

附錄一

會計師報告

以下為獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。

致峰昭科技(深圳)股份有限公司列位董事及中國國際金融香港證券有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第I-3至I-91頁所載峰昭科技(深圳)股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，有關財務資料包括貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年(「有關期間」)的綜合損益表、綜合全面收益表、權益變動表及現金流量表以及貴集團綜合財務狀況表及於2022年、2023年及2024年12月31日的貴公司財務狀況表，連同重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-3至I-91頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，乃為載入貴公司就貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]所刊發日期為[編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，亦負責落實董事認為屬必要的內部監控，以確保歷史財務資料的編製不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤導致)。

申報會計師的責任

我們的責任是就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲得合理保證。

附錄一

會計師報告

我們的工作涉及執程序，以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露事項的憑證。選取程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師根據載於歷史財務資料附註2.1的編製基準，考慮與實體編製真實而中肯的歷史財務資料有關的內部監控，從而設計適合有關情況的程序，但目的並非就實體內部監控的成效發表意見。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，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們認為，我們已獲取充足及適當的證據，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，歷史財務資料是根據載於歷史財務資料附註2.1的編製基準編製，真實而中肯地反映貴集團及貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日的財務狀況以及貴集團於各有關期間的財務表現與現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例對事項出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，未對第I-4頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註12，其中載明貴公司就有關期間支付的股息。

執業會計師

香港

[編纂]

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列組成本會計師報告重要組成部分的歷史財務資料。

貴集團於有關期間的財務報表(歷史財務資料乃基於該等財務報表而編製)乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計(「**相關財務報表**」)。

歷史財務資料以人民幣(「**人民幣**」)呈列，除另有指明外，所有數值均四捨五入至最接近的千位數(人民幣千元)。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	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	322,973	411,359	600,325
銷售成本		<u>(137,774)</u>	<u>(192,678)</u>	<u>(284,303)</u>
毛利		185,199	218,681	316,022
其他收入及收益	6	58,967	84,376	83,307
銷售及經銷開支		(12,605)	(18,396)	(24,670)
行政開支		(24,543)	(27,193)	(35,621)
研發成本		(63,845)	(84,674)	(116,730)
金融資產減值虧損淨額		35	(143)	27
其他開支		(2)	(1,780)	(785)
融資成本	8	<u>(62)</u>	<u>(490)</u>	<u>(513)</u>
除稅前利潤	7	143,144	170,381	221,037
所得稅(開支)／抵免	11	<u>(1,143)</u>	<u>4,466</u>	<u>1,325</u>
年內利潤		<u>142,001</u>	<u>174,847</u>	<u>222,362</u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人		<u>142,001</u>	<u>174,847</u>	<u>222,362</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利	13			
基本				
一年內利潤		<u>人民幣1.68元</u>	<u>人民幣1.89元</u>	<u>人民幣2.41元</u>
攤薄				
一年內利潤		<u>人民幣1.68元</u>	<u>人民幣1.89元</u>	<u>人民幣2.40元</u>

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	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>142,001</u>	<u>174,847</u>	<u>222,362</u>
其他綜合收益／(虧損)			
可能於其後期間重新分類至損益的			
其他綜合收益／(虧損)(扣除稅項)：			
換算海外業務的匯兌差額	<u>320</u>	<u>(1,087)</u>	<u>223</u>
可能於其後期間重新分類至損益的			
其他綜合收益／(虧損)淨額	<u>320</u>	<u>(1,087)</u>	<u>223</u>
不會於其後期間重新分類至損益的			
其他綜合收益／(虧損)：			
指定為以公允價值計量且			
其變動計入其他綜合收益的股權投資：			
公允價值變動	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(165)</u>
不會於其後期間重新分類至損益的			
其他綜合虧損淨額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(165)</u>
年內其他綜合收益／(虧損)，扣除稅項	<u>320</u>	<u>(1,087)</u>	<u>58</u>
年內綜合收益總額，扣除稅項	<u>142,321</u>	<u>173,760</u>	<u>222,420</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人	<u>142,321</u>	<u>173,760</u>	<u>222,420</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		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
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	5,069	10,903	147,636
使用權資產	15	8,581	7,259	16,150
無形資產	16	3,016	8,295	9,054
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	18	—	—	716
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資	19	110,938	461,012	794,344
遞延稅項資產	30	1,755	10,099	15,603
其他非流動資產	20	15,689	25,674	29,567
非流動資產總額		145,048	523,242	1,013,070
流動資產				
存貨	21	156,227	172,999	160,483
貿易應收款項	22	1,428	5,771	5,638
預付款項、按金及其他應收款項	23	55,602	38,889	49,998
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	24	1,467,624	1,070,565	824,396
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資	19	—	10,724	181,818
定期存款	25	27,417	62,802	116,493
現金及現金等價物	25	519,585	608,696	297,355
流動資產總額		2,227,883	1,970,446	1,636,181
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	26	8,324	12,270	7,325
合同負債	27	508	1,030	1,275
其他應付款項及應計費用	28	78,589	75,784	66,461
租賃負債	15	3,219	3,895	3,640
應付稅項		—	—	253
流動負債總額		90,640	92,979	78,954
流動資產淨額		2,137,243	1,877,467	1,557,227
總資產減流動負債		2,282,291	2,400,709	2,570,297

附錄一

會計師報告

		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
非流動負債				
其他應付款項及應計費用	28	18,410	1,649	—
租賃負債	15	5,454	3,717	12,434
遞延收入	29	2,395	3,452	4,928
遞延稅項負債	30	973	773	—
		<u>27,232</u>	<u>9,591</u>	<u>17,362</u>
非流動負債總額		<u>27,232</u>	<u>9,591</u>	<u>17,362</u>
資產淨額		<u>2,255,059</u>	<u>2,391,118</u>	<u>2,552,935</u>
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	31	92,363	92,363	92,363
庫存股	31	—	—	(193)
儲備	33	2,162,696	2,298,755	2,460,765
		<u>2,255,059</u>	<u>2,391,118</u>	<u>2,552,935</u>
母公司擁有人應佔權益總額		<u>2,255,059</u>	<u>2,391,118</u>	<u>2,552,935</u>
非控股權益		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
權益總額		<u>2,255,059</u>	<u>2,391,118</u>	<u>2,552,935</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	股本 人民幣千元 (附註31)	資本儲備 人民幣千元 (附註33)	購股權 儲備 人民幣千元 (附註33)	以公允 價值計量且 其變動計入 其他綜合收益 的金融資產 公允價值儲備 人民幣千元 (附註33)	匯兌波動 儲備 人民幣千元 (附註33)	法定盈餘 儲備 人民幣千元 (附註33)	保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2021年12月31日及2022年1月1日	69,272	156,651	-	-	(63)	19,803	175,788	421,451
年內利潤	-	-	-	-	-	-	142,001	142,001
年內其他綜合收益：								
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	320	-	-	320
年內綜合收益總額	-	-	-	-	320	-	142,001	142,321
已宣派股息	-	-	-	-	-	-	(40,640)	(40,640)
以股份為基礎的付款	-	-	3,465	-	-	-	-	3,465
發行股份	23,091	1,705,371	-	-	-	-	-	1,728,462
轉自保留利潤	-	-	-	-	-	14,692	(14,692)	-
於2022年12月31日	92,363	1,862,022	3,465	-	257	34,495	262,457	2,255,059

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	股本 人民幣千元 (附註31)	資本儲備 人民幣千元 (附註33)	購股權 儲備 人民幣千元 (附註33)	以公允 價值計量且 其變動計入 其他綜合收益 的金融資產 公允價值儲備 人民幣千元 (附註33)	匯兌波動 儲備 人民幣千元 (附註33)	法定盈餘 儲備 人民幣千元 (附註33)	保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2022年12月31日及2023年1月1日	92,363	1,862,022	3,465	-	257	34,495	262,457	2,255,059
年內利潤	-	-	-	-	-	-	174,847	174,847
年內其他綜合收益：	-	-	-	-	(1,087)	-	-	(1,087)
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	(1,087)	-	-	(1,087)
年內綜合收益／(虧損)總額	-	-	-	-	(1,087)	-	174,847	173,760
已宣派股息	-	-	-	-	-	-	(44,334)	(44,334)
以股份為基礎的付款	-	-	6,633	-	-	-	-	6,633
轉自保留利潤	-	-	-	-	-	19,204	(19,204)	-
於2023年12月31日	92,363	1,862,022	10,098	-	(830)	53,699	373,766	2,391,118

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	股本 人民幣千元 (附註31)	庫存股 人民幣千元 (附註31)	資本儲備 人民幣千元 (附註33)	購股權 儲備 人民幣千元 (附註33)	以公允 價值計量且 其變動計入 其他綜合收益 的金融資產 公允價值儲備 人民幣千元 (附註33)	匯兌波動 儲備 人民幣千元 (附註33)	法定盈餘 儲備 人民幣千元 (附註33)	保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2023年12月31日及 2024年1月1日	92,363	-	1,862,022	10,098	-	(830)	53,699	373,766	2,391,118
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	222,362	222,362
年內其他綜合收益：									
以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益 的股權投資變動，	-	-	-	-	(165)	-	-	-	(165)
扣除稅項	-	-	-	-	-	223	-	-	223
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年內綜合收益／(虧損) 總額	-	-	-	-	(165)	223	-	222,362	222,420
已宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	(56,272)	(56,272)
以股份為基礎的付款	-	-	-	15,690	-	-	-	-	15,690
購回股份	-	(193)	(19,828)	-	-	-	-	-	(20,021)
轉自保留利潤	-	-	-	-	-	-	2,163	(2,163)	-
於2024年12月31日	92,363	(193)	1,842,194*	25,788*	(165)*	(607)*	55,862*	537,693*	2,552,935

* 於2022年、2023年及2024年12月31日，儲備賬目包括綜合財務狀況表中的綜合儲備分別為人民幣2,162,696,000元、人民幣2,298,755,000元及人民幣2,460,765,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	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
經營活動所得現金流量				
除稅前利潤：		143,144	170,381	221,037
就以下項目作出調整：				
銀行利息收入	7	(4,935)	(8,094)	(9,196)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資的 其他利息收入	7	(2,977)	(9,110)	(21,359)
融資成本	8	62	490	513
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產公允價值 (收益)/虧損	7	(6,424)	1,359	(6,864)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的投資收益	7	(25,014)	(42,231)	(19,964)
匯兌收益		(1,697)	(722)	(1,127)
出售物業、廠房及設備項目的虧損	7	2	3	1
出售使用權資產項目的收益		(62)	(7)	(68)
物業及設備的折舊	7	1,787	2,127	4,417
使用權資產的折舊	7	3,232	4,071	3,997
無形資產的攤銷	7	1,119	2,472	3,611
金融資產(減值虧損)/減值虧損 撥回淨額	7	(35)	143	(27)
存貨撤減至可變現淨值	7	252	1,286	3,582
以權益結算的股份支付	7	3,453	3,242	12,273
		<u>111,907</u>	<u>125,410</u>	<u>190,826</u>
存貨(增加)/減少		(95,803)	(18,060)	8,933
貿易應收款項(增加)/減少		1,376	(4,477)	137
預付款項、按金及其他應收款項 (增加)/減少		(6,297)	17,147	639
貿易應付款項及應付票據增加/(減少)		4,409	3,947	(5,013)
其他應付款項及應計費用增加/ (減少)		14,886	(18,884)	(15,911)
遞延收入增加/(減少)		<u>2,342</u>	<u>1,056</u>	<u>1,477</u>
經營活動所得現金		32,820	106,139	181,088
已收利息		4,555	6,319	5,039
已付所得稅		<u>(2,542)</u>	<u>(1,115)</u>	<u>(1,397)</u>
經營活動所得現金流量淨額		<u>34,833</u>	<u>111,343</u>	<u>184,730</u>

附錄一

會計師報告

	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
投資活動所得現金流量			
出售理財產品及結構性存款的所得款項 以公允價值計量且其變動計入	4,659,832	5,546,616	3,713,037
當期損益的金融資產的投資收益	25,014	42,231	19,964
定期存款所得款項 以公允價值計量且其變動計入	21,369	39,232	266,995
其他綜合收益的債權投資所得款項	108,875	–	10,000
購買物業、廠房及設備	(3,601)	(7,305)	(147,795)
添置無形資產	(1,530)	(5,081)	(2,868)
就合作樓宇建造支付款項	(10,949)	(12,950)	(2,519)
購買理財產品及結構性存款	(6,120,242)	(5,150,473)	(3,460,253)
購買以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	–	–	(900)
購買定期存款	(48,066)	(74,008)	(318,808)
購買以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資	(219,212)	(351,687)	(494,133)
定期存款及以公允價值計量 且其變動計入其他綜合收益的 債權投資收取的利息	2,502	1,486	4,971
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	(1,586,008)	28,061	(412,309)
融資活動的現金流量			
發行股份的所得款項	1,721,955	–	–
已付股息	(40,640)	(44,334)	(56,272)
租賃付款	(3,369)	(4,333)	(4,240)
遞延[編纂]付款	–	–	[編纂]
分期付款應付款項下的結算	–	(577)	(2,555)
回購股份	–	–	(20,021)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	1,677,946	(49,244)	(83,922)

附錄一

會計師報告

	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
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		<u>126,771</u>	<u>90,160</u>	<u>(311,501)</u>
年初現金及現金等價物		391,773	519,585	608,696
匯率變動影響，淨額		<u>1,041</u>	<u>(1,049)</u>	<u>160</u>
年末現金及現金等價物		<u><u>519,585</u></u>	<u><u>608,696</u></u>	<u><u>297,355</u></u>
現金及現金等價物結餘分析 綜合財務狀況表及綜合現金流量表中 所列的現金及現金等價物	25	<u><u>519,585</u></u>	<u><u>608,696</u></u>	<u><u>297,355</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

