其購買價及令資產達致其現時營運狀況及運送至某地點作擬定用途之任何直接費用。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的維修保養等支出，一般於產生期間自損益內扣除。倘能達成確認開支之條件，重大檢查開支會於資產賬面值撥充資本為重置成本。倘物業、廠房及設備重要部分須於中期進行重置，貴集團會將該等部分確認為具有特定使用年期之獨立資產，並隨之計提折舊。

折舊乃按每項物業、廠房及設備之估計可使用年期，採用直線法撇銷成本至其剩餘價值計算就此所使用之主要年率如下：

| | |
|---------|------------------|
| 租賃物業裝修 | 剩餘租期與估計可使用年期的較短者 |
| 永久業權土地 | 未折舊 |
| 建築 | 4.76% |
| 廠房及機器 | 9.5%–19.0% |
| 汽車 | 9.5%–19.0% |
| 電子設備及其他 | 9.5%–31.7% |

倘物業、廠房及設備項目各部分之可使用年期並不相同，該項目之成本將按合理基礎分配至各部分，而每個部分將分開進行折舊。殘值、可使用年期及折舊方法至少於有關期間各期末進行審閱，並在適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認之任何重大部分)於出售時或預計其使用或出售不再產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認的年度在損益內確認的任何出售或廢棄損益，按出售所得款項淨額與相關資產賬面值的差額計算。

在建工程按成本扣減任何減值虧損列賬，且不予計提折舊。其於落成及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

無形資產

單獨取得的無形資產以成本進行初始計量。無形資產的使用壽命經評估可分為有確定使用壽命和使用壽命不確定兩種。有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時進行減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於有關期間各期末審閱一次。

專利與許可

購買的專利最初以成本確認及計量。成本按照直線法在5至10年的估計可使用年期內攤銷。

購買的排放配額最初以成本確認及計量。成本根據實際消耗單位進行攤銷。

附錄一

會計師報告

軟件

購買的軟件按成本減任何減值虧損列賬並以2至10年估計可使用年期按直線法予以攤銷。

研發開支

所有研究成本於產生時於損益扣除。

新產品開發項目產生的開支僅於貴集團可證明技術上能夠完成無形資產使其可供使用或出售、其有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將如何產生未來經濟利益、具有完成項目所需的資源且能夠可靠計量開發期間的支出時資本化及遞延。不符合此等條件的產品開發開支於產生時支銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為一項租賃或包含租賃。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，則該合約屬租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃採用單一確認及計量法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團為作出租賃付款確認租賃負債及代表使用相關資產的權利確認使用權資產。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(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，並就租賃負債的任何重新計量進行調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取的任何租賃優惠。倘適用，使用權資產的成本亦包括拆卸及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在場地而產生的估計成本。使用權資產於租期及資產估計使用年期(以較短者為準)內按直線法折舊：

建築物

2至10年

倘租賃資產的所有權於租期屆滿前轉讓予貴集團或成本反映行使購買選擇權，則使用資產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按租期內租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率之可變租賃付款及預期根據在剩餘價值擔保中將支付之金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定行使購買選擇權之行使價，及在租賃期反映貴集團行使終止租賃選擇權時，須就終止租賃支付的罰款。不依賴於一項指數或利率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

於計算租賃付款現值時，由於租賃中所隱含之利率不易釐定，故貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額增加以反映利息增加，其減少則反映所作出的租賃付款。此外，倘出現修改、租賃期變動、租賃付款變動(如指數或比率變動所產生之未來租賃付款變動)或購買相關資產之選擇權之評估更改，租賃負債之賬面值將重新計量。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對短期辦公室及員工宿舍租賃(即租期自開始日期起計為12個月或以下以及不含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。貴集團亦應用低價值資產租賃確認豁免於被認為具有低價值的辦公設備租賃。短期租賃及低價值資產租賃的租賃款項於租賃期內以直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

在初始確認時，金融資產分類為其後按攤餘成本計量、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益及以公允價值計量且其變動計入損益。

初始確認時的金融資產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該等資產的業務模式。除不包含重大融資部分或貴集團已就此應用可行權宜方法不調整重大融資部分影響的貿易應收款項外，貴集團初步按公允價值加(倘金融資產並非按公允價值計量且其變動計入損益)交易成本計量金融資產。不包括重大融資部分或貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」所載的政策按根據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其他全面收益分類並計量，其需要產生純粹為支付本金及未償還本金的利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息之金融資產以公允價值計量且其變動計入損益分類並計量(不論其業務模式如何)。

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或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以目的是持有金融資產以獲取合約現金流量的業務模式持有，而以公允價值計量且其變動計入其他全面收益列賬的金融資產則以目的是收取合約現金流量及出售的業務模式持有。不屬於以上兩種業務模式的金融資產被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

按照一般市場規定或慣例須在一定期間內交付資產的金融資產買賣於交易日期(即貴集團承諾買賣該資產之日)確認。

後續計量

金融資產的後續計量按照其分類列示如下：

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

按攤銷成本列賬之金融資產其後採用實際利率法計量並須進行減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益確認。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

對於以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資，利息收入、匯兌重估及減值損失或轉回均計入當期損益，其計算方法與以攤銷成本計量的金融資產相同。其餘公允價值變動於其他全面收益中確認。終止確認後，之前計入其他全面收益的累計公允價值變動將重新分類至損益。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

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

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)金融資產一部分或同類金融資產組別的一部分)主要在下列情況下終止確認(即自貴集團綜合財務狀況表刪除)：

- 收取資產現金流量的權利屆滿時；或
- 貴集團已轉移收取資產現金流量的權利，或已承擔責任根據「轉手」安排向第三方支付全數已收現金流量而無重大延誤；及(a) 貴集團已轉讓資產絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團既無轉讓亦無保留資產絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘貴集團已轉讓收取該項資產所產生現金流量的權利或已訂立轉移安排，貴集團評估是否或至何種程度其保留了該項資產的風險及回報。當貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，貴集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在此情況下，貴集團亦確認有關負債。轉讓的金融資產和有關負債以貴集團保留權利和義務的程度為基礎計量。

通過對所轉讓資產提供擔保的方式繼續涉入的，則繼續涉入的程度以資產的賬面原值和貴集團被要求償付的最高對價二者之間的較低者計量。

金融資產減值

貴集團確認對並非以公允價值計量且其變動計入損益的所有債務工具預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備。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釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括同為合約條款組成部分的自銷售所持有抵押品所得的現金流量或其他信用增強措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予由未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）。就自初始確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

貴集團於各報告日期評估金融工具的信貸風險是否自初始確認以來根據賬齡遷移率顯著增加。貴集團分析不同賬齡階段之間向更高逾期階段遷移的歷史經驗，並結合合理且可支持的前瞻性信息，以確定信貸風險的重大變化。當應收款項從當前賬齡區間遷移至更高逾期階段時，貴集團認為信貸風險已顯著增加。

貴集團根據賬齡遷移模式確定違約。遷移至特定逾期階段（例如逾期超過90天）的應收款項被視為違約。此外，若內部或外部信息表明，即使考慮信用增強措施後，貴集團仍難以全額收回未償還合同款項，該金融資產可能被視為違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撤銷金融資產。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的所有債務投資及按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法可予減值，並按以下階段分類以計量預期信貸虧損，惟應用下文詳述的簡化方法的貿易應收款項及應收票據除外。

- 階段一 — 如金融工具之信貸風險自初始確認以來沒有大幅增加，金融工具之虧損撥備等於12個月預期信貸虧損
- 階段二 — 如金融工具之信貸風險自初始確認以來已經大幅增加但尚未發生信貸減值，金融工具之虧損撥備等於全期預期信貸虧損
- 階段三 — 金融資產在報告日已經發生信貸減值但並非購買或源生已發生信貸減值，金融資產之虧損撥備等於該金融資產全期預期信貸虧損

簡化方法

就並不包含重大融資成分或貴集團已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及應收票據而言，貴集團於計算預期信貸虧損時應用簡化方法。根據簡化方法，貴集團不會追蹤信貸風險的變化，而於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境的前瞻性因素作出調整。

分類為權益及金融負債

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

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

權益工具為證明實體在扣減所有負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合約。

附錄一

會計師報告

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款或應付款項(倘適用)。

所有金融負債均初步按公允價值確認，如屬貸款及借款及應付款項，則扣除直接應計交易成本。

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、計息銀行及其他借款。

後續計量

金融負債的後續計量按照分類列示如下：

按攤銷成本計量的金融負債(貿易應付款項及其他應付款項、貸款及借款)

於初始確認後，貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、計息銀行及其他借款隨後以實際利率法後續按攤銷成本計量，除非貼現的影響並不重大則除外，在此情況下，則按成本列賬。當負債終止確認及按實際利率進行攤銷程序時，其收益及虧損在損益內確認。

在計算攤餘成本時，要考慮實際利率計算中包括的購買時的溢價或折價、費用或交易成本。實際利率攤銷計入損益的財務成本內。

終止確認金融負債

金融負債於該負債之責任解除或撤銷或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被同一放債人所提供但條款差異甚大的另一金融負債替代，或現有負債的條款發生重大修改，則有關替代或修改被視作終止確認原有負債並確認新負債，而各賬面值之間的差額則於損益內確認。

對銷金融工具

倘有現行可強制執行之法律權利對銷已確認金額，並且擬以淨額基準進行結算或同時將資產變現及清償負債，方可將金融資產及金融負債對銷，淨額於財務狀況表呈報。

現金及現金等價物

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

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金以及上文所界定的短期存款。

撥備

倘由於過往發生之事件引致目前出現責任(法律或推定)，而可能需要日後資源流出以清償責任，則確認撥備，惟須能可靠估計責任金額。

貴集團針對保修期內出現缺陷的一般維修，提供與產品銷售相關的保修服務。貴集團授予的該等保證型質保的撥備乃基於銷量以及維修及退貨的過往經驗初始確認。保修相關成本每年進行修訂。

所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與並非在損益確認之項目相關的所得稅不會在損益確認，而會在其他全面收益或直接在權益中確認。

即期稅項資產及負債按於有關期間各期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)並計及貴集團業務經營所在國家的現行詮釋及慣例以預期從稅務機關收回或向其支付的金額計量。

附錄一

會計師報告

遞延稅項就各有關期間末資產及負債稅基與其用作財務申報的賬面值之間的所有暫時差額按負債法計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額予以確認，除非：

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

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅務虧損結轉予以確認。遞延稅項資產以有可能將會有可用應課稅利潤以抵銷可扣減暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅務虧損結轉為限予以確認，除非：

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

遞延稅項資產的賬面值乃於有關期間各期末進行審閱，並於不再可能具有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時作出調減。未確認的遞延稅項資產於每個或有關期間各期末重新評估，並於可能獲得足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於有關期間各期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)按變現資產或清償負債的期間預期適用的稅率予以計量。

當且僅當 貴集團擁有法定行使權可將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷及遞延稅項資產與遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同的應課稅實體所徵收的所得稅有關，而該等實體有意在日後每個預計有大額遞延稅項負債清償或大額遞延稅項資產收回的期間內，按淨額基準清償即期稅項負債及資產，或同時變現該資產及清償該負債，則遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷。

政府補助

當可以合理地確定 貴集團將會收到政府補助並履行該等補助的所有附帶條件時，便會按公允價值將該等政府補助確認。當補助與開支項目相關時，則系統性地於其擬補助的成本支銷期間將其確認為收入。

倘補助與資產有關，公允價值將計入遞延收益賬，並於有關資產的預期可使用年期內，以等額年金調撥至損益或從資產賬面值中扣減並以經扣減折舊開支調撥至損益。

存貨

存貨是按成本或可變現淨值兩者中較低者列賬。成本按加權平均法釐定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接材料、直接人工及適當比例的間接費用。可變現淨值按估計銷售價減達致完成及出售將予產生的任何估計成本計算。

收入確認

客戶合約之收入

來自客戶合約之收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時，按反映 貴集團預期就換取該等貨品或服務而有權獲得的代價之金額確認。

附錄一

會計師報告

當合約中的代價包括可變金額時，代價金額估計為 貴集團就向客戶轉讓貨品或服務而有權獲得的金額。可變代價於合約開始時估計，並受到限制，直至與可變代價相關的不確定性其後獲解決時，已確認累計收入金額極有可能不會出現重大收入撥回為止。

(a) 銷售產品

產品銷售收入於資產控制權轉移至客戶的時間點確認，一般為交付出口銷售產品及驗收國內銷售貨品時。

部分產品銷售通過賣方管理存貨（「賣方管理存貨」）安排進行，即產品交付至客戶所在地供其使用。產品的控制權在客戶使用產品時轉移。

部分客戶就 貴集團特定生產的模具簽訂合約，以履行按單獨售價向客戶交付產品的承諾。出售模具的收入於模具被客戶接受及確認的時間點確認。

根據銷售合約中約定的條件，可向某些客戶提供銷售返利。返利可以現金形式支付給客戶，或用作已付代價以支付未來產品銷售。為估算預期未來返利的可變代價，會採用最可能的金額。

(b) 提供技術服務

在某些情況下，貴集團以獨立形式向客戶提供投產前的技術服務。收入於服務完成並獲客戶接受的時間點確認。

其他收入

利息收入使用實際利率法確認，按應計基準使用於金融工具預期年限內或較短年期（倘適合）準確貼現估計未來現金收入至金融資產賬面淨值。

合同負債

合同負債於 貴集團轉讓相關商品或服務前收取客戶付款或款項到期（以較早者為準）時予以確認。當 貴集團根據合同履行合同時（即將相關商品或服務的控制權轉移給客戶），合同負債確認為收入。

合約成本

除資本化為存貨、物業、廠房及設備以及無形資產的成本外，貴集團為履行客戶合同產生的成本如符合以下條件，將資本化為資產：

- (a) 實體可具體識別成本與合同或預期訂立的合同直接有關。
- (b) 有關成本令實體將用於履行（或持續履行）日後履約責任的資源得以產生或有所增加。
- (c) 該成本預期能夠收回。

資本化合同成本按系統化基準攤銷及計入損益表，與向客戶轉讓資產相關的商品或服務一致。其他合同成本於產生時列為費用。

以股份為基礎的付款

貴集團營運股份激勵計劃。貴集團僱員（包括董事）以股份支付形式收取薪酬，據此，僱員提供服務作為股本工具之代價（「權益結算交易」）。

與僱員的權益結算交易的成本按參考授出日期的公允價值列賬。股份獎勵的公允價值由外部估價師使用概率加權預期回報法及估值模型釐定。進一步詳情載於歷史財務資料附註32。

權益結算交易的成本，連同作為權益相應增加部分，在表現及/或服務條件獲達成之期間內於僱員福利開支中確認。於歸屬日期前有關期間各期末就權益結算交易確認的累計開支，反映歸屬期已屆滿部分及 貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。在某一期間內於損益內扣除或進賬，反映於期初與期末確認之累計開支變動。

釐定獎勵之授出日期公允價值時，並不計及服務及非市場績效條件，惟在有可能符合條件的情況下，則評估為 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授出日期之公允價值。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求之其他任何條件皆視為非歸屬條件。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。

就因非市場績效及/或服務條件未能達成而最終無歸屬之獎勵而言，並不確認開支。股份支付協議中規定了市場條件或非可行權條件的，無論是否滿足市場績效條件或非可行權條件，只要滿足所有其他績效條件及/或服務期限條件，即視作歸屬處理。

倘權益結算獎勵的條款獲修改，且倘若符合獎勵之原有條款，則至少要按照未修改條款的情況確認開支。此外，倘任何修改增加股份支付的總公允價值或按修改日計量對僱員有利，則確認開支。倘若權益結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認的獎勵開支，均應立即確認。

其他僱員福利

退休金計劃

中國內地

貴集團於中國內地運營之附屬公司之僱員須參加地方市政府進行的中央退休金計劃。該等附屬公司須按薪酬成本之某一若干百分比向中央退休金計劃作出供款。供款於根據該等中央退休金計劃的規定應付時於損益內扣除。除每月供款外，貴集團在支付供款後並無其他付款責任。

日本

貴集團向當地獨立的基金繳存固定費用後，該基金有責任向已退休員工支付退休金和其他退休後福利。於僱員提供服務的會計期間，根據定額供款計劃計算的金額確認為負債，且相應支出計入當期損益。

住房公積金及其他社會保險

中國內地

貴集團已根據中國有關法律法規為僱員參與界定社會保障供款計劃。包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險。貴集團每月向住房公積金及其他社會保險作出供款。有關供款按照應計基準自損益扣除。貴集團就該等基金的責任僅限於各有關期間應付的供款。

報告期後的事項

倘 貴集團於報告期後但於授權發行日期前收到有關於報告期間末存在之條件之資料，其將評估有關資料會否影響其財務報表中確認之金額。貴集團將調整於綜合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歷史財務資料中確認的金額，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)。

借款成本

所有借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借款資金所產生之利息及其他成本。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，此乃 貴公司的功能貨幣。貴集團內各實體決定其自身之功能貨幣，而各實體財務報表內之項目均以該功能貨幣計算。外幣交易按交易日期彼等各自之現行功能貨幣匯率初步入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按有關期間各期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目而產生之差額於損益表內確認。

根據外幣歷史成本計量之非貨幣項目按首次交易日期之匯率換算。

於終止確認與預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初始確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初步交易日期為 貴集團初始確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債當日。倘存在多筆預先付款或收款，貴集團就每筆預付代價的付款或收款釐定交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣並非人民幣。於報告期末，該等實體的資產與負債按每個報告期末的現行匯率換算為人民幣，其損益表則按與交易日的現行匯率相若的匯率折算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他綜合收益確認，並於匯兌波動儲備中累計，惟非控股權益應佔的差額除外。於出售海外業務時，與特定海外業務有關的儲備的累計金額在損益中確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按照現金流量發生之日的匯率折算為人民幣。海外附屬公司全年產生的經常性現金流量按年內加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷與估計

