

附錄一

會計師報告

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

[待插入事務所信牋抬頭]

致廣州文石信息科技股份有限公司董事及中信建投（國際）融資有限公司之歷史財務資料會計師報告

緒言

吾等謹此就載於第I-[●]頁至第I-[●]頁的廣州文石信息科技股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料提呈報告。此等歷史財務資料包括 貴集團截至2023年、2024年及2025年12月31日止各年度以及截至2026年6月30日止六個月（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表以及重大會計政策資料及其他解釋資料（統稱「歷史財務資料」）。載列於第I-[●]頁至第I-[●]頁的歷史財務資料為本報告之組成部分，為載入 貴公司日期為[日期]關於 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板[編纂]的文件（「本文件」）而編製。

董事對歷史財務資料之責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載列之編製基準編製作出真實公平反映之歷史財務資料，並落實董事認為必需之內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述（無論是否由於欺詐或錯誤而產生）。

申報會計師的責任

吾等之責任為就歷史財務資料發表意見及向 閣下匯報。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函申報委聘準則第200號「*投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告*」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則及計劃及開展吾等的工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

附錄一

會計師報告

吾等之工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（無論是否由於欺詐或錯誤）的風險。作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2.1所載列之編製基準編製作出真實公平反映之歷史財務資料的內部監控，以於各類情況下設計適當的程序，惟並非就實體內部監控的成效提出意見。吾等之工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評價歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等獲得之憑證屬充分及恰當，可為吾等之意見提供基礎。

意見

吾等認為，就本會計師報告而言及按照歷史財務資料附註2.1所載編製基準，歷史財務資料已真實及公平地反映 貴集團及 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30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

吾等已審閱 貴集團之中期比較財務資料，其包括截至2025年6月30日止六個月之綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及其他說明資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1載列之編製基準編製及呈列中期比較財務資料。吾等之責任是根據吾等之審閱，對中期比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第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。審閱包括向主要負責財務及會計事務之人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。由於審閱範圍遠較按照香港審計準則進行審計之範圍為小，故吾等無法保證吾等知悉在審計中可能發現之所有重大事項。因此，吾等並不發表審計意見。按照吾等之審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信，就會計師報告而言，中期比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1載列之編製基準編製。

附 錄 一

會 計 師 報 告

根據聯交所證券上市規則及《公司（清盤及雜項條文）條例》須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-[●]頁界定之相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註11，其中包含關於 貴公司就有關期間派付股息之資料。

此致

[●]

執業會計師

香港

謹啟

[日期]

I. 歷史財務資料

歷史財務資料之編製

以下載列之歷史財務資料為本會計師報告之組成部分。

貴集團於有關期間據以編製歷史財務資料的財務報表乃經安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則（「香港審計準則」）進行審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料均以人民幣（「人民幣」）列示，除另有註明外，所有數值均以千元（人民幣千元）為單位四捨五入呈列。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收入	5	803,580	1,017,519	1,128,185	534,192	573,588
銷售成本		(534,627)	(641,933)	(702,831)	(331,613)	(364,245)
毛利		268,953	375,586	425,354	202,579	209,343
其他收入及收益	5	6,257	7,397	8,660	3,128	1,182
銷售及分銷開支		(73,174)	(144,437)	(157,132)	(74,470)	(82,910)
行政開支		(23,056)	(29,988)	(46,004)	(14,122)	(20,564)
研發開支		(37,737)	(55,729)	(64,441)	(28,814)	(33,621)
金融資產減值虧損淨額		(16)	(312)	(203)	(2)	126
其他開支		(395)	(7,655)	(1,960)	(74)	(4,282)
財務成本	7	(732)	(9,409)	(15,352)	(7,614)	(9,373)
除稅前利潤	6	140,100	135,453	148,922	80,611	59,901
所得稅開支	10	(16,045)	(14,269)	(18,193)	(10,554)	(6,631)
年／期內利潤		<u>124,055</u>	<u>121,184</u>	<u>130,729</u>	<u>70,057</u>	<u>53,270</u>
其他全面虧損						
於其後期間可能重新分類至						
損益之其他全面虧損：						
換算境外業務之匯兌差額		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(20)</u>
年／期內全面收益總額		<u>124,055</u>	<u>121,184</u>	<u>130,729</u>	<u>70,057</u>	<u>53,250</u>
應佔利潤：						
母公司擁有人		<u>124,055</u>	<u>121,184</u>	<u>130,729</u>	<u>70,057</u>	<u>53,270</u>
應佔全面收益總額：						
母公司擁有人		<u>124,055</u>	<u>121,184</u>	<u>130,729</u>	<u>70,057</u>	<u>53,250</u>
母公司普通股權益擁有人						
應佔每股盈利						
基本及攤薄 (人民幣元)						
一年／期內利潤	12	<u>2.76</u>	<u>4.34</u>	<u>4.43</u>	<u>2.42</u>	<u>1.78</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於2023年	於2024年	於2025年	於2026年
	附註	12月31日	12月31日	12月31日	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	2,241	3,324	4,099	7,100
使用權資產	14(a)	43,241	8,874	8,815	11,051
無形資產	15	218	134	60	1,251
遞延稅項資產	24	5,305	6,476	7,619	7,028
預付款項、其他應收款項及 其他資產	16	265	609	1,515	3,644
非流動資產總值		51,270	19,417	22,108	30,074
流動資產					
存貨	17	241,874	304,720	499,141	748,775
貿易應收款項	18	31,017	15,049	42,368	15,609
預付所得稅		–	3,831	4,876	3,028
預付款項、其他應收款項及 其他資產	16	33,216	66,821	75,531	155,254
現金及現金等價物	19	200,766	187,301	137,126	117,544
流動資產總值		506,873	577,722	759,042	1,040,210
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	20	68,513	76,506	84,867	116,823
其他應付款項及應計費用	21	63,652	216,560	218,449	203,772
計息銀行貸款	22	–	2,000	132,038	328,941
合約負債	23	30,762	46,483	30,463	35,863
租賃負債	14(b)	3,375	3,054	4,458	5,122
應付稅項		4,926	275	3,132	3,472
撥備	25	4,528	5,974	6,278	6,520
普通股贖回負債	26	–	160,074	157,171	163,531
流動負債總額		175,756	510,926	636,856	864,044
流動資產淨值		331,117	66,796	122,186	176,166
總資產減去流動負債		382,387	86,213	144,294	206,240
非流動負債					
租賃負債	14(b)	1,919	6,422	5,106	6,751
遞延稅項負債	24	–	–	–	203
非流動負債總額		1,919	6,422	5,106	6,954
淨資產		380,468	79,791	139,188	199,286
權益					
實繳資本／股本	27	15,000	8,918	30,000	30,000
儲備	29	365,468	70,873	109,188	169,286
權益總額		380,468	79,791	139,188	199,286

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

	母公司擁有人應佔				權益總額
	實繳資本	資本儲備*	盈餘儲備*	保留利潤*	
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	15,000	17,000	7,500	226,913	266,413
年度利潤	—	—	—	124,055	124,055
年度全面收益總額	—	—	—	124,055	124,055
宣派股息 (附註11)	—	—	—	(10,000)	(10,000)
於2023年12月31日	15,000	17,000	7,500	340,968	380,468

截至2024年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔						權益總額
	實繳資本	資本儲備*	其他儲備*	以股份為基礎 的付款儲備*	盈餘儲備*	保留利潤*	
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	15,000	17,000	—	—	7,500	340,968	380,468
年度利潤	—	—	—	—	—	121,184	121,184
年度全面收益總額	—	—	—	—	—	121,184	121,184
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	—	—	4,459	(4,459)	—
減資 (附註27)	(6,082)	(17,000)	—	—	(7,500)	(151,238)	(181,820)
以股份為基礎的付款 (附註28)	—	—	—	1,009	—	—	1,009
確認普通股贖回負債 (附註26)	—	—	(162,180)	—	—	—	(162,180)
宣派股息 (附註11、26)	—	—	11,130	—	—	(90,000)	(78,870)
於2024年12月31日	8,918	—	(151,050)	1,009	4,459	216,455	79,791

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2025年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔						
	實繳資本／ 股本	資本儲備*	其他儲備*	以股份為基礎		保留利潤*	權益總額
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註26)	的付款儲備* 人民幣千元 (附註28)	盈餘儲備* 人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	8,918	—	(151,050)	1,009	4,459	216,455	79,791
年內利潤.....	—	—	—	—	—	130,729	130,729
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	130,729	130,729
保留利潤轉撥至實繳資本 (附註27).....	1,082	—	—	—	—	(1,082)	—
宣派股息 (附註11、26)	—	—	15,900	—	—	(100,000)	(84,100)
改制為股份有限公司	20,000	21,927	135,150	(8,070)	(4,459)	(164,548)	—
以股份為基礎的付款	—	—	—	12,768	—	—	12,768
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	—	—	7,071	(7,071)	—
於2025年12月31日	30,000	21,927	—	5,707	7,071	74,483	139,188

截至2025年6月30日止六個月（未經審核）

	母公司擁有人應佔					
	實繳資本	其他儲備	以股份為基礎 的付款儲備	盈餘儲備	保留利潤	權益總額
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	8,918	(151,050)	1,009	4,459	216,455	79,791
期內利潤(未經審核)	—	—	—	—	70,057	70,057
期內全面收益總額(未經審核)	—	—	—	—	70,057	70,057
保留利潤轉撥至實繳資本(附註27) (未經審核)	1,082	—	—	—	(1,082)	—
以股份為基礎的付款(未經審核)	—	—	6,052	—	—	6,052
於2025年6月30日(未經審核)	10,000	(151,050)	7,061	4,459	285,430	155,900

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2026年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔						權益總額
	股本	資本儲備*	以股份為基礎 的付款儲備*	盈餘儲備*	匯兌變動 儲備*	保留利潤*	
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年1月1日	30,000	21,927	5,707	7,071	—	74,483	139,188
期內利潤.....	—	—	—	—	—	53,270	53,270
期內其他全面虧損							
換算海外業務之匯兌差額.....	—	—	—	—	(20)	—	(20)
期內全面收益總額.....	—	—	—	—	(20)	53,270	53,250
以股份為基礎的付款	—	—	6,848	—	—	—	6,848
於2026年6月30日	<u>30,000</u>	<u>21,927</u>	<u>12,555</u>	<u>7,071</u>	<u>(20)</u>	<u>127,753</u>	<u>199,286</u>

* 該等儲備賬目包含於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日綜合財務狀況表中的綜合儲備分別為約人民幣365,468,000元、人民幣70,873,000元、人民幣109,188,000元以及人民幣169,286,000元。

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6月30日止六個月	
	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
					(未經審核)	
經營活動所得現金流量						
除稅前利潤.....		140,100	135,453	148,922	80,611	59,901
就以下各項所作調整：						
財務成本.....	7	732	9,409	15,352	7,614	9,373
物業、廠房及設備折舊.....	6、13	1,228	1,468	1,717	831	1,295
使用權資產折舊.....	6、14(a)	4,609	5,523	4,717	2,280	3,279
無形資產攤銷.....	6、15	98	84	74	43	48
處置無形資產的虧損.....	6	91	—	—	—	—
處置物業、廠房及設備的虧損.....	6	202	586	—	—	4
提前終止租賃的收益.....	6、14(c)	—	(6)	—	—	—
處置租賃土地的虧損.....	6、14(c)	—	6,150	—	—	—
應收款項減值撥備／(撥備轉回).....	6	16	312	203	2	(126)
存貨減值撥備.....	6	19,717	12,191	15,539	9,430	2,387
以股份為基礎的付款.....	6	—	1,009	12,768	6,052	6,848
外匯變動的影響淨額.....		(972)	(1,399)	2,097	455	2,187
		165,821	170,780	201,389	107,318	85,196
存貨增加.....		(55,910)	(75,037)	(209,960)	(81,232)	(250,747)
貿易應收款項(增加)／減少.....		(17,322)	15,938	(27,484)	(12,823)	26,974
預付款項、其他應收款項及其他						
資產減少／(增加).....		6,590	(3,183)	(37,870)	(9,360)	(79,999)
貿易應付款項及應付票據						
(減少)／增加.....		(1,699)	7,993	21,099	19,249	32,355
其他應付款項及應計費用增加／						
(減少).....		26,367	23,088	15,079	(10,395)	(14,345)
合約負債增加／(減少).....		998	15,721	(16,020)	(14,785)	5,389
質保撥備增加.....		913	1,446	304	513	242
營運所得／(所用)現金.....		125,758	156,746	(53,463)	(1,515)	(194,935)
已付所得稅.....		(19,644)	(23,922)	(17,524)	(12,626)	(3,754)
經營活動所得／(所用)現金流量						
淨額.....		106,114	132,824	(70,987)	(14,141)	(198,689)
投資活動所得現金流量						
購買物業、廠房及設備項目.....		(1,011)	(3,163)	(3,073)	(1,057)	(5,823)
購買其他無形資產.....		—	—	—	—	(150)
處置租賃土地.....	14、16	—	—	31,048	31,048	—
處置物業、廠房及設備的所得						
款項.....		171	26	2	—	4

