

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)以供載入本文件所發出的報告全文。

[安永會計師事務所信箋]

致上海寅家電子科技股份有限公司董事及國泰君安融資有限公司關於歷史財務資料的會計師報告

序言

我們就載於第[I-3]至[I-92]頁的上海寅家電子科技股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告。該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(以下簡稱「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日的 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(以下統稱「歷史財務資料」)。載於第[I-3]至[I-92]頁的歷史財務資料構成本報告的一部分，其擬備以供收錄於 貴公司日期為[日期]有關 貴公司股份首次於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]而編製的文件(「文件」)內。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，編製真實而公允的歷史財務資料，並對董事認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，並向 閣下報告我們的意見。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之會計師報告》執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及開展我們的工作，以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序，以獲取與歷史財務資料所載金額及披露事項有關的憑證。所選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。在進行該等風險評估時，申報會計師根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，考慮與實體編製真實而公允的歷史財務資料相關的內部控制，以按情況設計適當的程序，但並非旨在對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所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，我們所獲得的憑證能充分及適當地為我們的意見提供基礎。

附錄一

會計師報告

意見

我們認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實而公允地反映 貴集團及 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年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。

審閱中期的比較財務資料

我們已審閱 貴集團中期的比較財務資料，此等財務資料包括截至2025年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「**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作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本會計師報告而言，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所載的編製基準進行編製。

根據《聯交所證券上市規則》及《公司（清盤及雜項條文）條例》須呈報事項

調整

在編製歷史財務資料時，並未對第[I-3]頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們謹此提述歷史財務資料附註13，該附註說明 貴公司並無就有關期間派付任何股息。

[•]

執業會計師

香港

[日期]

附 錄 一

會 計 師 報 告

I 歷史財務資料

歷史財務資料的編製

以下為歷史財務資料，該資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表(歷史財務資料即基於該等財務報表)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計(「**相關財務報表**」)。

歷史財務資料以人民幣(「**人民幣**」)列報，除非另有說明，所有數值均四捨五入至最接近的千元(人民幣千元)。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)	
收入	5	110,633	229,224	480,638	127,346	336,264
銷售成本		(88,201)	(206,385)	(421,374)	(102,125)	(276,275)
毛利		22,432	22,839	59,264	25,221	59,989
其他收入及收益	6	3,806	2,893	3,679	1,829	1,406
銷售及營銷開支		(8,846)	(22,206)	(27,831)	(14,075)	(13,574)
行政開支		(20,615)	(46,342)	(43,468)	(19,200)	(34,077)
研發開支		(27,853)	(37,534)	(48,724)	(20,519)	(25,037)
金融資產減值虧損淨額		(3,101)	2,918	(2,570)	(3,760)	(1,328)
其他開支	9	(86)	(1,105)	(419)	(304)	(30)
財務成本	8	(6,762)	(13,580)	(16,378)	(7,731)	(9,805)
贖回金融負債的財務成本		(5,735)	(15,468)	(19,311)	(9,195)	(12,630)
稅前虧損	7	(46,760)	(107,585)	(95,758)	(47,734)	(35,086)
所得稅開支	12	—	—	—	—	—
年度／期間虧損及全面虧損總額		<u>(46,760)</u>	<u>(107,585)</u>	<u>(95,758)</u>	<u>(47,734)</u>	<u>(35,086)</u>
以下人士應佔：						
母公司擁有人		(42,594)	(92,269)	(75,218)	(41,608)	(31,103)
非控股權益		<u>(4,166)</u>	<u>(15,316)</u>	<u>(20,540)</u>	<u>(6,126)</u>	<u>(3,983)</u>
		<u>(46,760)</u>	<u>(107,585)</u>	<u>(95,758)</u>	<u>(47,734)</u>	<u>(35,086)</u>
母公司普通股權益持有人應佔						
每股虧損						
基本及攤薄 (人民幣元)	14	<u>(0.33)</u>	<u>(0.59)</u>	<u>(0.45)</u>	<u>(0.25)</u>	<u>(0.17)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於12月31日			於6月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	16,768	33,709	83,552	96,009
使用權資產	17	4,230	31,770	33,195	36,696
商譽	18	—	6,220	6,220	6,220
其他無形資產	16	10,051	177,769	158,627	148,826
預付款項、其他應收款項及 其他資產	22	679	467	867	4,778
非流動資產總值		31,728	249,935	282,461	292,529
流動資產					
存貨	20	54,523	85,279	99,739	94,195
貿易應收款項及應收票據	21	72,310	114,421	261,568	311,588
預付款項、其他應收款項及 其他資產	22	50,065	48,366	66,205	105,979
受限制現金	23	38	6,862	3,167	9,033
現金及現金等價物	23	49,309	11,504	40,491	86,030
流動資產總值		226,245	266,432	471,170	606,825
流動負債					
計息銀行及其他借款	26	108,866	212,691	301,516	381,785
貿易應付款項及應付票據	24	71,323	146,327	259,443	220,364
其他應付款及應計費用	25	19,579	27,561	67,656	75,193
撥備	30	1,708	16,818	9,196	10,489
租賃負債	17	4,962	6,850	11,022	15,003
贖回金融負債	28	159,601	257,922	347,233	458,863
合同負債	27	58	503	1,071	7,669
流動負債總額		366,097	668,672	997,137	1,169,366
流動負債淨額		(139,852)	(402,240)	(525,967)	(562,541)
總資產減流動負債		(108,124)	(152,305)	(243,506)	(270,012)

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
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
計息銀行及其他借款	26	2,739	12,100	18,095	26,437
撥備	30	490	12,414	3,438	2,405
租賃負債	17	1,673	11,514	10,373	11,805
遞延收入	31	1,357	1,161	9,840	9,679
遞延稅項負債	29	354	15,468	15,468	15,468
非流動負債總額		6,613	52,657	57,214	65,794
負債淨額		(114,737)	(204,962)	(300,720)	(335,806)
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本	32	14,693	16,575	18,165	19,295
儲備	33	(129,476)	(223,627)	(308,506)	(340,739)
		(114,783)	(207,052)	(290,341)	(321,444)
非控股權益		46	2,090	(10,379)	(14,362)
總虧絀		(114,737)	(204,962)	(300,720)	(335,806)

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔						
	股本	資本儲備*	其他儲備*	累計虧損*	總計	非控股權益	總虧絀
	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註33)	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	11,964	30,086	(32,000)	(82,239)	(72,189)	4,212	(67,977)
年度虧損	—	—	—	(42,594)	(42,594)	(4,166)	(46,760)
年度全面虧損總額	—	—	—	(42,594)	(42,594)	(4,166)	(46,760)
發行新股份 (附註32)	2,729	114,221	—	—	116,950	—	116,950
確認贖回金融負債 (附註28)	—	—	(116,950)	—	(116,950)	—	(116,950)
於2023年12月31日	14,693	144,307	(148,950)	(124,833)	(114,783)	46	(114,737)
於2024年1月1日	14,693	144,307	(148,950)	(124,833)	(114,783)	46	(114,737)
年度虧損	—	—	—	(92,269)	(92,269)	(15,316)	(107,585)
年度全面虧損總額	—	—	—	(92,269)	(92,269)	(15,316)	(107,585)
發行新股份 (附註32)	1,882	80,971	—	—	82,853	131	82,984
確認贖回金融負債 (附註28)	—	—	(82,853)	—	(82,853)	—	(82,853)
業務合併產生的非控股權益	—	—	—	—	—	17,229	17,229
於2024年12月31日	16,575	225,278	(231,803)	(217,102)	(207,052)	2,090	(204,962)
於2025年1月1日	16,575	225,278	(231,803)	(217,102)	(207,052)	2,090	(204,962)
年度虧損	—	—	—	(75,218)	(75,218)	(20,540)	(95,758)
年度全面虧損總額	—	—	—	(75,218)	(75,218)	(20,540)	(95,758)
發行新股份 (附註32)	1,590	68,410	—	—	70,000	—	70,000
確認贖回金融負債 (附註28)	—	—	(70,000)	—	(70,000)	—	(70,000)
收購非控股權益	—	—	(8,071)	—	(8,071)	8,071	—
於2025年12月31日	18,165	293,688	(309,874)	(292,320)	(290,341)	(10,379)	(300,720)
於2025年1月1日	16,575	225,278	(231,803)	(217,102)	(207,052)	2,090	(204,962)
期間虧損 (未經審核)	—	—	—	(41,608)	(41,608)	(6,126)	(47,734)
期間全面虧損總額 (未經審核)	—	—	—	(41,608)	(41,608)	(6,126)	(47,734)
於2025年6月30日 (未經審核)	16,575	225,278	(231,803)	(258,710)	(248,660)	(4,036)	(252,696)

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔				非控股權益	總虧絀	
	股本	資本儲備*	其他儲備*	累計虧損*			
	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元			
				總計 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2026年1月1日	18,165	293,688	(309,874)	(292,320)	(290,341)	(10,379)	(300,720)
期間虧損	—	—	—	(31,103)	(31,103)	(3,983)	(35,086)
期間全面虧損總額	—	—	—	(31,103)	(31,103)	(3,983)	(35,086)
發行新股份(附註32)	1,130	97,870	—	—	99,000	—	99,000
確認贖回金融負債(附註28)	—	—	(99,000)	—	(99,000)	—	(99,000)
於2026年6月30日	19,295	391,558	(408,874)	(323,423)	(321,444)	(14,362)	(335,806)

* 貴集團於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年6月30日的儲備分別為人民幣129,476,000元、人民幣223,627,000元、人民幣308,506,000元及人民幣340,739,000元，處於虧絀狀況，如綜合財務報表所示。該儲備由資本儲備、其他儲備及累計虧損組成。

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	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)	
經營活動產生的現金流量						
稅前虧損		(46,760)	(107,585)	(95,758)	(47,734)	(35,086)
調整項：						
財務成本	8	6,762	13,580	16,378	7,731	9,805
物業、廠房及設備項目折舊	15	4,818	8,775	10,392	5,693	4,562
使用權資產折舊	17(a)	3,084	5,755	6,082	2,974	4,759
其他無形資產攤銷	16	1,220	14,989	19,580	9,779	9,801
金融資產減值虧損淨額	7	3,101	(2,918)	2,570	3,760	1,328
存貨撇減至可變現淨值	7	2,424	2,731	4,793	1,238	220
匯兌差額淨額		—	35	(48)	(30)	(47)
利息收入	6	(838)	(831)	(934)	(471)	(483)
贖回金融負債的財務成本	7	5,735	15,468	19,311	9,195	12,630
出售物業、廠房及設備的虧損	7	36	458	—	—	16
		(20,418)	(49,543)	(17,634)	(7,865)	7,505

附錄一

會計師報告

	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	人民幣千元
附註				(未經審核)	
存貨(增加)／減少	(8,459)	16,575	(12,046)	6,540	5,324
貿易應收款項(增加)／減少	(14,559)	(32,774)	(148,791)	8,038	(44,916)
應收票據(增加)／減少	(15,900)	3,833	(698)	1,686	(6,211)
預付款項、其他應收款項及其他 資產(增加)／減少	(14,229)	3,585	(12,971)	(1,025)	(39,232)
貿易應付款項及應付票據 (減少)／增加	(11,843)	(31,092)	113,116	(9,934)	(39,079)
合同負債(減少)／增加	(649)	(2,506)	568	4,478	6,598
其他應付款項及應計費用 (減少)／增加	(4,510)	(11,315)	4,604	(20,089)	5,674
撥備增加／(減少)	936	(15,362)	(16,597)	(7,812)	260
遞延收入增加／(減少)	522	(196)	8,679	7,581	(161)
受限制現金(增加)／減少	(34)	(6,809)	3,694	1,109	(5,866)
經營所用現金	(89,143)	(125,604)	(78,076)	(17,293)	(110,104)
已收利息	576	22	12	2	4
經營活動所用現金流量淨額	(88,567)	(125,582)	(78,064)	(17,291)	(110,100)

附錄一

會計師報告

		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
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)						
投資活動的現金流量						
		(1,657)	(6,309)	(26,096)	(6,458)	(13,966)
		(354)	(117)	(438)	—	—
		64	591	1,679	—	1
		(17,588)	(37,104)	(34,795)	(2,912)	(25,062)
		—	29,567	30,630	—	24,728
		—	(16,247)	—	—	—
34		—	(660)	—	—	—
投資活動所用現金流量淨額		(19,535)	(30,279)	(29,020)	(9,370)	(14,299)
融資活動的現金流量						
		119,073	262,034	359,254	150,014	286,556
		(80,562)	(205,964)	(273,427)	(88,108)	(199,141)
		(5,590)	(13,511)	(13,916)	(13,536)	(8,151)
		—	—	—	—	(922)
		(2,503)	(6,552)	(5,152)	(2,799)	(3,308)
		116,950	82,984	70,000	—	99,000
		5,973	4,216	1,000	1,000	—
		—	(5,153)	(1,690)	—	(4,062)
融資活動所得現金流量淨額		153,341	118,054	136,069	46,571	169,972
現金及現金等價物增加／(減少)						
	淨額	45,239	(37,807)	28,985	19,910	45,573
	年初／期初現金及現金等價物	4,070	49,309	11,504	11,504	40,491
	匯率變動影響淨額	—	2	2	(3)	(34)
23	年末／期末現金及現金等價物	49,309	11,504	40,491	31,411	86,030

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		於12月31日			於6月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	2,487	1,644	884	1,150
使用權資產	17	1,153	—	2,128	2,412
其他無形資產	16	281	245	211	194
預付款項、其他應收款項及其他資產	22	600	—	350	—
於附屬公司的投資	19	25,750	198,682	208,682	238,682
非流動資產總值		30,271	200,571	212,255	242,438
流動資產					
存貨	20	32,365	37,890	20,067	15,176
貿易應收款項及應收票據	21	68,848	38,200	49,473	113,220
應收附屬公司款項	37	12,863	56,427	93,582	116,456
預付款項、其他應收款項及其他資產	22	44,802	22,079	22,328	41,113
受限制現金	23	38	6,840	49	9,021
現金及現金等價物	23	48,613	6,375	26,169	67,719
流動資產總值		207,529	167,811	211,668	362,705
流動負債					
計息銀行及其他借款	26	75,132	84,962	110,565	162,429
貿易應付款項及應付票據	24	23,648	16,529	16,477	10,908
其他應付款項及應計費用	25	20,046	13,858	11,782	11,363
應付附屬公司款項	37	32,340	111,811	68,660	107,946
撥備	30	1,708	1,887	2,107	4,856
租賃負債	17	1,157	—	667	1,024
贖回金融負債	28	159,601	257,922	347,233	458,863
合同負債	27	13	382	656	4,052
流動負債總額		313,645	487,351	558,147	761,441
流動負債淨額		(106,116)	(319,540)	(346,479)	(398,736)
總資產減流動負債		(75,845)	(118,969)	(134,224)	(156,298)

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
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
計息銀行及其他借款	26	2,457	4,906	8,554	1,786
撥備	30	490	541	604	1,393
租賃負債	17	—	—	1,577	1,576
遞延收入	31	720	720	1,995	1,995
非流動負債總額		3,667	6,167	12,730	6,750
負債淨額		(79,512)	(125,136)	(146,954)	(163,048)
權益					
股本	32	14,693	16,575	18,165	19,295
儲備	33	(94,205)	(141,711)	(165,119)	(182,343)
總虧絀		(79,512)	(125,136)	(146,954)	(163,048)

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

上海寅家電子科技股份有限公司（「貴公司」）於2013年11月28日根據中華人民共和國（「中國」）《公司法》在中國註冊為有限責任公司。2019年2月19日，貴公司改制為股份有限公司。貴公司的註冊辦事處地址位於上海市金山區呂巷鎮璜溪西街88號2幢3788室。

於有關期間，貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事汽車零部件銷售業務。

於有關期間末，貴公司對其附屬公司擁有直接或間接權益，所有附屬公司均為私人有限公司，貴公司主要附屬公司的詳情如下：

實體名稱		註冊成立／註冊 地點及日期以及 經營地點	註冊股本	貴公司應佔股權比例		主要活動
				直接%	間接%	
蕪湖瑞視達光學科技有限公司	(b)	2019年10月10日 中國／中國內地	人民幣20,408,200元	70.60	—	汽車零部件的製造與銷售
上海宇宙電器有限公司 （「上海宇宙」）	(a) (c)	1981年7月1日 中國／中國內地	人民幣66,944,721元	70.11	—	汽車零部件銷售
深圳市合瑞軟件有限公司	(a) (c)	2020年12月1日 中國／中國內地	人民幣1,000,000元	—	70.11	汽車零部件銷售
宇宙電器（東莞）有限公司	(a) (c)	2022年10月19日 中國／中國內地	人民幣10,000,000元	—	70.11	製造
寅家電子科技（浙江）有限公司	(c)	2020年6月5日 中國／中國內地	人民幣80,000,000元	75	23	製造
寅家電子科技（廈門）有限公司	(c)	2022年7月18日 中國／中國內地	人民幣1,000,000元	100	—	研發智能
蘇州寅宇電子科技有限公司	(c)	2024年2月27日 中國／中國內地	人民幣35,000,000元	100	—	研發情報
蕪湖寅家汽車零部件有限公司	(c)	2024年2月21日 中國／中國內地	人民幣80,000,000元	100	—	製造
上海寅家啟遠智能科技有限公司	(c)	2019年8月30日 中國／中國內地	人民幣50,000,000元	100	—	汽車零部件銷售

附註：

- (a) 貴集團於2024年4月取得對該等附屬公司的控制權，因此，自取得控制權之日起，該等附屬公司已併入貴集團的財務報表。
- (b) 該實體截至2023年12月31日止年度的法定財務報表，按照中國企業會計準則編製，並由立信中聯會計師事務所（一家在中國註冊的執業會計師事務所）進行審計。概無編製截至2024年及2025年12月31日止年度的經審核法定財務報表。
- (c) 概無編製該實體於有關期間的經審核財務報表，因為根據其註冊成立所在司法管轄區的相關規則及法規，該實體無需遵守任何法定審計要求。

附錄一

會計師報告

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則編製。於整個有關期間編製歷史財務資料時，貴集團已提早採納所有於2026年1月1日開始的會計期間生效的國際財務報告準則連同相關過渡性規定。

歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製，惟於各有關期間未按公允價值計量的若干金融工具除外。

歷史財務資料及中期比較財務資料乃按假設貴集團持續經營的基準編製，儘管貴集團於2026年6月30日錄得流動負債淨額人民幣562,541,000元及負債淨額人民幣335,806,000元，此乃主要由於貴集團因研發活動產生的累計虧損，以及在首次向聯交所提交[編纂]申請以進行[編纂]前，因[編纂]附帶贖回權的融資而產生的贖回金融負債合計人民幣458,863,000元。貴公司董事認為，預計未來12個月內無需就贖回金融負債作出償付。

貴公司董事在評估貴集團是否有充足財務資源持續經營，以及會否出現任何持續經營問題時，已考慮貴集團未來可用的流動資金及財務資源，主要包括手頭現金及財務融資。貴公司董事已審閱管理層編製的貴集團現金流量預測，該預測涵蓋自2026年6月30日起計不少於12個月之期間。貴公司董事認為，考慮到(i)貴集團手頭的財務資源；及(ii)於2026年7月及8月，就新發行股份向[編纂]收取所得款項人民幣221百萬元，故貴集團將擁有充足營運資金以履行其自2026年6月30日起未來12個月內到期的現有責任。因此，貴公司董事認為按持續經營基準編製歷史財務資料及中期財務資料屬恰當。

綜合基準

歷史財務資料包括貴公司及其附屬公司（「貴集團」）於有關期間的財務報表。附屬公司為由貴公司直接或間接控制的實體（包括結構化實體）。當貴集團因參與投資對象業務而承受可變回報風險或享有可變回報權利，且能通過對投資對象的權力（即賦予貴集團有能力主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

一般情況下，多數表決權被推定為導致控制。倘貴公司擁有少於投資對象大多數的投票權或類似權利，則貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時，會考慮一切相關事實及情況，包括：

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

附屬公司的財務報表乃按與貴公司相同的報告期間採納一致的會計政策編製。附屬公司的業績由貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並會繼續綜合入賬，直至該等控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於貴集團母公司擁有人。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與貴集團成員公司間交易有關的現金流，將於綜合時悉數對銷。

倘事實及情況顯示上述三項關於控制權的元素中有一項或以上元素發生變動，則貴集團將重新評估其是否仍控制該投資對象。於附屬公司擁有權權益的變動（並無喪失控制權）於入賬時列作權益交易。

倘貴集團失去附屬公司的控制權，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，並確認任何獲保留投資的公允價值及其因而產生計入損益的盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益確認的貴集團應佔部分，乃按照貴集團直接出售相關資產或負債時所規定的相同基準，在適當的情況下重新分類至損益或留存利潤。

