

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文,以供收錄於本招股章程。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備,並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。



羅兵咸永道

致美的集團股份有限公司列位董事及中國國際金融香港證券有限公司、Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就美的集團股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於I-4至I-135頁),此等歷史財務資料包括於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日的合併財務狀況表、貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日的財務狀況表,以及截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年及截至2024年4月30日止四個月(「往績記錄期間」)的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表,以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-135頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分,其擬備以供收錄於貴公司日期為2024年9月9日有關貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次公開發售H股股份的招股章程(「招股章程」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料,並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

羅兵咸永道會計師事務所
中國香港特別行政區中環太子大廈22樓
總機: +852 2289 8888, 傳真: +852 2810 9888, www.pwchk.com

申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映了 貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日的財務狀況和 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日的合併財務狀況，及 貴集團於往績記錄期間的合併財務表現及合併現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2023年4月30日止四個月的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，呈列及擬備追加期間的比較財務資料。我們的責任是

根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計與鑒證準則理事會（「IAASB」）頒佈的國際審閱委聘準則第2410號，由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際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，就本報告而言，追加期間的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所載的擬備基準擬備。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及《公司（清盤及雜項條文）條例》下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-4頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股利

歷史財務資料附註12中載有 貴公司就截至往績記錄期間支付股利相關資料。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2024年9月9日

I. 貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載的於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日以及截至該等年度／期間（「往績記錄期間」）的歷史財務資料（以下簡稱「歷史財務資料」）為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團截至往績記錄期間的合併財務報表（「相關財務報表」），已由羅兵咸永道會計師事務所根據IAASB頒佈的國際審計準則進行審計。

本歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）列報，且所有數值已列算至千位數（人民幣千元）（除非另有說明）。

合併損益表

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收入	5	343,360,825	345,708,706	373,709,804	131,381,082	145,779,559
營業成本	8	(266,450,882)	(262,321,797)	(275,320,160)	(99,348,589)	(106,469,785)
毛利		76,909,943	83,386,909	98,389,644	32,032,493	39,309,774
銷售及營銷開支	8	(28,646,188)	(28,715,439)	(34,880,794)	(11,248,192)	(14,624,289)
一般及行政開支	8	(10,742,475)	(12,023,970)	(13,975,965)	(3,911,452)	(4,630,693)
研發開支	8	(12,014,891)	(12,667,099)	(14,586,346)	(4,327,729)	(4,960,679)
金融資產及合同資產減值						
損失淨額	3.1(b)	(384,501)	(538,108)	(235,002)	(179,526)	(56,212)
其他收入	6	6,177,047	7,088,757	8,120,251	2,370,278	2,862,663
其他收益／(虧損)淨額	7	2,777,178	(1,065,436)	(945,664)	271,205	(2,012,940)
營業利潤		34,076,113	35,465,614	41,886,124	15,007,077	15,887,624
財務收入	10	401,501	793,175	1,085,256	275,801	590,833
財務費用	10	(1,299,556)	(1,902,422)	(3,372,815)	(1,151,972)	(485,846)
財務(費用)／收入淨額		(898,055)	(1,109,247)	(2,287,559)	(876,171)	104,987
應佔聯營及合營企業						
利潤淨額	21	560,679	608,278	680,759	224,055	239,455
於聯營及合營企業投資的						
減值準備		—	(6,179)	—	—	—
除所得稅前利潤		33,738,737	34,958,466	40,279,324	14,354,961	16,232,066
所得稅開支	11	(4,707,309)	(5,146,341)	(6,532,371)	(2,229,553)	(2,585,791)
年度／期間利潤		29,031,428	29,812,125	33,746,953	12,125,408	13,646,275
歸屬於：						
貴公司擁有人		28,586,980	29,553,342	33,721,536	11,995,920	13,461,205
非控股權益		444,448	258,783	25,417	129,488	185,070
		<u>29,031,428</u>	<u>29,812,125</u>	<u>33,746,953</u>	<u>12,125,408</u>	<u>13,646,275</u>
貴公司擁有人應佔利潤						
每股收益：	13					
— 基本(人民幣元／股)		4.17	4.34	4.93	1.77	1.94
— 攤薄(人民幣元／股)		4.14	4.33	4.92	1.76	1.94

合併綜合收益表

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年度／期間利潤	29,031,428	29,812,125	33,746,953	12,125,408	13,646,275
其他綜合(虧損)／收益：					
可能重分類至損益之項目，扣除稅項					
— 其後將根據權益法轉入損益的					
其他綜合(虧損)／收益，扣除稅項	(3,032)	17,391	7,751	17,318	12,450
— 現金流量套期儲備，扣除稅項	(3,370)	365,978	(139,710)	(144,837)	233,822
— 外幣報表折算差額	(231,698)	1,222,797	(53,552)	(478,016)	(488,725)
— 其他，扣除稅項	—	69,882	25,033	(25,450)	(5,315)
將不會重新分類至損益之項目，					
扣除稅項					
— 設定受益計劃重新計量之變動，					
扣除稅項	(1,029)	219,408	(88,017)	(5,539)	12,860
— 其他權益工具投資公允價值變動，					
扣除稅項	2,238	(2,458)	(1,025)	—	98
年度／期間其他綜合(虧損)／收益，					
扣除稅項	(236,891)	1,892,998	(249,520)	(636,524)	(234,810)
歸屬於：					
貴公司擁有人	(206,664)	1,865,962	(272,554)	(562,696)	(41,328)
非控股權益	(30,227)	27,036	23,034	(73,828)	(193,482)
年度／期間綜合收益總額	28,794,537	31,705,123	33,497,433	11,488,884	13,411,465
歸屬於：					
貴公司擁有人	28,380,316	31,419,304	33,448,982	11,433,224	13,419,877
非控股權益	414,221	285,819	48,451	55,660	(8,412)

合併財務狀況表

	附註	於12月31日			於4月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備.....	14	25,996,426	30,516,233	36,382,765	36,562,524
使用權資產.....	15	10,264,315	10,485,657	11,501,892	11,239,167
投資性房地產.....		859,195	809,936	1,293,629	1,263,150
無形資產.....	16	37,073,861	37,307,434	40,860,697	39,485,598
遞延所得稅資產.....	17	8,192,309	10,244,296	12,771,150	13,633,849
預付款項、其他應收款項及 其他資產.....	18	2,701,909	2,412,405	2,705,275	2,715,755
對聯營及合營企業的 投資.....	21	3,796,705	5,188,817	4,976,109	5,053,245
應收貸款.....	20	851,927	693,294	975,272	518,630
衍生金融工具.....	25	–	4,276,688	2,082,347	3,105,590
以攤銷成本計量的其他金融 資產.....	23	35,485,395	42,032,707	79,121,387	79,926,465
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的其他金融 資產.....	24	7,939,682	11,135,618	6,356,921	6,235,029
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的其他金融資產...	24	5,912,873	6,348,556	5,687,591	5,402,552
非流動資產總額		139,074,597	161,451,641	204,715,035	205,141,554
流動資產					
存貨.....	26	45,924,439	46,044,897	47,339,255	41,117,853
合同資產.....	27	3,823,476	4,498,956	4,045,925	3,937,221
以攤銷成本計量的貿易應收款項 及應收票據.....	28	29,421,354	32,996,102	38,406,699	47,982,254
以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的貿易應收款項及 應收票據.....	19	10,273,552	13,526,540	13,330,008	21,385,125
預付款項、其他應收款項及其他 資產.....	18	16,424,299	14,181,573	14,796,946	14,736,706
應收貸款.....	20	20,656,600	14,138,756	14,296,958	14,916,523
衍生金融工具.....	25	1,298,815	752,451	1,670,754	2,602,799
以攤銷成本計量的其他金融資 產.....	23	23,696,825	69,873,261	59,275,572	53,671,064
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的其他金融 資產.....	24	19,590,387	6,532,043	4,694,429	1,282,936
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的其他金融資產.....	24	5,879,202	3,284,593	1,790,588	1,585,485
定期存款和受限制現金.....	29	31,325,517	4,138,131	21,786,586	36,545,868
現金及現金等價物.....	29	40,550,039	51,131,968	59,887,260	64,252,371
流動資產總額		248,864,505	261,099,271	281,320,980	304,016,205
資產總額		387,939,102	422,550,912	486,036,015	509,157,759

	附註	於12月31日			於4月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債					
非流動負債					
借款.....	30	19,734,020	53,849,564	49,356,705	50,008,478
租賃負債.....	15	1,533,552	1,507,480	2,047,319	2,007,395
遞延所得稅負債.....	17	4,948,450	4,646,555	5,097,810	4,919,505
其他應付款項及應計費用.....	33	2,823,276	2,563,915	2,253,296	2,382,391
遞延收益.....	35	1,228,459	1,721,092	1,734,932	1,696,417
衍生金融工具.....	25	—	—	2,282	20,573
非流動負債總額		30,267,757	64,288,606	60,492,344	61,034,759
流動負債					
貿易應付款項及應付票據.....	31	98,735,566	89,805,646	94,238,073	106,294,118
合同負債.....	32	23,916,595	27,960,038	41,765,475	35,510,113
借款.....	30	33,647,538	11,417,964	22,109,985	17,891,000
租賃負債.....	15	860,503	992,142	1,166,901	1,149,267
吸收存款.....		78,180	77,469	88,960	77,200
衍生金融工具.....	25	166,649	314,539	413,222	636,508
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的其他金融負債...	34	—	1,580,771	1,346,674	1,174,016
即期所得稅負債.....		2,972,040	2,813,522	3,477,253	3,712,902
其他應付款項及應計費用.....	33	62,474,405	71,379,650	86,639,178	113,288,284
流動負債總額		222,851,476	206,341,741	251,245,721	279,733,408
負債總額		253,119,233	270,630,347	311,738,065	340,768,167
權益					
股本.....	36	6,986,564	6,997,273	7,025,769	6,974,933
庫存股.....	37	(14,044,550)	(14,933,944)	(12,871,738)	(7,651,734)
儲備.....	39	28,943,657	31,193,091	32,440,770	28,766,505
保留溢利.....	38	102,979,342	119,675,616	136,282,362	128,872,334
貴公司擁有人應佔權益.....		124,865,013	142,932,036	162,877,163	156,962,038
非控股權益.....		9,954,856	8,988,529	11,420,787	11,427,554
權益總額		134,819,869	151,920,565	174,297,950	168,389,592
權益及負債總額		387,939,102	422,550,912	486,036,015	509,157,759

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於4月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	1,461,935	1,728,310	2,050,932	2,161,643
使用權資產		671,703	661,360	585,397	582,684
投資性房地產		428,460	386,435	393,988	380,346
遞延所得稅資產		272,946	327,251	289,426	302,820
預付款項、其他應收款項及 其他資產	18	83,722	85,154	324,180	419,233
對聯營及合營企業的投資	21	2,428,841	3,398,523	3,559,731	3,530,962
對子公司的投資	49	64,376,850	69,705,046	72,398,113	72,065,685
以攤銷成本計量的其他金融 資產	23	33,019,381	35,423,894	70,880,635	69,067,190
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的其他金融 資產	24	6,034,563	7,215,301	3,334,059	3,178,619
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的其他金融資產	24	537,214	347,698	285,170	245,918
非流動資產總額		109,315,615	119,278,972	154,101,631	151,935,100
流動資產					
預付款項、其他應收款項及 其他資產	18	31,845,837	26,500,974	20,019,238	23,272,250
衍生金融工具		157,501	-	-	-
以攤銷成本計量的其他金融 資產	23	11,422,032	61,117,250	48,703,727	42,508,511
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的其他金融 資產	24	19,095,262	5,236,623	4,049,224	630,279
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的其他金融資產	24	3,442,317	274,120	299,001	239,514
定期存款和受限制現金	29	26,196,955	588,172	977,444	1,384,242
現金及現金等價物	29	21,957,042	27,904,229	29,283,158	32,932,756
流動資產總額		114,116,946	121,621,368	103,331,792	100,967,552
資產總額		223,432,561	240,900,340	257,433,423	252,902,652

	附註	於12月31日			於4月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債					
非流動負債					
借款	30	12,509,900	15,619,900	16,600,000	14,600,000
租賃負債		–	2,350	–	2,240
遞延收益		154,015	152,548	157,917	163,917
非流動負債總額		<u>12,663,915</u>	<u>15,774,798</u>	<u>16,757,917</u>	<u>14,766,157</u>
流動負債					
借款	30	90,000	5,890,000	7,019,900	2,419,900
租賃負債		2,647	6,701	2,010	1,408
其他應付款項及應計費用	33	153,091,836	160,922,422	171,422,566	192,325,864
流動負債總額		<u>153,184,483</u>	<u>166,819,123</u>	<u>178,444,476</u>	<u>194,747,172</u>
負債總額		<u>165,848,398</u>	<u>182,593,921</u>	<u>195,202,393</u>	<u>209,513,329</u>
權益					
股本	36	6,986,564	6,997,273	7,025,769	6,974,933
庫存股	37	(14,044,550)	(14,933,944)	(12,871,738)	(7,651,734)
儲備	39	36,547,759	38,523,457	40,175,469	36,460,731
保留溢利	38	28,094,390	27,719,633	27,901,530	7,605,393
權益總額		<u>57,584,163</u>	<u>58,306,419</u>	<u>62,231,030</u>	<u>43,389,323</u>
權益及負債總額		<u>223,432,561</u>	<u>240,900,340</u>	<u>257,433,423</u>	<u>252,902,652</u>

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔權益						
	股本	庫存股	儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註39)	人民幣千元 (附註38)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日之餘額.....	7,029,976	(6,094,347)	29,506,073	87,057,702	117,499,404	6,716,022	124,215,426
綜合收益：							
年度利潤.....	-	-	-	28,586,980	28,586,980	444,448	29,031,428
其他綜合虧損.....	-	-	(206,664)	-	(206,664)	(30,227)	(236,891)
綜合(虧損)/收益總額.....	-	-	(206,664)	28,586,980	28,380,316	414,221	28,794,537
與擁有人進行的交易							
注資(附註36、附註39).....	34,437	-	1,169,089	-	1,203,526	587,480	1,791,006
業務合併產生的非控股權益 (附註42).....	-	-	-	-	-	3,189,892	3,189,892
以股份為基礎的薪酬費用 (附註40(iv)).....	-	-	1,516,039	-	1,516,039	62,031	1,578,070
劃撥至一般儲備.....	-	-	131,938	(131,938)	-	-	-
從利潤提取法定盈餘公積金....	-	-	1,483,539	(1,483,539)	-	-	-
股息(附註12).....	-	-	-	(11,052,729)	(11,052,729)	(401,397)	(11,454,126)
劃撥至專項儲備.....	-	-	2,812	-	2,812	703	3,515
其他股份計劃的行使或失效 (購回及註銷)(附註36、 附註37、附註39).....	(5,873)	714,945	(250,110)	-	458,962	-	458,962
購回股份(附註37).....	-	(13,665,744)	-	-	(13,665,744)	-	(13,665,744)
註銷股份(附註36、附註37、 附註39).....	(71,976)	5,000,596	(4,928,620)	-	-	-	-
與非控股權益的交易.....	-	-	100,012	-	100,012	(449,682)	(349,670)
其他.....	-	-	419,549	2,866	422,415	(164,414)	258,001
於2021年12月31日之餘額.....	<u>6,986,564</u>	<u>(14,044,550)</u>	<u>28,943,657</u>	<u>102,979,342</u>	<u>124,865,013</u>	<u>9,954,856</u>	<u>134,819,869</u>

	貴公司擁有人應佔權益						
	股本	庫存股	儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註39)	人民幣千元 (附註38)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日之餘額	6,986,564	(14,044,550)	28,943,657	102,979,342	124,865,013	9,954,856	134,819,869
綜合收益：							
年度利潤	-	-	-	29,553,342	29,553,342	258,783	29,812,125
其他綜合收益	-	-	1,865,962	-	1,865,962	27,036	1,892,998
綜合收益總額	-	-	1,865,962	29,553,342	31,419,304	285,819	31,705,123
與擁有人進行的交易							
注資(附註36、附註39)	18,602	-	906,196	-	924,798	26,815	951,613
業務合併產生的非控股權益 (附註42)	-	-	-	-	-	89,520	89,520
以股份為基礎的薪酬費用 (附註40(iv))	-	-	983,367	-	983,367	45,583	1,028,950
轉回一般儲備	-	-	(47,923)	47,923	-	-	-
從利潤提取法定盈餘公積金	-	-	1,253,027	(1,253,027)	-	-	-
股息(附註12)	-	-	-	(11,652,025)	(11,652,025)	(291,638)	(11,943,663)
劃撥至專項儲備	-	-	3,313	-	3,313	828	4,141
使用專項儲備	-	-	(2,505)	-	(2,505)	(626)	(3,131)
其他股份計劃的行使或失效 (購回及註銷)(附註36、 附註37、附註39)	(7,893)	1,747,627	(1,209,146)	-	530,588	-	530,588
購回股份(附註37)	-	(2,637,021)	-	-	(2,637,021)	-	(2,637,021)
與非控股權益的交易	-	-	(1,513,804)	-	(1,513,804)	(1,131,616)	(2,645,420)
其他	-	-	10,947	61	11,008	8,988	19,996
於2022年12月31日之餘額	<u>6,997,273</u>	<u>(14,933,944)</u>	<u>31,193,091</u>	<u>119,675,616</u>	<u>142,932,036</u>	<u>8,988,529</u>	<u>151,920,565</u>

	貴公司擁有人應佔權益						
	股本	庫存股	儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註39)	人民幣千元 (附註38)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日之餘額.....	6,997,273	(14,933,944)	31,193,091	119,675,616	142,932,036	8,988,529	151,920,565
綜合收益：							
年度利潤.....	-	-	-	33,721,536	33,721,536	25,417	33,746,953
其他綜合(虧損)/收益.....	-	-	(272,554)	-	(272,554)	23,034	(249,520)
綜合(虧損)/收益總額.....	-	-	(272,554)	33,721,536	33,448,982	48,451	33,497,433
與擁有人進行的交易							
注資(附註36、附註39).....	38,490	-	1,781,144	-	1,819,634	45,581	1,865,215
業務合併產生的非控股權益 (附註42).....	-	-	-	-	-	2,563,374	2,563,374
以股份為基礎的薪酬費用 (附註40(iv)).....	-	-	1,208,095	-	1,208,095	37,361	1,245,456
劃撥至一般儲備.....	-	-	19,678	(19,678)	-	-	-
轉回一般儲備.....	-	-	(49,152)	49,152	-	-	-
股息(附註12).....	-	-	-	(17,144,264)	(17,144,264)	(349,745)	(17,494,009)
劃撥至專項儲備.....	-	-	7,227	-	7,227	11,500	18,727
使用專項儲備.....	-	-	(7,537)	-	(7,537)	(11,464)	(19,001)
其他股份計劃的行使或失效 (購回及註銷)(附註36、 附註37、附註39).....	(9,994)	2,062,206	(1,373,096)	-	679,116	-	679,116
與非控股權益的交易.....	-	-	(54,307)	-	(54,307)	12,666	(41,641)
其他.....	-	-	(11,819)	-	(11,819)	74,534	62,715
於2023年12月31日之餘額.....	<u>7,025,769</u>	<u>(12,871,738)</u>	<u>32,440,770</u>	<u>136,282,362</u>	<u>162,877,163</u>	<u>11,420,787</u>	<u>174,297,950</u>

	貴公司擁有人應佔權益						權益總額
	股本	庫存股	儲備	保留溢利	總計	非控股權益	
	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註39)	人民幣千元 (附註38)	人民幣千元	人民幣千元	
截至2023年4月30日止四個月 (未經審計)							
於2023年1月1日之餘額	6,997,273	(14,933,944)	31,193,091	119,675,616	142,932,036	8,988,529	151,920,565
綜合收益：							
期內利潤	-	-	-	11,995,920	11,995,920	129,488	12,125,408
其他綜合虧損	-	-	(562,696)	-	(562,696)	(73,828)	(636,524)
綜合收益總額	-	-	(562,696)	11,995,920	11,433,224	55,660	11,488,884
與擁有人進行的交易							
注資(附註36、附註39)	26,924	-	1,266,034	-	1,292,958	11,015	1,303,973
以股份為基礎的薪酬費用 (附註40(iv))	-	-	486,402	-	486,402	13,259	499,661
轉回一般儲備	-	-	(9,699)	9,699	-	-	-
股息	-	-	-	7,242	7,242	(173)	7,069
劃撥至專項儲備	-	-	929	-	929	232	1,161
使用專項儲備	-	-	(497)	-	(497)	(124)	(621)
其他股份計劃的行使或失效 (購回及註銷)(附註36、 附註37、附註39)	(2,498)	148,456	(89,058)	-	56,900	-	56,900
與非控股權益的交易	-	-	(57,475)	-	(57,475)	-	(57,475)
其他	-	-	(133)	-	(133)	59,638	59,505
於2023年4月30日之餘額	<u>7,021,699</u>	<u>(14,785,488)</u>	<u>32,226,898</u>	<u>131,688,477</u>	<u>156,151,586</u>	<u>9,128,036</u>	<u>165,279,622</u>

	貴公司擁有人應佔權益						
	股本	庫存股	儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註39)	人民幣千元 (附註38)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日之餘額.....	7,025,769	(12,871,738)	32,440,770	136,282,362	162,877,163	11,420,787	174,297,950
綜合收益：							
期內利潤.....	-	-	-	13,461,205	13,461,205	185,070	13,646,275
其他綜合收益/(虧損).....	-	-	(41,328)	-	(41,328)	(193,482)	(234,810)
綜合收益總額.....	-	-	(41,328)	13,461,205	13,419,877	(8,412)	13,411,465
與擁有人進行的交易							
注資(附註36、附註39).....	19,893	-	884,540	-	904,433	-	904,433
以股份為基礎的薪酬費用 (附註40(iv)).....	-	-	539,944	-	539,944	16,376	556,320
劃撥至專項儲備.....	-	-	98,266	(98,266)	-	-	-
轉回一般儲備.....	-	-	(3,385)	3,385	-	-	-
註銷股份(附註36、附註37、 附註39).....	(69,808)	5,159,408	(5,089,600)	-	-	-	-
股息(附註12).....	-	-	-	(20,776,352)	(20,776,352)	(1,893)	(20,778,245)
劃撥至專項儲備.....	-	-	1,602	-	1,602	486	2,088
使用專項儲備.....	-	-	(758)	-	(758)	(250)	(1,008)
其他股份計劃的行使或失效 (購回及註銷)(附註36、附註37、 附註39).....	(921)	60,596	(63,601)	-	(3,926)	-	(3,926)
其他.....	-	-	55	-	55	460	515
於2024年4月30日之餘額.....	<u>6,974,933</u>	<u>(7,651,734)</u>	<u>28,766,505</u>	<u>128,872,334</u>	<u>156,962,038</u>	<u>11,427,554</u>	<u>168,389,592</u>

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
經營活動產生的現金流量						
經營產生的現金	41(a)	40,548,210	41,456,166	64,551,866	14,165,565	19,706,052
已收利息		401,501	756,341	974,378	239,504	553,972
已付所得稅		(5,500,758)	(7,554,679)	(7,623,633)	(2,584,799)	(3,343,330)
經營活動產生的現金淨額		35,448,953	34,657,828	57,902,611	11,820,270	16,916,694
投資活動產生的現金流量：						
處置子公司收到的現金／作出的 (付款)，扣除收到／ (處置)的現金		188,490	14,829	(83,019)	(1)	-
收購子公司作出的(付款)／ 收到的現金，扣除(處置)／ 收到的現金		(2,028,912)	209,888	373,104	-	-
處置於聯營及合營企業之投資收到的 現金		37,646	3,151	97,579	-	25,419
購買於聯營及合營企業之 投資支付款項		(46,446)	(837,048)	(6,348)	-	-
處置金融資產收到的現金		121,590,502	98,561,565	115,977,114	33,136,808	46,437,564
購買金融資產支付款項		(105,300,800)	(108,149,101)	(146,991,826)	(61,061,461)	(54,270,954)
處置物業、廠房及設備、 無形資產和其他非流動 資產收到的現金		336,186	239,226	391,359	47,032	276,702
購買物業、廠房及設備、 無形資產和其他非流動 資產支付款項		(6,825,357)	(7,352,115)	(6,314,051)	(1,885,027)	(2,248,169)
已收利息及其他		5,361,610	3,450,802	4,975,483	1,787,288	1,064,659
來自聯營公司的股息	21	286,667	349,293	360,750	132,968	136,910
投資活動產生／(使用)的 現金淨額		13,599,586	(13,509,510)	(31,219,855)	(27,842,393)	(8,577,869)

附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
融資活動產生的現金流量：					
股份計劃收到的現金	1,481,558	1,397,746	2,647,263	1,360,916	731,954
回購股份及退還失效限售股					
行權價的付款	(13,802,839)	(2,831,545)	(257,576)	(68,089)	(22,768)
與非控股權益的交易	156,934	(2,876,898)	24,812	11,015	-
借款收到的現金	19,033,432	53,321,016	33,888,703	12,708,597	8,233,542
償還借款	(24,225,351)	(44,920,787)	(33,114,644)	(2,232,105)	(11,683,580)
已付利息	(1,400,786)	(1,783,312)	(2,121,654)	(444,560)	(441,904)
向貴公司股東支付的股息	(11,066,392)	(11,677,509)	(17,188,858)	-	-
向子公司非控股權益支付的					
股息	(426,947)	(279,216)	(333,316)	(37,529)	(34,679)
支付租賃負債	(1,315,418)	(1,198,421)	(1,553,852)	(511,898)	(502,946)
已付上市開支	-	-	(30,876)	-	(3,113)
其他	4,021	(5,955)	129,785	(1,000)	(8,422)
融資活動(使用)/產生的					
現金淨額	(31,561,788)	(10,854,881)	(17,910,213)	10,785,347	(3,731,916)
現金及現金等價物					
增加/(減少)淨額	17,486,751	10,293,437	8,772,543	(5,236,776)	4,606,909
年初/期初現金及現金等價物	23,548,508	40,550,039	51,131,968	51,131,968	59,887,260
現金及現金等價物的匯兌					
(虧損)/收益	(485,220)	288,492	(17,251)	(66,853)	(241,798)
年末/期末現金及現金等價物	29 40,550,039	51,131,968	59,887,260	45,828,339	64,252,371

II. 歷史財務資料附註

1. 一般資料

美的集團股份有限公司（以下簡稱「貴公司」）由廣東美的集團股份有限公司工會委員會發起設立，於2000年4月7日在中國佛山市順德區市場安全監管局登記註冊，註冊地址和總部位於廣東省佛山市。於2012年8月30日，貴公司改制為有限公司。於2013年7月29日，貴公司獲准併購於深圳證券交易所上市的廣東美的電器股份有限公司。於2013年9月18日，貴公司A股在深圳證券交易所掛牌交易。

貴公司及其子公司（以下統稱「貴集團」）主要從事製造及銷售家用空調、中央空調、供暖及通風系統、廚房家電、冰箱、洗衣機、各類小家電、電梯、高壓變頻器、低壓變頻器、醫療影像產品、機器人與自動化系統業務。貴集團還從事其他業務，包括提供智能供應鏈；家電原材料銷售、批發及加工業務；及吸收存款、同業拆借、消費信貸、買方信貸及融資租賃等金融業務。

2. 編製基準

2.1 編製基準

編製歷史財務資料乃基於《國際財務報告準則》會計準則（「國際財務報告準則」）。國際財務報告準則會計準則包括以下權威文獻：

- 國際財務報告準則會計準則。
- 國際會計準則。
- 國際財務報告準則詮釋委員會或其前身常設詮釋委員會作出的詮釋（國際財務報告詮釋委員會詮釋或常設委員會詮釋）。

歷史財務資料已按歷史成本基準編製，惟若干以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債及以公允價值計量的衍生金融工具除外。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料需採用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用貴集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度判斷或複雜性的範疇，或涉及對歷史財務資料屬重大假設及估計的範疇於附註4披露。

除另有說明外，編製歷史財務資料採用的主要會計政策在所列報的所有年度／期間內貫徹應用。

除於歷史財務資料其他部分披露的主要會計政策資料外，其他會計政策資料已匯總並披露於本歷史財務資料附註50。

2.2 採納的新準則及詮釋

採納的新訂及經修訂準則及詮釋概述如下。

	於以下日期或之後開始的 年度期間生效	
國際會計準則第1號修訂本	流動負債和非流動負債分類	2024年1月1日
國際會計準則第1號修訂本	附有契約條件的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號修訂本	售後租回中的租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務 報告準則第7號修訂本	供應商融資安排	2024年1月1日

採納新訂及經修訂準則及詮釋對財務資料並無造成重大影響。

2.3 新訂但尚未採納的準則及詮釋

已頒佈但尚未生效且未提前採納的經修訂準則：

		於以下日期或之後 開始的年度期間生效
國際會計準則第21號修訂本	缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號修訂本 . . .	金融工具準則	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	非公共受託子公司：披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本	投資者與聯營公司或合營企業 之間的資產出售或注資	待定

貴集團已開始評估該等修訂的影響，若干新訂或經修訂準則及修訂乃與貴集團業務有關。根據董事作出的初步評估，預期該等新訂或經修訂準則及修訂於生效後不會對貴集團的財務表現及狀況產生重大影響。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的業務活動使其面臨多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、其他價格風險及利率風險）、信貸風險及流動性風險。貴集團的整體風險管理計劃針對金融市場的難預測性，並尋求盡量減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。貴集團董事和高級管理層負責實施風險管理。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團在全球經營，故此承受因多種貨幣而產生的外匯風險，主要涉及美元、人民幣和歐元。當未來商業交易，或已確認資產和負債以非貴集團子公司功能貨幣之外幣計價，外匯風險便會產生。

貴集團在財務部設有一支專業團隊，負責管理匯率波動的交易影響所產生的風險，利用結算貨幣的自然對沖、簽署遠期外匯對沖合同，同時控制外幣資產及負債的規模，以盡量降低外匯風險及減輕匯率波動對業務表現的影響。

於2021年、2022年及2023年12月31日，對於美元金融資產及美元金融負債而言，倘該等功能貨幣對美元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則貴集團的稅前利潤將分別增加或減少約人民幣986,852,000元、人民幣607,437,000元及人民幣1,051,858,000元。於2024年4月30日，對於美元金融資產及美元金融負債而言，倘該等功能貨幣兌美元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則貴集團將減少或增加稅前利潤約人民幣229,357,000元。

於2021年12月31日及2024年4月30日，對於歐元金融資產和歐元金融負債而言，倘該等功能貨幣兌歐元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則貴集團的稅前利潤將減少或增加約人民幣85,400,000元及人民幣219,705,000元。於2022年及2023年12月31日，對於歐元金融資產和歐元金融負債而言，倘該等功能貨幣對歐元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則貴集團的稅前利潤將增加或減少約人民幣39,468,000元及人民幣27,850,000元。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，對於人民幣金融資產和人民幣金融負債而言，倘該等功能貨幣對人民幣升值或貶值5%，其他因素保持不變，則 貴集團的稅前利潤將分別減少或增加約人民幣178,860,000元、人民幣266,658,000元、人民幣317,553,000元及人民幣143,805,000元。

其他外幣變動對外匯風險並無重大影響。

計入損益的外匯收益／(虧損)淨額總額：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
計入其他收益／(虧損)的外匯					
收益／(虧損)淨額(附註7).....	733,270	(435,574)	(340,027)	234,710	(2,272,829)
計入財務費用的外幣借款匯兌					
收益／(虧損)(附註10).....	64,850	(71,507)	(564,711)	(326,607)	171,625
本年度／期間計入稅前利潤的					
外匯收益／(虧損)淨額總額.....	<u>798,120</u>	<u>(507,081)</u>	<u>(904,738)</u>	<u>(91,897)</u>	<u>(2,101,204)</u>

(ii) 其他價格風險

貴集團面臨的股價風險主要來自 貴集團持有的投資。該等投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。為了管理該等投資的價格風險， 貴集團將採用多元化的投資組合。 貴集團進行此等投資乃基於戰略考慮，亦為實現投資收益的同時平衡 貴集團的流動性水準。各項投資由管理層分別管理。

管理層還負責執行敏感性分析，以評估 貴集團對以公允價值計量且其變動計入當期損益或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的財務業績於各報告期末面臨的股價風險。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，如果 貴集團持有的各類工具的價格上升／下降10%，所有其他因素保持不變，則稅前利潤將因分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的收益／虧損分別增加／減少約人民幣723,234,000元、人民幣761,315,000元、人民幣606,750,000元及人民幣562,873,000元，而其他綜合收益將因分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的收益／虧損分別增加／減少約人民幣4,574,700元、人民幣4,136,000元、人民幣3,787,000元及人民幣3,778,000元。

(iii) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自長期計息借款和債券。按浮動利率發行的長期借款使 貴集團面臨現金流量利率風險。按固定利率發行的借款和債券使 貴集團面臨公允價值利率風險。 貴集團根據市場環境確定按浮動利率和固定利率發行的借款和債券的比例。

貴集團持續監控利率水準。利率上升將增加按浮動利率發行的借款和融資租賃的利息成本，從而進一步影響 貴集團業績。為對衝因市場利率變動而引致的現金流量變動， 貴集團簽訂了若干利率掉期協定，將浮動利率轉換為固定利率。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴集團以浮動利率計息的借款總額分別約為人民幣891,817,000元、人民幣347,729,000元、零及人民幣9,575,000元。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，如果利率上升或下降50個基點，所有其他因素保持不變，稅前利潤將分別減少／增加約人民幣4,459,000元、人民幣1,739,000元、零及人民幣48,000元。

以固定利率計息的金融資產和負債產生的現金及現金等價物利率和公允價值利率風險對貴集團和貴公司而言並不重大。

(b) 信貸風險

貴集團面臨的信貸風險主要來自合同資產、以攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貿易應收款項及應收票據、應收貸款、以攤銷成本計量的其他金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他金融資產（非上市證券除外）、定期存款和受限制現金以及現金及現金等價物。上述各類金融資產的賬面價值代表了貴集團就其金融資產所面臨的最大信貸風險敞口。

(i) 風險管理

為管理以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他金融資產（非上市證券除外）、以攤銷成本計量的其他金融資產中的固定收益類金融產品、定期存款和受限制現金以及現金及現金等價物產生的風險，貴集團主要與中國人民銀行、國有銀行或其他信譽良好、信貸評級較高的上市銀行合作。這些金融機構近期均未發生違約。

對於合同資產、以攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據、應收貸款以及以攤銷成本計量的其他金融資產（固定收益類金融產品除外），貴集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信貸記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信貸資質並設置相應信用期。貴集團會定期對客戶信貸記錄進行監控。對於信貸記錄不良的客戶，貴集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保貴集團的整體信貸風險在可控的範圍內。

此外，對於應收貸款，貴集團根據交易對手的信貸風險評估決定所需的擔保物金額及類型。其中，質押貸款的質押擔保物主要為應收款項及存貨等。貴集團會監視擔保物的市場價值，根據相關協議要求追加擔保物，並在進行減值撥備的充足性審查時監視擔保物的市價變化。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴集團無其他重大的因債務人抵押而持有的擔保物或其他信用增級。

(ii) 金融資產減值

貴集團持有的如下八種資產在預期信貸損失模型的適用範圍內：

- 合同資產；
- 以攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貿易應收款項及應收票據；
- 其他應收款項及其他資產；
- 應收貸款；
- 以攤銷成本計量的其他金融資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他金融資產（不包括非上市證券）；
- 現金及現金等價物、定期存款和受限制現金。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，雖然現金及現金等價物、定期存款和受限制現金同樣受國際財務報告準則第9號減值要求的約束，但確定的減值損失並不重大。