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收購附屬公司.....		—	—	—	—	131
投資活動 (所用)／所得現金流量 淨額		(840)	(3,137)	27,977	29,991	(5,838)
融資活動所得現金流量						
新增計息銀行貸款		—	2,000	138,700	73,700	262,000
償還計息銀行貸款		(22,542)	—	(21,400)	(1,000)	(67,588)
計息銀行貸款已付利息		(291)	(27)	(1,963)	(828)	(2,583)
租賃付款的本金部分	30(b)	(3,647)	(4,524)	(4,962)	(2,518)	(3,434)
已付股息.....		(10,000)	(20,000)	(114,310)	(70,000)	—
股東減資.....	27	—	(122,000)	—	—	—
支付[編纂]		—	—	(1,133)	—	(1,243)
融資活動 (所用)／所得現金流量淨額 ..		(36,480)	(144,551)	(5,068)	(646)	187,152
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額 ..		68,794	(14,864)	(48,078)	15,204	(17,375)
年／期初現金及現金等價物		131,000	200,766	187,301	187,301	137,126
外匯匯率變動的影響淨額		972	1,399	(2,097)	(455)	(2,207)
年／期末現金及現金等價物		<u>200,766</u>	<u>187,301</u>	<u>137,126</u>	<u>202,050</u>	<u>117,544</u>
現金及現金等價物結餘分析						
現金及銀行結餘	19	<u>200,766</u>	<u>187,301</u>	<u>137,126</u>	<u>202,050</u>	<u>117,544</u>
財務狀況表及現金流量表所列之 現金及現金等價物		<u>200,766</u>	<u>187,301</u>	<u>137,126</u>	<u>202,050</u>	<u>117,544</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		於12月31日 2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	於12月31日 2025年 人民幣千元	於6月30日 2026年 人民幣千元
	附註				
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	2,241	3,324	4,099	7,100
使用權資產	14(a)	43,241	8,874	8,815	11,051
無形資產	15	218	134	60	180
於附屬公司的投資	1	4,292	8,864	8,864	8,864
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	265	609	1,515	3,644
遞延稅項資產	24	4,872	5,570	6,216	5,692
非流動資產總值		55,129	27,375	29,569	36,531
流動資產					
存貨	17	236,900	296,778	493,127	700,540
貿易應收款項	18	31,017	15,036	42,215	15,445
應收附屬公司款項	31	792	50,549	35,508	48,537
預付所得稅		–	3,705	4,856	3,028
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	33,056	66,371	73,293	154,754
現金及現金等價物	19	198,118	134,136	104,274	91,759
流動資產總值		499,883	566,575	753,273	1,014,063
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	20	68,513	76,506	84,830	116,758
應付附屬公司款項	31	59	–	21,861	6,677
其他應付款項及應計費用	21	61,316	213,819	214,997	200,387
計息銀行貸款	22	–	2,000	132,038	328,941
租賃負債	14(b)	3,375	3,054	4,458	5,122
應付稅項		4,647	–	–	–
合約負債	23	28,604	42,150	27,759	30,921
撥備	25	4,528	5,974	6,278	6,520
普通股贖回負債	26	–	160,074	157,171	163,531
流動負債總額		171,042	503,577	649,392	858,857
流動資產淨值		328,841	62,998	103,881	155,206
總資產減去流動負債		383,970	90,373	133,450	191,737
非流動負債					
租賃負債	14(b)	1,919	6,422	5,106	6,751
非流動負債總額		1,919	6,422	5,106	6,751
資產淨值		382,051	83,951	128,344	184,986
權益					
實繳資本／股本	27	15,000	8,918	30,000	30,000
儲備	29	367,051	75,033	98,344	154,986
權益總額		382,051	83,951	128,344	184,986

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

廣州文石信息科技股份有限公司（前稱廣州文石信息科技有限公司，以下簡稱「貴公司」）於2008年在中華人民共和國（「中國」）註冊成立為有限公司。於2025年11月18日，貴公司改制為股份有限公司。貴公司的註冊辦事處位於中國廣州市南沙區市魚路202號4棟101室。

於有關期間，貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事高速閱讀器、生產力平板及其他產品及服務的製造及銷售。

於2026年6月30日，貴公司附屬公司的詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點及 日期以及營業地點	已發行普通／ 註冊資本	貴公司應佔 權益百分比		主要活動
			直接	間接	
文石科技有限公司 (附註(a))	香港 2019年5月24日	5,000,000港元	100	—	海外產品銷售及採購
意拓科技有限公司 (附註(b))	香港 2024年8月27日	5,000,000港元	100	—	海外產品銷售及採購
廣州文石智能科技 有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 2025年5月28日	人民幣2,000,000元	100	—	無在營業務
NL. LibrabYTE B.V. (附註(c))	荷蘭 2024年8月15日	10歐元	—	100	高速閱讀器及生產力 平板的研發及銷售
NL. Durobo Holding B.V. (附註(c))	荷蘭 2024年8月15日	1,000歐元	—	100	投資控股
NL. Durobo B.V. (附註(c))	荷蘭 2024年8月15日	20歐元	—	100	高速閱讀器及生產力 平板的研發及銷售

附註：

- (a) 該實體於截至2023年及2024年12月31日止年度根據香港財務報告準則編製的法定財務報表已由香港註冊執業會計師余偉昌審核。該實體截至2025年12月31日止年度根據香港財務報告會計準則編製的法定財務報表，乃由香港註冊會計師Alan Chan執業會計師審計。
- (b) 該實體自其註冊成立起截至2025年12月31日止期間根據香港財務報告會計準則編製的法定財務報表，乃由香港註冊會計師Alan Chan執業會計師審計。
- (c) 由於此等實體在其註冊成立所在司法管轄區的相關規則及規例下並無任何法定審核規定，故此等實體自註冊成立以來並無編製任何經審核財務報表。

貴公司於附屬公司的投資賬面值如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資，按成本	4,292	8,864	8,864	8,864

附錄一

會計師報告

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則會計準則（當中包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及解釋）而擬備。

於2026年1月1日開始的會計期間生效的所有香港財務報告準則會計準則連同相關過渡性條文，均已由 貴集團於編製歷史財務資料及中期比較財務資料時貫徹採納。

歷史財務資料已按歷史成本法編製。

合併基準

歷史財務資料及中期比較財務資料包括 貴集團於有關期間及截至2025年6月30日止六個月的財務報表。附屬公司指由 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。倘 貴集團透過參與被投資方業務而享有或有權取得被投資方的可變回報，且有能力通過其對被投資方的權力影響有關回報，則 貴集團擁有該實體的控制權（即現時賦予 貴集團指令被投資方相關活動的權利）。

一般而言，有一項大多數投票權構成控制權的推定。當 貴公司擁有少於投資對象大多數的投票或類似權利時， 貴集團在評估其是否對投資對象擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與該等被投資方其他投票持有人的合約安排；
- (b) 從其他合約安排中產生的權利；及
- (c) 貴集團投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃按 貴公司相同報告期及一致的會計政策編製。附屬公司之業績乃自 貴集團取得控制權之日起予以合併，並繼續納入合併範圍，直至不再被控制為止。

損益及其他全面收益的各組成部分由 貴集團之母公司擁有人及非控股權益應佔，即使由此引致非控股權益結餘為負數。有關 貴集團成員公司之間交易的所有集團內部資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均在綜合賬目時全數對銷。

倘事實及情況顯示上文所述的三項控制因素之一項或多項出現變動， 貴集團會重新評估其是否控制投資對象。未失去控制權的附屬公司所有權權益變動入賬為權益交易。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並確認任何保留投資的公允價值及任何由此產生而計入損益的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的 貴集團應佔部分按猶如 貴集團已直接出售相關資產及負債所要求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香港財務報告準則

貴集團並無於歷史財務資料應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。 貴集團擬於該等新訂及經修訂香港財務報告準則生效後應用（如適用）。

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂.....	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
香港財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ²
香港財務報告準則第19號及其修訂	不具公眾問責的附屬公司：披露 ²

附錄一

會計師報告

香港會計準則第21號之修訂	折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報貨幣 ²
香港財務報告準則第20號	管制資產及管制負債 ³

- 1 尚未釐定強制性生效日期，惟可予採納
- 2 於2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效
- 3 於2029年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效

香港財務報告準則第18號取代香港會計準則第1號財務報表之呈列。儘管許多章節乃出自香港會計準則第1號並作出有限變動，香港財務報告準則第18號引入於損益表內呈列之新規定，包括指定總額及小計。實體須將損益表內所有收入及開支分類為以下五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，並呈列兩個新界定的小計。當中亦要求於單獨的附註中披露管理層界定的表現計量，並對主要財務報表及附註中的資料分組（匯總及拆分）及位置提出更嚴格要求。先前載於香港會計準則第1號的若干規定已轉移至香港會計準則第8號會計政策、會計估計變更及錯誤更正（重新命名為香港會計準則第8號財務報表之編製基準）。由於頒佈香港財務報告準則第18號，香港會計準則第7號現金流量表、香港會計準則第33號每股盈利及香港會計準則第34號中期財務報告亦作出有限但廣泛適用的修訂。此外，其他香港財務報告準則會計準則亦作出相應的輕微修訂。香港財務報告準則第18號及其他香港財務報告準則會計準則之相應修訂將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用，並須追溯應用。應用香港財務報告準則第18號預期不會對 貴集團的財務狀況造成重大影響，惟預期會影響損益表的呈列及披露。

貴集團已開始評估與 貴集團業務相關的該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響。根據董事所作的初步評估，新訂及經修訂香港財務報告準則生效時，預期不會對對 貴集團的財務表現及財務狀況產生重大影響。

2.3 重要會計政策

業務合併

業務合併採用收購法入賬。所轉讓的代價以收購日期的公平值計量，為本集團所轉讓資產、本集團對被收購方前擁有人所承擔的負債及為換取被收購方控制權所發行股權於收購日期的公平值的總和。就每項業務合併而言，於被收購方的非控股權益計量而言，本集團可選擇以公平值或於被收購方可識別資產淨值所佔比例計算。所有其他非控股權益部分均以公平值計量。與收購相關的成本於產生時支銷。

本集團釐定，倘已收購的一組活動及資產包括一項投入和一項實質性過程，而兩者共同對創造輸出的能力作出重大貢獻，則其收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、收購日期的經濟環境及相關情況對金融資產及所承擔的負債進行評估，以作適當的分類及指定。

非金融資產減值

倘出現任何減值跡象，或當有需要為一項資產（存貨、遞延稅項資產及金融資產除外）進行年度減值測試，則須估計資產的可收回金額。除非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（在此情況下，可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定），否則資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本的較高者計算，並按個別資產釐定。

附錄一

會計師報告

僅當資產的賬面值超過其可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時估計未來現金流量乃使用可反映當時市場對金錢價值的評估及該項資產特有風險的除稅前折現率折現至其現值。減值虧損於產生當期計入損益表內與已減值資產功能一致的開支類別。

於各有關期間結束時，會評估是否有任何跡象顯示先前所確認的減值虧損可能不再存在或可能已減少。倘存在該跡象，則會估計可收回金額。先前就資產（商譽除外）已確認的減值虧損僅於用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方予撥回，惟撥回後的金額不得高於在假設過往年度並無就該資產確認減值虧損的情況下所應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。撥回減值虧損的數額，乃於其產生的期間計入損益表。

關聯方

一方於下列情況將被視為與 貴集團有關連：

(a) 該方為某人士或該人士的親屬，而該人士：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 該一方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團為屬同一集團的成員公司；
- (ii) 該實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 該實體為一名第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關連的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；且為該離職後福利計劃的贊助僱主；
- (vi) 該實體受由(a)項所列人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所列人士對該實體具有重大影響力或為該實體（或該實體的母公司）的主要管理人員；及
- (viii) 該實體或同集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備乃按成本減累積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其購買價及令該項資產達至其運作狀況及運送至其預期使用位置的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出，如修理與維護費用等，一般均會於該等支出產生期間在損益表內扣除。於滿足確認標準情況下，重大檢修支出將撥充資本，計入資產賬面值作為重置處理。物業、廠房及設備的重要部分須按階段重置，貴集團將有關部分確認為擁有特定可使用年期的個別資產，並相應作出折舊。

附錄一

會計師報告

折舊乃按各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本至剩餘價值。就此所使用的主要年率如下：

類別	主要年率
機械	20.00%-33.33%
電子及辦公設備	20.00%-33.33%
汽車	10.00%
租賃物業裝修	剩餘租期與估計可 使用年期之較短者

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期並不相同，該項目各部分的成本將按合理基礎在各部分之間分配，而每部分將作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度年結日予以檢討，在適當情況下加以調整。

物業、廠房及設備項目，包括首次確認的任何重要部分於已出售或預期其使用或出售不再產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產年度在損益表中確認的任何出售或報廢盈虧，乃有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

無形資產

單獨收購的無形資產在初始確認時按成本計量。在業務合併中收購的無形資產的成本為收購當日的公允價值。無形資產的可使用年期被評估為有限或無限。年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時進行減值評估。具有有限使用年期的無形資產攤銷期間及攤銷方法至少會於每個財政年度末進行檢討。

軟件

購入軟件及其他以成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期3至10年以直線法攤銷。

品牌

品牌乃按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期10年以直線法攤銷。

研發成本

所有研發成本均於產生時自損益表扣除。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產的使用的權利，則該合約屬於租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，及確認使用權資產（指使用相關資產的權利）。

附錄一

會計師報告

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用當日）確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本，以及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產於租期及資產的估計可使用年期（以較短者為準）按直線法折舊如下：

租賃土地.....	30年
樓宇	2至5年

倘租賃資產的擁有權於租期結束時轉移予 貴集團，或成本反映行使購買選擇權，則折舊按資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按將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（包括實質上的固定付款）減任何應收租賃優惠、取決於指數或比率的可變租賃付款及預期將根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理確定將行使的購買選擇權的行使價及就終止租賃支付的罰款（如果租期反映 貴集團行使終止租賃選擇權）。並非取決於指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況發生的期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃內含利率無法確定，故 貴集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債的金額增加以反映利息增加並就已作出的租賃付款予以扣減。此外，如果出現修訂、租期變動、租賃付款變動（例如，因指數或比率變動導致的未來租賃付款變動）或購買相關資產的選擇權評估變更，則租賃負債的眼面值會重新計量。

(c) 短期租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於其樓宇的短期租賃（即自開始日期起計之租期為12個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃）。

短期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

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量。

於初步確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或 貴集團已應用不就重大融資成分的影響作出調整的可行權宜方法的貿易應收款項外， 貴集團初步按公允價值加上（倘金融資產並非按公允價值計入損益）交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或 貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」所列政策按香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