附錄一

會計師報告

2.2 已發佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則

貴集團並無於該等財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。貴集團擬於該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則生效時應用該等準則(如適用)。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或注資 ¹
國際財務報告準則第18號	財務報表中的列報及披露 ²
國際財務報告準則第19號及其修訂本	無公共責任的附屬公司：披露 ²
國際會計準則第21號(修訂本)	換算為惡性通貨膨脹的呈列貨幣 ²
國際財務報告準則第20號	管制資產及管制負債 ³
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業投資的公允價值選擇權的修訂 ⁴

¹ 尚未釐定強制性生效日期，惟可供採納

² 於2027年1月1日或之後開始的年度／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

⁴ 於實體首次應用國際財務報告準則第18號時生效

國際財務報告準則第18號取代國際會計準則第1號*財務報表的呈列*。儘管國際財務報告準則第18號沿用多項國際會計準則第1號的規定並作出有限修訂，其亦引入有關損益表中的呈列(包括訂明總計及小計)的新規定。實體須將其損益表內的所有收入及開支分為五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，並呈列兩項新界定的小計。該準則亦規定以單一附註披露管理層界定的績效指標，並引入有關加強主要財務報表及附註內資料分組(匯總及分列)與分佈的規定。國際會計準則第1號先前所載部分規定已轉至國際會計準則第8號*會計政策、會計估計變更及錯誤*，並更名為國際會計準則第8號*財務報表的編製基準*。由於頒佈國際財務報告準則第18號的影響有限但廣泛適用，故對國際會計準則第7號*現金流量表*、國際會計準則第33號*每股盈利*及國際會計準則第34號*中期財務報告*作出修訂。此外，亦已對其他國際財務報告準則會計準則作出相應的輕微修訂。國際財務報告準則第18號及其他國際財務報告準則會計準則的相應修訂於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。並須追溯申請。預計國際財務報告準則第18號的應用不會對貴集團的財務狀況產生重大影響，但預計將影響損益表及現金流量表的列報方式，財務報表中將包含額外的披露信息。

除國際財務報告準則第18號外，貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則不太可能對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

2.3 重大會計政策

業務合併及商譽

業務合併乃採用收購法入賬。已轉撥對價按收購日期的公允價值計量，即貴集團所轉撥資產、貴集團向被收購方前擁有人承擔的負債以及貴集團為換取被收購方控制權而發行的權益於收購日期的公允價值總和。就每項業務合併而言，貴集團均選擇是否按公允價值或被收購方可辨認資產淨值的比例計量被收購方的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公允價值計量。收購相關成本於發生時支銷。

當所收購的一系列活動及資產包括一項投入及一項實質性過程，而兩者共同顯著有助於創造產出的能力時，貴集團方確定其已收購一項業務。

當貴集團收購一項業務時，會根據合同條款、經濟狀況及收購日期的相關情況，評估所承擔的金融資產及負債以進行適當分類及指定。這包括分拆被收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

收購方轉讓的任何或有對價，均以收購日的公允價值確認。分類為資產或負債的或有對價，按公允價值計量，其公允價值變動於損益確認。分類為權益的或有對價，不予重新計量，其後續結算在權益中核算。

商譽初始按成本計量，成本指所轉讓對價的總和、確認的非控股權益金額以及貴集團此前所持被收購方股權的公允價值之和，超出所收購可辨認資產及所承擔負債淨額的部分。若上述對價及其他項目的總和低於所收購淨資產的公允價值，則經重新評估後，其差額確認為損益中的廉價購買利得。

附錄一

會計師報告

初始確認後，商譽按成本減去任何累計減值虧損進行計量。商譽每年進行減值測試，若發生若干事件或情況變化表明賬面值可能已減值，則增加測試頻次。貴集團於每年12月31日進行年度商譽減值測試。就減值測試而言，業務合併中取得的商譽，自收購日起，被分配至預期將從合併協同效應中獲益的貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，無論貴集團的其他資產或負債是否被分配至該等單位或單位組別。

商譽減值的確定，需評估其所屬現金產生單位(或單位組別)的可收回金額。若該現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於其賬面值，則確認減值虧損。商譽減值虧損一經確認，在後續期間不得轉回。

若商譽已分攤至某現金產生單位(或現金產生單位組別)，且該單位內的部分業務被處置，則在計算處置收益或虧損時，與被處置業務相關的商譽應計入該業務的賬面值。此類處置涉及的商譽，應按被處置業務與留存部分現金產生單位的相對價值比例進行計量。

公允價值計量

貴集團於各有關期間末對其若干金融工具按公允價值進行計量。公允價值是指市場參與者在計量日的有序交易中，出售資產所能收到或轉移負債所需支付的價格。公允價值計量基於以下假定：出售資產或轉移負債的交易發生在該資產或負債的主要市場；若不存在主要市場，則發生在該資產或負債的最有利市場。貴集團必須能夠進入該主要市場或最有利市場。資產或負債的公允價值，採用市場參與者在對其定價時使用的假設進行計量，並假定市場參與者以其經濟利益最大化為行事原則。

非金融資產的公允價值計量，考量了市場參與者通過將該資產用於其最高最佳用途，或將該資產出售給會將其用於最高最佳用途的其他市場參與者，以獲取經濟利益的能力。

貴集團採用在當前情況下適用且具備足夠數據支持的估值技術進行公允價值計量，以最大程度利用相關的可觀察輸入值，並盡可能減少使用不可觀察輸入值。

對於在歷史財務資料中以公允價值計量或披露的所有資產及負債，貴集團均根據對公允價值計量整體具有重要性的最低層級輸入值，將其劃分至下述公允價值層級：

- 第一層級 — 基於相同資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)；
- 第二層級 — 基於估值技術，且對公允價值計量具有重要性的最低層級輸入值為可直接或間接觀察取得；
- 第三層級 — 基於估值技術，且對公允價值計量具有重要性的最低層級輸入值無法觀察取得。

對於在歷史財務資料中按持續基準確認的資產及負債，貴集團於各有關期間末根據對公允價值計量整體具有重要性的最低層級輸入值，重新評估其層級分類，以確定公允價值層級之間是否發生轉移。

非金融資產減值

當存在減值跡象，或需對資產(存貨及金融資產除外)進行年度減值測試時，需估計資產的可收回金額。資產的可收回金額，是指資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減處置費用後兩者中的較高者。可收回金額通常按單項資產確定；除非該資產產生的現金流入無法獨立於其他資產或資產組，在此情形下，應以該資產所屬的現金產生單位為基礎確定可收回金額。在測試現金產生單位是否減值時，公司資產(例如總部大樓)的賬面值部分會按合理及一致的基準(如可分配)分配至個別現金產生單位，否則分配至最小現金產生單位組別。

只有當資產的賬面值超過其可收回金額時，才確認減值虧損。在評估使用價值時，預計未來現金流量應採用稅前貼現率貼現為現值，該貼現率應反映當前市場對貨幣時間價值的評估以及該資產特有的風險。減值虧損在其發生時計入當期損益，並按與被減值資產功能相一致的費用類別列報。

附錄一

會計師報告

貴集團於各有關期間末評估是否存在跡象，表明以前期間確認的減值虧損可能已不再存在或已減少。若存在此類跡象，則重新估計可收回金額。對於商譽以外的資產，僅當用以確定可收回金額的估計發生變更時，方可轉回以前期間確認的減值虧損；但轉回後的賬面值不得超過假定該資產在以往年度未確認減值虧損情況下所確定的賬面值（即扣除折舊或攤銷後的淨額）。此類減值虧損的轉回，在其發生期間計入當期損益。

關聯方

若一方符合下列條件之一，則被視為 貴集團的關聯方：

(a) 該方為自然人，或該自然人的關係密切的家庭成員，且該自然人：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團具有重大影響；或
- (iii) 是 貴集團或 貴集團母公司的關鍵管理人員；

或

(b) 該方為實體，且符合以下任一情形：

- (i) 該實體與 貴集團同屬一個集團；
- (ii) 該實體是另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營企業或合營企業；
- (iii) 該實體與 貴集團同為第三方實體的合營企業；
- (iv) 一方實體是第三方實體的合營企業，而另一方實體是該第三方實體的聯營企業；
- (v) 該實體是為 貴集團或與 貴集團關聯的實體的僱員而設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受第(a)項所述自然人控制或共同控制；
- (vii) 第(a)(i)項所述自然人對該實體具有重大影響，或者是該實體（或其母公司）的關鍵管理人員；及
- (viii) 該實體，或其所屬集團的任一成員，向 貴集團或 貴集團母公司提供關鍵管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減去累計折舊及任何減值虧損後的金額計量。一項物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價款以及為使資產達到預定可使用狀態及地點所發生的任何可直接歸屬成本。

物業、廠房及設備項目投入使用後發生的支出（例如維修與保養），通常在其發生期間計入損益表。若滿足確認條件，重大檢修支出應予以資本化，並作為替換計入該資產的賬面值。當物業、廠房及設備的重要部件需要定期更換時，貴集團將該等部件確認為具有特定使用壽命的單獨資產，並對其進行相應折舊。

折舊採用直線法計算，將各項物業、廠房及設備的成本在其估計使用壽命內撇銷至其殘值。主要年折舊率如下：

租賃物業裝修	餘下租期與估計使用壽命的較短者
樓宇	3.17%
汽車	24%
電子及辦公設備	19%至31.67%
機器及其他	10%至19%

若某項物業、廠房及設備項目的各組成部分具有不同使用壽命，則其成本在各組成部分之間按合理基礎進行分配，並對每一部分單獨計提折舊。殘值、使用壽命及折舊方法至少於各報告期末進行審閱，必要時予以調整。

附錄一

會計師報告

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重要組成部分)在處置時，或預期從其使用或處置中不再產生未來經濟利益時，予以終止確認。資產終止確認當年，其處置或報廢產生的收益或虧損計入損益表，金額為出售淨所得與相關資產賬面值之間的差額。

在建工程按成本減去任何減值虧損後的金額列示，不計提折舊。它在完工並達到預定可使用狀態時，重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產，初始確認時按成本計量。無形資產的使用壽命被評估為有限或無限。使用壽命有限的無形資產，在其經濟使用壽命內予以攤銷；若有跡象表明該無形資產可能發生減值，則對其進行減值測試。使用壽命有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法，至少於每個財政年度末進行審閱。

無形資產為客戶關係、專利技術及軟件，按成本減減值虧損列示，並在其10年估計使用壽命內按直線法攤銷。

研發成本

所有研究成本在發生時計入損益表。

租賃

貴集團在合同開始日評估合同是否為租賃或包含租賃。若合同讓渡在一定期間內控制已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

除短期租賃及低價值資產租賃外，貴集團對所有租賃採用單一的確認及計量方法。貴集團確認租賃負債(即支付租賃付款額的義務)，並確認使用權資產(即使用相關資產的權利)。

(a) 使用權資產

使用權資產於租期開始日(即相關資產可供使用之日)予以確認。使用權資產按成本減去累計折舊及減值虧損後的金額計量，並就租賃負債的任何重新計量進行調整。使用權資產的成本包括：已確認的租賃負債金額；已發生的初始直接成本；以及於租期開始日或之前支付的租賃付款額，扣除已收到的任何租賃激勵。使用權資產按直線法在租期與資產預計使用壽命兩者中的較短者內計提折舊，具體如下：

樓宇	3至5年
租賃土地	50年

若租賃資產所有權在租期結束時轉移至貴集團，或成本反映了購買選擇權的行使，則按資產估計使用壽命計提折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租期開始日按租期內需支付的租賃付款額的現值進行確認。租賃付款額包括：固定付款額(含實質固定付款額)減去任何應收租賃激勵、取決於指數或比率的可變租賃付款額，以及根據殘值擔保預計應付的款項。若能合理確定貴集團將行使購買選擇權，租賃付款額還包括該購買選擇權的行權價；若租期反映貴集團將行使終止租賃選擇權，則還包括終止租賃需支付的罰金。不取決於指數或比率的可變租賃付款額，在觸發付款的事件或條件發生的期間確認為費用。

在計算租賃付款額的現值時，因為租賃內含利率無法輕易確定，故貴集團採用租期開始日的增量借款利率作為貼現率。租期開始日後，增加租賃負債金額以反映利息的累積，並減少該金額以反映已支付的租賃付款額。此外，若發生租賃變更、租期變化、租賃付款額變動(例如因指數或比率調整導致未來付款額變化)，或對購買相關資產選擇權的評估發生變更，貴集團將對租賃負債的賬面值進行重新計量。

附錄一

會計師報告

(c) 短期租賃

貴集團對樓宇的短期租賃(即自租期開始日起租期為12個月或以下，且不包含購買選擇權的租賃)採用短期租賃確認豁免。

短期租賃的租賃付款額在租期內按直線法確認為費用。

投資及其他金融資產

初始確認與計量

金融資產在初始確認時，被分類為後續按攤銷成本計量、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益及按公允價值計量且其變動計入當期損益。

金融資產在初始確認時的分類，取決於金融資產的合同現金流量特徵以及貴集團管理該金融資產的業務模式。除不包含重大融資成分或貴集團已採用實務簡便方法不對重大融資成分的影響進行調整的應收賬款外，貴集團初始按公允價值計量金融資產，對於不屬於按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，還需加上交易成本。對於不包含重大融資成分或貴集團已採用實務簡便方法的應收賬款，按照下文「收入確認」部分所載政策，根據國際財務報告準則第15號確定的交易價格進行計量。

若要将金融資產分類為按攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益，其產生的現金流量必須僅為對本金及以未償付本金金額為基礎的利息的支付(「僅支付本金及利息」)。現金流量不滿足僅支付本金及利息條件的金融資產，無論其業務模式如何，均分類為按公允價值計量且其變動計入當期損益。

貴集團管理金融資產的業務模式，是指其如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定了現金流量是來自收取合同現金流量、出售金融資產，還是兩者兼有。在以收取合同現金流量為目標而持有金融資產的業務模式中持有的金融資產，分類為按攤銷成本計量；在以既收取合同現金流量又出售金融資產為目標的業務模式中持有的金融資產，分類為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益。不屬於上述兩種業務模式的金融資產，分類為按公允價值計量且其變動計入當期損益。

凡要求在市場監管規定或慣例所確立的期限內交付資產的金融資產買賣，均於交易日(即貴集團承諾購買或出售該資產之日)予以確認。

後續計量

金融資產的後續計量取決於其分類，具體如下：

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後續採用實際利率法計量，並須進行減值處理。收益及虧損在資產被終止確認、被修改或被減值時，於損益中確認。

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

對於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資，其利息收入、匯兌重估以及減值虧損或轉回，採用與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算並計入損益表。其餘公允價值變動計入其他全面收益。終止確認時，已在其他全面收益中確認的累計公允價值變動將被重分類至損益表。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產在財務狀況表中按公允價值列報，其公允價值變動淨額計入損益。

金融資產的終止確認

金融資產(或在適用情況下，金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在以下情形下被終止確認(即從貴集團的合併財務狀況表中予以移除)：

- 收取該資產現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉移其收取該資產現金流量的權利，或已承擔一項義務，即根據「過手」安排，將收到的現金流量全額支付給第三方，且無重大延遲；並且滿足以下任一條件：(a) 貴集團已轉移該資產幾乎全部的風險及報酬，或(b) 貴集團既未轉移亦未保留該資產幾乎全部的風險及報酬，但已轉移對該資產的控制。

附錄一

會計師報告

當貴集團已轉移其收取某項資產現金流量的權利，或已進入一項過手安排時，貴集團需評估其是否以及在何種程度上保留了該資產所有權的風險及報酬。當貴集團既未轉移亦未保留該資產所有權上幾乎全部的風險及報酬，且未轉移對該資產的控制時，貴集團應在其繼續涉入的範圍內繼續確認該已轉移資產。在此情況下，貴集團亦應確認一項相關負債。該已轉移資產及相關負債應按反映貴集團所保留權利及義務的基礎進行計量。

採取對已轉移資產提供擔保形式的繼續涉入，應按該資產的原賬面值與貴集團可能被要求償還的對價最高金額兩者中的較低者進行計量。

金融資產減值

貴集團對所有未以公允價值計量且其變動計入當期損益持有的債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）準備。預期信貸虧損基於根據合同到期的合同現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額，並按原始實際利率的近似值進行貼現。預期現金流量包括出售所持有抵押品或屬於合同條款固有組成部分的其他信用增級所產生的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段予以確認。對於自初始確認後信貸風險未顯著增加的信貸風險敞口，應就未來12個月內可能發生的違約事件所導致的信貸虧損計提虧損撥備（12個月預期信貸虧損）。對於自初始確認後信貸風險已顯著增加的信貸風險敞口，則需就該敞口剩餘存續期內預期將產生的信貸虧損計提虧損撥備（存在期預期信貸虧損），不論違約發生的時間。

在每個報告日，貴集團評估金融工具自初始確認後其信貸風險是否已顯著增加。進行此項評估時，貴集團將該金融工具於報告日發生違約的風險與其於初始確認日發生違約的風險進行比較，並考慮無需付出不必要的成本或努力即可獲得的合理且有依據的信息（包括歷史信息及前瞻性信息）。

當合同付款逾期90天內時，貴集團即認為該金融資產發生違約。然而，在特定情況下，若內部或外部信息表明，在未計入貴集團持有的任何信用增級的情況下，貴集團不太可能全額收回未償付的合同金額，貴集團亦可能認為該金融資產發生違約。若無合理預期可收回合同現金流量，則該金融資產應予撤銷。

按攤銷成本計量的金融資產，適用一般方法下的減值規定，並歸入以下階段以進行預期信貸虧損的計量，但貿易應收賬款及應收票據除外，後者適用下文詳述的簡化法。

- 第1階段 — 自初始確認後信貸風險未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等於12個月預期信貸虧損的金額計量。
- 第2階段 — 自初始確認後信貸風險已顯著增加的金融工具（但並非已發生信貸減值的金融資產），其虧損撥備按等於存在期預期信貸虧損的金額計量。
- 第3階段 — 在報告日已發生信貸減值（但非購買或源生的已發生信貸減值的）的金融資產，其虧損撥備按等於存在期預期信貸虧損的金額計量。

簡化法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項，或者貴集團選用以不調整重大融資成分影響的實務權宜做法時，貴集團採用簡化法計算預期信貸虧損。在簡化法下，貴集團不追蹤信貸風險的變化，而是在每個報告日基於存在期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已建立撥備矩陣，該矩陣基於貴集團的歷史信貸虧損經驗，並針對債務人特定的前瞻性因素及經濟環境進行了調整。

分類為權益及金融負債

債務及權益工具根據合同安排的實質以及金融負債與權益工具的定義，分類為金融負債或權益。

金融負債指符合以下條件的任何負債：(a)屬以下情況的合同責任：(i)向另一實體交付現金或另一金融資產；或(ii)在可能對該實體不利的情況下，與另一實體交換金融資產或金融負債；或(b)將或可能以該實體自身權益工具結算的合同，且屬於：(i)該實體有或可能有責任交付可變數量該實體自身權益工具的非衍生工具；或(ii)將或可能以按固定數量該實體自身權益工具交換固定金額現金或另一金融資產的方式結算的衍生工具。

附錄一

會計師報告

權益工具指證明扣除該實體所有負債後對其資產享有剩餘權益的任何合同。

金融負債

初始確認與計量

於初始確認時，金融負債視具體情況分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、貸款及借款、應付款項。

所有金融負債初始均按公允價值確認；就貸款及借款及應付款項而言，則按扣除直接歸屬交易成本後的淨額確認。

貴集團金融負債包括貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行借款、租賃負債、贖回金融負債及其他負債。

後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類，具體如下：

按攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項、借款及贖回金融負債)

於初始確認後，貿易及其他應付款項、計息借款及贖回金融負債採用實際利率法按攤銷成本進行後續計量；除非貼現影響不重大，在此情況下則按成本列示。收益及虧損在負債終止確認時，以及在實際利率攤銷過程中，計入損益。

攤銷成本的計算考慮了任何取得時的折價或溢價，以及構成實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷額計入損益中的財務成本。

金融負債的終止確認

當金融負債項下的義務被清償或取消或屆滿時，應終止確認該金融負債。

如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債及確認新負債處理，相關賬面值之間的差額計入損益。

存貨

存貨以成本與可變現淨值孰低列示。成本採用加權平均法確定；對於在產品及產成品，成本包括直接材料、直接人工及按適當比例分攤的間接費用。可變現淨值根據估計售價減去至完工尚需發生的估計成本及估計處置費用後的金額確定。

現金及現金等價物

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

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金以及上文所定義的短期存款，減須按要求償還並構成貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