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、估計及假設會影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及其相關披露，以及或然負債的披露。有關該等假設及估計的不確定性或導致需要對未來受影響之資產或負債賬面值作出重大調整。

判斷

應用 貴集團的會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對歷史財務資料中確認的金額影響最大的判斷：

確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備涉及對若干交易的未來稅務處理及若干與所得稅有關事宜未獲地方稅務局確認時作出判斷。管理層評估交易的稅務影響，並作出相應的稅項撥備。該等交易的稅務處理經考慮所有稅務法規變動後定期重新進行考慮。

僅在可能取得應課稅利潤作扣減損失的情況下，方會就所有未動用稅項損失確認遞延稅項資產。在釐定可予確認的遞延稅項資產款項時，須根據可能的時間、未來應課稅利潤的水平連同未來稅項計劃策略，作出重要管理層判斷。

估計不確定性

下文說明於有關期間各期末有重大風險導致於下一財政年度須對資產及負債的賬面值作出重大調整的未來相關關鍵假設以及估計不確定性的其他主要來源。

陳舊及滯銷存貨撥備

貴集團會於各報告期末檢討其存貨之狀況，並對根據銷量預測確定為不再適合銷售或使用之陳舊及滯銷存貨項目作出撥備。有關銷量預測根據與客戶訂立的協議或手頭訂單及基於過往經驗所作出於可見未來的估計銷量以及馬達行業的現行市況編製。管理層主要根據最新發票價格及當前市況估計該等陳舊及滯銷存貨之可變現淨值。該估計於各報告期末重新評估。陳舊及滯銷存貨撥備需要作出判斷及估計。倘實際結果或未來預期有別於原有估計，有關差額將影響於有關估算變動期間確認之存貨賬面值及存貨撇減。

貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損。撥備率根據具類似虧損模式的各個客戶類別分類逾期日數計算。

撥備矩陣最初基於 貴集團的過往觀察違約率。貴集團將根據前瞻性資料調整矩陣，從而調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預期預測經濟狀況將在未來一年內惡化，這可能導致製造分部違約數量增加，歷史違約率將得以調整。於各報告日期，過往觀察違約率將予以更新並分析前瞻性估計的變動。

對過往觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間關係的評估乃重大的估計。預期信貸虧損的金額對環境變化及預測經濟狀況敏感。貴集團的過往信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦可能無法表示客戶未來的實際違約。有關 貴集團貿易應收款項及應收票據之預期信用損失數據於歷史財務資料附註19披露。

租賃—估算增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃中的隱含利率，因此，其使用增量借款利率（「**增量借款利率**」）計量租賃負債。增量借款利率為 貴集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近的資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付的利率。因此，增量借款利率反映了 貴集團「將須支付」的利率，當無可觀察的利率時（如就並無訂立融資交易的附屬公司而言）或當需要對利率進行調整以反映租賃的條款及條件時（如當租賃並非以附屬公司的功能貨幣訂立時），則須作出利率估計。當可獲得可觀察輸入數據（如市場利率）時，貴集團使用可觀察輸入數據估計增量借款利率並須作出若干實體特定的估計（如附屬公司的獨立信貸評級）。

非金融資產減值

貴集團於各有關期間末評估所有非金融資產（包括使用權資產）是否存在任何減值跡象。無限年期的無形資產會每年及於出現減值跡象的其他時候進行減值測試。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位之賬面值超過其可收回金額時（其公允價值減出售成本與其使用價值之較高者），則存在減值。公允價值減出售成本根據自類似資產公平交易之具約束力銷售交易可得數據或可觀察市場價格減出售資產之額外成本計算。當計算使用價值時，管理層必須估計資產或現金產生單位之預期未來現金流量，並選擇適當貼現率以計算該等現金流之現值。

4. 經營分部資料

就管理而言，貴集團並非根據其服務及產品劃分業務單位，且僅有一個可呈報的經營分部。

向董事（為主要經營決策者）報告的資料在資源分配及表現評估方面並不包含不連續的經營分部的財務資料，且董事已整體審閱 貴集團的財務業績。因此，並無呈報有關經營分部的進一步資料。

地區資料

(a) 來自外部客戶收入

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 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 |
| 中國內地 | 840,075 | 1,549,648 | 1,942,385 | 576,068 | 688,269 |
| 其他 | 15,255 | 14,886 | 14,439 | 4,867 | 6,191 |
| 總收入 | <u>855,330</u> | <u>1,564,534</u> | <u>1,956,824</u> | <u>580,935</u> | <u>694,460</u> |

上述收入資料乃根據客戶位置呈列。

(b) 非流動資產

貴集團大部分非流動資產位於中國內地。因此，不作地理資料呈列。

附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

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4月30日止四個月，佔貴集團收入10%或以上的主要客戶收入載列如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|-----|-------------|---------|---------|-----------------|---------|
| | 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1 | 不適用* | 480,588 | 416,425 | 118,887 | 144,966 |
| 客戶2 | 324,005 | 431,854 | 594,381 | 160,656 | 289,777 |
| 客戶3 | 231,232 | 292,758 | 370,369 | 136,244 | 93,797 |
| 客戶4 | 113,827 | 不適用* | 不適用* | 不適用* | 不適用* |
| 客戶5 | 94,392 | 191,441 | 199,214 | 83,869 | 不適用* |

* 不足 貴集團於有關期間收入的10%。

5. 收入、其他收入及收益

收入

收入分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|---------|-------------|-----------|-----------|-----------------|---------|
| | 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 |
| 客戶合約之收入 | 855,330 | 1,564,534 | 1,956,824 | 580,935 | 694,460 |

客戶合約之收入

(a) 分部收入資料

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|----------------|-------------|-----------|-----------|-----------------|---------|
| | 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 |
| 貨品或服務類型 | | | | | |
| 光學防抖馬達 | 503,636 | 1,272,534 | 1,022,443 | 430,535 | 361,531 |
| 潛望馬達 | 113,138 | 2,813 | 223,111 | 12,173 | 57,934 |
| 開環馬達 | 170,556 | 176,354 | 247,904 | 71,887 | 55,645 |
| 閉環馬達 | 39,108 | 69,613 | 292,888 | 53,374 | 139,205 |
| 其他馬達* | 17,315 | 35,702 | 163,007 | 10,988 | 62,227 |
| 其他** | 11,577 | 7,518 | 7,471 | 1,978 | 17,918 |
| | 855,330 | 1,564,534 | 1,956,824 | 580,935 | 694,460 |
| 收入確認時間 | | | | | |
| 貨品於某時間點轉移 | 849,194 | 1,562,759 | 1,953,775 | 579,193 | 680,305 |
| 於某個時間點轉讓的服務 | 6,136 | 1,775 | 3,049 | 1,742 | 14,155 |
| 客戶合約之收入總額 | 855,330 | 1,564,534 | 1,956,824 | 580,935 | 694,460 |

* 其他馬達主要包括步進馬達、無刷直流馬達及可變光圈馬達。

** 其他主要包括提供研發相關技術服務及銷售原材料。

附錄一

會計師報告

下表列示於報告期初計入合同負債而於本報告期間確認的收入金額：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|---------------------|-------------|-------|-------|-----------------|--------|
| | 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 |
| 於報告期初計入合同負債的已確認的收入： | | | | | |
| 銷售產品 | 923 | 769 | 2,391 | 741 | 11,818 |

(b) 履約義務

貴集團履約責任資料匯總如下：

履約責任於產品或服務時交付及驗收履行。付款期限通常為交付後2至3個月內。

由於與客戶簽訂的合約期限較短，一般不超過一年，貴集團選擇採用實際權宜法，不披露此類合約的剩餘履約義務。

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 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|---------------------------------|-------------|--------|--------|-----------------|--------|
| | 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 |
| 其他收入 | | | | | |
| 利息收入 | 1,825 | 1,354 | 954 | 386 | 158 |
| 額外扣除增值稅 | 4,604 | 8,072 | 10,781 | 3,083 | 3,435 |
| 政府補貼* | 6,392 | 11,245 | 14,095 | 3,936 | 6,880 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產的投資收入 | 1,613 | 841 | 1,164 | 357 | 749 |
| 提前付款優惠 | 3,451 | 29 | - | - | - |
| 佣金收入 | - | 2,492 | 1,120 | 588 | 1,008 |
| 其他 | 220 | 514 | 271 | 29 | 15 |
| 其他收入總額 | 18,105 | 24,547 | 28,385 | 8,379 | 12,245 |
| 收益 | | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產的公允價值收益 | - | 48 | - | 29 | 24 |
| 出售物業、廠房及設備的收益 | 121 | - | 140 | - | - |
| 終止租約收益 | - | - | 94 | 94 | - |
| 外匯收益淨額 | - | 530 | - | 167 | - |
| 收益總額 | 121 | 578 | 234 | 290 | 24 |
| | 18,226 | 25,125 | 28,619 | 8,669 | 12,269 |

* 貴集團已收取的與收入相關的政府補助為抵銷已產生的開支或虧損或旨在給予貴集團的即時財務支援(而無未來相關成本)，於有關補助成為應收款項的期間在損益中確認。

附錄一

會計師報告

6. 財務成本

財務成本的分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|----------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 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 |
| 銀行貸款利息 | 456 | 1,772 | 2,957 | 1,557 | 1,456 |
| 貼現應收票據利息 | 83 | 329 | - | - | - |
| 租賃負債利息 | 547 | 712 | 641 | 131 | 156 |
| 其他應付款項利息(附註25) | 173 | 112 | - | - | - |
| 其他財務成本 | 142 | 306 | - | - | - |
| | <u>1,401</u> | <u>3,231</u> | <u>3,598</u> | <u>1,688</u> | <u>1,612</u> |

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註30。

7. 除稅前(虧損)/利潤

貴集團的除稅前(虧損)/利潤已扣除/(計入)下列各項：

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|--------------------------------|----|---------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| | | 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 |
| 已售存貨成本* | | 779,253 | 1,313,750 | 1,627,407 | 494,529 | 575,071 |
| 提供服務成本 | | 4,581 | 1,432 | 3,118 | 1,338 | 8,111 |
| 研發開支 | | 60,958 | 76,938 | 124,455 | 40,281 | 47,257 |
| 物業、廠房及設備折舊** | 13 | 38,882 | 42,421 | 58,488 | 17,351 | 22,981 |
| 使用權資產折舊** | 15 | 1,761 | 2,483 | 2,992 | 876 | 1,575 |
| 無形資產攤銷** | 14 | 2,260 | 2,604 | 2,819 | 879 | 1,095 |
| 出售物業、廠房及設備之(收益)/虧損*** | | (121) | 57 | (140) | 25 | - |
| 終止租賃收益*** | | - | - | (94) | (94) | - |
| 匯兌虧損/(收益)淨額*** | | 189 | (530) | 284 | (167) | 196 |
| 有關短期租賃的租賃付款 | 15 | 634 | 192 | 811 | 294 | 764 |
| 貿易應收款項減值/(減值撥回) | 19 | 141 | 5,005 | (2,804) | (1,428) | 665 |
| 其他應收款項減值/(減值撥回) | 20 | 23 | 52 | 19 | (1) | 12 |
| 金融資產減值虧損總額，淨額 | | <u>164</u> | <u>5,057</u> | <u>(2,785)</u> | <u>(1,429)</u> | <u>677</u> |
| 存貨撇減至可變現淨值**** | | 7,391 | 11,030 | 10,018 | 9,738 | 14,077 |
| 產品維保撥備***** | 29 | 2,908 | 5,163 | 3,899 | 583 | 69 |
| 核數師酬金 | | 330 | 943 | 349 | - | 50 |
| [編纂]開支 | | - | - | 11,537 | - | 4,206 |
| 人力加工服務費***** | | 87,900 | 195,382 | 151,223 | 46,842 | 65,690 |
| 僱員福利開支(不包括董事、監事及最高行政人員薪酬(附註8)) | | | | | | |
| - 工資及薪金 | | 82,016 | 103,474 | 234,970 | 77,851 | 65,776 |
| - 退休福利供款計劃 | | 14,580 | 16,749 | 34,467 | 11,302 | 13,662 |
| - 以股份為基礎的付款開支 | | 2,593 | 3,809 | 2,976 | 1,582 | (526) |
| 總計 | | <u>99,189</u> | <u>124,032</u> | <u>272,413</u> | <u>90,735</u> | <u>78,912</u> |

附錄一

會計師報告

- * 已售存貨成本的披露金額包括存貨撇減至可變現淨值。
- ** 物業、廠房及設備以及使用權資產折舊及無形資產攤銷分別計入損益中的「銷售成本」、「銷售及分銷開支」、「行政開支」及「研發開支」。
- *** 該等款項計入損益中的「其他開支」或「其他收入及收益」。
- **** 該金額已於損益中計入「銷售成本」。
- ***** 該等金額已於損益中計入「銷售及分銷開支」。
- ***** 該等金額已計入損益表之「銷售成本」、「銷售及分銷開支」及「行政開支」內。部分外包員工已轉為本公司僱員，導致截至2025年12月31日止年度之工資及薪金大幅增加。

8. 董事、監事及最高行政人員的薪酬

於有關期間及截至2025年4月30日止四個月錄得的董事、監事及最高行政人員薪酬如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|-------------|--------------|---------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 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 |
| 袍金 | - | - | 14 | - | 147 |
| 其他酬金： | | | | | |
| 薪金、津貼及實物福利 | 3,991 | 3,865 | 4,994 | 1,402 | 1,586 |
| 績效相關花紅 | 659 | 957 | 1,843 | 363 | 250 |
| 退休福利供款計劃 | 411 | 427 | 620 | 127 | 75 |
| 以股份為基礎的付款開支 | 4,503 | 5,274 | 980 | 328 | 2,100 |
| | <u>9,564</u> | <u>10,523</u> | <u>8,451</u> | <u>2,220</u> | <u>4,158</u> |

(a) 獨立非執行董事

於有關期間及截至2025年4月30日止四個月，支付予獨立非執行董事的袍金如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|-------|-------------|----------|-----------|-----------------|------------|
| | 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 |
| 梁銘欣先生 | - | - | 4 | - | 45 |
| 蘇海斌博士 | - | - | 4 | - | 45 |
| 黃欣琪女士 | - | - | 6 | - | 57 |
| 總計 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>14</u> | <u>-</u> | <u>147</u> |

梁銘欣先生、蘇海斌博士及黃欣琪女士已獲委任為 貴公司獨立非執行董事，自2025年12月起生效。

附錄一

會計師報告

(b) 董事、監事及最高行政人員

截至2023年12月31日止年度

| | 薪金、津貼及 實物福利 | 績效相關 花紅 | 退休福利 供款計劃 | 以股份為基礎 的付款開支 | 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 |
| 董事 | | | | | |
| 蔡振鵬先生(附註(i)) | 675 | 144 | 97 | - | 916 |
| 耿德良先生(附註(ii)) | 1,214 | 420 | 143 | 208 | 1,985 |
| 尉宗慶先生(附註(iii)) | 388 | - | 45 | 2,000 | 2,433 |
| 王在偉先生(附註(iv)) | 1,079 | 47 | 99 | 2,051 | 3,276 |
| 陳智斌先生(附註(v)) | - | - | - | - | - |
| 徐怡女士(附註(vi)) | - | - | - | - | - |
| 鐘瑾先生(附註(vii)) | - | - | - | - | - |
| | <u>3,356</u> | <u>611</u> | <u>384</u> | <u>4,259</u> | <u>8,610</u> |
| 監事 | | | | | |
| 許方敏先生(附註(xiii)) | 635 | 48 | 27 | 244 | 954 |
| 總計 | <u>3,991</u> | <u>659</u> | <u>411</u> | <u>4,503</u> | <u>9,564</u> |

截至2024年12月31日止年度

| | 薪金、津貼及 實物福利 | 績效相關 花紅 | 退休福利 供款計劃 | 以股份為基礎 的付款開支 | 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 |
| 董事 | | | | | |
| 蔡振鵬先生(附註(i)) | 784 | 300 | 108 | - | 1,192 |
| 耿德良先生(附註(ii)) | 1,257 | 420 | 145 | 208 | 2,030 |
| 尉宗慶先生(附註(iii)) | - | - | - | - | - |
| 王在偉先生(附註(iv)) | 1,079 | 53 | 103 | 342 | 1,577 |
| 伍揚先生(附註(viii)) | 160 | 40 | 22 | 4,480 | 4,702 |
| 陳智斌先生(附註(v)) | - | - | - | - | - |
| 徐怡女士(附註(vi)) | - | - | - | - | - |
| 鐘瑾先生(附註(vii)) | - | - | - | - | - |
| 梁雪晨女士(附註(ix)) | - | - | - | - | - |
| 鐘雨力先生(附註(x)) | - | - | - | - | - |
| | <u>3,280</u> | <u>813</u> | <u>378</u> | <u>5,030</u> | <u>9,501</u> |
| 監事 | | | | | |
| 許方敏先生(附註(xiii)) | 585 | 144 | 49 | 244 | 1,022 |
| 總計 | <u>3,865</u> | <u>957</u> | <u>427</u> | <u>5,274</u> | <u>10,523</u> |

