

以下為本公司之申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出之報告全文(列載於第I-1頁至I-[•]頁)，以供載入本文件內。

**Deloitte.**

**德勤**

致深圳西普尼精密科技股份有限公司董事及中國平安資本(香港)有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

## 緒言

本所(以下簡稱「我們」)就第I-[•]頁至I-[•]頁所載的深圳西普尼精密科技股份有限公司(前稱深圳穿金戴銀科技股份有限公司)(「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，該等財務資料包括於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日 貴集團的綜合財務狀況表、2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日 貴公司的財務狀況表，以及截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度各年及截至2025年5月31日止五個月(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-[•]頁至I-[•]頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入 貴公司日期為[•]有關 貴公司H股於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而編製的文件(「文件」)內。

## 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註3所載的編製基準編製真實而公允的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

## 附錄一

## 會計師報告

### 申報會計師的責任

我們的責任乃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委聘準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」開展工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註3所載編製基準編製真實而公允的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於有關情況屬適當的程序，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價貴公司董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

### 意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註3所載編製基準真實而公允地反映貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日的財務狀況、貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日的財務狀況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

### 審閱期末比較財務資料

我們已審閱 貴集團的期末比較財務資料，當中包括截至2024年5月31日止五個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他說明資料（「期末比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註3所載編製基礎編製期末比較財務資料。我們的責任為根據我們的審閱所得對期末比較財務資料發表結論。我們根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師執行之中期財務資料審閱」進行我們的審閱工作。審閱包括進行詢問，主要為向負責財務及會計事宜的人員詢問，亦包括應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行的審計為小，因此我們無法保證我們能察覺所有可能在審計中識別的重大事項。因此，我們不會發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事情致使我們相信，就會計師報告而言，期末比較財務資料在所有重大方面並無按照歷史財務資料附註3所載編製基礎編製。

### 根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

#### 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

#### 股息

我們提述歷史財務資料附註14，當中載有有關 貴公司於往績記錄期間宣派及派付股息的資料。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

[•]

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團歷史財務資料

#### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

歷史財務資料以 貴集團於往績記錄期間之綜合財務報表為基準，且有關綜合財務報表已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則會計準則編製，並經我們根據國際審計與鑒證準則理事會發佈的國際審計準則審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）列示，除另有說明外，所有價值均四捨五入至最接近的千元（人民幣千元）。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合損益及其他全面收益表

|                                   | 附註   | 截至12月31日止年度      |                  |                  | 截至5月31日止五個月              |                  |
|-----------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|------------------|
|                                   |      | 2022年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元   | 2024年<br>人民幣千元   | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2025年<br>人民幣千元   |
| 收入                                | 5    | 323,704          | 445,477          | 456,556          | 189,692                  | 231,028          |
| 銷售成本                              |      | <u>(259,577)</u> | <u>(337,172)</u> | <u>(332,399)</u> | <u>(141,632)</u>         | <u>(159,390)</u> |
| 毛利                                |      | 64,127           | 108,305          | 124,157          | 48,060                   | 71,638           |
| 其他收入                              | 6(a) | 5,513            | 9,173            | 7,163            | 3,095                    | 2,048            |
| 預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下的減值虧損，<br>扣除撥回 | 7    | (1,803)          | 331              | (1,811)          | (1,756)                  | (3,412)          |
| 其他收益及虧損                           | 8    | (1,066)          | (3,763)          | (7,935)          | (2,960)                  | 4,187            |
| 銷售開支                              |      | (13,191)         | (17,922)         | (19,562)         | (9,244)                  | (7,033)          |
| 行政開支                              |      | (8,496)          | (10,673)         | (12,653)         | (4,060)                  | (4,307)          |
| 研發開支                              |      | (8,451)          | (13,491)         | (11,787)         | (5,566)                  | (4,332)          |
| 其他開支                              | 6(b) | (5,100)          | (7,312)          | (4,050)          | (1,916)                  | (1,173)          |
| [編纂]開支                            |      | [編纂]             | [編纂]             | [編纂]             | [編纂]                     | [編纂]             |
| 融資成本                              | 9    | <u>(3,715)</u>   | <u>(4,752)</u>   | <u>(4,557)</u>   | <u>(1,812)</u>           | <u>(1,935)</u>   |
| 除稅前溢利                             |      | 27,818           | 59,896           | 58,657           | 23,841                   | 52,587           |
| 所得稅開支                             | 10   | <u>(3,277)</u>   | <u>(7,797)</u>   | <u>(9,309)</u>   | <u>(3,647)</u>           | <u>(9,790)</u>   |
| 年／期內溢利及全面收益<br>總額                 | 11   | <u>24,541</u>    | <u>52,099</u>    | <u>49,348</u>    | <u>20,194</u>            | <u>42,797</u>    |
| 每股盈利<br>— 基本                      | 15   | <u>0.60</u>      | <u>1.17</u>      | <u>1.02</u>      | <u>0.42</u>              | <u>0.89</u>      |

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合財務狀況表

|                               |       |                | 於12月31日        |                | 於2025年         |
|-------------------------------|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                               |       | 2022年          | 2023年          | 2024年          | 5月31日          |
|                               | 附註    | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| <b>非流動資產</b>                  |       |                |                |                |                |
| 物業、廠房及設備                      | 16    | 15,418         | 46,076         | 78,000         | 91,456         |
| 使用權資產                         | 17    | 9,145          | 7,189          | 7,877          | 8,293          |
| 無形資產                          | 18    | 418            | 437            | 822            | 2,045          |
| 購買物業、廠房及設備<br>的按金             |       | —              | 2,115          | —              | —              |
| 遞延稅項資產                        | 19    | 2,156          | 2,725          | 4,438          | 4,390          |
| 預付款項及其他應收款項                   | 22    | 864            | 1,002          | 6,625          | 892            |
| 已抵押／受限制銀行存款                   | 25    | 10             | 10             | 10             | 10             |
| 原到期日超過三個月的銀行<br>存款            | 25    | —              | 10,000         | —              | —              |
| 按公平值計入損益（「按公平<br>值計入損益」）之金融資產 | 23    | 4,500          | 2,097          | 2,097          | 2,097          |
| <b>非流動資產總額</b>                |       | <u>32,511</u>  | <u>71,651</u>  | <u>99,869</u>  | <u>109,183</u> |
| <b>流動資產</b>                   |       |                |                |                |                |
| 存貨                            | 20    | 513,079        | 632,614        | 656,143        | 660,343        |
| 貿易應收款項                        | 21    | 58,993         | 42,612         | 65,227         | 116,571        |
| 預付款項及其他應收款項                   | 22    | 3,780          | 6,406          | 7,373          | 10,567         |
| 應收關聯方款項                       | 24(a) | 70             | 7              | 7              | 7              |
| 已抵押／受限制銀行存款                   | 25    | —              | 840            | 5,330          | 1,280          |
| 原到期日超過三個月的銀行<br>存款            | 25    | —              | —              | 10,000         | —              |
| 現金及現金等價物                      | 25    | 31,823         | 21,726         | 13,983         | 5,911          |
| <b>流動資產總額</b>                 |       | <u>607,745</u> | <u>704,205</u> | <u>758,063</u> | <u>794,679</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                 |       | 於12月31日               |                       | 於2025年                |                       |
|-----------------|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                 |       | 2022年                 | 2023年                 | 2024年                 | 5月31日                 |
|                 | 附註    | 人民幣千元                 | 人民幣千元                 | 人民幣千元                 | 人民幣千元                 |
| <b>流動負債</b>     |       |                       |                       |                       |                       |
| 貿易及其他應付款項       | 26    | 59,254                | 32,875                | 47,245                | 51,848                |
| 應付稅項            |       | 2,434                 | 1,856                 | 5,261                 | 8,355                 |
| 銀行借款            | 27    | 60,872                | 67,082                | 61,604                | 62,541                |
| 租賃負債            | 28    | 3,152                 | 2,292                 | 2,771                 | 3,422                 |
| 合約負債            | 29    | 1,565                 | 552                   | 455                   | 828                   |
| 黃金租賃            | 30    | 28,324                | 38,847                | 51,643                | 38,440                |
| <b>流動負債總額</b>   |       | <u>155,601</u>        | <u>143,504</u>        | <u>168,979</u>        | <u>165,434</u>        |
| <b>流動資產淨值</b>   |       | <u>452,144</u>        | <u>560,701</u>        | <u>589,084</u>        | <u>629,245</u>        |
| <b>總資產減流動負債</b> |       | <u>484,655</u>        | <u>632,352</u>        | <u>688,953</u>        | <u>738,428</u>        |
| <b>非流動負債</b>    |       |                       |                       |                       |                       |
| 遞延收入            |       | 184                   | —                     | —                     | 311                   |
| 租賃負債            | 28    | 3,282                 | 2,026                 | 2,345                 | 2,152                 |
| 銀行借款            | 27    | —                     | —                     | 27,190                | 33,750                |
| <b>非流動負債總額</b>  |       | <u>3,466</u>          | <u>2,026</u>          | <u>29,535</u>         | <u>36,213</u>         |
| <b>資產淨值</b>     |       | <u><u>481,189</u></u> | <u><u>630,326</u></u> | <u><u>659,418</u></u> | <u><u>702,215</u></u> |
| <b>資本及儲備</b>    |       |                       |                       |                       |                       |
| 股本              | 31(a) | 40,580                | 48,225                | 48,225                | 48,225                |
| 儲備              |       | <u>440,609</u>        | <u>582,101</u>        | <u>611,193</u>        | <u>653,990</u>        |
| <b>權益總額</b>     |       | <u><u>481,189</u></u> | <u><u>630,326</u></u> | <u><u>659,418</u></u> | <u><u>702,215</u></u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司財務狀況表

|                |       | 於12月31日        |                | 於2025年         |                |
|----------------|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                |       | 2022年          | 2023年          | 2024年          | 5月31日          |
|                | 附註    | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| <b>非流動資產</b>   |       |                |                |                |                |
| 物業、廠房及設備       | 16    | 10,336         | 9,497          | 8,534          | 7,781          |
| 使用權資產          | 17    | 6,017          | 4,126          | 4,879          | 5,323          |
| 無形資產           | 18    | 418            | 437            | 822            | 2,045          |
| 於附屬公司之投資       | 37    | 81,240         | 88,960         | 94,510         | 99,960         |
| 遞延稅項資產         | 19    | 1,651          | 2,617          | 4,151          | 3,952          |
| 預付款項及其他應收款項    | 22    | 864            | 1,002          | 913            | 892            |
| 原到期日超過三個月的銀行存款 | 25    | —              | 10,000         | —              | —              |
| 按公平值計入損益之金融資產  | 23    | 4,500          | 2,097          | 2,097          | 2,097          |
| <b>非流動資產總額</b> |       | <b>105,026</b> | <b>118,736</b> | <b>115,906</b> | <b>122,050</b> |
| <b>流動資產</b>    |       |                |                |                |                |
| 存貨             | 20    | 482,073        | 570,255        | 606,087        | 576,945        |
| 貿易應收款項         | 21    | 24,503         | 36,351         | 46,218         | 87,059         |
| 預付款項及其他應收款項    | 22    | 2,472          | 3,282          | 7,177          | 7,135          |
| 應收關聯方款項        | 24(a) | 70             | 7              | 7              | 7              |
| 應收附屬公司款項       | 24(b) | 1,741          | 47,605         | 29,133         | 45,271         |
| 已抵押／受限制銀行存款    | 25    | —              | 840            | 5,330          | 1,280          |
| 原到期日超過三個月的銀行存款 | 25    | —              | —              | 10,000         | —              |
| 現金及現金等價物       | 25    | 28,089         | 17,500         | 13,209         | 5,707          |
| <b>流動資產總額</b>  |       | <b>538,948</b> | <b>675,840</b> | <b>717,161</b> | <b>723,404</b> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                 |       | 於12月31日               |                       | 於2025年                |                       |
|-----------------|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                 |       | 2022年                 | 2023年                 | 2024年                 | 5月31日                 |
|                 | 附註    | 人民幣千元                 | 人民幣千元                 | 人民幣千元                 | 人民幣千元                 |
| <b>流動負債</b>     |       |                       |                       |                       |                       |
| 貿易及其他應付款項       | 26    | 62,857                | 31,484                | 44,211                | 48,129                |
| 應付一間附屬公司款項      | 24(b) | 30,147                | 54,452                | 56,779                | 50,363                |
| 應付稅項            |       | 1,976                 | 1,251                 | 1,589                 | 3,501                 |
| 銀行借款            | 27    | 52,362                | 58,573                | 53,063                | 52,460                |
| 租賃負債            | 28    | 3,152                 | 2,292                 | 2,771                 | 3,422                 |
| 合約負債            | 29    | 1,565                 | 552                   | 455                   | 828                   |
| 黃金租賃            | 30    | 28,324                | 38,847                | 51,643                | 38,440                |
| <b>流動負債總額</b>   |       | <u>180,383</u>        | <u>187,451</u>        | <u>210,511</u>        | <u>197,143</u>        |
| <b>流動資產淨值</b>   |       | <u>358,565</u>        | <u>488,389</u>        | <u>506,650</u>        | <u>526,261</u>        |
| <b>總資產減流動負債</b> |       | <u>463,591</u>        | <u>607,125</u>        | <u>622,556</u>        | <u>648,311</u>        |
| <b>非流動負債</b>    |       |                       |                       |                       |                       |
| 遞延收入            |       | —                     | —                     | —                     | 311                   |
| 租賃負債            | 28    | 3,282                 | 2,026                 | 2,345                 | 2,152                 |
| <b>非流動負債總額</b>  |       | <u>3,282</u>          | <u>2,026</u>          | <u>2,345</u>          | <u>2,463</u>          |
| <b>資產淨值</b>     |       | <u><u>460,309</u></u> | <u><u>605,099</u></u> | <u><u>620,211</u></u> | <u><u>645,848</u></u> |
| <b>資本及儲備</b>    |       |                       |                       |                       |                       |
| 股本              | 31(a) | 40,580                | 48,225                | 48,225                | 48,225                |
| 儲備              | 31(b) | 419,729               | 556,874               | 571,986               | 597,623               |
| <b>權益總額</b>     |       | <u><u>460,309</u></u> | <u><u>605,099</u></u> | <u><u>620,211</u></u> | <u><u>645,848</u></u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合權益變動表