撥備

當因過去事項而承擔現時義務(法定義務或推定義務)，且履行該義務很可能導致經濟利益流出企業，並且該義務的金額能夠可靠地估計時，應確認一項撥備。

若貼現影響重大，撥備確認金額應為報告期末清償該義務預期所需未來支出的現值。因時間推移導致的貼現現值增加額，計入損益表中的財務成本。

貴集團為汽車零部件銷售及建築服務提供保修，涵蓋保修期內一般缺陷的維修。確認的撥備金額是在考慮相關義務風險與不確定性的基礎上，對報告期末結清現時義務所需對價的最佳估計值。保修相關成本每年進行修訂。

附錄一

會計師報告

所得稅

所得稅包括當期所得稅及遞延稅項。與在損益外確認的項目相關的所得稅，亦在損益外確認，即計入其他全面收益或直接計入權益。

當期稅項資產及負債，根據於各有關期間末已頒佈或實質性地頒佈的稅率（及稅法），結合貴集團經營所在國家現行的解釋及慣例，按預期可自稅務機關收回或向其支付的金額計量。

遞延稅項採用資產負債表債務法，就資產及負債於各有關期間末的計稅基礎與其為財務報告目的的賬面值之間的所有暫時差額予以確認。

遞延所得稅負債須就所有應納稅暫時差額予以確認，但以下情況除外：

- 遞延稅項負債因非業務合併的交易中初始確認資產、負債而產生，且於交易發生時既不影響會計利潤亦不影響應稅損益，且不會產生金額相等的應納稅暫時差額及可抵扣暫時差額；及
- 對於與附屬公司及聯營企業投資相關的應納稅暫時差額，該暫時差額轉回的時間能夠控制並且該暫時差額在可預見的未來很可能不會轉回。

遞延稅項資產應就所有可抵扣暫時差額、可結轉的未利用稅收抵免及任何未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產的確認，以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時差額、可結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的應納稅所得額為限，但以下情況除外：

- 與可抵扣暫時差額相關的遞延稅項資產，是因非業務合併的交易中初始確認資產或負債而產生，且於交易發生時既不影響會計利潤亦不影響應稅損益，且不會產生金額相等的應納稅暫時差額及可抵扣暫時差額；及
- 對於與附屬公司及聯營企業投資相關的可抵扣暫時差額，僅當暫時差額很可能在可預見的未來轉回，且很可能取得用來抵扣該暫時差額的應納稅所得額時，才確認相應的遞延稅項資產。

於各有關期間末，貴集團審閱遞延稅項資產的賬面值。如果不再很可能取得足夠的應納稅所得額用以利用全部或部分遞延稅項資產，則減記其賬面值。於各有關期間末，貴集團重新評估未確認的遞延稅項資產。如果很可能取得足夠的應納稅所得額用以轉回全部或部分遞延稅項資產，則確認此前未確認的部分。

遞延稅項資產及負債，應根據各有關期間末已頒佈或實質生效的稅率（及稅法），按預期實現該資產或清償該負債期間適用的稅率進行計量。

當且僅當同時滿足以下條件時，遞延稅項資產與遞延稅項負債方可相互抵銷：貴集團擁有將當期稅項資產及當期稅項負債抵銷的法定強制執行權；且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務部門對以下主體徵收的所得稅相關：同一納稅主體，或不同的納稅主體，但該等不同的納稅主體在預期將有大額遞延稅項負債或資產被結算或收回的未來每個期間內，均計劃按淨額結算當期稅項資產及負債，或同時變現資產並清償負債。

政府補助

政府補助在能夠合理保證將收到補助且將滿足所有附帶條件時，按其公允價值予以確認。若補助與費用項目相關，則在其擬補償的相關成本確認為費用的期間內，按系統合理的基礎確認為收入。

若補助與資產相關，其公允價值確認為遞延收益，並在相關資產的預計使用年限內，按年等額分期計入損益表。

收入確認

客戶合同收入

客戶合同收入，於商品或服務的控制權轉移予客戶時確認，按反映貴集團因交換該等商品或服務而預期有權獲得的對價的金額確認。

附錄一

會計師報告

當合同中的對價包含可變金額時，應對 貴集團因向客戶轉讓商品或服務而有權獲得的對價金額進行估計。可變對價於合同開始日進行估計並予以約束，直至相關不確定性消除後，累計已確認收入極可能不會發生重大轉回為止。

(a) 汽車零部件銷售

汽車零部件銷售收入在產品的控制權轉移至客戶時確認，一般為銷售合同約定的產品交付並驗收時。

(b) 研發服務與工裝開發服務

貴集團為客戶提供研發服務、許可服務及工裝開發活動，並提供零部件。工裝收入於 貴集團將產品控制權轉移至客戶、取得客戶出具的驗證報告及相關產品批量生產同意函，或滿足合同約定的履約義務時確認。

其他收入

利息收入採用實際利率法按權責發生制確認。實際利率是指將金融工具預期存續期間(或更短期間，視情況而定)的估計未來現金收款額，精確貼現至該金融資產賬面淨值的比率。

合同負債

若 貴集團在向客戶轉讓相關服務之前收到客戶款項或款項已到期應付(以較早者為準)，則確認一項合同負債。合同負債在 貴集團履行合同(即向客戶轉讓相關服務的控制權)時確認為收入。

僱員福利

養老金計劃

貴集團在中國內地運營的附屬公司的僱員，須參加由當地市政府運作的中央養老金計劃。該等附屬公司須按員工工資費用的一定比例向中央養老金計劃供款。該等供款根據計劃規定在到期應付時計入損益。

借款費用

借款費用於發生當期支銷。借款費用包括實體因借入資金而發生的利息及其他成本。

報告期後事項

若 貴集團在報告期後、但在批准報出之日之前，收到關於報告期末已存在情況的信息，將評估該信息是否影響其在財務報表中確認的金額。 貴集團將調整其在財務報表中確認的金額，以反映任何報告期後調整事項，並鑒於新信息更新與該等情況相關的披露。對於報告期後非調整事項， 貴集團不會更改其在財務報表中確認的金額，但會披露非調整事項的性質及其財務影響的估計，或作出無法作出該等估計的聲明(如適用)。

股息

末期股息於股東在股東會上批准時確認為負債。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的歷史財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響所報告的收入、開支、資產及負債金額以及相關附註披露及或然負債的披露。有關該等假設及估計的不確定性，可能導致未來需要對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

在應用 貴集團會計政策的過程中，管理層除作出涉及估計的判斷外，亦作出了以下對歷史財務資料所確認金額具有最重大影響的判斷。

附錄一

會計師報告

金融資產的分類

金融資產於初始確認時的分類，取決於貴集團管理該等金融資產的業務模式。在確定業務模式時，貴集團會考量以下事項：該業務模式及其所持有之金融資產的表現如何被評估並向貴集團主要管理人員匯報；影響該業務模式（及其所持有之金融資產）表現的風險；以及尤其是管理該等風險的方式。在判斷現金流量是否將透過收取金融資產的合同現金流量而實現時，貴集團必須考量到期日前銷售的理由、時點、頻率及金額。

遞延稅項資產

就可抵扣暫時差額及未動用稅項虧損而言，只要未來很可能產生應課稅溢利，足以抵扣該等可抵扣暫時差額及未用稅項虧損，即應確認遞延稅項資產。釐定可確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅溢利的可能時間及水平以及未來稅務規劃策略作出重大判斷。

釐定商譽減值測試的現金產生單位

就減值測試而言，於業務合併中收購的商譽分配至預期可從合併協同效應中獲益的各現金產生單位（「現金產生單位」）或現金產生單位組別。獲分配商譽的各單位或單位組別代表實體內就內部管理目的監控商譽的最低層級。商譽於經營分部層面進行監控。該過程納入公司的組織架構、業務管理模式、內部報告系統及預算評估框架。

估計不確定性

下文闡述於各有關期間末，有關未来的主要假設及估計不確定性的其他主要來源，該等假設及估計存在導致下一財政年度內對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

貿易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的預期信貸虧損。撥備率基於對具有相似虧損模式（例如按地區、產品類型、客戶類型及評級，以及信用證保險及其他形式信用保險覆蓋範圍劃分）的各客戶群組合劃分的逾期天數。

評估觀察所得的歷史違約率、預測經濟狀況與預期信貸虧損之間的相關性屬重大估計。預期信貸虧損的金額對情況變動及預測經濟狀況的變化敏感。貴集團的歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦可能不代表客戶未來的實際違約情況。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21。

非金融資產減值(不含商譽)

貴集團於各有關期間末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否存在任何減值跡象。當有跡象表明資產賬面值可能無法收回時，對非金融資產進行減值測試。當一項資產或一個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費用與其使用價值兩者中的較高者)時，即存在減值。公允價值減去處置費用的計算，基於類似資產在公平交易中達成的具約束力銷售交易的可用數據或可觀察市場價格，並扣除資產處置的增量成本。在計算使用價值時，管理層必須估計來自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。

存貨撇減

貴集團的存貨按成本與可變現淨值孰低入賬。貴集團根據存貨賬齡及狀況，結合該類存貨在市場上的經濟環境對其可變現淨值進行估值，並以此為基礎撇減存貨。於各報告日期，貴集團將就撇減審閱存貨情況(如適當)。存貨詳情見歷史財務資料附註20。

4. 經營分部資料

經營分部資料

出於管理目的，貴集團並未根據其服務及產品劃分為不同的業務單元，僅設有一個可報告經營分部。

附錄一

會計師報告

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

地理資料

未呈列地理資料，因為 貴集團來自外部客戶的收入主要來源於其在中國內地的業務，且於有關期間以及截至2025年6月30日止六個月內， 貴集團的非流動資產均位於中國內地。

主要客戶資料

以下載列有關期間及截至2025年6月30日止六個月內，來自外部客戶的收入佔 貴集團總收入10%以上的客戶資料：

	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
客戶A	*	*	78,917	*	*
客戶B	—	*	50,940	24,619	*
客戶C	19,527	30,151	49,213	20,994	49,657
客戶D	52,561	38,989	*	*	*
客戶E	*	25,766	*	*	*
客戶F	*	25,692	*	20,382	*
客戶G	21,226	*	*	*	*
客戶H	—	—	*	*	49,735
客戶I	—	—	*	*	39,764

* 由於於有關期間及截至2025年6月30日止六個月內，來自客戶的收入單獨佔 貴集團總收入的比重均未達到10%或以上，因此未披露來自客戶的相應收入。

5. 收入

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 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
客戶合同收入	110,633	229,224	480,638	127,346	336,264

客戶合同收入

(a) 分拆收入資料

	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
商品或服務的類型					
智能駕駛解決方案	89,407	112,059	319,737	70,706	251,729
智能座艙解決方案	21,226	117,165	153,200	56,640	76,285
其他	—	—	7,701	—	8,250
總計	110,633	229,224	480,638	127,346	336,264
收入確認時點					
於某一時點轉移的商品及服務	110,633	229,224	480,638	127,346	336,264

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

下表載列於各有關期間及截至2025年6月30日止六個月內確認的收入金額，該等金額於各有關期間期初已計入合同負債：

	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
報告期初已確認並計入合同負債的收入：					
產品銷售	707	58	503	503	1,071

(b) 履約義務

貴集團履約義務的相關信息匯總如下：

智能駕駛解決方案、智能座艙解決方案及其他

貴集團製造智能駕駛解決方案、智能座艙解決方案以及其他相關產品，並通過銷售該等產品獲得收入。於客戶完成驗收並確認收貨後，履約義務即告履行。付款期限通常為發票開具後30天至90天。

研發服務與工裝開發服務

它主要指為客戶提供研發服務、許可服務及工裝開發服務，以及銷售若干零部件。於客戶確認收貨後，履約義務即告完成，付款時間通常在開具發票後的30天至90天不等。

由於 貴集團客戶的合同原預期期限為一年或更短， 貴集團採取實際權宜之計，不披露分配至剩餘履約義務的交易價格。

6. 其他收入及收益

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至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
政府補助	2,582	2,039	2,694	1,320	915
銀行利息收入	838	831	934	471	483
其他	386	23	51	38	8
總計	3,806	2,893	3,679	1,829	1,406

* 與收入相關的政府補助，是指作為已發生開支的補償或為向 貴集團提供即時財務支持而收到的收入，且在實際收到時，並無未來相關成本在損益中確認。該等補助不存在未滿足的條件或有事項。 貴集團已收到與購買物業、廠房及設備相關的若干政府補助，且與資產相關的補助在相關資產的使用壽命內計入損益。

附錄一

會計師報告

7. 稅前虧損

貴集團的稅前虧損是在扣除／(計入)以下項目後得出：

		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
已售存貨及服務成本		88,201	206,385	421,374	102,125	276,275
物業、廠房及設備折舊*	15	4,818	8,775	10,392	5,693	4,562
使用權資產折舊*	17(a)	3,084	5,755	6,082	2,974	4,759
其他無形資產攤銷*	16	1,220	14,989	19,580	9,779	9,801
未納入租賃負債計量的租賃付款	17(c)	312	1,077	2,685	1,639	1,642
研發成本		27,853	37,534	48,724	20,519	25,037
贖回金融負債的財務成本		5,735	15,468	19,311	9,195	12,630
出售物業、廠房及設備的虧損	9	36	458	—	—	16
政府補助	6	(2,582)	(2,039)	(2,694)	(1,320)	(915)
貿易應收款項減值淨額	21	2,563	(2,626)	2,342	3,678	1,106
其他應收款項減值淨額	22	538	(292)	228	82	222
存貨撇減至可變現淨值		2,424	2,731	4,793	1,238	220
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員的薪酬(附註10))						
工資、薪金及其他津貼		33,082	54,566	66,201	27,241	35,214
養老金計劃供款及社會福利		7,134	11,555	13,435	5,885	6,872
		40,216	66,121	79,636	33,126	42,086
[編纂]		—	—	—	—	[編纂]

* 物業、廠房及設備折舊、無形資產攤銷、使用權資產折舊及僱員福利開支已計入損益中的「銷售成本」、「銷售及營銷開支」、「行政開支」及「研發開支」。此外，將存貨撇減至可變現淨值計入存貨成本。

8. 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 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
銀行及其他借款的利息	6,482	12,915	15,702	7,412	9,347
租賃負債利息	280	665	676	319	458
總計	6,762	13,580	16,378	7,731	9,805

附錄一

會計師報告

9. 其他開支

	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
出售物業、廠房及設備的虧損	36	458	—	—	16
其他	50	647	419	304	14
總計	86	1,105	419	304	30

10. 董事、監事及最高行政人員的薪酬

根據《香港聯交所證券上市規則》(「上市規則」)、《香港公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部分的規定，現將有關期間及截至2025年6月30日止六個月期間記錄的董事及最高行政人員的薪酬披露如下：

	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	—	—	—	—	—
其他薪酬：					
薪金、津貼及實物福利	3,921	3,817	3,170	1,644	1,953
績效相關花紅*	405	448	699	225	351
養老金計劃供款	490	550	509	253	301
小計	4,816	4,815	4,378	2,122	2,605
總計	4,816	4,815	4,378	2,122	2,605

* 貴公司若干執行董事有權獲得花紅，花紅的數額基於對其綜合業績評估來計算。

(a) 執行董事及最高行政人員

		袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	績效相關 花紅 人民幣千元	養老金計劃 供款 人民幣千元	總薪酬 人民幣千元
截至2023年12月31日止年度						
執行董事：						
陳寅仁先生	(i)	—	867	—	—	867
黃錦文先生	(ii)	—	435	—	—	435
曾立女士	(iii)	—	819	—	136	955
姚國棟先生	(iv)	—	885	—	136	1,021
非執行董事：						
烏英藏登先生	(v)	—	—	—	—	—
監事：						
鞠茹女士	(vi)	—	298	261	83	642
李冬冬先生	(vii)	—	617	144	135	896
Yao Shunyan先生	(viii)	—	—	—	—	—
總計		—	3,921	405	490	4,816

附錄一

會計師報告

		袍金	薪金、津貼 及實物福利	績效相關 花紅	養老金計劃 供款	總薪酬
		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：						
陳寅仁先生	(i)	—	867	144	—	1,011
黃錦文先生	(ii)	—	389	117	—	506
曾立女士	(iii)	—	812	79	145	1,036
姚國棟先生	(iv)	—	853	—	145	998
非執行董事：						
烏英藏登先生	(v)	—	—	—	—	—
李波先生	(ix)	—	—	—	—	—
監事：						
鞠茹女士	(vi)	—	306	—	115	421
李冬冬先生	(vii)	—	590	108	145	843
Yao Shunyan先生	(viii)	—	—	—	—	—
總計		—	3,817	448	550	4,815
		袍金	薪金、津貼 及實物福利	績效相關 花紅	養老金計劃 供款	總薪酬
		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：						
陳寅仁先生	(i)	—	867	140	—	1,007
黃錦文先生	(ii)	—	277	—	—	277
曾立女士	(iii)	—	804	143	145	1,092
鄧娉婷女士	(x)	—	119	144	36	299
姚國棟先生	(iv)	—	210	—	36	246
非執行董事：						
李波先生	(ix)	—	—	—	—	—
監事：						
鞠茹女士	(vi)	—	305	143	146	594
李冬冬先生	(vii)	—	588	129	146	863
Yao Shunyan先生	(viii)	—	—	—	—	—
總計		—	3,170	699	509	4,378

附錄一

會計師報告

		袍金	薪金、津貼 及實物福利	績效相關 花紅	養老金計劃 供款	總薪酬
		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：						
陳寅仁先生	(i)	—	433	72	—	505
黃錦文先生	(ii)	—	152	59	—	211
曾立女士	(iii)	—	405	40	73	518
鄧娉婷女士	(x)	—	—	—	—	—
姚國棟先生	(iv)	—	210	—	36	246
非執行董事：						
李波先生	(ix)	—	—	—	—	—
監事：						
鞠茹女士	(vi)	—	150	—	72	222
李冬冬先生	(vii)	—	294	54	72	420
Yao Shunyan先生	(viii)	—	—	—	—	—
總計		—	1,644	225	253	2,122
		袍金	薪金、津貼 及實物福利	績效相關 花紅	養老金計劃 供款	總薪酬
		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：						
陳寅仁先生	(i)	—	434	70	5	509
黃錦文先生	(ii)	—	240	—	4	244
曾立女士	(iii)	—	411	72	73	556
鄧娉婷女士	(x)	—	401	72	73	546
非執行董事：						
李波先生	(ix)	—	—	—	—	—
王偉先生	(xi)	—	—	—	—	—
監事：						
鞠茹女士	(vi)	—	165	72	73	310
李冬冬先生	(vii)	—	302	65	73	440
Yao Shunyan先生	(viii)	—	—	—	—	—
總計		—	1,953	351	301	2,605

- (i) 陳寅仁先生於2013年11月獲委任為董事兼首席執行官。
- (ii) 黃錦文先生於2019年1月獲委任為董事。
- (iii) 曾立女士於2019年1月獲委任為董事。
- (iv) 姚國棟先生於2020年3月獲委任為董事，並於2025年10月辭職。
- (v) 烏英藏登先生於2021年3月獲委任為董事，並於2024年10月辭職。
- (vi) 鞠茹女士於2019年2月獲委任為監事。
- (vii) 李冬冬先生於2020年3月獲委任為 貴集團監事。
- (viii) Yao Shunyan先生於2016年9月獲委任為監事。
- (ix) 李波先生於2024年10月獲委任為董事，並於2026年6月辭職。
- (x) 鄧娉婷女士於2025年10月獲委任為董事兼董事會秘書。

附錄一

會計師報告

(xi) 王偉先生於2026年6月獲委任為董事。

於有關期間及截至2025年6月30日止六個月內，概不存在董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

11. 五名最高薪僱員

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年止六個月，五名最高薪僱員分別包括4名、4名、3名、3名及3名董事。該等董事的薪酬詳情見上文附註10。其餘既非 貴公司董事亦非最高行政人員的最高薪僱員於有關期間及截至2025年止六個月的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年 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
薪金、津貼及實物福利	780	1,300	1,949	782	930
績效相關花紅	—	80	—	—	—
養老金計劃供款	136	76	179	88	116
總計	916	1,456	2,128	870	1,046

薪酬屬以下區間的非董事及非最高行政人員的最高薪僱員人數如下：

	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 (未經審核)	2026年
零至500,000港元	—	—	—	1	—
500,001港元至1,000,000港元	1	—	1	1	2
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1	1	—	—
總計	1	1	2	2	2

12. 所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司住所及經營所在司法管轄區產生或從中獲得的利潤，按實體基準繳納所得稅。

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，除非下文另有說明，否則於有關期間及截至2025年6月30日止六個月內，中國附屬公司的企業所得稅(「**企業所得稅**」)稅率為25%。