附錄一

會計師報告

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產以目的為收取合約現金流量而持有金融資產的業務模式持有。並非以上述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

須於市場規例或慣例通常訂明的期間內交付資產的金融資產購買或出售，於交易日（即 貴集團承諾購買或出售資產的日期）確認。

其後計量

金融資產的其後計量視乎其分類如下：

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採用實際利率法計量並須作出減值。當資產終止確認、修改或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

終止確認金融資產

金融資產（或一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分（如適用））在下列情況將終止確認（即自 貴集團綜合財務狀況表中剔除）：

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已承擔一項責任，在未有嚴重拖延的情況下，根據一項「轉付」安排向第三方全數支付已收取的現金流量；及(a) 貴集團已轉讓該項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項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

金融資產減值

貴集團就不按公允價值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約應付的合約現金流量與 貴集團預計將收到的全部現金流量之間的差額計算，該差額按初始實際利率相若的利率進行貼現。預期的現金流量將包括出售所持抵押品或其他構成合約條款一部分的信貸增級所帶來的現金流量。

一般法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起信貸風險未有顯著增加的信貸敞口而言，就未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損計提預期信貸虧損（12個月預期信貸虧損）。就自初始確認起信貸風險已顯著增加的信貸敞口而言，不論何時發生違約，於餘下敞口年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

於各有關期間結束時， 貴集團評估自初始確認以來金融工具的信貸風險是否顯著增加。進行評估時， 貴集團會比較金融工具在報告日期發生違約的風險及金融工具於初始確認日期發生違約的風險，並會考慮毋須付出不必要成本或努力即可獲得的合理及可支持的資料，包括歷史及前瞻性資料。 貴集團認為，當合約付款逾期超過90天時，信貸風險已顯著增加。

當合約付款逾期360天， 貴集團將金融資產視為違約。然而，在某些情況下，當內部或外部資料顯示 貴集團不太可能全額收到未付合約款項（未計及 貴集團所持有的任何信貸增級）， 貴集團亦可將一項金融資產視為違約。

附錄一

會計師報告

貴集團按前瞻性基準評估預期信貸虧損，而所應用的減值方法取決於信貸風險是否已顯著增加。

金融資產於無法合理預期收回合約現金流量時撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產須在下列各階段內分類以計量預期信貸虧損，並按一般法計提減值，但採用下述簡化法的貿易應收款項除外。

第1階段 — 信貸風險自初始確認以來沒有顯著增加的金融工具，其虧損撥備按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量

第2階段 — 信貸風險自初始確認以來已顯著增加但並非信貸減值的金融資產的金融工具，其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量

第3階段 — 在報告日期已發生信貸減值的金融資產（但並非購入或源生信貸減值），其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量

簡化法

就不包含重大融資部分或倘貴集團應用不調整顯著融資部分影響的實際方法的貿易應收款項，貴集團應用簡化法計算預期信貸虧損。根據簡化法，貴集團並無追蹤信貸風險的變動，反而於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其過往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

分類為權益及金融負債

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

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

權益工具是指能證明擁有某個實體在扣除所有負債後的資產中剩餘權益的任何合約。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為貸款、借款、應付款項或普通股贖回負債（如適用）。

所有金融負債初始按公允價值確認，而如屬貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

普通股贖回負債初始按可贖回金額淨現值確認。

附錄一

會計師報告

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、計息銀行貸款及普通股贖回負債。

倘若其性質和功能與貿易應付款項及應付票據類似，貴集團將供應商融資安排產生的金融負債分類為財務狀況表中的貿易應付款項及應付票據。如果供應商融資安排是貴集團正常經營週期中使用的營運資金的一部分，提供的擔保水平與貿易應付款項及應付票據類似，且作為供應鏈融資安排一部分的負債條款與不屬該安排的貿易應付款項及應付票據條款沒有實質性差異，則屬這種情況。與財務狀況表中分類為貿易應付款項及應付票據的供應商融資安排產生的負債相關的現金流計入現金流量表中的經營活動中。否則，金融負債於財務狀況表中分類為計息銀行及其他借款，相關現金流量於現金流量表中計入融資活動。

其後計量

金融負債的其後計量取決於其分類如下：

按攤銷成本計量的金融負債（貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、計息銀行貸款及普通股贖回負債）

於初始確認後，貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、計息銀行貸款及普通股贖回負債隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認或按實際利率法進行攤銷程序時，其收益及虧損在損益表確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益表內的財務成本。

終止確認金融負債

當金融負債項下的責任獲履行或註銷或屆滿時終止確認金融負債。

若現有金融負債由相同放款人按完全不同之條款提供另一項負債取代，或現有負債之條款作出重大修訂，則上述取代或修訂視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值之差額在損益表確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。

將各項產品達致其當前位置及狀況所產生的成本包括直接材料、直接勞工成本及適當比例的間接費用，並按以下方式入賬：

原材料 按加權平均基準計算的採購成本

製成品及在製品 直接材料、勞工成本及按正常運營能力分攤的適當比例的生產間接費用，但不包括借貸成本

可變現淨值按估計售價減完成及出售所產生的任何估計成本計算。

撥備

倘由於過去的事件而產生了當前義務（法律或推定義務），並且很可能需要未來的資源外流來履行該義務，但前提是可以對該義務的金額作出可靠的估計，則確認相關撥備。

附錄一

會計師報告

貴集團就高速閱讀器及生產力平板銷售的質保作出撥備。就 貴集團授出的該等保證型質保的撥備初始根據銷量及過往維修及退貨水平經驗確認。估計持續檢討並適時修訂。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金。

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。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關在損益以外確認的項目的所得稅在損益以外確認，計入其他全面收益或直接計入權益。

即期稅項資產及負債乃根據於各有關期間結束時已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），並考慮到 貴集團營運所在國家的現行解釋及慣例，按預期可自稅務機關收回或支付予稅務機關的金額計量。

遞延稅項乃採用負債法就於各有關期間結束時資產及負債的稅基與其作財務報告用途的賬面值之間的所有暫時差額作出撥備。

所有應課稅暫時差額均確認為遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 於進行不屬於業務合併之交易時因初始確認商譽或資產或負債而產生之遞延稅項負債，且交易時並無對會計利潤或應課稅利潤或虧損構成影響，以及未產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額；及就於附屬公司之投資相關之應課稅暫時差額而言，倘撥回暫時差額的時間可予控制，且暫時差額可能不會於可見將來撥回。

遞延稅項資產按所有可抵扣暫時差額以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損之結轉確認。遞延稅項資產之確認以可能有應課稅利潤用作抵銷可抵扣暫時差額，以及可動用未動用稅項抵免及未動用稅項虧損之結轉為限，惟以下情況除外：

- 於進行不屬於業務合併之交易時因初始確認資產或負債而產生與可抵扣暫時差額有關之遞延稅項資產，且交易時並無對會計利潤或應課稅利潤或虧損構成影響，以及未產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額；及
- 就於附屬公司之投資相關的可抵扣暫時差額而言，遞延稅項資產僅在暫時差額可能於可見將來撥回，及可能有應課稅利潤用作抵銷暫時差額時始予確認。

遞延稅項資產之賬面值於各有關期間結束時進行檢討，並減至將不能再有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認之遞延稅項資產於各有關期間結束時進行重估，並於可能有足夠應課稅利潤可供收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債乃依據於各有關期間結束時已頒佈或實質上已頒佈之稅率（及稅法），按預期適用於變現資產或結清負債期間之稅率計量。

遞延稅項資產及遞延稅項負債僅可在以下情況對銷：貴集團依法有強制執行權可以將即期稅項資產及即期稅項負債對銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關向同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而該等應課稅實體計劃於各未來期間（期間預期將結清或收回大額的遞延稅項負債或資產）以淨額基準結清即期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債。

附錄一

會計師報告

政府補助

倘可合理保證將收到補助及將符合所有附帶條件，則按公允價值確認政府補助。當補助與開支項目有關時，其有系統地於其擬補償的成本支銷的期間確認為收入。

倘補助與資產有關，其公允價值計入遞延收入賬，並於有關資產的預計可使用年內以等額年度分期撥入損益表。

收入確認

客戶合約收入

當貨品或服務的控制權轉移至客戶時，客戶合約收入會按反映貴集團預期有權獲得以換取該等貨品或服務的代價金額確認。

當合約代價包含可變金額時，代價金額估計為貴集團就向客戶轉讓貨品或服務而有權換取的數額。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至其後消除關乎可變代價的不確定因素，使已確認累計收入金額不大可能發生重大收入撥回。

對於提供客戶於特定期間內退貨權的合約，貴集團採用預期價值法估計不會被退回的貨品，因為該方法能最準確地預測貴集團有權獲得的可變代價金額。香港財務報告準則第15號中關於限制可變代價估計的規定適用，以確定可計入交易價格的可變代價金額。對於預期將被退回的貨品，貴集團確認退款負債，而非收入。同時，對於自客戶收回產品的權利，確認退貨權資產（並相應調整銷售成本）。

貴集團向若干客戶提供高速閱讀器及生產力平板的銷售返利及折扣，相關收入根據合約代價（扣除估計銷售返利及折扣金額）確認。

一般銷售高速閱讀器及生產力平板有批量返利。為估計預期未來返利的可變代價，對於具有單個批量閾值的合約乃使用最可能金額法。關於約束可變代價估計的規定適用並就預期未來返利確認退款負債。

(a) 電子商務商店的貨品銷售

貴集團運營著一系列電子商務商店，銷售高速閱讀器及生產力平板及其他產品。貨品銷售收入在產品送達客戶指定地址且客戶確認收貨時確認。

(b) 向經銷商及其他客戶銷售貨品

貴集團向經銷商及其他客戶銷售高速閱讀器、生產力平板及其他產品。貨品銷售收入在產品控制權轉移至經銷商及其他客戶時確認。經銷商對產品銷售渠道和價格擁有完全自主權，且不存在可能影響產品驗收的未履行義務。當產品過時風險和損失風險已轉移至經銷商及其他客戶，且滿足以下任一條件時即視為控制權轉移：經銷商及其他客戶已按銷售合約驗收產品；驗收條款已失效；或貴集團持有客觀證據證明所有驗收標準均已滿足。

附錄一

會計師報告

(c) 向電子商務平台銷售貨品

貴集團向一個電子商務平台銷售高速閱讀器、生產力平板及其他，該平台則其後轉售至終端消費者。在將產品交付予電商平台（享有退貨權）並經其驗收後，貴集團轉移產品實體控制權。商品銷售收入於以下時點確認：當產品的控制權及相關重大風險與報酬已轉移至電商平台，且貴集團已取得與電商平台結算貨款的權利。

(d) 提供服務

貴集團對已出售產品提供附加維修服務，並在為客戶更換相關零件及取得客戶認可後確認收入。

其他收入

利息收入按應計基準採用於金融工具預計年內或較短期間（如適用）將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率，利用實際利率法確認。

合約負債

於貴集團轉讓有關貨品或服務前自客戶已收付款或付款到期時（以較早者為準）確認合約負債。合約負債於貴集團履行合約（即向客戶轉讓有關貨品或服務的控制權）時確認為收入。

退貨權資產

退貨權資產乃就貴公司收回預期將由客戶退回的貨品的權利予以確認。該資產按將退回貨品的先前賬面值，減收回貨品的任何預期成本以及退回貨品價值的任何潛在跌幅進行計算。貴集團就預期退貨水平的任何修訂以及退回貨品價值的任何額外跌幅更新資產的計量。

退款負債

退款負債乃就退回來自客戶的已收（或應收）代價的部分或全部金額之責任確認，及按貴集團最終預期須退回客戶的金額計量。貴集團於各報告期末更新退款負債（及交易價格的相應變動）的估計。

以股份為基礎的付款

貴公司設有一項受限制股份單位計劃。貴集團僱員（包括董事）以股份為基礎的付款形式收取薪酬，據此僱員提供服務以換取權益工具（「權益結算交易」）。與僱員進行的以權益結算的交易成本，乃參考授出日期的公允價值計量。公允價值由外部估值師釐定，進一步詳情載於歷史財務資料附註28。

權益結算交易成本連同權益的相應增加，在績效及／或服務條件獲達成的期間內於僱員福利開支確認。於歸屬日期前各報告期末就股本結算交易確認的累計開支反映歸屬期已到期部分及貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。在某一期間內在損益表內扣除或計入之金額，乃反映累計開支於期初與期末確認時之變動。

釐定獎勵的授出日期公允價值時，不會計及服務及非市場表現條件，但會評估達成條件的可能性，作為貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。市場表現條件反映於授出日期的公允價值。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映在獎勵的公允價值中，除非同時存在服務及／或績效條件，否則獎勵將立即支銷。

附 錄 一

會 計 師 報 告

對於因未達成非市場表現及／或服務條件而最終未能歸屬的獎勵，概不確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則該等交易會視作歸屬處理，而不論是否已達成市場或非歸屬條件，但前提為所有其他表現及／或服務條件已達成。

倘以權益結算的獎勵條款被修改，則在達成獎勵原定條款的情況下，所確認的開支最少須為猶如條款並無任何修改時所確認的開支。此外，倘任何修改導致以股份為基礎的付款總公允價值增加，或按修改日期計量對僱員有利，則會就該等修改確認開支。倘以權益結算的獎勵被註銷，則視為已於註銷日期歸屬，而任何尚未就該獎勵確認的開支均須即時確認。

其他僱員福利

養老金計劃

貴集團於中國內地及海外營運的附屬公司的僱員須參加由當地市政府營辦的中央養老金計劃。貴集團須按其薪金成本的某一百分比向中央養老金計劃作出供款。供款根據中央養老金計劃的規則於應付時在損益表中扣除。

