

附錄一

會計師報告

以下第[I-1]至[I-67]頁為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)所刊發的報告全文，以供載入本文件。

[To insert the firm's letterhead]

就歷史財務資料致芯天下技術股份有限公司列位董事以及廣發融資(香港)有限公司及中信證券(香港)有限公司的會計師報告

緒言

我們就第[I-3]至[I-67]頁所載芯天下技術股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，有關財務資料包括 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日的綜合財務狀況表、 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日的財務狀況表以及 貴集團於截至2025年12月31日止三個年度各年及截至2026年3月31日止三個月(「往績記錄期」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。第[I-3]至[I-67]頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，乃為載入 貴公司就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而刊發的日期為[•]的文件(「文件」)而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註3所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註3所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價 貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

附錄一

會計師報告

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註3所載的編製基準真實而公允地反映 貴集團及 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

審閱追加期間比較財務資料

我們已審閱 貴集團的追加期間比較財務資料，包括 貴集團截至2025年3月31日止三個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註3所載編製基準編製追加期間比較財務資料。我們的責任是依據我們的審閱對追加期間比較財務資料作出結論。

我們已按照國際審計與鑑證準則理事會（「國際審計與鑑證準則理事會」）頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」進行審閱工作。該等審閱工作主要包括向負責財務和會計事務的人員作出查詢，以及應用分析和其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據國際審計準則（「國際審計準則」）進行審核的範圍，故不能令我們保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。根據我們的審閱，就會計師報告而言，我們並無注意到任何事項可引致我們相信追加期間比較財務資料並無在所有重大方面根據歷史財務資料附註3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）條例下事項出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，並無對第[I-4]頁所界定的相關財務報表作出調整。

附 錄 一

會 計 師 報 告

股息

我們提述歷史財務資料附註14，其中載列 貴公司就往績記錄期宣派及派付股息的資料。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[2026年[•]]

貴集團的歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列歷史財務資料，其構成本會計師報告的組成部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團於往績記錄期的綜合財務報表乃根據符合國際會計準則理事會（「**國際會計準則理事會**」）頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策編製，且經我們根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計（「**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**」）呈列且所有數值均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

		截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	附註	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)	
收入	5	662,877	442,134	519,180	126,331	224,112
銷售成本		(560,210)	(380,272)	(400,948)	(108,173)	(99,438)
毛利		102,667	61,862	118,232	18,158	124,674
其他收入	6	7,589	9,524	7,231	1,397	402
其他收益及虧損	7	(590)	(1,608)	(3,387)	(124)	(1,170)
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型下的減值虧損，扣除撥回	8	(1,805)	1,202	(595)	(427)	(1,516)
經銷及銷售開支		(24,254)	(29,096)	(23,943)	(6,349)	(8,577)
行政開支		(22,978)	(25,520)	(19,683)	(4,979)	(7,203)
研發開支		(85,222)	(65,866)	(47,318)	(11,944)	(15,966)
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
財務成本	9	(677)	(2,892)	(1,932)	(549)	(600)
除稅前(虧損)利潤		(25,270)	(52,394)	21,426	(4,817)	86,806
所得稅抵免(開支)	10	11,244	15,258	5,790	2,115	(10,917)
年／期內(虧損)利潤	11	(14,026)	(37,136)	27,216	(2,702)	75,889
其他全面(開支)收入						
其後可能重新分類至損益的項目：						
換算海外業務產生的匯兌差異		(284)	(558)	1,023	57	623
年／期內全面(開支)收入總額		(14,310)	(37,694)	28,239	(2,645)	76,512
每股(虧損)盈利						
基本(人民幣)	15	(0.1362)	(0.3605)	0.2642	(0.0262)	0.7368

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於3月31日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備.....	16	68,597	50,642	41,873	40,371
使用權資產.....	17	20,854	13,610	11,813	11,058
無形資產.....	18	9,236	3,657	1,762	4,709
遞延稅項資產.....	20	28,712	43,656	49,245	38,328
物業、廠房及設備的預付款項....		1,077	3,378	12	12,065
		128,476	114,943	104,705	106,531
流動資產					
存貨.....	21	363,409	317,861	294,003	424,336
貿易及其他應收款項.....	22a	165,444	128,051	162,748	192,766
按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）的金融資產....	22b	—	—	35,000	—
現金及現金等價物.....	23	105,152	128,949	101,318	149,484
		634,005	574,861	593,069	766,586
流動負債					
貿易及其他應付款項.....	24	58,092	49,709	59,997	80,675
合同負債.....		51	69	1,774	655
借款.....	25	60,036	71,052	46,025	87,392
租賃負債.....	26	5,546	3,128	3,165	3,027
		123,725	123,958	110,961	171,749
流動資產淨值.....		510,280	450,903	482,108	594,837
資產總值減流動負債.....		638,756	565,846	586,813	701,368
資本及儲備					
股本.....	27	103,000	103,000	103,000	103,000
儲備.....		518,298	450,121	457,912	534,424
權益總額.....		621,298	553,121	560,912	637,424
非流動負債					
借款.....	25	—	—	15,010	53,700
遞延稅項負債.....	20	515	201	—	—
租賃負債.....	26	16,943	12,524	10,891	10,244
		17,458	12,725	25,901	63,944
		638,756	565,846	586,813	701,368

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

		於12月31日			於3月31日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備.....	16	67,446	49,149	39,904	38,215
使用權資產.....	17	17,809	12,746	10,606	10,071
無形資產.....	18	9,236	3,657	1,462	4,425
於子公司的投資.....	19	21,870	21,870	27,370	27,370
應收子公司款項.....	30	49,047	71,495	105,057	89,412
遞延稅項資產.....	20	19,223	29,260	31,901	25,865
物業、廠房及設備的預付款項....		1,077	3,378	12	12,065
		185,708	191,555	216,312	210,123
流動資產					
存貨.....	21	363,409	317,354	291,136	419,418
貿易及其他應收款項.....	22a	160,645	117,478	133,720	150,439
應收一家子公司款項.....	30	—	—	—	10,804
按公允價值計入損益的					
金融資產.....	22b	—	—	35,000	—
現金及現金等價物.....	23	88,899	107,673	73,162	130,283
		612,953	542,505	533,018	710,944
流動負債					
貿易及其他應付款項.....	24	51,704	43,330	54,592	73,108
合同負債.....		32	69	1,409	527
應付子公司款項.....	30	7,473	8,705	9,439	34,015
借款.....	25	60,036	61,046	36,024	77,385
租賃負債.....	26	3,879	2,546	2,481	2,455
		123,124	115,696	103,945	187,490
流動資產淨值.....		489,829	426,809	429,073	523,454
資產總值減流動負債.....		675,537	618,364	645,385	733,577
資本及儲備					
股本.....	27	103,000	103,000	103,000	103,000
儲備.....	28	556,739	503,056	517,020	567,065
權益總額.....		659,739	606,056	620,020	670,065
非流動負債					
借款.....	25	—	—	15,010	53,700
遞延稅項負債.....	20	355	77	—	—
租賃負債.....	26	15,443	12,231	10,355	9,812
		15,798	12,308	25,365	63,512
		675,537	618,364	645,385	733,577

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	股本	股份溢價	以股份為基礎的 付款儲備	換算儲備	法定 盈餘儲備	保留利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註a)	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	103,000	312,259	13,537	(794)	33,407	167,439	628,848
年內虧損	—	—	—	—	—	(14,026)	(14,026)
年內其他全面開支	—	—	—	(284)	—	—	(284)
年內全面開支總額	—	—	—	(284)	—	(14,026)	(14,310)
確認以權益結算以股份為基礎的付款 (附註29)	—	—	6,760	—	—	—	6,760
轉撥至法定儲備的利潤	—	—	—	—	168	(168)	—
於2023年12月31日	103,000	312,259	20,297	(1,078)	33,575	153,245	621,298
年內虧損	—	—	—	—	—	(37,136)	(37,136)
年內其他全面開支	—	—	—	(558)	—	—	(558)
年內全面開支總額	—	—	—	(558)	—	(37,136)	(37,694)
確認以權益結算以股份為基礎的付款 (附註29)	—	—	417	—	—	—	417
確認為分派的股息(附註14)	—	—	—	—	—	(30,900)	(30,900)
於2024年12月31日	103,000	312,259	20,714	(1,636)	33,575	85,209	553,121
年內利潤	—	—	—	—	—	27,216	27,216
年內其他全面收入	—	—	—	1,023	—	—	1,023
年內全面收入總額	—	—	—	1,023	—	27,216	28,239
確認以權益結算以股份為基礎的付款 (附註29)	—	—	152	—	—	—	152
轉撥至法定儲備的利潤	—	—	—	—	3,586	(3,586)	—
確認為分派的股息(附註14)	—	—	—	—	—	(20,600)	(20,600)
於2025年12月31日	103,000	312,259	20,866	(613)	37,161	88,239	560,912
期內利潤	—	—	—	—	—	75,889	75,889
期內其他全面收入	—	—	—	623	—	—	623
期內全面收入總額	—	—	—	623	—	75,889	76,512
於2026年3月31日	103,000	312,259	20,866	10	37,161	164,128	637,424

附錄一

會計師報告

	股本	股份溢價	以股份為基礎的 付款儲備	換算儲備	法定 盈餘儲備	保留利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註a)	人民幣千元	人民幣千元
截至2025年3月31日止三個月(未經審計)							
於2025年1月1日	103,000	312,259	20,714	(1,636)	33,575	85,209	553,121
期內虧損	—	—	—	—	—	(2,702)	(2,702)
期內其他全面收入	—	—	—	57	—	—	57
期內全面收入(開支)總額	—	—	—	57	—	(2,702)	(2,645)
確認以權益結算以股份為基礎的付款 (附註29)	—	—	152	—	—	—	152
於2025年3月31日(未經審計)	<u>103,000</u>	<u>312,259</u>	<u>20,866</u>	<u>(1,579)</u>	<u>33,575</u>	<u>82,507</u>	<u>550,628</u>

附註：

- (a) 法定盈餘儲備指根據相關中華人民共和國(「中國」)法律自於中國成立的 貴公司的年內淨利潤轉撥的金額，直至法定盈餘儲備達到註冊資本的50%。除用於抵銷累計虧損或增加資本外，不可減少法定盈餘儲備。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
經營活動					
除稅前(虧損)利潤.....	(25,270)	(52,394)	21,426	(4,817)	86,806
經以下各項調整：					
財務成本	677	2,892	1,932	549	600
銀行利息收入	(903)	(1,627)	(1,980)	(643)	(136)
按公允價值計入損益的					
金融資產公允價值變動收益	(1,910)	(37)	(244)	—	(48)
存貨撇銷	43,532	23,551	11,215	7,132	3,370
根據預期信貸虧損模式確認的					
減值虧損淨額.....	1,805	(1,202)	595	427	1,516
物業、廠房及設備折舊	3,978	4,792	3,792	1,020	853
使用權資產折舊.....	6,046	4,517	3,098	765	755
無形資產攤銷.....	5,879	5,579	2,211	556	580
出售物業、廠房及設備的虧損.....	1,630	2,673	66	19	325
提早終止租賃的虧損(收益).....	93	(188)	—	—	—
以股份為基礎的付款開支.....	6,760	417	152	152	—
外匯虧損(收益)淨額	814	(962)	2,644	111	932
營運資金變動前的經營現金流量	43,131	(11,989)	44,907	5,271	95,553
存貨(增加)減少.....	(96,380)	41,623	32,049	25,185	(128,778)
貿易及其他應收款項(增加)減少	(40,066)	38,566	(32,902)	(23)	(32,820)
合同負債(減少)增加	(9,271)	18	1,705	(20)	(1,119)
貿易及其他應付款項(減少)增加	(87,428)	(8,382)	9,601	(10,204)	19,396
經營(所用)所得現金	(190,014)	59,836	55,360	20,209	(47,768)
(已付)已退回所得稅	(2,372)	30	—	—	2,342
經營活動(所用)所得現金淨額.....	(192,386)	59,866	55,360	20,209	(45,426)
投資活動					
出售按公允價值計入損益的					
金融資產的所得款項.....	529,741	15,037	179,244	—	35,048
出售物業、廠房及設備的所得款項 ...	640	—	—	—	—
已收利息	903	1,627	1,980	643	136
購買按公允價值計入損益的					
金融資產	(337,000)	(15,000)	(214,000)	—	—
購買物業、廠房及設備以及其預付					
款項	(39,944)	(11,432)	(11,210)	(2,452)	(16,654)
購買無形資產	(3,832)	—	(316)	—	(1,800)
投資活動所得(所用)現金淨額.....	150,508	(9,768)	(44,302)	(1,809)	16,730

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
融資活動					
新增借款	60,000	182,000	77,000	—	80,000
償還借款	—	(171,000)	(87,000)	(30,000)	—
償還租賃負債	(5,122)	(3,922)	(2,897)	(565)	(785)
已付利息	(641)	(2,876)	(1,949)	(579)	(543)
已付發行成本	—	—	(1,623)	—	(1,501)
已付股息	—	(30,900)	(20,600)	—	—
融資活動所得(所用)現金淨額	54,237	(26,698)	(37,069)	(31,144)	77,171
現金及現金等價物增加(減少)淨額 ...	12,359	23,400	(26,011)	(12,744)	48,475
年／期初現金及現金等價物	93,900	105,152	128,949	128,949	101,318
外匯匯率變動影響	(1,107)	397	(1,620)	(56)	(309)
年／期末現金及現金等價物	105,152	128,949	101,318	116,149	149,484

附錄一

會計師報告

歷史財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2014年4月在中國廣東省深圳市成立為有限公司。於2021年2月8日，貴公司改制為股份有限公司。其最終控股股東為龍冬慶先生（「龍先生」）、艾康林先生及王彬先生（統稱為「控股股東」），根據一致行動人士協議，彼等就有關貴公司業務運營及企業管治的決策一致行動，並於貴公司股東會上一致投票前達成共識。龍先生為貴公司董事長及執行董事。貴公司註冊辦事處及主要營業地點各自的地址載於文件「公司資料」一節。

貴集團主要於中國及海外從事研發、設計及銷售代碼型閃存芯片。

歷史財務資料以人民幣呈列，而人民幣亦為貴公司的功能貨幣。

2. 應用國際財務報告準則會計準則

就編製往績記錄期的歷史財務資料而言，貴集團於整段往績記錄期內貫徹應用符合於2026年1月1日開始的會計期間生效、由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