		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
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	4,674	10,586	14,006
使用權資產	15	7,849	6,731	15,180
無形資產	16	3,016	4,510	7,016
於附屬公司的投資	17	52,583	84,080	236,747
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	18	—	—	716
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資	19	110,938	461,012	794,344
遞延稅項資產	29	822	4,001	6,836
其他非流動資產	20	15,677	25,674	29,313
非流動資產總額		195,559	596,594	1,104,158
流動資產				
存貨	21	155,295	126,988	131,226
貿易應收款項	22	1,428	11,255	5,894
預付款項、按金及其他應收款項	23	56,703	40,036	54,505
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	24	1,423,394	1,060,885	770,290
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資	19	—	10,724	181,818
定期存款	25	27,417	47,813	109,258
現金及現金等價物	25	487,669	580,058	255,906
流動資產總額		2,151,906	1,877,759	1,508,897
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	26	8,323	12,038	6,409
合同負債	27	477	659	998
其他應付款項及應計費用	28	73,907	68,222	52,760
租賃負債	15	2,811	3,430	3,272
流動負債總額		85,518	84,349	63,439
流動資產淨額		2,066,388	1,793,410	1,445,458
總資產減流動負債		2,261,947	2,390,004	2,549,616

附錄一

會計師報告

		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
非流動負債				
其他應付款項及應計費用	28	18,410	—	—
租賃負債	15	5,241	3,717	11,970
遞延收入	29	2,395	3,452	4,928
遞延稅項負債	30	932	657	—
		<u>26,978</u>	<u>7,826</u>	<u>16,898</u>
非流動負債總額		<u>26,978</u>	<u>7,826</u>	<u>16,898</u>
資產淨額		<u>2,234,969</u>	<u>2,382,178</u>	<u>2,532,718</u>
權益				
股本	31	92,363	92,363	92,363
庫存股	31	—	—	(193)
儲備	33	2,142,606	2,289,815	2,440,548
		<u>2,234,969</u>	<u>2,382,178</u>	<u>2,532,718</u>
權益總額		<u>2,234,969</u>	<u>2,382,178</u>	<u>2,532,718</u>

附錄一

會計師報告

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為一間於2010年5月21日在中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。於獲得中國證券監督管理委員會批准後，貴公司於2022年4月20日完成其首次公開發售並在上海證券交易所科創板上市(股票代碼：688279)。貴公司的註冊地址為中國廣東省深圳市南山區高新中區科技中2路1號深圳軟件園(2期)11棟203室。貴公司由畢超先生、畢磊先生及高帥女士以一致行動方式最終控制。

貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事BLDC(無刷直流)電機驅動控制及驅動產品及解決方案的開發及商業化。

截至本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，而所有附屬公司均為私人有限公司(或倘為於香港境外註冊成立，則其特徵與在香港註冊成立的私人公司大致相似)，主要附屬公司的詳情載列如下：

名稱	註冊成立／ 註冊日期及 地點以及營運地點	已發行普通股／ 註冊資本	貴公司 應佔股權百分比		主營業務
			直接	間接	
峰岬科技(青島)有限公司 (附註(a)、(b)、(c))	2019年10月11日 中國內地	人民幣25,000,000元	100	—	研發、設計及銷售
峰岩科技(上海)有限公司 (附註(a)、(b)、(c))	2018年6月8日 中國內地	人民幣170,000,000元	100	—	研發、設計及銷售

附註：

- (a) 此等公司並無註冊任何正式英文名稱，故有關英文名稱乃由貴公司管理層盡力自其中文名稱直接翻譯。
- (b) 此等實體截至2022年及2023年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國公認會計原則及財務法規編製，並由於中國註冊的執業會計師大華會計師事務所(特殊普通合夥)審計。
- (c) 該等實體截至2024年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國公認會計原則及財務法規編製，並由於中國註冊的執業會計師中興華會計師事務所(特殊普通合夥)審計。

2.1 編製基準

歷史財務資料按國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，其包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的所有準則及詮釋。

貴集團於編製整個有關期間的歷史財務資料時，已採納於2024年1月1日或之前開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則，連同相關過渡性條文。

歷史財務資料已根據歷史成本法編製，惟指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產則以各有關期間末的公允價值計量。

附錄一

會計師報告

合併基準

綜合財務報表包括貴集團有關期間的財務報表。附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體。當貴集團從參與投資對象的業務而承擔可變回報的風險或有權獲得可變回報，及有能力對投資對象行使其權力而影響有關回報(即賦予貴集團目前指導投資對象相關活動能力的現有權利)，即取得控制權。

一般而言，多數表決權即推定為控制權。當貴公司於投資對象直接或間接擁有少數表決權或類似權利時，貴集團於評估其是否對投資對象擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他表決權持有人的合同安排；
- (b) 因其他合同安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表以與貴公司相同的報告期間使用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至失去有關控制權之日。

損益及其他綜合收益的各組成部分歸屬於貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益產生虧絀結餘。貴集團成員公司間交易有關的所有集團內公司間資產及負債、股權、收入、開支及現金流量於綜合入賬時悉數對銷。

如有事實及情況顯示上述三項控制權因素有一項或多項出現變動，貴集團會重新評估是否控制投資對象。於一間附屬公司的擁有權權益的變動(並未失去控制權)入賬列作一項權益交易。

如貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則其終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並於損益中確認所保留任何投資的公允價值及由此產生的任何盈餘或虧絀。貴集團過往於其他綜合收益確認的應佔部分，會按如貴集團直接出售相關資產或負債所要求的同一基準重新分類至損益或保留利潤(如適用)。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團於歷史財務資料中並未應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ¹
國際會計準則第21號的修訂	缺乏可兌換性 ²
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂	金融工具的分類及計量的修訂 ³
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂	涉及依賴自然能源生產電力的合同 ³
國際財務報告準則會計準則的年度改進 – 第11卷	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號的修訂 ³
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ⁴
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司：披露 ⁴

¹ 尚未釐定強制生效日期，但可供採用

² 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴集團正著手評估首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響。貴集團目前預期該等準則會對貴集團財務報表的呈列及披露造成影響，但不會對貴集團的經營業績及財務狀況造成重大財務影響。

附錄一

會計師報告

2.3 重大會計政策資料

公允價值計量

貴集團於各報告期末按公允價值計量其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中就出售資產或轉讓負債而可收取的價格。公允價值計量乃假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或如無主要市場，則於對資產或負債最有利的市場進行。主要或最有利市場必須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值使用市場參與者為資產或負債定價時會使用的假設計量，當中假設市場參與者以彼等最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量會考慮市場參與者以最高及最佳用途使用資產，或將該資產出售予將以最高及最佳用途使用資產的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團使用適用於有關情況的估值技巧，其提供充足數據計量公允價值、盡量擴大相關可觀察輸入數據，並盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允價值計量整體最具重要性的最低等級輸入數據按以下公允價值等級分類：

- 第一級 – 根據相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 – 根據採用對公允價值計量而言屬重大的直接或間接可觀察最低等級輸入數據的估值方法
- 第三級 – 根據採用對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低等級輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團於各報告期末透過重新評估分類釐定轉撥是否於各級之間發生(基於對整體公允價值計量而言屬重大的最低等級輸入數據)。

非金融資產減值

當顯示有減值存在或當資產需要每年作減值測試(存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)，則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額以資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值的較高者減出售成本計算，及以個別資產釐定，除非資產並無產生主要依靠其他資產或組別資產而產生的現金流入，在該情況下，可收回金額由資產所屬的現金產生單位釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。評估使用價值時，估計未來現金流量乃以反映當前市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的除稅前貼現率折現至其現值。減值虧損於其產生的期間自損益表內與減值資產的功能一致的有關費用類別扣除。

於各報告期末，會就是否有跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已減少作出評估。倘有該等跡象，便會估計可收回金額。先前就資產(商譽除外)確認的減值虧損，僅於用以釐定該資產的可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應有的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。撥回的減值虧損於其產生期間計入損益表。

附錄一

會計師報告

關聯方

一方如屬以下情況，即被視為貴集團的關聯方：

- (a) 該方為下述人士或下述人士的近親屬；
 - (i) 控制或共同控制貴集團；
 - (ii) 對貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理層成員；

或

- (b) 倘符合下列任何條件，即該實體與貴集團有關聯：
 - (i) 該實體與貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一實體為另一實體(或其他實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
 - (iii) 該實體與貴集團為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而其他實體為第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為貴集團或貴集團有關聯的實體就職工利益設立的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向貴集團或貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本減去累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達至營運狀況及地點以作擬定用途的直接相關成本。

物業、廠房及設備項目投入營運後產生的開支(如維修及保養費用)一般於其產生期間自損益表扣除。倘符合確認標準，重大檢查的開支資本化計入資產賬面值中作為重置項目。倘須定期重置物業、廠房及設備的主要部分，則貴集團將該部分確認為有特定使用年限的個別資產並作出相應折舊。

附錄一

會計師報告

折舊按直線法計算，以將每項物業、廠房及設備項目的成本撇銷至其估計使用年限內的剩餘價值。就此用途所採用的主要年率如下：

樓宇	3.17%
租賃物業裝修	20%至50%
機器設備	9.50%至19%
傢具及固定裝置	19%
電子設備	31.67%

倘部分物業、廠房及設備項目擁有不同使用年限，該項目的成本以合理基準在各部分分配及各部分分別計提折舊。剩餘價值、使用年限及折舊法至少於各財政年度末經審計及作適當調整。

於出售物業、廠房及設備項目，或倘預計使用或出售物業、廠房及設備項目將不能帶來任何未來經濟利益時，則終止確認初步確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重大部分)。於該資產終止確認的年度，在損益表中所確認任何出售或報廢的收益或虧損為有關資產銷售所得款項淨值與賬面值之間的差額。

在建工程以成本值減任何減值虧損列賬，且並無計提折舊。在建工程於完工及可作使用時，將重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併時收購無形資產的成本為收購日期的公允價值。無形資產的使用年限將獲評為有限或無限。年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，當有跡象顯示無形資產可能減值時須評估有否出現減值。使用年限有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少須於各財政年度末檢討一次。

IP授權

已購入的IP授權按成本減任何減值虧損列值，並以直線法於3至10年的估計使用年限攤銷。

軟件

已購入的軟件按成本減任何減值虧損列值，並以直線法於3至10年的估計使用年限攤銷。

研發成本

所有研發成本均於產生時自損益表扣除。

僅於貴集團可表明技術上可完成無形資產，使該無形資產可供使用或出售、其擬完成並有能力使用或出售資產、資產產生未來經濟利益的方法、備有可用於完成項目的資源，以及有能力可靠地計量開發階段的開支下，開發新產品的項目產生的開支方會進行資本化及遞延。不符此等條件的產品開發開支於產生時支銷。

租賃

貴集團於合同開始時評估合同是否為租賃或者包含租賃。倘合同為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合同為或包含租賃。

附錄一

會計師報告

貴集團作為承租人

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

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用的日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何租賃負債的重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本以及於開始日期當日或之前作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產於其租賃期及估計使用年限(以較短者為準)按直線法折舊如下：

廠房及物業

1至5年

倘租賃資產的擁有權於租賃期結束時轉移予貴集團，或成本反映行使購買選擇權，折舊使用資產的估計使用年限計算。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租賃期內將作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定將予行使的購買選擇權的行使價及(如租賃期反映貴集團行使終止租賃選擇權)有關終止租賃的罰款。並非取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃所隱含的利率不能輕易釐定，故貴集團於租賃開始日期使用其增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增長，其減少則反映所作出的租賃付款。此外，倘出現修改、租賃期變動、租賃付款變動(如因指數或利率變動而引致未來租賃付款變動)或購買相關資產選擇權的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

於租賃期開始時，租期不超過12個月且不附帶任何購買選擇權的租賃，確認為短期租賃；包含全新低價值個別租賃資產的租賃，確認為低價值資產租賃。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

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

初始確認時，金融資產的分類取決於金融資產的合同現金流量特性及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或貴集團已就其應用不調整重大融資部分的影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，貴集團初始按公允價值加(倘屬並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」載列的政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

附錄一

會計師報告

為使金融資產按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益進行分類及計量，需就未償還本金產生純粹支付本金及利息（「**純粹支付本金及利息**」）的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式均以按公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其管理其金融資產以產生現金流量的方式。業務模式將決定現金流量是否由於收取合同現金流量、出售金融資產，或兩者所致。以攤銷成本分類及計量的金融資產按目的為持有金融資產以收取合同現金流量的業務模式持有，而以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益分類及計量的金融資產則按目的為持有以收取合同現金流量及出售的業務模式持有。並非按上述業務模式持有的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

按照一般市場規定或慣例確定的期間內須交付資產的金融資產買賣於交易日期（即貴集團承諾買賣該資產之日）確認。

後續計量

金融資產按其分類的後續計量如下：

以攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

以攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（債務工具）

就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與以攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公允價值變動於其他綜合收益中確認。終止確認時，於其他綜合收益中確認的累計公允價值變動將重新計入損益表。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（股權投資）

於初步確認時，貴集團可選擇於股本投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股本投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會重新計入損益表。當確立支付權時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當貴集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此情況下，該等收益於其他綜合收益入賬。指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股本投資不受減值評估影響。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產於財務狀況表內以公允價值列賬，其公允價值變動淨額於損益表內確認。

附錄一

會計師報告

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)主要在下列情況下將終止確認(即從貴集團的綜合財務狀況表中移除)：

- 收取該項資產所得現金流量之權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤情況下，將所得現金流量全數付予第三方；及貴集團(a)已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

當貴集團已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立轉付安排時，會評估其是否保留該項資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。倘其並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，貴集團將以貴集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映貴集團保留之權利及義務之基準計量。

