

附錄一 A

本集團會計師報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致廣東晶科電子股份有限公司列位董事及中信證券(香港)有限公司就歷史財務資料 出具的會計師報告

緒言

我們就第IA-4至IA-120頁所載的廣東晶科電子股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，此等歷史財務資料包括截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2024年5月31日止五個月(「有關期間」)的貴集團合併損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日的貴集團合併財務狀況表及貴公司財務狀況表，以及主要會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第IA-4至IA-120頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，其編製以供收錄於貴公司日期為[編纂]有關貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板進行首次[編纂]的文件(「文件」)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所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對董事認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

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

附錄一 A

本集團會計師報告

我們的工作涉及執执行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所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據屬充分及恰當，可為我們的意見提供基準。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實而中肯地反映 貴集團及 貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日的財務狀況，以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱 貴集團的中期比較財務資料，此等財務資料包括截至2023年5月31日止五個月的合併損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋資料（「**中期比較財務資料**」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製及呈列中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第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及會計事務的人員作出查詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審

附錄一 A

本集團會計師報告

計的範圍為小，因此我們無法保證我們將知悉審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們概不發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期比較財務資料就會計師報告而言在各重大方面並未根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例對事項出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，未對第IA-4頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註11，該附註說明，貴公司並無就有關期間支付任何股息。

執業會計師

香港

[編纂]

附錄一 A

本集團會計師報告

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

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

歷史財務資料以人民幣(「**人民幣**」)呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位數(人民幣千元)。

附錄一 A

本集團會計師報告

合併損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		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)	
收入.....	5	1,388,380	1,410,632	1,858,032	624,617	843,193
銷售成本		(1,160,102)	(1,175,447)	(1,519,021)	(520,307)	(688,947)
毛利.....		228,278	235,185	339,011	104,310	154,246
其他收入及收益.....	5	58,425	25,063	26,267	10,303	8,755
銷售及營銷費用.....		(20,842)	(30,018)	(45,188)	(16,378)	(20,427)
管理費用		(78,510)	(100,341)	(119,431)	(39,869)	(60,288)
研發成本		(62,020)	(88,749)	(87,225)	(36,347)	(37,632)
其他費用		(8,213)	(23,992)	(36,835)	(16,553)	(8,680)
財務成本	7	(2,817)	(6,445)	(4,838)	(2,188)	(1,272)
分佔聯營公司虧損.....		(23,279)	—	—	—	—
除稅前利潤	6	91,022	10,703	71,761	3,278	34,702
所得稅(費用)/抵免.....	10	(13,022)	28,368	282	4,285	(2,529)
年/期內利潤		<u>78,000</u>	<u>39,071</u>	<u>72,043</u>	<u>7,563</u>	<u>32,173</u>
以下各項應佔：						
母公司擁有人		85,896	40,791	66,378	14,146	32,173
非控股權益		(7,896)	(1,720)	5,665	(6,583)	—
		<u>78,000</u>	<u>39,071</u>	<u>72,043</u>	<u>7,563</u>	<u>32,173</u>
母公司普通權益持有人應佔						
每股盈利						
基本及攤薄(人民幣元)	12	<u>0.21</u>	<u>0.10</u>	<u>0.16</u>	<u>0.03</u>	<u>0.06</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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)	
其他全面(虧損)/收益					
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面收益：					
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產：					
公允價值變動	(22)	74	62	16	(35)
所得稅影響	3	(7)	(12)	(4)	6
	(19)	67	50	12	(29)
換算海外業務的匯兌差額	(33)	387	1	22	2
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面(虧損)/收益淨額	(52)	454	51	34	(27)
年/期內其他全面(虧損)/收益，扣除稅項	(52)	454	51	34	(27)
年/期內全面收益總額	<u>77,948</u>	<u>39,525</u>	<u>72,094</u>	<u>7,597</u>	<u>32,146</u>
以下各項應佔：					
母公司擁有人	85,844	41,245	66,429	14,180	32,146
非控股權益	(7,896)	(1,720)	5,665	(6,583)	—
	<u>77,948</u>	<u>39,525</u>	<u>72,094</u>	<u>7,597</u>	<u>32,146</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

合併財務狀況表

		於12月31日			於5月31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
附註					
非流動資產					
物業、廠房及設備.....	13	816,861	844,946	877,052	871,982
使用權資產.....	14	80,983	79,961	77,312	76,208
商譽.....	15	13,523	13,523	13,523	13,523
其他無形資產.....	16	39,362	33,457	26,770	25,626
遞延稅項資產.....	17	9,021	37,722	37,038	37,941
其他非流動資產.....	20	6,562	5,307	181	4,638
非流動資產總額.....		966,312	1,014,916	1,031,876	1,029,918
流動資產					
存貨.....	18	188,028	211,579	216,026	250,736
貿易應收賬款及應收票據.....	19	508,985	583,171	669,459	747,607
合約資產.....		3,685	4,246	5,445	6,144
預付款項、按金及其他應收款項.....	20	37,457	11,525	12,953	13,947
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產.....	21	111,341	98,299	187,479	116,859
已抵押存款.....	22	67,270	45,702	67,041	64,291
現金及現金等價物.....	22	96,778	108,231	209,878	280,085
流動資產總額.....		1,013,544	1,062,753	1,368,281	1,479,669
流動負債					
貿易應付賬款及應付票據.....	23	479,888	507,302	794,203	865,161
其他應付款項及應計費用.....	24	416,857	456,554	462,732	440,854
應付稅項.....		—	—	—	1,215
合約負債.....	25	7,802	13,636	13,995	13,661
計息銀行借款.....	27	15,181	25,147	29,481	454
租賃負債.....	14	—	271	287	293
流動負債總額.....		919,728	1,002,910	1,300,698	1,321,638
流動資產淨值.....		93,816	59,843	67,583	158,031
總資產減流動負債.....		1,060,128	1,074,759	1,099,459	1,187,949

附錄一 A

本集團會計師報告

		於12月31日			於5月31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
附註					
非流動負債					
計息銀行借款.....	27	135,000	105,000	50,472	62,110
租賃負債.....	14	—	909	623	637
遞延收益.....	26	6,976	9,109	14,296	13,139
遞延稅項負債.....	17	8,293	8,659	7,705	7,282
非流動負債總額.....		150,269	123,677	73,096	83,168
淨資產.....		<u>909,859</u>	<u>951,082</u>	<u>1,026,363</u>	<u>1,104,781</u>
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本.....	28	411,495	411,495	480,078	498,507
其他儲備.....	30	436,078	479,021	546,285	606,274
非控股權益.....		62,286	60,566	—	—
權益總額.....		<u>909,859</u>	<u>951,082</u>	<u>1,026,363</u>	<u>1,104,781</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

合併權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔									
	以股份為基礎的付款					以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值				
	股本	資本儲備*	儲備*	儲備*	儲備*	法定儲備*	保留利潤*	合計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	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	411,495	194,844	2,433	(196)	(127)	13,461	138,150	760,060	—	760,060
年內利潤	—	—	—	—	—	—	85,896	85,896	(7,896)	78,000
年內其他全面虧損：										
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	(33)	—	—	—	(33)	—	(33)
以公允價值計量且其變動計入										
其他全面收益的金融資產的										
公允價值變動，扣除稅項	—	—	—	—	(19)	—	—	(19)	—	(19)
年內全面收益總額	—	—	—	(33)	(19)	—	85,896	85,844	(7,896)	77,948
以股份為基礎的付款 (附註29)	—	—	1,669	—	—	—	—	1,669	—	1,669
收購一家子公司的非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	—	70,182	70,182
劃撥至法定儲備的利潤	—	—	—	—	—	9,084	(9,084)	—	—	—
於2021年12月31日	<u>411,495</u>	<u>194,844</u>	<u>4,102</u>	<u>(229)</u>	<u>(146)</u>	<u>22,545</u>	<u>214,962</u>	<u>847,573</u>	<u>62,286</u>	<u>909,859</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

截至2022年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔									
	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的									
	以股份為基礎的付款					公允價值				
	股本	資本儲備*	儲備*	外幣換算儲備*	儲備*	法定儲備*	保留利潤*	合計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	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	411,495	194,844	4,102	(229)	(146)	22,545	214,962	847,573	62,286	909,859
年內利潤	—	—	—	—	—	—	40,791	40,791	(1,720)	39,071
年內其他全面收益：										
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	387	—	—	—	387	—	387
以公允價值計量且其變動計入										
其他全面收益的金融資產的										
公允價值變動，扣除稅項	—	—	—	—	67	—	—	67	—	67
年內全面收益總額	—	—	—	387	67	—	40,791	41,245	(1,720)	39,525
以股份為基礎的付款 (附註29)	—	—	1,698	—	—	—	—	1,698	—	1,698
劃撥至法定儲備的利潤	—	—	—	—	—	3,808	(3,808)	—	—	—
於2022年12月31日	<u>411,495</u>	<u>194,844</u>	<u>5,800</u>	<u>158</u>	<u>(79)</u>	<u>26,353</u>	<u>251,945</u>	<u>890,516</u>	<u>60,566</u>	<u>951,082</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔									
	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益				以股份為基礎的金融資產的			專項儲備—		
	股本	資本儲備*	付款儲備*	外幣換算儲備*	公允價值儲備*	安全經費*	法定儲備*	保留利潤*	合計	非控股權益
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	411,495	194,844	5,800	158	(79)	—	26,353	251,945	890,516	60,566
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	66,378	66,378	5,665
年內其他全面收益：										
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	1	—	—	—	—	1	—
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值變動，扣除稅項	—	—	—	—	50	—	—	—	50	—
年內全面收益總額	—	—	—	1	50	—	—	66,378	66,429	5,665
以股份為基礎的付款(附註29)	—	—	3,187	—	—	—	—	—	3,187	—
劃撥至法定儲備的利潤	—	—	—	—	—	—	3,057	(3,057)	—	—
安全經費(附註30)	—	—	—	—	—	7,011	—	(7,011)	—	—
收購的非控股權益	68,583	(2,352)	—	—	—	—	—	—	66,231	(66,231)
於2023年12月31日	<u>480,078</u>	<u>192,492</u>	<u>8,987</u>	<u>159</u>	<u>(29)</u>	<u>7,011</u>	<u>29,410</u>	<u>308,255</u>	<u>1,026,363</u>	<u>—</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

截至2023年5月31日止五個月（未經審計）

	母公司擁有人應佔										
					以公允 價值計量 且其變動 計入其他 全面收益 的金融 資產的	專項 儲備—				非控股 權益	權益 總額
	股本	資本 儲備	以股份為 基礎的 付款 儲備	外幣 換算 儲備	公允價值 儲備	安全 經費	法定 儲備	保留 利潤	合計		
	人民幣 千元 (附註28)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註29)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於2023年1月1日	411,495	194,844	5,800	158	(79)	—	26,353	251,945	890,516	60,566	951,082
期內利潤(未經審計)	—	—	—	—	—	—	—	14,146	14,146	(6,583)	7,563
期內其他全面收益：											
換算海外業務的匯兌差額(未經審計)	—	—	—	22	—	—	—	—	22	—	22
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產的											
公允價值變動，扣除稅項(未經審計) ..	—	—	—	—	12	—	—	—	12	—	12
期內全面收益總額(未經審計)	—	—	—	22	12	—	—	14,146	14,180	(6,583)	7,597
以股份為基礎的付款(附註29)(未經審計) ..	—	—	724	—	—	—	—	—	724	—	724
安全經費(附註30)(未經審計)	—	—	—	—	—	2,999	—	(2,999)	—	—	—
於2023年5月31日(未經審計)	<u>411,495</u>	<u>194,844</u>	<u>6,524</u>	<u>180</u>	<u>(67)</u>	<u>2,999</u>	<u>26,353</u>	<u>263,092</u>	<u>905,420</u>	<u>53,983</u>	<u>959,403</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

截至2024年5月31日止五個月

	母公司擁有人應佔										
	以股份為 基礎的				以公允 價值計量 且其變動 計入其他 全面收益 的金融 資產的		專項 儲備			非控股 權益	權益 總額
	資本 股本	儲備*	付款 儲備*	外幣 換算 儲備*	公允價值 儲備*	—安全 經費*	法定 儲備*	保留 利潤*	合計	權益	總額
	人民幣 千元 (附註28)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註29)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於2024年1月1日	480,078	192,492	8,987	159	(29)	7,011	29,410	308,255	1,026,363	—	1,026,363
期內利潤	—	—	—	—	—	—	—	32,173	32,173	—	32,173
期內其他全面收益：											
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	2	—	—	—	—	2	—	2
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產的 公允價值變動，扣除稅項	—	—	—	—	(29)	—	—	—	(29)	—	(29)
期內全面收益總額	—	—	—	2	(29)	—	—	32,173	32,146	—	32,146
以股份為基礎的付款(附註29)	—	—	3,101	—	—	—	—	—	3,101	—	3,101
安全經費(附註30)	—	—	—	—	—	3,262	—	(3,262)	—	—	—
股東注資	18,429	24,742	—	—	—	—	—	—	43,171	—	43,171
於2024年5月31日	498,507	217,234	12,088	161	(58)	10,273	29,410	337,166	1,104,781	—	1,104,781

* 該等儲備賬包括於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日的合併財務狀況表內分別為人民幣436,078,000元、人民幣479,021,000元、人民幣546,285,000元及人民幣606,274,000元的合併其他儲備。

附錄一 A

本集團會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		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
除稅前利潤		91,022	10,703	71,761	3,278	34,702
就以下各項調整：						
財務成本	7	2,817	6,445	4,838	2,188	1,272
利息收入	5	(2,800)	(3,241)	(3,276)	(1,289)	(1,627)
外匯虧損淨額		(241)	1,742	—	—	—
物業、廠房及設備折舊	13	61,173	97,469	118,489	49,417	50,794
無形資產攤銷	16	7,499	10,087	9,988	4,323	4,133
使用權資產折舊	14	1,468	2,478	2,649	1,104	1,104
出售物業、廠房及設備的 虧損淨額	6	51	4,785	3,057	475	346
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(收益)/虧損 ...	5	(441)	142	(1,179)	(496)	(380)
撇減存貨至可變現淨值	6	4,505	16,343	30,158	16,827	6,650
以公允價值計量且其變動計 入當期損益的金融資產的 投資收益	5	(1,092)	(2,191)	(4,040)	(1,134)	(1,355)
金融資產及合約資產減值 虧損淨額	6	3,232	1,950	2,128	(1,054)	1,580
分佔聯營公司虧損		23,279	—	—	—	—
以股份為基礎的付款開支 ...		1,669	1,698	3,187	724	3,101
於收購日期重新計量聯營 公司轉子公司股權 的收益		(22,139)	—	—	—	—
存貨增加		(34,308)	(39,892)	(34,605)	(4,631)	(41,359)
貿易應收賬款及應收票據 (增加)/減少		(129,953)	(76,047)	(88,043)	46,663	(79,920)
合約資產增加		(2,107)	(572)	(1,223)	—	(714)
預付款項、按金及其他應收 款項(增加)/減少		(9,638)	6,169	(694)	(935)	(1,522)
貿易應付賬款及應付票據 增加		46,374	34,315	255,823	72,666	80,313
其他應付款項及應計費用 增加/(減少)		46,008	40,204	50,179	3,218	(11,919)
合約負債增加/(減少)		4,141	5,834	359	5,831	(334)
遞延收益增加/(減少)		3,056	2,133	5,179	4,691	(1,160)
經營所得現金		93,575	129,554	424,735	201,866	43,705
已收利息		2,800	3,241	3,276	1,289	1,627
(已付)/退還所得稅		(9,128)	1,492	3,481	3,481	(3,109)
經營活動所得現金流量淨額 .		87,247	125,287	431,492	206,636	42,223

附錄一 A

本集團會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		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
投資活動所得現金流量						
出售物業、廠房及設備項目						
所得款項.....		1,308	148	1,501	1,182	137
購買物業、廠房及設備項目....		(223,691)	(118,093)	(165,973)	(80,911)	(68,799)
購買無形資產.....		(2,567)	(4,433)	(2,979)	(972)	(3,168)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產						
所得款項.....		381,300	808,400	1,549,000	558,000	462,000
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產...		(405,900)	(795,500)	(1,637,000)	(694,000)	(391,000)
收購一家子公司，扣除該子公司於收購日期持有的現金及現金等價物.....	32	(13,619)	—	—	—	—
已抵押存款(增加)/減少.....		(18,947)	21,567	(21,339)	(50,468)	2,750
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的投資收益.....		1,092	2,191	4,040	1,134	1,355
投資活動(所用)/所得現金流量淨額.....		(281,024)	(85,720)	(272,750)	(266,035)	3,275
籌資活動所得現金流量						
新增銀行借款.....	31	252,025	43,905	29,400	29,400	11,637
股東注資.....		—	—	—	—	43,170
償還銀行借款.....	31	(130,953)	(65,646)	(79,526)	(24,500)	(29,400)
已付利息.....		(4,852)	(6,453)	(4,846)	(1,435)	(878)
支付租賃負債.....		—	(330)	(360)	—	—
支付[編纂]開支.....		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
籌資活動所得/(所用)現金流量淨額.....		116,220	(28,524)	(57,070)	3,465	24,529
現金及現金等價物(減少)/增加淨額.....		(77,557)	11,043	101,672	(55,935)	70,027
年/期初現金及現金等價物....		174,391	96,778	108,231	108,231	209,878
匯率變動的影響淨額.....		(56)	410	(25)	(184)	180
年/期末現金及現金等價物....		<u>96,778</u>	<u>108,231</u>	<u>209,878</u>	<u>52,113</u>	<u>280,085</u>
現金及現金等價物結餘分析						
現金及銀行結餘.....	22	164,048	153,933	276,919	148,283	344,376
減：已抵押存款.....	22	67,270	45,702	67,041	96,170	64,291
財務狀況表及現金流量表所述現金及現金等價物.....	22	<u>96,778</u>	<u>108,231</u>	<u>209,878</u>	<u>52,113</u>	<u>280,085</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

