

附錄一

會計師報告

以下為接獲自獨立申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）的報告全文，乃供收錄於本文件而編製。

[在此插入公司信頭]

致深圳市威兆半導體股份有限公司列位董事及廣發融資（香港）有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

我們謹此就第I-[●]至I-[●]頁所載深圳市威兆半導體股份有限公司（「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，有關財務資料包括 貴集團截至2023年、2024年及2025年12月31日止各年度及截至2026年5月31日止五個月（「有關期間」）的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於2023年、2024年及2025年12月31日及2026年5月31日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表以及重要會計政策資料及其他說明資料（統稱「歷史財務資料」）。第I-[●]至I-[●]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[編纂]刊發的日期為[編纂]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2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執行政序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計

附錄一

會計師報告

適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，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，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實而中肯地反映了 貴集團及 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日及2026年5月31日的財務狀況，以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱 貴集團中期比較財務資料，該等中期比較財務資料包括截至2025年5月31日止五個月的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他說明資料（「中期比較財務資料」）。

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1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發表結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號*實體之獨立核數師對中期財務資料之審閱*進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務與會計事務的人員作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港審計準則進行審計的範圍，因此無法保證我們能夠知悉審計中可能發現的所有重大事宜。因此，我們並無發表審計意見。根據我們的審閱，並無事宜致使我們相信就會計師報告而言，中期比較財務資料在所有重大方面並無根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

就聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例項下事項作出報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-[●]頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

謹此提述歷史財務資料附註12，當中指出 貴公司於有關期間及截至2025年5月31日止五個月期間並未支付任何股息。

執業會計師

香港

[日期]

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的財務報表已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，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

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收入	5	575,477	624,259	814,135	347,187	353,267
銷售成本		(488,075)	(515,370)	(621,974)	(269,310)	(290,036)
毛利		87,402	108,889	192,161	77,877	63,231
其他收入及收益	6	6,806	9,620	5,595	1,407	5,677
銷售及分銷開支		(21,321)	(24,007)	(33,934)	(13,630)	(14,941)
行政開支		(21,690)	(28,958)	(50,353)	(14,118)	(29,654)
研發成本		(37,903)	(47,173)	(59,659)	(20,334)	(28,808)
金融資產 (減值撥回) / 減值虧損淨額		(2,256)	(2,667)	1,515	(612)	(210)
其他開支		(76)	(6)	(912)	(381)	(1,301)
財務成本	8	(2,173)	(2,965)	(2,822)	(1,617)	(1,700)
除稅前利潤 / (虧損)	7	8,789	12,733	51,591	28,592	(7,706)
所得稅抵免 / (開支)	11	5,188	6,620	(1,075)	(2,063)	7,196
年 / 期內利潤 / (虧損)		13,977	19,353	50,516	26,529	(510)
以下各方應佔：						
母公司擁有人		13,977	19,353	50,516	26,529	(510)
母公司普通股權持有人應佔 每股盈利						
基本及攤薄 (人民幣元) ...	13	0.23	0.31	0.82	0.43	(0.01)

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年／期內利潤／(虧損).....	13,977	19,353	50,516	26,529	(510)
其他全面虧損					
於其後期間可能重新分類至損益的其 他全面虧損：					
換算海外業務的匯兌差額.....	(124)	(36)	(88)	(58)	(11)
於其後年度／期間可能重新分類至 損益的其他全面虧損淨額.....	(124)	(36)	(88)	(58)	(11)
年／期內其他全面虧損 (除稅後).....	(124)	(36)	(88)	(58)	(11)
年／期內全面收益／(虧損) 總額	13,853	19,317	50,428	26,471	(521)
以下各方應佔：					
母公司擁有人.....	13,853	19,317	50,428	26,471	(521)

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於5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	14	120,718	237,946	287,147	337,176
使用權資產	15	8,273	7,559	9,715	87,050
無形資產	16	2,287	2,013	3,971	3,770
遞延稅項資產	28	10,031	16,651	15,576	22,773
預付款項、按金及其他應收款項	20	61,990	20,009	31,747	8,659
非流動資產總值		203,299	284,178	348,156	459,428
流動資產					
存貨	18	173,493	134,373	188,188	206,481
貿易應收款項及應收票據	19	79,490	134,710	117,829	130,622
預付款項、按金及其他應收款項	20	40,514	60,883	79,327	79,263
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	21	36,496	24,500	18,289	37,408
現金及現金等價物	22	212,170	172,476	187,496	117,807
流動資產總值		542,163	526,942	591,129	571,581
流動負債					
貿易應付款項	23	23,320	32,322	69,994	50,600
合約負債	24	3,858	6,743	4,688	2,517
其他應付款項及應計費用	25	65,553	43,128	47,729	64,888
計息銀行及其他借款	26	20,062	27,681	73,467	74,289
租賃負債	15	1,139	1,204	1,508	40,941
流動負債總額		113,932	111,078	197,386	233,235
流動資產淨值		428,231	415,864	393,743	338,346
總資產減流動負債		631,530	700,042	741,899	797,774
非流動負債					
計息銀行及其他借款	26	28,908	78,478	62,821	115,822
租賃負債	15	1,214	564	2,218	1,662
遞延收入	27	682	659	734	719
非流動負債總額		30,804	79,701	65,773	118,203
資產淨值		600,726	620,341	676,126	679,571
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本	29	61,880	61,880	61,880	61,880
儲備	31	538,846	558,461	614,246	617,691
母公司擁有人應佔權益總額		600,726	620,341	676,126	679,571
權益總額		600,726	620,341	676,126	679,571

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

	股本 人民幣千元 (附註29)	資本儲備 人民幣千元 (附註31)	以股份為 基礎的 付款儲備 人民幣千元 (附註30)	匯兌波動 儲備 人民幣千元 (附註31)	(累計虧損)/ 保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2022年12月31日及2023年1月1日	61,880	523,453	6,072	(222)	(1,915)	589,268
年內利潤	—	—	—	—	13,977	13,977
年內其他全面虧損：						
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	(124)	—	(124)
年內全面收益總額	—	—	—	(124)	13,977	13,853
以股份為基礎的付款	—	—	(2,395)	—	—	(2,395)
於2023年12月31日	61,880	523,453*	3,677*	(346)*	12,062*	600,726

截至2024年12月31日止年度

	股本 人民幣千元 (附註29)	資本儲備 人民幣千元 (附註31)	以股份為 基礎的 付款儲備 人民幣千元 (附註30)	匯兌波動 儲備 人民幣千元 (附註31)	法定盈餘 儲備 人民幣千元 (附註31)	保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2023年12月31日及 2024年1月1日	61,880	523,453	3,677	(346)	—	12,062	600,726
年內利潤	—	—	—	—	—	19,353	19,353
年內其他全面虧損：							
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	(36)	—	—	(36)
年內全面收益總額	—	—	—	(36)	—	19,353	19,317
以股份為基礎的付款	—	—	298	—	—	—	298
自保留利潤轉撥	—	—	—	—	2,204	(2,204)	—
於2024年12月31日	61,880	523,453*	3,975*	(382)*	2,204*	29,211*	620,341

附錄一

會計師報告

截至2025年12月31日止年度

	股本 人民幣千元 (附註29)	資本儲備 人民幣千元 (附註31)	以股份為 基礎的 付款儲備 人民幣千元 (附註30)	匯兌波動 儲備 人民幣千元 (附註31)	法定盈餘 儲備 人民幣千元 (附註31)	保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2024年12月31日及2025年1月1日...	61,880	523,453	3,975	(382)	2,204	29,211	620,341
年內利潤.....	—	—	—	—	—	50,516	50,516
年內其他全面虧損：							
換算海外業務的匯兌差額.....	—	—	—	(88)	—	—	(88)
年內全面收益總額.....	—	—	—	(88)	—	50,516	50,428
以股份為基礎的付款.....	—	—	5,357	—	—	—	5,357
自保留利潤轉撥.....	—	—	—	—	4,496	(4,496)	—
於2025年12月31日	61,880	523,453*	9,332*	(470)*	6,700*	75,231*	676,126

截至2026年5月31日止五個月

	股本 人民幣千元 (附註29)	資本儲備 人民幣千元 (附註31)	以股份為 基礎的 付款儲備 人民幣千元 (附註30)	匯兌波動 儲備 人民幣千元 (附註31)	法定盈餘 儲備 人民幣千元 (附註31)	保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2025年12月31日及2026年1月1日...	61,880	523,453	9,332	(470)	6,700	75,231	676,126
期內虧損.....	—	—	—	—	—	(510)	(510)
期內其他全面虧損：							
換算海外業務的匯兌差額.....	—	—	—	(11)	—	—	(11)
期內全面虧損總額.....	—	—	—	(11)	—	(510)	(521)
以股份為基礎的付款.....	—	—	3,966	—	—	—	3,966
於2026年5月31日	61,880	523,453*	13,298*	(481)*	6,700*	74,721*	679,571

* 儲備賬目包括綜合財務狀況表中於2023年、2024年及2025年12月31日及2026年5月31日分別為人民幣538,846,000元、人民幣558,461,000元、人民幣614,246,000元及人民幣617,691,000元的綜合儲備。

附錄一

會計師報告

截至2025年5月31日止五個月（未經審計）

	股本	資本儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	匯兌波動 儲備	法定盈餘 儲備	保留利潤	權益總額
	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註31)	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	人民幣千元
於2024年12月31日及2025年1月1日...	61,880	523,453	3,975	(382)	2,204	29,211	620,341
期內利潤.....	-	-	-	-	-	26,529	26,529
期內其他全面虧損：							
換算海外業務的匯兌差額.....	-	-	-	(58)	-	-	(58)
期內全面收益總額.....	-	-	-	(58)	-	26,529	26,471
以股份為基礎的付款.....	-	-	1,506	-	-	-	1,506
於2025年5月31日（未經審計）.....	61,880	523,453	5,481	(440)	2,204	55,740	648,318

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5月31日止五個月	
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 (未經審計)	人民幣千元
經營活動所得現金流量						
除稅前利潤／(虧損)		8,789	12,733	51,591	28,592	(7,706)
就以下各項作出調整：						
銀行利息收入 6		(2,740)	(2,622)	(1,326)	(771)	(211)
財務成本 8		2,173	2,965	2,822	1,617	1,700
按公允價值計入損益的						
金融資產投資收入 6		(1,427)	(348)	—	—	—
出售物業、廠房及設備項目 的虧損 7		—	55	—	—	—
出售使用權資產項目的						
虧損／(收益)		24	17	(28)	—	—
物業及設備項目折舊 7		5,750	13,925	22,457	8,242	11,636
無形資產攤銷 7		225	274	425	136	208
使用權資產折舊 7		2,013	1,420	1,671	663	1,154
貿易應收款項及應收票據						
減值／(減值撥回) 7		2,237	2,618	(884)	867	419
其他應收款項減值／						
(減值撥回) 7		19	49	(631)	(255)	(209)
存貨撇減至可變現淨值 . . . 7		30,980	22,207	1,274	2,227	2,874
以股份為基礎的付款 7		(2,395)	298	5,357	1,506	3,966
匯兌虧損／(收益) 淨額 . . .		72	(128)	468	250	165
		45,720	53,463	83,196	43,074	13,996
存貨減少／(增加)		31,088	16,913	(55,089)	(7,529)	(21,167)
貿易應收款項及應收票據						
(增加)／減少		(45,126)	(57,838)	17,957	(20,534)	(13,777)

附 錄 一

會 計 師 報 告

附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
按公允價值計入其他全面 收益的金融資產(增加)/ 減少	(28,822)	11,996	6,211	7,730	(19,119)
預付款項、按金及其他應 收款項減少/(增加)...	36,223	20,744	(2,594)	(60,264)	1,445
貿易應付款項增加/ (減少).....	5,673	9,002	37,672	20,375	(19,394)
其他應付款項及應計費用 (減少)/增加.....	(15,398)	72	4,174	2,092	5,863
合約負債增加/(減少)...	961	2,885	(2,055)	(4,576)	(2,171)
遞延收入(減少)/增加...	(6)	(23)	75	(9)	(15)
經營所得/(所用)現金...	30,313	57,214	89,547	(19,641)	(54,339)
已收利息.....	2,740	2,622	1,326	771	211
已付所得稅.....	(1,888)	(1,682)	(1,811)	(2,777)	—
經營活動所得/(所用)現金 流量淨額.....	31,165	58,154	89,062	(21,647)	(54,128)
投資活動所得現金流量					
購買按公允價值計入損益的 金融資產.....	(280,000)	(80,000)	—	—	—
贖回按公允價值計入損益的 金融資產所得款項	280,000	80,000	—	—	—
出售按公允價值計入損益的 金融資產收取的投資 收入	1,427	348	—	—	—
購買物業、廠房及設備 項目	(51,036)	(150,981)	(69,257)	(39,850)	(50,308)
購買租賃土地預付款	—	—	(25,870)	—	(13,374)
購買無形資產項目	(714)	—	(2,059)	(957)	(724)

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
出售物業、廠房及設備所得 款項	-	54	-	-	-
投資活動所用現金流量 淨額	(50,323)	(150,579)	(97,186)	(40,807)	(64,406)
融資活動所得現金流量					
新銀行借款	48,908	77,144	60,668	9,611	63,167
償還銀行貸款	(15,000)	(20,000)	(30,533)	(7,518)	(8,921)
已付利息	(2,070)	(2,819)	(2,744)	(1,580)	(1,486)
租賃負債付款	(1,981)	(1,351)	(1,844)	(577)	(440)
租賃按金付款	(58)	(393)	(123)	(78)	-
租賃按金退回	176	58	20	-	-
遞延[編纂]付款	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額	29,975	52,639	23,700	(142)	49,022
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額	10,817	(39,786)	15,576	(62,596)	(69,512)
年／期初現金及現金 等價物	201,548	212,170	172,476	172,476	187,496
匯率變動的影響淨額	(195)	92	(556)	(308)	(177)
年／期末現金及現金 等價物	212,170	172,476	187,496	109,572	117,807
現金及現金等價物結餘分析 綜合財務狀況表及綜合現金 流量表所列現金及現金等 價物	22 212,170	172,476	187,496	109,572	117,807

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於5月31日
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2026年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	3,264	6,031	5,799	5,417
使用權資產	15	2,299	1,588	3,796	3,161
無形資產	16	2,281	2,008	2,134	2,008
於附屬公司的投資	17	23,551	120,792	149,892	190,392
遞延稅項資產	28	7,580	10,632	10,585	13,588
預付款項、按金及其他應收款項	20	38,918	12,681	2,716	3,022
非流動資產總值		77,893	153,732	174,922	217,588
流動資產					
存貨	18	173,610	125,634	144,729	134,099
貿易應收款項及應收票據	19	79,264	134,418	117,789	130,389
預付款項、按金及其他應收款項	20	114,460	123,471	228,774	288,543
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	21	36,496	24,500	18,289	35,461
現金及現金等價物	22	210,250	166,537	179,566	106,702
流動資產總值		614,080	574,560	689,147	695,194
流動負債					
貿易應付款項	23	29,015	55,072	94,920	71,618
合約負債	24	3,858	6,692	4,688	2,517
其他應付款項及應計費用	25	23,541	23,034	28,642	32,714
計息銀行及其他借款	26	20,030	—	40,026	41,166
租賃負債	15	1,139	1,152	1,297	1,562
流動負債總額		77,583	85,950	169,573	149,577
流動資產淨值		536,497	488,610	519,574	545,617
總資產減流動負債		614,390	642,342	694,496	763,205
非流動負債					
計息銀行及其他借款	26	—	—	—	59,000
租賃負債	15	1,214	470	2,218	1,662
遞延收入		—	—	98	92
非流動負債總額		1,214	470	2,316	60,754
資產淨值		613,176	641,872	692,180	702,451
權益					
股本	29	61,880	61,880	61,880	61,880
儲備	31	551,296	579,992	630,300	640,571
權益總額		613,176	641,872	692,180	702,451