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 | 績效相關 花紅 | 退休福利 供款計劃 | 以股份為基礎 的付款開支 | 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 |
| 董事 | | | | | |
| 蔡榮軍博士 (附註(xv)) | - | - | - | - | - |
| 蔡振鵬先生 (附註(i)) | 1,021 | 498 | 119 | - | 1,638 |
| 趙偉先生 (附註(xi)) | 539 | 690 | 76 | 65 | 1,370 |
| 王在偉先生 (附註(iv)) | 1,117 | 63 | 103 | 187 | 1,470 |
| 伍揚先生 (附註(viii)) | 658 | 144 | 115 | 302 | 1,219 |
| 耿德良先生 (附註(ii)) | 694 | 245 | 85 | 64 | 1,088 |
| 陳智斌先生 (附註(v)) | - | - | - | - | - |
| 鐘雨力先生 (附註(x)) | - | - | - | - | - |
| 梁雪晨女士 (附註(ix)) | - | - | - | - | - |
| 牛俊嶺先生 (附註(xii)) | - | - | - | - | - |
| | <u>4,029</u> | <u>1,640</u> | <u>498</u> | <u>618</u> | <u>6,785</u> |
| 監事 | | | | | |
| 許方敏先生 (附註(xiii)) | 583 | 138 | 49 | 209 | 979 |
| 韋華先生 (附註(xiv)) | 185 | 55 | 42 | 51 | 333 |
| 王可先生 (附註(xiv)) | 197 | 10 | 31 | 102 | 340 |
| | <u>965</u> | <u>203</u> | <u>122</u> | <u>362</u> | <u>1,652</u> |
| 總計 | <u><u>4,994</u></u> | <u><u>1,843</u></u> | <u><u>620</u></u> | <u><u>980</u></u> | <u><u>8,437</u></u> |

截至2026年4月30日止四個月

| | 薪金、津貼 及實物福利 | 績效相關 花紅 | 退休福利 供款計劃 | 以股份 為基礎的 付款開支 | 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 |
| 董事 | | | | | |
| 蔡榮軍博士 (附註(xv)) | - | - | - | - | - |
| 蔡振鵬先生 (附註(i)) | 478 | 120 | 27 | - | 625 |
| 趙偉先生 (附註(xi)) | 716 | 130 | 30 | 2,092 | 2,968 |
| 王在偉先生 (附註(iv)) | 392 | - | 18 | 8 | 418 |
| | <u>1,586</u> | <u>250</u> | <u>75</u> | <u>2,100</u> | <u>4,011</u> |
| 總計 | <u><u>1,586</u></u> | <u><u>250</u></u> | <u><u>75</u></u> | <u><u>2,100</u></u> | <u><u>4,011</u></u> |

附錄一

會計師報告

| | 薪金、津貼 及實物福利 | 績效相關 花紅 | 退休福利 供款計劃 | 以股份 為基礎的 付款開支 | 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 |
| 董事 | | | | | |
| 蔡振鵬先生(附註(i)) | 290 | 166 | 26 | - | 482 |
| 耿德良先生(附註(ii)) | 377 | 82 | 38 | 69 | 566 |
| 王在偉先生(附註(iv)) | 345 | 21 | 24 | 114 | 504 |
| 伍揚先生(附註(viii)) | 192 | 48 | 26 | 64 | 330 |
| 陳智斌先生(附註(v)) | - | - | - | - | - |
| 鐘雨力先生(附註(x)) | - | - | - | - | - |
| 梁雪晨女士(附註(ix)) | - | - | - | - | - |
| | <u>1,204</u> | <u>317</u> | <u>114</u> | <u>247</u> | <u>1,882</u> |
| 監事 | | | | | |
| 許方敏先生(附註(xiii)) | 198 | 46 | 13 | 81 | 338 |
| 總計 | <u>1,402</u> | <u>363</u> | <u>127</u> | <u>328</u> | <u>2,220</u> |

附註：

- (i) 蔡振鵬先生已獲委任為 貴公司董事、副董事長及行政總裁，自2017年11月起生效。
- (ii) 耿德良先生已獲委任為 貴公司董事，任期自2019年1月至2025年7月。
- (iii) 尉宗慶先生已獲委任為 貴公司董事，任期自2022年7月起至2024年9月止。
- (iv) 王在偉先生已獲委任為 貴公司董事，自2020年12月起生效。
- (v) 陳智斌先生已獲委任為 貴公司董事，任期自2020年6月起至2025年9月止。
- (vi) 徐怡女士已獲委任為 貴公司董事，任期自2020年6月至2024年9月止。
- (vii) 鐘瑾先生已獲委任為 貴公司董事，任期自2022年1月起至2024年12月止。
- (viii) 伍揚先生已獲委任為 貴公司董事，任期自2024年9月起至2025年12月止。
- (ix) 梁雪晨女士已獲委任為 貴公司董事，任期自2024年9月起至2025年12月止。
- (x) 鐘雨力先生已獲委任為 貴公司董事，任期自2024年12月起至2025年12月止。
- (xi) 趙偉先生已獲委任為 貴公司董事，自2025年7月起生效。
- (xii) 牛俊嶺先生已獲委任為 貴公司董事，任期自2025年9月起至2025年12月止。
- (xiii) 許方敏先生已獲委任為 貴公司監事，任期自2022年7月起至2025年12月止。
- (xiv) 韋華先生和王可先生已獲委任為 貴公司監事，任期自2025年9月起至2025年12月止。
- (xv) 蔡榮軍博士已獲委任為董事及董事會主席，自2025年12月起生效。

附錄一

會計師報告

於有關期間及截至2025年4月30日止四個月，已透過股份激勵平台向若干董事授出股份獎勵，有關進一步詳情於歷史財務資料附註32披露。已於損益確認的該等獎勵股份的公允價值乃於授予日釐定，而計入有關期間及截至2025年4月30日止四個月的歷史財務資料中的金額已載入上述董事薪酬披露中。

於有關期間及截至2025年4月30日止四個月，貴公司概無向董事及監事支付任何酬金，作為吸引其加入貴公司或加入貴公司時的獎勵或作為離職補償。

除上文披露者外，於有關期間以及截至2025年4月30日止四個月，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。

貴公司已於2025年12月15日起解散監事會。

9. 五名最高薪酬僱員

於相關期間及截至2025年4月30日止四個月，五名最高薪僱員分別包括三名、三名、三名、三名及四名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。於相關期間及截至2025年4月30日止四個月，既非本公司董事亦非主要行政人員的其餘兩名、兩名、兩名、兩名及一名最高薪僱員的薪酬詳情如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|-------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|------------|
| | 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 |
| 薪金、津貼及實物福利 | 1,360 | 1,558 | 994 | 198 | 546 |
| 績效相關花紅 | 83 | 120 | 309 | 46 | 150 |
| 退休福利供款計劃 | 112 | 180 | 163 | 17 | 87 |
| 以股份為基礎的付款開支 | 309 | 207 | 211 | - | 131 |
| | <u>1,864</u> | <u>2,065</u> | <u>1,677</u> | <u>261</u> | <u>914</u> |

薪酬介於以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高酬金僱員的人數如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|-------------------------|-------------|----------|----------|----------------|----------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2025年 | 2026年 |
| | 僱員人數 | | | 僱員人數 (未經審計) | |
| 1,000,000港元以下 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 1 | 1 | 1 | - | - |
| | <u>2</u> | <u>2</u> | <u>2</u> | <u>1</u> | <u>2</u> |

於有關期間以及截至2025年4月30日止四個月，若干非董事及非最高行政人員之最高薪僱員就其對貴集團的服務獲授股份獎勵，進一步詳情載於歷史財務資料附註32的披露。該等股份的公允價值於授予當日釐定，於歸屬期間內已於損益中確認，而計入有關期間以及截至2025年4月30日止四個月歷史財務資料的金額已包含在上述非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬披露中。

10. 所得稅

貴集團須就貴集團成員公司所在及經營的司法權區產生的利潤按實體方式繳納所得稅。

中國內地

中國內地的企業所得稅撥備乃根據2008年1月1日批准並生效的《中華人民共和國企業所得稅法》釐定的應納稅利潤的25%的法定稅率計提。

附錄一

會計師報告

貴公司符合高新技術企業資格，於有關期間須按15%的優惠稅率繳納所得稅。該資格須每三年經中國相關政府機關審核。

日本

日本的附屬公司按23.2%的標準企業稅率徵稅。此外，於有關期間及截至2025年4月30日止四個月，還需繳納地方法人稅、營業稅、居民稅及地方法人特別稅。

貴集團於有關期間及截至2025年4月30日止四個月的所得稅抵免分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 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 |
| 當期所得稅 | 158 | 832 | 1,299 | 375 | 496 |
| 遞延所得稅 | (12,737) | (6,149) | (5,059) | (2,572) | (4,651) |
| 年/期內稅項抵免總額 | <u>(12,579)</u> | <u>(5,317)</u> | <u>(3,760)</u> | <u>(2,197)</u> | <u>(4,155)</u> |

按優惠稅率及除所得稅前(虧損)/利潤計算的預期所得稅與按實際稅率計算的實際所得稅的對賬如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 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 |
| 除稅前(虧損)/利潤 | (42,681) | 99,438 | 116,638 | 22,945 | 32,293 |
| 按15%優惠稅率計算的稅項開支 | (6,402) | 14,916 | 17,496 | 3,442 | 4,844 |
| 繳納較高法定所得稅率的實體 | 170 | 1,909 | 2,950 | 1,255 | (1,726) |
| 過往年度已動用的稅務虧損 | (402) | (208) | (232) | (29) | (75) |
| 合格研發開支的額外可扣減撥備 | (7,639) | (10,363) | (13,627) | (5,525) | (5,685) |
| 未確認的暫時差額及稅務虧損 | 168 | - | 121 | - | 6,252 |
| 不可扣稅開支 | 1,526 | 2,114 | 1,183 | 420 | 753 |
| 本年度確認的稅項虧損 | - | (13,685) | (11,651) | (1,760) | (8,518) |
| 按貴集團實際稅率計算的稅項抵免 | <u>(12,579)</u> | <u>(5,317)</u> | <u>(3,760)</u> | <u>(2,197)</u> | <u>(4,155)</u> |

根據中國企業所得稅法規，貴公司及其附屬公司新思考電機(合肥)有限公司可自2023年起還可以自應課稅中額外扣除100%合格研發開支。

11. 股息

於有關期間及截至2025年4月30日止四個月，貴公司並無派付或宣派股息。

12. 母公司普通權益持有人應佔的每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利金額乃基於有關期間及截至2025年4月30日止四個月母公司普通權益持有人應佔(虧損)/利潤及已發行普通股的加權平均數計算。

附錄一

會計師報告

由於 貴集團並無已發行潛在攤薄普通股，故並無就攤薄對有關期間及截至2025年4月30日止四個月呈列的每股基本(虧損)/盈利金額作出調整。

每股基本及攤薄(虧損)/盈利之計算基準如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|---|-------------|---------|---------|-------------|---------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2025年 | 2026年 |
| | | | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | | | | (未經審計) | |
| (虧損)/盈利 | | | | | |
| 用作計算每股基本(虧損)/盈利的母公司普通股權益持有人應佔(虧損)/利潤(人民幣千元) | (30,102) | 104,755 | 120,398 | 25,142 | 36,448 |
| 股份 | | | | | |
| 用於計算每股基本(虧損)/盈利的年內已發行普通股的加權平均數(千股) | 106,582 | 106,826 | 106,826 | 106,826 | 106,826 |

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註30。

13. 物業、廠房及設備

貴集團

| | 建築 | 永久業權土地 | 廠房及機器 | 汽車 | 電子設備及其他 | 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 | 人民幣千元 |
| 2023年12月31日 | | | | | | | | |
| 於2023年1月1日 | | | | | | | | |
| 成本 | 4,523 | 2,635 | 295,638 | 2,249 | 28,173 | 54,302 | 19,381 | 406,901 |
| 累計折舊及減值 | (359) | - | (79,507) | (908) | (8,589) | (18,508) | - | (107,871) |
| 賬面淨額 | 4,164 | 2,635 | 216,131 | 1,341 | 19,584 | 35,794 | 19,381 | 299,030 |
| 於2023年1月1日，扣除累計折舊及減值 | 4,164 | 2,635 | 216,131 | 1,341 | 19,584 | 35,794 | 19,381 | 299,030 |
| 添置 | - | - | 198 | - | - | 1,913 | 43,425 | 45,536 |
| 轉撥 | - | - | 34,190 | 151 | 1,050 | 99 | (35,490) | - |
| 出售 | - | - | (2,831) | (153) | - | - | - | (2,984) |
| 年內計提折舊 | (207) | - | (27,322) | (369) | (4,871) | (6,113) | - | (38,882) |
| 匯兌調整 | (170) | (108) | - | - | (44) | - | - | (322) |
| 於2023年12月31日，扣除累計折舊及減值 | 3,787 | 2,527 | 220,366 | 970 | 15,719 | 31,693 | 27,316 | 302,378 |
| 於2023年12月31日 | | | | | | | | |
| 成本 | 4,338 | 2,527 | 326,635 | 2,198 | 29,102 | 56,314 | 27,316 | 448,430 |
| 累計折舊及減值 | (551) | - | (106,269) | (1,228) | (13,383) | (24,621) | - | (146,052) |
| 賬面淨額 | 3,787 | 2,527 | 220,366 | 970 | 15,719 | 31,693 | 27,316 | 302,378 |

附錄一

會計師報告

| | 建築 | 永久業權 土地 | 廠房及機器 | 汽車 | 電子設備 及其他 | 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 | 人民幣千元 |
| 2024年12月31日 | | | | | | | | |
| 於2024年1月1日 | | | | | | | | |
| 成本 | 4,338 | 2,527 | 326,635 | 2,198 | 29,102 | 56,314 | 27,316 | 448,430 |
| 累計折舊及減值 | (551) | - | (106,269) | (1,228) | (13,383) | (24,621) | - | (146,052) |
| 賬面淨額 | <u>3,787</u> | <u>2,527</u> | <u>220,366</u> | <u>970</u> | <u>15,719</u> | <u>31,693</u> | <u>27,316</u> | <u>302,378</u> |
| 於2024年1月1日，扣除累計折舊及減值 | 3,787 | 2,527 | 220,366 | 970 | 15,719 | 31,693 | 27,316 | 302,378 |
| 添置 | - | - | - | - | - | 1,065 | 112,930 | 113,995 |
| 轉撥 | - | - | 77,292 | 1,123 | 1,607 | 3,561 | (83,583) | - |
| 出售 | - | - | (7,817) | (10) | (90) | - | - | (7,917) |
| 年內計提折舊 | (194) | - | (30,935) | (314) | (4,355) | (6,623) | - | (42,421) |
| 匯兌調整 | (296) | (200) | - | - | (43) | - | - | (539) |
| 於2024年12月31日，扣除累計折舊及減值 | <u>3,297</u> | <u>2,327</u> | <u>258,906</u> | <u>1,769</u> | <u>12,838</u> | <u>29,696</u> | <u>56,663</u> | <u>365,496</u> |
| 於2024年12月31日 | | | | | | | | |
| 成本 | 3,994 | 2,327 | 394,530 | 3,064 | 29,939 | 60,940 | 56,663 | 551,457 |
| 累計折舊及減值 | (697) | - | (135,624) | (1,295) | (17,101) | (31,244) | - | (185,961) |
| 賬面淨額 | <u>3,297</u> | <u>2,327</u> | <u>258,906</u> | <u>1,769</u> | <u>12,838</u> | <u>29,696</u> | <u>56,663</u> | <u>365,496</u> |
| | 建築 | 永久業權 土地 | 廠房及機器 | 汽車 | 電子設備 及其他 | 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 | 人民幣千元 |
| 2025年12月31日 | | | | | | | | |
| 於2025年1月1日 | | | | | | | | |
| 成本 | 3,994 | 2,327 | 394,530 | 3,064 | 29,939 | 60,940 | 56,663 | 551,457 |
| 累計折舊及減值 | (697) | - | (135,624) | (1,295) | (17,101) | (31,244) | - | (185,961) |
| 賬面淨額 | <u>3,297</u> | <u>2,327</u> | <u>258,906</u> | <u>1,769</u> | <u>12,838</u> | <u>29,696</u> | <u>56,663</u> | <u>365,496</u> |
| 於2025年1月1日，扣除累計折舊及減值 | 3,297 | 2,327 | 258,906 | 1,769 | 12,838 | 29,696 | 56,663 | 365,496 |
| 添置 | - | - | 32 | - | 18 | 506 | 213,990 | 214,546 |
| 轉撥 | - | - | 156,630 | - | 8,388 | 43,144 | (208,162) | - |
| 出售 | - | - | (4,435) | - | (112) | - | - | (4,547) |
| 年內計提折舊 | (199) | - | (39,502) | (569) | (4,651) | (13,567) | - | (58,488) |
| 匯兌調整 | (89) | (72) | - | - | (6) | - | - | (167) |
| 於2025年12月31日，扣除累計折舊及減值 | <u>3,009</u> | <u>2,255</u> | <u>371,631</u> | <u>1,200</u> | <u>16,475</u> | <u>59,779</u> | <u>62,491</u> | <u>516,840</u> |
| 於2025年12月31日 | | | | | | | | |
| 成本 | 3,870 | 2,255 | 544,424 | 3,064 | 38,098 | 104,590 | 62,491 | 758,792 |
| 累計折舊及減值 | (861) | - | (172,793) | (1,864) | (21,623) | (44,811) | - | (241,952) |
| 賬面淨額 | <u>3,009</u> | <u>2,255</u> | <u>371,631</u> | <u>1,200</u> | <u>16,475</u> | <u>59,779</u> | <u>62,491</u> | <u>516,840</u> |