貴公司財務狀況表

		於12月31日			於5月31日
		2021年	2022年	2023年	2024年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備.....	13	235,848	197,205	164,560	155,194
使用權資產.....		8,737	8,506	8,275	8,179
其他無形資產.....	16	22,632	16,956	11,562	9,415
於子公司的投資.....		184,973	335,181	589,217	593,872
遞延稅項資產.....	17	5,909	5,906	10,439	11,164
其他非流動資產.....	20	23	1,315	—	2,257
非流動資產總額.....		458,122	565,069	784,053	780,081
流動資產					
存貨.....	18	149,656	84,611	69,234	93,029
貿易應收賬款及應收票據.....	19	465,257	272,284	281,729	333,859
合約資產.....		3,685	196	—	—
預付款項、按金及其他應收款項.....	20	103,582	62,242	94,068	103,711
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產.....	21	50,400	20,359	41,314	71,868
已抵押存款.....	22	34,534	10,685	10,906	3,467
現金及現金等價物.....	22	53,289	88,509	154,845	114,861
流動資產總額.....		860,403	538,886	652,096	720,795
流動負債					
貿易應付賬款及應付票據.....	23	371,994	155,231	237,631	248,935
其他應付款項及應計費用.....	24	125,484	66,066	58,973	52,107
計息銀行借款.....	27	—	25,028	—	—
合約負債.....	25	752	491	796	315
流動負債總額.....		498,230	246,816	297,400	301,357
流動資產淨值.....		362,173	292,070	354,696	419,438
總資產減流動負債.....		820,295	857,139	1,138,749	1,199,519

附錄一 A

本集團會計師報告

		於12月31日			於5月31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
附註					
非流動負債					
遞延收益	26	6,976	3,952	1,635	1,400
遞延稅項負債	17	60	54	197	280
非流動負債總額		7,036	4,006	1,832	1,680
淨資產		<u>813,259</u>	<u>853,133</u>	<u>1,136,917</u>	<u>1,197,839</u>
權益					
股本	28	411,495	411,495	480,078	498,507
其他儲備	30	401,764	441,638	656,839	699,332
權益總額		<u>813,259</u>	<u>853,133</u>	<u>1,136,917</u>	<u>1,197,839</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為一家於中華人民共和國（「中國」）成立的股份有限公司。貴公司註冊辦事處位於中國廣東省廣州市南沙區環市大道南33號。

於有關期間，貴集團涉及以下主要業務：

- 生產及銷售發光二極管（「LED」）相關產品
- 生產及銷售汽車智能視覺產品

於2024年5月31日，貴公司於其子公司中擁有直接及間接權益，當中所有子公司均為私人有限公司，其詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點及 日期以及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本面值	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
聯晶智能電子有限公司 (附註(a)(d))	中國／中國內地 2018年10月9日	人民幣250,000,000元	100%	—	LED相關模組
晶科光電科技(香港)有限公司 (附註(b)(c))	香港 2017年6月26日	5,000,000美元	100%	—	研發
領為視覺智能科技(寧波) 有限公司(「領為視覺」) (附註(a)(d))	中國／中國內地 2018年10月26日	人民幣104,100,000元	100%	—	汽車智能視覺產品
廣州領為汽車照明有限公司 (附註(e))	中國／中國內地 2022年10月19日	人民幣10,000,000元	—	100%	汽車智能視覺產品

附錄一 A

本集團會計師報告

附註：

- (a) 根據中國公認會計原則（「**中國公認會計原則**」）所編製該等實體截至2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表已由中國註冊的執業會計師天健會計師事務所審計。
- (b) 根據香港財務報告準則所編製該實體截至2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表已由香港註冊的天健國際會計師事務所有限公司審計。
- (c) 於本報告日期，該等實體截至2023年12月31日止年度的法定財務報表尚未刊發。
- (d) 根據中國公認會計原則所編製該等實體截至2023年12月31日止年度的法定財務報表已由中國註冊的執業會計師安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）廣州分所審計。
- (e) 該實體並無編製截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的經審計財務報表。

2. 會計政策

2.1 編製基準

歷史財務資料根據國際財務報告準則（「**國際財務報告準則**」），其包括國際會計準則理事會（「**國際會計準則理事會**」）批准的所有準則及詮釋）編製。所有自2024年1月1日開始的會計期間生效的國際財務報告準則，連同相關過渡性條文，已由 貴集團於編製整個有關期間及涵蓋中期比較財務資料的期間的歷史財務資料時提早採納。

除若干以公允價值計量且其變動計入當期損益或計入其他全面收益的金融資產外，歷史財務資料按歷史成本慣例編製。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團並未於歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。 貴集團擬於該等經修訂及新訂國際財務報告準則生效時應用該等準則（如適用）。

附錄一 A

本集團會計師報告

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 ¹
國際會計準則第21號(修訂本)	缺乏可交換性 ²
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)	金融工具的分類及計量修訂 ³
國際財務報告準則第18號	財務報表呈列及披露 ⁴
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司：披露 ⁴

附註：

¹ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

² 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴集團現正詳細評估於首次應用後該等經修訂國際財務報告準則的影響。截至目前，貴集團認為該等經修訂國際財務報告準則可能導致若干會計政策發生變動，但不大可能對貴集團於首次應用期間的財務表現及財務狀況產生重大影響。

2.3 重大會計政策資料

業務合併及商譽

業務合併乃以收購法列賬。已轉讓代價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為貴集團轉讓的資產於收購日期的公允價值、貴集團為被收購方的前擁有人承擔的負債以及貴集團發行以換取被收購方控制權的股權的總和。於各業務合併中，貴集團可選擇以公允價值或按比例應佔被收購方可識別資產淨值計量被收購方的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分均以公允價值計量。收購相關成本於產生時支銷。

商譽最初按成本計量，即已轉讓代價、非控股權益的確認金額及貴集團先前持有的被收購方股權的任何公允價值總額，超出所收購可識別資產及所承擔負債的部分。

附錄一 A

本集團會計師報告

如該代價與其他項目的總額低於所收購資產淨值的公允價值，於重新評估後該差額於損益內確認為議價購買之收益。

於首次確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論貴集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，確認減值虧損。已就商譽確認的減值虧損不得於隨後期間撥回。

公允價值計量

貴集團於各報告期末以公允價值計量其金融工具。公允價值為市場參與者間於計量日期進行的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場(或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場)進行而作出。該主要或最有利的市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量計及市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團採用在各情況下適當的估值技術，而其有足夠數據可計量公允價值，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量避免使用不可觀察輸入數據。

附錄一 A

本集團會計師報告

所有於歷史財務資料中計量或披露公允價值的資產及負債，乃按對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據分類至下述公允價值層級：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 按估值技術計量，而該技術採用對公允價值計量而言屬重大的最低層輸入數據可直接或間接觀察得出
- 第三級 — 按估值技術計量，而該技術採用對公允價值計量而言屬重大的最低層輸入數據難以觀察得出

就按經常基準於歷史財務資料確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)釐定各層級之間有否出現轉移。

非金融資產減值

當出現減值跡象或需要對資產進行年度減值測試時(存貨、合約資產、遞延稅項資產及金融資產除外)，則會估計該資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值及其公允價值減出售成本兩者的較高者，並按個別資產計算，除非資產產生的現金流入並非大致上獨立於其他資產或多組資產的現金流入，在該情況下，可收回金額則以該資產所屬的現金產生單位計算。

於就減值測試現金產生單位時，倘可在合理及一致的基礎上進行分配，則公司資產(例如總部大樓)的一部分賬面值會分配予個別現金產生單位，否則分配予最小的現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產賬面值超過可收回金額時方會確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃採用反映貨幣時間價值的現時市場評估及資產的特定風險的稅前貼現率貼現至彼等的現值。減值虧損於其產生期間於損益內與減值資產功能一致的相關開支類別中扣除。

附錄一 A

本集團會計師報告

於各報告期末，貴集團會評估是否有跡象顯示之前確認的減值虧損可能不復存在或已減少。倘有任何此等跡象存在，則會估計可收回金額。資產(商譽除外)原已確認的減值虧損僅於用作釐定該資產可收回金額的估計出現變動時撥回，惟有關金額不得超過假設過往年度並無確認資產減值虧損下應有的賬面值(已扣除任何折舊／攤銷)。撥回減值虧損的數額，乃於其產生的期間計入損益。

關聯方

在以下情況下一方將被視為 貴集團的關聯方：

(a) 該方是下列人士或下列人士的親密家庭成員，而該人士

(i) 對 貴集團擁有控制權或共同控制權；

(ii) 對 貴集團有重大影響力；或

(iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員中的成員；

或

(b) 該方是滿足下列任一條件的實體：

(i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；

(ii) 一間實體為另一實體(或另一實體的母公司、子公司或同系子公司)的聯營公司或合營企業；

(iii) 該實體與 貴集團均為同一第三方的合營企業；

(iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；

(v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關連的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；

(vi) 該實體由(a)中指出的人士控制或共同控制；

附錄一 A

本集團會計師報告

(vii) (a)(i)中指出的人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員中的成員；及

(viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損後列賬。物業、廠房及設備項目成本包括購買價及令資產達至其擬定用途所需運作狀態及地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目運作後產生的支出，如維修保養費，一般於產生期間自損益中扣除。在符合確認條件的情況下，重大檢查的開支會於資產賬面值中資本化為重置資產。倘物業、廠房及設備的主要部件須分段重置，則 貴集團會將該等部分確認為有特定可使用年期的個別資產，並相應地計提折舊。

折舊乃按各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期以直線法將成本撇銷至剩餘價值計算。就此目的所使用的主要年率如下：

樓宇	4.75%至4.85%
機器及其他	9.50%至32.33%
租賃裝修	按租期及33.33%(以較短者為準)

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本將按合理基準於各部分分配，而各部分將作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於每個財政年度末進行檢討並作出調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括任何初步已確認重大部分)於出售或預計日後其使用或出售不再產生經濟利益時，將終止確認。於資產終止確認年度在損益內確認的出售或報廢的任何收益或虧損乃有關資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

附錄一 A

本集團會計師報告

在建工程按成本減任何減值虧損列賬，且不予折舊。其於竣工及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別內。

無形資產(商譽除外)

分開收購的無形資產於初始確認時按成本計量。於業務合併所收購無形資產的成本乃於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期乃評估為有限或無限。具有有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時作減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法須至少於每個財政年度末進行檢討。

無形資產按成本減任何減值虧損列賬，並於其估計可使用年期內按直線法攤銷。無形資產的主要估計可使用年期如下：

類別	估計可使用年期
軟件	3至10年
商標及專利	3至16年

無形資產的估計可使用年期乃考慮 貴集團獲得經濟利益的期間或受相關法律保護的無形資產的有效期間，以及參考行業慣例確定。

研發成本

所有研究成本均於產生時自損益扣除。

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

附錄一 A

本集團會計師報告

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制使用已識別資產的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

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

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量的租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債金額、已發生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。使用權資產於該資產的租期及估計可使用年期(以較短者為準)內以直線法折舊如下：

樓宇	5年
租賃土地	20至50年

倘租賃資產的所有權在租期結束前轉移至貴集團或成本反映購買權的行使情況，則使用該資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內作出的租賃款項現值確認。租賃款項包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率的可變租賃款項及剩餘價值擔保下預期應付的金額。租賃款項亦包括貴集團合理確定行使購買權的行使價，及倘租期反映貴集團行使終止租賃的選擇權，則須就終止租賃支付的罰款。並非取決於某一指數或比率的可變租賃款項於觸發付款的事件或狀況出現期間內確認為開支。

附錄一 A

本集團會計師報告

於計算租賃款項的現值時，由於租賃內所隱含利率無法輕易釐定，故 貴集團於租賃開始日期使用增量借貸利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃款項而減少。此外，倘出現修改、租期變動、租賃款項變動(如因指數或比率變動導致未來租賃款項變動)或購買相關資產的選擇權評估更改，則租賃負債的賬面值將重新計量。

(c) 短期租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於樓宇的短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買權的租賃)。

短期租賃的租賃款項在租期內按直線法確認為開支。

貴集團作為出租人

當 貴集團作為出租人，其於租賃開始時(或發生租賃變更時)將其各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

所有 貴集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。倘合約包含租賃及非租賃部分， 貴集團根據相關獨立售價將合約代價分配至各個部分。租金收入於租期內按直線法列賬，並由於其營運性質，於合併損益及其他全面收益表內列作其他收入及收益。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或有租金乃於所賺取的期間內確認為收入。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益及以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

附錄一 A

本集團會計師報告

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或 貴集團已應用可行權宜方法(即不調整重大融資成分影響)之貿易應收賬款外， 貴集團初步以公允價值計量金融資產，倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益，則再加上交易成本。根據下文「收入確認」所載政策，並無重大融資成分或 貴集團已應用可行權宜方法之貿易應收賬款按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行分類及計量，其需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益進行分類及計量，而不論業務模式。

貴集團管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流量的方法。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本進行分類及計量的金融資產以目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有，而以公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行分類及計量的金融資產則以目的為同時持有金融資產以收取合約現金流量並進行出售的業務模式持有。並無於上述業務模式中持有的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益進行分類及計量。

須於一般由法規或市場慣例規定的期間內交付資產的金融資產的買賣，於交易日期(即 貴集團承諾買賣資產的日期)確認。

其後計量

金融資產的其後計量取決於以下分類：

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

按攤銷成本列賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並須予減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

附錄一 A

本集團會計師報告

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。其餘公允價值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公允價值變動將轉入損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益中確認。

終止確認金融資產

倘出現以下情況，則會首要終止確認金融資產(或如適用，金融資產的一部分或類似金融資產組別的一部分)，即從 貴集團合併財務狀況表中移除：

- 從資產收取現金流量的權利已經屆滿；或
- 貴集團已經轉讓其從資產收取現金流量的權利，或已根據「轉嫁」安排承擔向第三方並無重大拖延地全數支付已收取現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

當 貴集團已轉讓其從資產收取現金流量的權利或已訂立一項轉嫁安排，則其將評估其是否已保留該項資產擁有權的風險及回報及其程度。倘其並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，則 貴集團繼續按其持續參與程度確認已轉讓資產。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團已保留的權利及責任的基準計量。

附錄一 A

本集團會計師報告

金融資產減值

貴集團對並非以公允價值計量且其變動計入當期損益（「公允價值計量且其變動計入當期損益」）持有的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損就由未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）計提撥備。就自初始確認起已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損（整個存續期的預期信貸虧損）均須計提虧損撥備。

貴集團在各報告日期評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否已顯著增加。於作出評估時， 貴集團會就金融工具於報告日期發生違約的風險與該金融工具於初始確認日期發生違約的風險進行比較，並考慮毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理可靠資料（包括歷史及前瞻性資料）。

貴集團在合約付款逾期90日時視金融資產已發生違約。然而，在若干情況下，當有內部或外部資料反映在計及任何 貴集團所持有之信貸提升措施前， 貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則 貴集團亦可認為金融資產已發生違約。

倘無法合理預期可收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

附錄一 A

本集團會計師報告

按攤銷成本列賬的金融資產須按一般方法進行減值，除應用下文所詳述的簡易方法的貿易應收賬款外，其按以下階段進行分類以計量預期信貸虧損。

- 階段一 — 自初始確認以來信貸風險未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等同於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 階段二 — 自初始確認以來信貸風險顯著增加但不屬於信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按等同於整個存續期的預期信貸虧損的金額計量
- 階段三 — 於報告日期已發生信貸減值(惟並非購入或源自己發生信貸減值)的金融資產，其虧損撥備按等同於整個存續期的預期信貸虧損的金額計量

簡易方法

對於並無重大融資成分或 貴集團應用可行權宜方法(即不調整重大融資成分影響)的貿易應收賬款及應收票據及合約資產， 貴集團採用簡易方法計算預期信貸虧損。根據簡易方法， 貴集團不會追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期根據整個存續期的預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已根據其以往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時被分類為貸款及借款或應付款項(如適用)。

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

貴集團的金融負債包括貿易應付賬款及應付票據、其他應付款項及應計費用、計息銀行借款。

附錄一 A

本集團會計師報告

其後計量

金融負債的其後計量取決於以下分類：

按攤銷成本列賬的金融負債(貿易及其他應付款項以及借款)

於初始確認後，貿易及其他應付款項以及計息借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益內確認。

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

終止確認金融負債

當負債項下的責任被解除或取消或屆滿，金融負債將終止確認。

如現有金融負債由同一貸方以條款大致上相異的負債所取代或現有負債的條款作出重大修訂，此類交換或修訂將被視為終止確認原負債及確認新負債處理，有關賬面值之間的差額於損益中確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值之較低者列賬。成本按加權平均成本基準釐定，而在產品及產成品之成本包括直接物料、直接勞工及按適當比例計算之間接開支。可變現淨值則以估計售價減完成及出售所產生的任何估計成本計算。撇減存貨至可變現淨值及所有存貨虧損的數額於撇減或虧損產生期間確認為其他開支。