附錄一

會計師報告

II 歷史財務資料附註

1. 公司及集團資料

深圳市威兆半導體股份有限公司（「貴公司」）是一家於2012年12月4日在中華人民共和國（「中國」）註冊成立的有限責任公司。於2022年6月28日，貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司。

於有關期間及截至2025年5月31日止五個月，貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事功率半導體的設計、研發、製造及銷售。

截至本報告日期，貴公司在其附屬公司中擁有直接權益，該等附屬公司均為私人有限責任公司，主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊日期及 地點以及營業地點	註冊資本	貴公司應佔 股權百分比	主要業務活動
珠海市威兆半導體有限公司 (附註(a)、(b))	2020年9月23日 中國珠海	人民幣 100,000,000元	100	技術開發、製造及提供晶圓 製造及測試服務
威兆集成電路(舟山)有限公司 (附註(a)、(c))	2025年9月4日 中國舟山	人民幣 80,000,000元	100	製造、封裝及銷售功率 半導體器件

附註：

- (a) 由於該等公司並未註冊任何正式英文名稱，因此其英文名稱乃貴公司董事盡力將其中文名稱直接翻譯而成。
- (b) 截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度該實體按照中國公認會計原則（「中國公認會計原則」）編製的法定財務報表由中國註冊執業會計師容誠會計師事務所（特殊普通合夥）深圳分所審計。
- (c) 並無編製該實體截至2025年12月31日止年度的經審計財務報表。

上表載列董事認為對貴集團於有關期間的業績有重大影響或佔貴集團大部分資產淨值的貴公司附屬公司。

2.1 編製基準

貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料乃根據國際財務報告準則會計準則編製，國際財務報告準則會計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。編製整個有關期間的歷史財務資料時，貴集團已採納所有於2026年1月1日開始的會計年度生效的國際財務報告準則會計準則連同相關過渡條文。

歷史財務資料乃按歷史成本常規編製，惟於各有關期間末及截至2025年5月31日止五個月期間按公允價值計量的某些金融工具除外。

綜合基準

歷史財務資料包括貴集團於有關期間的財務報表。附屬公司指貴公司直接或間接控制的實體。當貴集團對參與被投資方業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對被投資方的權力（即令貴集團當前有能力主導被投資方相關活動的既有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

附錄一

會計師報告

一般而言，假設擁有大多數投票權即擁有控制權。倘 貴公司直接或間接擁有少於被投資方大多數的投票權或類似權利，則評估 貴公司對被投資方是否擁有權力時， 貴集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與該被投資方其他投票權擁有人的合約安排；
- (b) 根據其他合約安排所享有的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就與 貴公司相同的報告年度編製，並使用一致的會計政策。附屬公司之業績於 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合直至有關控制權終止為止。

損益及其他全面收益各部分歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即便此舉將導致非控股權益出現虧絀結餘。 貴集團成員公司之間交易涉及的所有集團內部資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全面抵銷。

倘有事實及情況表明上述三項控制權條件的其中一項或多項有變， 貴集團會重新評估其是否控制被投資方。一間附屬公司的擁有權權益出現變動但並無失去控制權，則按權益交易入賬。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；以及於損益確認任何保留投資的公允價值及任何因此產生的盈餘或虧絀。 貴集團先前於其他全面收益中已確認的應佔成份，按猶如 貴集團已直接出售相關資產或負債所規定的相同基準重新分類至損益或保留利潤（如適用）。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則

貴集團並無於歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。

國際財務報告準則第10號修訂本及	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或
國際會計準則第28號修訂本.....	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19號及其修訂本	缺乏公眾問責性的附屬公司：披露 ²
國際會計準則第21號修訂本	轉換為惡性通貨膨脹經濟下的列報貨幣 ²
國際財務報告準則第20號	管制資產和管制負債 ³

¹ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

² 於2027年1月1日或之後開始的年度生效

³ 自2029年1月1日或之後開始的報告期間

貴集團正在詳細評估初次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則的影響。迄今為止， 貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則（國際財務報告準則第18號除外）在初始應用年度可能導致會計政策變更，但不太可能對 貴集團的財務表現及財務狀況造成重大影響。國際財務報告準則第18號的應用預計將不會對 貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響，但會影響未來財務資料中損益及其他全面收益表及現金流量表以及相關披露的呈列。 貴集團將持續評估國際財務報告準則第18號對 貴集團財務資料造成的影響。

2.3 重大會計政策資料

公允價值計量

貴集團於各報告年度末透過其他全面收益按公允價值計量其金融資產。公允價值乃市場參與者之間於計量日進行的有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值乃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（倘無主要市場，則為對該資產或負債最有利的市場）進行而計量。 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，並假設市場參與者按本身最佳經濟利益行事。

附錄一

會計師報告

非金融資產的公允價值計量，須衡量市場參與者最大程度及最佳使用該資產得到經濟利益的能力，或將該資產售予另一可最大程度及最佳使用該資產的市場參與者而獲得經濟利益的能力。

貴集團採用在有關情況下屬適當的估值技術，且有充足數據可計量公允價值、盡量使用相關可觀察輸入數據同時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，按對公允價值計量整體重要的最低水平參數分類為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 — 基於其最低水平參數對公允價值計量有重要性且可以直接或間接觀察的估值技術

第三級 — 基於其最低水平參數對公允價值計量有重要性且不可以觀察的估值技術

對於財務報表內按經常性基準確認的資產及負債，貴集團於各報告年度末重新衡量分類（以對公允價值計量整體重要的最低水平參數作准），以釐定公允價值層級之間有否轉移。

非金融資產減值

除存貨、遞延稅項資產及金融資產外，倘出現任何減值跡象或資產須每年測試減值，則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為按資產或現金產生單位的使用價值及公允價值減出售成本兩者中的較高者，且資產的可收回金額就個別資產釐定，惟倘資產並不產生明顯獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則就資產所屬現金產生單位計算可收回金額。

僅在資產賬面值超出其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣時間價值及資產特定風險的現時市場評估的稅前貼現率折算至現值。減值虧損於其產生年度自綜合損益表內於減值資產功能一致的開支類別扣除。

於各報告年度末，將評估有否跡象顯示先前確認的減值虧損可能不再存在或可能減少。倘出現有關跡象，則估計可收回金額。先前就商譽以外資產確認的減值虧損，僅在用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方會撥回，然而，有關數額不得高於倘於過往年度並無就資產確認減值虧損而應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。該等減值虧損的撥回於其產生年度計入綜合損益表。

關聯方

倘屬以下情況，則有關人士將被視為與貴集團有關聯：

(a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人：

(i) 控制或共同控制貴集團；

(ii) 對貴集團有重大影響力；或

(iii) 為貴集團或貴集團母公司主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

(i) 該實體與貴集團隸屬同一集團；

(ii) 一家實體為另一實體（或其母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營公司；

(iii) 該實體與貴集團均為同一第三方的合營公司；

附錄一

會計師報告

- (iv) 一家實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 實體為以 貴集團或 貴集團相關實體的僱員的利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定的人士所控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所界定人士對該實體有重大影響力或為該實體（或該實體的母公司）的主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理層成員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及使資產達到擬定用途運作狀態及地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的維修及保養等開支，通常於產生年度自綜合損益表扣除。於符合確認標準的情況下，重大檢查的開支作為撥充資本計入重置資產的賬面值。倘大部分物業、廠房及設備須不時置換，則 貴集團將有關部分各自確認為個別資產，並設定特定的可使用年期並相應計提折舊。

折舊乃按直線基準將各項物業、廠房及設備項目的成本於其估計可使用年期内撇減至其剩餘價值而計算。就此目的所使用的主要年率如下：

樓宇	3.17%至9.50%
租賃物業裝修	剩餘租期及估計可使用年期的較短者
機器	9.50%至31.67%
電子設備及其他	31.67%
機動車	23.75%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期有所不同，則此項目各部分成本將按合理基準分配，而每部分將作個別折舊。對剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末進行審閱並作出調整（倘適用）。

初始確認的物業、廠房及設備項目（包括任何重大部分）於出售後或預期使用或出售該等物業、廠房及設備項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在綜合損益表中確認的任何出售或報廢盈虧，乃為有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程按成本扣除任何減值虧損列賬，而不計提折舊。其於竣工及可作使用時重新分類為適當類別的物業、廠房及設備。

無形資產（商譽除外）

單獨購買的無形資產於初始確認時按成本計量。業務合併中收購的無形資產的成本為於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。具有有限可使用年期的無形資產隨後在可使用的經濟年期内作攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能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年度和攤銷法至少於各財政年度末進行審閱。

軟件

已購入軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按10年估計可使用年期以直線基準攤銷。

研發成本

所有研究成本於產生時在綜合損益表扣除。

附錄一

會計師報告

新產品開發計劃產生的開支僅於 貴集團能證明於技術上能夠完成無形資產供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將帶來的未來經濟利益、具有完成計劃所需的資源且能夠可靠地計量開發期間的開支時，方會撥充資本並以遞延方式入賬。未能符合該等條件的產品開發開支概於發生時支銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約授予權利以代價為交換在某一年度內控制使用已識別資產，則該合約屬於租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃(短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

貴集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債款額、初步已產生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租賃優惠。使用權資產於其租期及估計可使用年期(以較短者為準)按直線基準折舊如下：

廠房及物業.....	1至3年
租賃土地.....	50年

倘租賃資產的擁有權於租期完結前轉讓予 貴集團，或成本反映購買權獲行使，則使用該資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率的可變租賃付款及預期根據剩餘價值擔保將支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理確定行使購買選擇權的行使價，並倘租期反映了 貴集團行使終止租賃選擇權，則須就終止租賃支付罰款。並非取決於某一指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或狀況出現年度確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，因租賃中所隱含的利率不易釐定，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，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃款項而減少。此外，倘出現修改、租期變動、租賃付款變動(如因指數或利率變動而引致未來租賃付款變動)或購買相關資產選擇權的評估變動，租賃負債的賬面值將重新計量。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於其機器設備及樓宇的短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為十二個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)。其亦應用辦公室設備等被視為低價值資產租賃的低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時乃分類為其後按攤銷成本、按公允價值計入其他全面收益以及按公允價值計入損益計量。

附錄一

會計師報告

金融資產在初始確認時的分類取決於其合約現金流量特徵以及貴集團管理該等金融資產的業務模式。惟不包含重要融資成份的貿易應收款項或貴集團就貿易應收款項採取不調整重大融資成份影響的可行權宜方法除外，貴集團初始按其公允價值加交易成本（如屬並非按公允價值計入損益的金融資產）計量金融資產。不包含重要融資成份或貴集團已就其採取可行權宜方法的貿易應收款項，根據國際財務報告準則第15號按下文「收入確認」所載列政策釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生就未償還本金的純粹本息付款（「純粹本息付款」）的現金流量。不論業務模式，現金流量不屬於純粹本息付款的金融資產均按公允價值計入損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者同時進行。按攤銷成本分類及計量的金融資產乃在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公允價值計入其他全面收益分類及計量的金融資產乃在持有金融資產以收取合約現金流量及以作出出售的業務模式中持有。並非於上述業務模式中持有的金融資產乃按公允價值計入損益分類及計量。

倘買入或出售金融資產必須在規例或市場慣例一般規定的年度內交付資產，則在交易日（即貴集團承諾買入或出售資產的日期）確認。

其後計量

金融資產的其後計量視以下分類而定：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於綜合損益表中確認。

按公允價值計入其他全面收益的金融資產（債務工具）

就按公允價值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回均在綜合損益表內確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。剩餘公允價值變動在其他全面收益確認。於終止確認時，在其他全面收益確認的累計公允價值變動乃循環至綜合損益表。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產在綜合財務狀況表內按公允價值列賬，其公允價值變動淨值在綜合損益表內確認。

終止確認金融資產

金融資產（或如適用，金融資產其中一部分或一組類似的金融資產其中一部分）主要在下列情況下終止確認（即從貴集團綜合財務狀況表中剔除）：

- 自該資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 當貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據一項「轉遞」安排承擔責任，在無重大延誤的情況下，將所收到的現金流量全數付予第三方；及(a) 貴集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該資產的控制權。

當貴集團在已轉讓其自資產收取現金流量的權利或已訂立一項轉遞安排時，需評估是否及在何種程度上保留該資產擁有權的風險及回報。當並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權時，則貴集團繼續確認所轉讓資產，但以貴集團持續參與為限。於此情況下，貴集團亦確認相關負債。轉讓資產及相關負債乃按反映貴集團保留的權利及義務的基準計量。

附錄一

會計師報告

通過對所轉讓資產提供擔保的方式持續參與的，按照資產的原賬面值與 貴集團可能被要求償還的最高代價金額兩者之中的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就所有並非按公允價值計入損益持有的債務工具計提預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損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差額計量，並按原實際利率近似值貼現。預期現金流量將包括出售持有抵押品或採取屬於合約條款完整部分的其他信用增級措施所得的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就初始確認以來信貸風險並無顯著增加的信貸風險項目而言，預期信貸虧損為就未來12個月可能發生的違約事件產生的信貸虧損計提撥備（12個月預期信貸虧損）。就初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險項目而言，須於風險剩餘年期內就預期信貸虧損計提虧損撥備，不論違約時間（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。進行評估時， 貴集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮合理及有理據且毋須花費不必要成本或精力即可獲得的資料，包括歷史及前瞻性資料。當合約付款逾期超過30天時， 貴集團即認為信貸風險已大幅增加。

倘合約付款逾期90天， 貴集團視金融資產為違約。然而，於若干情況下， 貴集團亦可能在計及 貴集團持有的任何信用增級前，於有內部或外部資料顯示 貴集團可能無法全數收回未償還合約款項時視金融資產為違約。

當概無合理預期可收回合約現金流量時，金融資產將予撤銷。

按公允價值計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法須進行減值，且其在下列計量預期信貸虧損階段內分類，但應用下文所詳述簡化方式的貿易應收款項除外。

第一階段 — 信貸風險自初始確認以來並無大幅增加且虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損金額計量的金融工具

第二階段 — 信貸風險自初始確認以來已經大幅增加但並非屬已經出現信貸減值的金融資產且虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損金額計量的金融工具

第三階段 — 於報告日期已經出現信貸減值（但並非購買或起始信貸減值）且虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損金額計量的金融資產

簡化方法

就並不包含重大融資部分的貿易應收款項而言或當 貴集團應用可行權宜方法不調整重大融資部分的影響時， 貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法， 貴集團並無追蹤信貸風險變動，但按照於各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已經按照其歷史信貸虧損經驗設立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的具體前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時被分類為貸款及借款、或應付款項（如適用）。

所有金融負債初始按公允價值確認，而貸款及借款以及應付款項則須扣減直接應佔交易成本。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項、計息銀行及其他借款。

其後計量

金融負債其後按其分類計量如下：

按攤銷成本計量的金融負債（貿易及其他應付款項以及借款）

於初始確認後，貿易及其他應付款項以及計息銀行及其他借款其後採用實際利率法按攤銷成本計量，但貼現影響不重大則除外，而在此情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率進行攤銷程序時，收益及虧損於綜合損益表中確認。

攤銷成本於計及收購的任何貼現或溢價及屬實際利率不可或缺部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入綜合損益表中的財務成本。

終止確認金融負債

當負債項下的責任被解除或取消或屆滿時，金融負債將被終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一放貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則有關取代或修改視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額於綜合損益表中確認。