貴集團於以擔保形式持續參與已轉讓資產時，按資產原賬面值及貴集團可能被要求償還的最高代價金額兩者中較低者計量。

金融資產減值

貴集團就所有並非以公允價值計量且其變動計入當期損益持有的債務工具確認預期信用損失(「**預期信用損失**」)撥備。預期信用損失乃基於根據合同應付的合同現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或組成合同條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信用損失分兩個階段進行確認。就自初始確認起信貸風險並無顯著增加的信貸風險而言，對因未來12個月內可能發生的違約事件而導致的信用損失計提預期信用損失(12個月預期信用損失)。對於自初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險敞口，不論何時發生違約(整個存續期預期信用損失)，都需要基於剩餘存續期為信用風險敞口計提預期信用損失。

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加。在進行評估時，貴集團比較金融工具於報告日期發生違約的風險與初始確認日期金融工具發生違約的風險，並考慮無需付出過多成本或努力即可獲得的合理及可支持資料，包括歷史及前瞻性資料。貴集團認為，當合同付款逾期超過30日時，信貸風險會顯著增加。

當合同付款逾期90日時，貴集團即視金融資產為已違約。然而，於若干情況下，當內部或外部資料顯示貴集團不大可能在計及貴集團持有的任何信貸增強措施前悉數收回尚未償還合同金額時，貴集團亦可能將金融資產視作違約。當無法合理預期收回合同現金流量時，金融資產將予撇銷。

附錄一

會計師報告

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資及按攤銷成本計量的金融資產須根據一般方法進行減值，並於下列計量預期信用損失的階段進行分類，惟應用以下詳述之簡化方法的貿易應收款項及合同資產除外。

- 第1階段 – 自初始確認以來信貸風險未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等於12個月預期信用損失的金額計量
- 第2階段 – 自初始確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按等於整個存續期預期信用損失的金額計量
- 第3階段 – 於報告日期已出現信貸減值的金融資產(但並非購買或原始信貸減值)，其虧損撥備按等同於整個存續期預期信用損失的金額計量

簡化方法

就不含重大融資成分的貿易應收款項而言，或當貴集團應用可行權宜方法不調整重大融資成分的影響時，貴集團應用簡化方法計算預期信用損失。根據簡化方法，貴集團並無追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期根據整個存續期預期信用損失確認虧損撥備。貴集團已根據其過往信用損失經驗建立撥備矩陣，並根據特定債務人及經濟環境的前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款或應付款項(如適用)。

所有金融負債初步按公允價值確認，而倘為貸款及借款及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項。

後續計量

金融負債的其後計量視乎其分類如下：

以攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項)

於初始確認後，貿易及其他應付款項其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，在此情況下則按成本列賬。收益及虧損於負債獲終止確認時及通過實際利率攤銷程序在損益表內確認。

攤銷成本乃經計及任何收購折讓或溢價及屬實際利率組成部分之費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益表的融資成本。

終止確認金融負債

當負債項下的責任被解除或取消或屆滿，金融負債將被終止確認。

倘一項現有金融負債被來自同一貸款方而大部分條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則該項置換或修改被視作終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額於損益表內確認。

附錄一

會計師報告

抵銷金融工具

倘有現行可強制執行的法律權利抵銷已確認金額，並且有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債可予以抵銷，淨額於財務狀況表內呈報。

庫存股

貴公司或貴集團重新購得並持有的自身股權工具(庫存股)按成本直接於權益確認。購買、出售、發行或註銷貴集團自身的股權工具不於損益表確認收益或虧損。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者之較低者入賬。成本按加權平均基準釐定，如屬在製品及製成品，則包括直接物料、直接勞工及適當比例的經常開支。可變現淨值乃基於估計售價減完成及出售所涉估計成本計算。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，以及期限一般在三個月內到期的短期高流動性存款，這些存款可隨時轉換為已知金額的現金，且承受價值變動風險甚微，旨在滿足短期現金承諾而持有。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金，以及上述界定的短期存款，扣除須按要求償還並構成貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

撥備

倘因過往事件而產生現時責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源流出，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘折現的影響重大，則確認的撥備金額為預期需用作償還債務的未來支出於報告期末的現值。因時間流逝而增加的折現現值計入損益表中的融資成本內。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益以外確認的項目相關之所得稅於損益以外確認，即於其他綜合收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務機關收回或向稅務機關支付的金額計量。

遞延稅項採用負債法就於報告期間末資產及負債稅基與其用作財務報告的眼面值之間的所有暫時性差異計提撥備。

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債就所有應課稅暫時性差異予以確認，除非：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初次確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時對會計利潤及應課稅利潤或虧損均無影響，且交易時並無產生同等應課稅及可扣減暫時性差異；及
- 就與於附屬公司的投資相關的應課稅暫時性差異而言，倘撥回暫時性差異的時間可以控制，且暫時性差異可能不會在可見將來撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時性差異、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損確認。遞延稅項資產在有可能出現應課稅利潤，用作抵銷該等可扣減暫時性差異、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的情況下，方予以確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時性差異有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初始確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤及應課稅利潤或虧損，且不會產生相等應課稅及可扣減暫時性差異；及
- 就與於附屬公司的投資相關的可抵扣暫時性差異而言，遞延稅項資產僅於暫時性差異可能於可見將來撥回及應課稅利潤可用以抵扣可抵扣暫時性差異時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並減至不再可能有足夠應課稅利潤令全部或部分遞延稅項資產得以動用為止。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債按預期適用於資產變現或負債清償期間的稅率計算，並以報告期末已頒佈或已實際執行的稅率(及稅法)為基礎。

當且僅當貴集團有合法可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅相關，而該等不同的應課稅實體於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產將予結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

政府補助於可合理確定將可收取補助並且符合所有附帶條件時，按公允價值確認。倘補助與開支項目有關，則會在擬補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

倘補助涉及資產，公允價值會計入遞延收入賬，並於相關資產的預計使用年限按年分期等額撥入損益表或從資產的賬面金額中扣除，並透過經調減折舊支出撥入損益表。

倘若貴集團收到非貨幣資產補助，則有關補助會以非貨幣資產的公允價值記錄，並在相關資產的預期使用年限內每年按等額計入損益表。

附錄一

會計師報告

收入確認

來自客戶合同的收入

來自客戶合同的收入於商品或服務的控制權轉移予客戶時確認，金額為反映貴集團預期可收取作為交換該等商品或服務的對價。

銷售產品

銷售產品的收入於資產控制權轉移至客戶的時間點(一般為交付或接收銷售合同內協定的產品時)確認。

其他收入

利息收入按應計基準以實際利率法，透過採用在金融工具預期年限或更短期間(如適用)將估計未來現金收益貼現至金融資產的賬面淨值的實際利率予以確認。

股息收入於股東收取款項的權利確立時確認，與股息相關的經濟利益很可能流入貴集團且股息金額能可靠計量。

合同資產

倘貴集團在根據合同條款尚未無條件獲得對價之前，通過向客戶轉讓貨品或服務而履約，則就所賺取的有條件代價確認合同資產。合同資產須進行減值評估，有關詳情載於金融資產減值的會計政策中。當收取代價的權利成為無條件時，將其重新分類為貿易應收款項。

合同負債

合同負債於貴集團轉移相關貨品或服務前收到客戶付款或付款到期(以較早者為準)時確認。合同負債於貴集團履行合同(即向客戶轉讓相關貨品或服務的控制權)時確認為收益。

合同成本

除資本化為存貨、物業、廠房及設備以及無形資產的成本外，為履行客戶合同而產生的成本在符合下列所有標準情況下資本化為資產：

- (a) 成本與合同或實體可明確識別的預期合同直接相關。
- (b) 成本為實體產生或增加資源，將用於未來履行(或持續履行)履約責任。
- (c) 預期成本可收回。

資本化合同成本按系統化基準攤銷，並在損益表中扣除，該基準與向客戶轉移資產相關貨品或服務的基準一致。其他合同成本於產生時支銷。

附錄一

會計師報告

以股份為基礎的付款

貴公司設立一項股權激勵計劃。貴集團職工按以股份為基礎的付款的方式收取報酬，而職工則提供服務以換取權益工具（「**權益結算交易**」）。與職工進行權益結算交易的成本乃參考授出日期的公允價值計量。公允價值根據布萊克－舒爾斯模型確定。

權益結算交易的成本連同相應增加的權益，在績效及／或服務條件獲履行的期間於職工福利開支確認。於各報告期末直至歸屬日期就權益結算交易確認的累計開支反映歸屬期已屆滿的程度及貴集團對最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。於某一期間損益表內扣除或計入的金額指於該期間期初及期末確認的累計開支變動。

釐定獎勵於授出日期的公允價值時並不考慮服務及非市場表現條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為貴集團對最終將歸屬的權益工具數量的最佳估計的一部分。市場表現條件反映於授出日期的公允價值。獎勵所附帶但無相關服務要求的任何其他條件被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵的公允價值，除非亦有服務及／或績效條件，否則將導致獎勵立即計入開支。

因非市場績效及／或服務條件未能達成而最終未歸屬的獎勵不會確認任何開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則交易被視為歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，惟所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘以權益結算獎勵之條款有所變更，而獎勵的原有條款達成，則所確認開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期之計量，任何變更導致以股份為基礎的付款的總公允價值有所增加，或對職工帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。倘以股權結算的獎勵被註銷，則被視為已於註銷日期歸屬，而尚未就該獎勵確認的任何開支須即時予以確認。

尚未行使購股權的攤薄影響已反映於計算每股盈利的額外股份攤薄中。

其他職工福利

退休金計劃

於中國內地經營的貴集團附屬公司職工須參與當地市政府管理的中央退休金計劃。附屬公司須按其薪金成本之若干百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規定成為應付款項時自損益表扣除。

報告期後事項

倘貴集團於報告期後但於授權發行日期前收到有關於報告期末存在的條件的資料，其將評估有關資料會否影響其財務報表中確認的金額。貴集團將調整其財務報表中確認的金額以反映報告期後的任何調整事件，並根據新資料更新與該等條件有關的披露。就報告期後的未調整事件而言，貴集團將不會更改其財務報表中確認的金額，但會披露未調整事件的性質及對其財務影響的估計，或無法作出該估計的聲明（如適用）。

附錄一

會計師報告

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。建議末期股息於財務報表附註中披露。由於貴公司的組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權力，故中期股息乃同時建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時即時確認為負債。

外幣

該等財務報表以人民幣列報，人民幣為貴公司的功能貨幣。貴集團內各實體自行釐定其功能貨幣，計入各實體財務報表之項目以該功能貨幣計量。貴集團實體錄得之外幣交易初步按該等實體各自於交易日通行的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目，採用計量公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損視為等同於確認該項目公允價值變動的收益或虧損(即於其他綜合收益或損益確認公允價值收益或虧損的項目的換算差額，亦分別於其他綜合收益或損益確認)。

在釐定有關預付代價的非貨幣資產或非貨幣負債終止確認時初始確認相關資產、開支或收入使用的匯率時，初始交易日期即貴集團初始確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘存在多筆預先付款或收款，貴集團就每筆預付代價的付款或收款釐定交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的現行匯率換算為人民幣，其損益表則按年度平均匯率換算為人民幣。

因此而產生的匯兌差額於其他綜合收益確認並在匯兌波動儲備中累計，惟差額歸屬於非控股權益者除外。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的儲備中的累計金額於損益表確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流量按現金流量日期之匯率換算為人民幣。海外附屬公司於年內產生的經常性現金流量按年度平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製貴集團的財務報表要求管理層對收入、開支、資產及負債的報告金額及其附帶的披露以及或有負債的披露作出判斷、估計及假設。

該等假設及估計的不確定性可能導致須對未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

附錄一

會計師報告

判斷

於應用貴集團會計政策的過程中，除該等涉及估計者外，管理層已作出下列對財務報表所確認金額具有最重大影響的判斷：

業務模式

金融資產於初步確認時的分類取決於貴集團管理金融資產的業務模式。於釐定業務模式時，貴集團考慮如何評估業務模式的表現及在該業務模式下持有的金融資產，並向貴集團的主要管理人員報告影響業務模式(及在該業務模式下持有的金融資產)表現的風險，尤其是管理該等風險的方式及如何向業務管理人員作出補償。於釐定是否透過收取金融資產的合同現金流量變現現金流量時，貴集團須於到期日前考慮銷售的理由、時間、頻率及價值。

合同現金流量的特徵

於初步確認時，金融資產的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵，並須作出判斷以釐定其是否「純粹支付本金及未償還本金的利息」。在評估貨幣時值修改時，貴集團需要確定修改貨幣時值的工具所產生的現金流量是否與未修改貨幣時值的工具存在重大差異；在評估具有預付款項特徵的金融資產時，貴集團需要確定預付款項特徵的公允價值是否並不重大。

研發開支

所有的研究成本於產生時計入損益中。為開發新產品而發生的開發成本僅當貴集團可証明完成該無形資產，使其能使用或銷售，在技術上可行；有意完成該無形資產並有能力使用或銷售它；該無形資產將如何產生未來經濟利益；完成該項目的資源的可用性及開發期間可靠地衡量支出的能力時予以資本化及遞延。不符合此等標準的產品開發成本於發生時列作支出。釐定將資本化的開發成本的時間及金額須使用判斷及估計。

估計不確定因素

於報告期末，有重大風險導致資產及負債賬面值於下一財政年度作出重大調整的未來相關主要假設及估計不確定因素的其他主要來源，如下所述。

陳舊及滯銷存貨撥備

貴集團審閱其存貨狀況，並就識別為不再適合銷售或使用的陳舊及滯銷存貨項目計提撥備。管理層主要根據最近發票價格及當前市況估計有關存貨的可變現淨值。貴集團於各年度末進行存貨審閱，並就陳舊及滯銷項目計提撥備。管理層於各年度末對估計進行再評估。就陳舊及滯銷存貨計提撥備需要運用判斷及估計。倘預期與原先估計出現差異，則有關差異將影響有關估計變更期內的存貨賬面值及存貨減值金額。