|                       | 貴公司擁有人應佔      |                |                                |                        |                | 總計<br>人民幣千元    |
|-----------------------|---------------|----------------|--------------------------------|------------------------|----------------|----------------|
|                       | 股本<br>人民幣千元   | 股份溢價<br>人民幣千元  | 安全生產<br>基金儲備<br>人民幣千元<br>(附註b) | 法定儲備<br>人民幣千元<br>(附註a) | 保留溢利<br>人民幣千元  |                |
| 於2022年1月1日            | 40,580        | 117,069        | –                              | 20,290                 | 303,057        | 480,996        |
| 年內溢利及全面收益總額           | –             | –              | –                              | –                      | 24,541         | 24,541         |
| 轉撥至安全生產基金淨額           | –             | –              | 280                            | –                      | (280)          | –              |
| 已宣派股息                 | –             | –              | –                              | –                      | (24,348)       | (24,348)       |
| 於2022年12月31日          | 40,580        | 117,069        | 280                            | 20,290                 | 302,970        | 481,189        |
| 年內溢利及全面收益總額           | –             | –              | –                              | –                      | 52,099         | 52,099         |
| 轉撥至安全生產基金淨額           | –             | –              | 1,552                          | –                      | (1,552)        | –              |
| 配售股份(附註31a)           | 7,645         | 113,506        | –                              | –                      | –              | 121,151        |
| 已宣派股息                 | –             | –              | –                              | –                      | (24,113)       | (24,113)       |
| 撥款                    | –             | –              | –                              | 4,801                  | (4,801)        | –              |
| 於2023年12月31日          | 48,225        | 230,575        | 1,832                          | 25,091                 | 324,603        | 630,326        |
| 年內溢利及全面收益總額           | –             | –              | –                              | –                      | 49,348         | 49,348         |
| 轉撥至安全生產基金淨額           | –             | –              | 1,961                          | –                      | (1,961)        | –              |
| 已宣派股息                 | –             | –              | –                              | –                      | (20,256)       | (20,256)       |
| 於2024年12月31日          | 48,225        | 230,575        | 3,793                          | 25,091                 | 351,734        | 659,418        |
| 期內溢利及全面收益總額           | –             | –              | –                              | –                      | 42,797         | 42,797         |
| 轉撥至安全生產基金淨額           | –             | –              | 943                            | –                      | (943)          | –              |
| 於2025年5月31日           | <u>48,225</u> | <u>230,575</u> | <u>4,736</u>                   | <u>25,091</u>          | <u>393,588</u> | <u>702,215</u> |
| 於2024年1月1日            | 48,225        | 230,575        | 1,832                          | 25,091                 | 324,603        | 630,326        |
| 期內溢利及全面收益總額<br>(未經審核) | –             | –              | –                              | –                      | 20,194         | 20,194         |
| 轉撥至安全生產基金淨額<br>(未經審核) | –             | –              | 817                            | –                      | (817)          | –              |
| 於2024年5月31日<br>(未經審核) | <u>48,225</u> | <u>230,575</u> | <u>2,649</u>                   | <u>25,091</u>          | <u>343,980</u> | <u>650,520</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (a) 指 貴集團旗下於中華人民共和國（「中國」）註冊成立的若干實體的法定儲備。根據中國適用法規， 貴集團旗下中國實體須將其除稅後溢利（經抵銷過往年度虧損後）的10%撥入法定儲備，直至該儲備達至其註冊資本的50%為止。向有關儲備作出轉撥後方可向股東分派股息。經有關當局許可後，法定儲備可用作抵銷累計虧損或用作增加 貴集團旗下若干實體的實繳資本。
- (b) 根據中國相關法規， 貴公司每年須從保留溢利中撥出相等於 貴公司上年度收入0.05%至2.35%的金額作為安全生產基金儲備。當產生有關安全生產措施的開支或資本支出時，可動用安全生產基金，而已動用金額將從安全生產基金儲備轉撥至保留溢利。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合現金流量表

|                           | 截至12月31日止年度  |                 |               | 截至5月31日止五個月   |                 |
|---------------------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
|                           | 2022年        | 2023年           | 2024年         | 2024年         | 2025年           |
|                           | 人民幣千元        | 人民幣千元           | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元           |
|                           |              |                 |               | (未經審核)        |                 |
| <b>經營活動</b>               |              |                 |               |               |                 |
| 除稅前溢利                     | 27,818       | 59,896          | 58,657        | 23,841        | 52,587          |
| 就下列各項作出調整：                |              |                 |               |               |                 |
| 融資成本                      | 3,715        | 4,752           | 4,557         | 1,812         | 1,935           |
| 銀行利息收入                    | (13)         | (371)           | (286)         | (120)         | (36)            |
| 資產相關政府補助                  | (199)        | (184)           | –             | –             | (6)             |
| 黃金租賃公平值變動虧損(收益)           | 1,436        | 1,789           | 8,159         | 3,019         | (4,362)         |
| 折舊及攤銷                     | 4,543        | 3,953           | 3,594         | 1,562         | 1,682           |
| 預期信貸虧損項下已確認(已撥回)減值虧損，扣除撥回 | 1,803        | (331)           | 1,811         | 1,756         | 3,412           |
| 提早終止租賃的收益                 | (361)        | (466)           | (62)          | (62)          | –               |
| 存貨(撇減撥回)撇減                | (293)        | 1,406           | 921           | 545           | 222             |
| 出售物業、廠房及設備的虧損             | 5            | 37              | 3             | –             | 7               |
| 按公平值計入損益的金融資產公平值變動(收益)虧損  | (14)         | 2,403           | –             | –             | –               |
| 營運資金變動前經營現金流量             | 38,440       | 72,884          | 77,354        | 32,353        | 55,441          |
| 存貨(增加)減少                  | (2,336)      | (109,213)       | (17,262)      | 779           | (12,200)        |
| 貿易應收款項(增加)減少              | (33,025)     | 16,991          | (24,109)      | (29,278)      | (54,278)        |
| 預付款項及其他應收款項(增加)減少         | (892)        | (2,810)         | (3,420)       | (159)         | 2,430           |
| 貿易及其他應付款項增加(減少)           | 8,165        | (1,807)         | 12,097        | 10,017        | 5,208           |
| 合約負債增加(減少)                | 1,266        | (1,013)         | (97)          | 473           | 373             |
| 營運所得(所用)現金                | 11,618       | (24,968)        | 44,563        | 14,185        | (3,026)         |
| 已付黃金租賃利息                  | (525)        | (1,838)         | (1,982)       | (730)         | (884)           |
| 已付所得稅                     | (3,429)      | (8,944)         | (7,617)       | (3,009)       | (6,648)         |
| <b>經營活動所得(所用)現金淨額</b>     | <b>7,664</b> | <b>(35,750)</b> | <b>34,964</b> | <b>10,446</b> | <b>(10,558)</b> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                       | 截至12月31日止年度  |                 |                 | 截至5月31日止五個月     |              |
|-----------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|
|                       | 2022年        | 2023年           | 2024年           | 2024年           | 2025年        |
|                       | 人民幣千元        | 人民幣千元           | 人民幣千元           | 人民幣千元           | 人民幣千元        |
|                       |              |                 |                 | (未經審核)          |              |
| <b>投資活動</b>           |              |                 |                 |                 |              |
| 已收利息                  | 13           | 371             | 16              | 7               | 542          |
| 購買物業、廠房及設備            | (1,518)      | (36,742)        | (32,023)        | (16,118)        | (13,632)     |
| 出售物業、廠房及設備所得款項        | —            | 9               | —               | —               | —            |
| 購買按公平值計入損益的金融資產       | (13,100)     | —               | —               | —               | —            |
| 出售按公平值計入損益之金融資產所得款項   | 18,114       | —               | —               | —               | —            |
| 購買無形資產                | —            | (124)           | (511)           | (28)            | (1,315)      |
| 存放原到期日超過三個月的銀行存款      | —            | (10,000)        | —               | —               | —            |
| 提取原到期日超過三個月的銀行存款      | —            | —               | —               | —               | 10,000       |
| 存放已抵押／受限制銀行存款         | —            | (840)           | (5,330)         | (750)           | (1,910)      |
| 提取已抵押／受限制銀行存款         | —            | —               | 840             | 840             | 5,960        |
| <b>投資活動所得(所用)現金淨額</b> | <b>3,509</b> | <b>(47,326)</b> | <b>(37,008)</b> | <b>(16,049)</b> | <b>(355)</b> |
| <b>融資活動</b>           |              |                 |                 |                 |              |
| 已籌集新銀行借款              | 61,500       | 67,450          | 125,690         | 43,000          | 13,810       |
| 償還銀行借款                | (54,550)     | (61,240)        | (104,000)       | (50,980)        | (6,600)      |
| 股份配售，扣除交易成本           | —            | 121,151         | —               | —               | —            |
| 已付銀行借款利息              | (2,824)      | (2,639)         | (2,692)         | (979)           | (1,229)      |
| 償還租賃負債                | (3,630)      | (3,007)         | (2,551)         | (1,063)         | (1,389)      |
| 租賃負債已付利息              | (362)        | (275)           | (186)           | (64)            | (107)        |
| 已付股息                  | —            | (48,461)        | (20,256)        | —               | —            |
| 支付[編纂]                | [編纂]         | [編纂]            | [編纂]            | [編纂]            | [編纂]         |
| 向關聯方還款                | (65)         | —               | —               | —               | —            |

## 附 錄 一

## 會 計 師 報 告

|                            | 截至12月31日止年度          |                      |                      | 截至5月31日止五個月              |                     |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|
|                            | 2022年<br>人民幣千元       | 2023年<br>人民幣千元       | 2024年<br>人民幣千元       | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2025年<br>人民幣千元      |
| 融資活動所得(所用)現金淨額             | <u>69</u>            | <u>72,979</u>        | <u>(5,699)</u>       | <u>(10,086)</u>          | <u>2,841</u>        |
| 現金及現金等價物增加(減少)淨額           | 11,242               | (10,097)             | (7,743)              | (15,689)                 | (8,072)             |
| 於年／期初現金及現金等價物              | <u>20,581</u>        | <u>31,823</u>        | <u>21,726</u>        | <u>21,726</u>            | <u>13,983</u>       |
| 於年／期末現金及現金等價物，<br>即銀行結餘及現金 | <u><u>31,823</u></u> | <u><u>21,726</u></u> | <u><u>13,983</u></u> | <u><u>6,037</u></u>      | <u><u>5,911</u></u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註

#### 1. 一般資料

深圳西普尼精密科技股份有限公司於2013年7月15日在中國廣東省深圳市註冊成立為有限公司。貴公司註冊辦事處及主要營業地點各自的地址載於文件「公司資料」一節。

貴集團主要於中國從事製造及銷售貴金屬手錶及飾品。貴公司的最終控股方為根據合約協議一致行動的李永忠先生(胡少華先生的岳父以及李碩先生及李林茂先生的父親)、胡少華先生(李永忠先生的女婿以及李碩先生及李林茂先生的姐夫)、李碩先生(李永忠先生之子、胡少華先生的內弟及李林茂先生的胞兄)及李林茂先生(李永忠先生之子、胡少華先生的內弟及李碩先生的胞弟)(「控股股東」)。

歷史財務資料以人民幣呈列，人民幣亦為貴公司的功能貨幣。

貴公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度根據中國有關會計原則及法規編製的財務報表分別經立信中聯會計師事務所(為中國註冊執業會計師)審核。

#### 2. 應用國際財務報告準則會計準則修訂本

就編製往績記錄期間的歷史財務資料而言，貴集團於整個往績記錄期間一直貫徹採納符合由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策，該等會計政策自2025年1月1日開始的會計期間生效。

##### 已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂本

於本報告日期，貴集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂本：

|                              |                                       |
|------------------------------|---------------------------------------|
| 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) | 金融工具分類與計量之修訂 <sup>2</sup>             |
| 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) | 依賴自然資源的電力合同 <sup>2</sup>              |
| 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 <sup>1</sup> |
| 國際財務報告準則會計準則(修訂本)            | 國際財務報告準則會計準則年度改進第11卷 <sup>2</sup>     |
| 國際財務報告準則第18號                 | 財務報表的呈列及披露 <sup>3</sup>               |

<sup>1</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述國際財務報告準則會計準則外，貴公司董事(「董事」)預期應用所有國際財務報告準則會計準則修訂本於可見未來將不會對貴集團綜合財務報表產生重大影響。

## 附錄一

## 會計師報告

國際財務報告準則第18號載列財務報表的呈報及披露要求，並將取代國際會計準則第1號*財務報表呈報*。新訂準則引入新規定，要求於損益表呈列指定類別及經界定小計；於財務報表附註中提供有關管理層界定績效指標的披露；並改善財務報表中呈列的匯總及分類數據。亦對國際會計準則第7號*現金流量表*及國際會計準則第33號*每股盈利*作出輕微修訂。國際財務報告準則第18號將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早採納。應用新準則將不會對 貴集團的財務狀況產生重大影響，惟預期將影響綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表於未來財務報表的呈列及披露。 貴集團將繼續評估國際財務報告準則第18號對 貴集團綜合財務報表的影響。

### 3. 歷史財務資料及重大會計政策資料的編製基準

#### 3.1 歷史財務資料的編製基準

歷史財務資料乃按符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則編製。就編製歷史財務資料而言，倘合理預期有關資料會影響主要使用者的決策，則該資料被視為屬重大資料。此外，歷史財務資料載有聯交所證券[編纂]及香港公司條例所規定的適用披露資料。

歷史財務資料乃按歷史成本基準編製，惟按下文所載會計政策所闡釋，若干於各報告期末按公平值計量的金融工具及負債除外。

歷史成本一般以為交換貨品及服務之對價的公平值為準。

公平值為市場參與者之間於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格，而不論可否使用其他估值方法直接可觀察或估計該價格。於估計資產或負債的公平值時， 貴集團會考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮資產或負債特性。在歷史財務資料中計量及／或披露的公平值均在此基礎上釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號*以股份為基礎的付款*（「國際財務報告準則第2號」）範圍內的股份支付的交易、根據國際財務報告準則第16號*租賃*（「國際財務報告準則第16號」）入賬的租賃交易以及與公平值部分類似但並非公平值的計量（例如國際會計準則第2號*存貨*的可變現淨值或國際會計準則第36號*資產減值*（「國際會計準則第36號」）的使用價值）除外。

#### 3.2 重大會計政策資料

##### 綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司以及 貴公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。當 貴公司符合以下條件時，則取得控制權：

- 對投資對象擁有權力；
- 因參與投資對象業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

## 附錄一

## 會計師報告

倘有事實及情況顯示上述三項控制權因素有一項或以上出現變動，貴集團會重新評估其是否控制投資對象。

如有需要，會對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與貴集團的會計政策一致。

集團內公司間的資產和負債、權益、收入、開支和與貴集團成員公司之間的交易有關的現金流量均按綜合全數對銷。

### 客戶合約收益

有關貴集團的與客戶合約有關的會計政策資料載於附註5。

### 稅項

所得稅開支指即期與遞延所得稅開支之總和。

即期應繳稅項按本年度／期間應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前溢利不同，乃由於其他年度應課稅或可扣稅收入或開支以及從未課稅或扣稅項目所致。貴集團的即期稅項負債按各報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

遞延稅項根據歷史財務資料中資產及負債之賬面值及其用於計量應課稅溢利之相應稅基之間之暫時差額而確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產則一般於可能出現應課稅溢利以抵銷可扣稅之暫時差額時就所有可扣稅暫時差額予以確認。如暫時差額源自初始確認對應課稅溢利及會計溢利皆無影響交易中之資產及負債，該等遞延稅項資產及負債將不予確認，且在交易時不會產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末審閱，並調減至不再可能具備足夠應課稅溢利以收回該項資產全部或任何部分為止。

遞延稅項資產及負債乃根據於償還負債或變現資產期間預期適用之稅率計量，以各報告期末已實施或大體上已實施之稅率（及稅務法例）為基礎。

遞延稅項負債及資產之計量反映倘按貴集團預期於各報告期末收回或結算其資產及負債賬面值計算的稅項結果

貴集團對租賃負債及相關資產分別應用國際會計準則第12號所得稅規定。貴集團確認與租賃負債相關的遞延稅項資產，惟以可能有應課稅溢利可用作抵銷可扣減暫時差額為限，並確認所有應課稅暫時差額的遞延稅項負債。

當有合法執行權利將即期稅項資產及即期稅項負債抵銷，以及其與同一課稅機關徵收的所得稅有關時，遞延稅項資產及負債可互相抵銷。

## 附錄一

## 會計師報告

即期稅項及遞延稅項在損益中確認，除非與在其他全面收益或直接在權益中確認的項目有關，在此情況下，即期稅項及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接在權益中確認。