抵銷金融工具

倘現時有可執行的合法權利抵銷已確認金額且有意按淨值基準結算，或同時變現資產及償還負債，金融資產與金融負債方可抵銷，淨額則於財務狀況表呈報。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本以加權平均基準釐定，就在製品及製成品而言，成本包括直接材料費、直接勞工費及適當比例的開銷。可變現淨值根據估計售價扣除完成及出售所產生任何估計成本計算。

現金及現金等價物

綜合財務狀況表內的現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，以及可隨時兌換為已知金額現金的短期高流動性存款（一般於三個月內到期），其價值變動風險並不重大，並為履行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現金及銀行現金，以及上文所界定的短期存款，減去須按要求償還的銀行透支，並構成 貴集團現金管理的組成部分。

報告年度後事項

倘 貴集團於報告年度後但於授權發行日期前收到有關於報告年度末存在的條件的資料，其將評估有關資料會否影響其財務報表中確認的金額。 貴集團將調整其財務報表中確認的金額以反映報告年度後的任何調整事件，並根據新資料更新與該等條件有關的披露。就報告年度後的未調整事件而言， 貴集團將不會更改其財務報表中確認的金額，但會披露未調整事件的性質及對其財務影響的估計，或無法作出該估計的聲明（如適用）。

撥備

倘因過往事件導致現時須承擔責任（法定或推定），而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能可靠估計，則確認撥備。

附 錄 一

會 計 師 報 告

倘貼現的影響屬重大，則確認的撥備金額為預期履行責任所需的未來支出於報告年度末的現值。因時間流逝而產生的貼現現值增加計入綜合損益表的財務成本。

所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與於損益賬外確認的項目有關的所得稅於損益賬外確認，可於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃根據已實施或於報告年度末已大致實施的稅率（及稅法），並考慮 貴集團經營所在國家當時的詮釋及慣例，按預期將從稅務局收回或將支付予稅務局的金額計量。

遞延稅項乃採用負債法就於報告年度末的資產與負債的稅基與其用作財務申報的賬面值之間的所有暫時差額作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，但以下情況除外：

- 倘遞延稅項負債乃於非業務合併的交易中初始確認商譽或資產或負債產生，而於該項交易進行時不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損，且不會產生同等應課稅及可扣稅暫時差額；及
- 就有關於附屬公司的投資的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可予控制及暫時差額於可見的未來不可能撥回者。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額以及未使用稅項抵免及任何未使用稅項虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產於可能有應課稅利潤以抵銷可扣減暫時差額以及未使用稅項抵免及未使用稅項虧損的結轉時才予確認，但以下情況除外：

- 倘有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產乃於非業務合併的交易中初始確認資產或負債產生，而於該項交易進行時不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損，且不會產生同等應課稅及可扣稅暫時差額；及
- 就有關於附屬公司的投資的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅限於在可見的未來可撥回暫時差額及可能有應課稅利潤以抵銷暫時差額時才予確認。

遞延稅項資產的賬面值乃於各報告年度末進行檢討，並扣減至不再可能有足夠應課稅利潤令全部或部分遞延稅項資產被動用為止。未予確認的遞延稅項資產會於各報告年度末進行重估，並於可能有足夠應課稅利潤令全部或部分遞延稅項資產得以收回時確認。

遞延稅項資產及負債根據報告年度末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），按預期於資產變現及負債清償年度的適用稅率計量。

當且僅當 貴集團可引用具法律執行效力的權利對銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務當局對同一應課稅實體或於各未來年度預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨值基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同應課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予對銷。

政府補助

如能合理確保將獲得補助，且所有附帶條件將獲遵守，則政府補助按公允價值確認。如補助與支出項目有關，則其於擬用作補償的成本支出年度，按系統基準確認為收入。

附錄一

會計師報告

如補助與資產有關，則其公允價值會計入遞延收入賬戶並於相關資產的預計可使用年期限內每年按等額撥入綜合損益表，或自該項資產的賬面值中扣除並透過減少折舊開支方式撥入綜合損益表。

收入確認

客戶合約收入

客戶合約收入於向客戶轉移貨品或服務的控制權時確認，轉讓金額應為能反映貴集團預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。

(a) 銷售產品

銷售產品的收入於資產的控制權轉移至客戶的時間點確認，一般根據銷售合約的約定於交付或接收產品時確認，而對於送達客戶生產倉庫的產品，則在客戶提取使用並確認耗用時確認。

(b) 提供服務

集團為客戶提供晶圓加工及芯片可靠性測試服務，相關服務於服務完成並經客戶驗收時確認收入。

其他收入

利息收入按應計基準使用實際利率法確認，當中採用將金融工具預期年期或更短年度（如適用）內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率。

合約負債

當貴集團轉讓相關貨品或服務前自客戶收取付款或付款到期（以較早者為準），則確認合約負債。合約負債乃於貴集團履行合約（即向客戶轉讓相關貨品或服務的控制權）時確認為收入。

以股份為基礎的付款

貴公司設立一項股權激勵計劃。貴集團員工按以股份為基礎的付款的方式收取報酬，而員工則提供服務以換取權益工具（「權益結算交易」）。與員工進行權益結算交易的成本乃參考授出日期的公允價值計量。公允價值採用貼現現金流量模型確定，或當近期股份交易價格接近所授出股份於授予日的價格時，採用近期股份交易價格確定。有關權益結算交易的進一步詳情，請參閱歷史財務資料附註30。

權益結算交易的成本連同相應增加的權益，在績效及／或服務條件獲履行的年度於員工福利開支確認。於各報告年度末直至歸屬日期就權益結算交易確認的累計開支反映歸屬期已屆滿的程度及貴集團對最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。於某一年度綜合損益表內扣除或計入的金額指於該年度年初及年末確認的累計開支變動。

釐定獎勵於授出日期的公允價值時並不考慮服務及非市場績效條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分。市場績效條件反映於授出日期的公允價值。獎勵所附帶但無相關服務要求的任何其他條件被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵的公允價值，除非亦有服務及／或績效條件，否則將導致獎勵立即計入開支。

因非市場績效及／或服務條件未能達成而最終未歸屬的獎勵不會確認任何開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則交易被視為歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，但所有其他績效及／或服務條件須已達成。

附錄一

會計師報告

倘以權益結算獎勵的條款有所變更，而獎勵的原有條款達成，則所確認開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期的計量，任何變更導致以股份為基礎的付款的總公允價值有所增加，或為員工帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。倘以股權結算的獎勵被註銷，則被視為已於註銷日期歸屬，而尚未就該獎勵確認的任何開支須即時予以確認。

其他員工福利

退休金計劃

於中國內地經營的 貴集團附屬公司員工須參與當地市政府管理的中央退休金計劃。附屬公司須按其薪金成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規定成為應付款項時自綜合損益表扣除。

借款成本

與合資格資產（即需要頗長時間方可作其擬定用途或出售的資產）的購買、建設或生產直接相關的借款成本，會資本化為該等資產成本的一部分。當資產大致可供擬定用途或出售，則有關借款成本停止資本化。所有其他借款成本於產生年度支銷。借款成本包括實體就借入資金產生的利息及其他成本。

外幣

歷史財務資料以人民幣列報，人民幣為 貴公司的功能貨幣。 貴集團內各實體自行釐定其功能貨幣，計入各實體財務報表的項目以該功能貨幣計量。 貴集團實體錄得的外幣交易初始按該等實體各自於交易日通行的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告年度末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於綜合損益表確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目，採用計量公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損視為等同於確認該項目公允價值變動的收益或虧損（即於其他全面收益或損益確認公允價值收益或虧損的項目的換算差額，亦分別於其他全面收益或損益確認）。

在釐定有關預付代價的非貨幣資產或非貨幣負債終止確認時初始確認相關資產、開支或收入使用的匯率時，初始交易日期即 貴集團初始確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。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為人民幣以外的貨幣。於報告年度末，該等實體的資產及負債按報告年度末的現行匯率換算為人民幣，其綜合損益表則按年度平均匯率換算為人民幣。

因此而產生的匯兌差額於其他全面收益確認並在匯兌波動儲備中累計，但差額歸屬於非控股權益者除外。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的儲備中的累計金額於綜合損益表確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。海外附屬公司於年內產生的經常性現金流量按年度平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的財務資料要求管理層對收入、開支、資產及負債的報告金額及其附帶的披露以及或有負債的披露作出判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能導致須對未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

附錄一

會計師報告

判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，除該等涉及估計者外，管理層已作出下列對歷史財務資料所確認金額具有最重大影響的判斷：

金融資產分類

金融資產於初始確認時的分類取決於 貴集團管理金融資產的業務模式。於釐定業務模式時， 貴集團考慮如何評估業務模式的表現及在該業務模式下持有的金融資產，並向 貴集團的主要管理人員報告影響業務模式（及在該業務模式下持有的金融資產）表現的風險，尤其是管理該等風險的方式。於釐定是否透過收取金融資產的合約現金流量變現現金流量時， 貴集團須於到期日前考慮銷售的理由、時間、頻率及價值。

研發開支

所有研究成本於產生時計入損益。為開發新產品而產生的項目支出僅當 貴集團可證明完成該無形資產，使其能使用或銷售，在技術上可行；有意完成並有能力使用或銷售該資產；該資產將如何產生未來經濟利益；完成該項目的資源的可用性及開發期間可靠地計量支出的能力時予以資本化及遞延。不符合此等標準的產品開發支出於產生時支銷。釐定將資本化的開發成本的時間及金額須使用判斷及估計。董事認為，於有關期間中，開發成本資本化的標準尚未達成，而開發支出則被支銷。

遞延稅項資產

遞延稅項資產就未動用稅項虧損，於有可能動用應課稅利潤抵銷虧損之情況下確認。於釐定可確認遞延稅項資產之金額及預期適用於負債清償年度之稅率時，管理層須根據未來應課稅利潤之可能發生時間及水平，以及日後稅務計劃策略作出重大判斷。進一步詳情載於歷史財務資料附註28。

估計不確定因素

於報告年度末，有重大風險導致資產及負債賬面值於下一財政年度作出重大調整的未來相關主要假設及估計不確定因素的其他主要來源，如下所述。

存貨可變現淨值

存貨的可變現淨值指日常業務中的估計售價減估計完成及出售的成本。該等估計乃以當時市況及出售同類產品的過往經驗為基礎。當產品屆滿日期臨近時，該等估計可能因客戶的需求變化及價格變化而發生重大變化。 貴集團會於報告年度末重新評估該等估計。

貴集團亦審閱其存貨狀況，並就識別為不再適合銷售或使用的陳舊及滯銷存貨項目計提撥備。 貴集團主要根據最近發票價格及當前市況估計有關存貨的可變現淨值。 貴集團於各報告年度末進行存貨審閱，並就陳舊及滯銷項目計提撥備。 貴集團於各報告年度末對估計進行再評估。就陳舊及滯銷存貨計提撥備需要運用判斷及估計。倘預期與原先估計出現差異，則有關差異將影響有關估計發生變更的報告年度內的存貨賬面值及存貨撇減金額。

貿易應收款項及其他應收款項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其他應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於多個具有類似虧損模式（即按地理區域、產品類型、客戶類型及評級以及信用證或其他信用保險的承保範圍劃分）的客戶分部組別的逾期天數釐定。

附錄一

會計師報告

撥備矩陣最初基於 貴集團的歷史觀察違約率。 貴集團將通過調整矩陣以調整歷史信貸虧損經驗與前瞻性資料。例如，倘預測經濟狀況（即國內生產總值）未來一年內將惡化，導致製造業中的違約數量增加，則將調整歷史違約率。在每個報告日，歷史觀察違約率都會被更新，並分析前瞻性估計發生的變化。

對歷史觀察違約率、預測經濟狀況和預期信貸虧損之間的相關性評估為一項重大估計。預期信貸虧損的金額對環境變化和預測經濟狀況較為敏感。 貴集團的歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦可能無法代表客戶的日後實際違約情況。有關 貴集團貿易應收款項及其他應收款項的預期信貸虧損的資料分別披露於歷史財務資料附註19及附註20。

非金融資產減值

貴集團於各報告年度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。當有跡象表明賬面值可能無法收回時，對非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，即其公允價值減去處置成本和使用價值中的較高者時，存在減值。公允價值減去處置成本的計算是基於類似資產的公平交易中具有約束力的銷售交易中所得的可用數據，或可觀察到的市場價格減去處置該資產的增量成本。在進行使用價值的計算時，管理層必須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

租賃－估算增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，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，而以類似證券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「應支付」的利率，當無可觀察的利率時或當須對利率進行調整以反映租賃的條款及條件時，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時， 貴集團使用可觀察輸入數據估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計。

以股份為基礎的付款

貴集團根據於授出日期的公允價值及取得的最新其後資料，於歸屬年度對於報告年度末的可行使權益工具數目作出最佳估計，並將當前年度取得的服務計入相關成本或費用。公允價值採用貼現現金流量模型釐定，或當授出股份的授出日期前後有近期股份交易價格，則採用近期股份交易價格。 貴集團對可行使權益工具的公允價值及數目假設作出重大估計。進一步詳情載於歷史財務資料附註30。

4. 經營分部資料

管理層監控 貴集團整體的經營業績，以決定資源分配及業績評估，因此並無呈列經營分部資料。

區域資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
中國內地*	522,822	585,541	795,009	338,839	328,646
其他國家／地區	52,655	38,718	19,126	8,348	24,621
總收入	575,477	624,259	814,135	347,187	353,267

上述收入資料乃根據客戶所在地呈列。

* 中國內地指中華人民共和國（不包括香港、澳門及台灣）。

附錄一

會計師報告

(b) 非流動資產

貴集團所有重大營運資產均位於中國內地。因此，並無呈列非流動資產的區域資料。

有關主要客戶的資料

來自主要客戶的收入（佔 貴集團總收入的10%或以上）載列如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日 止五個月
	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
客戶A	不適用*	84,635	187,886	71,260
客戶B	61,789	103,720	不適用*	不適用*
客戶C	79,138	不適用*	不適用*	不適用*
客戶D	不適用*	不適用*	129,297	104,786

* 並未披露該等客戶的相應收入，原因為其個別收入於相應年度內並無佔 貴集團收入10%或以上。

5. 收入

收入分析如下：

來自客戶合約的收入

(a) 收入資料細分

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
中低壓產品	536,089	561,565	765,658	321,967	342,815
高壓產品	6,801	10,076	13,113	6,605	4,264
其他	32,587	52,618	35,364	18,615	6,188
總計	575,477	624,259	814,135	347,187	353,267
收入確認時間					
於某個時間點轉移的貨品 ..	575,477	623,895	813,271	346,818	352,977
於某個時間點轉移的服務 ..	–	364	864	369	290
總計	575,477	624,259	814,135	347,187	353,267

下表顯示於各報告期初已計入合約負債並在先前期間已達成的履約責任中確認的於有關期間及截至2025年5月31日止五個月確認的收入金額：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
計入年初合約負債的已確認 收入：.....	2,897	3,858	6,743	6,098	4,484

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

(i) 銷售產品

履約義務通常於功率半導體產品交付並驗收後方獲達成，一般要求預先付款，針對若干客戶，將於客戶確認付款金額並開立發票後30至90天內付款。

針對若干交付至客戶所在地供其使用的產品，當客戶使用該產品時即視為履約責任已達成，客戶通常在60天內確認付款金額並開立發票，通常採用電子付款票據付款，票據期限為六個月。

(ii) 加工服務及測試服務

該履約義務於完成服務並驗收後方獲達成，就加工服務而言，通常於客戶確認付款金額後30天內付款。就測試服務而言，通常於完成服務並出具發票後付款。

分配至於2023年、2024年及2025年12月31日以及2025年及2026年5月31日的剩餘履約義務（未達成或部分未達成）的交易價格金額如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
預期確認為收入的金額：					
一年內	3,858	6,743	4,688	2,167	2,517