遞延稅項資產

遞延稅項資產就未動用稅項虧損，於有可能動用應課稅利潤抵銷稅項虧損之情況下確認。於釐定可確認遞延稅項資產之金額及預期適用於負債清償期間之稅率時，管理層須根據未來應課稅利潤之可能發生時間及水平，以及日後稅務計劃策略作出重大判斷。進一步詳情載於歷史財務資料附註30。

附錄一

會計師報告

租賃－估算增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率（「**增量借款利率**」）計量租賃負債。增量借款利率為貴集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了貴集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，貴集團使用可觀察輸入數據估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計。

以股份為基礎的付款

貴集團根據於授出日期的公允價值及取得的最新其後資料，對於報告期末的可行使權益工具數目作出最佳估計，並將當期取得的服務計入相關成本或費用。授予員工的股份獎勵的公允價值由授予日的布萊克－舒爾斯模型確定。貴集團管理層對假設作出重大估計，包括預期波幅、無風險利率及購股權的預期年期。進一步詳情載於歷史財務資料附註32。

4. 經營分部資料

就管理而言，貴集團按其產品以單一業務單位經營，並設有一個可報告經營分部，即主要從事開發及商業化BLDC（無刷直流）電機驅動控制產品及解決方案的分部。

概無匯總經營分部以組成上述可報告經營分部。

區域資料

(a) 來自外部客戶的收入

	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
中國內地*	304,149	394,836	563,146
其他國家／區域**	18,824	16,523	37,179
總收入	<u>322,973</u>	<u>411,359</u>	<u>600,325</u>

上述收入資料乃根據客戶所在地呈列。

* 中國內地指中華人民共和國（不包括香港、澳門及中國台灣）。

** 其他國家／區域主要包括(i)中國台灣、(ii)印度及(iii)香港。

(b) 非流動資產

貴集團所有重大營運資產均位於中國內地。因此，並無呈列非流動資產的區域資料。

附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

來自單一客戶的收入(佔貴集團總收入的10%或以上)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	67,381	71,889	89,910
客戶B	42,752	不適用*	不適用*

* 少於貴集團收入10%。

5. 收入

收入分析如下：

來自客戶合同的收入

(i) 收入資料細分

截至2022年12月31日止年度

分部	產品銷售 人民幣千元
貨品類型	
MCU	232,343
ASIC	19,697
HVIC	56,261
MOSFET	7,828
IPM	4,751
其他	2,093
來自客戶合同的總收入	322,973
區域市場	
中國內地	304,149
其他國家／區域	18,824
來自客戶合同的總收入	322,973
收入確認時間	
於某個時間點轉移的貨品	322,973

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

分部	產品銷售 人民幣千元
貨品類型	
MCU	274,748
ASIC	48,254
HVIC	66,395
MOSFET	3,655
IPM	16,929
其他	1,378
來自客戶合同的總收入	411,359
區域市場	
中國內地	394,836
其他國家／區域	16,523
來自客戶合同的總收入	411,359
收入確認時間	
於某個時間點轉移的貨品	411,359

截至2024年12月31日止年度

分部	產品銷售 人民幣千元
貨品類型	
MCU	384,574
ASIC	84,748
HVIC	84,268
MOSFET	2,331
IPM	43,369
其他	1,035
來自客戶合同的總收入	600,325
區域市場	
中國內地	563,146
其他國家／區域	37,179
來自客戶合同的總收入	600,325
收入確認時間	
於某個時間點轉移的貨品	600,325

附錄一

會計師報告

下表顯示於各報告期初已計入合同負債並在先前期間已達成的履約責任中確認的在有關期間確認的收入金額：

	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
計入年初合同負債餘額的已確認收入：			
銷售產品	1,975	508	1,030

(a) 履約責任

有關貴集團履約責任的資料概述如下：

銷售產品

履約責任於交付及驗收芯片產品後達成，通常需要預先付款。

於各有關期間末，分配至餘下履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格如下：

	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
一年內	44,471	50,966	60,167

6. 其他收入及收益

	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
其他收入			
銀行利息收入	4,935	8,094	9,196
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資的其他利息收入	2,977	9,110	21,359
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產投資收益	25,014	42,231	19,964
政府補助*	16,920	24,325	25,118
	49,846	83,760	75,637
其他收益			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的公允價值收益	6,424	—	6,864
匯兌收益	2,373	—	—
其他	324	616	806
	9,121	616	7,670
	58,967	84,376	83,307

* 貴集團已收到若干與資產及收入相關的政府補助。若干補助預期將產生未來相關成本，要求貴集團遵守補助附帶的條件，並須經政府確認符合該等條件。

附錄一

會計師報告

7. 除稅前利潤

貴集團的除稅前利潤已扣除／(計入)下列各項：

		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
已銷存貨成本*		137,774	192,678	284,303
物業、廠房及設備折舊	14	1,787	2,127	4,417
使用權資產折舊	15	3,232	4,071	3,997
無形資產攤銷**	16	1,119	2,472	3,611
研發成本		63,845	84,674	116,730
未計入租賃負債計量的租賃付款		362	529	517
核數師薪酬		1,165	1,312	1,460
職工福利開支(不包括董事及 高級管理人員的薪酬)：				
工資、獎金及其他福利		58,285	78,878	101,637
退休金計劃供款、社會福利 及其他福利***		8,069	10,670	13,718
以權益結算的股份支付		3,453	3,242	11,933
		69,807	92,790	127,288
金融資產減值：				
貿易應收款項減值／(減值撥回)	22	(41)	134	(4)
其他應收款項減值	23	6	9	(23)
		(35)	143	(27)
公允價值(收益)／虧損：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		(6,424)	1,359	(6,864)
匯兌(收益)／虧損		(2,373)	347	783
銀行利息收入	6	(4,935)	(8,094)	(9,196)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投 資的其他利息收入	6	(2,977)	(9,110)	(21,359)
政府補助	6	(16,920)	(24,325)	(25,118)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產投資收益	6	(25,014)	(42,231)	(19,964)
存貨撇減至可變現淨值*		252	1,286	3,582
出售物業、廠房及設備項目虧損		2	3	1

* 存貨撇減至可變現淨值計入綜合損益表的「銷售成本」。

** 無形資產攤銷於綜合損益表中計入「銷售及經銷開支」、「行政開支」及「研發開支」。

*** 貴集團無僱主可用作減低現有供款水平的沒收供款。

附錄一

會計師報告

8. 融資成本

融資成本分析如下：

	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
租賃負債的利息開支	275	443	283
其他融資成本	(213)	47	230
	<u>62</u>	<u>490</u>	<u>513</u>

9. 董事及監事薪酬

於各有關期間根據香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部所披露的各董事及監事的酬金載列如下：

	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
袍金	200	200	241
其他薪酬：			
工資、津貼及實物福利	3,221	4,061	4,332
績效掛鈎獎金	1,755	1,980	5,190
退休金計劃供款	305	326	335
以股份為基礎的付款	—	—	340
	<u>5,481</u>	<u>6,567</u>	<u>10,438</u>

(a) 獨立非執行董事

於有關期間向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	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
王建新先生(附註(a))	100	100	120
沈建新先生(附註(b))	100	100	73
牛雙霞女士(附註(c))	—	—	48
	<u>200</u>	<u>200</u>	<u>241</u>

附錄一

會計師報告

(b) 執行董事、董事及監事

截至2022年12月31日止年度

	工資、津貼及 實物福利 人民幣千元	績效掛鉤 獎金 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬合計 人民幣千元
執行董事				
畢磊先生	1,365	936	93	2,394
畢超先生	719	240	—	959
非執行董事				
王林先生	—	—	—	—
監事				
汪鈺紅女士(附註(d))	302	276	57	635
劉海梅女士	468	250	94	812
黃曉英女士(附註(g))	126	53	31	210
謝正開先生(附註(e))	241	—	30	271
	<u>3,221</u>	<u>1,755</u>	<u>305</u>	<u>5,281</u>

截至2023年12月31日止年度

	工資、津貼及 實物福利 人民幣千元	績效掛鉤 獎金 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬合計 人民幣千元
執行董事				
畢磊先生	2,019	960	99	3,078
畢超先生	779	293	—	1,072
非執行董事				
王林先生	—	—	—	—
監事				
汪鈺紅女士(附註(d))	572	330	100	1,002
劉海梅女士	570	330	100	1,000
柏玉宏先生(附註(f))	63	67	12	142
黃曉英女士(附註(g))	58	—	15	73
	<u>4,061</u>	<u>1,980</u>	<u>326</u>	<u>6,367</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	工資、津貼及 實物福利 人民幣千元	績效掛鈎 獎金 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	薪酬合計 人民幣千元
執行董事					
畢磊先生	2,058	960	102	255	3,375
畢超先生	836	2,540	—	85	3,461
非執行董事					
王林先生	—	—	—	—	—
監事					
汪鈺紅女士	678	872	103	—	1,653
劉海梅女士	634	746	103	—	1,483
柏玉宏先生	126	72	27	—	225
	<u>4,332</u>	<u>5,190</u>	<u>335</u>	<u>340</u>	<u>10,197</u>

附註：

- (a) 王建新先生自2020年6月16日起獲委任為貴公司獨立非執行董事，以及於2025年4月22日辭任。
- (b) 沈建新先生自2020年6月16日起獲委任為貴公司獨立非執行董事，並於2024年8月8日辭任。
- (c) 牛雙霞女士自2024年8月8日起獲委任為貴公司獨立非執行董事。
- (d) 汪鈺紅女士自2022年6月1日起獲委任為貴公司監事。
- (e) 謝正開先生於2022年6月1日辭任貴公司監事。
- (f) 柏玉宏先生自2023年6月15日起獲委任為貴公司監事。
- (g) 黃曉英女士於2023年6月15日辭任貴公司監事。
- (h) 林明耀先生自2025年4月22日獲委任為貴公司獨立非執行董事。

於有關期間，概無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附錄一

會計師報告

10. 五名最高薪酬職工

於有關期間，貴集團的五名最高薪酬職工分別包括2名、1名及2名董事，其薪酬詳情載於上文附註9。於有關期間，3名、4名及3名非貴集團董事的最高薪酬職工的薪酬詳情如下：

	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、津貼及實物福利	2,787	4,753	4,042
績效掛鉤獎金	1,736	2,320	1,928
退休金計劃供款	257	377	295
以股份為基礎的付款	208	556	1,640
	<u>4,988</u>	<u>8,006</u>	<u>7,905</u>

薪酬介乎以下範圍的非董事及最高薪酬職工的人數如下：

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

於有關期間，概無最高薪酬職工放棄或同意放棄任何薪酬，且貴集團概無向五名最高薪酬職工支付任何薪酬，作為加入貴集團或於加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。

11. 所得稅

貴集團須就貴集團成員公司所在及經營的司法權區產生或獲得的利潤按實體基準繳付所得稅。

中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，中國附屬公司的企業所得稅稅率為25%，除非其獲得以下稅項豁免。

貴公司於2022年被認定為「高新技術企業」，因此貴公司於有關期間有權享有15%的優惠企業所得稅稅率。該資質每三年須經中國相關稅務部門審核。

根據《新時期促進集成電路產業和軟件產業高質量發展的若干政策》(國發[2020]8號)、政府鼓勵發展的重點集成電路設計企業，自獲利年度起，第一年至第五年免徵企業所得稅，以後逐年減按10%的稅率徵收企業所得稅。貴公司作為政府鼓勵的合資格重點集成電路設計企業，於有關期間內獲豁免繳納所得稅。該資質每年須經中國相關稅務部門審核。

附錄一

會計師報告

峰岩科技(上海)有限公司於2021年被認定為「高新技術企業」，因此於有關期間享受15%的優惠企業所得稅稅率。該資質每三年須經中國相關稅務部門審核。峰岩科技(上海)有限公司於2024年順利通過「高新技術企業」審核，並於有關期間內按15%稅率繳納所得稅。

根據《國家稅務總局關於落實支持小型微利企業和個體工商戶發展所得稅優惠政策有關事項的公告》(財稅[2021]8號)，峰岩科技(青島)有限公司符合小型微利企業條件，自2021年1月1日至2022年12月31日，應課稅所得額不足人民幣1,000,000元的12.5%部分，按20%的優惠稅率繳納所得稅。

根據《關於進一步實施小微企業所得稅優惠政策的公告》(財稅[2022]13號)，峰岩科技(青島)有限公司符合小型微利企業條件，自2022年1月1日至2024年12月31日，應課稅所得額超過人民幣1,000,000元但不足人民幣3,000,000元的25%部分，按20%的優惠稅率繳納所得稅。

根據《關於小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(財稅[2023]6號)，峰岩科技(青島)有限公司符合小型微利企業條件，自2023年1月1日至2024年12月31日，享有應課稅所得額不超過人民幣1,000,000元的25%部分，按20%的優惠稅率繳納所得稅。

根據《關於小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(財稅[2023]12號)，峰岩科技(青島)有限公司符合小型微利企業條件，自2023年1月1日至2027年12月31日，享有應課稅所得額不超過人民幣3,000,000元的25%部分，按20%的優惠稅率繳納所得稅。

本年度內所得稅開支／(抵免)的主要組成部分如下：

	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
本期稅項開支			
中國內地	1,061	—	1,486
來自中國內地的過往年度撥備不足	—	671	—
總計	<u>1,061</u>	<u>671</u>	<u>1,486</u>
遞延稅項開支／(抵免)			
中國內地	627	(4,322)	(1,509)
其他區域	(545)	(815)	(1,302)
總計	<u>82</u>	<u>(5,137)</u>	<u>(2,811)</u>
年度稅項開支／(抵免)總額	<u>1,143</u>	<u>(4,466)</u>	<u>(1,325)</u>

附錄一

會計師報告

按貴公司及其大多數附屬公司所在司法權區的法定稅率計算的除稅前利潤的適用稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及法定稅率與實際稅率的對賬如下：