貴公司及 貴集團若干附屬公司符合高新技術企業資格，於有關期間及截至2025年6月30日止六個月內，按15%的優惠稅率繳納所得稅。該資格每三年需經中國相關稅務機關複審。

貴集團在中國的若干附屬公司於有關期間及截至2025年6月30日止六個月內，享受小微企業所得稅優惠政策。小微企業的應納稅所得額減按25%計算，並可享受20%的優惠所得稅稅率，該政策將持續實施至2027年12月31日。

貴集團於有關期間及截至2025年6月30日止六個月的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 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
即期所得稅	—	—	—	—	—
遞延所得稅 (附註29)	—	—	—	—	—
年度／期間總稅費支出	—	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

貴公司及其大多數附屬公司住所及／或經營所在司法管轄區法定稅率下適用於稅前虧損的稅項開支與實際稅率下的稅項開支對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年 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
稅前虧損	(46,760)	(107,585)	(95,758)	(47,734)	(35,086)
按25%的法定稅率納稅	(11,690)	(26,896)	(23,940)	(11,934)	(8,772)
優惠稅率的影響	5,144	12,013	11,510	5,822	4,872
合資格研發開支的加計扣除額(a)	(3,357)	(4,596)	(7,423)	(2,483)	(2,835)
未確認的暫時差額及稅項虧損	9,877	19,376	19,724	8,515	6,631
不可扣稅開支	26	103	129	80	104
按 貴集團實際稅率計算的稅費支出	—	—	—	—	—

- (a) 根據中國國家稅務總局於2023年3月26日發佈的2023年第7號公告，自2023年1月1日起，企業的合資格研發開支可享受100%的加計扣除。 貴集團已於有關期間及截至2025年6月30日止六個月內申請此類加計扣除。

13. 股息

於有關期間， 貴公司未支付或宣佈任何股息。

14. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額的計算基於母公司普通股權益持有人應佔虧損以及有關期間及截至2025年6月30日止六個月內發行在外普通股的加權平均數。所呈列的截至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日止六個月的已發行普通股加權平均數，乃假設每股股份拆細為十股已於2023年1月1日按2026年7月1日完成股份拆細時所確立的換股比例發生而釐定。

每股基本及攤薄虧損的計算基於：

	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
虧損					
母公司普通股權益持有人應佔虧損	(42,594)	(92,269)	(75,218)	(41,608)	(31,103)
股份					
假設於年度／期間已發行普通股的加權平均數	129,101	157,070	167,970	165,748	183,077
每股虧損(基本及攤薄)					
每股人民幣元	(0.33)	(0.59)	(0.45)	(0.25)	(0.17)

於有關期間及截至2025年6月30日止六個月內， 貴集團未發行任何可能具有攤薄效應的普通股。

於有關期間及截至2025年6月30日止六個月內，由於贖回金融負債對權益股份的影響對所列報的每股基本虧損金額具有反攤薄效應，因此未就攤薄對每股基本虧損金額進行調整。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

貴集團

	租賃物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	機器及其他 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	8,768	1,991	2,022	17,321	30,102	
累計折舊	(4,306)	(1,412)	(708)	(3,569)	(9,995)	
賬面淨值	4,462	579	1,314	13,752	20,107	
於2023年1月1日，扣除累計折舊						
添置	15	90	561	913	1,579	
處置	—	(90)	(10)	—	(100)	
年內計提折舊 (附註7)	(1,993)	(210)	(579)	(2,036)	(4,818)	
於2023年12月31日，扣除累計折舊	2,484	369	1,286	12,629	16,768	
於2023年12月31日：						
成本	8,782	1,991	2,536	18,235	31,544	
累計折舊	(6,298)	(1,622)	(1,250)	(5,606)	(14,776)	
賬面淨值	2,484	369	1,286	12,629	16,768	
	租賃物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	機器及其他 人民幣千元	在建工程 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	8,782	1,991	2,536	18,235	—	31,544
累計折舊	(6,298)	(1,622)	(1,250)	(5,606)	—	(14,776)
賬面淨值	2,484	369	1,286	12,629	—	16,768
於2024年1月1日，扣除累計折舊						
添置	1,302	1,096	396	3,146	338	6,278
收購附屬公司 (附註34)	3,525	1,370	1,406	14,186	—	20,487
處置	—	(506)	(528)	(15)	—	(1,049)
年內計提折舊 (附註7)	(1,895)	(479)	(1,178)	(5,223)	—	(8,775)
於2024年12月31日， 扣除累計折舊	5,416	1,850	1,382	24,723	338	33,709
於2024年12月31日：						
成本	13,010	4,088	4,792	40,868	338	63,096
累計折舊	(7,594)	(2,238)	(3,410)	(16,145)	—	(29,387)
賬面淨值	5,416	1,850	1,382	24,723	338	33,709

附錄一

會計師報告

	租賃物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	機器及其他 人民幣千元	在建工程 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	13,010	4,088	4,792	40,868	338	63,096	
累計折舊	(7,594)	(2,238)	(3,410)	(16,145)	—	(29,387)	
賬面淨值	5,416	1,850	1,382	24,723	338	33,709	
於2025年1月1日，扣除累計折舊	5,416	1,850	1,382	24,723	338	33,709	
添置	437	107	445	9,074	51,851	61,914	
處置	—	—	(118)	(1,561)	—	(1,679)	
轉撥	—	—	—	16	(16)	—	
年內計提折舊 (附註7)	(2,182)	(593)	(869)	(6,748)	—	(10,392)	
於2025年12月31日， 扣除累計折舊	3,671	1,364	840	25,504	52,173	83,552	
於2025年12月31日：							
成本	13,447	3,615	5,042	46,346	52,173	120,623	
累計折舊	(9,776)	(2,251)	(4,202)	(20,842)	—	(37,071)	
賬面淨值	3,671	1,364	840	25,504	52,173	83,552	
	租賃物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	機器及其他 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2026年6月30日							
於2026年1月1日：							
成本	13,447	3,615	5,042	46,346	—	52,173	120,623
累計折舊	(9,776)	(2,251)	(4,202)	(20,842)	—	—	(37,071)
賬面淨值	3,671	1,364	840	25,504	—	52,173	83,552
於2026年1月1日，扣除累計折舊	3,671	1,364	840	25,504	—	52,173	83,552
添置	129	1,442	728	3,455	—	11,279	17,033
處置	—	—	—	(14)	—	—	(14)
轉撥	—	—	—	—	61,158	(61,158)	—
期內計提折舊 (附註7)	(1,025)	(361)	(278)	(2,898)	—	—	(4,562)
於2026年6月30日， 扣除累計折舊	2,775	2,445	1,290	26,047	61,158	2,294	96,009
於2026年6月30日：							
成本	13,576	5,057	5,770	49,787	61,158	2,294	137,642
累計折舊	(10,801)	(2,612)	(4,480)	(23,740)	—	—	(41,633)
賬面淨值	2,775	2,445	1,290	26,047	61,158	2,294	96,009

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團部分機器及其他資產，其賬面淨值分別約為人民幣4,800,000元、人民幣4,840,000元、人民幣11,800,000元及人民幣10,851,000元，均與銷售及售後租回交易相關(附註26)。

附錄一

會計師報告

貴公司

	租賃物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	機器及其他 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	802	1,612	1,088	3,341	6,843
累計折舊	(361)	(1,328)	(375)	(1,599)	(3,663)
賬面淨值	441	284	713	1,742	3,180
於2023年1月1日，扣除累計折舊	441	284	713	1,742	3,180
添置	14	90	353	65	522
處置	—	(90)	—	—	(90)
年內計提折舊	(273)	(136)	(278)	(438)	(1,125)
於2023年12月31日，扣除累計折舊	182	148	788	1,369	2,487
於2023年12月31日：					
成本	816	1,612	1,441	3,406	7,275
累計折舊	(634)	(1,464)	(653)	(2,037)	(4,788)
賬面淨值	182	148	788	1,369	2,487
	租賃物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	機器及其他 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	816	1,612	1,441	3,406	7,275
累計折舊	(634)	(1,464)	(653)	(2,037)	(4,788)
賬面淨值	182	148	788	1,369	2,487
於2024年1月1日，扣除累計折舊	182	148	788	1,369	2,487
添置	—	228	—	120	348
年內計提折舊	(182)	(112)	(338)	(559)	(1,191)
於2024年12月31日，扣除累計折舊	—	264	450	930	1,644
於2024年12月31日：					
成本	—	1,840	1,441	3,526	6,807
累計折舊	—	(1,576)	(991)	(2,596)	(5,163)
賬面淨值	—	264	450	930	1,644

附錄一

會計師報告

	汽車	電子及辦公設備	機器及其他	總計	
	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	1,840	1,441	3,526	6,807	
累計折舊	(1,576)	(991)	(2,596)	(5,163)	
賬面淨值	264	450	930	1,644	
於2025年1月1日，扣除累計折舊	264	450	930	1,644	
年內計提折舊	(95)	(278)	(387)	(760)	
於2025年12月31日，扣除累計折舊	169	172	543	884	
於2025年12月31日：					
成本	1,840	1,441	3,526	6,807	
累計折舊	(1,671)	(1,269)	(2,983)	(5,923)	
賬面淨值	169	172	543	884	
	租賃物業裝修	汽車	電子及辦公設備	機器及其他	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
2026年6月30日					
於2026年1月1日：					
成本	—	1,840	1,441	3,526	6,807
累計折舊	—	(1,671)	(1,269)	(2,983)	(5,923)
賬面淨值	—	169	172	543	884
於2026年1月1日，扣除累計折舊	—	169	172	543	884
添置	54	419	6	37	516
期內計提折舊	(1)	(69)	(56)	(124)	(250)
於2026年6月30日，扣除累計折舊	53	519	122	456	1,150
於2026年6月30日：					
成本	54	2,259	1,447	3,563	7,323
累計折舊	(1)	(1,740)	(1,325)	(3,107)	(6,173)
賬面淨值	53	519	122	456	1,150

附錄一

會計師報告

16. 其他無形資產

貴集團

	軟件 人民幣千元	專利技術 人民幣千元	客戶關係 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	1,866	2,200	8,100	12,166
累計攤銷	(304)	(202)	(743)	(1,249)
賬面淨值	<u>1,562</u>	<u>1,998</u>	<u>7,357</u>	<u>10,917</u>
於2023年1月1日，扣除累計攤銷	1,562	1,998	7,357	10,917
添置	354	—	—	354
年內計提攤銷 (附註7)	(191)	(220)	(809)	(1,220)
於2023年12月31日，扣除累計攤銷	<u>1,725</u>	<u>1,778</u>	<u>6,548</u>	<u>10,051</u>
於2023年12月31日：				
成本	2,220	2,200	8,100	12,520
累計攤銷	(495)	(422)	(1,552)	(2,469)
賬面淨值	<u>1,725</u>	<u>1,778</u>	<u>6,548</u>	<u>10,051</u>
於2024年12月31日				
於2024年1月1日：				
成本	2,220	2,200	8,100	12,520
累計攤銷	(495)	(422)	(1,552)	(2,469)
賬面淨值	<u>1,725</u>	<u>1,778</u>	<u>6,548</u>	<u>10,051</u>
於2024年1月1日，扣除累計攤銷	1,725	1,778	6,548	10,051
添置	117	—	—	117
收購附屬公司 (附註34)	—	7,300	175,290	182,590
年內計提攤銷 (附註7)	(264)	(768)	(13,957)	(14,989)
於2024年12月31日，扣除累計攤銷	<u>1,578</u>	<u>8,310</u>	<u>167,881</u>	<u>177,769</u>
於2024年12月31日：				
成本	2,337	9,500	183,390	195,227
累計攤銷	(759)	(1,190)	(15,509)	(17,458)
賬面淨值	<u>1,578</u>	<u>8,310</u>	<u>167,881</u>	<u>177,769</u>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	專利技術 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年12月31日				
於2025年1月1日：				
成本	2,337	9,500	183,390	195,227
累計攤銷	(759)	(1,190)	(15,509)	(17,458)
賬面淨值	<u>1,578</u>	<u>8,310</u>	<u>167,881</u>	<u>177,769</u>
於2025年1月1日，扣除累計攤銷	1,578	8,310	167,881	177,769
添置	438	—	—	438
年內計提攤銷 (附註7)	(290)	(950)	(18,340)	(19,580)
於2025年12月31日，扣除累計攤銷	<u>1,726</u>	<u>7,360</u>	<u>149,541</u>	<u>158,627</u>
於2025年12月31日：				
成本	2,775	9,500	183,390	195,665
累計攤銷	(1,049)	(2,140)	(33,849)	(37,038)
賬面淨值	<u>1,726</u>	<u>7,360</u>	<u>149,541</u>	<u>158,627</u>
於2026年6月30日				
於2026年1月1日：				
成本	2,775	9,500	183,390	195,665
累計攤銷	(1,049)	(2,140)	(33,849)	(37,038)
賬面淨值	<u>1,726</u>	<u>7,360</u>	<u>149,541</u>	<u>158,627</u>
於2026年1月1日，扣除累計攤銷	1,726	7,360	149,541	158,627
期內計提攤銷 (附註7)	(156)	(475)	(9,170)	(9,801)
於2026年6月30日，扣除累計攤銷	<u>1,570</u>	<u>6,885</u>	<u>140,371</u>	<u>148,826</u>
於2026年6月30日：				
成本	2,775	9,500	183,390	195,665
累計攤銷	(1,205)	(2,615)	(43,019)	(46,839)
賬面淨值	<u>1,570</u>	<u>6,885</u>	<u>140,371</u>	<u>148,826</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

軟件
人民幣千元

於2023年12月31日

於2023年1月1日：

成本	341
累計攤銷	(28)

賬面淨值	313
------	-----

於2023年1月1日，扣除累計攤銷	313
年內計提攤銷	(32)

於2023年12月31日，扣除累計攤銷	281
---------------------	-----

於2023年12月31日：

成本	341
累計攤銷	(60)

賬面淨值	281
------	-----

於2024年12月31日

於2024年1月1日：

成本	341
累計攤銷	(60)

賬面淨值	281
------	-----

於2024年1月1日，扣除累計攤銷	281
年內計提攤銷	(36)

於2024年12月31日，扣除累計攤銷	245
---------------------	-----

於2024年12月31日：

成本	341
累計攤銷	(96)

賬面淨值	245
------	-----

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元
於2025年12月31日	
於2025年1月1日：	
成本	341
累計攤銷	(96)
賬面淨值	245
於2025年1月1日，扣除累計攤銷	245
年內計提攤銷	(34)
於2025年12月31日，扣除累計攤銷	211
於2025年12月31日：	
成本	341
累計攤銷	(130)
賬面淨值	211
於2026年6月30日	
於2026年1月1日：	
成本	341
累計攤銷	(130)
賬面淨值	211
於2026年1月1日，扣除累計攤銷	211
添置	—
期內計提攤銷	(17)
於2026年6月30日，扣除累計攤銷	194
於2026年6月30日：	
成本	341
累計攤銷	(147)
賬面淨值	194

附錄一

會計師報告

17. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就各項樓宇訂立若干租賃合同。樓宇的租期通常為3至5年。其他設備的租期通常為12個月或更短，或個別設備價值較低。一般而言，貴集團不得將租賃資產轉讓或轉租至貴集團外部。

(a) 使用權資產

有關期間內使用權資產的賬面值及變動情況如下：

	租賃土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	—	7,314	7,314
折舊費用	—	(3,084)	(3,084)
於2023年12月31日	—	4,230	4,230
	租賃土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	—	4,230	4,230
添置	16,247	3,836	20,083
收購附屬公司 (附註34)	—	13,212	13,212
折舊費用	(162)	(5,593)	(5,755)
於2024年12月31日	16,085	15,685	31,770
	租賃土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年1月1日	16,085	15,685	31,770
添置	—	7,507	7,507
折舊費用	(325)	(5,757)	(6,082)
於2025年12月31日	15,760	17,435	33,195
	租賃土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2026年1月1日	15,760	17,435	33,195
添置	—	8,491	8,491
折舊費用	(162)	(4,597)	(4,759)
租賃合同終止	—	(231)	(231)
於2026年6月30日	15,598	21,098	36,696

貴集團的使用權(「使用權」)資產包括從第三方租賃的用於總部辦公的辦公室，以及購入的土地使用權。

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

有關期間內租賃負債的賬面值及變動情況如下：

	於12月31日			於6月30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
於年初／期初的賬面值	8,858	6,635	18,364	21,395
新租賃	—	3,836	7,507	8,491
年度／期間確認的利息 增加 (附註8)	280	665	676	458
租賃付款	(2,503)	(6,552)	(5,152)	(3,308)
租賃合同終止	—	—	—	(228)
收購附屬公司 (附註34)	—	13,780	—	—
於年末／期末的賬面值	<u>6,635</u>	<u>18,364</u>	<u>21,395</u>	<u>26,808</u>
分析如下：				
流動部分	4,962	6,850	11,022	15,003
非流動部分	<u>1,673</u>	<u>11,514</u>	<u>10,373</u>	<u>11,805</u>

(c) 與租賃相關的計入損益的金額如下：

	於12月31日			於6月30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
租賃負債利息 (附註8)	280	665	676	458
使用權資產折舊費用 (附註7)	3,084	5,755	6,082	4,759
與短期及低價值租賃相關的 開支 (附註7)	<u>312</u>	<u>1,077</u>	<u>2,685</u>	<u>1,642</u>
計入損益的總額	<u>3,676</u>	<u>7,497</u>	<u>9,443</u>	<u>6,859</u>

租賃的總現金流出於歷史財務資料附註35(b)披露。

附錄一

會計師報告

貴公司作為承租人

貴公司就其運營中使用的辦公設備訂立若干樓宇租賃合同。樓宇的租期通常超過一年。一般而言，貴公司不得將租賃資產轉讓或轉租至貴公司外部。

(a) 使用權資產

有關期間內使用權資產的賬面值及變動情況如下：

	樓宇 人民幣千元
於2023年1月1日	2,834
折舊費用	(1,681)
於2023年12月31日	1,153
	樓宇 人民幣千元
於2024年1月1日	1,153
折舊費用	(1,153)
於2024年12月31日	—
	樓宇 人民幣千元
於2025年1月1日	—
添置	2,305
折舊費用	(177)
於2025年12月31日	2,128
	樓宇 人民幣千元
於2026年1月1日	2,128
添置	723
折舊費用	(439)
於2026年6月30日	2,412

貴公司的使用權(「使用權」)資產包括從第三方租賃的用於總部辦公的辦公室。

(b) 租賃負債

有關期間內租賃負債的賬面值及變動情況如下：

	於12月31日			於6月30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
於年初／期初的賬面值	2,948	1,157	—	2,244
新租賃	—	—	2,305	723
年度／期間確認的利息	106	25	20	44
租賃付款	(1,897)	(1,182)	(81)	(411)
於年末／期末的賬面值	1,157	—	2,244	2,600
分析如下：				
流動部分	1,157	—	667	1,024
非流動部分	—	—	1,577	1,576

附錄一

會計師報告

(c) 與租賃相關的計入損益的金額如下：

	於12月31日			於6月30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
租賃負債利息	106	25	20	44
使用權資產的折舊費用	1,681	1,153	177	439
與短期及低價值租賃相關的開支	300	928	1,630	—
計入損益的總額	2,087	2,106	1,827	483

18. 商譽

	商譽 人民幣千元
於2023年1月1日及2023年12月31日的成本及賬面值 收購附屬公司 (附註34)	— 6,220
於2024年12月31日、2025年12月31日及2026年6月30日的成本及賬面值	6,220

商譽減值測試

商譽主要產生於 貴集團截至2024年12月31日止年度收購上海宇宙的事項。有關收購詳情，請參閱附註34。商譽減值評估的可收回金額已根據使用價值計算確定。可收回金額的計算採用基於管理層批准的五年期財務預算的貼現現金流量預測。 貴集團聘請了獨立的专业評估師協助計算。減值評估中使用的主要假設如下：

	於12月31日		於6月30日
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2026年 人民幣千元
收入增長率	16%–110%	16%–45%	16%–32%
稅前貼現率	17%	17%	17%
永續增長率	2%	2%	2%

貴集團於報告年度末對商譽進行年度減值測試。根據商譽減值測試的結果，現金產生單位的估計可收回金額超過賬面值。截至2024年12月31日，2025年12月31日以及2026年6月30日，未確認商譽減值。

貴集團管理層對關鍵假設進行敏感度測試，即在保持所有其他變量不變的情況下，將稅前貼現率提高1%、預期年收入增長率降低3%或永續增長率降低1%。商譽可收回金額超出其賬面值的部分(商譽空間)受影響情況如下：