附錄一

會計師報告

| | 建築 | 永久業權 土地 | 廠房及機器 | 汽車 | 電子設備 及其他 | 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 | 人民幣千元 |
| 2026年4月30日 | | | | | | | | |
| 於2026年1月1日 | | | | | | | | |
| 成本 | 3,870 | 2,255 | 544,424 | 3,064 | 38,098 | 104,590 | 62,491 | 758,792 |
| 累計折舊及減值 | (861) | - | (172,793) | (1,864) | (21,623) | (44,811) | - | (241,952) |
| 賬面淨額 | <u>3,009</u> | <u>2,255</u> | <u>371,631</u> | <u>1,200</u> | <u>16,475</u> | <u>59,779</u> | <u>62,491</u> | <u>516,840</u> |
| 於2026年1月1日，扣除累計折舊及減值 | 3,009 | 2,255 | 371,631 | 1,200 | 16,475 | 59,779 | 62,491 | 516,840 |
| 添置 | - | - | - | - | 48 | 474 | 29,297 | 29,819 |
| 轉撥 | - | - | 40,129 | - | 4,763 | 1,283 | (46,175) | - |
| 出售 | - | - | (50) | - | - | - | - | (50) |
| 期間計提折舊 | (61) | - | (16,134) | (148) | (1,999) | (4,639) | - | (22,981) |
| 匯兌調整 | (131) | (100) | - | - | (11) | - | - | (242) |
| 於2026年4月30日，扣除累計折舊及減值 | <u>2,817</u> | <u>2,155</u> | <u>395,576</u> | <u>1,052</u> | <u>19,276</u> | <u>56,897</u> | <u>45,613</u> | <u>523,386</u> |
| 於2026年4月30日 | | | | | | | | |
| 成本 | 3,699 | 2,155 | 584,494 | 3,064 | 42,854 | 106,347 | 45,613 | 788,226 |
| 累計折舊及減值 | (882) | - | (188,918) | (2,012) | (23,578) | (49,450) | - | (264,840) |
| 賬面淨額 | <u>2,817</u> | <u>2,155</u> | <u>395,576</u> | <u>1,052</u> | <u>19,276</u> | <u>56,897</u> | <u>45,613</u> | <u>523,386</u> |

貴公司

| | 廠房及機器 | 汽車 | 電子設備 及其他 | 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 |
| 2023年12月31日 | | | | | | |
| 於2023年1月1日 | | | | | | |
| 成本 | 244,189 | 1,989 | 21,382 | 42,566 | 13,236 | 323,362 |
| 累計折舊及減值 | (67,510) | (866) | (7,217) | (17,556) | - | (93,149) |
| 賬面淨額 | <u>176,679</u> | <u>1,123</u> | <u>14,165</u> | <u>25,010</u> | <u>13,236</u> | <u>230,213</u> |
| 於2023年1月1日，扣除累計折舊及減值 | 176,679 | 1,123 | 14,165 | 25,010 | 13,236 | 230,213 |
| 添置 | - | - | - | 1,316 | 40,790 | 42,106 |
| 轉撥 | 25,741 | - | 589 | 474 | (26,804) | - |
| 出售 | (1,259) | (153) | - | - | - | (1,412) |
| 年內計提折舊 | (22,028) | (242) | (3,651) | (4,566) | - | (30,487) |
| 於2023年12月31日，扣除累計折舊及減值 | <u>179,133</u> | <u>728</u> | <u>11,103</u> | <u>22,234</u> | <u>27,222</u> | <u>240,420</u> |
| 於2023年12月31日 | | | | | | |
| 成本 | 268,004 | 1,789 | 21,971 | 44,356 | 27,222 | 363,342 |
| 累計折舊及減值 | (88,871) | (1,061) | (10,868) | (22,122) | - | (122,922) |
| 賬面淨額 | <u>179,133</u> | <u>728</u> | <u>11,103</u> | <u>22,234</u> | <u>27,222</u> | <u>240,420</u> |

附錄一

會計師報告

| | 廠房及機器 | 汽車 | 電子設備 及其他 | 租賃物業 裝修 | 在建工程 | 總計 |
|----------------------------|----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 2024年12月31日 | | | | | | |
| 於2024年1月1日 | | | | | | |
| 成本 | 268,004 | 1,789 | 21,971 | 44,356 | 27,222 | 363,342 |
| 累計折舊及減值 | (88,871) | (1,061) | (10,868) | (22,122) | – | (122,922) |
| 賬面淨額 | <u>179,133</u> | <u>728</u> | <u>11,103</u> | <u>22,234</u> | <u>27,222</u> | <u>240,420</u> |
| 於2024年1月1日，扣除累計 折舊及減值 | 179,133 | 728 | 11,103 | 22,234 | 27,222 | 240,420 |
| 添置 | – | – | – | 852 | 111,581 | 112,433 |
| 轉撥 | 76,306 | 1,123 | 1,583 | 3,561 | (82,573) | – |
| 出售 | (6,125) | (11) | – | – | – | (6,136) |
| 年內計提折舊 | (25,304) | (239) | (3,430) | (5,086) | – | (34,059) |
| 於2024年12月31日，扣除累計 折舊及減值 | <u>224,010</u> | <u>1,601</u> | <u>9,256</u> | <u>21,561</u> | <u>56,230</u> | <u>312,658</u> |
| 於2024年12月31日 | | | | | | |
| 成本 | 336,692 | 2,694 | 23,554 | 48,769 | 56,230 | 467,939 |
| 累計折舊及減值 | (112,682) | (1,093) | (14,298) | (27,208) | – | (155,281) |
| 賬面淨額 | <u>224,010</u> | <u>1,601</u> | <u>9,256</u> | <u>21,561</u> | <u>56,230</u> | <u>312,658</u> |
| | 廠房及機器 | 汽車 | 電子設備 及其他 | 租賃物業 裝修 | 在建工程 | 總計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 2025年12月31日 | | | | | | |
| 於2025年1月1日 | | | | | | |
| 成本 | 336,692 | 2,694 | 23,554 | 48,769 | 56,230 | 467,939 |
| 累計折舊及減值 | (112,682) | (1,093) | (14,298) | (27,208) | – | (155,281) |
| 賬面淨額 | <u>224,010</u> | <u>1,601</u> | <u>9,256</u> | <u>21,561</u> | <u>56,230</u> | <u>312,658</u> |
| 於2025年1月1日，扣除折舊 及減值 | 224,010 | 1,601 | 9,256 | 21,561 | 56,230 | 312,658 |
| 添置 | 32 | – | – | 333 | 208,226 | 208,591 |
| 轉撥 | 151,615 | – | 8,154 | 43,144 | (202,913) | – |
| 出售 | (3,886) | – | (6) | – | – | (3,892) |
| 年內計提折舊 | (33,866) | (466) | (3,892) | (12,116) | – | (50,340) |
| 於2025年12月31日，扣除折舊 及減值 | <u>337,905</u> | <u>1,135</u> | <u>13,512</u> | <u>52,922</u> | <u>61,543</u> | <u>467,017</u> |
| 於2025年12月31日 | | | | | | |
| 成本 | 482,280 | 2,696 | 31,700 | 92,246 | 61,543 | 670,465 |
| 累計折舊及減值 | (144,375) | (1,561) | (18,188) | (39,324) | – | (203,448) |
| 賬面淨額 | <u>337,905</u> | <u>1,135</u> | <u>13,512</u> | <u>52,922</u> | <u>61,543</u> | <u>467,017</u> |

附錄一

會計師報告

| | 廠房及機器 | 汽車 | 電子設備 及其他 | 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 |
| 2026年4月30日 | | | | | | |
| 於2026年1月1日 | | | | | | |
| 成本 | 482,280 | 2,696 | 31,700 | 92,246 | 61,543 | 670,465 |
| 累計折舊及減值 | (144,375) | (1,561) | (18,188) | (39,324) | – | (203,448) |
| 賬面淨額 | <u>337,905</u> | <u>1,135</u> | <u>13,512</u> | <u>52,922</u> | <u>61,543</u> | <u>467,017</u> |
| 於2026年1月1日，扣除折舊 及減值 | 337,905 | 1,135 | 13,512 | 52,922 | 61,543 | 467,017 |
| 添置 | – | – | – | 474 | 28,294 | 28,768 |
| 轉撥 | 39,327 | – | 4,741 | 1,283 | (45,351) | – |
| 出售 | (50) | – | – | – | – | (50) |
| 期內計提折舊 | (14,394) | (113) | (1,734) | (4,241) | – | (20,482) |
| 於2026年4月30日，扣除折舊 及減值 | <u>362,788</u> | <u>1,022</u> | <u>16,519</u> | <u>50,438</u> | <u>44,486</u> | <u>475,253</u> |
| 於2026年4月30日 | | | | | | |
| 成本 | 521,548 | 2,696 | 36,441 | 94,003 | 44,486 | 699,174 |
| 累計折舊及減值 | (158,760) | (1,674) | (19,922) | (43,565) | – | (223,921) |
| 賬面淨額 | <u>362,788</u> | <u>1,022</u> | <u>16,519</u> | <u>50,438</u> | <u>44,486</u> | <u>475,253</u> |

14. 無形資產

貴集團

| | 專利與許可 | 軟件 | 總計 |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 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 | 10,259 | 6,144 | 16,403 |
| 累計攤銷 | (5,228) | (2,672) | (7,900) |
| 賬面淨額 | <u>5,031</u> | <u>3,472</u> | <u>8,503</u> |
| 於2023年1月1日，扣除累計攤銷 | 5,031 | 3,472 | 8,503 |
| 添置 | – | 3,135 | 3,135 |
| 年內計提攤銷 | (1,184) | (1,076) | (2,260) |
| 匯兌調整 | – | (21) | (21) |
| 於2023年12月31日，扣除累計攤銷 | <u>3,847</u> | <u>5,510</u> | <u>9,357</u> |
| 於2023年12月31日 | | | |
| 成本 | 10,259 | 9,245 | 19,504 |
| 累計攤銷 | (6,412) | (3,735) | (10,147) |
| 賬面淨額 | <u>3,847</u> | <u>5,510</u> | <u>9,357</u> |

附錄一

會計師報告

| | 專利與許可 | 軟件 | 總計 |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 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 | 10,259 | 9,245 | 19,504 |
| 累計攤銷 | (6,412) | (3,735) | (10,147) |
| 賬面淨額 | <u>3,847</u> | <u>5,510</u> | <u>9,357</u> |
| 於2024年1月1日，扣除累計攤銷 | 3,847 | 5,510 | 9,357 |
| 添置 | - | 268 | 268 |
| 年內計提攤銷 | (1,184) | (1,420) | (2,604) |
| 匯兌調整 | - | (26) | (26) |
| 於2024年12月31日，扣除累計攤銷 | <u>2,663</u> | <u>4,332</u> | <u>6,995</u> |
| 於2024年12月31日 | | | |
| 成本 | 10,259 | 9,449 | 19,708 |
| 累計攤銷 | (7,596) | (5,117) | (12,713) |
| 賬面淨額 | <u>2,663</u> | <u>4,332</u> | <u>6,995</u> |
| | 專利與許可 | 軟件 | 總計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 2025年12月31日 | | | |
| 於2025年1月1日 | | | |
| 成本 | 10,259 | 9,449 | 19,708 |
| 累計攤銷 | (7,596) | (5,117) | (12,713) |
| 賬面淨額 | <u>2,663</u> | <u>4,332</u> | <u>6,995</u> |
| 於2025年1月1日，扣除累計攤銷 | 2,663 | 4,332 | 6,995 |
| 添置 | 206 | 3,005 | 3,211 |
| 年內計提攤銷 | (1,194) | (1,625) | (2,819) |
| 匯兌調整 | - | 3 | 3 |
| 於2025年12月31日，扣除累計攤銷 | <u>1,675</u> | <u>5,715</u> | <u>7,390</u> |
| 於2025年12月31日 | | | |
| 成本 | 10,465 | 12,431 | 22,896 |
| 累計攤銷 | (8,790) | (6,716) | (15,506) |
| 賬面淨額 | <u>1,675</u> | <u>5,715</u> | <u>7,390</u> |

附錄一

會計師報告

| | 專利與許可 | 軟件 | 總計 |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 2026年4月30日 | | | |
| 於2026年1月1日 | | | |
| 成本 | 10,465 | 12,431 | 22,896 |
| 累計攤銷 | (8,790) | (6,716) | (15,506) |
| 賬面淨額 | <u>1,675</u> | <u>5,715</u> | <u>7,390</u> |
| 於2026年1月1日，扣除累計攤銷 | 1,675 | 5,715 | 7,390 |
| 添置 | - | 479 | 479 |
| 期間計提攤銷 | (408) | (687) | (1,095) |
| 匯兌調整 | - | (4) | (4) |
| 於2026年4月30日，扣除累計攤銷 | <u>1,267</u> | <u>5,503</u> | <u>6,770</u> |
| 於2026年4月30日 | | | |
| 成本 | 10,465 | 12,876 | 23,341 |
| 累計攤銷 | (9,198) | (7,373) | (16,571) |
| 賬面淨額 | <u>1,267</u> | <u>5,503</u> | <u>6,770</u> |
| 貴公司 | | | |
| | 專利與許可 | 軟件 | 總計 |
| | 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 | 10,259 | 5,307 | 15,566 |
| 累計攤銷 | (5,228) | (2,364) | (7,592) |
| 賬面淨額 | <u>5,031</u> | <u>2,943</u> | <u>7,974</u> |
| 於2023年1月1日，扣除累計攤銷 | 5,031 | 2,943 | 7,974 |
| 添置 | - | 3,135 | 3,135 |
| 年內計提攤銷 | (1,184) | (917) | (2,101) |
| 於2023年12月31日，扣除累計攤銷 | <u>3,847</u> | <u>5,161</u> | <u>9,008</u> |
| 於2023年12月31日 | | | |
| 成本 | 10,259 | 8,442 | 18,701 |
| 累計攤銷 | (6,412) | (3,281) | (9,693) |
| 賬面淨額 | <u>3,847</u> | <u>5,161</u> | <u>9,008</u> |

附錄一

會計師報告

| | 專利與許可 | 軟件 | 總計 |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 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 | 10,259 | 8,442 | 18,701 |
| 累計攤銷 | (6,412) | (3,281) | (9,693) |
| 賬面淨額 | <u>3,847</u> | <u>5,161</u> | <u>9,008</u> |
| 於2024年1月1日，扣除累計攤銷 | 3,847 | 5,161 | 9,008 |
| 添置 | - | 268 | 268 |
| 年內計提攤銷 | (1,184) | (1,281) | (2,465) |
| 於2024年12月31日，扣除累計攤銷 | <u>2,663</u> | <u>4,148</u> | <u>6,811</u> |
| 於2024年12月31日 | | | |
| 成本 | 10,259 | 8,710 | 18,969 |
| 累計攤銷 | (7,596) | (4,562) | (12,158) |
| 賬面淨額 | <u>2,663</u> | <u>4,148</u> | <u>6,811</u> |
| | 專利與許可 | 軟件 | 總計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 2025年12月31日 | | | |
| 於2025年1月1日 | | | |
| 成本 | 10,259 | 8,710 | 18,969 |
| 累計攤銷 | (7,596) | (4,562) | (12,158) |
| 賬面淨額 | <u>2,663</u> | <u>4,148</u> | <u>6,811</u> |
| 於2025年1月1日，扣除累計攤銷 | 2,663 | 4,148 | 6,811 |
| 添置 | 206 | 2,961 | 3,167 |
| 年內計提攤銷 | (1,194) | (1,489) | (2,683) |
| 於2025年12月31日，扣除累計攤銷 | <u>1,675</u> | <u>5,620</u> | <u>7,295</u> |
| 於2025年12月31日 | | | |
| 成本 | 10,465 | 11,671 | 22,136 |
| 累計攤銷 | (8,790) | (6,051) | (14,841) |
| 賬面淨額 | <u>1,675</u> | <u>5,620</u> | <u>7,295</u> |

附錄一

會計師報告

| | 專利與許可 | 軟件 | 總計 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 2026年4月30日 | | | |
| 於2026年1月1日 | | | |
| 成本 | 10,465 | 11,671 | 22,136 |
| 累計攤銷 | (8,790) | (6,051) | (14,841) |
| 賬面淨額 | <u>1,675</u> | <u>5,620</u> | <u>7,295</u> |
| 於2026年1月1日，扣除累計攤銷 | 1,675 | 5,620 | 7,295 |
| 添置 | – | 479 | 479 |
| 期間計提攤銷 | (408) | (652) | (1,060) |
| 於2026年4月30日，扣除累計攤銷 | <u>1,267</u> | <u>5,447</u> | <u>6,714</u> |
| 於2026年4月30日 | | | |
| 成本 | 10,465 | 12,150 | 22,615 |
| 累計攤銷 | (9,198) | (6,703) | (15,901) |
| 賬面淨額 | <u>1,267</u> | <u>5,447</u> | <u>6,714</u> |

15. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就多項建築物項目簽訂了租賃合同。建築物的租賃期限一般為2至10年。

(a) 使用權資產

於有關期間，使用權資產的賬面值及變動如下：

貴集團

建築物

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 止四個月 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 2026年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於1月1日的賬面值 | 12,892 | 12,400 | 15,552 | 16,422 |
| 添置 | 1,270 | 5,639 | 4,510 | 818 |
| 折舊費用 | (1,761) | (2,483) | (2,992) | (1,575) |
| 終止 | – | – | (643) | – |
| 匯兌調整 | (1) | (4) | (5) | (2) |
| 於12月31日/4月30日的賬面值 | <u>12,400</u> | <u>15,552</u> | <u>16,422</u> | <u>15,663</u> |

附錄一

會計師報告

貴公司

建築物

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日 止四個月 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 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1月1日的賬面值 | 12,873 | 12,326 | 15,535 | 13,608 |
| 添置 | 1,159 | 5,639 | 1,408 | - |
| 折舊費用 | (1,706) | (2,430) | (2,692) | (826) |
| 終止 | - | - | (643) | (1,225) |
| 於12月31日/4月30日的賬面值 | <u>12,326</u> | <u>15,535</u> | <u>13,608</u> | <u>11,557</u> |

(b) 租賃負債

於有關期間的租賃負債賬面值及變動如下：

貴集團

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日 止四個月 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 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1月1日的賬面值 | 17,364 | 19,051 | 24,979 | 21,458 |
| 添置 | 1,270 | 5,639 | 4,510 | 818 |
| 年內/期間確認的利息增加 | 547 | 712 | 641 | 156 |
| 終止 | - | - | (737) | - |
| 租賃付款 | (130) | (419) | (7,931) | (258) |
| 匯兌調整 | - | (4) | (4) | (3) |
| 於12月31日/4月30日的賬面值 | <u>19,051</u> | <u>24,979</u> | <u>21,458</u> | <u>22,171</u> |
| 分析為： | | | | |
| 流動部分 | 9,737 | 11,816 | 7,691 | 8,431 |
| 非流動部分 | <u>9,314</u> | <u>13,163</u> | <u>13,767</u> | <u>13,740</u> |