	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	%
除稅前利潤	<u>143,144</u>		<u>170,381</u>		<u>221,037</u>	
按優惠稅率15%計算的稅項開支	21,472	15.0	25,557	15.0	33,156	15.0
地方機關頒佈不同稅率的影響	(13,343)	(9.3)	(17,558)	(10.3)	(18,178)	(8.2)
就過往期間即期稅項的調整	-	-	671	0.4	-	-
研發開支超額抵扣	(7,142)	(5.0)	(13,342)	(7.8)	(17,384)	(7.9)
稅率變動對遞延稅項的影響	-	-	-	-	867	0.4
毋須課稅的收入	(1)	-	(19)	-	(58)	-
不可扣稅的支出	<u>157</u>	<u>0.1</u>	<u>225</u>	<u>0.1</u>	<u>272</u>	<u>0.1</u>
按貴集團實際稅率計算的 稅項開支／(抵免)	<u>1,143</u>	<u>0.8</u>	<u>(4,466)</u>	<u>(2.6)</u>	<u>(1,325)</u>	<u>(0.6)</u>

根據《企業所得稅法》，貴公司可從應課稅收入中享有研發開支的額外扣減。自2022年1月1日至2022年9月30日，額外扣減百分比為75%，且自2022年10月1日至2022年12月31日，該百分比增至100%，並自2023年1月1日至2027年12月31日進一步增至120%。

12. 股息

	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
貴公司宣派股息	<u>40,640</u>	<u>44,334</u>	<u>56,272</u>

於2022年6月1日，貴公司股東在股東週年大會上批准了2021年度利潤分配方案，據此，隨後於2022年6月在確定有權參與2021年度利潤分配方案的股東的記錄日期向貴公司股東支付總額人民幣40,640,000元(含稅)，相當於每10股貴公司股份派發股息人民幣4.4元(含稅)。

於2023年5月23日，貴公司股東在股東週年大會上批准了2022年度利潤分配方案，據此，隨後於2023年6月在確定有權參與2022年度利潤分配方案的股東的記錄日期向貴公司股東支付總額人民幣44,334,000元(含稅)，相當於每10股貴公司股份派發股息人民幣4.8元(含稅)。

於2024年5月22日，貴公司股東在股東週年大會上批准了2023年度利潤分配方案，據此，隨後於2024年6月在確定有權參與2023年度利潤分配方案的股東的記錄日期向貴公司股東支付總額人民幣56,272,000元(含稅)，相當於每10股貴公司股份派發股息人民幣6.1元(含稅)。

附錄一

會計師報告

13. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利的計算是基於母公司普通股權益持有人應佔利潤，以及於有關期間流通在外普通股的加權平均數(不包括庫存股)。

每股攤薄盈利乃根據母公司普通股權益持有人應佔本年度利潤計算。計算中使用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的年內已發行普通股數目，而普通股加權平均數假設已於所有潛在攤薄普通股被視為行使或轉換成為普通股時按零代價發行。

每股基本盈利按以下方式計算：

	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
盈利			
母公司普通股權益持有人應佔利潤	<u>142,001</u>	<u>174,847</u>	<u>222,362</u>
股份數目			
	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
股份數目			
計算每股基本盈利所用年內已發行 普通股加權平均數	<u>84,666,430</u>	<u>92,363,380</u>	<u>92,247,547</u>
攤薄影響 – 普通股加權平均數：			
第二類限制性股票*	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>463,076</u>
總計	<u>84,666,430</u>	<u>92,363,380</u>	<u>92,710,623</u>

* 由於截至年末尚未達到以盈利為基礎的或有條件，因此2022年及2023年的每股攤薄盈利計算中不包括或有可發行的未行使限制性股票數目。

附錄一

會計師報告

14. 物業、廠房及設備

貴集團

	機器設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	傢具及 固定裝置 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2022年12月31日					
於2022年1月1日：					
成本	2,843	4,299	274	1,677	9,093
累計折舊	(305)	(2,275)	(260)	(967)	(3,807)
賬面淨額	<u>2,538</u>	<u>2,024</u>	<u>14</u>	<u>710</u>	<u>5,286</u>
於2022年1月1日，					
扣除累計折舊	2,538	2,024	14	710	5,286
添置	—	1,440	—	123	1,563
出售	—	(2)	—	—	(2)
年內計提的折舊	(270)	(1,032)	—	(485)	(1,787)
匯兌調整	—	5	—	4	9
於2022年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>2,268</u>	<u>2,435</u>	<u>14</u>	<u>352</u>	<u>5,069</u>
於2022年12月31日：					
成本	2,843	5,724	274	1,805	10,646
累計折舊	(575)	(3,289)	(260)	(1,453)	(5,577)
賬面淨額	<u>2,268</u>	<u>2,435</u>	<u>14</u>	<u>352</u>	<u>5,069</u>

附錄一

會計師報告

	機器設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	傢具及 固定裝置 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日					
於2023年1月1日：					
成本	2,843	5,724	274	1,805	10,646
累計折舊	(575)	(3,289)	(260)	(1,453)	(5,577)
賬面淨額	<u>2,268</u>	<u>2,435</u>	<u>14</u>	<u>352</u>	<u>5,069</u>
於2023年1月1日，					
扣除累計折舊	2,268	2,435	14	352	5,069
添置	4,393	2,952	–	617	7,962
出售	–	(3)	–	–	(3)
年內計提的折舊	(364)	(1,496)	–	(267)	(2,127)
匯兌調整	–	1	–	1	2
於2023年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>6,297</u>	<u>3,889</u>	<u>14</u>	<u>703</u>	<u>10,903</u>
於2023年12月31日：					
成本	7,236	8,667	274	2,423	18,600
累計折舊	(939)	(4,778)	(260)	(1,720)	(7,697)
賬面淨額	<u>6,297</u>	<u>3,889</u>	<u>14</u>	<u>703</u>	<u>10,903</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	傢具及 固定裝置 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日						
於2024年1月1日：						
成本	–	7,236	8,667	274	2,423	18,600
累計折舊	–	(939)	(4,778)	(260)	(1,720)	(7,697)
賬面淨額	–	6,297	3,889	14	703	10,903
於2024年1月1日，扣除累計折舊	–	6,297	3,889	14	703	10,903
添置	134,436	1,915	4,313	48	438	141,150
出售	–	–	(1)	–	–	(1)
年內計提的折舊	(1,419)	(769)	(1,927)	–	(302)	(4,417)
匯兌調整	–	–	1	–	–	1
於2024年12月31日，扣除累計折舊	133,107	7,443	6,275	62	839	147,636
於2024年12月31日：						
成本	134,436	9,151	12,958	322	2,863	159,730
累計折舊	(1,419)	(1,708)	(6,683)	(260)	(2,024)	(12,094)
賬面淨額	133,017	7,443	6,275	62	839	147,636

附錄一

會計師報告

貴公司

	機器設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	傢具及 固定裝置 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2022年12月31日					
於2022年1月1日：					
成本	2,843	3,907	274	1,677	8,701
累計折舊	<u>(305)</u>	<u>(2,160)</u>	<u>(260)</u>	<u>(967)</u>	<u>(3,692)</u>
賬面淨額	<u>2,538</u>	<u>1,747</u>	<u>14</u>	<u>710</u>	<u>5,009</u>
於2022年1月1日，					
扣除累計折舊	2,538	1,747	14	710	5,009
添置	—	1,286	—	20	1,306
出售	—	(2)	—	—	(2)
年內計提的折舊	<u>(270)</u>	<u>(892)</u>	<u>—</u>	<u>(477)</u>	<u>(1,639)</u>
於2022年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>2,268</u>	<u>2,139</u>	<u>14</u>	<u>253</u>	<u>4,674</u>
於2022年12月31日：					
成本	2,843	5,173	274	1,697	9,987
累計折舊	<u>(575)</u>	<u>(3,034)</u>	<u>(260)</u>	<u>(1,444)</u>	<u>(5,313)</u>
賬面淨額	<u>2,268</u>	<u>2,139</u>	<u>14</u>	<u>253</u>	<u>4,674</u>

附錄一

會計師報告

	機器設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	傢具及 固定裝置 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日					
於2023年1月1日：					
成本	2,843	5,173	274	1,697	9,987
累計折舊	(575)	(3,034)	(260)	(1,444)	(5,313)
賬面淨額	<u>2,268</u>	<u>2,139</u>	<u>14</u>	<u>253</u>	<u>4,674</u>
於2023年1月1日，					
扣除累計折舊	2,268	2,139	14	253	4,674
添置	4,393	2,792	–	617	7,802
出售	–	–	–	–	–
年內計提的折舊	(364)	(1,314)	–	(212)	(1,890)
於2023年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>6,297</u>	<u>3,617</u>	<u>14</u>	<u>658</u>	<u>10,586</u>
於2023年12月31日：					
成本	7,236	7,956	274	2,315	17,781
累計折舊	(939)	(4,339)	(260)	(1,657)	(7,195)
賬面淨額	<u>6,297</u>	<u>3,617</u>	<u>14</u>	<u>658</u>	<u>10,586</u>

附錄一

會計師報告

	機器設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	傢具及 固定裝置 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日					
於2024年1月1日：					
成本	7,236	7,956	274	2,315	17,781
累計折舊	(939)	(4,339)	(260)	(1,657)	(7,195)
賬面淨額	<u>6,297</u>	<u>3,617</u>	<u>14</u>	<u>658</u>	<u>10,586</u>
於2024年1月1日，					
扣除累計折舊	6,297	3,617	14	658	10,586
添置	1,195	4,176	48	73	6,212
出售	—	(1)	—	—	(1)
年內計提的折舊	(769)	(1,785)	—	(237)	(2,791)
於2024年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>7,443</u>	<u>6,007</u>	<u>62</u>	<u>494</u>	<u>14,006</u>
於2024年12月31日：					
成本	9,151	12,108	322	2,388	23,969
累計折舊	(1,708)	(6,101)	(260)	(1,894)	(9,963)
賬面淨額	<u>7,443</u>	<u>6,007</u>	<u>62</u>	<u>494</u>	<u>14,006</u>

附錄一

會計師報告

15. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團擁有多個廠房及物業項目之租賃合同。廠房及物業之租賃的租期通常介乎12個月至60個月。一般而言，貴集團不可向貴集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

(a) 使用權資產

於有關期間貴集團使用權資產的眼面值及變動情況如下：

貴集團

廠房及物業
人民幣千元

2022年12月31日

於2022年1月1日：

成本	6,695
累計折舊	(2,705)

賬面淨額	3,990
------	-------

於2022年1月1日，扣除累計折舊	3,990
添置	7,987
年內計提的折舊	(3,232)
出售	(164)

於2022年12月31日，扣除累計折舊	8,581
---------------------	-------

於2022年12月31日：

成本	10,957
累計折舊	(2,376)

賬面淨額	8,581
------	-------

附錄一

會計師報告

貴集團

廠房及物業
人民幣千元

2023年12月31日

於2023年1月1日：

成本	10,957
累計折舊	(2,376)

賬面淨額	8,581
------	-------

於2023年1月1日，扣除累計折舊	8,581
添置	2,955
年內計提的折舊	(4,071)
出售	(206)

於2023年12月31日，扣除累計折舊	7,259
---------------------	-------

於2023年12月31日：

成本	13,194
累計折舊	(5,935)

賬面淨額	7,259
------	-------

廠房及物業
人民幣千元

2024年12月31日

於2024年1月1日：

成本	13,194
累計折舊	(5,935)

賬面淨額	7,259
------	-------

於2024年1月1日，扣除累計折舊	7,259
添置	13,526
年內計提的折舊	(3,997)
出售	(638)

於2024年12月31日，扣除累計折舊	16,150
---------------------	--------

於2024年12月31日：

成本	23,035
累計折舊	(6,885)

賬面淨額	16,150
------	--------

附錄一

會計師報告

貴公司

廠房及物業
人民幣千元

2022年12月31日

於2022年1月1日：

成本	5,834
累計折舊	(2,567)

賬面淨額	3,267
------	-------

於2022年1月1日，扣除累計折舊	3,267
添置	7,415
年內計提的折舊	(2,833)

於2022年12月31日，扣除累計折舊	7,849
---------------------	-------

於2022年12月31日：

成本	9,742
累計折舊	(1,893)

賬面淨額	7,849
------	-------

廠房及物業
人民幣千元

2023年12月31日

於2023年1月1日：

成本	9,742
累計折舊	(1,893)

賬面淨額	7,849
------	-------

於2023年1月1日，扣除累計折舊	7,849
添置	2,447
年內計提的折舊	(3,359)
出售	(206)

於2023年12月31日，扣除累計折舊	6,731
---------------------	-------

於2023年12月31日：

成本	11,636
累計折舊	(4,905)

賬面淨額	6,731
------	-------

附錄一

會計師報告

貴公司

廠房及物業
人民幣千元

2024年12月31日

於2024年1月1日：

成本	11,636
累計折舊	(4,905)

賬面淨額	6,731
------	-------

於2024年1月1日，扣除累計折舊	6,731
添置	12,449
年內計提的折舊	(3,362)
出售	(638)

於2024年12月31日，扣除累計折舊	15,180
---------------------	--------

於2024年12月31日：

成本	21,958
累計折舊	(6,778)

賬面淨額	15,180
------	--------

(b) 租賃負債

於有關期間，租賃負債的賬面值及變動如下：

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
於年初	3,896	8,673	7,612
添置	7,802	2,811	12,895
年內確認利息的增加	275	443	283
提前終止	(163)	(213)	(706)
付款	(3,137)	(4,102)	(4,010)
年末	8,673	7,612	16,074
分析為：			
流動部分	3,219	3,895	3,640
非流動部分	5,454	3,717	12,434

附錄一

會計師報告

貴公司

	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
於年初	3,317	8,052	7,147
添置	7,342	2,416	11,818
年內確認利息的增加	252	402	267
提前終止	—	(213)	(706)
付款	(2,859)	(3,510)	(3,284)
年末	<u>8,052</u>	<u>7,147</u>	<u>15,242</u>
分析為：			
流動部分	2,811	3,430	3,272
非流動部分	<u>5,241</u>	<u>3,717</u>	<u>11,970</u>