借貸成本

所有借貸成本均於其產生期內支銷。借貸成本包括實體就借入資金而產生的利息及其他成本。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。建議末期股息已於歷史財務資料附註中披露。

外幣

本財務報表以貴公司的功能貨幣人民幣呈列。貴集團內的各實體自行決定功能貨幣，而各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。貴集團內各實體所記錄的外幣交易，初步按於交易日期當時各自的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各有關期間結束時的適用功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生的差額於損益表內確認。

按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目，採用初次交易日的匯率換算。按公允價值計量、以外幣計量的非貨幣項目，則採用釐定公允價值日期的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損，其處理方式與確認該項目公允價值變動的收益或虧損一致（即其公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益確認的項目，其換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認）。

若干海外附屬公司的功能貨幣為並非人民幣的幣種。於報告期間末，該等實體的資產及負債按報告期間末的適用匯率換算為人民幣，其損益表則按與交易日通行匯率近似的匯率換算為人民幣。

因此而產生的匯兌差額於其他全面收益內確認，並於匯兌波動儲備累計，歸屬於非控股權益的差額除外。於出售境外業務時，與特定境外業務有關的儲備累計金額於損益表確認。

附錄一

會計師報告

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適用匯率換算為人民幣。海外附屬公司於整個年度產生的經常性現金流量則按年內的加權平均匯率換算為人民幣。

3. 主要會計判斷及估計

編製 貴集團的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，此等判斷、估計及假設會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及其附註披露。該等假設及估計的不確定性可能導致日後須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

在應用 貴集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷（涉及估計的判斷除外）：

遞延稅項資產

僅在很可能取得應課稅利潤作抵銷虧損及可抵扣暫時性差異的情況下，方會就未動用稅項虧損及可抵扣暫時性差異確認遞延稅項資產。在釐定可予確認的遞延稅項資產款項時，須根據可能的時間、未來應課稅利潤的水平連同未來稅項計劃策略，作出重要的管理層判斷。進一步詳情載於歷史財務資料附註24。

估計不確定因素

於各有關期間結束時，有關未来的主要假設及估計不確定性的其他主要來源（有重大風險導致須於下一個財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整）載述如下。

貿易應收款項預期信貸虧損撥備

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

撥備矩陣最初乃基於 貴集團歷史觀察違約率作出。貴集團將利用前瞻資料校準該矩陣以調整歷史信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況（如國內生產總值）預期於未來一年內惡化，導致製造部門違約數量增加，該歷史違約率予以調整。於各報告日期，更新歷史觀察違約率，並分析前瞻性估計變動。

對歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損相關性的評估乃屬重大估計。預期信貸虧損金額易受環境變動及預測經濟狀況影響。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未來實際違約情況。有關 貴集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料披露於歷史財務資料附註18。

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之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。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（例如就並無訂立融資交易的附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時，則須作出估計。當可觀察輸入數據可用時，貴集團使用可觀察輸入數據（如市場利率）估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計（如附屬公司的獨立信貸評級）。

附錄一

會計師報告

質保撥備

貴集團就已出售高速閱讀器及生產力平板授出的質保撥備乃根據銷售量及過往維修及更換成本經驗等確認。估計的單位質保成本可能不等於日後的實際質保成本。貴集團至少每年重新評估單位質保成本，並適時修訂單位質保成本。

存貨減值

存貨於各報告期末按成本與可變現淨值之較低者列賬。可變現淨值是根據當前業務過程中估計的售價，扣除適用成本、銷售開支及稅項費用計算。貴集團管理層對存貨的可變現淨值和相應的減值作出最佳估計，而減值評估仍可能因市況變化而發生重大變動。

退貨及銷售返利可變代價

貴集團估計將計入附有退貨及返利權利的高速閱讀器及生產力平板交易價格的可變代價。

貴集團開發了一種用於預測銷售退貨的統計模型。該模型利用各銷售渠道的歷史退貨數據來估算預期退貨率。該等比率將用於確定可變代價的預期價值。若實際情況與歷史退貨模式存在顯著差異，將影響貴集團估算的預期退貨率。

管理層乃根據多項因素（主要包括客戶歷史返利資格、迄今為止的累計購買額、迄今為止的累計零售等）評估預期返利。任何與客戶過往模式及返利資格相比的重大經驗變更，均會影響貴集團估計的預期返利。

貴集團會每季度更新對預期退貨及返利的評估，並相應地調整退款負債。預期退貨及返利的估計易受情況變化影響，貴集團過往有關退貨及返利資格的經驗未必能代表客戶日後的實際退貨及返利資格。

4. 經營分部資料

於有關期間，貴集團主要於中國及海外從事高速閱讀器、生產力平板及其他產品與服務的製造及銷售。貴公司執行董事將業務的經營業績作為一個經營分部進行審閱，以作出戰略決策及資源分配。因此，貴集團認為，用以作出戰略決策的經營分部僅有一個。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
中國（包括香港、澳門及台灣）.....	351,795	413,070	461,656	220,542	260,518
歐洲	193,094	196,945	248,830	111,741	115,184
美國	146,987	195,316	198,627	97,119	101,684
亞洲（不包括中國）.....	80,753	165,551	162,291	80,009	75,742
其他國家／地區.....	30,951	46,637	56,781	24,781	20,460
總收入	<u>803,580</u>	<u>1,017,519</u>	<u>1,128,185</u>	<u>534,192</u>	<u>573,588</u>

上述收入資料乃基於客戶所在地編製。

(b) 非流動資產

貴集團的非流動資產均位於中國內地。

附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

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6月30日止六個月，收入人民幣101,252,000元、人民幣126,656,000元、人民幣129,868,000元、人民幣62,187,000元及人民幣45,857,000元乃源自向單一客戶的銷售，包括向已知與該客戶受共同控制的一組實體的銷售。

5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
客戶合約收入.....	803,580	1,017,519	1,128,185	534,192	573,588

(a) 收入資料明細

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
貨品或服務類別					
生產力平板.....	544,175	558,689	692,052	290,749	383,711
高速閱讀器.....	214,966	409,481	381,085	221,280	104,336
其他.....	44,439	49,349	55,048	22,163	85,541
總計.....	803,580	1,017,519	1,128,185	534,192	573,588
收入確認時間					
於某個時間點轉移的貨品及服務....	803,580	1,017,519	1,128,185	534,192	573,588

下表載列於各報告期初計入合約負債且於各報告期內確認的收入金額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銷售貨品或服務.....	28,576	25,818	35,433	33,332	21,164

(b) 履約義務

有關 貴集團履約義務的資料概述如下：

銷售貨品

貴集團主要向其客戶製造及銷售高速閱讀器、生產力平板及其他與服務。當貨品的控制權已轉移予客戶，且並無可能影響客戶接納貨品的未履行義務時，銷售收入會予以確認。一般需要提前付款，惟信譽良好且有長期業務往來的若干客戶除外，該等客戶的付款期通常為6個月內。

附錄一

會計師報告

提供服務

提供服務所得收入於提供服務時確認，包括高速閱讀器及生產力平板維修及保養服務等。倘高速閱讀器及生產力平板的維修保養服務以及超出相關法規要求或市場通常授予的保修期的延長保修，被評估為一項單獨的履約義務。

其他收入及收益的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<u>其他收入</u>					
銀行利息收入.....	2,405	1,342	2,151	918	188
政府補助*.....	3,032	2,416	5,024	851	194
其他收入總額.....	5,437	3,758	7,175	1,769	382
<u>收益</u>					
匯兌差額淨額.....	144	3,371	—	824	—
其他.....	676	268	1,485	535	800
總收益.....	820	3,639	1,485	1,359	800
其他收入及收益總額.....	6,257	7,397	8,660	3,128	1,182

* 貴集團已收到多項政府補助，以支持其經營活動。該等補助並無未達成的條件或或有事項。

6. 除稅前利潤

貴集團之除稅前利潤乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
已售存貨及已提供服務						
成本*.....		534,627	641,933	702,831	331,613	364,245
物業、廠房及設備折舊 ...	13	1,228	1,468	1,717	831	1,295
無形資產攤銷.....	15	98	84	74	43	48
處置無形資產的虧損.....		91	—	—	—	—
處置物業、廠房及						
設備項目的虧損.....		202	586	—	—	4
提前終止租賃的收益.....	14(c)	—	(6)	—	—	—
處置租賃土地的虧損.....	14(c)	—	6,150	—	—	—
使用權資產折舊.....	14(a)	4,609	5,523	4,717	2,280	3,279
研發成本*.....		37,737	55,729	64,441	28,814	33,621

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
未計入租賃負債計量的						
租賃付款.....	14(c)	132	118	337	141	211
[編纂].....		–	–	13,411	–	1,774
僱員福利開支(包括董事及 最高行政人員薪酬 (附註8)):						
工資及薪金.....		52,063	88,556	92,465	42,877	51,216
養老金計劃供款.....		1,975	3,423	5,508	2,596	3,095
社會保險供款及住房福利		2,828	4,082	4,378	2,350	2,392
以股份為基礎的付款...		–	1,009	12,768	6,052	6,848
總計.....		56,866	97,070	115,119	53,875	63,551
外匯(收益)/虧損.....		(144)	(3,371)	1,807	(824)	4,088
貿易應收款項減值淨額...	18	–	30	165	–	(115)
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的金融						
資產減值淨額.....	16	16	282	38	2	(11)
存貨撇減至可變現淨值...		19,717	12,191	15,539	9,430	2,387
質保撥備淨額.....	25	5,849	6,492	8,941	4,812	3,944

* 已售存貨及已提供服務成本以及研發成本包括與員工成本、折舊及攤銷開支、存貨撇減至可變現淨值及質保撥備有關的開支，該等開支亦已計入上文就各類開支單獨披露的相應總額中。

7. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銀行貸款利息.....	291	27	1,963	828	2,785
普通股贖回負債利息(附註26).....	–	9,024	12,997	6,588	6,360
租賃負債利息.....	441	358	392	198	228
總計.....	732	9,409	15,352	7,614	9,373

附 錄 一

會 計 師 報 告

8. 董事及最高行政人員薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及《公司（披露有關董事利益資料）規例》第2部所披露於有關期間的董事及最高行政人員薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審核)	2026年 人民幣千元
袍金	—	—	60	—	180
其他酬金：					
薪金、津貼及實物福利	2,096	4,883	6,334	2,960	3,364
績效花紅	1,329	13,760	2,535	1,203	1,394
以股份為基礎的付款	—	904	10,849	5,425	5,425
養老金計劃供款	52	180	215	104	141
小計	3,477	19,727	19,933	9,692	10,324
總計	3,477	19,727	19,993	9,692	10,504

於有關期間，若干董事已就其向 貴集團提供的服務，根據 貴公司的以股份為基礎的薪酬計劃獲授予股份，其進一步詳情載於歷史財務資料附註28。以股份為基礎的付款的公允價值於歸屬期內在損益表中確認，該等公允價值乃於授予日期釐定，而計入歷史財務資料中關於有關期間的金額，已計入上述董事及最高行政人員薪酬披露中。

(a) 獨立非執行董事

於有關期間已付予獨立非執行董事的袍金如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審核)	2026年 人民幣千元
李長權先生	—	—	20	—	60
何文學先生	—	—	20	—	60
林少麗女士	—	—	20	—	60
總計	—	—	60	—	180

貴公司的獨立非執行董事於2025年10月28日獲委任。

於有關期間，概無其他應付予獨立非執行董事的酬金。

附錄一

會計師報告

(b) 執行董事及最高行政人員

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	績效花紅	以股份為基礎 的付款	養老金計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2023年12月31日止年度						
執行董事及最高行政人員：						
淡玉婷女士(附註(i))...	—	834	552	—	—	1,386
朱增先生(附註(ii))...	—	854	599	—	26	1,479
曾真金先生(附註(iii))...	—	408	178	—	26	612
總計	—	2,096	1,329	—	52	3,477

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	績效花紅	以股份為基礎 的付款	養老金計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2024年12月31日止年度						
執行董事及最高行政人員：						
淡玉婷女士(附註(i))...	—	1,074	2,624	—	—	3,698
朱增先生(附註(ii))...	—	1,095	2,600	187	47	3,929
翟永泰先生(附註(ii))...	—	887	3,766	236	42	4,931
歐陽蘇頻女士(附註(ii))...	—	926	3,213	314	40	4,493
王敬博先生(附註(ii))...	—	771	1,483	167	40	2,461
曾真金先生(附註(iii))...	—	130	74	—	11	215
總計	—	4,883	13,760	904	180	19,727

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	績效花紅	以股份為基礎 的付款	養老金計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2025年12月31日止年度						
執行董事及最高行政人員：						
淡玉婷女士(附註(i))...	—	1,344	556	—	—	1,900
朱增先生(附註(ii))...	—	1,366	538	2,239	53	4,196
翟永泰先生(附註(ii))...	—	1,320	519	2,835	56	4,730
歐陽蘇頻女士(附註(ii))...	—	1,189	564	3,766	53	5,572
王敬博先生(附註(ii))...	—	1,115	358	2,009	53	3,535
總計	—	6,334	2,535	10,849	215	19,933

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	績效花紅	以股份為基礎 的付款	養老金計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2025年6月30日止六個月						
(未經審核)						
執行董事及最高行政人員：						
淡玉婷女士(附註(i))...	—	672	264	—	—	936
朱增先生(附註(ii))...	—	691	255	1,120	26	2,092
翟永泰先生(附註(ii))...	—	545	246	1,418	26	2,235
歐陽蘇頻女士(附註(ii))...	—	580	268	1,883	26	2,757
王敬博先生(附註(ii))...	—	472	170	1,004	26	1,672
總計	—	2,960	1,203	5,425	104	9,692