於本報告日期，貴集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則：

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 ²
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 ¹
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ²
國際財務報告準則第20號	管制資產及管制負債 ³

¹ 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

² 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 於2029年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述的新訂國際財務報告準則會計準則外，貴公司董事預計應用國際財務報告準則會計準則的所有該等修訂本於可見將來將不會對貴集團的綜合財務報表造成重大影響。

附錄一

會計師報告

國際財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露

國際財務報告準則第18號載列財務報表的呈列及披露的規定，其將取代國際會計準則第1號*財務報表呈列*。新準則引入了新要求，即在損益表中呈列具體類別和界定的小計；在財務報表附註中提供管理層界定的業績計量披露以及改進財務報表中應披露資料的匯總和分類。此外，國際會計準則第1號部分段落已移至國際會計準則第8號*會計政策、會計估計變動及錯誤*（該標題將於國際財務報告準則第18號生效時改為*財務報表編製基準*）及國際財務報告準則第7號*金融工具：披露*。同時亦對國際會計準則第7號*現金流量表*及國際會計準則第33號*每股盈利*作出少量修訂。

國際財務報告準則第18號將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。貴集團不計劃提前採用國際財務報告準則第18號。於確認及計量方面，預期新準則的應用不會對貴集團的財務表現及財務狀況造成重大影響。然而，應用新訂準則預計將影響綜合損益及其他全面收益表的架構及呈列。

3. 歷史財務資料的編製基準及主要會計政策資料

3.1 歷史財務資料的編製基準

歷史財務資料乃根據符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策編製。就編製歷史財務資料而言，倘合理預期有關資料影響主要使用者的決策，則該等資料被視為重大資料。此外，歷史財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例所要求的適用披露。

由於並無法定審計規定，故並無編製貴公司截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的法定財務報表。

3.2 主要會計政策資料

綜合基準

歷史財務資料包括貴公司以及貴公司及其子公司所控制實體的財務報表。貴公司在下列情況下取得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象業務而對浮動回報承擔風險或享有權利；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，貴集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

附錄一

會計師報告

貴集團於獲得子公司控制權時將子公司綜合入賬，並於失去子公司控制權時終止綜合入賬。具體而言，於年／期內收購或出售的子公司的收入及開支，按自貴集團獲得控制權當日起至貴集團失去子公司控制權當日止，計入綜合損益及其他全面收益表。

必要時會調整子公司的財務報表以使其會計政策與貴集團會計政策一致。

與貴集團成員公司間交易相關的所有集團內公司間資產與負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合賬目時全數對銷。

於子公司的投資

於子公司的投資按成本減任何已識別減值虧損於貴公司財務狀況表內入賬。

客戶合同收入

貴集團有關客戶合同收入的會計政策資料於附註5提供。

租賃

貴集團在合同開始時根據國際財務報告準則第16號租賃的定義評估合同是否為或包含租賃。除非合同的條款及條件隨後發生變化，否則不會對有關合同進行重新評估。

貴集團作為承租人

使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；及
- 於開始日期當日或之前作出的任何租賃付款，減任何已收取的租賃優惠。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產於租期內以直線法計提折舊。

貴集團於綜合財務狀況表將使用權資產呈列為獨立項目。

租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按於該日期尚未支付的租賃付款的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘租賃所隱含的利率不易釐定，則貴集團使用租賃開始日期的增量借款利率。

附錄一

會計師報告

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。

於開始日期後，租賃負債按應計利息及租賃付款作出調整。

貴集團於綜合財務狀況表將租賃負債呈列為單獨項目。

租賃修訂

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，貴集團於修改生效日期以修訂後的貼現率貼現經修訂租賃租期內修訂後的租賃付款重新計量租賃負債。

貴集團通過對相關使用權資產進行相應調整來對租賃負債進行重新計量。

就縮減租賃範圍的租賃修訂而言，貴公司重新計量租賃負債及減少使用權資產的賬面值，以反映部分或全面終止租賃。與部分或全面終止租賃有關的任何收益或虧損將於損益內確認。

外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易按交易日期的現行匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按當日的現行匯率重新換算。以外幣計值的按歷史成本計量非貨幣項目毋須重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額於產生期間在損益確認。

就呈列歷史財務資料而言，貴集團業務的資產及負債乃按各報告期末的現行匯率換算為貴集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及開支項目均按當期平均匯率換算，除非匯率於該期間內出現大幅波動則另作別論，在此情況下，則採用於交易當日的匯率。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收益內確認，並累計計入換算儲備項下的權益。

借款成本

並非收購、建造或生產合資格資產直接應佔的借款成本於其產生期間在損益中確認。

政府補助

當能夠合理保證貴集團符合政府補助附帶的條件，並且將會收取有關補助時，方會確認政府補助。

附錄一

會計師報告

政府補助於 貴集團確認有關補助擬補償的相關成本為開支期間按系統化基準在損益中確認。

作為 貴集團已產生的開支或虧損的補償，或是為 貴集團提供即時財務支持而未來不會發生任何相關成本的應收收入的政府補助，於其確認應收款項的期間在損益中確認。有關補助於「其他收入」呈列。

員工福利

退休福利成本

向界定供款退休福利計劃／強制性公積金計劃（「**強積金計劃**」）的付款於員工提供可令其有權收取供款的服務時確認為開支。

短期員工福利

短期員工福利按預期因員工提供有關服務及當員工提供有關服務時而支付的未貼現福利金額確認。所有短期員工福利均確認為開支，惟國際財務報告準則會計準則另有規定或允許將福利計入資產成本者則除外。

貴集團就員工的應計福利（如工資及薪金、年假及病假）於扣除任何已付款項後確認負債。

以股份為基礎的付款

以權益結算以股份為基礎的付款交易

根據 貴公司股東的股份獎勵計劃授予員工的股份獎勵

向員工作出以權益結算以股份為基礎的付款乃按授出日期權益工具的公允價值計量。

於授出日期釐定的以權益結算以股份為基礎的付款的公允價值（未計及所有非市場歸屬條件）乃根據 貴集團對最終將會歸屬的權益工具的估計於歸屬期內按直線法支銷，而權益相應增加以代表股東出資（以股份為基礎的付款儲備）。於各報告期末， 貴集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估修訂其對預期歸屬的權益工具數目的估計。修訂初始估計的影響（如有）在損益中確認，以使累計開支反映經修訂估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。就於授出日期即時歸屬的股份獎勵而言，授出的股份獎勵之公允價值即時於損益中支銷。

當授出股份獎勵獲歸屬或由員工獎勵平台贖回時，先前於以股份為基礎的付款儲備中確認的款項將繼續於以股份為基礎的付款儲備中持有。

附錄一

會計師報告

以股份為基礎的付款安排的條款及條件修改

倘以權益結算以股份為基礎的付款安排的條款及條件發生修改，貴集團至少確認在授出日期按所授予的權益工具的公允價值計量所獲得的服務，除非該等權益工具因未能滿足授出日期指定的歸屬條件(市場條件除外)而並無歸屬。此外，倘貴集團以對員工有利的方式修改歸屬條件(市場條件除外)，例如通過縮短歸屬期間，貴集團將在剩餘的歸屬期間將經修改歸屬條件納入考慮。

授出的增量公允價值(如有)為經修改權益工具與原權益工具在修改日期同時估計的公允價值之間的差額。

倘該修改減少了以股份為基礎的安排的總公允價值或對員工無利，則貴集團繼續入賬原先授出的權益工具，猶如該修改並無發生。

稅項

所得稅開支指即期及遞延所得稅開支的總和。

即期應付稅項按年／期內應課稅(虧損)利潤計算。由於其不包括於其他年度應課稅或可扣減的收入或開支項目以及從未課稅或可扣減的項目，故應課稅利潤與除稅前(虧損)利潤不同。貴集團的即期稅項負債按於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按歷史財務資料內資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤時採用的相應稅基之間的暫時性差異確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差異確認。倘可能獲得可動用可扣減暫時性差異抵銷的應課稅利潤，則遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時性差異確認。倘因初步確認(業務合併除外)並不會影響應課稅利潤或會計利潤的交易中的資產及負債而產生暫時性差異以及於交易當時不會導致同等的應課稅及可扣減暫時性差異，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並於不再可能有足夠應課稅利潤可供收回全部或部分相關資產時調減。

遞延稅項資產及負債按預期於負債獲償還或資產變現期間的適用稅率(以於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)為基準)計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映貴集團於各報告期末所預期對收回或償還其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務結果。

附錄一

會計師報告

就計量 貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，貴集團首先釐定稅項扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減屬於租賃負債的租賃交易而言，貴集團對租賃負債及相關資產分開應用國際會計準則第12號*所得稅*的規定。貴集團就租賃負債確認遞延稅項資產(以可能獲得可用作抵銷可扣減暫時性差異的應課稅利潤為限)，並就所有應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債。

遞延稅項資產及負債於可依法以即期稅項資產與即期稅項負債抵銷時，並於該等遞延稅項資產及負債與同一稅務機關向同一應課稅實體徵收的所得稅相關時抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為持作用於生產或供應貨品或服務或作行政用途的有形資產。物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

折舊採用直線法予以確認，以便於其估計可使用年期撇銷物業、資產及設備的成本減其剩餘價值。

估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，任何估計變動的影響按預提基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期繼續使用資產不會產生未來經濟利益時終止確認。任何因出售物業、廠房及設備項目或該等項目報廢而產生的收益或虧損獲釐定為銷售所得款項與資產賬面值之間的差額，並於損益中確認。

無形資產

單獨取得的無形資產

單獨取得的有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。可使用年期有限的無形資產攤銷於估計可使用年期內按直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，任何估計變動的影響按預期基準入賬。

內部產生的無形資產—研發開支

研究活動的支出於產生期間確認為開支。

由開發活動(或一項內部項目的開發階段)產生的內部產生無形資產僅會在達致以下所有條件後方會予以確認：

附錄一

會計師報告

- 具備完成無形資產，令其可供使用或出售的技術可行性；
- 有意完成及使用或出售無形資產；
- 能夠使用或出售無形資產；
- 能夠確定無形資產日後產生潛在經濟利益的方式；
- 能夠獲得完成開發項目並使用或出售無形資產的足夠技術、財務及其他資源；及
- 能夠可靠計量無形資產於開發階段產生的開支。

倘無法確認內部產生的無形資產，則開發開支於其產生期間於損益中確認。

無形資產於處置時，或當使用或處置該資產預期不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生的收益及虧損(按出售所得款項淨額與資產賬面值的差額計量)於資產終止確認時在損益中確認。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的減值

於各報告期末，貴集團檢討其物業、廠房及設備、使用權資產及具有有限可使用年期的無形資產之賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何有關跡象，則須估計有關資產的可收回金額，以釐定減值虧損的程度(如有)。

物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產的可收回金額會獨立估計。倘無法單獨估計可收回金額，則貴集團估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

於測試現金產生單位的減值時，倘可確定合理及一致的分配基準，企業資產會被分配至相關現金產生單位，否則會被分配至可確定合理及一致分配基準的最小現金產生單位組別中。可收回金額按企業資產所屬的現金產生單位或一組現金產生單位釐定，並與相關現金產生單位或一組現金產生單位的賬面值進行比較。

可收回金額為公允價值減出售成本及使用價值的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃採用稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映目前市場對資金時間值以及該資產(或現金產生單位)估計未來現金流量未經調整的特定風險之評估。

附錄一

會計師報告

倘估計某項資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則該項資產(或現金產生單位)的賬面值須減低至其可收回金額。就無法按合理一致基準分配至現金產生單位的企業資產或企業資產的一部分而言，貴集團將一組現金產生單位的賬面值(包括已分配至該組現金產生單位的企業資產或企業資產的一部分的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額進行比較。在分配減值虧損時，減值虧損首先會被分配至減少任何商譽(如適用)的賬面值，其後根據現金產生單位的單位或組別中各項資產賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公允價值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零之中的最高值。原定分配至該資產的減值虧損金額按比例分配至該現金產生單位的單位或組別的其他資產。減值虧損將即時於損益中確認。

現金及現金等價物

於綜合財務狀況表列示的現金及現金等價物包括：

- (a) 現金，其包括手頭現金及活期存款；及
- (b) 現金等價物，其包括原到期日為三個月或更短的短期存款。現金等價物為應付短期現金承擔之用，並非為投資或其他目的而持有。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文所界定的現金及現金等價物。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減完成的所有估計成本以及出售所需的成本。進行銷售所需的成本包括銷售直接應佔增量成本及貴集團就進行銷售必須產生的非增量成本，包括營銷、銷售及經銷將產生的成本。

金融工具

金融資產及金融負債在集團實體成為金融工具合同條文的訂約方時確認。

金融資產及金融負債最初按公允價值進行計量，惟根據國際財務報告準則第15號客戶合同收入進行初步計量的客戶合同產生的貿易應收款項除外。收購或發行金融資產及金融負債(按公允價值計入損益的金融資產除外)直接應佔交易成本乃於初步確認時加入金融資產或金融負債的公允價值或從中扣除(倘適用)。收購按公允價值計入損益的金融資產或金融負債的直接應佔交易成本即時於損益中確認。

附錄一

會計師報告

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率乃按金融資產或金融負債的預期年期或較短期間(倘適用)，準確貼現估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率一部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認時賬面淨值的利率。

金融資產

所有以常規方式購買或銷售的金融資產均按結算日基準進行確認和終止確認。常規方式買賣是指需要在市場法規或慣例規定的時間範圍內交付資產的金融資產買賣。

金融資產的分類及後續計量

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 該金融資產於一個業務模式內持有，其目的是收取合同現金流量；及
- 合同條款令於特定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後按公允價值計量。

攤銷成本及利息收入

利息收入就後續按攤銷成本計量的金融資產以實際利率法確認。利息收入通過對金融資產總賬面值應用實際利率法計算，惟後續已轉變為信貸減值的金融資產除外(見下文)。就後續已轉變為信貸減值的金融資產而言，利息收入按該金融資產下一個報告期間的攤銷成本應用實際利率法確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險改善，以致金融資產不再發生信貸減值，則利息收入自釐定該資產不再發生信貸減值的報告期間開始對金融資產總賬面值採用實際利率確認。

按公允價值計入損益的金融資產

並不符合條件按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益(「**按公允價值計入其他全面收益**」)計量或指定按公允價值計入其他全面收益的金融資產均按公允價值計入損益計量。