### **物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備指持作生產或提供貨品或服務或供行政之用的有形資產(不包括下文所述在建工程)。物業、廠房及設備乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

作生產、供應或行政用途的在建樓宇按成本值減任何已確認減值虧損列賬。成本包括使資產達致可按管理層擬定方式運作所需地點及狀態的任何直接產生成本，包括測試相關資產是否妥善運行的成本及(就合資格資產而言)根據貴集團會計政策資本化的借款成本。此等資產按與其他物業資產相同的基準，於達致其擬定用途時開始計提折舊。

資產(不包括在建物業)乃在扣除剩餘價值後，採用直線法在其估計可使用年期撇銷其成本確認折舊。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法會於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響均按未來基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或預期持續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。物業、廠房及設備項目在出售或報廢時產生的任何收益或虧損，乃釐定為出售所得款項與該資產賬面值的差額，並在損益內確認。

### **研發開支**

研究活動支出於產生期間確認為開支。於開發活動開支不會導致內部產生的無形資產時，於產生期間確認為開支。

### **現金及現金等價物**

於綜合財務狀況表呈列的現金及現金等價物，包括：

- (a) 現金，其包括手頭現金及活期存款，不包括受監管限制而導致不再符合現金定義的銀行結餘；及
- (b) 現金等價物，其包括短期(原到期日通常為三個月或以下)、可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的高流動性投資。持有現金等價物的目的為滿足短期現金承擔，而非用於投資或其他目的。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文定義的現金及現金等價物。

## 附錄一

## 會計師報告

### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨的估計銷售價格減所有估計完工成本及進行銷售所需的成本。進行銷售所需成本包括銷售直接產生的增量成本，以及貴集團進行銷售須產生的非增量成本。

### 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為金融工具合約條文的一方時確認。

金融資產及金融負債初始以公平值計量，惟不包括客戶合約產生的貿易應收款項(初始根據國際財務報告準則第15號客戶合約收益(「國際財務報告準則第15號」)進行計量)。收購或發行金融資產及金融負債(以按公平值計入損益的金融資產除外)直接應佔的交易成本於初始確認時計入金融資產或金融負債的公平值或自其公平值扣減(如適用)。收購以按公平值計入損益的金融資產直接應佔的交易成本會即時於損益中確認。

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本及按相關期間分配利息收入及利息開支的方法。實際利率為於金融資產或金融負債的預期年期或(如適用)較短期間內將估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率不可或缺一部分的所有已付或已收費用及貼息、交易成本以及其他溢價或折讓)準確貼現為於初步確認時的賬面淨值之利率。

### 金融資產

#### 金融資產分類及其後計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本進行計量：

- 以收取合約現金流量為目標的商業模式中持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生現金流量，僅為支付本金和支付未償付本金金額產生的利息。

所有其他金融資產其後按公平值計量。

#### (i) 攤銷成本及利息收入

對其後按攤銷成本計量的金融資產，採用實際利息法確認利息收入，並通過對金融資產總賬面值應用實際利率計算得出，惟其後出現信貸減值的金融資產(見下文)除外。就其後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入通過自下個報告期起對金融資產的攤銷成本應用實際利率確認。倘信貸減值的金融工具的信貸風險得以改善，使金融資產不再出現信貸減值，則利息收入將通過於確定資產不再發生信貸減值後的報告期開始對金融資產總賬面值應用實際利率確認。

## 附錄一

## 會計師報告

### (ii) 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產於各報告期末以公平值計量，且任何公平值收益或虧損於損益中確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括就金融資產所賺取的任何股息或利息，計入「其他收益及虧損」項目內。

根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產的減值

貴集團根據國際財務報告準則第9號金融工具對須進行減值評估的金融資產（銀行結餘、已抵押／受限制銀行存款、原到期日超過三個月的銀行存款、貿易應收款項、其他應收款項以及應收附屬公司／關聯方款項）按預期信貸虧損模式進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初始確認以來信貸風險的變化。

全期預期信貸虧損指於相關工具的預期使用年期內由於所有可能出現的違約事件導致的預期信貸虧損。相比而言，十二個月預期信貸虧損（「十二個月預期信貸虧損」）指報告日期後十二個月內可能出現的違約事件導致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據 貴集團的歷史信貸虧損經驗作出，並就債務人的特定因素、一般經濟狀況及於報告日期對現況作出的評估以及未來狀況預測而作出調整。

貴集團一直就應收貿易賬款確認全期預期信貸虧損。對於信貸減值的債務人，會個別評估該等資產的預期信貸虧損，而對於債務人的剩餘款項，則採用內部信貸評級及適當組合進行整體評估。

對於所有其他工具， 貴集團計量的虧損撥備等於十二個月預期信貸虧損，除非自初始確認以來信貸風險顯著增加，在此情況下， 貴集團則確認全期預期信貸虧損。是否應確認全期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來發生違約事件的可能性或風險有否顯著增加進行評估。

### (i) 信貸風險顯著增加

於評估信貸風險是否自初始確認以來顯著增加時， 貴集團將金融工具於各報告日期發生違約的風險與該金融工具於初始確認日期發生違約的風險進行比較。作此評估時， 貴集團考慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗及無須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，於評估信貸風險是否已顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具的外部（如有）或內部信用評級的實際或預期嚴重惡化；
- 信貸風險的外部市場指標嚴重惡化，如債務人的信貸息差、信貸違約掉期價格顯著增加；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力顯著下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預期不利變動；
- 債務人的經營業績出現實際或預期嚴重惡化。

不論上述評估結果如何，倘若合約付款已逾期超過30日，則 貴集團推定信貸風險自初始確認以來已顯著增加，除非 貴集團有合理有據的資料證明可予收回則作別論。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團定期監控識別信貸風險是否出現顯著增加所用標準的有效性，並對其作出適當修訂以確保在款項逾期前有關標準能識別信貸風險的顯著增加。

### (ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，貴集團認為，違約事件在內部制定或自外界來源取得的資料顯示債務人向債權人(包括貴集團)作出全額(未計及貴集團所持任何抵押品)還款的可能性不大時發生。

不論上述情況如何，貴集團認為，當金融資產逾期超過90日時，則已發生違約，除非貴集團有合理有據的資料證明採用更加寬鬆的違約判斷標準更為合適。

### (iii) 信貸減值金融資產

當發生一項或多項事件對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括可觀察數據，例如：發行人或借款人陷入嚴重財困及違反合約(例如違約或逾期事件)。

### (iv) 撤銷政策

當有資料顯示交易對手陷入嚴重財務困難，且並無實際收回可能之時，貴集團會撤銷相關金融資產。撤銷構成終止確認事件。其後收回的任何款項於損益內確認。

### (v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量依據為違約概率、違約損失率(即違約時的損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率的評估乃根據歷史數據及前瞻性資料進行。預期信貸虧損的估計反映無偏概率加權金額，其以各自發生違約的風險作為加權數值而釐定。貴集團採用可行權宜方法，利用內部信貸評級並計及過往信貸虧損經驗及無須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料估計貿易應收款項的預期信貸虧損。

一般而言，預期信貸虧損乃為根據合約應付貴集團的所有合約現金流量與貴集團預期收取的現金流量之間的差額，並按初始確認時確定的實際利率折現。

信貸減值債務人的貿易及其他應收款項會逐個評估預期信貸虧損。

非信貸減值的貿易及其他應收款項的全期預期信貸虧損經考慮逾期資料及前瞻性宏觀經濟資料等相關信貸資料按集體基準考慮。

就集體評估而言，貴集團訂立組別時需考慮以下特徵：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(如有)。

## 附錄一

## 會計師報告

管理層定期審閱分組，以確保各組別的組成部分繼續共有類似信貸風險特徵。

利息收入乃按金融資產的總賬面值計算，除非金融資產發生信貸減值，於此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

貴集團透過調整所有金融工具的賬面值，在損益中確認其減值損益，惟貿易及其他應收款項除外，其相應調整透過虧損備抵賬確認。

### 終止確認金融資產

貴集團僅於資產現金流的合約權利屆滿時，或將金融資產及資產擁有權絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時，方會終止確認金融資產。

於終止確認以攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收對價總額之間的差額於損益中確認。

### 金融負債及權益

#### 分類為債務或權益

債務及權益工具乃根據合約安排的實質內容及金融負債和權益工具的定義分類為金融負債或權益。

#### 權益工具

權益工具指證明在扣除實體的所有負債後在其資產中擁有剩餘權益的任何合約。貴公司發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

#### 按攤銷成本計量的金融負債

貴集團金融負債(包括貿易及其他應付款項及銀行借款)隨後採用實際利息法按攤銷成本計量。

#### 終止確認金融負債

當且僅當貴集團之義務解除、取消或到期時，貴集團終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付對價之間的差額於損益中確認。

### 黃金租賃

將以實物黃金償還的黃金租賃分類為按公平值計入損益的負債。黃金租賃的收益或虧損於損益中確認。於損益中確認的公平值收益或虧損淨額並不包括任何扣除此等負債的利息。

## 附錄一

## 會計師報告

### 4. 估計不確定因素的主要來源

於應用 貴集團之會計政策時，董事須就有關未能從其他來源輕易獲得之資產及負債賬面值作出估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為相關之其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續被檢討。倘會計估計之修訂僅影響估計獲修訂之期間，則會計估計之修訂於該期間予以確認，倘若修訂影響現時及未來期間，則會計估計之修訂於修訂及未來期間內予以確認。

以下為有關未來的主要假設以及各報告期末估計不確定因素的其他主要來源，可能存在導致於下一財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

#### 遞延稅項資產

在一般業務過程中，若干交易及計算的最終稅務決定存在不確定因素。倘該等事項的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，則該等差額將影響作出該等決定期間的當期及遞延所得稅資產及負債。遞延稅項資產的可變現性主要取決於未來是否有足夠的未來利潤，這是估計不確定因素的主要來源。倘若未來實際產生的應課稅溢利少於或多於預期，或事實及情況改變導致未來應課稅溢利的估計有所修訂，則可能出現遞延稅項資產的重大撥回或進一步確認，有關撥回或進一步確認將計入發生該撥回或進一步確認期間的損益。

#### 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

出現信貸減值債務人的貿易應收款項會個別評估預期信貸虧損。

此外，對於並無出現信貸減值的債務人，則會根據 貴集團的內部信貸評級將債務人組合起來進行集體評估。

預期信貸虧損撥備對估計變動敏感(如前瞻性資料)。有關預期信貸虧損及 貴集團貿易應收款項的資料於附註33披露。

#### 存貨的可變現淨值

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日， 貴集團存貨的賬面值分別為人民幣513,079,000元、人民幣632,614,000元、人民幣656,143,000元以及人民幣660,343,000元。於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年5月31日止五個月，存貨(撇減撥回)撇減人民幣(293,000)元、人民幣1,406,000元、人民幣921,000元及人民幣222,000元，已分別於損益中確認。

存貨的可變現淨值為正常業務過程中的估計售價，減估計完工成本及銷售所需成本。

貴集團於各報告期末評估存貨的可變現淨值及所需的存貨撥備撇減金額，當中涉及釐定估計售價、完工成本及銷售所需成本的重大判斷。

## 附錄一

## 會計師報告

### 5. 收入及經營分部

來自客戶合約的收入分類

商品或服務類型

|                   | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至5月31日止五個月              |                |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                   | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2025年<br>人民幣千元 |
| 手錶及飾品製造及銷售以及加工費收入 |                |                |                |                          |                |
| 手錶                | 289,365        | 403,071        | 350,779        | 148,175                  | 115,247        |
| 飾品                | 34,339         | 42,406         | 105,777        | 41,517                   | 115,781        |
|                   | <u>323,704</u> | <u>445,477</u> | <u>456,556</u> | <u>189,692</u>           | <u>231,028</u> |

貴集團的所有收入均於某個時點確認。

#### 與客戶訂立合約的履約義務

產品銷售收入於資產控制權轉移至客戶時確認，一般於客戶收到產品時確認。

加工費收入於加工產品轉移至客戶時確認。

合約負債指 貴集團已收到客戶對價轉讓商品或服務的責任。

由於 貴集團與客戶訂立的所有合約的原預計期限均為一年或以下，因此 貴集團採用可行權宜方法，不披露分配至餘下履約責任的交易價格。

#### 經營分部

就資源分配及評估分部表現而言，向 貴公司主席及執行董事(即主要營運決策者)(「主要營運決策者」)呈報的資料著重於已交付貨品的類型。

管理層將業務的經營業績視為一個整體審閱，以作出資源分配的決策。因此， 貴公司執行董事認為只有一個分部用於作出策略性決策。收入及除稅前利潤是呈報予主要營運決策者作資源分配及表現評估的指標。 貴集團的所有業務及營運均於中國內地進行，目前， 貴集團的主要市場、大部分收入、經營溢利及非流動資產均來自／位於中國內地。因此，並無呈列地區分部資料。

## 附錄一

## 會計師報告

### 主要客戶資料

於相應年度來自佔 貴集團總收入10%以上客戶的收益如下：

|     | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至5月31日止五個月              |                |
|-----|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|     | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2025年<br>人民幣千元 |
| 客戶A | 115,872        | 141,221        | 101,539        | 40,111                   | 40,458         |
| 客戶B | 95,424         | 143,834        | 116,659        | 59,843                   | 30,516         |
| 客戶C | 52,703         | 93,137         | 68,585         | 28,097                   | 不適用*           |
| 客戶D | 不適用*           | 不適用*           | 79,989         | 28,170                   | 103,283        |

\* 相關客戶的收入並無佔 貴集團總收入10%以上。

### 6. 其他收入及其他開支

#### (a) 其他收入

|                 | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至5月31日止五個月              |                |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2025年<br>人民幣千元 |
| 銀行利息收入          | 13             | 371            | 286            | 120                      | 36             |
| 政府補助及補貼         | 1,645          | 1,475          | 64             | 13                       | 231            |
| 退稅及獎勵           | 10             | 2,013          | 2,320          | 1,268                    | 323            |
| 手錶保養服務及<br>配件收入 | 3,794          | 5,278          | 4,472          | 1,674                    | 1,458          |
| 其他              | 51             | 36             | 21             | 20                       | —              |
|                 | <u>5,513</u>   | <u>9,173</u>   | <u>7,163</u>   | <u>3,095</u>             | <u>2,048</u>   |

#### (b) 其他開支

|                                         | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至5月31日止五個月              |                |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                                         | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2025年<br>人民幣千元 |
| 手錶保養服務及配件<br>成本                         | 3,135          | 4,525          | 3,483          | 1,434                    | 1,149          |
| 與全國中小企業股份<br>轉讓系統[編纂]及<br>失效交易有關的開<br>支 | 1,944          | 2,509          | 472            | 472                      | —              |
| 其他                                      | 21             | 278            | 95             | 10                       | 24             |
|                                         | <u>5,100</u>   | <u>7,312</u>   | <u>4,050</u>   | <u>1,916</u>             | <u>1,173</u>   |