合同資產、以攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貿易應收款項及應收票據

貴集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸損失，即對所有合同資產、以攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貿易應收款項及應收票據確認整個存續期的預期損失撥備。

為計量預期信貸損失，貴集團按照相同的信貸風險特徵和賬齡對合同資產和以攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據分組。合同資產與未開票的在產品有關，其風險特徵實質上與同類合同的貿易應收款項相同。因此，貴集團認為，以攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據的預期損失率與合同資產的預期損失率接近。此外，貴集團根據歷史結算記錄，對部分客戶的合同資產和以攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據的可收回性進行單項評估。

歷史損失率乃根據相應的客戶的信貸評級分析、外部數據，或根據相關期間結束前一段期間內銷售的付款情況以及期間發生的相應歷史信貸損失確定。貴集團調整了歷史信貸損失率，以反映影響客戶應收款結算能力的當前和前瞻性宏觀經濟因素資訊。貴集團已將其銷售貨物和提供服務的所在國消費品零售總額和國內生產總值確定為最重要的因素，並基於這些因數的預期變化相應地調整歷史信貸損失率。

(i) 合同資產

對於合同資產，無論是否存在重大融資成分，貴集團均按照存續期預期信貸損失計量損失準備，貴集團合同資產的信貸風險敞口信息如下：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
按組合評估：				
境內業務組合				
預期損失率.....	4.22%	2.80%	2.31%	1.94%
賬面餘額(人民幣千元).....	840,430	1,469,430	1,359,776	1,543,129
損失撥備(人民幣千元).....	(35,436)	(41,155)	(31,467)	(29,974)
境外業務組合				
預期損失率.....	0.27%	1.03%	1.25%	1.16%
賬面餘額(人民幣千元).....	3,018,369	3,102,747	2,732,050	2,436,031
損失撥備(人民幣千元).....	(8,275)	(32,066)	(34,103)	(28,342)

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，因發現信貸風險顯著增加，貴集團單獨評估了若干客戶餘額的可收回性。於2021年及2023年12月31日以及2024年4月30日，集團單獨就合同資產確認減值損失人民幣3,056,000元、人民幣51,772,000元及人民幣52,286,000元，賬面餘額分別為人民幣11,444,000元、人民幣71,441,000元及人民幣68,663,000元。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，信貸風險不存在過分集中情況。

(ii) 貿易應收款項

以下為 貴集團貿易應收款項的信貸風險敞口信息：

	三個月以內	三到六個月	六個月到一年	一至兩年	兩年以上	總計
按組合評估：						
境內業務組合						
於2021年12月31日						
預期損失率.....	1.40%	1.49%	1.41%	22.04%	64.45%	3.08%
賬面餘額(人民幣千元).....	10,347,343	1,019,832	790,335	291,252	240,740	12,689,502
損失撥備(人民幣千元).....	(145,029)	(15,187)	(11,138)	(64,192)	(155,155)	(390,701)
於2022年12月31日						
預期損失率.....	0.84%	0.78%	1.15%	10.96%	63.38%	2.72%
賬面餘額(人民幣千元).....	9,710,527	819,575	920,819	801,307	242,364	12,494,592
損失撥備(人民幣千元).....	(81,715)	(6,383)	(10,585)	(87,793)	(153,608)	(340,084)
於2023年12月31日						
預期損失率.....	1.06%	1.51%	1.37%	17.27%	32.29%	3.00%
賬面餘額(人民幣千元).....	11,039,635	1,275,132	718,204	712,320	489,575	14,234,866
損失撥備(人民幣千元).....	(117,239)	(19,270)	(9,832)	(123,052)	(158,079)	(427,472)
於2024年4月30日						
預期損失率.....	1.10%	1.58%	1.55%	19.27%	37.30%	2.43%
賬面餘額(人民幣千元).....	19,375,544	1,630,709	934,556	664,139	477,209	23,082,157
損失撥備(人民幣千元).....	(213,698)	(25,699)	(14,503)	(127,988)	(178,019)	(559,907)

按「兩年以上」時間段的境內業務組合評估的貿易應收款項的預期損失率於2021年、2022年及2023年12月31日持續下降，主要是由於新增貿易應收款項在收購日期以公允價值呈列，有關貿易應收款項的預期損失率低於 貴集團的現有預期損失率。

	三個月以內	三到六個月	六個月到一年	一至兩年	兩年以上	總計
按組合評估：						
境外業務組合						
於2021年12月31日						
預期損失率.....	1.34%	1.62%	0.71%	60.96%	95.34%	3.27%
賬面餘額(人民幣千元).....	11,637,737	603,319	76,335	320,915	55,807	12,694,113
損失撥備(人民幣千元).....	(155,526)	(9,795)	(540)	(195,644)	(53,204)	(414,709)
於2022年12月31日						
預期損失率.....	1.85%	2.78%	1.60%	49.23%	99.67%	2.61%
賬面餘額(人民幣千元).....	14,785,757	667,395	346,342	142,698	50,162	15,992,354
損失撥備(人民幣千元).....	(273,154)	(18,541)	(5,547)	(70,245)	(49,995)	(417,482)
於2023年12月31日						
預期損失率.....	1.14%	2.13%	2.00%	34.39%	96.78%	1.45%
賬面餘額(人民幣千元).....	17,436,536	757,279	591,411	28,378	37,645	18,851,249
損失撥備(人民幣千元).....	(198,892)	(16,104)	(11,833)	(9,758)	(36,431)	(273,018)
於2024年4月30日						
預期損失率.....	1.18%	2.16%	2.03%	42.83%	97.07%	1.40%
賬面餘額(人民幣千元).....	19,630,023	728,965	210,354	55,564	13,971	20,638,877
損失撥備(人民幣千元).....	(230,791)	(15,773)	(4,275)	(23,800)	(13,561)	(288,200)

按「一至兩年」時間段的境外業務組合評估的貿易應收款項預期損失率於2021年、2022年及2023年12月31日持續下降，主要是由於同期收款數據有所改善。

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
按單項評估：				
境內業務組合				
預期損失率.....	47.74%	52.13%	89.86%	90.85%
賬面餘額(人民幣千元).....	111,443	1,061,199	656,920	700,196
損失撥備(人民幣千元).....	(53,208)	(553,196)	(590,325)	(636,094)
境外業務組合				
預期損失率.....	100.00%	97.37%	30.73%	32.80%
賬面餘額(人民幣千元).....	561	22,437	624,425	197,512
損失撥備(人民幣千元).....	(561)	(21,847)	(191,906)	(64,783)

因信貸風險顯著增加，貴集團單獨評估了於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日若干客戶餘額的可收回性。單項評估的貿易應收款項預期損失率變動主要是由於其客戶的財務狀況、經營業績及償還能力。

(iii) 按攤銷成本計量的應收票據以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貿易應收款項及應收票據

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信貸風險，不會因銀行違約而產生重大損失，故均按照整個存續期的預期信貸損失計量損失撥備。

其他應收款項及其他資產以及應收貸款

貴集團考慮資產初始確認時的違約可能性，以及在整個報告期內信貸風險是否持續顯著增加。為評估其他應收款項及其他資產以及應收貸款的信貸風險是否顯著增加，貴集團將各報告期末資產發生違約的風險與初始確認日的違約風險進行比較，考慮可獲得的、合理的、支持性的前瞻性信息。具體而言，納入了下列指標：

- 交易對手的外部信貸評級(如有)；
- 業務、財務或經濟狀況的實際或預期的重大不利變化，預期會導致交易對手履行義務的能力發生重大變化；
- 交易對手經營業績的實際或預期重大變化；以及
- 交易對手業績和行為的預期重大變化，包括交易對手的付款狀態或其經營業績的變化。

貴集團計提適當的預期信貸損失撥備以應對信貸風險。在計算預期信貸損失率時，貴集團考慮每類應收款項的歷史損失率，並根據前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

貴公司集團其他應收款項的信貸風險敞口信息如下：

	第1階段 (12個月預期 信貸損失)	第2階段 (整個存續期 預期信貸損失 (未發生 信貸減值))	第3階段 (整個存續期 預期信貸損失 (已發生 信貸減值))	總計
其他應收款項				
按組合評估：				
於2021年12月31日				
預期損失率.....	1.28%	—	—	1.28%
賬面餘額(人民幣千元).....	2,992,048	—	—	2,992,048
損失撥備(人民幣千元).....	(38,263)	—	—	(38,263)
於2022年12月31日				
預期損失率.....	1.55%	—	—	1.55%
賬面餘額(人民幣千元).....	2,176,965	—	—	2,176,965
損失撥備(人民幣千元).....	(33,747)	—	—	(33,747)
於2023年12月31日				
預期損失率.....	2.19%	—	—	2.19%
賬面餘額(人民幣千元).....	2,074,507	—	—	2,074,507
損失撥備(人民幣千元).....	(45,385)	—	—	(45,385)
於2024年4月30日				
預期損失率.....	2.19%	—	—	2.19%
賬面餘額(人民幣千元).....	1,678,981	—	—	1,678,981
損失撥備(人民幣千元).....	(36,717)	—	—	(36,717)
按單項評估：				
於2021年12月31日				
預期損失率.....	—	—	100.00%	3.39%
賬面餘額(人民幣千元).....	150,280	—	5,267	155,547
損失撥備(人民幣千元).....	—	—	(5,267)	(5,267)
於2022年12月31日				
預期損失率.....	—	—	100.00%	5.90%
賬面餘額(人民幣千元).....	67,959	—	4,262	72,221
損失撥備(人民幣千元).....	—	—	(4,262)	(4,262)
於2023年12月31日				
預期損失率.....	—	—	100.00%	3.98%
賬面餘額(人民幣千元).....	152,756	—	6,332	159,088
損失撥備(人民幣千元).....	—	—	(6,332)	(6,332)
於2024年4月30日				
預期損失率.....	—	—	100.00%	2.04%
賬面餘額(人民幣千元).....	325,234	—	6,788	332,022
損失撥備(人民幣千元).....	—	—	(6,788)	(6,788)

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，按照國際財務報告準則第9號的規定，組合計提壞賬準備的其他應收款項均處於第1階段。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，長期應收款項和期貨保證金的損失撥備並不重大，載列於附註18。

貴集團應收貸款的信貸風險敞口信息如下：

	第1階段 (12個月預期 信貸損失)	第2階段 (整個存續期 預期信貸損失 (未發生 信貸減值))	第3階段 (整個存續期 預期信貸損失 (已發生 信貸減值))	總計
應收貸款				
按組合評估				
於2021年12月31日				
預期損失率.....	1.40%	22.24%	74.68%	1.63%
賬面餘額(人民幣千元).....	15,465,289	159,075	3,929	15,628,293
損失撥備(人民幣千元).....	(216,222)	(35,378)	(2,934)	(254,534)
於2022年12月31日				
預期損失率.....	1.36%	20.31%	70.68%	2.80%
賬面餘額(人民幣千元).....	12,804,092	24,289	265,206	13,093,587
損失撥備(人民幣千元).....	(173,982)	(4,933)	(187,449)	(366,364)
於2023年12月31日				
預期損失率.....	1.36%	20.31%	74.60%	2.35%
賬面餘額(人民幣千元).....	12,322,554	72,574	150,320	12,545,448
損失撥備(人民幣千元).....	(167,586)	(14,740)	(112,136)	(294,462)
於2024年4月30日				
預期損失率.....	1.36%	20.31%	96.03%	2.51%
賬面餘額(人民幣千元).....	13,486,917	64,645	152,936	13,704,498
損失撥備(人民幣千元).....	(183,422)	(13,129)	(146,862)	(343,413)
按單項評估				
於2021年12月31日				
預期損失率.....	3.13%	—	—	3.13%
賬面餘額(人民幣千元).....	6,332,961	—	—	6,332,961
損失撥備(人民幣千元).....	(198,193)	—	—	(198,193)
於2022年12月31日				
預期損失率.....	4.43%	—	—	4.43%
賬面餘額(人民幣千元).....	2,202,392	—	—	2,202,392
損失撥備(人民幣千元).....	(97,565)	—	—	(97,565)

	第1階段	第2階段	第3階段	總計
	(12個月預期 信貸損失)	(整個存續期 預期信貸損失 (未發生 信貸減值))	(整個存續期 預期信貸損失 (已發生 信貸減值))	
於2023年12月31日				
預期損失率.....	2.02%	—	—	2.02%
賬面餘額(人民幣千元).....	3,083,537	—	—	3,083,537
損失撥備(人民幣千元).....	(62,293)	—	—	(62,293)
於2024年4月30日				
預期損失率.....	2.11%	—	—	2.11%
賬面餘額(人民幣千元).....	2,118,697	—	—	2,118,697
損失撥備(人民幣千元).....	(44,629)	—	—	(44,629)

以攤銷成本計量的其他金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他金融資產(不包括非上市證券)

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴集團認為固定收益類金融產品和可轉讓存單的信貸風險自初始確認後無顯著增加，並按照未來12個月的預期信貸損失計量損失撥備。貴集團認為固定收益類金融產品和可轉讓存單不存在重大信貸風險，不會因金融機構違約而產生重大損失。

計入損益的金融資產和合同資產減值損失淨額

於往績記錄期間，貴集團將以下收益／(虧損)計入與金融資產和合同資產減值相關的損益中：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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
減值損失					
— 以攤銷成本計量的貿易應收款項及 應收票據的損失撥備變動.....	(205,124)	(741,275)	(594,362)	(334,941)	(236,950)
— 合同資產的損失撥備變動.....	(5,022)	(28,475)	(47,814)	(722)	(3,940)
— 其他應收款項及其他資產的損失 撥備變動.....	(168,049)	(36,745)	(146,971)	(39,178)	(16,444)
— 應收貸款的損失撥備變動.....	(144,691)	(25,814)	(44,273)	(7,620)	(60,859)
之前減值損失的轉回					
— 以攤銷成本計量的貿易應收款項及 應收票據的轉回變動.....	88,658	235,786	402,822	137,911	202,140
— 合同資產的轉回變動.....	3,972	4,053	11,436	3,696	8,807
— 其他應收款項及其他資產的轉回變動.....	44,007	39,750	13,886	24,167	21,490
— 應收貸款的轉回變動.....	1,748	14,612	170,274	37,161	29,544
金融資產及合同資產減值損失淨額.....	<u>(384,501)</u>	<u>(538,108)</u>	<u>(235,002)</u>	<u>(179,526)</u>	<u>(56,212)</u>

往績記錄期內，計提／轉回的損失撥備確認為與發生減值的金融資產及合同資產相關的「金融資產及合同資產減值損失淨額」的損益。

當貴集團不能合理預期可收回款項時，則將相應的金融資產及合同資產核銷。表明無法合理預期能夠收回款項的跡象包括債務人無法按計劃償付貴集團款項。

(c) 流動性風險

貴集團的目標是保持充足的現金及現金等價物。由於相關業務的動態性，貴集團通過保持充足的現金及現金等價物結餘來保持資金的靈活性。

下表分析了貴集團自報告期末至合同到期日剩餘期間按相關到期日組合劃分的金融負債。表中披露的金額為經慮及相關跨幣種掉期息率後未折現的合同現金流量或即將交付的金融資產的賬面價值。

	即期或一年內	一至兩年	兩至五年	五年以上	總計	賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日						
貿易應付款項及其他應付款項						
(不包括應付薪酬、工資及福利、應付稅金						
及其他非金融負債)	103,023,670	-	687,689	-	103,711,359	103,711,359
吸收存款	78,235	-	-	-	78,235	78,180
借款	34,287,675	6,656,015	13,726,837	-	54,670,527	53,381,558
租賃負債	908,208	667,710	879,105	143,316	2,598,339	2,394,055
衍生金融負債	166,649	-	-	-	166,649	166,649
	<u>138,464,437</u>	<u>7,323,725</u>	<u>15,293,631</u>	<u>143,316</u>	<u>161,225,109</u>	<u>159,731,801</u>
於2022年12月31日						
貿易應付款項及其他應付款項						
(不包括應付薪酬、工資及福利、應付稅金						
及其他非金融負債)	94,127,671	-	680,482	-	94,808,153	94,808,153
吸收存款	77,523	-	-	-	77,523	77,469
借款	12,353,101	12,820,830	39,715,818	-	64,889,749	65,267,528
以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他						
金融負債	1,580,771	-	-	-	1,580,771	1,580,771
租賃負債	1,079,026	659,201	778,483	312,797	2,829,507	2,499,622
衍生金融負債	314,539	-	-	-	314,539	314,539
	<u>109,532,631</u>	<u>13,480,031</u>	<u>41,174,783</u>	<u>312,797</u>	<u>164,500,242</u>	<u>164,548,082</u>
於2023年12月31日						
貿易應付款項及其他應付款項						
(不包括應付薪酬、工資及福利、應付稅金						
及其他非金融負債)	98,681,001	-	36,883	-	98,717,884	98,717,884
吸收存款	89,022	-	-	-	89,022	88,960
借款	21,896,135	38,351,043	11,137,826	154,216	71,539,220	71,466,690
以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他						
金融負債	1,346,674	-	-	-	1,346,674	1,346,674
租賃負債	1,227,125	815,583	1,069,277	446,468	3,558,453	3,214,220
衍生金融負債	413,222	2,218	64	-	415,504	415,504
	<u>123,653,179</u>	<u>39,168,844</u>	<u>12,244,050</u>	<u>600,684</u>	<u>175,666,757</u>	<u>175,249,932</u>

	即期或一年內	一至兩年	兩至五年	五年以上	總計	賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年4月30日						
貿易應付款項及其他應付款項						
(不包括應付薪酬、工資及福利、應付稅金						
及其他非金融負債)						
131,571,034	–	52,872	–	131,623,906	131,623,906	
吸收存款	77,200	–	–	77,200	77,200	
借款	17,310,718	35,437,665	13,828,064	150,465	66,726,912	67,899,478
以公允價值計量且其變動計入當期損益的						
其他金融負債						
1,174,016	–	–	–	1,174,016	1,174,016	
租賃負債	1,240,036	850,895	1,027,337	400,162	3,518,430	3,156,662
衍生金融負債	636,508	3,939	16,634	–	657,081	657,081
<u>152,009,512</u>	<u>36,292,499</u>	<u>14,924,907</u>	<u>550,627</u>	<u>203,777,545</u>	<u>204,588,343</u>	

於2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團亦為一家聯營公司提供借款擔保。此外未對貴集團提出擔保需求。

3.2 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營的能力以及保持穩健的資本比率以支持其業務並使股東價值最大化。

貴集團根據經濟狀況的變化和相關資產的風險特徵管理並調整其資本結構，並通過調整向股東支付的股息、向股東返還資本或發行新股來維持或調整資本結構。貴集團不受制於任何外部強制性資本要求。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年4月30日止四個月，貴集團資本管理的目標、政策或流程未發生變化。

貴集團根據資產負債比率來管理資產，於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日的資產負債比率如下：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
資產總額 (人民幣千元)	387,939,102	422,550,912	486,036,015	509,157,759
負債總額 (人民幣千元)	253,119,233	270,630,347	311,738,065	340,768,167
資產負債比率	<u>65.25%</u>	<u>64.05%</u>	<u>64.14%</u>	<u>66.93%</u>

3.3 公允價值估計

下表根據評估公允價值的估值技術所運用到的輸入值的層級，分析了貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日按公允價值入賬的金融工具。這些輸入值按照公允價值層級歸類為如下三層：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價 (未經調整) (第1層)；
- 除了第1層所包括的報價外，相關資產和負債的可觀察的其他輸入值，包括直接輸入值 (即例如價格) 或間接輸入值 (即源自價格) (第2層)；以及
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入 (即不可觀察輸入值) (第3層)。

(a) 公允價值層級

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，按上述三個層級持續以公允價值計量的金融資產和負債分析如下：

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年12月31日				
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的貿易應收款項及 應收票據 (附註19)	-	10,273,552	-	10,273,552
衍生金融工具 (附註25)	-	1,298,815	-	1,298,815
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的其他金融資產 (附註24(a))	1,319,470	4,559,732	5,912,873	11,792,075
以公允價值計量且其變動計入其他綜合				
收益的其他金融資產 (附註24(b))	-	27,484,322	45,747	27,530,069
金融資產總計	<u>1,319,470</u>	<u>43,616,421</u>	<u>5,958,620</u>	<u>50,894,511</u>
金融負債：				
衍生金融工具 (附註25)				
	-	166,649	-	166,649
於2022年12月31日				
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的貿易應收款項及 應收票據 (附註19)	-	13,526,540	-	13,526,540
衍生金融工具 (附註25)	-	5,029,139	-	5,029,139
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的其他金融資產 (附註24(a))	1,264,595	2,019,998	6,348,556	9,633,149
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的其他金融資產 (附註24(b)) ..	-	17,626,302	41,359	17,667,661
金融資產總計	<u>1,264,595</u>	<u>38,201,979</u>	<u>6,389,915</u>	<u>45,856,489</u>
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的其他金融負債 (附註34)	-	-	1,580,771	1,580,771
衍生金融工具 (附註25)	-	314,539	-	314,539
金融負債總計	-	314,539	1,580,771	1,895,310
於2023年12月31日				
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的貿易應收款項及 應收票據 (附註19)	-	13,330,008	-	13,330,008
衍生金融工具 (附註25)	-	3,753,101	-	3,753,101
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的其他金融資產 (附註24(a))	1,726,584	64,004	5,687,591	7,478,179
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的其他金融資產 (附註24(b)) ..	-	11,013,476	37,874	11,051,350
金融資產總計	<u>1,726,584</u>	<u>28,160,589</u>	<u>5,725,465</u>	<u>35,612,638</u>
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的其他金融負債 (附註34)	-	-	1,346,674	1,346,674
衍生金融工具 (附註25)	-	415,504	-	415,504
金融負債總計	-	415,504	1,346,674	1,762,178

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年4月30日				
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的貿易應收款項及				
應收票據(附註19)	-	21,385,125	-	21,385,125
衍生金融工具(附註25)	-	5,708,389	-	5,708,389
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的其他金融資產(附註24(a))	1,400,190	185,295	5,402,552	6,988,037
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的其他金融資產(附註24(b)) ..	-	7,480,185	37,780	7,517,965
金融資產總計	<u>1,400,190</u>	<u>34,758,994</u>	<u>5,440,332</u>	<u>41,599,516</u>
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的其他金融負債(附註34)	-	-	1,174,016	1,174,016
衍生金融工具(附註25)	-	657,081	-	657,081
金融負債總計	<u>-</u>	<u>657,081</u>	<u>1,174,016</u>	<u>1,831,097</u>

轉撥的時間安排於引致轉撥的事項或情況發生變化之日確定。於往績記錄期間，第1層與第2層之間並無轉撥。

(b) 釐定公允價值的估值技術

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值以市場報價釐定；未在活躍市場買賣的金融工具的公允價值由貴集團利用估值技術釐定。所使用的估值模型主要包括折現現金流量法、市場可比較公司法和淨資產法。估值技術的輸入值主要包括無風險利率、浮動利率、外匯匯率、波動率、目標公司的財務數據和可比公司的市場倍數以及缺乏市場流動性折讓。

處於公允價值計量第2層的資產和負債主要包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貿易應收款項及應收票據、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融資產中的結構性存款和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他金融資產中的可轉讓存單，衍生工具採用折現現金流量法、市場法和收益法進行評估。

處於公允價值計量第3層的資產和負債主要包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融資產中的非上市證券、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他金融資產以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。該等資產及負債所使用的估值技術主要包括市場法、淨資產法及一致定價。是否處於公允價值第3層的判斷基礎為不可觀察輸入值對整體公允價值計算的重要性。重大的不可觀察輸入值主要包括目標公司的財務數據、可比公司的市場倍數以及缺乏市場流動性折讓。

貴集團在確定第2層及第3層公允價值時，並無改變任何估值技術。

下表列示了截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月的第3層項目的變化：

第3層公允價值計量調節	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益和 以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產				
	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
年初／期初餘額.....	3,407,500	5,958,620	6,389,915	6,389,915	5,725,465
增加.....	2,492,898	1,746,172	172,008	48	-
處置／結算.....	(869,794)	(190,586)	(282,046)	(3,392)	(9,930)
轉撥至第3層(a).....	28,666	-	-	-	-
自第3層轉撥(b).....	-	(838,345)	(375,466)	-	-
確認為其他綜合收益的 公允價值變動.....	2,238	(2,482)	(1,025)	-	98
確認為損益的公允價值變動.....	943,969	(409,005)	(199,037)	(116,200)	(275,655)
貨幣折算差額.....	(46,857)	125,541	21,116	(20,524)	354
年末／期末餘額.....	<u>5,958,620</u>	<u>6,389,915</u>	<u>5,725,465</u>	<u>6,249,847</u>	<u>5,440,332</u>

(a) 截至2021年12月31日止年度，由於退市，部分金融資產已自公允價值層級分類等級第1層轉入公允價值層級分類等級第3層。

(b) 截至2022年及2023年12月31日止年度，部分金融資產已自公允價值層級分類等級第3層轉出，主要由於將受限上市證券轉換為可交易的上市證券。

第3層公允價值計量調節	以公允價值計量且其變動計入当期損益的其他金融負債				
	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
年初／期初餘額.....	-	-	1,580,771	1,580,771	1,346,674
增加.....	-	1,766,953	-	-	-
處置／結算.....	-	(99,876)	(364,272)	-	(8,422)
確認為損益的公允價值 變動.....	-	(86,306)	130,175	(22,302)	(164,236)
年末／期末餘額.....	<u>-</u>	<u>1,580,771</u>	<u>1,346,674</u>	<u>1,558,469</u>	<u>1,174,016</u>

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月，貴集團自身之信貸風險對該等以公允價值計量且其變動計入当期損益的其他金融負債不被視為重要輸入值。

(c) 估值輸入值及其與公允價值的關係

下表概述在第3層級公允價值計量中使用的主要金融資產及負債的重大不可觀察輸入值的量化信息：

描述	公允價值				輸入值的範圍				輸入值公允價值的敏感度		
	於12月31日		於2024年4月30日		2021年		2023年				
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 4月30日 人民幣千元	不可觀察輸入值	估值技術	2021年	2023年			
股權證券	2,128,250	3,665,369	3,149,305	2,925,015	市盈率	市場法	19.95 - 29.73	7.12 - 29.28	1.82 - 16.98	1.60 - 14.91	市盈率上升(下降)1%會導致以下年份的公允價值增加(減少)： 2021年：人民幣18,037,000元(人民幣18,037,000元) 2022年：人民幣23,864,000元(人民幣23,864,000元) 2023年：人民幣4,490,000元(人民幣4,490,000元) 2024年4月30日：人民幣3,708,000元(人民幣3,708,000元)
					市銷率		17.40	1.66 - 12.67	2.21 - 13.39	0.44 - 11.69	市銷率上升(下降)1%會導致以下年份的公允價值增加(減少)： 2021年：人民幣3,245,000元(人民幣3,245,000元) 2022年：人民幣9,544,000元(人民幣9,544,000元) 2023年：人民幣10,243,000元(人民幣10,243,000元)
					缺乏市場流通性折讓(DLOM)		15% - 60%	4% - 60%	4% - 40%	1% - 40%	DLOM上升(下降)1%會導致以下年份的公允價值(減少)增加： 2021年：(人民幣25,291,000元)人民幣25,291,000元 2022年：(人民幣53,697,000元)人民幣33,697,000元 2023年：(人民幣19,406,000元)人民幣19,406,000元 2024年4月30日：(人民幣5,786,000元)人民幣5,786,000元
	2,302,916	1,694,977	1,792,884	1,733,369	資產淨值	(附註(a))	不適用	不適用	不適用	不適用	報價上升(下降)1%會導致以下年份的公允價值增加(減少)： 2021年：人民幣10,500,000元(人民幣10,500,000元) 2022年：人民幣4,319,000元(人民幣4,319,000元) 2023年：人民幣4,589,000元(人民幣4,589,000元) 2024年4月30日：人民幣4,589,000元(人民幣4,589,000元)
	1,050,000	431,874	458,865	458,865	報價	一致定價	2.22 - 36.60	16.67 - 67.94	11.01 - 214.44	11.01 - 214.44	

描述	公允價值				輸入值的範圍				輸入值公允價值的敏感度	
	於12月31日				於12月31日					
	2021年	2022年	2023年	於2024年 4月30日	2021年	2022年	2023年	於2024年 4月30日		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	不可觀察輸入值	估值技術	預計波動率	30%-73%	35%-51%	預計波動率上升(下降)5%會導致以下年份的公允價值增加(減少)：
	-	243,750	119,994	130,187	預計波動率	期權模型	預計波動率	不適用	38%-43%	2021年：人民幣零元 2022年：人民幣1,313,000元(人民幣1,276,000元) 2023年：人民幣197,000元(人民幣140,000元) 2024年4月30日：人民幣30,000元(人民幣16,000元)
					無風險利率		無風險利率	2%	2%	無風險利率上升(下降)1%會導致以下年份的公允價值(減少)增加：
對基金投資者的負債	-	1,580,771	1,346,674	1,174,016	不適用	資產淨值	不適用	不適用	不適用	2021年：人民幣零元 2022年：(人民幣3,932,000元)/人民幣4,026,000元 2023年：(人民幣1,746,000元)/人民幣1,777,000元 2024年4月30日：(人民幣1,596,000元)/人民幣1,620,000元

(附註(a))

(a) 貴集團已根據呈報的資產淨值確定報告日期的公允價值。

(b) 除上述者外，概無重大不可觀察輸入值對其公允價值造成重大影響。

(d) 估值流程

貴集團設有一個小組，負責出於財務報告目的對非財產類項目（包括第3層級公允價值）進行估值。該小組向管理層及審計委員會報告估值結果。為配合貴集團季度報告期，估值小組至少每三個月舉行一次會議，討論估值流程和相關結果。

4. 關鍵會計估計及判斷

貴集團根據歷史經驗和其他因素持續評估所運用的關鍵會計估計及判斷，包括對未來事件作出合理的預期。

下文討論於下個會計年度可能導致資產與負債的賬面價值產生重大調整風險的關鍵會計估計及關鍵假設：

(a) 商譽減值

貴集團每年對商譽進行減值測試。包含分攤商譽的資產組或資產組組合的可收回金額按照公允價值減去處置費用後的淨額與未來現金流量現值兩者之間的較高者確定。對可收回金額的計算需要採用會計估計。管理層在對商譽進行減值測試，以預計未來現金流量的現值為基礎來確定包含商譽的資產組或資產組組合的可收回金額時，採用的關鍵假設包括收入年增長率、毛利率、永續年增長率及稅前折現率等，涉及重大的會計估計與判斷。

如果管理層對資產組或資產組組合未來現金流量計算中採用的收入年增長率和永續年增長率進行修訂，修訂後收入年增長率和永續年增長率低於目前採用的收入年增長率和永續年增長率，貴集團需對商譽增加計提減值準備。

如果管理層對資產組或資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率，貴集團需對商譽增加計提減值準備。

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率進行修訂，修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，貴集團需對商譽增加計提減值準備。

如果實際收入年增長率、永續年增長率和毛利率高於或實際稅前折現率低於管理層的估計，貴集團不能轉回原已計提的商譽減值損失。

(b) 稅收狀況的不確定性以及當期所得稅資產及遞延所得稅資產的確認

貴集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中，很多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性。在計提各個地區的所得稅開支時，貴集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅開支和遞延所得稅的金額產生影響。

如附註11所述，貴集團部分子公司為高新技術企業。高新技術企業資質的有效期為三年，到期後需向相關政府部門重新提交高新技術企業認定申請。根據以往年度高新技術企業到期後重新認定的歷史經驗以及該等子公司的實際情況，貴集團認為該等子公司於未來年度能夠持續取得高新技術企業認定，進而按照15%的優惠稅率計算其相應的遞延所得稅。倘若未來部分子公司於高新技術企業資質到期後未能取得重新認定，則需按照25%的法定稅率計算所得稅，進而將影響已確認的遞延所得稅資產、遞延所得稅負債及所得稅開支。

(c) 在公允價值層次結構第3層級的金融資產和負債的公允價值計量

未在活躍市場中交易的金融工具的公允價值是使用估值技術確定的。貴集團利用其判斷來選擇各種方法，並作出主要基於每個報告期結束時的市場狀況的假設。關於確定在公允價值層次結構第3層級的金融資產和負債的公允價值時使用的估值技術、輸入值和關鍵假設的詳情，見附註3.3。

5. 分部信息及收入

(a) 分部及主要業務描述

貴集團的策略指導委員會，由行政總裁、財務總監和企業策劃經理組成，從產品和地理角度評估貴集團業績，並已確定四個報告業務分部：

- 供暖、通風及空調（其後通常為「暖通空調」）分部：該業務分部包括於國內外製造及銷售家用空調、中央空調、供暖及通風系統及其他相關產品。
- 消費電器分部：該業務分部於國內外生產及銷售廚房電器、冰箱、洗衣機、各類小家電及其他相關產品。
- 機器人與自動化系統分部：該業務分部於國內外製造及銷售機器人、自動化系統、逆變器和電梯伺服系統、新能源汽車零部件等相關產品。
- 其他分部：該業務分部包括a) 安得智聯服務平台的智能供應鏈業務集成解決方案；b) 萬東醫療，從事醫療器械產品及相關服務；c) 執行家電原材料銷售和批發的全價值鏈工業互聯網服務平台；以及d) 主要位於中國境內的金融服務，如吸收存款、同業拆借、消費信貸、發放貸款和融資租賃。

管理層單獨監控貴集團各經營分部的業績，以便做出資源分配決策和評估業績。管理層根據可報告分部利得／損失評估分部業績，可報告分部利得／損失為調整後的除稅前利得／損失的計量標準。調整後的除稅前利得／損失與貴集團的除稅前利潤一致，但金融資產及合同資產減值損失淨額、其他收益（不包含利息收入）、其他損益（不包含匯兌損益淨額）、聯營及合營企業利潤、存貨及其他資產減淨值撥備和於聯營及合營企業投資減值準備除外。

(b) 分部信息

貴集團在一段時間內或在某一時間點從下列主要產品線中轉移貨物和提供服務以取得收入：

截至2021年12月31日止年度的分部信息如下：

	暖通空調	消費電器	機器人與自動化 系統分部	其他分部及 未分配分部	分部間抵銷	總計
外部客戶收入.....	165,428,603	140,406,787	27,545,334	9,980,101	-	343,360,825
分部間交易收入.....	3,548,892	497,761	255,284	8,032,181	(12,334,118)	-
營業成本及費用.....	(155,063,218)	(127,382,007)	(27,349,247)	(15,268,871)	12,306,649	(312,756,694)
分部利潤.....	13,914,277	13,522,541	451,371	2,743,411	(27,469)	30,604,131
其他損益.....						3,134,606
稅前利潤總額.....						<u>33,738,737</u>

	暖通空調	消費電器	機器人與自動化 系統分部	其他分部及 未分配分部	分部間抵銷	總計
資產總額.....	159,918,857	150,195,125	34,442,640	186,560,724	(143,178,244)	387,939,102
負債總額.....	116,532,801	115,846,742	23,383,691	167,207,749	(169,851,750)	253,119,233
對聯營及合營企業的						
長期股權投資.....	312,249	109,982	36,564	3,337,910	-	3,796,705
應佔聯營及合營企業						
利潤淨額.....	185,835	5,976	2,182	366,686	-	560,679
非流動資產(不包括長期 股權投資、金融資產、 商譽和遞延所得稅資產)						
增加額.....	4,946,978	2,923,405	981,504	3,996,272	-	12,848,159
金融資產和合同資產減值						
損失/(撥回)淨額.....	76,301	(84,444)	83,193	383,414	(73,963)	384,501
折舊及攤銷.....	2,161,132	1,620,182	1,437,521	1,272,504	-	6,491,339