貴公司

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日 止四個月 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 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1月1日的賬面值 | 17,345 | 18,976 | 24,961 | 18,389 |
| 添置 | 1,159 | 5,639 | 1,408 | - |
| 年內/期間確認的利息增加 | 545 | 711 | 625 | 107 |
| 終止 | - | - | (737) | (1,403) |
| 租賃付款 | (73) | (365) | (7,868) | (20) |
| 於12月31日/4月30日的賬面值 | <u>18,976</u> | <u>24,961</u> | <u>18,389</u> | <u>17,073</u> |
| 分析為： | | | | |
| 流動部分 | 9,681 | 11,798 | 6,089 | 5,355 |
| 非流動部分 | <u>9,295</u> | <u>13,163</u> | <u>12,300</u> | <u>11,718</u> |

附錄一

會計師報告

(c) 於損益中確認的與租賃有關的金額如下：

貴集團

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|-------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 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 (未經審核) | 人民幣千元 |
| 有關短期租賃的租賃付款 | 634 | 192 | 811 | 294 | 764 |
| 租賃負債利息 | 547 | 712 | 641 | 131 | 156 |
| 終止租約收益 | - | - | 94 | 94 | - |
| 使用權資產的折舊費用 | 1,761 | 2,483 | 2,992 | 876 | 1,575 |
| 於損益內確認的總額 | <u>2,942</u> | <u>3,387</u> | <u>4,538</u> | <u>1,395</u> | <u>2,495</u> |

貴公司

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|-------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 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 (未經審核) | 人民幣千元 |
| 有關短期租賃的租賃付款 | 634 | 192 | 744 | 294 | 704 |
| 租賃負債利息 | 545 | 711 | 625 | 131 | 107 |
| 終止租約收益 | - | - | 94 | 94 | 178 |
| 使用權資產的折舊費用 | 1,706 | 2,430 | 2,692 | 858 | 826 |
| 於損益內確認的總額 | <u>2,885</u> | <u>3,333</u> | <u>4,155</u> | <u>1,377</u> | <u>1,815</u> |

(d) 租賃的現金流出總額於歷史財務資料附註33中披露。

16. 投資附屬公司

貴公司

| | 截至12月31日 | | | 截至4月30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 |
| 新思考電機(合肥)有限公司 | 50,327 | 50,457 | 50,588 | 50,592 |
| 新思考電機株式會社(日本)* | 43,302 | 44,327 | 44,327 | 44,327 |
| 芯思考(上海)技術有限公司 | - | - | 1,000 | 1,000 |
| 新思考電機(深圳)有限公司 | 不適用 | 不適用 | 1,000 | 1,000 |
| 新思考電機(東莞)有限公司** | 不適用 | 不適用 | 1,000 | 1,000 |
| 新思考電機(南昌)有限公司** | 不適用 | 不適用 | 1,000 | 1,000 |
| | <u>93,629</u> | <u>94,784</u> | <u>98,915</u> | <u>98,919</u> |

* 新思考電機株式會社(「新思考日本」)為貴公司之主要附屬公司之一，主要從事研發活動。貴公司董事於各有關期間結束時，判定存在指標表明對新思考日本之投資可能存在減值跡象，並已進行減值評估。由於新思考日本投資之可收回金額高於賬面值，故有關期間內並無作出減值撥備。

附錄一

會計師報告

** 新思考電機(東莞)有限公司(「新思考東莞」)及新思考電機(南昌)有限公司(「新思考南昌」)於2025年註冊，並為貴集團的製造實體。貴公司董事釐定，於2026年4月30日存在該等附屬公司投資可能減值的跡象，並已進行減值評估。由於可收回金額高於其賬面值，故於相關期間並無計提減值撥備。

17. 存貨

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 | 45,430 | 36,260 | 46,758 | 49,367 |
| 在製品 | 20,472 | 31,430 | 63,341 | 123,687 |
| 製成品 | 56,261 | 137,268 | 146,090 | 166,382 |
| | <u>122,163</u> | <u>204,958</u> | <u>256,189</u> | <u>339,436</u> |

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 | 41,532 | 34,427 | 44,206 | 42,413 |
| 在製品 | 19,595 | 30,092 | 62,327 | 120,783 |
| 製成品 | 50,186 | 125,904 | 136,452 | 147,581 |
| | <u>111,313</u> | <u>190,423</u> | <u>242,985</u> | <u>310,777</u> |

18. 遞延稅項

遞延稅項負債與資產於相關期間的變動如下：

遞延稅項資產

貴集團

| | 租賃負債 | 金融資產 減值 | 存貨及 其他資產 減值 | 稅務虧損 | 遞延收益 | 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 | 2,602 | 673 | 9,318 | 27,649 | 2,236 | 42,478 |
| 年內計入/(扣除自)損益的遞延稅項 | <u>244</u> | <u>25</u> | <u>(4,183)</u> | <u>15,576</u> | <u>905</u> | <u>12,567</u> |
| 於2023年12月31日及2024年1月1日 | 2,846 | 698 | 5,135 | 43,225 | 3,141 | 55,045 |
| 年內計入/(扣除自)損益的遞延稅項 | <u>898</u> | <u>759</u> | <u>407</u> | <u>4,537</u> | <u>(59)</u> | <u>6,542</u> |
| 於2024年12月31日及2025年1月1日 | 3,744 | 1,457 | 5,542 | 47,762 | 3,082 | 61,587 |
| 年內(扣除自)/計入損益的遞延稅項 | <u>(986)</u> | <u>(420)</u> | <u>426</u> | <u>5,030</u> | <u>631</u> | <u>4,681</u> |
| 於2025年12月31日及2026年1月1日 | 2,758 | 1,037 | 5,968 | 52,792 | 3,713 | 66,268 |

附錄一

會計師報告

| | 租賃負債 | 金融資產 減值 | 存貨及 其他資產 減值 | 稅務虧損 | 遞延收益 | 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 |
| 期內計入/(扣除)損益的遞延稅項 | 858 | 99 | 510 | 4,123 | (221) | 5,369 |
| 於2026年4月30日 | <u>3,616</u> | <u>1,136</u> | <u>6,478</u> | <u>56,915</u> | <u>3,492</u> | <u>71,637</u> |

貴公司

| | 租賃負債 | 金融資產 減值 | 存貨及 其他資產 減值 | 稅務虧損 | 遞延收益 | 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 | 2,602 | 673 | 7,907 | 22,354 | 2,236 | 35,772 |
| 年內計入/(扣除自)損益的遞延稅項 | 244 | 25 | (3,863) | 14,807 | 905 | 12,118 |
| 於2023年12月31日及2024年1月1日 | 2,846 | 698 | 4,044 | 37,161 | 3,141 | 47,890 |
| 年內計入/(扣除自)損益的遞延稅項 | 898 | 759 | 892 | 6,259 | (59) | 8,749 |
| 於2024年12月31日及2025年1月1日 | 3,744 | 1,457 | 4,936 | 43,420 | 3,082 | 56,639 |
| 年內(扣除自)/計入損益的遞延稅項 | (986) | (420) | 519 | 5,986 | 631 | 5,730 |
| 於2025年12月31日及2026年1月1日 | 2,758 | 1,037 | 5,455 | 49,406 | 3,713 | 62,369 |
| 期內(扣除)/計入損益的遞延稅項 | (197) | 99 | 401 | 4,284 | (221) | 4,366 |
| 於2026年4月30日 | <u>2,561</u> | <u>1,136</u> | <u>5,856</u> | <u>53,690</u> | <u>3,492</u> | <u>66,735</u> |

遞延稅項負債

貴集團

| | 使用權資產 | 折舊撥備 超過有關 折舊 | 總計 |
|------------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2023年1月1日 | 1,930 | 934 | 2,864 |
| 年內計入損益的遞延稅項 | (81) | (89) | (170) |
| 於2023年12月31日及2024年1月1日 | 1,849 | 845 | 2,694 |
| 年內扣除自/(計入)損益的遞延稅項 | 481 | (88) | 393 |
| 於2024年12月31日及2025年1月1日 | 2,330 | 757 | 3,087 |
| 年內計入損益的遞延稅項 | (289) | (89) | (378) |
| 於2025年12月31日及2026年1月1日 | 2,041 | 668 | 2,709 |
| 期內計入損益的遞延稅項(支出)/收入 | 748 | (30) | 718 |
| 於2026年4月30日 | <u>2,789</u> | <u>638</u> | <u>3,427</u> |

附錄一

會計師報告

貴公司

| | 使用權資產 | 折舊撥備 超過有關 折舊 | 總計 |
|------------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2023年1月1日 | 1,932 | 934 | 2,866 |
| 年內計入損益的遞延稅項 | (83) | (89) | (172) |
| 於2023年12月31日及2024年1月1日 | 1,849 | 845 | 2,694 |
| 年內扣除自/(計入)損益的遞延稅項 | 481 | (88) | 393 |
| 於2024年12月31日及2025年1月1日 | 2,330 | 757 | 3,087 |
| 年內計入損益的遞延稅項 | (289) | (89) | (378) |
| 於2025年12月31日及2026年1月1日 | 2,041 | 668 | 2,709 |
| 期內計入損益的遞延稅項 | (307) | (30) | (337) |
| 於2026年4月30日 | <u>1,734</u> | <u>638</u> | <u>2,372</u> |

為便於呈報，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表抵銷。貴集團就財務報告目的而言的遞延稅項結餘分析如下：

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 於綜合財務狀況表確認的遞延稅項 資產淨額 | <u>52,351</u> | <u>58,500</u> | <u>63,559</u> | <u>68,210</u> |

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 於財務狀況表確認的遞延稅項資產淨額 | <u>45,196</u> | <u>53,552</u> | <u>59,660</u> | <u>64,363</u> |

未就以下項目確認遞延稅項資產：

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 稅務虧損 | 238,588 | 146,459 | 68,269 | 31,202 |
| 可扣減暫時差額 | 2 | 1 | 267 | 5,233 |
| | <u>238,590</u> | <u>146,460</u> | <u>68,536</u> | <u>36,435</u> |

附錄一

會計師報告

貴集團於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年4月30日於中國內地的累計稅務虧損分別合共為人民幣225,687,000元、人民幣134,456,000元、人民幣57,264,000元及人民幣20,515,000元。這些虧損可結轉至未來一至十年內，用以抵銷產生虧損之個別公司所產生之應課稅利潤。

貴集團於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年4月30日於日本的累計稅務虧損分別為人民幣12,901,000元、人民幣12,003,000元、人民幣11,005,000元及人民幣10,687,000元。這些虧損可結轉至未來一至十年內，用以抵銷產生虧損之個別公司所產生之應課稅利潤。

由於產生用作抵銷上述項目之應課稅利潤之可能性不大，故並無就上述項目確認遞延稅項資產。

19. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 | 318,061 | 624,755 | 665,461 | 760,267 |
| 應收票據 | 27,850 | 32,582 | 13,325 | 75,284 |
| | 345,911 | 657,337 | 678,786 | 835,551 |
| 減：貿易應收款項減值 | 4,513 | 9,518 | 6,714 | 7,379 |
| 貿易應收款項及應收票據淨額 | <u>341,398</u> | <u>647,819</u> | <u>672,072</u> | <u>828,172</u> |

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 | 318,061 | 624,755 | 665,427 | 760,252 |
| 應收附屬公司款項 | 13,726 | 1,493 | - | 18,787 |
| 應收票據 | 27,850 | 32,582 | 13,325 | 75,284 |
| | 359,637 | 658,830 | 678,752 | 854,323 |
| 減：貿易應收款項減值 | 4,513 | 9,518 | 6,714 | 7,379 |
| 貿易應收款項及應收票據淨額 | <u>355,124</u> | <u>649,312</u> | <u>672,038</u> | <u>846,944</u> |

貴集團的貿易應收款項及應收票據包括於2023年、2024年及2025年12月31日及2026年4月30日應收貴集團關聯方的款項分別為人民幣92,230,000元、人民幣50,489,000元、人民幣132,075,000元及人民幣232,032,000元(附註36)，該等款項須按向貴集團主要客戶提供的類似信貸條款償還。

貴集團與客戶之交易條款主要按信貸訂立。貴集團一般授予60至90天的信貸期。貴集團尋求維持對其未償還應收款項進行嚴格控制以盡量降低信貸風險。賬齡較長的結欠由高級管理層定期審閱。而有關貿易應收款項及應收票據中有85.94%、91.43%、84.32%及82.32%乃應收自截至2023年、2024年、2025年12月31日及2026年4月30日止的五大客戶，故貴集團承受若干集中信貸風險。貴集團並無就其貿易應收款項及應收票據持有任何抵押品或採用其他信貸提升措施。

貿易應收款項及應收票據於各有關期間末基於收入確認日期及扣除減值準備的賬齡分析如下：

附錄一

會計師報告

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 | 339,795 | 646,939 | 671,966 | 827,852 |
| 1年以上 | 1,603 | 880 | 106 | 320 |
| 總計 | <u>341,398</u> | <u>647,819</u> | <u>672,072</u> | <u>828,172</u> |

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 | 339,795 | 648,079 | 671,932 | 846,624 |
| 1年以上 | 15,329 | 1,233 | 106 | 320 |
| 總計 | <u>355,124</u> | <u>649,312</u> | <u>672,038</u> | <u>846,944</u> |

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

貴集團及 貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 年初 | 4,372 | 4,513 | 9,518 | 6,714 |
| 減值虧損/(減值撥回)淨額(附註7) | <u>141</u> | <u>5,005</u> | <u>(2,804)</u> | <u>665</u> |
| 年/期末 | <u>4,513</u> | <u>9,518</u> | <u>6,714</u> | <u>7,379</u> |

貴集團於各有關期間末採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於多個具有類似虧損模式的客戶分部組別的逾期天數釐定。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事件、現況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。對手方未能按要求償還的貿易應收款項為違約應收款項。貴集團已對違約應收款項全額計提減值撥備。貴集團估計應收票據及貴公司應收附屬公司貿易應收款項的預期虧損率極低。

下文載列有關 貴集團貿易應收款項使用撥備矩陣的信貸風險資料：

貴集團及 貴公司

於2023年12月31日

| | 拖欠應收款項 | 貿易應收款項賬齡 | | 總計 |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 1年內 | 1年以上 | |
| 預期信貸虧損率 | 100.00% | 0.53% | 42.32% | 1.42% |
| 賬面價值總額(人民幣千元) | 1,675 | 313,607 | 2,779 | 318,061 |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | <u>1,675</u> | <u>1,662</u> | <u>1,176</u> | <u>4,513</u> |

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

| | 拖欠應收款項 | 貿易應收款項賬齡 | | 總計 |
|---------------|---------|----------|--------|---------|
| | | 1年內 | 1年以上 | |
| 預期信貸虧損率 | 100.00% | 0.74% | 78.76% | 1.52% |
| 賬面價值總額(人民幣千元) | 1,675 | 618,937 | 4,143 | 624,755 |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | 1,675 | 4,580 | 3,263 | 9,518 |

貴集團

於2025年12月31日

| | 拖欠應收款項 | 貿易應收款項賬齡 | | 總計 |
|---------------|---------|----------|--------|---------|
| | | 1年內 | 1年以上 | |
| 預期信貸虧損率 | 100.00% | 0.70% | 78.73% | 1.01% |
| 賬面價值總額(人民幣千元) | 1,675 | 663,283 | 503 | 665,461 |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | 1,675 | 4,643 | 396 | 6,714 |

於2026年4月30日

| | 拖欠應收款項 | 貿易應收款項賬齡 | | 總計 |
|---------------|---------|----------|--------|---------|
| | | 1年內 | 1年以上 | |
| 預期信貸虧損率 | 100.00% | 0.69% | 61.57% | 0.97% |
| 賬面價值總額(人民幣千元) | 1,675 | 757,762 | 830 | 760,267 |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | 1,675 | 5,193 | 511 | 7,379 |

貴公司

於2025年12月31日

| | 拖欠應收款項 | 貿易應收款項賬齡 | | 總計 |
|---------------|---------|----------|--------|---------|
| | | 1年內 | 1年以上 | |
| 預期信貸虧損率 | 100.00% | 0.70% | 78.73% | 1.01% |
| 賬面價值總額(人民幣千元) | 1,675 | 663,249 | 503 | 665,427 |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | 1,675 | 4,643 | 396 | 6,714 |

於2026年4月30日

| | 拖欠應收款項 | 貿易應收款項賬齡 | | 總計 |
|---------------|---------|----------|--------|---------|
| | | 1年內 | 1年以上 | |
| 預期信貸虧損率 | 100.00% | 0.69% | 61.57% | 0.97% |
| 賬面價值總額(人民幣千元) | 1,675 | 757,747 | 830 | 760,252 |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | 1,675 | 5,193 | 511 | 7,379 |

附錄一

會計師報告

20. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 流動 | | | | |
| 可收回增值稅 | 8,401 | 3,118 | 3,249 | 5,613 |
| 預付所得稅 | - | 3,472 | 4,743 | 1,420 |
| 其他資產(附註(a)) | 26,868 | 27,677 | 46,463 | 66,934 |
| 存款證(附註(b)) | 21,654 | - | - | - |
| 遞延[編纂]開支 | - | - | 3,148 | 4,358 |
| 應收供應商索償款項(附註29) | - | - | - | 12,223 |
| 預付款項 | 1,935 | 2,424 | 4,220 | 4,376 |
| 其他應收款項及按金 | 599 | 3,759 | 4,513 | 4,762 |
| 小計 | 59,457 | 40,450 | 66,336 | 99,686 |
| 減：其他應收款項及按金減值 | (21) | (173) | (87) | (86) |
| | 59,436 | 40,277 | 66,249 | 99,600 |
| 非流動 | | | | |
| 其他應收款項及按金 | 2,360 | 360 | 457 | 729 |
| 物業、廠房及設備的預付款項 | 52 | 544 | 11,177 | 11,346 |
| 小計 | 2,412 | 904 | 11,634 | 12,075 |
| 減：其他應收款項及按金減值 | (118) | (18) | (123) | (136) |
| | 2,294 | 886 | 11,511 | 11,939 |