按公允價值計入損益的金融資產在各報告期末按公允價值計量，任何公允價值收益或虧損均在損益中確認。在損益中確認的淨損益不包括金融資產賺取的任何股息或利息，並列入「其他收益及虧損」項目。

附錄一

會計師報告

根據國際財務報告準則第9號金融工具(「**國際財務報告準則第9號**」)須作減值評估的金融資產的減值

貴集團按預期信貸虧損模式對根據國際財務報告準則第9號須作減值評估的金融資產(包括貿易及其他應收款項、應收子公司款項以及現金及現金等價物)進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指相關工具預期年期內所有可能違約事件所導致的預期信貸虧損，而12個月預期信貸虧損(「**12個月預期信貸虧損**」)指因報告日期後12個月內可能發生的違約事件而預計將導致的全期預期信貸虧損部分。貴集團根據過往信貸虧損經驗(按債務人的特定因素作出調整)、整體經濟狀況以及報告日期當前情況及未來情況預測評估等進行評估。

貴集團一貫就貿易應收款項及屬貿易性質的應收子公司款項確認全期預期信貸虧損。

就所有其他工具而言，除非自初始確認以來信貸風險顯著增加(此種情況下 貴集團確認全期預期信貸虧損)，否則，貴集團按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。確認全期預期信貸虧損的評估乃按自初始確認起發生違約的可能性或風險顯著增加而進行。

(i) 信貸風險顯著增加

於評估信貸風險是否自初始確認以來顯著增加時，貴集團比較金融工具於報告日期發生違約的風險與於初始確認日期金融工具發生違約的風險。作出有關評估時，貴集團考慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括 貴集團債務人營運所在行業的未來前景以及與 貴集團核心業務有關的實際與預測經濟資料的各類外部來源。

具體而言，於評估信貸風險是否已顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具內部信貸評級實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險外部市場指標顯著轉差；
- 業務、財務或經濟狀況目前或預期出現不利變動，預計將導致債務人履行其債務責任的能力顯著下降；
- 債務人的經營業績實際或預期顯著轉差；
- 債務人所處監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力顯著下降。

附錄一

會計師報告

無論上述評估結果如何，貴集團假定，倘合同付款逾期超過30日，則信貸風險自初始確認以來已顯著增加，惟貴集團擁有合理有據的資料顯示情況並非如此，則作別論。

貴集團定期監察用於確定信貸風險是否已顯著增加的準則的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關準則能夠於款項逾期前識別出信貸風險的顯著增加。

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，當內部形成或從外部來源獲得的資料表明債務人不太可能全額償付其債權人(包括貴集團)時(不考慮貴集團持有的任何抵押品)，貴集團認為會發生拖欠事件。

不論上述分析如何，當金融資產逾期超過90日時，貴集團認為出現違約，除非貴集團擁有合理有據的資料表明逾期時間更長的違約標準更為適用。

(iii) 信貸減值的金融資產

當對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的一項或多項違約事件發生時，金融資產則發生信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括關於以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人有重大財務困難；
- (b) 違反合同，如違約或逾期事件；
- (c) 出於與借款人財務困難相關的經濟或合同原因，借款人的貸款人已經向借款人授予貸款人原本不會另外考慮的特許權；或
- (d) 借款人可能會破產或進行其他財務重組。

(iv) 撇銷政策

當有資料表明交易對手出現嚴重的財務困難及並無實際把握收回款項，例如，交易對手已經進行清算或已經進入破產程序，貴集團撇銷金融資產。金融資產的撇銷可能仍須根據貴集團收回程序進行強制執行，並考慮法律建議(倘適用)。撇銷構成終止確認事項。任何後續撥回於損益確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

計量預期信貸虧損是違約概率、違約損失率(即倘發生違約的損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率的評估根據歷史數據作出，並經前瞻性資料調整。預期信貸虧損的估計反映無偏概率加權平均金額，以發生違約的相關風險為權重確定。

附錄一

會計師報告

一般而言，預期信貸虧損為根據合同應付 貴集團的所有合同現金流量與 貴集團預期將收取的現金流量間的差額，並按首次確認時釐定的實際利率貼現。

貴集團使用整體基準按內部信貸評級及相關信貸資料(例如前瞻性宏觀經濟資料)分組評估貿易應收款項的全期預期信貸虧損。

貴集團管理層定期檢討分組，以確保各組別成分繼續擁有類似的信貸風險特徵。

利息收入按金融資產總賬面值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

貴集團於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬確認相應調整。

外匯收益及虧損

以外幣計值的金融資產的賬面值以該外幣釐定，並按各報告期末的即期匯率換算。具體而言：

- 就並非指定對沖關係部分的按攤銷成本計量的金融資產而言，匯兌差額於損益「其他收益及虧損」項目中確認為外匯收益及虧損淨額的一部分；
- 就並非指定對沖關係部分的按公允價值計入損益的金融資產而言，匯兌差額於損益「其他收益及虧損」項目中確認為金融資產公允價值收益或虧損的一部分。

終止確認金融資產

僅當收取資產現金流量的合同權利到期時， 貴集團方會終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價的總和之間的差額於損益中確認。

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具根據合同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。

權益工具

權益工具為證明 貴集團的資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合同。 貴公司發行的權益工具以扣減直接發行成本後所收取的款項確認。

附錄一

會計師報告

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項、借款及應付子公司款項)使用實際利率法按攤銷成本進行後續計量。

外匯收益及虧損

就於各報告期末以外幣計值並按攤銷成本計量的金融負債而言，外匯收益及虧損乃根據工具的攤銷成本釐定。該等外匯收益及虧損乃於損益「其他收益及虧損」項目中確認。

終止確認金融負債

貴集團於且僅於 貴集團的義務已履行、撤銷或到期時終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

4. 估計不確定性的主要來源

於應用 貴集團的會計政策過程中， 貴公司董事需要就目前不能從其他來源得出的資產與負債的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及視為相關的其他因素而作出。實際結果或會有別於該等估計。

貴集團會持續檢討該等估計及相關假設。倘會計估計的修訂僅影響修訂估計的期間，則有關估計修訂將於作出修訂的期間確認，或倘修訂對當期及未來期間均會構成影響，則有關修訂於當期及未來期間確認。

以下為有關未來的關鍵假設以及各報告期末估計不確定因素的其他主要來源，存在導致於未來十二個月內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

存貨撥備

貴集團參考 貴集團存貨的賬齡分析、預期產品的未來可售性及管理層的經驗及判斷定期檢討存貨的賬面值。基於該檢討，倘存貨的估計可變現淨額下降至低於其賬面值，則撇減存貨。由於技術、市場及經濟環境和客戶喜好的變動，貨品實際可售性可能異於估計，而估計的差異可能影響損益。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，存貨的賬面值為人民幣363,409,000元、人民幣317,861,000元、人民幣294,003,000元及人民幣424,336,000元，分別扣除存貨撥備人民幣93,324,000元、人民幣93,148,000元、人民幣76,498,000元及人民幣75,447,000元。

附錄一

會計師報告

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的估計減值

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。於釐定資產是否減值時，貴集團須作出判斷及估計，尤其需要評估：(1)是否發生任何可能影響資產價值的事件或任何跡象；(2)資產賬面值是否能夠以可收回金額(如為使用價值)支持，即按照持續使用資產估計的未來現金流量的淨現值；及(3)將應用於估計可收回金額的適當關鍵假設(包括現金流量預測及適當的貼現率)。當無法估計一項個別資產(包括使用權資產)的可收回金額時，貴集團估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額(包括在可設立合理及一致的分配基準時進行公司資產分配)，否則按已分配相關公司資產的最小現金產生單位組別釐定可收回金額。更改有關假設及估計(包括現金流量預測中的貼現率或增長率)可顯著影響可收回金額。

於往績記錄期，並無就物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產確認減值虧損。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的總賬面值分別約為人民幣98,687,000元、人民幣67,909,000元、人民幣55,448,000元及人民幣56,138,000元。

遞延稅項資產

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，與若干營運子公司的未動用稅項虧損有關的遞延稅項資產分別約為人民幣13,976,000元、人民幣29,166,000元、人民幣36,777,000元及人民幣25,686,000元，已於綜合財務狀況表確認。由於無法預測未來盈利流，故並無就其他子公司約人民幣61,475,000元、人民幣73,436,000元、人民幣69,677,000元及人民幣71,351,000元的稅項虧損確認遞延稅項資產。遞延稅項資產是否可變現主要取決於可見未來是否有足夠的可動用應課稅利潤，或應課稅暫時性差異是否預期於與可扣減暫時性差異預期撥回的同一期間內撥回，其為估計不確定性的主要來源。此不確定性視乎持續存在的不確定宏觀經濟與地緣政治環境(包括利率與通脹攀升的持續影響)的發展演變。倘產生的實際未來應課稅利潤少於或多於預期，或事實及情況變動導致修訂未來應課稅利潤估計，則可能產生遞延稅項資產的重大撥回或進一步確認，並將於有關撥回或進一步確認發生期間於損益確認。

附錄一

會計師報告

5. 收入及分部資料

(i) 客戶合同收入分拆

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
貨品類型					
銷售NOR (附註a)	241,692	159,296	170,017	39,481	55,932
銷售SLC NAND (附註b)	318,562	215,723	279,945	67,991	149,396
銷售MCP (附註c)	73,221	42,950	38,064	9,751	12,213
其他 (附註d)	29,402	24,165	31,154	9,108	6,571
總計	662,877	442,134	519,180	126,331	224,112
地理市場					
中國內地	445,019	290,694	394,471	87,672	182,298
香港	157,930	91,995	59,000	22,883	13,948
其他	59,928	59,445	65,709	15,776	27,866
總計	662,877	442,134	519,180	126,331	224,112
確認收入的時間					
於某一時間點	662,877	442,134	519,180	126,331	224,112

附註：

- (a) NOR指一種存儲單元並聯型存儲芯片。
- (b) SLC NAND指一種存儲單元串聯型存儲芯片。
- (c) MCP指多芯片封裝，常用於一些空間受限的電子產品中。
- (d) 其他主要包括其他芯片產品銷售。

(ii) 客戶合同的履約責任及收入確認政策

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

貴集團向其客戶銷售代碼型閃存芯片。收入於貨品控制權轉移(即貨品已交付予客戶及客戶已驗收貨物)時確認。一般僅有一項履約責任。發票通常須於30至90日內支付，就若干客戶可延長至最長180日。

(iii) 分配至客戶合同餘下履約責任的交易價

所有客戶合同為期一年或以下。按國際財務報告準則第15號所允許，分配至該等未履行合同的交易價格不予披露。

附錄一

會計師報告

(iv) 分部資料

有關資料乃報告予 貴公司的執行董事，即主要營運決策者（「主要營運決策者」），以進行資源分配及績效評估。會計政策與 貴集團的會計政策相同。主要營運決策者會審閱 貴集團整體的總體業績及財務狀況，而 貴集團業績、資產及負債的其他分析並無定期提供予主要營運決策者進行審閱。因此，主要營運決策者識別出一項經營分部，並且僅根據國際財務報告準則第8號營運分部呈列實體層面的披露、主要客戶及地理資料。

(v) 地理資料

貴集團主要於中國（亦為其註冊地）經營業務。 貴集團按客戶地點劃分的收入於上文第(i)項披露，且 貴集團的絕大部分非流動資產均位於中國。

(vi) 有關主要客戶的資料

各自對 貴集團於相應年度／期間總收入貢獻達10%以上的客戶收入如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
客戶A	69,042	不適用 [#]	不適用 [#]	不適用 [#]	不適用 [#]
客戶B	68,005	不適用 [#]	不適用 [#]	不適用 [#]	不適用 [#]
客戶C	67,136	不適用 [#]	不適用 [#]	不適用 [#]	不適用 [#]
客戶D	不適用 [#]	65,484	79,445	34,725	不適用 [#]
客戶E.....	不適用 [#]	45,215	不適用 [#]	不適用 [#]	不適用 [#]
客戶F.....	不適用 [#]	不適用 [#]	不適用 [#]	不適用 [#]	47,811
客戶G	不適用 [#]	不適用 [#]	不適用 [#]	不適用 [#]	23,406

有關收入並無貢獻超過 貴集團於有關年度／期間總收入的10%。

6. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
銀行結餘的利息收入	903	1,627	1,980	643	136
政府補助(附註).....	6,283	7,773	5,079	582	—
其他.....	403	124	172	172	266
	<u>7,589</u>	<u>9,524</u>	<u>7,231</u>	<u>1,397</u>	<u>402</u>

附錄一

會計師報告

附註：金額主要指從中國政府機關收取的政府優惠及補貼，其於收款後在損益確認。該等補助概無未達成的條件或或有事件。

7. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
出售物業、廠房及設備的虧損.....	(1,630)	(2,673)	(66)	(19)	(325)
提早終止租賃的(虧損)收益.....	(93)	188	—	—	—
按公允價值計入損益的金融資產					
公允價值變動收益	1,910	37	244	—	48
外匯(虧損)收益淨額	(814)	962	(2,644)	(111)	(932)
捐款.....	—	—	(910)	—	—
其他.....	37	(122)	(11)	6	39
	<u>(590)</u>	<u>(1,608)</u>	<u>(3,387)</u>	<u>(124)</u>	<u>(1,170)</u>

8. 預期信貸虧損模型下的減值虧損，扣除撥回

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
已確認(撥回)的減值虧損：					
— 貿易應收款項.....	1,692	(1,505)	497	329	1,508
— 其他應收款項.....	113	303	98	98	8
	<u>1,805</u>	<u>(1,202)</u>	<u>595</u>	<u>427</u>	<u>1,516</u>

減值評估詳情載於附註34。

9. 財務成本

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
借款的利息開支.....	75	2,107	1,324	383	447
租賃負債的利息開支	602	785	608	166	153
	<u>677</u>	<u>2,892</u>	<u>1,932</u>	<u>549</u>	<u>600</u>

附錄一

會計師報告

10. 所得稅(抵免)開支

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
即期稅項	—	—	—	—	—
遞延稅項(附註20)	(11,244)	(15,258)	(5,790)	(2,115)	10,917
	<u>(11,244)</u>	<u>(15,258)</u>	<u>(5,790)</u>	<u>(2,115)</u>	<u>10,917</u>