附錄一 A

本集團會計師報告

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金以及一般於三個月內到期的短期高流通存款，該等存款可隨時轉換成已知金額現金，價值變動的風險不大，且持作履行短期現金承諾。

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金以及上文定義的短期存款，再扣除須按要求償還且屬於貴集團現金管理一部分的銀行透支。

撥備

倘因過往事件而產生現時責任(法定或推定)，及日後可能需要有資源流出以履行責任，則確認撥備，惟責任所涉金額能夠可靠估計。

貴集團就銷售智能視覺產品及系統提供質保。貴集團授予的該等保證型質保的撥備乃基於銷量以及維修及退貨的過往經驗初步確認。質保相關的成本每年修訂一次。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益以外確認之項目有關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債按預期自稅務機關退回或支付予稅務機關的金額，基於各報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，並計及貴集團經營所在國家現行的詮釋及慣例進行計量。

遞延稅項採用負債法就於各報告期末資產和負債的稅基與兩者用作財務報告之賬面值之間的所有暫時差異計提撥備。

附錄一A

本集團會計師報告

就所有應課稅暫時差異確認遞延稅項負債，惟：

- 於一項交易(該交易並非為業務合併)進行時初始確認的商譽、資產或負債產生的遞延稅項負債既不對會計利潤亦不對應課稅利潤或虧損構成影響並且不會產生相等的應課稅和可扣減暫時差異的情況除外；及
- 關於子公司及聯營公司投資的應課稅暫時差異，如撥回這些暫時差異的時間可受控制且暫時差異於可預見將來可能不會撥回的情況除外。

就所有可扣減暫時差異及未動用稅項抵免與任何未動用稅項虧損結轉確認遞延稅項資產。倘可能有可利用可扣減暫時差異，以及結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損予以抵扣的應課稅利潤，則會確認遞延稅項資產，惟：

- 於一項交易(該交易並非為業務合併)進行時與初始確認的資產或負債產生的可扣減暫時差異有關的遞延稅項資產既不對會計利潤亦不對應課稅利潤或虧損構成影響並且不會產生相等的應課稅和可扣減暫時差異的情況除外；及
- 關於子公司及聯營公司投資的可扣減暫時差異，遞延稅項資產只限於暫時差異將可能於可預見將來撥回及有應課稅利潤可用以抵扣暫時差異時確認的情況除外。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，並扣減至不再可能有足夠應課稅利潤以動用所有或部分遞延稅項資產為止。於各報告期末會重新評估未被確認的遞延稅項資產，並在可能有足夠應課稅利潤以收回所有或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債以資產被變現或負債被清償的期間預期適用之稅率計量，並根據於各報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)計算。

附錄一 A

本集團會計師報告

當且僅當 貴集團擁有法定強制執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷，以及遞延稅項資產及遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體所徵收的所得稅有關，而該等不同實體有意在未來每個預計有大額遞延稅項負債或資產需清償或可以收回的期間內，按淨額基準結算即期稅項負債及資產，或同時變現該資產及清償該負債，則遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷。

政府補助

倘有合理保證可獲取補助，而所有附帶條件均可予以遵從，則按公允價值確認政府補助。倘補助與支出項目有關，則按系統性基準於該項補助擬補貼成本列支的期間確認為收入。

若補助與資產有關，則將公允價值計入遞延收益賬，並於有關資產的預計可使用年期內，每年等額分期撥往損益或從資產賬面值扣減，並以經扣減折舊費用形式撥往損益。

收入確認

客戶合約收入

當貨物或服務的控制權轉移至客戶時，則確認客戶合約收入，其金額反映 貴集團預期就交換該等貨物或服務而有權獲得的代價。

當合約中的代價包括可變金額時，代價金額於 貴集團向客戶轉讓貨物或服務而有權進行交換時估計。可變代價在合約開始時進行估計，並受到約束，直到很可能可變代價相關的不確定性其後解除時，確認的累計收入金額中不會發生重大收入撥回。

銷售智能視覺產品及系統

智能視覺產品及系統銷售收入在資產控制權轉移至客戶的時間點(通常在交付產品及系統時)確認。

附錄一 A

本集團會計師報告

批量返利

期內購買的產品數量超過合約規定的閾值後，可能會向若干客戶提供追溯性的批量返利。相關返利會抵銷客戶應付的金額。為估計預期未來返利的可變代價，對於具有單個批量閾值的合約乃使用最可能金額法，而具有多個批量閾值的合約則使用預期價值法。所選擇能夠最好預測可變代價金額的方法主要取決於合約所含批量閾值的數目。關於約束可變代價估計的規定適用並就預期未來返利確認退款責任。

提供服務

服務收入主要源自多個智能汽車項目開發，並於向客戶提供服務控制權的時間點確認。

其他收入

利息收入按應計基準採用實際利率法確認，所用利率為在金融工具的預期壽命或更短期間內(如適用)將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的比率。

租金收入在租賃期內按時間比例確認。

合約資產

倘貴集團在無條件享有合約條款項下的代價之前已向客戶轉讓商品，則按照有條件收取的代價金額確認合約資產。合約資產需要進行減值評估，其詳情載於金融資產減值的會計政策中。當代價權利成為無條件時，合約資產將重新分類至貿易應收賬款。

附錄一 A

本集團會計師報告

合約負債

合約負債於 貴集團轉移相關服務前在收到客戶付款或付款到期時(以較早者為準)確認。合約負債於 貴集團履行合約時(即相關服務的控制權轉移至客戶時)確認為收入。

合約成本

除撥充存貨、物業、廠房及設備及無形資產資本的成本外，就履行客戶合約而產生的成本在符合下列所有條件時撥充資產資本：

- (a) 該成本與實體可具體識別的合約或預期合約直接相關。
- (b) 該成本產生或提高實體用於滿足(或持續滿足)未來履約責任的資源。
- (c) 該成本預期可收回。

已撥充資本的合約成本有系統地按照與資產相關的貨物或服務轉讓至客戶的一致方式攤銷及於損益扣除。其他合約成本則在產生時支銷。

僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地運營的子公司的僱員須參與由地方市政府運作的中央退休金計劃。該等子公司須按工資成本的若干比例向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益扣除。

住房公積金 — 中國內地

貴集團以每月供款形式參與地方市政府所設立的定額供款住房公積金計劃。貴集團的計劃供款乃於產生時支銷。

附錄一 A

本集團會計師報告

借款成本

直接歸屬於合資格資產(即需要花費相當長的時間才能達到其預定的可使用或可銷售狀態的資產)的購置、建造或生產的借款成本作為該等資產的一部分成本予以資本化。當資產實質上達到其預定的可使用或可銷售狀態時，停止對該等借款成本的資本化。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金而產生的利息和其他成本。

以股份為基礎的付款

貴公司設立一項股份獎勵計劃。貴集團僱員(包括董事)按以股份為基礎的付款的方式收取酬金，據此僱員提供服務以換取股權工具(「**股權結算交易**」)。與僱員進行股權結算交易的成本，乃參考授出當日的公允價值計算。

股權結算交易成本連同權益的相應增加在達到服務條件的期間內於僱員福利開支中確認。由各報告期末直至歸屬日期就股權結算交易確認的累計開支，反映歸屬期間屆滿部分以及貴集團對最終將會歸屬的股權工具數目的最佳估計。在某一期間損益內的扣除或進賬，乃反映於期初與期末確認的累計開支變動。

釐定獎勵於授出日期的公允價值時，並無計及服務和非市場績效條件，但滿足上述條件的可能性會作為貴集團對最終將會歸屬的股權工具數目的最佳估計的一部分進行評估。市場績效條件會在授出日期公允價值中體現。任何其他獎勵所附帶，但並無附加服務要求的條件，被視作非歸屬條件。非歸屬條件在獎勵的公允價值中反映並引致即時支銷獎勵，除非還存在服務及／或績效條件。

對由於未滿足非市場績效及／或服務條件而最終未能歸屬的獎勵，不確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，無論是否滿足市場或非歸屬條件，只要滿足所有其他績效及／或服務條件，交易均視作歸屬。

附錄一 A

本集團會計師報告

倘獎勵的原有條款已達成，而若股權結算獎勵條款有所變更，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期計量，任何變更導致以股份為基礎的付款總公允價值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

這包括屬 貴集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件並無達成的任何獎勵。然而，誠如前段所述，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵，均應被視為原獎勵的變更。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，該貨幣為 貴公司的功能貨幣。 貴集團內各實體自行決定其功能貨幣，列於各實體的歷史財務資料的項目均以功能貨幣計算。 貴集團內各實體錄得的外幣交易初步按其各自的功能貨幣於交易日期適用的匯率列賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按功能貨幣於各報告期末的適用匯率換算。因貨幣項目的結算或換算而產生的差額於損益確認。

按外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。按外幣公允價值計量的非貨幣項目採用計量公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損的處理方式與確認該項目公允價值變動產生的收益或虧損相符（即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益確認的項目的換算差額，亦分別於其他全面收益或損益確認）。

於終止確認與預付代價相關的非貨幣資產或非貨幣負債時，為釐定初始確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初始交易日期為 貴集團初始確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債當日。倘存在多筆預先付款或收款， 貴集團就每筆預付代價的付款或收款釐定交易日期。

附錄一 A

本集團會計師報告

一間海外子公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該實體的資產與負債按報告期末的匯率換算為人民幣，其損益表則按各年度或期間的加權平均匯率換算為人民幣。

因此而產生之匯兌差額於其他全面收益確認，並於外匯波動儲備中累計，但歸屬於非控股權益的差額除外。出售外國業務時，與該項外國業務相關的儲備累計金額在損益中確認。

就合併現金流量表而言，海外子公司的現金流量乃以現金流量日的匯率換算為人民幣。於年內或期內產生的海外子公司經常性現金流量乃以各報告期的加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的歷史財務資料時，管理層須作出影響所呈報的收入、開支、資產及負債的金額以及隨附披露，及或有負債的披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能導致對未來受影響的資產或負債的賬面值進行重大調整。

估計的不確定性

於各報告期末為未來作出的主要假設及其他主要的估計不確定性的來源載述如下，該等因素極有可能使下一財政年度的資產及負債賬面值出現重大調整。

商譽減值

貴集團至少每年一次確定商譽是否減值。這需要對分配商譽的現金產生單位的使用價值進行估計。估計使用價值需要 貴集團對現金產生單位的預期未來現金流量進行估計，並選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。進一步詳情請參閱附註 15。

附錄一 A

本集團會計師報告

貿易應收賬款及應收票據以及合約資產的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收賬款及應收票據以及合約資產的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的不同客戶分部組合逾期日數釐定。

撥備矩陣初步基於 貴集團過往觀察所得違約率而釐定。 貴集團將調整矩陣，藉以按前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。舉例而言，倘預測經濟環境（即國內生產總值）預期將於未來一年惡化，導致違約事件增加，則會調整過往違約率。於各報告日期，過往觀察所得違約率將予更新，並會分析前瞻性估計變動。

對過往觀察所得違約率、預測經濟環境及預期信貸虧損之間的關連性進行的評估屬重大估計。預期信貸虧損金額對情況變動及預測經濟環境相當敏感。 貴集團過往信貸虧損經驗及預測經濟環境亦未必能代表客戶日後的實際違約情況。有關 貴集團貿易應收賬款預期信貸虧損的資料於歷史財務資料附註19披露。

遞延稅項資產

就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產，惟以將有應課稅利潤可用以抵銷虧損為限。可予確認的遞延稅項資產金額須由管理層根據未來可能出現應課稅利潤的時間及數額以及未來稅項計劃策略作出重大判斷後釐定。進一步詳情載於歷史財務資料附註17。

存貨撇減至可變現淨值

貴集團於各有關期間末審閱存貨的賬面值，以釐定存貨是否以成本及可變現淨值（以較低者為準）入賬。可變現淨值乃基於現時市場狀況及類似存貨過往的經驗進行估計。倘假設出現任何變動，或會令存貨的撇減金額或所作撇減的相關撥回增加或減少，並影響 貴集團的財務狀況。

附錄一 A

本集團會計師報告

以股份為基礎的付款

於等待期內，貴集團對報告期末可行使權益工具的數量作出最佳估計。以股份為基礎的付款開支乃根據於授出日期的公允價值及隨後獲得的最新資料確認。貴集團已根據最近的交易價格評估權益工具於授出日期的公允價值，並估計可行使權益工具的數量。

4. 經營分部資料

管理層對貴集團經營分部的整體經營業績進行監控，以便就資源分配和績效評估做出決策。

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

地理區域應佔收入乃按客戶所在地劃分。各有關期間及截至2023年5月31日止五個月按客戶所在地劃分的地區分部收入呈列如下：

分部	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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	1,058,750	1,136,009	1,576,756	515,804	707,518
中國內地以外地區.....	329,630	274,623	281,276	108,813	135,675
總收入.....	<u>1,388,380</u>	<u>1,410,632</u>	<u>1,858,032</u>	<u>624,617</u>	<u>843,193</u>

(b) 非流動資產

	於12月31日			於5月31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
中國內地	957,279	976,598	993,693	990,877
中國內地以外地區.....	12	596	1,145	1,100
非流動資產總額.....	<u>957,291</u>	<u>977,194</u>	<u>994,838</u>	<u>991,977</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

上述持續經營的非流動資產資料以資產所在地為基礎，不包括遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

來自佔 貴集團收入10%或以上的主要客戶的收入載列如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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)	
客戶I.....	423,585	288,982	229,076	87,074	98,588
客戶II.....	255,095	140,924	不適用	65,413	不適用
客戶III.....	148,784	不適用	不適用	不適用	不適用
客戶IV.....	不適用	350,129	705,774	211,389	326,739
客戶V.....	不適用	140,250	192,211	66,080	100,022

不適用指來自佔 貴集團收入不足10%的客戶的收入。

5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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)	
客戶合約收入.....	<u>1,388,380</u>	<u>1,410,632</u>	<u>1,858,032</u>	<u>624,617</u>	<u>843,193</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

客戶合約收入

(a) 分拆收入資料

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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)	
產品類型					
汽車智能視覺	74,251	399,674	770,973	225,676	365,445
高端照明	1,033,857	670,242	650,821	253,630	254,103
新型顯示	280,272	340,716	436,238	145,311	223,645
客戶合約總收入	<u>1,388,380</u>	<u>1,410,632</u>	<u>1,858,032</u>	<u>624,617</u>	<u>843,193</u>
地區市場					
中國內地	1,058,750	1,136,009	1,576,756	515,804	707,518
中國內地以外地區	329,630	274,623	281,276	108,813	135,675
客戶合約總收入	<u>1,388,380</u>	<u>1,410,632</u>	<u>1,858,032</u>	<u>624,617</u>	<u>843,193</u>
銷售渠道					
直銷	1,220,663	1,261,897	1,718,451	585,254	780,251
渠道合作夥伴	167,717	148,735	139,581	39,363	62,942
客戶合約總收入	<u>1,388,380</u>	<u>1,410,632</u>	<u>1,858,032</u>	<u>624,617</u>	<u>843,193</u>
收入確認時點					
貨物或服務於某一時間點轉移	<u>1,388,380</u>	<u>1,410,632</u>	<u>1,858,032</u>	<u>624,617</u>	<u>843,193</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

下表載列於有關期間及截至2023年5月31日止五個月計入各報告期初合約負債已確認收入金額。

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
於報告期初列入合約負債的 已確認收入：					
汽車智能視覺	—	—	5,100	—	—
高端照明	900	752	491	367	795
新型顯示	—	—	956	956	239
合計	<u>900</u>	<u>752</u>	<u>6,547</u>	<u>1,323</u>	<u>1,034</u>

(b) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

銷售智能視覺產品及系統

履約責任於交付智能視覺產品及系統後履行，且支付一般自交付起60至120日到期，通常需要提前支付的新客戶及汽車智能視覺開發服務除外。

附錄一 A

本集團會計師報告

於有關期間及截至2023年5月31日止五個月，分配至剩餘履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格金額如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
預期確認為收入的金額：					
一年內.....	752	9,136	10,995	14,327	10,661
一年後.....	7,050	4,500	3,000	5,139	3,000
合計.....	<u>7,802</u>	<u>13,636</u>	<u>13,995</u>	<u>19,466</u>	<u>13,661</u>

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
其他收入					
利息收入	2,800	3,241	3,276	1,289	1,627
政府補助*	29,881	12,650	11,204	6,220	1,426
租金收入	391	1,445	1,257	813	276
其他.....	685	329	5,106	147	3,028
其他收入總額	<u>33,757</u>	<u>17,665</u>	<u>20,843</u>	<u>8,469</u>	<u>6,357</u>
收益					
匯兌差額收益	648	5,349	205	204	663
於收購日期將聯營公司股權重新計量為子 公司股權的收益	22,139	—	—	—	—
來自以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產的 投資收益.....	1,092	2,191	4,040	1,134	1,355
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收益／(虧損)....	441	(142)	1,179	496	380
其他.....	348	—	—	—	—
總收益.....	<u>24,668</u>	<u>7,398</u>	<u>5,424</u>	<u>1,834</u>	<u>2,398</u>
其他收入及收益總額	<u>58,425</u>	<u>25,063</u>	<u>26,267</u>	<u>10,303</u>	<u>8,755</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