6. 其他收入及收益

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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					
銀行利息收入	2,740	2,622	1,326	771	211
按公允價值計入損益的金融 資產投資收入	1,427	348	—	—	—
增值稅加計抵減	258	3,657	—	—	—
政府補助*	2,326	2,851	1,142	262	1,358
其他收入總額	6,751	9,478	2,468	1,033	1,569
收益					
匯兌收益淨額	—	128	—	—	—
廢料銷售	—	—	3,004	289	3,990
其他	55	14	123	85	118
收益總額	55	142	3,127	374	4,108
其他收入及收益總額	6,806	9,620	5,595	1,407	5,677

* 貴集團已收到若干與資產及收入相關的政府補助。若干補助預期將產生未來相關成本，要求 貴集團遵守補助附帶的條件，並須經政府確認符合該等條件。概無未滿足的條件或與該等補助有關的或有事項。

附錄一

會計師報告

7. 除稅前利潤／（虧損）

貴集團的除稅前利潤／（虧損）已扣除／（計入）下列各項：

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		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
已銷存貨成本*		488,075	515,370	621,974	269,310	290,036
物業、廠房及設備折舊	14	5,750	13,925	22,457	8,242	11,636
使用權資產折舊	15	2,013	1,420	1,671	663	1,154
無形資產攤銷	16	225	274	425	136	208
研發成本		37,903	47,173	59,659	20,334	28,808
未計入租賃負債計量的						
租賃付款		58	41	32	11	18
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
員工福利開支						
（包括董事及監事薪酬）***						
工資及其他福利		43,678	54,333	80,054	31,089	42,665
退休金計劃供款、社會福利及						
其他福利**		4,532	6,021	8,477	3,324	4,426
以股份為基礎的付款	30	(2,395)	298	5,357	1,506	3,966
		45,815	60,652	93,888	35,919	51,057
貿易應收款項減值／（減值撥回）	19	2,237	2,618	(884)	867	419
其他應收款項減值／						
（減值撥回）	20	19	49	(631)	(255)	(209)
		2,256	2,667	(1,515)	612	210
匯兌虧損／（收益）		72	(128)	687	324	298
存貨撇銷至可變現淨值*		30,980	22,207	1,274	2,227	2,874
出售物業、廠房及設備項目虧損		—	55	—	—	—

* 存貨撇銷至可變現淨值計入綜合損益表的「銷售成本」。

** 不存在 貴集團（作為僱主）可用以減少現有供款水平的已沒收供款。

*** 董事及監事的薪酬請參閱歷史財務資料附註9。

附錄一

會計師報告

8. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
計息銀行及其他借款**	1,409	2,656	2,679	1,526	1,628
租賃負債的利息開支	62	101	84	35	72
信用證財務成本*	836	208	56	56	—
其他財務成本	—	—	3	—	—
減：資本化利息	(134)	—	—	—	—
	<u>2,173</u>	<u>2,965</u>	<u>2,822</u>	<u>1,617</u>	<u>1,700</u>

* 貴公司向其供應商出具信用證，該金額指供應商在信用證到期日前，提前通過銀行完成信用證議付時銀行收取的財務成本。

** 於2023年及2025年，貴公司自政府機構收取的利息補貼金額分別為人民幣109,000元及人民幣677,000元，所收取補貼已抵扣利息開支。

9. 董事及監事薪酬

貴公司各董事及監事的酬金載列如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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	259	240	240	99	99
其他酬金：					
工資、津貼及實物福利	3,304	3,745	4,121	1,767	1,086
績效掛鉤獎金	1,669	1,584	2,238	933	662
退休金計劃供款	462	476	495	206	132
以股份為基礎的付款	357	599	1,782	488	606
	<u>6,051</u>	<u>6,644</u>	<u>8,876</u>	<u>3,493</u>	<u>2,585</u>

(a) 獨立非執行董事

於有關期間及截至2025年5月31日止五個月向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
Liu Yang先生(附註(i))	87	80	76	33	—
Wang Caizhang先生(附註(ii))	73	—	—	—	—
Hu Qing先生(附註(iii))	73	—	—	—	—
吉杏丹女士(附註(iv))	13	80	80	33	33
陳羽先生(附註(v))	13	80	80	33	33

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
阮添士先生(附註(vi))	—	—	4	—	33
	259	240	240	99	99

(b) 執行董事、非執行董事及監事

截至2023年12月31日止年度	工資、津貼及 實物福利	績效掛鉤 獎金	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總計
	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
執行董事：					
李偉聰先生(附註(vii))	373	240	73	—	686
何偉先生(附註(viii))	489	923	70	109	1,591
姜春亮先生(附註(ix))	648	140	73	82	943
黃義先生(附註(x))	541	106	73	75	795
非執行董事：					
羅鳴先生(附註(xi))	—	—	—	—	—
袁微先生(附註(xii))	—	—	—	—	—
監事：					
Xiao Fan女士(附註(xiii))	413	80	67	25	585
Lei Xiufang女士(附註(xiv))	411	96	33	25	565
Wu Jing女士(附註(xv))	429	84	73	41	627
	3,304	1,669	462	357	5,792
截至2024年12月31日止年度	工資、津貼及 實物福利	績效掛鉤 獎金	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總計
	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
執行董事：					
李偉聰先生(附註(vii))	373	240	74	—	687
何偉先生(附註(viii))	498	660	74	184	1,416
姜春亮先生(附註(ix))	821	240	74	138	1,273
黃義先生(附註(x))	691	136	74	126	1,027
非執行董事：					
羅鳴先生(附註(xi))	—	—	—	—	—
袁微先生(附註(xii))	—	—	—	—	—
監事：					
Xiao Fan女士(附註(xiii))	462	101	72	41	676
Lei Xiufang女士(附註(xiv))	426	101	34	41	602
Wu Jing女士(附註(xv))	474	106	74	69	723
	3,745	1,584	476	599	6,404

附錄一

會計師報告

截至2025年12月31日止年度	工資、津貼 及實物福利	績效掛鈎 獎金	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總計
	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
執行董事：					
李偉聰先生(附註(vii))	373	241	77	—	691
何偉先生(附註(viii))	485	1,207	77	120	1,889
姜春亮先生(附註(ix))	839	200	77	90	1,206
黃義先生(附註(x))	792	198	77	951	2,018
非執行董事：					
羅鳴先生(附註(xi))	—	—	—	—	—
袁微先生(附註(xii))	—	—	—	—	—
監事：					
Xiao Fan女士(附註(xiii))	606	147	75	549	1,377
Lei Xiufang女士(附註(xiv))	539	125	35	27	726
Wu Jing女士(附註(xv))	487	120	77	45	729
	4,121	2,238	495	1,782	8,636
截至2026年5月31日止五個月	工資、津貼 及實物福利	績效掛鈎 獎金	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總計
	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
執行董事：					
李偉聰先生(附註(vii))	163	100	33	—	296
何偉先生(附註(viii))	216	396	33	70	715
姜春亮先生(附註(ix))	358	83	33	53	527
黃義先生(附註(x))	349	83	33	483	948
非執行董事：					
羅鳴先生(附註(xi))	—	—	—	—	—
袁微先生(附註(xii))	—	—	—	—	—
	1,086	662	132	606	2,486
截至2025年5月31日止五個月(未經審計)	工資、津貼 及實物福利	績效掛鈎 獎金	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總計
	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
執行董事：					
李偉聰先生(附註(vii))	163	101	32	—	296
何偉先生(附註(viii))	205	503	32	22	762
姜春亮先生(附註(ix))	370	83	32	16	501
黃義先生(附註(x))	330	83	32	276	721
非執行董事：					
羅鳴先生(附註(xi))	—	—	—	—	—
袁微先生(附註(xii))	—	—	—	—	—
監事：					
Xiao Fan女士(附註(xiii))	256	61	31	161	509
Lei Xiufang女士(附註(xiv))	236	52	15	5	308
Wu Jing女士(附註(xv))	207	50	32	8	297
	1,767	933	206	488	3,394

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) Liu Yang先生自2022年11月30日起獲委任為 貴公司獨立非執行董事並因其任期屆滿及個人職業規劃而於2025年12月12日辭任。
- (ii) Wang Caizhang先生自2022年11月30日起獲委任為 貴公司獨立非執行董事，並因其個人職業規劃而於2023年10月30日辭任。
- (iii) Hu Qing先生自2022年11月30日起獲委任為 貴公司獨立非執行董事，並因其個人職業規劃而於2023年10月30日辭任。
- (iv) 吉杏丹女士自2023年10月30日起獲委任為 貴公司獨立董事並於2025年12月12日調任為獨立非執行董事。
- (v) 陳羽先生自2023年10月30日起獲委任為 貴公司獨立董事並於2025年12月12日調任為獨立非執行董事。
- (vi) 阮添士先生於2025年12月12日獲委任為獨立非執行董事。
- (vii) 李偉聰先生自2012年12月3日起獲委任為 貴公司執行董事。
- (viii) 何偉先生自2022年6月21日起獲委任為 貴公司執行董事。
- (ix) 姜春亮先生自2020年5月16日起獲委任為 貴公司執行董事。
- (x) 黃義先生自2022年9月29日起獲委任為 貴公司執行董事。
- (xi) 羅鳴先生自2020年5月16日起獲委任為 貴公司非執行董事。
- (xii) 袁微先生自2022年9月29日起獲委任為 貴公司非執行董事。
- (xiii) Xiao Fan女士自2021年12月28日起獲委任為 貴公司監事。
- (xiv) Lei Xiufang女士自2022年6月21日起獲委任為 貴公司監事。
- (xv) Wu Jing女士自2020年5月16日起獲委任為 貴公司監事。

於有關期間，概無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

於有關期間，已就若干董事為 貴集團提供的服務向其授予 貴公司股份，詳情載於歷史財務資料附註30。於綜合損益表中確認的該等所授出股份的公允價值於授出日期釐定，載入歷史財務資料的金額已載入上述董事薪酬披露中。

於2025年12月12日， 貴公司股東決議解散監事會。

10. 五名最高薪酬員工

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5月31日止五個月， 貴集團的五名最高薪酬員工分別包括1名、2名、2名、2名及1名董事，其薪酬詳情載於上文附註9。於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年5月31日止五個月，4名、3名、3名、3名及4名非 貴集團董事的最高薪酬員工的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
工資、津貼及實物福利.....	3,319	2,917	3,056	1,655	1,778
績效掛鉤獎金.....	2,032	1,727	2,366	669	988

(未經審計)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
退休金計劃供款	273	196	174	89	101
以股份為基礎的付款	171	126	1,820	522	2,012
	<u>5,795</u>	<u>4,966</u>	<u>7,416</u>	<u>2,935</u>	<u>4,879</u>

薪酬介乎以下範圍的非董事最高薪酬員工的人數如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
				(未經審計)	
0港元至500,000港元	—	—	—	—	—
500,001港元至1,000,000港元	—	—	—	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元	3	1	—	1	2
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1	1	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元	1	1	1	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	—	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—	—	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	—	—	—	—
4,000,001港元至4,500,000港元	—	—	1	—	—
	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

於有關期間及截至2025年5月31日止五個月，已就若干最高薪酬員工為 貴集團提供的服務向其授予 貴公司股份，詳情載於歷史財務資料附註30。於綜合損益表中確認的該等所授出股份的公允價值於授出日期釐定，載入歷史財務資料的金額已載入上述最高薪酬員工薪酬披露中。

11. 所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司所處及／或經營所在的司法管轄區產生或獲得的利潤按實體基準繳付所得稅。

中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，中國附屬公司的企業所得稅稅率為25%，除非獲得以下稅項豁免。

貴公司於2020年12月及2023年11月根據相關稅務條例及法規被認定為「高新技術企業」，因此 貴公司於有關期間有權享有15%的優惠企業所得稅稅率。該資質每三年須經中國相關稅務部門審核。

根據財稅[2022]第13號《關於進一步實施小微企業所得稅優惠政策的公告》，珠海市浩辰半導體有限公司被認定為小型微利企業，並有權自2022年1月1日至2024年12月31日就應課稅所得額超過人民幣1,000,000元但不足人民幣3,000,000元的25%部分，按20%的優惠所得稅稅率繳納所得稅。

根據財稅[2023]第12號《財政部、國家稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》，珠海市浩辰半導體有限公司及威兆集成電路(舟山)有限公司被認定為小型微利企業，並有權自2023年1月1日至2027年12月31日就25%部分應課稅收入按20%的優惠所得稅稅率繳納所得稅。

附錄一

會計師報告

年內所得稅(抵免)／開支的主要組成部分如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
即期稅項開支：					
中國內地	186	—	—	—	—
遞延稅項(抵免)／開支：					
中國內地	(5,374)	(6,620)	1,075	2,063	(7,196)
年內稅項(抵免)／支出總額	<u>(5,188)</u>	<u>(6,620)</u>	<u>1,075</u>	<u>2,063</u>	<u>(7,196)</u>

按 貴公司及其大多數附屬公司所在及／或開展業務的司法管轄區的法定稅率計算的除稅前利潤／(虧損)的適用稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
除稅前利潤／(虧損)	8,789	12,733	51,591	28,592	(7,706)
按法定稅率25%計算的稅項支出...	2,197	3,183	12,898	7,148	(1,927)
地方機關頒佈不同稅率的影響	(1,559)	(2,890)	(4,002)	(2,315)	(1,126)
不可扣稅的開支	(149)	434	1,585	509	1,060
過往年度已動用稅項虧損	(49)	(65)	(74)	(28)	(1,035)
未確認的稅項虧損及暫時性差額 ..	—	108	429	32	670
加計扣除研發開支	<u>(5,628)</u>	<u>(7,390)</u>	<u>(9,761)</u>	<u>(3,273)</u>	<u>(4,838)</u>
按 貴集團實際稅率計算的					
稅項(抵免)／支出	<u>(5,188)</u>	<u>(6,620)</u>	<u>1,075</u>	<u>2,063</u>	<u>(7,196)</u>

未就以下項目確認遞延稅項資產：

	截至12月31日止年度			於5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
未動用的稅項虧損	6,929	6,778	7,613	9,901
未確認的暫時性差額	208	3	7	6
總計	<u>7,137</u>	<u>6,781</u>	<u>7,620</u>	<u>9,907</u>

於各有關期間末， 貴集團於中國內地的累計稅項虧損分別為零、人民幣431,000元、人民幣2,141,000元及人民幣4,804,000元，均將於一至十年內屆滿以抵銷產生該等虧損的公司的未來應課稅利潤。

於各有關期間末， 貴集團於香港的累計稅項虧損分別為人民幣6,929,000元、人民幣6,347,000元、人民幣5,472,000元及人民幣5,097,000元，均將無限期結轉以抵銷產生該等虧損的公司的未來應課稅利潤。

附錄一

會計師報告

12. 股息

貴公司並無就有關期間及截至2025年5月31日止五個月派付或宣派任何股息。

13. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利的計算是基於母公司普通股權持有人應佔利潤，以及於有關期間已發行普通股的加權平均數。

由於 貴集團並無已發行的潛在攤薄普通股，故並無就有關期間呈列的每股基本虧損／盈利金額就攤薄作出調整。

每股基本盈利按以下方式計算：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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)	
計算每股基本盈利所用母公 司普通股權持有人應佔利 潤／(虧損).....	13,977	19,353	50,516	26,529	(510)
股份數目 計算每股基本盈利所用 年／期內已發行普通股 加權平均數.....	61,880,000	61,880,000	61,880,000	61,880,000	61,880,000

14. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	機器	電子設備 及其他	機動車	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日							
於2023年1月1日：							
成本	—	7,416	2,206	1,815	3,298	51,364	66,099
累計折舊	—	(2,730)	(1,154)	(1,160)	(2,081)	—	(7,125)
賬面淨值	—	4,686	1,052	655	1,217	51,364	58,974
於2023年1月1日，							
扣除累計折舊	—	4,686	1,052	655	1,217	51,364	58,974
添置	—	3,604	449	301	—	63,140	67,494
年內計提的折舊	(1,041)	(2,596)	(648)	(248)	(1,217)	—	(5,750)
轉讓	91,688	16,846	685	—	—	(109,219)	—
於2023年12月31日，							
扣除累計折舊	90,647	22,540	1,538	708	—	5,285	120,718
於2023年12月31日：							
成本	91,688	27,866	3,340	2,115	3,298	5,285	133,592
累計折舊	(1,041)	(5,326)	(1,802)	(1,407)	(3,298)	—	(12,874)
賬面淨值	90,647	22,540	1,538	708	—	5,285	120,718

附 錄 一

會 計 師 報 告

	樓宇	機器	電子設備 及其他	機動車	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年12月31日							
於2024年1月1日：							
成本	91,688	27,866	3,340	2,115	3,298	5,285	133,592
累計折舊	(1,041)	(5,326)	(1,802)	(1,407)	(3,298)	—	(12,874)
賬面淨值	90,647	22,540	1,538	708	—	5,285	120,718
於2024年1月1日，							
扣除累計折舊	90,647	22,540	1,538	708	—	5,285	120,718
添置	1,052	10,228	640	191	—	119,151	131,262
出售	—	—	(5)	—	—	(104)	(109)
年內計提的折舊	(4,967)	(7,924)	(747)	(287)	—	—	(13,925)
轉讓	21,422	52,964	—	—	—	(74,386)	—
於2024年12月31日，							
扣除累計折舊	108,154	77,808	1,426	612	—	49,946	237,946
於2024年12月31日：							
成本	114,162	91,029	3,892	2,306	3,298	49,946	264,633
累計折舊	(6,008)	(13,221)	(2,466)	(1,694)	(3,298)	—	(26,687)
賬面淨值	108,154	77,808	1,426	612	—	49,946	237,946
	樓宇	機器	電子設備 及其他	機動車	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年12月31日							
於2025年1月1日：							
成本	114,162	91,029	3,892	2,306	3,298	49,946	264,633
累計折舊	(6,008)	(13,221)	(2,466)	(1,694)	(3,298)	—	(26,687)
賬面淨值	108,154	77,808	1,426	612	—	49,946	237,946
於2025年1月1日，							
扣除累計折舊	108,154	77,808	1,426	612	—	49,946	237,946
添置	—	316	1,772	147	—	69,423	71,658
年內計提的折舊	(6,483)	(14,754)	(941)	(279)	—	—	(22,457)
轉讓	4,658	73,874	785	243	—	(79,560)	—
於2025年12月31日，							
扣除累計折舊	106,329	137,244	3,042	723	—	39,809	287,147
於2025年12月31日：							
成本	118,820	165,219	6,449	2,696	3,298	39,809	336,291
累計折舊	(12,491)	(27,975)	(3,407)	(1,973)	(3,298)	—	(49,144)
賬面淨值	106,329	137,244	3,042	723	—	39,809	287,147

附錄一

會計師報告

	樓宇	機器	電子設備 及其他	機動車	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2026年5月31日							
於2026年1月1日：							
成本	118,820	165,219	6,449	2,696	3,298	39,809	336,291
累計折舊	(12,491)	(27,975)	(3,407)	(1,973)	(3,298)	–	(49,144)
賬面淨值	<u>106,329</u>	<u>137,244</u>	<u>3,042</u>	<u>723</u>	<u>–</u>	<u>39,809</u>	<u>287,147</u>
於2026年1月1日，							
扣除累計折舊	106,329	137,244	3,042	723	–	39,809	287,147
添置	–	–	267	155	–	61,243	61,665
期內計提的折舊	(2,881)	(8,056)	(603)	(96)	–	–	(11,636)
轉讓	<u>4,863</u>	<u>7,526</u>	<u>1,406</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(13,795)</u>	<u>–</u>
於2026年5月31日，							
扣除累計折舊	<u>108,311</u>	<u>136,714</u>	<u>4,112</u>	<u>782</u>	<u>–</u>	<u>87,257</u>	<u>337,176</u>
於2026年5月31日：							
成本	123,683	172,745	8,122	2,851	3,298	87,257	397,956
累計折舊	(15,372)	(36,031)	(4,010)	(2,069)	(3,298)	–	(60,780)
賬面淨值	<u>108,311</u>	<u>136,714</u>	<u>4,112</u>	<u>782</u>	<u>–</u>	<u>87,257</u>	<u>337,176</u>

於有關期間末，貴集團若干樓宇及機器已質押，作為貴集團獲授借款的銀行貸款的擔保（附註26）。

貴公司

	機器	電子設備 及其他	機動車	租賃物業 裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日					
於2023年1月1日：					
成本	4,564	1,902	1,815	3,256	11,537
累計折舊	(2,190)	(982)	(1,159)	(2,050)	(6,381)
賬面淨值	<u>2,374</u>	<u>920</u>	<u>656</u>	<u>1,206</u>	<u>5,156</u>
於2023年1月1日，					
扣除累計折舊	2,374	920	656	1,206	5,156
添置	588	143	301	–	1,032
年內計提的折舊	<u>(970)</u>	<u>(499)</u>	<u>(249)</u>	<u>(1,206)</u>	<u>(2,924)</u>
於2023年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>1,992</u>	<u>564</u>	<u>708</u>	<u>–</u>	<u>3,264</u>
於2023年12月31日：					
成本	5,153	2,046	2,115	3,256	12,570
累計折舊	(3,161)	(1,482)	(1,407)	(3,256)	(9,306)
賬面淨值	<u>1,992</u>	<u>564</u>	<u>708</u>	<u>–</u>	<u>3,264</u>

附錄一

會計師報告

	機器	電子設備 及其他	機動車	租賃物業 裝修	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
2024年12月31日						
於2024年1月1日：						
成本	5,153	2,046	2,115	3,256	12,570	
累計折舊	(3,161)	(1,482)	(1,407)	(3,256)	(9,306)	
賬面淨值	1,992	564	708	—	3,264	
於2024年1月1日，						
扣除累計折舊	1,992	564	708	—	3,264	
添置	3,731	353	191	—	4,275	
出售	—	(5)	—	—	(5)	
年內計提的折舊	(854)	(363)	(286)	—	(1,503)	
於2024年12月31日，						
扣除累計折舊	4,869	549	613	—	6,031	
於2024年12月31日：						
成本	8,884	2,310	2,307	3,256	16,757	
累計折舊	(4,015)	(1,761)	(1,694)	(3,256)	(10,726)	
賬面淨值	4,869	549	613	—	6,031	
2025年12月31日						
於2025年1月1日：						
成本	8,884	2,310	2,307	3,256	—	16,757
累計折舊	(4,015)	(1,761)	(1,694)	(3,256)	—	(10,726)
賬面淨值	4,869	549	613	—	—	6,031
於2025年1月1日，						
扣除累計折舊	4,869	549	613	—	—	6,031
添置	248	964	147	—	44	1,403
年內計提的折舊	(1,029)	(331)	(275)	—	—	(1,635)
轉讓	—	44	—	—	(44)	—
於2025年12月31日，						
扣除累計折舊	4,088	1,226	485	—	—	5,799
於2025年12月31日：						
成本	9,132	3,318	2,454	3,256	—	18,160
累計折舊	(5,044)	(2,092)	(1,969)	(3,256)	—	(12,361)
賬面淨值	4,088	1,226	485	—	—	5,799

附錄一

會計師報告

	機器	電子設備 及其他	機動車	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2026年5月31日						
於2026年1月1日：						
成本	9,132	3,318	2,454	3,256	–	18,160
累計折舊	(5,044)	(2,092)	(1,969)	(3,256)	–	(12,361)
賬面淨值	<u>4,088</u>	<u>1,226</u>	<u>485</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>5,799</u>
於2026年1月1日，						
扣除累計折舊	4,088	1,226	485	–	–	5,799
添置	–	98	155	–	66	319
期內計提的折舊	(428)	(202)	(71)	–	–	(701)
轉讓	–	18	(1)	–	(17)	–
於2026年5月31日，						
扣除累計折舊	<u>3,660</u>	<u>1,140</u>	<u>568</u>	<u>–</u>	<u>49</u>	<u>5,417</u>
於2026年5月31日：						
成本	9,132	3,434	2,608	3,256	49	18,479
累計折舊	(5,472)	(2,294)	(2,040)	(3,256)	–	(13,062)
賬面淨值	<u>3,660</u>	<u>1,140</u>	<u>568</u>	<u>–</u>	<u>49</u>	<u>5,417</u>

15. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團擁有多個廠房及物業項目的租賃合約。為從業主取得租賃土地已預付一筆款項，租期為50年，根據該等土地租賃條款，將不會有任何持續性付款。廠房及物業之租賃的租期通常介乎12個月至36個月。一般而言，貴集團不可向貴集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

(a) 使用權資產

於有關期間 貴集團使用權資產的賬面值及變動情況如下：

貴集團

	廠房及物業	租賃土地	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	5,188	6,344	11,532
累計折舊	(3,512)	(243)	(3,755)
賬面淨值	<u>1,676</u>	<u>6,101</u>	<u>7,777</u>
於2023年1月1日，扣除累計折舊	1,676	6,101	7,777
添置	2,558	–	2,558
年內計提的折舊	(1,886)	(127)	(2,013)
提前終止	(49)	–	(49)
於2023年12月31日，扣除累計折舊	<u>2,299</u>	<u>5,974</u>	<u>8,273</u>
於2023年12月31日：			
成本	2,470	6,344	8,814
累計折舊	(171)	(370)	(541)
賬面淨值	<u>2,299</u>	<u>5,974</u>	<u>8,273</u>

附錄一

會計師報告

	廠房及物業 人民幣千元	租賃土地 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日			
於2024年1月1日：			
成本.....	2,470	6,344	8,814
累計折舊.....	(171)	(370)	(541)
賬面淨值.....	2,299	5,974	8,273
於2024年1月1日，扣除累計折舊.....	2,299	5,974	8,273
添置.....	1,025	—	1,025
年內計提的折舊.....	(1,293)	(127)	(1,420)
提前終止.....	(319)	—	(319)
於2024年12月31日，扣除累計折舊.....	1,712	5,847	7,559
於2024年12月31日：			
成本.....	2,948	6,344	9,292
累計折舊.....	(1,236)	(497)	(1,733)
賬面淨值.....	1,712	5,847	7,559
	廠房及物業 人民幣千元	租賃土地 人民幣千元	總計 人民幣千元
2025年12月31日			
於2025年1月1日：			
成本.....	2,948	6,344	9,292
累計折舊.....	(1,236)	(497)	(1,733)
賬面淨值.....	1,712	5,847	7,559
於2025年1月1日，扣除累計折舊.....	1,712	5,847	7,559
添置.....	4,103	—	4,103
年內計提的折舊.....	(1,544)	(127)	(1,671)
提前終止.....	(276)	—	(276)
於2025年12月31日，扣除累計折舊.....	3,995	5,720	9,715
於2025年12月31日：			
成本.....	4,668	6,344	11,012
累計折舊.....	(673)	(624)	(1,297)
賬面淨值.....	3,995	5,720	9,715
	廠房及物業 人民幣千元	租賃土地 人民幣千元	總計 人民幣千元
2026年5月31日			
於2026年1月1日：			
成本.....	4,668	6,344	11,012
累計折舊.....	(673)	(624)	(1,297)
賬面淨值.....	3,995	5,720	9,715
於2026年1月1日，扣除累計折舊.....	3,995	5,720	9,715
添置.....	—	78,489	78,489
期內計提的折舊.....	(709)	(445)	(1,154)
於2026年5月31日，扣除累計折舊.....	3,286	83,764	87,050

附錄一

會計師報告

	廠房及物業	租賃土地	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年5月31日：			
成本	4,667	84,833	89,500
累計折舊	(1,381)	(1,069)	(2,450)
賬面淨值	3,286	83,764	87,050

於有關期間末，貴集團若干租賃土地已質押，作為貴集團獲授銀行融資的擔保（附註26）。

於2026年5月31日，貴集團尚未取得位於舟山市的兩幅土地的土地證，其總賬面淨值為人民幣78,097,000元。

貴公司

	廠房及物業
	人民幣千元
2023年12月31日	
於2023年1月1日：	
成本	4,779
累計折舊	(3,261)
賬面淨值	1,518
於2023年1月1日，扣除累計折舊	1,518
添置	2,558
年內計提的折舊	(1,734)
提前終止	(43)
於2023年12月31日，扣除累計折舊	2,299
於2023年12月31日：	
成本	2,471
累計折舊	(172)
賬面淨值	2,299
	廠房及物業
	人民幣千元
2024年12月31日	
於2024年1月1日：	
成本	2,471
累計折舊	(172)
賬面淨值	2,299
於2024年1月1日，扣除累計折舊	2,299
添置	839
年內計提的折舊	(1,231)
提前終止	(319)
於2024年12月31日，扣除累計折舊	1,588
於2024年12月31日：	
成本	2,763
累計折舊	(1,175)
賬面淨值	1,588

附 錄 一

會 計 師 報 告

廠房及物業 人民幣千元

2025年12月31日

於2025年1月1日：

成本.....	2,763
累計折舊.....	(1,175)
賬面淨值.....	1,588

於2025年1月1日，扣除累計折舊.....	1,588
添置.....	3,867
年內計提的折舊.....	(1,384)
提前終止.....	(275)

於2025年12月31日，扣除累計折舊.....	3,796
--------------------------	-------

於2025年12月31日：

成本.....	4,248
累計折舊.....	(452)
賬面淨值.....	3,796

廠房及物業 人民幣千元

2026年5月31日

於2026年1月1日：

成本.....	4,248
累計折舊.....	(452)
賬面淨值.....	3,796

於2026年1月1日，扣除累計折舊.....	3,796
添置.....	—
期內計提的折舊.....	(635)
提前終止.....	—

於2026年5月31日，扣除累計折舊.....	3,161
-------------------------	-------

於2026年5月31日：

成本.....	4,246
累計折舊.....	(1,085)
賬面淨值.....	3,161

(b) 租賃負債

於有關期間，租賃負債的賬面值及變動如下：

貴集團

	於12月31日			於5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
於年／期初.....	1,778	2,353	1,768	3,726
添置.....	2,558	1,025	4,022	39,245
年／期內確認利息的增加.....	62	101	84	72
提前終止.....	(64)	(360)	(304)	—
付款.....	(1,981)	(1,351)	(1,844)	(440)
於年／期末.....	2,353	1,768	3,726	42,603
分析為：				
流動部分.....	1,139	1,204	1,508	40,941
非流動部分.....	1,214	564	2,218	1,662

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於5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
於年／期初	1,644	2,353	1,622	3,515
添置	2,558	839	3,786	—
年／期內確認利息的增加	58	93	73	68
提前終止	(44)	(360)	(306)	—
付款	(1,863)	(1,303)	(1,660)	(359)
於年／期末	<u>2,353</u>	<u>1,622</u>	<u>3,515</u>	<u>3,224</u>
分析為：				
流動部分	1,139	1,152	1,297	1,562
非流動部分	<u>1,214</u>	<u>470</u>	<u>2,218</u>	<u>1,662</u>