政府補助主要指中國地方政府為確認 貴集團對當地經濟發展的貢獻而提供的政府補貼。該等補助並無任何未達成的條件。

## 附錄一

## 會計師報告

### 7. 預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回

|             | 截至12月31日止年度    |            |                | 截至5月31日止五個月     |                |
|-------------|----------------|------------|----------------|-----------------|----------------|
|             | 2022年          | 2023年      | 2024年          | 2024年           | 2025年          |
|             | 人民幣千元          | 人民幣千元      | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元          |
| 就以下各項之(已確認) |                |            |                |                 |                |
| 已撥回減值虧損淨額：  |                |            |                |                 |                |
| －貿易應收款項     | (1,786)        | 610        | (1,494)        | (1,597)         | (2,934)        |
| －其他應收款項     | (17)           | (216)      | (317)          | (159)           | (478)          |
| －應收關聯方款項    | —              | (63)       | —              | —               | —              |
|             | <u>(1,803)</u> | <u>331</u> | <u>(1,811)</u> | <u>(1,756)</u>  | <u>(3,412)</u> |

減值評估詳情載於附註33。

### 8. 其他收益及虧損

|                | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至5月31日止五個月     |              |
|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|
|                | 2022年          | 2023年          | 2024年          | 2024年           | 2025年        |
|                | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元        |
| 出售物業、廠房及設備的虧損  | (5)            | (37)           | (3)            | —               | (7)          |
| 提早終止租賃的收益      | 361            | 466            | 62             | 62              | —            |
| 黃金租賃公平值變動之(虧損) |                |                |                |                 |              |
| 收益             | (1,436)        | (1,789)        | (8,159)        | (3,019)         | 4,362        |
| 按公平值計入損益之金融資產  |                |                |                |                 |              |
| 公平值變動之收益(虧損)   | 14             | (2,403)        | —              | —               | —            |
| 匯兌收益(虧損)淨額     | <u>—</u>       | <u>—</u>       | <u>165</u>     | <u>(3)</u>      | <u>(168)</u> |
|                | <u>(1,066)</u> | <u>(3,763)</u> | <u>(7,935)</u> | <u>(2,960)</u>  | <u>4,187</u> |

### 9. 融資成本

|                      | 截至12月31日止年度  |              |              | 截至5月31日止五個月     |              |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|
|                      | 2022年        | 2023年        | 2024年        | 2024年           | 2025年        |
|                      | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元        |
| 銀行貸款利息               | 2,828        | 2,639        | 2,714        | 1,018           | 1,516        |
| 黃金租賃利息               | 525          | 1,838        | 1,982        | 730             | 884          |
| 租賃負債利息               | <u>362</u>   | <u>275</u>   | <u>186</u>   | <u>64</u>       | <u>107</u>   |
| 借款總成本                | 3,715        | 4,752        | 4,882        | 1,812           | 2,507        |
| 減：於合資格資產成本資本化<br>的金額 | <u>—</u>     | <u>—</u>     | <u>(325)</u> | <u>—</u>        | <u>(572)</u> |
|                      | <u>3,715</u> | <u>4,752</u> | <u>4,557</u> | <u>1,812</u>    | <u>1,935</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 10. 所得稅開支

|                  | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至5月31日止五個月              |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                  | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2025年<br>人民幣千元 |
| 本年度              |                |                |                |                          |                |
| 中國企業所得稅(「企業所得稅」) | 3,863          | 8,366          | 10,932         | 4,418                    | 9,652          |
| 過往年度企業所得稅撥備不足    | —              | —              | 90             | 90                       | 90             |
| 遞延稅項(附註19)       | (586)          | (569)          | (1,713)        | (861)                    | 48             |
| 所得稅開支            | <u>3,277</u>   | <u>7,797</u>   | <u>9,309</u>   | <u>3,647</u>             | <u>9,790</u>   |

#### 中國企業所得稅

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於往績記錄期間的稅率為25%。

貴公司於往績記錄期間一直被確認為高新技術企業。根據適用於高新技術企業的企業所得稅法，貴公司(作為高新技術企業)於往績記錄期間減按15%的稅率繳納企業所得稅。

年度／期間所得稅開支與綜合損益表及其他全面收益表的除稅前溢利可對賬如下：

|                  | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至5月31日止五個月              |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                  | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2025年<br>人民幣千元 |
| 除稅前溢利            | <u>27,818</u>  | <u>59,896</u>  | <u>58,657</u>  | <u>23,841</u>            | <u>52,587</u>  |
| 按本地所得稅稅率25%計算之稅項 | 6,955          | 14,974         | 14,664         | 5,960                    | 13,147         |
| 不可扣稅開支之稅項影響      | 295            | 355            | 74             | 18                       | 24             |
| 符合研發開支的稅務優惠(附註)  | (1,876)        | (3,228)        | (2,572)        | (1,301)                  | (1,032)        |
| 過往年度撥備不足         | —              | —              | 90             | 90                       | 90             |
| 按優惠稅率繳納所得稅       | <u>(2,097)</u> | <u>(4,304)</u> | <u>(2,947)</u> | <u>(1,120)</u>           | <u>(2,439)</u> |
| 所得稅開支            | <u>3,277</u>   | <u>7,797</u>   | <u>9,309</u>   | <u>3,647</u>             | <u>9,790</u>   |

附註：根據中華人民共和國國家稅務總局(「國家稅務總局」)頒佈的相關法律法規，於2021年1月1日起生效，從事研發活動的製造企業在釐定其應課稅溢利時，可額外獲得該年度／期間產生的研發費用的100%作為可扣除開支(「加權扣減」)。因此，貴集團於2022年1月1日至2025年5月31日採用200%的加權扣減率。於釐定年度／期間的應課稅溢利時，貴集團已對有權獲得的加權扣減作出最佳估計。

## 附錄一

## 會計師報告

### 11. 年／期內溢利

年度／期間溢利已扣除以下各項後達致：

|                      | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至5月31日止五個月              |                |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                      | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2025年<br>人民幣千元 |
| 扣除以下項目後的年度／期<br>間溢利： |                |                |                |                          |                |
| 核數師酬金                | 1,283          | 2,161          | 3,206          | 489                      | 719            |
| [編纂]開支               | [編纂]           | [編纂]           | [編纂]           | [編纂]                     | [編纂]           |
| 董事及監事酬金              | 1,967          | 2,090          | 1,664          | 469                      | 483            |
| 其他員工成本：              |                |                |                |                          |                |
| 薪金及其他津貼              | 29,349         | 31,745         | 30,273         | 13,100                   | 12,608         |
| 退休福利計劃供款             | 2,418          | 2,517          | 3,251          | 1,284                    | 1,440          |
| 員工成本總額               | 31,767         | 34,262         | 33,524         | 14,384                   | 14,048         |
| 減：於存貨中資本化            | (17,712)       | (18,622)       | (15,462)       | (7,037)                  | (6,371)        |
|                      | 14,055         | 15,640         | 18,062         | 7,347                    | 7,677          |
| 確認為開支的存貨成本           | 235,794        | 310,519        | 312,412        | 132,517                  | 152,773        |
| 包括：存貨(撇減撥回)撇減        | (293)          | 1,406          | 921            | 545                      | 222            |
| 物業、廠房及設備折舊           | 3,526          | 3,699          | 3,296          | 1,488                    | 1,222          |
| 使用權資產折舊              | 3,748          | 3,143          | 2,723          | 1,095                    | 1,431          |
| 無形資產攤銷               | 95             | 105            | 126            | 44                       | 92             |
| 折舊及攤銷總額              | 7,369          | 6,947          | 6,145          | 2,627                    | 2,745          |
| 減：於存貨中資本化            | (2,826)        | (2,994)        | (2,551)        | (1,065)                  | (1,063)        |
|                      | 4,543          | 3,953          | 3,594          | 1,562                    | 1,682          |

## 附錄一

## 會計師報告

### 12. 董事及監事酬金

於往績記錄期間，根據適用上市規則及香港公司條例披露已付或應付予貴公司董事及監事的酬金詳情如下：

|                  | 薪金及<br>其他津貼<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元<br>(附註) | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| 截至2022年12月31日止年度 |                      |                       |                       |              |
| 執行董事：            |                      |                       |                       |              |
| 李永忠先生            | 117                  | 156                   | 18                    | 291          |
| 胡少華先生            | 120                  | 150                   | 18                    | 288          |
| 李陽金先生            | 120                  | 148                   | 18                    | 286          |
| 非執行董事：           |                      |                       |                       |              |
| 李碩先生             | 120                  | 88                    | 18                    | 226          |
| 獨立非執行董事：         |                      |                       |                       |              |
| 李奇先生             | 50                   | —                     | —                     | 50           |
| 孫紅衛先生            | 50                   | —                     | —                     | 50           |
| 林勇先生             | 50                   | —                     | —                     | 50           |
| 監事：              |                      |                       |                       |              |
| 欽豔女士             | 300                  | 15                    | 18                    | 333          |
| 鄒建平先生            | 169                  | 10                    | 13                    | 192          |
| 李發春先生            | 176                  | 7                     | 18                    | 201          |
|                  | <u>1,272</u>         | <u>574</u>            | <u>121</u>            | <u>1,967</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                       | 薪金及<br>其他津貼<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元<br>(附註) | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| 截至2023年12月31日止年度      |                      |                       |                       |              |
| 執行董事：                 |                      |                       |                       |              |
| 李永忠先生                 | 121                  | 195                   | 18                    | 334          |
| 胡少華先生                 | 124                  | 188                   | 18                    | 330          |
| 李陽金先生                 | 124                  | 185                   | 18                    | 327          |
| 非執行董事：                |                      |                       |                       |              |
| 李碩先生(於2023年7月14日辭任)   | 121                  | 110                   | 18                    | 249          |
| 黃良地先生(於2023年7月14日獲委任) | —                    | —                     | —                     | —            |
| 獨立非執行董事：              |                      |                       |                       |              |
| 李奇先生                  | 50                   | —                     | —                     | 50           |
| 孫紅衛先生(於2023年7月14日辭任)  | 35                   | —                     | —                     | 35           |
| 林勇先生                  | 50                   | —                     | —                     | 50           |
| 郭曉紅女士(於2023年7月14日獲委任) | 50                   | —                     | —                     | 50           |
| 監事：                   |                      |                       |                       |              |
| 欽豔女士                  | 318                  | 15                    | 18                    | 351          |
| 鄒建平先生                 | 176                  | 10                    | 13                    | 199          |
| 李發春先生(於2023年7月14日辭任)  | 104                  | —                     | 11                    | 115          |
| 姚向萍女士(於2023年7月14日獲委任) | —                    | —                     | —                     | —            |
|                       | <u>1,273</u>         | <u>703</u>            | <u>114</u>            | <u>2,090</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                  | 薪金及<br>其他津貼<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元<br>(附註) | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| 截至2024年12月31日止年度 |                      |                       |                       |              |
| 執行董事：            |                      |                       |                       |              |
| 李永忠先生            | 186                  | 137                   | 17                    | 340          |
| 胡少華先生            | 176                  | 132                   | 17                    | 325          |
| 李陽金先生            | 174                  | 130                   | 17                    | 321          |
| 非執行董事：           |                      |                       |                       |              |
| 黃良地先生            | —                    | —                     | —                     | —            |
| 獨立非執行董事：         |                      |                       |                       |              |
| 李奇先生             | 50                   | —                     | —                     | 50           |
| 林勇先生             | 50                   | —                     | —                     | 50           |
| 郭曉紅女士            | 50                   | —                     | —                     | 50           |
| 監事：              |                      |                       |                       |              |
| 欽豔女士             | 306                  | 11                    | 17                    | 334          |
| 鄒建平先生            | 178                  | 2                     | 14                    | 194          |
| 姚向萍女士            | —                    | —                     | —                     | —            |
|                  | <u>1,170</u>         | <u>412</u>            | <u>82</u>             | <u>1,664</u> |

截至2024年5月31日止五個月(未經審核)

|          |            |          |           |            |
|----------|------------|----------|-----------|------------|
| 執行董事：    |            |          |           |            |
| 李永忠先生    | 81         | —        | 7         | 88         |
| 胡少華先生    | 75         | —        | 7         | 82         |
| 李陽金先生    | 74         | —        | 7         | 81         |
| 非執行董事：   |            |          |           |            |
| 黃良地先生    | —          | —        | —         | —          |
| 獨立非執行董事： |            |          |           |            |
| 李奇先生     | —          | —        | —         | —          |
| 林勇先生     | —          | —        | —         | —          |
| 郭曉紅女士    | —          | —        | —         | —          |
| 監事：      |            |          |           |            |
| 欽豔女士     | 129        | —        | 7         | 136        |
| 鄒建平先生    | 77         | —        | 5         | 82         |
| 姚向萍女士    | —          | —        | —         | —          |
|          | <u>436</u> | <u>—</u> | <u>33</u> | <u>469</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

|                  | 薪金及<br>其他津貼<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元<br>(附註) | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| 截至2025年5月31日止五個月 |                      |                       |                       |             |
| 執行董事：            |                      |                       |                       |             |
| 李永忠先生            | 81                   | —                     | 7                     | 88          |
| 胡少華先生            | 77                   | —                     | 8                     | 85          |
| 李陽金先生            | 77                   | —                     | 8                     | 85          |
| 非執行董事：           |                      |                       |                       |             |
| 黃良地先生            | —                    | —                     | —                     | —           |
| 獨立非執行董事：         |                      |                       |                       |             |
| 李奇先生             | —                    | —                     | —                     | —           |
| 林勇先生             | —                    | —                     | —                     | —           |
| 郭曉紅女士            | —                    | —                     | —                     | —           |
| 監事：              |                      |                       |                       |             |
| 欽豔女士             | 133                  | —                     | 8                     | 141         |
| 鄒建平先生            | 78                   | —                     | 6                     | 84          |
| 姚向萍女士            | —                    | —                     | —                     | —           |
|                  | <u>446</u>           | <u>—</u>              | <u>37</u>             | <u>483</u>  |

上述執行董事酬金乃就彼等管理 貴公司及 貴集團事務所提供的服務而支付。

上述非執行董事、獨立非執行董事及監事之酬金乃就彼等擔任 貴公司董事／監事之服務而支付。

附註：酌情花紅由 貴公司董事根據 貴公司及 貴集團董事之表現釐定。

於往績記錄期間， 貴公司董事或監事概無放棄任何酬金，而 貴集團亦無向任何董事或五名最高薪人士支付酬金，作為加入或加入 貴集團時的獎勵或離職補償。

## 附錄一

## 會計師報告

### 13. 僱員酬金

於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年以及截至2024年及2025年5月31日止五個月，貴集團五名最高薪僱員中分別有三名、三名、兩名、一名及一名董事／監事。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年以及截至2024年及2025年5月31日止五個月，其餘非董事／監事最高薪僱員的酬金詳情如下：

|                           | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至5月31日止五個月              |                |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                           | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2025年<br>人民幣千元 |
| 薪金、津貼、實物福利及<br>績效相關花紅(附註) | 1,415          | 1,581          | 1,699          | 676                      | 681            |
| 退休福利供款                    | 86             | 85             | 82             | 27                       | 35             |
|                           | <u>1,501</u>   | <u>1,666</u>   | <u>1,781</u>   | <u>703</u>               | <u>716</u>     |

附註：表現相關花紅由 貴公司董事根據 貴公司及 貴集團之表現釐定。

於往績記錄期間，貴公司五名最高薪僱員均非 貴公司董事，彼等之薪酬介乎0港元至1,000,000港元。

### 14. 股息

於截至2022年12月31日止年度，貴公司向全體股東每10股派發現金股息人民幣6元(含稅)。合共宣派現金股息人民幣24,348,000元，已於2023年1月支付。

於截至2023年12月31日止年度，貴公司向全體股東每10股派發現金股息人民幣5元(含稅)。合共宣派現金股息人民幣24,113,000元，已於2023年11月支付。

