

附錄一

會計師報告

下文為本公司申報會計師天健國際會計師事務所有限公司(香港執業會計師)所發出的報告全文(載於第[I-1至I-[●]頁])，以供載入本文件。本報告按香港會計師公會頒布的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告的規定編製，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。



天健國際會計師事務所有限公司

Confucius International CPA Limited

Certified Public Accountants

香港灣仔莊士敦道181號大有大廈15樓1501-1508室
Rooms 1501-8, 15/F., Tai Yau Building,
181 Johnston Road, Wanchai, Hong Kong
電話 Tel: (852) 3103 6980
傳真 Fax: (852) 3104 0170
電郵 Email: info@pccpa.hk

致浙江三花智能控制股份有限公司董事以及中國國際金融香港證券有限公司及華泰金融控股(香港)有限公司有關過往財務資料的會計師報告

緒言

我們就第I-[●]至I-[●]頁所載浙江三花智能控制股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的過往財務資料作出報告，當中包括於2022年、2023年及2024年12月31日的貴集團合併財務狀況表及貴公司財務狀況表，以及截至2022年、2023年及2024年12月31日止各年度(「往續記錄期間」)的合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「過往財務資料」)。第I-[●]至I-[●]頁所載過往財務資料構成本報告的一部分，而本報告為載入貴公司日期為[文件日期]有關貴公司H股於香港聯合交易所有限公司[編纂][編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事對過往財務資料的責任

貴公司董事負責根據過往財務資料附註2所載的編製基準編製真實而中肯的過往財務資料，並負責落實執行董事認為必要的內部控制，以使過往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。

附錄一

會計師報告

申報會計師的責任

我們的責任是對過往財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告進行我們的工作。該準則規定我們遵守道德準則，並規劃及執行工作，以就過往財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執行程序以獲取與過往財務資料所載金額及披露有關的證據。所選取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過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師考慮與該實體根據過往財務資料附註2所載的編製基準編製真實而中肯的過往財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估過往財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲取的證據屬充分及適當，可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，該等過往財務資料已根據過往財務資料附註2所載的編製基準真實而中肯地反映貴公司及貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日的財務狀況以及貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

附 錄 一

會 計 師 報 告

有關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)條例項下事宜的報告

調 整

於編製過往財務資料時，概無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股 息

我們提述過往財務資料附註12，當中載述貴公司就往績記錄期間派付股息的資料。

[天健國際會計師事務所有限公司]

執業會計師

香港

[日期]

附 錄 一

會 計 師 報 告

I. 貴集團的過往財務資料

編製過往財務資料

下文載列過往財務資料，其構成本會計師報告的組成部分。

過往財務資料所依據貴集團於往績記錄期間的合併財務報表已由天健國際會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒布的香港審計準則進行審計(「**相關財務報表**」)。

過往財務資料以人民幣(「**人民幣**」)呈列，除另有指明者外，所有數值均約整至最接近千位數(人民幣千元)。

附 錄 一

會 計 師 報 告

合 併 損 益 表

	附 註	截至12月31日止年度		
		2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
收入	5	21,347,550	24,557,802	27,947,165
營業成本	8	<u>(15,885,938)</u>	<u>(17,822,314)</u>	<u>(20,326,346)</u>
毛利		5,461,612	6,735,488	7,620,819
一般及行政開支	8	(1,383,996)	(1,621,891)	(1,946,785)
銷售及營銷費用	8	(496,334)	(601,409)	(726,437)
研發費用	8	(988,954)	(1,096,834)	(1,351,799)
金融資產減值虧損淨額	3.2	(97,762)	(51,478)	(56,379)
其他收入	6	260,185	291,162	292,301
其他收益／(虧損)淨額	7	<u>471,310</u>	<u>63,585</u>	<u>(83,795)</u>
經營利潤		<u>3,226,061</u>	<u>3,718,623</u>	<u>3,747,925</u>
財務收入	10	53,136	56,238	67,221
財務成本	10	<u>(235,671)</u>	<u>(229,583)</u>	<u>(132,384)</u>
財務成本淨額		<u>(182,535)</u>	<u>(173,345)</u>	<u>(65,163)</u>
分佔使用權益法入賬的 投資損益	14	<u>7,732</u>	<u>7,986</u>	<u>8,925</u>
除所得稅前利潤		3,051,258	3,553,264	3,691,687
所得稅費用	11	<u>(443,206)</u>	<u>(619,549)</u>	<u>(579,961)</u>
年內利潤		<u>2,608,052</u>	<u>2,933,715</u>	<u>3,111,726</u>
以下人士應佔：				
－貴公司擁有人		2,573,344	2,920,993	3,099,165
－非控股權益		<u>34,708</u>	<u>12,722</u>	<u>12,561</u>
		<u>2,608,052</u>	<u>2,933,715</u>	<u>3,111,726</u>
貴公司擁有人應佔利潤的 每股收益(以每股人民幣 列示)				
• 基本	13	0.72	0.81	0.84
• 攤薄	13	0.72	0.81	0.84

附 錄 一

會 計 師 報 告

合 併 全 面 收 益 表

	截至12月31日止年度		
	2022 年	2023 年	2024 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內利潤	<u>2,608,052</u>	<u>2,933,715</u>	<u>3,111,726</u>
其他綜合收益／(開支)			
其後期間可重新分類至損益的 項目(扣除稅項)：			
－海外業務的貨幣換算差額	<u>120,868</u>	<u>123,300</u>	<u>(253,120)</u>
年內其他綜合收益／(開支)(扣除稅項)	<u>120,868</u>	<u>123,300</u>	<u>(253,120)</u>
年內綜合收益總額	<u><u>2,728,920</u></u>	<u><u>3,057,015</u></u>	<u><u>2,858,606</u></u>
以下人士應佔：			
－貴公司擁有人	2,694,212	3,044,293	2,846,045
－非控股權益	<u>34,708</u>	<u>12,722</u>	<u>12,561</u>
	<u><u>2,728,920</u></u>	<u><u>3,057,015</u></u>	<u><u>2,858,606</u></u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

合 併 財 務 狀 況 表

		於 12 月 31 日		
	附 註	2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	2024 年 人民幣千元
資 產				
非 流 動 資 產				
物業、廠房及設備	16	7,532,216	9,944,907	12,274,558
投資性房地產	19	8,204	8,166	7,053
使用權資產	17	894,163	1,023,826	1,205,331
遞延稅項資產	21	221,159	156,432	112,699
無形資產	18	45,826	52,954	36,520
使用權益法入賬的投資	14	32,438	37,924	40,600
其他非流動資產	23	471,504	594,836	376,825
非 流 動 資 產 總 值		9,205,510	11,819,045	14,053,586
流 動 資 產				
存貨	24	4,334,875	4,600,729	5,280,442
預付款項及其他應收款	23	844,529	361,586	417,039
貿易應收款項及應收票據	22	7,432,066	8,250,831	9,628,337
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	3.6	108,965	22,636	6,237
定期存款及受限制現金	25	3,827,915	2,959,729	1,805,065
現金及現金等價物	25	2,050,329	3,624,955	3,443,503
其他流動資產	23	157,025	251,074	1,720,540
流 動 資 產 總 值		18,755,704	20,071,540	22,301,163
資 產 總 值		27,961,214	31,890,585	36,354,749

附 錄 一

會 計 師 報 告

		於 12 月 31 日		
		2022 年	2023 年	2024 年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債				
非流動負債				
借款	26	4,578,338	1,030,801	2,045,773
租賃負債	17	202,028	221,295	237,913
遞延稅項負債	21	288,758	307,511	258,264
其他非流動負債	29	316,866	448,425	659,851
非流動負債總額		<u>5,385,990</u>	<u>2,008,032</u>	<u>3,201,801</u>
流動負債				
借款	26	1,794,549	2,583,346	2,053,766
貿易應付款項及應付票據	27	6,464,878	7,866,652	9,777,262
合同負債	5	57,955	51,789	49,462
租賃負債	17	67,661	68,898	90,574
當期所得稅負債		115,276	262,732	174,168
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	3.6	48,671	14,219	79,678
應計費用及其他應付款	28	904,926	969,109	[編纂]
其他流動負債	29	2,008	2,100	1,274
流動負債總額		<u>9,455,924</u>	<u>11,818,845</u>	<u>13,633,304</u>
負債總額		<u><u>14,841,914</u></u>	<u><u>13,826,877</u></u>	<u><u>16,835,105</u></u>
權益				
貴公司擁有人應佔權益				
—股本	30	3,590,869	3,732,616	3,732,390
—其他儲備	34	1,137,583	4,582,315	4,296,916
—庫存股份	31	(330,023)	(423,469)	(381,848)
—權益儲備—可轉換債券	26	409,545	—	—
—保留盈利	33	8,133,336	10,002,942	11,650,312
		12,941,310	17,894,404	19,297,770
非控股權益		<u>177,990</u>	<u>169,304</u>	<u>221,874</u>
權益總額		<u><u>13,119,300</u></u>	<u><u>18,063,708</u></u>	<u><u>19,519,644</u></u>
負債及權益總額		<u><u>27,961,214</u></u>	<u><u>31,890,585</u></u>	<u><u>36,354,749</u></u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司財務狀況表

		於12月31日		
	附註	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
資 產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	16	1,629,639	1,679,037	1,754,409
使用權資產	17	142,126	136,623	128,793
遞延稅項資產	21	33,318	5,587	—
無形資產	18	12,091	14,878	22,812
使用權益法入賬的投資	14	28,958	33,316	34,628
投資附屬公司	15	7,513,700	8,846,817	9,121,409
其他非流動資產	23	42,604	114,000	80,435
非流動資產總值		9,402,436	10,830,258	11,142,486
流動資產				
存貨	24	719,679	772,429	1,109,270
預付款項及其他應收款	23	660,263	2,277,093	551,294
貿易應收款項及應收票據	22	1,912,937	1,997,098	1,184,885
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	3.6	103,780	1,463	6,237
定期存款及受限制現金	25	2,456,612	1,961,904	1,077,255
現金及現金等價物	25	996,657	1,793,207	204,567
其他流動資產	23	—	—	1,318,633
流動資產總值		6,849,928	8,803,194	5,452,141
資產總值		16,252,364	19,633,452	16,594,627

附 錄 一

會 計 師 報 告

		於 12 月 31 日		
	附註	2022 年	2023 年	2024 年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負 債				
非 流 動 負 債				
借 款	26	4,578,338	1,030,801	2,045,773
租 賃 負 債		8,472	5,571	1,719
遞 延 稅 項 負 債	21	85,516	81,604	40,768
其 他 非 流 動 負 債	29	49,179	47,332	56,310
非 流 動 負 債 總 額		4,721,505	1,165,308	2,144,570
流 動 負 債				
借 款	26	700,209	1,573,580	1,132,674
貿 易 應 付 款 項 及 應 付 票 據	27	1,895,542	2,024,802	1,768,810
合 同 負 債		155	121	224
租 賃 負 債		3,141	2,072	1,613
當 期 所 得 稅 負 債		23,782	13,501	—
以 公 允 價 值 計 量 且 其 變 動 計 入 損 益 的 金 融 負 債	3.6	12	—	446
應 計 費 用 及 其 他 應 付 款	28	1,985,681	4,541,608	1,151,050
流 動 負 債 總 額		4,608,522	8,155,684	4,054,817
負 債 總 額		9,330,027	9,320,992	6,199,387
權 益				
— 股 本	30	3,590,869	3,732,616	3,732,390
— 其 他 儲 備	34	1,916,257	5,235,099	5,207,773
— 庫 存 股 份	31	(330,023)	(423,469)	(381,848)
— 權 益 儲 備 — 可 轉 換 債 券	26	409,545	—	—
— 保 留 盈 利	33	1,335,689	1,768,214	1,836,925
權 益 總 額		6,922,337	10,312,460	10,395,240
負 債 及 權 益 總 額		16,252,364	19,633,452	16,594,627

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔					
	股本	庫存股份	其他儲備	權益儲備－ 可轉換債券	保留盈利	小計
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	3,591,090	(411,950)	945,793	409,685	6,615,690	11,150,308
年內利潤	-	-	-	-	2,573,344	2,573,344
其他綜合收益	-	-	120,868	-	-	120,868
年內綜合收益總額	-	-	120,868	-	2,573,344	2,694,212
注資	-	-	-	-	-	-
轉撥至法定儲備	-	-	161,739	-	(161,739)	-
轉換可轉換債券	48	-	1,021	(140)	-	929
股份支付(附註34)	(269)	186,505	(91,838)	-	-	94,398
已宣派股息(附註12)	-	-	-	-	(893,959)	(893,959)
回購股份(附註31(i))	-	(104,578)	-	-	-	(104,578)
於2022年12月31日的結餘	3,590,869	(330,023)	1,137,583	409,545	8,133,336	12,941,310
					177,990	13,119,300

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔					
	股本	庫存股份	其他儲備	權益儲備－ 可轉換債券	保留盈利	小計
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	3,590,869	(330,023)	1,137,583	409,545	8,133,336	12,941,310
年內利潤	-	-	-	-	2,920,993	2,920,993
其他綜合收益	-	-	123,300	-	-	123,300
年內綜合收益總額	-	-	123,300	-	2,920,993	3,044,293
注資	-	-	-	-	-	-
轉撥至法定儲備	-	-	148,391	-	(148,391)	-
轉換可轉換債券 (附註26)	141,926	-	3,104,717	(409,545)	-	2,837,098
股份支付(附註34)	(179)	96,649	68,324	-	-	164,794
已宣派股息(附註12)	-	-	-	-	(902,996)	(902,996)
回購股份(附註31(i))	-	(190,095)	-	-	-	(190,095)
於2023年12月31日的結餘	3,732,616	(423,469)	4,582,315	-	10,002,942	17,894,404
					169,304	18,063,708

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註30)	庫存股份 人民幣千元 (附註31)	其他儲備 人民幣千元 (附註34)	保留盈利 人民幣千元 (附註33)	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2024年1月1日的結餘	3,732,616	(423,469)	4,582,315	10,002,942	17,894,404	169,304	18,063,708
年內利潤	-	-	-	3,099,165	3,099,165	12,561	3,111,726
其他綜合收益	-	-	(253,120)	-	(253,120)	-	(253,120)
年內綜合收益總額	-	-	(253,120)	3,099,165	2,846,045	12,561	2,858,606
注資	-	-	-	-	-	50,835	50,835
轉撥至法定儲備	-	-	152,050	(152,050)	-	-	-
股份支付(附註34)	(226)	341,599	(179,627)	-	161,746	-	161,746
已宣派股息(附註12)	-	-	-	(1,299,745)	(1,299,745)	(15,528)	(1,315,273)
回購股份(附註31(i))	-	(299,978)	-	-	(299,978)	-	(299,978)
與非控股權益的交易	-	-	(4,702)	-	(4,702)	4,702	-
於2024年12月31日的結餘	3,732,390	(381,848)	4,296,916	11,650,312	19,297,770	221,874	19,519,644

附 錄 一

會 計 師 報 告

合 併 現 金 流 量 表

		截至12月31日止年度		
	附註	2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	2024 年 人民幣千元
經營活動所得現金流量				
經營所得現金	35(a)	2,674,147	3,854,532	4,643,925
已收利息		53,136	56,238	67,221
已付所得稅		<u>(361,231)</u>	<u>(350,407)</u>	<u>(684,961)</u>
經營活動所得現金淨額		<u>2,366,052</u>	<u>3,560,363</u>	<u>4,026,185</u>
投資活動所得現金流量				
出售於聯營公司的投資				
所得款項		1,250	—	—
投資回報所得款項		4,682	2,671	13,273
出售物業、廠房及設備、 無形資產以及其他非流動資產				
的所得款項		84,636	591,068	109,300
提取定期存款及理財產品		679,732	1,212,037	6,907,449
就資產收取的政府補助		127,123	163,601	277,351
購買投資的付款		(5,938)	(3,500)	(10,382)
購買物業、廠房及設備、 無形資產以及其他非流動資產				
的付款		(2,941,807)	(2,745,462)	(3,290,148)
存置定期存款及理財產品		(370,000)	(150,000)	(7,131,657)
衍生金融工具結算付款		(95,837)	(138,025)	(43,616)
其他		<u>(11,540)</u>	<u>21,931</u>	<u>(2,661)</u>
投資活動所用現金淨額		<u>(2,527,699)</u>	<u>(1,045,679)</u>	<u>(3,171,091)</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至12月31日止年度			
附註	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資活動所得現金流量			
股份計劃所得款項			
(附註31(ii))	175,850	–	292,693
非控股權益注資	49,000	7,091	44,682
借款所得款項	3,001,232	1,584,076	2,390,679
償還借款	(2,670,214)	(1,308,453)	(1,852,949)
租賃付款本金部分	(62,191)	(98,683)	(105,305)
已付利息	(120,972)	(143,269)	(150,575)
已付貴公司股東股息	(893,959)	(902,996)	(1,299,745)
已付非控股權益股息	(8,000)	(25,692)	(13,000)
回購股份的付款	(106,447)	(191,668)	(302,102)
[編纂]的付款	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	38,827	(12,256)	41,119
融資活動所用現金淨額	(596,874)	(1,091,850)	(955,299)
現金及現金等價物(減少)/			
 增加淨額	(758,521)	1,422,834	(100,205)
年初現金及現金等價物	2,690,002	2,050,329	3,624,955
匯率變動對現金及現金等價物的影響	118,848	151,792	(81,247)
年末現金及現金等價物	25 2,050,329	3,624,955	3,443,503

II. 過往財務資料附註

1. 一般資料

浙江三花智能控制股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)為於中華人民共和國(「中國」)註冊成立的股份有限公司。於1994年9月10日，貴公司的前實體三花不二工機有限公司註冊成立為一家中日合資企業。於2001年12月19日，貴公司通過將三花不二工機有限公司轉制為股份有限公司而成立，隨後更名為浙江三花智能控制股份有限公司。貴公司的註冊辦事處及主要營業地點位於中國浙江省紹興市新昌縣澄潭街道沃西大道219號。貴公司於2005年6月7日於深圳證券交易所上市(股票代碼：002050)。貴公司的母公司及最終控股公司為三花控股集團有限公司(以下簡稱「控股公司」)，該公司亦於中國註冊成立。

貴公司及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)主要從事製冷空調電器零部件及汽車零部件的研究與開發(「研發」)、生產及銷售，其廣泛應用於製冷空調產品市場及汽車市場(包括新能源汽車(「新能源汽車」)及傳統燃油車)。

貴公司於往績記錄期間及於本報告日期的主要附屬公司載於附註15。

過往財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，其亦為貴公司的功能貨幣，除另有指明者外，所有數值均約整至最接近千位數(人民幣千元)。

貴公司根據中國相關會計原則編製的截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的法定合併財務報表已由於中國註冊的註冊會計師天健會計師事務所(特殊普通合伙)審計。

2. 編製基準

貴集團的過往財務資料根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒布的所有適用國際財務報告準則(「《國際財務報告準則》會計準則」)編製。過往財務資料按歷史成本法編製，並就以公允價值計量且其變動計入損益(「以公允價值計量且其變動計入損益」)的金融資產及金融負債重估作出修訂。

編製符合《國際財務報告準則》會計準則的過往財務資料需要使用若干關鍵會計估計。其亦需要管理層在應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或複雜性的範疇，或對過往財務資料而言屬重大的假設及估計的範疇，已於下文附註4中披露。

貴集團已於整個呈報年度貫徹採納於往績記錄期間生效的新準則、現行準則的修訂及詮釋，惟相關準則禁止追溯應用則另作別論。

除本過往財務資料其他部分所披露的重大會計政策資料外，其他會計政策資料概要載於本過往財務資料附註39。

附錄一

會計師報告

2.1 尚未採納的新準則及準則修訂本

貴集團於往績記錄期間尚未提早採納下列已頒布但尚未生效的準則及準則修訂本：

準則及修訂本	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
《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資企業之間的資產出售或注資」	待確定
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)「金融工具分類及計量的修訂」	2026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)「涉及自然依賴型電力的合同」	2026年1月1日
年度改進—第11卷《國際財務報告準則》會計準則	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

貴集團已開始評估該等新準則及修訂本的影響，預期貴集團的財務表現及狀況於該等新準則及修訂本生效時不會受到重大影響。

3. 財務風險管理

貴集團的活動令其面對多種財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信用風險、流動資金風險及價格風險。貴集團整體風險管理側重於金融市場的不可預測性，力求風險與回報之間的平衡，並將對貴集團財務表現的不利風險影響降至最低。基於此風險管理目標，貴集團風險管理的基本策略為識別及分析貴集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線，及時可靠地監察各種風險，將風險控制在有限範圍內。

3.1 市場風險

(a) 外匯風險

外匯風險產生於以貴集團附屬公司的相關功能貨幣以外的貨幣計值時的未來商業交易或已確認資產及負債。於中國大陸境外的附屬公司的功能貨幣主要為美元(「美元」)及歐元(「歐元」)，而其於中國大陸境內運營的附屬公司的功能貨幣為人民幣。貴集團通過定期檢討貴集團的淨外匯風險管理外匯風險，並盡可能通過自然對沖將該等風險降至最低。

於2022年、2023年及2024年12月31日，貴集團的主要金融資產／負債面臨外匯風險(即該等金融資產／負債以美元及歐元計值並以不同的功能貨幣於集團實體中入賬)：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下列貨幣計值的 金融資產：			
美元	2,028,058	1,903,309	2,756,203
歐元	643,364	761,423	562,268
其他	212,795	289,499	368,463
	<u>2,884,217</u>	<u>2,954,231</u>	<u>3,686,934</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下列貨幣計值的			
金融負債：			
美元	736,187	570,284	757,069
歐元	678,887	1,190,444	831,178
其他	50,510	163,089	202,581

如上表所示，貴集團主要面臨美元及歐元匯率變動的影響。損益對匯率變動的敏感度主要來自以美元及歐元計值的金融工具，如下所示：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元／人民幣匯率－			
上升5%	64,594	66,651	99,957
下降5%	(64,594)	(66,651)	(99,957)
歐元／人民幣匯率－			
上升5%	(1,776)	(21,451)	(13,446)
下降5%	1,776	21,451	13,446

其他外幣變動對外匯風險並無重大影響。

(b) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自計息借款及債券。按浮動利率發行的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及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及固定利率發行的借款及債券的比例。

於2022年、2023年及2024年12月31日，貴集團以浮動利率計息的借款總額分別約為人民幣2,665,903,000元、人民幣2,584,126,000元及人民幣2,048,388,000元。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，倘利率上升或下降50個基點而所有其他變量保持不變，除稅前利潤將分別減少／增加約人民幣13,330,000元、人民幣12,921,000元及人民幣10,242,000元。

考慮到重新定價或屆滿日期，以固定利率計息的借款、債券及銀行結餘產生的公允價值利率風險對貴集團而言並不重大。

3.2 信用風險

信用風險來自現金及現金等價物、受限制現金及定期存款，以及貿易應收款項及應收票據和其他應收款。上述各類金融資產的賬面價值代表貴集團就相應類別金融資產所面臨的最大信用風險敞口。