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	績效花紅	以股份為基礎 的付款	養老金計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2026年6月30日止六個月						
執行董事及最高行政人員：						
淡玉婷女士(附註(i))...	—	661	306	—	8	975
朱增先生(附註(ii))...	—	666	296	1,120	34	2,116
翟永泰先生(附註(ii))...	—	644	285	1,418	36	2,383
歐陽蘇頻女士(附註(ii))...	—	856	310	1,883	34	3,083
王敬博先生(附註(ii))...	—	537	197	1,004	29	1,767
總計	—	3,364	1,394	5,425	141	10,324

附註：

- (i) 淡玉婷女士獲委任為 貴公司總經理兼董事會主席，自2008年12月起生效。
- (ii) 朱增先生獲委任為 貴公司董事，自2016年6月起生效。翟永泰先生、歐陽蘇頻女士及王敬博先生獲委任為 貴公司董事，自2024年3月起生效。
- (iii) 曾真金先生獲委任為 貴公司董事，自2016年6月起生效，彼於2024年3月起不再擔任 貴公司董事。

於有關期間，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附錄一

會計師報告

9. 五名最高薪酬僱員

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6月30日止六個月，貴集團五名最高薪酬人士分別包括2名、5名、4名、4名及4名董事，其薪酬詳情載於上文附註8(b)。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6月30日止六個月，分別為數3名、零名、1名、1名及1名既非貴公司董事亦非最高行政人員的其餘人士之薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	2,384	—	687	266	333
績效花紅	1,448	—	250	119	138
以股權結算的購股權開支	—	—	1,255	628	628
養老金計劃供款	79	—	53	26	32
總計	3,911	—	2,245	1,039	1,131

薪酬介乎以下範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員的人數如下：

	僱員人數			僱員人數	
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年 (未經審核)	2026年
1,000,001 港元至1,500,000 港元	2	—	—	1	1
1,500,001 港元至2,000,000 港元	1	—	—	—	—
2,000,001 港元至2,500,000 港元	—	—	1	—	—
總計	3	—	1	1	1

10. 所得稅

中國（香港、澳門及台灣除外）企業所得稅

根據《中國企業所得稅法》及相關法規，貴公司及其附屬公司的企業所得稅根據現行法規、解釋及慣例按年度估計應課稅利潤以25%的法定稅率或15%的優惠稅率（如適用）計算。

於2023年，貴公司獲認定為「高新技術企業」，因此於2023年至2025年享有15%的優惠所得稅稅率。貴公司已於2025年重續其高新技術企業認證，因此於2026年至2028年享受15%的優惠所得稅稅率。

香港利得稅

於有關期間，已就於香港產生的估計應課稅利潤按16.5%稅率計提香港利得稅，惟貴集團的一間附屬公司除外，該公司為符合兩級制利得稅率制度的合資格實體。該附屬公司首筆2,000,000港元的應課稅利潤按8.25%稅率繳稅，而其餘應課稅利潤則按16.5%稅率繳稅。

荷蘭企業所得稅

於有關期間，就產生的首200,000歐元應課稅利潤按19%稅率計提荷蘭企業所得稅，而其餘應課稅利潤則按25.8%稅率繳稅。

附錄一

會計師報告

貴集團所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
即期所得稅.....	19,312	15,440	19,336	10,449	5,893
遞延所得稅(附註24).....	(3,267)	(1,171)	(1,143)	105	738
總計.....	<u>16,045</u>	<u>14,269</u>	<u>18,193</u>	<u>10,554</u>	<u>6,631</u>

按適用於 貴集團註冊及／或經營所在中國的法定稅率計算的除稅前利潤所得稅開支與按實際稅率計算的所得稅開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除所得稅前利潤.....	140,100	135,453	148,922	80,611	59,901
按中國法定稅率25%計算的稅項....	35,025	33,863	37,231	20,153	14,975
優惠或不同稅率的影響.....	(13,768)	(13,308)	(14,756)	(8,212)	(6,087)
不可扣稅開支(a).....	100	1,669	3,980	1,939	2,064
額外可扣稅額(b).....	(5,312)	(7,955)	(8,262)	(3,326)	(4,323)
未確認稅項虧損.....	—	—	—	—	2
按 貴集團實際稅率計算的稅項 開支.....	<u>16,045</u>	<u>14,269</u>	<u>18,193</u>	<u>10,554</u>	<u>6,631</u>

(a) 不可扣稅開支主要指的以股份為基礎的付款開支，截至2023年、2024年、2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月分別為零、人民幣1,009,000元、人民幣12,768,000元、人民幣6,052,000元及人民幣6,848,000元，以及普通股贖回負債的利息，根據中國的相關稅務規例，該等稅項均不得扣減。

(b) 根據中國國家稅務局於2023年3月26日發布的2023年第7號公告，自2023年1月1日起，企業有資格獲得100%合資格研發費用減免。貴集團已申報截至2023年、2024年、2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月的相關額外加計扣除。

11. 股息

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
宣派股息.....	<u>10,000</u>	<u>90,000</u>	<u>100,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

截至2023年、2024年、2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，向股權受讓投資者宣派的股息(附註26)分別為零、人民幣11,130,000元、人民幣15,900,000元、零及零。

附錄一

會計師報告

12. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃按母公司擁有人應佔年／期內利潤，以及於各有關期間以及截至2025年6月30日止六個月的發行在外普通股加權平均數計算。

在釐定 貴公司改制為股份有限公司前已發行普通股的加權平均數時，乃假設實收資本按2025年11月改制時所採用的相同比例轉換為股本（附註27）。

每股基本及攤薄利潤乃按以下各項計算：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審核)	2026年 人民幣千元
母公司擁有人應佔利潤 (人民幣千元)	124,055	121,184	130,729	70,057	53,270
股份 年／期內已發行普通股加權 平均數(千股)	45,000	27,901	29,484	28,960	30,000
每股基本盈利(人民幣元)	2.76	4.34	4.43	2.42	1.78

於有關期間， 貴集團並無已發行潛在攤薄普通股。

13. 物業、廠房及設備

貴集團及 貴公司

	機械 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年12月31日					
於2023年1月1日：					
成本	3,576	1,893	353	1,615	7,437
累計折舊	(1,608)	(1,167)	(314)	(1,517)	(4,606)
賬面淨值	1,968	726	39	98	2,831
於2023年1月1日，扣除累計折舊	1,968	726	39	98	2,831
添置	230	781	—	—	1,011
處置	(373)	—	—	—	(373)
折舊	(644)	(450)	(36)	(98)	(1,228)
於2023年12月31日，扣除累計折舊 ..	1,181	1,057	3	—	2,241
於2023年12月31日：					
成本	2,857	2,621	353	1,615	7,446
累計折舊	(1,676)	(1,564)	(350)	(1,615)	(5,205)
賬面淨值	1,181	1,057	3	—	2,241

附 錄 一

會 計 師 報 告

	機械	電子及 辦公設備	車輛	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
於2024年12月31日					
於2024年1月1日：					
成本	2,857	2,621	353	1,615	7,446
累計折舊	(1,676)	(1,564)	(350)	(1,615)	(5,205)
賬面淨值	1,181	1,057	3	–	2,241
於2024年1月1日，扣除累計折舊	1,181	1,057	3	–	2,241
添置	578	1,443	–	1,142	3,163
處置	(612)	–	–	–	(612)
折舊	(414)	(704)	(3)	(347)	(1,468)
於2024年12月31日，扣除累計折舊 ..	733	1,796	–	795	3,324
於2024年12月31日：					
成本	1,189	4,004	353	1,142	6,688
累計折舊	(456)	(2,208)	(353)	(347)	(3,364)
賬面淨值	733	1,796	–	795	3,324
	機械	電子及 辦公設備	車輛	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
於2025年12月31日					
於2025年1月1日：					
成本	1,189	4,004	353	1,142	6,688
累計折舊	(456)	(2,208)	(353)	(347)	(3,364)
賬面淨值	733	1,796	–	795	3,324
於2025年1月1日，扣除累計折舊	733	1,796	–	795	3,324
添置	671	1,006	–	817	2,494
處置	–	(2)	–	–	(2)
折舊	(256)	(899)	–	(562)	(1,717)
於2025年12月31日，扣除累計折舊 ..	1,148	1,901	–	1,050	4,099
於2025年12月31日：					
成本	1,860	4,929	353	1,959	9,101
累計折舊	(712)	(3,028)	(353)	(909)	(5,002)
賬面淨值	1,148	1,901	–	1,050	4,099

附錄一

會計師報告

	機械	電子及 辦公設備	車輛	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
於2026年6月30日					
於2026年1月1日：					
成本	1,860	4,929	353	1,959	9,101
累計折舊	(712)	(3,028)	(353)	(909)	(5,002)
賬面淨值	1,148	1,901	—	1,050	4,099
於2026年1月1日，扣除累計折舊	1,148	1,901	—	1,050	4,099
添置	1,479	786	—	2,039	4,304
處置	—	(8)	—	—	(8)
折舊	(212)	(574)	—	(509)	(1,295)
於2026年6月30日，扣除累計折舊 ...	2,415	2,105	—	2,580	7,100
於2026年6月30日：					
成本	3,339	5,563	353	3,998	13,253
累計折舊	(924)	(3,458)	(353)	(1,418)	(6,153)
賬面淨值	2,415	2,105	—	2,580	7,100

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團擁有關於多個樓宇項目的租賃合約。已預先一次性付款以向擁有人收購租期為30年的租賃土地，且根據該等土地租賃的條款將不會作出持續付款。樓宇租賃的租期介乎2至5年。

(a) 使用權資產

貴集團及 貴公司

貴集團使用權資產的賬面值與其於有關期間的變動如下：

	租賃土地	樓宇	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	39,641	5,290	44,931
添置	—	2,919	2,919
折舊	(1,333)	(3,276)	(4,609)
於2023年12月31日及2024年1月1日	38,308	4,933	43,241
添置	—	8,392	8,392
折舊	(1,110)	(4,413)	(5,523)
處置	(37,198)	—	(37,198)
提前終止租賃	—	(38)	(38)
於2024年12月31日及2025年1月1日	—	8,874	8,874
添置	—	4,658	4,658
折舊	—	(4,717)	(4,717)
於2025年12月31日及2026年1月1日	—	8,815	8,815
添置	—	5,515	5,515
折舊	—	(3,279)	(3,279)
於2026年6月30日	—	11,051	11,051

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

租賃負債的賬面值及於有關期間的變動如下：

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初賬面值.....	5,581	5,294	9,476	9,564
新租賃.....	2,919	8,392	4,658	5,515
年／期內已確認利息增加.....	441	358	392	228
付款.....	(3,647)	(4,524)	(4,962)	(3,434)
提前終止租賃.....	—	(44)	—	—
年／期末賬面值.....	5,294	9,476	9,564	11,873
分析如下：				
即期部分.....	3,375	3,054	4,458	5,122
非即期部分.....	1,919	6,422	5,106	6,751

租賃負債的到期情況分析披露於歷史財務資料附註33。

(c) 於損益確認的有關租賃的金額如下：

貴集團及 貴公司

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
租賃負債利息.....	441	358	392	198	228
使用權資產折舊.....	4,609	5,523	4,717	2,280	3,279
提前終止租賃的收益.....	—	(6)	—	—	—
處置租賃土地的虧損.....	—	6,150	—	—	—
有關短期租賃的開支.....	132	118	337	141	211
於損益確認的總額.....	5,182	12,143	5,446	2,619	3,718

(d) 租賃現金流出總額於歷史財務資料附註30(c)披露。

附錄一

會計師報告

15. 無形資產

貴集團

	品牌 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日			
於2023年1月1日：			
成本	—	780	780
累計攤銷	—	(373)	(373)
賬面淨值	—	407	407
於2023年1月1日，扣除累計攤銷	—	407	407
攤銷	—	(98)	(98)
處置	—	(91)	(91)
於2023年12月31日，扣除累計攤銷	—	218	218
於2023年12月31日及2024年1月1日：			
成本	—	425	425
累計攤銷	—	(207)	(207)
賬面淨值	—	218	218
2024年12月31日			
於2024年1月1日，扣除累計攤銷	—	218	218
攤銷	—	(84)	(84)
於2024年12月31日，扣除累計攤銷	—	134	134
於2024年12月31日及2025年1月1日：			
成本	—	425	425
累計攤銷	—	(291)	(291)
賬面淨值	—	134	134
2025年12月31日			
於2025年1月1日，扣除累計攤銷	—	134	134
攤銷	—	(74)	(74)
於2025年12月31日，扣除累計攤銷	—	60	60
於2025年12月31日及2026年1月1日：			
成本	—	331	331
累計攤銷	—	(271)	(271)
賬面淨值	—	60	60
2026年6月30日			
於2026年1月1日，扣除累計攤銷	—	60	60
添置	—	150	150
收購附屬公司	1,089	—	1,089
攤銷	(18)	(30)	(48)
於2026年6月30日，扣除累計攤銷	1,071	180	1,251
於2026年6月30日：			
成本	1,089	401	1,490
累計攤銷	(18)	(221)	(239)
賬面淨值	1,071	180	1,251

附錄一

會計師報告

貴公司

	軟件
	人民幣千元
2023年12月31日	
於2023年1月1日：	
成本	780
累計攤銷	(373)
賬面淨值	407
於2023年1月1日，扣除累計攤銷	407
攤銷	(98)
處置	(91)
於2023年12月31日，扣除累計攤銷	218
於2023年12月31日及2024年1月1日：	
成本	425
累計攤銷	(207)
賬面淨值	218
2024年12月31日	
於2024年1月1日，扣除累計攤銷	218
攤銷	(84)
於2024年12月31日，扣除累計攤銷	134
於2024年12月31日及2025年1月1日：	
成本	425
累計攤銷	(291)
賬面淨值	134
2025年12月31日	
於2025年1月1日，扣除累計攤銷	134
攤銷	(74)
於2025年12月31日，扣除累計攤銷	60
於2025年12月31日及2026年1月1日：	
成本	331
累計攤銷	(271)
賬面淨值	60
2026年6月30日	
於2026年1月1日，扣除累計攤銷	60
添置	150
攤銷	(30)
於2026年6月30日，扣除累計攤銷	180
於2026年6月30日：	
成本	401
累計攤銷	(221)
賬面淨值	180