根據《中國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，貴公司及中國子公司於往績記錄期的稅率均為25%，惟貴公司及若干子公司有權享有優惠稅率，詳述如下。

根據《企業所得稅法》及《企業所得稅法實施條例》，貴公司及貴集團於中國經營的若干子公司有權享有若干減稅期及優惠。詳情如下：

- (i) 貴公司自2017年起持續符合高新技術企業資格，並享有15%的優惠企業所得稅率，惟須定期重續。於2023年，貴公司重續其「高新技術企業證書」，其有效期為三年，並將於2026年10月屆滿。因此，貴公司於往績記錄期有權享有15%的優惠企業所得稅率。
- (ii) 上海芯存天下電子科技有限公司、芯之家科技(深圳)有限公司、博爾微晶(深圳)科技有限責任公司、成都博爾微晶科技有限公司、靈控微電子(深圳)有限責任公司及硅積智能科技(深圳)有限公司屬於「小型微利企業」，於往績記錄期根據《企業所得稅法》享有20%的優惠稅率。同時，該等子公司亦就年度應課稅收入享有減稅期。於往績記錄期，該等子公司就首人民幣3,000,000元的年度應課稅收入享有75%的減免。

根據香港利得稅的兩級制利得稅率制度，香港子公司的首2,000,000港元的利潤將按8.25%的稅率繳稅，而超過2,000,000港元的利潤將按16.5%的稅率繳稅。因此，於往績記錄期，就首2,000,000港元的估計應課稅利潤而言，將按8.25%的稅率計算香港子公司的香港利得稅，而就超過2,000,000港元的估計應課稅利潤而言，則按16.5%的稅率計算。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期的所得稅(抵免)開支與綜合損益及其他全面收益表中的除稅前(虧損)利潤對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
除稅前(虧損)利潤.....	(25,270)	(52,394)	21,426	(4,817)	86,806
按企業所得稅稅率25%徵稅.....	(6,318)	(13,099)	5,357	(1,204)	21,702
按優惠稅率計算的所得稅.....	4,367	4,877	1,810	73	(4,025)
於其他司法管轄區經營的子公司的 不同稅率之影響.....	1,387	1,080	737	521	(3,261)
研發開支的加計扣除的稅務影響 (附註)	(16,385)	(13,344)	(12,698)	(1,841)	(3,872)
不可扣稅開支的稅務影響.....	2,637	2,223	192	58	30
未確認稅項虧損的稅務影響.....	3,068	3,005	166	278	343
未動用過往未確認的稅項虧損.....	—	—	(1,354)	—	—
所得稅(抵免)開支.....	<u>(11,244)</u>	<u>(15,258)</u>	<u>(5,790)</u>	<u>(2,115)</u>	<u>10,917</u>

附註：合資格開支指在中國產生及於損益扣除的研發開支，於計算往績記錄期的所得稅開支時可享受有額外100%的稅項減免。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貴集團可用於抵銷未來利潤的未動用稅項虧損分別約為人民幣140,047,000元、人民幣243,480,000元、人民幣284,854,000元及人民幣212,391,000元。就該等虧損確認的遞延稅項資產分別約為人民幣78,572,000元、人民幣170,044,000元、人民幣215,177,000元及人民幣141,040,000元。由於無法預測未來盈利流，概無就其餘約人民幣61,475,000元、人民幣73,436,000元、人民幣67,677,000元及人民幣71,351,000元確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損的到期日期於下表披露。

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2026年.....	18,503	18,503	13,088	13,088
2027年.....	29,730	29,730	29,730	29,730
2028年.....	13,242	13,242	13,242	13,242
2029年.....	—	11,961	11,961	11,961
2030年.....	—	—	1,656	1,656
2031年.....	—	—	—	1,674
	<u>61,475</u>	<u>73,436</u>	<u>69,677</u>	<u>71,351</u>

附錄一

會計師報告

11. 年／期內(虧損)利潤

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期內(虧損)利潤乃經扣除(計入)					
下列各項得出：					
物業、廠房及設備折舊	18,993	24,419	23,198	5,820	5,778
使用權資產折舊	6,100	4,517	3,098	765	755
無形資產攤銷	5,879	5,579	2,211	556	580
折舊及攤銷總額	30,972	34,515	28,507	7,141	7,113
減：存貨資本化	(15,069)	(19,627)	(19,406)	(4,800)	(4,925)
	<u>15,903</u>	<u>14,888</u>	<u>9,101</u>	<u>2,341</u>	<u>2,188</u>
核數師薪酬	—	250	330	—	—
其他開支(附註)	4,837	4,514	705	705	—
董事及監事酬金(附註12)	3,659	4,364	4,731	942	1,135
員工薪金及福利	83,040	78,334	64,495	16,989	22,080
以權益結算以股份為基礎的付款 ...	6,760	417	152	152	—
員工退休福利計劃供款	4,340	3,048	2,750	551	602
總員工成本	97,799	86,163	72,128	18,634	23,817
減：存貨資本化	(2,458)	(2,264)	(2,530)	(545)	(711)
	<u>95,341</u>	<u>83,899</u>	<u>69,598</u>	<u>18,089</u>	<u>23,106</u>
確認為開支的存貨成本					
(包括撇減存貨分別約人民幣					
43,532,000元、人民幣23,551,000元、					
人民幣11,215,000元、					
人民幣7,132,000元(未經審計)及					
人民幣3,370,000元)	<u>560,210</u>	<u>380,272</u>	<u>400,948</u>	<u>108,173</u>	<u>99,438</u>

附註：

其他開支包括與過往上市活動有關的專業服務費(已於往績記錄期支銷)及因裁員產生的遣散成本。

附錄一

會計師報告

12. 董事、監事及主要行政人員的酬金

於往績記錄期，已付／應付予獲委任為貴公司董事、監事及主要行政人員的人士之酬金詳情如下：

	董事袍金	薪金、津貼及 實物福利	績效相關花紅	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2023年12月31日止年度					
執行董事					
龍先生(i).....	—	747	—	18	765
王彬先生.....	—	692	—	18	710
艾康林先生.....	—	692	—	18	710
	—	2,131	—	54	2,185
獨立非執行董事					
胡國慶先生.....	90	—	—	—	90
陳燕妮女士.....	90	—	—	—	90
林鎧榮先生(ii).....	90	—	—	—	90
	270	—	—	—	270
非執行董事					
周小康先生.....	—	—	—	—	—
蒲遜先生.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
監事					
周光浩先生.....	—	269	—	11	280
朱厚東先生(iii).....	—	633	—	17	650
李元甲先生.....	—	263	—	11	274
	—	1,165	—	39	1,204
	270	3,296	—	93	3,659
截至2024年12月31日止年度					
執行董事					
龍先生(i).....	—	846	35	19	900
王彬先生.....	—	755	572	26	1,353
艾康林先生.....	—	760	31	27	818
	—	2,361	638	72	3,071
獨立非執行董事					
胡國慶先生.....	90	—	—	—	90
陳燕妮女士.....	90	—	—	—	90
林鎧榮先生(ii).....	90	—	—	—	90
	270	—	—	—	270
非執行董事					
周小康先生.....	—	—	—	—	—
蒲遜先生.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

	董事袍金	薪金、津貼及 實物福利	績效相關花紅	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
監事					
周光浩先生	—	346	15	12	373
朱厚東先生(iii)	—	53	—	1	54
李元甲先生	—	272	22	11	305
楊智先生(iii)	—	265	15	11	291
	—	936	52	35	1,023
	<u>270</u>	<u>3,297</u>	<u>690</u>	<u>107</u>	<u>4,364</u>
 截至2025年12月31日止年度					
執行董事					
龍先生(i)	—	736	127	20	883
王彬先生	—	764	806	37	1,607
艾康林先生	—	764	132	37	933
	—	2,264	1,065	94	3,423
獨立非執行董事					
胡國慶先生	90	—	—	—	90
陳燕妮女士	90	—	—	—	90
林鎧榮先生(ii)	90	—	—	—	90
	<u>270</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>270</u>
非執行董事					
周小康先生	—	—	—	—	—
蒲遜先生	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
監事					
周光浩先生	—	379	15	14	408
李元甲先生	—	287	13	12	312
楊智先生(iii)	—	289	17	12	318
	—	955	45	38	1,038
	<u>270</u>	<u>3,219</u>	<u>1,110</u>	<u>132</u>	<u>4,731</u>
 截至2026年3月31日止三個月					
執行董事					
龍先生(i)	—	380	—	8	388
王彬先生	—	241	—	9	250
艾康林先生	—	412	—	9	421
	—	1,033	—	26	1,059
獨立非執行董事					
胡國慶先生	23	—	—	—	23
陳燕妮女士	23	—	—	—	23
林鎧榮先生(ii)	1	—	—	—	1
楊碩軒先生(ii)	22	—	—	—	22
	<u>69</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>69</u>

附錄一

會計師報告

	董事袍金	薪金、津貼及 實物福利	績效相關花紅	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非執行董事					
周小康先生	—	—	—	—	—
蒲遜先生	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
監事(iv)					
周光浩先生	—	3	—	—	3
李元甲先生	—	2	—	—	2
楊智先生(iii)	—	2	—	—	2
	—	7	—	—	7
	69	1,040	—	26	1,135
截至2025年3月31日止三個月 (未經審計)					
執行董事					
龍先生(i)	—	219	—	5	224
王彬先生	—	193	—	9	202
艾康林先生	—	196	—	9	205
	—	608	—	23	631
獨立非執行董事					
胡國慶先生	23	—	—	—	23
陳燕妮女士	23	—	—	—	23
林鎧榮先生(ii)	23	—	—	—	23
	69	—	—	—	69
非執行董事					
周小康先生	—	—	—	—	—
蒲遜先生	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
監事					
周光浩先生	—	94	—	4	98
李元甲先生	—	69	—	3	72
楊智先生(iii)	—	69	—	3	72
	—	232	—	10	242
	69	840	—	33	942

附註：

- (i) 龍先生於整段往績記錄期擔任 貴公司主要行政人員，上述披露的酬金包括彼作為主要行政人員在管理集團實體事務方面所提供服務的酬金。
- (ii) 林鎧榮先生已於2026年1月4日辭任 貴公司獨立非執行董事。楊碩軒先生於2026年1月4日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。
- (iii) 朱厚東先生已於2024年1月22日辭任 貴公司監事。楊智先生已於2024年1月23日獲委任為 貴公司監事。
- (iv) 根據於2026年1月4日舉行的股東會，監事會已於2026年1月4日解散，其職責將由審計委員會承擔。截至2026年3月31日止三個月的監事酬金僅涵蓋2026年1月1日至2026年1月4日。

附錄一

會計師報告

上文所示執行董事及監事的酬金為彼等就管理 貴公司及 貴集團事務提供服務的酬金。上文所示獨立非執行董事酬金為彼等作為 貴公司董事提供服務的酬金。

績效相關花紅乃基於 貴集團的表現、相關個人於 貴集團內的績效及市場趨勢釐定。

於往績記錄期， 貴集團並無向 貴公司任何董事、監事或主要行政人員支付任何酬金以作為加入或加入 貴集團時的誘因或作為離職補償。此外，概無 貴公司董事、監事或主要行政人員於往績記錄期放棄或同意放棄任何酬金。

於往績記錄期，部分董事根據 貴公司的股份獎勵計劃就其向 貴集團提供的服務獲授股份獎勵。股份獎勵計劃的詳情載於附註29。

13. 五名最高薪酬員工

於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年至2026年3月31日止三個月， 貴集團的五名最高薪酬員工分別包括零名、1名、1名、零名(未經審計)及2名董事，其薪酬詳情載於上文附註12。餘下人士於往績記錄期的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
薪金、津貼及實物福利	5,104	4,712	4,098	1,965	1,641
績效相關花紅	225	465	880	—	—
以權益結算以股份為基礎的開支 ...	6,662	—	152	—	—
退休福利計劃供款	136	91	93	28	45
	<u>12,127</u>	<u>5,268</u>	<u>5,223</u>	<u>1,993</u>	<u>1,686</u>

薪酬屬於以下範圍的非 貴公司董事最高薪酬員工人數如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
				(未經審計)	
零至1,000,000港元	—	—	—	5	3
1,000,001港元至1,500,000港元	4	4	3	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—	1	—	—
8,000,001港元至8,500,000港元	1	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

於往績記錄期，貴集團並無向貴集團五名最高薪酬人士支付任何酬金以作為加入或加入貴集團時的誘因或作為離職補償。

14. 股息

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審計)					
確認為分派的股息：					
2024年中期股息 — 每股普通股					
人民幣0.3元.....	—	30,900	—	—	—
2025年中期股息 — 每股普通股					
人民幣0.2元.....	—	—	20,600	—	—
	<u>—</u>	<u>30,900</u>	<u>20,600</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

15. 每股(虧損)盈利

每股基本(虧損)盈利乃根據以下數據計算：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審計)					
(虧損)盈利					
年／期內(虧損)利潤	<u>(14,026)</u>	<u>(37,136)</u>	<u>27,216</u>	<u>(2,702)</u>	<u>75,889</u>
股份數目					
普通股加權平均數.....	<u>103,000,000</u>	<u>103,000,000</u>	<u>103,000,000</u>	<u>103,000,000</u>	<u>103,000,000</u>

由於概無潛在已發行普通股，因此並未就往績記錄期呈列每股攤薄(虧損)盈利。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