* 政府補助主要指為補償研發供款、當地經濟供款及購買物業、廠房及設備項目而自地方政府獲得的獎勵。概無與該等補助有關的尚未履行條件或或有事件。

6. 除稅前利潤

貴集團的除稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項得出：

		截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審計)	
已售存貨成本.....		1,160,102	1,174,395	1,490,317	520,307	688,947
提供服務成本.....		—	1,052	28,704	—	—
物業、廠房及設備折舊.....	13	61,173	97,469	118,489	49,417	50,794
使用權資產折舊.....	14(a)	1,468	2,478	2,649	1,104	1,104
無形資產攤銷.....	16	7,499	10,087	9,988	4,323	4,133
研發成本.....		62,020	88,749	87,225	36,347	37,632
不計入租賃負債計量的						
租賃付款.....	14(c)	518	366	427	73	166
[編纂]開支.....		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
僱員福利開支(不包括董事及						
主要行政人員的						
薪酬(附註8)：						
工資、薪金及其他津貼.....		160,670	219,310	240,646	93,161	114,114
退休金計劃供款及社會福利*...		15,638	23,831	27,392	10,654	13,386
以股份為基礎的付款開支.....		1,233	1,233	2,257	337	2,335
合計.....		177,541	244,374	270,295	104,152	129,835

附錄一 A

本集團會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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)	
匯兌差額淨額	(648)	(5,349)	(205)	(204)	(663)
金融及合約資產減值虧損淨額 ..	3,232	1,950	2,128	(1,054)	1,580
存貨撇減至可變現淨值	4,505	16,343	30,158	16,827	6,650
於收購日期將聯營公司股權 重新計量為子公司股權的 收益	(22,139)	—	—	—	—
終止確認按攤銷成本計量的 金融資產虧損	—	79	—	—	—
來自以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產的 投資收益	(1,092)	(2,191)	(4,040)	(1,134)	(1,355)
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(收益)/虧損	(441)	142	(1,179)	(496)	(380)
出售物業、廠房及設備項目的 虧損	51	4,785	3,057	475	346

* 並無已沒收供款，可供 貴集團作為僱主用以減低現有供款水平。

7. 財務成本

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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)	
銀行及其他借款利息	4,996	6,418	4,778	2,161	1,252
租賃負債利息	—	27	60	27	20
減：資本化利息	(2,179)	—	—	—	—
合計	2,817	6,445	4,838	2,188	1,272

附錄一 A

本集團會計師報告

8. 董事及主要行政人員的薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的有關期間及截至2023年5月31日止五個月董事及主要行政人員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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.....	160	256	300	126	296
其他報酬：					
— 薪金、津貼及實物福利.....	1,608	1,614	1,680	687	689
— 表現相關花紅.....	781	454	659	72	74
— 以股份為基礎的付款開支.....	436	465	930	387	766
— 退休金計劃供款.....	34	35	53	15	29
小計.....	2,859	2,568	3,322	1,161	1,558
袍金及其他報酬總額.....	<u>3,019</u>	<u>2,824</u>	<u>3,622</u>	<u>1,287</u>	<u>1,854</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

(a) 獨立非執行董事

於有關期間內及截至2023年5月31日止五個月支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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)	
張禾女士	80	92	100	42	67
蔺楠女士	—	72	100	42	67
丁暉女士	80	92	100	42	67
陳志光先生	—	—	—	—	95
合計	160	256	300	126	296

於有關期間及截至2023年5月31日止五個月，概無應付獨立非執行董事的其他報酬。

(b) 執行董事及非執行董事

	袍金	薪金、 津貼及 實物福利	表現 相關花紅	以股份為 基礎的 付款開支	退休金計劃 供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2021年12月31日止年度						
執行董事：						
肖国偉先生	—	1,608	781	436	34	2,859
非執行董事：						
袁立明先生	—	—	—	—	—	—
吳南陽先生	—	—	—	—	—	—
陳正豪先生	—	—	—	—	—	—
合計	—	1,608	781	436	34	2,859

附錄一 A

本集團會計師報告

	薪金、 袍金	津貼及 實物福利	表現 相關花紅	以股份為 基礎的 付款開支	退休金計劃 供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年12月31日止年度						
執行董事：						
肖国偉先生	—	1,614	454	465	35	2,568
非執行董事：						
袁立明先生	—	—	—	—	—	—
吳南陽先生	—	—	—	—	—	—
陳正豪先生	—	—	—	—	—	—
合計	<u>—</u>	<u>1,614</u>	<u>454</u>	<u>465</u>	<u>35</u>	<u>2,568</u>

	薪金、 袍金	津貼及 實物福利	表現 相關花紅	以股份為 基礎的 付款開支	退休金計劃 供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2023年12月31日止年度						
執行董事：						
肖国偉先生	—	1,680	659	930	53	3,322
非執行董事：						
袁立明先生	—	—	—	—	—	—
吳南陽先生	—	—	—	—	—	—
陳正豪先生	—	—	—	—	—	—
合計	<u>—</u>	<u>1,680</u>	<u>659</u>	<u>930</u>	<u>53</u>	<u>3,322</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

	薪金、 袍金	津貼及 實物福利	表現 相關花紅	以股份為 基礎的 付款開支	退休金計劃 供款	薪酬總額
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
截至2023年5月31日止五個月						
執行董事：						
肖国偉先生	—	687	72	387	15	1,161
非執行董事：						
袁立明先生	—	—	—	—	—	—
吳南陽先生	—	—	—	—	—	—
陳正豪先生	—	—	—	—	—	—
合計	<u>—</u>	<u>687</u>	<u>72</u>	<u>387</u>	<u>15</u>	<u>1,161</u>

	薪金、 袍金	津貼及 實物福利	表現 相關花紅	以股份為 基礎的 付款開支	退休金計劃 供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2024年5月31日止五個月						
執行董事：						
肖国偉先生	—	689	74	766	29	1,558
非執行董事：						
袁立明先生	—	—	—	—	—	—
吳南陽先生	—	—	—	—	—	—
陳正豪先生	—	—	—	—	—	—
鄭鑫先生	—	—	—	—	—	—
合計	<u>—</u>	<u>689</u>	<u>74</u>	<u>766</u>	<u>29</u>	<u>1,558</u>

於有關期間及截至2023年5月31日止五個月，概無應付非執行董事的報酬。

於有關期間及截至2023年5月31日止五個月，概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附錄一 A

本集團會計師報告

9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間及截至2023年5月31日止五個月，貴集團的五名最高薪酬僱員包括貴公司的一名董事（其薪酬詳情載於上文附註8）。餘下四名最高薪酬僱員（非貴公司董事）的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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)	
薪金、津貼及實物福利	4,032	4,723	5,434	2,199	2,308
表現相關花紅	1,602	1,407	1,890	406	405
以股份為基礎的付款開支	663	598	1,099	458	594
退休金計劃供款	152	268	292	115	98
合計	<u>6,449</u>	<u>6,996</u>	<u>8,715</u>	<u>3,178</u>	<u>3,405</u>

薪酬介乎以下範圍的非董事最高薪酬僱員數目如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
				(未經審計)	
500,001港元至1,000,000港元	—	—	—	3	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1	—	—	1	2
1,500,001港元至2,000,000港元	1	2	1	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元	2	2	1	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	2	—	—
合計	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

10. 所得稅

貴集團須按實體基準就於貴集團成員公司所在地及經營地的司法權區所產生或獲得的利潤繳納所得稅。

附錄一 A

本集團會計師報告

香港

在香港註冊成立的子公司須就在香港產生的估計應課稅利潤按16.5%的稅率繳納香港利得稅。於有關期間及截至2023年5月31日止五個月，由於 貴集團並無在香港產生或賺取任何應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出任何撥備。

中國內地

根據中國企業所得稅法及相關法規(「**企業所得稅法**」)，在中國內地營運的子公司須就應課稅收入按25%的稅率繳納企業所得稅，享受以下稅項優惠的子公司除外：

- (a) 於2021年， 貴公司被認定為「高新技術企業」(「**高新技術企業**」)，於有關期間可按優惠企業所得稅率15%納稅。
- (b) 於2022年，某子公司被認定為高新技術企業，於2022年至2024年可按優惠企業所得稅率15%納稅。

貴集團於有關期間及截至2023年5月31日止五個月的所得稅費用分析如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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)	
即期所得稅	7,809	(26)	—	—	3,849
遞延所得稅	5,213	(28,342)	(282)	(4,285)	(1,320)
合計	<u>13,022</u>	<u>(28,368)</u>	<u>(282)</u>	<u>(4,285)</u>	<u>2,529</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

按 貴公司及其子公司所處國家的法定稅率計算除稅前利潤適用的稅項開支／（抵免），與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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)	
除稅前利潤	91,022	10,703	71,760	3,277	34,702
按法定稅率計算的稅項	13,653	1,605	10,764	492	5,205
不同稅率之影響	—	(5,221)	(427)	(1,655)	1,335
就過往期間即期稅項作出的調整	15	(26)	—	—	1,221
不可扣稅開支	179	294	265	149	93
合資格研發成本的超額抵扣撥備	(8,730)	(11,934)	(12,523)	(4,303)	(4,635)
傷殘人士的額外可扣減撥備	—	(49)	(67)	(25)	(39)
高新技術企業設備成本的額外可扣減撥備	—	(2,151)	—	—	—
未確認遞延稅項資產的可扣減暫時差異	398	294	462	546	—
確認未確認的稅項虧損及暫時差異	—	(21,331)	(865)	(953)	(1,265)
未確認遞延稅項資產的稅項虧損	7,507	10,151	2,109	1,464	614
按 貴集團實際稅率計算的稅項開支／ （抵免）	<u>13,022</u>	<u>(28,368)</u>	<u>(282)</u>	<u>(4,285)</u>	<u>2,529</u>

11. 股息

貴公司並無於有關期間派付或宣派股息。

附錄一 A

本集團會計師報告

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據於有關期間及截至2023年5月31日止五個月母公司擁有人應佔利潤以及已發行普通股加權平均數計算。

由於 貴集團於有關期間及截至2023年5月31日止五個月均無具潛在攤薄效應的已發行普通股，因此並無對有關期間所呈列的每股基本盈利金額作出攤薄調整。

下表反映計算每股基本盈利時所使用的收入及股份數據：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
				(未經審計)	
盈利：					
計算每股基本盈利所使用的母公司擁有人					
應佔年內利潤(人民幣千元)	<u>85,896</u>	<u>40,791</u>	<u>66,378</u>	<u>14,146</u>	<u>32,173</u>
股份數目：					
計算每股基本盈利所使用的年內已發行					
普通股加權平均數(千股)	<u>411,495</u>	<u>411,495</u>	<u>417,884</u>	<u>411,495</u>	<u>496,203</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

13. 物業、廠房及設備

貴集團

2021年12月31日	樓宇	機器及其他	在建工程	合計
	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：				
成本.....	129,647	371,050	121,923	622,620
累計折舊.....	(52,373)	(166,667)	—	(219,040)
賬面淨值.....	<u>77,274</u>	<u>204,383</u>	<u>121,923</u>	<u>403,580</u>
於2021年1月1日，				
扣除累計折舊.....	77,274	204,383	121,923	403,580
收購一間子公司(附註32).....	132,670	88,938	14,351	235,959
添置.....	22	4,793	234,980	239,795
出售.....	—	(1,300)	—	(1,300)
轉讓.....	231,702	112,586	(344,288)	—
年內計提折舊.....	(19,294)	(41,879)	—	(61,173)
於2021年12月31日，				
扣除累計折舊.....	<u>422,374</u>	<u>367,521</u>	<u>26,966</u>	<u>816,861</u>
於2021年12月31日：				
成本.....	487,150	573,614	26,966	1,087,730
累計折舊.....	(64,776)	(206,093)	—	(270,869)
賬面淨值(附註(a)).....	<u>422,374</u>	<u>367,521</u>	<u>26,966</u>	<u>816,861</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

2022年12月31日	樓宇	機器及其他	租賃裝修	在建工程	合計
	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2022年1月1日：					
成本.....	487,150	573,614	—	26,966	1,087,730
累計折舊.....	(64,776)	(206,093)	—	—	(270,869)
賬面淨值.....	<u>422,374</u>	<u>367,521</u>	<u>—</u>	<u>26,966</u>	<u>816,861</u>
於2022年1月1日，					
扣除累計折舊.....	422,374	367,521	—	26,966	816,861
添置.....	8,364	7,916	—	114,146	130,426
出售.....	—	(4,898)	—	—	(4,898)
轉讓.....	1,241	92,699	1,107	(95,047)	—
匯兌調整.....	—	1	—	25	26
年內計提折舊.....	<u>(28,534)</u>	<u>(68,873)</u>	<u>(62)</u>	<u>—</u>	<u>(97,469)</u>
於2022年12月31日，					
扣除累計折舊.....	<u>403,445</u>	<u>394,366</u>	<u>1,045</u>	<u>46,090</u>	<u>844,946</u>
於2022年12月31日：					
成本.....	483,178	657,870	1,107	46,090	1,188,245
累計折舊.....	<u>(79,733)</u>	<u>(263,504)</u>	<u>(62)</u>	<u>—</u>	<u>(343,299)</u>
賬面淨值(附註(a)).....	<u>403,445</u>	<u>394,366</u>	<u>1,045</u>	<u>46,090</u>	<u>844,946</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

2023年12月31日	樓宇	機器及其他	租賃裝修	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日：					
成本.....	483,178	657,870	1,107	46,090	1,188,245
累計折舊.....	(79,733)	(263,504)	(62)	—	(343,299)
賬面淨值.....	<u>403,445</u>	<u>394,366</u>	<u>1,045</u>	<u>46,090</u>	<u>844,946</u>
於2023年1月1日，					
扣除累計折舊.....	403,445	394,366	1,045	46,090	844,946
添置.....	3,626	4,351	154	146,796	154,927
出售.....	—	(4,344)	—	—	(4,344)
轉讓.....	15,725	151,454	—	(167,179)	—
匯兌調整.....	—	8	—	4	12
年內計提折舊.....	<u>(28,718)</u>	<u>(89,348)</u>	<u>(423)</u>	<u>—</u>	<u>(118,489)</u>
於2023年12月31日，					
扣除累計折舊.....	<u>394,078</u>	<u>456,487</u>	<u>776</u>	<u>25,711</u>	<u>877,052</u>
於2023年12月31日：					
成本.....	492,517	797,362	1,261	25,711	1,316,851
累計折舊.....	<u>(98,439)</u>	<u>(340,875)</u>	<u>(485)</u>	<u>—</u>	<u>(439,799)</u>
賬面淨值(附註(a)).....	<u>394,078</u>	<u>456,487</u>	<u>776</u>	<u>25,711</u>	<u>877,052</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

2024年5月31日	樓宇	機器及其他	租賃裝修	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日：					
成本.....	492,517	797,362	1,261	25,711	1,316,851
累計折舊.....	(98,439)	(340,875)	(485)	—	(439,799)
賬面淨值.....	<u>394,078</u>	<u>456,487</u>	<u>776</u>	<u>25,711</u>	<u>877,052</u>
於2024年1月1日，					
扣除累計折舊.....	394,078	456,487	776	25,711	877,052
添置.....	1,167	365	—	44,671	46,203
出售.....	—	(483)	—	—	(483)
轉讓.....	—	11,288	—	(11,288)	—
匯率調整.....	—	4	—	—	4
期內計提折舊.....	<u>(13,986)</u>	<u>(36,632)</u>	<u>(176)</u>	<u>—</u>	<u>(50,794)</u>
於2024年5月31日，					
扣除累計折舊.....	<u>381,259</u>	<u>431,029</u>	<u>600</u>	<u>59,094</u>	<u>871,982</u>
於2024年5月31日：					
成本.....	489,985	805,002	1,261	59,094	1,355,342
累計折舊.....	<u>(108,726)</u>	<u>(373,973)</u>	<u>(661)</u>	<u>—</u>	<u>(483,360)</u>
賬面淨值(附註(a)).....	<u>381,259</u>	<u>431,029</u>	<u>600</u>	<u>59,094</u>	<u>871,982</u>

(a) 於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，賬面淨值分別約為人民幣66,264,000元、人民幣259,141,000元、人民幣237,734,000元及人民幣253,934,000元的若干物業、廠房及設備為貴集團獲授的銀行融資作抵押。