截至2024年12月31日止年度，貴公司向全體股東每10股派發現金股息人民幣4.20元(含稅)。合共宣派現金股息人民幣20,256,000元，已於2024年8月支付。

截至2024年及2025年5月31日止五個月 貴公司概無支付或宣派股息。

## 附錄一

## 會計師報告

### 15. 每股盈利

貴公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據下列數據計算：

盈利數字的計算如下：

|                          | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至5月31日止五個月              |                |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                          | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2025年<br>人民幣千元 |
| 就每股基本盈利而言，貴公司擁有人應佔年／期內溢利 | <u>24,541</u>  | <u>52,099</u>  | <u>49,348</u>  | <u>20,194</u>            | <u>42,797</u>  |

### 股份數目

|                     | 截至12月31日止年度   |               |               | 截至5月31日止五個月     |               |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
|                     | 2022年         | 2023年         | 2024年         | 2024年<br>(未經審核) | 2025年         |
| 用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數 | <u>40,580</u> | <u>44,403</u> | <u>48,225</u> | <u>48,225</u>   | <u>48,225</u> |

於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年5月31日止五個月，貴集團並無潛在普通股。因此，概無呈列每股攤薄盈利。

## 附錄一

## 會計師報告

### 16. 物業、廠房及設備

#### 貴集團

|              | 機器<br>人民幣千元   | 汽車<br>人民幣千元 | 傢俬及<br>電子設備<br>人民幣千元 | 租賃物業<br>裝修<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
|--------------|---------------|-------------|----------------------|---------------------|---------------|----------------|
| 成本           |               |             |                      |                     |               |                |
| 於2022年1月1日   | 23,007        | 90          | 1,418                | 3,407               | –             | 27,922         |
| 添置           | 1,110         | –           | 98                   | 374                 | 147           | 1,729          |
| 出售           | (6)           | –           | (11)                 | –                   | –             | (17)           |
| 於2022年12月31日 | 24,111        | 90          | 1,505                | 3,781               | 147           | 29,634         |
| 添置           | 821           | –           | 485                  | 610                 | 32,487        | 34,403         |
| 出售           | (167)         | –           | (32)                 | –                   | –             | (199)          |
| 於2023年12月31日 | 24,765        | 90          | 1,958                | 4,391               | 32,634        | 63,838         |
| 添置           | 459           | 526         | 242                  | 360                 | 33,636        | 35,223         |
| 出售           | (6)           | –           | (6)                  | –                   | –             | (12)           |
| 於2024年12月31日 | 25,218        | 616         | 2,194                | 4,751               | 66,270        | 99,049         |
| 添置           | 117           | –           | 59                   | –                   | 14,509        | 14,685         |
| 出售           | (6)           | –           | (75)                 | –                   | –             | (81)           |
| 於2025年5月31日  | <u>25,329</u> | <u>616</u>  | <u>2,178</u>         | <u>4,751</u>        | <u>80,779</u> | <u>113,653</u> |
| 折舊           |               |             |                      |                     |               |                |
| 於2022年1月1日   | 8,625         | 40          | 845                  | 1,192               | –             | 10,702         |
| 年內撥備         | 2,198         | 17          | 238                  | 1,073               | –             | 3,526          |
| 出售時對銷        | (4)           | –           | (8)                  | –                   | –             | (12)           |
| 於2022年12月31日 | 10,819        | 57          | 1,075                | 2,265               | –             | 14,216         |
| 年內撥備         | 2,283         | 17          | 285                  | 1,114               | –             | 3,699          |
| 出售時對銷        | (128)         | –           | (25)                 | –                   | –             | (153)          |
| 於2023年12月31日 | 12,974        | 74          | 1,335                | 3,379               | –             | 17,762         |
| 年內撥備         | 2,361         | 39          | 271                  | 625                 | –             | 3,296          |
| 出售時對銷        | (4)           | –           | (5)                  | –                   | –             | (9)            |
| 於2024年12月31日 | 15,331        | 113         | 1,601                | 4,004               | –             | 21,049         |
| 期內撥備         | 992           | 52          | 108                  | 70                  | –             | 1,222          |
| 出售時對銷        | (4)           | –           | (70)                 | –                   | –             | (74)           |
| 於2025年5月31日  | <u>16,319</u> | <u>165</u>  | <u>1,639</u>         | <u>4,074</u>        | <u>–</u>      | <u>22,197</u>  |
| 賬面值          |               |             |                      |                     |               |                |
| 於2022年12月31日 | <u>13,292</u> | <u>33</u>   | <u>430</u>           | <u>1,516</u>        | <u>147</u>    | <u>15,418</u>  |
| 於2023年12月31日 | <u>11,791</u> | <u>16</u>   | <u>623</u>           | <u>1,012</u>        | <u>32,634</u> | <u>46,076</u>  |
| 於2024年12月31日 | <u>9,887</u>  | <u>503</u>  | <u>593</u>           | <u>747</u>          | <u>66,270</u> | <u>78,000</u>  |
| 於2025年5月31日  | <u>9,010</u>  | <u>451</u>  | <u>539</u>           | <u>677</u>          | <u>80,779</u> | <u>91,456</u>  |

# 附錄一

# 會計師報告

## 貴公司

|              | 機器<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 傢俬及<br>電子設備<br>人民幣千元 | 租賃物業<br>裝修<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------|-------------|-------------|----------------------|---------------------|-------------|
| 成本           |             |             |                      |                     |             |
| 於2022年1月1日   | 15,971      | —           | 994                  | 2,386               | 19,351      |
| 添置           | 759         | —           | 98                   | 374                 | 1,231       |
| 出售           | (6)         | —           | —                    | —                   | (6)         |
| 於2022年12月31日 | 16,724      | —           | 1,092                | 2,760               | 20,576      |
| 添置           | 820         | —           | 483                  | 610                 | 1,913       |
| 出售           | (167)       | —           | (32)                 | —                   | (199)       |
| 於2023年12月31日 | 17,377      | —           | 1,543                | 3,370               | 22,290      |
| 添置           | 459         | 526         | 242                  | 360                 | 1,587       |
| 出售           | (6)         | —           | (6)                  | —                   | (12)        |
| 於2024年12月31日 | 17,830      | 526         | 1,779                | 3,730               | 23,865      |
| 添置           | 117         | —           | 59                   | —                   | 176         |
| 出售           | (6)         | —           | (75)                 | —                   | (81)        |
| 於2025年5月31日  | 17,941      | 526         | 1,763                | 3,730               | 23,960      |
| 折舊           |             |             |                      |                     |             |
| 於2022年1月1日   | 6,488       | —           | 637                  | 585                 | 7,710       |
| 年內撥備         | 1,518       | —           | 148                  | 868                 | 2,534       |
| 出售時對銷        | (4)         | —           | —                    | —                   | (4)         |
| 於2022年12月31日 | 8,002       | —           | 785                  | 1,453               | 10,240      |
| 年內撥備         | 1,580       | —           | 217                  | 909                 | 2,706       |
| 出售時對銷        | (128)       | —           | (25)                 | —                   | (153)       |
| 於2023年12月31日 | 9,454       | —           | 977                  | 2,362               | 12,793      |
| 年內撥備         | 1,662       | 28          | 238                  | 619                 | 2,547       |
| 出售時對銷        | (4)         | —           | (5)                  | —                   | (9)         |
| 於2024年12月31日 | 11,112      | 28          | 1,210                | 2,981               | 15,331      |
| 期內撥備         | 699         | 52          | 101                  | 70                  | 922         |
| 出售時對銷        | (4)         | —           | (70)                 | —                   | (74)        |
| 於2025年5月31日  | 11,807      | 80          | 1,241                | 3,051               | 16,179      |
| 賬面值          |             |             |                      |                     |             |
| 於2022年12月31日 | 8,722       | —           | 307                  | 1,307               | 10,336      |
| 於2023年12月31日 | 7,923       | —           | 566                  | 1,008               | 9,497       |
| 於2024年12月31日 | 6,718       | 498         | 569                  | 749                 | 8,534       |
| 於2025年5月31日  | 6,134       | 446         | 522                  | 679                 | 7,781       |

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團的物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

上述物業、廠房及設備項目在計及剩餘價值後，於期內以年率按直線法予以折舊如下：

|         |                    |
|---------|--------------------|
| 機器      | 3至10年              |
| 汽車      | 5年                 |
| 傢俬及電子設備 | 3至5年               |
| 租賃物業裝修  | 租期或10%至20%(以較短者為準) |

### 17. 使用權資產

#### 貴集團

|                         | 租賃土地<br>人民幣千元 | 樓宇<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|-------------|-------------|
| <b>於2022年12月31日</b>     |               |             |             |
| 賬面值                     | 3,128         | 6,017       | 9,145       |
| <b>於2023年12月31日</b>     |               |             |             |
| 賬面值                     | 3,063         | 4,126       | 7,189       |
| <b>於2024年12月31日</b>     |               |             |             |
| 賬面值                     | 2,998         | 4,879       | 7,877       |
| <b>於2025年5月31日</b>      |               |             |             |
| 賬面值                     | 2,970         | 5,323       | 8,293       |
| <b>截至2022年12月31日止年度</b> |               |             |             |
| 折舊開支                    | 67            | 3,681       | 3,748       |
| <b>截至2023年12月31日止年度</b> |               |             |             |
| 折舊開支                    | 65            | 3,078       | 3,143       |
| <b>截至2024年12月31日止年度</b> |               |             |             |
| 折舊開支                    | 65            | 2,658       | 2,723       |
| <b>截至2025年5月31日止五個月</b> |               |             |             |
| 折舊開支                    | 28            | 1,403       | 1,431       |

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

|                          | 樓宇<br>人民幣千元 |
|--------------------------|-------------|
| 於2022年12月31日<br>賬面值      | 6,017       |
| 於2023年12月31日<br>賬面值      | 4,126       |
| 於2024年12月31日<br>賬面值      | 4,879       |
| 於2025年5月31日<br>賬面值       | 5,323       |
| 截至2022年12月31日止年度<br>折舊開支 | 3,681       |
| 截至2023年12月31日止年度<br>折舊開支 | 3,078       |
| 截至2024年12月31日止年度<br>折舊開支 | 2,658       |
| 截至2025年5月31日止五個月<br>折舊開支 | 1,403       |

### 貴集團

|            | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至5月31日<br>止五個月 |
|------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|            | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元  |
| 與短期租賃有關的開支 | —              | —              | 653            | 18              |
| 租賃的現金流出總額  | 3,992          | 3,282          | 3,390          | 1,514           |
| 使用權資產添置    | —              | 3,171          | 3,992          | 1,847           |

貴集團為其營運租賃多個辦公室、員工宿舍及倉庫。租賃條款乃由貴集團根據個別情況協商確定，當中包含各種不同條款及條件。租期固定為24個月至60個月之不同期限。於釐定租期及評估不可註銷期間的期限時，貴集團應用合約的定義並釐定可強制執行合約的期間。

貴集團偶爾就若干辦公室、員工宿舍及倉庫訂立短期租賃。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，短期租賃組合與上文所披露的短期租賃開支的短期租賃組合相若。

貴集團已取得所有租賃土地之土地使用權證。

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 無形資產

#### 貴集團及 貴公司

|                        | 軟件<br>人民幣千元 | 許可證<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------------|-------------|--------------|-------------|
| 成本                     |             |              |             |
| 於2022年1月1日及2022年12月31日 | 860         | 111          | 971         |
| 添置                     | 124         | –            | 124         |
| 於2023年12月31日           | 984         | 111          | 1,095       |
| 添置                     | 482         | 29           | 511         |
| 於2024年12月31日           | 1,466       | 140          | 1,606       |
| 添置                     | 1,298       | 17           | 1,315       |
| 於2025年5月31日            | 2,764       | 157          | 2,921       |
| 攤銷                     |             |              |             |
| 於2022年1月1日             | 361         | 97           | 458         |
| 年內支出                   | 89          | 6            | 95          |
| 於2022年12月31日           | 450         | 103          | 553         |
| 年內支出                   | 100         | 5            | 105         |
| 於2023年12月31日           | 550         | 108          | 658         |
| 年內支出                   | 121         | 5            | 126         |
| 於2024年12月31日           | 671         | 113          | 784         |
| 期內支出                   | 90          | 2            | 92          |
| 於2025年5月31日            | 761         | 115          | 876         |
| 賬面值                    |             |              |             |
| 於2022年12月31日           | 410         | 8            | 418         |
| 於2023年12月31日           | 434         | 3            | 437         |
| 於2024年12月31日           | 795         | 27           | 822         |
| 於2025年5月31日            | 2,003       | 42           | 2,045       |

貴集團具有限可使用年期的無形資產以直線法於五至十年內攤銷。

## 附錄一

## 會計師報告

### 19. 遞延稅項

以下為往績記錄期間由 貴集團及 貴公司確認之主要遞延稅項資產及負債以及其變動：

#### 貴集團

|              | 預期信貸<br>虧損項下的<br>減值虧損<br>人民幣千元 | 存貨撇減<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元 | 使用權資產<br>人民幣千元 | 黃金租賃<br>公平值<br>變動<br>人民幣千元 | 按公平值<br>計入損益的<br>金融資產<br>公平值變動<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|--------------|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------|--------------|
| 於2022年1月1日   | 308                            | 1,117         | 1,561         | (1,486)        | –                          | –                                       | 70          | 1,570        |
| 於損益內計入(扣除)   | 452                            | (44)          | (596)         | 583            | 215                        | –                                       | (24)        | 586          |
| 於2022年12月31日 | 760                            | 1,073         | 965           | (903)          | 215                        | –                                       | 46          | 2,156        |
| 於損益內(扣除)計入   | (196)                          | 216           | (317)         | 284            | 268                        | 360                                     | (46)        | 569          |
| 於2023年12月31日 | 564                            | 1,289         | 648           | (619)          | 483                        | 360                                     | –           | 2,725        |
| 於損益內計入(扣除)   | 343                            | 139           | 120           | (113)          | 1,224                      | –                                       | –           | 1,713        |
| 於2024年12月31日 | 907                            | 1,428         | 768           | (732)          | 1,707                      | 360                                     | –           | 4,438        |
| 於損益內計入(扣除)   | 567                            | 38            | 68            | (67)           | (654)                      | –                                       | –           | (48)         |
| 於2025年5月31日  | <u>1,474</u>                   | <u>1,466</u>  | <u>836</u>    | <u>(799)</u>   | <u>1,053</u>               | <u>360</u>                              | <u>–</u>    | <u>4,390</u> |

#### 貴公司

|              | 預期信貸<br>虧損項下的<br>減值虧損<br>人民幣千元 | 存貨撇減<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元 | 使用權資產<br>人民幣千元 | 黃金租賃<br>公平值<br>變動<br>人民幣千元 | 按公平值<br>計入損益的<br>金融資產<br>公平值變動<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|--------------|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------------------|-----------------------------------------|-------------|--------------|
| 於2022年1月1日   | 297                            | 1,118         | 1,561         | (1,486)        | –                          | –                                       | –           | 1,490        |
| 於損益內計入(扣除)   | 1                              | (44)          | (594)         | 583            | 215                        | –                                       | –           | 161          |
| 於2022年12月31日 | 298                            | 1,074         | 967           | (903)          | 215                        | –                                       | –           | 1,651        |
| 於損益內計入(扣除)   | 170                            | 203           | (319)         | 284            | 268                        | 360                                     | –           | 966          |
| 於2023年12月31日 | 468                            | 1,277         | 648           | (619)          | 483                        | 360                                     | –           | 2,617        |
| 於損益內計入(扣除)   | 164                            | 139           | 120           | (113)          | 1,224                      | –                                       | –           | 1,534        |
| 於2024年12月31日 | 632                            | 1,416         | 768           | (732)          | 1,707                      | 360                                     | –           | 4,151        |
| 於損益內計入(扣除)   | 427                            | 27            | 68            | (67)           | (654)                      | –                                       | –           | (199)        |
| 於2025年5月31日  | <u>1,059</u>                   | <u>1,443</u>  | <u>836</u>    | <u>(799)</u>   | <u>1,053</u>               | <u>360</u>                              | <u>–</u>    | <u>3,952</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