(a) 風險管理

為管理該風險，現金及現金等價物以及受限制現金及定期存款主要存放於國有或聲譽良好的金融機構，而該等機構均為信用質量良好的金融機構。

為管理來自貿易應收款項及應收票據以及其他應收款的風險，貴集團已制定政策以確保向信用記錄良好的交易對手方授予信用期，而管理層則對交易對手方進行持續信用評估。貴集團亦設有持續監控程序以確保應收款按計劃收回及採取跟進措施收回逾期債務(如有)。

(b) 金融資產減值

貴集團有三類以預期信用虧損模型計量的金融資產：

- 現金及現金等價物、受限制現金及定期存款；
- 貿易應收款項及應收票據；及
- 其他應收款。

現金及現金等價物、受限制現金及定期存款的信用風險

現金及現金等價物、受限制現金及定期存款主要存放於聲譽良好的中國及國際金融機構。近期並無有關該等金融機構的違約記錄。於2022年、2023年及2024年12月31日，預期信用虧損並不重大。

貿易應收款項及應收票據的信用風險

(i) 貿易應收款項

貴集團採用《國際財務報告準則》第9號簡化方法計量預期信用虧損(「**預期信用虧損**」)，該方法對所有貿易應收款項使用整個存續期預期虧損準備。

為計量預期信用虧損，貿易應收款項根據共同信用風險特徵及賬齡進行分組。貴集團亦根據過往結算記錄對若干客戶的貿易應收款項可收回性進行單獨評估。

過往虧損率根據過往銷售付款情況及相應的過往已產生的信用虧損計算得出。過往虧損率經調整，以反映宏觀經濟因素的前瞻性資料及相關客戶的信用評級分析，以及影響客戶結算應收款能力的其他外部數據。貴集團已確定其銷售商品所在國家的國內生產總值(「**國內生產總值**」)為最相關的因素，並根據該等因素的預期變動相應調整過往虧損率。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貿易應收款項於無合理預期可收回時予以核銷。無合理預期可收回的指標包括債務人未能與貴集團達成還款計劃及其他嚴重財務困難的指標。

有鑒於此，於2022年、2023年及2024年12月31日，貿易應收款項的虧損準備釐定如下：

於2022年12月31日，個別已減值貿易應收款項及已分組貿易應收款項的虧損準備釐定如下：

單獨評估：

	貿易 應收款項 人民幣千元	預期信用 虧損率	虧損準備 人民幣千元	原因
貿易應收款項	<u>4,642</u>	<u>100%</u>	<u>4,642</u>	財務困難

按組別評估：

國內製冷空調電器零部件分組

	3個月內 人民幣千元	3至6個月 人民幣千元	6至12個月 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
預期虧損率	2.43%	5.39%	10.78%	31.12%	53.56%	100.00%	
賬面總值	930,885	764,786	212,766	553	9	125	1,909,124
虧損準備	<u>22,592</u>	<u>41,230</u>	<u>22,941</u>	<u>172</u>	<u>5</u>	<u>125</u>	<u>87,065</u>

海外製冷空調電器零部件分組

	3個月內 人民幣千元	3至6個月 人民幣千元	6至12個月 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
預期虧損率	4.85%	9.69%	19.38%	31.45%	73.08%	100.00%	
賬面總值	1,344,217	54,753	13,329	104	17	-	1,412,420
虧損準備	<u>65,136</u>	<u>5,306</u>	<u>2,583</u>	<u>33</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>73,070</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

國內汽車零部件分組

	3個月內	3至6個月	6至12個月	1至2年	2至3年	3年以上	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
預期虧損率	4.12%	8.23%	16.46%	31.12%	53.56%	100.00%	
賬面總值	1,252,571	190,702	10,800	57	225	323	1,454,678
虧損準備	<u>51,553</u>	<u>15,698</u>	<u>1,778</u>	<u>18</u>	<u>121</u>	<u>323</u>	<u>69,491</u>

海外汽車零部件分組

	3個月內	3至6個月	6至12個月	1至2年	2至3年	3年以上	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
預期虧損率	4.96%	9.92%	19.84%	35.69%	78.55%	100.00%	
賬面總值	618,724	74,460	29,139	4,507	718	434	727,982
虧損準備	<u>30,688</u>	<u>7,386</u>	<u>5,781</u>	<u>1,608</u>	<u>564</u>	<u>434</u>	<u>46,461</u>

於2023年12月31日，個別已減值貿易應收款項及已分組貿易應收款項的虧損準備釐定如下：

單獨評估：

	貿易 應收款項 人民幣千元	預期信用 虧損率	虧損準備 人民幣千元	原因
貿易應收款項	<u>5,691</u>	<u>100%</u>	<u>5,691</u>	財務困難

按組別評估：

國內製冷空調電器零部件分組

	3個月內	3至6個月	6至12個月	1至2年	2至3年	3年以上	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
預期虧損率	2.62%	5.29%	10.57%	31.33%	57.93%	100.00%	
賬面總值	1,007,088	580,785	440,335	2,131	31	129	2,030,499
虧損準備	<u>26,343</u>	<u>30,703</u>	<u>46,556</u>	<u>668</u>	<u>18</u>	<u>129</u>	<u>104,417</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

海外製冷空調電器零部件分組

	3個月內	3至6個月	6至12個月	1至2年	2至3年	3年以上	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
預期虧損率	4.01%	8.02%	16.04%	30.80%	78.47%	100.00%	
賬面總值	1,180,447	38,831	8,660	24,864	309	20	1,253,131
虧損準備	<u>47,323</u>	<u>3,113</u>	<u>1,389</u>	<u>7,659</u>	<u>242</u>	<u>20</u>	<u>59,746</u>

國內汽車零部件分組

	3個月內	3至6個月	6至12個月	1至2年	2至3年	3年以上	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
預期虧損率	3.13%	6.26%	12.52%	31.33%	53.67%	100.00%	
賬面總值	1,449,715	323,432	322,572	827	30	117	2,096,693
虧損準備	<u>45,370</u>	<u>20,243</u>	<u>40,380</u>	<u>259</u>	<u>16</u>	<u>117</u>	<u>106,385</u>

海外汽車零部件分組

	3個月內	3至6個月	6至12個月	1至2年	2至3年	3年以上	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
預期虧損率	3.93%	7.86%	15.72%	30.78%	53.39%	100.00%	
賬面總值	605,671	60,750	21,315	12,140	18	-	699,894
虧損準備	<u>23,804</u>	<u>4,775</u>	<u>3,351</u>	<u>3,737</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>35,677</u>

於2024年12月31日，個別已減值貿易應收款項及已分組貿易應收款項的虧損準備釐定如下：

單獨評估：

	貿易 應收款項 人民幣千元	預期信用 虧損率	虧損準備 人民幣千元	原因
貿易應收款項	<u>13,188</u>	<u>39.66%</u>	<u>5,231</u>	財務困難或 延遲付款

附 錄 一

會 計 師 報 告

按組別評估：

國內製冷空調電器零部件分組

	3個月內 人民幣千元	3至6個月 人民幣千元	6至12個月 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
預期虧損率	2.38%	5.77%	11.54%	31.24%	63.52%	100.00%	
賬面總值	1,619,360	407,150	417,850	2,558	1,069	146	2,448,133
虧損準備	<u>38,501</u>	<u>23,486</u>	<u>48,207</u>	<u>799</u>	<u>679</u>	<u>146</u>	<u>111,818</u>

海外製冷空調電器零部件分組

	3個月內 人民幣千元	3至6個月 人民幣千元	6至12個月 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
預期虧損率	3.83%	7.65%	15.30%	30.78%	86.24%	100.00%	
賬面總值	1,480,915	105,472	16,280	16,023	792	126	1,619,608
虧損準備	<u>56,656</u>	<u>8,070</u>	<u>2,491</u>	<u>4,932</u>	<u>683</u>	<u>126</u>	<u>72,958</u>

國內汽車零部件分組

	3個月內 人民幣千元	3至6個月 人民幣千元	6至12個月 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
預期虧損率	3.50%	7.01%	14.01%	31.47%	53.55%	100.00%	
賬面總值	1,978,094	222,948	232,781	143	409	98	2,434,473
虧損準備	<u>69,294</u>	<u>15,620</u>	<u>32,618</u>	<u>45</u>	<u>219</u>	<u>98</u>	<u>117,894</u>

海外汽車零部件分組

	3個月內 人民幣千元	3至6個月 人民幣千元	6至12個月 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
預期虧損率	6.10%	12.21%	24.42%	30.77%	77.36%	100.00%	
賬面總值	721,249	46,648	28,247	5,684	477	13	802,318
虧損準備	<u>44,029</u>	<u>5,695</u>	<u>6,897</u>	<u>1,749</u>	<u>369</u>	<u>13</u>	<u>58,752</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的貿易應收款項的虧損準備與年初虧損準備的對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
年初虧損準備	187,394	280,729	311,916
確認的虧損準備淨額	93,612	40,940	54,918
核銷的應收款	(277)	(9,753)	(181)
年末虧損準備	<u>280,729</u>	<u>311,916</u>	<u>366,653</u>

(ii) 應收票據

貴集團根據整個存續期預期信用虧損計量應收票據減值撥備，並評估概無與其銀行承兌票據有關的重大信用風險，原因為貴集團預期不會因該等聲譽良好的銀行不履約而造成任何重大虧損。對於商業承兌票據及財務公司承兌票據，通常於相關發行日期起六個月至一年內結算，於2022年、2023年及2024年12月31日，貴集團分別計提預期信用虧損人民幣633,000元、人民幣7,619,000元及人民幣8,620,000元。

按攤銷成本列賬的應收票據預期信用虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
年初虧損準備	689	633	7,619
(撥回)／確認的 虧損準備淨額	(56)	6,986	1,001
年末虧損準備	<u>633</u>	<u>7,619</u>	<u>8,620</u>

附錄一

會計師報告

(iii) 其他應收款以及其他非流動資產

於各期間末面臨信用風險的其他應收款及其他非流動資產主要包括租金及其他按金、應收退稅款及其他。貴集團會考慮於初始確認資產時出現違約的可能性及於各期間的信用風險是否持續顯著增加。為評估信用風險是否顯著增加，貴集團將截至報告日期資產產生的違約風險與截至初始確認日期的違約風險進行比較。特別納入下列指標：

- 預期導致債務人履行義務的能力大幅變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 交易對手方的外部信用評級；
- 債務人經營業績的實際或預期重大變動；及
- 債務人的預期表現及行為的重大變動(包括債務人的付款狀況變動)。

不論上述分析如何，倘債務人逾期支付合同款項超過365天，則假定信用風險顯著增加。

倘資產的信用風險與原本預期一致，貴集團將資產分類為良好資產並確認12個月預期信用虧損(第1階段)。倘資產與原本預期相比出現重大信用風險或信用出現減值，則資產分類為表現不佳或不良資產並確認整個存續期預期信用虧損(第2及第3階段)：

按組別評估：

	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
2022年12月31日				
預期虧損率	0.24%	10.00%	37.65%	
賬面總值	715,697	9,279	6,872	731,848
虧損準備	<u>1,691</u>	<u>928</u>	<u>2,587</u>	<u>5,206</u>
2023年12月31日				
預期虧損率	1.06%	10.00%	42.46%	
賬面總值	216,294	7,806	11,774	235,874
虧損準備	<u>2,301</u>	<u>781</u>	<u>4,999</u>	<u>8,081</u>
2024年12月31日				
預期虧損率	1.14%	10.00%	42.89%	
賬面總值	249,247	10,421	10,845	270,513
虧損準備	<u>2,848</u>	<u>1,042</u>	<u>4,651</u>	<u>8,541</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度面臨信用風險的其他應收款及其他非流動資產的虧損準備與年初虧損準備的對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
年初虧損準備	3,309	5,206	8,081
確認的虧損準備淨額	4,206	3,552	460
核銷的應收款	(2,309)	(677)	—
年末虧損準備	<u>5,206</u>	<u>8,081</u>	<u>8,541</u>

3.3 流動資金風險

貴集團擬維持充足的現金及現金等價物。鑒於相關業務的動態特徵，貴集團的政策為定期監察貴集團的流動資金風險並維持充足的流動資產，如現金及現金等價物以及定期存款，或保留充足的融資安排來滿足貴集團的流動資金需求。

下表為貴集團的金融負債分析，這些負債將按各個資產負債表日期至其合同到期日的剩餘期限劃分至相關期限組別。表中所披露金額為合同未折現現金流量。由於折現影響不大，於12個月內到期的結餘與其賬面價值相等。

	1年以內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年12月31日					
貿易應付款項及 應付票據	6,464,878	—	—	—	6,464,878
應計費用及其他 應付款(不包括 非金融負債)	354,255	—	—	—	354,255
租賃負債	69,566	54,385	95,795	55,281	275,027
其他流動負債 (不包括非金融 負債)	48,671	—	—	—	48,671
借款	1,839,750	1,449,895	3,826,171	—	7,115,816
其他非流動負債 (不包括非金融 負債)	—	2,898	1,933	—	4,831
	<u>8,777,120</u>	<u>1,507,178</u>	<u>3,923,899</u>	<u>55,281</u>	<u>14,263,478</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	1年以內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年12月31日					
貿易應付款項及 應付票據	7,866,652	-	-	-	7,866,652
應計費用及其他 應付款(不包括 非金融負債)	250,643	-	-	-	250,643
租賃負債	81,555	47,143	112,002	57,439	298,139
其他流動負債 (不包括非金融 負債)	14,219	-	-	-	14,219
借款	2,603,097	445,309	646,132	-	3,694,538
其他非流動負債 (不包括非金融 負債)	-	11,291	-	-	11,291
	10,816,166	503,743	758,134	57,439	12,135,482
於2024年12月31日					
貿易應付款項及 應付票據	9,777,262	-	-	-	9,777,262
應計費用及其他 應付款(不包括 非金融負債)	545,413	-	-	-	545,413
租賃負債	99,889	76,905	159,312	18,637	354,743
借款	2,081,072	1,456,197	689,987	-	4,227,256
	12,503,636	1,533,102	849,299	18,637	14,904,674

3.4 價格風險

貴集團面臨與原材料價格波動有關的商品價格風險。貴集團使用衍生金融工具(包括商品期貨合同)管理部分有關風險。貴集團根據對市場的動態研究及判斷以及資源需求及生產運營計劃，評估及監控交易持倉引發的市場風險敞口，並持續管理及對沖市場變動引起的商品價格波動風險。於2022年、2023年及2024年12月31日，貴集團有若干商品合同。然而，財務影響並不重大。

3.5 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並維持穩健的資本比率，以支持其業務並盡量提高股東價值。

貴集團根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵管理其資本結構。為維持或調整資本結構，貴集團可調整向股東派付的股息、向股東退還資本或發行新股。貴集團不受任何外部施加資本要求的約束。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，資本管理的目標、政策或流程並無變動。

貴集團根據債務資產比率監控資本，於2022年、2023年及2024年12月31日的債務資產比率如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產總值	27,961,214	31,890,585	36,354,749
負債總額	14,841,914	13,826,877	16,835,105
債務資產比率	53.1%	43.4%	46.3%

3.6 公允價值估計

(a) 金融工具的公允價值釐定及公允價值層級

本附註提供有關貴集團如何確定各項金融資產及負債的公允價值的資料。

就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量輸入值的可觀察程度及該輸入值對公允價值計量整體的重要性分類為第一層級、第二層級或第三層級，具體如下所述：

- 第一層級輸入值為實體在計量日可獲得的相同資產或負債於活躍市場中的報價(未經調整)；
- 第二層級輸入值為就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入值(第一層級內包括的報價除外)；及
- 第三層級輸入值為資產或負債的不可觀察輸入值。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團

於2022年12月31日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
－衍生金融資產	6,254	2,685	–	8,939
－銀行發行的理財產品	–	100,026	–	100,026
	<u>6,254</u>	<u>102,711</u>	<u>–</u>	<u>108,965</u>
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
－衍生金融負債	461	44,710	–	45,171
－或然代價	–	–	3,500	3,500
	<u>461</u>	<u>44,710</u>	<u>3,500</u>	<u>48,671</u>
於2023年12月31日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
－衍生金融資產	<u>1,757</u>	<u>20,879</u>	<u>–</u>	<u>22,636</u>
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
－衍生金融負債	–	10,719	–	10,719
－或然代價	–	–	3,500	3,500
	<u>–</u>	<u>10,719</u>	<u>3,500</u>	<u>14,219</u>
於2024年12月31日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
－衍生金融資產	<u>6,237</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>6,237</u>
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
－衍生金融負債	<u>2,819</u>	<u>76,859</u>	<u>–</u>	<u>79,678</u>

轉撥的時間釐定為引致轉撥的事件或情況變動發生之日。於往績記錄期間，第一層級與第二層級之間並無發生任何轉撥。

附錄一

會計師報告

貴公司

於2022年12月31日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
－衍生金融資產	3,754	－	－	3,754
－銀行發行的理財產品	－	100,026	－	100,026
	<u>3,754</u>	<u>100,026</u>	<u>－</u>	<u>103,780</u>
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
－衍生金融負債	<u>12</u>	<u>－</u>	<u>－</u>	<u>12</u>
於2023年12月31日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
－衍生金融資產	<u>1,463</u>	<u>－</u>	<u>－</u>	<u>1,463</u>
於2024年12月31日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
－衍生金融資產	<u>6,237</u>	<u>－</u>	<u>－</u>	<u>6,237</u>
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
－衍生金融負債	<u>446</u>	<u>－</u>	<u>－</u>	<u>446</u>

(b) 估值輸入值及其與公允價值的關係

或然代價產生自浙江三花板換科技有限公司(「三花板換」)於2021年的業務合併。根據購買協議，倘三花板換於2022年錄得淨利潤人民幣6,400,000元，貴集團需額外支付代價人民幣3,500,000元。倘三花板換於2023年錄得淨利潤人民幣8,000,000元，貴集團需再支付代價人民幣3,500,000元。因此，或然代價的公允價值根據被收購方實現利潤目標的可能性進行估計。

(c) 貴集團的估值流程

貴集團財務部就財務報告目的對金融資產及金融負債(包括第三層級公允價值)進行估值。財務部向管理層報告估值結果。

4. 重要會計估計及判斷

貴集團根據過往經驗及其他因素(包括對未來事件的合理預期)對所應用的重要會計估計及關鍵判斷進行持續評估。

存在重大風險會導致資產及負債的賬面價值出現重大調整的重要會計估計及關鍵假設概述如下：

(a) 應收款預期信用虧損準備

應收款虧損準備按照有關違約風險及預期虧損率的假設計提，以釐定預期虧損。貴集團在作出該等假設及選擇減值計算的輸入值時使用判斷。過往虧損率經調整，以反映宏觀經濟因素的前瞻性資料及相關客戶的信用評級分析，以及影響客戶結清應收款能力的其他外部數據。

貴集團在考慮於中國大陸及海外的前瞻性資料時，會考慮不同的宏觀經濟情況。貴集團定期監控及檢討與計算預期信用虧損有關的主要宏觀經濟假設及參數。貴集團已確定其銷售商品所在國家的國內生產總值(「國內生產總值」)為最相關的因素，並根據該等因素的預期變動相應調整過往虧損率。

(b) 存貨的估計可變現淨值

根據貴集團的會計政策，貴集團根據具體事實及情況估計存貨的可變現淨值。就不同類型的存貨而言，其須對售價、轉換成本、銷售費用及相關稅費進行估計，以計算存貨的可變現淨值。對於已簽立銷售合同而持有的存貨，管理層基於合同價估計可變現淨值。就原材料及在產品而言，管理層在估計其可變現淨值時已建立模型，據此存貨可於計及生產週期、產能及預測、估計日後轉換成本及售價後在正常業務過程中變現。管理層亦考慮於年度結束後發生的反映各年末存在狀況的價格或成本波動及其他相關事項。

存在合理可能性，倘情況(包括貴集團的業務及外部環境)發生重大變化，結果將受到重大影響。

(c) 物業、廠房及設備以及無形資產－估計使用年期及剩餘價值

貴集團釐定其物業、廠房及設備以及無形資產(永久業權土地及商譽除外)的估計使用年期及剩餘價值(如適用)及後續相關折舊／攤銷費用。該等估計乃根據過往經驗、技術的預期變革、市況及相關資產的實際假設進行。倘使用年期少於之前所估計者，則折舊／攤銷費用將會增加。此外，已被棄置或出售的技術上過時或非戰略性資產將予以撤銷或撤減。

實際的經濟年期可能有別於估計使用年期，實際剩餘價值亦可能有別於估計剩餘價值。定期審查可能導致可使用年期及剩餘價值發生變化，進而導致未來期間的折舊／攤銷費用發生變動。

(d) 所得稅

貴集團根據現行稅收規則及法規估計所得稅撥備及遞延稅項，當中計及從相關稅務機關獲得的任何特別批准及貴集團於其運營所在地點或司法權區有權享有的任何稅收優惠待遇。在日常業務中，有許多交易及計算的最終稅項釐定不確定。貴集團以有關是否存在到期額外稅項的估計為基礎就預期稅項審計事項確認負債。倘該等事項的最終稅項結果與最初記錄的金額不同，有關差異將對作出釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備產生影響。

遞延稅項資產於可能有應課稅利潤用以抵銷稅項虧損及可抵扣暫時性差異時就未動用稅項虧損及可抵扣暫時性差異(例如應收款、存貨以及物業、廠房及設備的減值撥備及尚未扣減稅項的應計費用)予以確認。於釐定遞延稅項資產的可收回性時需作出重大估計。

倘未來稅收規則及法規或相關情況發生改變，可能需對會影響貴集團業績或財務狀況的當期及遞延稅項作出調整。

5. 經營分部資料

(a) 分部及主要業務描述

經營分部的報告方式與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供內部報告的方式一致。執行董事評估貴集團的財務表現及狀況並制定策略決定。已獲確定為主要經營決策者的執行董事包括首席執行官、財務總監及各業務單位經理。主要經營決策者審閱貴集團的內部報告，以根據該等報告評估表現、分配資源及釐定經營分部。

於2022年、2023年及2024年12月31日，主要經營決策者已從產品角度識別以下可呈報分部：

- 製冷空調電器零部件業務
- 汽車零部件業務

(b) 分部資料

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入及毛利評估經營分部的表現。銷售及營銷費用、一般及行政開支以及研發費用為該等經營分部整體產生的共同成本，因此並未納入主要經營決策者用作資源分配及分部表現評估基準的分部表現計量內。金融資產減值虧損淨額、其他收入、其他收益／(虧損)淨額、財務收入／(成本)淨額及所得稅費用亦不分配至個別經營分部。