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 流動 | | | | |
| 可收回增值稅 | 2,068 | - | 648 | 1,868 |
| 預付所得稅 | - | 3,472 | 3,356 | - |
| 其他資產(附註(a)) | 25,858 | 26,341 | 44,339 | 55,637 |
| 存款證(附註(b)) | 21,654 | - | - | - |
| 遞延[編纂]開支 | - | - | 3,148 | 4,358 |
| 應收供應商索償款項(附註29) | - | - | - | 12,223 |
| 預付款項 | 1,757 | 2,008 | 3,791 | 3,271 |
| 其他應收款項及按金 | 556 | 3,707 | 3,893 | 3,941 |
| 應收附屬公司款項 | 52,178 | 34,439 | 21,429 | 36,867 |
| 小計 | 104,071 | 69,967 | 80,604 | 118,165 |
| 減：其他應收款項及按金減值 | (21) | (173) | (77) | (71) |
| | 104,050 | 69,794 | 80,527 | 118,094 |
| 非流動 | | | | |
| 其他應收款項及按金 | 2,360 | 360 | 457 | 457 |
| 物業、廠房及設備的預付款項 | 52 | 544 | 11,177 | 11,346 |
| 小計 | 2,412 | 904 | 11,634 | 12,075 |
| 減：其他應收款項及按金減值 | (118) | (18) | (123) | (123) |
| | 2,294 | 886 | 11,511 | 11,939 |

附錄一

會計師報告

| 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 2,294 | 886 | 11,511 | 11,680 |

- (a) 其他資產指為履行與客戶簽訂的合同而產生的模具和工具成本。該等資本化成本在經濟預計年內攤銷至損益。
- (b) 該存款證以人民幣計值，預期年收益率為3.55%。其按攤銷成本進行分類及計量，原因是其產生的現金流量純粹為支付本金及利息，且持有的業務模式目標是收取合同現金流量。

其他應收款項為無抵押、免息及於一年內收回。

於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年4月30日，倘其他應收款項及按金並無逾期且並無信息顯示金融資產的信貸風險自初始確認以來顯著增加，則其他應收款項及按金減值乃根據12個月預期信貸虧損計量。否則，其將根據全期預期信貸虧損進行計量。貴公司估計應收附屬公司其他應收款項的預期虧損率極低。

其他應收款項及按金減值虧損撥備的變動如下：

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 年初 | 116 | 139 | 191 | 210 |
| 減值虧損/(減值撥回)淨額(附註7) | 23 | 52 | 19 | 12 |
| 年/期末 | 139 | 191 | 210 | 222 |

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 年初 | 116 | 139 | 191 | 200 |
| 減值虧損/(減值撥回)淨額 | 23 | 52 | 9 | (6) |
| 年/期末 | 139 | 191 | 200 | 194 |

21. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

貴集團及 貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 結構性存款 | - | 20,048 | - | 50,024 |

中國內地銀行發行的結構性存款以公允價值計量且其變動計入損益分類及計量，原因為其合約現金流量並非純粹為支付本金及利息。

附錄一

會計師報告

22. 現金及現金等價物及受限制現金

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 現金及銀行結餘 | 60,685 | 204,604 | 234,255 | 57,068 |
| 受限制現金 | 183,917 | 135,526 | 55,833 | 66,385 |
| | 244,602 | 340,130 | 290,088 | 123,453 |
| 減： | | | | |
| 受限制現金* | (183,917) | (135,526) | (55,833) | (66,385) |
| 現金及現金等價物 | <u>60,685</u> | <u>204,604</u> | <u>234,255</u> | <u>57,068</u> |
| 計價貨幣： | | | | |
| 人民幣 | 239,308 | 333,649 | 288,197 | 119,212 |
| 美元（「美元」） | 4,793 | 6,291 | 1,105 | 3,739 |
| 日圓 | 501 | 190 | 786 | 502 |
| | <u>244,602</u> | <u>340,130</u> | <u>290,088</u> | <u>123,453</u> |

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，惟根據中國內地之外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准許通過授權進行外匯業務之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以浮動利率賺取利息。銀行結餘及受限制現金結餘存放於近期並無違約記錄的信譽良好的銀行。

* 於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年4月30日，受限制現金主要用作發行應付票據的保證金。於2025年12月31日及2026年4月30日，受限制現金分別為人民幣30,000,000元及人民幣40,000,000元，該等資金因購買結構性存款而被凍結。

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 現金及銀行結餘 | 55,768 | 197,445 | 230,333 | 54,022 |
| 受限制現金 | 183,917 | 135,526 | 55,833 | 66,385 |
| | 239,685 | 332,971 | 286,166 | 120,407 |
| 減： | | | | |
| 受限制現金 | (183,917) | (135,526) | (55,833) | (66,385) |
| 現金及現金等價物 | <u>55,768</u> | <u>197,445</u> | <u>230,333</u> | <u>54,022</u> |
| 計價貨幣： | | | | |
| 人民幣 | 234,892 | 326,680 | 285,061 | 116,668 |
| 美元（「美元」） | 4,793 | 6,291 | 1,105 | 3,739 |
| | <u>239,685</u> | <u>332,971</u> | <u>286,166</u> | <u>120,407</u> |

附錄一

會計師報告

23. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 銀行承兌票據 | 129,499 | 8,655 | 13,685 | 35,471 |

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 銀行承兌票據 | 129,499 | 8,655 | 12,997 | 35,408 |

上述銀行承兌票據由中國內地信譽良好的銀行出具。其以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量，原因為其以收取合約現金流量及出售為目標而持有之業務模式下所持有。由於其剩餘期限相對較短，公允價值與賬面值相若。

24. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 | 383,042 | 668,138 | 656,092 | 789,549 |
| 應付票據 | 326,782 | 229,781 | 174,258 | 147,054 |
| | 709,824 | 897,919 | 830,350 | 936,603 |

於各有關期間末，按發票日期計算的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 | 705,807 | 893,536 | 826,232 | 932,304 |
| 1年以上 | 4,017 | 4,383 | 4,118 | 4,299 |
| | 709,824 | 897,919 | 830,350 | 936,603 |

貿易應付款項不計息，通常於30至120天內結算。

於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年4月30日，貴集團的貿易應付款項及應付票據包括應付貴集團關聯方款項人民幣7,422,000元、人民幣19,845,000元、人民幣15,815,000元及人民幣14,162,000元(附註36)，須按與貴集團主要供應商提供的類似信貸條款支付。

除受限制現金(附註22)外，於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年4月30日，貴集團應付票據金額分別為人民幣90,090,000元、人民幣79,313,000元、人民幣148,545,000元及人民幣109,383,000元，由關聯方擔保(附註36)。

附錄一

會計師報告

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 | 333,991 | 615,927 | 589,353 | 725,240 |
| 應付票據 | 294,604 | 222,938 | 159,258 | 140,054 |
| 應付附屬公司款項 | 124,559 | 87,932 | 113,109 | 95,810 |
| | <u>753,154</u> | <u>926,797</u> | <u>861,720</u> | <u>961,104</u> |

於各有關期間末，按發票日期計算的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 | 749,177 | 922,618 | 858,158 | 957,312 |
| 1年以上 | 3,977 | 4,179 | 3,562 | 3,792 |
| | <u>753,154</u> | <u>926,797</u> | <u>861,720</u> | <u>961,104</u> |

25. 其他應付款項及應計費用

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 應付未終止確認的已背書應收票據(附註a) | - | 1,703 | 12,248 | 42,832 |
| 薪酬應付款項 | 12,707 | 30,511 | 42,256 | 34,608 |
| 其他應繳稅款 | 683 | 3,682 | 2,231 | 1,658 |
| 物業、廠房及設備應付款項 | 23,751 | 38,404 | 63,047 | 63,946 |
| 應付前股東款項(附註b) | 12,278 | 9,390 | - | - |
| 應付[編纂]開支 | - | - | 5,659 | 129 |
| 其他應付款項 | 22,307 | 32,994 | 37,531 | 54,878 |
| | <u>71,726</u> | <u>116,684</u> | <u>162,972</u> | <u>198,051</u> |

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 應付未終止確認的已背書應收票據(附註a) | - | 1,703 | 12,248 | 42,885 |
| 薪酬應付款項 | 11,802 | 28,827 | 39,742 | 29,094 |
| 其他應繳稅款 | 626 | 3,560 | 1,987 | 1,241 |
| 物業、廠房及設備應付款項 | 22,061 | 37,321 | 62,130 | 62,266 |
| 應付前股東款項(附註b) | 12,278 | 9,390 | - | - |
| 應付[編纂]開支 | - | - | 5,659 | 129 |
| 其他應付款項 | 20,842 | 30,880 | 36,928 | 52,624 |
| | <u>67,609</u> | <u>111,681</u> | <u>158,694</u> | <u>188,239</u> |

附錄一

會計師報告

其他應付款項為免息及須按要求償還。

- (a) 對於 貴集團既未轉移亦未保留幾乎所有資產風險及回報，或轉移資產控制權的背書應收票據， 貴集團繼續確認應收票據及相關負債。更多詳情載於歷史財務資料附註37。
- (b) 指來自前股東的貸款，本金額為人民幣18,500,000元，按協議利率計息。該筆貸款及應計利息已於2025年12月全數償還。

26. 計息銀行貸款

貴集團及 貴公司

| | 於12月31日 | | | | | | | | | 於4月30日 | | |
|---------------------|-------------|-------|--------|-------------|-----------------|--------|-------------|-----------------|---------|-------------|-----------------|---------|
| | 2023年 | | | 2024年 | | | 2025年 | | | 2026年 | | |
| | 實際利率 (%) | 到期日 | 人民幣千元 | 實際利率 (%) | 到期日 | 人民幣千元 | 實際利率 (%) | 到期日 | 人民幣千元 | 實際利率 (%) | 到期日 | 人民幣千元 |
| 流動 | | | | | | | | | | | | |
| 銀行貸款-有擔保 | 3.5 | 2024年 | 10,010 | 3.0-3.2 | 2025年 | 48,062 | - | - | - | - | - | - |
| 銀行貸款-無擔保 | 3.5 | 2024年 | 10,112 | 3.1 | 2025年 | 15,021 | - | - | - | - | - | - |
| 長期銀行貸款的流動部 分-有擔保 | - | - | - | 3.1 | 2025年 | 200 | 2.4-3.3 | 2026年 | 22,367 | 2.4-3.3 | 2027年 | 34,892 |
| 銀行貸款-貼現票據應收 款項 | | | 66 | | | - | | | - | | | - |
| 總計-流動 | | | 20,188 | | | 63,283 | | | 22,367 | | | 34,892 |
| 非流動 | | | | | | | | | | | | |
| 銀行貸款-有擔保 | | | - | 3.1-3.3 | 2026年- 2029年 | 35,713 | 2.4-3.3 | 2027年- 2030年 | 165,589 | 2.4-3.3 | 2027年- 2030年 | 161,070 |
| 總計-非流動 | | | - | | | 35,713 | | | 165,589 | | | 161,070 |
| 總計 | | | 20,188 | | | 98,996 | | | 187,956 | | | 195,962 |
| 分析為 | | | | | | | | | | | | |
| 應償還銀行貸款 | | | | | | | | | | | | |
| 於一年內或按要求 | | | 20,188 | | | 63,283 | | | 22,367 | | | 34,892 |
| 於第二年 | | | - | | | 14,134 | | | 55,322 | | | 62,700 |
| 於第三至第五年(含首 尾兩年) | | | - | | | 21,579 | | | 110,267 | | | 98,370 |
| 總計 | | | 20,188 | | | 98,996 | | | 187,956 | | | 195,962 |

於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年4月30日， 貴集團人民幣10,010,000元、人民幣83,975,000元、人民幣187,956,000元及人民幣195,962,000元的銀行借款分別由關聯方擔保(附註36)。

所有銀行及其他借款以人民幣計值，其賬面值於2023年12月31日、2024年、2025年及2026年4月30日與其公允價值相若。

附錄一

會計師報告

27. 合同負債

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 客戶墊款 | 769 | 2,391 | 2,925 | 3,835 |
| 銷售商品 | - | - | 11,338 | - |
| 技術服務 | - | - | - | - |
| | <u>769</u> | <u>2,391</u> | <u>14,263</u> | <u>3,835</u> |
| 就報告目的分析為： | | | | |
| 流動負債 | <u>769</u> | <u>2,391</u> | <u>14,263</u> | <u>3,835</u> |
| | <u>769</u> | <u>2,391</u> | <u>14,263</u> | <u>3,835</u> |

貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 客戶墊款 | 769 | 2,391 | 9,603 | 9,948 |
| 銷售商品 | - | - | 11,338 | - |
| 技術服務 | - | - | - | - |
| | <u>769</u> | <u>2,391</u> | <u>20,941</u> | <u>9,948</u> |
| 就報告目的分析為： | | | | |
| 流動負債 | <u>769</u> | <u>2,391</u> | <u>20,941</u> | <u>9,948</u> |
| | <u>769</u> | <u>2,391</u> | <u>20,941</u> | <u>9,948</u> |

* 2025年合同負債的增加，主要源於報告期末與提供技術服務相關的客戶短期預收款項有所增長。

28. 遞延收益

貴集團及 貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 政府補貼 | <u>20,940</u> | <u>20,548</u> | <u>24,753</u> | <u>23,281</u> |
| 年初 | 14,906 | 20,940 | 20,548 | 24,753 |
| 年/期內收到的補助 | 9,046 | 3,182 | 10,181 | - |
| 年/期內撥至損益的金額 | <u>(3,012)</u> | <u>(3,574)</u> | <u>(5,976)</u> | <u>(1,472)</u> |
| 年/期末 | <u>20,940</u> | <u>20,548</u> | <u>24,753</u> | <u>23,281</u> |

附錄一

會計師報告

遞延收益指就相關項目已收取的政府款項，在相關資產的預期使用年內按直線法計入損益表或於擬補償成本支銷期間有系統地確認為收入。

29. 撥備

貴集團及 貴公司

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 產品維保撥備(a) | 1,842 | 3,028 | 3,326 | 3,340 |
| 訴訟撥備(b) | - | - | - | 12,223 |
| | <u>1,842</u> | <u>3,028</u> | <u>3,326</u> | <u>15,563</u> |

- (a) 貴集團一般就其若干產品向客戶提供18至36個月保修，以對於保修期內出現的缺陷進行一般維修。保修撥備金額乃根據銷量及過往維修及退貨水平的經驗估計。估計基準會持續檢討，並於適當時作出修訂。
- (b) 該金額為就供應商（「原告」）對本集團提起的訴訟所作的撥備。原告就原告根據本集團下達其後取消的訂單而生產的材料成本，要求合共賠償人民幣12,223,000元。由於本集團客戶取消銷售訂單同時導致本集團取消與供應商的採購訂單，根據本公司法律顧問的意見及所有可得資料，客戶幾乎肯定須就取消訂單所造成的損失（包括本集團向其供應商支付的所有款項）對本集團作出賠償。本集團就向供應商支付的可能賠償成本確認撥備，並就預期從客戶收取的金額確認或然資產（附註20）。詳情請參閱文件「業務－法律訴訟及合規－法律訴訟」一節。於2026年5月，法院批准原告的財產保全申請，導致本集團銀行賬戶中人民幣12,223,000元被限制作為臨時措施。

| | 產品維保撥備 | 訴訟撥備 | 總計 |
|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2023年1月1日 | 1,153 | - | 1,153 |
| 額外撥備(附註7) | 2,908 | - | 2,908 |
| 年內動用的金額 | <u>(2,219)</u> | <u>-</u> | <u>(2,219)</u> |
| 於2023年12月31日 | <u>1,842</u> | <u>-</u> | <u>1,842</u> |
| 於2024年1月1日 | 1,842 | - | 1,842 |
| 額外撥備(附註7) | 5,163 | - | 5,163 |
| 年內動用的金額 | <u>(3,977)</u> | <u>-</u> | <u>(3,977)</u> |
| 於2024年12月31日 | <u>3,028</u> | <u>-</u> | <u>3,028</u> |
| 於2025年1月1日 | 3,028 | - | 3,028 |
| 額外撥備(附註7) | 3,899 | - | 3,899 |
| 年內動用的金額 | <u>(3,601)</u> | <u>-</u> | <u>(3,601)</u> |
| 於2025年12月31日 | <u>3,326</u> | <u>-</u> | <u>3,326</u> |
| 於2026年1月1日 | 3,326 | - | 3,326 |
| 額外撥備(附註7及附註20) | 69 | 12,223 | 12,292 |
| 期間動用的金額 | <u>(55)</u> | <u>-</u> | <u>(55)</u> |
| 於2026年4月30日 | <u>3,340</u> | <u>12,223</u> | <u>15,563</u> |

附錄一

會計師報告

30. 股本／實收資本

貴集團及 貴公司

股本

股本變動概要如下：

| | <u>已發行股份數目</u> | <u>股本</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | (千股) | 人民幣千元 |
| 於2023年1月1日、2023年12月31日、2024年1月1日、2024年12月31日 及2025年1月1日 | - | - |
| 於改制為股份有限公司時發行每股面值人民幣1元的普通股** | <u>106,826</u> | <u>106,826</u> |
| 於2025年12月31日及2026年4月30日 | <u><u>106,826</u></u> | <u><u>106,826</u></u> |