### 20. 存貨

|     | 貴集團            |                |                |                | 貴公司            |                |                |                |
|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|     | 於12月31日        |                | 於2025年         |                | 於12月31日        |                | 於2025年         |                |
|     | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 5月31日<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 5月31日<br>人民幣千元 |
| 原材料 | 77,737         | 70,339         | 66,621         | 69,777         | 77,282         | 69,818         | 66,388         | 63,104         |
| 在製品 | 278,233        | 406,270        | 423,447        | 428,402        | 247,682        | 344,432        | 374,838        | 353,240        |
| 成品  | 157,109        | 156,005        | 166,075        | 162,164        | 157,109        | 156,005        | 164,861        | 160,601        |
|     | <u>513,079</u> | <u>632,614</u> | <u>656,143</u> | <u>660,343</u> | <u>482,073</u> | <u>570,255</u> | <u>606,087</u> | <u>576,945</u> |

存貨按成本與可變現淨值兩者之較低者入賬。存貨成本乃按加權平均法釐定。

### 21. 貿易應收款項

|          | 貴集團            |                |                |                | 貴公司            |                |                |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 於12月31日        |                | 於2025年         |                | 於12月31日        |                | 於2025年         |                |
|          | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 5月31日<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 5月31日<br>人民幣千元 |
| 貿易應收款項   | 62,400         | 45,409         | 69,518         | 123,796        | 26,094         | 38,818         | 49,508         | 92,731         |
| 減：信貸虧損撥備 | (3,407)        | (2,797)        | (4,291)        | (7,225)        | (1,591)        | (2,467)        | (3,290)        | (5,672)        |
|          | <u>58,993</u>  | <u>42,612</u>  | <u>65,227</u>  | <u>116,571</u> | <u>24,503</u>  | <u>36,351</u>  | <u>46,218</u>  | <u>87,059</u>  |

於2022年1月1日，貴集團及貴公司來自客戶合約的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)分別為人民幣27,754,000元及人民幣27,141,000元。

貴集團及貴公司授予其貿易客戶介乎0至90天的信貸期。

貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)的賬齡按貨品付運日期(與各自收入確認日期相若)編製如下：

|          | 貴集團            |                |                |                | 貴公司            |                |                |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 於12月31日        |                | 於2025年         |                | 於12月31日        |                | 於2025年         |                |
|          | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 5月31日<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 5月31日<br>人民幣千元 |
| 0至90天    | 45,311         | 38,462         | 62,422         | 97,255         | 19,825         | 33,497         | 43,772         | 71,429         |
| 91至180天  | 11,403         | 1,794          | 640            | 17,055         | 2,399          | 783            | 281            | 13,369         |
| 181至365天 | 1,133          | 1,352          | 967            | 379            | 1,133          | 1,068          | 967            | 379            |
| 365天以上   | 1,146          | 1,004          | 1,198          | 1,882          | 1,146          | 1,003          | 1,198          | 1,882          |
|          | <u>58,993</u>  | <u>42,612</u>  | <u>65,227</u>  | <u>116,571</u> | <u>24,503</u>  | <u>36,351</u>  | <u>46,218</u>  | <u>87,059</u>  |

## 附錄一

## 會計師報告

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，貴集團貿易應收款項結餘包括賬面總額為人民幣13,682,000元、人民幣4,150,000元、人民幣2,805,000元及人民幣19,316,000元的債務且於各報告期末逾期。於逾期結餘中，人民幣2,279,000元、人民幣2,357,000元、人民幣2,165,000元及人民幣2,261,000元已逾期90天或以上，但不被視為違約。

貿易應收款項的減值評估詳情載於附註33。

### 22. 預付款項及其他應收款項

|          | 貴集團                       |                |                |                          | 貴公司            |                |                |                          |
|----------|---------------------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|          | 於12月31日<br>2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 於2025年<br>5月31日<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 於2025年<br>5月31日<br>人民幣千元 |
| 預付款項     | 1,938                     | 1,716          | 8,034          | 2,233                    | 1,545          | 1,662          | 2,251          | 2,185                    |
| 其他應收稅項   | 1,123                     | 3,396          | 231            | 3,434                    | 345            | 512            | 231            | 188                      |
| 向僱員墊款    | 217                       | 209            | 196            | 300                      | 162            | 177            | 175            | 270                      |
| 應收利息     | —                         | 236            | 506            | —                        | —              | 236            | 506            | —                        |
| 按金       | 1,651                     | 2,402          | 2,601          | 2,759                    | 1,572          | 2,222          | 2,422          | 2,580                    |
| 預付[編纂]開支 | [編纂]                      | [編纂]           | [編纂]           | [編纂]                     | [編纂]           | [編纂]           | [編纂]           | [編纂]                     |
| 其他       | 134                       | 84             | 147            | 53                       | 109            | 69             | 143            | 33                       |
|          | <u>5,063</u>              | <u>8,043</u>   | <u>14,950</u>  | <u>12,889</u>            | <u>3,733</u>   | <u>4,878</u>   | <u>8,963</u>   | <u>9,366</u>             |
| 減：信貸虧損撥備 | <u>(419)</u>              | <u>(635)</u>   | <u>(952)</u>   | <u>(1,430)</u>           | <u>(397)</u>   | <u>(594)</u>   | <u>(873)</u>   | <u>(1,339)</u>           |
|          | <u>4,644</u>              | <u>7,408</u>   | <u>13,998</u>  | <u>11,459</u>            | <u>3,336</u>   | <u>4,284</u>   | <u>8,090</u>   | <u>8,027</u>             |
| 分析如下：    |                           |                |                |                          |                |                |                |                          |
| 流動       | 3,780                     | 6,406          | 7,373          | 10,567                   | 2,472          | 3,282          | 7,177          | 7,135                    |
| 非流動      | <u>864</u>                | <u>1,002</u>   | <u>6,625</u>   | <u>892</u>               | <u>864</u>     | <u>1,002</u>   | <u>913</u>     | <u>892</u>               |
|          | <u>4,644</u>              | <u>7,408</u>   | <u>13,998</u>  | <u>11,459</u>            | <u>3,336</u>   | <u>4,284</u>   | <u>8,090</u>   | <u>8,027</u>             |

其他應收款項的減值評估詳情載於附註33。

### 23. 按公平值計入損益的金融資產

|                            | 貴集團及 貴公司       |                           |                |                          |
|----------------------------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
|                            | 2022年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 於2025年<br>5月31日<br>人民幣千元 |
| 按公平值計入損益之金融資產：             |                |                           |                |                          |
| 投資一個電影項目以<br>宣傳 貴公司品牌 (附註) | <u>4,500</u>   | <u>2,097</u>              | <u>2,097</u>   | <u>2,097</u>             |

## 附錄一

## 會計師報告

附註：其指 貴集團對電影項目的投資以宣傳 貴公司品牌，使 貴集團有權根據 貴集團的投資額及項目的預期回報率收取可變收入。該投資並非純粹支付本金及利息，其按公平值計入損益列賬。

### 24. 應收／應付關聯方／附屬公司款項

#### (a) 應收關聯方款項

|                      | 貴集團及 貴公司       |                           |                |                          |
|----------------------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
|                      | 2022年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 於2025年<br>5月31日<br>人民幣千元 |
| 李碩先生                 | 33             | —                         | —              | —                        |
| 陳瑩瑩女士                | 7              | 7                         | 7              | 7                        |
| 滙輝管理有限公司<br>(「滙輝管理」) | 30             | —                         | —              | —                        |
|                      | <u>70</u>      | <u>7</u>                  | <u>7</u>       | <u>7</u>                 |

該款項為非貿易性質、免息及按要求償還。應收關聯方的所有款項預計將於[編纂]前結算。

#### (b) 應收(應付)附屬公司款項

該款項為非貿易性質、免息及按要求償還。

該等關聯方與 貴集團的關係已載於附註35(a)。

### 25. 已抵押／受限制銀行存款／原到期日超過三個月的銀行存款／現金及現金等價物

#### 現金及現金等價物

於2022年、2023年及2024年12月31日及2025年5月31日，現金及現金等價物包括活期存款及短期存款，以履行 貴集團的短期現金承諾，按市場利率分別介乎0.25%至0.25%、0.20%至1.25%、0.1%至0.1%及0.05%至0.1%計息。

#### 已抵押／受限制銀行存款

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，已抵押／受限制銀行存款指獲限制為存於獨立儲備賬的保證金(已質押予銀行作為黃金交易／黃金租賃的保證金)的存款。

於2022年12月31日，為數人民幣10,000元的銀行現金獲限制為存於獨立儲備賬的保證金(已質押予銀行作為黃金交易的保證金)。

於2023年12月31日，為數人民幣10,000元的銀行現金獲限制為存於獨立儲備賬的保證金(已質押予銀行作為黃金交易的保證金)。為數人民幣840,000元的銀行現金已質押予銀行作為黃金租賃的保證金。

## 附錄一

## 會計師報告

於2024年12月31日，為數人民幣10,000元的銀行現金獲限制為存於獨立儲備賬的保證金(已質押予銀行作為黃金交易的保證金)。為數人民幣5,330,000元的銀行現金已質押予銀行作為黃金租賃的保證金。

於2025年5月31日，為數人民幣10,000元的銀行現金獲限制為存於獨立儲備賬的保證金(已質押予銀行作為黃金交易的保證金)。為數人民幣1,280,000元的銀行現金已質押予銀行作為黃金租賃的保證金。

### 原到期日超過三個月的銀行存款

於2023年及2024年12月31日，原到期日超過三個月的銀行存款抵押予銀行作為黃金租賃的擔保並按現行銀行存款年利率2.7%計息。

銀行結餘、已抵押／受限制銀行存款及原到期日超過三個月的銀行存款的減值評估詳情載於附註33。

## 26. 貿易及其他應付款項

|                 | 貴集團           |               |               |               | 貴公司           |               |               |               |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | 於12月31日       |               | 於2025年        |               | 於12月31日       |               | 於2025年        |               |
|                 | 2022年         | 2023年         | 2024年         | 5月31日         | 2022年         | 2023年         | 2024年         | 5月31日         |
|                 | 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         |
| 來自以下各方的貿易應付款項   |               |               |               |               |               |               |               |               |
| — 第三方           | 16,034        | 16,879        | 17,794        | 17,155        | 16,029        | 16,700        | 17,783        | 17,134        |
| — 附屬公司          | —             | —             | —             | —             | 7,629         | —             | —             | —             |
|                 | <u>16,034</u> | <u>16,879</u> | <u>17,794</u> | <u>17,155</u> | <u>23,658</u> | <u>16,700</u> | <u>17,783</u> | <u>17,134</u> |
| 應計僱員福利          | 3,865         | 3,855         | 3,682         | 2,620         | 3,427         | 3,408         | 3,434         | 2,410         |
| 其他應付稅項          | 11,564        | 8,603         | 15,784        | 24,303        | 8,290         | 8,603         | 14,990        | 23,360        |
| 按金              | 2,013         | 1,350         | 1,040         | 1,440         | 2,013         | 1,350         | 1,040         | 1,440         |
| 應計[編纂]開支        | [編纂]          | [編纂]          | [編纂]          | [編纂]          | [編纂]          | [編纂]          | [編纂]          | [編纂]          |
| 其他應計開支          | 407           | 903           | 523           | 268           | 353           | 807           | 476           | 230           |
| 應付股息            | 24,348        | —             | —             | —             | 24,348        | —             | —             | —             |
| 購買物業、廠房及設備的應付款項 | 680           | 456           | 1,216         | 1,697         | 437           | 456           | 106           | —             |
| 其他              | <u>343</u>    | <u>829</u>    | <u>832</u>    | <u>1,121</u>  | <u>331</u>    | <u>160</u>    | <u>8</u>      | <u>311</u>    |
|                 | <u>59,254</u> | <u>32,875</u> | <u>47,245</u> | <u>51,848</u> | <u>62,857</u> | <u>31,484</u> | <u>44,211</u> | <u>48,129</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

以下為各報告期末基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析。

|          | 貴集團           |               |               |               | 貴公司           |               |               |               |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|          | 於12月31日       |               | 於2025年        |               | 於12月31日       |               | 於2025年        |               |
|          | 2022年         | 2023年         | 2024年         | 5月31日         | 2022年         | 2023年         | 2024年         | 5月31日         |
|          | 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         |
| 0至90天    | 10,924        | 15,107        | 11,805        | 10,651        | 18,548        | 14,928        | 11,794        | 10,630        |
| 91至180天  | 3,782         | 635           | 3,842         | 3,352         | 3,782         | 635           | 3,842         | 3,352         |
| 181至365天 | 137           | 37            | 880           | 1,678         | 137           | 37            | 880           | 1,678         |
| 365天以上   | 1,191         | 1,100         | 1,267         | 1,474         | 1,191         | 1,100         | 1,267         | 1,474         |
|          | <u>16,034</u> | <u>16,879</u> | <u>17,794</u> | <u>17,155</u> | <u>23,658</u> | <u>16,700</u> | <u>17,783</u> | <u>17,134</u> |

購買商品的平均信貸期為90天。

### 27. 銀行借款

|         | 貴集團           |               |               |               | 貴公司           |               |               |               |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|         | 於12月31日       |               | 於2025年        |               | 於12月31日       |               | 於2025年        |               |
|         | 2022年         | 2023年         | 2024年         | 5月31日         | 2022年         | 2023年         | 2024年         | 5月31日         |
|         | 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         |
| 浮動利率銀行貸 |               |               |               |               |               |               |               |               |
| 款       | 60,790        | 67,000        | 88,690        | 95,900        | 52,290        | 58,500        | 53,000        | 52,400        |
| 應付利息    | 82            | 82            | 104           | 391           | 72            | 73            | 63            | 60            |
|         | <u>60,872</u> | <u>67,082</u> | <u>88,794</u> | <u>96,291</u> | <u>52,362</u> | <u>58,573</u> | <u>53,063</u> | <u>52,460</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