	於12月31日		於6月30日
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2026年 人民幣千元
商譽空間	134,881	229,755	236,598
稅前貼現率提高1%對餘量的影響	(78,000)	(80,000)	(76,000)
預期年收入增長率下降3%對餘量的影響	(73,000)	(64,000)	(69,000)
永續增長率降低1%對餘量的影響	(33,000)	(34,000)	(34,000)

19. 於附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日			於6月30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
於附屬公司的投資	25,750	198,682	208,682	238,682

附錄一

會計師報告

20. 存貨

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	21,914	28,570	39,511	49,259
在製品	10,857	10,569	14,680	13,154
製成品	21,752	43,520	43,535	31,771
合同履約成本	—	2,620	2,013	11
總計	54,523	85,279	99,739	94,195

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	4,360	601	902	4,033
在製品	8,552	2,777	3,079	1,663
製成品	19,453	32,600	14,073	9,469
合同履約成本	—	1,912	2,013	11
總計	32,365	37,890	20,067	15,176

21. 貿易應收款項及應收票據

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
貿易應收款項	61,506	112,030	260,503	305,418
減值撥備	(5,896)	(4,670)	(6,694)	(7,800)
小計	55,610	107,360	253,809	297,618
應收票據	16,700	7,061	7,759	13,970
貿易應收款項及應收票據總額	72,310	114,421	261,568	311,588

貴集團與若干客戶的交易條款主要以信貸方式進行，信貸期一般為一個月，對於主要客戶可延長至三個月。貴集團力求對其未付應收款項保持嚴格控制，並設有信貸控制部門以最大程度降低信貸風險。管理層會定期審查逾期餘額。

貴集團存在一定程度的信貸風險集中，因為於各有關期間末來自貴集團五大客戶的貿易應收款項及應收票據分別佔貿易應收款項及應收票據總額的63.09%、53.93%、51.99%及44.68%。

貴集團對其貿易應收款項結餘不持有任何抵押品或其他信用增級措施。貿易應收款項及應收票據不計息。

根據收入確認日期，對各有關期間末的貿易應收款項(扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	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
1年內	55,571	107,087	249,883	292,155
超過1年	39	273	3,926	5,463
總計	55,610	107,360	253,809	297,618

附錄一

會計師報告

貿易應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	於12月31日			於6月30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
於年初／期初	3,333	5,896	4,670	6,694
貿易應收款項減值淨額	2,563	(2,626)	2,342	1,106
收購附屬公司	—	1,400	—	—
作為不可收回款項撇銷的金額	—	—	(318)	—
於年末／期末	<u>5,896</u>	<u>4,670</u>	<u>6,694</u>	<u>7,800</u>

於各有關期間末，使用撥備矩陣對貿易應收款項進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率基於具有相似虧損模式的各類客戶群體的收入確認天數。計算反映了概率加權結果、貨幣的時間價值以及報告日可獲得的關於過去事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

當有信息表明交易對方處於嚴重的財務困境且無實際收回的可能時，例如，當交易對方已被啟動清算程序或已進入破產程序（以較早發生者為準），貴集團會撇銷貿易應收款項，並在適當情況下考慮法律意見。

應收票據均為賬齡6個月以內的銀行承兌匯票。貴集團認為，貴集團持有的銀行承兌匯票不存在重大信貸風險。

以下是通過撥備矩陣列出的關於貴集團貿易應收款項信貸風險敞口的信息：

於2023年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	超過3年	總計
預期信貸虧損率	1.85%	76.36%	100.00%	100.00%	9.59%
賬面總值 (人民幣千元)	56,618	165	1,044	3,679	61,506
預期信貸虧損 (人民幣千元)	<u>1,047</u>	<u>126</u>	<u>1,044</u>	<u>3,679</u>	<u>5,896</u>

於2024年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	超過3年	總計
預期信貸虧損率	0.25%	26.82%	75.60%	100.00%	4.17%
賬面總值 (人民幣千元)	107,355	261	336	4,078	112,030
預期信貸虧損 (人民幣千元)	<u>268</u>	<u>70</u>	<u>254</u>	<u>4,078</u>	<u>4,670</u>

於2025年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	超過3年	總計
預期信貸虧損率	0.56%	22.44%	79.22%	100.00%	2.57%
賬面總值 (人民幣千元)	251,290	5,041	77	4,095	260,503
預期信貸虧損 (人民幣千元)	<u>1,407</u>	<u>1,131</u>	<u>61</u>	<u>4,095</u>	<u>6,694</u>

於2026年6月30日

	1年內	1至2年	2至3年	超過3年	總計
預期信貸虧損率	0.56%	22.44%	88.98%	100.00%	2.55%
賬面總值 (人民幣千元)	293,800	6,935	762	3,921	305,418
預期信貸虧損 (人民幣千元)	<u>1,645</u>	<u>1,556</u>	<u>678</u>	<u>3,921</u>	<u>7,800</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30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
貿易應收款項	57,929	37,939	52,028	117,518
減值撥備	(5,582)	(4,069)	(5,358)	(6,093)
小計	52,347	33,870	46,670	111,425
應收票據	16,501	4,330	2,803	1,795
貿易應收款項及應收票據總額	68,848	38,200	49,473	113,220

根據收入確認日期，對各有關期間末的貿易應收款項(扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30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
1年內	52,344	33,855	42,787	107,654
超過1年	3	15	3,883	3,771
總計	52,347	33,870	46,670	111,425

貿易應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	於12月31日			於6月30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
於年初／期初	2,715	5,582	4,069	5,358
貿易應收款項減值淨額	2,867	(1,513)	1,289	735
於年末／期末	5,582	4,069	5,358	6,093

以下是通過撥備矩陣列出的關於 貴公司貿易應收款項及應收票據信貸風險敞口的信息：

於2023年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	超過3年	總計
預期信貸虧損率	1.85%	75.00%	100.00%	100.00%	9.64%
賬面總值(人民幣千元)	53,331	12	907	3,679	57,929
預期信貸虧損(人民幣千元)	987	9	907	3,679	5,582

於2024年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	超過3年	總計
預期信貸虧損率	0.25%	29.41%	75.00%	100.00%	10.73%
賬面總值(人民幣千元)	33,940	17	12	3,970	37,939
預期信貸虧損(人民幣千元)	85	5	9	3,970	4,069

於2025年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	超過3年	總計
預期信貸虧損率	0.56%	22.44%	76.47%	100.00%	10.30%
賬面總值(人民幣千元)	43,028	5,001	17	3,982	52,028
預期信貸虧損(人民幣千元)	241	1,122	13	3,982	5,358

附錄一

會計師報告

於2026年6月30日

	1年內	1至2年	2至3年	超過3年	總計
預期信貸虧損率	0.56%	22.43%	78.19%	100.00%	5.18%
賬面總值 (人民幣千元)	108,261	4,756	376	4,125	117,518
預期信貸虧損 (人民幣千元)	607	1,067	294	4,125	6,093

22. 預付款項、其他應收款項及其他資產

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
非流動				
長期按金	600	360	350	400
長期資產預付款項	79	107	517	4,378
非流動部分總額	679	467	867	4,778
流動				
預付款項	3,713	5,493	19,792	37,463
可收回增值稅	1,846	6,422	2,122	9,636
遞延[編纂]	—	—	—	1,683
按金及其他應收款項	27,242	4,493	5,337	17,182
應收關聯方款項 (附註37)	17,851	32,461	39,685	40,968
小計	50,652	48,869	66,936	106,932
減值撥備	(587)	(503)	(731)	(953)
流動部分總額	50,065	48,366	66,205	105,979

於各有關期間末，如果預付款項、其他應收款項及其他資產中包含的金融資產未逾期，且沒有信息表明該等金融資產自初始確認以來的信貸風險顯著增加，則根據12個月預期信貸虧損對其進行計量。否則，根據其存續期預期信貸虧損進行計量。於各有關期間末，皆進行了減值分析。

其他應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	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
於年初／期初	49	587	503	731
其他應收款項減值淨額	538	(292)	228	222
收購附屬公司	—	208	—	—
於年末／期末	587	503	731	953

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30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				
長期按金	600	—	350	—
非流動部分總額	600	—	350	—
流動				
預付款項	2,026	1,671	1,379	7,435
可收回增值稅	25	1	2	202
遞延[編纂]	—	—	—	1,683
按金及其他應收款項	25,469	2,375	2,263	13,175
應收關聯方款項 (附註37)	17,851	18,323	19,008	19,154
減值撥備	(569)	(291)	(324)	(536)
流動部分總額	44,802	22,079	22,328	41,113

其他應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	於12月31日			於6月30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
於年初／期初	49	569	291	324
其他應收款項減值	520	(278)	33	212
於年末／期末	569	291	324	536

23. 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日			於6月30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
現金及銀行結餘	49,347	18,366	43,658	95,063
減：受限制現金	38	6,862	3,167	9,033
現金及現金等價物	49,309	11,504	40,491	86,030
計價貨幣：				
人民幣	49,309	11,384	40,450	84,940
美元	—	120	41	1,090
總計	49,309	11,504	40,491	86,030

於2023年12月31日，因長期未動用及凍結，銀行存款人民幣38,000元被限制使用。

於2024年12月31日，銀行存款人民幣5,885,000元因承兌匯票及信用證的存款而被限制使用。銀行存款人民幣708,000元因訴訟而被限制使用。該訴訟已於2025年撤回。

於2025年12月31日，銀行存款人民幣3,000,000元因承兌匯票及信用證存款而被限制使用。銀行存款人民幣167,000元因其他原因被限制使用。

於2026年6月30日，銀行存款人民幣9,000,000元因銀行承兌匯票及信用證的存款而被限制使用。

人民幣不可自由兌換成其他貨幣，但根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可通過獲准經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行存款以基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款的期限根據貴集團即時的現金需求而定，介於1天至3個月之間，並按照相應的短期定期存款利率計息。銀行結餘存放於信譽良好及近期無違約記錄的銀行。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30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
現金及銀行結餘	48,651	13,215	26,218	76,740
減：受限制現金	38	6,840	49	9,021
現金及現金等價物	<u>48,613</u>	<u>6,375</u>	<u>26,169</u>	<u>67,719</u>
計價貨幣：				
人民幣	48,613	6,375	26,128	67,688
美元	—	—	41	31
總計	<u>48,613</u>	<u>6,375</u>	<u>26,169</u>	<u>67,719</u>

於2023年12月31日，由於長期未動用及凍結，銀行存款人民幣38,000元被限制使用。

於2024年12月31日，銀行存款人民幣5,885,000元因承兌匯票及信用證的存款而被限制使用。銀行存款人民幣708,000元因訴訟而被限制使用。該訴訟已於2025年撤回。

於2025年12月31日，因長期未動用及凍結，銀行存款人民幣49,000元被限制使用。

於2026年6月30日，銀行存款人民幣9,000,000元因銀行承兌匯票及信用證的存款而被限制使用。

24. 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 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
貿易應付款項	71,323	146,327	256,443	211,364
應付票據	—	—	3,000	9,000
總計	<u>71,323</u>	<u>146,327</u>	<u>259,443</u>	<u>220,364</u>

貿易應付款項不計息，供應商通常於收到發票後120天內批授信貸期。貴集團繼續確認以背書票據結算的貿易應付款項的全部賬面值。更多詳情請參閱附註39。

根據發票日期，對各有關期間末的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30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
1年內	56,671	137,482	249,470	212,086
1至2年	9,413	6,606	8,231	4,306
2至3年	1,958	2,014	1,127	3,066
超過3年	3,281	225	615	906
總計	<u>71,323</u>	<u>146,327</u>	<u>259,443</u>	<u>220,364</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30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
貿易應付款項	23,648	16,529	16,477	1,908
應付票據	—	—	—	9,000
貿易應付款項	<u>23,648</u>	<u>16,529</u>	<u>16,477</u>	<u>10,908</u>

附錄一

會計師報告

根據發票日期，對各有關期間末的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30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
1年內	21,624	15,318	15,757	9,786
1至2年	1,804	453	365	889
2至3年	25	538	191	69
超過3年	195	220	164	164
總計	23,648	16,529	16,477	10,908

25. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日			於6月30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
流動				
應付工資及福利	4,263	9,162	10,187	9,972
其他應付稅項	1,205	3,201	4,885	10,795
其他應付款項	8,138	10,162	45,158	48,458
應計[編纂]	—	—	—	5,072
應付關聯方款項 (附註37)	5,973	5,036	7,426	896
總計	19,579	27,561	67,656	75,193

貴公司

	於12月31日			於6月30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
流動				
應付工資及福利	3,096	1,841	1,478	2,746
其他應付稅項	733	556	2,009	2,477
其他應付款項	10,064	7,699	869	172
應計[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應付關聯方款項 (附註37)	6,153	3,762	7,426	896
總計	20,046	13,858	11,782	11,363

附錄一

會計師報告

26. 計息銀行及其他借款

貴集團

借款的實際利率及到期日如下：

	於2023年12月31日		
	實際利率 %	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有抵押(i)	3.85%	2024年	3,000
銀行貸款 — 無抵押	4.50%	2024年	5,000
銀行貸款 — 有擔保(ii)	3.45%–5.00%	2024年	69,039
其他借款 — 有抵押(v)	1.57%–2.20%	2024年	9,954
其他借款 — 無抵押(vii)	7.00%–10.00%	2024年	17,197
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	3.85%–14.71%	2024年	4,676
非流動			
其他借款 — 無抵押(vii)	10.00%	2025年	1,805
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	3.85%–14.71%	2025年	934
總計			111,605
	於2024年12月31日		
	實際利率 %	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有抵押(ii)	3.25%–3.60%	2025年	8,009
銀行貸款 — 有擔保(ii)	2.85%–5.50%	2025年	166,447
其他借款 — 有抵押(v)	1.20%–2.30%	2025年	10,950
其他借款 — 無抵押(vii)	5.00%–12.00%	2025年	21,911
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	3.85%–14.71%	2025年	5,374
非流動			
銀行貸款 — 有擔保(ii)	4.00%	2026年	9,650
其他借款 — 無抵押(vii)	10.00%	2027年	491
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	3.85%–14.38%	2028年	1,959
總計			224,791

附錄一

會計師報告

於2025年12月31日			
	實際利率 %	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有抵押(iii)	2.50%–3.15%	2026年	34,015
銀行貸款 — 無抵押	2.70%–3.90%	2026年	12,004
銀行貸款 — 有擔保(iii)	2.15%–5.50%	2026年	207,769
其他借款 — 有抵押(v)	3.05%–3.23%	2026年	14,140
其他借款 — 無抵押(vii)	5.00%–18.00%	2026年	26,578
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	3.85%–14.94%	2026年	7,010
非流動			
銀行貸款 — 有擔保(iii)	3.40%–3.45%	2027年	12,000
其他借款 — 無抵押(vii)	10.00%	2027年	2,914
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	3.85%–14.94%	2028年	3,181
總計			319,611
於2026年6月30日			
	實際利率 %	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有抵押(iv)	2.50%–3.60%	2027年	83,777
銀行貸款 — 無抵押	2.70%–2.90%	2027年	9,990
銀行貸款 — 有擔保(iv)	2.30%–5.50%	2027年	255,800
其他借款 — 有抵押(v)	2.93%–3.40%	2027年	2,960
其他借款 — 無抵押(vii)	3.00%–10.00%	2027年	19,630
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	3.85%–14.94%	2027年	9,628
非流動			
銀行貸款 — 有擔保(iv)	2.80%	2029年	10,000
銀行貸款 — 無抵押(vi)	3.95%	2029年	10,000
其他借款 — 無抵押(vii)	10.00%	2028年	1,786
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	3.85%–14.94%	2029年	4,651
總計			408,222

借款的賬面值以人民幣計價。

	於12月31日			於6月30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
分析如下：				
應償還銀行貸款及其他借款：				
一年內	108,866	212,691	301,516	381,785
第二年	2,248	11,904	16,722	5,715
第三年	491	196	1,373	20,722
總計	111,605	224,791	319,611	408,222

- (i) 於2023年12月31日，銀行貸款人民幣72,039,000元由貴集團若干主要股東及關聯方提供擔保，其中銀行貸款人民幣3,000,000元還以股權質押作為擔保。

附錄一

會計師報告

- (ii) 於2024年12月31日，銀行貸款人民幣184,106,000元由 貴集團若干主要股東及關聯方提供擔保，其中銀行貸款人民幣8,009,000元還以專利權或股權質押作為擔保，銀行貸款人民幣12,000,000元則由 貴集團的附屬公司寅家電子科技(浙江)有限公司提供擔保。
- (iii) 於2025年12月31日，銀行貸款人民幣253,784,000元由 貴集團若干主要股東及關聯方提供擔保，其中銀行貸款人民幣34,015,000元還以專利權或股權質押作為擔保。
- (iv) 於2026年6月30日，銀行貸款人民幣349,577,000元由 貴集團若干主要股東及關聯方提供擔保，其中銀行貸款人民幣83,777,000元還以專利權或股權質押作為擔保。
- (v) 其他借款 — 有抵押包括貼現應收票據及以票據及應收賬款為質押的有追索權應收賬款保理借款。更多詳情請參閱附註39。
- (vi) 貴集團已進行售後租回交易，即出售若干資產後隨即租回，實質上收到的現金被視為借款。
- (vii) 貴集團已設立供應商融資安排，為中國內地部分主要供應商提供該等安排。參與供應商融資安排的供應商將由 貴集團的外部融資提供商按照發票所載的原定期限向其支付款項。為使融資提供商支付發票款項，相關貨物必須已由 貴集團接收或已供應，且相關發票必須已獲 貴集團批准。 貴集團不向融資提供商提供任何擔保。

所有屬於供應商融資安排的金融負債均計入財務狀況表中的計息銀行及其他借款。

	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

計入以下項目的屬於供應商融資

安排的金融負債賬面值：

計息銀行及其他借款	3,903	1,805	6,216	4,296
-----------	-------	-------	-------	-------

對於計入計息銀行及其他借款的屬於供應商融資安排的金融負債，相關非現金交易於財務報表附註35中披露。

貴公司

借款的實際利率及到期日如下：

	於2023年12月31日		
	實際利率	到期日	人民幣千元
	%		
流動			
銀行貸款 — 有抵押(i)	3.85%	2024年	3,000
銀行貸款 — 無抵押	4.50%	2024年	5,000
銀行貸款 — 有擔保(i)	3.45%–3.90%	2024年	39,000
其他借款 — 有抵押(v)	1.57%–2.20%	2024年	9,753
其他借款 — 無抵押(vii)	7.00%–10.00%	2024年	17,196
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	3.85%–12.17%	2024年	1,183
非流動			
其他借款 — 無抵押(vii)	10.00%	2026年	1,805
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	3.85%–12.17%	2026年	652
總計			77,589

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日			
	實際利率 %	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有抵押(ii)	3.60%	2025年	4,000
銀行貸款 — 有擔保(ii)	2.85%–5.50%	2025年	75,840
其他借款 — 無抵押(vii)	7.00%–10.00%	2025年	4,634
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	12.17%	2025年	488
非流動			
銀行貸款 — 有擔保(ii)	4.00%	2026年	4,250
其他借款 — 無抵押(vii)	10.00%	2026年	492
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	12.17%	2026年	164
總計			89,868
於2025年12月31日			
	實際利率 %	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有擔保(iii)	2.15%–3.80%	2026年	100,342
其他借款 — 無抵押(vii)	7.00%–10.00%	2026年	6,725
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	4.72%	2026年	3,498
非流動			
銀行貸款 — 有擔保(iii)	3.45%	2027年	4,000
其他借款 — 無抵押(vii)	10.00%	2029年	2,911
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	4.72%	2027年	1,643
總計			119,119
於2026年6月30日			
	實際利率 %	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有抵押(iv)	2.60%–3.60%	2027年	29,611
銀行貸款 — 有擔保(iv)	2.30%–3.45%	2027年	123,500
其他借款 — 無抵押(vii)	7.00%–10.00%	2027年	5,906
與售後租回交易相關的應付款項(vi)	4.72%	2027年	3,412
非流動			
其他借款 — 無抵押(vii)	10.00%	2029年	1,786
總計			164,215

附錄一

會計師報告

借款的賬面值以人民幣計價。

	於12月31日			於6月30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
分析如下：				
應償還銀行貸款及其他借款：				
一年內	75,132	84,962	110,565	162,429
第二年	1,966	4,906	7,473	1,232
第三年	491	—	1,081	554
總計	77,589	89,868	119,119	164,215