截至2022年12月31日止年度的分部信息如下：

	暖通空調分部	消費電器分部	機器人與自動化 系統分部	其他分部及 未分配分部	分部間抵銷	總計
外部客戶收入.....	167,072,126	135,631,425	30,203,793	12,801,362	-	345,708,706
分部間交易收入.....	3,674,995	902,151	373,373	7,288,925	(12,239,444)	-
營業成本及費用.....	(155,056,130)	(121,215,869)	(30,107,864)	(17,489,643)	12,180,514	(311,688,992)
分部利潤.....	15,690,991	15,317,707	469,302	2,600,644	(58,930)	34,019,714
其他損益.....						938,752
稅前利潤總額.....						<u>34,958,466</u>
資產總額.....	173,411,787	160,850,931	41,186,669	203,099,901	(155,998,376)	422,550,912
負債總額.....	122,573,126	126,523,130	33,478,351	186,476,986	(198,421,246)	270,630,347
對聯營及合營企業的						
長期股權投資.....	396,327	113,029	39,183	4,640,278	-	5,188,817
應佔聯營及合營企業						
利潤淨額.....	254,487	(134)	1,220	352,705	-	608,278

	暖通空調分部	消費電器分部	機器人與自動化 系統分部	其他分部及 未分配分部	分部間抵銷	總計
非流動資產(不包括長期 股權投資、金融資產、 商譽和遞延所得稅資產) 增加額.....	4,663,285	3,318,915	1,303,041	2,021,440	-	11,306,681
金融資產和合同資產減值 損失/(撥回)淨額.....	(26,109)	468,842	35,033	29,377	30,965	538,108
折舊及攤銷.....	2,215,346	1,824,042	1,275,870	1,197,647	(7,520)	6,505,385

截至2023年12月31日止年度的分部信息如下：

	暖通空調分部	消費電器分部	機器人與自動化 系統分部	其他分部及 未分配分部	分部間抵銷	總計
外部客戶收入.....	177,572,832	145,857,207	33,408,425	16,871,340	-	373,709,804
分部間交易收入.....	4,509,170	1,042,635	416,740	7,224,604	(13,193,149)	-
營業成本及費用.....	(161,701,396)	(130,268,374)	(33,235,551)	(22,670,295)	12,865,232	(335,010,384)
分部利潤.....	20,380,606	16,631,468	589,614	1,425,649	(327,917)	38,699,420
其他損益.....						1,579,904
稅前利潤總額.....						<u>40,279,324</u>
資產總額.....	201,058,084	192,501,525	42,735,142	244,916,833	(195,175,569)	486,036,015
負債總額.....	144,033,849	147,020,837	35,887,893	221,727,484	(236,931,998)	311,738,065
對聯營及合營企業的 長期股權投資.....	648,200	130,710	13,371	4,183,828	-	4,976,109
應佔聯營及合營企業 利潤淨額.....	460,163	11,392	349	208,855	-	680,759
非流動資產(不包括長期股權 投資、金融資產、商譽 和遞延所得稅資產) 增加額.....	4,710,263	2,381,335	1,588,442	8,286,200	-	16,966,240
金融資產和合同資產減值 損失/(撥回)淨額.....	58,756	82,463	151,138	(159,446)	102,091	235,002
折舊及攤銷.....	2,393,575	1,812,801	1,396,549	1,746,348	(2,513)	7,346,760

截至2023年4月30日止四個月的分部信息如下：

(未經審計)	暖通空調分部	消費電器分部	機器人與自動化 系統分部	其他分部及 未分配分部	分部間抵銷	總計
外部客戶收入.....	67,743,289	48,921,474	10,808,814	3,907,505	-	131,381,082
分部間交易收入.....	983,846	278,513	122,424	2,894,442	(4,279,225)	-
營業成本及費用.....	(61,098,527)	(43,431,496)	(10,699,876)	(5,921,947)	3,735,421	(117,416,425)
分部利潤.....	7,628,608	5,768,491	231,362	880,000	(543,804)	13,964,657
其他損益.....						390,304
稅前利潤總額.....						<u>14,354,961</u>
應佔聯營及合營企業 利潤淨額.....	112,828	3,683	(55)	107,599	-	224,055
金融資產和合同資產減值 損失/(撥回)淨額.....	128,218	68,522	(11,434)	(144,225)	138,445	179,526
折舊及攤銷.....	742,801	637,725	423,834	445,892	(1,081)	2,249,171

截至2024年4月30日止四個月的分部信息如下：

	暖通空調分部	消費電器分部	機器人與自動化 系統分部	其他分部及 未分配分部	分部間抵銷	總計
外部客戶收入.....	73,633,924	55,768,450	10,606,891	5,770,294	-	145,779,559
分部間交易收入.....	839,311	320,882	106,155	3,145,602	(4,411,950)	-
營業成本及費用.....	(65,987,435)	(49,849,355)	(10,731,085)	(8,321,495)	4,180,765	(130,708,605)
分部利潤.....	8,485,800	6,239,977	(18,039)	594,401	(231,185)	15,070,954
其他損益.....						1,161,112
稅前利潤總額.....						<u>16,232,066</u>
資產總額.....	226,520,787	196,063,221	41,736,954	254,093,471	(209,256,674)	509,157,759
負債總額.....	162,498,263	142,171,373	34,444,796	250,591,210	(248,937,475)	340,768,167
對聯營及合營企業的 長期股權投資.....	789,342	130,096	9,054	4,124,753	-	5,053,245
應佔聯營及合營企業 利潤淨額.....	144,699	83	108	94,565	-	239,455

	暖通空調分部	消費電器分部	機器人與自動化系統分部	其他分部及未分配分部	分部間抵銷	總計
非流動資產(不包括長期股權投資、金融資產、商譽和遞延所得稅資產)增加額...	1,176,198	718,307	271,439	1,074,880	-	3,240,824
金融資產和合同資產減值						
損失/(撥回)淨額.....	30,744	(24,586)	(3,641)	84,950	(31,255)	56,212
折舊及攤銷.....	817,402	606,610	466,276	637,640	(1,572)	2,526,356

對外交易收入來自暖通空調分部、消費電器分部、機器人與自動化系統分部及其他業務的銷售。

於往績記錄期間，概無單個客戶的收入佔貴集團10%或以上的收入。

下表列示收入確認時間：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
於某一時間點確認收入					
暖通空調.....	165,099,877	166,918,926	177,344,959	67,656,805	73,498,275
消費電器.....	140,391,986	135,621,495	145,841,574	48,917,035	55,762,011
機器人與自動化系統.....	12,251,834	13,790,400	14,916,864	5,120,208	5,260,447
其他分部及未分配分部.....	6,491,410	9,201,492	13,320,756	3,051,602	4,866,753
於一段時間內確認收入					
機器人與自動化系統.....	15,268,950	16,387,408	18,465,147	5,679,838	5,338,071
暖通空調.....	322,419	145,268	214,027	79,981	132,916
其他分部及未分配分部.....	1,317,673	1,743,925	1,805,451	350,802	360,918

貴公司位於中國內地。下表按客戶所在地列示了貴集團的對外交易收入金額：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
中國內地.....	205,706,997	203,063,764	222,804,120	77,948,366	85,755,297
其他國家或地區.....	137,653,828	142,644,942	150,905,684	53,432,716	60,024,262
	<u>343,360,825</u>	<u>345,708,706</u>	<u>373,709,804</u>	<u>131,381,082</u>	<u>145,779,559</u>

(c) 客戶合同相關資產與負債

與客戶合同相關的資產及負債參見附註27及附註32。

(d) 未履約長期合同

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，分配至未履行或部分未履行的履約責任的交易價主要與機器人與自動化系統合同有關，分別約為人民幣13,661,087,000元、人民幣13,957,617,000元、人民幣13,546,344,000元及人民幣13,267,790,000元。貴集團將在提供產品或服務後確認未來三年內幾乎所有長期合同的預期收入。所披露的金額不包括限制性可變對價。

所有其他合同的期限均為一年或一年以內。根據國際財務報告準則第15號規定，分配至該等未履約合同的交易價未予披露。

(e) 收入確認的會計政策

貴集團在商品或服務的控制權轉讓至客戶時確認收入。根據合同條款和合同適用的法律，商品和服務控制權的轉移可於一段時間內或於某一時間點完成。如貴集團在履約時滿足以下某項條件，則商品和服務的控制權於一段時間內轉移：

- 提供客戶可在收到的同時進行消費的所有福利；
- 貴集團履約時為客戶創建或優化由客戶控制的資產；或
- 並未創造可被貴集團用於其他替代用途的資產，且貴集團擁有到目前為止已完成履約部分獲得客戶付款的可執行權利。

如資產的控制權於一段時間內轉移，則在合同期間根據履約義務進度對收入予以確認。否則，收入於客戶取得該資產的控制權的時間點確認。

為取得合同而產生的增量成本(如可收回)資本化為合同資產，其後在確認相關收入時予以攤銷。

(i) 銷售商品

貴集團主要設計、生產和銷售家用空調、中央空調、供暖及通風系統、廚房電器、冰箱、洗衣機、各類小家電、電梯、高壓變頻器、低壓變頻器、醫療影像產品、機器人與自動化系統產品，並將其他產品及材料銷售予各地購貨方。

對於內銷貨物，貴集團按照營銷合同規定運至約定交貨地點，在購貨方驗收且雙方簽署貨物交接單後確認收入。購貨方在確認接收後具有自行銷售產品的權利並承擔該產品可能發生價格波動或毀損的風險。

對於外銷貨物，貴集團按照營銷合同約定將產品報關及離港後確認收入。

貴集團給予客戶的信用期根據客戶的信貸風險特徵確定，與行業慣例一致，不存在重大融資成分。貴集團會根據銷售退貨往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

貴集團向經銷商和零售商提供銷售返利及折扣，按照合同對價扣除預計返利及折扣金額後的淨額確認收入。

產品質量保證期限和條款是按照與產品相關的法律法規的要求而提供，貴集團並未因此提供任何額外的服務或產品質量保證，故該產品質量保證不構成單獨的履約義務。

貴集團已向客戶轉讓商品而有權收取對價的權利（且該權利取決於時間流逝之外的其他因素）確認為合同資產。貴集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓產品的義務列示為合同負債。

(ii) 提供勞務

貴集團對外提供機器人與自動化系統建造業務、智能物流集成解決方案、倉儲服務、配送服務、安裝服務和運輸服務等勞務服務，主要根據已完成履行履約義務的進度確認收入。於資產負債表日，貴集團對已完成履行履約義務的進度（主要按投入法計量）進行重新估計，以使其能夠反映實際履約情況的變化。

貴集團按照已完成履行履約義務的進度確認收入時，對於貴集團已經取得無條件收款權的部分，確認為貿易應收款項，其餘部分確認為合同資產，並對貿易應收款項和合同資產以預期信貸損失為基礎確認損失準備（附註50.10(iv)）。如果貴集團已收或應收的合同對價超過已完成的勞務，則將超過部分確認為合同負債。貴集團對於同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

合同成本包括合同履約成本和合同取得成本。為提供上述勞務而發生的成本，確認為合同履約成本，並在確認收入時，按照已提供服務的進度結轉計入營業成本。貴集團將為獲取上述勞務合同而發生的增量成本，確認為合同取得成本，對於攤銷期限不超過一年的合同取得成本，在其發生時計入當期損益；對於攤銷期限在一年以上的合同取得成本，貴集團按照相關合同下與確認勞務收入相同的基礎攤銷計入損益。如果合同成本的賬面價值高於因提供該勞務預期能夠取得的剩餘對價減去估計將要發生的成本，貴集團對超出的部分計提減值撥備，並確認為資產減值損失。截至報告期末，貴集團對於合同履約成本根據其初始確認時攤銷期限是否超過一年，以減去相關資產減值撥備後的淨額，分別列示為存貨和其他非流動資產。對於初始確認時攤銷期限超過一年的合同取得成本，以減去相關資產減值撥備後的淨額，列示為其他非流動資產。

6. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
利息收入(a)	4,780,157	5,081,372	5,977,068	1,858,654	1,926,114
政府補助(b)	1,396,890	2,007,385	1,892,262	511,624	371,640
增值稅附加扣除(c)	-	-	250,921	-	564,909
	<u>6,177,047</u>	<u>7,088,757</u>	<u>8,120,251</u>	<u>2,370,278</u>	<u>2,862,663</u>

(a) 利息收入

貴集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融資產的利息收入計入該等資產的公允價值淨收益，參見下文附註7。以攤銷成本計量的其他金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他金融資產的利息收入採用實際利率法計算，並作為其他收入計入損益。

(b) 政府補助

政府補助主要為中國地方政府當局提供的激勵，包括各種形式的政府財政激勵和優惠稅待遇，以獎勵貴集團對當地經濟發展的支持和貢獻。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，政府補助不存在未履行條件和其他或有事項。

(c) 根據財政部及國家稅務總局於2023年9月發佈的《關於先進製造業企業增值稅加計抵減政策的公告》(公告[2023]第43號)，允許先進製造業企業按當期可抵扣進項稅額加計5%抵減應納增值稅稅額。

7. 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
金融工具收益／(虧損)淨額(a)	1,731,713	(519,286)	(262,395)	5,092	79,239
外匯收益／(虧損)淨額	733,270	(435,574)	(340,027)	234,710	(2,272,829)
處置物業、廠房、設備及其他資產的收益／ (虧損)淨額	58,257	(59,854)	(60,868)	12,331	72,859
其他	253,938	(50,722)	(282,374)	19,072	107,791
	<u>2,777,178</u>	<u>(1,065,436)</u>	<u>(945,664)</u>	<u>271,205</u>	<u>(2,012,940)</u>

(a) 金融工具的收益／(虧損)淨額主要包括衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融負債的收益／(虧損)淨額。

8. 按性質分類的費用

計入營業成本、銷售及營銷開支、一般及行政開支及研發開支內的費用分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
使用的原材料及消耗品	221,124,402	212,264,850	219,556,360	80,974,507	86,630,288
員工福利開支	34,719,136	37,350,384	43,210,848	13,131,341	14,826,913
安裝和售後費用	10,175,312	9,578,756	11,692,876	2,744,386	3,085,200
運輸和保險費	13,957,907	16,169,955	16,656,570	5,419,071	6,896,843
廣告及推廣開支	13,013,741	12,079,701	16,024,801	5,791,203	8,058,246
折舊及攤銷	6,491,339	6,505,385	7,346,760	2,249,171	2,526,356
核數師薪酬	53,320	52,198	55,872	2,897	3,686
上市開支	-	-	3,060	-	1,279
其他	18,319,279	21,727,076	24,216,118	8,523,386	8,656,635
	<u>317,854,436</u>	<u>315,728,305</u>	<u>338,763,265</u>	<u>118,835,962</u>	<u>130,685,446</u>

9. 員工福利開支

員工福利開支分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
薪酬、工資和獎金	27,071,702	29,439,271	33,546,497	10,099,325	11,542,630
以股份為基礎的薪酬費用	1,578,070	1,028,950	1,245,456	499,661	556,320
退休金成本－設定提存計劃(a)	1,565,424	1,764,080	2,019,454	612,522	732,196
退休金成本－設定受益計劃(b)	70,348	77,003	59,925	25,989	23,357
其他職工薪酬	4,433,592	5,041,080	6,339,516	1,893,844	1,972,410
	<u>34,719,136</u>	<u>37,350,384</u>	<u>43,210,848</u>	<u>13,131,341</u>	<u>14,826,913</u>

(a) 設定提存計劃

中國子公司員工參與在中國設立的員工社會保險計劃，包括養老金和其他福利。該等計劃由政府部門組織和管理。除對此類社會保險計劃的供款外，貴集團沒有應付給員工的其他承諾款項。根據有關規定，貴集團內公司按照上述社會保險計劃的要求應承擔的供款主要根據員工基本工資的百分比確定，繳納金額不超過一定上限。該等計劃的供款於產生時支銷。

於往績記錄期間，貴集團未使用沒收的供款以減少對上述社會保險計劃的供款。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，上述社會保險計劃的應付供款分別為人民幣104,573,000元，人民幣110,244,000元、人民幣103,515,000元及人民幣101,006,000元。

(b) 設定受益退休金計劃

貴集團發起人為東芝生活電器株式會社（「TLSC」）及其子公司（統稱「TLSC集團」）及在日本、德國、瑞士及其他國家的其他子公司合資格僱員供款繳納設定受益計劃。該等設定受益計劃由該等子公司依法剝離的獨立資金管理。該退休金委員會由相同人數的僱主代表與（前）僱員代表構成。退休金委員會根據法律及其組織章程細則規定須代表該基金及該計劃所有利益相關者（即就該基金資產相關投資政策負有責任的在職員工、非在職員工、退休員工、僱主）的利益行事。

該設定受益計劃規定僱主與僱員皆需供款。供款基於工齡或員工工資固定百分比計算。員工亦可酌情向該計劃作出供款。

貴集團於資產負債表日確定的補充退休福利義務是根據預期累積福利單位法進行計算的，並經外部獨立精算師機構進行審閱。

上述披露的負債淨額如下：

	於12月31日			於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
義務現值.....	3,572,482	3,209,466	3,208,084	3,011,525	2,894,732
減：計劃資產公允價值.....	(1,867,042)	(1,840,953)	(1,905,589)	(1,713,910)	(1,726,539)
設定受益負債.....	<u>1,705,440</u>	<u>1,368,513</u>	<u>1,302,495</u>	<u>1,297,615</u>	<u>1,168,193</u>

按子公司披露的負債淨額如下：

	於12月31日			於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
TLSC集團(i).....	975,350	841,298	746,082	818,823	663,783
其他.....	<u>730,090</u>	<u>527,215</u>	<u>556,413</u>	<u>478,792</u>	<u>504,410</u>
	<u>1,705,440</u>	<u>1,368,513</u>	<u>1,302,495</u>	<u>1,297,615</u>	<u>1,168,193</u>

釐定設定受益義務現值所採用的主要精算假設如下：

	於12月31日			於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
折現率(%).....	0.06%-7.75%	0.02%-9.25%	0.22%~10.00%	0.02%~9.25%	0.37%~10.00%
通貨膨脹率(%).....	1.00%	1.07%	1.23%	1.07%	1.23%
工資增長率(%).....	0.50%-6.90%	0.50%-6.60%	0.00%~6.20%	0.00%~6.60%	0.00%~6.20%
退休金率(%).....	0.00%-3.70%	1.00%-3.55%	1.10%~2.50%	1.10%~3.55%	0.00%~2.50%
提前退休率(%).....	0.00%-11.60%	0.00%-12.90%	0.00%~11.60%	0.00%~12.90%	0.00%~11.60%
醫療服務成本變動率(%).....	6.25%	7.50%	8.25%	7.50%	8.25%

(i) TLSC集團

設定受益義務現值於往績記錄期之變動如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年初／期初.....	1,667,046	1,566,671	1,370,625	1,370,625	1,311,041
當期服務成本.....	50,220	36,440	29,063	14,446	9,684
縮減及清償產生的收益.....	(2,361)	-	(454)	-	-
利息支出.....	5,846	4,801	11,071	3,977	3,421
重新計量虧損／(收益).....	170,058	(66,545)	44,686	-	29,324
海外計劃之匯兌調整.....	(212,458)	(88,215)	(56,149)	(17,115)	(116,410)
已支付.....	(111,680)	(82,527)	(87,801)	(26,598)	(28,672)
年末／期末.....	<u>1,566,671</u>	<u>1,370,625</u>	<u>1,311,041</u>	<u>1,345,335</u>	<u>1,208,388</u>

計劃資產之公允價值於往績記錄期之變動如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初／期初	(604,522)	(591,321)	(529,327)	(529,327)	(564,959)
利息收入	(2,901)	(2,774)	(6,355)	(2,342)	(2,216)
重新計量(收益)／虧損	(20,644)	42,663	(53,718)	-	(30,987)
海外計劃之匯兌調整	78,330	33,057	21,735	6,409	50,889
僱主供款	(83,899)	(43,478)	(29,063)	(10,631)	(8,775)
已支付	42,315	32,526	31,769	9,379	11,443
年末／期末	<u>(591,321)</u>	<u>(529,327)</u>	<u>(564,959)</u>	<u>(526,512)</u>	<u>(544,605)</u>

計劃資產的主要類別如下：

	於12月31日			於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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
權益工具	214,474	204,080	240,214	216,974	240,156
債務工具	310,310	249,556	238,608	237,327	218,473
其他工具	66,537	75,691	86,137	72,211	85,976
總計	<u>591,321</u>	<u>529,327</u>	<u>564,959</u>	<u>526,512</u>	<u>544,605</u>

設定受益義務對加權主要假設變動的敏感性如下：

假設增加		對設定受益義務的增加／(減少)影響				
		於12月31日			於4月30日	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審計)				
貼現率	0.10%	(10,736)	(8,031)	(7,241)	(7,934)	(6,194)
通貨膨脹率	0.10%	2,196	1,595	1,668	1,575	1,476
工資增長率	0.10%	719	439	242	433	217
提前退休率	0.10%	(1,402)	(881)	(826)	(870)	(935)

假設減少		對設定受益義務的增加／(減少)影響				
		於12月31日			於4月30日	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審計)				
貼現率	0.10%	10,901	8,141	7,342	8,043	6,280
通貨膨脹率	0.10%	(2,172)	(1,567)	(1,640)	(1,548)	(1,455)
工資增長率	0.10%	(706)	(651)	(246)	(643)	(221)
提前退休率	0.10%	1,248	709	694	701	800

(c) 董事及監事薪酬

於往績記錄期間，董事及監事的薪酬如下：

	袍金 人民幣千元	薪酬、工資、 獎金和實物利益 (包括對養老金 計劃的供款) 人民幣千元	以股份為 基礎的薪酬費用 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年12月31日止年度				
執行董事				
方洪波先生.....	—	11,060	58,924	69,984
殷必彤先生.....	—	7,282	21,328	28,610
王建國先生(i).....	—	1,159	2,340	3,499
顧炎民博士.....	—	5,636	5,416	11,052
非執行董事				
于剛博士.....	450	—	—	450
何劍鋒先生.....	—	—	—	—
獨立非執行董事				
薛雲奎博士.....	450	—	—	450
管清友博士.....	450	—	—	450
韓踐博士.....	450	—	—	450
監事				
董文濤先生.....	—	797	—	797
梁惠銘女士.....	—	263	—	263
趙軍先生.....	—	—	—	—
總計	1,800	26,197	88,008	116,005

	袍金 人民幣千元	薪酬、工資、 獎金和實物利益 (包括對養老金 計劃的供款) 人民幣千元	以股份為 基礎的薪酬費用 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年12月31日止年度				
執行董事				
方洪波先生.....	—	11,301	47,283	58,584
顧炎民博士.....	—	7,684	7,197	14,881
王建國先生.....	—	6,195	7,237	13,432
殷必彤先生(ii).....	—	9,572	8,832	18,404
非執行董事				
于剛博士.....	450	—	—	450
何劍鋒先生.....	—	—	—	—
獨立非執行董事				
薛雲奎博士.....	450	—	—	450
管清友博士.....	450	—	—	450
韓踐博士.....	450	—	—	450
監事				
董文濤先生.....	—	751	—	751
梁惠銘女士.....	—	295	—	295
趙軍先生.....	—	—	—	—
總計	1,800	35,798	70,549	108,147

	袍金	薪酬、工資、 獎金和實物利益 (包括對養老金 計劃的供款)	以股份為 基礎的薪酬費用	總計
	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				
方洪波先生.....	—	13,539	51,105	64,644
顧炎民博士.....	—	9,878	6,181	16,059
王建國先生.....	—	11,427	8,102	19,529
伏擁軍先生(iii).....	—	5,771	5,616	11,387
非執行董事				
于剛博士.....	450	—	—	450
何劍鋒先生.....	—	—	—	—
獨立非執行董事				
薛雲奎博士.....	450	—	—	450
管清友博士.....	450	—	—	450
韓踐博士.....	450	—	—	450
肖耿博士(iv).....	—	—	—	—
監事				
董文濤先生.....	—	958	—	958
梁惠銘女士.....	—	417	—	417
趙軍先生.....	—	—	—	—
總計	1,800	41,990	71,004	114,794
截至2023年4月30日止四個月 (未經審計)				
執行董事				
方洪波先生.....	—	2,066	18,056	20,122
顧炎民博士.....	—	1,058	2,623	3,681
王建國先生.....	—	1,032	2,629	3,661
非執行董事				
于剛博士.....	150	—	—	150
何劍鋒先生.....	—	—	—	—
獨立非執行董事				
薛雲奎博士.....	150	—	—	150
管清友博士.....	150	—	—	150
韓踐博士.....	150	—	—	150
監事				
董文濤先生.....	—	126	—	126
梁惠銘女士.....	—	82	—	82
趙軍先生.....	—	—	—	—
總計	600	4,364	23,308	28,272

	袍金	薪酬、工資、 獎金和實物利益 (包括對養老金 計劃的供款)	以股份為 基礎的薪酬費用	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2024年4月30日止四個月				
執行董事				
方洪波先生.....	—	2,046	18,716	20,762
顧炎民博士.....	—	1,064	2,747	3,811
王建國先生.....	—	1,027	3,343	4,370
伏擁軍先生.....	—	1,041	3,858	4,899
非執行董事				
于剛博士(v).....	150	—	—	150
何劍鋒先生(v).....	—	—	—	—
獨立非執行董事				
薛雲奎博士(vii).....	150	—	—	150
管清友博士(vii).....	150	—	—	150
韓踐博士(vii).....	150	—	—	150
肖耿博士(iv).....	—	—	—	—
監事				
董文濤先生.....	—	145	—	145
梁惠銘女士.....	—	93	—	93
趙軍先生(vi).....	—	—	—	—
總計	600	5,416	28,664	34,680

- (i) 王建國先生於2021年9月被任命為 貴公司執行董事。
- (ii) 殷必彤先生於2022年12月辭任 貴公司執行董事。
- (iii) 伏擁軍先生於2023年7月被任命為 貴公司執行董事。
- (iv) 肖耿博士於2024年7月被任命為 貴公司獨立非執行董事。於往績記錄期間，其尚未獲委任且並無收取任何酬金。
- (v) 于剛博士及何劍鋒先生於2024年7月辭任本公司非執行董事。
- (vi) 趙軍先生於2024年7月辭任監事並獲委任為本公司非執行董事。
- (vii) 薛雲奎博士、管清友博士及韓踐博士於2024年7月辭任本公司獨立非執行董事。
- (viii) 管金偉先生於2024年7月獲委任為本公司執行董事。許定波博士、劉俏博士及邱鋁力博士於2024年7月獲委任為本公司獨立非執行董事。任凌艷女士於2024年7月獲委任為本公司監事。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月，執行董事（包括方洪波先生、殷必彤先生、顧炎民博士、王建國先生及伏擁軍先生）及監事（包括董文濤先生及梁惠銘女士）就 貴公司或其子公司企業的事務管理提供管理服務。由於董事、監事或管理層的薪酬無法相互區分，因此上述角色的薪酬合併在一起披露。

趙軍先生為 貴集團提供服務的酬金由 貴集團控股公司承擔，並無分配予 貴集團，乃因 貴公司管理層認為於往績記錄期間並無合理基準作出有關分配。

(d) 董事及監事的其他福利

於往績記錄期間， 貴集團就董事和監事履行的職務或與管理 貴集團事務有關的其他服務未向 貴公司董事和監事支付退休及辭退福利。

就提供董事服務而向第三方提供的對價，於每個報告期結束時或在往績記錄期間的任何時候均不存在。

於往績記錄期間，不存在有利於董事、受控法人團體以及與該類董事有關聯的實體的貸款、準貸款或其他交易。

除附註45所披露的內容外，於往績記錄期間， 貴集團概無訂立與 貴集團業務有關的，且 貴公司的董事和監事在其中擁有重大直接或間接權益的重大交易、安排及合同。

(e) 五位最高薪酬人士

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月， 貴集團最高薪酬的五位人士中分別包括2位、2位、2位、1位及2位董事，其薪酬在附註9(c)的分析中反映。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月，分別支付予其餘3位、3位、3位、4位及3位人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
薪酬、工資、獎金和實物利益					
（包括對養老金計劃的供款）.....	40,595	53,573	50,919	11,196	7,950
以股份為基礎的薪酬費用.....	19,736	16,382	25,360	10,088	7,180
	<u>60,331</u>	<u>69,955</u>	<u>76,279</u>	<u>21,284</u>	<u>15,130</u>

上述人士酬金屬於以下範圍：

人數

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
				(未經審計)	
3,000,000港元至5,000,000港元	—	—	—	1	1
5,000,000港元至10,000,000港元	—	—	—	3	2
10,000,000港元至15,000,000港元	—	—	—	—	—
15,000,000港元至20,000,000港元	—	—	—	—	—
20,000,000港元至25,000,000港元	2	1	—	—	—
25,000,000港元至30,000,000港元	—	2	3	—	—
30,000,000港元至35,000,000港元	1	—	—	—	—

10. 財務(費用)/收益淨額

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
財務收入：					
為現金管理目的而持有的金融資產的利息收入(a)...	401,501	756,341	974,378	239,504	553,972
套期儲備成本重分類(附註25(c))(b).....	—	36,834	110,878	36,297	36,861
	<u>401,501</u>	<u>793,175</u>	<u>1,085,256</u>	<u>275,801</u>	<u>590,833</u>
財務費用：					
已付/應付的借款利息和財務費用.....	(1,252,661)	(1,719,142)	(2,656,770)	(788,127)	(607,600)
已付/應付的租賃負債利息和財務費用 (附註15(b)).....	(111,745)	(111,773)	(151,334)	(37,238)	(49,871)
外幣借款匯兌收益/(虧損)淨額.....	64,850	(71,507)	(564,711)	(326,607)	171,625
	<u>(1,299,556)</u>	<u>(1,902,422)</u>	<u>(3,372,815)</u>	<u>(1,151,972)</u>	<u>(485,846)</u>
財務(費用)/收益淨額.....	<u>(898,055)</u>	<u>(1,109,247)</u>	<u>(2,287,559)</u>	<u>(876,171)</u>	<u>104,987</u>

- (a) 利息收入為現金及現金等價物的利息收入，包括銀行結餘和初始期限在3個月內的定期存款。
- (b) 套期儲備成本重分類主要指對外匯基差進行攤銷。外匯基差與貨幣利率交叉互換不同，且不可用於指定貨幣利率交叉互換作為對沖某段時間內相關對沖項目的對沖工具。根據國際財務報告準則第9號，於指定日期貨幣利率交叉互換產生的外匯基差，在對沖項目相關範圍內的於其他綜合收益中確認，並在貨幣利率交叉互換價值進行對沖調整則會影響損益的期間內，進行系統合理攤銷。攤銷於往績記錄期間從其他綜合收益重新分類至損益，作為重新分類調整。

11. 稅項

(a) 所得稅開支

所得稅開支乃根據管理層對本財政年度所得稅率的最佳估計確認。

(i) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

根據有關現行法律、解釋及規則，貴集團按於列報期間中國境內經營應課稅利潤的25%繳納企業所得稅。

貴公司的部分中國境內子公司獲批成為高新技術企業，於往績記錄期間，該等子公司按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

貴公司部分子公司有權享有其他稅收減免，主要包括位於中國境內特定地區的部分子公司在滿足當地政府要求及相關優惠政策適用條件後，可享受15%的優惠稅率。

於往績記錄期間，部分中國內地子公司符合中國企業所得稅制度下的小微企業資格，因此此部分子公司享有2.5%至10%的實質企業所得稅稅率。

除上述所列示公司外，貴公司其他於中國內地成立的子公司適用25%的企業所得稅率。

(ii) 開曼群島和英屬維爾京群島企業所得稅

根據英屬維爾京群島現行法律，在英屬維爾京群島註冊成立的實體的收入或資本收益無需納稅。

(iii) 香港利得稅

香港利得稅已按照往績記錄期間估計應課稅利潤以16.5%的稅率計提撥備。

(iv) 其他司法轄區的企業所得稅

位於新加坡、巴西、日本、意大利、德國、以色列、埃及、美國和越南的子公司適用的所得稅稅率分別為17%、34%、34.01%、24%、32%、23%、22.5%、21%和20%。

新加坡經濟發展局授予貴公司之子公司美的電器(新加坡)貿易有限責任公司《發展與擴張榮譽證書》(第587號)，截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年4月30日止四個月分別適用5.5%、5.5%、6%及6%的優惠所得稅率。

根據泰國投資委員會的優惠BOI政策，位於泰國的符合條件的子公司在往績記錄期間的歸屬於優惠政策下的BOI業務收入無需納稅。

其他司法轄區（包括新加坡、巴西、日本、意大利、德國、以色列、埃及、美國和越南）產生的利潤所得稅根據本年度估計應課稅利潤按相關司法轄區的現行稅率計算。

(v) 研發開支加計扣除

按照中華人民共和國國務院發佈的2008年及以後生效的相關法律法規，從事研發活動的企業在確定當年應課稅利潤時，可按照研發開支的150%作為扣稅費用（「加計扣除」）。中國國家稅務總局（「國家稅務總局」）於2021年3月進一步宣佈，從事研發活動的製造型企業自2021年1月1日起，可按研發開支的200%作加計扣除。國家稅務總局於2023年3月進一步宣佈，符合條件的企業，自2023年1月1日起可按研發開支的200%作加計扣除。貴集團在確定其報告期間應課稅利潤時，已就貴集團實體加計扣除作出最佳估計。

(vi) 預扣稅

按照新企業所得稅法（「新企業所得稅法」），自2008年1月1日起，中國內地企業向外國投資者分配利潤，於向境外註冊成立的直接控股公司分派利潤時，應根據外國投資者所在國家按10%或稅收協定稅率預扣所得稅。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴集團已就中國內地子公司在可預見將來的收益預扣稅確認遞延所得稅負債。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴集團並無計劃要求部分境外子公司在可預見將來分配其未確認收益，而是打算保留該等收益以在境外運營和擴展業務。因此，截至各報告期末，並無計提與該等子公司未確認收益的預扣稅相關的遞延所得稅負債。

(vii) 經合組織支柱二立法模版

於2021年12月，經濟合作與發展組織（「經合組織」）發佈支柱二立法模版，規定司法轄區可頒佈國內稅法（「支柱二立法」），採用全球商定的共同方法實施支柱二立法模版。支柱二立法適用於支柱二立法模版範圍內的跨國集團成員公司，而貴集團有理由認為貴集團也在支柱二立法的適用範圍內。於2024年4月30日，貴集團主要在中國內地經營業務，儘管中國尚未實質頒佈或頒佈該法例，但仍可能存在支柱二所得稅風險。此外，貴公司若干子公司位於主要包括荷蘭、日本、德國及意大利的司法轄區，而在該等司法轄區支柱二立法已頒佈並自2024年1月1日起生效。

由於貴公司的若干子公司屬於經合組織支柱二立法的範圍，故貴公司應用國際會計準則第12號規定的例外情況，確認及披露與支柱二所得稅相關的遞延稅項資產及負債。由於支柱二立法（自2024年1月1日起生效），貴集團預期將產生補足稅。根據該法例，貴集團須就其每個司法轄區的GloBE實際稅率與15%的最低稅率之間的差額繳納補足稅。