(c) 於損益確認的有關租賃的金額如下：

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
租賃負債利息	275	443	283
使用權資產的折舊開支	3,232	4,071	3,997
與短期租賃／低價值資產租賃有關的開支	<u>362</u>	<u>529</u>	<u>517</u>
於損益確認的總額	<u>3,869</u>	<u>5,043</u>	<u>4,797</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
租賃負債利息	252	402	267
使用權資產的折舊開支	2,833	3,359	3,362
與短期租賃／低價值資產租賃有關的開支	<u>84</u>	<u>52</u>	<u>52</u>
於損益確認的總額	<u>3,169</u>	<u>3,813</u>	<u>3,681</u>

附錄一

會計師報告

16. 無形資產

貴集團

	軟件 人民幣千元	IP授權 人民幣千元	總計 人民幣千元
2022年12月31日			
於2022年1月1日：			
成本	2,139	1,092	3,231
累計攤銷	(661)	(755)	(1,416)
賬面淨額	<u>1,478</u>	<u>337</u>	<u>1,815</u>
於2022年1月1日的成本，扣除累計攤銷	1,478	337	1,815
添置	2,148	172	2,320
年內計提的攤銷	(996)	(123)	(1,119)
於2022年12月31日	<u>2,630</u>	<u>386</u>	<u>3,016</u>
於2022年12月31日：			
成本	4,287	1,319	5,606
累計攤銷	(1,657)	(933)	(2,590)
賬面淨額	<u>2,630</u>	<u>386</u>	<u>3,016</u>
	軟件 人民幣千元	IP授權 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日			
於2023年1月1日：			
成本	4,287	1,319	5,606
累計攤銷	(1,657)	(933)	(2,590)
賬面淨額	<u>2,630</u>	<u>386</u>	<u>3,016</u>
於2023年1月1日的成本，扣除累計攤銷	2,630	386	3,016
添置	7,751	—	7,751
年內計提的攤銷	(2,323)	(149)	(2,472)
於2023年12月31日	<u>8,058</u>	<u>237</u>	<u>8,295</u>
於2023年12月31日：			
成本	12,038	1,330	13,368
累計攤銷	(3,980)	(1,093)	(5,073)
賬面淨額	<u>8,058</u>	<u>237</u>	<u>8,295</u>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	IP授權 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日			
於2024年1月1日：			
成本	12,038	1,330	13,368
累計攤銷	(3,980)	(1,093)	(5,073)
賬面淨額	8,058	237	8,295
於2024年1月1日的成本，扣除累計攤銷	8,058	237	8,295
添置	72	4,298	4,370
年內計提的攤銷	(3,297)	(314)	(3,611)
於2024年12月31日	4,833	4,221	9,054
於2024年12月31日：			
成本	12,110	4,973	17,083
累計攤銷	(7,277)	(752)	(8,029)
賬面淨額	4,833	4,221	9,054
貴公司			
	軟件 人民幣千元	IP授權 人民幣千元	總計 人民幣千元
2022年12月31日			
於2022年1月1日：			
成本	2,139	503	2,642
累計攤銷	(661)	(166)	(827)
賬面淨額	1,478	337	1,815
於2022年1月1日的成本，扣除累計攤銷	1,478	337	1,815
添置	2,148	172	2,320
年內計提的攤銷	(996)	(123)	(1,119)
於2022年12月31日	2,630	386	3,016
於2022年12月31日：			
成本	4,287	675	4,962
累計攤銷	(1,657)	(289)	(1,946)
賬面淨額	2,630	386	3,016

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	IP授權 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日			
於2023年1月1日：			
成本	4,287	675	4,962
累計攤銷	(1,657)	(289)	(1,946)
賬面淨額	2,630	386	3,016
於2023年1月1日的成本，扣除累計攤銷	2,630	386	3,016
添置	2,802	–	2,802
年內計提的攤銷	(1,159)	(149)	(1,308)
於2023年12月31日	4,273	237	4,510
於2023年12月31日：			
成本	7,089	675	7,764
累計攤銷	(2,816)	(438)	(3,254)
賬面淨額	4,273	237	4,510
	軟件 人民幣千元	IP授權 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日			
於2024年1月1日：			
成本	7,089	675	7,764
累計攤銷	(2,816)	(438)	(3,254)
賬面淨額	4,273	237	4,510
於2024年1月1日的成本，扣除累計攤銷	4,273	237	4,510
添置	72	4,298	4,370
年內計提的攤銷	(1,550)	(314)	(1,864)
於2024年12月31日	2,795	4,221	7,016
於2024年12月31日：			
成本	7,161	4,973	12,134
累計攤銷	(4,366)	(752)	(5,118)
賬面淨額	2,795	4,221	7,016

附錄一

會計師報告

17. 於附屬公司的投資

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
非上市股份，按成本值計	52,583	84,080	236,747

18. 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資

貴集團及貴公司

		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
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 股權投資			
以公允價值計量的非上市股權投資：			
深圳國創具身智能機器人有限公司	—	—	716

上述股本投資不可撤銷地被指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，因為貴集團認為該投資屬戰略性質。

19. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資

貴集團及貴公司

		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
非流動資產			
可轉讓大額存單	110,938	461,012	794,344
流動資產			
可轉讓大額存單	—	10,724	181,818

上述存單由中國內地銀行發行。由於該等存單以旨在收取合同現金流量及銷售的業務模式持有，故其按以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益分類及計量。

附錄一

會計師報告

20. 其他非流動資產

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
預付外包加工費	2,832	2,124	708
購買物業、廠房及設備的預付款項	1,908	255	3,242
合作樓宇建造*	10,949	23,295	25,617
	<u>15,689</u>	<u>25,674</u>	<u>29,567</u>

貴公司

	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
預付外包加工費	2,832	2,124	708
購買物業、廠房及設備的預付款項	1,896	255	2,988
合作樓宇建造*	10,949	23,295	25,617
	<u>15,677</u>	<u>25,674</u>	<u>29,321</u>

* 該款項代表貴集團與其他獨立第三方共同擁有的土地及樓宇的建造成本款項。根據聯合土地競標協議，在成功取得目標土地後，所有參與方將共同出資進行項目的合作開發及建設。各方將根據約定比例分擔項目全面完工及運營啟動所需的成本。由於土地仍為共同所有且不符合可識別資產的定義，貴集團承擔的土地及樓宇的分配建造成本被歸類為非流動資產並單獨披露。

21. 存貨

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
原料	90,966	88,194	56,628
製成品	43,790	34,857	46,460
外包加工材料	21,471	49,948	57,300
發出商品	—	—	95
	<u>156,227</u>	<u>172,999</u>	<u>160,483</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日，存貨已扣除撇減分別約人民幣2,341,000元、人民幣3,205,000元及人民幣5,800,000元。

附錄一

會計師報告

貴公司

	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
原料	91,002	73,709	52,869
製成品	42,981	11,343	27,391
外包加工材料	21,312	41,936	50,871
發出商品	—	—	95
	<u>155,295</u>	<u>126,988</u>	<u>131,226</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日，存貨已扣除撇減分別約為人民幣2,341,000元、人民幣2,292,000元及人民幣3,893,000元。

22. 貿易應收款項

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
貿易應收款項	1,472	5,949	5,812
預期信用損失撥備	(44)	(178)	(174)
	<u>1,428</u>	<u>5,771</u>	<u>5,638</u>

貴集團與其客戶的交易條款主要為預先收款，及僅少數客戶採用信貸方式。信貸期一般為30天內。貴集團尋求維持對其未償還應收款項進行嚴格控制以盡量降低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於貴集團的貿易應收款項與多元化客戶有關，故信貸風險並不顯著集中。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或擁有其他信貸提升措施。貿易應收款項結餘不計利息。

於各有關期間末根據開票日期及扣除預期信用損失撥備後作出的貿易應收款項賬齡分析如下：

	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
一年內	<u>1,428</u>	<u>5,771</u>	<u>5,638</u>

貿易應收款項預期信用損失撥備變動如下：

	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	85	44	178
減值虧損，淨額(附註7)	<u>(41)</u>	<u>134</u>	<u>(4)</u>
於年末	<u>44</u>	<u>178</u>	<u>174</u>

附錄一

會計師報告

貴集團採用簡化方法計提國際財務報告準則第9號所規定的預期信用損失，允許對所有貿易應收款項使用整個存續期預期信用損失撥備。

於各有關期間末使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信用損失。撥備率乃基於具有類似虧損模式的各個客戶群分組的過期天數而定。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值以及於各有關期間末可得有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及具理據支持資料。一般而言，當有資料顯示交易對手處於嚴重財務困難且並無實際復甦前景時，例如當交易對手已被清盤或已進入破產程序，貿易應收款項則予以撇銷。

下表載列於有關期間關於貴集團的貿易應收款項信貸風險敞口(使用撥備矩陣法計算)的資料：

	於12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	即期	即期	即期
預期信用損失率	3.00%	3.00%	3.00%
賬面總值(人民幣千元)	1,472	5,949	5,812
預期信用損失(人民幣千元)	44	178	174

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
應收附屬公司貿易應收款項	—	5,605	403
應收第三方貿易應收款項	1,472	5,824	5,660
預期信用損失撥備	(44)	(174)	(169)
	<u>1,428</u>	<u>11,255</u>	<u>5,894</u>

貿易應收款項預期信用損失撥備變動如下：

	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
於年初	57	44	174
減值虧損，淨額	<u>(13)</u>	<u>130</u>	<u>(5)</u>
於年末	<u>44</u>	<u>174</u>	<u>169</u>

附錄一

會計師報告

23. 預付款項、其他應收款項及其他資產

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	24,196	5,705	7,727
按金及其他應收款項*	1,434	1,797	3,090
待抵扣增值稅	28,594	31,199	27,670
預付稅項	1,442	261	–
遞延[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	55,666	38,962	50,048
減：其他應收款項減值**	(64)	(73)	(50)
	55,602	38,889	49,998

* 按金及其他應收款項為無抵押、不計息及須按要求償還。

** 於2022年、2023年及2024年12月31日，倘計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值並無逾期，且無任何資料表明該等金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加，則基於12個月的預期信用損失計量。否則，根據整個存續期預期信用損失進行計量。

其他應收款項損失撥備變動如下：

	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	58	64	73
減值虧損，淨額(附註7)	6	9	(23)
於年末	64	73	50

貴公司

	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
預付款項	24,127	5,635	6,820
按金及其他應收款項	1,092	1,498	1,798
待抵扣增值稅	28,494	24,203	20,679
應收附屬公司款項	3,047	8,765	13,680
遞延[編纂]開支	–	–	[編纂]
	56,760	40,101	54,538
減：其他應收款項減值	(57)	(65)	(33)
	56,703	40,036	54,505

附錄一

會計師報告

其他應收款項損失撥備變動如下：

	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	53	57	65
減值虧損，淨額	4	8	(32)
於年末	57	65	33

24. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	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
理財產品	47,479	7,679	41,913
結構性存款	1,420,145	1,062,886	782,483
	1,467,624	1,070,565	824,396

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
理財產品	10,257	—	27,875
結構性存款	1,413,137	1,060,885	742,415
	1,423,394	1,060,885	770,290

理財產品及結構性存款由於其合同現金流量並非僅為本金及利息付款，故須分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

附錄一

會計師報告

25. 現金及現金等價物

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
現金及銀行結餘	519,585	608,696	297,355
定期存款	27,417	62,802	116,493
	547,002	671,498	413,848
減：			
定期存款	(27,417)	(62,802)	(116,493)
	519,585	608,696	297,355
	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
現金及銀行結餘			
以下列貨幣計值			
－人民幣	510,305	590,964	280,128
－美元	9,267	14,070	14,721
－其他	13	3,662	2,506
	519,585	608,696	297,355

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

附錄一

會計師報告

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。現金及銀行結餘的賬面值與其公允價值相若。

貴公司

	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
現金及銀行結餘	487,669	580,058	255,906
定期存款	27,417	47,813	109,258
	515,086	627,871	365,164
減：			
定期存款	(27,417)	(47,813)	(109,258)
	487,669	580,058	255,906
	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
現金及銀行結餘			
以下列貨幣計值			
－人民幣	482,945	578,189	255,743
－美元	4,724	1,869	163
	487,669	580,058	255,906

26. 貿易應付款項及應付票據

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
應付票據	—	—	68
貿易應付款項	8,324	12,270	7,257
	8,324	12,270	7,325

附錄一

會計師報告

於各有關期間末，基於自供應商收貨之日的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

		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
一年內	8,324	12,270	7,325
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
應付票據	—	—	68
貿易應付款項	8,323	12,038	6,341
	8,323	12,038	6,409

於各有關期間末，基於自供應商收貨之日的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

		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
一年內	8,323	12,038	6,409

貿易應付款項及應付票據不計息，通常按30天的期限結算。

27. 合同負債

貴集團

貴集團確認以下與收入相關的合同負債：

		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
產品銷售	508	1,030	1,275

貴公司

貴公司確認以下與收入相關的合同負債：

		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
產品銷售	477	659	998

合同負債包括為交付產品而收取的短期墊款。

附錄一

會計師報告

28. 其他應付款項及應計費用

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
流動負債			
應付按金	49,302	38,430	4,832
應付薪資	21,085	27,652	37,483
應計費用及其他應付款項	4,871	3,934	17,855
一年內到期的應付分期款項	544	2,151	1,701
其他應付稅項	2,787	3,617	4,590
	<u>78,589</u>	<u>75,784</u>	<u>66,461</u>
非流動負債			
應付按金	17,842	—	—
購買無形資產的應付分期款項	568	1,649	—
	<u>18,410</u>	<u>1,649</u>	<u>—</u>