附錄一

會計師報告

16. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	附註	於12月31日			於6月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動部分					
購置長期資產的預付款項.....		—	—	579	2,098
按金及其他應收款項.....		265	609	936	1,546
非流動部分總額.....		265	609	1,515	3,644
流動部分					
應收一名關聯方／當時股東交易					
款項(附註27).....		18,384	18,384	18,384	18,384
按金及其他應收款項.....		4,160	5,710	9,928	8,178
租賃土地出售產生的應收款項...	(a)	—	31,048	—	—
供應商預付款項.....		4,077	1,612	23,647	82,777
可收回增值稅.....		3,063	5,674	15,696	36,960
退貨權資產.....		2,399	3,128	4,020	3,310
預付費用.....		1,217	1,631	2,007	3,472
[編纂].....		—	—	2,253	2,566
其他應收款項的減值撥備.....	(b)	(84)	(366)	(404)	(393)
流動部分總額.....		33,216	66,821	75,531	155,254
總計.....		33,481	67,430	77,046	158,898

貴公司

	附註	於12月31日			於6月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動部分					
購置長期資產的預付款項.....		—	—	579	2,098
按金及其他應收款項.....		265	609	936	1,546
非流動部分總額.....		265	609	1,515	3,644
流動部分					
應收一名關聯方／當時股東交易					
款項(附註27).....		18,384	18,384	18,384	18,384
按金及其他應收款項.....		4,022	5,557	9,617	7,784
租賃土地出售產生的應收款項...	(a)	—	31,048	—	—
供應商預付款項.....		4,077	1,466	21,838	82,777
可收回增值稅.....		3,063	5,674	15,696	36,960
退貨權資產.....		2,399	3,128	4,020	3,310
預付費用.....		1,195	1,480	1,889	3,366
[編纂].....		—	—	2,253	2,566

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項的減值撥備.....	(b)	(84)	(366)	(404)	(393)
流動部分總額.....		33,056	66,371	73,293	154,754
總計.....		33,321	66,980	74,808	158,398

(a) 貴公司截至2024年12月31日止年度向政府出售一塊租賃土地，代價為人民幣31,048,000元，已於2025年收取。

(b) 其他應收款項的減值撥備

其他應收款項的減值計量為12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損，視乎信貸風險自初始確認以來有否顯著增加而定。倘應收款項的信貸風險自初始確認以來已顯著增加，則減值按全期預期信貸虧損計量。

貴集團及 貴公司

於2023年12月31日

	12個月 預期信貸虧損	全期 預期信貸虧損	全期 預期信貸虧損	總計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2023年1月1日.....	68	—	—	68
減值虧損淨額.....	(24)	—	40	16
於2023年12月31日.....	44	—	40	84

於2024年12月31日

	12個月 預期信貸虧損	全期 預期信貸虧損	全期 預期信貸虧損	總計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2024年1月1日.....	44	—	40	84
減值虧損淨額.....	6	—	276	282
於2024年12月31日.....	50	—	316	366

於2025年12月31日

	12個月 預期信貸虧損	全期 預期信貸虧損	全期 預期信貸虧損	總計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2025年1月1日.....	50	—	316	366
減值虧損淨額.....	38	—	—	38
於2025年12月31日.....	88	—	316	404

附錄一

會計師報告

於2026年6月30日

	12個月 預期信貸虧損	全期 預期信貸虧損	全期 預期信貸虧損	
	第1階段	第2階段	第3階段	總計
	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	88	—	316	404
減值虧損淨額	(11)	—	—	(11)
於2026年6月30日	77	—	316	393

17. 存貨

於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年6月30日，根據可變現淨值扣除減值後的存貨如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	163,000	161,082	360,912	564,749
製成品	75,407	120,887	108,377	133,957
在製品	3,467	22,751	29,852	50,069
總計	241,874	304,720	499,141	748,775

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	162,817	161,098	363,441	528,602
製成品	70,616	112,929	99,834	121,869
在製品	3,467	22,751	29,852	50,069
總計	236,900	296,778	493,127	700,540

18. 貿易應收款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	31,017	15,049	42,533	15,659
減值	—	—	(165)	(50)
賬面淨值	31,017	15,049	42,368	15,609

銷售高速閱讀器及生產力平板通常須預先付款，惟若干採購量大且信用狀況良好的長期客戶除外，該等客戶的付款期一般為交付後6個月內。貴集團致力嚴格控制其未償還應收款項，並已設立信貸監控部以將信貸風險減至最低。高級管理層定期審閱逾期結餘。於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年

附 錄 一

會 計 師 報 告

6月30日，貴集團存在若干信貸風險集中情況，因分別有48%、74%、41%、54%及99%、93%、86%、89%的貿易應收款項來自貴集團最大債務人及五大債務人。貿易應收款項不計息。

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....	31,017	15,036	42,380	15,495
減值	—	—	(165)	(50)
賬面淨值.....	31,017	15,036	42,215	15,445

於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年6月30日，按收入確認時間計算並扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月以內.....	31,017	15,049	40,612	15,476
4至6個月	—	—	7	120
7至9個月	—	—	39	7
10至12個月	—	—	1,710	6
總計	31,017	15,049	42,368	15,609

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月以內.....	31,017	15,036	40,459	15,312
4至6個月	—	—	7	120
7至9個月	—	—	39	7
10至12個月	—	—	1,710	6
總計	31,017	15,036	42,215	15,445

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	198	—	—	165
減值虧損淨額 (附註6)	—	30	165	(115)
撇銷為不可收回的金額	(198)	(30)	—	—
於年／期末	—	—	165	50

附錄一

會計師報告

貴集團應用香港財務報告準則第9號規定的簡化法就預期信貸虧損計提撥備，該準則允許對所有貿易應收款項使用存續期預期信貸虧損撥備。貴集團整體考慮共同信貸風險的特徵及貿易應收款項的賬齡以計量預期信貸虧損。

貴集團應用簡化法計算貿易應收款項的預期信貸虧損。於各報告日期均採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的客戶組別的逾期資料計算。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理可靠資料。

下文載列有關 貴集團貿易應收款項信貸風險敞口的資料：

貴集團

於2023年12月31日

	預期信貸虧損率	賬面總值 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
按共同基準計提撥備				
賬齡3個月內.....	*	31,017	*	31,017

於2024年12月31日

	預期信貸虧損率	賬面總值 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
按共同基準計提撥備				
賬齡3個月內.....	*	15,049	*	15,049

於2025年12月31日

	預期信貸虧損率	賬面總值 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
按共同基準計提撥備				
賬齡3個月內.....	*	40,615	3	40,612
4至6個月.....	*	7	*	7
7至9個月.....	2.50%	40	1	39
10至12個月.....	8.61%	1,871	161	1,710
總計.....		42,533	165	42,368

於2026年6月30日

	預期信貸虧損率	賬面總值 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
按共同基準計提撥備				
賬齡3個月內.....	0.07%	15,487	11	15,476
4至6個月.....	0.83%	121	1	120
7至9個月.....	4.52%	7	*	7
10至12個月.....	14.29%	7	1	6
1至2年.....	100.00%	37	37	—
總計.....		15,659	50	15,609

* 少於0.01%或人民幣1,000元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

於2023年12月31日

	<u>預期信貸虧損率</u>	<u>賬面總值</u> 人民幣千元	<u>預期信貸虧損</u> 人民幣千元	<u>賬面淨值</u> 人民幣千元
按共同基準計提撥備				
賬齡3個月內.....	*	31,017	*	31,017

於2024年12月31日

	<u>預期信貸虧損率</u>	<u>賬面總值</u> 人民幣千元	<u>預期信貸虧損</u> 人民幣千元	<u>賬面淨值</u> 人民幣千元
按共同基準計提撥備				
賬齡3個月內.....	*	15,036	*	15,036

於2025年12月31日

	<u>預期信貸虧損率</u>	<u>賬面總值</u> 人民幣千元	<u>預期信貸虧損</u> 人民幣千元	<u>賬面淨值</u> 人民幣千元
按共同基準計提撥備				
賬齡3個月內.....	*	40,462	3	40,459
4至6個月	*	7	*	7
7至9個月	2.50%	40	1	39
10至12個月.....	8.61%	1,871	161	1,710
總計		42,380	165	42,215

於2026年6月30日

	<u>預期信貸虧損率</u>	<u>賬面總值</u> 人民幣千元	<u>預期信貸虧損</u> 人民幣千元	<u>賬面淨值</u> 人民幣千元
按共同基準計提撥備				
賬齡3個月內.....	0.07%	15,323	11	15,312
4至6個月	0.83%	121	1	120
7至9個月	4.52%	7	*	7
10至12個月.....	14.29%	7	1	6
1至2年	100.00%	37	37	—
總計		15,495	50	15,445

* 少於0.01%或人民幣1,000元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

19. 現金及銀行結餘

貴集團

(a) 現金及現金等價物

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	200,766	187,301	137,126	117,544

以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	108,662	90,978	43,459	76,027
美元	91,932	95,429	90,643	33,451
其他貨幣	172	894	3,024	8,066
總計	200,766	187,301	137,126	117,544

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》以及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

貴公司

(a) 現金及現金等價物

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	198,118	134,136	104,274	91,759

以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	108,661	90,978	43,407	76,025
美元	89,457	43,158	59,609	12,037
其他貨幣	—	—	1,258	3,697
總計	198,118	134,136	104,274	91,759

附 錄 一

會 計 師 報 告

20. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	68,513	76,506	84,867	86,823
應付票據.....	—	—	—	30,000
總計	68,513	76,506	84,867	116,823

於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年6月30日，貴集團按發票日期劃分的貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

貿易應付款項

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	68,513	76,486	84,711	86,771
1至2年	—	20	154	52
2至3年	—	—	2	—
總計	68,513	76,506	84,867	86,823

應付票據

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	—	—	—	30,000

貿易應付款項不計息，一般按30天至90天的條款結算。

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	68,513	76,506	84,830	86,758
應付票據.....	—	—	—	30,000
總計	68,513	76,506	84,830	116,758

於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年6月30日，貴公司按發票日期列示的貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

貿易應付款項

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	68,513	76,486	84,674	86,706
1至2年	—	20	154	52
2至3年	—	—	2	—
總計	68,513	76,506	84,830	86,758

附錄一

會計師報告

應付票據

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	—	—	—	30,000

作為 貴集團供應商融資安排的一部分的貿易應付款項披露於歷史財務資料附註30。

21. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	附註	於12月31日			於6月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付股息.....		—	70,000	55,690	55,690
應付當時股東的股本削減款項 (附註27)		—	59,820	59,820	59,820
應付薪金及福利		11,514	29,533	17,976	13,747
按金		36,958	33,172	43,567	41,671
其他應付款項	(a)	7,070	11,272	16,790	19,610
應付[編纂]		—	—	8,065	1,269
退款負債		5,732	7,254	9,030	6,285
應付稅項(所得稅除外)		2,378	5,509	7,511	5,680
總計		<u>63,652</u>	<u>216,560</u>	<u>218,449</u>	<u>203,772</u>

貴公司

	附註	於12月31日			於6月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付股息.....		—	70,000	55,690	55,690
應付當時股東的股本削減款項 (附註27)		—	59,820	59,820	59,820
應付薪金及福利		11,514	29,533	17,789	13,747
按金		36,958	33,172	43,567	41,671
其他應付款項	(a)	6,088	10,569	15,836	18,868
應付[編纂]		—	—	8,065	1,269
退款負債		5,732	7,254	9,030	6,285
應付稅項(所得稅除外)		1,024	3,471	5,200	3,037
總計		<u>61,316</u>	<u>213,819</u>	<u>214,997</u>	<u>200,387</u>

(a) 其他應付款項不計息，還款期一般為12個月內。

附錄一

會計師報告

22. 計息銀行貸款

貴集團及 貴公司

		於2024年12月31日		人民幣千元
		加權平均利率	年期	
		(%)		
流動				
銀行貸款－有抵押.....	(a)	2.80-2.90	2025年	2,000
總計				2,000

		於2025年12月31日		
		加權平均利率	年期	人民幣千元
		(%)		
流動				
供應鏈融資－有抵押.....	(a)、(b)	2.20-2.30	2026年	12,738
銀行貸款－有抵押.....	(a)	2.50-2.80	2026年	109,300
銀行貸款－無抵押.....		2.70	2026年	5,000
長期銀行貸款的流動部分				
－有抵押	(a)	2.50	2026年	5,000
總計				132,038

		於2026年6月30日		
		加權平均利率	年期	人民幣千元
		(%)		
流動				
供應鏈融資－有抵押.....	(a)、(b)	2.20	2027年	2,289
銀行貸款－有抵押.....	(a)	2.40-2.70	2026-2027年	105,073
銀行貸款－無抵押.....		2.20-2.58	2026-2027年	197,112
長期銀行貸款的流動部分				
－有抵押	(a)	2.50	2026-2027年	24,467
總計				328,941

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

分析如下：

銀行貸款：

1年內.....	—	2,000	132,038	328,941
----------	---	-------	---------	---------

於2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團的借款以人民幣計值，並按固定利率計息。

- (a) 於2023年、2024年、2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團及貴公司由控股股東淡玉婷女士、翟永泰先生及朱增先生擔保的計息銀行借款金額分別為零、人民幣2,000,000元、人民幣127,038,000元及人民幣131,829,000元。相關擔保已解除或將於[編纂]後解除。