貴集團

	租賃裝修	機械	汽車	傢俬、固定裝置 及辦公設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本					
於2023年1月1日	2,053	64,736	1,046	4,821	72,656
添置.....	7,128	34,465	—	678	42,271
出售.....	—	(2,859)	—	(4)	(2,863)
匯兌調整	7	1	—	4	12
於2023年12月31日	9,188	96,343	1,046	5,499	112,076
添置.....	138	8,974	—	19	9,131
出售.....	(1,698)	(3,275)	—	(22)	(4,995)
匯兌調整	6	2	—	4	12
於2024年12月31日	7,634	102,044	1,046	5,500	116,224
添置.....	—	14,497	—	—	14,497
出售.....	(430)	(95)	—	(49)	(574)
匯兌調整	(10)	(1)	—	(8)	(19)
於2025年12月31日	7,194	116,445	1,046	5,443	130,128
添置.....	21	4,551	—	29	4,601
出售.....	—	(641)	—	—	(641)
匯兌調整	—	(1)	—	(5)	(6)
於2026年3月31日	7,215	120,354	1,046	5,467	134,082
累計折舊					
於2023年1月1日	767	20,348	993	2,969	25,077
年內撥備	973	17,172	—	848	18,993
出售時對銷	—	(589)	—	(4)	(593)
匯兌調整	1	—	—	1	2
於2023年12月31日	1,741	36,931	993	3,814	43,479
年內撥備	1,542	21,972	—	905	24,419
出售時對銷	(1,698)	(603)	—	(21)	(2,322)
匯兌調整	3	—	—	3	6
於2024年12月31日	1,588	58,300	993	4,701	65,582
年內撥備	1,041	21,814	—	343	23,198
出售時對銷	(430)	(43)	—	(35)	(508)
匯兌調整	(9)	(1)	—	(7)	(17)
於2025年12月31日	2,190	80,070	993	5,002	88,255
期內撥備	251	5,475	—	52	5,778
出售時對銷	—	(316)	—	—	(316)
匯兌調整	—	(1)	—	(5)	(6)
於2026年3月31日	2,441	85,228	993	5,049	93,711
賬面值					
於2023年12月31日	7,447	59,412	53	1,685	68,597
於2024年12月31日	6,046	43,744	53	799	50,642
於2025年12月31日	5,004	36,375	53	441	41,873
於2026年3月31日	4,774	35,126	53	418	40,371

附錄一

會計師報告

貴公司

	租賃裝修	機械	汽車	傢俬、固定 裝置及 辦公設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本					
於2023年1月1日	1,407	64,698	1,046	3,940	71,091
添置.....	7,128	33,914	—	615	41,657
出售.....	—	(2,859)	—	(4)	(2,863)
於2023年12月31日	8,535	95,753	1,046	4,551	109,885
添置.....	138	7,981	—	8	8,127
出售.....	(1,480)	(3,275)	—	(22)	(4,777)
於2024年12月31日	7,193	100,459	1,046	4,537	113,235
添置.....	—	13,516	—	—	13,516
出售.....	—	(95)	—	(15)	(110)
於2025年12月31日	7,193	113,880	1,046	4,522	126,641
添置.....	—	4,245	—	29	4,274
出售.....	—	(641)	—	—	(641)
於2026年3月31日	7,193	117,484	1,046	4,551	130,274
累計折舊					
於2023年1月1日	577	20,342	993	2,695	24,607
年內撥備	736	17,137	—	552	18,425
出售時對銷	—	(589)	—	(4)	(593)
於2023年12月31日	1,313	36,890	993	3,243	42,439
年內撥備	1,355	21,760	—	634	23,749
出售時對銷	(1,478)	(603)	—	(21)	(2,102)
於2024年12月31日	1,190	58,047	993	3,856	64,086
年內撥備	999	21,423	—	285	22,707
出售時對銷	—	(43)	—	(13)	(56)
於2025年12月31日	2,189	79,427	993	4,128	86,737
期內撥備	250	5,340	—	48	5,638
出售時對銷	—	(316)	—	—	(316)
於2026年3月31日	2,439	84,451	993	4,176	92,059
賬面值					
於2023年12月31日	7,222	58,863	53	1,308	67,446
於2024年12月31日	6,003	42,412	53	681	49,149
於2025年12月31日	5,004	34,453	53	394	39,904
於2026年3月31日	4,754	33,033	53	375	38,215

附錄一

會計師報告

於考慮剩餘價值後，貴集團及貴公司的物業、廠房及設備按其下列期間以直線法折舊：

機械.....	3至5年
汽車.....	4年
傢俬、固定裝置及辦公設備.....	3至5年
租賃裝修.....	附註

附註：租期及7年的較短者。

17. 使用權資產

貴集團

	租賃物業
	人民幣千元
於2023年12月31日	
賬面值.....	20,854
於2024年12月31日	
賬面值.....	13,610
於2025年12月31日	
賬面值.....	11,813
於2026年3月31日	
賬面值.....	11,058
截至2023年12月31日止年度	
折舊費用.....	6,100
截至2024年12月31日止年度	
折舊費用.....	4,517
截至2025年12月31日止年度	
折舊費用.....	3,098
截至2026年3月31日止三個月	
折舊費用.....	755
截至2025年3月31日止三個月(未經審計)	
折舊費用.....	765

附錄一

會計師報告

貴公司

	租賃物業
	人民幣千元
於2023年12月31日	
賬面值.....	17,809
於2024年12月31日	
賬面值.....	12,746
於2025年12月31日	
賬面值.....	10,606
於2026年3月31日	
賬面值.....	10,071
截至2023年12月31日止年度	
折舊費用.....	3,684
截至2024年12月31日止年度	
折舊費用.....	2,705
截至2025年12月31日止年度	
折舊費用.....	2,140
截至2026年3月31日止三個月	
折舊費用.....	535
截至2025年3月31日止三個月(未經審計)	
折舊費用.....	535

	貴集團				
	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	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)	
租賃的現金流出總額.....	5,724	4,707	3,505	731	938
添置使用權資產.....	18,836	997	1,325	95	—

	貴公司				
	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
租賃的現金流出總額.....	3,256	2,611	2,529	446	702
添置使用權資產.....	16,187	41	—	—	—

附錄一

會計師報告

於往績記錄期內，貴集團及貴公司租賃辦公室及倉庫以供營運。租賃合同按12個月至7年的固定年期訂立。租賃條款乃按個別基準磋商，並包含各種不同的條款和條件。於釐定租期及評估不可撤銷期間的長度時，貴集團應用合同的定義，並釐定可執行合同的期間。

租賃的限制或契約

此外，於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貴集團分別約人民幣22,489,000元、人民幣15,652,000元、人民幣14,056,000元及人民幣13,271,000元的租賃負債連同相關使用權資產分別約人民幣20,854,000元、人民幣13,610,000元、人民幣11,813,000元及人民幣11,058,000元確認。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貴公司分別約人民幣19,322,000元、人民幣14,777,000元、人民幣12,836,000元及人民幣12,267,000元的租賃負債連同相關使用權資產分別約人民幣17,809,000元、人民幣12,746,000元、人民幣10,606,000元及人民幣10,071,000元確認。除出租人持有租賃資產的抵押權益外，租賃協議不包含任何契約。租賃資產不得用作借款抵押。

租賃負債的租賃到期日分析詳情載於附註26。

附錄一

會計師報告

18. 無形資產

貴集團

	辦公軟件	專利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
於2023年1月1日	17,835	2,915	20,750
添置	3,567	265	3,832
於2023年及2024年12月31日	21,402	3,180	24,582
添置	316	—	316
於2025年12月31日	21,718	3,180	24,898
添置	3,527	—	3,527
於2026年3月31日	25,245	3,180	28,425
攤銷			
於2023年1月1日	6,570	2,897	9,467
年內扣除	5,815	64	5,879
於2023年12月31日	12,385	2,961	15,346
年內扣除	5,525	54	5,579
於2024年12月31日	17,910	3,015	20,925
年內扣除	2,158	53	2,211
於2025年12月31日	20,068	3,068	23,136
期內扣除	567	13	580
於2026年3月31日	20,635	3,081	23,716
賬面值			
於2023年12月31日	9,017	219	9,236
於2024年12月31日	3,492	165	3,657
於2025年12月31日	1,650	112	1,762
於2026年3月31日	4,610	99	4,709

附錄一

會計師報告

貴公司

	辦公軟件	專利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
於2023年1月1日	17,835	2,915	20,750
添置	3,567	265	3,832
於2023年、2024年及2025年12月31日...	21,402	3,180	24,582
添置	3,527	—	3,527
於2026年3月31日	24,929	3,180	28,109
攤銷			
於2023年1月1日	6,570	2,897	9,467
年內扣除	5,815	64	5,879
於2023年12月31日	12,385	2,961	15,346
年內扣除	5,525	54	5,579
於2024年12月31日	17,910	3,015	20,925
年內扣除	2,142	53	2,195
於2025年12月31日	20,052	3,068	23,120
期內扣除	551	13	564
於2026年3月31日	20,603	3,081	23,684
賬面值			
於2023年12月31日	9,017	219	9,236
於2024年12月31日	3,492	165	3,657
於2025年12月31日	1,350	112	1,462
於2026年3月31日	4,326	99	4,425

上述 貴集團及 貴公司的無形資產具有有限可使用年期。該等無形資產於以下期間按直線基準攤銷：

辦公軟件	3至5年
專利	10年

19. 於子公司的投資

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本	31,870	31,870	37,370	37,370
減：減值撥備	(10,000)	(10,000)	(10,000)	(10,000)
	21,870	21,870	27,370	27,370

附錄一

會計師報告

20. 遞延稅項

就呈列綜合財務狀況表而言，若干遞延稅項資產及負債已被抵銷。下表為用作財務報告用途的遞延稅項結餘分析：

	貴集團			
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	28,712	43,656	49,245	38,328
遞延稅項負債	(515)	(201)	—	—
	<u>28,197</u>	<u>43,455</u>	<u>49,245</u>	<u>38,328</u>
	貴公司			
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	19,223	29,260	31,901	28,565
遞延稅項負債	(355)	(77)	—	—
	<u>18,868</u>	<u>29,183</u>	<u>31,901</u>	<u>28,565</u>

下表為於往績記錄期確認的主要遞延稅項資產(負債)及其變動：

貴集團

	稅項虧損	使用權資產	租賃負債	存貨撥備	預期信貸 虧損撥備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	6,033	(1,334)	848	11,072	459	(125)	16,953
年內計入(扣除)(附註10)	7,943	(1,528)	1,499	2,927	278	125	11,244
於2023年12月31日	13,976	(2,862)	2,347	13,999	737	—	28,197
年內計入(扣除)(附註10)	15,190	754	(440)	(16)	(230)	—	15,258
於2024年12月31日	29,166	(2,108)	1,907	13,983	507	—	43,455
年內計入(扣除)(附註10)	7,611	295	244	(2,470)	110	—	5,790
於2025年12月31日	36,777	(1,813)	2,151	11,513	617	—	49,245
期內(扣除)計入(附註10)	(11,091)	125	(131)	(141)	321	—	(10,917)
於2026年3月31日	<u>25,686</u>	<u>(1,688)</u>	<u>2,020</u>	<u>11,372</u>	<u>938</u>	<u>—</u>	<u>38,328</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	稅項虧損	使用權資產	租賃負債	存貨撥備	預期信貸 虧損撥備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	—	(881)	567	11,072	388	(125)	11,021
年內計入(扣除)	4,548	(1,790)	1,749	2,927	288	125	7,847
於2023年12月31日	4,548	(2,671)	2,316	13,999	676	—	18,868
年內計入(扣除)	10,354	759	(481)	(43)	(274)	—	10,315
於2024年12月31日	14,902	(1,912)	1,835	13,956	402	—	29,183
年內計入(扣除)	4,939	321	90	(2,539)	(93)	—	2,718
於2025年12月31日	19,841	(1,591)	1,925	11,417	309	—	31,901
期內(扣除)計入	(6,098)	80	(85)	(181)	2,948	—	(3,336)
於2026年3月31日	<u>13,743</u>	<u>(1,511)</u>	<u>1,840</u>	<u>11,236</u>	<u>3,257</u>	<u>—</u>	<u>28,565</u>

21. 存貨

	貴集團			
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料及在製品	250,591	223,403	218,451	341,426
製成品	206,116	187,606	152,050	158,207
在途品	26	—	—	150
	456,733	411,009	370,501	499,783
減：存貨撥備	(93,324)	(93,148)	(76,498)	(75,447)
	<u>363,409</u>	<u>317,861</u>	<u>294,003</u>	<u>424,336</u>

	貴公司			
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料及在製品	250,591	223,097	217,202	339,000
製成品	206,116	187,298	150,044	155,178
在途品	26	—	—	143
	456,733	410,395	367,246	494,321
減：存貨撥備	(93,324)	(93,041)	(76,110)	(74,903)
	<u>363,409</u>	<u>317,354</u>	<u>291,136</u>	<u>419,418</u>

附錄一

會計師報告

22a. 貿易及其他應收款項

	貴集團			
	於12月31日		於3月31日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	92,606	62,508	72,443	102,601
減：信貸虧損撥備	(4,630)	(3,125)	(3,622)	(5,130)
	87,976	59,383	68,821	97,471
其他應收款項	6,418	5,745	6,051	5,451
減：信貸虧損撥備	(217)	(525)	(851)	(250)
	6,201	5,220	5,200	5,201
應收票據	2,000	1,239	—	—
向供應商預付款項及預付營運 開支	28,803	29,890	53,972	54,440
預付所得稅	2,372	2,342	2,342	—
可收回增值稅	38,092	29,977	30,022	32,206
遞延發行成本	—	—	2,391	3,448
	<u>165,444</u>	<u>128,051</u>	<u>162,748</u>	<u>192,766</u>
	貴公司			
	於12月31日		於3月31日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	88,826	52,305	44,297	61,089
減：信貸虧損撥備	(4,441)	(2,615)	(2,000)	(3,049)
	84,385	49,690	42,297	58,040
其他應收款項	5,686	5,051	5,110	5,121
減：信貸虧損撥備	(67)	(61)	(61)	(62)
	5,619	4,990	5,049	5,059
應收票據	2,000	1,239	—	—
向供應商預付款項及預付營運 開支	28,565	29,589	52,625	52,990
預付所得稅	2,343	2,343	2,342	—
可收回增值稅	37,733	29,627	29,016	30,902
遞延發行成本	—	—	2,391	3,448
	<u>160,645</u>	<u>117,478</u>	<u>133,720</u>	<u>150,439</u>

於2023年1月1日，貴集團及貴公司來自客戶合同的貿易應收款項分別約為人民幣55,832,000元及人民幣48,529,000元。

貴集團給予其貿易客戶0天至180天的信貸期。具有良好還款記錄的大型或長期客戶可獲授較長的信貸期。

附錄一

會計師報告

下表為於各報告期末根據發票日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析：

貴集團				
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天.....	84,640	53,395	56,732	90,362
91至365天.....	3,336	5,988	12,089	7,109
	<u>87,976</u>	<u>59,383</u>	<u>68,821</u>	<u>97,471</u>
貴公司				
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天.....	81,374	49,433	37,724	52,868
91至365天.....	3,011	257	4,573	5,172
	<u>84,385</u>	<u>49,690</u>	<u>42,297</u>	<u>58,040</u>