貴公司

	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
流動負債			
應付按金	49,302	38,430	4,832
應付薪資	17,011	22,259	27,341
應計費用及其他應付款項	4,353	3,616	17,369
一年內到期的應付分期款項	544	578	—
其他應付稅項	2,697	3,339	3,218
	<u>73,907</u>	<u>68,222</u>	<u>52,760</u>
非流動負債			
應付按金	17,842	—	—
購買無形資產的應付分期款項	568	—	—
	<u>18,410</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

應付分期款項與購買無形資產有關，須於三年內分三期支付。應付按金指從客戶收取以確保產能的按金，將於未來銷售發生時按比例退還客戶。除此以外，上述結餘包括的其他應付款項均不計息且無固定結算期限。

附錄一

會計師報告

29. 遞延收入

貴集團及貴公司

	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
政府補助	<u>2,395</u>	<u>3,452</u>	<u>4,928</u>

有關期間的遞延收入變動如下：

	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
於年初	53	2,395	3,452
年內已收補助	2,700	2,000	4,500
年內撥回損益的金額	<u>(358)</u>	<u>(943)</u>	<u>(3,024)</u>
於年末	<u>2,395</u>	<u>3,452</u>	<u>4,928</u>

附錄一

會計師報告

30. 遞延稅項

有關期間的遞延稅項資產變動如下：

貴集團

	貿易 及其他 應收款項 減值	存貨減值	未變現 內部交易 利潤	稅項虧損	股票激勵 計劃	租賃負債	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	21	329	348	123	—	588	—	1,409
年內於損益表(扣除)／ 計入的遞延稅項	(5)	22	(203)	567	519	727	—	1,627
於2022年12月31日	16	351	145	690	519	1,315	—	3,036
於2023年1月1日	16	351	145	690	519	1,315	—	3,036
年內於損益表計入／ (扣除)的遞延稅項	22	283	1,609	2,540	471	(136)	1	4,790
年內計入購股權儲備的遞延 稅項	—	—	—	—	3,387	—	—	3,387
於2023年12月31日	38	634	1,754	3,230	4,377	1,179	1	11,213
於2024年1月1日	38	634	1,754	3,230	4,377	1,179	1	11,213
年內於損益表(扣除)／ 計入的遞延稅項	(15)	235	(527)	1,565	1,062	494	503	3,317
年內計入購股權儲備的遞延 稅項	—	—	—	—	3,416	—	—	3,416
年內計入其他綜合收益的 遞延稅項	—	—	—	—	—	—	18	18
於2024年12月31日	23	869	1,227	4,795	8,855	1,673	522	17,964

附錄一

會計師報告

貴公司

	貿易及 其他應收 款項減值 人民幣千元	存貨減值 人民幣千元	股票激勵 計劃 人民幣千元	租賃負債 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	17	328	–	498	–	843
年內於損益表(扣除)／ 計入的遞延稅項	(2)	23	423	712	–	1,156
於2022年12月31日	15	351	423	1,210	–	1,999
於2023年1月1日	15	351	423	1,210	–	1,999
年內於損益表計入／ (扣除)的遞延稅項	21	(7)	379	(137)	1	257
年內計入購股權儲備的遞延稅項	–	–	2,756	–	–	2,756
於2023年12月31日	36	344	3,558	1,073	1	5,012
於2024年1月1日	36	344	3,558	1,073	1	5,012
年內於損益表(扣除)／計入的遞延 稅項	(16)	46	693	453	492	1,668
年內計入購股權儲備的遞延稅項	–	–	2,332	–	–	2,332
年內計入其他綜合收益的遞延 稅項	–	–	–	–	18	18
於2024年12月31日	20	390	6,583	1,526	511	9,030

附錄一

會計師報告

於有關期間遞延稅項負債的變動情況如下：

貴集團

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產的 公允價值調整 人民幣千元	使用權資產 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	—	581	—	581
年內於損益表扣除的遞延稅項	965	700	8	1,673
於2022年12月31日	965	1,281	8	2,254
於2023年1月1日	965	1,281	8	2,254
年內於損益表(計入)／扣除的遞延稅項	(205)	(168)	6	(367)
於2023年12月31日	760	1,113	14	1,887
於2024年1月1日	760	1,113	14	1,887
年內於損益表(計入)／扣除的遞延稅項	(68)	550	(8)	474
於2024年12月31日	692	1,663	6	2,361

附錄一

會計師報告

貴公司

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產的 公允價值調整 人民幣千元	使用權資產 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	—	489	—	489
年內於損益表扣除的遞延稅項	929	688	3	1,620
於2022年12月31日	929	1,177	3	2,109
於2023年1月1日	929	1,177	3	2,109
年內於損益表計入的遞延稅項	(271)	(167)	(3)	(441)
於2023年12月31日	658	1,010	—	1,668
於2024年1月1日	658	1,010	—	1,668
年內於損益表扣除的遞延稅項	18	508	—	526
於2024年12月31日	676	1,518	—	2,194

附錄一

會計師報告

就呈列目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。以下為就財務報告目的而對貴集團及貴公司遞延稅項結餘作出的分析：

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
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產淨額	<u>1,755</u>	<u>10,099</u>	<u>15,603</u>
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額	<u>973</u>	<u>773</u>	<u>—</u>

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
於財務狀況表中確認的遞延稅項資產淨額	<u>822</u>	<u>4,001</u>	<u>6,836</u>
於財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額	<u>932</u>	<u>657</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

31. 股本及庫存股

(a) 股本

貴集團及貴公司

	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
已註冊、發行及繳足： A股	92,363	92,363	92,363

貴公司股本變動概要如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於2022年1月1日	69,272,530	69,272
發行A股	23,090,850	23,091
於2022年12月31日及2023年1月1日	92,363,380	92,363
於2023年12月31日及2024年1月1日	92,363,380	92,363
於2024年12月31日	92,363,380	92,363

(b) 庫存股

貴集團及貴公司

	已發行股份數目	庫存股 人民幣千元
於2022年及2023年12月31日及2024年1月1日	—	—
回購A股	193,000	193
於2024年12月31日	193,000	193

於2024年12月31日，貴公司以代價人民幣20,021,000元回購193,000股已發行A股。

附錄一

會計師報告

32. 股權激勵計劃

(1) 2022年股權激勵計劃

貴公司實施一項股權激勵計劃，該計劃於2022年9月2日生效，並將自該日起五年內有效。董事會批准授出合共2,471,000股第二類限制性股票，每股的授予價格為人民幣56.00元。確認133名參與者獲授2,361,000股第二類限制性股票，並預留110,000股第二類限制性股票。2023年8月3日，第二屆董事會第二次會議批准向四名參與者授予110,000股預留限制性股票。

第二類限制性股票指授予參與者的A股，據此，參與者在滿足特定歸屬條件後有權認購貴公司新A股。

首次授予限制性股票的歸屬期及歸屬安排如下：

歸屬安排	歸屬期	已歸屬百分比／ 已授出的股份總數	歸屬條件
第一個歸屬期*	自首次授予日期後12個月的 首個交易日起至首次授予 日期後24個月內的最後一 個交易日	20%	以2021年收入及淨利潤為 基數，2022年收入或淨 利潤增長率不低於20%
第二個歸屬期*	自首次授予日期後24個月的 首個交易日起至首次授予 日期後36個月內的最後一 個交易日	40%	以2021年收入及淨利潤為基 數，2023年收入或淨利潤 增長率不低於40%
第三個歸屬期	自首次授予日期後36個月的 首個交易日起至首次授予 日期後48個月內的最後一 個交易日	40%	以2021年收入及淨利潤為基 數，2024年收入或淨利潤 增長率不低於60%

預留限制性股票的歸屬期及歸屬安排如下：

歸屬安排	歸屬期	已歸屬百分比／ 已授出的股份總數	歸屬條件
第一個歸屬期*	自首次授予日期後12個月的 首個交易日起至首次授予 日期後24個月內的最後一 個交易日	50%	以2021年收入及淨利潤為基 數，2023年收入或淨利潤 增長率不低於40%
第二個歸屬期	自首次授予日期後24個月的 首個交易日起至首次授予 日期後36個月內的最後一 個交易日	50%	以2021年收入及淨利潤為基 數，2024年收入或淨利潤 增長率不低於60%

* 該等歸屬條件未獲達成，而相關授出股份亦相應被收回。

附錄一

會計師報告

(2) 2024年股權激勵計劃

貴公司實施一項股權激勵計劃，該計劃於2024年11月22日生效，並將自該日起五年內有效。董事會批准授出合共1,629,000股第二類限制性股票，每股的授予價格為人民幣70.00元。確認221名參與者獲授1,599,000股第二類限制性股票，並預留30,000股第二類限制性股票。

第二類限制性股票指授予參與者的A股，據此，參與者在滿足特定歸屬條件後有權認購 貴公司新A股。

首次授予限制性股票的歸屬期及歸屬安排如下：

歸屬安排	歸屬期	已歸屬百分比／ 已授出的股份 總數	歸屬條件
第一個歸屬期	自首次授予日期後12個月的 首個交易日起至首次授予 日期後24個月內的最後一 個交易日	30%	以2023年收入為基數， 2024年收入增長率 不低於30%
第二個歸屬期	自首次授予日期後24個月的 首個交易日起至首次授予 日期後36個月內的最後一 個交易日	30%	以2023年收入為基數， 2025年收入增長率 不低於60%
第三個歸屬期	自首次授予日期後36個月的 首個交易日起至首次授予 日期後48個月內的最後一 個交易日	40%	以2023年收入為基數， 2026年收入增長率不 低於85%

(3) 以下限制性股票於有關期間根據2022年及2024年股權激勵計劃尚未行使：

	截至12月31日止年度					
	2022年		2023年		2024年	
	加權平均行使價 每股人民幣元	期權數目 千股	加權平均行使價 每股人民幣元	期權數目 千股	加權平均行使價 每股人民幣元	期權數目 千股
於1月1日	—	—	56.00	1,869	55.52	965
年內授出	56.00	2,361	55.52	110	70.00	1,599
年內沒收	56.00	(492)	55.52	(1,014)	55.47	(49)
於年末	<u>56.00</u>	<u>1,869</u>	<u>55.52*</u>	<u>965</u>	<u>64.50*</u>	<u>2,515</u>

附錄一

會計師報告

(4) 以下限制性股票於有關期間內根據該計劃尚未行使：

	期權數目 千股	行使價* 每股人民幣元	行使期
於2022年12月31日			
	934	56.00	2024年9月2日至 2025年9月1日
	935	56.00	2025年9月2日至 2026年9月1日
	<u>1,869</u>		
於2023年12月31日			
	910	55.52	2025年9月2日至 2026年9月1日
	55	55.52	2025年8月3日至 2026年8月2日
	<u>965</u>		
於2024年12月31日			
	861	54.91	2025年9月2日至 2026年9月1日
	55	54.91	2025年8月3日至 2026年8月2日
	480	70.00	2025年11月22日至 2026年11月21日
	480	70.00	2026年11月22日至 2027年11月21日
	639	70.00	2027年11月22日至 2028年11月21日
	<u>2,515</u>		

* 每股行使價已分別就2023年及2024年的派息資格作出調整。

(5) 於有關期間，以權益結算的股份支付詳情如下：

已授出以權益結算的限制性股票於授出日期的公允價值乃使用布萊克－舒爾斯模型估計，並已考慮股份授出之條款及條件。下表列出所用模型的輸入數據：

	於2022年 9月2日	於2023年 8月3日	於2024年 11月22日
於授出日期的股份價格	人民幣64.40元	人民幣107.00元	人民幣134.70元
預期波幅(%)	15.65-17.13	12.99-14.92	15.97-19.39
無風險利率(%)	1.50-2.75	1.50-2.10	1.50-2.75
購股權的預期年期(年)	1-3	1-2	1-3

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，貴集團錄得以股份為基礎的付款開支分別為人民幣3,453,000元、人民幣3,242,000元及人民幣12,273,000元。

33. 儲備

貴集團

貴集團儲備的數額及變動於歷史財務資料的綜合權益變動表呈列。

(i) 資本儲備

資本儲備主要指股本價值與已收對價之間的差額。

(ii) 法定盈餘儲備

根據中華人民共和國公司法，中國公司按稅後法定利潤10%提取法定盈餘儲備，直至該儲備總額累計達到公司註冊資本的50%。待中國有關部門批准後，法定盈餘儲備可用於抵銷該等公司的任何累計虧損或增加註冊資本。法定盈餘儲備不可用於向該等公司股東分派股息。

(iii) 購股權儲備

購股權儲備包括已授出但尚未行使的限制性股票的公允價值，詳見歷史財務資料附註2.4有關以股份為基礎的付款的會計政策。該金額將於相關購股權獲行使時轉撥至資本儲備賬，或倘相關購股權於歸屬期後到期，則轉撥至保留利潤。

(iv) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備指因其功能貨幣與貴集團呈列貨幣不同的海外業務的財務報表換算而產生的匯兌差額。

(v) 公允價值儲備

公允價值儲備指指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資的公允價值變動。

附錄一

會計師報告

貴公司

貴公司於有關期間的儲備金額及其變動呈列如下：

	資本儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	公允價值 儲備 人民幣千元	法定盈餘 儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	156,651	—	—	18,516	166,641	341,808
年內利潤	—	—	—	—	132,602	132,602
年內綜合收益總額	—	—	—	—	132,603	132,603
向股東宣派的股息	—	—	—	—	(40,640)	(40,640)
以股份為基礎的付款	—	3,465	—	—	—	3,465
發行股份	1,705,371	—	—	—	—	1,705,371
轉撥自保留利潤	—	—	—	13,260	(13,260)	—
於2022年12月31日	<u>1,862,022</u>	<u>3,465</u>	<u>—</u>	<u>31,776</u>	<u>245,343</u>	<u>2,142,606</u>
	資本儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	公允價值 儲備 人民幣千元	法定盈餘 儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	1,862,022	3,465	—	31,776	245,343	2,142,606
年內利潤	—	—	—	—	185,540	185,540
年內綜合收益總額	—	—	—	—	185,540	185,540
向股東宣派的股息	—	—	—	—	(44,334)	(44,334)
以股份為基礎的付款	—	6,003	—	—	—	6,003
轉撥自保留利潤	—	—	—	18,554	(18,554)	—
於2023年12月31日	<u>1,862,022</u>	<u>9,468</u>	<u>—</u>	<u>50,330</u>	<u>367,995</u>	<u>2,289,815</u>