由於應用法例及計算GloBE收入的複雜性，尚無法合理估計已頒佈或實質頒佈的法例的定量影響。因此，即使是會計實際稅率高於15%的實體，仍可能存在支柱二稅務影響。該實體目前正委聘稅務專家協助其應用該法例及確定相關影響。

貴集團截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月的所得稅開支組成部分列示如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
當期所得稅.....	5,959,551	7,500,259	8,474,651	3,235,331	3,644,889
遞延所得稅(附註(17)).....	(1,252,242)	(2,353,918)	(1,942,280)	(1,005,778)	(1,059,098)
	<u>4,707,309</u>	<u>5,146,341</u>	<u>6,532,371</u>	<u>2,229,553</u>	<u>2,585,791</u>

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月，所得稅開支與稅前利潤採用適用稅率調節如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
所得稅前利潤.....	33,738,737	34,958,466	40,279,324	14,354,961	16,232,066
按25%的法定稅率計算的所得稅.....	8,434,684	8,739,617	10,069,831	3,588,740	4,058,017
子公司適用不同稅率的影響.....	(2,703,750)	(2,302,968)	(2,932,107)	(1,054,794)	(1,367,498)
以前年度調整.....	1,453	(45,762)	36,833	7,857	26,729
免稅收入的稅務影響.....	(566,876)	(544,607)	(387,848)	(80,657)	(100,185)
不可扣減稅費的稅務影響.....	476,697	486,777	642,991	162,905	236,576
使用前期未確認稅務虧損和暫時性差異...	(75,134)	(106,106)	(304,850)	(60,819)	(69,816)
其他.....	(859,765)	(1,080,610)	(592,479)	(333,679)	(198,032)
	<u>4,707,309</u>	<u>5,146,341</u>	<u>6,532,371</u>	<u>2,229,553</u>	<u>2,585,791</u>

12. 股息

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
普通股A股					
本年度／期間宣派或支付的					
上一年度末期股息(含稅).....	11,066,392	11,677,509	17,188,858	—	20,780,278
已失效限制性股票股息.....	(13,663)	(25,484)	(44,594)	(7,242)	(3,926)
	<u>11,052,729</u>	<u>11,652,025</u>	<u>17,144,264</u>	<u>(7,242)</u>	<u>20,776,352</u>

截至2020年、2021年、2022年及2023年12月31日止年度的末期股息為每10股人民幣16元、人民幣17元、人民幣25元及人民幣30元(含稅)，已經 貴公司股東周年大會批准。

於2024年4月經股東周年大會批准的截至2023年12月31日止年度的末期股息分派人民幣20,780,278,000元已於2024年5月支付。

13. 每股收益

(a) 基本

基本每股收益(「每股收益」)按歸屬於 貴公司擁有人應佔利潤除以於往績記錄期內已發行普通股的加權平均數計算，不包括為股份計劃而持有的普通股，因為這些股份在計算每股收益時不被視為已發行。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
				(未經審計)	
歸屬於 貴公司擁有人應佔利潤 (人民幣千元).....	28,586,980	29,553,342	33,721,536	11,995,920	13,461,205
減：預計歸屬的限制性股票應付股息 (人民幣千元).....	(82,152)	(63,556)	(66,155)	-	(158,836)
用於計算基本每股收益的歸屬於 貴公 司擁有人應佔利潤(人民幣千元)...	28,504,828	29,489,786	33,655,381	11,995,920	13,302,369
已發行普通股加權平均數(千股).....	6,837,497	6,790,926	6,824,100	6,793,908	6,859,107
基本每股收益(人民幣元/股).....	4.17	4.34	4.93	1.77	1.94

(b) 攤薄

貴公司及子公司授予的股份計劃對每股收益存在潛在攤薄效應。攤薄每股收益假設股份計劃產生的所有潛在可攤薄普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算調整(共同構成計算攤薄每股收益的分母)。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月， 貴集團子公司授予的限制性股票激勵計劃及職工持股計劃對 貴集團攤薄每股收益具有反攤薄效應或攤薄效應不顯著。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
				(未經審計)	
用於計算攤薄每股收益的歸屬於 貴公司擁有 人的調整後利潤(人民幣千元).....	28,586,980	29,553,083	33,715,846	11,995,920	13,303,154
已發行普通股加權平均數(千股).....	6,837,497	6,790,926	6,824,100	6,793,908	6,859,107

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
股份計劃產生的潛在股份調整(千股)	68,827	28,297	25,141	22,678	7,332
用於計算攤薄每股收益的普通股 加權平均數(千股)	6,906,324	6,819,223	6,849,241	6,816,586	6,866,439
攤薄每股收益(人民幣元/股)	4.14	4.33	4.92	1.76	1.94

14. 物業、廠房及設備

貴集團

	房屋及建築物	境外土地	機器設備	運輸工具	電子設備及其他	在建工程	租賃資產改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日								
成本	19,012,262	1,394,439	20,794,332	812,751	5,003,386	1,526,618	1,081,942	49,625,730
累計折舊和減值	(8,186,412)	(5,892)	(12,424,804)	(593,305)	(3,593,891)	(49,316)	(663,932)	(25,517,552)
賬面淨值	<u>10,825,850</u>	<u>1,388,547</u>	<u>8,369,528</u>	<u>219,446</u>	<u>1,409,495</u>	<u>1,477,302</u>	<u>418,010</u>	<u>24,108,178</u>
截至2021年								
12月31日止年度								
年初賬面淨值	10,825,850	1,388,547	8,369,528	219,446	1,409,495	1,477,302	418,010	24,108,178
添置	706,350	29,364	2,219,034	29,775	775,815	2,381,015	288,260	6,429,613
在建工程轉入其他物業、廠房 及設備，淨額	911,993	-	151,920	1,846	29,347	(1,096,773)	1,667	-
處置及其他	(140,039)	(11,628)	(204,679)	(26,919)	(36,138)	(6,678)	(16,039)	(442,120)
貨幣折算差額	(275,436)	(80,896)	(157,316)	(712)	(51,650)	(28,914)	(4,956)	(599,880)
折舊費用	(929,597)	-	(1,538,606)	(57,105)	(704,741)	-	(234,294)	(3,464,343)
減值損失	-	-	-	-	-	(35,022)	-	(35,022)
年末賬面淨值	<u>11,099,121</u>	<u>1,325,387</u>	<u>8,839,881</u>	<u>166,331</u>	<u>1,422,128</u>	<u>2,690,930</u>	<u>452,648</u>	<u>25,996,426</u>
於2021年12月31日								
成本	20,108,658	1,330,856	22,182,072	758,743	5,497,346	2,724,118	1,355,388	53,957,181
累計折舊和減值	(9,009,537)	(5,469)	(13,342,191)	(592,412)	(4,075,218)	(33,188)	(902,740)	(27,960,755)
賬面淨值	<u>11,099,121</u>	<u>1,325,387</u>	<u>8,839,881</u>	<u>166,331</u>	<u>1,422,128</u>	<u>2,690,930</u>	<u>452,648</u>	<u>25,996,426</u>

	房屋及建築物	境外土地	機器設備	運輸工具	電子設備及其他	在建工程	租賃資產改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年								
12月31日止年度								
年初賬面淨值.....	11,099,121	1,325,387	8,839,881	166,331	1,422,128	2,690,930	452,648	25,996,426
添置.....	468,401	29,246	3,148,615	66,129	1,112,476	3,294,350	388,110	8,507,327
在建工程轉入其他物業、廠房 及設備，淨額.....	1,587,541	-	419,909	104	103,356	(2,114,555)	3,645	-
處置及其他.....	(56,216)	(215)	(202,227)	(2,062)	(30,671)	(20,978)	(3,322)	(315,691)
貨幣折算差額.....	2,744	(24,506)	(33,383)	1,147	10,779	(5,970)	5,597	(43,592)
折舊費用.....	(987,149)	-	(1,537,048)	(31,365)	(809,883)	-	(257,214)	(3,622,659)
減值損失.....	(3,281)	-	(2,297)	-	-	-	-	(5,578)
年末賬面淨值.....	<u>12,111,161</u>	<u>1,329,912</u>	<u>10,633,450</u>	<u>200,284</u>	<u>1,808,185</u>	<u>3,843,777</u>	<u>589,464</u>	<u>30,516,233</u>
於2022年12月31日								
成本.....	22,049,136	1,335,277	24,331,913	773,893	6,376,643	3,877,919	826,496	59,571,277
累計折舊和減值.....	(9,937,975)	(5,365)	(13,698,463)	(573,609)	(4,568,458)	(34,142)	(237,032)	(29,055,044)
賬面淨值.....	<u>12,111,161</u>	<u>1,329,912</u>	<u>10,633,450</u>	<u>200,284</u>	<u>1,808,185</u>	<u>3,843,777</u>	<u>589,464</u>	<u>30,516,233</u>
截至2023年								
12月31日止年度								
年初賬面淨值.....	12,111,161	1,329,912	10,633,450	200,284	1,808,185	3,843,777	589,464	30,516,233
添置.....	1,381,338	64,694	3,429,407	168,436	1,410,092	4,386,848	524,305	11,365,120
在建工程轉入其他物業、廠房 及設備，淨額.....	3,266,288	-	126,355	-	73,969	(3,483,975)	17,363	-
處置及其他.....	(274,718)	(19,673)	(904,400)	(19,958)	(139,816)	(46,274)	(36,109)	(1,440,948)
貨幣折算差額.....	17,020	7,477	(11,348)	(880)	17,923	(725)	4,740	34,207
折舊費用.....	(1,100,853)	-	(1,565,697)	(99,145)	(937,590)	-	(336,181)	(4,039,466)
減值損失.....	(9,978)	-	(20,555)	-	(3,417)	(18,431)	-	(52,381)
年末賬面淨值.....	<u>15,390,258</u>	<u>1,382,410</u>	<u>11,687,212</u>	<u>248,737</u>	<u>2,229,346</u>	<u>4,681,220</u>	<u>763,582</u>	<u>36,382,765</u>
於2023年12月31日								
成本.....	26,431,255	1,387,628	26,110,126	890,849	7,352,388	4,735,799	1,302,832	68,210,877
累計折舊和減值.....	(11,040,997)	(5,218)	(14,422,914)	(642,112)	(5,123,042)	(54,579)	(539,250)	(31,828,112)
賬面淨值.....	<u>15,390,258</u>	<u>1,382,410</u>	<u>11,687,212</u>	<u>248,737</u>	<u>2,229,346</u>	<u>4,681,220</u>	<u>763,582</u>	<u>36,382,765</u>

(未經審計)	房屋及建築物	境外土地	機器設備	運輸工具	電子設備及其他	在建工程	租賃資產改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日								
成本	22,049,136	1,335,277	24,331,913	773,893	6,376,643	3,877,919	826,496	59,571,277
累計折舊和減值	(9,937,975)	(5,365)	(13,698,463)	(573,609)	(4,568,458)	(34,142)	(237,032)	(29,055,044)
賬面淨值	<u>12,111,161</u>	<u>1,329,912</u>	<u>10,633,450</u>	<u>200,284</u>	<u>1,808,185</u>	<u>3,843,777</u>	<u>589,464</u>	<u>30,516,233</u>
截至2023年4月30日止四個月								
期初賬面淨值	12,111,161	1,329,912	10,633,450	200,284	1,808,185	3,843,777	589,464	30,516,233
添置	91,794	-	721,942	8,692	295,030	782,768	129,287	2,029,513
在建工程轉入其他物業、廠房 及設備，淨額	338,626	-	39,135	-	16,983	(395,212)	468	-
處置及其他	(11,524)	-	(60,526)	(1,522)	(17,885)	(31,594)	(13,447)	(136,498)
貨幣折算差額	16,864	(6,145)	(5,433)	(833)	5,253	7,024	(1,614)	15,116
折舊費用	<u>(339,714)</u>	<u>-</u>	<u>(519,978)</u>	<u>(10,507)</u>	<u>(285,907)</u>	<u>-</u>	<u>(104,886)</u>	<u>(1,260,992)</u>
期末賬面淨值	<u>12,207,207</u>	<u>1,323,767</u>	<u>10,808,590</u>	<u>196,114</u>	<u>1,821,659</u>	<u>4,206,763</u>	<u>599,272</u>	<u>31,163,372</u>
於2023年4月30日								
成本	22,486,748	1,329,043	24,804,158	771,528	6,629,622	4,241,885	932,442	61,195,426
累計折舊和減值	(10,279,541)	(5,276)	(13,995,568)	(575,414)	(4,807,963)	(35,122)	(333,170)	(30,032,054)
賬面淨值	<u>12,207,207</u>	<u>1,323,767</u>	<u>10,808,590</u>	<u>196,114</u>	<u>1,821,659</u>	<u>4,206,763</u>	<u>599,272</u>	<u>31,163,372</u>

	房屋及建築物	境外土地	機器設備	運輸工具	電子設備及其他	在建工程	租賃資產改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日								
成本	26,431,255	1,387,628	26,110,126	890,849	7,352,388	4,735,799	1,302,832	68,210,877
累計折舊和減值	(11,040,997)	(5,218)	(14,422,914)	(642,112)	(5,123,042)	(54,579)	(539,250)	(31,828,112)
賬面淨值	<u>15,390,258</u>	<u>1,382,410</u>	<u>11,687,212</u>	<u>248,737</u>	<u>2,229,346</u>	<u>4,681,220</u>	<u>763,582</u>	<u>36,382,765</u>
截至2024年4月30日止四個月								
期初賬面淨值	15,390,258	1,382,410	11,687,212	248,737	2,229,346	4,681,220	763,582	36,382,765
添置	116,847	99,715	817,280	25,168	338,348	916,008	172,946	2,486,312
在建工程轉入其他物業、廠房 及設備，淨額	1,235,889	-	65,413	-	28,496	(1,343,301)	13,503	-
處置及其他	(38,919)	-	(301,045)	(24,048)	(16,733)	(56,836)	(16,439)	(454,020)
貨幣折算差額	(178,367)	(76,644)	(109,681)	(1,966)	(29,780)	(24,218)	151	(420,505)
折舊費用	<u>(405,839)</u>	<u>-</u>	<u>(529,235)</u>	<u>(18,179)</u>	<u>(336,490)</u>	<u>-</u>	<u>(142,285)</u>	<u>(1,432,028)</u>
期末賬面淨值	<u>16,119,869</u>	<u>1,405,481</u>	<u>11,629,944</u>	<u>229,712</u>	<u>2,213,187</u>	<u>4,172,873</u>	<u>791,458</u>	<u>36,562,524</u>
於2024年4月30日								
成本	27,458,081	1,410,311	26,191,640	875,159	7,543,627	4,226,471	1,451,381	69,156,670
累計折舊和減值	(11,338,212)	(4,830)	(14,561,696)	(645,447)	(5,330,440)	(53,598)	(659,923)	(32,594,146)
賬面淨值	<u>16,119,869</u>	<u>1,405,481</u>	<u>11,629,944</u>	<u>229,712</u>	<u>2,213,187</u>	<u>4,172,873</u>	<u>791,458</u>	<u>36,562,524</u>

(a) 部分物業、廠房及設備分別於2021年、2022年及2023年12月31日以及截至2023年及2024年4月30日止四個月被抵押為 貴集團的銀行貸款及融資租賃的抵押品。

(b) 貴集團物業、廠房及設備的折舊確認如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
營業成本.....	2,243,657	2,441,336	2,344,088	744,797	820,299
行政開支和研發開支.....	927,658	910,848	1,402,729	422,440	512,138
銷售及營銷開支.....	293,028	270,475	292,649	93,755	99,591
	<u>3,464,343</u>	<u>3,622,659</u>	<u>4,039,466</u>	<u>1,260,992</u>	<u>1,432,028</u>

貴公司

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子設備及其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日						
成本.....	1,617,055	139,154	354,544	348,490	204,304	2,663,547
累計折舊和減值.....	(958,861)	(123,535)	(307,815)	(319,197)	–	(1,709,408)
賬面淨值.....	<u>658,194</u>	<u>15,619</u>	<u>46,729</u>	<u>29,293</u>	<u>204,304</u>	<u>954,139</u>
截至2021年						
12月31日止年度						
年初賬面淨值.....	658,194	15,619	46,729	29,293	204,304	954,139
添置.....	–	548	6	50,013	599,380	649,947
在建工程轉入房屋及 建築物，淨額.....	3,441	–	–	–	(3,441)	–
處置及其他.....	–	–	–	(979)	–	(979)
折舊費用.....	(103,056)	(1,244)	(28,122)	(8,750)	–	(141,172)
年末賬面淨值.....	<u>558,579</u>	<u>14,923</u>	<u>18,613</u>	<u>69,577</u>	<u>800,243</u>	<u>1,461,935</u>
於2021年12月31日						
成本.....	1,620,496	139,702	354,550	397,524	800,243	3,312,515
累計折舊和減值.....	(1,061,917)	(124,779)	(335,937)	(327,947)	–	(1,850,580)
賬面淨值.....	<u>558,579</u>	<u>14,923</u>	<u>18,613</u>	<u>69,577</u>	<u>800,243</u>	<u>1,461,935</u>

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子設備及其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年						
12月31日止年度						
年初賬面淨值.....	558,579	14,923	18,613	69,577	800,243	1,461,935
添置.....	1,183	678	-	24,898	386,412	413,171
在建工程轉入其他物業、						
廠房及設備，淨額.....	681,017	881	-	-	(681,898)	-
處置及其他.....	-	-	-	(319)	-	(319)
折舊費用.....	(118,497)	(1,284)	(566)	(26,130)	-	(146,477)
年末賬面淨值.....	<u>1,122,282</u>	<u>15,198</u>	<u>18,047</u>	<u>68,026</u>	<u>504,757</u>	<u>1,728,310</u>
於2022年12月31日						
成本.....	2,302,696	141,261	354,550	422,103	504,757	3,725,367
累計折舊和減值.....	<u>(1,180,414)</u>	<u>(126,063)</u>	<u>(336,503)</u>	<u>(354,077)</u>	-	<u>(1,997,057)</u>
賬面淨值.....	<u>1,122,282</u>	<u>15,198</u>	<u>18,047</u>	<u>68,026</u>	<u>504,757</u>	<u>1,728,310</u>
截至2023年						
12月31日止年度						
年初賬面淨值.....	1,122,282	15,198	18,047	68,026	504,757	1,728,310
添置.....	16,708	218	542	13,538	496,601	527,607
在建工程轉入房屋及						
建築物，淨額.....	251,424	-	-	-	(251,424)	-
處置及其他.....	(26,566)	-	(109)	(99)	-	(26,774)
折舊費用.....	(148,173)	(1,357)	(299)	(28,382)	-	(178,211)
年末賬面淨值.....	<u>1,215,675</u>	<u>14,059</u>	<u>18,181</u>	<u>53,083</u>	<u>749,934</u>	<u>2,050,932</u>
於2023年12月31日						
成本.....	2,576,593	141,478	352,802	372,113	749,934	4,192,920
累計折舊和減值.....	<u>(1,360,918)</u>	<u>(127,419)</u>	<u>(334,621)</u>	<u>(319,030)</u>	-	<u>(2,141,988)</u>
賬面淨值.....	<u>1,215,675</u>	<u>14,059</u>	<u>18,181</u>	<u>53,083</u>	<u>749,934</u>	<u>2,050,932</u>

(未經審計)	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子設備及其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日						
成本	2,302,696	141,261	354,550	422,103	504,757	3,725,367
累計折舊和減值	(1,180,414)	(126,063)	(336,503)	(354,077)	–	(1,997,057)
賬面淨值	<u>1,122,282</u>	<u>15,198</u>	<u>18,047</u>	<u>68,026</u>	<u>504,757</u>	<u>1,728,310</u>
截至2023年4月30日止四個月						
期初賬面淨值	1,122,282	15,198	18,047	68,026	504,757	1,728,310
添置	8,439	58	9	147	205,878	214,531
處置及其他	–	–	–	(9)	–	(9)
折舊費用	(40,447)	(451)	(132)	(9,462)	–	(50,492)
期末賬面淨值	<u>1,090,274</u>	<u>14,805</u>	<u>17,924</u>	<u>58,702</u>	<u>710,635</u>	<u>1,892,340</u>
於2023年4月30日						
成本	2,311,135	141,319	354,559	422,070	710,635	3,939,718
累計折舊和減值	(1,220,861)	(126,514)	(336,635)	(363,368)	–	(2,047,378)
賬面淨值	<u>1,090,274</u>	<u>14,805</u>	<u>17,924</u>	<u>58,702</u>	<u>710,635</u>	<u>1,892,340</u>
於2024年1月1日						
成本	2,576,593	141,478	352,802	372,113	749,934	4,192,920
累計折舊和減值	(1,360,918)	(127,419)	(334,621)	(319,030)	–	(2,141,988)
賬面淨值	<u>1,215,675</u>	<u>14,059</u>	<u>18,181</u>	<u>53,083</u>	<u>749,934</u>	<u>2,050,932</u>
截至2024年4月30日止四個月						
期初賬面淨值	1,215,675	14,059	18,181	53,083	749,934	2,050,932
添置	52,487	712	–	9,199	100,363	162,761
在建工程轉入建築物，淨額	817,533	–	–	–	(817,533)	–
處置及其他	–	–	–	(2)	–	(2)
折舊費用	(42,219)	(469)	(73)	(9,287)	–	(52,048)
期末賬面淨值	<u>2,043,476</u>	<u>14,302</u>	<u>18,108</u>	<u>52,993</u>	<u>32,764</u>	<u>2,161,643</u>
於2024年4月30日						
成本	3,446,613	142,190	352,802	381,287	32,764	4,355,656
累計折舊和減值	(1,403,137)	(127,888)	(334,694)	(328,294)	–	(2,194,013)
賬面淨值	<u>2,043,476</u>	<u>14,302</u>	<u>18,108</u>	<u>52,993</u>	<u>32,764</u>	<u>2,161,643</u>

- (i) 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月，金額分別約為人民幣141,172,000元、人民幣146,477,000元、人民幣178,211,000元、人民幣50,492,000元及人民幣52,048,000元的折舊已於一般及行政開支中確認。

(a) 折舊方法和可使用年期

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊和累計減值費用列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

物業、廠房及設備的折舊根據資產的成本扣除剩餘價值，按其估計可使用年期使用直線法分攤計算，如為租賃資產改良，則採用較短的租賃期，如下：

境外土地.....	永久
房屋及建築物.....	15至50年
機器設備.....	2至25年
運輸工具.....	2至20年
電子設備及其他.....	2至20年
租賃資產改良.....	可使用年期與租賃期的較短者

與物業、廠房及設備有關的其他會計政策詳見附註50.6。

15. 租賃

本附註提供的租賃信息中 貴集團為承租人。

(a) 於合併財務狀況表中確認的金額

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產				
房屋及建築物.....	2,095,036	2,147,152	2,804,826	2,771,441
機器設備.....	104,019	99,263	157,036	165,029
土地使用權及其他.....	6,111,609	6,434,563	6,845,052	6,775,193
商標使用權.....	1,953,651	1,804,679	1,694,978	1,527,504
	<u>10,264,315</u>	<u>10,485,657</u>	<u>11,501,892</u>	<u>11,239,167</u>
租賃負債				
流動.....	860,503	992,142	1,166,901	1,149,267
非流動.....	1,533,552	1,507,480	2,047,319	2,007,395
	<u>2,394,055</u>	<u>2,499,622</u>	<u>3,214,220</u>	<u>3,156,662</u>

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月，新增使用權資產分別約為人民幣3,628,730,000元、人民幣1,784,120,000元、人民幣3,044,727,000元、人民幣683,532,000元及人民幣520,978,000元。

部分租賃土地及土地使用權已於2023年12月31日及2024年4月30日抵押為銀行貸款融資之擔保。

(b) 於合併損益表中確認的金額

合併損益表中與租賃相關的金額如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
使用權資產折舊費用					
房屋及建築物.....	1,107,663	1,069,481	1,182,850	374,608	405,296
機器設備.....	90,266	83,938	100,858	18,825	32,932
土地使用權及其他.....	169,446	168,314	218,928	55,954	63,436
商標使用權.....	42,478	54,413	52,334	17,057	15,091
	<u>1,409,853</u>	<u>1,376,146</u>	<u>1,554,970</u>	<u>466,444</u>	<u>516,755</u>
利息費用					
(計入財務費用).....	111,745	111,773	151,334	37,238	49,871
與短期租賃相關的費用(計入商 品營業成本和行政費用)...	803,982	778,995	821,277	317,836	363,096
與上述未作為短期租賃列示的低 價值資產租賃有關的費用(計 入經營費用和行政費用)...	6,898	4,680	3,524	1,445	2,456
與未計入租賃負債的可變租賃付 款相關的費用(計入經營費用 和行政費用).....	271,346	297,344	348,469	125,186	151,199

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月，租賃現金流出總額分別約為人民幣2,487,643,000元、人民幣2,368,811,000元、人民幣2,823,561,000元、人民幣992,256,000元及人民幣1,060,058,000元。

(c) 財務狀況表日後經營租賃收益

財務狀況表日後無重大經營租賃收益。

(d) 貴集團的租賃活動及其會計處理

租賃付款按租賃內含利率折現。貴集團的租賃內含利率通常無法直接確定，在此情況下，應採用承租人的增量借款利率，即單個承租人在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值接近的資產，以類似條款、抵押及條件借入資金而必須支付的利率。

為確定增量借款利率，貴集團應：

- 在可能的情況下，以單個承租人最近收到的第三方融資為起點，並進行調整以反映融資條件自收到第三方融資後的變化；
- 對於近期未獲得第三方融資的貴集團持有的租賃，採用以無風險利率為起點的累加法，並按照租賃的信貸風險進行調整；及
- 針對租賃做出特定調整，如租賃期、國家、貨幣及抵押。

貴集團未來可能會面臨基於指數或利率確定的可變租賃付款額增加的風險，這部分可變租賃付款額在實際發生時納入租賃負債。當基於指數或利率對租賃付款額進行調整時，租賃負債應予以重估並根據使用權資產調整。

使用權資產一般按資產的可使用年期或租賃期（以較短者為準）以直線法計提折舊。如貴集團合理確定會行使購買權，則在目標資產的可使用年期內對使用權資產計提折舊。商標使用權於取得時按成本計量。商標使用權乃於涉及非共同控制企業的業務合併中收購並估計可用年期40年內攤銷。

與短期租賃及所有低價值資產租賃相關的付款額作為費用計入損益。短期租賃是指租賃期為12個月或以下的租賃。

與租賃有關的其他會計政策詳見附註50.5。

(e) 續租和終止租賃

當貴集團合理確定將行使續租選擇權時，當中的租賃付款納入負債的計量中。貴集團的房屋及建築物租賃不包括終止租賃選擇權。

(f) 剩餘價值擔保

未提供與租賃有關的剩餘價值擔保。

16. 無形資產

	商譽	專利和 非專利技術	商標權	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2021年1月1日					
成本	30,073,740	2,191,179	5,259,116	5,481,621	43,005,656
累計攤銷和減值	(516,522)	(890,036)	(113,266)	(2,650,366)	(4,170,190)
賬面淨值	<u>29,557,218</u>	<u>1,301,143</u>	<u>5,145,850</u>	<u>2,831,255</u>	<u>38,835,466</u>
截至2021年12月31日止年度					
年初賬面淨值	29,557,218	1,301,143	5,145,850	2,831,255	38,835,466
添置	1,106,701	1,194,149	–	582,701	2,883,551
處置	–	(9,581)	–	(52,766)	(62,347)
貨幣折算差額	(2,789,167)	(93,364)	(479,307)	(197,326)	(3,559,164)
攤銷費用	–	(222,437)	(57,630)	(743,578)	(1,023,645)
年末賬面淨值	<u>27,874,752</u>	<u>2,169,910</u>	<u>4,608,913</u>	<u>2,420,286</u>	<u>37,073,861</u>

	商譽	專利和 非專利技術	商標權	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2021年12月31日					
成本	28,379,463	3,199,777	4,769,814	5,576,295	41,925,349
累計攤銷和減值	(504,711)	(1,029,867)	(160,901)	(3,156,009)	(4,851,488)
賬面淨值	<u>27,874,752</u>	<u>2,169,910</u>	<u>4,608,913</u>	<u>2,420,286</u>	<u>37,073,861</u>
截至2022年12月31日止年度					
年初賬面淨值	27,874,752	2,169,910	4,608,913	2,420,286	37,073,861
添置	119,655	5,736	9,121	337,175	471,687
處置	–	(7,228)	–	(16,322)	(23,550)
貨幣折算差額	554,246	16,086	114,205	(38,780)	645,757
攤銷費用	–	(232,145)	(57,470)	(522,113)	(811,728)
減值損失	–	–	–	(48,593)	(48,593)
年末賬面淨值	<u>28,548,653</u>	<u>1,952,359</u>	<u>4,674,769</u>	<u>2,131,653</u>	<u>37,307,434</u>
於2022年12月31日					
成本	29,072,058	3,232,374	4,894,654	5,841,999	43,041,085
累計攤銷和減值	(523,405)	(1,280,015)	(219,885)	(3,710,346)	(5,733,651)
賬面淨值	<u>28,548,653</u>	<u>1,952,359</u>	<u>4,674,769</u>	<u>2,131,653</u>	<u>37,307,434</u>
	商譽	專利和 非專利技術	商標權	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
截至2023年12月31日止年度					
年初賬面淨值	28,548,653	1,952,359	4,674,769	2,131,653	37,307,434
添置	1,074,462	1,136,056	–	769,191	2,979,709
處置	–	(776)	–	(31,222)	(31,998)
貨幣折算差額	1,235,122	22,934	220,100	104,731	1,582,887
攤銷費用	–	(295,578)	(66,969)	(589,146)	(951,693)
減值損失	–	–	–	(25,642)	(25,642)
年末賬面淨值	<u>30,858,237</u>	<u>2,814,995</u>	<u>4,827,900</u>	<u>2,359,565</u>	<u>40,860,697</u>
於2023年12月31日					
成本	31,391,066	4,415,503	5,116,437	6,408,543	47,331,549
累計攤銷和減值	(532,829)	(1,600,508)	(288,537)	(4,048,978)	(6,470,852)
賬面淨值	<u>30,858,237</u>	<u>2,814,995</u>	<u>4,827,900</u>	<u>2,359,565</u>	<u>40,860,697</u>

(未經審計)	專利和				總計
	商譽	非專利技術	商標權	其他	
	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					
成本	29,072,058	3,232,374	4,894,654	5,841,999	43,041,085
累計攤銷和減值	(523,405)	(1,280,015)	(219,885)	(3,710,346)	(5,733,651)
賬面淨值	<u>28,548,653</u>	<u>1,952,359</u>	<u>4,674,769</u>	<u>2,131,653</u>	<u>37,307,434</u>
截至2023年4月30日止四個月					
期初賬面淨值	28,548,653	1,952,359	4,674,769	2,131,653	37,307,434
添置	–	2,115	–	94,533	96,648
處置	–	(178)	–	(2,339)	(2,517)
貨幣折算差額	607,682	17,321	119,362	6,104	750,469
攤銷費用	–	(77,050)	(22,906)	(173,253)	(273,209)
期末賬面淨值	<u>29,156,335</u>	<u>1,894,567</u>	<u>4,771,225</u>	<u>2,056,698</u>	<u>37,878,825</u>
於2023年4月30日					
成本	29,676,564	3,262,382	5,014,120	5,953,043	43,906,109
累計攤銷和減值	(520,229)	(1,367,815)	(242,895)	(3,896,345)	(6,027,284)
賬面淨值	<u>29,156,335</u>	<u>1,894,567</u>	<u>4,771,225</u>	<u>2,056,698</u>	<u>37,878,825</u>
	專利和				總計
	商譽	非專利技術	商標權	其他	
	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					
成本	31,391,066	4,415,503	5,116,437	6,408,543	47,331,549
累計攤銷和減值	(532,829)	(1,600,508)	(288,537)	(4,048,978)	(6,470,852)
賬面淨值	<u>30,858,237</u>	<u>2,814,995</u>	<u>4,827,900</u>	<u>2,359,565</u>	<u>40,860,697</u>
截至2024年4月30日止四個月					
期初賬面淨值	30,858,237	2,814,995	4,827,900	2,359,565	40,860,697
添置	–	12,647	–	85,780	98,427
處置	–	(550)	–	(1,215)	(1,765)
貨幣折算差額	(866,728)	(12,814)	(124,880)	(142,073)	(1,146,495)
攤銷費用	–	(102,803)	(23,242)	(199,221)	(325,266)
期末賬面淨值	<u>29,991,509</u>	<u>2,711,475</u>	<u>4,679,778</u>	<u>2,102,836</u>	<u>39,485,598</u>
於2024年4月30日					
成本	30,526,159	4,371,277	4,986,630	6,053,030	45,937,096
累計攤銷和減值	(534,650)	(1,659,802)	(306,852)	(3,950,194)	(6,451,498)
賬面淨值	<u>29,991,509</u>	<u>2,711,475</u>	<u>4,679,778</u>	<u>2,102,836</u>	<u>39,485,598</u>

(a) 貴集團的無形資產攤銷確認如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
營業成本.....	884,879	673,001	832,292	232,709	283,073
研發開支.....	32,800	9,747	10,009	3,146	3,210
行政開支.....	105,966	128,980	109,392	37,354	38,983
	<u>1,023,645</u>	<u>811,728</u>	<u>951,693</u>	<u>273,209</u>	<u>325,266</u>

(b) 商譽及無限使用年期的商標權減值測試

分配至現金產出單元(「現金產出單元」)組的商譽賬面價值如下：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
庫卡集團.....	20,544,697	21,122,932	22,364,486	21,757,226
TLSC集團.....	2,580,274	2,437,914	2,338,037	2,131,160
小天鵝.....	1,361,306	1,361,306	1,361,306	1,361,306
其他.....	3,893,186	4,149,906	5,327,237	5,276,467
	28,379,463	29,072,058	31,391,066	30,526,159
減：減值.....	(504,711)	(523,405)	(532,829)	(534,650)
	<u>27,874,752</u>	<u>28,548,653</u>	<u>30,858,237</u>	<u>29,991,509</u>

庫卡集團在其機器人與自動化系統業務中使用 貴集團無限使用年期的商標權，於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日， 貴集團無限使用年期的商標權的賬面值分別為人民幣4,019,207,000元、人民幣4,132,328,000元、人民幣4,375,217,000元及人民幣4,256,417,000元。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，管理層已根據國際會計準則第36號－「資產減值」的規定對 貴集團商譽及無限使用年期的商標權進行減值測試。就減值審查而言，現金產出單元或現金產出單元組別的可收回金額採用現金流量折現法通過計算使用價值確定。

就於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日進行的庫卡集團減值測試而言，管理層用於計算使用價值的關鍵假設包括：收入年增長率為4.10%~17.21%、0.18%~12.94%、4.73%~15.43%及3.57%~15.43%；毛利率分別為22.71%~24.59%、22.76%~23.60%、22.79%~23.60%及22.78%~23.60%；永續年增長率為2.00%、2.00%、2.00%及2.00%；及稅前折現率分別為9.32%、10.74%、10.73%及11.60%。

就於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日進行的TLSC集團減值測試而言，管理層用於計算使用價值的主要假設包括：收入年增長率為2.89%~5.21%、2.94%~5.26%、2.89%~7.00%及2.89%~7.01%；毛利率分別為27.52%~30.80%、26.52%~30.82%、26.22%~29.00%及26.22%~29.01%；永續年增長率分別為1.00%、1.00%、1.00%及1.00%；及稅前折現率分別為15.13%、15.62%、14.92%及14.99%。