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2022年12月31日止年度的分部資料如下：

	製冷空調 電器零部件 人民幣千元	汽車 零部件 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的合同收入	13,833,786	7,503,575	–	21,337,361
分部間收入	–	–	–	–
其他收入(i)	–	10,189	–	10,189
營業成本	(10,283,327)	(5,602,611)	–	(15,885,938)
分部利潤	3,550,459	1,911,153	–	5,461,612
其他損益				(2,410,354)
除所得稅前利潤總額				<u>3,051,258</u>
資產總值	19,362,179	8,599,035	–	27,961,214
負債總額	11,042,345	3,799,569	–	14,841,914
於聯營公司的投資	32,438	–	–	32,438
分佔聯營公司的淨利潤	7,732	–	–	7,732
非流動資產增加(ii)	1,605,337	1,075,774	–	2,681,111
金融資產減值虧損淨額	56,960	40,802	–	97,762
折舊及攤銷	437,390	204,032	–	641,422

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2023年12月31日止年度的分部資料如下：

	製冷空調 電器零部件 人民幣千元	汽車 零部件 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的合同收入	14,644,135	9,902,612	—	24,546,747
分部間收入	—	—	—	—
其他收入(i)	—	11,055	—	11,055
營業成本	(10,683,415)	(7,138,899)	—	(17,822,314)
分部利潤	3,960,720	2,774,768		6,735,488
其他損益				(3,182,224)
除所得稅前利潤總額				<u>3,553,264</u>
資產總值	20,094,614	11,795,971	—	31,890,585
負債總額	8,191,365	5,635,512	—	13,826,877
於聯營公司的投資	37,924	—	—	37,924
分佔聯營公司的淨利潤	7,986	—	—	7,986
非流動資產增加(ii)	1,643,188	1,726,679	—	3,369,867
金融資產減值虧損淨額	15,955	35,523	—	51,478
折舊及攤銷	519,095	290,856	—	809,951

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2024年12月31日止年度的分部資料如下：

	製冷空調 電器零部件 人民幣千元	汽車 零部件 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的合同收入	16,560,605	11,359,289	–	27,919,894
分部間收入	–	–	–	–
其他收入(i)	–	27,271	–	27,271
營業成本	(12,078,850)	(8,247,496)	–	(20,326,346)
分部利潤	4,481,755	3,139,064	–	7,620,819
其他損益				(3,929,132)
除所得稅前利潤總額				<u>3,691,687</u>
資產總值	21,845,244	14,509,505	–	36,354,749
負債總額	(10,033,499)	(6,801,606)	–	(16,835,105)
於聯營公司的投資	40,600	–	–	40,600
分佔聯營公司淨利潤	8,925	–	–	8,925
非流動資產增加(ii)	1,329,950	2,991,794	–	4,321,744
金融資產減值虧損淨額	37,554	18,825	–	56,379
折舊及攤銷	625,367	388,157	–	1,013,524

(i) 其他收入主要指租賃收入。

(ii) 非流動資產增加不包括長期投資、商譽、金融資產、遞延稅項資產及其他非流動資產。

下表列示收入確認時間：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
於某一時間點確認			
來自外部客戶的合同收入			
– 製冷空調電器零部件	13,833,786	14,644,135	16,560,605
– 汽車零部件	<u>7,503,575</u>	<u>9,902,612</u>	<u>11,359,289</u>
	<u>21,337,361</u>	<u>24,546,747</u>	<u>27,919,894</u>

附錄一

會計師報告

貴公司位於中國大陸。下表按地點列示貴集團來自外部客戶的合同收入金額：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
中國大陸	11,415,857	13,403,443	15,446,506
其他國家或地區	9,931,693	11,154,359	12,500,659
	<u>21,347,550</u>	<u>24,557,802</u>	<u>27,947,165</u>

(c) 來自主要客戶的收入

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，佔貴集團10%或以上收入的主要客戶載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
客戶A	<u>2,799,824</u>	<u>3,582,715</u>	<u>3,527,626</u>

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，來自其他單一外部客戶的所有收入佔貴集團總收入不到10%。

(d) 合同負債

於往績記錄期間，合同負債增加主要由於履行履約責任前的現金收款，而合同負債減少主要是由於履行履約責任後確認收入。

	於12月31日		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
合同負債	<u>57,955</u>	<u>51,789</u>	<u>49,462</u>

下表列示於往績記錄期間所確認並與結轉合同負債相關的收入金額(已計入期初合同負債)：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
已計入年／期初結餘的 已確認收入	<u>79,816</u>	<u>57,955</u>	<u>51,789</u>

管理層預期，於2022年、2023年及2024年12月31日的未履約責任分別為人民幣57,955,000元、人民幣51,789,000元及人民幣49,462,000元，將於下一個十二個月確認為收入。

(e) 收入確認的會計政策及重大判斷

貴集團於(或當)完成履約責任時(即與特定履約責任相關的貨品或服務的控制權轉讓予客戶時)確認收入。

倘貨品及服務的控制權於一段時間內轉移，收入參考履約責任的完成進度於合同期內確認。否則，收入於客戶獲得貨品及服務控制權的時間點確認。

當合同的代價包含可變金額時，代價金額按貴集團就向客戶轉移貨品或服務而有權收取的交換代價估算。可變代價於合同開始時估算並受到約束，直至與可變代價的相關不確定因素其後解除時，已確認的累計收入金額極有可能不會發生重大收入撥回為止。

倘貴公司將貨品或服務轉讓予客戶前，客戶已支付代價或貴公司有權無條件獲得代價，則貴公司於客戶付款時呈列合同負債。合同負債為貴公司因已自客戶收取代價(或代價金額到期應付)而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

(i) 貨品銷售

貴集團主要從事製冷空調電器零部件及汽車零部件的研發、生產及銷售，其廣泛應用於製冷空調產品市場及汽車市場(包括新能源汽車及傳統燃油車)。

產品內銷收入應於完成產品交付並經買方確認驗收產品後，根據銷售合同、結算憑據及其他文件確認。確認驗收後，買方有權酌情銷售產品並承擔產品可能發生任何價格波動及損毀的風險。

產品出口收入應於完成報關或裝運出港及抵達指定港口或目的地後，根據銷售合同、報關單、提單及其他文件確認。完成報關或抵達指定港口或目的地後，買方有權酌情銷售產品並承擔產品可能發生任何價格波動及損毀的風險。

金屬廢料收入於稱重及提貨並取得收款憑據後確認。

附錄一

會計師報告

6. 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助	123,748	149,108	205,283
加計扣除增值稅(i)	–	37,270	21,948
利息收入(ii)	134,992	102,907	63,095
其他	1,445	1,877	1,975
	<u>260,185</u>	<u>291,162</u>	<u>292,301</u>

- (i) 根據財政部及國家稅務總局於2023年發布的《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)，自2023年1月1日至2027年12月31日，允許先進製造業企業按照可抵扣進項增值稅加計5%抵減應納增值稅稅額。
- (ii) 該金額主要包括貴集團按實際利率法計算的按攤銷成本分類為金融資產的定期存款的利息收入。現金及現金等價物的利息收入計入「財務成本淨額」(附註10)。

7. 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售金融工具淨虧損	(90,583)	(136,272)	(38,483)
衍生金融工具公允價值變動	(107,344)	48,124	(90,734)
匯兌差異淨額	230,937	149,886	62,261
出售物業、廠房及設備 以及其他長期資產的 收益／(虧損)淨額(i)	445,368	(1,157)	(14,595)
其他	<u>(7,068)</u>	<u>3,004</u>	<u>(2,244)</u>
	<u>471,310</u>	<u>63,585</u>	<u>(83,795)</u>

- (i) 截至2022年12月31日止年度，出售物業、廠房及設備以及其他長期資產的收益淨額主要包括向新昌縣土地整理儲備中心出售土地所得收益約人民幣459,761,000元。截至2023年12月31日止年度已悉數收取現金代價總額約人民幣546,217,000元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

8. 按性質劃分的開支

計入營業成本、一般及行政開支、銷售及營銷費用以及研發費用的開支分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
原材料及所用耗材	12,145,341	13,474,795	15,347,151
員工福利開支(附註9)	3,773,949	4,376,396	5,118,258
折舊及攤銷	641,422	809,951	1,013,524
公用事業成本	472,280	562,884	595,802
辦公費	161,071	186,595	283,553
專業服務及其他諮詢費用	140,813	156,554	171,141
盈餘稅	110,068	139,816	171,277
營銷、會議及差旅費用	68,903	125,451	144,873
存貨減值虧損	93,592	41,206	35,254
核數師薪酬	2,870	3,392	3,392
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他費用	1,144,913	1,265,408	1,465,831
	<u>18,755,222</u>	<u>21,142,448</u>	<u>24,351,367</u>

9. 員工福利開支(包括董事薪酬)

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	3,288,560	3,793,119	4,283,964
股份支付報酬開支	72,020	56,698	111,677
住房公積金、醫療保險及 其他社會保險	182,229	243,005	331,313
退休金成本(i)	86,092	101,683	147,099
其他員工福利	145,048	181,891	244,205
	<u>3,773,949</u>	<u>4,376,396</u>	<u>5,118,258</u>

- (i) 貴集團須為其中國員工向國家資助的退休計劃按個別員工特定薪金的一定比例作出供款。中國政府負責退休員工的退休金責任。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，貴集團並無動用被沒收供款以減少其本年度供款。

貴集團若干海外附屬公司亦參與多項界定福利計劃(附註29)。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(a) 董事及監事薪酬

根據適用上市規則及香港公司條例披露的董事及監事薪酬如下：

截至2022年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、工資 及花紅 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	住房公積金 及其他福利 人民幣千元	股份支付 報酬開支 人民幣千元	除稅前 薪酬總額 人民幣千元
非執行董事：						
任金土先生(ii)	-	-	-	-	-	-
張少波先生(ii)	-	-	-	-	-	-
執行董事：						
張亞波先生	-	2,625	16	41	-	2,682
王大勇先生	-	3,653	41	14	395	4,103
倪曉明先生	-	2,348	31	19	370	2,768
陳雨忠先生	-	3,714	32	12	395	4,153
獨立非執行董事：						
於樹立先生(i)	33	-	-	-	-	33
鮑恩斯先生	108	-	-	-	-	108
石建輝先生	108	-	-	-	-	108
潘亞嵐女士	108	-	-	-	-	108
監事：						
趙亞軍先生(ii)	-	-	-	-	-	-
莫楊先生(ii)	-	-	-	-	-	-
陳笑明先生	-	425	31	9	-	465
總計	<u>357</u>	<u>12,765</u>	<u>151</u>	<u>95</u>	<u>1,160</u>	<u>14,528</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2023年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、工資 及花紅 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	住房公積金 及其他福利 人民幣千元	股份支付 報酬開支 人民幣千元	除稅前 薪酬總額 人民幣千元
非執行董事：						
任金土先生(ii)	-	-	-	-	-	-
張少波先生(ii)	-	-	-	-	-	-
執行董事：						
張亞波先生	-	2,465	45	21	-	2,531
王大勇先生	-	4,883	43	21	281	5,228
倪曉明先生	-	2,623	31	19	250	2,923
陳雨忠先生	-	4,027	36	12	281	4,356
獨立非執行董事：						
鮑恩斯先生	108	-	-	-	-	108
石建輝先生	108	-	-	-	-	108
潘亞嵐女士	108	-	-	-	-	108
監事：						
趙亞軍先生(ii)	-	-	-	-	-	-
莫楊先生(ii)	-	-	-	-	-	-
陳笑明先生	-	597	41	10	-	648
總計	324	14,595	196	83	812	16,010

截至2024年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、工資 及花紅 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	住房公積金 及其他福利 人民幣千元	股份支付 報酬開支 人民幣千元	除稅前 薪酬總額 人民幣千元
非執行董事：						
任金土先生(ii)	-	-	-	-	-	-
張少波先生(ii)	-	-	-	-	-	-
執行董事：						
張亞波先生	-	3,314	50	22	-	3,386
王大勇先生	-	5,331	48	22	514	5,915
倪曉明先生	-	2,648	34	19	420	3,121
陳雨忠先生	-	5,868	39	12	393	6,312
獨立非執行董事：						
鮑恩斯先生	108	-	-	-	-	108
石建輝先生	108	-	-	-	-	108
潘亞嵐女士	108	-	-	-	-	108
監事：						
趙亞軍先生(ii)	-	-	-	-	-	-
莫楊先生(ii)	-	-	-	-	-	-
陳笑明先生	-	547	42	11	-	600
總計	324	17,708	213	86	1,327	19,658

附錄一

會計師報告

- (i) 於樹立先生於2022年1月辭任貴公司獨立非執行董事。
- (ii) 於往績記錄期間，該等非執行董事及監事並無就其向貴集團提供的服務自貴集團收取任何酬金。有關酬金由控股公司承擔而並無由貴集團分攤，原因是貴公司管理層認為有關分攤並無合理依據。

(b) 董事及監事的其他福利

於往績記錄期間，貴集團並無就董事作為貴集團董事及監事提供的服務或與貴集團事務管理有關的其他服務向貴公司董事及監事支付離職福利。

於各報告期末或於往績記錄期間內任何時間，概無為獲得董事及監事服務而向第三方提供代價。

於往績記錄期間，概無訂立以董事、董事的受控法團及關連實體為受益人的貸款、准貸款或其他交易。

除附註37所披露者外，貴公司概無訂立於往績記錄期間仍然存續且與貴集團業務有關以及貴公司董事及監事直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合同。

(c) 五名最高薪酬人士

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，貴集團五名最高薪酬人士分別包括3名、2名及2名董事，彼等的酬金於上文附註9(a)所示的分析中反映。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，已付其餘2名、3名及3名人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
工資、薪金及 花紅及實物福利 (包括退休金計劃供款)	9,050	16,196	21,768
股份支付	733	820	1,134
	<u>9,783</u>	<u>17,016</u>	<u>22,902</u>

附錄一

會計師報告

薪酬屬於以下範疇的非董事的上述人士人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
3,500,001港元至 4,000,000港元	1	1	—
4,500,001港元至 5,000,000港元	—	1	—
5,000,001港元至 5,500,000港元	—	—	1
6,000,001港元至 6,500,000港元	—	—	1
7,500,001港元至 8,000,000港元	1	—	—
10,000,001港元至 10,500,000港元	—	1	—
13,000,001港元至 13,500,000港元	—	—	1
	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

10. 財務成本淨額

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
財務收入：			
持作現金管理目的的 金融資產利息收入	53,136	56,238	67,221
財務成本：			
租賃負債利息費用	(1,334)	(5,127)	(18,704)
借款利息費用	(231,878)	(206,954)	(133,563)
外幣借款匯兌(虧損)/收益 淨額及其他	(2,459)	(17,502)	19,883
財務成本總額	<u>(235,671)</u>	<u>(229,583)</u>	<u>(132,384)</u>
財務成本淨額	<u>(182,535)</u>	<u>(173,345)</u>	<u>(65,163)</u>

11. 所得稅費用

貴集團於往績記錄期間的所得稅費用分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
即期所得稅	403,142	525,255	579,676
過往年度撥備不足	1,536	12,131	8,763
遞延所得稅	38,528	82,163	(8,478)
	<u>443,206</u>	<u>619,549</u>	<u>579,961</u>

貴集團須按實體基準就產生於或來自貴集團成員公司註冊及經營所在司法權區的利潤繳納所得稅。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(a) 中國企業所得稅

於往績記錄期間，貴集團若干附屬公司已取得高新技術企業認定（「**高新技術企業**」），因此其可享受15%的優惠企業所得稅稅率，有效期為三年。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，於中國大陸成立及經營的其他附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。

根據中國國家稅務總局頒布的相關法律及法規，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅利潤時，有權自2018年起將其所產生研發費用的175%（其後自2022年起提高至200%）作為可扣稅費用（「**研發加計扣除**」）。

(b) 美國企業所得稅

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，貴公司的附屬公司於美國擁有重大業務，適用的美國所得稅稅率分別為0%至10%及21%，為州和聯邦的混合稅率。

(c) 其他司法權區的企業所得稅

於其他司法權區（包括德國、新加坡、墨西哥及日本）的附屬公司的所得稅率根據往績記錄期間的估計應課稅利潤，按相關司法權區各自的現行稅率計算。

(d) 經合組織支柱二範本規則

貴集團於全球反侵蝕稅基（GloBE）模型規則（以下簡稱「**支柱二範本規則**」）範圍內。貴集團已暫時免除確認及披露支柱二所得稅產生的遞延稅項資產及負債，並將於產生時將支柱二所得稅入賬列作當期稅項。於2024年12月31日，支柱二法規已於貴集團運營的9個司法權區頒布或實質上頒布，並自2024年1月1日起生效。

貴集團已根據財務業績資料評估其潛在風險。根據評估結果，貴集團預期將在已於2024年頒布支柱二法規的上述9個司法權區中受益於過渡性國別報告（CbCR）安全港，而無需繳納額外稅項。鑒於預期有更多司法權區將於2025年及以後年度頒布或實施支柱二法規，貴集團將繼續監察其運營司法權區的相關立法發展，以評估對其財務報表的潛在未來影響。

附錄一

會計師報告

貴集團除所得稅前利潤的所得稅與使用附屬公司利潤適用的實際稅率計算的理論稅額的差額如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
除所得稅前利潤	<u>3,051,258</u>	<u>3,553,264</u>	<u>3,691,687</u>
按有關國家利潤適用的 國內稅率計算的所得稅	973,196	1,031,720	1,029,827
以下各項的稅務影響：			
附屬公司適用的優惠			
所得稅稅率	(396,877)	(330,321)	(341,753)
研發支出加計扣除	(134,810)	(160,054)	(152,335)
資本開支加計扣除(i)	(30,761)	—	—
未確認為遞延稅項資產的 稅項虧損及其他			
暫時性差異(附註21)	7,084	39,637	35,735
不可扣稅開支	19,235	6,335	10,601
可轉換債券的名義利益 與實際利益之間的差異	13,215	27,012	—
使用權益法入賬的 投資收入影響	(1,229)	(1,311)	(1,475)
過往年度撥備不足	1,536	12,131	8,763
其他	<u>(7,383)</u>	<u>(5,600)</u>	<u>(9,402)</u>
	<u>443,206</u>	<u>619,549</u>	<u>579,961</u>

- (i) 根據財政部、國家稅務總局、科學技術部發布的公告([2022]年第28號)，高新技術企業在2022年10月1日至2022年12月31日期間發生的符合條件的資本開支，可享受100%的附加企業所得稅扣除。

附 錄 一

會 計 師 報 告

12. 股息

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
年內已宣派及派付的 上年末期股息(i)	535,335	716,973	926,626
年內已宣派及派付的 本年度中期股息(ii)	358,624	186,023	373,119
總計	893,959	902,996	1,299,745

- (i) 於2021年、2022年及2023年，貴公司擁有人應佔末期股息每10股人民幣1.50元(含稅)、每10股人民幣2.00元(含稅)及每10股人民幣2.50元(含稅)已分別獲股東於股東週年大會上批准。
- (ii) 於2022年、2023年及2024年，貴公司擁有人應佔中期股息每10股人民幣1.00元(含稅)、每10股人民幣0.50元(含稅)及每10股人民幣1.00元(含稅)已分別獲股東於股東週年大會上批准。

13. 每股收益

(a) 每股基本收益

每股基本收益基於以下各項計算得出：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
貴公司普通股股東應佔利潤 (人民幣千元)	2,573,344	2,920,993	3,099,165
減：預計歸屬的受限制股份 應付股息(人民幣千元)	(3,942)	(4,128)	(6,254)
計算每股基本收益所用貴公司 普通股股東應佔利潤 (人民幣千元)	2,569,402	2,916,865	3,092,911
已發行普通股加權平均數(千股)	3,561,334	3,615,326	3,698,716
每股基本收益 (每股人民幣元)	0.72	0.81	0.84

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 每股攤薄收益

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
計算每股攤薄收益所用貴公司 擁有人應佔經調整利潤 (人民幣千元)	2,573,344	2,920,993	3,099,165
已發行普通股加權平均數(千股)	3,561,334	3,615,326	3,698,716
股份計劃產生的潛在 股份調整(千股)	5,320	6,949	7,962
計算每股攤薄收益的普通股加權 平均數(千股)	3,566,654	3,622,275	3,706,678
每股攤薄收益 (每股人民幣元)	0.72	0.81	0.84

14. 使用權益法入賬的投資

貴集團

於過往財務資料確認的使用權益法入賬的投資金額如下：

	於12月31日		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
聯營公司	32,438	37,924	40,600

於往績記錄期間，於聯營公司的投資變動如下：

	於12月31日		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
於年初	22,681	32,438	37,924
添置	5,500	—	—
分佔聯營公司業績	7,732	7,986	8,925
股息	(2,225)	(2,500)	(6,249)
處置	(1,250)	—	—
於年末	32,438	37,924	40,600

貴集團聯營公司入賬所依據的財務資料根據與貴集團一致的會計政策編製。

附錄一

會計師報告

貴集團於使用權益法入賬的多家個別不重大聯營公司擁有權益。賬面價值及貴集團分佔個別不重大聯營公司的業績匯總列示如下：

於過往財務資料確認的權益賬面價值的對賬：

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
個別不重大聯營公司的賬面總值	32,438	37,924	40,600
貴集團分佔以下各項的總額：			
年內利潤	7,732	7,986	8,925
其他綜合收益	—	—	—
綜合收益總額	7,732	7,986	8,925

貴公司

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
聯營公司	28,958	33,316	34,628

於往績記錄期間，於聯營公司的投資變動如下：

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
於年初	20,390	28,958	33,316
添置	5,000	—	—
分佔聯營公司業績	7,043	6,858	7,561
股息	(2,225)	(2,500)	(6,249)
處置	(1,250)	—	—
於年末	28,958	33,316	34,628

於過往財務資料確認的權益賬面價值的對賬：

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
個別不重大聯營公司的賬面總值	28,958	33,316	34,628
貴公司分佔以下各項的總額：			
年內利潤	7,043	6,858	7,561
其他綜合收益	—	—	—
綜合收益總額	7,043	6,858	7,561

附錄一

會計師報告

15. 附屬公司

於本報告日期及往績記錄期間，貴公司的主要附屬公司如下：

	附屬公司名稱	註冊成立 地點及法律 實體類別	註冊股本／ 繳足股本 千股	貴公司持有的股權及表決權			主要業務
				於12月31日			
				2022年	2023年	2024年	
1	浙江三花商貿有限公司	中國，有限公司	人民幣 50,000元	100%	100%	100%	製冷空調電器零部 件營銷
2	浙江三花製冷集團有限公司	中國，有限公司	人民幣 250,000元	100%	100%	100%	製造及銷售製冷設 備、自控元器件、 機械設備及家用 電器
3	浙江三花汽車零部件有限公司	中國，有限公司	人民幣 2,160,000元	100%	100%	100%	汽車零部件製造及 營銷
4	杭州三花微通道換熱器有限公司	中國，有限公司	人民幣 360,000元	100%	100%	100%	開發及製造微通道 換熱器產品及零 部件
5	紹興三花新能源汽車部件有限公司	中國，有限公司	人民幣 1,250,000元	100%	100%	100%	汽車零部件製造、 批發、零售及技 術開發
6	浙江三花商用製冷有限公司	中國，有限公司	人民幣 1,655,290元	100%	100%	100%	製冷空調電器零部 件製造及營銷
7	紹興三花汽車熱管理科技有限公司	中國，有限公司	人民幣 1,350,000元	100%	100%	100%	汽車零部件製造、 批發及零售
8	浙江三花汽車商貿有限公司	中國，有限公司	人民幣 50,000元	100%	100%	100%	汽車零部件批發及 零售
9	三花國際新加坡私人有限公司	新加坡	175,150美元	100%	100%	100%	製冷空調電器零部 件製造、營銷及 投資管理