該等結餘中，貴集團應收債務人的貿易應收款項結餘的總賬面值約為人民幣6,387,000元、人民幣9,488,000元、人民幣1,697,000元及人民幣5,627,000元，而貴公司應收債務人的貿易應收款項結餘的總賬面值則約為人民幣6,285,000元、人民幣7,492,000元、人民幣987,000元及人民幣5,527,000元，該等結餘於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日已逾期。貴集團及貴公司並無就該等結餘持有任何抵押品。

貿易及其他應收款項的減值評估詳情載於附註34。

22b.按公允價值計入損益的金融資產

貴集團及 貴公司				
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於銀行發行的金融產品之 投資(附註)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>35,000</u>	<u>—</u>

附註：於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，總金額約零、零、人民幣35,000,000元及零為銀行發行的金融產品，其以人民幣計值，合同到期日於一年內。於2025年12月31日，該等金融產品的預期回報率介乎每年0.75%至1.70%。

附錄一

會計師報告

23. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括活期存款及原到期日為三個月內的定期存款，其持有目的為應付 貴集團的短期現金承擔。 貴集團及 貴公司的活期存款於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日分別按介乎每年0.01%至0.10%、0.05%至0.10%、0.05%至3.03%及0.05%至3.03%的市場利率計息。

於2023年12月31日及2026年3月31日， 貴集團的定期存款分別按每年4.00%及0.85%的市場利率計息。於2024年及2025年3月31日， 貴集團並無定期存款。

於2026年3月31日， 貴公司的定期存款按每年0.85%的市場利率計息。於2023年、2024年及2025年3月31日， 貴公司並無定期存款。

24. 貿易及其他應付款項

貴集團				
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	28,512	25,701	32,696	50,698
應付工資	7,106	11,051	12,848	10,754
其他應付稅項	1,100	597	602	1,020
應付按金	18,997	10,761	9,544	13,838
應記發行成本及[編纂]	—	—	3,073	1,295
其他應付款項及應計費用	2,377	1,599	1,234	3,070
	<u>58,092</u>	<u>49,709</u>	<u>59,997</u>	<u>80,675</u>

貴公司				
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	28,512	25,555	32,436	49,090
應付工資	4,134	6,705	9,344	6,457
其他應付稅項	919	498	497	896
應付按金	15,880	9,323	8,139	12,454
應記發行成本及[編纂]	—	—	3,073	1,295
其他應付款項及應計費用	2,259	1,249	1,103	2,916
	<u>51,704</u>	<u>43,330</u>	<u>54,592</u>	<u>73,108</u>

附錄一

會計師報告

採購貨品的平均信貸期為60天。下表為於各報告期末根據發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

貴集團				
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至60天.....	24,026	21,573	31,846	44,783
61至180天.....	4,447	3,926	287	5,253
181至365天.....	39	39	524	388
超過365天.....	—	163	39	274
	<u>28,512</u>	<u>25,701</u>	<u>32,696</u>	<u>50,698</u>
	貴公司			
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至60天.....	24,026	21,427	31,589	43,968
61至180天.....	4,447	3,926	284	4,705
181至365天.....	39	39	524	375
超過365天.....	—	163	39	42
	<u>28,512</u>	<u>25,555</u>	<u>32,436</u>	<u>49,090</u>

25. 借款

貴集團				
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無抵押銀行借款.....	<u>60,036</u>	<u>71,052</u>	<u>61,035</u>	<u>141,092</u>
上述借款的賬面值基於合同還款日期的分析如下：				
一年內.....	60,036	71,052	46,025	87,392
一年以上但不超過兩年.....	—	—	—	20,300
兩年以上但不超過五年.....	—	—	15,010	33,400
	<u>60,036</u>	<u>71,052</u>	<u>61,035</u>	<u>141,092</u>
減：列於流動負債項下的一年內到期款項.....	(60,036)	(71,052)	(46,025)	(87,392)
列於非流動負債項下的款項....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>15,010</u>	<u>53,700</u>

附錄一

會計師報告

	貴公司			
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無抵押銀行借款.....	<u>60,036</u>	<u>61,046</u>	<u>51,034</u>	<u>131,085</u>
上述借款的賬面值基於合同還款日期的分析如下：				
一年內.....	60,036	61,046	36,024	77,385
一年以上但不超過兩年.....	—	—	—	20,300
兩年以上但不超過五年.....	—	—	15,010	33,400
	<u>60,036</u>	<u>61,046</u>	<u>51,034</u>	<u>131,085</u>
減：列於流動負債項下的一年內到期款項.....	<u>(60,036)</u>	<u>(61,046)</u>	<u>(36,024)</u>	<u>(77,385)</u>
列於非流動負債項下的款項....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>15,010</u>	<u>53,700</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貴集團及貴公司的上述借款分別按3.00%至3.30%、2.80%至2.95%、2.50%至2.95%及2.35%至2.60%的固定年利率計息。

於2023年12月31日，約人民幣60,036,000元的借款乃由貴公司、龍先生及貴公司的股東沈月女士共同擔保。沈月女士提供的財務擔保已於截至2024年12月31日止年度解除。於2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，約人民幣71,052,000元、人民幣61,035,000元及人民幣141,092,000元的借款由貴公司及龍先生共同擔保。[據貴公司董事表示，龍先生的擔保將於[編纂]前解除。]

附錄一

會計師報告

26. 租賃負債

	貴集團			
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：				
一年內.....	5,546	3,128	3,165	3,027
一年以上但兩年內.....	4,532	2,753	2,778	2,750
兩年以上但五年內.....	8,125	7,673	8,113	7,494
五年以上	4,286	2,098	—	—
	22,489	15,652	14,056	13,271
減：於一年內到期結算的款項 (於流動負債下列示)	(5,546)	(3,128)	(3,165)	(3,027)
於一年後到期結算的款項 (於非流動負債下列示)	16,943	12,524	10,891	10,244

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，應用於 貴集團租賃負債的加權平均增量借款年利率分別為4.25%、4.18%、4.15%及4.16%。

	貴公司			
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：				
一年內.....	3,879	2,546	2,481	2,455
一年以上但兩年內.....	3,584	2,481	2,379	2,355
兩年以上但五年內.....	7,573	7,652	7,976	7,457
五年以上	4,286	2,098	—	—
	19,322	14,777	12,836	12,267
減：於一年內到期結算的款項 (於流動負債下列示)	(3,879)	(2,546)	(2,481)	(2,455)
於一年後到期結算的款項 (於非流動負債下列示)	15,443	12,231	10,355	9,812

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，應用於 貴公司租賃負債的加權平均增量借款年利率分別為4.24%、4.20%、4.20%及4.20%。

附錄一

會計師報告

27. 股本

貴公司的註冊及已發行股本變動詳情如下：

	股份數目	股本 人民幣千元
每股人民幣1元的普通股 法定、已發行及繳足 於2023年1月1日以及2023年、2024年及 2025年12月31日及2026年3月31日	103,000,000	103,000

28. 貴公司儲備

	股份溢價	以股份為基礎 的付款儲備	法定儲備	保留利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	312,259	13,534	33,407	189,146	548,346
年內利潤及全面收入總額	—	—	—	1,676	1,676
轉撥至法定儲備的利潤	—	—	168	(168)	—
確認以權益結算以股份為基礎的 付款	—	6,717	—	—	6,717
於2023年12月31日	312,259	20,251	33,575	190,654	556,739
年內虧損及全面開支總額	—	—	—	(23,196)	(23,196)
確認為分派的股息(附註14)	—	—	—	(30,900)	(30,900)
確認以權益結算以股份為基礎的 付款	—	413	—	—	413
於2024年12月31日	312,259	20,664	33,575	136,558	503,056
年內利潤及全面收入總額	—	—	—	34,559	34,559
轉撥至法定儲備的利潤	—	—	3,586	(3,586)	—
確認為分派的股息(附註14)	—	—	—	(20,600)	(20,600)
確認以權益結算以股份為基礎的 付款	—	5	—	—	5
於2025年12月31日	312,259	20,669	37,161	146,931	517,020
期內利潤及全面收入總額	—	—	—	50,045	50,045
於2026年3月31日	312,259	20,669	37,161	196,976	567,065

附錄一

會計師報告

29. 以股份為基礎的付款交易

(1) 2017年股份獎勵計劃(定義見下文)

於2017年8月，貴公司股東採納股份獎勵計劃(「**2017年股份獎勵計劃**」)及建立名為深圳龍芯天下企業管理合夥企業(有限合夥)(「**龍芯天下一**」)的有限合夥企業以作為[編纂]員工獎勵平台，據此，龍芯天下一獲授權向為貴公司及其聯屬人士提供服務的董事、高級職員及員工(「**2017年合資格參與者**」)授出股份獎勵。

下表披露2017年股份獎勵計劃於往績記錄期的變動：

	董事及監事					員工					總計				
	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	(未經審計)					(未經審計)					(未經審計)				
於1月1日尚未行使.....	44,455	244,455	234,455	234,455	234,455	7,928,546	6,424,546	6,631,546	6,631,546	6,584,546	7,973,001	6,669,001	6,866,001	6,866,001	6,819,001
已授出.....	200,000	—	—	—	—	350,000	812,000	20,000	—	—	550,000	812,000	20,000	—	—
已贖回.....	—	(10,000)	—	—	—	(1,854,000)	(605,000)	(67,000)	(30,000)	(30,000)	(1,854,000)	(615,000)	(67,000)	(30,000)	(30,000)
於12月31日/3月31日 尚未行使.....	244,455	234,455	234,455	234,455	234,455	6,424,546	6,631,546	6,584,546	6,601,546	6,554,546	6,669,001	6,866,001	6,819,001	6,836,001	6,789,001

(2) 2020年股份獎勵計劃(定義見下文)

於2020年3月，貴公司股東採納三項股份獎勵計劃(「**2020年股份獎勵計劃**」)及建立名為深圳龍芯天下二企業管理合夥企業(有限合夥)(「**龍芯天下二**」)、深圳龍芯天下三企業管理合夥企業(有限合夥)(「**龍芯天下三**」)及深圳龍芯天下四企業管理合夥企業(有限合夥)(「**龍芯天下四**」)的三家有限合夥企業以作為[編纂]員工獎勵平台，據此，該等[編纂]員工獎勵平台獲授權向為貴公司及其聯屬人士提供服務的董事、高級職員及員工(「**2020年合資格參與者**」)授出股份獎勵。

附錄一

會計師報告

下表披露2020年股份獎勵計劃於往績記錄期的變動：

	董事及監事					員工					總計				
	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
				(未經審計)					(未經審計)					(未經審計)	
於1月1日尚未行使.....	124,880	124,880	104,880	104,880	104,880	4,263,137	4,174,137	3,257,250	3,257,250	3,091,750	4,388,017	4,299,017	3,362,130	3,362,130	3,196,630
已授出.....	—	—	—	—	—	—	358,000	73,000	—	—	—	358,000	73,000	—	—
已購回.....	—	(20,000)	—	—	—	(89,000)	(1,274,887)	(238,500)	(85,000)	(30,000)	(89,000)	(1,294,887)	(238,500)	(85,000)	(30,000)
於12月31日/3月31日尚 未行使.....	<u>124,880</u>	<u>104,880</u>	<u>104,880</u>	<u>104,880</u>	<u>104,880</u>	<u>4,174,137</u>	<u>3,257,250</u>	<u>3,091,750</u>	<u>3,172,250</u>	<u>3,061,750</u>	<u>4,299,017</u>	<u>3,362,130</u>	<u>3,196,630</u>	<u>3,277,130</u>	<u>3,166,630</u>

2017年合資格參與者及2020年合資格參與者(統稱「合資格參與者」)根據2017年股份獎勵計劃及2020年股份獎勵計劃(統稱「**[編纂]**股份獎勵計劃」)於相關認購日期認購的股份獎勵之公允價值乃經參考近期交易價格釐定。

除龍芯天下一於往績記錄期前所授出並無服務條件的若干股份獎勵外，於往績記錄期前，**[編纂]**股份獎勵計劃下的合資格參與者所認購的餘下股份獎勵將自各自的授出日期起分四期等額歸屬，惟須待 貴公司的**[編纂]**成功後方可作實(「**[編纂]**」)。首次公開發售成功前，合資格參與者不可直接或間接出售、轉讓、抵押、質押或以其他方式處置任何股份獎勵。上述安排作為由 貴公司股東授出的以股份為基礎的付款交易入賬。

根據**[編纂]**股份獎勵計劃，合資格參與者在**[編纂]**前離任 貴集團(「離職員工」)時，彼等須歸還按初步認購價向彼等授出的股份獎勵。

此外，相關有限合夥與若干合資格參與者簽訂獨立補充協議，當中訂明當離職員工離開 貴集團時，離職員工無須退還部分股份獎勵(「**修訂**」)。該部分的股份獎勵不再具有歸屬服務條件，且仍受上述**[編纂]**條件限制，被視為附有非歸屬條件的股份獎勵，而相關以股份為基礎的付款開支乃於損益扣除。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及2025年及2026年3月31日止三個月， 貴集團就因修訂由離職員工保留的股份獎勵確認以股份為基礎的付款開支約人民幣6,760,000元、人民幣417,000元、人民幣152,000元、人民幣152,000元(未經審計)及零。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，附有非歸屬條件的未歸屬股份獎勵數目分別為3,360,051股、3,450,051股、3,560,051股及3,560,051股。

附錄一

會計師報告

由於 貴公司董事認為於往績記錄期尚未有很大機會達成[編纂]條件， 貴集團於往績記錄期並未就其他股份獎勵確認任何以股份為基礎的付款開支。

30. 關聯方披露

貴公司於往績記錄期與子公司進行的結餘如下：

貴公司

		於12月31日			於3月31日
關係	結餘性質	2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收子公司款項：					
子公司	非貿易性質	25,633	35,371	29,871	29,871
子公司	貿易性質	40,914	61,624	95,686	90,845
減：信貸虧損撥備		(17,500)	(25,500)	(20,500)	(20,500)
		<u>49,047</u>	<u>71,495</u>	<u>105,057</u>	<u>100,216</u>
應付子公司款項：					
子公司	非貿易性質	2,595	7,375	7,823	7,786
子公司	貿易性質	4,878	1,330	1,616	26,229
		<u>7,473</u>	<u>8,705</u>	<u>9,439</u>	<u>34,015</u>