就於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日進行的 小天鵝減值測試而言，管理層用於計算使用價值的關鍵假設包括：收入年增長率為2.00%~11.80%、2.00%~10.00%、3.00%~8.70%及3.00%~8.70%；毛利率為28.34%~28.86%、29.47%~30.06%、31.79%~34.17%及31.80%~33.59%；永續年增長率為2.00%、2.00%、2.00%及2.00%；及稅前折現率分別為13.17%、12.83%、12.41%及12.31%。

管理層確定上述各項關鍵假設的使用價值如下：

假設	使用價值確定方法
收入年增長率.....	收入年增長率基於過往業績和管理層對市場發展的預期按照五年或六年以上預測期預估。貴集團管理層使用六年期間作為現金流量預測的預測期間，這與多年來相應戰略規劃及長期預算目的所用期間長度一致。基於行業知識及對市場及業務週期的了解，管理層認為，在預測進入長期穩定期之前，相關六年期預測屬合理且可予支持。
毛利率.....	基於過往業績和管理層對未來的預期。
永續年增長率.....	用於推算超過預算期間的現金流量的加權平均增長率。該利率參考其經營所在國的長期通貨膨脹率確定。由於相關國家於往績記錄期間的長期通貨膨脹率相對穩定，因此永續年增長率保持穩定。
稅前折現率.....	使用加權平均資本成本方法估算。加權平均資本成本參考無風險利率、市場回報、可比上市公司的beta值等公開市場數據，以及業務的具體風險計算。

(c) 關鍵假設的可能變化的影響

根據管理層對可收回金額的評估，庫卡集團、TLSC集團及小天鵝的淨空值如下：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
庫卡集團.....	2,979,426	2,717,753	2,963,925	2,949,224
TLSC集團.....	1,006,797	1,521,649	1,682,908	1,570,820
小天鵝.....	20,731,467	24,965,476	27,501,707	30,130,378

就減值審查期間庫卡集團開展的敏感性分析而言，在其他變量保持不變，而其中一項關鍵假設發生變動情況下，倘存在預測期內每年的收入年增長率減少3.00%，或預測期內每年的毛利率減少2.00%，或稅前折現率增加0.50%，或永續年增長率減少0.50%的合理可能變動，則會導致庫卡集團可收回金額減少：於2021年12月31日，可收回金額將減少人民幣1,786,583,000元、人民幣2,431,230,000元、人民幣2,764,894,000元及人民幣1,957,374,000元。於2022年12月31日，可收回金額將減少人民幣1,384,969,000元、人民幣2,287,651,000元、人民幣2,415,974,000元及人民幣1,601,096,000元。於2023年12月31日，可收回金額將減少人民幣2,038,488,000元、人民幣2,755,119,000元、人民幣2,483,750,000元及人民幣1,602,729,000元。於2024年4月30日，可收回金額將減少人民幣1,986,374,000元、人民幣2,420,519,000元、人民幣2,239,873,000元及人民幣1,401,751,000元。

就減值審查期間TLSC集團開展的敏感性分析而言，在其他變量保持不變，而其中一項關鍵假設發生變動情況下，倘存在預測期內每年的收入年增長率減少3.00%，或預測期內每年的毛利率減少2.00%，或稅前折現率增加0.50%，或永續年增長率減少0.50%的合理可能變動，則會導致TLSC集團可收回金額減少：於2021年12月31日，可收回金額將減少人民幣206,849,000元、人民幣842,829,000元、人民幣265,076,000元及人民幣158,882,000元。於2022年12月31日，可收回金額將減少人民幣213,343,000元、人

人民幣867,839,000元、人民幣301,900,000元及人民幣192,539,000元。於2023年12月31日，可收回金額將減少人民幣209,664,000元、人民幣851,739,000元、人民幣294,897,000元及人民幣167,586,000元。於2024年4月30日，可收回金額將減少人民幣204,612,000元、人民幣832,034,000元、人民幣276,181,000元及人民幣175,233,000元。

就減值審查期間小天鵝開展的敏感性分析而言，在其他變量保持不變，而其中一項關鍵假設發生變動情況下，預測期內每年的收入年增長率減少3.00%，或預測期內每年的毛利率減少2.00%，或稅前折現率增加0.50%，或永續年增長率減少0.50%的合理可能變動，則會導致小天鵝可收回金額減少：於2021年12月31日，可收回金額將減少人民幣938,503,000元、人民幣2,085,850,000元、人民幣1,080,510,000元及人民幣720,077,000元。於2022年12月31日，可收回金額將減少人民幣651,084,000元、人民幣1,926,141,000元、人民幣1,742,909,000元及人民幣1,032,012,000元。於2023年12月31日，可收回金額將減少人民幣654,842,000元、人民幣2,276,090,000元、人民幣1,724,920,000元及人民幣1,094,880,000元。於2024年4月30日，可收回金額將減少人民幣721,472,000元、人民幣2,370,080,000元、人民幣1,631,080,000元及人民幣1,052,210,000元。

誠如上文所披露，管理層已考慮及評估關鍵假設的合理可能性變動，並無發現會導致現金產生單位於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日的賬面值超過其可收回金額的實例。

(d) 攤銷方法與期間

貴集團採用直線法在以下各項中對可使用年期有限的無形資產進行攤銷：

(i) 商譽

商譽按附註50.2所述計量。收購子公司的商譽計入無形資產。商譽無需攤銷，但應每年進行減值測試，或者當有事件出現或情況改變表明可能存在減值，則應增加測試頻次，且商譽按成本減累計減值損失計量。處置主體產生的利得和損失包括與所售主體相關的商譽的賬面價值。

就減值測試而言，商譽分攤至現金產出單元，而業務合併所獲得之商譽會分配至預期將受益於各現金產出單元或現金產出單元組別。單元或單元組之識別是基於內部管理對商譽進行監測的最低層次，即經營分部。

(ii) 商標權

商標權於取得時按成本計量，並按其4至30年的估計可使用年期攤銷。非同一控制下業務合併產生的商標權的成本按公允價值計量。由於部分商標預計將吸引現金流量淨額注入 貴集團，管理層認為該等商標具有無限可使用年期，並按扣除減值準備後的賬面價值列報。

(iii) 專利和非專利技術

在估計使用年期2至20年內，專利在法定有效期、合同規定的期間或受益期內以直線法攤銷。

(iv) 其他無形資產

其他無形資產主要指客戶關係、優惠、軟件等。其按購入日期的成本或公允價值確認，隨後在估計使用年期2至25年內按直線法攤銷。

與無形資產有關的其他會計政策詳見附註50.8。

17. 遞延所得稅

當有法定可執行權利將遞延所得稅資產與負債抵銷，且遞延所得稅涉及同一稅務機關時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。遞延所得稅資產與負債抵銷後的淨額如下：

	於12月31日			於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
遞延所得稅資產總額：					
— 將於超過12個月後收回	2,770,591	3,457,647	4,084,927	3,515,174	4,288,099
— 將於12個月內收回	7,205,683	8,754,919	10,595,710	9,796,726	11,355,513
	9,976,274	12,212,566	14,680,637	13,311,900	15,643,612
抵銷遞延所得稅負債	(1,783,965)	(1,968,270)	(1,909,487)	(1,985,191)	(2,009,763)
遞延所得稅資產淨值	<u>8,192,309</u>	<u>10,244,296</u>	<u>12,771,150</u>	<u>11,326,709</u>	<u>13,633,849</u>
遞延所得稅負債總額					
— 將於超過12個月後收回	5,464,949	5,393,222	5,848,421	5,380,057	5,655,609
— 將於12個月內收回	1,267,466	1,221,603	1,158,876	1,281,388	1,273,659
	6,732,415	6,614,825	7,007,297	6,661,445	6,929,268
抵銷遞延所得稅資產	(1,783,965)	(1,968,270)	(1,909,487)	(1,985,191)	(2,009,763)
遞延所得稅負債淨額	<u>4,948,450</u>	<u>4,646,555</u>	<u>5,097,810</u>	<u>4,676,254</u>	<u>4,919,505</u>

(i) 遞延所得稅資產

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月的未經抵銷遞延所得稅資產變動如下：

	稅項虧損 人民幣千元	損失撥備		應計費用 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
		和減值準備 人民幣千元	職工薪酬 人民幣千元			
於2021年1月1日	693,098	409,576	426,845	5,305,009	1,787,467	8,621,995
收購子公司	8,904	23,606	3,679	—	14,154	50,343
於合併損益表貸記/ (支銷)	689,665	169,658	(145,010)	328,249	510,466	1,553,028
於其他綜合 收益貸記	—	—	19,213	—	—	19,213
貨幣折算差額	(20,639)	(6,077)	(19,464)	(102,088)	(120,037)	(268,305)
於2021年12月31日	<u>1,371,028</u>	<u>596,763</u>	<u>285,263</u>	<u>5,531,170</u>	<u>2,192,050</u>	<u>9,976,274</u>

	稅項虧損	損失撥備 和減值準備	職工薪酬	應計費用	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	1,371,028	596,763	285,263	5,531,170	2,192,050	9,976,274
於合併損益表貸記/ (支銷)	115,352	139,193	(35,182)	953,431	1,014,248	2,187,042
於其他綜合 收益支銷	-	-	(62,980)	-	-	(62,980)
貨幣折算差額	14,242	17,555	3,297	49,875	27,261	112,230
於2022年12月31日	<u>1,500,622</u>	<u>753,511</u>	<u>190,398</u>	<u>6,534,476</u>	<u>3,233,559</u>	<u>12,212,566</u>
於2023年1月1日	1,500,622	753,511	190,398	6,534,476	3,233,559	12,212,566
收購子公司	339,503	205,877	-	-	5,401	550,781
於合併損益表 貸記	252,277	70,839	674	807,158	604,633	1,735,581
於其他綜合 收益貸記	-	-	15,751	-	1,211	16,962
貨幣折算差額	34,164	8,711	6,222	45,262	70,388	164,747
於2023年12月31日	<u>2,126,566</u>	<u>1,038,938</u>	<u>213,045</u>	<u>7,386,896</u>	<u>3,915,192</u>	<u>14,680,637</u>
(未經審計)						
於2023年1月1日	1,500,622	753,511	190,398	6,534,476	3,233,559	12,212,566
於合併損益表貸記/ (支銷)	42,005	28,690	(34,898)	887,409	80,630	1,003,836
於其他綜合 收益貸記	-	-	2,142	-	1,779	3,921
貨幣折算差額	15,883	6,534	2,374	17,715	49,071	91,577
於2023年4月30日	<u>1,558,510</u>	<u>788,735</u>	<u>160,016</u>	<u>7,439,600</u>	<u>3,365,039</u>	<u>13,311,900</u>
於2024年1月1日	2,126,566	1,038,938	213,045	7,386,896	3,915,192	14,680,637
於合併損益表貸記/ (支銷)	79,873	82,456	(25,405)	959,258	(39,627)	1,056,555
於其他綜合 收益貸記	-	-	(4,722)	-	(1,137)	(5,859)
貨幣折算差額	(20,790)	(13,790)	(3,445)	(30,066)	(19,630)	(87,721)
於2024年4月30日	<u>2,185,649</u>	<u>1,107,604</u>	<u>179,473</u>	<u>8,316,088</u>	<u>3,854,798</u>	<u>15,643,612</u>

(ii) 遞延所得稅負債

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月的未經抵銷遞延所得稅負債變動如下：

	業務合併	公允價值變動	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2021年1月1日	3,415,470	205,628	3,009,098	6,630,196
收購子公司	309,189	870	–	310,059
於合併損益表(貸記)/				
支銷	(244,033)	131,690	413,129	300,786
於其他綜合收益支銷	–	14,976	–	14,976
貨幣折算差額	(335,344)	(3,956)	(184,302)	(523,602)
於2021年12月31日	<u>3,145,282</u>	<u>349,208</u>	<u>3,237,925</u>	<u>6,732,415</u>
於2022年1月1日	3,145,282	349,208	3,237,925	6,732,415
收購子公司	12,403	–	–	12,403
於合併損益表(貸記)/				
支銷	(190,637)	(72,730)	96,491	(166,876)
於其他綜合收益貸記	–	(39,513)	–	(39,513)
貨幣折算差額	(45,758)	(525)	122,679	76,396
於2022年12月31日	<u>2,921,290</u>	<u>236,440</u>	<u>3,457,095</u>	<u>6,614,825</u>
於2023年1月1日	2,921,290	236,440	3,457,095	6,614,825
收購子公司	437,873	–	–	437,873
於合併損益表(貸記)/				
支銷	(282,397)	(48,220)	123,918	(206,699)
於其他綜合收益支銷	–	13,769	18,344	32,113
貨幣折算差額	47,981	268	80,936	129,185
於2023年12月31日	<u>3,124,747</u>	<u>202,257</u>	<u>3,680,293</u>	<u>7,007,297</u>
(未經審計)				
於2023年1月1日	2,921,290	236,440	3,457,095	6,614,825
於合併損益表(貸記)/				
支銷	(55,345)	(41,900)	95,303	(1,942)
於其他綜合收益支銷	–	(15,685)	–	(15,685)
貨幣折算差額	14,979	(261)	49,529	64,247
於2023年4月30日	<u>2,880,924</u>	<u>178,594</u>	<u>3,601,927</u>	<u>6,661,445</u>
於2024年1月1日	3,124,747	202,257	3,680,293	7,007,297
於合併損益表(貸記)/				
支銷	(90,726)	6,528	81,655	(2,543)
於其他綜合收益支銷	–	16,095	–	16,095
貨幣折算差額	(24,086)	(386)	(67,109)	(91,581)
於2024年4月30日	<u>3,009,935</u>	<u>224,494</u>	<u>3,694,839</u>	<u>6,929,268</u>

(iii) 未確認遞延所得稅資產

貴集團未就以下項目確認遞延所得稅資產，這些項目由若干不太可能產生應課稅收入的子公司產生：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024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.....	13,144,541	13,187,089	13,498,350	13,276,515
可抵扣暫時性差異.....	351,814	504,142	1,692,317	1,551,439
	<u>13,496,355</u>	<u>13,691,231</u>	<u>15,190,667</u>	<u>14,827,954</u>

未確認遞延所得稅資產的稅項虧損可結轉至未來年度。下表列示了於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日基於其預期到期日的未使用稅項虧損：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內到期(含1年).....	74,057	95,687	264,348	146,974
2年內到期(含2年).....	188,005	142,962	495,325	447,165
3年內到期(含3年).....	228,217	316,508	702,361	680,621
4年內到期(含4年).....	385,821	591,687	991,896	975,910
4年後到期(不含4年).....	12,268,441	12,040,245	11,044,420	11,025,845
	<u>13,144,541</u>	<u>13,187,089</u>	<u>13,498,350</u>	<u>13,276,515</u>

18. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項及其他資產				
預付款項(a).....	5,241,768	5,174,583	4,767,457	5,373,898
可抵扣增值稅.....	6,137,776	3,875,519	5,852,464	4,931,827
待攤費用.....	828,675	856,455	1,047,492	1,065,640
遞延上市開支.....	—	—	30,876	33,989
其他.....	1,711,806	2,100,042	2,060,175	2,522,141
	<u>13,920,025</u>	<u>12,006,599</u>	<u>13,758,464</u>	<u>13,927,495</u>
減：非流動部分.....	(1,830,553)	(1,797,807)	(2,454,756)	(2,532,062)
	<u>12,089,472</u>	<u>10,208,792</u>	<u>11,303,708</u>	<u>11,395,433</u>

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項及其他資產				
其他應收款項(d).....	3,147,595	2,249,186	2,233,595	2,011,003
長期應收款(b).....	1,371,022	1,176,968	1,050,627	997,145
期貨保證金.....	739,557	1,208,013	632,773	677,969
	5,258,174	4,634,167	3,916,995	3,686,117
減：減值準備				
— 其他應收款項.....	(43,530)	(38,009)	(51,717)	(43,505)
— 長期應收款.....	(8,461)	(8,779)	(121,521)	(117,646)
	(51,991)	(46,788)	(173,238)	(161,151)
減：非流動部分.....	(871,356)	(614,598)	(250,519)	(183,693)
	4,334,827	3,972,781	3,493,238	3,341,273
預付款項、其他應收款項及 其他資產.....	16,424,299	14,181,573	14,796,946	14,736,706

- (a) 預付款項的非流動部分主要包括預付施工設備。
- (b) 長期應收款主要包括應收融資租賃款。
- (c) 貴集團其他應收款項及其他資產減值準備的變動如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	53,025	51,991	46,788	46,788	173,238
減值準備.....	168,049	36,745	146,971	39,178	16,444
撤銷及撤減.....	(124,041)	(1,565)	(4,096)	(195)	(2,324)
轉回.....	(44,007)	(39,750)	(13,886)	(24,167)	(21,490)
匯兌調整.....	(1,035)	(633)	(2,539)	(3,432)	(4,717)
年／期末.....	51,991	46,788	173,238	58,172	161,151

- (d) 分類為其他應收款項

其他應收款項以公允價值為初始確認。其他應收款項大多為押金和保證金、往來賬戶、職工備用金以及與股票期權相關的應收款。貴集團持有其他應收款項的目的是收取合同現金流量，因此，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。貴集團減值政策的描述詳見附註50.10。

貴公司

貴公司的預付款項、其他應收款項及其他資產主要包括應收關聯方款項。

19. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貿易應收款項及應收票據

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貿易應收款項及應收票據.....	10,273,552	13,526,540	13,330,008	21,385,125

以公允價值計入其他綜合收益的貿易應收款項及應收票據，主要是為日常資金管理目的而劃轉、貼現和背書的應收賬款和銀行承兌票據，具備終止確認條件。

貴集團採用簡化方法就國際財務報告準則第9號規定的預期信貸損失計提撥備。詳情披露於附註3.1(b)(ii)。

20. 應收貸款

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
個人應收貸款.....	2,217,220	1,820,952	1,555,477	1,274,387
企業應收貸款.....	19,744,034	13,475,027	14,073,508	14,548,808
	21,961,254	15,295,979	15,628,985	15,823,195
減：減值準備.....	(452,727)	(463,929)	(356,755)	(388,042)
	21,508,527	14,832,050	15,272,230	15,435,153
減：非流動部分.....	(851,927)	(693,294)	(975,272)	(518,630)
	20,656,600	14,138,756	14,296,958	14,916,523

按持有的抵押品類型劃分：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無抵押貸款.....	2,211,108	1,818,768	1,553,285	1,272,349
擔保貸款.....	587,936	598,437	481,542	428,683
質押貸款.....	19,162,210	12,878,774	13,594,158	14,122,163
	21,961,254	15,295,979	15,628,985	15,823,195

應收貸款減值變動分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年／期初	312,854	452,727	463,929	463,929	356,755
本年度／期內增加	144,691	25,814	44,273	7,620	60,859
轉回	(1,748)	(14,612)	(170,274)	(37,161)	(29,544)
撇銷	(3,070)	–	(9,466)	–	(422)
其他	–	–	28,293	1,325	394
年／期末	<u>452,727</u>	<u>463,929</u>	<u>356,755</u>	<u>435,713</u>	<u>388,042</u>

應收貸款適用國際財務報告準則第9號的減值評估，詳情披露於見附註3.1(b)(ii)。

21. 對聯營及合營企業的投資

對聯營及合營企業的投資變動情況分析如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年／期初	2,901,337	3,796,705	5,188,817	5,188,817	4,976,109
增加和轉換	645,837	1,129,210	15,348	–	–
處置和轉換	(41,691)	(32,421)	(936,303)	–	(29,813)
業務合併	17,294	–	366,938	–	–
應佔利潤份額，淨額	560,679	608,278	680,759	224,055	239,455
應佔其他綜合收益份額	(3,032)	17,391	8,031	17,318	12,450
應佔其他股權變動份額	(3,577)	(1,834)	3,412	(41)	–
股息	(286,667)	(349,293)	(360,750)	(132,968)	(136,910)
貨幣折算差額	6,525	20,781	9,857	3,190	(8,046)
	<u>3,796,705</u>	<u>5,188,817</u>	<u>4,976,109</u>	<u>5,300,371</u>	<u>5,053,245</u>
減：減值損失	–	–	–	–	–
年／期末	<u>3,796,705</u>	<u>5,188,817</u>	<u>4,976,109</u>	<u>5,300,371</u>	<u>5,053,245</u>

貴集團對聯營及合營企業的投資主要包括對廣東順德農村商業銀行股份有限公司、合肥榮事達電機有限公司、開利美的北美公司、佛山市麥克羅美的濾芯設備製造有限公司、Concepcion Midea Inc.、TWENTYTHREEC LLC、深圳市車電網絡有限公司和東山電池工業(香港)有限公司的投資。

貴公司

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年／期初	1,670,583	2,428,841	3,398,523	3,398,523	3,559,731
增加和轉換	601,761	836,954	942,444	–	–
處置和轉換	(14,205)	(20,305)	(832,614)	–	–
應佔利潤份額，淨額	271,367	260,651	157,844	76,937	98,276
應佔其他綜合收益份額	8,714	1,616	(960)	12,639	997
應佔其他股權變動份額	(1,535)	(1,625)	(1,455)	(41)	–
股息	(107,844)	(107,609)	(104,051)	(96,051)	(128,042)
	2,428,841	3,398,523	3,559,731	3,392,007	3,530,962
減：減值損失	–	–	–	–	–
年／期末	2,428,841	3,398,523	3,559,731	3,392,007	3,530,962

貴公司對聯營公司的投資主要包括對廣東順德農村商業銀行股份有限公司和合肥榮事達電機有限公司的投資。

管理層已評估 貴集團及 貴公司對若干聯營公司的影響力，並確定其通過董事會代表及其他相關事實及情況具有重大影響力，即使某些投資的各方持股比例低於20%。故此，該等投資被界定為聯營公司。董事認為，於聯營公司的投資對 貴集團及 貴公司而言並不重大。

貴集團於若干個別非重大聯營及合營企業中擁有權益，該等權益使用權益法入賬。個別非重大聯營及合營企業的賬面值及 貴集團應佔其業績合計列示如下：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
個別非重大聯營及合營企業的				
賬面總值	3,796,705	5,188,817	4,976,109	5,053,245
貴集團應佔總額：				
經營利潤	560,679	608,278	680,759	239,455
其他綜合收益	(3,032)	17,391	8,031	12,450
綜合收益總額	557,647	625,669	688,790	251,905

貴公司於若干個別非重大聯營公司中擁有權益，該等權益使用權益法入賬。個別非重大聯營公司的賬面值及貴公司應佔其業績合計列示如下：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
個別非重大聯營公司的賬面總值...	2,428,841	3,398,523	3,559,731	3,530,962
貴公司應佔總額：				
經營利潤.....	271,367	260,651	157,844	98,276
其他綜合收益.....	8,714	1,616	(960)	997
綜合收益總額.....	<u>280,081</u>	<u>262,267</u>	<u>156,884</u>	<u>99,273</u>

貴集團及貴公司的聯營及合營企業已根據與貴集團大致一致的會計政策編製聯營及合營企業的財務資料並按權益法核算。

概無與貴集團及貴公司於聯營及合營企業之權益有關的承諾或或有負債。

22. 金融工具分類

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合併財務狀況表所列資產				
以公允價值計量的金融資產：				
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融資產(附註24)...	11,792,075	9,633,149	7,478,179	6,988,037
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他金融資產(附註24).....	27,530,069	17,667,661	11,051,350	7,517,965
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貿易應收款項及應收票據(附註19).....	10,273,552	13,526,540	13,330,008	21,385,125
— 衍生金融工具(附註25).....	1,298,815	5,029,139	3,753,101	5,708,389
以攤銷成本計量的金融資產：				
— 貿易應收款項及應收票據(附註28).....	29,421,354	32,996,102	38,406,699	47,982,254
— 應收貸款(附註20).....	21,508,527	14,832,050	15,272,230	15,435,153
— 其他應收款項(附註18).....	3,104,065	2,211,177	2,181,878	1,967,498
— 長期應收款項及期貨保證金(附註18).....	2,102,118	2,376,202	1,561,879	1,557,468
— 以攤銷成本計量的其他金融資產(附註23).....	59,182,220	111,905,968	138,396,959	133,597,529
— 定期存款及受限制現金(附註29(b)).....	31,325,517	4,138,131	21,786,586	36,545,868
— 現金及現金等價物(附註29(a))..	40,550,039	51,131,968	59,887,260	64,252,371

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合併財務狀況表所列負債				
以公允價值計量的金融負債				
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融負債 (附註34)...	—	1,580,771	1,346,674	1,174,016
— 衍生金融工具 (附註25)	166,649	314,539	415,504	657,081
以攤銷成本計量的金融負債：				
— 貿易應付款項及應付票據 (附註31)	98,735,566	89,805,646	94,238,073	106,294,118
— 其他應付款項 (附註33)	4,288,104	4,322,025	4,442,928	25,276,916
— 借款 (附註30)	53,381,558	65,267,528	71,466,690	67,899,478
— 租賃負債 (附註15)	2,394,055	2,499,622	3,214,220	3,156,662

23. 以攤銷成本計量的其他金融資產

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定收益類金融產品	59,182,220	111,905,968	138,396,959	133,597,529
減：非流動部分	(35,485,395)	(42,032,707)	(79,121,387)	(79,926,465)
	<u>23,696,825</u>	<u>69,873,261</u>	<u>59,275,572</u>	<u>53,671,064</u>

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定收益類金融產品	44,441,413	96,541,144	119,584,362	111,575,701
減：非流動部分	(33,019,381)	(35,423,894)	(70,880,635)	(69,067,190)
	<u>11,422,032</u>	<u>61,117,250</u>	<u>48,703,727</u>	<u>42,508,511</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴集團和貴公司的固定收益類金融產品主要包括存放在金融機構的初始期限在一年以上的定期銀行存款、定制型存款和存單，以攤銷成本進行後續計量。

截至2023年12月31日以及2024年4月30日，若干以攤銷成本計量的其他金融資產被抵押作為應付票據的抵押金。

以攤銷成本計量的其他金融資產適用國際財務報告準則第9號的減值評估。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，已識別的減值損失並不重大。詳情披露於附註3.1(b)(ii)。

24. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他金融資產

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融資產

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動：				
— 股權證券(a)	5,912,873	6,348,556	5,687,591	5,402,552
流動：				
— 結構性存款	4,285,607	1,606,608	53,750	175,000
— 上市證券	1,319,470	1,264,595	1,726,584	1,400,190
— 其他	274,125	413,390	10,254	10,295
	5,879,202	3,284,593	1,790,588	1,585,485
	11,792,075	9,633,149	7,478,179	6,988,037

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動：				
— 股權證券(a)	537,214	347,698	285,170	245,918
流動：				
— 結構性存款	3,050,005	—	—	—
— 上市證券	392,312	274,120	299,001	239,514
	3,442,317	274,120	299,001	239,514
	3,979,531	621,818	584,171	485,432

(a) 股權證券主要包括非上市證券，其公允價值根據不可觀察輸入值使用估值技術計量，因此在公允價值層級中分類為第3層級。估值中使用的主要假設請參見附註3.3。

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他金融資產

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動：				
— 股權證券	45,747	41,359	37,874	37,780
— 可轉讓存單	7,893,935	11,094,259	6,319,047	6,197,249
	7,939,682	11,135,618	6,356,921	6,235,029
流動：				
— 可轉讓存單	19,590,387	6,532,043	4,694,429	1,282,936
	27,530,069	17,667,661	11,051,350	7,517,965

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動：				
－可轉讓存單.....	6,034,563	7,215,301	3,334,059	3,178,619
流動：				
－可轉讓存單.....	19,095,262	5,236,623	4,049,224	630,279
	25,129,825	12,451,924	7,383,283	3,808,898

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴集團及貴公司可轉讓存單成本與其公允價值相若。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他金融資產適用國際財務報告準則第9號的減值規定。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，已識別的減值損失並不重大。詳情披露於附註3.1(b)(ii)。

25. 衍生金融工具

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：				
－交叉貨幣利率互換－用於套期(a) ..	–	3,374,926	1,924,092	2,843,256
－交叉貨幣利率互換－持作交易	–	901,762	1,213,625	1,740,912
－外匯及期貨合約－用於套期(b)	752,950	86,967	392,593	339,285
－其他－持作交易(c)	545,865	665,484	222,791	784,936
	1,298,815	5,029,139	3,753,101	5,708,389
減：非流動部分	–	(4,276,688)	(2,082,347)	(3,105,590)
	1,298,815	752,451	1,670,754	2,602,799
負債：				
－交叉貨幣利率互換－持作交易	–	–	–	20,895
－外匯及期貨合約－用於套期(b)	9,047	79,933	155,554	182,870
－其他－持作交易(c)	157,602	234,606	259,950	453,316
	166,649	314,539	415,504	657,081
減：非流動部分	–	–	(2,282)	(20,573)
	166,649	314,539	413,222	636,508

衍生工具用於經濟套期，不得用作投機投資。不過，當衍生工具不符合套期會計標準時，出於會計目的，將被分類為「持作交易」類衍生工具，並以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。如果被套期項目的剩餘到期時間超過12個月，則套期衍生金融工具的全部公允價值分類為非流動資產或負債。如果被套期項目的剩餘到期時間少於12個月，則分類為流動資產或負債。有關釐定衍生工具公允價值所運用的方法及假設等相關信息，請參見附註3.3。

- (a) 2022年，貴集團購入交叉貨幣利率互換，以降低本金3,419,058,000美元的擔保借款的現金流量風險，將名義金額3,419,058,000美元以協定的固定利率轉換為歐元，將美元浮動利率（年擔保隔夜融資利率+0.55%）轉換為協定的歐元固定利率。協定的互換期間為2022年8月至2025年8月。貴集團將該借款指定為被套期項目，將交叉貨幣利率互換（不包括外幣基差）的價值變動指定為現金流量套期工具。套期工具和被套期項目之間存在經濟關係。該交叉貨幣利率互換適配於以美元計價的借款的幣種、名義金額和其他主要條款。

貴集團將交叉貨幣利率互換（不包括外匯基差）公允價值變動的有效部分計入「儲備－現金流量套期儲備」，並將其自其他綜合收益轉入套期關係影響損益期間的財務費用淨額，以抵銷被套期項目對當期損益的影響。外匯基差公允價值變動計入「儲備－套期儲備成本」，外匯基差自其他綜合收益轉入套期關係影響損益期間的財務費用淨額。

- (b) 外匯及期貨合約主要包括遠期外匯合約、外匯期權及期貨合約。
- (c) 其他主要包括外匯遠期、外匯期權、期貨合約及交叉貨幣互換。
- (d) 對貴集團儲備應用套期會計的影響如下：

	現金流量套期儲備			套期儲備總額
	套期儲備成本	交叉貨幣 利率互換	其他	
於2021年1月1日				
的年初餘額.....	-	-	311,341	311,341
加：計入其他綜合收益的 公允價值變動.....	-	-	343,708	343,708
減：自其他綜合收益重分類至損益...	-	-	(336,420)	(336,420)
減：遞延稅項.....	-	-	(14,285)	(14,285)
於2021年12月31日				
的年末餘額.....	-	-	304,344	304,344
加：計入其他綜合收益的套期工具 的公允價值變動.....	-	(651,358)	41,627	(609,731)
加：其他綜合收益中遞延和 確認的套期成本.....	106,716	-	-	106,716
減：自其他綜合收益重分類至損益...	(36,834)	1,314,415	(342,112)	935,469
減：遞延稅項.....	-	-	33,045	33,045
於2022年12月31日				
的年末餘額.....	69,882	663,057	36,904	769,843

	套期儲備成本	現金流量套期儲備		套期儲備總額
		交叉貨幣 利率互換	其他	
加：計入其他綜合收益的套期工具 的公允價值變動	-	(578,010)	167,862	(410,148)
加：其他綜合收益中遞延和確認 的套期成本	135,911	-	-	135,911
減：自其他綜合收益重分類至損益...	(110,878)	286,281	(23)	175,380
減：遞延稅項	-	-	(11,314)	(11,314)
於2023年12月31日				
的年末餘額	<u>94,915</u>	<u>371,328</u>	<u>193,429</u>	<u>659,672</u>
於2023年1月1日的期初餘額	69,882	663,057	36,904	769,843
加：計入其他綜合收益的套期工具 的公允價值變動	-	(638,209)	(142,232)	(780,441)
加：其他綜合收益中遞延和確認 的套期成本	10,847	-	-	10,847
減：自其他綜合收益重分類至損益...	(36,297)	651,425	(21,081)	594,047
減：遞延稅項	-	-	16,657	16,657
於2023年4月30日的期末餘額 (未經審計)	<u>44,432</u>	<u>676,273</u>	<u>(109,752)</u>	<u>610,953</u>
於2024年1月1日的期初餘額	94,915	371,328	193,429	659,672
加：計入其他綜合收益的套期工具 的公允價值變動	-	1,271,351	173,542	1,444,893
加：其他綜合收益中遞延和確認 的套期成本	31,546	-	-	31,546
減：自其他綜合收益重分類至損益...	(36,861)	(1,071,492)	(137,460)	(1,245,813)
減：遞延稅項	-	-	(14,371)	(14,371)
於2024年4月30日的期末餘額	<u>89,600</u>	<u>571,187</u>	<u>215,140</u>	<u>875,927</u>

26. 存貨

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
產成品	33,636,462	34,753,459	35,291,863	28,852,990
原材料	9,592,914	8,675,143	8,572,689	9,641,426
在產品	2,406,866	2,519,241	3,170,699	2,524,293
委託加工材料	596,531	427,838	444,995	446,144
合同履行成本	232,049	368,584	556,540	413,652
	46,464,822	46,744,265	48,036,786	41,878,505
減：減值損失撥備	(540,383)	(699,368)	(697,531)	(760,652)
	<u>45,924,439</u>	<u>46,044,897</u>	<u>47,339,255</u>	<u>41,117,853</u>

- (i) 於年內／期內結轉至損益的存貨成本主要確認為營業成本。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月，結轉至營業成本的存貨成本分別約為人民幣264,561,559,000元、人民幣260,175,525,000元、人民幣272,756,390,000元、人民幣98,602,057,000元及人民幣105,744,012,000元。

27. 合同資產

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同資產(i)	3,870,243	4,572,177	4,163,267	4,047,823
減：信貸損失撥備	(46,767)	(73,221)	(117,342)	(110,602)
	<u>3,823,476</u>	<u>4,498,956</u>	<u>4,045,925</u>	<u>3,937,221</u>

- (i) 合同資產主要與機器人與自動化系統搭建服務有關。
- (a) 合同資產須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估，詳情披露於附註3.1(b)(ii)。

28. 以攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據				
－ 貿易應收款項	25,495,619	29,570,582	34,367,460	44,618,742
－ 應收票據	4,816,538	4,819,885	5,587,562	4,975,310
	30,312,157	34,390,467	39,955,022	49,594,052
減：信貸損失撥備				
－ 貿易應收款項	(859,179)	(1,332,609)	(1,482,721)	(1,548,984)
－ 應收票據	(31,624)	(61,756)	(65,602)	(62,814)
	<u>(890,803)</u>	<u>(1,394,365)</u>	<u>(1,548,323)</u>	<u>(1,611,798)</u>
	<u>29,421,354</u>	<u>32,996,102</u>	<u>38,406,699</u>	<u>47,982,254</u>