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附屬公司名稱	註冊成立 地點及法律 實體類別	註冊股本／ 繳足股本 千股	貴公司持有的股權及表決權			主要業務
				於12月31日			
				2022年	2023年	2024年	
10	三花國際有限公司	美國	37,550 美元	100%	100%	100%	製冷空調電器零部 件製造、營銷及 投資管理
11	三花新加坡汽車投資有限公司	新加坡	70,100 美元	100%	100%	100%	汽車零部件製造、 銷售及開發
12	R 氏帕克特製造有限公司	美國	1 美元	100%	100%	100%	開發、製造及銷售 微通道換熱器產 品及零部件
13	蕪湖三花自控元器件有限公司	中國，有限公司	人民幣 300,000 元	100%	100%	100%	製造及銷售自控元 器件、製冷設備、 機械設備、家用 電器、測試設備、 儀器及儀錶
14	三花波蘭汽車零部件有限責任公司	波蘭	85,465 波蘭茲羅提	100%	100%	100%	製造及銷售汽車零 部件
15	三花泰國實業有限公司	泰國	369,185 泰銖	100%	100%	100%	製造及銷售製冷零 部件
16	廣東三花新能源汽車部件有限公司	中國，有限公司	人民幣 1,000,000 元	100%	100%	100%	製造、零售及批發 汽車零部件及銷 售新能源汽車電 器配件

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附屬公司名稱	註冊成立 地點及法律 實體類別	註冊股本／ 繳足股本 千股	貴公司持有的股權及表決權			主要業務
				於12月31日			
				2022年	2023年	2024年	
17	三花汽車零部件墨西哥有限公司	墨西哥	1,095,682 墨西哥比索	100%	100%	100%	製造汽車零部件
18	三花(越南)有限公司	越南	38,500 美元	100%	100%	100%	研發、製造及銷售 空調及冰箱製冷 零 部 件
19	亞威科波蘭電器設備有限責任公司	波蘭	50 墨西哥比索	100%	100%	100%	研發、製造及銷售 咖啡機及洗碗機 零 部 件

附 錄 一

會 計 師 報 告

於往績記錄期間，貴集團上述附屬公司的法定核數師載列如下：

	附屬公司名稱	法定核數師名稱		
		2022 年	2023 年	2024 年
1	浙江三花商貿有限公司(d)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)
2	浙江三花製冷集團有限公司(d)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)
3	浙江三花汽車零部件有限公司(d)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)
4	杭州三花微通道換熱器有限公司(d)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)
5	紹興三花新能源汽車部件有限公司(d)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)
6	浙江三花商用製冷有限公司(d)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)
7	紹興三花汽車熱管理科技有限公司(d)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)
8	浙江三花汽零商貿有限公司(d)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)
9	三花國際新加坡私人有限公司	P.K. Loke & Partners LLP	P.K. Loke & Partners LLP	P.K. Loke & Partners LLP
10	三花國際有限公司	RSM US LLP	RSM US LLP	RSM US LLP
11	三花新加坡汽車投資有限公司(a)(d)	–	–	RSM SG Assurance LLP
12	R氏帕克特製造有限公司(d)	RSM US LLP	RSM US LLP	RSM US LLP
13	蕪湖三花自控元器件有限公司	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)
14	三花波蘭汽車零部件有限責任公司(b)	–	–	Nexia Pro Audit Poland
15	三花泰國實業有限公司(c)	–	Siriraporn Audit & Consulting Co., Ltd.	SKP Audit Firm Co., Ltd.
16	廣東三花新能源汽車部件有限公司(c)(d)	–	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)	天健會計師事務所 (特殊普通合夥)
17	三花汽車零部件墨西哥有限公司(d)	RSM US LLP	RSM US LLP	RSM US LLP

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附屬公司名稱	法定核數師名稱		
		2022 年	2023 年	2024 年
18	三花(越南)有限公司	IPA AUDITING AND CONSULTING FIRM	IPA AUDITING AND CONSULTING FIRM	IPA AUDITING AND CONSULTING FIRM
19	亞威科波蘭電器設備 有限責任公司	Nexia Pro Audit Poland	Nexia Pro Audit Poland	Nexia Pro Audit Poland
(a)	該實體於2023年成立，且並未委任核數師以刊發截至2023年12月31日止年度的法定財務報表。			
(b)	該實體於2022年成立，且並未委任核數師以刊發截至2022年及2023年12月31日止年度的法定財務報表。			
(c)	該等實體於2023年成立。			
(d)	截至2024年12月31日止年度，該等實體的法定財務報表於本報告日期尚未刊發。			
(e)	中國大陸公司的英文名稱按其中文註冊名稱進行直譯或音譯。			
(f)	上表列示貴公司董事認為對貴集團業績或資產及負債有重大影響的貴公司附屬公司。貴公司董事認為，詳列其他附屬公司會導致篇幅冗長。			
(g)	董事認為，於附屬公司的非控股權益對貴集團並無重大影響。			

貴公司

投資附屬公司

	於12月31日		
	2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	2024 年 人民幣千元
有關股份支付的視作投資	141,812	163,689	232,983
投資附屬公司	7,371,888	8,683,128	8,888,426
	<u>7,513,700</u>	<u>8,846,817</u>	<u>9,121,409</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

16. 物業、廠房及設備

貴集團

	永久				租賃			
	房屋	業權土地	機械及設備	汽車	辦公設備	在建工程	物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日								
成本	2,262,809	60,398	4,497,788	36,025	253,136	1,343,529	31,560	8,485,245
累計折舊及減值	(661,384)	(3,774)	(1,975,708)	(28,168)	(150,349)	–	(4,057)	(2,823,440)
賬面價值	<u>1,601,425</u>	<u>56,624</u>	<u>2,522,080</u>	<u>7,857</u>	<u>102,787</u>	<u>1,343,529</u>	<u>27,503</u>	<u>5,661,805</u>
年初賬面價值	1,601,425	56,624	2,522,080	7,857	102,787	1,343,529	27,503	5,661,805
添置	–	14,369	548,309	9,528	33,516	1,837,241	24,626	2,467,589
轉撥自在建工程	1,268,022	–	901,448	14	801	(2,170,285)	–	–
轉出至其他資產	–	–	–	–	–	(15,860)	–	(15,860)
處置	(50,682)	–	(83,541)	(550)	(6,685)	–	–	(141,458)
折舊費用	(92,969)	–	(421,580)	(3,977)	(17,853)	–	(7,673)	(544,052)
貨幣換算差額	18,856	6,705	38,543	155	837	37,881	1,215	104,192
年末賬面價值	<u>2,744,652</u>	<u>77,698</u>	<u>3,505,259</u>	<u>13,027</u>	<u>113,403</u>	<u>1,032,506</u>	<u>45,671</u>	<u>7,532,216</u>
於2022年12月31日								
成本	3,362,538	81,821	5,836,638	42,330	255,617	1,032,506	47,567	10,659,017
累計折舊及減值	(617,886)	(4,123)	(2,331,379)	(29,303)	(142,214)	–	(1,896)	(3,126,801)
賬面價值	<u>2,744,652</u>	<u>77,698</u>	<u>3,505,259</u>	<u>13,027</u>	<u>113,403</u>	<u>1,032,506</u>	<u>45,671</u>	<u>7,532,216</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	永久						租賃	
	房屋	業權土地	機械及設備	汽車	辦公設備	在建工程	物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日								
成本	3,362,538	81,821	5,836,638	42,330	255,617	1,032,506	47,567	10,659,017
累計折舊及減值	(617,886)	(4,123)	(2,331,379)	(29,303)	(142,214)	—	(1,896)	(3,126,801)
賬面價值	<u>2,744,652</u>	<u>77,698</u>	<u>3,505,259</u>	<u>13,027</u>	<u>113,403</u>	<u>1,032,506</u>	<u>45,671</u>	<u>7,532,216</u>
年初賬面價值	2,744,652	77,698	3,505,259	13,027	113,403	1,032,506	45,671	7,532,216
添置	—	3,275	444,814	9,446	45,554	2,572,024	56,088	3,131,201
轉撥自在建工程	644,317	—	869,035	—	6,570	(1,519,922)	—	—
轉出至其他資產	—	—	—	—	—	(53,780)	—	(53,780)
處置	(98)	(5,626)	(51,069)	(382)	(2,528)	—	—	(59,703)
折舊費用	(144,746)	—	(514,559)	(3,738)	(23,934)	—	(11,682)	(698,659)
減值費用(i)	—	—	(13,333)	—	(31)	—	—	(13,364)
貨幣換算差額	46,779	10,442	38,980	70	4,214	5,499	1,012	106,996
年末賬面價值	<u>3,290,904</u>	<u>85,789</u>	<u>4,279,127</u>	<u>18,423</u>	<u>143,248</u>	<u>2,036,327</u>	<u>91,089</u>	<u>9,944,907</u>
於2023年12月31日								
成本	4,049,448	85,789	7,015,746	48,013	288,533	2,036,327	102,771	13,626,627
累計折舊及減值	(758,544)	—	(2,736,619)	(29,590)	(145,285)	—	(11,682)	(3,681,720)
賬面價值	<u>3,290,904</u>	<u>85,789</u>	<u>4,279,127</u>	<u>18,423</u>	<u>143,248</u>	<u>2,036,327</u>	<u>91,089</u>	<u>9,944,907</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	永久						租賃	
	房屋	業權土地	機械及設備	汽車	辦公設備	在建工程	物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日								
成本	4,049,448	85,789	7,015,746	48,013	288,533	2,036,327	102,771	13,626,627
累計折舊及減值	(758,544)	-	(2,736,619)	(29,590)	(145,285)	-	(11,682)	(3,681,720)
賬面價值	<u>3,290,904</u>	<u>85,789</u>	<u>4,279,127</u>	<u>18,423</u>	<u>143,248</u>	<u>2,036,327</u>	<u>91,089</u>	<u>9,944,907</u>
年初賬面價值	3,290,904	85,789	4,279,127	18,423	143,248	2,036,327	91,089	9,944,907
添置	1,899	94,965	207,512	3,497	5,522	3,541,790	81,084	3,936,269
轉撥自在建工程	993,309	-	1,789,018	4,284	51,662	(2,838,273)	-	-
轉出至其他資產	-	-	-	-	-	(567,859)	-	(567,859)
處置	(5,567)	-	(67,926)	(94)	(8,130)	-	-	(81,717)
折舊費用	(154,574)	-	(627,188)	(4,883)	(44,003)	-	(18,018)	(848,666)
減值費用(i)	-	-	(20,849)	-	(33)	-	-	(20,882)
貨幣換算差額	(39,733)	(11,509)	(19,134)	(87)	(1,749)	-	(15,282)	(87,494)
年末賬面價值	<u>4,086,238</u>	<u>169,245</u>	<u>5,540,560</u>	<u>21,140</u>	<u>146,517</u>	<u>2,171,985</u>	<u>138,873</u>	<u>12,274,558</u>
於2024年12月31日								
成本	4,987,327	169,245	8,699,025	53,045	298,477	2,171,985	168,573	16,547,677
累計折舊及減值	(901,089)	-	(3,158,465)	(31,905)	(151,960)	-	(29,700)	(4,273,119)
賬面價值	<u>4,086,238</u>	<u>169,245</u>	<u>5,540,560</u>	<u>21,140</u>	<u>146,517</u>	<u>2,171,985</u>	<u>138,873</u>	<u>12,274,558</u>

(i) 於2023年及2024年12月31日，貴集團管理層發現若干機械及辦公設備出現減值跡象，並對該等資產進行減值評估。可收回金額按公允價值減出售成本與其使用價值的較高者釐定。用於估計若干資產公允價值的估值模型參考能可靠取得的類似條件的類似資產的近期價格(如適用)。根據評估結果，貴集團就機械及辦公設備於截至2023年12月31日止年度分別計提減值虧損人民幣13,333,000元及人民幣31,000元，於截至2024年12月31日止年度則分別計提減值虧損人民幣20,849,000元及人民幣33,000元。

(a) 除永久業權土地不計提折舊外，物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔的支出。

折舊使用直線法計算，以將其成本(扣除剩餘價值)分配至其估計使用年期或(就租賃物業裝修而言)較短的租期，方法如下：

房屋	20至30年
機械及設備	5至12年
汽車	5至8年
辦公設備	5至8年
租賃物業裝修	使用年期或租期(以較短者為準)

有關物業、廠房及設備的其他會計政策，見附註39。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 貴集團物業、廠房及設備的折舊已確認如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
營業成本	434,512	558,511	666,906
銷售及營銷費用	933	1,018	771
一般及行政開支	69,811	98,954	128,951
研發費用	38,796	40,176	52,038
	<u>544,052</u>	<u>698,659</u>	<u>848,666</u>

貴 公 司

	房屋 人民幣千元	機械及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日							
成本	1,118,616	1,438,013	11,619	77,403	73,592	-	2,719,243
累計折舊及減值	(288,400)	(765,183)	(10,139)	(55,326)	-	-	(1,119,048)
賬面價值	<u>830,216</u>	<u>672,830</u>	<u>1,480</u>	<u>22,077</u>	<u>73,592</u>	<u>-</u>	<u>1,600,195</u>
年初賬面價值	830,216	672,830	1,480	22,077	73,592	-	1,600,195
添置	-	72,714	829	2,253	122,933	573	199,302
轉撥自在建工程	81,070	75,505	-	-	(156,575)	-	-
轉出至其他資產	-	-	-	-	(3,923)	-	(3,923)
處置	(15,295)	(1,410)	(10)	(9)	-	-	(16,724)
折舊費用	(33,530)	(109,459)	(613)	(5,537)	-	(72)	(149,211)
年末賬面價值	<u>862,461</u>	<u>710,180</u>	<u>1,686</u>	<u>18,784</u>	<u>36,027</u>	<u>501</u>	<u>1,629,639</u>
於2022年12月31日							
成本	1,170,483	1,577,262	12,241	77,051	36,027	573	2,873,637
累計折舊及減值	(308,022)	(867,082)	(10,555)	(58,267)	-	(72)	(1,243,998)
賬面價值	<u>862,461</u>	<u>710,180</u>	<u>1,686</u>	<u>18,784</u>	<u>36,027</u>	<u>501</u>	<u>1,629,639</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	房屋 人民幣千元	機械及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日							
成本	1,170,483	1,577,262	12,241	77,051	36,027	573	2,873,637
累計折舊及減值	(308,022)	(867,082)	(10,555)	(58,267)	—	(72)	(1,243,998)
賬面價值	<u>862,461</u>	<u>710,180</u>	<u>1,686</u>	<u>18,784</u>	<u>36,027</u>	<u>501</u>	<u>1,629,639</u>
年初賬面價值	862,461	710,180	1,686	18,784	36,027	501	1,629,639
添置	—	126,102	1,984	3,940	75,028	2,364	209,418
轉撥自在建工程	50,508	—	—	—	(50,508)	—	—
轉出至其他資產	—	—	—	—	(6,676)	—	(6,676)
處置	—	(5,530)	(72)	(171)	—	—	(5,773)
折舊費用	(35,680)	(105,028)	(475)	(5,358)	—	(1,030)	(147,571)
年末賬面價值	<u>877,289</u>	<u>725,724</u>	<u>3,123</u>	<u>17,195</u>	<u>53,871</u>	<u>1,835</u>	<u>1,679,037</u>
於2023年12月31日							
成本	1,220,991	1,666,067	12,793	78,053	53,871	2,937	3,034,712
累計折舊及減值	(343,702)	(940,343)	(9,670)	(60,858)	—	(1,102)	(1,355,675)
賬面價值	<u>877,289</u>	<u>725,724</u>	<u>3,123</u>	<u>17,195</u>	<u>53,871</u>	<u>1,835</u>	<u>1,679,037</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	房屋 人民幣千元	機械及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日							
成本	1,220,991	1,666,067	12,793	78,053	53,871	2,937	3,034,712
累計折舊及減值	(343,702)	(940,343)	(9,670)	(60,858)	–	(1,102)	(1,355,675)
賬面價值	<u>877,289</u>	<u>725,724</u>	<u>3,123</u>	<u>17,195</u>	<u>53,871</u>	<u>1,835</u>	<u>1,679,037</u>
年初賬面價值	877,289	725,724	3,123	17,195	53,871	1,835	1,679,037
添置	–	–	–	–	268,487	2,133	270,620
轉撥自在建工程	63,960	174,396	743	15,018	(254,117)	–	–
轉出至其他資產	–	–	–	–	(13,250)	–	(13,250)
處置	–	(9,459)	(10)	(1,814)	–	–	(11,283)
折舊費用	(43,262)	(109,718)	(636)	(14,813)	–	(2,069)	(170,498)
減值費用	–	(217)	–	–	–	–	(217)
年末賬面價值	<u>897,987</u>	<u>780,726</u>	<u>3,220</u>	<u>15,586</u>	<u>54,991</u>	<u>1,899</u>	<u>1,754,409</u>
於2024年12月31日							
成本	1,284,951	1,788,539	13,327	84,934	54,991	5,070	3,231,812
累計折舊及減值	(386,964)	(1,007,813)	(10,107)	(69,348)	–	(3,171)	(1,477,403)
賬面價值	<u>897,987</u>	<u>780,726</u>	<u>3,220</u>	<u>15,586</u>	<u>54,991</u>	<u>1,899</u>	<u>1,754,409</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

17. 租賃

本附註載列有關貴集團作為承租人的租賃資料。

(a) 於合併財務狀況表確認的款項

貴集團

	於 12 月 31 日		
	2022 年	2023 年	2024 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產			
土地使用權	609,886	710,571	868,746
房屋	280,647	306,588	331,340
汽車	3,630	6,667	5,245
	<u>894,163</u>	<u>1,023,826</u>	<u>1,205,331</u>
租賃負債			
流動	67,661	68,898	90,574
非流動	202,028	221,295	237,913
	<u>269,689</u>	<u>290,193</u>	<u>328,487</u>

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，添置的使用權資產分別約為人民幣204,356,000元、人民幣222,856,000元及人民幣366,606,000元。

貴公司

於2022年、2023年及2024年12月31日，貴公司使用權資產的賬面淨值分別約為人民幣142,126,000元、人民幣136,623,000元及人民幣128,793,000元。結餘主要包括土地使用權。

附錄一

會計師報告

(b) 於合併損益表確認的款項

合併損益表及合併現金流量表包含下列與租賃相關的款項：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產折舊費用：			
－土地使用權	15,628	16,723	18,450
－房屋	68,510	83,207	117,072
－汽車	46	797	89
	<u>84,184</u>	<u>100,727</u>	<u>135,611</u>
利息開支(計入財務成本)	1,334	5,127	18,704
與短期及低價值租賃 有關的開支(未計入 租賃負債)	<u>22,190</u>	<u>37,500</u>	<u>20,592</u>
	<u>23,524</u>	<u>42,627</u>	<u>39,296</u>

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，租賃付款的現金流出總額分別約人民幣85,715,000元、人民幣143,310,000元及人民幣144,601,000元。

貴集團作為承租人租賃物業、辦公室、土地使用權及汽車。租賃合同的固定期限通常為1至10年。其按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

有關與租賃相關的其他會計政策，見附註39。

附 錄 一

會 計 師 報 告

18. 無形資產

貴集團

	軟 件 人民幣千元	知 識 產 權 人民幣千元	商 譽 人民幣千元	總 計 人民幣千元
於2022年1月1日				
成本	38,713	61,702	39,551	139,966
累計攤銷及減值	(28,026)	(30,927)	(31,959)	(90,912)
賬面價值	<u>10,687</u>	<u>30,775</u>	<u>7,592</u>	<u>49,054</u>
截至2022年12月31日止年度				
年初賬面價值	10,687	30,775	7,592	49,054
添置	5,243	3,923	–	9,166
貨幣換算差額	102	–	–	102
攤銷費用	(4,432)	(8,064)	–	(12,496)
年末賬面價值	<u>11,600</u>	<u>26,634</u>	<u>7,592</u>	<u>45,826</u>
於2022年12月31日				
成本	44,529	65,625	39,551	149,705
累計攤銷及減值	(32,929)	(38,991)	(31,959)	(103,879)
賬面價值	<u>11,600</u>	<u>26,634</u>	<u>7,592</u>	<u>45,826</u>
	軟 件 人民幣千元	知 識 產 權 人民幣千元	商 譽 人民幣千元	總 計 人民幣千元
於2023年1月1日				
成本	44,529	65,625	39,551	149,705
累計攤銷及減值	(32,929)	(38,991)	(31,959)	(103,879)
賬面價值	<u>11,600</u>	<u>26,634</u>	<u>7,592</u>	<u>45,826</u>
截至2023年12月31日止年度				
年初賬面價值	11,600	26,634	7,592	45,826
添置	15,810	–	–	15,810
處置	(357)	–	–	(357)
貨幣換算差額	2,238	–	–	2,238
減值費用	–	–	(807)	(807)
攤銷費用	(5,296)	(4,460)	–	(9,756)
年末賬面價值	<u>23,995</u>	<u>22,174</u>	<u>6,785</u>	<u>52,954</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	軟 件 人 民 幣 千 元	知 識 產 權 人 民 幣 千 元	商 譽 人 民 幣 千 元	總 計 人 民 幣 千 元
於 2023 年 12 月 31 日				
成本	59,243	52,825	39,551	151,619
累計攤銷及減值	(35,248)	(30,651)	(32,766)	(98,665)
賬面價值	<u>23,995</u>	<u>22,174</u>	<u>6,785</u>	<u>52,954</u>
	軟 件 人 民 幣 千 元	知 識 產 權 人 民 幣 千 元	商 譽 人 民 幣 千 元	總 計 人 民 幣 千 元
於 2024 年 1 月 1 日				
成本	59,243	52,825	39,551	151,619
累計攤銷及減值	(35,248)	(30,651)	(32,766)	(98,665)
賬面價值	<u>23,995</u>	<u>22,174</u>	<u>6,785</u>	<u>52,954</u>
截至 2024 年 12 月 31 日止年度				
年初賬面價值	23,995	22,174	6,785	52,954
添置	18,869	–	–	18,869
處置	(609)	–	–	(609)
貨幣換算差額	(173)	–	–	(173)
減值費用	–	–	(6,785)	(6,785)
攤銷費用	(16,154)	(11,582)	–	(27,736)
年末賬面價值	<u>25,928</u>	<u>10,592</u>	<u>–</u>	<u>36,520</u>
於 2024 年 12 月 31 日				
成本	76,630	36,681	39,551	152,862
累計攤銷及減值	(50,702)	(26,089)	(39,551)	(116,342)
賬面價值	<u>25,928</u>	<u>10,592</u>	<u>–</u>	<u>36,520</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