附錄一 A

本集團會計師報告

貴公司

2021年12月31日	樓宇	機器及其他	在建工程	合計
	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：				
成本.....	129,647	343,924	3,466	477,037
累計折舊.....	(52,373)	(162,028)	—	(214,401)
賬面淨值.....	<u>77,274</u>	<u>181,896</u>	<u>3,466</u>	<u>262,636</u>
於2021年1月1日，				
扣除累計折舊.....	77,274	181,896	3,466	262,636
添置.....	—	3,539	37,449	40,988
出售.....	—	(22,969)	—	(22,969)
轉讓.....	—	40,242	(40,242)	—
年內計提折舊.....	(13,712)	(31,095)	—	(44,807)
於2021年12月31日，				
扣除累計折舊.....	<u>63,562</u>	<u>171,613</u>	<u>673</u>	<u>235,848</u>
於2021年12月31日：				
成本.....	122,756	355,455	673	478,884
累計折舊.....	(59,194)	(183,842)	—	(243,036)
賬面淨值(附註(a)).....	<u>63,562</u>	<u>171,613</u>	<u>673</u>	<u>235,848</u>
2022年12月31日	樓宇	機器及其他	在建工程	合計
	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：				
成本.....	122,756	355,455	673	478,884
累計折舊.....	(59,194)	(183,842)	—	(243,036)
賬面淨值.....	<u>63,562</u>	<u>171,613</u>	<u>673</u>	<u>235,848</u>
於2022年1月1日，				
扣除累計折舊.....	63,562	171,613	673	235,848
添置.....	3,303	497	7,142	10,942
出售.....	—	(4,739)	—	(4,739)
轉讓.....	—	7,003	(7,003)	—
年內計提折舊.....	(9,802)	(35,044)	—	(44,846)
於2022年12月31日，				
扣除累計折舊.....	<u>57,063</u>	<u>139,330</u>	<u>812</u>	<u>197,205</u>
於2022年12月31日：				
成本.....	112,481	347,053	812	460,346
累計折舊.....	(55,418)	(207,723)	—	(263,141)
賬面淨值(附註(a)).....	<u>57,063</u>	<u>139,330</u>	<u>812</u>	<u>197,205</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

2023年12月31日	樓宇	機器及其他	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日：				
成本.....	112,481	347,053	812	460,346
累計折舊.....	(55,418)	(207,723)	—	(263,141)
賬面淨值.....	<u>57,063</u>	<u>139,330</u>	<u>812</u>	<u>197,205</u>
於2023年1月1日，				
扣除累計折舊.....	57,063	139,330	812	197,205
添置.....	—	1,160	6,533	7,693
出售.....	—	(1,453)	—	(1,453)
轉讓.....	203	5,840	(6,043)	—
年內計提折舊.....	<u>(7,586)</u>	<u>(31,299)</u>	<u>—</u>	<u>(38,885)</u>
於2023年12月31日，				
扣除累計折舊.....	<u>49,680</u>	<u>113,578</u>	<u>1,302</u>	<u>164,560</u>
於2023年12月31日：				
成本.....	103,369	343,189	1,302	447,860
累計折舊.....	<u>(53,689)</u>	<u>(229,611)</u>	<u>—</u>	<u>(283,300)</u>
賬面淨值(附註(a)).....	<u>49,680</u>	<u>113,578</u>	<u>1,302</u>	<u>164,560</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

2024年5月31日	樓宇	機器及其他	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日：				
成本.....	103,369	343,189	1,302	447,860
累計折舊.....	(53,689)	(229,611)	—	(283,300)
賬面淨值.....	<u>49,680</u>	<u>113,578</u>	<u>1,302</u>	<u>164,560</u>
於2024年1月1日，				
扣除累計折舊.....	49,680	113,578	1,302	164,560
添置.....	210	100	5,269	5,579
出售.....	—	(331)	—	(331)
轉讓.....	—	647	(647)	—
期內計提折舊.....	(2,674)	(11,940)	—	(14,614)
於2024年5月31日，				
扣除累計折舊.....	<u>47,216</u>	<u>102,054</u>	<u>5,924</u>	<u>155,194</u>
於2024年5月31日：				
成本.....	102,312	341,077	5,924	449,313
累計折舊.....	(55,096)	(239,023)	—	(294,119)
賬面淨值(附註(a)).....	<u>47,216</u>	<u>102,054</u>	<u>5,924</u>	<u>155,194</u>

(a) 於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，賬面淨值分別約為人民幣66,264,000元、人民幣39,974,000元、人民幣18,749,000元及人民幣18,033,000元的若干物業、廠房及設備為 貴集團獲授的銀行融資作抵押。

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其經營中使用的各種物業項目擁有租賃合約。物業的租賃通常具有5至50年的租賃期。一般而言，貴集團不得向 貴集團以外轉讓及轉租租賃資產。

附錄一 A

本集團會計師報告

(a) 使用權資產

於有關期間使用權資產的賬面值及變動情況如下：

	租賃土地		
	人民幣千元		
截至2021年12月31日止年度			
於年初.....		26,531	
收購一間子公司而增加.....		55,920	
折舊費用 (附註6).....		(1,468)	
於年末 (附註(i)).....		80,983	
	樓宇	租賃土地	合計
	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			
於年初.....	—	80,983	80,983
添置.....	1,456	—	1,456
折舊費用 (附註6).....	(121)	(2,357)	(2,478)
於年末 (附註(i)).....	1,335	78,626	79,961
	樓宇	租賃土地	合計
	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			
於年初.....	1,335	78,626	79,961
添置.....	—	—	—
折舊費用 (附註6).....	(291)	(2,358)	(2,649)
於年末 (附註(i)).....	1,044	76,268	77,312
	樓宇	租賃土地	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2024年5月31日止五個月			
於期初.....	1,044	76,268	77,312
添置.....	—	—	—
折舊費用 (附註6).....	(121)	(983)	(1,104)
於期末 (附註(i)).....	923	75,285	76,208

附錄一 A

本集團會計師報告

- (i) 於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，賬面淨值分別約為人民幣16,623,000元、零、零及零的若干租賃土地為 貴集團獲授的銀行融資作抵押(附註27)。

(b) 租賃負債

於有關期間租賃負債的賬面值及變動情況如下：

	於12月31日			於5月31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
於年／期初	—	—	1,180	910
新租賃	—	1,456	—	—
年／期內確認的利息增量 (附註7)	—	27	60	20
付款	—	(303)	(330)	—
於年／期末的賬面值	<u>—</u>	<u>1,180</u>	<u>910</u>	<u>930</u>
分析為：				
流動部分	—	271	287	293
非流動部分	<u>—</u>	<u>909</u>	<u>623</u>	<u>637</u>

(c) 就租賃於損益中確認的金額如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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
租賃負債的利息(附註7)	—	27	60	27	20
使用權資產的折舊費用(附註6)	1,468	2,478	2,649	1,104	1,104
與短期租賃有關的開支(附註6)	518	366	427	73	166
於損益內確認的總額	<u>1,986</u>	<u>2,871</u>	<u>3,136</u>	<u>1,204</u>	<u>1,290</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

貴集團作為出租人

貴集團根據經營租賃安排租賃其於廣州的宿舍及辦公室。已確認之租金收入詳情載於附註5。

於各有關期間末，貴集團根據與租戶的不可撤銷經營租賃於未來期間的應收未貼現租賃付款如下：

	於12月31日			於5月31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
一年內.....	<u>—</u>	<u>170</u>	<u>83</u>	<u>—</u>

15. 商譽

	於1月1日	於12月31日		於5月31日	
	2021年	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	人民幣千元
成本及賬面值.....	<u>—</u>	<u>13,523</u>	<u>13,523</u>	<u>13,523</u>	<u>13,523</u>

商譽減值測試

由於收購領為視覺，通過業務合併收購的商譽乃分配予以下現金產生單位（「現金產生單位」）以作減值測試：

—領為視覺製造及銷售現金產生單位

領為視覺製造及銷售現金產生單位之可收回金額按使用價值釐定，使用價值乃基於高級管理層批准之5年期財務預算的現金流量預測計算。

附錄一 A

本集團會計師報告

於各有關期間末，領為視覺製造及銷售現金產生單位的使用價值計算中使用假設。以下為管理層進行商譽減值測試時所依據的主要假設：

	於12月31日			於5月31日
	2021年	2022年	2023年	2024年
預測期內的收入複合增長率.....	71.0%	34.4%	12.8%	8.6%
稅前貼現率	14.1%	15.2%	14.6%	14.1%
永久增長率	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%

收入複合增長率 — 該基準的釐定乃參考預算年度前數年內平均收入，並因管理層對未來市場的預期增加。

稅前貼現率 — 所用貼現率為稅前且反映與有關單位相關的具體風險。

永久增長率 — 該基準的釐定乃參考中國長期客戶價格指數及業務性質。

收入複合增長率、貼現率及永久增長率的主要假設價值與外部資料來源一致。

收入複合增長率於有關期間的波動主要是由於領為視覺於2021年及之前處於起步階段。隨著汽車智能視覺生產線的投產及量產訂單的增加，領為視覺於有關期間實現大幅增長。貴公司審慎估計，收入增長率預計較2021年及之前的起步階段放緩。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，管理層根據國際會計準則第36號「資產減值」對貴集團的商譽進行減值審查。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，按領為視覺製造及銷售現金產生單位之可收回金額超出賬面值的部分計量的限額分別為人民幣80,116,000元、人民幣124,642,000元、人民幣117,663,000元及人民幣109,166,000元。根據減值評估結果，於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，概無就與領為視覺製造及銷售現金產生單位有關的商譽確認減值虧損。

附錄一 A

本集團會計師報告

貴集團敏感度分析乃基於稅前貼現率及收入複合增長率已發生變動的假設進行。倘預測期內的估計主要假設發生如下變化，有關限額將減至如下所示：

	於12月31日			於5月31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
收入複合增長率減少3%.....	22,138	53,238	27,241	32,027
稅前貼現率增加1%.....	35,221	83,557	77,693	72,004

鑒於據評估有足夠的限額，貴公司董事認為任何主要假設的任何合理可能變動均不會導致現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

16. 其他無形資產

貴集團

2021年12月31日	軟件	商標及專利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日：			
成本.....	2,528	58,035	60,563
累計攤銷.....	(542)	(31,104)	(31,646)
賬面淨值.....	<u>1,986</u>	<u>26,931</u>	<u>28,917</u>
於2021年1月1日，扣除累計攤銷.....	1,986	26,931	28,917
收購一間子公司(附註32).....	5,165	10,358	15,523
添置.....	2,421	—	2,421
年內攤銷撥備.....	(576)	(6,923)	(7,499)
於2021年12月31日，扣除累計攤銷.....	<u>8,996</u>	<u>30,366</u>	<u>39,362</u>
於2021年12月31日：			
成本.....	10,114	68,393	78,507
累計攤銷.....	(1,118)	(38,027)	(39,145)
賬面淨值.....	<u>8,996</u>	<u>30,366</u>	<u>39,362</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

2022年12月31日	軟件	商標及專利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日：			
成本.....	10,114	68,393	78,507
累計攤銷.....	(1,118)	(38,027)	(39,145)
賬面淨值.....	<u>8,996</u>	<u>30,366</u>	<u>39,362</u>
於2022年1月1日，扣除累計攤銷.....	8,996	30,366	39,362
添置.....	4,182	—	4,182
年內攤銷撥備.....	(1,723)	(8,364)	(10,087)
於2022年12月31日，扣除累計攤銷.....	<u>11,455</u>	<u>22,002</u>	<u>33,457</u>
於2022年12月31日：			
成本.....	14,086	68,394	82,480
累計攤銷.....	(2,631)	(46,392)	(49,023)
賬面淨值.....	<u>11,455</u>	<u>22,002</u>	<u>33,457</u>
2023年12月31日	軟件	商標及專利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日：			
成本.....	14,086	68,394	82,480
累計攤銷.....	(2,631)	(46,392)	(49,023)
賬面淨值.....	<u>11,455</u>	<u>22,002</u>	<u>33,457</u>
於2023年1月1日，扣除累計攤銷.....	11,455	22,002	33,457
添置.....	3,301	—	3,301
年內攤銷撥備.....	(2,145)	(7,843)	(9,988)
於2023年12月31日，扣除累計攤銷.....	<u>12,611</u>	<u>14,159</u>	<u>26,770</u>
於2023年12月31日：			
成本.....	17,212	63,302	80,514
累計攤銷.....	(4,601)	(49,143)	(53,744)
賬面淨值.....	<u>12,611</u>	<u>14,159</u>	<u>26,770</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

2024年5月31日	軟件	商標及專利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日：			
成本.....	17,212	63,302	80,514
累計攤銷.....	(4,601)	(49,143)	(53,744)
賬面淨值.....	<u>12,611</u>	<u>14,159</u>	<u>26,770</u>
於2024年1月1日，扣除累計攤銷.....	12,611	14,159	26,770
添置.....	2,892	97	2,989
期內攤銷撥備.....	(1,103)	(3,030)	(4,133)
於2024年5月31日，扣除累計攤銷.....	<u>14,400</u>	<u>11,226</u>	<u>25,626</u>
於2024年5月31日：			
成本.....	20,104	63,399	83,503
累計攤銷.....	(5,704)	(52,173)	(57,877)
賬面淨值.....	<u>14,400</u>	<u>11,226</u>	<u>25,626</u>

貴公司

2021年12月31日	軟件	商標及專利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日：			
成本.....	2,528	58,035	60,563
累計攤銷.....	(542)	(31,104)	(31,646)
賬面淨值.....	<u>1,986</u>	<u>26,931</u>	<u>28,917</u>
於2021年1月1日，扣除累計攤銷.....	1,986	26,931	28,917
添置.....	475	—	475
年內攤銷撥備.....	(355)	(6,405)	(6,760)
於2021年12月31日，扣除累計攤銷.....	<u>2,106</u>	<u>20,526</u>	<u>22,632</u>
於2021年12月31日：			
成本.....	3,003	58,035	61,038
累計攤銷.....	(897)	(37,509)	(38,406)
賬面淨值.....	<u>2,106</u>	<u>20,526</u>	<u>22,632</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

2022年12月31日	軟件	商標及專利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日：			
成本.....	3,003	58,035	61,038
累計攤銷.....	(897)	(37,509)	(38,406)
賬面淨值.....	2,106	20,526	22,632
於2022年1月1日，扣除累計攤銷.....	2,106	20,526	22,632
添置.....	1,015	—	1,015
年內攤銷撥備.....	(398)	(6,293)	(6,691)
於2022年12月31日，扣除累計攤銷.....	2,723	14,233	16,956
於2022年12月31日：			
成本.....	3,809	58,035	61,844
累計攤銷.....	(1,086)	(43,802)	(44,888)
賬面淨值.....	2,723	14,233	16,956
2023年12月31日	軟件	商標及專利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日：			
成本.....	3,809	58,035	61,844
累計攤銷.....	(1,086)	(43,802)	(44,888)
賬面淨值.....	2,723	14,233	16,956
於2023年1月1日，扣除累計攤銷.....	2,723	14,233	16,956
添置.....	827	—	827
年內攤銷撥備.....	(450)	(5,771)	(6,221)
於2023年12月31日，扣除累計攤銷.....	3,100	8,462	11,562
於2023年12月31日：			
成本.....	4,461	52,944	57,405
累計攤銷.....	(1,361)	(44,482)	(45,843)
賬面淨值.....	3,100	8,462	11,562

附錄一 A

本集團會計師報告

2024年5月31日	軟件	商標及專利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日：			
成本.....	4,461	52,944	57,405
累計攤銷.....	(1,361)	(44,482)	(45,843)
賬面淨值.....	<u>3,100</u>	<u>8,462</u>	<u>11,562</u>
於2024年1月1日，扣除累計攤銷.....	3,100	8,462	11,562
添置.....	246	—	246
期內攤銷撥備.....	(227)	(2,166)	(2,393)
於2024年5月31日，扣除累計攤銷.....	<u>3,119</u>	<u>6,296</u>	<u>9,415</u>
於2024年5月31日：			
成本.....	4,706	52,944	57,650
累計攤銷.....	(1,587)	(46,648)	(48,235)
賬面淨值.....	<u>3,119</u>	<u>6,296</u>	<u>9,415</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

17. 遞延稅項

各有關期間 貴集團遞延稅項資產變動如下：

遞延稅項資產

貴集團

	稅項虧損	應計開支	金融資產及 存貨減值	租賃	其他	合計
	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	916	—	8,927	—	928	10,771
收購一家子公司	3,570	—	—	—	—	3,570
年內(扣除自)/計入合併損益及其他 全面收益表的遞延稅項	(1,092)	—	(4,910)	—	682	(5,320)
於2021年12月31日	<u>3,394</u>	<u>—</u>	<u>4,017</u>	<u>—</u>	<u>1,610</u>	<u>9,021</u>
於2022年1月1日	3,394	—	4,017	—	1,610	9,021
年內計入合併損益及其他全面收益 表的遞延稅項	26,340	169	1,712	178	302	28,701
於2022年12月31日	<u>29,734</u>	<u>169</u>	<u>5,729</u>	<u>178</u>	<u>1,912</u>	<u>37,722</u>
於2023年1月1日	29,734	169	5,729	178	1,912	37,722
年內(扣除自)/計入合併損益及其他 全面收益表的遞延稅項	(2,803)	828	(208)	(42)	1,677	(548)
於2023年12月31日	<u>26,931</u>	<u>997</u>	<u>5,521</u>	<u>136</u>	<u>3,589</u>	<u>37,174</u>
於2024年1月1日	26,931	997	5,521	136	3,589	37,174
期內(扣除自)/計入合併損益及其他 全面收益表的遞延稅項	165	(559)	445	(40)	852	863
於2024年5月31日	<u>27,096</u>	<u>438</u>	<u>5,966</u>	<u>96</u>	<u>4,441</u>	<u>38,037</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