附錄一

會計師報告

	資本儲備	購股權儲備	公允價值 儲備	法定盈餘 儲備	保留利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	1,862,022	9,468	—	50,330	367,995	2,289,815
年內利潤	—	—	—	—	212,393	212,393
年內其他綜合收益：						
以公允價值計量且 其變動計入其他綜合 收益的股權投資 公允價值變動	—	—	(165)	—	—	(165)
年內綜合收益總額	—	—	(165)	—	212,393	212,228
向股東宣派的股息	—	—	—	—	(56,272)	(56,272)
以股份為基礎的付款	—	14,605	—	—	—	14,605
已購回股份	(19,828)	—	—	—	—	(19,828)
於2024年12月31日	<u>1,842,194</u>	<u>24,073</u>	<u>(165)</u>	<u>50,330</u>	<u>524,116</u>	<u>2,440,548</u>

34. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，貴集團就辦公場所租賃安排擁有使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣7,802,000元、人民幣2,811,000元及人民幣12,895,000元。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，貴集團就軟件擁有無形資產及其他應付款項的非現金添置分別為人民幣1,005,000元、人民幣3,222,000元及零。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債變動

	租賃負債 人民幣千元	應付分期付款 (含一年內到期) 人民幣千元
於2022年1月1日	3,896	—
添置	7,802	1,005
融資現金流量變動	(3,137)	—
利息增長	275	—
租賃負債提前終止	(163)	—
匯兌變動	—	107
	<u>8,673</u>	<u>1,112</u>
於2022年12月31日		
於2023年1月1日	8,673	1,112
添置	2,811	3,222
融資現金流量變動	(4,102)	(577)
利息增長	443	48
租賃負債提前終止	(213)	—
匯兌變動	—	(5)
	<u>7,612</u>	<u>3,800</u>
於2023年12月31日		
於2024年1月1日	7,612	3,800
添置	12,685	—
融資現金流量變動	(4,010)	(2,331)
利息增長	283	230
租賃負債提前終止	(706)	—
匯兌變動	—	2
	<u>16,074</u>	<u>1,701</u>
於2024年12月31日		

(c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
經營活動範圍內	365	526	510
融資活動範圍內	<u>3,369</u>	<u>4,333</u>	<u>4,240</u>
總計	<u>3,734</u>	<u>4,859</u>	<u>4,750</u>

附錄一

會計師報告

35. 承諾事項

貴集團於各報告期末擁有以下資本承諾：

	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
已訂約但未撥備：			
物業、廠房及設備	1,645	1,099	2,562
合作樓宇建造	10,949	99,919	64,952
	<u>12,594</u>	<u>101,018</u>	<u>67,514</u>

36. 關聯方交易

(a) 貴集團主要管理人員的薪酬

	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
薪金、津貼及實物福利	2,882	3,754	3,852
績效掛鈎獎金	1,508	1,595	3,900
退休金計劃供款	269	293	250
以股份為基礎的付款	111	90	435
	<u>4,770</u>	<u>5,732</u>	<u>8,437</u>

監事酬金並未計入上述金額。有關董事及監事酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註9。

附錄一

會計師報告

37. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

金融資產

貴集團

金融資產	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
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,467,624	1,070,565	824,396
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債權投資	110,938	471,736	976,162
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 股權投資	—	—	716
	110,938	471,736	976,878
按攤銷成本計量：			
現金及現金等價物	519,585	608,696	297,355
定期存款	27,417	62,802	116,493
貿易應收款項	1,428	5,771	5,638
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	1,370	1,724	3,040
	549,800	678,993	422,526

附錄一

會計師報告

貴公司

金融資產

	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
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,423,394	1,060,885	770,290
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資	110,938	471,736	976,162
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資	—	—	716
	110,938	471,736	976,878
按攤銷成本計量：			
現金及現金等價物	487,669	580,058	255,906
定期存款	27,417	47,813	109,258
貿易應收款項	1,428	11,255	5,894
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	4,082	10,198	15,445
	520,596	649,324	386,503

附錄一

會計師報告

金融負債

貴集團

金融負債

	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
按攤銷成本計量：			
貿易應付款項及應付票據	8,324	12,270	7,325
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	73,127	46,164	24,388
租賃負債	8,673	7,612	16,074
	<u>90,124</u>	<u>66,046</u>	<u>47,787</u>

貴公司

金融負債

	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
按攤銷成本計量：			
貿易應付款項及應付票據	8,323	12,038	6,409
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	72,609	42,624	22,201
租賃負債	8,052	7,147	15,242
	<u>88,984</u>	<u>61,809</u>	<u>43,852</u>

附錄一

會計師報告

38. 金融工具的公允價值及公允價值層級

於2022年、2023年及2024年12月31日，貴集團金融資產或負債的公允價值與其各自的賬面值相若。

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

貴集團以財務經理為首的財務部門負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監及審計委員會匯報。於各報告日期，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值所用的主要輸入數據。估值由財務總監審閱及批准。估值過程及結果由審計委員會每年就中期及年度財務報告進行兩次討論。

金融資產及負債的公允價值以該工具於自願交易方(而非強迫或清盤銷售)當前交易下的可交易金額入賬。下列方法及假設乃用於估計公允價值：

其他應付款項的非流動部分的公允價值乃透過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期時間的工具按目前適用利率貼現預期未來現金流量計算。貴集團投資於非上市投資，即位於中國內地的銀行發行的理財產品、結構性存款及可轉讓大額存單。貴集團已根據具有類似條款及風險的工具的市場利率使用折現現金流量估值模型，以估計該等非上市投資的公允價值。指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的未上市股權投資的公允價值已使用資產法進行估計。董事認為，記錄在綜合財務狀況表的由估值技術產生的估計公允價值及記錄在其他綜合收益及損益的公允價值相關變動屬合理，並認為該等項目為在報告期末最為適當的價值。

公允價值層級

貴集團

下表列示貴集團金融工具的公允價值計量層級：

於2022年12月31日

	於活躍中 市場報價 (第一級) 人民幣千元	按下列方式計量公允價值		總計 人民幣千元
		重要可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債權投資	—	110,938	—	110,938
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	—	1,467,624	—	1,467,624
總計	—	1,578,562	—	1,578,562

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日

	於活躍中 市場報價 (第一級) 人民幣千元	按下列方式計量公允價值		總計 人民幣千元
		重要可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債權投資	—	471,736	—	471,736
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	—	1,070,565	—	1,070,565
總計	—	1,542,301	—	1,542,301

於2024年12月31日

	於活躍中 市場報價 (第一級) 人民幣千元	按下列方式計量公允價值		總計 人民幣千元
		重要可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
指定為以公允價值計量且其變動計 入其他綜合收益的股權投資	—	—	716	716
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債權投資	—	976,162	—	976,162
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	—	824,396	—	824,396
總計	—	1,800,558	716	1,801,274

於有關期間內第三級公允價值計量的變動如下：

	於2024年 12月31日 人民幣千元
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資	
於年初	—
購買	900
於其他綜合收益確認的虧損總額	(184)
於年末	716

附錄一

會計師報告

貴公司

下表列示貴公司金融工具的公允價值計量層級：

於2022年12月31日

	於活躍中 市場報價 (第一級) 人民幣千元	按下列方式計量公允價值		總計 人民幣千元
		重要可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債權投資	—	110,938	—	110,938
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	—	1,423,394	—	1,423,394
總計	—	1,534,332	—	1,534,332

於2023年12月31日

	於活躍中 市場報價 (第一級) 人民幣千元	按下列方式計量公允價值		總計 人民幣千元
		重要可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債權投資	—	471,736	—	471,736
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	—	1,060,885	—	1,060,885
總計	—	1,532,621	—	1,532,621

於2024年12月31日

	於活躍中 市場報價 (第一級) 人民幣千元	按下列方式計量公允價值		總計 人民幣千元
		重要可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
指定為以公允價值計量且其變動計 入其他綜合收益的股權投資	—	—	716	716
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債權投資	—	976,162	—	976,162
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	—	770,290	—	770,290
總計	—	1,746,452	716	1,747,168

附錄一

會計師報告

39. 金融風險管理的目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資。該等金融工具的主要用途在於為貴集團業務集資。貴集團有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項及貿易應付款項、其他應收款項及其他應付款項及應付票據，乃直接由其業務產生。

貴集團金融工具所涉及的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討並同意管理此等風險的政策，該等政策的概要如下。

外幣風險

貴集團面臨交易貨幣風險。該等風險乃因為經營單位以單位之功能貨幣以外之貨幣進行買賣而產生。

下表列示於各有關期間末，在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團除稅前利潤對美元匯率合理可能變動的敏感度。

	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
人民幣兌美元			
升值5%	(1,529)	(3,545)	(5,470)
貶值5%	1,529	3,545	5,470

信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。按照貴集團的政策，所有希望按信貸條款交易的客戶須進行信貸驗證程序。此外，應收款項結餘持續受監控，而貴集團承受壞賬之風險並不重大。

於各有關期間末的最高風險及階段

下表顯示基於貴集團信貸政策的信貸質量及最高信貸風險，信貸政策主要基於逾期資料(除非其他資料毋須花費不必要成本或努力即可獲得)及於各有關期間末的階段分類。所呈列金額為金融資產的賬面總值。

於2022年12月31日

	12個月 預期信用損失	整個存續期預期信用損失			總計 人民幣千元
	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	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	1,472	1,472
計入預付款項、按金及其他應收款項 的金融資產					
— 正常**	1,434	-	-	-	1,434
— 可疑**	-	-	-	-	-
定期存款	27,417	-	-	-	27,417
現金及現金等價物	519,585	-	-	-	519,585
	548,436	-	-	1,472	549,908

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日

	12個月 預期信用損失	整個存續期預期信用損失			
	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	簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項*	—	—	—	5,949	5,949
計入預付款項、按金及其他應收款項 的金融資產					
— 正常**	1,797	—	—	—	1,797
— 可疑**	—	—	—	—	—
定期存款	62,802	—	—	—	62,802
現金及現金等價物	608,696	—	—	—	608,696
	673,295	—	—	5,949	679,244

於2024年12月31日

	12個月	整個存續期			
	預期信用損失	預期信用損失			
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	—	—	—	5,812	5,812
計入預付款項、按金及其他應收款項 的金融資產					
— 正常**	3,090	—	—	—	3,090
— 可疑**	—	—	—	—	—
定期存款	116,493	—	—	—	116,493
現金及現金等價物	297,355	—	—	—	297,355
	416,938	—	—	5,812	422,750

* 就貴集團應用簡化方法計量減值的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註26披露。於各有關期間末，貴集團並無重大信貸集中風險。

** 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素在未逾期且並無資料顯示該等金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加時，被視為「正常」。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

貴集團的目標是通過使用內部產生的經營現金流量，在資金持續性與靈活性之間保持平衡。貴集團定期檢討其主要資金狀況以確保其擁有足夠的財務資源可達成其財務責任。

貴集團於各有關期間末基於合同未貼現付款的金融負債到期狀況如下：

	於2022年12月31日		
	不足1年 人民幣千元	多於1年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	8,324	—	8,324
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	54,765	18,434	73,199
租賃負債	3,556	5,688	9,244
	<u>66,645</u>	<u>24,122</u>	<u>90,767</u>
	於2023年12月31日		
	不足1年 人民幣千元	多於1年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	12,270	—	12,270
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	44,693	1,727	46,420
租賃負債	4,164	3,869	8,033
	<u>61,127</u>	<u>5,596</u>	<u>66,723</u>
	於2024年12月31日		
	不足1年 人民幣千元	多於1年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	7,325	—	7,325
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	24,414	—	24,414
租賃負債	4,176	13,107	17,283
	<u>35,915</u>	<u>13,107</u>	<u>49,022</u>

附錄一

會計師報告

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及維持穩健的資本比率，以支持其業務並實現股東價值最大化。

貴集團因應經濟狀況變動及相關資產之風險特點，管理其資本架構並作出調整。為維持或調整資本結構，貴集團或會調整支付予股東的股息、向股東返還資本或發行新股份。貴集團不受任何外部實施的資本規定所限。於有關期間，管理資本的目標、政策或程序概無變動。

於各有關期間末的資產負債比率如下：

	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
總資產	<u>2,372,931</u>	<u>2,493,688</u>	<u>2,649,251</u>
總負債	<u>117,872</u>	<u>102,570</u>	<u>96,316</u>
資產負債率	<u>5%</u>	<u>4%</u>	<u>4%</u>

40. 有關期間後事項

- (1) 於2025年2月28日，貴公司與三花控股集團有限公司共同設立浙江三花精驅未來科技有限公司。浙江三花精驅未來科技有限公司的註冊資本為人民幣30百萬元，貴公司持股百分比為36%。於2025年3月6日，貴公司就該項投資支付人民幣10.8百萬元。
- (2) 於2025年4月1日，貴公司議決以有限合夥人的身份認繳上海華科致芯創業投資合夥企業(有限合夥)(「華科致芯」)總出資額中的人民幣28百萬元。該認購金額乃經公平磋商後釐定，以及於完成後佔華科致芯股權的9.06%。於2025年5月6日，貴公司就該項投資支付人民幣8.4百萬元。
- (3) 於2025年4月9日，董事會根據2024年股權激勵計劃批准向四名激勵對象授出30,000股預留限制性股票。
- (4) 於2025年4月22日，貴公司股東批准派付貴公司2024年股息每股普通股人民幣0.78元。

41. 期後財務報表

貴公司、貴集團或其任何附屬公司並無就2024年12月31日後的任何期間編製經審計財務報表。