- (a) 貴集團根據市場和業務需求，針對不同的業務經營情況制定了不同的信貸政策。根據發票日期對貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月以內.....	21,985,394	24,927,697	29,183,011	39,339,270
三至六個月.....	1,638,277	1,627,320	2,047,141	2,362,524
六個月至一年.....	942,730	1,587,150	1,378,882	1,181,015
一至兩年.....	617,355	1,099,842	1,114,153	1,065,931
兩年以上.....	311,863	328,573	644,273	670,002
	<u>25,495,619</u>	<u>29,570,582</u>	<u>34,367,460</u>	<u>44,618,742</u>

貴集團擁有諸多客戶，因此貿易應收款項的信貸風險並不集中。

若干以攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據已分別於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日質押用於銀行貸款融資、貼現應收票據及應付票據。

- (b) 貴集團按照國際財務報告準則第9號採用簡化方法計提預期信貸損失。詳情披露於附註3.1(b)(ii)。

以攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據減值準備變動如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	876,920	890,803	1,394,365	1,394,365	1,548,323
減值準備.....	205,124	741,275	594,362	334,941	236,950
撇銷及撇減.....	(92,215)	(55,411)	(75,948)	(4,961)	(11,642)
轉回.....	(88,658)	(235,786)	(402,822)	(137,911)	(202,140)
匯兌調整.....	(10,368)	53,484	38,366	(280)	40,307
年／期末.....	<u>890,803</u>	<u>1,394,365</u>	<u>1,548,323</u>	<u>1,586,154</u>	<u>1,611,798</u>

- (c) 貿易應收款項的賬面價值與其公允價值相若。應收款項減值準備的計提及轉回已計入合併損益表。在撥備賬戶中扣除的數額在預期無法收回時撇銷。

報告日的最大信貸風險敞口為上述各類應收款項的公允價值。

- (d) 貿易應收款項分類

貿易應收款項為在日常業務經營過程中就已售貨品或提供服務而應收客戶的款項。該等款項一般於60日內到期結算，因此均被分類為流動。貿易應收款項按可無條件獲得的對價金額進行初始確認，但當其包含重大融資成分時，按公允價值進行初始確認。貴集團所持有的貿易應收款項主要目的為收取合同現金流量，因此後續以實際利率法按攤銷成本計量。貴集團減值政策及損失撥備計算詳情見附註3.1(b)。

29. 現金及現金等價物、定期存款及受限制現金

(a) 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨幣資金.....	38,892,189	50,513,570	57,783,145	57,301,637
初始期限在三個月內的				
短期銀行存款.....	1,384,901	446,004	1,956,144	6,137,852
中央銀行超額存款準備金.....	272,949	172,394	147,971	812,882
	<u>40,550,039</u>	<u>51,131,968</u>	<u>59,887,260</u>	<u>64,252,371</u>

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨幣資金.....	<u>21,957,042</u>	<u>27,904,229</u>	<u>29,283,158</u>	<u>32,932,756</u>

(i) 分類為現金等價物

在合併現金流量表的呈列中，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構通知存款，以及可轉換為已知數額現金且價值變動風險不重大的原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資，以及銀行透支。銀行透支在合併財務狀況表的流動負債中借款內列示。如果定期存款自取得日起三個月或以內到期，則列報為現金等價物，並須提前24小時通知償還且無利息損失。

(b) 定期存款和受限制現金

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行定期存款(i).....	29,767,516	1,911,210	16,848,494	33,499,111
保證金(ii).....	443,893	1,688,278	4,072,963	2,033,671
用於銀行業務的中央銀行				
法定存款準備金.....	419,718	328,409	415,070	401,383
應收利息.....	694,390	210,234	450,059	611,703
	<u>31,325,517</u>	<u>4,138,131</u>	<u>21,786,586</u>	<u>36,545,868</u>

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行定期存款(i)	25,150,000	—	—	—
保證金(ii)	381,737	588,172	977,444	1,303,456
應收利息	665,218	—	—	80,786
	<u>26,196,955</u>	<u>588,172</u>	<u>977,444</u>	<u>1,384,242</u>

(i) 銀行定期存款是指原始到期日超過三個月且到期期限在一年內的銀行存款。

(ii) 保證金主要包括銀行承兌匯票、保函和信用證。

30. 借款

貴集團

	於12月31日									於4月30日		
	2021年			2022年			2023年			2024年		
	流動	非流動	總計	流動	非流動	總計	流動	非流動	總計	流動	非流動	總計
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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
抵押												
銀行貸款(b)	28,771,097	14,716	28,785,813	588,853	—	588,853	3,094,159	152,966	3,247,125	6,817,970	143,637	6,961,607
無抵押												
銀行貸款(c)	4,876,441	19,719,304	24,595,745	10,829,111	50,685,948	61,515,059	19,015,826	45,985,770	65,001,596	11,073,030	46,651,999	57,725,029
債券	—	—	—	—	3,163,616	3,163,616	—	3,217,969	3,217,969	—	3,212,842	3,212,842
無抵押借款總額	4,876,441	19,719,304	24,595,745	10,829,111	53,849,564	64,678,675	19,015,826	49,203,739	68,219,565	11,073,030	49,864,841	60,937,871
借款總額	<u>33,647,538</u>	<u>19,734,020</u>	<u>53,381,558</u>	<u>11,417,964</u>	<u>53,849,564</u>	<u>65,267,528</u>	<u>22,109,985</u>	<u>49,356,705</u>	<u>71,466,690</u>	<u>17,891,000</u>	<u>50,008,478</u>	<u>67,899,478</u>

(a) 於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，短期借款的年利率區間分別為0.41%至9.75%、1.40%至15.45%、2.20%至7.04%及2.80%至28.50%。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，長期借款的年利率區間分別為0.49%至5.50%、0.30%至5.99%、0.30%至4.50%、0.33%至4.50%。

(b) 於2021年12月31日，銀行抵押貸款主要包括本金約為人民幣26,617,999,000元的抵押借款，系以庫卡集團81.04%的股權作為抵押。借款利息每半年支付一次，於2022年8月到期，並於2021年12月31日分類為流動負債。

(c) 於2021年12月31日，銀行擔保借款主要包括：(i)本金約為人民幣1,956,539,000元的借款，由貴公司提供擔保，借款利息每季度支付一次，於2024年4月到期；(ii)本金約為人民幣3,849,126,000元的借款，由貴公司提供擔保，借款利息每月支付一次，於2024年5月到期；(iii)本金約為人民幣1,082,955,000元的借款，由貴公司提供擔保，借款利息每月支付一次，於2025年6月到期。

於2022年12月31日，銀行擔保借款主要包括：(i)本金約為人民幣2,011,606,000元的借款，由貴公司提供擔保，固定利率計息，借款利息每季度支付一次，於2024年4月到期；(ii)本金約為人民幣4,415,556,000元的借款，由貴公司提供擔保，浮動利率計息，借款利息每月支付一次，於2024年5月到期；(iii)本金約為人民幣1,165,874,000元的借款，由貴公司提供擔保，浮動利率計息，借款利息每月支付一次，於2025年6月到期；(iv)扣除銀行手續費後本金約為人民幣23,718,315,000元的借款，由貴公司提供擔保，浮動利率計息，借款利息每季度支付一次，於2025年8月到期；及(v)本金約為人民幣3,711,450,000元的借款，由貴公司提供擔保，固定利率計息，借款利息每季度支付一次，於2025年5月到期。

於2023年12月31日，銀行擔保借款主要包括：(i)本金約為人民幣2,129,843,000元的借款，由貴公司提供擔保，固定利率計息，借款利息每季度支付一次，於2024年4月到期；(ii)本金約為人民幣4,490,432,000元的借款，由貴公司提供擔保，浮動利率計息，借款利息每月支付一次，於2024年5月到期；(iii)本金約為人民幣1,185,644,000元的借款，由貴公司提供擔保，浮動利率計息，借款利息每月支付一次，於2025年6月到期；(iv)扣除銀行手續費後本金約為人民幣24,157,339,000元的借款，由貴公司提供擔保，浮動利率計息，借款利息每季度支付一次，於2025年8月到期；及(v)本金約為人民幣3,929,600,000元的借款，由貴公司提供擔保，固定利率計息，借款利息每季度支付一次，於2025年5月到期。

於2024年4月30日，銀行擔保借款主要包括：(i)本金約為人民幣4,505,394,000元的借款，由貴公司提供擔保，浮動利率計息，借款利息每月支付一次，於2024年5月到期；(ii)本金約為人民幣1,189,595,000元的借款，由貴公司提供擔保，浮動利率計息，借款利息每月支付一次，於2025年6月到期；(iii)扣除銀行手續費後本金約為人民幣24,250,083,000元的借款，由貴公司提供擔保，浮動利率計息，借款利息每季度支付一次，於2025年8月到期；(iv)本金約為人民幣3,822,900,000元的借款，由貴公司提供擔保，固定利率計息，借款利息每季度支付一次，於2025年5月到期；及(v)本金約為人民幣2,750,000,000元的借款，由貴公司提供擔保，固定利率計息，借款利息每季度支付一次，於2027年4月到期。

(d) 於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴集團借款的償還期如下：

	借款			
	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內.....	33,647,538	11,417,964	22,109,985	17,891,000
一到兩年.....	6,225,500	13,047,462	38,383,925	36,273,600
兩到五年.....	13,508,520	40,802,102	10,839,625	13,601,723
五年以上.....	—	—	133,155	133,155
	<u>53,381,558</u>	<u>65,267,528</u>	<u>71,466,690</u>	<u>67,899,478</u>

(e) 公允價值

大部分借款的公允價值與其賬面價值沒有重大差異，因為這些借款的應付利息接近現行市場利率，或借款屬於短期借款。

貴公司

	於12月31日						於4月30日					
	2021年		2022年		2023年		2023年		2024年		2024年	
	流動	非流動	總計	流動	非流動	總計	流動	非流動	總計	流動	非流動	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款.....	90,000	12,509,900	12,599,900	5,890,000	15,619,900	21,509,900	7,019,900	16,600,000	23,619,900	2,419,900	14,600,000	17,019,900

31. 貿易應付款項及應付票據

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024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				
— 貿易應付款項.....	65,983,559	64,233,225	72,530,465	83,048,129
— 應付票據.....	32,752,007	25,572,421	21,707,608	23,245,989
	<u>98,735,566</u>	<u>89,805,646</u>	<u>94,238,073</u>	<u>106,294,118</u>

於報告期末，根據發票日期對貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月以內.....	60,571,240	58,401,404	67,421,139	74,548,097
三到六個月.....	2,269,335	2,561,447	1,838,583	4,936,835
六個月到一年.....	1,871,896	2,102,026	1,597,946	1,757,631
一年以上.....	1,271,088	1,168,348	1,672,797	1,805,566
	<u>65,983,559</u>	<u>64,233,225</u>	<u>72,530,465</u>	<u>83,048,129</u>

32. 合同負債

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同負債				
— 預收貨款及勞務款.....	21,319,800	25,143,337	38,549,278	32,430,882
— 預收工程款.....	2,596,795	2,816,701	3,216,197	3,079,231
	<u>23,916,595</u>	<u>27,960,038</u>	<u>41,765,475</u>	<u>35,510,113</u>

- (i) 於2021年、2022年及2023年12月31日，賬面價值中的90%以上合同負債已分別轉入下一年度／期內營業收入。
- (ii) 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年4月30日止四個月，4%以上已確認收入與年初／期初合同負債的結轉有關。

33. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計銷售返利	31,307,753	40,041,953	48,311,934	56,537,490
應計市場推廣及運輸費	5,689,733	6,118,002	7,908,952	9,915,737
薪金、工資及福利	9,360,184	8,640,673	10,509,901	7,082,501
未終止確認且尚未到期的 已背書應收票據	3,002,446	2,647,855	2,951,899	2,082,267
其他應付稅款	2,432,227	2,141,813	1,977,849	2,740,787
其他應付款項(a)	4,288,104	4,322,025	4,442,928	25,276,916
其他	9,217,234	10,031,244	12,789,011	12,034,977
	<u>65,297,681</u>	<u>73,943,565</u>	<u>88,892,474</u>	<u>115,670,675</u>
減：非流動部分				
－薪金、工資及福利	(1,825,016)	(1,488,456)	(1,433,874)	(1,310,411)
－其他	(998,260)	(1,075,459)	(819,422)	(1,071,980)
	<u>62,474,405</u>	<u>71,379,650</u>	<u>86,639,178</u>	<u>113,288,284</u>

(a) 其他應付款項主要包括應付股息、限制性股票回購義務及押金。於2024年4月30日，預期支付予 貴公司擁有人的股息為人民幣20,780,278,000元，已於2024年5月支付。

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付子公司款項	148,430,832	157,685,237	168,758,484	168,959,415
應付股息	—	—	—	20,780,278
限制性股票回購義務	1,563,155	1,269,309	1,020,323	997,555
應付稅金	1,184,813	718,181	411,715	357,868
應付利息	1,027,834	597,500	628,620	759,537
應計費用	35,932	77,066	147,552	83,809
薪金、工資及職工福利	420,536	173,824	169,349	76,581
其他	428,734	401,305	286,523	310,821
	<u>153,091,836</u>	<u>160,922,422</u>	<u>171,422,566</u>	<u>192,325,864</u>

34. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融負債

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對基金投資者的負債	—	1,580,771	1,346,674	1,174,016

貴集團控制著科技產業投資基金，該基金為 貴集團作為管理人並投資的結構化主體。 貴集團擁有對基金的控制權，能夠參與基金的相關活動並享有可變回報，並且有能力運用對基金的權力影響其回報金額。

對於從基金有限合夥人處募集的資金， 貴集團有義務根據合同與有限合夥人清償債務，管理層將其指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

35. 遞延收益

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024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.....	1,228,459	1,721,092	1,734,932	1,696,417

36. 股本和職工持股計劃下持有的股份

(a) 股本

	截至12月31日止年度			
	2021年		2022年	
	股本 (人民幣千元)	股份數目 (千股)	股本 (人民幣千元)	股份數目 (千股)
年初.....	7,029,976	7,029,976	6,986,564	6,986,564
根據股份計劃發行股份...	34,437	34,437	18,602	18,602
根據股份計劃註銷的 庫存股.....	(5,873)	(5,873)	(7,893)	(7,893)
註銷股份.....	(71,976)	(71,976)	—	—
年末.....	6,986,564	6,986,564	6,997,273	6,997,273

	截至2023年12月31日止年度	
	股本 (人民幣千元)	股份數目 (千股)
	年初.....	6,997,273
根據股份計劃發行股份.....	38,490	38,490
根據股份計劃註銷的庫存股.....	(9,994)	(9,994)
年末.....	7,025,769	7,025,769

	截至4月30日止四個月			
	2023年		2024年	
	股本 (人民幣千元) (未經審計)	股份數目 (千股) (未經審計)	股本 (人民幣千元)	股份數目 (千股)
期初.....	6,997,273	6,997,273	7,025,769	7,025,769
根據股份計劃發行股份.....	26,924	26,924	19,893	19,893
根據股份計劃註銷的庫存股..	(2,498)	(2,498)	(921)	(921)
註銷股份.....	—	—	(69,808)	(69,808)
期末.....	7,021,699	7,021,699	6,974,933	6,974,933

- (i) 合併權益變動表中的注資指以股份為基礎的付款及子公司少數股東出資導致的股東權益增加。

(b) 為股份計劃持有的股份

	於12月31日			於4月30日	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
為股份計劃持有的股份 (千股).....	194,529	213,279	174,179		103,450
詳情	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
				(未經審計)	
年／期初.....	116,284	194,529	213,279	213,279	174,179
回購股份(千股).....	100,000	48,559	-	-	-
行使股份(千股).....	(15,882)	(20,200)	(26,151)	-	-
失效股份(千股).....	(5,873)	(9,609)	(12,949)	(2,498)	(921)
註銷股份(千股).....	-	-	-	-	(69,808)
年／期末.....	194,529	213,279	174,179	210,781	103,450

37. 庫存股

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
年／期初.....	6,094,347	14,044,550	14,933,944	14,933,944	12,871,738
回購股份用於股份計劃.....	8,665,148	2,637,021	-	-	-
回購股份(待註銷).....	5,000,596	-	-	-	-
註銷股份.....	(5,000,596)	-	-	-	(5,159,408)
轉讓給受讓人或根據股份 計劃註銷的庫存股.....	(714,945)	(1,747,627)	(2,062,206)	(148,456)	(60,596)
年／期末.....	14,044,550	14,933,944	12,871,738	14,785,488	7,651,734

(i) 2021年，貴集團合計回購庫存股約人民幣13,665,744,000元。於2021年12月31日，庫存股主要包括用於股份計劃的庫存股約人民幣9,662,644,000元，以及尚未達到行權條件的限制性股票激勵計劃和職工持股計劃人民幣4,381,906,000元，共計約人民幣14,044,550,000元。

(ii) 2022年，貴集團合計回購庫存股約人民幣2,637,021,000元。於2022年12月31日，庫存股主要包括用於股份計劃的庫存股約人民幣10,837,824,000元，以及尚未達到行權條件的限制性股票激勵計劃和職工持股計劃約人民幣4,096,120,000元，共計約人民幣14,933,944,000元。

- (iii) 於2023年12月31日，庫存股主要包括用於股份計劃的庫存股約人民幣8,748,331,000元，以及尚未達到行權條件的限制性股票激勵計劃和職工持股計劃約人民幣4,123,407,000元，共計約人民幣12,871,738,000元。
- (iv) 於2024年4月30日，庫存股主要包括用於股份計劃的庫存股約人民幣3,588,924,000元，以及尚未達到行權條件的限制性股票激勵計劃和職工持股計劃約人民幣4,062,810,000元，共計約人民幣7,651,734,000元。
- (v) 根據2024年1月29日的股東大會決議，69,808,000股購回股份的用途已由股份計劃變更為註銷及減少 貴公司的註冊資本。於2024年2月7日，69,808,000股購回股份已被註銷， 貴公司確認股本減少人民幣69,808,000元、庫存股份減少人民幣5,159,408,000元及儲備減少人民幣5,089,600,000元。

38. 保留溢利

貴集團

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年／期初	87,057,702	102,979,342	119,675,616	119,675,616	136,282,362
淨利潤	28,586,980	29,553,342	33,721,536	11,995,920	13,461,205
自其他綜合收益轉入					
(附註39)	2,866	(1,351)	—	—	—
股息(附註12)	(11,052,729)	(11,652,025)	(17,144,264)	7,242	(20,776,352)
劃撥至一般儲備(附註39)	(131,938)	—	(19,678)	—	(98,266)
轉回一般儲備(附註39)	—	47,923	49,152	9,699	3,385
提取法定盈餘公積金					
(附註39)	(1,483,539)	(1,253,027)	—	—	—
其他	—	1,412	—	—	—
年／期末	<u>102,979,342</u>	<u>119,675,616</u>	<u>136,282,362</u>	<u>131,688,477</u>	<u>128,872,334</u>

貴公司

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年／期初	25,795,178	28,094,390	27,719,633	27,719,633	27,901,530
淨利潤	14,835,480	12,530,295	17,326,161	451,165	480,215
股息(附註12)	(11,052,729)	(11,652,025)	(17,144,264)	7,242	(20,776,352)
提取法定盈餘公積金					
(附註39)	(1,483,539)	(1,253,027)	—	—	—
年／期末	<u>28,094,390</u>	<u>27,719,633</u>	<u>27,901,530</u>	<u>28,178,040</u>	<u>7,605,393</u>

39. 儲備

貴集團

	股份支付		法定盈餘			套期	外幣折算	其他儲備	總計
	儲備	股本溢價	公積金	一般儲備	專項儲備				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	1,414,842	18,185,028	7,966,362	587,984	12,730	311,341	(1,793,971)	2,821,757	29,506,073
提取法定盈餘									
公積金(a)	-	-	1,483,539	-	-	-	-	-	1,483,539
劃撥至一般儲備	-	-	-	131,938	-	-	-	-	131,938
劃撥至專項儲備	-	-	-	-	2,812	-	-	-	2,812
註銷股份	-	(4,928,620)	-	-	-	-	-	-	(4,928,620)
股份支付：									
— 以股份為基礎的									
薪酬費用	1,516,039	-	-	-	-	-	-	-	1,516,039
— 行使股票期權	(325,915)	1,495,004	-	-	-	-	-	-	1,169,089
— 其他股份計劃的									
行使或失效	(443,612)	193,502	-	-	-	-	-	-	(250,110)
應佔聯營公司投資的									
其他綜合收益份額，									
稅後淨額	-	-	-	-	-	-	-	(3,032)	(3,032)
現金流量套期儲備：									
稅後淨額	-	-	-	-	-	(6,997)	-	-	(6,997)
設定受益計劃重新									
計量，稅後淨額	-	-	-	-	-	-	-	(7,172)	(7,172)
以公允價值計量且其變動									
計入其他綜合收益的									
其他金融資產，									
稅後淨額	-	-	-	-	-	-	-	424	424
— 公允價值變動	-	-	-	-	-	-	-	424	424
— 其他綜合收益轉入									
保留溢利	-	-	-	-	-	-	-	(2,866)	(2,866)
與非控股權益進行的交易									
(附註(44))	-	-	-	-	-	-	-	100,012	100,012
貨幣折算差額	-	-	-	-	-	-	(189,887)	-	(189,887)
其他	-	-	-	-	-	-	-	422,415	422,415
於2021年12月31日	<u>2,161,354</u>	<u>14,944,914</u>	<u>9,449,901</u>	<u>719,922</u>	<u>15,542</u>	<u>304,344</u>	<u>(1,983,858)</u>	<u>3,331,538</u>	<u>28,943,657</u>

	股份支付		法定盈餘					外幣折算	其他儲備	總計
	儲備	股本溢價	公積金	一般儲備	專項儲備	套期				
	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2022年1月1日	2,161,354	14,944,914	9,449,901	719,922	15,542	304,344	(1,983,858)	3,331,538	28,943,657	
提取法定盈餘										
公積金(a)	-	-	1,253,027	-	-	-	-	-	1,253,027	
轉回一般儲備	-	-	-	(47,923)	-	-	-	-	(47,923)	
劃撥至專項儲備	-	-	-	-	3,313	-	-	-	3,313	
使用專項儲備	-	-	-	-	(2,505)	-	-	-	(2,505)	
股份支付：										
— 以股份為基礎的										
薪酬費用	983,367	-	-	-	-	-	-	-	983,367	
— 行使股票期權	(217,453)	1,123,649	-	-	-	-	-	-	906,196	
— 其他股份計劃的										
行使或失效	(648,160)	(560,986)	-	-	-	-	-	-	(1,209,146)	
應佔聯營公司投資的										
其他綜合收益份額，										
稅後淨額	-	-	-	-	-	-	-	17,391	17,391	
現金流量套期儲備，										
稅後淨額	-	-	-	-	-	395,617	-	-	395,617	
套期成本，稅後淨額	-	-	-	-	-	69,882	-	-	69,882	
設定受益計劃重新										
計量，稅後淨額	-	-	-	-	-	-	-	208,349	208,349	
以公允價值計量且其變動										
計入其他綜合收益的										
其他金融資產，										
稅後淨額	-	-	-	-	-	-	-	(892)	(892)	
— 公允價值變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
— 其他綜合收益轉入										
保留溢利	-	-	-	-	-	-	-	1,351	1,351	
與非控股權益進行的交易										
(附註(44))	-	-	-	-	-	-	-	(1,513,804)	(1,513,804)	
貨幣折算差額	-	-	-	-	-	-	1,175,615	-	1,175,615	
其他	-	-	-	-	-	-	-	9,596	9,596	
於2022年12月31日	<u>2,279,108</u>	<u>15,507,577</u>	<u>10,702,928</u>	<u>671,999</u>	<u>16,350</u>	<u>769,843</u>	<u>(808,243)</u>	<u>2,053,529</u>	<u>31,193,091</u>	

	股份支付		法定盈餘			套期	外幣折算	其他儲備	總計
	儲備	股本溢價	公積金	一般儲備	專項儲備				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	2,279,108	15,507,577	10,702,928	671,999	16,350	769,843	(808,243)	2,053,529	31,193,091
劃撥至一般儲備	-	-	-	19,678	-	-	-	-	19,678
轉回一般儲備	-	-	-	(49,152)	-	-	-	-	(49,152)
劃撥至專項儲備	-	-	-	-	7,227	-	-	-	7,227
使用專項儲備	-	-	-	-	(7,537)	-	-	-	(7,537)
股份支付：									
— 以股份為基礎的									
薪酬費用	1,208,095	-	-	-	-	-	-	-	1,208,095
— 行使股票期權	(536,639)	2,317,783	-	-	-	-	-	-	1,781,144
— 其他股份計劃的									
行使或失效	(929,959)	(443,137)	-	-	-	-	-	-	(1,373,096)
應佔聯營及合營企業									
投資的其他綜合收益份額									
和重分類至損益的其他									
綜合收益，									
稅後淨額	-	-	-	-	-	-	-	7,751	7,751
現金流量套期儲備，									
稅後淨額	-	-	-	-	-	(135,204)	-	-	(135,204)
套期成本，稅後淨額	-	-	-	-	-	25,033	-	-	25,033
設定受益計劃重新									
計量，稅後淨額	-	-	-	-	-	-	-	(87,280)	(87,280)
以公允價值計量且其變動計									
入其他綜合收益的其他金									
融資產，稅後淨額									
— 公允價值變動	-	-	-	-	-	-	-	1,516	1,516
與非控股權益進行									
的交易(附註(44))	-	-	-	-	-	-	-	(54,307)	(54,307)
貨幣折算差額	-	-	-	-	-	-	(84,370)	-	(84,370)
其他	-	-	-	-	-	-	-	(11,819)	(11,819)
於2023年12月31日	<u>2,020,605</u>	<u>17,382,223</u>	<u>10,702,928</u>	<u>642,525</u>	<u>16,040</u>	<u>659,672</u>	<u>(892,613)</u>	<u>1,909,390</u>	<u>32,440,770</u>

	股份支付		法定盈餘			套期	外幣折算	其他儲備	總計
	儲備	股本溢價	公積金	一般儲備	專項儲備				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審計)									
於2023年1月1日	2,279,108	15,507,577	10,702,928	671,999	16,350	769,843	(808,243)	2,053,529	31,193,091
轉回一般儲備	-	-	-	(9,699)	-	-	-	-	(9,699)
劃撥至專項儲備	-	-	-	-	929	-	-	-	929
使用專項儲備	-	-	-	-	(497)	-	-	-	(497)
股份支付：									
— 以股份為基礎的									
薪酬費用	486,402	-	-	-	-	-	-	-	486,402
— 行使股票期權	(364,647)	1,630,681	-	-	-	-	-	-	1,266,034
— 其他股份計劃的行使									
或失效	-	(89,058)	-	-	-	-	-	-	(89,058)
應佔聯營及合營企業投資									
的其他綜合收益份額，									
稅後淨額	-	-	-	-	-	-	-	17,318	17,318
現金流量套期儲備：									
稅後淨額	-	-	-	-	-	(133,440)	-	-	(133,440)
套期成本，稅後淨額	-	-	-	-	-	(25,450)	-	-	(25,450)
設定受益計劃重新計量：									
稅後淨額	-	-	-	-	-	-	-	(5,539)	(5,539)
與非控股權益進行的交易									
(附註(44))	-	-	-	-	-	-	-	(57,475)	(57,475)
貨幣折算差額	-	-	-	-	-	-	(415,585)	-	(415,585)
其他	-	-	-	-	-	-	-	(133)	(133)
於2023年4月30日	<u>2,400,863</u>	<u>17,049,200</u>	<u>10,702,928</u>	<u>662,300</u>	<u>16,782</u>	<u>610,953</u>	<u>(1,223,828)</u>	<u>2,007,700</u>	<u>32,226,898</u>

	股份支付		法定盈餘			套期	外幣折算	其他儲備	總計
	儲備	股本溢價	公積金	一般儲備	專項儲備				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	2,020,605	17,382,223	10,702,928	642,525	16,040	659,672	(892,613)	1,909,390	32,440,770
劃撥至一般儲備	-	-	-	98,266	-	-	-	-	98,266
轉回一般儲備	-	-	-	(3,385)	-	-	-	-	(3,385)
劃撥至專項儲備	-	-	-	-	1,602	-	-	-	1,602
使用專項儲備	-	-	-	-	(758)	-	-	-	(758)
股份註銷	-	(5,089,600)	-	-	-	-	-	-	(5,089,600)
股份支付：									
— 以股份為基礎的									
薪酬費用	539,944	-	-	-	-	-	-	-	539,944
— 行使股票期權	(299,300)	1,183,840	-	-	-	-	-	-	884,540
— 其他股份計劃的行使									
或失效	-	(63,601)	-	-	-	-	-	-	(63,601)
應佔聯營及合營企業投資									
的其他綜合收益份額，									
稅後淨額	-	-	-	-	-	-	-	12,450	12,450
現金流量套期儲備，									
稅後淨額	-	-	-	-	-	221,570	-	-	221,570
套期成本，稅後淨額	-	-	-	-	-	(5,315)	-	-	(5,315)
設定受益計劃重新計量，									
稅後淨額	-	-	-	-	-	-	-	12,860	12,860
以公允價值計量且其變動									
計入其他綜合收益的									
其他金融資產，									
稅後淨額	-	-	-	-	-	-	-	12	12
— 公允價值變動	-	-	-	-	-	-	-	12	12
貨幣折算差額	-	-	-	-	-	-	(282,905)	-	(282,905)
其他	-	-	-	-	-	-	-	55	55
於2024年4月30日	<u>2,261,249</u>	<u>13,412,862</u>	<u>10,702,928</u>	<u>737,406</u>	<u>16,884</u>	<u>875,927</u>	<u>(1,175,518)</u>	<u>1,934,767</u>	<u>28,766,505</u>

貴公司

	股份支付儲備	股本溢價	法定盈餘公積金	其他儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	1,991,079	27,137,117	7,966,362	(20,658)	37,073,900
提取法定盈餘公積金(a)	–	–	1,483,539	–	1,483,539
註銷股份	–	(4,928,620)	–	–	(4,928,620)
股份支付：					
– 以股份為基礎的薪酬費用	1,557,204	–	–	–	1,557,204
– 行使股票期權	(325,915)	1,495,004	–	–	1,169,089
– 其他股份計劃的行使或失效	(443,612)	193,502	–	–	(250,110)
應佔聯營公司投資的 其他綜合收益份額， 稅後淨額	–	–	–	8,714	8,714
其他	–	–	–	434,043	434,043
於2021年12月31日	<u>2,778,756</u>	<u>23,897,003</u>	<u>9,449,901</u>	<u>422,099</u>	<u>36,547,759</u>
於2022年1月1日	2,778,756	23,897,003	9,449,901	422,099	36,547,759
提取法定盈餘公積金(a)	–	–	1,253,027	–	1,253,027
股份支付：					
– 以股份為基礎的薪酬費用	1,014,631	–	–	–	1,014,631
– 行使股票期權	(217,453)	1,116,321	–	–	898,868
– 其他股份計劃的行使或失效	(648,160)	(560,986)	–	–	(1,209,146)
應佔聯營公司投資的 其他綜合收益份額， 稅後淨額	–	–	–	1,616	1,616
其他	–	–	–	16,702	16,702
於2022年12月31日	<u>2,927,774</u>	<u>24,452,338</u>	<u>10,702,928</u>	<u>440,417</u>	<u>38,523,457</u>
於2023年1月1日	2,927,774	24,452,338	10,702,928	440,417	38,523,457
股份支付：					
– 以股份為基礎的薪酬費用	1,244,929	–	–	–	1,244,929
– 行使股票期權	(536,639)	2,317,783	–	–	1,781,144
– 其他股份計劃的行使或失效	(929,959)	(445,614)	–	–	(1,375,573)
應佔聯營及合營企業投資的 其他綜合收益份額， 稅後淨額	–	–	–	(960)	(960)
其他	–	–	–	2,472	2,472
於2023年12月31日	<u>2,706,105</u>	<u>26,324,507</u>	<u>10,702,928</u>	<u>441,929</u>	<u>40,175,469</u>

	股份支付儲備	股本溢價	法定盈餘	其他儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審計)					
於2023年1月1日	2,927,774	24,452,338	10,702,928	440,417	38,523,457
股份支付：					
— 以股份為基礎的薪酬費用	496,940	—	—	—	496,940
— 行使股票期權	(364,647)	1,630,681	—	—	1,266,034
— 其他股份計劃的行使或失效	—	(89,058)	—	—	(89,058)
應佔聯營及合營企業投資的 其他綜合收益份額， 稅後淨額	—	—	—	12,639	12,639
其他	—	—	—	(41)	(41)
於2023年4月30日	<u>3,060,067</u>	<u>25,993,961</u>	<u>10,702,928</u>	<u>453,015</u>	<u>40,209,971</u>
於2024年1月1日	2,706,105	26,324,507	10,702,928	441,929	40,175,469
註銷股份	—	(5,089,600)	—	—	(5,089,600)
股份支付：					
— 以股份為基礎的薪酬費用	552,926	—	—	—	552,926
— 行使股票期權	(299,300)	1,183,840	—	—	884,540
— 其他股份計劃的行使或失效	—	(63,601)	—	—	(63,601)
應佔聯營及合營企業投資的 其他綜合收益份額， 稅後淨額	—	—	—	997	997
於2024年4月30日	<u>2,959,731</u>	<u>22,355,146</u>	<u>10,702,928</u>	<u>442,926</u>	<u>36,460,731</u>

- (a) 根據《中華人民共和國公司法》及 貴公司章程， 貴公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

經董事會決議，截至2021年及2022年12月31日止年度， 貴公司按年度淨利潤的10%分別提取法定盈餘公積金約人民幣1,483,539,000元和人民幣1,253,027,000元。

40. 股份支付

以權益結算的股份支付安排

(i) 股票期權激勵計劃

2021年5月21日召開的2020年度股東大會審議通過了第八期股票期權激勵計劃（「第八期股票期權激勵計劃」），貴公司向1,897名激勵參與者授予82,260,000份股票期權。授予日期為2021年6月4日，行權價格為每股人民幣81.41元。第八期股票期權激勵計劃的行權期限分別為自授予之日起2年、3年和4年。根據貴公司業績考核和個人業績考核，將分別行使30%、30%和40%的股票期權。

2022年5月20日召開的2021年度股東大會審議通過了第九期股票期權激勵計劃（「第九期股票期權激勵計劃」），貴公司向2,813名激勵參與者授予107,693,000份股票期權。授予日期為2022年6月8日，行權價格為每股人民幣54.61元。第九期股票期權激勵計劃的行權期限分別為自授予之日起2年、3年和4年。根據貴公司業績考核和個人業績考核，將分別行使30%、30%和40%的股票期權。

根據貴公司標的普通股的公允價值，貴集團採用布萊克－舒爾斯模型確定授予日股票期權的公允價值。關鍵假設列示如下：

	第八期股票 期權激勵計劃	第九期股票 期權激勵計劃
行權價格：.....	人民幣81.41元	人民幣54.61元
有效期：.....	5年	5年
標的股份的現行價格：.....	人民幣77.73元	人民幣52.99元
股價預計波動率：.....	35.78%	35.70%
預計股息率：.....	2.42%	2.17%
有效期內的無風險利率：.....	2.34%	2.00%

第八期和第九期股票期權激勵計劃授予的股票的公允價值分別為人民幣1,457,678,000元和人民幣1,334,978,000元。

	截至12月31日止年度			
	2021年		2022年	
	每股期權的 平均行權價格 (人民幣元)	期權數目 (千股)	每股期權的 平均行權價格 (人民幣元)	期權數目 (千股)
年初未行使.....	49.54	168,231	64.26	198,770
授予.....	81.41	82,260	54.61	107,693
行權.....	38.91	(34,437)	52.76	(18,602)
失效.....	53.11	(17,284)	52.28	(12,313)
年末未行使.....	64.26	198,770	61.80	275,548