貴公司

	稅項虧損	金融資產及 存貨減值	其他	合計
	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	916	8,949	927	10,792
年內(扣除自)／計入損益及其他 全面收益表的遞延稅項	(916)	(4,650)	683	(4,883)
於2021年12月31日	<u>—</u>	<u>4,299</u>	<u>1,610</u>	<u>5,909</u>
於2022年1月1日	—	4,299	1,610	5,909
年內計入／(扣除自)損益及其他 全面收益表的遞延稅項	1,664	(1,419)	(248)	(3)
於2022年12月31日	<u>1,664</u>	<u>2,880</u>	<u>1,362</u>	<u>5,906</u>
於2023年1月1日	1,664	2,880	1,362	5,906
年內計入／(扣除自)損益及其他 全面收益表的遞延稅項	4,443	(448)	538	4,533
於2023年12月31日	<u>6,107</u>	<u>2,432</u>	<u>1,900</u>	<u>10,439</u>
於2024年1月1日	6,107	2,432	1,900	10,439
期內計入／(扣除自)損益及其他 全面收益表的遞延稅項	328	82	315	725
於2024年5月31日	<u>6,435</u>	<u>2,514</u>	<u>2,215</u>	<u>11,164</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

遞延稅項負債

貴集團

	業務合併中 收購的資產 增值	公允價值 變動	固定資產 加速折舊	其他	合計
	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	—	—	—	—	—
收購一家子公司	8,404	—	—	—	8,404
年內(計入)／扣除自合併損益及其 他全面收益表的遞延稅項	(176)	65	—	—	(111)
於2021年12月31日	<u>8,228</u>	<u>65</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,293</u>
於2022年1月1日	8,228	65	—	—	8,293
年內(計入)／扣除自合併損益及其 他全面收益表的遞延稅項	(1,860)	(11)	2,037	200	366
於2022年12月31日	<u>6,368</u>	<u>54</u>	<u>2,037</u>	<u>200</u>	<u>8,659</u>
於2023年1月1日	6,368	54	2,037	200	8,659
年內(計入)／扣除自合併損益及其 他全面收益表的遞延稅項	(423)	168	(518)	(45)	(818)
於2023年12月31日	<u>5,945</u>	<u>222</u>	<u>1,519</u>	<u>155</u>	<u>7,841</u>
於2024年1月1日	5,945	222	1,519	155	7,841
期內(計入)／扣除自合併損益及其 他全面收益表的遞延稅項	(176)	57	(327)	(17)	(463)
於2024年5月31日	<u>5,769</u>	<u>279</u>	<u>1,192</u>	<u>138</u>	<u>7,378</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

貴公司

	公允價值變動
	人民幣千元
於2021年1月1日	—
年內自損益及其他全面收益表扣除的遞延稅項	60
於2021年12月31日	<u>60</u>
於2022年1月1日	60
年內計入損益及其他全面收益表的遞延稅項	(6)
於2022年12月31日	<u>54</u>
於2023年1月1日	54
年內自損益及其他全面收益表扣除的遞延稅項	143
於2023年12月31日	<u>197</u>
於2024年1月1日	197
期內自損益及其他全面收益表扣除的遞延稅項	83
於2024年5月31日	<u>280</u>

就呈列目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於合併財務狀況表內抵銷。以下為 貴集團就財務呈報目的之遞延稅項結餘分析：

	於12月31日			於5月31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
合併財務狀況表內已確認的				
遞延稅項資產淨值.....	9,021	37,544	37,038	37,941
合併財務狀況表內已確認的				
遞延稅項負債淨額.....	<u>8,293</u>	<u>8,481</u>	<u>7,705</u>	<u>7,282</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，貴集團於香港產生的稅項虧損為人民幣14,324,000元、人民幣17,913,000元、人民幣23,729,000元及人民幣25,632,000元，可用於無限期抵銷產生虧損的公司的未來應課稅利潤。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，尚未就於中國內地產生的分別為人民幣168,333,000元、人民幣96,228,000元、人民幣96,629,000元及人民幣90,158,000元的稅項虧損（將於一至十年內到期，用於抵銷未來應課稅利潤）確認遞延稅項資產。

由於該等虧損乃由已錄得虧損一段時間的子公司所產生，且認為不大可能出現可用以抵銷稅項虧損及可扣減暫時差異的應課稅利潤，故並無就該等虧損及可扣減暫時差異確認遞延稅項資產。

並未就下列項目確認遞延稅項資產：

貴集團

	於12月31日			於5月31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
未確認稅項虧損.....	182,657	114,141	120,358	115,790
可扣減暫時差異.....	7,560	2,927	6,010	5,064
合計.....	<u>190,217</u>	<u>117,068</u>	<u>126,368</u>	<u>120,854</u>

18. 存貨

貴集團

	於12月31日			於5月31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
原材料及耗材.....	79,811	67,816	63,359	74,942
在產品.....	14,644	17,060	23,918	34,339
產成品.....	83,349	103,990	107,734	117,490
合約成本.....	10,223	22,713	21,015	23,965
合計.....	<u>188,027</u>	<u>211,579</u>	<u>216,026</u>	<u>250,736</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

貴公司

	於12月31日			於5月31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
原材料及耗材	67,451	31,729	24,459	31,715
在產品	10,857	8,247	12,243	19,250
產成品	71,348	44,635	32,532	42,064
合計	<u>149,656</u>	<u>84,611</u>	<u>69,234</u>	<u>93,029</u>

19. 貿易應收賬款及應收票據

貴集團

	於12月31日			於5月31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
貿易應收賬款	411,428	436,135	538,554	593,071
應收票據	107,703	159,107	144,286	169,479
減值	(10,146)	(12,071)	(13,381)	(14,943)
賬面淨值	<u>508,985</u>	<u>583,171</u>	<u>669,459</u>	<u>747,607</u>

貴公司

	於12月31日			於5月31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
貿易應收賬款	385,933	215,029	190,658	246,583
應收票據	88,577	63,149	96,020	92,709
減值	(9,253)	(5,894)	(4,949)	(5,433)
賬面淨值	<u>465,257</u>	<u>272,284</u>	<u>281,729</u>	<u>333,859</u>

貴集團主要以信貸方式與其客戶訂立貿易期限。信貸期通常為60至120天。貴集團致力嚴格控制其未償還應收款項，並設有信貸控制部門以盡量減低信貸風險。高級管理層定期審閱逾期結餘，並每月對客戶的信貸額度審核一次。貿易應收賬款為免息。

附錄一 A

本集團會計師報告

於各有關期間末，貿易應收賬款及應收票據（基於發票日期及扣除虧損撥備）的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於5月31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
60日內.....	270,222	360,058	431,968	522,808
61至120日.....	169,624	111,016	145,319	134,549
121至180日.....	53,681	103,994	87,911	70,752
181日至1年.....	15,450	8,072	3,437	17,285
1至2年.....	8	31	824	2,213
合計.....	<u>508,985</u>	<u>583,171</u>	<u>669,459</u>	<u>747,607</u>

貴公司

	於12月31日			於5月31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
60日內.....	227,100	144,652	142,691	192,160
61至120日.....	168,956	56,420	73,331	86,568
121至180日.....	53,681	63,215	62,737	31,939
181日至1年.....	15,512	7,966	2,152	20,980
1至2年.....	8	31	818	2,212
合計.....	<u>465,257</u>	<u>272,284</u>	<u>281,729</u>	<u>333,859</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

貿易應收賬款及應收票據減值虧損撥備的變動情況如下：

貴集團

	於12月31日			於5月31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
於年／期初	7,494	10,146	12,071	13,381
減值虧損淨額	3,191	1,933	1,846	1,562
已撇銷為無法收回的款項	(539)	(8)	(536)	—
於年／期末	<u>10,146</u>	<u>12,071</u>	<u>13,381</u>	<u>14,943</u>

貴公司

	於12月31日			於5月31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
於年／期初	7,494	9,253	5,894	4,949
減值虧損淨額	2,298	(3,351)	(410)	484
已撇銷為無法收回的款項	(539)	(8)	(535)	—
於年／期末	<u>9,253</u>	<u>5,894</u>	<u>4,949</u>	<u>5,433</u>

就貿易應收賬款及應收票據而言，貴集團已應用國際財務報告準則第9號的簡化法，按等於整個存續期的預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。貴集團使用根據債務人的財務質素及以貿易應收賬款逾期天數計算的過往信貸虧損經驗估計的撥備矩陣，並作出適當調整以反映現行情況及對未來經濟狀況的估計，從而釐定該等項目的預期信貸虧損。下表詳述貿易應收賬款及應收票據的風險狀況：

附錄一 A

本集團會計師報告

貴集團

於2021年12月31日

	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內.....	518,991	2%	10,014
1至2年.....	120	93%	112
2至3年.....	—	—	—
3年以上.....	20	100%	20
合計.....	<u>519,131</u>	<u>2%</u>	<u>10,146</u>

於2022年12月31日

	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內.....	594,694	2%	11,554
1至2年.....	430	93%	399
2至3年.....	111	100%	111
3年以上.....	7	100%	7
合計.....	<u>595,242</u>	<u>2%</u>	<u>12,071</u>

於2023年12月31日

	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內.....	681,918	2%	13,283
1至2年.....	915	10%	91
2至3年.....	—	—	—
3年以上.....	7	100%	7
合計.....	<u>682,840</u>	<u>2%</u>	<u>13,381</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

於2024年5月31日

	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內.....	760,084	2%	14,690
1至2年.....	2,459	10%	246
2至3年.....	—	—	—
3年以上.....	7	100%	7
合計.....	<u>762,550</u>	<u>2%</u>	<u>14,943</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，貴集團賬面淨值分別約為零、人民幣18,186,000元、人民幣39,583,000元及人民幣51,118,000元的若干應收票據已抵押，作為銀行融資的擔保。

貴公司

於2021年12月31日

	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內.....	474,370	2%	9,121
1至2年.....	120	93%	112
2至3年.....	—	—	—
3年以上.....	20	100%	20
合計.....	<u>474,510</u>	<u>2%</u>	<u>9,253</u>

於2022年12月31日

	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內.....	277,630	2%	5,377
1至2年.....	430	93%	399
2至3年.....	111	100%	111
3年以上.....	7	100%	7
合計.....	<u>278,178</u>	<u>2%</u>	<u>5,894</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

於2023年12月31日

	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內.....	285,762	2%	4,851
1至2年.....	909	10%	91
2至3年.....	—	—	—
3年以上.....	7	100%	7
合計.....	<u>286,678</u>	<u>2%</u>	<u>4,949</u>

於2024年5月31日

	總賬面值	預期信貸虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內.....	336,827	2%	5,180
1至2年.....	2,458	10%	246
2至3年.....	—	—	—
3年以上.....	7	100%	7
合計.....	<u>339,292</u>	<u>2%</u>	<u>5,433</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，貴公司賬面淨值分別約為零、人民幣12,351,000元、人民幣32,222,000元及人民幣46,118,000元的若干應收票據已抵押，作為銀行融資的擔保。

於截至2021年及2022年12月31日止年度期間，預期信貸虧損率並無重大變動，主要是由於貿易應收賬款的歷史違約率、債務人的經濟狀況及表現、償付能力以及行為並無重大變化，而預期信貸虧損率乃據此釐定。於2021年及2022年12月31日，由於按個別基準確認某一客戶貿易應收賬款的全額虧損撥備，1年至2年時段的預期信貸虧損率高於2023年12月31日及2024年5月31日。於2023年，該客戶的應收賬款予以撇銷，導致1年至2年時段的預期信貸虧損率下降。

附錄一 A

本集團會計師報告

20. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於5月31日
	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	14,596	9,270	1,301	5,692
其他應收款項	3,264	1,185	2,196	2,685
可收回增值稅	20,124	1,828	4,652	4,184
稅款返還	5,527	4,032	580	1,054
預付開支	508	522	3,019	4,120
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
減：非即期部分	(6,562)	(5,307)	(181)	(4,638)
其他應收款項減值撥備	—	(5)	(262)	(266)
即期部分	<u>37,457</u>	<u>11,525</u>	<u>12,953</u>	<u>13,947</u>

貴公司

	於12月31日			於5月31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	2,404	1,337	60	2,319
其他應收款項	97,048	58,987	87,837	99,667
可收回增值稅	—	—	3,217	468
稅款返還	5,527	4,032	580	1,054
預付開支	508	493	733	1,354
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
減：非即期部分	(23)	(1,315)	—	(2,257)
其他應收款項減值撥備	(1,882)	(1,292)	(7)	(10)
即期部分	<u>103,582</u>	<u>62,242</u>	<u>94,068</u>	<u>103,711</u>

於各有關期間末進行減值分析。貴集團已根據國際財務報告準則第9號應用一般方法就非貿易其他應收款項計提預期信貸虧損。於計算預期信貸虧損率時，貴集團已考慮歷史虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

附錄一 A

本集團會計師報告

21. 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

	於12月31日			於5月31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
流動資產				
金融產品，以公允價值計量.....	<u>111,341</u>	<u>98,299</u>	<u>187,479</u>	<u>116,859</u>

貴公司

	於12月31日			於5月31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
流動資產				
金融產品，以公允價值計量.....	<u>50,400</u>	<u>20,359</u>	<u>41,314</u>	<u>71,868</u>

上述金融資產為由中國內地多間銀行發行的理財產品。由於該等資產的合約現金流量並非僅為支付本金和利息，故已被強制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。

22. 現金及現金等價物以及已抵押存款

貴集團

	於12月31日			於5月31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
現金及銀行結餘.....	164,048	153,933	276,919	344,376
減：已抵押存款.....	67,270	45,702	67,041	64,291
現金及現金等價物.....	<u>96,778</u>	<u>108,231</u>	<u>209,878</u>	<u>280,085</u>
以人民幣計值.....	72,600	55,589	160,241	234,327
以美元計值.....	23,826	51,745	48,243	45,468
以港元計值.....	352	897	1,394	290
現金及現金等價物.....	<u>96,778</u>	<u>108,231</u>	<u>209,878</u>	<u>280,085</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

貴公司

	於12月31日			於5月31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
現金及銀行結餘.....	87,823	99,194	165,751	118,328
減：已抵押存款.....	34,534	10,685	10,906	3,467
現金及現金等價物.....	<u>53,289</u>	<u>88,509</u>	<u>154,845</u>	<u>114,861</u>
以人民幣計值.....	35,588	38,425	108,323	73,331
以美元計值.....	17,701	50,084	46,522	41,530
現金及現金等價物.....	<u>53,289</u>	<u>88,509</u>	<u>154,845</u>	<u>114,861</u>

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

若干銀行存款被抵押用於簽發銀行承兌匯票。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。銀行結餘及已抵押存款存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。現金及現金等價物的賬面值與其公允價值相若。

附錄一 A

本集團會計師報告

23. 貿易應付賬款及應付票據

於各有關期間末的貿易應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於5月31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.....	479,378	504,831	792,766	860,820
1至2年.....	510	1,927	224	3,263
2至3年.....	—	544	1,126	—
3年以上.....	—	—	87	1,078
合計.....	<u>479,888</u>	<u>507,302</u>	<u>794,203</u>	<u>865,161</u>

貴公司

	於12月31日			於5月31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.....	371,801	154,153	236,553	247,571
1至2年.....	193	1,078	—	286
2至3年.....	—	—	1,078	—
3年以上.....	—	—	—	1,078
合計.....	<u>371,994</u>	<u>155,231</u>	<u>237,631</u>	<u>248,935</u>

貿易應付賬款為免息且一般於90日內清償。

於各有關期間末，貿易應付賬款及應付票據的賬面值與其公允價值相若。

附錄一 A

本集團會計師報告

24. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日			於5月31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
已收按金	3,274	4,122	3,252	2,467
應付工資及福利	30,583	32,383	36,657	28,952
其他應付款項	171,899	215,530	214,354	198,341
應付政府補貼*	200,000	200,000	200,000	200,000
其他應付稅項	11,101	4,519	8,469	11,094
合計	<u>416,857</u>	<u>456,554</u>	<u>462,732</u>	<u>440,854</u>

* 應付政府補貼指投資合約內規定的非經常性補貼（其附帶條件將於以下期間內達成）。就與當地政府簽訂的投資合約而言，領為寧波生產基地的擴建因COVID-19而推遲，並預計將於2026年上半年投產。

貴公司

	於12月31日			於5月31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
已收按金	389	272	129	110
應付工資及福利	15,263	11,653	14,219	9,468
其他應付款項	100,486	52,806	44,098	41,466
其他應付稅項	9,346	1,335	527	1,063
合計	<u>125,484</u>	<u>66,066</u>	<u>58,973</u>	<u>52,107</u>

其他應付款項為無抵押並應按要求償還。

附錄一 A

本集團會計師報告

25. 合約負債

貴集團確認以下收入相關合約負債：

貴集團

	於1月1日	於12月31日		於5月31日	
	2021年	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	人民幣千元
客戶墊款	915	7,802	13,636	13,995	13,661

貴公司

	於1月1日	於12月31日		於5月31日	
	2021年	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	人民幣千元
客戶墊款	913	752	491	796	315

貴集團根據合約規定的結算時間表收取客戶付款。通常在履行合約之前收取一部分付款。合約負債包括從客戶收取的預付款項，但貨物或服務尚未轉移或提供予客戶。於2022年及2023年12月31日合約負債增加，主要由於就提供車燈開發服務收取的客戶墊款增加。

26. 遞延收益

貴集團

	於12月31日			於5月31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
政府補助及補貼	6,976	9,109	14,296	13,139

附錄一 A

本集團會計師報告

貴公司

	於12月31日			於5月31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
政府補助及補貼.....	<u>6,976</u>	<u>3,952</u>	<u>1,635</u>	<u>1,400</u>