攤銷費用自合併損益表扣除如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
一般及行政開支	11,820	7,709	15,883
研發費用	676	2,047	11,853
	12,496	9,756	27,736
貴公司			
	軟件 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日			
成本	12,127	13,206	25,333
累計攤銷	(9,424)	(5,339)	(14,763)
賬面價值	2,703	7,867	10,570
截至2022年12月31日止年度			
年初賬面價值	2,703	7,867	10,570
添置	–	3,923	3,923
攤銷費用	(1,081)	(1,321)	(2,402)
年末賬面價值	1,622	10,469	12,091
於2022年12月31日			
成本	12,127	17,129	29,256
累計攤銷	(10,505)	(6,660)	(17,165)
賬面價值	1,622	10,469	12,091

附 錄 一

會 計 師 報 告

	軟 件 人 民 幣 千 元	知 識 產 權 人 民 幣 千 元	總 計 人 民 幣 千 元
於 2023 年 1 月 1 日			
成本	12,127	17,129	29,256
累 計 攤 銷	(10,505)	(6,660)	(17,165)
賬 面 價 值	<u>1,622</u>	<u>10,469</u>	<u>12,091</u>
截至 2023 年 12 月 31 日 止 年 度			
年初賬面價值	1,622	10,469	12,091
添 置	6,676	–	6,676
攤 銷 費 用	(2,568)	(1,321)	(3,889)
年 末 賬 面 價 值	<u>5,730</u>	<u>9,148</u>	<u>14,878</u>
於 2023 年 12 月 31 日			
成本	18,803	17,129	35,932
累 計 攤 銷	(13,073)	(7,981)	(21,054)
賬 面 價 值	<u>5,730</u>	<u>9,148</u>	<u>14,878</u>
	軟 件 人 民 幣 千 元	知 識 產 權 人 民 幣 千 元	總 計 人 民 幣 千 元
於 2024 年 1 月 1 日			
成本	18,803	17,129	35,932
累 計 攤 銷	(13,073)	(7,981)	(21,054)
賬 面 價 值	<u>5,730</u>	<u>9,148</u>	<u>14,878</u>
截至 2024 年 12 月 31 日 止 年 度			
年初賬面價值	5,730	9,148	14,878
添 置	13,250	–	13,250
處 置	(227)	–	(227)
攤 銷 費 用	(3,768)	(1,321)	(5,089)
年 末 賬 面 價 值	<u>14,985</u>	<u>7,827</u>	<u>22,812</u>
於 2024 年 12 月 31 日			
成本	31,749	17,129	48,878
累 計 攤 銷	(16,764)	(9,302)	(26,066)
賬 面 價 值	<u>14,985</u>	<u>7,827</u>	<u>22,812</u>

附錄一

會計師報告

(a) 商譽減值測試

商譽毋須攤銷，惟每年進行減值測試，或於發生事件或情況變動表明可能出現減值時進行更頻繁的減值測試。減值虧損按資產賬面價值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本與使用價值兩者間的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分類，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入。

分配至現金產生單位或現金產生單位組別（「現金產生單位」）的商譽賬面價值如下：

	年初 人民幣千元	添置 人民幣千元	減值 人民幣千元	年末 人民幣千元
截至2024年12月31日止 年度				
微通道現金產生單位 （「微通道現金產生 單位」）(i)	-	-	-	-
板換現金產生單位 （「板換現金產生 單位」）(ii)	6,785	-	(6,785)	-
截至2023年12月31日止 年度				
微通道現金產生單位	-	-	-	-
板換現金產生單位	7,592	-	(807)	6,785
截至2022年12月31日止 年度				
微通道現金產生單位	-	-	-	-
板換現金產生單位	7,592	-	-	7,592

- (i) 微通道換熱器現金產生單位的商譽源自2014年R氏帕克特製造有限公司的業務合併，並分配予浙江三花微通道換熱器有限公司及其附屬公司（統稱「微通道集團」）。管理層將微通道集團視為單獨的現金產生單位組別，並按現金產生單位基準檢討業務表現及監測商譽。

於2021年12月31日，由於表現低於預期，根據管理層在獨立估值師的協助下對微通道集團可收回金額的估計（基於其使用價值計算），確認商譽減值約人民幣31,959,000元，導致微通道集團的商譽賬面價值減至零。用於確定可收回金額的關鍵假設包括收入增長率、利潤率、終端增長率及稅前折現率。評估使用的稅前折現率為13.13%。

- (ii) 板換科技現金產生單位的商譽源自浙江三花板換科技有限公司（「板換」）的業務合併。管理層將板換視為單獨的現金產生單位，並按現金產生單位基準檢討業務表現及監測商譽。

於2024年12月31日，由於業績低於預期，根據管理層於獨立估值師的協助下對板換可收回金額的估計（基於其使用價值計算），確認減值人民幣6,785,000元，導致板換商譽賬面價值減少至零。

附錄一

會計師報告

於2022年、2023年及2024年12月31日，管理層進行板換商譽減值測試時，於使用價值計算中使用的關鍵假設包括：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
收入年增長率(i)	1.99%	10.10%	36.17%
營業利潤率(i)	16.29%-17.47%	3.06%-10.77%	0.41%-10.00%
永續年增長率	0.00%	0.00%	0.00%
稅前折現率	13.06%	10.90%	10.99%

- (i) 預期收入年增長率大幅上升，主要由於業務拓展超出預期。同時，由於研發活動支出增加，營業利潤率大幅下降。

管理層確定上述各項關鍵假設所用的數值如下：

假設	數值確定方法
收入年增長率	收入年增長率已按照五年預測期估計。貴集團管理層使用五年期作為現金流量預測的預測期，與相應策略規劃和長期預算目的所用的期間長度一致。
營業利潤率	基於過往業績和管理層對未來的預期。
永續年增長率	其為用於推算超過預測期的現金流量的加權平均增長率。該比率參考其經營所在國家的長期通脹率確定。由於相關國家於往績記錄期間的長期通脹率相對穩定，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(「加權平均資本成本」)法估算。加權平均資本成本參考無風險利率、市場回報、可資比較上市公司的貝塔值等公開市場數據以及業務的具體風險計算。

由於往績記錄期間前已對微通道現金產生單位的商譽悉數計提減值，因此無需進行敏感度分析。

就板換現金產生單位而言，於2022年及2023年12月31日，根據使用價值計算得出的可收回金額約為人民幣74,193,000元及人民幣87,968,000元，超出板換測試現金產生單位(包括商譽)的賬面價值約人民幣13,353,000元及人民幣4,032,000元。倘於2022年12月31日，預計稅前折現率比管理層估計高出5%，則計算得出的可收回金額將比賬面價值高出約人民幣9,990,000元。倘於2023年12月31日，預計稅前折現率比管理層估計高出5%，則計算得出的可收回金額將比賬面價值低約人民幣484,000元。貴公司董事已考慮並評估其他關鍵假設的合理可能變動，並無發現任何導致貴集團商譽重大減值的情況。於2024年12月31日，由於板換現金產生單位的商譽已悉數計提減值撥備，故無需進行敏感度分析。

(b) 攤銷方法與期間

(i) 知識產權

單獨取得的許可技術按歷史成本列示。其具有有限可使用年期，並於其後按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。

(ii) 計算機軟件

購入的計算機軟件授權按購入特定軟件所產生的成本予以資本化。

貴集團使用直線法於以下期限內對具有有限可使用年期的無形資產進行攤銷：

知識產權	1至4年
計算機軟件	5至10年

(c) 研發

研究支出於產生時確認為開支。當滿足以下標準時，開發項目(與新產品及改進產品的設計及測試有關)所產生的成本確認為無形資產：

- 完成產品以使其能夠使用在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成產品並使用或出售的意圖；
- 有能力使用或出售產品；
- 能夠證明產品將產生未來可能的經濟利益的方式；
- 有足夠的技術、財務和其他資源以完成開發，並有能力使用或出售產品；及
- 歸屬於產品開發階段的支出能夠可靠地計量。

不符合該等標準的其他開發支出於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本不會於其後期間確認為資產。

附 錄 一

會 計 師 報 告

19. 投資性房地產

	房 屋 人 民 幣 千 元	永 久 業 權 土 地 人 民 幣 千 元	總 計 人 民 幣 千 元
於 2022 年 1 月 1 日			
成本	11,514	3,184	14,698
累計折舊	(6,167)	—	(6,167)
賬 面 價 值	<u>5,347</u>	<u>3,184</u>	<u>8,531</u>
截至 2022 年 12 月 31 日止年度			
年初賬面價值	5,347	3,184	8,531
貨幣換算差額	274	89	363
折舊費用	(690)	—	(690)
年 末 賬 面 價 值	<u>4,931</u>	<u>3,273</u>	<u>8,204</u>
於 2022 年 12 月 31 日			
成本	11,996	3,273	15,269
累計折舊	(7,065)	—	(7,065)
賬 面 價 值	<u>4,931</u>	<u>3,273</u>	<u>8,204</u>
於 2023 年 1 月 1 日			
成本	11,996	3,273	15,269
累計折舊	(7,065)	—	(7,065)
賬 面 價 值	<u>4,931</u>	<u>3,273</u>	<u>8,204</u>
截至 2023 年 12 月 31 日止年度			
年初賬面價值	4,931	3,273	8,204
貨幣換算差額	578	193	771
折舊費用	(809)	—	(809)
年 末 賬 面 價 值	<u>4,700</u>	<u>3,466</u>	<u>8,166</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	房 屋 人 民 幣 千 元	永 久 業 權 土 地 人 民 幣 千 元	總 計 人 民 幣 千 元
於 2023 年 12 月 31 日			
成本	12,989	3,466	16,455
累 計 折 舊	(8,289)	—	(8,289)
賬 面 價 值	<u>4,700</u>	<u>3,466</u>	<u>8,166</u>
於 2024 年 1 月 1 日			
成本	12,989	3,466	16,455
累 計 折 舊	(8,289)	—	(8,289)
賬 面 價 值	<u>4,700</u>	<u>3,466</u>	<u>8,166</u>
截至 2024 年 12 月 31 日止 年 度			
年初賬面價值	4,700	3,466	8,166
貨幣換算差額	545	(147)	398
折舊費用	(1,511)	—	(1,511)
年 末 賬 面 價 值	<u>3,734</u>	<u>3,319</u>	<u>7,053</u>
於 2024 年 12 月 31 日			
成本	12,472	3,319	15,791
累 計 折 舊	(8,738)	—	(8,738)
賬 面 價 值	<u>3,734</u>	<u>3,319</u>	<u>7,053</u>

(a) 就投資性房地產於損益確認的金額

	截至 12 月 31 日止 年 度		
	2022 年 人 民 幣 千 元	2023 年 人 民 幣 千 元	2024 年 人 民 幣 千 元
經營租賃所得租金收入	2,213	2,493	2,603
產生租金收入房地產的 直接營業費用	690	809	1,511

除永久業權土地外，投資性房地產以成本減累計折舊列賬。折舊使用直線法於估計可使用年期內將成本核銷至其剩餘價值計算。估計可使用年期如下：

房屋 10至20年

與投資性房地產有關的其他會計政策，見附註39。

附錄一

會計師報告

(b) 公允價值披露

為作披露，投資性房地產於2024年12月31日的公允價值約為人民幣8,232,000元，公允價值層級如下：

說明	估值技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值範圍
位於斯洛伐克的物業單位	收入資本化法(第三級)	現行市場租金	每年每套人民幣1,093,000元至人民幣1,344,000元
		資本化率	10.00%

20. 按類別劃分的金融工具

於往績記錄期間按類別劃分的金融工具詳細資料如下：

	於12月31日		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
金融資產			
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產：			
以公允價值計量的理財產品(附註3.6)	100,026	—	—
衍生金融資產(附註3.6)	8,939	22,636	6,237
按攤銷成本計量的金融資產：			
貿易應收款項及應收票據(附註22)	7,432,066	8,250,831	9,628,337
其他應收款(附註23)	726,642	227,793	258,059
定期存款及受限制現金(附註25)	3,827,915	2,959,729	1,805,065
現金及現金等價物(附註25)	2,050,329	3,624,955	3,443,503
按攤銷成本計量的理財產品(附註23)	—	—	1,499,928
	於12月31日		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
金融負債			
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債：			
衍生金融負債(附註3.6)	45,171	10,719	79,678
或然代價	3,500	3,500	—
按攤銷成本計量的金融負債：			
貿易應付款項及應付票據(附註27)	6,464,878	7,866,652	9,777,262
應計費用及其他應付款(不包括非金融負債)(附註28)	354,255	250,643	545,413
租賃負債(附註17)	269,689	290,193	328,487
借款(附註26)	6,372,887	3,614,147	4,099,539

附 錄 一

會 計 師 報 告

21. 遞延稅項

倘存在可依法強制執行的抵銷權，且遞延所得稅與同一機關有關，則可抵銷遞延稅項資產及負債。

貴集團

抵銷後的遞延稅項資產及負債淨額如下：

	於12月31日		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
遞延稅項資產總值	221,159	221,749	281,725
抵銷遞延稅項負債	—	(65,317)	(169,026)
遞延稅項資產淨值	221,159	156,432	112,699
遞延稅項負債總額	288,758	372,828	427,290
抵銷遞延稅項資產	—	(65,317)	(169,026)
遞延稅項負債淨額	288,758	307,511	258,264

抵銷前的遞延稅項資產及負債變動如下：

(a) 遞延稅項資產

	減值撥備及 虧損準備 人民幣千元	未變現利潤 人民幣千元	政府補助 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	以股份為 基礎的 付款開支 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	33,480	32,618	25,653	26,365	24,462	10,685	153,263
計入損益(附註11)	18,504	193	16,948	32,281	2,077	7,317	77,320
自權益扣除	—	—	—	—	(8,334)	(1,090)	(9,424)
於2022年12月31日	51,984	32,811	42,601	58,646	18,205	16,912	221,159

附 錄 一

會 計 師 報 告

	減值撥備及 虧損準備 人民幣千元	未變現利潤 人民幣千元	政府補助 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	以股份為 基礎的 付款開支 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	51,984	32,811	42,601	58,646	18,205	16,912	221,159
計入損益/(自損益扣除) (附註11)	13,898	1,735	25,533	(40,160)	(5,016)	5,917	1,907
計入權益/(自權益扣除)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,552</u>	<u>(5,869)</u>	<u>(1,317)</u>
於2023年12月31日	<u>65,882</u>	<u>34,546</u>	<u>68,134</u>	<u>18,486</u>	<u>17,741</u>	<u>16,960</u>	<u>221,749</u>

	減值撥備及 虧損準備 人民幣千元	未變現利潤 人民幣千元	政府補助 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	以股份為 基礎的 付款開支 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	65,882	34,546	68,134	18,486	17,741	16,960	221,749
計入損益/(自損益扣除) (附註11)	16,683	(126)	27,439	(2,911)	9,468	12,387	62,940
計入權益/(自權益扣除)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,964)</u>	<u>-</u>	<u>(2,964)</u>
於2024年12月31日	<u>82,565</u>	<u>34,420</u>	<u>95,573</u>	<u>15,575</u>	<u>24,245</u>	<u>29,347</u>	<u>281,725</u>

附錄一

會計師報告

(b) 遞延稅項負債

	業務合併 人民幣千元	折舊 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日 (計入損益)／ 自損益扣除 (附註11)	2,504	161,524	8,882	172,910
	<u>(802)</u>	<u>102,417</u>	<u>14,233</u>	<u>115,848</u>
於2022年12月31日	<u>1,702</u>	<u>263,941</u>	<u>23,115</u>	<u>288,758</u>
	業務合併 人民幣千元	折舊 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日 (計入損益)／ 自損益扣除 (附註11)	1,702	263,941	23,115	288,758
	<u>(351)</u>	<u>60,273</u>	<u>24,148</u>	<u>84,070</u>
於2023年12月31日	<u>1,351</u>	<u>324,214</u>	<u>47,263</u>	<u>372,828</u>
	業務合併 人民幣千元	折舊 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日 (計入損益)／ 自損益扣除 (附註11)	1,351	324,214	47,263	372,828
	<u>(1,351)</u>	<u>64,728</u>	<u>(8,915)</u>	<u>54,462</u>
於2024年12月31日	<u>-</u>	<u>388,942</u>	<u>38,348</u>	<u>427,290</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(c) 未確認遞延稅項資產

貴集團未就以下項目(該等項目由若干不太可能產生應課稅利潤的附屬公司產生)確認遞延稅項資產：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損	137,112	280,085	343,484
可抵扣暫時性差異	210,575	169,107	232,330
	<u>347,687</u>	<u>449,192</u>	<u>575,814</u>

未確認遞延稅項資產的稅項虧損可於未來年度結轉。於2022年、2023年及2024年12月31日，下表列示根據預期屆滿日期計算的未動用稅項虧損：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年	1,177	1,161	1,161
2026年	674	522	522
2027年	20,123	23,055	18,275
2028年	10,478	74,714	71,352
2029年	7,488	16,716	77,950
2030年	16,606	12,550	12,550
2031年	66,880	69,321	69,321
2032年	13,686	6,336	3,108
2033年	—	75,710	58,953
2034年	—	—	30,292
	<u>137,112</u>	<u>280,085</u>	<u>343,484</u>

貴公司

抵銷後的遞延稅項資產及負債淨額如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產總值	33,318	21,386	50,830
抵銷遞延稅項負債	—	(15,799)	(50,830)
遞延稅項資產淨值	<u>33,318</u>	<u>5,587</u>	<u>—</u>
遞延稅項負債總額	85,516	97,403	91,598
抵銷遞延稅項資產	—	(15,799)	(50,830)
遞延稅項負債淨額	<u>85,516</u>	<u>81,604</u>	<u>40,768</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(a) 遞延稅項資產

	減值撥備及 虧損準備 人民幣千元	政府補助 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	2,162	5,371	20,204	27,737
計入損益	2	2,005	7,034	9,041
自權益扣除	—	—	(3,460)	(3,460)
於2022年12月31日	<u>2,164</u>	<u>7,376</u>	<u>23,778</u>	<u>33,318</u>
	減值撥備及 虧損準備 人民幣千元	政府補助 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	2,164	7,376	23,778	33,318
計入損益／(自損益扣除)	1,353	(276)	(16,381)	(15,304)
計入權益	—	—	3,372	3,372
於2023年12月31日	<u>3,517</u>	<u>7,100</u>	<u>10,769</u>	<u>21,386</u>
	減值撥備及 虧損準備 人民幣千元	政府補助 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	3,517	7,100	10,769	21,386
計入損益	27,051	1,347	3,181	31,579
自權益扣除	—	—	(2,135)	(2,135)
於2024年12月31日	<u>30,568</u>	<u>8,447</u>	<u>11,815</u>	<u>50,830</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 遞延稅項負債

	折舊 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	55,712	3,633	59,345
自損益扣除	16,038	10,133	26,171
於2022年12月31日	<u>71,750</u>	<u>13,766</u>	<u>85,516</u>
	折舊 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	71,750	13,766	85,516
自損益扣除	4,332	7,555	11,887
於2023年12月31日	<u>76,082</u>	<u>21,321</u>	<u>97,403</u>
	折舊 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	76,082	21,321	97,403
自損益扣除／(計入損益)	9,574	(15,379)	(5,805)
於2024年12月31日	<u>85,656</u>	<u>5,942</u>	<u>91,598</u>

22. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
應收票據	2,204,582	2,484,458	2,685,890
貿易應收款項	5,508,846	6,085,908	7,317,720
減：信用虧損準備	(281,362)	(319,535)	(375,273)
	<u>7,432,066</u>	<u>8,250,831</u>	<u>9,628,337</u>

- (a) 於2022年1月1日，客戶合同貿易應收款項及應收票據的賬面價值為人民幣5,660,486,000元(扣除預期信用虧損人民幣188,083,000元)。

附錄一

會計師報告

- (b) 貴集團通常授予客戶介乎60至120天的信用期。基於收入確認日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	4,146,495	4,242,921	5,800,080
3至6個月	1,084,733	1,003,798	784,254
6至12個月	266,034	792,882	697,599
1至2年	7,808	45,653	26,881
2至3年	2,798	388	8,523
3年以上	978	266	383
	<u>5,508,846</u>	<u>6,085,908</u>	<u>7,317,720</u>

- (c) 於2022年、2023年及2024年12月31日，貿易應收款項人民幣296,551,000元、人民幣66,621,000元及人民幣84,120,000元已就銀行借款作抵押，以及應收票據人民幣2,015,272,000元、人民幣2,214,364,000元及人民幣1,839,462,000元已就銀行承兌票據及銀行借款作抵押。

貴公司

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	1,108,679	1,293,652	106,531
貿易應收款項	814,707	718,471	1,091,980
減：信用虧損準備	<u>(10,449)</u>	<u>(15,025)</u>	<u>(13,626)</u>
	<u>1,912,937</u>	<u>1,997,098</u>	<u>1,184,885</u>

基於收入確認日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	794,189	687,531	1,057,260
3至6個月	12,445	19,439	28,362
6至12個月	8,052	5,654	255
1至2年	21	5,847	327
2至3年	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,776</u>
	<u>814,707</u>	<u>718,471</u>	<u>1,091,980</u>

附錄一

會計師報告

23. 預付款項、其他應收款及其他資產

貴集團

	於12月31日		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
預付款項：			
材料的預付款項	117,887	133,793	158,980
其他應收款：			
按金及保修	36,247	45,695	58,761
應收退稅款	123,916	164,713	172,315
與土地儲備有關的其他應收款 (附註7(i))	546,217	—	—
其他	25,468	25,466	35,318
	849,735	369,667	425,374
減：減值撥備	(5,206)	(8,081)	(8,335)
	<u>844,529</u>	<u>361,586</u>	<u>417,039</u>
其他流動資產：			
按攤銷成本計量的理財產品(i)	—	—	1,499,928
可抵扣進項增值稅	133,303	186,255	188,134
預付企業所得稅	22,470	61,993	20,736
[編纂]資本化	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	1,252	2,826	3,015
	<u>157,025</u>	<u>251,074</u>	<u>1,720,540</u>
(i) 於2024年12月31日，理財產品主要指證券公司發行的保本保息收入憑證以及政府債券的逆回購。			
其他非流動資產：			
非流動資產的預付款項	457,306	564,023	311,121
其他	14,198	30,813	65,910
	471,504	594,836	377,031
減：減值撥備	—	—	(206)
	<u>471,504</u>	<u>594,836</u>	<u>376,825</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