(c) 於損益確認的有關租賃的金額如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
租賃負債利息	62	101	84	35	72
使用權資產的折舊支出	2,013	1,420	1,671	663	1,154
與短期租賃／低價值資產 租賃有關的開支	<u>58</u>	<u>41</u>	<u>32</u>	<u>11</u>	<u>18</u>
於損益確認的總額	<u>2,133</u>	<u>1,562</u>	<u>1,787</u>	<u>709</u>	<u>1,244</u>

貴公司

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
租賃負債利息	58	93	73	30	68
使用權資產的折舊支出	1,734	1,231	1,384	610	635
與短期租賃／低價值資產 租賃有關的開支	<u>4</u>	<u>13</u>	<u>21</u>	<u>5</u>	<u>43</u>
於損益確認的總額	<u>1,796</u>	<u>1,337</u>	<u>1,478</u>	<u>645</u>	<u>746</u>

附錄一

會計師報告

16. 無形資產

貴集團

軟件

	於12月31日			於5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1月1日：				
成本.....	1,910	2,624	2,624	5,007
累計攤銷.....	(112)	(337)	(611)	(1,036)
賬面淨值.....	<u>1,798</u>	<u>2,287</u>	<u>2,013</u>	<u>3,971</u>
於1月1日，扣除累計攤銷.....	1,798	2,287	2,013	3,971
添置.....	714	—	2,383	7
年／期內計提的攤銷.....	(225)	(274)	(425)	(208)
於12月31日，扣除累計攤銷.....	<u>2,287</u>	<u>2,013</u>	<u>3,971</u>	<u>3,770</u>
於12月31日：				
成本.....	2,624	2,624	5,007	5,014
累計攤銷.....	(337)	(611)	(1,036)	(1,244)
賬面淨值.....	<u>2,287</u>	<u>2,013</u>	<u>3,971</u>	<u>3,770</u>

貴公司

軟件

	於12月31日			於5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1月1日：				
成本.....	1,910	2,618	2,618	3,032
累計攤銷.....	(112)	(337)	(610)	(898)
賬面淨值.....	<u>1,798</u>	<u>2,281</u>	<u>2,008</u>	<u>2,134</u>
於1月1日，扣除累計攤銷.....	1,798	2,281	2,008	2,134
添置.....	708	—	414	—
年／期內計提的攤銷.....	(225)	(273)	(288)	(126)
於12月31日，扣除累計攤銷.....	<u>2,281</u>	<u>2,008</u>	<u>2,134</u>	<u>2,008</u>
於12月31日：				
成本.....	2,618	2,618	3,032	3,017
累計攤銷.....	(337)	(610)	(898)	(1,009)
賬面淨值.....	<u>2,281</u>	<u>2,008</u>	<u>2,134</u>	<u>2,008</u>

附錄一

會計師報告

17. 於附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日			於5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
按成本計的投資	23,551	120,792	149,892	190,392

18. 存貨

貴集團

	於12月31日			於5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	65,697	48,997	40,453	58,224
製成品	80,460	57,084	77,327	61,004
已發貨物	1,460	1,804	1,045	805
外包加工材料	25,253	21,036	42,021	46,551
在途貨品	623	2,211	3,231	7,496
在製品	—	3,241	24,111	32,401
	173,493	134,373	188,188	206,481

貴公司

	於12月31日			於5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	65,688	46,593	18,774	22,153
製成品	82,125	56,584	81,835	57,902
外包加工材料	25,253	20,254	40,889	46,551
在途貨品	544	2,203	3,231	7,493
	173,610	125,634	144,729	134,099

19. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日			於5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
第三方貿易應收款項	82,478	140,303	122,038	136,008
減：貿易應收款項減值	(3,233)	(5,851)	(4,967)	(5,386)
貿易應收款項淨額	79,245	134,452	117,071	130,622
應收票據*	245	258	758	—
賬面淨值	79,490	134,710	117,829	130,622

* 應收票據根據簡化方法可予減值，而有關減值被視為輕微。

附錄一

會計師報告

貴集團與若干客戶的貿易條款以信貸方式進行，信貸期一般為30至90天。貴集團尋求對未償還應收款項維持嚴格控制，以將信貸風險降至最低。逾期結餘由管理層定期審閱。貴集團的應收賬款主要來自若干重要客戶。儘管信貸風險相對集中，由於應收賬款的賬齡在一年以內，故信貸風險並未顯著增加。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或採取其他信用增級措施。貿易應收款項不計息。

於各有關期間末根據交易日期及扣除預期信貸虧損撥備後作出的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於5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	79,245	134,452	117,071	130,622

貿易應收款項預期信貸虧損撥備變動如下：

	於12月31日			於5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
於年／期初	996	3,233	5,851	4,967
減值虧損(撥回)淨額(附註7)	2,237	2,618	(884)	419
於年／期末	3,233	5,851	4,967	5,386

於各有關期間末使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的各個客戶分部組別的逾期天數而定。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值以及於各報告期末可得有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及具理據支持資料。一般而言，當有資料顯示交易對手處於嚴重財務困難且並無實際收回款項可能時，例如當交易對手已被清盤或已進入破產程序，貿易應收款項則予以撇銷。

下表載列於有關期間關於貴集團的貿易應收款項信貸風險敞口(使用撥備矩陣計算)的資料：

	於12月31日			於5月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
預期信貸虧損率	3.92%	4.17%	4.07%	3.96%
賬面總值(人民幣千元)	82,478	140,303	122,038	136,008
預期信貸虧損(人民幣千元)	3,233	5,851	4,967	5,386

貴公司

	於12月31日			於5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				
第三方	82,243	139,998	121,996	135,765
減：貿易應收款項減值	(3,224)	(5,838)	(4,965)	(5,376)
貿易應收款項淨額	79,019	134,160	117,031	130,389
應收票據	245	258	758	—
	79,264	134,418	117,789	130,389

附錄一

會計師報告

於各有關期間末根據交易日期及扣除預期信貸虧損撥備後作出的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於5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	79,019	134,160	117,031	130,389

貿易應收款項預期信貸虧損撥備變動如下：

	於12月31日			於5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
於年／期初	960	3,224	5,838	4,965
減值虧損／(撥回) 淨額	2,264	2,614	(873)	411
於年／期末	3,224	5,838	4,965	5,376

下表載列於有關期間關於 貴公司的貿易應收款項信貸風險敞口(使用撥備矩陣計算)的資料：

	於12月31日			於5月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	即期	即期	即期	即期
預期信貸虧損率	3.92%	4.17%	4.07%	3.96%
賬面總值(人民幣千元)	82,243	139,998	121,996	135,765
預期信貸虧損(人民幣千元)	3,224	5,838	4,965	5,376

20. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於5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
流動				
預付款項	21,717	19,131	42,896	49,392
按金及其他應收款項*	12,409	37,510	16,061	5,154
可收回增值稅	3,750	2,613	13,070	16,079
預付稅項	2,889	2,371	4,182	3,178
遞延[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	40,765	61,625	79,637	79,363
減：按金及其他應收款項減值**	(251)	(742)	(310)	(100)
總計	40,514	60,883	79,327	79,263
非流動				
購買物業、廠房及設備的預付款項	21,315	6,283	2,271	3,376
購買租賃土地的預付款項	—	—	25,870	—
購買無形資產的預付款項	—	1,478	1,154	1,871
可收回增值稅	7,325	—	—	961
按金及其他應收款項*	34,039	12,495	2,500	2,500
	62,679	20,256	31,795	8,708
減：按金及其他應收款項減值**	(689)	(247)	(48)	(49)
總計	61,990	20,009	31,747	8,659

* 按金及其他應收款項為無抵押、不計息。

附錄一

會計師報告

** 於有關期間末，倘計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產並無逾期，且無任何資料表明該等金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加，則其減值基於12個月的預期信貸虧損計量。否則，根據全期預期信貸虧損進行計量。

按金及其他應收款項虧損撥備變動如下：

	於12月31日			於5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
於年／期初	921	940	989	358
減值虧損／(撥回)淨額(附註7)	19	49	(631)	(209)
於年／期末	940	989	358	149

貴公司

	於12月31日			於5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
流動				
預付款項	21,587	16,262	31,597	46,064
按金及其他應收款項*	12,349	37,386	15,790	4,870
可收回增值稅	49	93	178	219
預付稅項	2,871	2,371	3,837	2,834
遞延[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應收附屬公司款項**	77,853	68,098	174,248	229,091
	114,709	124,210	229,078	288,638
減：按金及其他應收款項減值**	(249)	(739)	(304)	(95)
總計	114,460	123,471	228,774	288,543

非流動

購買物業、廠房及設備的預付款項	5,568	108	264	271
購買無形資產的預付款項	—	325	—	300
按金及其他應收款項*	34,039	12,495	2,500	2,500
	39,607	12,928	2,764	3,071
減：按金及其他應收款項減值**	(689)	(247)	(48)	(49)
總計	38,918	12,681	2,716	3,022

* 按金及其他應收款項以及應收附屬公司款項乃無抵押、不計息。

** 於有關期間末，倘計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產並無逾期，且無任何資料表明該等金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加，則其減值基於12個月的預期信貸虧損計量。否則，根據全期預期信貸虧損進行計量。應收附屬公司款項的減值被視為屬甚微。

應收附屬公司款項的虧損撥備被視為屬甚微。

附錄一

會計師報告

其他應收款項虧損撥備變動如下：

	於12月31日			於5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
於年／期初	919	938	986	352
減值虧損／(撥回) 淨額	19	48	(634)	(208)
於年／期末	938	986	352	144

21. 按公允價值計入其他全面收益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於5月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	36,496	24,500	18,289	37,408

貴公司

	於12月31日			於5月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	36,496	24,500	18,289	35,461

貴集團在日常經營管理中，將某些銀行承兌匯票進行背書或貼現。由於此類應收票據屬於以收取合約現金流量和出售為目標的業務模式，因此被分類為按公允價值計入其他全面收益進行計量。

22. 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日			於5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
現金及銀行結餘	212,170	172,476	187,496	117,807

	於12月31日			於5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
現金及銀行結餘				
以下列貨幣計值				
－ 人民幣	177,647	167,361	185,853	114,665
－ 美元	34,503	5,106	1,629	3,138
－ 其他	20	9	14	4
	212,170	172,476	187,496	117,807

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據《中華人民共和國外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。現金及銀行結餘的賬面值與其公允價值相若。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於5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
現金及銀行結餘	210,250	166,537	179,566	106,702
	<u>210,250</u>	<u>166,537</u>	<u>179,566</u>	<u>106,702</u>
	於12月31日			於5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
現金及銀行結餘				
以下列貨幣計值				
－ 人民幣	176,393	163,931	178,915	103,955
－ 美元	33,857	2,606	651	2,747
	<u>210,250</u>	<u>166,537</u>	<u>179,566</u>	<u>106,702</u>

23. 貿易應付款項

貴集團

	於12月31日			於5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	23,320	32,322	69,994	50,600
	<u>23,320</u>	<u>32,322</u>	<u>69,994</u>	<u>50,600</u>

於各有關期間末，基於交易日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於5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	23,320	31,391	69,994	50,600
一年至兩年	–	931	–	–
總計	<u>23,320</u>	<u>32,322</u>	<u>69,994</u>	<u>50,600</u>

貴公司

	於12月31日			於5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
應付附屬公司貿易應付款項	5,723	24,197	30,943	21,655
應付第三方貿易應付款項	23,292	30,875	63,977	49,963
	<u>29,015</u>	<u>55,072</u>	<u>94,920</u>	<u>71,618</u>

於各有關期間末，基於交易日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於5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	29,015	54,141	94,920	71,618
一年至兩年	–	931	–	–
總計	<u>29,015</u>	<u>55,072</u>	<u>94,920</u>	<u>71,618</u>

貿易應付款項不計息且主要根據信貸條款支付，信貸期為30日或60日。

附錄一

會計師報告

24. 合約負債

貴集團

	於12月31日			於5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
產品銷售.....	3,858	6,743	4,688	2,517

貴公司

	於12月31日			於5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
產品銷售.....	3,858	6,692	4,688	2,517

合約負債指向客戶轉移商品的責任（貴集團已就此收取代價）。

25. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日			於5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
應付按金.....	4,750	200	—	—
應付工資.....	11,992	14,946	21,131	27,173
應計費用.....	667	693	2,570	1,258
其他應付款項.....	726	152	192	—
購買物業、廠房及設備應付款項*	44,640	22,143	20,694	33,156
待轉銷項稅.....	189	728	575	284
其他應付稅項.....	2,589	4,266	2,567	3,017
	65,553	43,128	47,729	64,888

貴公司

	於12月31日			於5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
應付按金.....	4,750	200	—	—
應付工資.....	10,925	13,081	17,811	24,090
應計費用.....	660	686	2,525	1,258
其他應付款項.....	4,388	4,049	5,158	4,401
購買物業、廠房及設備應付款項.....	67	48	67	103
待轉銷項稅.....	189	721	575	284
其他應付稅項.....	2,562	4,249	2,506	2,578
	23,541	23,034	28,642	32,714

* 就貴集團向供應商開立的信用證結餘（已計入購買物業、廠房及設備應付款項），銀行通常在供應商完成信用證議付後，收取1.75%至2.10%範圍內的議付費作為財務成本。除信用證結餘外，其他應付款項及應計費用均為不計息及須按要求償還。

附錄一

會計師報告

26. 計息銀行及其他借款

貴集團

	於2023年12月31日			於2024年12月31日			於2025年12月31日			於2026年5月31日		
	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元
即期												
銀行貸款－無抵押	-	-	-	-	-	-	2.11	2026年	40,026	2.11	2026年	40,024
其他貸款－有抵押(ii)	4.90	2024年	20,030	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期銀行貸款的即期部分												
－有抵押(iii)及(iv)	3.50~3.70	2024年	32	3.15~3.50	2025年	27,681	3.15~3.50	2026年	32,876	2.85	2027年	33,123
長期銀行貸款的即期部分												
－無抵押	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.19	2026年	1,142
應收貼現票據	-	-	-	-	-	-	1.48~1.70	2026年	565	-	-	-
總計－即期			20,062			27,681			73,467			74,289
非即期												
銀行貸款－有抵押(iii)及(iv)	3.50~3.70	2028年	28,908	3.15~3.50	2028年	78,478	3.15~3.50	2028年	62,821	2.19~2.85	2028年	56,822
銀行貸款－無抵押	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.19	2028年	59,000
總計－非即期			28,908			78,478			62,821			115,822
總計			48,970			106,159			136,288			190,111

	於12月31日			於5月31日		
	2023年	2024年	2025年	2026年		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
分析為：						
須於下列期間償還的銀行貸款：						
一年內或按要求	32	27,681	72,902	74,289		
第二年	7,516	32,800	30,451	41,264		
第三年至第五年(包括首尾兩年)	21,392	45,678	32,370	74,558		
小計	28,940	106,159	135,723	190,111		
應收貼現票據：						
一年內或按要求	-	-	565	-		
小計	-	-	565	-		
須於下列期間償還的其他借款：						
一年內或按要求	20,030	-	-	-		
小計	20,030	-	-	-		
總計	48,970	106,159	136,288	190,111		

貴公司

	於2023年12月31日			於2024年12月31日			於2025年12月31日			於2026年5月31日		
	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元
即期												
銀行貸款－無抵押	-	-	-	-	-	-	2.11	2026年	40,026	2.11	2026年	40,024
其他貸款－有抵押(ii)	4.90	2024年	20,030	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期銀行貸款的即期部分												
－無抵押	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.19	2026年	1,142
總計－即期			20,030			-			40,026			41,166
非即期												
銀行貸款－無抵押	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.19	2028年	59,000
總計－非即期			-			-			-			59,000
總計			20,030			-			40,026			100,166