實收資本

實收資本變動概述如下：

| | 人民幣千元 |
|----------------------------------|------------------|
| 於2023年1月1日 | 102,375 |
| 股東出資* | <u>4,451</u> |
| 於2024年1月1日、2024年12月31日及2025年1月1日 | <u>106,826</u> |
| 改制為股份有限公司** | <u>(106,826)</u> |
| 於2025年12月31日及2026年4月30日 | <u><u>-</u></u> |

* 截至2023年12月31日止年度，貴公司收到部分投資者之注資，扣除股份發行開支人民幣990,000元後，現金所得款項總額為人民幣99,010,000元。該注資使實收資本及資本儲備分別增加人民幣4,451,000元及人民幣94,559,000元。

** 於2025年11月，本公司根據中國公司法改制為股份有限公司。本公司截至改制基準日的資產淨值(包括實收資本、資本儲備及累計虧損)轉換為106,826,000股每股面值人民幣1.00元的普通股。資產淨值轉換金額超過普通股面值的部分計入本公司的資本儲備。

附錄一

會計師報告

根據有關期間前及2023年1月20日簽訂的股東認購協議，貴公司向[編纂]前投資者合計發行38,226,031股普通股，現金所得款項淨額共計約人民幣655,000,000元(統稱「[編纂]前投資」)。此外，依據2021年12月及2022年1月簽訂的股份轉讓協議，深圳和正實業投資有限公司向部分[編纂]前投資者轉讓合計7,744,888股普通股，總代價為人民幣174,000,000元。根據上述協議，貴公司授予[編纂]前投資特殊權利(「特殊權利」)，包括贖回權及清盤優先權。

於整個有關期間，貴公司所授出的贖回權及清算優先權並無獲行使。

於2025年8月19日及2025年12月23日，貴公司與[編纂]前投資者隨後訂立補充協議，同意貴公司授予[編纂]前投資者的贖回權及清算優先權已分別不可撤銷地終止，且自始無效。經計及貴公司所在司法權區的法律及監管框架及規管補充協議的法律後，董事認為，於整個有關期間，將[編纂]前投資呈列為權益乃屬恰當。

假設貴公司向[編纂]前投資者授出的特殊權利於2025年12月訂立補充協議前，作為按贖回金額的現值計量的金融負債入賬。

(i) 贖回金融負債、流動負債總額、流動負債淨額及虧絀淨額將為：

| | 於12月31日 | | |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 贖回金融負債 | 994,205 | 1,059,717 | 1,126,037 |
| 流動負債總額 | 1,808,291 | 2,154,838 | 2,167,009 |
| 流動負債淨額 | (911,193) | (892,951) | (868,726) |
| 虧絀淨額 | (562,667) | (514,946) | (457,113) |

(ii) 與贖回金融負債相關的融資成本、年度/期間淨虧損/利潤、每股基本及攤薄虧損/盈利將為：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至 4月30日 止四個月 |
|-----------------------------|-------------|--------|--------|---------------------|
| | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2025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) |
| 贖回金融負債的相關財務成本 | 66,894 | 65,512 | 66,320 | 21,804 |
| 淨(虧損)/利潤總額 | (96,996) | 39,243 | 54,078 | 3,338 |
| 每股基本及攤薄(虧損)/盈利 (以人民幣元列示) | (0.91) | 0.37 | 0.51 | 0.03 |

31. 儲備

貴集團

貴集團於有關期間及截至2025年4月30日止四個月的儲備金額及其變動情況呈列於綜合權益變動表。

(i) 資本儲備

貴集團的資本儲備指繳足資本價值與已收代價之間的差額。

(ii) 以股份為基礎的付款儲備

貴集團以股份為基礎的付款儲備指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補償儲備，詳情載於歷史財務資料附註32。

(iii) 匯兌波動儲備

貴集團的匯兌波動儲備指換算海外業務財務報表所產生的匯兌差額。

附錄一

會計師報告

(iv) 儲備金

貴集團之儲備金，為本公司依據中國公司法，從往年稅後利潤中提取的盈餘儲備。

貴公司

於有關期間及截至2025年4月30日止四個月，貴公司儲備金額及相應變動情況呈列如下：

| | 資本儲備 | 以股份為 基礎的 付款儲備 | 儲備金 | 累計虧損 | 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 | 553,940 | 13,460 | 27 | (286,889) | 280,538 |
| 年內虧損 | - | - | - | (29,953) | (29,953) |
| 年內全面虧損總額 | - | - | - | (29,953) | (29,953) |
| 以股份為基礎的付款 | - | 7,096 | - | - | 7,096 |
| 股東之出資 | 94,559 | - | - | - | 94,559 |
| 於2023年12月31日 | <u>648,499</u> | <u>20,556</u> | <u>27</u> | <u>(316,842)</u> | <u>352,240</u> |
| 於2024年1月1日 | 648,499 | 20,556 | 27 | (316,842) | 352,240 |
| 年內利潤 | - | - | - | 98,878 | 98,878 |
| 年內全面收益總額 | - | - | - | 98,878 | 98,878 |
| 以股份為基礎的付款 | - | 9,083 | - | - | 9,083 |
| 於2024年12月31日 | <u>648,499</u> | <u>29,639</u> | <u>27</u> | <u>(217,964)</u> | <u>460,201</u> |
| 於2025年1月1日 | 648,499 | 29,639 | 27 | (217,964) | 460,201 |
| 年內利潤 | - | - | - | 105,957 | 105,957 |
| 年內全面收益總額 | - | - | - | 105,957 | 105,957 |
| 以股份為基礎的付款 | - | 3,956 | - | - | 3,956 |
| 改制為股份有限公司 | (86,776) | - | (27) | 86,803 | - |
| 於2025年12月31日 | <u>561,723</u> | <u>33,595</u> | <u>-</u> | <u>(25,204)</u> | <u>570,114</u> |
| 於2026年1月1日 | 561,723 | 33,595 | - | (25,204) | 570,114 |
| 期間利潤 | - | - | - | 60,456 | 60,456 |
| 期間全面收益總額 | - | - | - | 60,456 | 60,456 |
| 以股份為基礎的付款 | - | 1,574 | - | - | 1,574 |
| 於2026年4月30日 | <u>561,723</u> | <u>35,169</u> | <u>-</u> | <u>35,252</u> | <u>632,144</u> |
| 於2025年1月1日 | 648,499 | 29,639 | 27 | (217,964) | 460,201 |
| 年度利潤 | - | - | - | 14,723 | 14,723 |
| 年度全面收益總額 | - | - | - | 14,723 | 14,723 |
| 以股份為基礎的付款 | - | 1,910 | - | - | 1,910 |
| 於2025年4月30日(未經審核) | <u>648,499</u> | <u>31,549</u> | <u>27</u> | <u>(203,241)</u> | <u>476,834</u> |

32. 以股份為基礎的付款

(a) 員工激勵平台

貴公司已就 貴公司若干僱員（「**股份激勵參與者**」）設立兩個[**編纂**]前員工激勵平台（「**員工激勵平台**」），以表彰**股份激勵參與者**對 貴公司增長及發展作出的貢獻，並激勵彼等進一步推動 貴公司發展。

嘉善長鑫智投資產管理合夥企業（有限合夥）（「**嘉善長鑫**」）及合肥嘉投創業管理合夥企業（有限合夥）（「**合肥嘉投**」）為員工激勵平台，以最終實益擁有人身份持有專門授予合資格參與者的股份。貴公司對員工激勵平台並無控制權。

於2020年12月31日，貴公司透過嘉善長鑫按認購價人民幣3.93元向39名合資格僱員授出1,514,703份 貴公司受限制股份單位（「**受限制股份單位**」）。於2021年6月30日，貴公司通過嘉善長鑫和合肥嘉投按認購價人民幣3.93元向42名合資格僱員授予2,008,821份 貴公司受限制股份單位。於2025年2月28日，貴公司透過嘉善長鑫按認購價人民幣3.93元向12名合資格僱員授予 貴公司299,000份受限制股份單位。於2025年12月23日，貴公司透過嘉善長鑫及合肥嘉投按認購價人民幣3.93元向一名合資格僱員授出1,558,000份 貴公司受限制股份單位。

附錄一

會計師報告

授予股份激勵參與者的所有受限制股份單位，均須同時滿足[編纂]條件（「[編纂]條件」）與服務條件。當 貴公司普通股於認可證券交易所成功[編纂]時，即視為符合[編纂]條件。

(b) 股東層面的權益補償安排

深圳長鑫科技投資合夥企業（有限合夥）（「深圳長鑫」），一家於2020年12月30日在中國成立的有限合夥企業，持有 貴公司已發行股份的8.33%，蔡振鵬為其控股股東。

於2020年12月31日，蔡振鵬以轉讓價每股人民幣0.11元將深圳長鑫所持 貴公司178,044股股份轉讓給兩名合資格僱員。於2023年3月31日，其中一名合資格僱員以轉讓價每股人民幣1.00元將深圳長鑫所持 貴公司89,022股股份轉讓給一名合資格僱員，該等股份其後於2024年11月5日以轉讓價人民幣1.00元轉予另一名合資格僱員。於2024年12月30日，蔡振鵬以轉讓價每股人民幣6.65元將深圳長鑫所持 貴公司150,268股股份轉讓予該名合資格僱員。由於上述交易的轉讓價格低於 貴公司在轉讓時的市場公允價值，該等交易作為以股份為基礎的付款安排進行會計處理。

貴公司於2020年12月31日及2023年3月31日授予的股份及受限制股份單位的公允價值，乃參照近期交易價格確定。於2021年6月30日、2025年2月28日及2025年12月23日授出的受限制股份單位及於2024年12月30日授出的 貴公司股份的公允價值按授出日期的市場價值計量，該市場價值由外部估值師採用折現現金流法釐定。下表列出所採用公允價值模型的主要輸入參數：

| | 2021年6月30日 | 2024年12月30日 及2025年2月28日 | 2025年12月23日 |
|-------------|---------------|----------------------------|-------------|
| 收益增長率(%) | (3.60)-82.60 | 4.00-31.59 | 4.00-23.20 |
| 毛利率(%) | (20.21)-24.28 | 16.43-19.78 | 16.84-19.58 |
| 加權平均資本成本(%) | 11.30 | 10.40 | 10.50 |

於有關期間已授出及未行使受限制股份單位載列如下：

| | 股份數目 |
|--------------|-----------|
| 於2023年1月1日 | 3,189,173 |
| 期間授出 | - |
| 年內沒收 | (485,569) |
| 年內註銷 | (229,007) |
| 於2023年12月31日 | 2,474,597 |
| 於2024年1月1日 | 2,474,597 |
| 期間授出 | - |
| 年內沒收 | (60,992) |
| 年內註銷 | - |
| 於2024年12月31日 | 2,413,605 |
| 於2025年1月1日 | 2,413,605 |
| 年內授出 | 1,856,841 |
| 年內沒收 | (134,663) |
| 年內註銷 | (30,000) |
| 於2025年12月30日 | 4,105,783 |
| 於2026年1月1日 | 4,105,783 |
| 期間授出 | - |
| 期間沒收 | (126,142) |
| 期間註銷 | - |
| 於2026年4月30日 | 3,979,641 |

附錄一

會計師報告

上述交易已入賬列作以股份為基礎的付款交易。於截至2023年、2024年、2025年12月31日止年度以及截至2026年4月30日止四個月，貴集團分別確認股份獎勵開支人民幣7,096,000元、人民幣9,083,000元、人民幣3,956,000元及人民幣1,574,000元。

33. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2023年、2024年、2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年4月30日止四個月，貴集團分別有與樓宇租賃安排相關的使用權資產及租賃負債非現金添置人民幣1,270,000元、人民幣5,639,000元、人民幣4,510,000元、人民幣113,000元及人民幣818,000元。

(b) 融資活動所產生負債的變動

下表詳述融資活動產生的貴集團負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債乃現金流量或未來現金流量將於貴集團綜合現金流量表分類為融資活動所得現金流量的負債。

| | 計息銀行 貸款 | 租賃負債 | 應付前 股東的 其他應付 款項 | 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 | 34,171 | 17,364 | 12,105 | 63,640 |
| 融資現金流量變動 | 86,530 | (130) | - | 86,400 |
| 非現金交易變動 | (101,052) | 1,270 | - | (99,782) |
| 利息增加 | 539 | 547 | 173 | 1,259 |
| 於2023年12月31日及2024年1月1日 | <u>20,188</u> | <u>19,051</u> | <u>12,278</u> | <u>51,517</u> |
| 融資現金流量變動 | 123,535 | (419) | (3,000) | 120,116 |
| 非現金交易變動 | (46,828) | 5,639 | - | (41,189) |
| 利息增加 | 2,101 | 712 | 112 | 2,925 |
| 外匯變動 | - | (4) | - | (4) |
| 於2024年12月31日及2025年1月1日 | <u>98,996</u> | <u>24,979</u> | <u>9,390</u> | <u>133,365</u> |
| 融資現金流量變動 | 86,003 | (7,931) | (9,390) | 68,682 |
| 非現金交易變動 | - | 4,510 | - | 4,510 |
| 終止 | - | (737) | - | (737) |
| 利息增加 | 2,957 | 641 | - | 3,598 |
| 匯兌變動 | - | (4) | - | (4) |
| 於2025年12月31日及2026年1月1日 | <u>187,956</u> | <u>21,458</u> | <u>-</u> | <u>209,414</u> |
| 融資現金流量變動 | 6,550 | (258) | - | 6,292 |
| 非現金交易變動 | - | 818 | - | 818 |
| 利息增加 | 1,456 | 156 | - | 1,612 |
| 匯兌變動 | - | (3) | - | (3) |
| 於2026年4月30日 | <u>195,962</u> | <u>22,171</u> | <u>-</u> | <u>218,133</u> |
| 於2025年1月1日 | 98,996 | 24,979 | 9,390 | 133,365 |
| 融資現金流量變動 | 11,801 | (56) | (5,000) | 6,745 |
| 非現金交易變動 | - | 113 | - | 113 |
| 終止 | - | (737) | - | (737) |
| 利息增加 | 1,557 | 131 | - | 1,688 |
| 匯兌變動 | - | 1 | - | 1 |
| 於2025年4月30日(未經審核) | <u>112,354</u> | <u>24,431</u> | <u>4,390</u> | <u>141,175</u> |

附錄一

會計師報告

(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4月30日止四個月 | |
|--------|-------------|------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 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 |
| 於經營活動內 | 634 | 192 | 811 | 294 | 764 |
| 融資活動 | 240 | 419 | 8,178 | 161 | 715 |
| | <u>874</u> | <u>611</u> | <u>8,989</u> | <u>455</u> | <u>1,479</u> |

34. 資產抵押

貴集團受限制現金的詳情載於歷史財務資料附註22。

35. 承諾

貴集團於有關期間各期末有以下資本承擔。

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 已訂約，但未撥備： | | | | |
| 購置物業、廠房及設備項目 | <u>14,779</u> | <u>22,358</u> | <u>112,610</u> | <u>52,533</u> |

於有關期間結束時，貴集團存在以下短期租賃承諾。該等不可撤銷租賃合約的未來租賃付款到期情況如下：

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 一年以內 | <u>74</u> | <u>2,809</u> | <u>3,875</u> | <u>2,825</u> |

附錄一

會計師報告

36. 關聯方交易

董事認為，於有關期間及截至2025年4月30日止四個月，以下為與貴集團有重大交易或結餘的關聯方。

(a) 關聯方名稱及關係

| 名稱 | 關係 |
|------------------------------|-----------------------|
| 蔡榮軍博士 | 非執行董事、董事長及控股股東之一 |
| 蔡振鵬先生 | 執行董事、副董事長、行政總裁及控股股東之一 |
| 歐菲光集團股份有限公司及其附屬公司 (「歐菲光」) | 由控股股東之一蔡榮軍博士控制 |
| 江西新菲新材料有限公司 | 由控股股東之一蔡榮軍博士控制 |
| 深圳和正實業投資有限公司(「深圳和正」) | 控股股東之一 |
| 東莞歐菲影像產業投資發展有限公司 | 由其中一名控股股東蔡榮軍博士控制 |

(b) 與關聯方之經常性交易：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 | 2025年 人民幣千元 | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2026年 人民幣千元 |
| 向關聯方銷售產品及服務(附註i)： | | | | | |
| 歐菲光 | 324,005 | 431,854 | 594,381 | 160,656 | 289,777 |
| 江西新菲新材料有限公司 | 320 | 243 | - | - | - |
| | <u>324,325</u> | <u>432,097</u> | <u>594,381</u> | <u>160,656</u> | <u>289,777</u> |
| 向關聯方採購產品及服務(附註ii)： | | | | | |
| 歐菲光 | 545 | 101 | 2,513 | 28 | 12 |
| 江西新菲新材料有限公司 | 10,507 | 41,953 | 41,243 | 15,450 | 8,996 |
| | <u>11,052</u> | <u>42,054</u> | <u>43,756</u> | <u>15,478</u> | <u>9,008</u> |
| 向關聯方採購設備(附註ii)： | | | | | |
| 歐菲光 | 1,907 | - | - | - | - |
| | <u>1,907</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

(i) 向關聯方銷售之交易，均依循貴集團向主要客戶公佈之價格及條件進行。授予關聯方之信貸條款，大致與授予其他客戶之信貸條款一致。

(ii) 向關聯方採購的交易，均依循關聯方向其主要客戶公佈之價格及條件進行。

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的未清償結餘：

貴集團

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 貿易應收款項及應收票據： | | | | |
| 歐菲光 | 92,230 | 50,489 | 132,075 | 232,032 |
| 貿易應付款項及應付票據： | | | | |
| 江西新菲新材料有限公司 | 7,274 | 19,845 | 15,815 | 14,159 |
| 歐菲光 | 148 | - | - | 3 |
| | 7,422 | 19,845 | 15,815 | 14,162 |
| 合同負債： | | | | |
| 歐菲光 | 72 | - | 339 | 903 |
| 租賃負債(附註i)： | | | | |
| 東莞歐菲影像產業投資發展有限公司 | - | - | 1,385 | 1,868 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | | | | |
| 歐菲光 | - | 36 | 1,721 | 1,685 |
| 其他應付款項及應計費用： | | | | |
| 歐菲光 | 2,549 | 5 | 328 | 724 |