	截至12月31日止年度	
	2023年	
	每股期權的 平均行權價格 (人民幣元)	期權數目 (千股)
年初未行使	61.80	275,548
行使	52.40	(38,490)
失效	73.56	(48,900)
年末未行使	60.66	188,158

	截至4月30日止四個月			
	2023年		2024年	
	每股期權的 平均行權價格 (人民幣元) (未經審計)	期權數目 (千股) (未經審計)	每股期權的 平均行權價格 (人民幣元)	期權數目 (千股)
期初未行使	61.80	275,548	60.66	188,158
行使	52.45	(26,924)	52.28	(19,893)
期末未行使	62.81	248,624	61.65	168,265

年末／期末未行使期權的到期日和行權價格如下：

授予日	到期日	行權價格 ^(a)	股票期權			
			於12月31日		於4月30日	
			2021年 (千股)	2022年 (千股)	2023年 (千股)	2024年 (千股)
2018年5月7日	2024年5月6日	56.34	24,669	16,401	4,883	62
2019年3月11日	2025年3月10日	47.17	3,936	2,641	1,409	1,010
2019年5月30日	2025年5月29日	52.87	34,171	25,352	13,341	9,441
2020年6月5日	2024年6月4日	50.43	54,254	41,721	15,047	4,274
2021年6月4日	2026年6月3日	81.41	81,740	81,740	45,785	45,785
2022年6月8日	2027年6月7日	54.61	–	107,693	107,693	107,693
			198,770	275,548	188,158	168,265

(a) 根據股票期權激勵計劃，行權價格應根據授予日與行權日期之間的相關議題（包括但不限於股息分配）進行調整。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，未行使股票期權的加權平均剩餘合約期分別為3.42年、3.29年、2.71年及2.62年。

(ii) 限制性股票激勵計劃

2021年5月21日召開的2020年度股東大會審議通過了2021年限制性股票激勵計劃（「2021年限制性股票激勵計劃」），貴公司向139名激勵參與者授予9,940,000股限制性股票。授予日期為2021年6月4日，授予價格為每股人民幣39.92元。授予的限制性股票的歸屬期為自授予之日起2年、3年和4年。根據貴公司業績考核和個人業績考核，將分別歸屬30%、30%和40%的限制性股票。

2022年5月20日召開的2021年度股東大會審議通過了2022年限制性股票激勵計劃（「2022年限制性股票激勵計劃」），貴公司向191名激勵參與者授予12,152,500股限制性股票。授予日期為2022年6月8日，授予價格為每股人民幣26.47元。授予的限制性股票的歸屬期為自授予之日起2年、3年和4年。根據貴公司業績考核和個人業績考核，將分別歸屬30%、30%和40%的限制性股票。

2023年5月19日召開的2022年度股東大會審議通過了2023年限制性股票激勵計劃（「2023年限制性股票激勵計劃」），貴公司向415名激勵參與者授予18,325,000股限制性股票。授予日期為2023年6月20日，授予價格為每股人民幣25.89元。授予的限制性股票的歸屬期為自授予之日起1年、2年和3年。根據貴公司業績考核和個人業績考核，將分別歸屬40%、30%和30%的限制性股票。

授予 貴集團激勵參與者的限制性股票數量匯總如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年 (千股)	2022年 (千股)	2023年 (千股)	2023年 (千股) (未經審計)	2024年 (千股)
年／期初未行使.....	74,082	62,267	50,211	50,211	39,903
授予.....	9,940	12,153	18,325	-	-
行使.....	(15,882)	(16,316)	(18,639)	-	-
失效.....	(5,873)	(7,893)	(9,994)	(2,498)	(921)
年／期末未行使.....	<u>62,267</u>	<u>50,211</u>	<u>39,903</u>	<u>47,713</u>	<u>38,982</u>

貴集團根據權益工具授予日流通股份的單日收盤價減去行權價格確定限制性股票的公允價值。

2021年、2022年和2023年限制性股票激勵計劃授予的股票公允價值分別為人民幣393,602,000元、人民幣330,174,000元和人民幣580,719,000元。

(iii) 職工持股計劃

2021年5月21日召開的2020年度股東大會審議通過了全球合夥人計劃之第七期職工持股計劃，貴公司向激勵參與者授予2,437,000股股票。授予日期為2021年5月21日，授予價格為每股人民幣82.70元。授予的職工股票的歸屬期限為自授予之日起1年、2年和3年。根據貴公司業績考核和個人業績考核，將分別歸屬40%、30%和30%的職工持股計劃。

2021年5月21日召開的2020年度股東大會審議通過了事業合夥人計劃之第四期職工持股計劃，貴公司向激勵參與者授予1,986,000股股票。授予的職工股票的歸屬期為自授予之日起1年、2年和3年。根據貴公司業績考核和個人業績考核，將分別歸屬40%、30%和30%的職工持股計劃。

2022年5月20日召開的2021年度股東大會審議通過了全球合夥人計劃之第八期職工持股計劃，貴公司向激勵參與者授予3,770,000股股票。授予的職工股票的歸屬期為自授予之日起1年、2年和3年。根據貴公司業績考核和個人業績考核，將分別歸屬40%、30%和30%的職工持股計劃。

2022年5月20日召開的2021年度股東大會審議通過了事業合夥人計劃之第五期職工持股計劃，貴公司向激勵參與者授予2,827,000股股票。授予的職工股票的歸屬期為自授予之日起1年、2年和3年。根據 貴公司業績考核和個人業績考核，將分別歸屬40%、30%和30%的職工持股計劃。

2023年5月19日召開的2022年度股東大會審議通過了2023年職工持股計劃，貴公司向激勵參與者授予9,946,000股股票。歸屬期為授予日起1年、2年和3年。根據 貴公司業績考核和個人業績考核，將分別歸屬40%、30%和30%的職工持股計劃。

2024年4月19日召開的2023年度股東大會審議通過了2024年職工持股計劃，貴公司向激勵參與者授予20,107,000股股票。歸屬期為授予日起2年、3年和4年。根據 貴公司業績考核和個人業績考核，將分別歸屬40%、30%和30%的職工持股計劃。

職工持股計劃下授予的股票通過公司證券專用賬戶從二級市場回購。貴集團根據權益工具授予當日流通股份的單日收市價減去行權價格確定職工持股計劃下授予的股票的公允價值。

全球合夥人計劃之第七期和第八期職工持股計劃、2023年職工持股計劃及2024年職工持股計劃授予的股票的公允價值分別為人民幣201,500,000元、人民幣212,200,000元、人民幣564,849,000元及人民幣1,347,548,000元。事業合夥人計劃之第四期和第五期授予的股票的公允價值分別為人民幣164,210,000元和人民幣159,090,000元。

(iv) 以股份為基礎的薪酬費用

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月，以權益結算的股份支付產生的費用分別為人民幣1,578,070,000元、人民幣1,028,950,000元、人民幣1,245,456,000元、人民幣499,661,000元及人民幣556,320,000元。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月的累計金額分別為人民幣2,161,354,000元、人民幣2,279,108,000元、人民幣2,020,605,000元、人民幣2,400,863,000元及人民幣2,261,249,000元，已確認為股份支付儲備。

41. 合併現金流量表附註

(a) 除所得稅前利潤調整為經營活動產生的現金淨額：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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
本年／期除所得稅前利潤	33,738,737	34,958,466	40,279,324	14,354,961	16,232,066
調整項目：					
利息收入 (附註(6))	(4,780,157)	(5,081,372)	(5,977,068)	(1,858,654)	(1,926,114)
財務費用－淨額 (附註(10))	898,055	1,109,247	2,287,559	876,171	(104,987)
非流動資產折舊及攤銷	6,491,339	6,505,385	7,346,760	2,249,171	2,526,356
處置物業、廠房及設備和其他 非流動資產的淨(收益)／ 虧損 (附註(7))	(58,257)	59,854	60,868	(12,331)	(72,859)
金融資產及合同資產減值損失 淨額 (附註(3.1)(b))	384,501	538,108	235,002	179,526	56,212

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
於聯營及合營企業投資的					
減值準備.....	-	6,179	-	-	-
存貨及其他資產減值準備.....	482,370	502,762	403,399	202,343	218,570
應佔聯營及合營企業利潤					
淨額(附註(21)).....	(560,679)	(608,278)	(680,759)	(224,055)	(239,455)
金融工具(收益)/虧損					
淨額(附註(7)).....	(1,731,713)	519,286	262,395	(5,092)	(79,239)
其他資產淨虧損.....	93,025	132,109	181,295	2,827	(352)
匯兌淨虧損/(收益).....	485,220	(288,492)	17,251	66,853	241,798
以股份為基礎的薪酬費用					
及其他.....	1,578,169	1,028,950	1,261,836	496,220	556,038
運營資金變動：					
貿易應收款項及應收票據					
增加.....	(1,022,166)	(10,141,150)	(8,012,781)	(11,510,261)	(18,611,026)
合同資產(增加)/減少.....	(670,733)	(269,229)	547,562	(54,829)	39,118
應收貸款(增加)/減少.....	(4,065,830)	6,665,275	(333,006)	(2,172,095)	(194,209)
存貨(增加)/減少.....	(15,201,834)	(423,933)	206,064	13,880,552	5,898,851
貿易應付款項及應付票據					
增加/(減少).....	13,081,493	(9,089,349)	1,989,270	(10,096,786)	12,092,542
合同負債增加/(減少).....	9,424,503	2,573,501	12,251,616	(2,679,505)	(6,000,934)
其他應付款項及應計費用					
增加.....	1,436,864	13,543,384	14,174,995	10,307,784	6,987,753
其他資產及負債變動.....	545,303	(784,537)	(1,949,716)	162,765	2,085,923
經營活動產生的現金.....	<u>40,548,210</u>	<u>41,456,166</u>	<u>64,551,866</u>	<u>14,165,565</u>	<u>19,706,052</u>

(b) 非現金活動

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
以銀行承兌匯票購買存貨					
及長期資產.....	62,462,970	55,682,577	65,413,361	20,258,441	19,825,947
使用權資產增加.....	<u>3,628,730</u>	<u>1,784,120</u>	<u>3,044,727</u>	<u>683,532</u>	<u>520,978</u>
	<u>66,091,700</u>	<u>57,466,697</u>	<u>68,458,088</u>	<u>20,941,973</u>	<u>20,346,925</u>

(c) 淨債務調節

	融資活動的負債			
	銀行借款及其他	債券	租賃負債	總計
於2021年1月1日	59,243,062	3,030,785	2,492,539	64,766,386
融資現金流量	(2,191,548)	(3,000,371)	(1,210,462)	(6,402,381)
經營現金流量	178,878	–	–	178,878
借款利息支出	(1,328,444)	(72,342)	–	(1,400,786)
收購子公司	–	–	3,420	3,420
應計利息支出	1,210,733	41,928	111,745	1,364,406
其他非現金變動(i)	(3,587,612)	–	996,813	(2,590,799)
於2021年12月31日	<u>53,525,069</u>	<u>–</u>	<u>2,394,055</u>	<u>55,919,124</u>
於2022年1月1日	53,525,069	–	2,394,055	55,919,124
融資現金流量	5,555,533	2,844,696	(1,102,503)	7,297,726
經營現金流量	(178,878)	–	–	(178,878)
借款利息支出	(1,696,802)	(86,510)	–	(1,783,312)
應計利息支出	1,600,220	118,922	111,773	1,830,915
其他非現金變動(i)	3,545,368	286,508	1,096,297	4,928,173
於2022年12月31日	<u>62,350,510</u>	<u>3,163,616</u>	<u>2,499,622</u>	<u>68,013,748</u>
於2023年1月1日	62,350,510	3,163,616	2,499,622	68,013,748
融資現金流量	1,274,059	(500,000)	(1,430,001)	(655,942)
借款利息支出	(2,002,477)	(119,177)	–	(2,121,654)
收購子公司	3,425,076	522,497	56,876	4,004,449
應計利息支出	2,559,961	96,809	151,334	2,808,104
其他非現金變動(i)	880,697	54,224	1,936,389	2,871,310
於2023年12月31日	<u>68,487,826</u>	<u>3,217,969</u>	<u>3,214,220</u>	<u>74,920,015</u>
於2023年1月1日	62,350,510	3,163,616	2,499,622	68,013,748
融資現金流量	10,476,492	–	(473,030)	10,003,462
借款利息支出	(400,944)	(43,616)	–	(444,560)
應計利息支出	759,284	28,843	37,238	825,365
其他非現金變動(i)	(474,456)	(19,398)	590,151	96,297
於2023年4月30日 (未經審計)	<u>72,710,886</u>	<u>3,129,445</u>	<u>2,653,981</u>	<u>78,494,312</u>
於2024年1月1日	68,487,826	3,217,969	3,214,220	74,920,015
融資現金流量	(3,450,038)	–	(462,457)	(3,912,495)
借款利息支出	(395,627)	(46,277)	–	(441,904)
應計利息支出	577,438	30,162	49,871	657,471
其他非現金變動(i)	(121,325)	10,988	355,028	244,691
於2024年4月30日	<u>65,098,274</u>	<u>3,212,842</u>	<u>3,156,662</u>	<u>71,467,778</u>

(i) 其他非現金變動包括主要來自截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月的貨幣折算差額形成的借款，以及主要來自新增租賃合同產生的租賃負債。

42. 業務合併**(a) 截至2021年12月31日止年度的收購***北京萬東醫療科技股份有限公司(「萬東醫療」)*

2021年5月，貴集團以現金對價人民幣2,297,093,000元從第三方收購萬東醫療29.09%的股權。是項交易乃作為貴集團發展其醫療設備業務策略的一環。貴集團已取得對萬東醫療的實際控制權。

收購的淨資產在購買日的公允價值為人民幣4,380,284,000元，導致商譽增加人民幣1,106,701,000元，非控股權益增加人民幣3,189,892,000元。商譽是由於進入醫療設備行業領域可帶來的市場前景而產生。其將不會用作扣稅。

自收購日期起至2021年12月31日期間，被收購業務為貴集團帶來總收入人民幣765,625,000元，淨利潤人民幣57,053,000元。倘於2021年1月1日完成收購，則萬東醫療於2021年12月31日止年度的收入為人民幣1,156,175,000元，而淨利潤為人民幣33,460,000元。

收購萬東醫療所產生的淨現金流出合計為人民幣1,693,766,000元。

為數人民幣4,883,000元的收購相關成本已計入合併損益表的一般及行政開支及合併現金流量表的經營現金流量。

除上文所披露者外，截至2021年12月31日止年度並無個別及整體重大收購。

(b) 截至2022年12月31日止年度的收購

貴集團於2022年1月收購美的創業投資管理有限公司及其子公司(包括結構性主體)，於2022年4月收購武漢天騰動力科技有限公司及其子公司，於2022年5月收購美控智慧環境(西安)有限公司(原名為陝西建設投資有限公司)，取得對該等公司的實際控制權。

於收購日期，現金對價總額為人民幣268,563,000元，所收購資產淨值的公允價值總額為人民幣235,077,000元，導致商譽總額增加人民幣118,239,000元及非控股權益總額增加人民幣84,753,000元。商譽歸因於進軍新行業領域而帶來了市場前景。商譽不會作扣稅之用。

自收購日期起至2022年12月31日期間，被收購業務合計為貴集團帶來總收入人民幣31,626,000元，虧損淨額合計為人民幣27,512,000元。倘於2022年1月1日完成收購，則貴集團於2022年12月31日止年度的收入及虧損淨額將合計分別為人民幣34,045,000元及人民幣31,140,000元。

該等收購的現金淨流入總額為人民幣303,252,000元。

合計為人民幣778,000元的收購相關成本已計入合併損益表的一般及行政開支及合併現金流量表的經營現金流量。

除上文所披露者外，截至2022年12月31日止年度並無其他收購。

(c) 截至2023年12月31日止年度的收購

深圳科陸

2022年11月，貴集團以現金對價人民幣836,954,000元從第三方收購深圳科陸8.95%的股權。是項交易乃作為貴集團發展其綠色能源解決方案業務策略的一環。貴集團對其實施重大影響。

2023年5月，貴集團以現金對價人民幣828,094,000元增購深圳科陸13.84%已發行非公開股份，並取得對深圳科陸的實際控制權。

收購日期前在深圳科陸8.95%的投資被視作已處置，並於處置日按公允價值重新計量，由此產生的收益人民幣147,899,000元根據國際財務報告準則第3號－業務合併確認為損益。先前持有的8.95%股權的收購日期公允價值為人民幣981,908,000元，而收購對價總額為人民幣1,810,002,000元。

收購的淨資產在收購日期的公允價值為人民幣3,298,914,000元，導致商譽增加人民幣1,074,462,000元，非控股權益增加人民幣2,563,374,000元。商譽是由於一體化綠色能源解決方案業務預期可帶來的經營協同效應而產生。其將不會用作扣稅。

自收購日期起至2023年12月31日，被收購業務為貴集團帶來總收入人民幣3,090,363,000元，淨虧損人民幣433,904,000元。倘於2023年1月1日完成收購，則深圳科陸截至2023年12月31日止年度收入為人民幣4,199,965,000元，而淨虧損為人民幣890,689,000元。

收購深圳科陸所產生的淨現金流出合計為人民幣463,137,000元。

收購相關成本人民幣5,841,000元已計入合併損益表的一般及行政開支及合併現金流量表的經營現金流量。

除上文所披露者外，截至2023年12月31日止年度並無其他重大收購。

就萬東醫療及深圳科陸而言，即使貴集團擁有的股權低於51%，貴集團亦取得對彼等的實際控制權，並根據國際財務報告準則第10號將該等被投資方列作貴集團的子公司。在考慮所有相關事實和情況後，貴集團能夠在積極參與股東大會的股東中擁有大多數有效表決權並有實際能力指導該等被投資方相關活動，包括但不限於：i) 貴集團為萬東醫療及深圳科陸的單一最大股東；ii) 第二大股東承諾不取得股份，亦不通過一致行動協議或其他方式擴大表決權；iii) 剩餘分散股權的相對規模及其過往表決模式；及iv) 提名六名執行董事中的四名董事及大部分主要管理人員的權利。

(d) 非控股權益的會計政策選擇

就上述被收購方的非控股權益而言，貴集團選擇按其應佔所收購可識別資產淨值的比例確認非控股權益。

43. 出售子公司

於往績記錄期間，大多數出售子公司交易對貴集團合併財務報表無重大影響。

44. 與非控股權益的交易

貴集團向非控股股東收購若干子公司若干權益，已支付對價與已購股權賬面金額之間的差額確認為截至2021年12月31日止年度增加儲備金人民幣100,012,000元，以及截至2022年及2023年12月31日止年度和截至2023年及2024年4月30日止四個月的儲備金減少人民幣1,513,804,000元、人民幣54,307,000元、人民幣57,475,000元及零。於往績記錄期間的主要交易如下：

(a) 截至2021年12月31日止年度重大交易

2021年7月，貴集團以代價人民幣359,708,000元從非控股權益方增購廣東美的集團蕪湖製冷設備有限公司20%股權、安徽美芝制冷設備有限公司20%股權及廣東美的商用空調設備有限公司20%股權。貴集團確認其他儲備減少人民幣106,958,000元，非控股權益減少人民幣252,750,000元。

(b) 截至2022年12月31日止年度重大交易

2022年3月，貴集團通過購買萬東醫療非公開發行股票以增持其16.37%股權。貴集團注資人民幣2,062,132,000元，確認其他儲備減少人民幣463,965,000元，非控股權益增加人民幣448,120,000元。

2022年6月，貴集團以代價人民幣1,641,063,000元從非控股權益方增購廣東美芝製冷設備有限公司40%股權及廣東美芝精密製造有限公司40%股權。貴集團確認其他儲備減少人民幣447,237,000元，非控股權益減少人民幣1,193,826,000元。

截至2022年12月31日止年度，貴集團以代價人民幣1,167,262,000元從非控股權益方增購KUKA AG 4.69%股權。貴集團確認其他儲備減少人民幣656,235,000元，非控股權益減少人民幣511,027,000元。

(c) 截至2023年12月31日止年度的重大交易

於2023年3月，美的創新投資有限公司向廣東美雲智數科技有限公司注資人民幣200,000,000元，以收購其13.54%的股權。貴集團確認其他儲備減少人民幣63,830,000元及非控股權益增加人民幣63,830,000元。

除上述非控股權益交易外，其他交易對貴集團歷史財務信息無重大影響。

45. 關聯方交易

(a) 母公司

公司名稱	類型	註冊成立地	所有權權益			
			於12月31日		於4月30日	
			2021年	2022年	2023年	2024年
美的控股股份 有限公司.....	最終母公司	佛山	31.05%	31.00%	30.87%	31.10%

貴公司的最終控股公司為美的控股股份有限公司，最終控制人為何享健先生。

(b) 關聯方名稱及關係

關聯方是指通過擁有對被投資方的權力而有能力控制、共同控制或對另一方施加重大影響的各方；因參與被投資方而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對被投資方的權力影響此等回報。受共同控制或聯合控制的雙方也構成關聯方。關聯方可以是個人或其他主體。

除本報告所披露的內容外，貴公司董事認為，以下各方為貴集團重要關聯方，於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月與貴集團存在交易或交易餘額：

關聯方公司名稱	與 貴集團的關係
會通新材料股份有限公司及其子公司	由 貴公司最終控股股東直係親屬控制
盈峰集團有限公司及其子公司	由 貴公司最終控股股東直係親屬控制
美的置業集團有限公司及其子公司	由 貴公司最終控股股東控制
開利全球企業及其子公司	主要子公司的重要股東的控股公司及其子公司

往績記錄期間，貴集團與其關聯方之間進行了以下交易及結餘。貴公司董事認為，關聯方交易均於日常業務過程中按 貴集團及相關關聯方約定條款進行。除歷史財務資料其他部分所披露者外，貴集團與關聯方進行以下交易：

(c) 關聯方交易

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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
購買商品及服務：					
由 貴公司最終控股股東					
直係親屬控制	3,013,798	1,422,368	1,442,426	424,115	447,525
貴集團之聯營及合營企業	654,657	658,775	859,288	217,112	290,556
主要子公司的重要股東的					
控股公司及其子公司	468,195	395,726	358,684	193,686	227,054
由 貴公司最終控股股東控制	8,149	24,045	36,915	9,221	12,382
	<u>4,144,799</u>	<u>2,500,914</u>	<u>2,697,313</u>	<u>844,134</u>	<u>977,517</u>

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
銷售商品及提供服務：					
主要子公司的重要股東的					
控股公司及其子公司	2,592,759	2,638,339	3,721,933	1,465,288	1,606,797
貴集團之聯營及合營企業	691,182	792,561	939,683	454,008	344,076
由 貴公司最終控股股東控制	222,778	252,484	474,962	152,870	145,019
由 貴公司最終控股股東直係親屬控制	5,304	9,196	11,270	6,108	19,086
	<u>3,512,023</u>	<u>3,692,580</u>	<u>5,147,848</u>	<u>2,078,274</u>	<u>2,114,978</u>
利息收入：					
貴集團之聯營					
及合營企業	<u>223,659</u>	<u>366,918</u>	<u>293,347</u>	<u>99,974</u>	<u>109,335</u>
股息收入：					
貴集團之聯營					
及合營企業 (附註(21))	<u>286,667</u>	<u>349,293</u>	<u>360,750</u>	<u>132,968</u>	<u>136,910</u>

(d) 與關聯方的結餘

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024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				
貴集團之聯營及合營企業	<u>4,214,084</u>	<u>8,518,339</u>	<u>4,604,976</u>	<u>4,365,245</u>
以攤銷成本計量的其他金融資產				
貴集團之聯營及合營企業	<u>—</u>	<u>2,658,912</u>	<u>5,900,564</u>	<u>5,966,846</u>
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他金融資產				
貴集團之聯營及合營企業	<u>2,004,554</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
以攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據				
主要子公司的重要股東的				
控股公司及其子公司	491,902	220,187	283,153	601,237
貴集團之聯營及合營企業	181,981	233,308	183,835	255,701
由 貴公司最終控股股東控制	60	7,652	75,472	94,481
由 貴公司最終控股股東直係親屬控制	2,516	28,189	3,222	20,752
	<u>676,459</u>	<u>489,336</u>	<u>545,682</u>	<u>972,171</u>

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024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				
主要子公司的重要股東的控股公司及其子公司 . . .	32,130	142,300	106,645	177,869
貴集團之聯營及合營企業	119,310	98,202	269,155	230,086
由 貴公司最終控股股東直係親屬控制	497,519	103,743	204,348	69,845
由 貴公司最終控股股東控制	610	516	897	1,739
	<u>649,569</u>	<u>344,761</u>	<u>581,045</u>	<u>479,539</u>
合同負債				
由 貴公司最終控股股東控制	10,760	20,520	7,693	10,556
由 貴公司最終控股股東直係親屬控制	1,290	2,307	534	3,901
貴集團之聯營及合營企業	5,016	8,114	28,588	10,598
	<u>17,066</u>	<u>30,941</u>	<u>36,815</u>	<u>25,055</u>
預付款項、其他應收款項及 其他資產				
貴集團之聯營及合營企業	<u>5,455</u>	<u>800</u>	<u>1,777</u>	<u>5,057</u>
其他應付款項及應計費用				
由 貴公司最終控股股東控制	1,699	3,328	1,600	2,372
由 貴公司最終控股股東直係親屬控制	367	502	69	1,208
貴集團之聯營及合營企業	1,462	1,601	18,873	2,876
	<u>3,528</u>	<u>5,431</u>	<u>20,542</u>	<u>6,456</u>

以攤銷成本計量的其他金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他金融資產均屬非交易性質。以攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、合同負債、預付款項、其他應收款項及其他資產以及其他應付款項及應計費用均屬交易性質。

於2024年4月30日的非交易性質結餘為按攤銷成本計量的其他金融資產，根據協議，將於2026年7月前到期。貴集團擬於 貴公司H股於香港聯合交易所有限公司主板完成首次上市後根據按金條款付清結餘。

(e) 關鍵管理人員薪酬

貴集團關鍵管理人員薪酬(包括附註9所披露的支付予 貴公司董事的金額)如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
袍金.....	1,800	1,800	1,800	600	600
薪酬、工資、獎金及實物福利(包括退休金計劃供款).....	69,345	95,076	120,684	14,315	15,563
以股份為基礎的薪酬費用.....	118,993	114,805	124,707	43,210	51,445
	<u>190,138</u>	<u>211,681</u>	<u>247,191</u>	<u>58,125</u>	<u>67,608</u>

上文所披露的短期福利包括根據短期激勵計劃應付的獎金人民幣36,170,000元、人民幣16,990,000元、人民幣73,726,000元、人民幣3,124,000元及人民幣3,645,000元，該等款項於年／期末尚未支付及計入其他應付款項及應計費用。向主要管理人員提供的股份支付包括以權益結算的股票期權激勵計劃、限制性股票激勵計劃及職工持股計劃，見附註40。

46. 承諾

資本承諾

	於12月31日			於4月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備的物業、廠房及設備採購.....	<u>5,990,809</u>	<u>5,145,982</u>	<u>4,005,911</u>	<u>2,872,559</u>

2024年4月，貴集團與Arbonia AG訂立收購Climate業務的所有股權的協議。交易的收購代價為648.8百萬歐元。直至本報告日期，代價尚未支付且交易尚未完成交割，惟須達成包括監管批准在內的若干交割條件。

47. 或有項目

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，貴公司擁有51%股權的巴西子公司所涉及的稅務糾紛案件的最高潛在虧損金額分別約為6.14億巴西雷亞爾(折合人民幣7.02億元)、7.41億巴西雷亞爾(折合人民幣9.90億元)、7.35億巴西雷亞爾(折合人民幣10.75億元)及7.33億巴西雷亞爾(折合人民幣10.07億元)，部分案件已延續超過10年。上述金額包含本金、罰款、利息等。巴西子公司原股東已協議承諾，將依據上述稅務糾紛案件的裁決結果，對 貴公司進行賠付。最高賠付金額約為1.57億巴西雷亞爾(於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，分別折合人民幣1.79億元、人民幣2.10億元、人民幣2.30億元及人民幣2.16億元)。截至本報告日，相關案件仍在審理中。管理層參照第三方律師的判斷，認為 貴公司敗訴賠償的可能性較低。因此，管理層已根據其最佳估計計提必要的預計負債。

48. 報告期後事項

2024年6月，貴集團與HERITAGE B訂立一項收購Teka Industrial, S.A. (其為設計、製造家用電器及洗碗槽的公司)97.38%股權的協議。交易的收購代價為1.75億歐元。直至本報告日期，交易尚未完成交割且須經相關監管機構批准。

49. 對子公司的投資

於本報告日及往績記錄期間，貴公司主要子公司如下：

公司名稱	註冊成立及經營地點	主要業務	已發行普通股股本/註冊股本 (千元)	權益佔比													
				於12月31日				於4月30日				於本報告日					
				2021年		2022年		2023年		2024年		直接		間接		直接	
安徽美芝精密製造有限公司	中國境內	空調零部件製造及銷售，例如電動馬達、氣壓壓縮機及機電設備	人民幣842,105	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%
安得智聯供應鏈科技股份有限公司	中國境內	物流和倉儲服務	人民幣540,000	-	75.61%	-	73.85%	-	73.85%	-	73.85%	-	73.85%	-	73.85%	-	73.85%
重慶美的製冷設備有限公司	中國境內	空調、冰箱和冰櫃製造及銷售	人民幣50,000	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%
佛山市順德區美的電熱電器製造有限公司	中國境內	小型家用電器製造，例如電熱蒸鍋及高壓鍋	美元42,000	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%
佛山市順德區美的家電實業有限公司	中國境內	投資控股	人民幣5,500,000	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-
佛山市順德區美的流滌電器製造有限公司	中國境內	廚房電器製造，例如洗碗機、煙機、烤爐、消毒器、燃氣及取暖設備	美元46,000	75.00%	25.00%	75.00%	25.00%	75.00%	25.00%	75.00%	25.00%	75.00%	25.00%	75.00%	25.00%	75.00%	25.00%

公司名稱	註冊成立及經營地點	主要業務	已發行普通股 股本/註冊資本 (千元)	權益佔比									
				於12月31日				於4月30日					
				2021年		2022年		2023年		2024年		於本報告日	
直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接				
廣東美的製冷設備有限公司	中國境內	家用空調製造及銷售	人民幣84,000	73.00%	7.00%	73.00%	7.00%	73.00%	7.00%	73.00%	7.00%	73.00%	7.00%
廣東美的集團蕪湖製冷設備有限公司	中國境內	家用空調製造及銷售	美元6,928	93.00%	7.00%	93.00%	7.00%	93.00%	7.00%	93.00%	7.00%	93.00%	7.00%
廣東美的暖通設備有限公司	中國境內	商用空調製造	人民幣500,000	90.00%	10.00%	90.00%	10.00%	90.00%	10.00%	90.00%	10.00%	90.00%	10.00%
廣東美的廚房電器製造有限公司	中國境內	小家電製造，例如洗碗機、油煙機、烤爐、消毒器、燃氣及取暖設備	人民幣1,055,224	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%
廣州華凌製冷設備有限公司	中國境內	家用空調製造及銷售	人民幣60,000	75.00%	25.00%	75.00%	25.00%	75.00%	25.00%	75.00%	25.00%	75.00%	25.00%
合肥美的暖通設備有限公司	中國境內	空調和暖通設備製造及銷售	人民幣1,060,000	99.00%	1.00%	99.00%	1.00%	99.00%	1.00%	99.00%	1.00%	99.00%	1.00%
合肥美的電冰箱有限公司	中國境內	電冰箱、冰櫃及製冷產品製造	美元92,110	75.00%	25.00%	75.00%	25.00%	75.00%	25.00%	75.00%	25.00%	75.00%	25.00%

公司名稱	註冊成立及經營地點	主要業務	已發行普通股股本/註冊股本 (千元)	權益佔比							
				於12月31日		於4月30日		於本報告日			
				2021年	2022年	2023年	2024年	直接	間接		
直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接				
湖北美的電冰箱有限公司	中國境內	電冰箱、冰櫃及製冷產品製造	人民幣80,000	97.00%	3.00%	97.00%	3.00%	97.00%	3.00%	97.00%	3.00%
KUKA AG	德國	製造及銷售機器人、基於機器人和產品及解決方案	歐元103,416	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%
美的創業投資管理有限公司(a)	中國境內	投資提供資本市場及業務相關服務的公司	人民幣50,000	49.00%	-	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%
美的電器(荷蘭)有限公司	荷蘭	投資控股	歐元25	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%
美的電器(新加坡)貿易有限公司	新加坡	家電出口貿易	新加坡元49,712	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%
美的集團(上海)有限公司	中國境內	智能家電及自動化解決方案製造及銷售	人民幣1,000,000	90.00%	10.00%	90.00%	10.00%	90.00%	10.00%	90.00%	10.00%
美的集團財務有限公司	中國境內	為貴集團旗下公司提供金融服務	人民幣3,500,000	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%	95.00%	5.00%
美的創新投資有限公司	中國境內	投資控股	人民幣100,000	85.00%	15.00%	85.00%	15.00%	85.00%	15.00%	85.00%	15.00%
美的國際控股有限公司	香港	投資控股	美元23,800	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-

公司名稱	註冊成立及經營地點	主要業務	已發行普通股 股本/註冊資本 (千元)	權益佔比							
				於12月31日		於4月30日		於本報告日			
				2021年	2022年	2023年	2024年	直接	間接		
美的投資發展有限公司	英屬維爾京群島	投資家電生產商	零	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%
寧波美的聯合物資供應有限公司	中國境內	原材料及配件批發及零售	人民幣480,000	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%
TLSC	日本	家用及廚房電器、辦公用具及工業電器製造	日圓100,000	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%
東芝電器營銷株式會社	日本	家電製造及銷售	日圓100,000	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%
蕪湖美智空調設備有限公司	中國境內	空調及製冷設備製造	人民幣830,000	87.00%	87.00%	13.00%	13.00%	87.00%	87.00%	87.00%	13.00%
蕪湖安得智聯科技有限公司	中國境內	物流及倉儲服務	人民幣198,063	-	75.61%	-	73.85%	-	73.85%	-	73.85%
蕪湖美的廚衛電器製造有限公司	中國境內	廚衛電器製造，例如油煙機、燃氣器具、洗碗機、垃圾處理機、消毒器、熱水器	人民幣60,000	90.00%	90.00%	10.00%	10.00%	90.00%	90.00%	10.00%	10.00%
蕪湖美的生活電器製造有限公司	中國境內	小型智能家電製造及銷售	人民幣60,000	100.00%	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%

公司名稱	註冊成立及經營地點	主要業務	已發行普通股 股本/註冊資本 (千元)	權益佔比								
				於12月31日		於4月30日		於本報告日				
				2021年	2022年	2023年	2024年	2024年	2024年			
	直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接				
無錫小天鵝電器有限公司	中國境內	洗衣設備製造及銷售	人民幣32,488	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	-
浙江美芝壓縮機有限公司	中國境內	空調零部件製造及銷售，例如氣體壓縮機及製冷、機電設備	人民幣50,000	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	-

(a) 貴集團於2021年12月31日持有美的創業投資管理有限公司（「美的創業」）49%的股權，按權益法計入對聯營公司的投資。於2022年1月，貴集團進一步收購美的創業51%的股權。上述收購完成後，貴集團於美的創業的股權由49%增至100%，因此美的創業成為貴集團的合併子公司。