	2022 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2023 年 人民幣千元	2024 年 人民幣千元
預付款項：			
材料的預付款項	9,471	7,502	8,132
其他應收款：			
應收附屬公司款項	532,760	1,708,501	477,261
應收退稅款	18,983	6,387	70,714
應收股息	—	550,000	16,559
與土地儲備有關的其他應收款 (附註7(i))	90,383	—	—
其他	9,004	5,207	13,238
	<u>660,601</u>	<u>2,277,597</u>	<u>585,904</u>
減：減值撥備	<u>(338)</u>	<u>(504)</u>	<u>(34,610)</u>
	<u>660,263</u>	<u>2,277,093</u>	<u>551,294</u>
其他流動資產：			
按攤銷成本計量的理財產品	—	—	1,309,640
[編纂]資本化	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>266</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,318,633</u>
其他非流動資產：			
非流動資產的預付款項	40,289	99,458	65,585
其他	<u>2,315</u>	<u>14,542</u>	<u>14,885</u>
	<u>42,604</u>	<u>114,000</u>	<u>80,470</u>
減：減值撥備	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(35)</u>
	<u>42,604</u>	<u>114,000</u>	<u>80,435</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

24. 存 貨

貴集團

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成品	2,696,034	3,179,557	3,833,666
在產品	711,593	596,410	787,733
原材料	1,050,007	932,170	774,517
其他	4,886	6,872	10,127
	<u>4,462,520</u>	<u>4,715,009</u>	<u>5,406,043</u>
減：減值撥備	<u>(127,645)</u>	<u>(114,280)</u>	<u>(125,601)</u>
	<u>4,334,875</u>	<u>4,600,729</u>	<u>5,280,442</u>

結轉至年內損益的存貨成本主要確認為營業成本。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，結轉至營業成本的存貨成本分別約為人民幣15,873,850,000元、人民幣17,793,313,000元及人民幣20,287,311,000元。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，列作營業成本的存貨減值撥備／(撥回)分別為人民幣93,592,000元、人民幣41,206,000元及人民幣35,254,000元。

貴公司

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成品	579,545	666,396	987,512
在產品	82,906	62,467	74,271
原材料	55,662	40,841	49,221
其他	3,645	3,093	4
	<u>721,758</u>	<u>772,797</u>	<u>1,111,008</u>
減：減值撥備	<u>(2,079)</u>	<u>(368)</u>	<u>(1,738)</u>
	<u>719,679</u>	<u>772,429</u>	<u>1,109,270</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

25. 現金及現金等價物、定期存款以及受限制現金

(a) 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	5,878,244	6,584,684	5,248,568
減：超過三個月的定期存款(i)	(3,740,432)	(2,883,252)	(1,739,651)
減：受限制現金(ii)	(87,483)	(76,477)	(65,414)
現金及現金等價物	<u>2,050,329</u>	<u>3,624,955</u>	<u>3,443,503</u>

(i) 於2022年、2023年及2024年12月31日，貴集團的定期存款人民幣209,827,000元、人民幣281,570,000元及零已分別抵押作為銀行承兌票據的擔保。

(ii) 於2022年、2023年及2024年12月31日，貴集團的活期存款人民幣16,304,000元、人民幣35,074,000元及人民幣18,152,000元已分別抵押作為銀行承兌票據的擔保。

於2022年、2023年及2024年12月31日，貴集團銀行結餘人民幣71,179,000元、人民幣41,403,000元及人民幣44,063,000元已分別存作未來合同、保函或銀行借款的擔保。

於2024年12月31日，另有人民幣3,199,000元的銀行存款因未決訴訟而被暫時凍結。

(b) 現金及銀行結餘以下列貨幣計值：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	5,240,438	5,815,187	4,141,574
美元	375,489	497,478	764,447
歐元	180,704	193,022	139,453
其他貨幣	81,613	78,997	203,094
	<u>5,878,244</u>	<u>6,584,684</u>	<u>5,248,568</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

	於 12 月 31 日		
	2022 年	2023 年	2024 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	3,453,269	3,755,111	1,281,822
減：超過三個月的定期存款	(2,440,308)	(1,948,300)	(1,067,202)
減：受限制現金	(16,304)	(13,604)	(10,053)
現金及現金等價物	<u>996,657</u>	<u>1,793,207</u>	<u>204,567</u>

26. 借 款

貴 集 團

	於 12 月 31 日		
	2022 年	2023 年	2024 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有抵押			
銀行貸款	<u>3,493,102</u>	<u>3,608,200</u>	<u>918,745</u>
無抵押			
銀行貸款	100,000	—	3,174,000
可轉換債券(c)	<u>2,776,764</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	2,876,764	—	3,174,000
應付利息	3,021	5,947	6,794
減：長期借款的即期部分	(500,465)	(1,371,195)	(500,420)
減：短期借款	<u>(1,294,084)</u>	<u>(1,212,151)</u>	<u>(1,553,346)</u>
	<u>4,578,338</u>	<u>1,030,801</u>	<u>2,045,773</u>

- (a) 於2022年、2023年及2024年12月31日，短期借款的年利率分別介乎1.99%至5.12%、2.51%至6.31%及2.15%至5.21%。

於2022年、2023年及2024年12月31日，長期借款的年利率分別介乎2.80%至3.35%、2.80%至3.35%及2.62%至2.92%。

- (b) 於2022年12月31日，有抵押銀行貸款主要包括：(i)由控股公司提供擔保的本金相當於約人民幣2,300,000,000元的借款(附註37(c))；(ii)由貴公司提供擔保的本金相當於約人民幣943,525,000元的借款；(iii)以貴集團若干應收票據為抵押的本金相當於約人民幣249,357,000元的借款；(iv)以貴集團若干銀行存款為抵押的本金相當於約人民幣220,000元的借款。

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日，有抵押銀行貸款主要包括：(i)由控股公司提供擔保的本金相當於約人民幣2,400,000,000元的借款(附註37(c))；(ii)由貴公司提供擔保的本金相當於約人民幣1,002,451,000元的借款；(iii)以貴集團若干應收票據為抵押的本金相當於約人民幣5,749,000元的借款；(iv)以若干附屬公司的貿易應收款項為抵押的本金相當於約人民幣200,000,000元的借款。

於2024年12月31日，有擔保銀行借款主要包括：(i)由貴公司提供擔保的本金相當於約人民幣896,729,000元的借款；(ii)以貴集團若干應收票據為抵押的本金相當於約人民幣22,016,000元的借款。

- (c) 於2021年6月1日，貴公司發行以人民幣計值及以人民幣結算的無抵押可轉換債券(簡稱「三花可轉換債券」)，本金總額為人民幣3,000,000,000元，每張債券面值人民幣100元。於2021年6月30日，根據中國證券監督管理委員會的批准，三花可轉換債券於深圳證券交易所上市。

三花可轉換債券的轉換期為2021年12月7日至2027年5月31日，初始轉換價為每股人民幣21.55元(須受反攤薄條款規限)。

三花可轉換債券將於屆滿時按未償還人民幣本金額的110%與其所有應計金額之和的價值贖回。

三花可轉換債券負債部分的公允價值使用按貴公司等值不可轉換債券的實際利率折現的現金流量估計，並隨後按攤銷成本基準計量，直至其於轉換或贖回時消除為止，而權益部分的公允價值為債券應佔所得款項的餘額，並於「權益儲備—可轉換債券」中確認。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，分別轉換24,610股、47,697股(附註30)及141,926,470股(附註30)，合計轉換141,998,777股。截至2023年12月31日止年度，剩餘37,663張債券已悉數贖回。

- (d) 於2022年、2023年及2024年12月31日，貴集團的借款應於以下時間償還：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	1,794,549	2,583,346	2,053,766
1至2年	1,371,574	430,801	1,396,236
2至5年	3,206,764	600,000	649,537
	<u>6,372,887</u>	<u>3,614,147</u>	<u>4,099,539</u>

- (e) 公允價值

就大部分借款而言，公允價值與其賬面價值並無顯著差異，原因是這些借款的應付利息接近現行市場利率，或這些借款屬於短期性質。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

	於 12 月 31 日		
	2022 年	2023 年	2024 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有抵押			
銀行貸款	2,399,643	2,600,000	—
無抵押			
銀行貸款	100,000	—	3,174,000
債券	2,776,764	—	—
	2,876,764	—	3,174,000
應付利息	2,140	4,381	4,447
減：長期借款的即期部分	(500,465)	(1,371,195)	(500,420)
減：短期借款	(199,744)	(202,385)	(632,254)
	<u>4,578,338</u>	<u>1,030,801</u>	<u>2,045,773</u>

27. 貿易應付款項及應付票據

貴 集 團

	於 12 月 31 日		
	2022 年	2023 年	2024 年
	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	3,884,603	4,449,940	5,985,427
— 應付票據	2,580,275	3,416,712	3,791,835
	<u>6,464,878</u>	<u>7,866,652</u>	<u>9,777,262</u>

- (a) 於 2022 年、2023 年及 2024 年 12 月 31 日，貿易應付款項包括建設工程及設備應付款項人民幣 416,796,000 元、人民幣 517,915,000 元及人民幣 1,147,490,000 元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於報告期末基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	3,583,659	4,024,590	5,516,132
3至6個月	185,067	259,112	137,789
6個月至1年	82,957	121,525	225,306
1年以上	32,920	44,713	106,200
	<u>3,884,603</u>	<u>4,449,940</u>	<u>5,985,427</u>

貴公司

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	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	1,384,664	1,465,144	1,208,365
－應付票據	510,878	559,658	560,445
	<u>1,895,542</u>	<u>2,024,802</u>	<u>1,768,810</u>

於報告期末基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	1,314,709	1,363,694	1,157,508
3至6個月	44,750	75,432	30,304
6個月至1年	13,975	16,505	10,930
1年以上	11,230	9,513	9,623
	<u>1,384,664</u>	<u>1,465,144</u>	<u>1,208,365</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

28. 應計費用及其他應付款

貴集團

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資及福利	475,157	598,801	726,001
保修撥備	15,271	19,371	22,692
受限制股份回購義務	214,660	118,010	354,074
應付按金	13,673	41,717	40,069
除所得稅以外的應付稅項	75,514	119,665	135,706
應計[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應付股息	—	—	2,528
其他應計費用	110,651	71,545	116,808
	<u>110,651</u>	<u>71,545</u>	<u>116,808</u>
	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

貴公司

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付附屬公司款項	1,616,574	4,169,525	555,840
受限制股份回購義務	214,660	118,010	354,074
薪金、工資及福利	111,391	127,818	164,621
除所得稅以外的應付稅項	21,443	98,690	19,982
應付按金	2,358	7,458	28,151
應計[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	19,255	20,107	19,140
	<u>1,985,681</u>	<u>4,541,608</u>	<u>1,151,050</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

29. 其他流動及非流動負債

貴集團

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他流動負債			
待確認的其他稅項	2,008	2,100	1,274
其他非流動負債			
與政府補助相關的遞延收益	254,045	379,140	607,754
長期薪金、工資及花紅(a)	34,260	39,840	33,943
工程代建款	23,730	18,154	18,154
按金	4,831	11,291	—
	316,866	448,425	659,851

(a) 長期薪金、工資及花紅

長期薪金、工資及花紅主要包括退休金責任及離職責任，其作為設定受益計劃計量如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
退休金責任(i)	10,013	11,058	10,069
退職金(ii)	15,158	17,495	13,652
週年福利(ii)	3,400	3,772	3,131
其他長期員工福利(iii)	5,689	7,515	7,091
	34,260	39,840	33,943

(i) 退休金責任

貴集團位於德國的附屬公司AWECO Appliance Systems GmbH & Co. KG為前所有者(簡稱「前股東」)的家族成員設立了以績效為導向的退休金計劃。以績效為導向的退休金計劃確定了前股東退休時可領取的金額，並確定了前股東每月領取退休金的權利。以績效為導向的退休金計劃的價值由獨立精算專家使用業務價值法計算得出。已於資產負債表日期作出相應更新。

附 錄 一

會 計 師 報 告

釐定退休金責任現值所用的精算假設如下：

	於 12 月 31 日		
	2022 年	2023 年	2024 年
折現率(%)	3.68%	3.05%	3.29%
退休金增長率(%)	0.00%	0.00%	0.00%

退休金增長0.0%屬合理，因為對於已不再是員工或股東的相關人士，不存在增加退休金的法律或合同責任。此前各期間也均未作出任何調整。

退休金責任的變動如下：

	於 12 月 31 日		
	2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	2024 年 人民幣千元
於年初	16,555	10,013	11,058
利息淨額	146	367	322
重新計量(收益)/虧損	(5,974)	749	(178)
福利付款	(1,084)	(672)	(677)
外幣匯兌差異	370	601	(456)
於年末	10,013	11,058	10,069

退休金責任對主要假設變動的敏感度如下：

	於 12 月 31 日		
	2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	2024 年 人民幣千元
折現率(%)			
－下降0.50%	10,563	11,671	10,604
退休金增長率			
－上升0.50%	10,555	11,655	10,596

(ii) 退職金及週年福利

於奧地利，貴集團根據當地法律，於終止僱傭關係(退職)後向其員工提供福利，並根據服務年限(週年福利)提供其他長期福利。

與績效相關的退職金及週年福利由獨立精算師計算。與績效相關的承擔包括服務年限及預期薪金變動，並使用權益現值法確定。

根據奧地利勞動法，相關結算屬一次性遣散費，於僱傭關係終止或退休時支付。與上一年度相同，所支付的金額取決於服務年限及薪金。該等規定適用於2002年底前加入貴集團的員工。

附 錄 一

會 計 師 報 告

由於法律的變化，於該日期後加入貴集團的員工則適用以供款為導向的退休金計劃。根據該等條文，於員工工作滿兩個月後，貴集團將按照月薪(包括額外報酬，如花紅)的1.53%向養老保險繳納供款。達到退休年齡後，退休金由養老保險給付。

計算退職金及週年福利所用的精算假設如下：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
折現率(%)	4.10%	3.60%	3.25%
薪金增長率(%)	2.50%	2.50%	2.50%
員工波動週年(%)	3.20%	3.00%	3.00%

退 職 金

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	20,735	15,158	17,495
利息淨額	190	627	564
重新計量(收益)/虧損	(3,170)	1,926	1,514
當期服務成本	622	497	487
福利付款	(3,719)	(1,643)	(5,747)
外幣差異	500	930	(661)
於年末	<u>15,158</u>	<u>17,495</u>	<u>13,652</u>

週 年 福 利

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	3,920	3,400	3,772
利息淨額	29	138	124
重新計量(收益)/虧損	(622)	92	(201)
當期服務成本	168	138	147
福利付款	(198)	(199)	(564)
外幣差異	103	203	(147)
於年末	<u>3,400</u>	<u>3,772</u>	<u>3,131</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

退職金及週年福利對主要假設變動的敏感度如下：

退職金

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折現率(%)			
－下降0.50%	16,115	17,958	14,532
－上升0.50%	14,972	16,811	13,546
薪金增長率			
－下降0.50%	14,957	16,803	13,539
－上升0.50%	16,123	17,958	14,532

週年福利

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折現率(%)			
－下降0.50%	3,348	3,717	3,078
－上升0.50%	3,132	3,482	2,852
薪金增長率			
－下降0.50%	3,132	3,482	2,852
－上升0.50%	3,348	3,717	3,078

(iii) 其他長期員工福利

其他長期員工福利主要針對波蘭員工，其有權領取一次性退休金、傷殘撫恤金、離職後福利，以及自2017年起可領取根據服務年限(週年福利)計算的福利。

貴公司

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他非流動負債			
與政府補助相關的遞延收益	49,179	47,332	56,310

附 錄 一

會 計 師 報 告

30. 股 本

貴集團及貴公司

	截至12月31日止年度					
	2022年		2023年		2024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	股本 人民幣千元	股份數目 千股
於年初	3,591,090	3,591,090	3,590,869	3,590,869	3,732,616	3,732,616
可轉換債券獲轉換後 發行的股份(附註26)	48	48	141,926	141,926	-	-
根據股份計劃註銷股份	(269)	(269)	(179)	(179)	(226)	(226)
於年末	<u>3,590,869</u>	<u>3,590,869</u>	<u>3,732,616</u>	<u>3,732,616</u>	<u>3,732,390</u>	<u>3,732,390</u>

31. 庫 存 股 份

貴集團及貴公司

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	411,950	330,023	423,469
回購股份(i)	104,578	190,095	299,978
行使受限制股份	(30,870)	(90,948)	(48,250)
轉讓予承授人的庫存股份(ii)	(325,674)	-	(577,663)
確認受限制股份回購義務(ii)	175,850	-	292,693
受限制股份股息兌付	(3,942)	(4,128)	(6,255)
根據股份計劃註銷股份	(1,869)	(1,573)	(2,124)
於年末	<u>330,023</u>	<u>423,469</u>	<u>381,848</u>

(i) 截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，貴集團回購約人民幣104,578,000元、人民幣190,095,000元及人民幣299,978,000元的庫存股份。

(ii) 截至2022年12月31日止年度，貴集團向若干激勵對象授予17,585,000股每股人民幣10.00元的受限制股份，現金代價總額為人民幣175,850,000元，其中人民幣149,824,000元於「股份溢價」(附註34)中扣除，及人民幣325,674,000元計入「庫存股份」中。相應地，人民幣175,850,000元亦已於「庫存股份」中扣除並計入「應計費用及其他應付款」(附註28)中，以確認回購義務。

截至2024年12月31日止年度，貴集團向若干激勵對象授予24,910,000股每股人民幣11.75元的受限制股份，現金代價總額為人民幣292,693,000元，其中人民幣284,970,000元於「股份溢價」(附註34)中扣除，及人民幣577,663,000元計入「庫存股份」中。相應地，人民幣292,693,000元亦已於「庫存股份」中扣除並計入「應計費用及其他應付款」(附註28)中，以確認回購義務。

附 錄 一

會 計 師 報 告

32. 股份激勵計劃

根據於2022年5月25日的臨時股東大會上批准的限制性股票激勵計劃及股票增值權激勵計劃(分別為「**2022年限制性股票激勵計劃**」及「**2022年股票增值權激勵計劃**」)，貴公司向1,366名激勵對象授予17,585,000股限制性股票，並向41名激勵對象授予485,000份股票增值權。授予日為2022年5月31日，授予價格為每股人民幣10.00元。根據該等計劃，股份根據服務條件及績效條件歸屬。

限制性股票及股票增值權自歸屬開始日期起按不同歸屬服務期歸屬：i)自歸屬開始日期後每週年歸屬授予股票及權利的30%；ii)自歸屬開始日期起第二週年歸屬授予股票及權利的30%；及iii)自歸屬開始日期起第三週年歸屬授予股票及權利的40%。

根據於2024年5月6日的臨時股東大會上批准的限制性股票激勵計劃及股票增值權激勵計劃(分別為「**2024年限制性股票激勵計劃**」及「**2024年股票增值權激勵計劃**」)，貴公司向1,933名激勵對象授予24,910,000股限制性股票，並向47名激勵對象授予560,000份股票增值權。授予日為2024年5月13日，授予價格為每股人民幣11.75元。根據該等計劃，股份根據服務條件及績效條件歸屬。

限制性股票及股票增值權自歸屬開始日期起按不同歸屬服務期歸屬：i)自歸屬開始日期後每週年歸屬授予股票及權利的30%；ii)自歸屬開始日期起第二週年歸屬授予股票及權利的30%；及iii)自歸屬開始日期起第三週年歸屬授予股票及權利的40%。

授予貴集團激勵對象的限制性股票及股票增值權數目概述如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 (千股)	2023年 (千股)	2024年 (千股)
於年初	10,342	23,772	12,452
已授予	18,070	—	25,470
已歸屬	(4,434)	(11,227)	(5,272)
已失效	(206)	(92)	(504)
於年末	<u>23,772</u>	<u>12,453</u>	<u>32,146</u>

限制性股票的公允價值根據權益工具授予日流通股票的單日收盤價減行使價釐定。股票增值權的公允價值根據各資產負債表日期的收盤價減行使價釐定。

於2022年、2023年及2024年12月31日發行在外限制性股票的加權平均剩餘合同期限分別為1.20年、0.99年及1.24年。於2022年、2023年及2024年12月31日，尚未行使股票增值權的加權平均剩餘合同期限分別為1.52年、0.99年及1.22年。

於往績記錄期間，股份支付所產生的開支總額計作員工福利開支的一部分(附註9)。

附 錄 一

會 計 師 報 告

33. 保留盈利

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
於年初	6,615,690	8,133,336	10,002,942
淨利潤	2,573,344	2,920,993	3,099,165
股息(附註12)	(893,959)	(902,996)	(1,299,745)
轉撥至法定儲備	(161,739)	(148,391)	(152,050)
於年末	<u>8,133,336</u>	<u>10,002,942</u>	<u>11,650,312</u>

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
於年初	768,647	1,335,689	1,768,214
淨利潤	1,623,335	1,483,912	1,520,506
股息(附註12)	(893,959)	(902,996)	(1,299,745)
轉撥至法定儲備	(162,334)	(148,391)	(152,050)
於年末	<u>1,335,689</u>	<u>1,768,214</u>	<u>1,836,925</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

34. 其他儲備

貴集團

	股份溢價 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	外幣差異 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	188,318	701,785	(129,411)	185,101	945,793
貨幣換算差額	-	-	120,868	-	120,868
轉換可轉換債券	1,021	-	-	-	1,021
股份支付計劃：					
－股份支付報酬開支	-	-	-	66,803	66,803
－轉讓予承授人的庫存股份	(149,824)	-	-	-	(149,824)
－行使受限制股份	39,704	-	-	(39,704)	-
－根據股份計劃註銷股份	(1,600)	-	-	-	(1,600)
－其他	1,117	-	-	(8,334)	(7,217)
轉撥至法定儲備	-	161,739	-	-	161,739
於2022年12月31日的結餘	<u>78,736</u>	<u>863,524</u>	<u>(8,543)</u>	<u>203,866</u>	<u>1,137,583</u>
	股份溢價 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	外幣差異 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	78,736	863,524	(8,543)	203,866	1,137,583
貨幣換算差額	-	-	123,300	-	123,300
轉換可轉換債券	3,104,717	-	-	-	3,104,717
股份支付計劃：					
－股份支付報酬開支	-	-	-	51,168	51,168
－行使受限制股份	95,331	-	-	(95,331)	-
－根據股份計劃註銷股份	(1,392)	-	-	-	(1,392)
－其他	13,996	-	-	4,552	18,548
轉撥至法定儲備	-	148,391	-	-	148,391
於2023年12月31日的結餘	<u>3,291,388</u>	<u>1,011,915</u>	<u>114,757</u>	<u>164,255</u>	<u>4,582,315</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	股份溢價 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	外幣差異 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日的結餘	3,291,388	1,011,915	114,757	164,255	4,582,315
貨幣換算差額					
出資	-	-	(253,120)	-	(253,120)
股份支付計劃：	-	-	-	-	-
－股份支付報酬開支	-	-	-	109,071	109,071
－轉讓予承授人的庫存股份	(284,970)	-	-	-	(284,970)
－行使受限制股份	38,190	-	-	(38,190)	-
－根據股份計劃註銷股份	(1,898)	-	-	-	(1,898)
－其他	1,134	-	-	(2,964)	(1,830)
與非控股權益的交易	(4,702)	-	-	-	(4,702)
轉撥至法定儲備	-	152,050	-	-	152,050
於2024年12月31日的結餘	<u>3,039,142</u>	<u>1,163,965</u>	<u>(138,363)</u>	<u>232,172</u>	<u>4,296,916</u>