附錄一

會計師報告

- (b) 供應商融資安排項下的若干金融負債已計入有抵押銀行貸款的流動部分。供應商融資安排的詳情載於歷史財務資料附註30。

23. 合約負債

貴集團

	於1月1日	於12月31日		於6月30日	
	2023年	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶預付款項.....	28,576	25,818	36,800	21,847	28,489
給予客戶的銷售返利.....	1,188	4,944	9,683	8,616	7,374
總計.....	29,764	30,762	46,483	30,463	35,863

貴公司

	於1月1日	於12月31日		於6月30日	
	2023年	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶預付款項.....	27,416	23,660	32,467	19,143	23,547
給予客戶的銷售返利.....	1,188	4,944	9,683	8,616	7,374
總計.....	28,604	28,604	42,150	27,759	30,921

貴集團的合約負債主要包括客戶就貨物作出的預付款項及應付客戶的銷售返利，該等款項通常將於購買高速閱讀器及生產力平板時結算。

24. 遞延稅項

貴集團

貴集團於各有關期間的遞延稅項資產變動如下：

	金融資產 減值	應計費用 及撥備	租賃負債	退款負債	稅項虧損	內部交易 未變現收益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日.....	40	1,210	837	725	—	334	3,146
年內於損益表(扣除)/計入的 遞延稅項(附註10).....	(27)	3,109	(43)	135	—	99	3,273
於2024年1月1日.....	13	4,319	794	860	—	433	6,419
年內於損益表計入的 遞延稅項(附註10).....	42	495	627	228	—	473	1,865

附錄一

會計師報告

	金融資產 減值	應計費用 及撥備	租賃負債	退款負債	稅項虧損	內部交易 未變現收益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	55	4,814	1,421	1,088	—	906	8,284
年內計入損益表的遞延稅項 (附註10)	30	453	14	267	—	497	1,261
於2026年1月1日	85	5,267	1,435	1,355	—	1,403	9,545
收購附屬公司	—	—	—	—	153	—	153
期內於損益表(扣除)/計入的 遞延稅項(附註10)	(18)	(210)	346	(412)	(32)	(188)	(514)
於2026年6月30日	67	5,057	1,781	943	121	1,215	9,184

貴集團於有關期間的遞延稅項負債變動如下：

	使用權資產	退貨權資產	收購附屬公司 產生的公允價 值調整	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
於2023年1月1日	793	294	—	21	1,108
年內計入損益表/(自損益表扣除) 的遞延稅項(附註10)	(53)	66	—	(7)	6
於2024年1月1日	740	360	—	14	1,114
年內自損益表扣除/(計入損益表) 的遞延稅項(附註10)	591	109	—	(6)	694
於2025年1月1日	1,331	469	—	8	1,808
年內計入損益表/(自損益表扣除) 的遞延稅項(附註10)	(9)	134	—	(7)	118
於2026年1月1日	1,322	603	—	1	1,926
收購附屬公司	—	—	209	—	209
期內自損益表扣除/(計入損益表) 的遞延稅項(附註10)	336	(106)	(6)	—	224
於2026年6月30日	1,658	497	203	1	2,359

附錄一

會計師報告

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。貴集團就財務報告目的對遞延稅項結餘的分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的				
遞延稅項資產淨額	5,305	6,476	7,619	7,028
於綜合財務狀況表確認的				
遞延稅項負債淨額	—	—	—	203

貴公司

遞延稅項資產

貴公司於有關期間的遞延稅項資產變動如下：

	金融資產減值	應計費用及撥備	租賃負債	退款負債	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	40	1,210	837	725	2,812
年內(自損益表扣除)/計入					
損益表的遞延稅項	(27)	3,109	(43)	135	3,174
於2024年1月1日	13	4,319	794	860	5,986
年內計入損益表的					
遞延稅項	42	495	627	228	1,392
於2025年1月1日	55	4,814	1,421	1,088	7,378
年內計入損益表的					
遞延稅項	30	453	14	267	764
於2026年1月1日	85	5,267	1,435	1,355	8,142
期內(自損益表扣除)/					
計入損益表的遞延稅項	(18)	(210)	346	(412)	(294)
於2026年6月30日	67	5,057	1,781	943	7,848

遞延稅項負債

貴公司於各有關期間的遞延稅項負債變動如下：

	使用權資產	退貨權資產	其他	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	793	294	21	1,108
年內(計入損益表)/				
自損益表扣除的				
遞延稅項	(53)	66	(7)	6
於2024年1月1日	740	360	14	1,114

附錄一

會計師報告

	使用權資產	退貨權資產	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內自損益表扣除／ (計入損益表) 的 遞延稅項.....	591	109	(6)	694
於2025年1月1日	1,331	469	8	1,808
年內(計入損益表)／ 自損益表扣除的 遞延稅項.....	(9)	134	(7)	118
於2026年1月1日	1,322	603	1	1,926
期內自損益表扣除／ (計入損益表) 的 遞延稅項	336	(106)	—	230
於2026年6月30日	1,658	497	1	2,156

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。貴公司就財務報告目的而言的遞延稅項結餘分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨額	4,872	5,570	6,216	5,692

25. 撥備

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
質保	4,528	5,974	6,278	6,520
	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初	3,615	4,528	5,974	6,278
新增撥備.....	5,849	6,492	8,941	3,944
年內／期內動用金額.....	(4,936)	(5,046)	(8,637)	(3,702)
於年末／期末	4,528	5,974	6,278	6,520

貴集團一般就其產品向客戶提供一年質保服務。

附錄一

會計師報告

26. 普通股贖回負債

於2024年1月至2月期間，貴公司當時的股東融捷投資控股集團有限公司（「融捷集團」）將貴公司實繳資本為人民幣1,590,000元的股權轉讓予若干獨立投資者（「股權受讓投資者」），總代價為人民幣162,180,000元，且貴公司向該等投資者授予若干特別權利。

贖回功能

發生下列事件後，貴公司普通股（「普通股」）須可由貴公司應股權受讓投資者的選擇予以贖回：

(a) 貴公司未能於2027年12月31日前完成合資格[編纂]；(b) 貴公司重大違反投資協議，且未能及時補救該違約事項；(c) 政府機關頒佈法律或規例，導致貴公司的業務營運不可行；(d) 貴集團、股權持有平台或創始股東從事重大個人不誠實或欺詐行為；及(e) 貴集團、股權持有平台或創始股東違反法律或法規。

應股權受讓投資者的要求，貴公司須於發生任何觸發事件的最早日期或之後的任何時間及不時贖回全部或部分已發行普通股。

普通股的贖回價應為相等於適用發行價（「發行價」，指實際支付予融捷集團的代價）減去已付予股權受讓投資者的股息的金額，按自相應代價支付日期起至適用贖回通知日期止的年單利率8%計算。

上述贖回功能於提交[編纂]前一天失效，且僅於發生若干指定事件時方會恢復效力，包括(a) 貴集團撤回其[編纂]且未在規定時限內重續[編纂]；(b) [編纂]失效且貴集團未在規定時限內重續[編纂]；(c) [編纂]被相關部門退回或拒絕，且貴集團未在規定時限內重續[編纂]；或(d) [編纂]未在首次提交[編纂]後於規定時限內完成。

由於並非所有贖回事件均受貴公司控制，貴集團已就按攤銷成本計量的普通股確認贖回負債。金融負債賬面值的任何變動（除宣派予股權受讓投資者的股息外）均計入損益。

於2023年、2024年及2025年12月31日及2026年6月30日，普通股贖回負債列報為流動負債，原因為贖回事件可能隨時觸發。

貴集團及 貴公司

人民幣千元

於2023年1月1日及2023年12月31日	—
確認普通股贖回負債	162,180
宣派予股權受讓投資者的股息 (附註11)	(11,130)
應計利息 (附註7)	9,024
於2024年12月31日及2025年1月1日	160,074
應計利息 (附註7)	12,997
宣派予股權受讓投資者的股息 (附註11)	(15,900)
於2025年12月31日及2026年1月1日	157,171
應計利息 (附註7)	6,360
於2026年6月30日	163,531

附錄一

會計師報告

27. 實繳資本／股本

貴集團及 貴公司

	附註	普通股數目	實繳資本／股本 人民幣千元
於2023年12月31日及2024年1月1日		不適用	15,000
減資	(i)	不適用	(6,082)
於2024年12月31日及2025年1月1日		不適用	8,918
保留利潤轉撥至實繳資本	(ii)	不適用	1,082
改制為股份有限公司	(iii)	30,000,000	20,000
於2025年12月31日、2026年1月1日及 2026年6月30日		30,000,000	30,000

- (i) 於2024年1月23日，貴公司與融捷集團訂立減資協議，據該協議，由融捷集團持有的註冊資本減少人民幣6,082,000元，總代價為人民幣181,820,000元。因此，融捷集團自該日起不再為貴公司的關聯人士。超出實繳資本的代價金額人民幣175,738,000元已自儲備支銷。截至2026年6月30日，合共人民幣122,000,000元已結清，由於截至該日尚未滿足相關先決條件，故結餘人民幣59,820,000元尚未支付。其中一項先決條件規定（如歷史財務資料附註16所載）融捷集團及其聯屬公司須首先償還尚未履行合約義務的未償還其他應收款項人民幣18,384,000元。與融捷集團的其餘結餘均已於2026年8月結清，進一步詳情載於歷史財務資料附註34。

廣州市共創文石企業管理有限公司、淡玉婷女士、朱增先生及翟永泰先生為貴公司履行其減資協議項下的付款義務提供連帶擔保。

- (ii) 於2025年2月，貴公司股東會決議將貴公司金額為人民幣1,082,000元的未分配利潤轉為資本，以增加貴公司的實繳資本。
- (iii) 根據日期為2025年10月10日的股東決議案及發起人協議，貴公司當時的股東同意將貴公司改制為股份有限公司。貴公司於轉制基準日期的資產淨值被轉換為30,000,000股每股面值人民幣1.00元的普通股。已轉換資產淨值中超出普通股面值的部分已計入貴公司的資本儲備。於2025年11月18日在廣東省市場監督管理局完成登記後，貴公司已根據中國公司法改制為股份有限公司。

28. 以股份為基礎的付款

貴公司董事會（「董事會」）根據以股份為基礎薪酬計劃宣佈一項受限制股份單位計劃（「該計劃」），目的是表彰及獎勵對貴集團作出貢獻的合資格人士、吸引最優秀人才，並為彼等提供額外獎勵，使該等合資格人士的利益與貴集團的利益保持一致，並進一步促進貴集團業務的成功。

貴公司的一名控股股東淡玉婷女士成立了一家合夥企業（「持股平台」）作為僱員持股平台。根據該計劃，持股平台的股份已授予參與者。作為激勵對象，僱員以加入持股平台的形式直接持有合夥企業份額，並間接持有貴公司股權，該等股權以股份形式歸屬。

於2024年12月2日，貴公司按每股人民幣3.37元的認購價向合資格參與者授予4,865,286股股份。

附錄一

會計師報告

於2025年8月1日，按每股人民幣3.37元的認購價向合資格參與者授予600,138股 貴公司股份。

授出的股份受服務期限限制，該期限將於授出日期起七年，或貴公司成功[編纂]後三年（以較晚者為準）屆滿。該計劃旨在激勵為貴公司發展做出貢獻的參與者。

於有關期間，已授出下列受限制股份。

	股份數目 截至2024年12月31日 止年度	股份數目 截至2025年12月31日 止年度	股份數目 截至2026年6月30日 止六個月
於年初／期初	—	4,865,286	5,465,424
於年內／期內授出	4,865,286	600,138	—
於年末／期末	4,865,286	5,465,424	5,465,424

附註：本附錄所載授予參與者的受限制股份數目及每股認購價已作追溯調整，猶如歷史財務資料附註27所載 貴公司於2025年11月轉制為股份有限公司已於相關期初完成。授予參與者的受限制股份數目亦已作出調整，以反映歷史財務資料附註27所載 貴公司未分配溢利轉資至實繳資本的情況。

參與者已透過簽署要約函接納獲授予的受限制股份。

所授出受限制股份的公允價值總額為人民幣95,868,000元。於截至2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，貴集團分別確認開支人民幣1,009,000元、人民幣12,768,000元、人民幣6,052,000元及人民幣6,848,000元。

受限制股份於授予日期的公允價值乃參考普通股的公允價值減認購價後釐定。普通股的公允價值乃按授予日期的市值計量，而市值由外部估值師採用現金流量折現法，並考慮授予受限制股份的條款及條件後釐定。於有關期間，用於釐定普通股公允價值的重大輸入數據列示如下：

	於授予日期
預期波幅	50.37%-51.99%
無風險利率	1.19%-1.42%
股息收益率	0%

29. 儲備

貴集團

貴集團的儲備金額及其變動於歷史財務資料的綜合權益變動表呈列。

(a) 資本儲備

貴集團的資本儲備指已發行股份的面值與已收代價之間的差額。

(b) 其他儲備

貴集團的其他儲備指歷史財務資料附註26所規定普通股贖回金額的淨現值。

附錄一

會計師報告

(c) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指歷史財務資料附註28所載的以權益結算的股份獎勵。

(d) 盈餘儲備

根據中國公司法，在中國註冊的公司須將法定除稅後利潤的10%撥入盈餘儲備，直至儲備的累計總額達到公司註冊資本的50%。待中國有關當局批准後，盈餘儲備可用於抵銷任何累計虧損或增加公司的註冊資本。盈餘儲備不可用於向中國公司權益持有人分派股息。

貴公司

於有關期間，貴公司的儲備金額及其變動列示如下：

截至2023年12月31日止年度

	實繳資本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	15,000	17,000	7,500	228,130	267,630
年內利潤	—	—	—	124,421	124,421
年內全面收益總額	—	—	—	124,421	124,421
宣派股息 (附註11)	—	—	—	(10,000)	(10,000)
於2023年12月31日	<u>15,000</u>	<u>17,000</u>	<u>7,500</u>	<u>342,551</u>	<u>382,051</u>