上述銀行借款的賬面值根據合約還款日期分析如下：

|                            | 貴集團             |                 |                 |                 | 貴公司             |                 |                 |                 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                            | 於12月31日         |                 | 於2025年          |                 | 於12月31日         |                 | 於2025年          |                 |
|                            | 2022年<br>人民幣千元  | 2023年<br>人民幣千元  | 2024年<br>人民幣千元  | 5月31日<br>人民幣千元  | 2022年<br>人民幣千元  | 2023年<br>人民幣千元  | 2024年<br>人民幣千元  | 5月31日<br>人民幣千元  |
| 應償還借款賬<br>面值：              |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 一年內                        | 60,872          | 67,082          | 61,604          | 62,541          | 52,362          | 58,573          | 53,063          | 52,460          |
| 超過一年但不超過<br>兩年期間           | -               | -               | 2,500           | 2,500           | -               | -               | -               | -               |
| 超過兩年但不超過<br>五年期間           | -               | -               | 7,500           | 7,500           | -               | -               | -               | -               |
| 五年以上期間                     | -               | -               | 17,190          | 23,750          | -               | -               | -               | -               |
|                            | <u>60,872</u>   | <u>67,082</u>   | <u>88,794</u>   | <u>96,291</u>   | <u>52,362</u>   | <u>58,573</u>   | <u>53,063</u>   | <u>52,460</u>   |
| 減：流動負債項下<br>所示於一年<br>內到期款項 | <u>(60,872)</u> | <u>(67,082)</u> | <u>(61,604)</u> | <u>(62,541)</u> | <u>(52,362)</u> | <u>(58,573)</u> | <u>(53,063)</u> | <u>(52,460)</u> |
| 非流動負債項下所<br>示款項            | <u>-</u>        | <u>-</u>        | <u>27,190</u>   | <u>33,750</u>   | <u>-</u>        | <u>-</u>        | <u>-</u>        | <u>-</u>        |

有關 貴集團及 貴公司銀行貸款的實際利率(亦相等於合約利率)範圍如下：

|          | 貴集團     |       |        |       | 貴公司     |       |        |       |
|----------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|--------|-------|
|          | 於12月31日 |       | 於2025年 |       | 於12月31日 |       | 於2025年 |       |
|          | 2022年   | 2023年 | 2024年  | 5月31日 | 2022年   | 2023年 | 2024年  | 5月31日 |
| 加權平均實際利率 | 3.67%   | 3.99% | 3.89%  | 4.01% | 3.63%   | 4.02% | 3.96%  | 3.77% |

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團及 貴公司的銀行借款包括：

|                                                                                                              | 貴集團           |               |               |               | 貴公司           |               |               |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                                                              | 於12月31日       |               | 於2025年        |               | 於12月31日       |               | 於2025年        |               |
|                                                                                                              | 2022年         | 2023年         | 2024年         | 5月31日         | 2022年         | 2023年         | 2024年         | 5月31日         |
|                                                                                                              | 人民幣           | 人民幣           | 人民幣           | 人民幣           | 人民幣           | 人民幣           | 人民幣           | 人民幣           |
|                                                                                                              | 千元            | 千元            | 千元            | 千元            | 千元            | 千元            | 千元            | 千元            |
| 由李永忠先生及其配偶、李碩先生、<br>胡少華先生、李林茂先生、滙輝管<br>理及深圳市西普金剛石工具有限公<br>司(「西普金剛石」)擔保及以滙輝管<br>理的股權以及滙輝管理及李碩先生<br>持有的若干物業作抵押 | 37,000        | 37,000        | 37,000        | 37,000        | 37,000        | 37,000        | 37,000        | 37,000        |
| 由李永忠先生、李碩先生、胡少華先<br>生、李林茂先生及西普金剛石擔保<br>及以福建西普精密科技有限公司<br>(「福建西普」)的租賃土地及在建工<br>程作抵押                           | —             | —             | 27,190        | 35,000        | —             | —             | —             | —             |
| 由以下擔保：                                                                                                       |               |               |               |               |               |               |               |               |
| — 李永忠先生及其配偶、胡少華先<br>生、李林茂先生及李碩先生                                                                             | 7,840         | 8,000         | 10,000        | 9,400         | 7,840         | 8,000         | 10,000        | 9,400         |
| — 李永忠先生及其配偶以及<br>西普金剛石                                                                                       | 7,450         | 7,500         | —             | —             | 7,450         | 7,500         | —             | —             |
| — 李永忠先生                                                                                                      | —             | 6,000         | 6,000         | —             | —             | 6,000         | 6,000         | —             |
| — 西普金剛石                                                                                                      | 8,500         | 8,500         | —             | —             | —             | —             | —             | —             |
| — 貴公司                                                                                                        | —             | —             | 8,500         | 8,500         | —             | —             | —             | —             |
| — 李永忠先生及其配偶、胡少華先生、<br>李林茂先生、李碩先生及<br>福建西普                                                                    | —             | —             | —             | 6,000         | —             | —             | —             | 6,000         |
|                                                                                                              | <u>60,790</u> | <u>67,000</u> | <u>88,690</u> | <u>95,900</u> | <u>52,290</u> | <u>58,500</u> | <u>53,000</u> | <u>52,400</u> |

## 附錄一

## 會計師報告

上述擔保人為 貴集團關聯方，該等關聯方與 貴集團的關係載於附註35(a)。

據 貴公司董事表示，關聯方授予的擔保及抵押將於[編纂]時或之前解除。

### 28. 租賃負債

|                              | 貴集團及 貴公司       |                           |                |                          |
|------------------------------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
|                              | 2022年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 於2025年<br>5月31日<br>人民幣千元 |
| 應付租賃負債：                      |                |                           |                |                          |
| 一年內                          | 3,152          | 2,292                     | 2,771          | 3,422                    |
| 超過一年但不超過兩年期間                 | 2,583          | 742                       | 1,873          | 1,494                    |
| 超過兩年但不超過五年期間                 | 699            | 1,284                     | 472            | 658                      |
|                              | 6,434          | 4,318                     | 5,116          | 5,574                    |
| 減：於12個月內到期結算的款項<br>(於流動負債項下) | (3,152)        | (2,292)                   | (2,771)        | (3,422)                  |
| 於12個月後到期結算的款項(列於<br>非流動負債項下) | 3,282          | 2,026                     | 2,345          | 2,152                    |

貴集團及 貴公司租賃負債的加權平均增量借款利率於2022年及2023年12月31日為4.81%，於2024年12月31日為4.35%，而於2025年5月31日為4.29%。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，租賃負債人民幣6,434,000元、人民幣4,318,000元、人民幣5,116,000元及人民幣5,574,000元分別與相關使用權資產人民幣6,017,000元、人民幣4,126,000元、人民幣4,879,000元及人民幣5,322,000元一併確認。租賃協議不施加任何契據，惟出租人持有的租賃資產中的擔保權益除外。

## 附錄一

## 會計師報告

### 29. 合約負債

|            | 貴集團及 貴公司       |                           |                |                          |
|------------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
|            | 2022年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 於2025年<br>5月31日<br>人民幣千元 |
| 製造及銷售手錶及飾品 | 1,565          | 552                       | 455            | 828                      |

於2022年1月1日，貴集團及貴公司的合約負債分別為人民幣299,000元及人民幣299,000元。

預期所有合約負債均會在貴集團正常經營週期內結清，並基於貴集團轉移貨品或服務予客戶的最早責任分類為流動。

下表載列已確認收入與結轉合約負債及與過往期間已達成履約責任之關係。

|                         | 貴集團及 貴公司       |                           |                |                          |
|-------------------------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
|                         | 2022年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 於2025年<br>5月31日<br>人民幣千元 |
| 計入年／期初之合約負債結餘的<br>已確認收入 | 299            | 1,565                     | 552            | 455                      |

### 30. 黃金租賃

|              | 貴集團及 貴公司       |                           |                |                          |
|--------------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
|              | 2022年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 於2025年<br>5月31日<br>人民幣千元 |
| 按公平值計入損益的負債： |                |                           |                |                          |
| 黃金租賃         | 28,324         | 38,847                    | 51,643         | 38,440                   |

於2022年、2023年及2024年12月31日及2025年5月31日按公平值計入損益的負債指貴集團及貴公司的黃金租賃安排。貴集團及貴公司向銀行借入指定期間內的黃金，並於合約期內按開始時的黃金價值及開始時的相關利息向銀行支付固定利率的利息。於到期時，貴集團有義務向銀行交付相同種類、數量及質量的黃金。貴集團及貴公司並無以現金結算其義務的選擇權。黃金租賃指交付黃金的義務，分類為按公平值計入損益的負債。

## 附錄一

## 會計師報告

於2022年、2023年及2024年12月31日及2025年5月31日，黃金租賃由李永忠先生及其配偶、胡少華先生、李碩先生及其配偶以及李林茂先生及其配偶擔保，並以若干李碩先生持有的物業及 貴集團若干存貨作抵押。於2023年及2024年12月31日及2025年5月31日，黃金租賃以附註25所披露的若干已抵押銀行存款及原到期日超過三個月的銀行存款作抵押。誠如 貴公司董事聲明，關聯方提供的擔保及抵押將於[編纂]時或之前解除。

黃金租賃之公平值經參考於活躍市場買賣之黃金市場買入報價後釐定，並分類為公平值等級第二級。

貴集團主要在中國從事銷售手錶及飾品。黃金市場受全球及地區供求情況所影響。黃金價格大幅下跌可能對 貴集團的財務業績造成不利影響。為減低商品價格風險， 貴集團使用黃金租賃，以減低其面臨的黃金產品的黃金價格波動風險。倘黃金價格上升， 貴集團將確認黃金價格較合約價格上升的虧損，而大部分由因黃金價格上升而導致的黃金產品營業額增加所抵銷。

黃金租賃於到期(通常於開始日期起計12個月內到期)時結算，而公平值變動即時於綜合損益及其他全面收益表確認。黃金價格風險由管理層及時監察。於2022年、2023年及2024年12月31日及2025年5月31日，倘黃金市價上升／下跌5%，由於黃金租賃公平值變動，往績記錄期間的除稅後溢利將分別減少／增加約人民幣1,204,000元、人民幣1,651,000元、人民幣2,195,000元及人民幣1,634,000元。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年5月31日止五個月， 貴集團向銀行借入黃金分別為人民幣26,888,000元、人民幣35,622,000元、人民幣40,259,000元及人民幣31,418,000元(即 貴集團的存貨)，並分別向銀行歸還黃金人民幣零元、人民幣26,888,000元、人民幣35,622,000元及人民幣40,259,000元，構成 貴集團的非現金交易。

### 31. 貴公司的股本及儲備

#### (a) 貴集團及 貴公司的股本

|                               | 內資股數目             | 股本<br>人民幣千元   |
|-------------------------------|-------------------|---------------|
| 每股面值人民幣1元的普通股                 |                   |               |
| 已登記、發行及繳足                     |                   |               |
| 於2022年1月1日及2022年12月31日        | 40,580,000        | 40,580        |
| 發行股份                          | 7,645,000         | 7,645         |
|                               | <u>48,225,000</u> | <u>48,225</u> |
| 於2023年及2024年12月31日及2025年5月31日 | <u>48,225,000</u> | <u>48,225</u> |

截至2023年12月31日止年度， 貴公司按人民幣121,151,000元的對價淨額向獨立人士發行7,645,000股內資股，該等股份於各方面與其他已發行股份享有同等地位。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 貴公司的儲備

下表載列 貴公司的儲備詳情：

|                       | 股份溢價<br>人民幣千元  | 安全生產<br>基金儲備<br>人民幣千元 | 法定儲備<br>人民幣千元 | 保留溢利<br>人民幣千元  | 總計<br>人民幣千元    |
|-----------------------|----------------|-----------------------|---------------|----------------|----------------|
| 於2022年1月1日            | 117,069        | –                     | 20,290        | 282,268        | 419,627        |
| 年內溢利及全面收益總額           | –              | –                     | –             | 24,450         | 24,450         |
| 轉撥至安全生產基金淨額           | –              | 280                   | –             | (280)          | –              |
| 已宣派股息                 | –              | –                     | –             | (24,348)       | (24,348)       |
| 於2022年12月31日          | 117,069        | 280                   | 20,290        | 282,090        | 419,729        |
| 年內溢利及全面收益總額           | –              | –                     | –             | 47,752         | 47,752         |
| 轉撥至安全生產基金淨額           | –              | 1,552                 | –             | (1,552)        | –              |
| 股份配售                  | 113,506        | –                     | –             | –              | 113,506        |
| 已宣派股息                 | –              | –                     | –             | (24,113)       | (24,113)       |
| 撥款                    | –              | –                     | 4,801         | (4,801)        | –              |
| 於2023年12月31日          | 230,575        | 1,832                 | 25,091        | 299,376        | 556,874        |
| 年內溢利及全面收益總額           | –              | –                     | –             | 35,368         | 35,368         |
| 轉撥至安全生產基金淨額           | –              | 1,961                 | –             | (1,961)        | –              |
| 已宣派股息                 | –              | –                     | –             | (20,256)       | (20,256)       |
| 於2024年12月31日          | 230,575        | 3,793                 | 25,091        | 312,527        | 571,986        |
| 期內溢利及全面收益總額           | –              | –                     | –             | 25,637         | 25,637         |
| 轉撥至安全生產基金淨額           | –              | 943                   | –             | (943)          | –              |
| 於2025年5月31日           | <u>230,575</u> | <u>4,736</u>          | <u>25,091</u> | <u>337,221</u> | <u>597,623</u> |
| 於2024年1月1日            | 230,575        | 1,832                 | 25,091        | 299,376        | 556,874        |
| 期內溢利及全面收益總額<br>(未經審核) | –              | –                     | –             | 15,850         | 15,850         |
| 轉撥至安全生產基金淨額<br>(未經審核) | –              | 817                   | –             | (817)          | –              |
| 於2024年5月31日(未經審核)     | <u>230,575</u> | <u>2,649</u>          | <u>25,091</u> | <u>314,409</u> | <u>572,724</u> |

### 32. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保 貴集團的實體將能持續經營，並通過優化債務與權益平衡，為股東帶來最大回報。於往績記錄期間， 貴集團整體戰略維持不變。

貴集團資本架構包括淨債務(包括附註27所披露的銀行借款，扣除現金及現金等價物)以及 貴集團的總權益(包括股本及儲備)。

貴集團管理層定期審查資本架構。作為該審查的一部分，管理層考慮資本成本及與資本相關的風險。根據管理層的建議， 貴集團將通過籌集新資本、發行新債務或贖回現有債務，以平衡其總體資本架構。

## 附錄一

## 會計師報告

### 33. 金融工具

#### 金融工具類別

##### 貴集團

|                   | 2022年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 於2025年<br>5月31日<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
| <b>金融資產</b>       |                |                           |                |                          |
| 按攤銷成本計量的金融資產      | 92,262         | 77,282                    | 96,859         | 125,161                  |
| 按公平值計入損益的<br>金融資產 | 4,500          | 2,097                     | 2,097          | 2,097                    |
|                   | <u>96,762</u>  | <u>79,379</u>             | <u>98,956</u>  | <u>127,258</u>           |
| <b>金融負債</b>       |                |                           |                |                          |
| 按攤銷成本計量的<br>金融負債  | 104,290        | 86,596                    | 116,050        | 120,913                  |
|                   | <u>104,290</u> | <u>86,596</u>             | <u>116,050</u> | <u>120,913</u>           |
| 租賃負債              | 6,434          | 4,318                     | 5,116          | 5,574                    |
|                   | <u>6,434</u>   | <u>4,318</u>              | <u>5,116</u>   | <u>5,574</u>             |

##### 貴公司

|                   | 2022年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 於2025年<br>5月31日<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
| <b>金融資產</b>       |                |                           |                |                          |
| 按攤銷成本計量的金融資產      | 55,687         | 114,236                   | 106,095        | 140,598                  |
| 按公平值計入損益的<br>金融資產 | 4,500          | 2,097                     | 2,097          | 2,097                    |
|                   | <u>60,187</u>  | <u>116,333</u>            | <u>108,192</u> | <u>142,695</u>           |
| <b>金融負債</b>       |                |                           |                |                          |
| 按攤銷成本計量的金融負債      | 133,296        | 131,691                   | 135,153        | 124,917                  |
|                   | <u>133,296</u> | <u>131,691</u>            | <u>135,153</u> | <u>124,917</u>           |
| 租賃負債              | 6,434          | 4,318                     | 5,116          | 5,574                    |
|                   | <u>6,434</u>   | <u>4,318</u>              | <u>5,116</u>   | <u>5,574</u>             |