貴 公 司

	股份溢價 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	1,074,775	573,096	192,833	1,840,704
轉換可轉換債券	1,021	-	-	1,021
股份支付計劃：				
－股份支付報酬開支	-	-	66,803	66,803
－轉讓予承授人的庫存股份	(149,824)	-	-	(149,824)
－行使受限制股份	39,704	-	(39,704)	-
－根據股份計劃註銷股份	(1,600)	-	-	(1,600)
－其他	279	-	(3,460)	(3,181)
轉撥至法定儲備	-	162,334	-	162,334
於2022年12月31日的結餘	<u>964,355</u>	<u>735,430</u>	<u>216,472</u>	<u>1,916,257</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	股份溢價 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	964,355	735,430	216,472	1,916,257
轉換可轉換債券	3,104,717	—	—	3,104,717
股份支付計劃：				
—股份支付報酬開支	—	—	51,168	51,168
—行使受限制股份	95,331	—	(95,331)	—
—根據股份計劃註銷股份	(1,392)	—	—	(1,392)
—其他	12,586	—	3,372	15,958
轉撥至法定儲備	—	148,391	—	148,391
於2023年12月31日的結餘	<u>4,175,597</u>	<u>883,821</u>	<u>175,681</u>	<u>5,235,099</u>
	股份溢價 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日的結餘	4,175,597	883,821	175,681	5,235,099
股份支付計劃：				
—股份支付報酬開支	—	—	109,071	109,071
—轉讓予承授人的庫存股份	(284,970)	—	—	(284,970)
—行使受限制股份	38,190	—	(38,190)	—
—根據股份計劃註銷股份	(1,898)	—	—	(1,898)
—其他	556	—	(2,135)	(1,579)
轉撥至法定儲備	—	152,050	—	152,050
於2024年12月31日的結餘	<u>3,927,475</u>	<u>1,035,871</u>	<u>244,427</u>	<u>5,207,773</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

35. 合併現金流量表附註

(a) 除所得稅前利潤與經營所得現金淨額的對賬：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
年內除所得稅前利潤	3,051,258	3,553,264	3,691,687
就以下各項調整：			
利息收入	(188,128)	(159,145)	(130,316)
財務成本	235,671	229,583	132,384
非流動資產折舊及攤銷	641,422	809,951	1,013,524
出售物業、廠房及設備以及其他 非流動資產的(收益)/虧損淨額	(445,368)	1,157	14,595
金融資產減值虧損淨額	97,762	51,478	56,379
存貨及其他非流動資產的減值撥備	93,592	55,377	62,921
分佔聯營公司的利潤淨額	(7,732)	(7,986)	(8,925)
金融工具淨虧損	197,927	88,148	129,217
匯兌收益淨額	(230,937)	(149,886)	(62,261)
股份支付報酬開支	66,803	51,168	109,071
營運資金變動：			
應收款項增加	(1,663,712)	(1,381,815)	(1,554,411)
應付款項增加	1,616,251	1,056,489	1,908,077
存貨增加	(790,662)	(343,251)	(718,017)
經營所得現金	<u>2,674,147</u>	<u>3,854,532</u>	<u>4,643,925</u>

(b) 非現金活動

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
以承兌票據購買存貨及長期資產 已轉換為股份的可轉換債券 (附註35(c))	153,096	190,928	281,580
	–	2,837,347	–
以租賃負債方式添置使用權資產 (附註17)	204,356	222,856	427,606

附 錄 一

會 計 師 報 告

(c) 債務淨額對賬

	銀行借款及 其他借款 人民幣千元	債券 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	3,265,422	2,652,036	195,555	6,113,013
融資現金流量	331,018	–	(62,191)	268,827
已付利息	(113,639)	(5,999)	(1,334)	(120,972)
應計利息	99,315	132,563	1,334	233,212
其他非現金變動	14,007	(1,836)	136,325	148,496
於2022年12月31日	<u>3,596,123</u>	<u>2,776,764</u>	<u>269,689</u>	<u>6,642,576</u>
於2023年1月1日	3,596,123	2,776,764	269,689	6,642,576
融資現金流量	275,623	(3,553)	(98,683)	173,387
已付利息	(126,148)	(11,994)	(5,127)	(143,269)
應計利息	130,824	76,130	5,127	212,081
其他非現金變動(i)	(262,275)	(2,837,347)	119,187	(2,980,435)
於2023年12月31日	<u>3,614,147</u>	<u>–</u>	<u>290,193</u>	<u>3,904,340</u>
於2024年1月1日	3,614,147	–	290,193	3,904,340
融資現金流量	537,730	–	(105,305)	432,425
已付利息	(131,871)	–	(18,704)	(150,575)
應計利息	133,563	–	18,704	152,267
其他非現金變動	(54,030)	–	143,599	89,569
於2024年12月31日	<u>4,099,539</u>	<u>–</u>	<u>328,487</u>	<u>4,428,026</u>

(i) 其他非現金變動主要包括截至2023年12月31日止年度轉換三花可轉換債券(附註26)。

附錄一

會計師報告

36. 或有事項及承擔

36.1 或有事項

貴集團及貴公司就於日常業務過程中不時涉及的申索或其他法律程序承擔或有負債。於2022年、2023年及2024年12月31日，貴公司董事預計，除財務資料中已計提撥備者外，貴公司董事預期或有負債將不會產生任何重大負債。

36.2 資本承擔

以下列示貴集團的主要資本承擔：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備承擔：			
— 已訂約但未撥備	752,899	1,457,415	1,525,863
— 已授權但未訂約	2,354,399	5,652,048	5,457,978
	<u>3,107,298</u>	<u>7,109,463</u>	<u>6,983,841</u>

於2024年1月4日，貴集團及其附屬公司杭州先途電子有限公司(以下簡稱「先途電子」)與杭州錢塘新區管理委員會簽署三花智控未來產業中心項目投資協議書。該項目由兩個子項目組成，計劃總投資不低於人民幣5,000,000,000元。直至2024年12月31日，尚有約人民幣4,799,502,000元已授權但未訂約。

37. 關聯方交易

(a) 母公司實體

名稱	註冊成立地點	所有權權益		
		於12月31日		
		2022年	2023年	2024年
三花控股集團有限公司	中國浙江省	47.83%	45.31%	45.31%

貴公司的最終控股公司為三花控股集團有限公司，最終控股人士為張道才先生、張亞波先生及張少波先生。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 關聯方的名稱及與關聯方的關係

關聯方指該等有能力直接及間接控制或共同控制其他方或對其他方的財務及經營決策施加重大影響力的人士。受控股股東家屬共同控制及共同聯合控制的人士亦被視為關聯方。貴集團主要管理層成員及其密切家庭成員亦被視為關聯方。

貴公司董事認為，以下人士為截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度內與貴集團有交易或結餘的貴集團重要關聯方：

關聯方的名稱	與貴集團的關係
浙江三花綠能實業集團有限公司	貴公司的一名股東 母公司的一家同系附屬公司
杭州通產機械有限公司	母公司的一家同系附屬公司
杭州三花研究院有限公司	母公司的一家同系附屬公司
杭州綠能新能源汽車部件有限公司	於2022年3月前為最終控股股東的一家同系附屬公司
杭州三花國際大廈有限公司	母公司的一家同系附屬公司
新昌縣三花物業管理有限公司	母公司的一家同系附屬公司
上海三花電氣有限公司	母公司的一家同系附屬公司
浙江三花智成房地產開發有限公司	母公司的一家同系附屬公司
浙江灝源科技有限公司	母公司的一家同系附屬公司
寧波福爾達智能科技股份有限公司	母公司的一家同系附屬公司
蕪湖艾爾達科技有限責任公司	母公司的一家聯營公司
杭州福膜新材料科技股份有限公司	母公司的一家聯營公司
寧波佳爾靈氣動機械有限公司	母公司的一家同系附屬公司
天津三花產業園管理有限公司	母公司的一家同系附屬公司
紹興三花智越房地產開發有限公司	母公司的一家同系附屬公司

附 錄 一

會 計 師 報 告

關 聯 方 的 名 稱	與 貴 集 團 的 關 係
上海時駕科技有限公司	貴公司的一名非執行董事為該實體的一名董事
重慶泰諾機械有限公司	貴集團的一家聯營公司
青島三花錦利豐機械有限公司	貴集團的一家聯營公司
中山旋藝制管有限公司	貴集團的一家聯營公司
寧波錦利豐機械有限公司	貴集團的一家聯營公司
佳爾靈科技(新昌)有限公司	母公司的一家同系附屬公司
Fuerda Smartech S DE RL DE CV	母公司的一家同系附屬公司
寧波鴻榕企業管理合夥企業 (有限合夥)	貴公司一名主要管理人員為該實體的控股股東

以下為貴集團與其關聯方於往績記錄期間所進行的交易及結餘。貴公司董事認為，關聯方交易於日常業務過程中按貴集團與各自關聯方協商的條款進行。除過往財務資料其他地方所披露者外，貴集團與關聯方有以下交易：

(c) 與關聯方的重大交易

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
購買貨品及服務：			
母公司的同系附屬公司	56,075	67,590	56,599
貴集團的聯營公司	2,214	4,471	17,890
最終控股股東的同系附屬公司	310	—	—
母公司	117	590	1,495
母公司的聯營公司	22	148	63
	<u>58,738</u>	<u>72,799</u>	<u>76,047</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售貨品及提供服務：			
母公司的同系附屬公司	6,319	940	4,590
貴集團的聯營公司	1,679	831	669
最終控股股東的同系附屬公司	21,471	4,168	–
母公司	1,705	1,687	1,888
母公司的聯營公司	249	287	374
其他	–	308	359
	<u>31,423</u>	<u>8,221</u>	<u>7,880</u>

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租金收入：			
母公司的同系附屬公司	–	48	2,295
母公司	5,309	5,309	5,360
母公司的聯營公司	1,237	1,255	1,287
	<u>6,546</u>	<u>6,612</u>	<u>8,942</u>

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租金開支：			
母公司的同系附屬公司	<u>6,383</u>	<u>10,249</u>	<u>10,174</u>

截至2024年12月31日止年度，添置使用權資產為人民幣14,782,000元。於2024年12月31日，租賃負債結餘為人民幣17,170,000元。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
公用事業成本重新分配			
— 收自以下各方：			
母公司的同系附屬公司	2,555	26,717	30,784
母公司	854	831	815
母公司的聯營公司	1,262	985	646
	<u>4,671</u>	<u>28,533</u>	<u>32,245</u>
公用事業成本重新分配			
— 付予以下各方：			
母公司的同系附屬公司	22,921	10,122	9,326
	<u>22,921</u>	<u>10,122</u>	<u>9,326</u>
截至12月31日止年度			
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備：			
母公司的同系附屬公司	2,055	1,121	392
母公司	—	132	—
	<u>2,055</u>	<u>1,253</u>	<u>392</u>
出售物業、廠房及設備：			
母公司的同系附屬公司	205	—	322
	<u>205</u>	<u>—</u>	<u>322</u>
於12月31日			
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
母公司提供的擔保			
— 銀行借款	2,300,000	2,400,000	—
— 保函	—	3,000	—
	<u>2,300,000</u>	<u>2,403,000</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

(d) 與關聯方的結餘

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	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			
—母公司的同系附屬公司	578	3	7,765
—貴集團的聯營公司	—	10	80
—最終控股股東的同系附屬公司	9,075	—	—
—母公司的聯營公司	6	—	—
—其他	—	48	125
	<u>9,659</u>	<u>61</u>	<u>7,970</u>
減：信用虧損準備	<u>(483)</u>	<u>(3)</u>	<u>(398)</u>
	<u>9,176</u>	<u>58</u>	<u>7,572</u>

截至2022年及2024年12月31日止年度，年內就呆壞賬確認的開支金額分別為人民幣206,000元及人民幣395,000元。截至2023年12月31日止年度，年內就呆壞賬撥回的開支金額為人民幣480,000元。

貿易應付款項及應付票據			
—母公司的同系附屬公司	1,072	658	4,937
—貴集團的聯營公司	<u>14,796</u>	<u>—</u>	<u>9,565</u>
	<u>15,868</u>	<u>658</u>	<u>14,502</u>

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項、其他應收款及 其他資產：			
—母公司的同系附屬公司	670	670	670
—貴集團的聯營公司	—	68	—
—其他	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>458</u>
	<u>670</u>	<u>738</u>	<u>1,128</u>
減：減值撥備	<u>(51)</u>	<u>(67)</u>	<u>(67)</u>
	<u>619</u>	<u>671</u>	<u>1,061</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，年內就呆壞賬確認的開支金額分別為人民幣18,000元、人民幣16,000元及零。

應計費用及其他應付款：

—母公司的同系附屬公司	20	1,093	4,763
—母公司的聯營公司	100	100	100
	<u>120</u>	<u>1,193</u>	<u>4,863</u>

所有與關聯方的結餘均屬貿易性質。

(e) 主要管理層報酬

貴集團主要管理層人員的報酬(包括於附註9(a)披露的已付貴公司董事及監事款項)如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
袍金	357	324	324
薪金、工資及花紅	16,363	16,853	20,870
股份支付報酬開支	1,951	1,374	2,197
退休金成本、住房公積金、醫療 保險及其他社會福利	<u>348</u>	<u>387</u>	<u>432</u>
	<u>19,019</u>	<u>18,938</u>	<u>23,823</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日，應付薪酬約人民幣5,283,000元、人民幣4,383,000元及人民幣7,140,000元於年末尚未支付並計入應計費用及其他應付款。向主要管理層人員提供的股份支付包括限制性股票激勵計劃(以股權結算)，見附註32。

38. 報告期後事件

於2025年3月25日，董事會建議就截至2024年12月31日止年度派發末期股息每10股股份人民幣2.5元(含稅)。於2025年4月16日，股東大會批准有關2024年的建議末期股息。由於該應付股息於資產負債表日期未獲批准，故該等財務報表並未反映有關股息。

39. 其他會計政策概要

(1) 綜合入賬原則

過往財務資料包含貴公司以及由貴公司及其附屬公司控制的實體(包括結構性實體)的財務報表。倘屬以下情況，則貴公司取得控制權：

- 擁有對被投資方的權力；
- 因參與被投資方的業務而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報；及
- 能夠運用其權力影響該等回報。

倘事實及情況顯示上述三項控制因素的一項或多項出現變動，貴集團會重新評估其是否控制被投資方。

倘貴集團擁有被投資方少於半數表決權，則貴集團僅在表決權足以賦予其實際能力可單方面主導被投資方的相關活動時方對被投資方擁有權力。在評估貴集團於被投資方的表決權是否足以賦予其權力時，貴集團考慮一切相關事實及情況，包括：

- 貴集團所持表決權的規模相對於其他表決權持有人所持表決權的規模，以及其他表決權持有人所持表決權的分散程度；
- 貴集團、其他表決權持有人或其他各方持有的潛在表決權；
- 其他合同安排產生的權利；及
- 表明貴集團在需要作出決策時是否有主導相關活動的現有能力的任何其他事實及情況(包括先前股東大會的投票表決情況)。

綜合入賬一家附屬公司於貴公司取得對附屬公司的控制權時開始，並於貴公司失去對附屬公司的控制權時終止。具體而言，年內收購或出售一家附屬公司的收入及開支自貴公司取得控制權當日起至貴公司不再控制該附屬公司當日止計入合併損益表及合併全面收益表。

損益及其他綜合收益的各個項目歸屬於貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的綜合收益總額歸屬於貴公司擁有人及非控股權益，即使導致非控股權益出現虧絀結餘。

附屬公司的財務報表於有需要情況下作出調整，以使其會計政策與貴集團的會計政策一致。

所有與貴集團成員公司之間交易有關的集團內公司間資產與負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全數消除。

附屬公司的非控股權益與貴集團的權益分開呈列，即於清盤時賦予其持有人按比例分佔相關附屬公司資產淨值的現有所有權權益。

貴集團於現有附屬公司的所有權權益變動

貴集團於現有附屬公司的所有權權益變動如不會導致貴集團失去對該等附屬公司的控制權，則有關變動入賬列作權益交易。貴集團的相關權益組成部分及非控股權益的賬面價值須予調整，以反映其於附屬公司的相關權益變動，包括根據貴集團及非控股權益的權益比例重新歸屬貴集團與非控股權益之間的相關儲備。

非控股權益的調整金額與已付或已收代價公允價值之間的任何差額直接於權益中確認，並歸屬予貴公司擁有人。

倘貴集團失去對一家附屬公司的控制權，該附屬公司及非控股權益(如有)的資產及負債將終止確認。於損益確認的收益或虧損會按以下兩者的差額計算：(i)已收代價公允價值與任何保留權益公允價值的總額；及(ii)貴公司擁有人應佔附屬公司資產(包括商譽)及負債的賬面價值。先前於其他綜合收益就該附屬公司確認的所有款項，會按猶如貴集團已直接出售該附屬公司的相關資產或負債入賬。於失去控制權當日於前附屬公司保留的任何投資的公允價值，將根據《國際財務報告準則》第9號於其後入賬時被列作初步確認的公允價值，或(如適用)於初步確認時被列作於聯營公司的投資成本。

(2) 於聯營公司的投資

聯營公司指貴集團可施加重大影響力的實體。重大影響力指參與被投資方財務及經營政策決策的權力，但並非控制或聯合控制該等政策。

聯營公司的業績以及資產與負債採用權益會計法列入該等過往財務資料。除其他準則另行准許者外，編製就權益會計目的所用的聯營公司的財務報表採用的會計政策與貴集團在類似情況下就類似交易及事件所採用者一致。根據權益法，於一家聯營公司的投資初步以成本於合併財務狀況表確認，其後進行調整以確認貴集團分佔該聯營公司的損益及其他綜合收益。倘貴集團分佔一家聯營公司的虧損超出貴集團所佔該聯營公司的權益(包括實質上構成貴集團於該聯營公司的淨投資一部分的任何長期權益)，則貴集團會終止確認其分佔的進一步虧損。當貴集團產生法定或推定責任或代表該聯營公司付款時，方會確認額外虧損。

於一家聯營公司的投資自被投資方成為一家聯營公司當日起採用權益法入賬。收購於一家聯營公司的投資時，投資成本超出貴集團分佔被投資方可識別資產及負債的公允價值淨額的任何差額確認為商譽，並計入投資的賬面價值內。倘於重新評估後貴集團分佔可識別資產及負債公允價值淨額超逾投資成本，則差額於收購投資期間即時於損益內確認。

附錄一

會計師報告

貴集團評估有否客觀證據證明於一家聯營公司的權益可能出現減值。倘存在任何客觀證據，投資(包括商譽)的全部賬面價值作為單一資產根據國際會計準則第36號資產減值進行減值測試，方法為將其可收回金額(即使用價值與公允價值減出售成本兩者中的較高者)與其賬面價值進行比較。任何已確認減值虧損不會分配至任何構成投資賬面價值一部分的資產(包括商譽)。根據國際會計準則第36號，確認任何減值虧損撥回以投資其後增加的可收回金額為限。

當貴集團不再對聯營公司有重大影響力時，則作為出售被投資方的全部權益入賬，由此產生的收益或虧損於損益中確認。倘貴集團保留於前聯營公司的權益，且保留權益屬於《國際財務報告準則》第9號範圍內的金融資產時，則貴集團按該日的公允價值計量保留權益，而該公允價值被視為初步確認時的公允價值。聯營公司的賬面價值與任何保留權益的公允價值之間的差額，及出售聯營公司相關權益的任何所得款項，均會入賬用作釐定出售該聯營公司的收益或虧損。此外，貴集團將先前於其他綜合收益確認的與該聯營公司有關的所有金額入賬，基準與倘該聯營公司已直接出售相關資產或負債所規定者相同。因此，倘該聯營公司先前於其他綜合收益確認的收益或虧損將於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則貴集團於出售／部分出售相關聯營公司時將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

當集團實體與貴集團的聯營公司進行交易時，與聯營公司進行交易所產生的利潤及虧損僅在於聯營公司的權益與貴集團無關的情況下，方於貴集團的過往財務資料確認。

於聯營公司的投資於合併財務狀況表內按成本減減值列賬。聯營公司的業績由貴集團按已收及應收股息入賬。

貴集團於聯營公司的權益變動

倘貴集團減少其於一家聯營公司的所有權權益，而貴集團繼續採用權益法(包括其他股東向一家聯營公司增資而導致於該聯營公司的所有權權益有變的情況)，則貴集團會將先前於其他綜合收益確認的與上述減少所有權權益有關的收益或虧損按比例重新分類至損益，前提是該收益或虧損於出售相關資產或負債時應被重新分類至損益。

當於聯營公司的投資成為於合資企業的投資或於合資企業的投資成為於聯營公司的投資時，貴集團繼續使用權益法。於所有權權益發生上述變動時，將不會對公允價值進行重新計量。

(3) 業務合併

(i) 非共同控制下的業務合併

所有業務合併(共同控制下的業務合併除外)均採用收購會計法入賬，而不論是否已收購權益工具或其他資產。收購一家附屬公司的轉讓代價包括以下各項：

- 所轉讓資產的公允價值
- 被收購業務前擁有人所招致的負債
- 貴集團發行的股本權益

附錄一

會計師報告

- 或然代價安排產生的任何資產或負債的公允價值，及
- 任何先前存在的附屬公司股權的公允價值。

在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，初步按其於收購日期的公允價值計量(少數例外情況除外)。貴集團以個別收購基準，按公允價值或按非控股權益分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。

收購相關成本於產生時支銷。

所轉讓代價、於被收購實體的任何非控股權益金額及任何先前於被收購實體的股本權益於收購日期的公允價值超出所收購可識別資產淨值的公允價值的差額以商譽列賬。倘該等金額低於所收購業務的可識別資產淨值的公允價值，則差額直接於損益中確認為議價購買。

倘結算現金代價的任何部分遞延，則未來應付金額折現至其於交換日期的現值。所用折現率為實體的增量借款利率，即按可資比較條款及條件自獨立金融機構獲得類似借款的利率。或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後按公允價值重新計量，而公允價值變動於損益確認。

(ii) 共同控制下的業務合併

收購屬於共同控制下業務合併的業務，其入賬方式與權益合併類似，據此，所收購的資產及負債按業務合併另一方的結轉先前價值入賬，而所有期間的呈列均猶如貴集團業務與所收購業務一直合併。貴集團支付的代價與所收購業務的資產淨值或負債之間的差額於權益中調整。

(4) 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本減減值入賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司的業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超出附屬公司於宣派股息期間的綜合收益總額，或倘該投資於獨立財務報表內的賬面價值超出被投資方資產淨值(包括商譽)的賬面價值，則於收到該等投資的股息時須對該等投資進行減值測試。