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 於有關期間末，所有借款均以人民幣計值。
- (ii) 於2023年12月31日，貴集團將若干發明專利及實用新型專利作為抵押品進行質押，為向若干金融機構的借款提供擔保（作為抵押品為其他貸款提供擔保）。該等專利權先前並未於財務報表中資本化。
- (iii) 於2023年12月31日，賬面淨值為人民幣5,974,000元的土地使用權已予質押，為銀行貸款提供擔保。於2024年9月，土地使用權質押解除（附註15）。
- 於2024年12月31日、2025年12月31日及2026年5月31日，賬面淨值分別為人民幣5,433,000元、人民幣32,499,000元及人民幣79,167,000元的機器已予質押，為銀行貸款提供擔保（附註14）。
- 於2026年5月31日，賬面淨值約為人民幣108,311,000元的位於珠海市高新區的珠海市威兆半導體有限公司的樓宇已予質押，為從中國招商銀行獲得最高人民幣156,000,000元的貸款提供擔保（附註14）。
- (iv) 於有關期間末，若干董事為貴集團的銀行借款提供擔保（附註36(c)）。

27. 遞延收入

貴集團

	於12月31日			於5月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助.....	682	659	734	719

有關期間的遞延收入變動如下：

	截至12月31日止年度			於5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
於年／期初.....	688	682	659	734
於年／期內收取的補助.....	—	—	101	—
於年／期內撥回損益的金額.....	(6)	(23)	(26)	(15)
於年／期末.....	682	659	734	719

28. 遞延稅項

有關期間的遞延稅項資產變動如下：

貴集團

	存貨減值	貿易及其他應收款項減值	遞延收入	可用作抵銷未來應課稅利潤的虧損	租賃負債	集團內公司間交易的未變現利潤／(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	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日.....	3,162	291	172	975	282	42	4,924
年內於損益表計入／(扣除)							
的遞延稅項.....	3,922	336	(1)	1,142	64	(11)	5,452
於2023年12月31日.....	7,084	627	171	2,117	346	31	10,376

附錄一

會計師報告

	存貨減值 人民幣千元	貿易及其他應收 款項減值 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	可用作抵銷 未來應課稅利潤 的虧損 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	集團內公司間 交易的未變現 利潤／(虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	7,084	627	171	2,117	346	31	10,376
年內於損益表計入／(扣除)							
的遞延稅項	1,623	400	(6)	4,977	(73)	(377)	6,544
於2024年12月31日	8,707	1,027	165	7,094	273	(346)	16,920
於2025年1月1日	8,707	1,027	165	7,094	273	(346)	16,920
年內於損益表(扣除)／計入							
的遞延稅項	(1,624)	(228)	9	(194)	349	963	(725)
於2025年12月31日	7,083	799	174	6,900	622	617	16,195
於2026年1月1日	7,083	799	174	6,900	622	617	16,195
期內於損益表(扣除)／計入							
的遞延稅項	(353)	32	(3)	7,612	(110)	(1,099)	7,083
於2026年5月31日	6,730	831	171	14,512	512	(482)	23,278

貴公司

	存貨減值 人民幣千元	貿易及其他 應收款項 減值 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	可用作抵銷 未來應課 稅利潤的 虧損 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	3,108	282	—	398	241	4,029
年內於損益表計入／(扣除)的遞延稅項	3,846	343	—	(398)	105	3,896
於2023年12月31日	6,954	625	—	—	346	7,925
於2024年1月1日	6,954	625	—	—	346	7,925
年內於損益表計入／(扣除)的遞延稅項	1,648	399	—	1,001	(104)	2,944
於2024年12月31日	8,602	1,024	—	1,001	242	10,869
於2025年1月1日	8,602	1,024	—	1,001	242	10,869
年內於損益表(扣除)／計入的遞延稅項	(1,649)	(226)	15	1,815	330	285
於2025年12月31日	6,953	798	15	2,816	572	11,154
於2026年1月1日	6,953	798	15	2,816	572	11,154
期內於損益表(扣除)／計入						
的遞延稅項	(474)	30	(1)	2,441	(91)	2,908
於2026年5月31日	6,479	828	14	5,257	481	14,062

附錄一

會計師報告

於有關期間的遞延稅項負債的變動情況如下：

貴集團

	使用權資產 人民幣千元
於2023年1月1日	267
年內於損益表扣除的遞延稅項	78
於2023年12月31日	345
於2024年1月1日	345
年內於損益表計入的遞延稅項	(76)
於2024年12月31日	269
於2025年1月1日	269
年內於損益表扣除的遞延稅項	350
於2025年12月31日	619
於2026年1月1日	619
期內於損益表計入的遞延稅項	(114)
於2026年5月31日	505

貴公司

	使用權資產 人民幣千元
於2023年1月1日	228
年內於損益表扣除的遞延稅項	117
於2023年12月31日	345
於2024年1月1日	345
年內於損益表計入的遞延稅項	(108)
於2024年12月31日	237
於2025年1月1日	237
年內於損益表扣除的遞延稅項	332
於2025年12月31日	569
於2026年1月1日	569
期內於損益表計入的遞延稅項	(95)
於2026年5月31日	474

就呈列目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。以下為就財務報告目的而對 貴集團及 貴公司遞延稅項結餘作出的分析：

貴集團

	於12月31日			於5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
於綜合財務狀況表中確認的 遞延稅項資產淨值	10,031	16,651	15,576	22,773
於綜合財務狀況表中確認的 遞延稅項負債淨額	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於5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
於財務狀況表中確認的 遞延稅項資產淨值	7,580	10,632	10,585	13,588
於財務狀況表中確認的 遞延稅項負債淨額	—	—	—	—

29. 股本

股本

股本變動概述如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於2023年、2024年及2025年12月31日 以及2026年5月31日	61,880,000	61,880

30. 以股份為基礎的付款

貴集團已就 貴集團若干僱員（「股份激勵參與者」）批准及採納股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），以表彰股份激勵參與者對 貴集團增長及發展作出的貢獻，並激勵彼等進一步推動 貴集團發展。股份獎勵計劃於2021年12月13日生效，並將在所有股份激勵參與者持有受限制股份單位（「受限制股份單位」）的年內持續有效。

為實施股份獎勵計劃，已成立浙江自貿區威鑄燁芯科技合夥企業（有限合夥）、舟山市領先集成電路合夥企業（有限合夥）及舟山市拓緯半導體科技合夥企業（有限合夥），並指定其為股份平台，以持有特別授予合資格參與者（為最終實益擁有人）的股份。貴集團對股份平台並無控制權。浙江自貿區威鑄燁芯科技合夥企業（有限合夥）的註冊資本為人民幣28,760,000元，持有 貴公司902,397股股份（改制為股份有限公司及資本儲備資本化後持有2,188,490股股份）。舟山市領先集成電路合夥企業（有限合夥）的註冊資本為人民幣7,500,000元，持有 貴公司2,430,936股股份（改制為股份有限公司及資本儲備資本化後持有5,895,498股股份）。舟山市拓緯半導體科技合夥企業（有限合夥）的註冊資本為人民幣7,500,000元，持有 貴公司3,333,333股股份（改制為股份有限公司及資本儲備資本化後持有8,083,989股股份）。

於2021年2月8日，舟山市拓緯半導體科技合夥企業（有限合夥）以代價金額人民幣900,000元向一名核心僱員授予合夥企業12%的財產份額，相當於400,000股 貴公司股份（改制為股份有限公司及資本儲備資本化後為970,079股股份）。

於2021年12月13日，貴集團分別通過舟山市領先集成電路合夥企業（有限合夥）及浙江自貿區威鑄燁芯科技合夥企業（有限合夥）按認購價人民幣36.12元及人民幣31.87元向39名及19名合資格僱員間接授予43,643份及2,188,490份 貴公司受限制股份單位。

於2022年11月3日，貴集團通過舟山市領先集成電路合夥企業（有限合夥）按認購價人民幣88.36元向41名合資格僱員間接授予142,842份 貴公司受限制股份單位。

於2025年3月5日，貴集團通過浙江自貿區威鑄燁芯科技合夥企業（有限合夥）按認購價人民幣13.14元向5名合資格僱員間接授予395,697份 貴公司受限制股份單位。

於2026年3月26日，貴集團分別通過舟山市領先集成電路合夥企業（有限合夥）及浙江自貿區威鑄燁芯科技合夥企業（有限合夥）按認購價人民幣13.14元向2名及1名合資格僱員間接授予187,237份及414,720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的歸屬受成功[編纂]條件（「[編纂]條件」）及法定禁止行權年度（從[編纂]完成之日起計1或3年）所規限（以較晚者為準）。貴公司普通股於認可證券交易所成功[編纂]時，[編纂]條件會獲達成。

於2025年3月5日授出的受限制股份單位的公允價值乃採用貼現現金流量法計量。

下表載列所採用的貼現現金流量公允價值模型的主要輸入數據：

	2025年3月5日
預期波動.....	58.30%
無風險利率(%).....	2
DLOM (缺乏市場流通性貼現) (%).....	14

於2026年3月26日授出的受限制股份單位的公允價值乃參照近期權益交易價格，於授出日期予以估算。

於有關期間，通過股份平台間接授出的 貴公司股份及股份獎勵計劃項下的未行使股份的情況如下：

	股份數目
於2023年1月1日	3,339,813
年內授出.....	—
年內沒收.....	(1,185,861)
於2023年12月31日	2,153,952
於2024年1月1日	2,153,952
年內授出.....	—
年內沒收.....	(561,127)
於2024年12月31日	1,592,825
於2025年1月1日	1,592,825
年內授出.....	395,697
年內沒收.....	(90,119)
於2025年12月31日	1,898,403
於2026年1月1日	1,898,403
期內授出.....	601,957
期內沒收.....	(13,724)
於2026年5月31日	2,486,636

上述交易均入賬為以股份為基礎的付款交易。於有關期間，貴集團分別確認以股份為基礎的付款開支撥回人民幣2,395,000元以及以股份為基礎的付款開支人民幣298,000元、人民幣5,357,000元及人民幣3,966,000元。

31. 儲備

貴集團

貴集團的儲備金額及其變動在歷史財務資料的綜合權益變動表中呈列。

(i) 資本儲備

資本儲備主要指股本價值與已收對價之間的差額。

(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以權益結算以股份為基礎的付款交易產生的以股份為基礎的報酬儲備，詳情載於歷史財務資料附註30。

附錄一

會計師報告

(iii) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備是指功能貨幣與貴集團呈報貨幣不同的國外業務的財務報表折算所產生的匯兌差額。

(iv) 法定盈餘儲備

根據中華人民共和國公司法，中國公司應當提取法定稅後利潤的10%列入法定盈餘儲備，法定盈餘儲備累計總額為其註冊資本的50%以上的，可以不再提取。經中國有關部門批准後，法定盈餘儲備可用於抵銷任何累計虧損或增加有關公司的註冊資本。法定盈餘儲備不能用於向有關公司的股東分派股息。

貴公司

貴公司於有關期間的儲備金額及其變動呈列如下：

	資本儲備	以股份為基礎 的付款儲備	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
於2023年1月1日	523,516	6,072	5,805	535,393
年內利潤	—	—	18,298	18,298
年內全面收益總額	—	—	18,298	18,298
以股份為基礎的付款	—	(2,395)	—	(2,395)
於2023年12月31日	523,516	3,677	24,103	551,296

	資本儲備	以股份為基礎 的付款儲備	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
於2024年1月1日	523,516	3,677	—	24,103	551,296
年內利潤	—	—	—	28,398	28,398
年內全面收益總額	—	—	—	28,398	28,398
以股份為基礎的付款	—	298	—	—	298
轉撥自保留利潤	—	—	2,204	(2,204)	—
於2024年12月31日	523,516	3,975	2,204	50,297	579,992

	資本儲備	以股份為基礎 的付款儲備	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
於2025年1月1日	523,516	3,975	2,204	50,297	579,992
年內利潤	—	—	—	44,951	44,951
年內全面收益總額	—	—	—	44,951	44,951
以股份為基礎的付款	—	5,357	—	—	5,357
轉撥自保留利潤	—	—	4,496	(4,496)	—
於2025年12月31日	523,516	9,332	6,700	90,752	630,300

附錄一

會計師報告

	資本儲備	以股份為基礎 的付款儲備	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
於2026年1月1日	523,516	9,332	6,700	90,752	630,300
期內利潤	—	—	—	6,305	6,305
期內全面收益總額	—	—	—	6,305	6,305
以股份為基礎的付款	—	3,966	—	—	3,966
於2026年5月31日	523,516	13,298	6,700	97,057	640,571

32. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於有關期間及截至2025年5月31日止五個月，貴集團就廠房及物業的租賃安排分別擁有使用權資產及租賃負債的非現金添置人民幣2,558,000元、人民幣1,025,000元、人民幣4,022,000元、人民幣39,245,000元及人民幣581,000元。

(b) 融資活動產生的負債變動

	租賃負債	計息銀行 及其他借款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	1,778	15,021	16,799
融資現金流量變動	(1,981)	31,838	29,857
新租賃	2,558	—	2,558
利息開支	62	2,111	2,173
提前終止租賃負債	(64)	—	(64)
於2023年12月31日	2,353	48,970	51,323
於2024年1月1日	2,353	48,970	51,323
融資現金流量變動	(1,351)	54,325	52,974
新租賃	1,025	—	1,025
利息開支	101	2,864	2,965
提前終止租賃負債	(360)	—	(360)
於2024年12月31日	1,768	106,159	107,927
於2025年1月1日	1,768	106,159	107,927
融資現金流量變動	(1,844)	27,391	25,547
新租賃	4,022	—	4,022
利息開支	84	2,738	2,822
提前終止租賃負債	(304)	—	(304)
於2025年12月31日	3,726	136,288	140,014
於2026年1月1日	3,726	136,288	140,014
融資現金流量變動	(440)	52,760	52,320
新租賃	39,245	—	39,245
利息開支	72	1,628	1,700
已貼現應收票據到期結算	—	(565)	(565)
於2026年5月31日	42,603	190,111	232,714
於2025年1月1日	1,768	106,159	107,927
融資現金流量變動	(577)	513	(64)
新租賃	581	—	581
利息開支	35	1,582	1,617
於2025年5月31日 (未經審計)	1,807	108,254	110,061

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5月31日止五個月	
	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
經營活動內.....	58	41	32	11	18
融資活動內.....	1,981	1,351	1,844	577	440
總計	2,039	1,392	1,876	588	458

33. 承擔

貴集團於各報告年度末擁有以下資本承擔：

	於12月31日			於5月31日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2026年 人民幣千元
已訂約但未撥備：				
設備	37,986	10,960	5,574	9,108
樓宇建築.....	14,274	1,720	29,957	67,011
	52,260	12,680	35,531	76,119

34. 資產抵押

貴集團就其銀行融資所抵押 貴集團資產的詳情載於歷史財務資料附註26。

35. 金融資產轉讓

於有關期間未全部終止確認的轉讓金融資產

- (a) 於2025年12月31日，貴集團將賬面值為人民幣192,000元的若干中國內地銀行承兌的應收票據（「背書票據」）背書予其若干供應商，以結清應付該等供應商的貿易應付款項（「背書」）。董事認為，貴集團保留了絕大部分風險及回報，包括有關該等背書票據的違約風險，因此，貴集團繼續確認背書票據的全部賬面值以及相關已結清貿易應付款項。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的權利。
- (b) 於2025年12月31日，貴集團將賬面值為人民幣565,000元的若干中國內地銀行承兌的應收票據（「貼現票據」）貼現予若干銀行（「貼現」）。董事認為，貴集團保留了絕大部分風險及回報，包括有關該等貼現票據的違約風險，因此，貴集團繼續確認貼現票據的全部賬面值以及相關銀行貸款。於貼現後，貴集團並無保留任何使用貼現票據的權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或抵押貼現票據的權利。