與子公司的貿易相關結餘為無抵押及免息。下表呈列與子公司的貿易相關結餘的賬齡資料。

	貴公司			
	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	18,340	20,710	41,300	55,600
超過一年	22,574	40,914	54,386	35,245
	<u>40,914</u>	<u>61,624</u>	<u>95,686</u>	<u>90,845</u>

應付子公司的貿易相關款項為無抵押及免息，賬齡為一年內。

附錄一

會計師報告

與子公司的非貿易相關結餘為免息、無抵押及須按要求償還。於2023年及2024年12月31日以及2026年3月31日的應收子公司款項中，由於一家子公司（「該子公司」）的經常性虧損及營運規模縮小，貴公司認為其信貸風險大幅上升，因此於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2026年3月31日止三個月分別確認信貸虧損撥備約人民幣3,500,000元、人民幣8,000,000元及零。截至2025年12月31日止年度，貴公司自該子公司收取約人民幣5,000,000元的還款，故貴公司於截至2025年12月31日止年度撥回約人民幣5,000,000元的信貸虧損撥備。

於2023年12月31日，龍先生及沈月女士就貴集團的銀行借款提供約人民幣60,036,000元的財務擔保。沈月女士提供的財務擔保已於截至2024年12月31日止年度解除。於2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，龍先生就貴集團的銀行借款分別提供約人民幣71,052,000元、人民幣61,035,000元及人民幣141,092,000元的財務擔保。[據貴公司董事表示，龍先生的擔保將於[編纂]前解除]。

主要管理人員的薪酬

董事及其他主要管理層成員於往績記錄期的薪酬載於附註12。

31. 退休福利計劃

貴集團為合資格參與強積金計劃的員工於強積金計劃項下營運一個界定供款退休福利計劃。強積金計劃的資產與貴集團的資產分開持有，資金由信託人控制。貴集團按相關工資成本的若干百分比向強積金計劃作出供款，員工亦作出相同供款。

貴公司及貴公司於中國成立的子公司的員工均為中國政府運作的國家退休福利計劃的成員。子公司須向該退休福利計劃供款，供款額為薪金成本的若干百分比，以支付有關福利。貴集團就退休福利計劃承擔的唯一責任為作出指定供款。

於損益確認的總開支約人民幣4,433,000元、人民幣3,155,000元、人民幣2,882,000元、人民幣584,000元（未經審計）及人民幣628,000元指貴集團於截至2023年、2024年及2025年12月31日止各年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月應向該等計劃支付的供款。

32. 融資活動所產生的負債對賬

下表載列貴集團融資活動所產生負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債指已經或未來將於貴集團的綜合現金流量表內分類為融資活動所得現金流量的負債。

附錄一

會計師報告

	借款	租賃負債	應計發行成本	應付股息	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	—	9,516	—	—	9,516
融資現金流量	59,961	(5,724)	—	—	54,237
訂立新租約	—	18,836	—	—	18,836
提早終止租約	—	(741)	—	—	(741)
財務成本	75	602	—	—	677
於2023年12月31日	60,036	22,489	—	—	82,525
融資現金流量	8,909	(4,707)	—	(30,900)	(26,698)
訂立新租約	—	997	—	—	997
提早終止租約	—	(3,912)	—	—	(3,912)
財務成本	2,107	785	—	—	2,892
已宣派股息	—	—	—	30,900	30,900
於2024年12月31日	71,052	15,652	—	—	86,704
融資現金流量	(11,341)	(3,505)	(1,623)	(20,600)	(37,069)
訂立新租約	—	1,325	—	—	1,325
提早終止租約	—	(24)	—	—	(24)
財務成本	1,324	608	—	—	1,932
應計發行成本	—	—	2,391	—	2,391
已宣派股息	—	—	—	20,600	20,600
於2025年12月31日	61,035	14,056	768	—	75,859
融資現金流量	79,610	(938)	(1,501)	—	77,171
財務成本	447	153	—	—	600
應計發行成本	—	—	1,057	—	1,057
於2026年3月31日	<u>141,092</u>	<u>13,271</u>	<u>324</u>	<u>—</u>	<u>154,687</u>
(未經審計)					
於2024年12月31日	71,052	15,652	—	—	86,704
融資現金流量	(30,413)	(731)	—	—	(31,144)
訂立新租約	—	95	—	—	95
財務成本	383	166	—	—	549
於2025年3月31日	<u>41,022</u>	<u>15,182</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>56,204</u>

33. 資本風險管理

貴集團管理旗下資本以確保 貴集團的實體能夠持續經營，並透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。 貴集團的整體策略於往績記錄期維持不變。

貴集團的資本架構包括淨債務(包括借款及租賃負債，扣除現金及現金等價物)及 貴公司擁有人應佔權益(包括已發行股本、保留利潤及其他儲備)。

貴公司董事定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，董事考慮資本成本及各類別資本涉及的風險。 貴集團預期根據董事的推薦意見，透過發行新股份、發行新債務或贖回現有債務及支付股息以平衡其整體資本架構。

附錄一

會計師報告

34. 金融工具

(a) 金融工具的類別

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
現金及現金等價物.....	105,152	128,949	101,318	149,484
貿易及其他應收款項	96,177	65,842	74,021	102,672
按攤銷成本計量的金融資產....	201,329	194,791	175,339	252,156
按公允價值計入損益的金融資產	—	—	35,000	—
	<u>201,329</u>	<u>194,791</u>	<u>210,339</u>	<u>252,156</u>
金融負債				
貿易及其他應付款項	49,886	38,061	43,474	67,606
借款.....	60,036	71,052	61,035	141,092
按攤銷成本計量的金融負債....	<u>109,922</u>	<u>109,113</u>	<u>104,509</u>	<u>208,698</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
現金及現金等價物.....	88,899	107,673	73,162	130,283
貿易及其他應收款項	92,004	55,919	47,346	63,099
應收子公司款項.....	49,047	71,495	105,057	100,216
按攤銷成本計量的金融資產....	229,950	235,087	225,565	293,598
按公允價值計入損益的金融資產	—	—	35,000	—
	<u>229,950</u>	<u>235,087</u>	<u>260,565</u>	<u>293,598</u>
金融負債				
貿易及其他應付款項	46,651	36,127	41,678	64,460
應付子公司款項.....	7,473	8,705	9,439	34,015
借款.....	60,036	61,046	51,034	131,085
按攤銷成本計量的金融負債....	<u>114,160</u>	<u>105,878</u>	<u>102,151</u>	<u>229,560</u>

(b) 金融風險管理目標及政策

貴集團及 貴公司的主要金融工具包括現金及現金等價物、按公允價值計入損益的金融資產、貿易及其他應收款項、應收子公司款項、貿易及其他應付款項、應付子公司款項、借款及租賃負債。該等金融工具的詳情於相關附註披露。與該等金融工具有

附錄一

會計師報告

關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。如何緩解該等風險的政策載列如下。管理層管理及監察該等風險，以確保及時和有效地實施合適措施。

市場風險

貴集團及 貴公司的業務主要面臨利率及匯率變動的市場風險。

貴集團及 貴公司面臨的市場風險或其管理及衡量風險的方式並無重大變動。

(i) 貨幣風險

貴公司進行外幣買賣以及擁有現金及現金等價物，令 貴集團面臨外幣風險。

貴集團現時並無外幣對沖政策。然而，管理層監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

貴集團及 貴公司於報告日期以外幣計值的貨幣資產及集團內公司間結餘的賬面值如下：

	於12月31日			於3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
美元.....	<u>85,439</u>	<u>111,992</u>	<u>120,006</u>	<u>120,857</u>
負債				
美元.....	<u>1,945</u>	<u>3,821</u>	<u>5,037</u>	<u>27,609</u>

敏感度分析

下表詳述 貴集團及 貴公司就人民幣兌美元的合理可能變動(升值及貶值5%)的敏感度。5%為向內部主要管理人員呈報外幣風險使用的敏感度比率，乃管理層對匯率的合理可能變動作出的評估。敏感度分析僅包括以外幣計值的尚未清償貨幣項目，並於各報告期末按5%的外幣匯率變動調整其換算。敏感度分析亦包括集團內公司間結餘。下列正數表示美元兌人民幣升值5%，導致年／期內利潤增加。倘美元兌人民幣貶值5%，則會對年／期內虧損／利潤構成相等程度但反向的影響，且下列金額將為負數。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至3月31日 止三個月
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期內利潤				
— 美元兌人民幣	<u>3,548</u>	<u>4,597</u>	<u>4,886</u>	<u>3,963</u>

(ii) 利率風險

貴集團面臨與定息借款(附註25)及租賃負債(附註26)有關的公允價值利率風險。貴集團面臨與浮息銀行結餘(附註23)有關的現金流量利率風險。現金流量利率風險主要集中於銀行結餘的現行市場利率波動。由於管理層認為浮息銀行結餘產生的現金流量利率風險並不重大，故並無呈列敏感度分析。

信貸風險及減值評估

於各報告期末，貴集團及貴公司的最大風險為信貸風險，有關風險產生自綜合財務狀況表及財務狀況表所述於各報告期末各自已確認的金融資產賬面值，因交易對手未有履行責任而將導致貴集團及貴公司產生財務虧損。

客戶合同產生的貿易應收款項及應收子公司款項

為盡量減低信貸風險，貴集團及貴公司的管理層任命專責人員制定信貸額度、信貸審批及其他監控程序，以確保作出跟進行動收回逾期債務。貴集團已制定監控程序，以確保採取跟進行動收回逾期債務。就此，貴公司董事認為貴集團的信貸風險顯著下降。

貴集團面臨集中的信貸風險，乃由於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，分別10%、31%、29%及26%的貿易應收款項總額乃應收自貴集團的最大債務人。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貿易應收款項總額的五大債務人之信貸風險集中分別為43%、61%、60%及77%。為盡量減低信貸風險，貴集團的管理層任命一支團隊負責制定信貸額度及信貸審批。

此外，貴集團及貴公司根據預期信貸虧損模型就屬貿易性質並已個別信貸減值的貿易應收款項及應收子公司款項進行減值評估。餘下貿易應收款項及應收子公司款項根據客戶性質及客戶未償還結餘的賬齡按集體基準進行分組及評估。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月，貴集團已就貿易應收款項分別確認(撥回)約人民幣1,692,000元、人民幣(1,505,000)元、人民幣497,000元、人民幣329,000元(未經審計)及人民幣1,508,000元的信貸虧損撥備。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月，貴公司已就貿易應收款項確認(撥回)人民幣1,887,000元、人民幣(1,826,000)元、人民幣(615,000)元、人民幣256,000元(未經審計)及人民幣1,049,000元的信貸虧損撥備。就屬貿易性質的應收子公司款項而言，貴公司評估預期信貸虧損並不重大，故並無就截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月確認虧損撥備。

附錄一

會計師報告

其他應收款項及屬非貿易性質的應收子公司款項

貴公司按全期預期信貸虧損基準評估應收一家子公司款項(非貿易性質)的虧損撥備，乃由於 貴集團及 貴公司認為子公司的信貸風險自初步確認以來已顯著上升及出現信貸減值，除應收該子公司款項的已信貸減值款項外，其餘其他應收款項及應收子公司款項乃按12個月預期信貸虧損基準評估。就屬非貿易性質的應收子公司款項而言，由於一家子公司錄得經常性虧損及營運規模縮小， 貴公司認為其信貸風險大幅上升，故 貴公司於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2026年3月31日止三個月分別確認信貸虧損撥備約人民幣3,500,000元、人民幣8,000,000元及零。截至2025年12月31日止年度， 貴公司收取子公司還款約人民幣5,000,000元，故 貴公司於截至2025年12月31日止年度撥回約人民幣5,000,000元的信貸虧損撥備。就餘下屬非貿易性質的應收子公司款項而言， 貴公司評估預期信貸虧損並不重大，故並無就截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月確認虧損撥備。

於確定其他應收款項的預期信貸虧損時， 貴集團及 貴公司已酌情考慮歷史違約經驗及前瞻性資料。 貴集團及 貴公司已考慮到與付款有關的歷史違約率一直較低，且 貴集團及 貴公司亦積極監控每位債務人的未償還金額，並及時發現任何信貸風險，以減少信貸相關虧損的風險。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月， 貴集團已分別確認約人民幣113,000元、人民幣303,000元、人民幣98,000元、人民幣98,000元(未經審計)及人民幣8,000元的信貸虧損撥備，而 貴公司已就其他應收款項分別確認(撥回)約人民幣34,000元、人民幣(6,000)元、人民幣(441)元、人民幣21,000元(未經審計)及人民幣1,000元的信貸虧損撥備。

現金及現金等價物

現金及現金等價物的信貸風險有限，是由於交易對手為中國的授權銀行，享有外部信貸評級機構授予的高信貸等級。

貴集團並無任何重大信貸風險集中。

貴集團及 貴公司參考與外部信貸評級機構發佈的相應信貸評級等級的違約概率及違約虧損率相關的資料，評估現金及現金等價物的12個月預期信貸虧損。根據平均虧損率，現金及現金等價物的12個月預期信貸虧損被視為不重大，因此並無就截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月確認虧損撥備。

附錄一

會計師報告

貴集團的內部信貸風險評級評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項及屬貿易性質的應收子公司款項	其他金融資產
低風險.....	交易對手的違約風險較低，並無任何逾期款項。	全期預期信貸虧損 — 並無信貸減值	12個月預期信貸虧損
正常風險	交易對手具有一般違約風險，並無重大逾期款項。	全期預期信貸虧損 — 並無信貸減值	12個月預期信貸虧損
觀察清單	債務人經常在到期日後還款，但通常全額結清。	全期預期信貸虧損 — 並無信貸減值	12個月預期信貸虧損
存疑.....	根據內部開發的資料或外部資源，信貸風險自初始確認以來顯著增加。	全期預期信貸虧損 — 並無信貸減值	全期預期信貸虧損 — 並無信貸減值
虧損.....	有證據表明該資產已出現信貸減值。	全期預期信貸虧損 — 信貸減值	全期預期信貸虧損 — 信貸減值
撤銷.....	有證據表明債務人處於嚴重的財務困難中，貴集團並無實際收回可能。	金額已撤銷	金額已撤銷