- (i) 於2023年12月31日，銀行貸款人民幣42,000,000元由 貴公司的若干主要股東及關聯方提供擔保，其中銀行貸款人民幣3,000,000元還以股權質押作為擔保。
- (ii) 於2024年12月31日，銀行貸款人民幣84,090,000元由 貴公司的若干主要股東及關聯方提供擔保，其中銀行貸款人民幣4,000,000元還以專利權或股權質押作為擔保。
- (iii) 於2025年12月31日，銀行貸款人民幣104,342,000元由 貴公司的若干主要股東及關聯方提供擔保。
- (iv) 於2026年6月30日，銀行貸款人民幣153,111,000元由 貴公司的若干主要股東及關聯方提供擔保，其中銀行貸款人民幣29,611,000元還以專利權或股權質押作為擔保。
- (v) 其他借款 — 有抵押包括以應收票據質押的貼現應收票據。更多詳情請參閱附註39。
- (vi) 貴公司已進行售後租回交易，即出售若干資產後隨即租回，實質上收到的現金被視為借款。
- (vii) 貴公司已設立供應商融資安排，向其中國內地部分主要供應商提供。參與供應商融資安排的供應商，將由 貴公司的外部融資機構按發票原到期日向其付款，相關發票由供應商開具給 貴公司。融資機構付款的前提是貨物已收到或已供應，且發票已經 貴公司審批。 貴公司未向融資機構提供任何擔保。

所有屬於供應商融資安排的金融負債均計入財務狀況表中的計息銀行及其他借款。

	於12月31日			於6月30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
計入以下項目的屬於供應商融資 安排的金融負債賬面值：				
計息銀行及其他借款	3,903	1,805	6,216	4,296

對於計入計息銀行及其他借款的屬於供應商融資安排的金融負債，相關非現金交易於財務報表附註35中披露。

27. 合同負債

貴集團

	於12月31日			於6月30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
已收客戶預付款	58	503	1,071	7,669

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30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
已收客戶預付款	13	382	656	4,052

合同負債包括因銷售產品而收到客戶的預付款。

28. 贖回金融負債

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於6月30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
贖回金融負債	159,601	257,922	347,233	458,863

有關期間贖回金融負債的變動情況如下：

	贖回金融負債 人民幣千元
於2023年1月1日	36,916
添置	116,950
年內確認的利息增加	5,735
於2023年12月31日及2024年1月1日	159,601
添置	82,853
年內確認的利息增加	15,468
於2024年12月31日及2025年1月1日	257,922
添置	70,000
年內確認的利息增加	19,311
於2025年12月31日及2026年1月1日	347,233
添置	99,000
期內確認的利息增加	12,630
於2026年6月30日	458,863

自2020年以來，貴公司通過向投資者發行股份進行了多輪融資，並向若干投資者授予慣常特殊權利，包括但不限於贖回權、清算優先權及反攤薄權。

授予投資者的主要特殊權利概括如下：

贖回權

附帶特殊權利的股東有權於特定觸發事件發生時隨時要求 貴公司贖回全部或部分股份，例如最終控股股東辭任以及未能於2027年12月31日前完成合資格[編纂]（「[編纂]」）。

贖回價按投資總額及按年利率8%計算的利息成本總額，減投資者累計收取的現金股息計算。贖回責任初始按贖回金額的現值確認為金融負債，其後按攤銷成本計量，而變動計入贖回金融負債賬面值的變動。

呈列與分類

貴公司將贖回金融負債確認為流動負債，因為上述關鍵條款中提到的所有觸發事件並非均在 貴公司控制範圍內，且一旦觸發，償還義務即成為可強制執行的義務，且一經要求即須支付。每位投資者的贖回金額將為該投資者支付的投資金額加上從注資日期到贖回日期期間按8%年利率計算的單利。贖回金融負債最初按行使贖回權時應支付的贖回金額的現值確認，於權益中相應借記其他儲備，隨後按攤銷成本計量，利息計入損益及其他全面收益表中的「贖回金融負債的財務成本」。

附錄一

會計師報告

優惠權利終止

2026年9月10日，貴公司與全體股東訂立一份補充協議，以修訂並暫時終止授予股東的特別贖回權。若發生以下任何情況，先前暫停的贖回權將自動恢復，並具有完全追溯效力：(i) 貴公司終止或撤回[編纂]申請；或(ii)[編纂]申請未獲接納或未獲批准，且貴公司未於該不接納或不批准日期起計六(6)個月內重新提交[編纂]申請；或(iii) 貴公司於首次向聯交所提交[編纂]申請後24個月內未能完成[編纂]。一旦觸發任何事件，贖回權將完全恢復，如同從未被終止一樣。

29. 遞延稅項

有關期間遞延稅項資產及負債的變動情況如下：

遞延稅項資產

貴集團

	租賃負債 人民幣千元	可用於抵銷 未來應課稅利潤 的虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	1,097	1,110	2,207
年內計入損益表的遞延稅項 (附註12)	(463)	(155)	(618)
於2023年12月31日及2024年1月1日	634	955	1,589
年內計入損益表的遞延稅項 (附註12)	1,719	(2,209)	(490)
收購附屬公司 (附註34)	—	12,275	12,275
於2024年12月31日及2025年1月1日	2,353	11,021	13,374
年內計入損益表的遞延稅項 (附註12)	262	(2,886)	(2,624)
於2025年12月31日及2026年1月1日	2,615	8,135	10,750
期內計入損益表的遞延稅項 (附註12)	525	(1,447)	(922)
於2026年6月30日	3,140	6,688	9,828

貴公司

	租賃負債 人民幣千元
於2023年1月1日	425
年內計入損益表的遞延稅項	(252)
於2023年12月31日及2024年1月1日	173
年內計入損益表的遞延稅項	(173)
於2024年12月31日及2025年1月1日	—
年內計入損益表的遞延稅項	319
於2025年12月31日及2026年1月1日	319
期內計入損益表的遞延稅項 (附註12)	43
於2026年6月30日	362

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

貴集團

	使用權資產 人民幣千元	業務合併產生的 公允價值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	1,097	1,464	2,561
年內扣自損益表的遞延稅項 (附註12)	(463)	(155)	(618)
於2023年12月31日及2024年1月1日	634	1,309	1,943
年內扣自損益表的遞延稅項 (附註12)	1,719	(2,209)	(490)
收購附屬公司 (附註34)	—	27,389	27,389
於2024年12月31日及2025年1月1日	2,353	26,489	28,842
年內扣自損益表的遞延稅項 (附註12)	262	(2,886)	(2,624)
於2025年12月31日及2026年1月1日	2,615	23,603	26,218
期內扣自損益表的遞延稅項 (附註12)	525	(1,447)	(922)
於2026年6月30日	3,140	22,156	25,296

貴公司

	使用權資產 人民幣千元
於2023年1月1日	425
年內扣自損益表的遞延稅項	(252)
於2023年12月31日及2024年1月1日	173
年內扣自損益表的遞延稅項	(173)
於2024年12月31日及2025年1月1日	—
年內扣自損益表的遞延稅項	319
於2025年12月31日及2026年1月1日	319
期內扣自損益表的遞延稅項 (附註12)	43
於2026年6月30日	362

為列報目的，若干遞延稅項資產及負債已在財務狀況表中相互抵銷：

貴集團

	於12月31日			於6月30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
綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額	354	15,468	15,468	15,468

附錄一

會計師報告

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
財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額	—	—	—	—

貴集團

以下項目的遞延稅項資產尚未確認：

	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
稅項虧損	207,598	438,014	517,812	553,117
可抵扣暫時差額	24,108	77,244	73,535	82,969
總計	231,706	515,258	591,347	636,086

上述稅項虧損將在1至10年內到期，可用以抵銷產生虧損的公司未來的應課稅利潤。由於認為不太可能存在可利用稅項虧損抵銷的應課稅利潤，因此未就該等虧損確認遞延稅項資產。

30. 撥備

貴集團

	保修
	人民幣千元
於2023年1月1日	1,262
額外撥備	3,131
年內動用的金額	(2,195)
於2023年12月31日	2,198
撥備(流動)	1,708
撥備(非流動)	490
於2024年1月1日	2,198
收購附屬公司(附註34)	42,396
額外撥備	584
年內動用的金額	(15,946)
於2024年12月31日	29,232
撥備(流動)	16,818
撥備(非流動)	12,414
於2025年1月1日	29,232
額外撥備	(3,483)
年內動用的金額	(13,115)
於2025年12月31日	12,634
撥備(流動)	9,196
撥備(非流動)	3,438
於2026年1月1日	12,634
額外撥備	2,934
期內動用的金額	(2,674)
於2026年6月30日	12,894
撥備(流動)	10,489
撥備(非流動)	2,405

附錄一

會計師報告

貴集團一般為其若干產品就保修期內出現的一般缺陷維修向客戶提供通常為期36個月的保修服務。保修撥備金額根據銷量及維修及退貨情況的經驗進行估算，並會持續審查估算依據，在必要時進行修訂。

貴公司

	保修 人民幣千元
於2023年1月1日	1,262
額外撥備	3,131
年內動用的金額	(2,195)
於2023年12月31日	2,198
撥備(流動)	1,708
撥備(非流動)	490
於2024年1月1日	2,198
額外撥備	2,367
年內動用的金額	(2,137)
於2024年12月31日	2,428
撥備(流動)	1,887
撥備(非流動)	541
於2025年1月1日	2,428
額外撥備	1,532
年內動用的金額	(1,249)
於2025年12月31日	2,711
撥備(流動)	2,107
撥備(非流動)	604
於2026年1月1日	2,711
額外撥備	4,964
期內動用的金額	(1,426)
於2026年6月30日	6,249
撥備(流動)	4,856
撥備(非流動)	1,393

31. 遞延收入

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
政府補助	1,357	1,161	9,840	9,679

有關期間遞延收入變動情況如下：

	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
於年初／期初	835	1,357	1,161	9,840
年度／期間收到的補助*	720	—	8,968	—
年度／期間撥回損益的金額	(198)	(196)	(289)	(161)
於年末／期末	1,357	1,161	9,840	9,679

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30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
政府補助	720	720	1,995	1,995

有關期間遞延收入變動情況如下：

	於12月31日			於6月30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
於年初／期初	—	720	720	1,995
年度／期間收到的補助*	720	—	1,275	—
於年末／期末	720	720	1,995	1,995

* 貴集團已收到若干政府補助，該等補助要求貴集團遵守附加於補助的條件，並要求政府確認該等條件已得到遵守。

32. 股本

貴集團及 貴公司

貴公司股本變動概要如下：

	已發行股份數量	股本 人民幣千元
於2023年1月1日	11,964,286	11,964
發行新股份(b)	2,728,977	2,729
於2023年12月31日	14,693,263	14,693
發行新股份(c)	1,881,567	1,882
於2024年12月31日	16,574,830	16,575
發行新股份(d)	1,589,689	1,590
於2025年12月31日	18,164,519	18,165
發行新股份(e)	1,130,314	1,130
於2026年6月30日	19,294,833	19,295

附註：

- 貴公司於2013年註冊成立，初始法定股本為人民幣10,050,000元，由10,050,000股每股面值人民幣1.00元的股份組成。
- 根據2023年4月24日的股東決議案，貴公司股東同意將註冊資本由人民幣11,964,286元增加至人民幣13,398,803元，並發行1,434,517股新股。根據2023年12月27日的股東決議案，貴公司股東同意將註冊資本由人民幣13,398,803元增加至人民幣14,965,781元，並發行1,566,978股新股。其中1,294,460股股份於2023年12月31日前發行，餘下272,518股股份於2024年1月支付現金代價後發行。
- 根據2024年7月27日的股東決議案，貴公司股東同意將註冊資本由人民幣14,965,781元增加至人民幣16,574,830元，並發行1,609,049股新股。
- 根據2025年10月9日的股東決議案，貴公司股東同意將註冊資本由人民幣16,574,830元增加至人民幣18,164,519元，並發行1,589,689股新股。
- 根據2026年3月14日的股東決議案，貴公司股東同意將註冊資本由人民幣18,164,519元增加至人民幣18,849,973元，並發行685,454股新股。根據2026年6月1日的股東決議案，貴公司股東同意將註冊資本由人民幣18,849,973元增加至人民幣20,961,170元，並發行2,111,197股新股。其中，444,860股股份於2026年6月30日前發行，餘下1,666,337股股份於2026年7月及8月支付現金代價人民幣221百萬元後發行。

附錄一

會計師報告

33. 儲備

貴集團

有關期間 貴集團的儲備金額及其變動情況已在綜合權益變動表中列示。

(a) 資本儲備

貴集團的資本儲備是指已發行股份的面值與所收對價之間的差額。

(b) 其他儲備

貴集團的其他儲備是指歷史財務資料附註28中所述的贖回金融負債。

貴公司

貴公司於有關期間的儲備金額及其變動情況如下：

	資本儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	30,086	(32,000)	(54,939)	(56,853)
年度虧損	—	—	(34,623)	(34,623)
發行新股份	114,221	—	—	114,221
確認贖回金融負債 (附註28)	—	(116,950)	—	(116,950)
於2023年12月31日	144,307	(148,950)	(89,562)	(94,205)
年度虧損	—	—	(45,624)	(45,624)
發行新股份	80,971	—	—	80,971
確認贖回金融負債 (附註28)	—	(82,853)	—	(82,853)
於2024年12月31日	225,278	(231,803)	(135,186)	(141,711)
年度虧損	—	—	(21,818)	(21,818)
發行新股份	68,410	—	—	68,410
確認贖回金融負債 (附註28)	—	(70,000)	—	(70,000)
於2025年12月31日	293,688	(301,803)	(157,004)	(165,119)
期間虧損	—	—	(16,094)	(16,094)
發行新股份	97,870	—	—	97,870
確認贖回金融負債 (附註28)	—	(99,000)	—	(99,000)
於2026年6月30日	391,558	(400,803)	(173,098)	(182,343)

34. 業務合併

收購上海宇宙

2024年，貴集團與上海宇宙當時的若干股東訂立購股協議，以收購上海宇宙的股權。該等交易完成後，上海宇宙自2024年3月31日起成為貴集團的附屬公司，詳情如下：

1) 收購上海宇宙56.5166%的股權

2024年3月31日，貴公司與上海宇宙當時的若干股東訂立購股協議，以總對價人民幣26,011,000元收購上海宇宙56.5166%的股權。其中，現金對價為人民幣5,000,000元，非現金對價為人民幣8,000,000元，該非現金對價通過貴公司放棄對上海宇宙當時的股東東莞市盈宇企業管理諮詢中心（有限合夥）（「東莞盈宇」）的貸款實現，另有向上海宇宙注資的現金對價人民幣13,011,000元；

附錄一

會計師報告

- 2) 同日，貴公司訂立注資協議，以現金方式向上海宇宙注資人民幣20,920,225元，從而收購上海宇宙額外31.2500%的股權。上述交易完成後，貴集團於上海宇宙的總持股比例增至70.1051%。

3) 所收購可識別資產及所承擔的負債

	附註	收購日確認的 公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	15	20,487
使用權資產	17	13,212
其他無形資產	16	182,590
存貨		50,062
貿易應收款項及應收票據		61,998
預付款項、其他應收款項及其他資產		16,760
受限制現金		14
現金及現金等價物		4,340
計息銀行及其他借款		(68,336)
貿易應付款項及應付票據		(146,929)
其他應付款項及應計費用		(35,947)
合同負債		(2,951)
租賃負債	17	(13,780)
撥備	30	(42,396)
遞延稅項負債	29	(15,114)
所收購的可識別淨資產總額		24,010

4) 商譽

收購產生的商譽確認如下：

	股權百分比	於收購日 人民幣千元
收購日可識別淨資產總額的公允價值		24,010
收購後非控股股東的實繳資本		131
貴集團應付實繳資本		13,011
貴集團應付注資		20,920
		58,072
非控股股東按其於上海宇宙的持股比例計算	29.8949%	17,361
貴集團於上海宇宙的權益	70.1051%	40,711
商譽		6,220
對價		46,931
按以下方式支付：		
應付上海宇宙的資本		33,931
現金對價		5,000
授予東莞盈宇的貸款豁免		8,000

有關收購的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金對價	5,000
所收購的現金及現金等價物	(4,340)
計入投資活動現金流量的現金及現金等價物流出淨額	660

自收購以來，上海宇宙為貴集團截至2024年12月31日止年度的收入及綜合虧損分別貢獻人民幣117,019,000元及人民幣31,358,000元。

倘該項合併於2024年年初發生，貴集團截至2024年12月31日止年度的收入及虧損將分別為人民幣296,293,000元及人民幣113,287,000元。

附錄一

會計師報告

35. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

	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
添置使用權資產	—	3,836	7,507	8,491
供應商融資安排	3,562	—	7,207	—
貼現票據的非現金結算	—	(10,624)	—	—
	<u>3,562</u>	<u>(6,788)</u>	<u>14,714</u>	<u>8,491</u>

(b) 融資活動產生的負債變動

下表詳列 貴集團因融資活動而產生的負債變動情況，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指 貴集團綜合現金流量表中已經將現金流量或將未來現金流量歸類為融資活動現金流量項下的負債。

	計息銀行及 其他借款	租賃負債	贖回金融負債	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	68,640	8,858	36,916	114,414
融資現金流量變動				
— 新借款或融資	119,073	—	116,950	236,023
— 償還借款或融資	(86,152)	—	—	(86,152)
— 支付租賃負債	—	(2,503)	—	(2,503)
利息開支	6,482	280	5,735	12,497
原材料分期採購	3,562	—	—	3,562
於2023年12月31日	<u>111,605</u>	<u>6,635</u>	<u>159,601</u>	<u>277,841</u>
	計息銀行及 其他借款	租賃負債	贖回金融負債	總計
	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	111,605	6,635	159,601	277,841
融資現金流量變動				
— 新借款或融資	262,034	—	82,853	344,887
— 償還借款或融資	(219,475)	—	—	(219,475)
— 支付租賃負債	—	(6,552)	—	(6,552)
貼現票據的非現金結算	(10,624)	—	—	(10,624)
新租賃	—	3,836	—	3,836
利息開支	12,915	665	15,468	29,048
收購附屬公司	68,336	13,780	—	82,116
於2024年12月31日	<u>224,791</u>	<u>18,364</u>	<u>257,922</u>	<u>501,077</u>

附錄一

會計師報告

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	贖回金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年1月1日	224,791	18,364	257,922	501,077
融資現金流量變動				
— 新借款或融資	359,254	—	70,000	429,254
— 償還借款或融資	(287,343)	—	—	(287,343)
— 支付租賃負債	—	(5,152)	—	(5,152)
新租賃	—	7,507	—	7,507
利息開支	15,702	676	19,311	35,689
原材料分期採購	7,207	—	—	7,207
於2025年12月31日	319,611	21,395	347,233	688,239
	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	贖回金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2026年1月1日	319,611	21,395	347,233	688,239
融資現金流量變動				
— 新借款或融資	286,556	—	99,000	385,556
— 償還借款或融資	(207,292)	—	—	(207,292)
— 支付租賃負債	—	(3,308)	—	(3,308)
新租賃	—	8,491	—	8,491
利息開支	9,347	458	12,630	22,435
租賃合同的終止	—	(228)	—	(228)
於2026年6月30日	408,222	26,808	458,863	893,893

(c) 租賃總現金流出

計入綜合現金流量表中的租賃總現金流出如下：

	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	2026年 人民幣千元
				(未經審核)	
在經營活動中	312	1,077	2,685	1,639	1,642
在融資活動中	2,503	6,552	5,152	2,799	3,308
總計	2,815	7,629	7,837	4,438	4,950

附 錄 一

會 計 師 報 告

36. 承擔

於各報告期末，並無於歷史財務資料中計提撥備的未履行承擔如下：

	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
已訂約但未計提撥備：				
於合資企業的投資*	—	5,000	5,000	5,000
物業、廠房及設備	—	10,254	9,448	—
總計	—	15,254	14,448	5,000

* 上海梅克朗寅家電子科技有限公司為一間根據上海寅家電子科技股份有限公司與上海梅克朗汽車鏡有限公司於2024年11月28日訂立的合資協議成立的合資企業。雙方對該實體行使共同控制，所有重大營運決策均須取得一致同意。儘管認繳出資的期限為2029年10月11日，截至2026年6月30日並無出資。

37. 關聯方交易

(a) 姓名／名稱及關係：

關聯方名稱	關係
陳寅仁	控股股東
李覺男	附屬公司的非控股股東
彭宏偉	貴公司副總經理
東莞市盈宇企業管理諮詢中心(有限合夥) (「東莞盈宇」)	由李覺男控制的實體
寅家電子科技國際(香港)有限公司	由控股股東控制的實體
航家投資有限公司	由控股股東控制的實體
奇瑞汽車股份有限公司(「奇瑞汽車」)	附屬公司非控股股東的控股股東*

* 蕪湖奇瑞科技有限公司為一名主要股東，持有非全資附屬公司蕪湖瑞視達光學科技有限公司約29.4%的股權。蕪湖奇瑞科技有限公司為奇瑞汽車的全資附屬公司。

奇瑞汽車連同其附屬公司(統稱「奇瑞汽車集團」)由奇瑞控股集團有限公司(「奇瑞控股」)持有。於2025年1月20日完成股權重組後，奇瑞控股不再持有奇瑞汽車的任何股權。