全部終止確認的轉讓金融資產

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年5月31日，貴集團將若干中國內地銀行承兌的應收票據（「終止確認的票據」）背書予其若干供應商，以結清應付該等供應商的貿易應付款項，賬面值合計為人民幣7,871,000元、人民幣7,345,000元、人民幣4,808,000元及人民幣1,494,000元。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年5月31日，貴集團將若干中國內地銀行承兌的應收票據（「終止確認的票據」）貼現至若干信譽良好的銀行，賬面值合共為零、零、人民幣14,241,000元及零。於報告年度末，終止確認的票據的期限為一至六個月。根據中國票據法，終止確認的票據之持有人可無視優先順序對任何、若干或全部對終止確認的票據承擔責任之人士（包括貴集團）行使追索權（「持續參與」）。董事認為，在並無承兌銀行違約的情況下，貴集團被終止確認的票據之持有人索償的風險甚微。貴集團已將有關終止確

附錄一

會計師報告

認票據的絕大部分風險及回報轉移。因此，其已終止確認該等終止確認的票據及相關貿易應付款項的全部賬面值。貴集團持續參與終止確認的票據及購回該等終止確認的票據之未貼現現金流量所產生之最大虧損風險相等於其賬面值。董事認為，貴集團持續參與終止確認的票據之公允價值並不重大。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年5月31日，貴集團已於轉讓終止確認的票據當日確認虧損零、零、人民幣189,000元及零。

36. 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及關係：

	與 貴集團的關係
南京芯幹線科技有限公司.....	羅鳴博士，貴公司的非執行董事及南京芯幹線科技有限公司的董事
OPPO廣東移動通信有限公司 (「OPPO廣東」).....	貴公司直接持股5%以上的股東
李偉聰先生.....	董事長兼首席執行官
吳少丹女士.....	董事長兼首席執行官之配偶

(b) 貴集團於有關期間以及截至2025年5月31日止五個月與關聯方進行的交易如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
銷售產品：					
OPPO廣東	—	9	—	—	—
南京芯幹線科技有限公司..	10	—	—	—	—
	10	9	—	—	—

(c) 關聯方提供的擔保：

2023年12月31日

由以下人士提供的擔保：

	金額 人民幣千元	期限	性質
李偉聰先生.....	3,973	2021年至2023年	租賃
李偉聰先生**.....	1,742	2023年至2025年	租賃
李偉聰先生.....	10,000	2022年至2023年	借款
李偉聰先生及吳少丹女士.....	45,000*	2022年至2023年	借款
李偉聰先生及吳少丹女士.....	20,000	2023年至2024年	借款
李偉聰先生及吳少丹女士***.....	156,000	2022年至2028年	借款、融資

2024年12月31日

由以下人士提供的擔保：

	金額 人民幣千元	期限	性質
李偉聰先生**.....	1,742	2023年至2025年	租賃
李偉聰先生及吳少丹女士.....	20,000	2023年至2024年	借款
李偉聰先生及吳少丹女士***.....	156,000	2022年至2028年	借款、融資

附錄一

會計師報告

2025年12月31日

由以下人士提供的擔保：

	金額	期限	性質
	人民幣千元		
李偉聰先生**.....	1,742	2023年至2025年	租賃
李偉聰先生及吳少丹女士***.....	156,000	2022年至2028年	借款

2026年5月31日

由以下人士提供的擔保：

	金額	期限	性質
	人民幣千元		
李偉聰先生及吳少丹女士***.....	156,000	2022年至2028年	借款

* 深圳市高新投融資擔保有限公司為 貴集團人民幣15,000,000元的銀行借款提供擔保，李偉聰先生及吳少丹女士於2022年及2023年向深圳市高新投融資擔保有限公司提供等值人民幣15,000,000元的反擔保。

2022年及2023年期間，李偉聰先生及吳少丹女士為 貴集團的銀行借款提供擔保，擔保金額上限為人民幣30,000,000元。

** 李偉聰先生為 貴集團辦公室租賃提供擔保，擔保金額上限為人民幣1,742,000元，擔保年度為2023年至2025年。隨著辦公室租賃終止，李偉聰先生的擔保已獲解除。

*** 李偉聰先生及吳少丹女士為 貴集團的銀行及其他借款提供擔保，擔保金額上限為人民幣156,000,000元，擔保年度為2022年至2028年。李偉聰先生及吳少丹女士的擔保將在[編纂]或之前解除。

(d) 貴集團主要管理人員的薪酬

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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...	4,373	4,722	5,039	2,011	1,814
績效獎金.....	1,873	1,676	2,385	994	723
退休金計劃供款.....	608	612	606	238	199
以股份為基礎的付款.....	686	(269)	1,842	499	1,736
	7,540	6,741	9,872	3,742	4,472

(e) 關聯方授予[編纂]前投資者的贖回權

根據 貴公司與股東訂立的股份認購協議，[編纂]前投資者已獲授予由控股股東及創辦人提供的贖回權（統稱「關聯方贖回權」）。於有關期間， 貴公司並非關聯方贖回權的訂約方。於有關期間， 貴公司概無就該等贖回權提供任何擔保，且計及 貴公司司法管轄區的法律及監管框架以及補充協議的管轄法律，董事認為，於有關期間， 貴公司毋須就控股股東授予的贖回權計提任何財務負債。

附錄一

會計師報告

37. 按類別劃分的金融工具

各類別金融工具於各有關期間末的賬面值如下：

金融資產

貴集團

金融資產	於12月31日			於5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
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產.....	36,496	24,500	18,289	37,408
按攤銷成本：				
現金及現金等價物	212,170	172,476	187,496	117,807
貿易應收款項及應收票據.....	79,490	134,710	117,829	130,622
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產.....	45,508	49,016	18,203	7,505
	337,168	356,202	323,528	255,934

貴公司

金融資產	於12月31日			於5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
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產.....	36,496	24,500	18,289	35,461
按攤銷成本：				
現金及現金等價物	210,250	166,537	179,566	106,702
貿易應收款項及應收票據.....	79,264	134,418	117,789	130,389
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產.....	123,303	116,993	192,186	7,226
	412,817	417,948	489,541	244,317

金融負債

貴集團

金融負債	於12月31日			於5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
按攤銷成本：				
貿易應付款項	23,320	32,322	69,994	50,600
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債.....	50,116	22,495	20,886	33,156
租賃負債.....	2,353	1,768	3,726	42,603
計息銀行及其他借款.....	48,970	106,159	136,288	190,111
	124,759	162,744	230,894	316,470

附錄一

會計師報告

貴公司

金融負債	於12月31日			於5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
按攤銷成本：				
貿易應付款項	29,015	55,072	94,920	71,618
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	9,205	4,297	5,225	4,504
租賃負債	2,353	1,622	3,515	3,224
計息銀行及其他借款	20,030	—	40,026	100,166
	<u>60,603</u>	<u>60,991</u>	<u>143,686</u>	<u>179,512</u>

38. 金融工具的公允價值及公允價值層級

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年5月31日，貴集團金融資產或負債的公允價值與其各自的賬面值相若。

管理層經評估後認為，現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的到期時間較短。

貴集團的財務部由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官及審核委員會匯報。於各報告日期，財務部分分析金融工具價值的變動，並確定估值過程中所採用的主要輸入數據。估值經由首席財務官審閱及批准。每年兩次與審核委員會討論估值過程及結果，以作中期及年度財務報告之用。

金融資產及負債的公允價值按自願雙方在當前交易（強迫或清盤出售除外）中交換工具的金額入賬。公允價值採用以下方法及假設估計：

計息銀行及其他借款的非即期部分的公允價值乃通過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具當前可用的利率，對預期未來現金流量進行貼現來計算。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年5月31日，由貴集團本身有關計息銀行借款及其他借款的不履約風險導致的公允價值變動被評估為並不重大。

公允價值層級

貴集團

下表說明 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

於2023年12月31日

	採用以下各項計量公允價值			總計
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產	—	36,496	—	36,496

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	採用以下各項計量公允價值		
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產.....	—	24,500	—
	==	==	==
總計			人民幣千元

於2025年12月31日

	採用以下各項計量公允價值		
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產.....	—	18,289	—
	==	==	==
總計			人民幣千元

於2026年5月31日

	採用以下各項計量公允價值		
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產.....	—	37,408	—
	==	==	==
總計			人民幣千元

於有關期間，就金融資產及金融負債而言，第一級與第二級之間並無公允價值計量轉撥，亦無轉入或轉出第三級。

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的銀行承兌匯票的公允價值(第二級)乃根據具有類似條款及風險工具的市場利率，對應收款項的預期現金流量進行貼現計算得出。

貴公司

下表說明 貴公司金融工具的公允價值計量層級：

於2023年12月31日

	採用以下各項計量公允價值		
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產.....	—	36,496	—
	==	==	==
總計			人民幣千元

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	採用以下各項計量公允價值			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產.....	—	24,500	—	24,500

於2025年12月31日

	採用以下各項計量公允價值			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產.....	—	18,289	—	18,289

於2026年5月31日

	採用以下各項計量公允價值			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產.....	—	35,461	—	35,461

39. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。該等金融工具的主要目的是為貴集團的經營籌集資金。貴集團擁有各種其他金融資產及負債，如貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項、其他應收款項及其他應付款項，均自其經營直接產生。

貴集團金融工具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各項有關風險的政策，有關政策概述如下。

利率風險

貴集團面臨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。貴集團的政策是使用固定利率及浮動利率債務組合管理利息成本。貴集團的政策為維持其若干計息銀行借款按浮動利率計息。於各有關期間末，貴集團約6%、25%、27%及19%的計息借款按浮動利率計息。貴集團目前並無就公允價值利率風險及現金流量利率風險訂立任何對沖工具。

下表詳述利率上升或下降25個基點對貴集團各有關期間的除稅前虧損以及於各報告年度末的累計虧損所造成的影響。

	基點 上升／(下降)	除稅前虧損 (增加)／減少 人民幣千元	累計虧損 (增加)／減少 人民幣千元
2023年12月31日			
利率上升.....	25	(5)	(5)
利率下降.....	(25)	5	5

附錄一

會計師報告

	基點 上升／(下降)	除稅前虧損 (增加)／減少 人民幣千元	累計虧損 (增加)／減少 人民幣千元
2024年12月31日			
利率上升.....	25	(49)	(49)
利率下降.....	(25)	49	49
2025年12月31日			
利率上升.....	25	(69)	(69)
利率下降.....	(25)	69	69
2026年5月31日			
利率上升.....	25	(68)	(68)
利率下降.....	(25)	68	68

外幣風險

貴集團擁有交易性貨幣風險。該風險源自經營單位以並非其功能貨幣的貨幣進行的買賣。

下表列示於各有關期間末，在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團除稅前利潤對美元匯率合理可能變動的敏感度。

	截至12月31日止年度			截至5月31日 止五個月
	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
人民幣兌美元				
升值5%.....	(3,312)	(1,848)	(645)	(1,175)
貶值5%.....	3,312	1,848	645	1,175

信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策規定，所有希望按信貸條款進行交易的客戶均須接受信貸核實程序。此外，應收款項結餘會受到持續監控，且貴集團的壞賬風險並不重大。

最高風險及各有關期間末階段

下表列示基於貴集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險（主要基於逾期資料，除非其他資料可在無需付出不必要成本或努力的情況下獲得）以及於各有關期間末的階段分類。呈列的金額為金融資產的總賬面值。

於2023年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	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
貿易應收款項及應收票據*.....	—	—	—	82,478	82,478
計入預付款項、按金及其他					
應收款項的金融資產					
— 正常**.....	46,448	—	—	—	46,448
按公允價值計量且其變動計入其他					
全面收益的金融資產.....	36,496	—	—	—	36,496
現金及現金等價物.....	212,170	—	—	—	212,170
	295,114	—	—	82,478	377,592

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
	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*	—	—	—	140,303	140,303
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產					
— 正常**	50,005	—	—	—	50,005
按公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產	24,500	—	—	—	24,500
現金及現金等價物	172,476	—	—	—	172,476
	<u>246,981</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>140,303</u>	<u>387,284</u>

於2025年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
	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*	—	—	—	122,038	122,038
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產					
— 正常**	18,561	—	—	—	18,561
按公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產	18,289	—	—	—	18,289
現金及現金等價物	187,496	—	—	—	187,496
	<u>224,346</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>122,038</u>	<u>346,384</u>

於2026年5月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
	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*	—	—	—	136,008	136,008
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產					
— 正常**	7,654	—	—	—	7,654
按公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產	37,408	—	—	—	37,408
現金及現金等價物	117,807	—	—	—	117,807
	<u>162,869</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>136,008</u>	<u>298,877</u>

* 就 貴集團採用簡化減值方法的貿易應收款項及應收票據而言，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註19披露。

** 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產在未逾期且並無資料表明該金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加時，其信貸質素被視為「正常」。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年5月31日，貴集團存在若干集中信貸風險，因為貴集團貿易應收款項及應收票據的26%、35%、23%及43%應收自最大客戶，而貴集團貿易應收款項及應收票據的85%、85%、58%及75%則應收自五大客戶。

流動資金風險

貴集團的目標為通過使用內部運營產生的現金流量維持資金持續性與靈活性之間的平衡。貴集團定期檢討其主要資金狀況以確保有足夠財務資源履行其財務責任。

貴集團於各有關期間末按合約未貼現付款劃分的金融負債到期情況如下：

	於2023年12月31日		
	少於一年	一年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	23,320	—	23,320
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	50,116	—	50,116
租賃負債.....	1,223	1,246	2,469
計息銀行及其他借款.....	21,455	30,855	52,310
	<u>96,114</u>	<u>32,101</u>	<u>128,215</u>
於2024年12月31日			
	少於一年	一年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	32,322	—	32,322
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	22,495	—	22,495
租賃負債.....	1,258	584	1,842
計息銀行及其他借款.....	30,781	82,464	113,245
	<u>86,856</u>	<u>83,048</u>	<u>169,904</u>
於2025年12月31日			
	少於一年	一年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	69,994	—	69,994
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	20,886	—	20,886
租賃負債.....	1,658	2,313	3,971
計息銀行及其他借款.....	76,029	65,949	141,978
	<u>168,567</u>	<u>68,262</u>	<u>236,829</u>
於2026年5月31日			
	少於一年	一年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	50,600	—	50,600
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	33,156	—	33,156
租賃負債.....	41,057	1,718	42,775
計息銀行及其他借款.....	77,790	118,451	196,241
	<u>202,603</u>	<u>120,169</u>	<u>322,772</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障 貴集團的持續經營能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務並將股東價值最大化。

貴集團根據經濟環境變化及相關資產的風險特徵來管理及調整資本架構。為維持或調整資本架構， 貴集團會調整向股東派發的股息、向股東返還資本或發行新股。 貴集團無須遵循外部施加的任何資本要求。於有關期間，資本管理目標、政策或流程並無任何變動。

於各有關期間末的資產負債比率如下所示：

	於12月31日			於5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
總資產	745,462	811,120	939,285	1,031,009
總負債	144,736	190,779	263,159	351,438
資產負債比率	19%	24%	28%	34%

40. 報告年度後事項

於2026年5月31日後並無重大事項。

41. 期後財務報表

貴公司、 貴集團或其任何附屬公司概無就2026年5月31日之後的任何年度編製任何經審計財務報表。