27. 計息銀行借款

貴集團

2021年12月31日	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動			
長期銀行貸款的流動部分 — 有抵押(b) .	4.28	2022年	<u>15,181</u>
非流動			
長期銀行貸款 — 有抵押(b)	4.28	2023年至2025年	<u>135,000</u>
合計.....			<u><u>150,181</u></u>

2022年12月31日	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動			
長期銀行貸款的流動部分 — 有抵押(c) .	4.075~4.28	2023年	119
銀行貸款 — 有抵押(e).....	3.00	2023年	21,017
銀行貸款 — 無抵押	2.95	2023年	<u>4,011</u>
合計 — 流動.....			<u>25,147</u>
非流動			
長期銀行貸款 — 有抵押(c)	4.075~4.28	2024年至2025年	<u>105,000</u>
合計.....			<u><u>130,147</u></u>

附錄一 A

本集團會計師報告

2023年12月31日	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動			
長期銀行貸款的流動部分 — 有抵押(c) .	3.875	2024年	54
銀行貸款 — 有抵押(f)	2.95	2024年	29,427
合計 — 流動.....			<u>29,481</u>
非流動			
長期銀行貸款 — 有抵押(c)	3.875	2025年	50,472
合計.....			<u>79,953</u>

2024年5月31日	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動			
長期銀行貸款的流動部分 — 有抵押(d) .	3.875	2025年	454
非流動			
長期銀行貸款 — 有抵押(d)	3.3-3.875	2025年至2029年	62,110
合計.....			<u>62,564</u>

	於12月31日			於5月31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
分析為：				
應償還銀行貸款：				
一年內或按要求.....	15,181	25,147	29,481	454
第二年.....	30,000	52,500	50,472	51,636
第三年.....	52,500	52,500	—	1,164
第四至第五年(包括首尾兩年) .	52,500	—	—	9,310
合計.....	<u>150,181</u>	<u>130,147</u>	<u>79,953</u>	<u>62,564</u>

(a) 貴集團的銀行貸款均以人民幣計值。

(b) 於2021年12月31日，若干長期銀行貸款人民幣150,181,000元由金額為人民幣16,623,000元的若干租賃土地作抵押。

附錄一 A

本集團會計師報告

- (c) 於2022年及2023年12月31日，若干長期銀行貸款人民幣105,119,000元及人民幣50,526,000元分別由金額為人民幣219,167,000元及人民幣218,985,000元的若干樓宇作抵押。
- (d) 於2024年5月31日，若干長期銀行貸款人民幣62,654,000元由金額為人民幣235,901,000元的若干樓宇及機器作抵押。
- (e) 於2022年12月31日，若干短期銀行貸款人民幣21,017,000元由金額為人民幣10,214,000元的若干樓宇作抵押。
- (f) 於2023年12月31日，若干短期銀行貸款人民幣29,427,000元由 貴公司擔保。

貴公司

2022年12月31日	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有抵押(b).....	3.00	2023年	21,017
銀行貸款 — 無抵押.....	2.95	2023年	4,011
合計 — 流動.....			<u>25,028</u>

	於12月31日			於5月31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
分析為：				
應償還銀行貸款：				
一年內或按要求.....	<u>—</u>	<u>25,028</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：

- (a) 貴公司的銀行貸款均以人民幣計值。
- (b) 於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，若干短期銀行貸款零、人民幣21,017,000元、零及零分別由金額為零、人民幣10,124,000元、零及零的若干樓宇作為擔保。

附錄一 A

本集團會計師報告

28. 股本

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於5月31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
已發行：				
每股面值人民幣1.00元的普通股．	<u>411,495</u>	<u>411,495</u>	<u>498,507</u>	<u>498,507</u>
已繳足：				
每股面值人民幣1.00元的普通股．	<u>411,495</u>	<u>411,495</u>	<u>480,078</u>	<u>498,507</u>

貴公司股本變動的概要如下：

	已發行股份數目 (千股)	股本 人民幣千元
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	411,495	411,495
就收購非控股權益發行新股(附註31(a)).....	68,583	68,583
就以股份為基礎的付款發行新股(a).....	18,429	—
於2023年12月31日.....	<u>498,507</u>	<u>480,078</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日.....	498,507	480,078
股東出資(a).....	—	18,429
於2024年5月31日.....	<u>498,507</u>	<u>498,507</u>

(a) 於2023年12月31日，就以股份為基礎的付款發行18,429,000股股份，詳情參見附註29。於2024年1月18日，所有18,429,000股已發行股份已以現金繳足。

29. 以股份為基礎的付款

於2019年5月31日，貴公司向貴集團僱員及董事授出受限制股份（「股份激勵計劃一」），該等股份受轉讓、終止的限制及計劃中載列的其他限制所約束。受限制股份的相關部分應於相關歸屬日期歸屬，歸屬日期由董事會決定。

附錄一 A

本集團會計師報告

於2023年12月4日，貴公司就行使期修訂股份激勵計劃一，並根據股份激勵計劃二及股份激勵計劃三建立新的僱員持股平台。根據股份激勵計劃二及股份激勵計劃三，受限制股份作為獎勵授予參與者。於獎勵授出後，參與者成為僱員持股平台的合夥人，並根據相關協議中的條款和條件間接於獎勵股份中擁有權益。

上述根據股份激勵計劃一及股份激勵計劃二授予僱員及董事的股份應於貴公司完成H股[編纂]且相應限售期屆滿後歸屬及可予行使。

根據股份激勵計劃三授予僱員的股份應於下列條件達成後歸屬及可予行使：(i) 貴公司完成H股[編纂]，(ii)相應限售期屆滿及(iii)基於年度業績，於四年期間平均分四批(每批25%)進行。

以換取授予僱員與董事的股份所收取服務的公允價值乃經參考授出股份的公允價值及僱員與董事支付的認購價計量。最近交易價格法已用於釐定貴公司相關股權的公允價值。

於有關期間受限制股份數目變動如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止
	2021年	2022年	2023年	五個月
	千股	千股	千股	千股
於年／期初	14,105	14,105	14,105	32,534
已授出	350	250	18,429	—
已沒收	(350)	(250)	—	—
於年／期末	<u>14,105</u>	<u>14,105</u>	<u>32,534</u>	<u>32,534</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

於有關期間及截至2024年5月31日止五個月以股份為基礎的付款開支如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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)	
貴公司根據計劃授出的受限制股份	1,669	1,698	3,187	724	3,101

30. 其他儲備

貴集團於有關期間及截至2024年5月31日止五個月的儲備及其變動情況載列於合併權益變動表。

(a) 資本儲備

貴集團的資本儲備包括 貴公司股東貢獻的股份溢價。

(b) 法定盈餘儲備

根據《中國公司法》及於中國成立的子公司的組織章程細則，貴集團須將根據中國會計準則所釐定除稅後利潤淨額的10%轉撥至法定盈餘儲備，直至儲備結餘達到其註冊資本的50%。根據中國相關法規及子公司組織章程細則所載的若干限制，法定盈餘儲備可用於抵銷虧損或轉增繳足股本，前提是轉增後的結餘不低於各實體註冊資本的25%。該儲備不得用於設立目的之外的其他用途，也不得作為現金股息分配。

(c) 外幣換算儲備

外幣換算儲備包括因換算功能貨幣並非人民幣的公司財務報表而產生的所有匯兌差額。該儲備根據附註2.3所載的會計政策處理。

附錄一 A

本集團會計師報告

(d) 專項儲備 — 安全經費

根據於2022年11月頒佈的經修訂《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》，貴集團需要提取一筆金額作為維護、製造及其他類似資金。該資金用於製造維護及安全改進，不可分派予股東。

31. 合併現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年5月31日止五個月，貴集團就物業租賃安排擁有使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為零、人民幣1,456,000元、零及零。

於2023年11月27日，貴公司與浙江耀寧科技集團有限公司（「耀寧科技」）就以股份發行方式購買股權訂立協議，以收購領為視覺的49%股權，代價為貴公司向耀寧科技發行及配發68,582,573股股份。於2023年12月4日，貴公司與耀寧科技完成股權轉讓，而領為視覺由貴公司全資擁有。

附錄一 A

本集團會計師報告

(b) 籌資活動產生的負債變動

	銀行貸款	租賃負債	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	29,206	—	29,206
添置	252,025	—	252,025
付款	(130,953)	—	(130,953)
匯率調整	(241)	—	(241)
已付利息	(4,852)	—	(4,852)
資本化利息 (附註7)	2,179	—	2,179
利息開支 (附註7)	2,817	—	2,817
於2021年12月31日	<u>150,181</u>	<u>—</u>	<u>150,181</u>
於2022年1月1日	150,181	—	150,181
添置	43,905	1,456	45,361
付款	(65,646)	(303)	(65,949)
匯率調整	1,742	—	1,742
已付利息	(6,453)	—	(6,453)
利息開支 (附註7)	6,418	27	6,445
於2022年12月31日	<u>130,147</u>	<u>1,180</u>	<u>131,327</u>
於2023年1月1日	130,147	1,180	131,327
添置	29,400	—	29,400
付款	(79,526)	(330)	(79,856)
已付利息	(4,846)	—	(4,846)
利息開支 (附註7)	4,778	60	4,838
於2023年12月31日	<u>79,953</u>	<u>910</u>	<u>80,863</u>
於2023年1月1日	130,147	1,180	131,327
添置 (未經審計)	29,400	—	29,400
付款 (未經審計)	(24,500)	—	(24,500)
已付利息 (未經審計)	(1,435)	—	(1,435)
利息開支 (附註7) (未經審計)	2,161	27	2,188
於2023年5月31日 (未經審計)	<u>135,773</u>	<u>1,207</u>	<u>136,980</u>
於2024年1月1日	79,953	910	80,863
添置	11,637	—	11,637
付款	(29,400)	—	(29,400)
已付利息	(878)	—	(878)
利息開支 (附註7)	1,252	20	1,272
於2024年5月31日	<u>62,564</u>	<u>930</u>	<u>63,494</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

(c) 租賃現金流出總額

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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)	
經營活動內	518	366	427	73	166
籌資活動內	—	357	420	—	—
合計	<u>518</u>	<u>723</u>	<u>847</u>	<u>73</u>	<u>166</u>

32. 業務合併

於2021年9月29日，貴公司認購領為視覺的新增註冊資本人民幣4,100,000元，領為視覺主要從事汽車智能視覺產品的銷售安排。認購後，貴公司持有領為視覺約51%股權，並於2021年9月30日（「收購日期」）對領為視覺行使控制權。該收購乃貴集團擴大其汽車智能視覺產品市場份額策略的一部分。

貴集團已選擇按非控股權益應佔領為視覺可識別淨資產比率計量於領為視覺的非控股權益。

附錄一 A

本集團會計師報告

領為視覺可識別資產及負債於收購日期的公允價值如下：

	於收購時確認的 公允價值
	人民幣千元
物業、廠房及設備.....	235,959
使用權資產.....	55,920
其他無形資產.....	15,523
存貨.....	21,436
貿易應收賬款及應收票據.....	17,071
預付款項、其他應收款項及其他資產.....	5,082
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產.....	86,300
已抵押存款.....	16,761
現金及現金等價物.....	2,781
貿易應付賬款及應付票據.....	(66,362)
其他應付款項及應計費用.....	(239,637)
合約負債.....	(2,746)
遞延稅項資產.....	3,570
遞延稅項負債.....	(8,404)
以公允價值計量的可識別淨資產總額.....	143,254
非控股權益.....	(70,182)
收購商譽.....	13,523
由現金及股權投資支付.....	86,595

貿易應收賬款及應收票據以及預付款項、其他應收款項及其他資產於收購日期的公允價值分別為人民幣17,071,000元及人民幣5,082,000元。貿易應收賬款及應收票據以及預付款項、其他應收款項及其他的總合約金額分別為人民幣17,071,000元及人民幣5,082,000元，預期可收回。

附錄一 A

本集團會計師報告

該收購的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(16,400)
所收購現金及現金等價物	2,781
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額	(13,619)
	<u>(13,619)</u>

自收購以來，領為視覺為 貴集團貢獻了人民幣50,732,000元的收入，並導致截至2021年12月31日止年度的合併利潤虧損人民幣15,413,000元。倘合併事項於2021年初進行，於2021年， 貴集團收入及 貴集團利潤應分別為人民幣1,440,392,000元及人民幣30,492,000元。

有關領為視覺收購前期間的其他資料，請參閱附錄一B領為視覺會計師報告。

33. 資產抵押

貴集團已抵押資產的詳情載於各有關期間末歷史財務資料的附註13、14、19及22。

34. 承擔

貴集團於各有關期間末的合約承擔如下：

	於12月31日			於5月31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
在建工程	<u>34,273</u>	<u>85,906</u>	<u>40,117</u>	<u>98,834</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

35. 擁有重大非控股權益的部分擁有之子公司

擁有重大非控股權益的 貴集團子公司詳情載列如下：

	於12月31日			於5月31日
	2021年	2022年	2023年	2024年
非控股權益所持股權百分比：				
領為視覺(附註i)	49%	49%	—	—

- (i) 於2023年11月27日， 貴公司與耀寧科技就以股份發行方式購買股權訂立協議，以收購領為視覺的49%股權，代價為 貴公司向耀寧科技發行及配發68,582,573股股份。於2023年12月4日， 貴公司與耀寧科技完成股權轉讓，而領為視覺由 貴公司全資擁有。

	2021年	截至		截至5月31日止
	9月30日至	12月31日		五個月
	12月31日期間	止年度		
	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
分配至非控股權益的年／				
期內(虧損)／利潤：				
領為視覺	(7,896)	(1,720)	5,665	—
非控股權益於報告日期的				
累計結餘：				
領為視覺	62,286	60,566	—	—

附錄一 A

本集團會計師報告

下表列示上述子公司的財務資料概要。所披露金額為任何公司間對銷前之金額：

	2021年 9月30日至 12月31日期間	截至 12月31日 止年度	2023年 1月1日至 12月4日期間
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	50,732	351,792	639,324
總開支.....	(66,145)	(353,049)	(625,258)
年內(虧損)/利潤.....	(15,413)	(1,257)	14,066
年內全面(虧損)/收益總額.....	<u>(15,413)</u>	<u>(1,257)</u>	<u>14,066</u>
流動資產.....	180,484	372,977	550,111
非流動資產.....	279,655	348,124	401,468
流動負債.....	(361,075)	(615,266)	(825,283)
非流動負債.....	<u>(5)</u>	<u>(8,033)</u>	<u>(14,427)</u>
經營活動所得現金流量淨額.....	501	65,489	192,935
投資活動所得/(所用)現金流量淨額.....	19,645	(76,442)	(159,301)
籌資活動所用現金流量淨額.....	—	(330)	(360)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額.....	<u>20,146</u>	<u>(11,283)</u>	<u>33,274</u>

36. 關聯方交易

(a) 名稱及關係

關聯方名稱	與 貴集團的關係
晶元光電股份有限公司.....	持有5%以上間接股權的 貴公司股東
浙江耀寧科技集團有限公司.....	貴公司子公司的非控股股東

附錄一 A

本集團會計師報告

關聯方名稱	與 貴集團的關係
元豐新科技股份有限公司	由晶元光電股份有限公司的最終控股股東控制
達亮電子(滁州)有限公司	由晶元光電股份有限公司的最終控股股東控制
四川領吉汽車製造有限公司	吉利系企業的子分公司
浙江吉創汽車零部件有限公司	吉利系企業的子分公司
余姚領克汽車部件有限公司	吉利系企業的子分公司
寧波吉利汽車研究開發有限公司	吉利系企業的子分公司
吉利汽車研究院(寧波)有限公司	吉利系企業的子分公司
武漢路特斯汽車有限公司	吉利系企業的子分公司
舒茨曼座椅(寧波)有限公司	吉利系企業的子分公司
浙江吉利商務服務有限公司	吉利系企業的子分公司
上海美寰貿易有限公司	吉利系企業的子分公司
吉利汽車集團有限公司	吉利系企業的子分公司
極氪汽車(寧波杭州灣新區)有限公司	吉利系企業的子分公司
智馬達汽車有限公司	吉利系企業的聯屬公司
領克汽車銷售有限公司	吉利系企業的子分公司
浙江吉創產業發展有限公司	吉利系企業的子分公司
深圳晶麒麟光電有限公司	晶元光電股份有限公司的子分公司
浙江吉利汽車零部件採購有限公司	吉利系企業的子分公司
浙江吉智新能源汽車科技有限分公司	吉利系企業的子分公司
重慶睿藍汽車研究院有限公司	吉利系企業的聯屬公司
廣東芯粵能半導體有限公司	受 貴公司的最終控制人控制
廣東芯聚能半導體有限公司	受 貴公司的最終控制人控制
寧波吉寧汽車零部件有限公司	吉利系企業的子分公司
四川領克汽車製造有限公司	吉利系企業的子分公司
領克投資有限公司	吉利系企業的子分公司
啟征新能源汽車(濟南)有限公司	吉利系企業的子分公司
浙江吉潤梅山汽車部件有限公司	吉利系企業的子分公司
精靈汽車銷售(南寧)有限公司	吉利系企業的聯屬公司
西安吉利汽車有限公司	吉利系企業的子分公司
寧波吉潤汽車部件有限公司	吉利系企業的子分公司