- (i) 本集團與關聯方訂立三份租賃協議，以租賃若干物業，租期為3年。租金乃根據該物業的公佈價格及條件釐定。

截至2023年、2024年、2025年12月31日以及2026年4月30日，所有與關聯方之剩餘結餘均屬貿易性質。

(d) 關聯方提供的擔保：

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 蔡振鵬先生 | | | | |
| 銀行貸款 | 10,010 | 83,975 | 187,956 | 195,962 |
| 應付票據 | 90,090 | 79,313 | 148,545 | 109,383 |
| | 100,100 | 163,288 | 336,501 | 305,345 |

銀行貸款及應付票據的擔保為無償提供，期限分別為2023年至2030年及2023年至2027年。關聯方提供的擔保預期將於[編纂]前獲解除。

蔡榮軍博士及深圳和正授予[編纂]前投資者的贖回權

根據 貴公司與股東於2019年1月至2023年1月訂立的股份認購協議及補充協議，[編纂]前投資者已獲蔡榮軍博士及深圳和正授予贖回權（「CS贖回權」）。根據 貴公司與股東於2025年12月訂立的另一份補充協議，CS贖回權將於緊接[編纂]前終止。

貴公司未就蔡榮軍博士及深圳和正可能未能履行其就CS贖回權所承擔的義務提供任何形式的擔保。因此，由於CS贖回權不構成 貴公司的任何義務，貴公司在有關期間內未就該等權利記錄任何金融負債。

(e) 貴集團主要管理人員之薪酬

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至4月30日止四個月 | |
|--------------|--------------|---------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 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 |
| 費用 | - | - | 14 | - | 147 |
| 薪金、津貼及實物福利 | 3,991 | 3,865 | 4,994 | 1,402 | 1,586 |
| 績效相關花紅 | 659 | 957 | 1,843 | 363 | 250 |
| 退休福利供款計劃 | 411 | 427 | 620 | 127 | 75 |
| 以權益結算的股份支付開支 | 4,503 | 5,274 | 980 | 328 | 2,100 |
| | <u>9,564</u> | <u>10,523</u> | <u>8,451</u> | <u>2,220</u> | <u>4,158</u> |

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。

37. 金融資產的轉讓

並無全部終止確認的已轉讓金融資產

於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年4月30日，貴集團將獲中國內地銀行承兌的若干應收票據（「背書票據」）背書予其若干供應商，以結算應付該等供應商的貿易應付款項，賬面值合共分別為零、人民幣1,703,000元、人民幣12,248,000元及人民幣42,832,000元（「背書」）。董事認為，貴集團已保留大部分風險及回報（包括背書票據涉及的違約風險），因此，貴集團繼續全數確認背書票據及相關已支付貿易應付款項的賬面值。於背書後，貴集團並無保留任何使用背書票據的權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或抵押背書票據。於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年4月30日，供應商具有追索權的已背書票據結算的貿易應付款項的總賬面值分別為人民幣4,000,000元、人民幣10,180,000元、人民幣122,120,000元及人民幣42,832,000元。

在截至2023年、2024年、2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年4月30日止四個月期間，就未終止確認之已貼現應收票據，貴集團分別錄得應收票據及計息銀行借款之非現金減少人民幣18,769,000元、人民幣67,000元、零、零及零。

全部終止確認的已轉讓金融資產

於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年4月30日，貴集團將若干由中國內地銀行承兌之應收票據背書轉讓予部分供應商以結付應付該等供應商之貿易款項，並將若干應收票據向中國內地銀行貼現（統稱「已終止確認票據」），其賬面值總額分別為人民幣51,154,000元、人民幣255,659,000元、人民幣317,124,000元及人民幣161,145,000元。於各有關期間末，終止確認票據的期限為1至6個月。根據中國票據法，終止確認票據持有人可對 貴集團在內的任何、多個或全部終止確認票據責任人行使追索權，而不考慮先後順序（「持續性參與」）。董事認為，在未發生承兌銀行違約的情況下，貴集團遭終止確認票據持有人索賠的風險甚微。貴集團已轉讓終止確認票據的絕大部分風險及回報。因此，其已終止確認該終止確認票據及相關貿易應付款項的全部賬面價值。貴集團持續性參與終止確認票據的最大損失和回購該等終止確認票據的未貼現現金流量等於其賬面值。董事認為，貴集團持續性參與終止確認票據的公允價值並不重大。

附錄一

會計師報告

在截至2023、2024、2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年4月30日止四個月，貴集團於已終止確認票據轉讓當日分別確認其他費用人民幣321,000元、人民幣604,000元、人民幣403,000元、人民幣109,000元及零。無論在有關期間內或累計計算，均未因持續涉入而確認任何收益或虧損。

38. 按類別劃分之金融工具

各類別金融工具於各有關期間末的賬面值如下：

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 | | | | |
| 按攤銷成本計量的金融資產： | | | | |
| 貿易應收款項及應收票據 | 341,398 | 647,819 | 672,072 | 828,172 |
| 受限制現金 | 183,917 | 135,526 | 55,833 | 66,385 |
| 現金及現金等價物 | 60,685 | 204,604 | 234,255 | 57,068 |
| 計入按金及其他應收款項的金融資產 | 24,474 | 3,928 | 4,760 | 5,269 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產： | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資 | 129,499 | 8,655 | 13,685 | 35,471 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產： | | | | |
| 結構性存款 | - | 20,048 | - | 50,024 |
| | <u>739,973</u> | <u>1,020,580</u> | <u>980,605</u> | <u>1,042,389</u> |
| 按攤銷成本計量的金融負債： | | | | |
| 貿易應付款項及應付票據 | 709,824 | 897,919 | 830,350 | 936,603 |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 58,336 | 82,491 | 118,485 | 161,785 |
| 租賃負債 | 19,051 | 24,979 | 21,458 | 22,171 |
| 計息銀行貸款 | 20,188 | 98,996 | 187,956 | 195,962 |
| | <u>807,399</u> | <u>1,104,385</u> | <u>1,158,249</u> | <u>1,316,521</u> |

有關[編纂]前投資的詳情，請參閱本報告附註30。

39. 金融工具之公允價值及公允價值層級

貴集團所有金融工具的賬面值均與其公允價值相若，原因為該等工具於短期內到期。

貴集團財務部門負責確定金融工具之公允價值計量政策及程序。於各有關期間末，財務部門分析金融工具價值的變動，並釐定估值所用的主要輸入數據。估值由財務經理審批。貴公司董事每年就年度財務報告討論估值過程及結果。

金融資產及負債的公允價值按該工具於自願雙方當前交易(非被迫或清算性出售)中可交換的金額列賬。

附錄一

會計師報告

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值按具有類似條款、信貸風險及餘下有效期的工具的現行利率貼現計算未來預計現金流量所得。

公允價值層級

金融資產：

於2023年12月31日

| | 公允價值計量使用 | | | 總計 |
|--------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|---------|
| | 於活躍市場的報價 (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 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資 | - | 129,499 | - | 129,499 |

於2024年12月31日

| | 公允價值計量使用 | | | 總計 |
|--------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------|
| | 於活躍市場的報價 (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 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資 | - | 8,655 | - | 8,655 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | - | 20,048 | - | 20,048 |

於2025年12月31日

| | 公允價值計量使用 | | | 總計 |
|--------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------|
| | 於活躍市場的報價 (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 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資 | - | 13,685 | - | 13,685 |

於2026年4月30日

| | 公允價值計量使用 | | | 總計 |
|--------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------|
| | 於活躍市場的報價 (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 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資 | - | 35,471 | - | 35,471 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | - | 50,024 | - | 50,024 |

40. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產以及現金及短期存款。該等金融工具的主要目的乃為 貴集團的業務籌集資金。貴集團擁有經營活動直接產生的各類其他金融資產及負債，如貿易應收款項及貿易應付款項。

貴集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意管理該等各項風險的政策，有關風險概述如下。

利率風險

貴集團面對的市場利率變動風險主要與 貴集團的短期及長期借款有關。貴集團的政策是通過混合使用固定利率和浮動利率債務的方式管理利息成本。於2024年12月31日及2025年12月31日及2026年4月30日，貴集團約100%的長期計息借款按浮動利率計息。貴集團目前並無因應公允價值利率風險及現金流量利率風險而訂立任何對沖工具。

下表載列當所有其他可變因素保持不變時，貴集團除稅前利潤(透過對浮息借貸的影響)及 貴集團權益對利率的合理可能變動的敏感度。

| | 基點增加/ (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 |
| 截至2023年12月31日止年度 | | | |
| 人民幣 | 50 | (94) | - |
| 人民幣 | (50) | 94 | - |
| 截至2024年12月31日止年度 | | | |
| 人民幣 | 50 | (545) | - |
| 人民幣 | (50) | 545 | - |
| 截至2025年12月31日止年度 | | | |
| 人民幣 | 50 | (2,141) | - |
| 人民幣 | (50) | 2,141 | - |
| 截至2026年4月30日止四個月 | | | |
| 人民幣 | 50 | (2,090) | - |
| 人民幣 | (50) | 2,090 | - |

* 不計及累計虧損

外幣風險

外幣風險是受外匯匯率變化而產生虧損的風險。人民幣與 貴集團經營業務所用其他貨幣之間的匯率波動可能影響 貴集團的財務狀況及經營業績。

下表說明於各有關期間結束時，在所有其他可變因素維持不變的情況下，外幣匯率的合理可能變動對 貴集團除稅前(虧損)/利潤(由於貨幣資產及負債的換算價值變動)的敏感度。

附錄一

會計師報告

| | 外幣匯率 上升/(下降) | 除稅前利潤 (減少)/增加 |
|------------------|-----------------|------------------|
| | % | 人民幣千元 |
| 截至2023年12月31日止年度 | | |
| 倘人民幣兌美元貶值 | 5 | (1,539) |
| 倘人民幣兌美元升值 | 5 | 1,539 |
| 截至2024年12月31日止年度 | | |
| 倘人民幣兌美元貶值 | 5 | (1,633) |
| 倘人民幣兌美元升值 | 5 | 1,633 |
| 截至2025年12月31日止年度 | | |
| 倘人民幣兌美元貶值 | 5 | (1,645) |
| 倘人民幣兌美元升值 | 5 | 1,645 |
| 截至2026年4月30日止四個月 | | |
| 倘人民幣兌美元貶值 | 5 | (1,451) |
| 倘人民幣兌美元升值 | 5 | 1,451 |

信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的對手方交易。按照 貴集團的政策，所有擬按信貸條款進行交易的客戶均須通過信貸核實程序。貴集團持續監察應收款項結餘，且 貴集團的壞賬風險並不重大。貴集團其他金融資產(包括現金及現金等價物、受限制現金以及計入按金及其他應收款項的金融資產)的信貸風險因交易對手違約而產生，最大風險敞口相當於該等工具的賬面值。

最高風險敞口及年結階段

下表載列基於 貴集團的信貸政策的信貸質素及所面臨的最大信貸風險，該信貸政策主要根據逾期資料(可在不耗費過多成本或精力的情況下取得其他資料除外)及於各有關期間末年結階段分類而制定。

列報的金額包括金融資產的賬面總額。

於2023年12月31日

| | 12個月 預期信貸 虧損 | 全期預期信貸虧損 | | | 總計 |
|------------------------------|--------------------|----------|----------|----------------|----------------|
| | 第1階段 | 第2階段 | 第3階段 | 簡化方法 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應收款項及應收票據 | - | - | - | 345,911 | 345,911 |
| 計入按金及其他應收款項的金融資產* | 24,613 | - | - | - | 24,613 |
| 受限制現金 | 183,917 | - | - | - | 183,917 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益 的債務投資 | 129,499 | - | - | - | 129,499 |
| 現金及現金等價物 | 60,685 | - | - | - | 60,685 |
| | <u>398,714</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>345,911</u> | <u>744,625</u> |

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

| | 12個月 預期信貸 虧損 | | | | 總計 |
|------------------------------|--------------------|----------|----------|----------------|------------------|
| | 全期預期信貸虧損 | | | | |
| | 第1階段 | 第2階段 | 第3階段 | 簡化方法 | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 貿易應收款項及應收票據 | - | - | - | 657,337 | 657,337 |
| 計入按金及其他應收款項的金融資產* | 4,119 | - | - | - | 4,119 |
| 受限制現金 | 135,526 | - | - | - | 135,526 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益 的債務投資 | 8,655 | - | - | - | 8,655 |
| 現金及現金等價物 | 204,604 | - | - | - | 204,604 |
| | <u>352,904</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>657,337</u> | <u>1,010,241</u> |

於2025年12月31日

| | 12個月 預期信貸 虧損 | | | | 總計 |
|------------------------------|--------------------|----------|----------|----------------|----------------|
| | 全期預期信貸虧損 | | | | |
| | 第1階段 | 第2階段 | 第3階段 | 簡化方法 | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 貿易應收款項及應收票據 | - | - | - | 678,786 | 678,786 |
| 計入按金及其他應收款項的金融資產* | 4,970 | - | - | - | 4,970 |
| 受限制現金 | 55,833 | - | - | - | 55,833 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收 益的債務投資 | 13,685 | - | - | - | 13,685 |
| 現金及現金等價物 | 234,255 | - | - | - | 234,255 |
| | <u>308,743</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>678,786</u> | <u>987,529</u> |

於2026年4月30日

| | 12個月 預期信貸 虧損 | | | | 總計 |
|------------------------------|--------------------|----------|----------|----------------|------------------|
| | 全期預期信貸虧損 | | | | |
| | 第1階段 | 第2階段 | 第3階段 | 簡化方法 | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 貿易應收款項及應收票據 | - | - | - | 835,551 | 835,551 |
| 計入按金及其他應收款項的 金融資產* | 17,714 | - | - | - | 17,714 |
| 受限制現金 | 66,385 | - | - | - | 66,385 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務投資 | 35,471 | - | - | - | 35,471 |
| 現金及現金等價物 | 57,068 | - | - | - | 57,068 |
| | <u>176,638</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>835,551</u> | <u>1,012,189</u> |

* 計入按金及其他應收款項的金融資產的信貸質素在尚未逾期時被視為「正常」，且無資料表明該等金融資產自初始確認後信貸風險顯著增加。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

貴集團利用經常性流動資金規劃工具監測資金短缺的風險。此工具考慮其金融工具及金融資產(如貿易應收款項)的到期日以及來自業務現金流量的預測。於各有關期間末，貴集團基於合約未貼現付款的金融負債到期情況如下：

於2023年12月31日

| | 少於 十二個月 或按要求 | 1至10年 | 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 | 709,824 | – | 709,824 |
| 計入其他應付款項及應計費用之金融負債 | 58,336 | – | 58,336 |
| 租賃負債 | 10,247 | 10,573 | 20,820 |
| 計息銀行貸款 | 20,852 | – | 20,852 |
| | <u>799,259</u> | <u>10,573</u> | <u>809,832</u> |

於2024年12月31日

| | 少於 十二個月 或按要求 | 1至10年 | 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 | 897,919 | – | 897,919 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債 | – | – | – |
| 計入其他應付款項及應計費用之金融負債 | 82,491 | – | 82,491 |
| 租賃負債 | 12,238 | 13,797 | 26,035 |
| 計息銀行貸款 | 65,261 | 37,791 | 103,052 |
| | <u>1,057,909</u> | <u>51,588</u> | <u>1,109,497</u> |

於2025年12月31日

| | 少於 十二個月 或按要求 | 1至10年 | 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 | 830,350 | – | 830,350 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債 | – | – | – |
| 計入其他應付款項及應計費用之金融負債 | 118,485 | – | 118,485 |
| 租賃負債 | 8,119 | 15,181 | 23,300 |
| 計息銀行貸款 | 27,611 | 173,336 | 200,947 |
| | <u>984,565</u> | <u>188,517</u> | <u>1,173,082</u> |

附錄一

會計師報告

於2026年4月30日

| | 少於 十二個月 或按要求 | 1至10年 | 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 | 936,603 | - | 936,603 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債 | - | - | - |
| 計入其他應付款項及應計費用之金融負債 | 161,785 | - | 161,785 |
| 租賃負債 | 9,051 | 14,713 | 23,764 |
| 計息銀行貸款 | 40,345 | 168,098 | 208,443 |
| | <u>1,147,784</u> | <u>182,811</u> | <u>1,330,595</u> |

資本管理

貴集團資本管理的主要目的是保證貴集團持續經營的能力並保持穩健的資本比率，以支持其業務及使股東價值最大化。

貴集團管理其資本架構，並根據經濟狀況及相關資產的風險特徵作出調整。為維持或調整資本結構，貴集團或會調整派付予股東的股息、向股東歸還資本或發行新股。貴集團無需承擔任何外在資本規定。於有關期間，概無對管理資本的目標、政策或程序作出任何變動。

於各有關期間末的資產負債比率如下：

| | 於12月31日 | | | 於4月30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 |
| 資產總值 | <u>1,275,878</u> | <u>1,709,316</u> | <u>1,914,005</u> | <u>2,102,124</u> |
| 負債總額 | <u>844,340</u> | <u>1,164,545</u> | <u>1,245,081</u> | <u>1,395,473</u> |
| 資產負債比率* | <u>66%</u> | <u>68%</u> | <u>65%</u> | <u>66%</u> |

* 資產負債比率按負債總額除以資產總值計算。

41. 有關期間後事項

貴公司於2026年4月30日後並無進行重大期後事項。

42. 結算日後的財務報表

貴公司、貴集團及旗下任何附屬公司概無就2026年4月30日後的任何期間編製任何經審核財務報表。