(5) 外幣

(i) 功能貨幣及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。由於貴集團的大部分資產及業務位於中國，故過往財務資料以人民幣呈列，而人民幣亦為貴公司的功能貨幣及貴集團的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算有關交易以及將外幣計值的貨幣資產及負債按年末匯率換算產生的匯兌收益及虧損通常於損益確認。倘其與合資格現金流量對沖有關，則於權益遞延。

與借款相關的匯兌收益及虧損於合併損益表的財務成本中呈列。所有其他匯兌收益及虧損按淨額於合併損益表的其他收益／(虧損)淨額中呈列。

以外幣按公允價值計量的非貨幣項目，採用釐定公允價值當日的匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債的換算差額列作公允價值收益或虧損的一部分。例如，非貨幣資產及負債(如以公允價值計量且其變動計入損益持有的權益)的換算差額於損益確認為公允價值收益或虧損的一部分，而非貨幣資產(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)的換算差額於其他綜合收益確認。

(iii) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有貴集團內的實體的業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- 貴集團各實體財務狀況表的資產及負債按報告期末的收市匯率換算；
- 貴集團各實體損益表的收入及開支按平均匯率換算(除非該平均數並非交易日期現行匯率累計影響下的合理約數，在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- 所有產生的匯兌差額於其他綜合收益確認。

於綜合賬目時，換算海外業務投資淨額產生的匯兌差額計入其他綜合收益。當海外業務被部分處置或出售時，已列入權益的匯兌差額重新分類至損益，作為出售收益或虧損的一部分。

收購海外實體產生的商譽及公允價值調整視為該海外實體的資產及負債，按收市匯率換算。

(6) 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金及／或資本增值而持有的房地產(包括就該等目的而言的在建房地產)。投資性房地產包括持作尚未確定未來用途的土地，該等土地被視為資本增值而持有。

投資性房地產按成本(包括任何直接應佔開支)進行初始計量。於初始確認後，投資性房地產按成本減去其後的累計折舊及任何累計減值虧損列報。投資性房地產的折舊採用直線法確認，以於其估計可使用年期內核銷其成本，當中計及其估計剩餘價值。

附錄一

會計師報告

當投資性房地產被出售或永久退出使用且預期其出售不會產生未來經濟利益時，終止確認投資性房地產。終止確認房地產所產生的任何收益或虧損(按該資產出售所得款項淨額與賬面價值之間的差額計算)於房地產終止確認期間計入損益。

(7) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備是指為生產用途或提供商品或服務或行政目的而持有的有形資產(在建工程除外)，按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業及設備項目的成本包括其購買價格及使資產達至其運營狀況及地點作擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支(如維修及保養費)一般於產生期間自損益表扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢查的開支於資產賬面值中資本化為重置項目。如須每隔一段時間更換物業及設備的重要部分，則貴集團將該等部分確認為具特定使用年期的個別資產，並對其相應進行折舊。

倘物業及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目成本按合理基準於各部分之間分配，而各部分分別折舊。剩餘價值、使用年期及折舊方法至少應於各財政年度結束時進行檢討及作出調整(如適用)。

物業及設備項目(包括初始確認的任何重大部分)於出售或預期其使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益表確認的任何出售或報廢收益或虧損，為有關資產的出售所得款項淨額與賬面價值之間的差額。

在建工程主要指在建房屋，以成本減任何減值虧損列賬，並不予折舊。成本包括建設期間的直接建設成本及相關借貸資金的資本化借貸成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至物業及設備的適當類別。

(8) 非金融資產減值

具有無限使用年期或尚未可供使用的無形資產毋須進行攤銷，而須每年進行減值測試，或如有事件或情況變動表明其可能已減值，則須更頻繁地進行。當有事件或情況變動表明其他資產的賬面價值可能無法悉數收回時，則須對該等資產進行減值評估。減值虧損按資產的賬面價值超出其可回收金額的部分確認。可回收金額為資產公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。就評估減值而言，資產按可單獨識別現金流量的最低水平(現金產生單位)分組。已減值的非金融資產(商譽除外)於各報告日期評估是否可撥回減值。

(9) 現金及現金等價物

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活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險不大且於收購時擁有較短到期期限(一般為三個月內)的短期高流動性投資。

(10) 金融資產

(i) 分類

貴集團按以下計量類別對其金融資產進行分類：

- 其後按公允價值計量(計入其他綜合收益，或計入損益)，及
- 按攤銷成本計量。

該分類取決於實體管理金融資產的業務模式及合同現金流量條款。

就按公允價值計入損益計量的資產而言，收益及虧損將計入損益。

(ii) 確認及終止確認

正常買賣金融資產於交易日期(貴集團承諾購買或出售該資產的日期)確認。當自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且貴集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓時，即終止確認金融資產。

(iii) 計量

於初始確認時，貴集團按其公允價值加(倘為並非以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產)收購該金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。以公允價值計量且其變動計入損益列賬的金融資產的交易成本於損益支銷。

債務工具

債務工具的后續計量取決於貴集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。貴集團將其債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：倘為收取合同現金流量而持有的資產的現金流量僅為本金及利息付款，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。於終止確認時產生的任何收益或虧損直接於損益中確認，並連同外匯收益及虧損於其他收益／(虧損)淨額中呈列。減值虧損於損益表中呈列為獨立項目。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的資產以公允價值計量且其變動計入損益計量。其後以公允價值計量且其變動計入損益計量的債務工具的收益或虧損於損益確認，並於產生期間按淨額於其他收益／(虧損)淨額中呈列。

(iv) 金融資產減值

貴集團就並非以公允價值計量且其變動計入損益持有的所有債務工具確認預期信用虧損(「預期信用虧損」)準備。預期信用虧損基於根據合同應收的合同現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量(按概約原實際利率折讓)之間的差額計算。預期現金流量將包括來自出售所持屬於合同條款不可或缺部分的抵押品或其他信用加強措施的現金流量。有關詳情，請參閱附註3.2信用風險。

(11) 衍生金融工具及對沖活動

衍生品按衍生合同訂立日期的公允價值進行初始確認，其後按其各報告期末的公允價值重新計量。公允價值後續變動的會計處理取決於衍生品是否被指定為對沖工具，如是，則取決於對沖項目的性質。貴集團將若干衍生品指定為：

- 對已確認資產或負債或堅定承諾的公允價值進行對沖(公允價值對沖)
- 對已確認資產及負債以及高度可能的預測交易的現金流量相關特定風險進行對沖(現金流量對沖)，或
- 對境外業務的投資淨額進行對沖(投資淨額對沖)。

於對沖開始時，貴集團記錄對沖工具與對沖項目的經濟關係，包括預期對沖工具的現金流量變動是否抵銷對沖項目的現金流量變動。貴集團記錄其進行對沖交易的風險管理目標及策略。

不符合對沖會計處理條件的衍生品

若干衍生工具不符合對沖會計處理的條件。任何不符合對沖會計處理條件的衍生工具的公允價值變動於損益中即時確認，並計入其他收益／(虧損)淨額。

(12) 金融負債

金融負債於初始確認時被分類為按攤銷成本計量的金融負債及以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

貴集團的金融負債主要包括按攤銷成本計量的金融負債，包括貿易應付款項及應付票據、應計費用及其他應付款、借款及客戶按金。該等金融負債按公允價值(扣除已產生的交易成本)進行初始確認，其後使用實際利率法計量。於一年內(含一年)到期的金融負債被分類為流動負債；到期期限超過一年但於資產負債表日期起一年內(含一年)到期的金融負債被分類為非流動負債的流動部分。其他被分類為非流動負債。

當相關現時責任被解除或部分解除時，終止確認或部分終止確認金融負債。金融負債終止確認部分的賬面價值與已付代價之間的差額於當期損益中確認。

(13) 存貨

原材料、在產品及成品按成本與可變現淨值的較低者列賬。存貨成本按月末加權平均法釐定。成本包括直接材料、直接勞工及適當攤分的可變及固定間接支出，固定間接支出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，惟不包括借款成本。存貨採購的成本於扣除返利及折扣後釐定。可變現淨值為於日常業務過程的估計售價減估計完成成本及作出銷售所需的估計成本後所得數額。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(14) 股本及資本公積

普通股分類為權益。發行新股份的直接應佔增量成本於權益中列作所得款項扣減(扣除稅項)。

倘任何集團公司收購貴公司的權益工具，例如由於股份回購或股份支付計劃，已付代價(包括任何直接應佔增量成本(扣除所得稅))作為庫存股份自貴公司擁有人應佔權益中扣除，直至股份註銷或重新發行為止。倘該等普通股於其後重新發行，任何已收代價(扣除任何直接應佔增量交易成本及相關所得稅影響)計入貴公司擁有人應佔權益。

(15) 貿易應付款項及其他應付款

該等金額指財務期間結束前就提供予貴集團的商品及服務的未支付負債。貿易應付款項及其他應付款呈列為流動負債，除非付款並非於報告期後12個月內到期則除外。貿易應付款項及其他應付款按公允價值進行初始確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

(16) 借款

借款按公允價值(扣除已產生的交易成本)進行初始確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的任何差額在借款期間使用實際利率法於損益確認。為設立貸款融資而支付的費用在該融資很可能獲部分或全部提取的情況下，確認為該貸款的交易成本。於此情況下，費用予以遞延，直至發生提款。倘無證據表明融資很可能獲部分或全部提取，則該費用將作為流動性服務的預付款項進行資本化，並在該融資相關期間內攤銷。

當合同所指明的責任被解除、取消或屆滿時，借款將終止確認。已消除或轉讓予其他方的金融負債的賬面價值與已付代價(包括任何已轉讓非現金資產或所承擔負債)之間的差額作為其他收入或財務成本於損益確認。

倘金融負債的條款予以重新磋商，而實體向債權人發行權益工具以消除全部或部分債務(債轉股)，並於損益確認收益或虧損，該等收益或虧損按金融負債的賬面價值與所發行權益工具的公允價值之間的差額計量。

除非貴集團有權無條件將負債的結算遞延至報告期後至少12個月，否則借款將分類為流動負債。

貴集團於報告期末或之前須遵守的契諾，於附有契諾的貸款安排分類為流動或非流動時予以考慮。貴集團於報告期後須遵守的契諾不影響於報告日期的分類。

附錄一

會計師報告

(17) 可轉換債券

就可按持有人選擇轉換為權益股本的可轉換債券而言，如果於轉換時將予發行的股份數目及將予收取代價的價值並無差異，則入賬列作包含負債部分(連同與主負債部分密切相關的提早贖回選擇權)及權益部分的複合金融工具。

於初步確認時，可轉換債券的負債部分使用同等不可轉換工具的市場利率釐定。剩餘所得款項作為權益部分分配至轉換權。與發行複合金融工具相關的交易成本按所得款項的分配比例分配至負債及權益部分。

負債部分隨後按攤銷成本(使用實際利率法計算)列賬，直至於轉換或屆滿時消除為止。權益部分於扣除任何稅務影響後在權益中確認，直至債券獲轉換或贖回為止。

倘債券獲轉換，相關權益部分及負債部分於轉換時的賬面價值轉撥至所發行股份的股本及股份溢價。倘債券獲贖回，權益部分轉撥至保留溢利。

(18) 撥備

當貴集團因過往事件而產生現時法定或推定責任，而履行責任很可能導致資源流出，且金額能夠被可靠地估計時，就法律索償、服務保證及補償責任作出撥備，但不會就未來運營虧損確認撥備。

如有多項類似責任，履行責任時導致資源流出的可能性根據債務的類別作整體考慮。即使同一類債務中任一項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備按照管理層對報告期末履行現時責任所需支出的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的折現率為稅前折現率，該比率反映當前市場對貨幣時間價值及負債特定風險的評估。撥備因隨時間推移而增加的金額確認為利息費用。

(19) 員工福利

(i) 短期債務

工資及薪金負債(包括預期於員工提供相關服務的期間結束後12個月內全部結算的非貨幣福利、年假及累積病假)根據直至報告期末員工的服務情況進行確認，並按結算負債時預期支付的金額計量。該等負債於財務狀況表中列作流動員工福利責任。

(ii) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團的中國員工有權參與各項政府監管的住房公積金、醫療保險及其他員工社會保險計劃。貴集團根據員工薪金的若干百分比每月向該等基金供款，惟有一定上限。貴集團就該等基金的負債以每年應付供款為限。住房公積金、醫療保險及其他社會保險供款於產生時支銷。

(iii) 離職後福利

貴集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是指貴集團向單獨的基金繳存固定費用，且不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，貴集團的設定提存計劃主要包括為員工繳納的基本養老金和失業保險，設定受益計劃則為若干海外附屬公司提供國家監理保險體系以外的補充退休福利。

(iv) 基本養老金

貴集團職工參加了由當地人力資源勞動及社會保障部門組織設立並管理的社會基本養老金計劃。以當地有關機關規定的基數和比例按月繳納基本養老金費用。職工退休後，當地有關機構有責任向已退休員工支付基本養老金。在職工提供服務的會計期間，將根據上述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。

(20) 股份支付

股份支付可以分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。以權益結算的股份支付是指貴集團為獲取服務以股份或其他權益工具為代價結算的交易。

就為換取員工服務而作出的以權益結算的股份支付以授予員工權益工具的公允價值計量。就授予後隨即歸屬的工具而言，在授予日按公允價值計入相關成本或開支，並相應計入資本公積。就以完成服務或履行績效條件為歸屬條件的工具而言，根據貴集團在等待期內報告期末每日作出的最佳估計，按照授予日的公允價值在相關成本或費用中確認期內提供的服務，並相應計入資本公積。有關詳情，請參閱附註32。

就因未滿足非市場條件及／或歸屬條件而最終未能行使的獎勵而言，不會確認任何開支。就股份支付協議規定的市場或非歸屬條件而言，在其他績效條件及／或歸屬條件已獲達成的前提下，不論市場或非歸屬條件達成與否，均應視為已歸屬。

如果修改以權益結算的股份支付的條款，則至少按照未修改條款的情況確認取得的服務。此外，就增加所授予權益工具公允價值總額的任何修改或在修改日對員工有利的變更而言，均會確認開支。

(21) 股息分派

向股東分派的股息在股息經實體股東或董事(如適用)批准期間在過往財務資料中確認為一項負債。

(22) 利息收入

來自以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入已計入該等資產的公允價值收益／(虧損)淨額。按攤銷成本計量的金融資產的利息收入及使用實際利率法計算以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產於損益內確認為其他收入的一部分。

金融工具利息收入採用實際利率法計算，計入當期損益。利息收入包括溢價或折價，或按計息資產的初始賬面金額與到期金額之間的其他差額的實際利率進行攤銷。

實際利率法是根據實際利率計算金融資產或負債的攤銷成本及利息收入或利息成本的方法。實際利率是指在金融工具預期存續期或適用的較短期間內，將預計未來現金流量折現為金融工具當期賬面金額的利率。在計算實際利率時，貴集團考慮該金融工具的所有合同條款(例如提前還款權、類似期權等)以估計現金流量，惟不考慮未來信用損失。此計算包括已付或已收且為實際利率組成部分的所有費用及利息、交易成本以及所有其他溢價或折讓。

減值金融資產的利息收入，按照計量減值損失時對預計未來現金流量進行折現的利率計算。

(23) 股息收入

股息收入在收取股息的權利確立時確認。

(24) 每股收益

基本每股收益

每股收益按：

- 貴公司擁有人應佔利潤(不包括普通股以外的任何股權融資成本)
- 除以本財政年度發行在外普通股的加權平均數(就該年度發行的普通股中的紅股部分作出調整且不包括庫存股份)計算。

稀釋每股收益

稀釋每股收益調整了用於釐定基本每股收益的數字，考慮以下因素：

- 與潛在稀釋普通股相關的利息及其他財務成本的所得稅後影響；及
- 假設轉換所有潛在稀釋普通股，本將發行在外的額外普通股加權平均數。

附錄一

會計師報告

(25) 政府補助

與成本相關的政府補助將予遞延及於須與擬補貼的成本相應入賬期間在損益確認。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補助在非流動負債中列作遞延收入，並以直線法於相關資產預計年期計入損益。

(26) 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免是根據每個司法權區的適用所得稅稅率按當前期間應課稅收入計算的應付稅項，並就因暫時性差異及未動用稅項虧損導致的遞延稅項資產及負債變動作出調整。

(i) 即期所得稅

即期所得稅支出根據貴公司、其附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入所在國家於報告期末已頒布或實質頒布的稅法計算。管理層定期評估報稅表中就適用稅務法規須作詮釋的情況所採取的立場，並考慮稅務機關是否將可能接受不確定的稅務處理方法。貴集團根據最可能的金額或預期價值計量其稅項結餘，此取決於哪一種方法可更好地對不確定狀況的解決作出預測。

(ii) 遞延所得稅

遞延所得稅使用負債法就資產與負債的稅基與其在過往財務資料中的賬面價值兩者間產生的暫時性差異足額計提撥備。然而，如果遞延稅項負債是因初始確認商譽產生，則不予確認。如果遞延所得稅是因在不是業務合併，交易發生時既不影響會計利潤也不影響應課稅損益，且不導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的交易中初始確認資產或負債而產生，則同樣不作入賬。遞延所得稅採用於報告期末前已頒布或實質頒布且在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及稅法)釐定。

遞延稅項資產只有在未來應課稅金額可能用於抵銷該等暫時性差異及虧損時方會確認。

如果貴公司能控制撥回暫時性差異的時間，且該等差異於可見將來很可能不會撥回，則不會就海外業務投資賬面值與稅基之間的暫時性差異確認遞延稅項負債及資產。

如有可執行的法定權利可將當期稅項資產與負債抵銷，而遞延稅項結餘與同一稅務機關有關時，遞延稅項資產及負債予以抵銷。如實體有可執行的法定權利抵銷並擬以淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債時，當期稅項資產及負債予以抵銷。

當期及遞延稅項於損益中確認，惟與於其他綜合收益或直接於權益確認的項目有關者除外。在此情況下，該所得稅亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

就計量貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，貴集團首先釐定稅項扣減是否屬於使用權資產或租賃負債。

就租賃負債應佔稅項扣減的租賃交易而言，貴集團對使用權資產及租賃負債分別應用國際會計準則第12號所得稅規定。由於應用初始確認豁免，相關使用權資產及租賃負債的暫時性差異並未於初始確認時確認。因重新計量租賃負債及租賃修改而對使用權資產及租賃負債的賬面價值進行後續修訂而產生的暫時性差異，不受初始確認豁免所規限，於重新計量或修改的日期確認。

當期及遞延稅項於損益中確認，惟當其與於其他綜合收益或直接於權益中確認的項目有關時則除外，在此情況下，當期及遞延稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。如因業務合併的初始會計處理而產生當期稅項或遞延稅項，該所得稅影響計入業務合併的會計處理內。

於評估所得稅處理的任何不確定因素時，貴集團考慮相關稅務機關是否有可能接受個別集團實體於其所得稅申報中使用或計劃使用不確定的稅項處理。如可能接受，當期及遞延稅項按與所得稅申報中一致的稅項處理釐定。如相關稅務機關不大可能接受不確定的稅項處理，則使用最可能的金額或預期價值反映各項不確定因素的影響。

(27) 租賃

(i) 租賃的定義

倘合同讓渡在一段期間內使用已識別資產的權利以換取代價，則該合同為租賃或包含租賃。

對於初始應用日或之後訂立或修改的合同或因業務合併而產生的合同，貴集團於開始日或修改日根據《國際財務報告準則》第16號的定義評估該合同是否為或包含租賃。除非合同的條款及條件隨後發生變化，否則不會重新評估此類合同。

(ii) 貴集團作為承租人

作為實際權宜之計，當貴集團合理預期對財務報表的影響不會與組合中的個別租賃有重大差異時，具有類似特徵的租賃將按組合進行會計處理。

短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對租賃期自開始日起計12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃應用短期租賃確認豁免。其亦對低價值資產應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租賃期按直線法確認為費用。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日或之前支付的任何租賃付款減任何已收租賃激勵；
- 貴集團發生的任何初始直接費用；及
- 貴集團為拆除及移除相關資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所要求的狀態預計將發生的成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值損失計量，並就租賃的任何重新計量作出調整。

貴集團合理確定在租賃期結束時可獲得相關租賃資產所有權的使用權資產，自租賃期開始日起至可使用年限結束時計提折舊。否則，使用權資產使用直線法按其預計使用年限與租賃期限中的較短者計提折舊。

貴集團在合併財務狀況表中將使用權資產作為單獨細項列示。

就包括租賃土地及建築物兩者的物業權益的付款而言，倘付款無法在租賃土地與建築物間可靠地分配，則整項物業均作為貴集團的物業、廠房及設備列示，惟分類並入賬為投資性房地產的物業外。

土地租賃亦屬於《國際財務報告準則》第16號的範圍。貴集團將任何預付的租賃土地溢價確認為使用權資產，並於相關租賃期內計提折舊。

已付可退還租金按金根據《國際財務報告準則》第9號入賬並初始按公允價值入賬。初始確認時對公允價值所作調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

租賃負債

在租賃開始日，貴集團按該日尚未支付的租賃付款的現值確認並計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，倘租賃隱含利率無法輕易確定，則貴集團使用租賃開始日的增量借款利率。租賃付款採用租賃隱含利率進行折現。倘該利率無法輕易確定（貴集團的租賃通常屬於此情況），則使用承租人的增量借款利率，即在類似的經濟環境中，個別承租人為獲得與使用權資產價值相近的資產以類似的條款、擔保及條件借入所需資金所需支付的利率。

租賃產生的資產及負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實際固定付款)減任何租賃激勵；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款，該指數或比率使用租賃開始日的指數或比率進行初始計量；
- 預計貴集團將根據剩餘價值擔保支付的款項；
- 購買選擇權的行使價格(倘貴集團合理確定會行使該選擇權)；
- 終止租賃的罰款付款，前提是租賃期反映出貴集團行使終止租賃選擇權；及
- 根據合理確定的延期選擇權支付的租賃付款亦包括在租賃負債的計量中。

於開始日之後，租賃負債以利息增值及租賃付款作出調整。

貴集團在合併財務狀況表中將租賃負債作為單獨細項列示。

(iii) 貴集團作為出租人

租賃分類及計量

貴集團作為出租人的租賃分為融資租賃或經營租賃。租賃條款實質上轉移與相關資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他全部租賃均為經營租賃。

經營租賃的租金收入在相關租賃的期限內按直線法於損益中確認。協商及安排經營租賃所產生的初始直接費用計入租賃資產的賬面價值，該等費用在租賃期內按直線法確認為費用。

已收可退還租金按金根據《國際財務報告準則》第9號入賬並初始按公允價值入賬。初始確認時對公允價值所作調整被視為來自承租人的額外租賃付款。

III. 後續財務報表

貴公司或貴集團現時旗下的任何公司概無就2024年12月31日之後至本報告日期的任何期間編製經審計財務報表。