附錄一

會計師報告

(b) 關聯方交易

	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
購買技術服務 寅家電子科技國際(香港)有限公司	2,403	4,399	8,706	2,615	—
向關聯方貸款 東莞盈宇(i)	17,588	37,104	34,795	2,912	25,062
來自關聯方的還款 東莞盈宇(i)	—	29,567	30,630	—	24,728
豁免向關聯方貸款 東莞盈宇(i)	—	8,000	—	—	—
向關聯方貸款的利息收入 東莞盈宇(i)	263	809	922	468	480
關聯方墊款 陳寅仁(ii)	—	2,004	1,091	110	469
李覺男(ii)	—	1,178	1,046	50	—
來自關聯方的貸款 陳寅仁(iii)	5,153	—	—	—	—
彭宏偉(iii)	820	4,216	1,000	1,000	—
向關聯方還款 陳寅仁(iii)	—	5,153	—	—	—
彭宏偉(iii)	—	—	1,690	—	4,062
來自關聯方貸款的利息開支 航家投資有限公司(iv)	181	186	153	83	52
銷售產品 奇瑞汽車集團*	52,561	38,989	22,450	7,188	5,084
採購貨品 奇瑞汽車集團	—	—	3,627	—	8,406
租賃費 奇瑞汽車集團	540	540	540	270	270

* 上述截至2023年及2024年12月31日止年度所示的人民幣52.6百萬元及人民幣39.0百萬元金額，分別指向奇瑞汽車集團及奇瑞控股銷售產品應佔的金額，而上述截至2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月所示的人民幣22.5百萬元、人民幣7.2百萬元及人民幣5.1百萬元金額，則僅指向奇瑞汽車集團銷售產品應佔的金額。

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的未清結餘

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
預付款項、其他應收款項及其他資產				
非貿易相關：				
向東莞盈宇提供的貸款(i)	17,851	29,079	34,166	34,980
貿易相關：				
應收陳寅仁的其他款項(ii)	—	2,004	3,095	3,564
應收李覺男的其他款項(ii)	—	1,378	2,424	2,424
總計	17,851	32,461	39,685	40,968
其他應付款項及應計費用				
非貿易相關：				
來自陳寅仁的貸款(iii)	5,153	—	—	—
來自彭宏偉的貸款(iii)	820	5,036	4,346	284
貿易相關：				
應付寅家電子科技國際(香港)有限公司款項	—	—	3,080	612
總計	5,973	5,036	7,426	896
計息銀行及其他借款				
非貿易相關：				
來自航家投資有限公司的貸款	2,443	2,480	2,425	2,350
貿易應收款項及應收票據				
奇瑞汽車集團	19,160	9,887	9,962	7,729
貿易應付款項及應付票據				
奇瑞汽車集團	—	—	4,099	6,646
租賃負債				
奇瑞汽車集團	3,065	2,966	2,842	2,685

(i) 該交易指為滿足東莞盈宇的運營資金需求而向其提供的貸款金額。該結餘自2024年3月起以東莞盈宇持有的上海宇宙股權作為抵押，年利率為3%，無固定還款期限。

(ii) 該交易指向關聯方墊款的金額。該結餘無抵押、無利息且無固定還款期限。

(iii) 該交易指關聯方為滿足貴集團營運資金需求而提供的貸款金額。該結餘無抵押、無利息且無固定還款期限。

(iv) 該項交易指關聯方為滿足貴集團營運資金需求而提供的貸款金額。該結餘為無抵押，年利率7%，並無固定還款期限。

附錄一

會計師報告

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
應收附屬公司款項	12,863	56,427	93,582	116,456
預付款項、其他應收款項及其他資產				
非貿易相關：				
向東莞盈宇提供的貸款	17,851	17,319	17,805	18,048
貿易相關：				
應收陳寅仁的其他款項	—	1,004	1,203	1,106
總計	17,851	18,323	19,008	19,154
貿易應收款項及應收票據				
奇瑞汽車集團	17,524	9,671	4,482	2,620
		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
應付附屬公司款項	32,340	111,811	68,660	107,946
其他應付款項及應計費用				
非貿易相關：				
來自陳寅仁的貸款	6,153	—	—	—
來自彭宏偉的貸款	—	3,762	4,346	284
貿易相關：				
應付寅家電子科技國際(香港)有限公司款項	—	—	3,080	612
總計	6,153	3,762	7,426	896
計息銀行及其他借款				
非貿易相關：				
來自航家投資有限公司的貸款	2,443	2,480	2,425	2,350

(d) 關聯方提供的擔保

	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
關聯方為 貴集團銀行貸款提供的擔保及證券(附註26)	72,039	184,106	253,784	349,577

上述擔保及證券由控股股東及李覺南先生提供。

(e) 貴集團關鍵管理人員的酬金

	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	人民幣千元
				(未經審核)	
薪金、津貼及實物福利	4,260	5,362	4,668	2,458	2,740
績效相關花紅	405	736	838	—	—
養老金計劃供款	576	927	899	461	447
付予關鍵管理人員的總酬金	5,241	7,025	6,405	2,919	3,187

董事及最高行政人員薪酬的更多詳情見歷史財務資料附註10。

上述與奇瑞汽車集團交易有關的關聯方交易及李覺南先生提供的擔保亦構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。

附錄一

會計師報告

38. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

貴集團

於2023年12月31日

金融資產

	以公允價值計量 且其變動計入其 他全面收益的金 融資產	按攤銷成本計量 的金融資產	總計
	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	540	71,770	72,310
計入預付款項、其他應收款項及其他應收款項中的金融資產	—	45,106	45,106
現金及現金等價物	—	49,309	49,309
受限制現金	—	38	38
總計	540	166,223	166,763

金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債
	人民幣千元
贖回金融負債	159,601
貿易應付款項及應付票據	71,323
計入其他應付款項及應計費用中的金融負債	14,111
計息銀行及其他借款	111,605
總計	356,640

於2024年12月31日

金融資產

	以公允價值計量 且其變動計入其 他全面收益的金 融資產	按攤銷成本計量 的金融資產	總計
	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	6,185	108,236	114,421
計入預付款項、其他應收款項及其他應收款項中的金融資產	—	36,811	36,811
現金及現金等價物	—	11,504	11,504
受限制現金	—	6,862	6,862
總計	6,185	163,413	169,598

金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債
	人民幣千元
贖回金融負債	257,922
貿易應付款項及應付票據	146,327
計入其他應付款項及應計費用中的金融負債	15,198
計息銀行及其他借款	224,791
總計	644,238

附錄一

會計師報告

於2025年12月31日

金融資產

	以公允價值計量 且其變動計入其 他全面收益的金 融資產	按攤銷成本計量 的金融資產	總計
	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	951	260,617	261,568
計入預付款項、其他應收款項及其他應收款項中的金融資產	—	44,641	44,641
現金及現金等價物	—	40,491	40,491
受限制現金	—	3,167	3,167
總計	951	348,916	349,867

金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債
	人民幣千元
贖回金融負債	347,233
貿易應付款項及應付票據	259,443
計入其他應付款項及應計費用中的金融負債	52,584
計息銀行及其他借款	319,611
總計	978,871

於2026年6月30日

金融資產

	以公允價值計量 且其變動計入其 他全面收益的金 融資產	按攤銷成本計量 的金融資產	總計
	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	592	310,996	311,588
計入預付款項、其他應收款項及其他應收款項中的金融資產	—	57,597	57,597
現金及現金等價物	—	86,030	86,030
受限制現金	—	9,033	9,033
總計	592	463,656	464,248

金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債
	人民幣千元
贖回金融負債	458,863
貿易應付款項及應付票據	220,364
計入其他應付款項及應計費用中的金融負債	54,426
計息銀行及其他借款	408,222
總計	1,141,875

附錄一

會計師報告

39. 金融資產轉讓

未完全終止確認的已轉讓應收票據

- (a) 貴集團背書了計入貿易應收款項及應收票據中的若干應收票據，該等應收票據由中國內地銀行承兌給若干供應商（「**背書票據**」），以結算應付該等供應商的貿易應付款項及其他應付款項（「**背書**」）。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，背書票據的未到期總額分別為人民幣2,560,000元、人民幣5,663,000元、人民幣3,501,000元及人民幣14,090,000元，於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貼現應收票據的賬面值分別為人民幣9,954,000元、人民幣零元、人民幣零元及人民幣零元（「**貼現票據**」）。管理層認為，貴集團仍保留重大風險及回報，包括與背書票據及貼現票據相關的違約風險，因此貴集團繼續確認背書票據及相關貿易應付款項及其他應付款項的全部賬面值，並繼續確認貼現票據的全部賬面值及確認已獲得的相關計息銀行借款。
- (b) 作為其正常業務的一部分，貴集團訂立一項貿易應收款項保理安排（「**該安排**」），並將若干貿易應收款項轉讓予外部第三方金融機構。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，根據該安排轉讓且尚未結算的貿易應收款項的原始賬面值分別為人民幣零元、人民幣10,950,000元、人民幣14,140,000元及人民幣2,960,000元。根據該安排，如果任何貿易債務人逾期付款達90天，貴集團可能需要向金融機構賠償利息損失。貴集團保留與該等貿易應收款項有關的絕大部分風險及回報，包括違約風險，並已將相關負債全額確認為短期借款。

已全部終止確認的已轉讓應收票據

貴集團將若干由銀行承兌的應收票據（「**終止確認票據**」）背書給其若干供應商，以結算於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日賬面值合計分別為人民幣2,230,000元、人民幣34,551,000元、人民幣44,787,000元及人民幣29,400,000元的應付該等供應商的貿易應付款項。部分由銀行承兌的應收票據（「**終止確認票據**」）已貼現，其於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日的賬面值分別為人民幣7,045,000元、人民幣13,662,000元、人民幣9,925,000元及人民幣18,250,000元。終止確認票據於報告期末的到期日為六個月。根據中國《票據法》，終止確認票據的持有人可行使對任何、若干或所有對終止確認票據負責的人士（包括貴集團）的追索權，而不論其優先順序如何（「**持續涉入**」）。董事認為，在承兌銀行未違約的情況下，貴集團被終止確認票據的持有人索賠的風險極小。貴集團已實質上轉移與終止確認票據相關的所有風險及回報。因此，它已終止確認終止確認票據的全部賬面值及相關貿易應付款項。貴集團因持續涉入終止確認票據而面臨的最大虧損敞口以及回購該等終止確認票據的未貼現現金流等於其賬面值。董事認為，貴集團繼續涉入終止確認票據的公允價值並不重大。

於有關期間內，貴集團未在背書票據轉讓日確認任何收益或虧損。於報告期內以及累計來看，均未因持續涉入而確認任何收益或虧損。背書已於整個期間均勻地作出。

40. 金融工具的公允價值及公允價值層級

除賬面值與公允價值合理相若的金融工具外，貴集團金融工具的賬面值及公允價值如下：

	賬面值			
	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
金融負債				
非流動計息銀行及其他借款	2,739	12,100	18,095	26,437
	公允價值			
	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
金融負債				
非流動計息銀行及其他借款	2,738	11,372	17,319	24,544

附錄一

會計師報告

管理層已評估，現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產中的金融資產、貿易應付款項及應付票據以及計入其他應付款項及應計費用中的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具的短期到期性所致。

貴集團的財務經理負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。貴集團的財務經理直接向首席財務官報告。於各有關期間末，財務部門分析金融工具價值的變動，並釐定估值中應用的主要輸入數據。估值由首席財務官審閱及批准。

金融資產及負債的公允價值按自願交易方之間在當前交易（非強制出售或清算出售）中可交換該工具的金額計量。

貴集團有以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據。貴集團採用基於具有類似條款及風險的工具的市場利率的貼現現金流量估值模型，對該等應收票據的公允價值進行了估計。

計息銀行及其他借款的非流動部分的公允價值，以及其他長期應付款項及應計費用的公允價值，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進行貼現來計算。貴集團自身非流動部分的計息銀行及其他借款的非履約風險導致的公允價值變動經評估不重大。非流動的其他應付款項及應計費用的公允價值經評估與其賬面值相若。

公允價值層級

下表列示 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

以公允價值計量的資產：

於2023年12月31日

	使用以下輸入值的公允價值計量			總計
	活躍市場報價	重大可觀察	重大不可觀察	
	第1層級	第2層級	第3層級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產 — 應收票據	—	540	—	540

於2024年12月31日

	使用以下輸入值的公允價值計量			總計
	活躍市場報價	重大可觀察	重大不可觀察	
	第1層級	第2層級	第3層級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產 — 應收票據	—	6,185	—	6,185

於2025年12月31日

	使用以下輸入值的公允價值計量			總計
	活躍市場報價	重大可觀察	重大不可觀察	
	第1層級	第2層級	第3層級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產 — 應收票據	—	951	—	951

附錄一

會計師報告

於2026年6月30日

	使用以下輸入值的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入值	重大不可觀察 輸入值	
	第1層級	第2層級	第3層級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產 — 應收票據	—	592	—	592

於有關期間內，金融資產及金融負債的公允價值計量未在第1層級及第2層級之間進行轉撥，亦未轉入或轉出第3層級。

41. 財務風險管理的目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款以及現金及銀行結餘。該等金融工具的主要目的是為貴集團的運營籌集資金。貴集團還擁有各種其他金融資產及負債，如貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產中的金融資產、貿易應付款項以及計入直接由其運營產生的其他應付款項及應計費用中的金融負債。

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每種風險的政策，現概述如下。

利率風險

貴集團面臨的市場利率變動風險主要與貴集團以浮動利率計息的長期債務有關。

經評估，貴公司董事認為貴集團面臨的利率風險並不顯著。

外幣風險

由於貴集團的主要業務位於中國內地，因此大部分交易均以人民幣進行。貴集團的大部分資產及負債均以人民幣計價。於有關期間，貴集團未面臨重大的外幣風險。

信貸風險

貴集團僅與受認可且信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策是，所有希望採用信貸期交易的客戶皆必須經過信貸核查程序。此外，貴集團持續監控應收款項結餘，且貴集團面臨的壞賬風險並不顯著。

最高風險及年結階段

下表顯示基於貴集團信貸政策之信貸質素及所面對之最高信貸風險（主要以逾期資料，除非可在不耗費過多成本或精力之情況下取得其他資料為基準）以及於各有關期間末的年結階段劃分。

所列示的金額為金融資產的賬面總值以及金融擔保合同的信貸風險敞口。

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	存在期預期信貸虧損			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*	—	—	—	61,506	61,506
應收票據	16,700	—	—	—	16,700
計入預付款項、其他應收款項及其他資產中的金融資產 — 正常**	45,693	—	—	—	45,693
受限制現金	38	—	—	—	38
現金及現金等價物 — 未逾期	49,309	—	—	—	49,309
總計	111,740	—	—	61,506	173,246

於2024年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	存在期預期信貸虧損			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*	—	—	—	112,030	112,030
應收票據*	7,061	—	—	—	7,061
計入預付款項、其他應收款項及其他資產中的金融資產 — 正常**	37,314	—	—	—	37,314
受限制現金	6,862	—	—	—	6,862
現金及現金等價物 — 未逾期	11,504	—	—	—	11,504
總計	62,741	—	—	112,030	174,771

於2025年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	存在期預期信貸虧損			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*	—	—	—	260,503	260,503
應收票據*	7,759	—	—	—	7,759
計入預付款項、其他應收款項及其他資產中的金融資產 — 正常**	45,372	—	—	—	45,372
受限制現金	3,167	—	—	—	3,167
現金及現金等價物 — 未逾期	40,491	—	—	—	40,491
總計	96,789	—	—	260,503	357,292

附錄一

會計師報告

於2026年6月30日

	12個月預期 信貸虧損	存在期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	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	
貿易應收款項*	—	—	—	305,418	305,418
應收票據*	13,970	—	—	—	13,970
計入預付款項、其他應收款項及其他資產中的 金融資產 — 正常**	58,550	—	—	—	58,550
受限制現金	9,033	—	—	—	9,033
現金及現金等價物 — 未逾期	86,030	—	—	—	86,030
總計	167,583	—	—	305,418	473,001

* 對於 貴集團採用簡化法進行減值的貿易應收款項，該資料在歷史財務資料附註21披露。

** 當計入預付款項、其他應收款項及其他資產中的金融資產未逾期，且無信息表明自初始確認以來其信貸風險顯著增加時，其信貸質量被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質量被視為「可疑」。

關於 貴集團因貿易應收款項而產生的信貸風險敞口的進一步量化數據披露於歷史財務資料附註21。

流動性風險

貴集團監控並維持 貴集團管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以撥付運營資金並減輕現金流波動的影響。

根據合同約定的未貼現付款，於各有關期間末 貴集團金融負債的到期情況如下：

2023年12月31日

	1年內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
贖回金融負債	159,601	—	159,601
貿易應付款項	71,323	—	71,323
計入其他應付款項及應計費用中的金融負債	14,111	—	14,111
計息銀行及其他借款	111,011	2,897	113,908
租賃負債	5,095	1,728	6,823
總計	361,141	4,625	365,766

2024年12月31日

	1年內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
贖回金融負債	257,922	—	257,922
貿易應付款項	146,327	—	146,327
計入其他應付款項及應計費用中的金融負債	15,198	—	15,198
計息銀行及其他借款	217,244	13,126	230,370
租賃負債	7,479	12,129	19,608
總計	644,170	25,255	669,425

附錄一

會計師報告

2025年12月31日

	1年內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
贖回金融負債	347,233	—	347,233
貿易應付款項	259,443	—	259,443
計入其他應付款項及應計費用中的金融負債	52,584	—	52,584
計息銀行及其他借款	317,499	18,497	335,996
租賃負債	11,637	10,739	22,376
總計	988,396	29,236	1,017,632

2026年6月30日

	1年內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
贖回金融負債	458,863	—	458,863
貿易應付款項	220,364	—	220,364
計入其他應付款項及應計費用中的金融負債	54,426	—	54,426
計息銀行及其他借款	390,338	28,225	418,563
租賃負債	15,684	12,119	27,803
總計	1,139,675	40,344	1,180,019

資本管理

貴集團管理資本的主要目標是保障貴集團持續經營的能力，並維持健康的資本比率，以支持其業務發展並實現股東價值最大化。

貴集團管理其資本結構，並根據經濟狀況的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，貴集團可能會調整向股東支付的股息、向股東返還資本或發行新股份。貴集團不受任何外部強加的資本要求約束。於有關期間內，貴集團未對資本管理的目標、政策或流程進行任何變更。

42. 上海宇宙收購前綜合財務資料

以下是根據上市規則第4.05A條呈列的上海宇宙及其附屬公司（統稱「子集團」）自2023年1月1日至2024年3月31日（「收購前期間」）的收購前綜合財務資料。編製收購前財務資料所採用的會計政策與上文附註2所述編製歷史財務資料所採用的會計政策一致。

綜合損益及其他全面收益表

		截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 3月31日 止三個月 人民幣千元
	附註		
收入	(1)	118,987	67,069
銷售成本		(125,514)	(58,767)
毛利		(6,527)	8,302
其他收入及收益	(2)	463	239
銷售及營銷開支		(2,725)	(574)
行政開支		(37,689)	(9,150)
研發開支		(19,483)	(2,439)
金融資產減值虧損淨額		(812)	(496)
其他開支	(5)	(405)	(277)
財務成本	(4)	(6,613)	(1,307)
稅前虧損	(3)	(73,791)	(5,702)
所得稅開支	(6)	—	—
年度／期間虧損		(73,791)	(5,702)

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 3月31日 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	(7)	23,710	20,487
使用權資產	(8)	14,075	13,212
非流動資產總值		37,785	33,699
流動資產			
存貨	(9)	38,575	50,062
貿易應收款項及應收票據	(10)	47,620	61,998
預付款項、其他應收款項及其他資產	(11)	5,874	16,760
受限制現金	(12)	9	14
現金及現金等價物	(12)	83	4,340
流動資產總值		92,161	133,174
流動負債			
計息銀行及其他借款	(15)	54,349	66,747
貿易應付款項及應付票據	(13)	119,540	146,929
其他應付款項及應計費用	(14)	56,980	35,947
撥備	(18)	20,092	19,494
租賃負債	(8)	3,155	3,247
合同負債	(16)	448	2,951
流動負債總額		254,564	275,315
流動負債淨額		(162,403)	(142,141)
總資產減流動負債		(124,618)	(108,442)
非流動負債			
計息銀行及其他借款	(15)	699	1,589
撥備	(18)	27,113	22,902
租賃負債	(8)	11,359	10,533
非流動負債總額		39,171	35,024
負債淨額		(163,789)	(143,466)
權益			
實收資本	(19)	6,857	32,882
儲備	(20)	(170,646)	(176,348)
權益總額		(163,789)	(143,466)