附錄一 A

本集團會計師報告

關聯方名稱

與 貴集團的關係

CHINA-EURO VEHICLE TECHNOLOGY.....	吉利系企業的子公司
重慶睿藍汽車製造有限公司.....	吉利系企業的子公司
寧波杭州灣吉利汽車部件有限公司.....	吉利系企業的子公司
極氪智能科技控股有限公司.....	吉利系企業的子公司
浙江極氪汽車研究開發有限公司.....	吉利系企業的子公司
武漢吉利汽車部件有限公司.....	吉利系企業的子公司

(b) 貴集團於有關期間已與關聯方進行以下交易：

	於12月31日			截至5月31日止五個月	
	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)	
貨物及服務收入(附註i)					
吉利系企業.....	50,600	350,129	705,774	211,389	326,739
達亮電子(滁州)有限公司.....	7,174	9,070	48,874	16,330	25,638
元豐新科技股份有限公司.....	88	20	—	—	—
領為視覺(附註ii).....	153	—	—	—	—
	<u>58,015</u>	<u>359,219</u>	<u>754,648</u>	<u>227,719</u>	<u>352,377</u>
購買貨物及服務(附註iii)					
吉利系企業.....	3,378	3,633	3,787	1,187	2,078
晶元光電股份有限公司.....	300,432	140,407	138,657	38,851	48,958
	<u>303,180</u>	<u>144,040</u>	<u>142,444</u>	<u>40,038</u>	<u>51,036</u>
租金收入(附註iv)					
廣東芯粵能半導體有限公司.....	—	1,445	1,257	813	276
廣東芯聚能半導體有限公司.....	391	—	—	—	—
	<u>391</u>	<u>1,445</u>	<u>1,257</u>	<u>813</u>	<u>276</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

- (i) 向關聯方的銷售是根據向 貴集團主要客戶提供的公佈價格及條件進行的。授予關聯方的信貸期與授予其他客戶的信貸期基本一致。
- (ii) 領為視覺於2021年9月30日被 貴集團收購，其收入金額為2021年1月至9月的金額。
- (iii) 向關聯方的購買是根據關聯方向其主要客戶提供的公佈價格及條件進行的。關聯方授予的信貸期與授予其主要客戶的信貸期基本一致。
- (iv) 關聯方的租金根據議定價格收取。
- (c) 於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，與關聯方的尚未清償結餘如下：

	於12月31日			於5月31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
貿易應收賬款及應收票據				
元豐新科技股份有限公司	34	—	—	—
達亮電子(滁州)有限公司	1,806	1,409	10,836	4,282
領為視覺	148	—	—	—
吉利系企業	43,853	163,193	216,977	229,766
減值	(917)	(3,292)	(4,556)	(4,681)
	<u>44,924</u>	<u>161,310</u>	<u>223,257</u>	<u>229,367</u>
預付款項、按金及其他應收款項				
吉利系企業	<u>29</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
貿易應付賬款				
晶元光電股份有限公司	112,079	36,616	55,786	48,213
吉利系企業	1,311	1,704	1,173	—
	<u>113,390</u>	<u>38,320</u>	<u>56,959</u>	<u>48,213</u>
其他應付款項及應計費用				
吉利系企業	<u>234</u>	<u>52</u>	<u>95</u>	<u>3,128</u>
合約負債				
吉利系企業	<u>7,050</u>	<u>12,189</u>	<u>11,820</u>	<u>11,820</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，所有與關聯方的剩餘結餘均為貿易性質。

(d) 貴集團主要管理人員薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	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)	
短期僱員福利	7,218	7,396	8,896	2,939	3,189
以股份為基礎的付款開支	1,033	1,063	2,029	846	1,363
	<u>8,251</u>	<u>8,459</u>	<u>10,925</u>	<u>3,785</u>	<u>4,552</u>

有關董事及主要行政人員酬金的更多詳情載於歷史財務資料附註8。

根據上市規則第14A章的定義，上述有關吉利集團的關聯方交易構成關連交易或持續關連交易。

附錄一 A

本集團會計師報告

37. 按類別劃分的金融工具

各類別金融工具於各有關期間末的賬面值如下：

於2021年12月31日

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	以公允價值 計量且其變動 計入其他全面 收益的 金融資產	按攤銷成本 列賬的 金融資產	合計
	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當 期損益的金融資產.....	111,341	—	—	111,341
貿易應收賬款及應收票據.....	—	19,126	489,859	508,985
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	—	2,652	2,652
已抵押存款	—	—	67,270	67,270
現金及現金等價物.....	—	—	96,778	96,778
合計.....	<u>111,341</u>	<u>19,126</u>	<u>656,559</u>	<u>787,026</u>

金融負債

	按攤銷 成本列賬的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付賬款及應付票據.....	479,888
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	371,711
計息銀行借款	150,181
合計.....	<u>1,001,780</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

於2022年12月31日

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	以公允價值 計量且其變動 計入其他全面 收益的 金融資產	按攤銷成本 列賬的 金融資產	合計
	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當 期損益的金融資產.....	98,299	—	—	98,299
貿易應收賬款及應收票據.....	—	9,333	573,838	583,171
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	—	489	489
已抵押存款	—	—	45,702	45,702
現金及現金等價物.....	—	—	108,231	108,231
合計.....	<u>98,299</u>	<u>9,333</u>	<u>728,260</u>	<u>835,892</u>

金融負債

	按攤銷 成本列賬的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付賬款及應付票據.....	507,302
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	415,159
計息銀行借款	<u>130,147</u>
合計.....	<u>1,052,608</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

於2023年12月31日

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	以公允價值計 量且其變動計 入其他全面收 益的金融資產	按攤銷成本列 賬的金融資產	合計
	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				
當期損益的金融資產	187,479	—	—	187,479
貿易應收賬款及應收票據	—	2,925	666,534	669,459
計入預付款項、其他應收款項及				
其他資產的金融資產	—	—	1,094	1,094
已抵押存款	—	—	67,041	67,041
現金及現金等價物	—	—	209,878	209,878
合計	<u>187,479</u>	<u>2,925</u>	<u>944,547</u>	<u>1,134,951</u>

金融負債

	按攤銷 成本列賬的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付賬款及應付票據	794,203
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	416,421
計息銀行借款	<u>79,953</u>
合計	<u>1,290,577</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

於2024年5月31日

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	以公允價值計 量且其變動計 入其他全面收 益的金融資產	按攤銷成本列 賬的金融資產	合計
	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				
當期損益的金融資產	116,859	—	—	116,859
貿易應收賬款及應收票據	—	9,763	747,607	757,370
計入預付款項、其他應收款項及				
其他資產的金融資產	—	—	1,324	1,324
已抵押存款	—	—	64,291	64,291
現金及現金等價物	—	—	280,085	280,085
	<u>116,859</u>	<u>9,763</u>	<u>1,093,307</u>	<u>1,219,929</u>

金融負債

	按攤銷 成本列賬的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付賬款及應付票據	865,161
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	399,226
計息銀行借款	<u>62,564</u>
	<u>1,326,951</u>

金融資產轉讓

未全部終止確認的已轉讓金融資產

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，貴集團將賬面值分別為人民幣84,205,000元、人民幣110,836,000元、人民幣75,351,000元及人民幣84,707,000元的若干中國內地應收票據（「**背書票據**」）背書至其若干供應商，以結清應付該等供應商的貿易應付賬款（「**背書**」）。董事認為，貴集團保留了重大風險及回報，包括與該等背書

附錄一 A

本集團會計師報告

票據相關的違約風險，因此，貴集團繼續全額確認背書票據的賬面值及相關已結算的貿易應付賬款。於背書後，貴集團並無保留使用背書票據的任何權利，包括將背書票據出售、轉讓或質押予任何其他第三方。

全部終止確認的已轉讓金融資產

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年5月31日，貴集團將賬面值合共為人民幣35,253,000元、人民幣84,788,000元、人民幣170,569,000元及人民幣151,443,000元的若干中國內地銀行承兌應收票據（「終止確認票據」）背書至其若干供應商，以結清應付該等供應商的貿易應付賬款。於報告期末，終止確認票據為期一至六個月。根據中國票據法，終止確認票據持有人可對貴集團在內的任何、多個或全部終止確認票據責任人行使追索權，而不考慮先後順序（「持續性參與」）。董事認為，在未發生承兌銀行違約的情況下，貴集團遭終止確認票據持有人索賠的風險甚微。貴集團已將有關終止確認票據的絕大部分風險及回報轉移。故其已取消確認終止確認票據及相關貿易應付賬款的全部賬面值。貴集團因對終止確認票據的持續性參與及因購回該等終止確認票據的未貼現現金流量而承受損失的最高風險相當於其賬面值。董事認為，貴集團對終止確認票據的持續性參與的公允價值並不重大。

於截至2021年及2023年12月31日止年度以及截至2024年5月31日止五個月，貴集團並無於轉讓終止確認票據當日確認任何損益。貴集團均無於年內或累計確認持續性參與的任何損益。背書乃於年內平均作出。截至2022年12月31日止年度，貴集團已確認於轉讓終止確認票據當日的虧損人民幣79,000元。

38. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層已評估現金及現金等價物、貿易應收賬款及應收票據、計入其他應收款項的金融資產、已抵押存款及其他資產、計息銀行借款（即期部分）、貿易應付賬款及應付票據，以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要由於此等工具的期限較短。

附錄一 A

本集團會計師報告

貴集團的財務團隊由財務總監／其指定人員領導，負責決定金融工具公允價值計量的政策及流程。財務團隊直接向財務主管匯報。於各報告日期，財務團隊分析金融工具價值變動，並決定估值時使用的主要輸入數據。估值由財務主管審查批准。

金融資產及負債的公允價值以自願交易方(強迫或清盤出售除外)當前交易中該工具的可交易金額入賬。

貴集團金融工具的賬面值及公允價值如下：

於2021年12月31日

	賬面值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元
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....	<u>111,341</u>	<u>111,341</u>
金融負債		
計息銀行借款.....	<u>150,181</u>	<u>148,667</u>

於2022年12月31日

	賬面值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元
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....	<u>98,299</u>	<u>98,299</u>
金融負債		
計息銀行借款.....	<u>105,119</u>	<u>104,903</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

於2023年12月31日

	賬面值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元
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....	187,479	187,479
金融負債		
計息銀行借款.....	50,526	50,179

於2024年5月31日

	賬面值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元
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....	116,859	116,859
金融負債		
計息銀行借款.....	62,564	61,642

公允價值層級

下表列示 貴集團金融工具的公允價值計量層級。

以公允價值計量的資產

於2021年12月31日

	採用以下項目進行公允價值計量			
	於活躍市場的 報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	合計
	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 當期損益的金融資產	—	111,341	—	111,341
貿易應收賬款及應收票據	—	19,126	—	19,126
合計	—	130,467	—	130,467

附錄一 A

本集團會計師報告

於2022年12月31日

	採用以下項目進行公允價值計量			
	於活躍市場的	重大可觀察	重大不可觀察	合計
	報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	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				
當期損益的金融資產	—	98,299	—	98,299
貿易應收賬款及應收票據	—	9,333	—	9,333
合計	—	107,632	—	107,632

於2023年12月31日

	採用以下項目進行公允價值計量			
	於活躍市場的	重大可觀察	重大不可觀察	合計
	報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	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				
當期損益的金融資產	—	187,479	—	187,479
貿易應收賬款及應收票據	—	2,925	—	2,925
合計	—	190,404	—	190,404

於2024年5月31日

	採用以下項目進行公允價值計量			
	於活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	合計
	的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	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				
當期損益的金融資產	—	116,859	—	116,859
貿易應收賬款及應收票據	—	9,763	—	9,763
合計	—	126,622	—	126,622

附錄一 A

本集團會計師報告

於有關期間，金融資產並無公允價值計量第一級與第二級之間的轉撥，亦無從第三級轉入或轉出。

39. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行貸款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以及現金及現金等價物。此等金融工具的主要用途乃為貴集團業務集資。貴集團擁有多項因經營而直接產生的其他金融資產及負債，如貿易應收賬款及貿易應付賬款等。

貴集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意管理各項該等風險的政策，有關風險概述如下。

外幣風險

貴集團承受交易貨幣風險。該等風險源自經營單位及投資控股單位以其功能貨幣以外的貨幣進行買賣及投資和籌資活動。

附錄一 A

本集團會計師報告

於所有其他變量維持不變前提下，以下表格顯示 貴集團除稅前利潤的匯率合理潛在變動於各有關期間末的敏感度。

	外幣匯率 增加／(減少)	除稅前利潤 增加／(減少)
	%	人民幣千元
於2024年5月31日		
倘人民幣兌美元貶值	5	4,554
倘人民幣兌美元升值	(5)	(4,554)
於2023年12月31日		
倘人民幣兌美元貶值	5	2,760
倘人民幣兌美元升值	(5)	(2,760)
於2022年12月31日		
倘人民幣兌美元貶值	5	3,701
倘人民幣兌美元升值	(5)	(3,701)
於2021年12月31日		
倘人民幣兌美元貶值	5	853
倘人民幣兌美元升值	(5)	(853)

信貸風險

於各有關期間末採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的賬齡釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

附錄一 A

本集團會計師報告

最大風險及年末階段

下表載列基於 貴集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險，主要以賬齡資料為基準(除非無需耗費過多成本或努力而可獲得其他資料)及於各有關期間末的年末階段分類。所呈列金額為金融資產的總賬面值。

於2021年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	整個存續期的預期信貸虧損			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據.....	—	—	—	508,985	508,985
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產.....	2,652	—	—	—	2,652
已抵押存款.....	67,270	—	—	—	67,270
現金及現金等價物.....	96,778	—	—	—	96,778
合計.....	<u>166,700</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>508,985</u>	<u>675,685</u>

於2022年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	整個存續期的預期信貸虧損			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據.....	—	—	—	583,171	583,171
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產.....	489	—	—	—	489
已抵押存款.....	45,702	—	—	—	45,702
現金及現金等價物.....	108,231	—	—	—	108,231
合計.....	<u>154,422</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>583,171</u>	<u>737,593</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

於2023年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	整個存續期的預期信貸虧損			
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據.....	—	—	—	669,459	669,459
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產.....	840	—	254	—	1,094
已抵押存款.....	67,041	—	—	—	67,041
現金及現金等價物.....	209,878	—	—	—	209,878
合計.....	<u>277,759</u>	<u>—</u>	<u>254</u>	<u>669,459</u>	<u>947,472</u>

於2024年5月31日

	12個月預期 信貸虧損	整個存續期的預期信貸虧損			
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據.....	—	—	—	757,370	757,370
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產.....	1,070	—	254	—	1,324
已抵押存款.....	64,291	—	—	—	64,291
現金及現金等價物.....	280,085	—	—	—	280,085
合計.....	<u>345,446</u>	<u>—</u>	<u>254</u>	<u>757,370</u>	<u>1,103,070</u>

流動資金風險

貴集團使用經常性流動資金規劃工具監控資金短缺風險。該工具考慮其金融工具及金融資產(例如貿易應收賬款及應收票據)的到期情況以及經營業務的預測現金流量。

附錄一 A

本集團會計師報告

貴集團於各有關期間末的金融負債及租賃負債基於已訂約未貼現付款的到期情況如下：

於2021年12月31日

	少於1年	1至3年	超過3年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款	21,408	91,743	54,093	167,244
貿易應付賬款及應付票據	479,888	—	—	479,888
其他應付款項及應計費用	371,711	—	—	371,711
合計	<u>873,007</u>	<u>91,743</u>	<u>54,093</u>	<u>1,018,843</u>

於2022年12月31日

	少於1年	1至3年	超過3年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款	30,300	110,437	—	140,737
租賃負債	330	661	330	1,321
貿易應付賬款及應付票據	507,302	—	—	507,302
其他應付款項及應計費用	415,159	—	—	415,159
合計	<u>953,091</u>	<u>111,098</u>	<u>330</u>	<u>1,064,519</u>

於2023年12月31日

	少於1年	1至3年	超過3年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款	31,624	51,840	—	83,464
租賃負債	330	661	—	991
貿易應付賬款及應付票據	794,203	—	—	794,203
其他應付款項及應計費用	416,421	—	—	416,421
合計	<u>1,242,578</u>	<u>52,501</u>	<u>—</u>	<u>1,295,079</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

於2024年5月31日

	少於1年	1至3年	超過3年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款	2,794	53,451	10,467	66,712
租賃負債	330	661	—	991
貿易應付賬款及應付票據	865,161	—	—	865,161
其他應付款項及應計費用	399,226	—	—	399,226
合計	<u>1,267,511</u>	<u>54,112</u>	<u>10,467</u>	<u>1,332,090</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為確保其維持良好的信貸狀況及穩健的資本比率，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動管理其資本架構並對其作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團或會調整派付予股東的股息，返還資本予股東或發行新股份。貴集團管理資本的目標、政策或程序於年內概無任何變動。

貴集團使用資產負債比率（即總負債除以總資產）來監測資本。於各有關期間末的資產負債率如下：

	於12月31日			於5月31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
總負債	<u>1,069,997</u>	<u>1,126,587</u>	<u>1,373,794</u>	<u>1,404,806</u>
總資產	<u>1,979,856</u>	<u>2,077,669</u>	<u>2,400,157</u>	<u>2,509,587</u>
資產負債率	<u>54%</u>	<u>54%</u>	<u>57%</u>	<u>56%</u>

40. 有關期間後事項

於有關期間末後概無發生重大事件須作出額外披露或調整。

41. 期後財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下的任何公司並未就2024年5月31日後的任何期間編製經審計財務報表。