(b) 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年4月30日止四個月，於子公司的投資增加主要是由於注資、新增子公司及股權激勵產生的投資所致。

於往績記錄期間，貴集團子公司的法定核數師如下：

公司名稱	附註	法定核數師名稱		
		2021年	2022年	2023年
安徽美芝精密製造有限公司.....		普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)
安得智聯供應鏈科技股份有限公司.....		致同會計師事務所 (特殊普通合夥)	致同會計師事務所 (特殊普通合夥)	致同會計師事務所 (特殊普通合夥)
重慶美的製冷設備有限公司.....		普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)
佛山市順德區美的電熱電器製造有限公司.....		普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)
佛山市順德區美的家電實業有限公司.....		容誠會計師事務所 (特殊普通合夥)	容誠會計師事務所 (特殊普通合夥)	容誠會計師事務所 (特殊普通合夥)
佛山市順德區美的洗滌電器製造有限公司.....		普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)
廣東美的製冷設備有限公司.....		普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)
廣東美的集團蒸餾製冷設備有限公司.....		普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)
廣東美的暖通設備有限公司.....		容誠會計師事務所 (特殊普通合夥)	容誠會計師事務所 (特殊普通合夥)	容誠會計師事務所 (特殊普通合夥)
廣東美的廚房電器製造有限公司.....		普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)
廣州華凌製冷設備有限公司.....		普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)
合肥美的暖通設備有限公司.....		普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)
合肥美的電冰箱有限公司.....		普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)
湖北美的電冰箱有限公司.....		普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	湖北智勃會計師事務所
KUKA AG.....		普華永道會計師事務所德國	普華永道會計師事務所德國	普華永道會計師事務所德國
美的創業投資管理有限公司.....		中匯會計師事務所 (特殊普通合夥)	中匯會計師事務所 (特殊普通合夥)	中匯會計師事務所 (特殊普通合夥)
美的電器(荷蘭)有限公司.....	(a)	-	-	-
美的電器(新加坡)貿易有限公司.....		普華永道會計師事務所	普華永道會計師事務所	普華永道會計師事務所
美的集團(上海)有限公司.....		容誠會計師事務所 (特殊普通合夥)	容誠會計師事務所 (特殊普通合夥)	容誠會計師事務所 (特殊普通合夥)
美的集團財務有限公司.....		普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)
美的創新投資有限公司.....		容誠會計師事務所 (特殊普通合夥)	容誠會計師事務所 (特殊普通合夥)	容誠會計師事務所 (特殊普通合夥)

公司名稱	附註	法定核數師名稱		
		2021年	2022年	2023年
美的國際控股有限公司		羅兵咸永道會計師事務所	羅兵咸永道會計師事務所	羅兵咸永道會計師事務所
美的投資發展有限公司	(a)	-	-	-
寧波美的聯合物資供應有限公司		普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)
TLSC		普華永道會計師事務所日本	普華永道會計師事務所日本	普華永道會計師事務所日本
東芝電器營銷株式會社		普華永道會計師事務所日本	普華永道會計師事務所日本	普華永道會計師事務所日本
蕪湖美智空調設備有限公司		普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)
蕪湖安得智聯科技有限公司		致同會計師事務所(特殊普通合伙)	致同會計師事務所(特殊普通合伙)	致同會計師事務所(特殊普通合伙)
蕪湖美的廚衛電器製造有限公司		普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)
蕪湖美的生活電器製造有限公司		普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)
無錫小天鵝電器有限公司		普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)
浙江美芝壓縮機有限公司		普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)

- (a) 根據其註冊地法定要求，該等公司無須出具經審計財務報表，故該等公司不會出具截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的經審計財務報表。
- (b) 貴集團中國境內公司的英文名乃按照其中文註冊名進行直譯或音譯。
- (c) 貴公司董事認為詳列所有子公司會導致篇幅冗長，故僅列示對貴集團業績或資產及負債產生重大影響的子公司。
- (d) 董事認為子公司的非控股權益對貴集團並無重大影響。

50. 其他會計政策摘要

50.1 合併及權益法核算原則

(a) 子公司

子公司指貴集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當貴集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，貴集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至貴集團之日起合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

貴集團採用購買會計法對業務合併進行會計處理(請參閱附註50.2)。

集團內交易、結餘及集團公司間未變現收益予以對銷。未變現損失亦予以對銷，除非交易提供所轉撥資產的減值證據。子公司的會計政策已按需作出改變，以確保與貴集團採用的政策一致。

子公司業績及權益中的非控股權益分別於合併損益表、合併其他綜合收益表、合併權益變動表及合併財務狀況表中單獨呈列。

(b) 聯營公司

聯營公司指所有 貴集團對其有重大影響力而無控制權或共同控制權之主體。 貴集團通常對其持有20%至50%的投票權。於聯營公司的投資按成本進行初始確認，其後以權益法入賬（請參閱下文第(d)條）。

(c) 合營企業

合營企業的權益於合併財務狀況表初步按成本確認後，採用權益法入賬（見下文(d)）。

(d) 權益法

根據權益法，投資按成本進行初始確認，其後經調整以確認 貴集團享有的被投資公司收購後利潤或虧損以及 貴集團應佔被投資公司其他綜合收益變動的份額。聯營公司已收或應收股息確認為投資賬面價值的減少。

倘 貴集團分佔權益會計投資的虧損等於或超過其於該實體的權益（包括任何其他無抵押長期應收款項），則 貴集團不會確認進一步虧損，除非已代表另一實體承擔責任或作出付款。

貴集團與其聯營公司之間的未變現交易利得按 貴集團在該等主體中的權益予以對銷。未變現損失亦予以對銷，除非交易提供所轉撥資產的減值證據。權益入賬被投資方的會計政策已在需要時作出調整，以確保與 貴集團所採納會計政策一致。

以權益法核算的投資的賬面價值按照附註50.9中的政策進行減值測試。

(e) 擁有人權益變動

貴集團將不導致失去控制權的非控股權益交易視為與 貴集團權益擁有人的交易。擁有人權益變動會導致控制性和非控股權益賬面價值的調整，以反映其在子公司的相關權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收代價間之任何差額於歸屬於 貴公司擁有人的權益中之單獨儲備項目內確認。

倘 貴集團因喪失控制權、共同控制權或重大影響力而終止就投資合併入賬或按權益入賬，其於該實體之任何保留權益按其公允價值重新計量，而賬面價值變動則於損益內確認。就其後入賬列作聯營公司或金融資產的保留權益而言，該公允價值成為初始賬面價值。此外，之前就入賬實體在其他綜合收益中確認的任何數額猶如 貴集團已直接處置相關資產和負債。這可能代表先前在其他綜合收益內確認之金額重新分類至損益或轉撥至適用《國際財務報告準則》所指／准許之另一權益類別。

如聯營公司的擁有人權益被削減但仍保留共同控制或重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益（如適當）。

50.2 業務合併

貴集團採用購買核算法對所有業務合併進行會計處理，無論權益工具或其他資產是否被收購。收購子公司轉讓的對價包括：

- 轉讓資產的公允價值
- 被收購業務前擁有人發生的負債
- 貴集團已發行的股本權益
- 或有對價安排所產生的任何資產或負債的公允價值，以及
- 子公司先前持有的任何股權的公允價值。

於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或有負債，初始按購買日的公允價值計量，惟少數例外情況除外。貴集團根據個別收購交易按公允價值或非控股權益應佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

購買相關成本在產生時支銷。

所轉讓對價、被收購實體的任何非控股權益數額，及之前在被收購實體持有的任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。倘上述金額低於所收購業務可識別資產淨值的公允價值，有關差額會作為一項議價購買直接於損益確認。

倘任何部分現金代價的結算獲遞延，日後應付金額折現至彼等於兌換日期的現值。所使用的折現率是實體的增量借貸率，即在可比條款和條件下，可以從獨立融資人處獲得類似借貸的利率。或有對價歸類為權益或金融負債。歸類為金融負債的金額其後重新計量至公允價值，公允價值變動於損益確認。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前持有被收購方的權益於收購日期的賬面價值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

50.3 獨立財務報表

對子公司的投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息期內子公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面價值超過被投資公司淨資產（包括商譽）的賬面價值，則於收到該等投資的股息時須對子公司投資作減值測試。

50.4 外幣折算

(i) 功能貨幣和呈報貨幣

貴集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在之主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。由於貴集團的大部分資產和業務主要位於中國境內，歷史財務資料以人民幣呈報。人民幣為貴公司的功能貨幣和貴集團的呈報貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌收益和虧損以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌收益和虧損一般在損益內確認。倘該等交易與合資格現金流量套期有關，則於權益內遞延入賬。

以公允價值計量並以外幣計值之非貨幣性項目使用釐定公允價值當日之匯率折算。以公允價值計量之資產及負債折算差額列報為公允價值損益的一部分，例如，非貨幣性資產及負債（如以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益）的折算差額在損益內確認為公允價值損益的一部分，而非貨幣性資產（如分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益）的折算差額於其他綜合收益內確認。

(iii) 集團公司

其功能貨幣與 貴集團的呈報貨幣不同的所有集團內的實體的業績和財務狀況按如下方法折算為呈報貨幣：

- 集團各實體財務狀況表中的資產和負債在報告期末按期末匯率折算；
- 集團各實體利潤表內的收益和費用按平均匯率折算（除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算）；及
- 所有由此產生的匯兌差額於其他綜合收益中確認。

在合併層面，境外經營淨投資折算產生的匯兌差額於其他綜合收益中確認。當某項境外業務被部分處置或出售時，計入權益的匯兌差額將作為銷售損益的一部分重分類至損益。

購買境外主體產生的商譽及公允價值調整視為該境外主體的資產和負債，並按期末匯率折算。

50.5 租賃**(i) 貴集團為承租人：**

貴集團的租賃會計政策在附註15中進行了闡述。

貴集團在租賃資產可供其使用的當日將租賃確認為使用權資產和相應的負債。

租賃產生的資產和負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額（包括實質固定付款額），扣除任何應收的租賃激勵；
- 基於指數或利率計量的可變租賃付款，採用於開始日期的指數或利率初始計量；
- 貴集團根據餘值擔保預計應付的金額；
- 貴集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；以及
- 在租賃期反映出 貴集團將行使選擇權的情況下終止租賃的罰款金額。

當 貴集團合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額也納入負債的計量中。

租賃付款額在本金和財務費用之間進行分攤。財務費用在租賃期內計入損益，以按照固定的週期性利率對各期間負債餘額計算利息。

使用權資產按成本計量，包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額扣除收到的租賃激勵；
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本。

貴集團亦擁有租賃土地權益及土地使用權，以供其經營使用。為了從以前註冊的土地擁有人或土地所在地的政府獲取這些土地權益，已預先進行了一次性支付。根據土地租賃條款，除金額不重大的租賃續期成本或相關政府機構根據估值確定的付款額外，不存在持續支付的款項。該等款項按成本列報，並於租賃期內攤銷，包括續期期間（如 貴集團可續租而不產生重大成本）。

(ii) 貴集團為出租人：

當 貴集團作為出租人時， 貴集團在租賃開始日（或在租賃發生變更時）將其每項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

貴集團未實質上轉讓資產所有權有關的所有風險和報酬的租賃為經營租賃。當合同包含租賃和非租賃組成部分時， 貴集團將在合同中按照相對單獨售價為每個組成部分分攤對價。租賃收入按租賃期以直線法核算，並因其經營性質而計入損益表收入。就經營租賃進行磋商和安排產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面價值，並在租賃期內按與租賃收入相同的基準確認。或有租金在其賺取期間確認為收入。

如果一項租賃實質上向承租人轉移了相關資產所有權有關的所有風險和報酬，則將其視為融資租賃進行會計處理。

50.6 物業、廠房及設備

貴集團的物業、廠房及設備會計政策在附註14中進行了闡述。所有物業、廠房及設備均按歷史成本減累計折舊及累計減值開支列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為 貴集團帶來與該資產有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才計入資產的賬面價值或確認為一項單獨資產（如適用）。對於被替換的部分，終止確認其賬面價值。所有其他維修及保養費用在產生的期間內於合併綜合收益表支銷。

資產的剩餘價值及可使用年限在各報告期檢討，並在適當時調整。

若資產的賬面價值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額（附註50.9）。

處置收益及虧損乃通過將收益與賬面價值進行比較確定。該等收益及虧損計入合併綜合收益表中。

在建工程是指在建的物業、廠房及設備，以其成本值扣減減值損失列賬。完工後，將上述資產重新分類為相關的物業、廠房及設備類別，待資產達到可供使用狀態時，開始計提折舊。

50.7 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金收入及／或實現資本增值而持有的土地、房屋及建築物的權益，包括以此為目的的在建物業，不可用於生產及供應貨物或服務，行政目的，或日常業務過程中的銷售。該等物業按成本進行初始計量，包括相關交易成本。初始確認後，貴集團選擇成本模型以計量其所有投資性房地產。

採用直線法計提折舊，在估計的可使用年限內將成本撇銷至其剩餘價值。所採用的估計可使用年限如下：

房屋及建築物	20至40年
土地使用權	30至50年

當有事件及情況改變顯示賬面價值可能無法收回時，檢討採用成本法計量的投資性房地產賬面價值是否發生減值。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年4月30日，投資性房地產的公允價值與初始成本並無重大差異。

報廢或處置投資性房地產的任何收益或虧損均在報廢或處置年度的損益中確認。

50.8 無形資產

貴集團的無形資產會計政策在附註16中進行了闡述。

研究與開發

所有研究成本均在產生時扣除自損益表。

僅當滿足下列所有條件時，開發成本予以資本化：

- 貴集團能證明完成無形資產以使其可供使用或出售在技術上具有可行性；及
- 貴集團有完成資產的意圖及使用或出售資產的能力；及
- 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，或無形資產將在內部使用的，應當證明其有用性；及
- 有足夠的技術和財務資源支持，以完成該無形資產項目的開發，並有能力使用或出售該無形資產；以及
- 該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

自行開發的系統和軟件在開發完成並可供使用時，按成本減任何減值損失列賬。開發成本按直線法在相關產品的商業壽命（不超過十年）內攤銷。

50.9 非金融資產減值

無限定可使用年限或尚不可使用的資產無需攤銷，但每年須進行減值測試，如果有事件出現或情況變化表明資產可能發生減值，則應增加測試頻次。當有事件出現或情況改變顯示賬面價值可能無法全部收回時，其他資產就減值進行檢討。減值損失按資產的賬面價值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除營業成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量（現金產出單元）的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

50.10 金融資產**(i) 分類**

貴集團將其金融資產按以下計量類別分類：

- 以公允價值進行後續計量（且其變動計入其他綜合收益或損益），以及
- 以攤銷成本計量。

該分類取決於主體管理金融資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特徵。

對於以公允價值計量的金融資產，其收益和虧損計入損益或其他綜合收益。對於非交易性的權益工具投資，其收益和虧損的計量將取決於 貴集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

(ii) 確認和終止確認

常規方式購買及出售的金融資產於交易日確認。交易日是指 貴集團承諾購買或出售資產的日期。當收取金融資產現金流量的權利已到期或已轉讓，且 貴集團已實質上轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，金融資產即終止確認。

(iii) 計量

對於不被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產， 貴集團以其公允價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的交易費用計入損益。

對於包含嵌入式衍生工具的金融資產， 貴集團對整個合同考慮其現金流量是否僅代表對本金和利息的支付。

債務工具

債務工具的后續計量取決於 貴集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。 貴集團將債務工具分為以下三種計量類別：

- 以攤銷成本計量：對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的收益或虧損直接計入損益，並與匯兌收益和虧損一同列示於其他收益／（虧損）淨額。減值損失作為單獨的科目在損益表中列報。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：對於業務模式為持有以收取合同現金流量及出售的金融資產，如果該資產的現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產被分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。除減值收益或虧損、利息收入以及匯兌收益和虧損計入損益外，賬面價值的變動計入其他綜合收益。該等金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計收益或虧損從權益重分類至損益中，並計入其他收益／（虧損）淨額。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。匯兌收益和虧損在其他收益／（虧損）淨額中列示，減值損失作為單獨的科目在損益表中列報。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益：不符合以攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的金融資產，被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。對於後續以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具，其收益或虧損計入損益，並於產生期間以淨值列示於其他收益／（虧損）淨額。

權益工具

貴集團以公允價值對所有權益投資進行後續計量。如果貴集團管理層選擇將權益投資的公允價值收益和虧損計入其他綜合收益，則當終止確認該項投資時，不會將公允價值收益和虧損重分類至損益。對於股息，當貴集團已確立收取股息的權利時，該等投資的股息才作為其他收入而計入損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動，在損益內「其他（虧損）／收益淨額」中列賬（如適用）。對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資，其減值損失（以及減值損失轉回）不與其他公允價值變動單獨列示。

(iv) 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具外，貴集團確認其他所有債務工具的預期信貸損失撥備。預期信貸損失是根據合同規定的應收合同現金流量與貴集團預期收到的所有現金流量之間的差額計算得出的，並以原定實際利率的近似值折現。預期現金流量將包括出售抵押或其他信用增級的現金流量，這些現金流量是合同條款的組成部分。

一般方法

預期信貸損失的確認分為三個階段。對於自初始確認以來信貸風險未顯著增加的信貸風險敞口，對未來12個月內可能發生的違約事件導致的信貸損失計提預期信貸損失（12個月預期信貸損失）。對於自初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險敞口，無論違約何時發生，都需要為在該風險剩餘存續期內的預期信貸損失計提損失撥備（整個存續期的預期信貸損失）。

貴集團在每個報告日評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。在進行此評估時，貴集團將報告日發生的金融工具違約風險與初始確認日發生的金融工具違約風險進行比較，並考慮可獲得的合理且可支持的信息（包括歷史和前瞻性信息），而無需花費或付出不必要的代價或努力。

貴集團將逾期合同款項視為違約金融資產。然而，在某些情況下，當內部或外部信息表明貴集團在考慮持有的任何信用增級之前無法全額收到未償還合同金額時，貴集團將金融資產認定為違約。當無法合理預期收回合同現金流量時，核銷金融資產。

根據一般方法，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資和以攤銷成本計量的金融資產需要計提減值，除適用簡化方法的貿易應收款項和合同資產外，這些投資被分類為以下階段以計量預期信貸損失。

第一階段－信貸風險自初始確認以來未顯著增加且損失撥備以12個月預期信貸損失計量的金融工具

第二階段－信貸風險自初始確認以來顯著增加但尚未發生信用減值的金融工具，其損失撥備金額等於整個存續期的預期信貸損失

第三階段－在報告日發生信用減值（但非購買或源生時已發生信用減值）的金融資產，其損失撥備金額等於整個存續期的預期信貸損失的金額

簡化方法

對於不包含重大融資組成部分的貿易應收款項和合同資產，或當貴集團採用實務簡化處理方法，不調整重大融資組成部分影響時，貴集團在計算預期信貸損失時採用簡化方法。根據簡化方法，貴集團不會跟蹤信貸風險的變化，而是根據整個存續期的預期信貸損失確認損失撥備。貴集團已根據其歷史信貸損失經驗建立撥備矩陣，並根據特定於債務人和經濟環境的前瞻性因素進行調整。

50.11 衍生金融工具及套期活動

衍生工具以衍生工具合同簽訂當日的公允價值進行初始確認，後續以各報告期末的公允價值進行計量。後續公允價值變動的會計處理取決於衍生工具是否指定為套期工具，如果是，則取決於被套期項目的性質。貴集團指定若干衍生工具作為：

- 對已確認資產或負債或確定承諾的公允價值進行的套期（公允價值套期）；
- 對與已確認資產和負債以及極有可能發生的預期交易的現金流量相關的特定風險進行的套期（現金流量套期），或
- 對境外經營淨投資進行的套期（淨投資套期）。

在套期開始時，貴集團記錄了套期工具和被套期項目之間的經濟關係，包括套期工具的現金流量變動預計是否能夠抵銷被套期項目的現金流量變動。貴集團還記錄了其風險管理目標和套期交易策略。

套期關係中指定的衍生金融工具的公允價值披露於附註25。股東權益的套期儲備變動載於附註39。

(i) 符合套期會計處理的現金流量套期

對於被指定且符合現金流量套期的衍生工具，其公允價值變動中的有效部分計入權益中的現金流量套期儲備。與無效部分有關的收益或虧損直接計入損益內的其他收入或其他收益／（虧損）淨額。

使用期權合約對預期交易進行套期時，貴集團僅指定期權合約的內在價值為套期工具。

與期權內在價值變動有效部分相關的收益或虧損，計入權益中的現金流量套期儲備。與被套期項目有關的期權時間價值變動（「校準時間價值」）通過其他綜合收益計入權益中的套期儲備成本。

使用遠期合約對預期交易進行套期時，貴集團通常僅指定與即期要素有關的遠期合約公允價值變動為套期工具。與遠期合約即期要素變動的有效部分相關的收益或虧損，計入權益中的現金流量套期儲備。被套期項目有關合約的遠期要素變動（「校準遠期要素」）計入權益中的套期儲備成本中的其他綜合收益。在某些情況下，主體可以將遠期合約的公允價值變動（包括遠期點數）全部指定為套期工具。在這樣的情況下，與整個遠期合約公允價值變動的有效部分相關的收益或虧損計入權益中的現金流量套期儲備。

權益中的累計金額在被套期項目影響損益的期間內進行以下重分類：

- 如果被套期項目導致後續確認一項非金融資產（如存貨），則期權合約的遞延套期收益和虧損以及遞延時間價值或遞延遠期點數（如有），應計入該資產的初始成本。由於被套期項目影響了損益（譬如通過營業成本影響），遞延金額最終計入損益。
- 對於以利率掉期對浮動利率借款的套期，與公允價值變動的有效部分相關的收益或虧損，與被套期借款的利息費用一同計入損益中的財務費用。

在套期工具到期、出售或終止時，或套期不再符合套期會計要求時，權益中累計的套期遞延收益或虧損以及遞延成本仍留在權益，直至預期交易發生而確認一項非金融資產（如存貨）為止。當預期交易預計不再發生時，權益中累計的套期收益或虧損以及遞延成本立即重分類至損益。

(ii) 不符合套期會計處理的衍生工具

部分衍生工具不符合套期會計處理要求。不符合套期會計處理要求的衍生工具的公允價值變動立即計入損益並列示為其他收益／(虧損)淨額。

50.12 金融負債

金融負債分類為以攤銷成本計量的金融負債和初始確認時以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

貴集團的金融負債主要包括以攤銷成本計量的金融負債，包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、借款和吸收存款。該等金融負債初始以公允價值計量，扣除已發生的交易成本，後續使用實際利率法計量。一年內到期(含一年)的金融負債被分類為流動負債；從資產負債表日起，到期日超過一年的金融負債中需在一年內(含一年)償還的部分被分類為一年內到期的非流動負債。其他負債被分類為非流動負債。

當相關現時義務解除或部分解除時，金融負債將終止確認或部分終止確認。終止確認的金融負債的賬面價值與已支付的對價之間的差額，在當期損益中確認。

50.13 存貨

原材料、庫存品、在建工程和產成品按成本和可變現淨值的較低值列報。存貨發出時的成本利用先進先出法釐定。成本包括直接材料、直接勞務及適當攤分的可變與固定間接費用，後者按照正常經營能力分攤。成本包括自權益重新分類的與購買原材料有關的合資格現金流量套期的任何收益或虧損，但不包括借貸成本。存貨採購的成本於扣除返利與折扣後確定。可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成生產及銷售所需的估計成本後所得數額。

(i) 將成本分攤至存貨

單個存貨的成本使用先進先出法確定。

50.14 合同資產及合同負債

在與客戶簽訂合約時，貴集團有權獲得來自買家支付的合約價款，與此同時承擔轉交貨物或提供服務給客戶的履約義務。這些權利和履約義務的組合產生淨資產或淨負債，具體取決於剩餘權利與履約義務之間的關係。如果剩餘權利的計量超過剩餘履約義務的計量，則合同為資產，並確認為合同資產。相反，如果剩餘履約義務的計量超過剩餘權利的計量，則合同為負債並確認為合同負債。

50.15 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括貨幣資金，初始期不超過三個月的短期銀行存款和存放於中央銀行的盈餘公積存款。銀行透支在資產負債表中列示為流動負債借款。

受限制及抵押的銀行存款不包括在現金及現金等價物中。

50.16 股本及資本公積

普通股被分類為權益。直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

倘任何集團公司購買 貴公司之權益工具，例如通過股份回購或股份支付計劃購買，則將已付對價（包括任何直接應佔增量成本（扣除所得稅））作為庫存股從歸屬於 貴集團擁有人之權益中扣除，直至股份註銷或重新發行。倘該等普通股期後重新發行，則已收之任何對價（扣除任何直接應佔增量交易成本及相關所得稅影響）均計入歸屬於 貴公司擁有人之權益。

50.17 貿易應付款項及其他應付款項

該等金額乃會計期結束前 貴集團購入貨物及服務之未支付款項所產生負債。貿易應付款項及其他應付款項的支付日期在報告期末後12個月以上，則被分類為流動負債。該等款項以公允價值為初始確認，後續利用實際利率法以攤銷成本計量。

50.18 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款後續以攤銷成本計量。所得款（扣除交易成本）與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在損益內確認。設立融資額度時支付的費用倘部分或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部分或全部融資額度將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資額度期間攤銷。

當合同列明的債務被解除、取消或到期時，借款自財務狀況表中移除。已消除或轉撥至另一方的金融負債的賬面價值與已付對價的差額，包括任何已轉撥的非現金資產或承擔的負債，在損益中確認為其他收入或財務費用。

如金融負債的條款重新商討，而主體向債權人發行權益工具，以消除全部或部分負債（權益與債務掉期），該項金融負債賬面價值與所發行權益工具公允價值的差額在損益表中確認為收益或虧損。

除非 貴集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

50.19 借款成本

可直接歸屬於符合條件的資產的購置、建造或生產的一般及專門借款成本應於為使資產達到其預定可使用或可銷售狀態所必需的會計期間資本化。符合條件的資產是指需要相當長的時間才能達到預定可使用或可銷售狀態的資產。

就專門借款，因有待符合條件資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自符合條件資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內支銷。

50.20 撥備

當 貴集團因已發生之事件而產生現時法定或推定義務，而履行該義務很可能導致資源流出，且相關金額能夠被可靠地估計時，當就法律索償、服務保證及維護義務作出撥備。但不會就未來經營虧損確認撥備。

如有多項類似義務，履行義務時導致資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備乃按照管理層對報告期末結算當期義務所需支出之最佳估計數之現值計量。用於確定現值的折現率是稅前折現率，反映當前市場對貨幣時間價值和負債特定風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息費用。

50.21 當期及遞延所得稅

本期所得稅開支或抵免為按各地區適用所得稅率計算的當期應課稅收入的應付稅金（根據歸屬於暫時性差異及未利用稅項虧損的遞延所得稅資產及負債的變動進行相應調整）。

(i) 當期所得稅

當期所得稅支出根據 貴公司及 貴公司的子公司及聯營經營及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限之情況定期評估報稅表之狀況，並考慮稅務機關是否可能接受不確定之稅務處理。 貴集團可通過最可能金額法或預期值法計量其稅項結餘，這取決於何種方法能更好地預測對不確定性的消除情況。

(ii) 遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法全額計提資產和負債的稅基與資產和負債在歷史財務資料的賬面價值的差額而產生的暫時性差異。然而，倘遞延所得稅負債源自對商譽的初始確認，則不作記賬。倘遞延所得稅來自交易（不包括業務合併）中對資產或負債的初始確認，而該等資產或負債在交易時不影響會計或應課稅損益及不會導致等同應課稅及可扣減暫時性差異，則同樣不作記賬。遞延所得稅採用於報告期間結束前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率（及法例）而釐定。

遞延稅項資產僅在未來很可能會產生應課稅溢利而就此可利用暫時性差異及虧損進行抵免時才予確認。

對於 貴公司能夠控制暫時性差異轉回時間的境外業務投資的賬面價值和稅基之間的暫時性差異，且差額在可預見的未來很可能不會轉回，不予確認遞延稅項負債和遞延稅項資產（附註17）。

(iii) 抵銷

倘存在以當期稅項資產抵銷當期稅項負債的法定權利，且遞延稅項結餘涉及同一稅務機關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可相互抵銷。當主體有合法可強制執行的權利抵銷，且擬以淨額結算，或同時變現資產和結算負債時，當期稅項資產與當期稅項負債可相互抵銷。

當期稅項及遞延稅項於損益中確認，惟有關於其他綜合收益或直接於權益中確認的項目除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接於權益中確認。

50.22 職工福利

(i) 短期債務

工資及薪金負債，包括預期於職工提供相關服務的期末後12個月內結清的非貨幣福利、年假及累計病假，將就截至報告期末的職工服務予以確認，並按清償負債時預期將予支付的金額計量。該等負債在財務狀況表中以即期職工福利義務列示。

(ii) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團在中國的職工有權享有政府監管的各種住房公積金、醫療保險和其他職工社會保險計劃。貴集團根據職工薪酬特定百分比每月向該等基金供款，繳納金額不超過上限。貴集團有關該等基金的責任僅限於每年應付的供款。住房公積金、醫療保險及其他社會保險的繳納於發生時予以入賬。

(iii) 離職後福利

貴集團將離職後福利計劃分為設定提存計劃或設定受益計劃。設定提存計劃是貴集團向獨立基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是指除設定提存計劃外的離職後福利計劃。在報告期內，貴集團的設定提存計劃主要包括基本養老金和失業保險，而設定受益計劃為TLSC集團以及庫卡集團等向職工提供國家規定的保險制度外的補充退休福利。

(iv) 辭退福利

辭退福利在貴集團於正常退休日期前終止僱用職工，或當職工接受自願遣散以換取此等福利時支付。貴集團在以下較早日期發生時確認辭退福利：(a)當貴集團不再能夠撤回此等福利要約時；及(b)當主體確認的重組成本屬於國際會計準則第37號的範圍並涉及支付辭退福利時。在鼓勵職工自動遣散的要約情況下，辭退福利按預期接受要約的職工數目計算。在報告期末後超過12個月支付的福利應折現為現值。

(v) 基本養老金

貴集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。貴集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休職工支付社會基本養老金。貴集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(vi) 補充退休福利

資產負債表上確認的設定受益計劃負債為設定受益義務的現值減去計劃資產的公允價值。設定受益義務每年由獨立精算師採用與義務期限和幣種相似的國債利率、以預期累積福利單位法計算。與補充退休福利相關的服務費用(包括當期服務成本、過去服務成本和結算收益或虧損)和利息淨額計入當期損益或相關資產成本，重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動計入其他綜合收益。

50.23 股份支付

股份支付可以分為以權益結算和以現金結算。以權益結算的股份支付是指貴集團通過支付股份或其他權益工具以獲取服務而結算的交易。

以權益結算的股份支付，以職工提供服務為交換條件，以授予職工的權益工具的公允價值計量。對於授予後立即可行權的工具，按授予日的公允價值計入相關成本或費用，資本公積相應入賬。對於以完成服務或履行業績條件為可行權條件的工具，根據貴集團在等待期內報告期末資產負債表日作出的最佳估計，按照授予日的公允價值在相關成本或費用中確認當期取得的服務，並相應計入資本公積。權益工具的公允價值採用二叉樹期權定價模型釐定。詳情參見附註40.股份支付。

對於因未滿足非市場條件和／或可行權條件而最終未能行權的獎勵，不會確認任何費用。對於股份支付協議規定的市場或非可行權條件，無論是否滿足市場或非可行權條件，只要滿足其他績效條件和／或可行權條件，均應視為可行權。

當以權益結算的股份支付條款被修改時，所獲得的服務至少以未被修改的條款為準確認。此外，如果有任何修訂增加了於修訂日期計量的所授予工具的總公允價值，或對職工有利，則確認費用。

如一項權益結算的獎勵被取消，則視為其於取消日期已可行權，而任何就該獎勵尚未確認的開支即時確認。如果職工或其他方被允許選擇履行非可行權條件，但未能在等待期內履行該等條件，則以權益結算的股份支付被視為已取消。然而，如一項新獎勵取代被取消的獎勵並指定為授予日期的替代獎勵，則新獎勵視為猶如其為該原有獎勵的修訂。

50.24 股息分配

向股東分配的股息在股息獲該主體的股東或董事（如適用）批准的期間內於歷史財務資料內列為負債。

50.25 利息收入

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的利息收入計入該等資產的公允價值淨收益／（虧損），參見下文附註7。採用實際利率法以攤銷成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產產生的利息收入計入損益，確認為其他收入的一部分。

金融工具的利息收入按實際利率法計算，並計入當期損益。利息收入包括溢價或折價，或生息資產的初始賬面價值與到期日金額之間的其他差異按實際利率法計算進行的攤銷。

實際利率法是指按金融資產或金融負債的實際利率計算其攤銷成本及利息收入或利息支出的方法。實際利率是將金融工具在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融工具當前賬面價值所使用的利率。在計算實際利率時，貴集團會在考慮金融工具（如提前還款權、類似期權等）的所有合同條款（但不會考慮未來信貸損失）的基礎上預計未來現金流量。計算項目包括屬於實際利率組成部分的訂約方之間所支付或收取的各項收費、交易費用及所有其他溢價或折價。

已減值金融資產的利息收入，按確定減值損失時對預計未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率進行計算。

50.26 股息收入

股息收入在收取款項的權利確定時確認。

50.27 每股收益

(i) 基本每股收益

基本每股收益的計算方法為：

- 歸屬於貴公司擁有人的利潤（不包括普通股以外的任何股本服務成本），除以
- 本會計年度之未行使的加權平均普通股股數，並根據本年度已發行普通股（不包括庫存股）之分紅要素進行調整。

(ii) 攤薄每股收益

攤薄每股收益調整用於確定基本每股收益金額，並考慮：

- 與攤薄性潛在普通股相關利息及其他融資成本扣除所得稅後的影響，以及
- 假設所有攤薄性潛在普通股轉換為發行在外額外普通股的加權平均數。

50.28 政府補助

與成本有關之政府補助遞延入賬，並在與擬補償之成本相匹配的期間內確認為當期損益。

與購買物業、廠房及設備有關之政府補助列入非流動負債作為遞延收益，並按有關資產之預計年期以直線法在損益中確認。

50.29 關聯方

關聯方是指與編製財務報表的實體（在本準則中指「報告主體」）相關的個人或實體。

(a) 倘任何人士符合下列條件，則該名人士，或該名人士的近親被視為報告主體之關聯方：

- (i) 控制或共同控制報告主體；
- (ii) 對報告主體有重大影響力；或
- (iii) 是報告主體或報告主體的母公司的關鍵管理人員。

(b) 倘任何實體符合下列條件，則該實體被視為報告主體之關聯方：

- (i) 該實體和報告主體是同一集團（即母公司、子公司和同系子公司各自為其他各方之關聯方）的成員公司。
- (ii) 該實體是另一個實體的聯營公司（或另一個實體所屬集團之成員公司之聯營公司）。
- (iii) 該實體是一項離職後福利計劃，目的是為被報告主體或與報告主體相關的實體的職工提供福利。如果報告主體本身是該等計劃，則擔保僱主也為報告主體的關聯方。
- (iv) 該實體由(a)中定義的個人控制或共同控制。
- (v) (a)(i)定義的個人對該主體有重大影響，或為該主體（或該主體的母公司）的關鍵管理人員。
- (vi) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向報告主體或報告主體的母公司提供關鍵管理人員服務。

III. 期後財務報表

貴公司或 貴集團現有成員公司概無就2024年4月30日以後及直至本報告日止的任何期間編製任何經審計財務報表。