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	實收資本 人民幣千元 (附註(19))	資本儲備 人民幣千元 (附註(20))	其他儲備 人民幣千元 (附註(20))	累計虧損 人民幣千元	總虧絀 人民幣千元
於2023年1月1日	6,857	18,943	1,074	(116,872)	(89,998)
年度虧損	—	—	—	(73,791)	(73,791)
年度全面虧損總額	—	—	—	(73,791)	(73,791)
於2023年12月31日	6,857	18,943	1,074	(190,663)	(163,789)
於2024年1月1日	6,857	18,943	1,074	(190,663)	(163,789)
期間虧損	—	—	—	(5,702)	(5,702)
期間全面虧損總額	—	—	—	(5,702)	(5,702)
股東出資	26,025	—	—	—	26,025
於2024年3月31日	32,882	18,943	1,074	(196,365)	(143,466)

儲備賬包括於2023年12月31日及2024年3月31日的綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣(170,646,000)元及人民幣(176,348,000)元。

綜合現金流量表

	附註	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 3月31日 止三個月 人民幣千元
經營活動的現金流量			
稅前虧損		(73,791)	(5,702)
調整項：			
財務成本	(4)	6,613	1,307
物業、廠房及設備項目折舊	(7)	6,110	3,860
使用權資產折舊	(8)	2,043	863
其他無形資產攤銷		197	—
金融資產減值虧損淨額	(3)	812	496
存貨撥備		(2,174)	1,416
出售物業、廠房及設備的虧損	(3)	9	214
		(60,181)	2,454
存貨增加		(1,691)	(12,904)
貿易應收款項減少／(增加)		8,936	(17,989)
應收票據(增加)／減少		(8,196)	(1,885)
預付款項、其他應收款項及其他資產減少／(增加)		25,693	(5)
貿易應付款項及應付票據增加		29,358	27,389
合同負債增加		431	2,502
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		(6,034)	(1,670)
撥備增加／(減少)		4,807	(4,810)
受限制現金增加		(9)	(5)
經營活動所用現金		(6,886)	(6,922)
已付稅項		—	—
經營活動所用現金流量淨額		(6,886)	(6,922)
投資活動的現金流量			
購置物業、廠房及設備		(16,396)	(1,275)
出售物業、廠房及設備的所得款項		501	425
向關聯方貸款		—	(11,081)
投資活動所用現金流量淨額		(15,895)	(11,931)

附錄一

會計師報告

		截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 3月31日 止三個月 人民幣千元
	附註		
融資活動的現金流量			
新銀行及其他借款		93,930	20,135
償還銀行及其他借款		(86,047)	(3,880)
已付銀行及其他借款的利息		(6,109)	(26)
售後租回交易的借款		862	1,459
售後租回交易的還款		(141)	(339)
支付租賃負債		(2,050)	(902)
來自關聯方的貸款		19,362	—
償還關聯方款項		—	(19,362)
股東出資		—	26,025
融資活動所得現金流量淨額		19,807	23,110
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(2,974)	4,257
年初/期初現金及現金等價物		3,057	83
年末/期末現金及現金等價物	(12)	83	4,340

(1) 收入

收入分析如下：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 3月31日 止三個月 人民幣千元
客戶合同收入	118,987	67,069

客戶合同收入

(a) 拆分收入資料

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 3月31日 止三個月 人民幣千元
商品或服務的類型		
智能座艙解決方案	118,987	67,069
收入確認時點		
於某一時點轉移的商品及服務	118,987	67,069

下表載列截至2023年12月31日止年度及截至2024年3月31日止三個月確認的收入金額，該等金額已計入截至2023年12月31日止年度及截至2024年3月31日止三個月期初的合同負債中：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 3月31日 止三個月 人民幣千元
報告期初計入合同負債的已確認收入：		
產品銷售	17	448

(b) 履約義務

關於上海宇宙的履約義務信息總結如下：

智能座艙解決方案

客戶完成驗收並確認收貨後，即履行了履約義務。付款期限通常為發票開具後30至90天。

附錄一

會計師報告

(2) 其他收入及收益

其他收入及收益分析如下：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 3月31日 止三個月 人民幣千元
政府補助*	443	44
銀行利息收入	7	52
其他	13	143
總計	463	239

* 與收入相關的政府補助，是指作為已發生開支的補償或為向上海宇宙提供即時財務支持而收到的收入，且在實際收到時，未來相關成本未在損益中確認。該等補助不存在未滿足的條件或或有事項。上海宇宙已收到與購買物業、廠房及設備相關的若干政府補助，且與資產相關的補助在相關資產的使用壽命內計入損益。

(3) 稅前虧損

上海宇宙的稅前虧損是在扣除／(計入)以下項目後得出：

	附註	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 3月31日 止三個月 人民幣千元
已售存貨及服務成本*		125,514	58,767
物業、廠房及設備折舊*	(7)	6,110	3,860
使用權資產折舊*	(8)(a)	2,043	863
其他無形資產攤銷*		197	—
未納入租賃負債計量的租賃付款	(8)(c)	88	14
研發成本		19,483	2,439
出售物業、廠房及設備的虧損	(5)	9	214
政府補助	(2)	(443)	(44)
貿易應收款項減值淨額	(10)	807	297
其他應收款項減值淨額	(11)	5	199
存貨撇減至可變現淨值		(2,174)	1,416
僱員福利開支			
工資、薪金及其他津貼		23,370	8,158
養老金計劃供款及社會福利		2,235	521
總計		25,605	8,679

* 物業、廠房及設備折舊、無形資產攤銷、使用權資產折舊以及僱員福利開支，計入損益表內的「銷售成本」、「銷售及營銷開支」、「行政開支」及「研發開支」。此外，存貨撇減至可變現淨值的部分亦計入存貨成本。

(4) 財務成本

財務成本分析如下：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 3月31日 止三個月 人民幣千元
銀行及其他借款的利息	6,167	1,139
租賃負債利息	446	168
總計	6,613	1,307

附錄一

會計師報告

(5) 其他開支

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 3月31日 止三個月 人民幣千元
出售物業、廠房及設備的虧損	9	214
其他	396	63
總計	405	277

(6) 所得稅

上海宇宙須就上海宇宙成員公司住所及經營所在司法管轄區產生或從中獲得的利潤，按實體基準繳納所得稅。

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，除非下文另有說明，否則於收購前期間，中國附屬公司的企業所得稅(「**企業所得稅**」)稅率為25%。

上海宇宙自2023年起獲得「高新技術企業」(「**高新技術企業**」)資質，並每三年需經中國相關稅務機關的複審，因此於2023年12月31日及2024年3月31日，其享有15%的優惠稅率。

宇宙電器(東莞)有限公司，作為上海宇宙在中國內地的附屬公司，符合高新技術企業資質，於截至2024年3月31日止三個月內，按15%的優惠稅率繳納所得稅。該資質每三年需經中國相關稅務機關的複審。

上海宇宙的若干中國附屬公司符合小微企業標準，於收購前期間可享受20%的企業所得稅優惠稅率。

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 3月31日 止三個月 人民幣千元
即期所得稅	—	—
遞延所得稅 (附註(17))	—	—
年度／期間總稅費支出	—	—

上海宇宙及其大多數附屬公司住所及／或經營所在司法管轄區法定稅率下適用於稅前虧損的稅項開支與實際稅率下的稅項開支對賬如下：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 3月31日 止三個月 人民幣千元
稅前虧損	(73,791)	(5,702)
按25%的法定稅率繳納的稅項	(18,448)	(1,426)
優惠稅率的影響	5,910	180
合資格研發開支的加計扣除額	(2,630)	(329)
未確認的暫時差額及稅項虧損	15,007	1,518
不可扣稅開支	161	57
按子集團實際稅率計算的稅項支出	—	—

附錄一

會計師報告

(7) 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	機器及其他 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	4,458	730	3,129	6,713	15,030
累計折舊	(1,785)	(278)	(1,651)	(1,756)	(5,470)
賬面淨值	2,673	452	1,478	4,957	9,560
於2023年1月1日，扣除累計折舊	2,673	452	1,478	4,957	9,560
添置	3,728	1,385	1,105	14,552	20,770
處置	—	(9)	(501)	—	(510)
年內計提折舊 (附註(3))	(2,611)	(176)	(475)	(2,848)	(6,110)
於2023年12月31日，扣除累計折舊	3,790	1,652	1,607	16,661	23,710
於2023年12月31日：					
成本	8,186	1,936	2,396	18,792	31,310
累計折舊	(4,396)	(284)	(789)	(2,131)	(7,600)
賬面淨值	3,790	1,652	1,607	16,661	23,710
2024年3月31日					
於2024年1月1日：					
成本	8,186	1,936	2,396	18,792	31,310
累計折舊	(4,396)	(284)	(789)	(2,131)	(7,600)
賬面淨值	3,790	1,652	1,607	16,661	23,710
於2024年1月1日，扣除累計折舊	3,790	1,652	1,607	16,661	23,710
添置	—	—	58	1,217	1,275
處置	—	(173)	(3)	(462)	(638)
年內計提折舊 (附註(3))	(265)	(107)	(257)	(3,231)	(3,860)
於2024年3月31日，扣除累計折舊	3,525	1,372	1,405	14,185	20,487
於2024年3月31日：					
成本	8,186	1,747	2,451	19,528	31,912
累計折舊	(4,661)	(375)	(1,046)	(5,343)	(11,425)
賬面淨值	3,525	1,372	1,405	14,185	20,487

於2023年12月31日及2024年3月31日，部分賬面淨值分別約為人民幣322,000元及人民幣2,625,000元的機器及其他資產與售後租回交易相關。

(8) 租賃

上海宇宙作為承租人

上海宇宙訂立若干用於其運營的樓宇租賃合同。樓宇租賃的租期通常超過一年。其他設備的租期通常為12個月或更短，或者單個設備價值較低。一般而言，上海宇宙被限制不得將租賃資產轉讓或轉租至上海宇宙外部。

附錄一

會計師報告

(a) 使用權資產

收購前期間使用權資產的賬面值以及變動情況如下：

	樓宇 人民幣千元
於2023年1月1日	
添置	16,118
折舊費用	(2,043)
於2023年12月31日	14,075
	樓宇 人民幣千元
於2024年1月1日	14,075
折舊費用	(863)
於2024年3月31日	13,212

上海宇宙的使用權（「使用權」）資產包括從第三方租賃的用於總部辦公的辦公室。

(b) 租賃負債

收購前期間租賃負債的賬面值以及變動情況如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 3月31日 人民幣千元
於年初／期初的賬面值	—	14,514
新租賃	16,118	—
年內確認的利息增加	446	168
租賃付款	(2,050)	(902)
於年末／期末的賬面值	14,514	13,780
分析如下：		
流動部分	3,155	3,247
非流動部分	11,359	10,533

(c) 與租賃相關的計入損益的金額如下：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2024年 3月31日 止三個月 人民幣千元
租賃負債利息	446	168
使用權資產的折舊費用	2,043	863
與短期及低價值租賃相關的開支	88	14
計入損益的總額	2,577	1,045

(9) 存貨

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 3月31日 人民幣千元
原材料	11,965	13,129
在製品	11,345	12,083
製成品	15,265	24,850
總計	38,575	50,062

附錄一

會計師報告

(10) 貿易應收款項及應收票據

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 3月31日 人民幣千元
貿易應收款項	40,591	58,580
減值	(1,103)	(1,400)
小計	39,488	57,180
應收票據	8,132	4,818
貿易應收款項及應收票據總額	47,620	61,998

上海宇宙與其部分客戶的交易條款為信貸，信貸期一般為三個月，對於主要客戶可延長至六個月。上海宇宙力求嚴格控制其未收款項，並設有信貸控制部門以盡量降低信貸風險。管理層會定期審查逾期結餘。鑒於上述情況以及上海宇宙的貿易應收款項涉及多元化客戶的事實，信貸風險並未顯著集中。上海宇宙對其貿易應收款項結餘不持有任何抵押品或其他信用增級措施。貿易應收款項不計息。

根據收入確認日期，於截至2023年12月31日止年度末及截至2024年3月31日止三個月末的貿易應收款項(扣除虧損撥備)賬齡分析如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 3月31日 人民幣千元
1年內	39,395	57,097
超過1年	93	83
總計	39,488	57,180

貿易應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 3月31日 人民幣千元
於年初／期初	296	1,103
減值虧損淨額	807	297
於年末／期末	1,103	1,400

於截至2023年12月31日止年度末及截至2024年3月31日止三個月末，使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率基於具有相似虧損模式的各類客戶群體的逾期天數。計算反映了概率加權結果、貨幣的時間價值以及報告日可獲得的關於過去事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

當有信息表明交易對方處於嚴重的財務困境且無實際收回的可能時，例如，當交易對方已被啟動清算程序或已進入破產程序(以較早發生者為準)，上海宇宙會撤銷貿易應收款項，並在適當情況下考慮法律意見。

應收票據均為賬齡6個月以內的銀行承兌匯票。上海宇宙認為，上海宇宙持有的銀行承兌匯票不存在重大信貸風險。

附錄一

會計師報告

以下是通過撥備矩陣列出的關於上海宇宙貿易應收款項及應收票據信貸風險敞口的信息：

於2023年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	超過3年	總計
預期信貸虧損率	2%	75%	100%	100%	3%
賬面總值 (人民幣千元)	40,124	376	50	41	40,591
預期信貸虧損 (人民幣千元)	729	283	50	41	1,103

於2024年3月31日

	1年內	1至2年	2至3年	超過3年	總計
預期信貸虧損率	2%	75%	100%	100%	2%
賬面總值 (人民幣千元)	58,152	334	34	60	58,580
預期信貸虧損 (人民幣千元)	1,055	251	34	60	1,400

(11) 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 3月31日 人民幣千元
預付款項	763	182
可收回增值稅	3,888	4,641
按金及其他應收款項	1,232	1,063
應收關聯方款項(i)	—	11,082
減值撥備	(9)	(208)
總計	5,874	16,760

(i) 該交易指為滿足東莞盈宇的運營資金需求而向其提供的貸款淨額。該結餘為無抵押、無息且無固定還款期限。

於各收購前期間末，如果計入預付款項、其他應收款項及其他資產中的金融資產未逾期，且沒有信息表明該等金融資產自初始確認以來的信貸風險顯著增加，則根據12個月預期信貸虧損對其預期信貸虧損進行計量。否則，根據其存在期預期信貸虧損進行計量。於各收購前期間末，皆會進行減值分析。

其他應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 3月31日 人民幣千元
於年初／期初	4	9
其他應收款項減值淨額	5	199
於年末／期末	9	208

(12) 現金及現金等價物

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 3月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	92	4,354
減：受限制現金	9	14
現金及現金等價物	83	4,340
計價貨幣：		
人民幣	83	4,340
總計	83	4,340

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日及2024年3月31日，由於長期未動用及凍結，銀行存款人民幣9,000元及14,000元被限制使用。

人民幣不可自由兌換成其他貨幣，但根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，上海宇宙可通過獲准經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行存款以基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款的期限根據上海宇宙即時的現金需求而定，介於一天至三個月之間，並按照相應的短期定期存款利率計息。銀行結餘存放於信譽良好及近期無違約記錄的銀行。

(13) 貿易應付款項及應付票據

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 3月31日 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	119,540	146,929

根據發票日期，於截至2023年12月31日止年度末及截至2024年3月31日止三個月末的貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 3月31日 人民幣千元
1年內	109,966	139,090
1至2年	9,574	7,839
總計	119,540	146,929

貿易應付款項不計息，通常按1至6個月的期限結算。

(14) 其他應付款項及應計費用

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 3月31日 人民幣千元
流動		
應付工資及福利	7,070	5,924
其他應付稅額	4,173	5,197
其他應付款項	26,375	24,826
應付關聯方款項(i)	19,362	—
總計	56,980	35,947

(i) 該交易指東莞盈宇為滿足上海宇宙的運營資金需求而提供的貸款金額。該結餘無抵押、無利息，且無固定還款期限。

附錄一

會計師報告

(15) 計息銀行及其他借款

借款的實際利率及到期日如下

	於2023年12月31日		
	實際利率 %	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有擔保(i)	1.10%–4.20%	2024年	23,717
其他借款 — 有抵押(iii)	1.10%–6.50%	2024年	3,841
其他借款 — 無抵押	5.00%–18.00%	2024年	26,513
與售後租回交易相關的應付款項(iv)	3.85%	2024年	278
非流動			
銀行貸款 — 有擔保(i)	9.45%–23.45%	2025年	43
與售後租回交易相關的應付款項(iv)	3.85%	2026年	656
總計			55,048

	於2024年3月31日		
	實際利率 %	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有擔保(ii)	3.10%–4.50%	2025年	30,514
銀行貸款 — 無抵押	4.35%	2025年	5,251
其他借款 — 有抵押(iii)	1.10%–6.50%	2025年	12,810
其他借款 — 無抵押	5.00%–18.00%	2025年	16,690
與售後租回交易相關的應付款項(iv)	3.85%–10.38%	2025年	1,482
非流動			
銀行貸款 — 有擔保(ii)	9.45%	2025年	23
與售後租回交易相關的應付款項(iv)	3.85%–10.38%	2026年	1,566
總計			68,336

借款的賬面值以人民幣計價。

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 3月31日 人民幣千元
分析如下：		
應償還的銀行貸款：		
一年內	54,349	66,747
第二年	699	1,589
總計	55,048	68,336

(i) 於2023年12月31日，若干主要股東為人民幣23,760,000元的銀行貸款提供擔保。

(ii) 於2024年3月31日，上海宇宙的若干主要股東及關聯方為人民幣30,537,000元的銀行貸款提供擔保。

(iii) 其他借款 — 有抵押包括貼現應收票據及以票據及應收賬款為質押的應收賬款有追索權保理借款。

(iv) 子集團已進行售後租回交易，即出售若干資產後隨即租回，實質上收到的現金被視為借款。

附錄一

會計師報告

(16) 合同負債

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 3月31日 人民幣千元
已收客戶預付款	448	2,951

(17) 遞延稅項

遞延稅項資產未確認，因為公司一段時間以來一直處於虧損狀態，且認為不太可能產生可動用稅項虧損抵銷的應課稅利潤。

以下項目的遞延稅項資產尚未確認：

	於2023年 12月31日	於2024年 3月31日
稅項虧損	64,921	81,831
可抵扣暫時差額	28,664	26,850
總計	93,585	108,681

上述稅項虧損將在1至10年內到期，可用以抵銷產生虧損的公司未來應課稅利潤。由於認為不太可能存在可動用稅項虧損抵銷的應課稅利潤，因此未就該等虧損確認遞延稅項資產。

(18) 撥備

	保修 人民幣千元
於2023年1月1日	42,399
額外撥備	22,417
年內使用的金額	(17,611)
於2023年12月31日及2024年1月1日	47,205
撥備	20,092
撥備(非流動)	27,113
於2024年1月1日	47,205
額外撥備	2,102
年內使用的金額	(6,911)
於2024年3月31日	42,396
撥備	19,494
撥備(非流動)	22,902

上海宇宙一般為其若干產品就保修期內出現的一般缺陷提供通常36個月的保修期。保修撥備的金額根據銷量及維修及退貨情況的經驗進行估算。估算依據會持續進行審查，並在適當情況下進行修訂。

(19) 實收資本

上海宇宙實收資本變動情況匯總如下：

	已發行股份數量	實收資本 人民幣千元
於2023年1月1日及2023年12月31日	6,857,100	6,857
股東出資	26,024,496	26,025
於2024年3月31日	32,881,596	32,882

(20) 儲備

收購前期間上海宇宙的儲備金額及其變動情況已於綜合權益變動表列示。

附錄一

會計師報告

(a) 資本儲備

資本儲備指對股東的資本注入及分配。

(b) 其他儲備

上海宇宙的其他儲備指法定盈餘儲備的金額。

43. 有關期間後的事件

根據於2026年6月29日通過的股東決議，股東議決實施股份拆細，據此，每股將拆細為10股，每股面值為人民幣0.1元。股份拆細於2026年7月1日完成後，已發行股份總數由20,961,170股增至209,611,700股。

於2026年7月及8月，貴公司就[編纂]前投資者認購1,666,337股新發行股份收取所得款項人民幣221,000,000元，經計及上述股份拆細後，相當於[16,663,370]股股份。詳情請參閱附註32(e)。

除上文所披露者外，2026年6月30日之後並無其他重大後續事件。

44. 期後財務報表

自2026年6月30日之後的任何期間，貴公司、貴集團或貴集團目前任何成員公司均未編製經審核的財務報表。