截至2024年12月31日止年度

	實繳資本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	以股份為基礎 的付款儲備 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	15,000	17,000	—	—	7,500	342,551	382,051
年內利潤	—	—	—	—	—	123,761	123,761
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	123,761	123,761
撥入法定盈餘儲備	—	—	—	—	4,459	(4,459)	—
減資 (附註27)	(6,082)	(17,000)	—	—	(7,500)	(151,238)	(181,820)
以股份為基礎的付款 (附註28)	—	—	—	1,009	—	—	1,009
確認普通股贖回負債 (附註26)	—	—	(162,180)	—	—	—	(162,180)
宣派股息 (附註11)	—	—	11,130	—	—	(90,000)	(78,870)
於2024年12月31日	<u>8,918</u>	<u>—</u>	<u>(151,050)</u>	<u>1,009</u>	<u>4,459</u>	<u>220,615</u>	<u>83,951</u>

附錄一

會計師報告

截至2025年12月31日止年度

	實繳 資本／股本	資本儲備	其他儲備	以股份為基礎 的付款儲備	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	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	8,918	-	(151,050)	1,009	4,459	220,615	83,951
年內利潤	-	-	-	-	-	115,725	115,725
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	115,725	115,725
保留利潤轉撥至							
實繳資本 (附註27)	1,082	-	-	-	-	(1,082)	-
宣派股息 (附註11)	-	-	15,900	-	-	(100,000)	(84,100)
改制為股份有限公司	20,000	21,927	135,150	(8,070)	(4,459)	(164,548)	-
以股份為基礎的付款 (附註28)	-	-	-	12,768	-	-	12,768
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	-	-	7,071	(7,071)	-
於2025年12月31日	30,000	21,927	-	5,707	7,071	63,639	128,344

截至2026年6月30日止六個月

	股本	資本儲備	以股份為基礎的 付款儲備	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	人民幣千元
於2026年1月1日	30,000	21,927	5,707	7,071	63,639	128,344
期內利潤	-	-	-	-	49,794	49,794
期內全面收益總額	-	-	-	-	49,794	49,794
以股份為基礎的付款 (附註28)	-	-	6,848	-	-	6,848
於2026年6月30日	30,000	21,927	12,555	7,071	113,433	184,986

30. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於有關期間，就樓宇的租賃安排，貴集團分別有使用權資產及租賃負債的非現金添置人民幣2,919,000元、人民幣8,392,000元、人民幣4,658,000元及人民幣5,515,000元。

貴集團已制定供應商融資安排，提供予貴集團在中國內地的部分主要供應商。參與供應商融資安排的供應商將於原定到期日，就向貴集團發出的發票從貴集團外部融資供應商處收取付款。為使融資供應商支付發票，貨物必須已獲接收或供應，且發票必須已獲貴集團批准。於發票到期日向供應商作出的付款由融資供應商處理。與供應商的付款條款並未就該等安排重新磋商。

屬於供應商融資安排一部分的所有金融負債於財務狀況表中計入計息銀行貸款，並於有抵押銀行貸款的即期部分內呈列。

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
屬供應商融資安排一部分的 金融負債的賬面值包括：				
計息銀行貸款.....	—	—	12,738	2,289
其中供應商已收取付款.....	—	—	12,738	2,289

貴集團的一般付款條款為發票後60日內到期。供應商融資安排建立後，實際付款期限已延期一年。

於截至2025年12月31日止年度及截至2026年6月30日止六個月，貴集團就供應商融資安排分別將貿易應付款項人民幣12,738,000元及人民幣2,289,000元重新分類至計息銀行貸款。

(b) 融資活動產生的負債變動

於2023年12月31日

	銀行貸款	租賃負債	應付股息
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	22,542	5,581	—
融資現金流變動	(22,833)	(3,647)	(10,000)
新租賃	—	2,919	—
利息開支.....	291	441	—
宣派股息.....	—	—	10,000
於2023年12月31日	—	5,294	—

於2024年12月31日

	銀行貸款	租賃負債	普通股贖回負債	應付股息	應付減資款項
	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	—	5,294	—	—	—
融資現金流變動	1,973	(4,524)	—	(20,000)	(122,000)
新租賃	—	8,392	—	—	—
利息開支.....	27	358	9,024	—	—
提前終止租賃.....	—	(44)	—	—	—
其他儲備變動.....	—	—	151,050	—	—
宣派股息.....	—	—	—	90,000	—
減資	—	—	—	—	181,820
於2024年12月31日	2,000	9,476	160,074	70,000	59,820

附錄一

會計師報告

於2025年12月31日

	銀行貸款	租賃負債	普通股贖回負債	應付股息	其他應付款項及 應計費用的 應計[編纂]
	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	2,000	9,476	160,074	70,000	—
融資現金流變動	115,337	(4,962)	—	(114,310)	(1,133)
營運現金流變動	—	—	—	—	(6,466)
新租賃	—	4,658	—	—	—
利息開支	1,963	392	12,997	—	—
因供應商融資安排增加	12,738	—	—	—	—
宣派股息	—	—	(15,900)	100,000	—
[編纂]	—	—	—	—	13,411
遞延[編纂]應計費用	—	—	—	—	2,253
於2025年12月31日	<u>132,038</u>	<u>9,564</u>	<u>157,171</u>	<u>55,690</u>	<u>8,065</u>

於2026年6月30日

	銀行貸款	租賃負債	普通股贖回負債	其他應付款項及 應計費用的 應計[編纂]
	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	132,038	9,564	157,171	8,065
融資現金流變動	191,829	(3,434)	—	(1,243)
營運現金流變動	—	—	—	(7,640)
新租賃	—	5,515	—	—
利息開支	2,785	228	6,360	—
因供應商融資安排增加	2,289	—	—	—
宣派股息	—	—	—	—
[編纂]	—	—	—	1,774
遞延[編纂]應計費用	—	—	—	313
於2026年6月30日	<u>328,941</u>	<u>11,873</u>	<u>163,531</u>	<u>1,269</u>

(c) 租賃現金流出總額

計入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6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
計入經營活動	132	118	337	141	211
計入融資活動	<u>3,647</u>	<u>4,524</u>	<u>4,962</u>	<u>2,518</u>	<u>3,434</u>
總計	<u>3,779</u>	<u>4,642</u>	<u>5,299</u>	<u>2,659</u>	<u>3,645</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

31. 關聯方交易

(a) 與關聯方的結餘

貴集團

有關貴集團與關聯方的結餘詳情，請參閱歷史財務資料附註16、21及27。

貴公司

貴公司與附屬公司有以下結餘：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項	792	50,549	35,508	48,537
應付附屬公司款項	59	—	21,861	6,677

與附屬公司的結餘為貿易性質、無抵押、免息且須按要求結算。

(b) 與關聯方的其他交易：

如歷史財務資料附註22(a)所披露，貴公司的控股股東已就向貴集團所提供的若干銀行貸款作出擔保，且已對歷史財務資料附註27所披露減資協議項下的付款義務作出擔保。

(c) 貴集團主要管理人員的薪酬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、津貼、花紅及 實物福利(包括養老金 計劃供款)	7,389	21,704	10,748	4,991	5,848
以股份為基礎的付款	—	904	11,180	5,425	5,823
已付／應付主要管理人員 的薪酬總額	7,389	22,608	21,928	10,416	11,671

董事酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

附錄一

會計師報告

32. 按類別劃分的金融工具

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團的金融資產均按攤銷成本計量。

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....	31,017	15,049	42,368	15,609
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產.....	22,725	55,385	28,844	27,715
現金及現金等價物.....	200,766	187,301	137,126	117,544
總計.....	<u>254,508</u>	<u>257,735</u>	<u>208,338</u>	<u>160,868</u>

金融負債

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團的金融負債均按攤銷成本計量。

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	68,513	76,506	84,867	116,823
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債.....	44,028	174,264	183,932	178,060
計息銀行貸款.....	—	2,000	132,038	328,941
普通股贖回負債.....	—	160,074	157,171	163,531
總計.....	<u>112,541</u>	<u>412,844</u>	<u>558,008</u>	<u>787,355</u>

33. 財務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、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行貸款及普通股贖回負債。該等金融工具的主要目的乃為貴集團的營運籌集資金。貴集團有多項其他金融資產及負債，如因其營運而直接產生的貿易應收款項及貿易應付款項。

貴集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事定期開會分析並制訂措施以管理貴集團對該等風險的敞口。一般而言，貴集團就風險管理推行保守策略。董事審閱並同意管理上述各項風險的政策，概述如下：

(a) 外幣風險

貴集團面臨交易性匯率風險。該風險因營運實體以其功能貨幣以外的貨幣進行交易而產生。

附錄一

會計師報告

下表顯示匯率風險的敏感度分析，反映在假設其他變量保持不變的情況下，外匯匯率發生合理及可能的變動對除稅後淨利潤的影響：

	美元／人民幣匯率 上升／(下降)	除稅前利潤 增加／(減少)
	%	人民幣千元
於2023年12月31日		
倘美元兌人民幣升值	5	3,852
倘美元兌人民幣貶值	5	(3,852)
於2024年12月31日		
倘美元兌人民幣升值	5	4,472
倘美元兌人民幣貶值	5	(4,472)
於2025年12月31日		
倘美元兌人民幣升值	5	4,241
倘美元兌人民幣貶值	5	(4,241)
於2026年6月30日		
倘美元兌人民幣升值	5	1,599
倘美元兌人民幣貶值	5	(1,599)

(b) 信貸風險

貴集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策為所有擬以信貸方式進行交易的客戶均須通過信貸評核程序。此外，貴集團持續監控應收款項結餘，故面臨的壞賬風險並不重大。

最高風險敞口及年末分級

下表載列基於貴集團信貸政策的信貸質素及最大信貸風險敞口，該信貸政策主要乃基於逾期資料（除非在無須付出過多成本或努力的情況下即可獲得其他資料）及於各報告期末的年／期末分級分類。所呈列的金額為金融資產的賬面總值及財務擔保合同的信貸風險敞口。

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1階段	第2階段	第3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*	—	—	—	31,017	31,017
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	22,769	—	40	—	22,809
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	200,766	—	—	—	200,766
總計	223,535	—	40	31,017	254,592

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1階段	第2階段	第3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*	—	—	—	15,049	15,049
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	55,435	—	316	—	55,751
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	187,301	—	—	—	187,301
總計	242,736	—	316	15,049	258,101

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1階段	第2階段	第3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*	—	—	—	42,533	42,533
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的金融資產					
— 正常**	28,932	—	316	—	29,248
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	137,126	—	—	—	137,126
總計	166,058	—	316	42,533	208,907

於2026年6月30日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	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*	—	—	—	15,659	15,659
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	27,792	—	316	—	28,108
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	117,544	—	—	—	117,544
總計	145,336	—	316	15,659	161,311

* 就 貴集團採用簡化法計量減值的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料於財務報表附註18披露。

附錄一

會計師報告

** 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素，在尚未逾期及無資料顯示金融資產自初始確認以來的信貸風險顯著增加的情況下，被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「存疑」。

有關 貴集團因貿易應收款項所承受的信貸風險的進一步量化數據，於財務報表附註18披露。

(c) 流動資金風險

貴集團的目標乃透過使用計息銀行貸款以及其他可動用融資來源，在資金的持續性及靈活性之間保持平衡。

貴集團於各有關期間以合同未貼現付款為基礎的金融負債及租賃負債的到期情況如下：

於2023年12月31日				
	1年內或按要求	第2年	第3至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債.....	3,625	1,369	647	5,641
貿易應付款項.....	68,513	—	—	68,513
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債...	44,028	—	—	44,028
總計	116,166	1,369	647	118,182

於2024年12月31日				
	1年內或按要求	第2年	第3至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債.....	3,335	2,428	4,312	10,075
計息銀行貸款.....	2,028	—	—	2,028
貿易應付款項.....	76,506	—	—	76,506
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	174,264	—	—	174,264
普通股贖回負債	160,074	—	—	160,074
總計	416,207	2,428	4,312	422,947

於2025年12月31日				
	1年內或按要求	第2年	第3至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債.....	4,715	2,666	2,612	9,993
計息銀行貸款.....	133,798	—	—	133,798
貿易應付款項.....	84,867	—	—	84,867
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	183,932	—	—	183,932
普通股贖回負債	157,171	—	—	157,171
總計	564,483	2,666	2,612	569,761

附錄一

會計師報告

	於2026年6月30日			
	1年內或按要求	第2年	第3至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債.....	5,463	4,360	2,917	12,740
計息銀行貸款.....	334,138	—	—	334,138
貿易應付款項及應付票據..	116,823	—	—	116,823
計入其他應付款項及				
應計費用的金融負債 ...	178,060	—	—	178,060
普通股贖回負債.....	163,531	—	—	163,531
總計	798,015	4,360	2,917	805,292

(d) 資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障 貴集團持續經營的能力，並維持穩健的資本比率，藉以支持其業務及盡量提高股東價值。

貴集團管理其資本結構，並根據經濟狀況的變動對其進行調整。為保持或調整資本架構， 貴集團或會調整向股東的股息派付、向股東退還資本或發行新股。於有關期間，管理資本的目標、政策或程序概無變動。

貴集團採用資產負債比率監控資本，該比率為總負債除以總資產。各報告期末的資產負債比率如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總資產	558,143	597,139	781,150	1,070,284
總負債	177,675	517,348	641,962	870,998
資產負債比率.....	31.83%	86.64%	82.18%	81.38%

34. 有關期間後的事項

於2026年8月13日，根據 貴公司與融捷集團於2026年8月12日訂立的補充協議， 貴公司已悉數結清與融捷集團的所有未償還結餘，包括其他應收款項人民幣18,384,000元及應付減資款項人民幣59,820,000元。

35. 其後財務報表

貴公司、 貴集團或任何 貴集團附屬公司概無就2026年6月30日之後任何期間編製經審核財務報表。