下表詳述 貴集團及 貴公司須進行預期信貸虧損評估的金融資產之信貸風險敞口：

貴集團

	附註	內部信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	總賬面值			
				2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2026年 3月31日
				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.....	22a	(i)	全期預期信貸虧損 (並無信貸減值)	92,503	62,404	72,341	102,501
			全期預期信貸虧損 (信貸減值)	103	104	102	100
其他應收款項.....	22a	(ii)	12個月預期信貸虧損	6,418	5,745	6,051	5,451
應收票據	22a	(ii)	12個月預期信貸虧損	2,000	1,239	—	—
現金及現金等價物.....	23	(ii)	12個月預期信貸虧損	105,152	128,949	101,318	149,484

附錄一

會計師報告

貴公司

	附註	內部信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	總賬面值			
				2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2026年 3月31日
				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.....	22a	(i)	全期預期信貸虧損 (並無信貸減值)	88,826	52,305	44,297	61,089
其他應收款項.....	22a	(ii)	12個月預期信貸虧損	5,686	5,051	5,110	5,121
應收票據.....	22a	(ii)	12個月預期信貸虧損	2,000	1,239	—	—
應收子公司款項....	30	(i)	全期預期信貸虧損 (並無信貸減值)	40,914	61,624	95,686	90,845
應收子公司款項....	30	(ii)	全期預期信貸虧損— 信貸減值	17,500	25,500	20,500	20,500
應收子公司款項....	30	(ii)	12個月預期信貸虧損	8,133	9,871	9,371	9,371
現金及現金等價物..	23	(ii)	12個月預期信貸虧損	88,899	107,673	73,162	130,283

附註：

- (i) 就貿易應收款項及屬貿易性質的應收子公司款項而言，貴集團及貴公司已採用國際財務報告準則第9號的簡化方法，按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。貿易應收款項及應收子公司款項(貿易性質)乃則根據內部信貸評級分類及集體評估。

作為貴集團及貴公司的信貸風險管理之一部分，貴集團及貴公司為其客戶設有內部信貸評級。下文所載為與貴集團使用集體基準評估的貿易應收款項有關的信貸風險敞口資料：

貴集團

	虧損率	貿易應收款項 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 人民幣千元
於2023年12月31日			
內部信貸評級	5%	92,503	4,527
正常.....	100%	103	103
虧損.....		92,606	4,630
於2024年12月31日			
內部信貸評級	5%	62,404	3,021
正常.....	100%	104	104
虧損.....		62,508	3,125
於2025年12月31日			
內部信貸評級	5%	72,341	3,520
正常.....	100%	102	102
虧損.....		72,443	3,622
於2026年3月31日			
內部信貸評級	5%	102,501	5,030
正常.....	100%	100	100
虧損.....		102,601	5,130

附錄一

會計師報告

估計虧損率乃基於債務人於預期年期的過往觀察違約率進行估計，並按無需花費過多成本或精力即可取得的前瞻性資料進行調整。管理層會定期檢討分組方法，以確保特定債務人的相關資料為最新資料。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貴集團就並無信貸減值的貿易應收款項分別計提約人民幣4,527,000元、人民幣3,021,000元、人民幣3,520,000元及人民幣5,030,000元的減值撥備。貴集團就已信貸減值的債務人分別計提人民幣103,000元、人民幣104,000元、人民幣102,000元及人民幣100,000元的減值撥備。

貴公司

	虧損率	貿易應收款項 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 人民幣千元
於2023年12月31日			
內部信貸評級			
正常.....	5%	88,826	4,441
於2024年12月31日			
內部信貸評級			
正常.....	5%	52,305	2,615
於2025年12月31日			
內部信貸評級			
正常.....	5%	44,297	2,000
於2026年3月31日			
內部信貸評級			
正常.....	5%	61,089	3,049

估計虧損率乃基於債務人於預期年期的過往觀察違約率進行估計，並按無需花費過多成本或精力即可取得的前瞻性資料進行調整。管理層會定期檢討分組方法，以確保特定債務人的相關資料為最新資料。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貴公司就並無信貸減值的貿易應收款項分別計提約人民幣4,441,000元、人民幣2,615,000元、人民幣2,000,000元及人民幣3,049,000元的減值撥備。貴公司並無已信貸減值的結餘。

下表顯示根據簡化法就貿易應收款項確認的全期預期信貸虧損變動：

	貴集團 人民幣千元	貴公司 人民幣千元
於2023年1月1日.....	2,938	2,554
— 確認的減值虧損淨額.....	1,692	1,887
於2023年12月31日.....	4,630	4,441
— 撥回的減值虧損淨額.....	(1,505)	(1,826)
於2024年12月31日.....	3,125	2,615
— 確認(撥回)的減值虧損淨額.....	497	(615)
於2025年12月31日.....	3,622	2,000
— 確認的減值虧損淨額.....	1,508	1,049
於2026年3月31日.....	5,130	3,049

- (ii) 就內部信貸風險管理而言，貴集團及貴公司已應用國際財務報告準則第9號的一般方法按12個月預期信貸虧損計量虧損撥備，乃由於信貸風險自初步確認以來並無顯著增加。貴集團及貴公司透過評估違約概率釐定其他應收款項、應收票據、非貿易性質的應收子公司款項及銀行結餘的預期信貸虧損。截至2023年、2024年及2025年12月31日止各年度以及截至2025年以及2026年3月31日止三個月，鑒於其餘結餘的性質及歷史違約率及前瞻性資料，貴集團及貴公司認為對其餘結餘計提的減值撥備並不重大，惟附註30所詳述一家子公司的信貸風險顯著增加除外。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

於管理流動資金風險時，貴集團及貴公司監察及將現金及現金等價物維持於管理層認為足以撥付貴集團營運的水平，並減輕現金流量波動的影響。

下表詳述貴集團及貴公司金融負債的合同到期情況。表格根據貴集團及貴公司須支付金融負債最早日期的非貼現現金流量編製。表格包括利息及本金現金流量。

流動資金表

貴集團

	加權平均利率	按要求或 少於1年	1至5年	5年以上	非貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日						
貿易及其他應付款項	—	49,886	—	—	49,886	49,886
借款	3.15	61,206	—	—	61,206	60,036
租賃負債	4.25	5,939	13,787	5,852	25,578	22,489
		<u>117,031</u>	<u>13,787</u>	<u>5,852</u>	<u>136,670</u>	<u>132,411</u>

	加權平均利率	按要求或 少於1年	1至5年	5年以上	非貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日						
貿易及其他應付款項	—	38,061	—	—	38,061	38,061
借款	2.86	72,836	—	—	72,836	71,052
租賃負債	4.18	3,282	11,524	3,043	17,849	15,652
		<u>114,179</u>	<u>11,524</u>	<u>3,043</u>	<u>128,746</u>	<u>124,765</u>

	加權平均利率	按要求或 少於1年	1至5年	5年以上	非貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年12月31日						
貿易及其他應付款項	—	43,474	—	—	43,474	43,474
借款	2.76	47,150	15,780	—	62,930	61,035
租賃負債	4.15	3,530	11,775	—	15,305	14,056
		<u>94,154</u>	<u>27,555</u>	<u>—</u>	<u>121,709</u>	<u>118,565</u>

附錄一

會計師報告

	加權平均利率	按要求或 少於1年	1至5年	5年以上	非貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年3月31日						
貿易及其他應付款項	—	67,606	—	—	67,606	67,606
借款	2.50	90,118	55,240	—	145,358	141,092
租賃負債	4.16	3,414	11,199	—	14,613	13,271
		<u>161,138</u>	<u>66,439</u>	<u>—</u>	<u>227,577</u>	<u>221,969</u>

貴公司

	加權平均利率	按要求或 少於1年	1至5年	5年以上	非貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日						
貿易及其他應付款項	—	46,651	—	—	46,651	46,651
應付子公司款項	—	7,473	—	—	7,473	7,473
借款	3.15	61,206	—	—	61,206	60,036
租賃負債	4.24	4,140	12,273	5,852	22,265	19,322
		<u>119,470</u>	<u>12,273</u>	<u>5,852</u>	<u>137,595</u>	<u>133,482</u>

	加權平均利率	按要求或 少於1年	1至5年	5年以上	非貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日						
貿易及其他應付款項	—	36,127	—	—	36,127	36,127
應付子公司款項	—	8,705	—	—	8,705	8,705
借款	2.87	62,552	—	—	62,552	61,046
租賃負債	4.20	2,675	11,235	3,043	16,953	14,777
		<u>110,059</u>	<u>11,235</u>	<u>3,043</u>	<u>124,337</u>	<u>120,655</u>

	加權平均利率	按要求或 少於1年	1至5年	5年以上	非貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年12月31日						
貿易及其他應付款項	—	41,678	—	—	41,678	41,678
應付子公司款項	—	9,439	—	—	9,439	9,439
借款	2.76	37,410	15,780	—	53,190	51,034
租賃負債	4.20	2,809	11,381	—	14,190	12,836
		<u>91,336</u>	<u>27,161</u>	<u>—</u>	<u>118,497</u>	<u>114,987</u>

附錄一

會計師報告

	加權平均利率	按要求或 少於1年	1至5年	5年以上	非貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年3月31日						
貿易及其他應付款項	—	64,460	—	—	64,460	64,460
應付子公司款項	—	34,015	—	—	34,015	34,015
借款	2.50	79,923	55,240	—	135,163	131,085
租賃負債	4.20	2,809	10,767	—	13,576	12,267
		<u>181,207</u>	<u>66,007</u>	<u>—</u>	<u>247,214</u>	<u>241,827</u>

(c) 金融工具的公允價值計量

貴集團部分金融工具就財務報告目的按公允價值計量。於估計公允價值時，貴集團在可獲得的範圍內使用市場可觀察數據。就第三級項下具有重大不可觀察輸入數據的工具，貴集團就使用的模型建立合適的估值技術及輸入數據，以估計金融工具的公允價值。

下表載列按估值方法劃分的 貴集團按經常性基準以公允價值列賬的金融工具分析。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一級所包括的報價外，該資產或負債可觀察的其他輸入數據，可為直接(即價格)或間接(即源自價格)(第二級)數據。
- 對公允價值計量而言屬重大的最低層級輸入數據並非以可觀察市場數據為基礎(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

有關確定各項資產的公允價值所使用的估值技術及輸入數據的資料披露如下。

附 錄 一

會 計 師 報 告

按經常性基準以公允價值計量的金融工具公允價值

下表載列有關如何確定該等金融資產的公允價值之資料。

	於2023年 12月31日	於2024年 12月31日	於2025年 12月31日	於2026年 3月31日	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
由銀行發行的金融產品 之投資	不適用	不適用	35,000	不適用	第二級	採用市場參考基準的 預期回報率計算的 貼現現金流量

於往績記錄期，第一級及第二級之間並無轉撥。

並非以經常性基準按公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

貴公司董事認為，歷史財務資料中按攤銷成本入賬的 貴集團及 貴公司金融資產及金融負債的賬面值與其於各報告期末的公允價值相若。

附錄一

會計師報告

35. 貴公司的主要子公司詳情

於本報告日期，貴公司於以下子公司擁有直接及間接權益：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	法定或註冊／ 實繳已發行股本	貴公司應佔股權				於本報告 日期	法定形式	主要業務	附註
			於12月31日		於3月31日					
			2023年	2024年	2025年	2026年				
直接持有：										
芯之家科技(深圳) 有限公司	中國內地 2021年3月3日	於2023年及2024年12月31 日為人民幣25,000,000 元／人民幣20,500,000 元，而於2025年12月31 日、2026年3月31日及 本報告日期為人民幣 25,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	有限責任公司	控股公司	(b)
上海芯存天下電子 科技有限公司	中國內地 2021年8月23日	人民幣10,000,000元／ 人民幣10,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	有限責任公司	研究及開發「研 發」及設計芯片	(b)
芯天下技術有限公司	香港 2016年8月30日	200,000美元／ 200,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	有限責任公司	研發、設計及銷售 芯片	(c)

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	法定或註冊／ 實繳已發行股本	貴公司應佔股權				於本報告 日期	法定形式	主要業務	附註
			於12月31日		於3月31日					
			2023年	2024年	2025年	2026年				
間接持有：										
博爾微晶（深圳）科技 有限責任公司.....	中國內地 2023年9月28日	人民幣10,000,000元／ 人民幣10,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	有限責任公司	研發、設計及銷售 芯片	(b) (d)
成都博爾微晶科技 有限公司	中國內地 2021年8月10日	人民幣10,000,000元／ 人民幣10,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	有限責任公司	研發、設計及銷售 芯片	(b)
靈控微電子（深圳） 有限責任公司.....	中國內地 2023年9月28日	人民幣10,000,000元／ 人民幣5,500,000元	100%	100%	100%	100%	100%	有限責任公司	研發、設計及銷售 芯片	(b) (d)
硅積智能科技有限公司 （前稱靈控微電子 有限公司）.....	香港 2023年10月30日	5,000,000港元／ 100,000港元	100%	100%	100%	100%	100%	有限責任公司	設計 芯片	(d) (e)
硅積智能科技有限公司（深圳） 有限公司	中國內地 2025年12月11日	人民幣1,000,000元／ 人民幣1,000,000元	—	—	100%	100%	100%	有限責任公司	研發、設計及銷售 芯片	(b) (d)

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 由於該等於中國內地註冊成立的子公司並無正式英文名稱，貴集團管理層已盡最大努力將其中文名稱翻譯為英文名稱。
- (b) 由於相關司法管轄區並無法定審計規定，故並無編製該等子公司的經審計財務報表。
- (c) 直至報告的刊發日期，尚未刊發截至2025年12月31日止年度的財務報表。由於已獲相關法定機構豁免，尚未刊發截至2024年12月31日止年度的財務報表。此子公司截至2023年12月31日止年度的法定財務報表乃根據香港財務報告準則會計準則編製，並由執業會計師徐彥琛會計師事務所審計。
- (d) 該等子公司由貴集團於往績記錄期成立。
- (e) 直至報告的刊發日期，尚未刊發截至2025年12月31日止年度的財務報表。該子公司由2023年10月30日（註冊成立日期）至2024年12月31日期間的法定財務報表由根據香港財務報告準則會計準則編製，並由執業會計師TC-Professional CPA Limited審計。

概無子公司於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日或於往績記錄期任何時間發行任何債務證券。

36. 往績記錄期後事件

[於2026年3月31日之後並無發現任何重大期後事項。]

37. 期後財務報表

貴公司、貴集團或組成貴集團的任何公司概無就2026年3月31日後任何期間編製經審計財務報表。