#### 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括按公平值計入損益的金融資產、貿易及其他應收款項、已抵押／受限制銀行存款、原到期日超過三個月的銀行存款、銀行結餘、貿易及其他應付款項、銀行借款、應收關聯方款項及租賃負債。貴公司的主要金融工具包括上述各項以及應收／應付附屬公司款項。該等金融工具的詳情於相關附註中披露。該等金融工具的相關風險包括市場風險（貨幣風險、利率風險及其他價格風險）、信貸風險及流動性風險。下文載列降低該等風險的政策。貴集團管理層管理及監察該等風險，確保及時及有效地實施適當措施。

## 附錄一

## 會計師報告

### 市場風險

貴集團及 貴公司的活動主要面臨貨幣風險、利率風險及其他價格風險。

於報告期內， 貴集團及 貴公司的市場風險或其管理及計量風險的方式並無改變。

#### (i) 貨幣風險

貴集團的業務主要以人民幣進行，而 貴集團幾乎所有貨幣資產及負債均以人民幣計值。 貴集團使用外幣的唯一情況為使用港元向香港銷售手錶及飾品的成品，惟相關銷售額佔各報告期總銷售額的比例不足2%，且匯率波動的影響不大。於各報告期末，並無以外幣計值的重大銀行結餘或交易結餘。管理層認為 貴集團面臨的外幣風險並不重大。

由於 貴公司的業務以人民幣計值，而人民幣亦為 貴公司的功能貨幣，故 貴公司並無重大外幣風險。

#### (ii) 利率風險

貴集團及 貴公司面臨有關原到期日超過三個月的銀行存款(附註25)、已抵押／受限制銀行存款(附註25)及租賃負債(附註28)的公平值利率風險。

貴集團及 貴公司亦面臨有關浮動利率銀行結餘(附註25)及浮動利率銀行借款(附註27)的現金流量利率風險。 貴集團及 貴公司現金流量利率風險主要集中於銀行結餘的浮動利率及 貴集團及 貴公司銀行借款產生的中國最優惠貸款利率。 貴集團及 貴公司透過評估基於利率水平及前景任何利率變動導致的潛在影響管理其利率風險。管理層將審閱固定及浮動利率借款的比例，並確保其在合理範圍內。

#### 敏感度分析

以下敏感度分析乃根據各報告期末的利率風險釐定。分析乃假設報告期末未償還的金融工具於整個年度內未償還而編製。向主要管理人員內部報告利率風險時所使用浮動利率銀行借款增加或減少50個基點，指管理層對利率合理可能變化的評估。由於管理層認為浮動利率銀行結餘產生的現金流量利率風險並不重大，因此敏感度分析並不包括銀行結餘及銀行存款。

倘利率上升／下降50個基點，而所有其他變量維持不變，則 貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年5月31日止五個月的除稅後溢利將分別減少／增加人民幣252,000元、人民幣280,000元、人民幣349,000元及人民幣189,000元。此乃主要由於 貴集團的浮動息率銀行借款的利率風險所致。

#### (iii) 其他價格風險

貴集團因由銀行發行的分類為按公平值計入損益的金融資產的金融產品而面臨價格風險。考慮到金融產品的期限較短， 貴集團管理層認為其公平值變動的波動並不重大。

## 附錄一

## 會計師報告

### 信貸風險及減值評估

於各報告期末，貴集團及貴公司面臨將引致貴集團及貴公司財務虧損的最大信貸風險敞口的成因為對手方未能履行責任。貴集團及貴公司的信貸風險主要與銀行結餘、已抵押／受限制銀行存款、原到期日超過三個月的銀行存款、貿易及其他應收款項以及應收關聯方款項有關。

#### 客戶合約產生的貿易應收款項

貴集團及貴公司主要與優質且有長期關係的客戶進行交易。接受新客戶時，貴集團及貴公司於簽訂合約前考慮客戶的聲譽。為將信貸風險降至最低，貴集團及貴公司管理層持續監察債務人的信貸質量及財務狀況，以確保採取跟進行動以收回逾期債務。

為管理貿易應收款項產生的風險，貴集團及貴公司已制定政策確保向擁有適當信貸記錄的對手方訂立信貸條款，且管理層對其對手方進行持續信貸評估。授予客戶的信貸期及該等客戶的信貸質素乃經評估，其中考慮該等客戶的財務狀況、過往經驗及其他因素。

貴集團及貴公司重新評估客戶合約產生的貿易應收款項的全期預期信貸虧損，以確保就發生違約的可能性或風險大幅增加計提足夠的預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損對已發生信貸減值的債務人進行單獨評估，並根據內部信貸評級對剩餘結餘進行集體評估。作為貴集團及貴公司信貸風險管理的一部分，由於其客戶由大量具有共同風險特徵的客戶組成，而該等風險特徵指客戶根據合約條款的到期日支付所有金額的能力，貴集團及貴公司使用內部信貸評級評估該等客戶的減值。估計虧損率乃根據債務人預期年內歷史觀察所得違約率估計，並根據無需過度成本或精力即可獲得的前瞻性資料進行調整。管理層會定期檢討分組及評估，以確保更新特定債務人的相關資料。

#### 其他應收款項及應收附屬公司／關聯方款項

就其他應收款項而言，管理層基於過往結算記錄、過往經驗以及亦屬合理可靠之前瞻性資料之定量及定性資料對其他應收款項及應收附屬公司／關聯方款項之可收回情況進行定期的個別評估。管理層認為，自初步確認以來，該等金額的信貸風險並無顯著增加，貴集團及貴公司基於十二個月預期信貸虧損計提減值撥備。定量披露的詳情載於本附註下文。

#### 銀行結餘、已抵押／受限制銀行存款以及原到期日超過三個月的銀行存款

貴集團及貴公司與具有高信貸評級的銀行進行交易。貴集團及貴公司經參考外部信貸評級機構公佈的有關各信貸評級等級的違約概率及違約損失率的資料，評估已抵押銀行存款／受限制銀行存款、銀行結餘及原到期日超過三個月的銀行存款的十二個月預期信貸虧損。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，銀行結餘、已抵押／受限制銀行存款及原到期日超過三個月的銀行存款的信貸風險被視為並不重大，原因為該等款項存放於信譽良好的銀行。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團及 貴公司內部信貸風險評級評估包括以下類別：

| 內部信貸評級 | 描述                                 | 貿易應收款項             | 貿易應收款項以外的金融資產      |
|--------|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 低風險    | 對手方的違約風險低，且無任何逾期款項                 | 全期預期信貸虧損<br>－無信貸減值 | 十二個月預期信貸虧損         |
| 觀察名單   | 債務人經常於到期日後償還，但通常會全額結算              | 全期預期信貸虧損<br>－無信貸減值 | 十二個月預期信貸虧損         |
| 存疑     | 信貸風險自透過內部或外部資源建立的資料初始確認以來已顯著上升     | 全期預期信貸虧損<br>－無信貸減值 | 全期預期信貸虧損<br>－無信貸減值 |
| 虧損     | 有證據顯示資產出現信貸減值                      | 全期預期信貸虧損<br>－信貸減值  | 全期預期信貸虧損<br>－信貸減值  |
| 撤銷     | 有證據顯示債務人處於嚴重財務困難，且 貴集團／貴公司無法實際收回款項 | 撤銷款項               | 撤銷款項               |

## 附錄一

## 會計師報告

下表詳列 貴集團及 貴公司須進行預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險：

### 貴集團

|                                             |       | 外部信<br>附註 貸評級 | 內部信<br>貸評級         | 12個月<br>或全期預期<br>信貸虧損 |  | 於12月31日<br>2022年<br>賬面總值<br>人民幣千元 | 2023年<br>賬面總值<br>人民幣千元 | 2024年<br>賬面總值<br>人民幣千元 | 於2025年<br>5月31日<br>賬面總值<br>人民幣千元 |
|---------------------------------------------|-------|---------------|--------------------|-----------------------|--|-----------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|
| 按攤銷成本計量的金融資產                                |       |               |                    |                       |  |                                   |                        |                        |                                  |
| 銀行結餘、已抵押／受限<br>制銀行存款及原到期<br>日超過三個月的銀行<br>存款 | 25    | AA及AA+        | 不適用                | 十二個月預期<br>信貸虧損        |  | 31,833                            | 32,576                 | 29,323                 | 7,201                            |
| 貿易應收款項－客戶合約                                 | 21    | 不適用           | 低風險／<br>觀察名單<br>虧損 | 全期(集體評估)              |  | 62,218                            | 45,156                 | 69,161                 | 123,424                          |
|                                             |       |               |                    | 全期(個別評估，<br>信貸減值)     |  | 182                               | 253                    | 357                    | 372                              |
|                                             |       |               |                    |                       |  | <u>62,400</u>                     | <u>45,409</u>          | <u>69,518</u>          | <u>123,796</u>                   |
| 其他應收款項                                      | 22    | 不適用           | 低風險／<br>觀察名單       | 十二個月預期<br>信貸虧損        |  | 1,785                             | 2,722                  | 3,254                  | 2,812                            |
| 應收關聯方款項                                     | 24(a) | 不適用           | 低風險                | 十二個月預期<br>信貸虧損        |  | 70                                | 70                     | 70                     | 70                               |

# 附錄一

# 會計師報告

## 貴公司

|                                 | 附註    | 外部信<br>貸評級 | 內部信<br>貸評級          | 12個月<br>或全期預期<br>信貸虧損 | 於12月31日       |               |               | 於2025年        |
|---------------------------------|-------|------------|---------------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                 |       |            |                     |                       | 2022年         | 2023年         | 2024年         | 5月31日         |
|                                 |       |            |                     |                       | 賬面總值          | 賬面總值          | 賬面總值          | 賬面總值          |
|                                 |       |            |                     |                       | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| <b>按攤銷成本計量的金融資產</b>             |       |            |                     |                       |               |               |               |               |
| 銀行結餘、已抵押／受限制銀行存款及原到期日超過三個月的銀行存款 | 25    | AA及AA+     | 不適用                 | 十二個月預期信貸虧損            | 28,089        | 28,340        | 28,539        | 6,987         |
| 貿易應收款項－客戶合約                     | 21    | 不適用        | 低風險／<br>觀察名單／<br>存疑 | 全期(集體評估)              | 25,912        | 38,565        | 49,151        | 92,359        |
|                                 |       |            | 虧損                  | 全期(個別評估，<br>信貸減值)     | 182           | 253           | 357           | 372           |
|                                 |       |            |                     |                       | <u>26,094</u> | <u>38,818</u> | <u>49,508</u> | <u>92,731</u> |
| 其他應收款項                          | 22    | 不適用        | 低風險／<br>觀察名單／<br>存疑 | 十二個月預期信貸虧損            | 1,681         | 2,527         | 3,071         | 2,613         |
| 應收附屬公司款項                        | 24(b) | 不適用        | 低風險                 | 十二個月預期信貸虧損            | 1,741         | 47,605        | 29,133        | 45,271        |
| 應收關聯方款項                         | 24(a) | 不適用        | 低風險                 | 十二個月預期信貸虧損            | 70            | 70            | 70            | 70            |

## 附註：

- (a) 就貿易應收款項而言，貴集團／貴公司應用國際財務報告準則第9號的簡化方法按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。除有信貸減值的債務人外，貴集團／貴公司使用內部信貸評級釐定該等項目的預期信貸虧損，並按性質及信貸風險分類為低風險、觀察名單或存疑類別。
- (b) 就已抵押／受限制銀行存款、銀行結餘及原到期日超過三個月的銀行存款、其他應收款項及按金而言，貴集團／貴公司已應用十二個月預期信貸虧損，除非自初始確認以來信貸風險顯著增加，則貴集團／貴公司確認全期預期信貸虧損。

## 附錄一

## 會計師報告

作為 貴集團及 貴公司信貸風險管理的一部分， 貴集團及 貴公司就其營運對其客戶應用內部信貸評級。下表提供有關按全期預期信貸虧損（無信貸減值）集體基準評估的貿易應收款項的信貸風險資料。於2022年、2023年及2024年12月31日及2025年5月31日， 貴集團賬面總值分別為人民幣182,000元、人民幣253,000元、人民幣357,000元及人民幣372,000元及 貴公司賬面總值分別為人民幣182,000元、人民幣253,000元、人民幣357,000元及人民幣372,000元的信貸減值的債務人進行單獨評估。

### 貴集團

| 內部信貸評級 | 2022年 |        | 於12月31日<br>2023年 |        | 2024年 |        | 於2025年<br>5月31日 |         |
|--------|-------|--------|------------------|--------|-------|--------|-----------------|---------|
|        | 平均虧損率 | 貿易應收款項 | 平均虧損率            | 貿易應收款項 | 平均虧損率 | 貿易應收款項 | 平均虧損率           | 貿易應收款項  |
|        |       | 人民幣千元  |                  | 人民幣千元  |       | 人民幣千元  |                 | 人民幣千元   |
| 低風險    | 0.87% | 12,731 | 1.18%            | 8,392  | 2.08% | 18,031 | 2.09%           | 23,921  |
| 觀察名單   | 6.71% | 49,487 | 6.81%            | 36,764 | 6.82% | 51,130 | 6.78%           | 99,503  |
|        | 5.52% | 62,218 | 5.76%            | 45,156 | 5.58% | 69,161 | 5.87%           | 123,424 |

### 貴公司

| 內部信貸評級 | 2022年 |        | 於12月31日<br>2023年 |        | 2024年 |        | 於2025年<br>5月31日 |        |
|--------|-------|--------|------------------|--------|-------|--------|-----------------|--------|
|        | 平均虧損率 | 貿易應收款項 | 平均虧損率            | 貿易應收款項 | 平均虧損率 | 貿易應收款項 | 平均虧損率           | 貿易應收款項 |
|        |       | 人民幣千元  |                  | 人民幣千元  |       | 人民幣千元  |                 | 人民幣千元  |
| 低風險    | 0.80% | 12,087 | 1.13%            | 4,699  | 0.86% | 1,868  | 0.39%           | 2,027  |
| 觀察名單   | 7.32% | 13,825 | 6.84%            | 33,866 | 6.84% | 47,283 | 6.80%           | 90,332 |
|        | 4.28% | 25,912 | 6.14%            | 38,565 | 6.61% | 49,151 | 6.66%           | 92,359 |

估計虧損率乃根據債務人預期年期內歷史觀察所得違約率估計，並根據無需過度成本或精力即可獲得的前瞻性資料進行調整。管理層會定期檢討分組，以確保更新特定債務人的相關資料。

## 附錄一

## 會計師報告

下表載列已就貿易應收款項確認的全期預期信貸虧損變動。

### 貴集團

|                | 全期預期<br>信貸虧損<br>(無信貸減值)<br>人民幣千元 | 全期預期<br>信貸虧損<br>(信貸減值)<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元         |
|----------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| 於2022年1月1日     | 1,597                            | 24                              | 1,621               |
| 已確認減值虧損淨額      | <u>1,775</u>                     | <u>11</u>                       | <u>1,786</u>        |
| 於2022年12月31日   | 3,372                            | 35                              | 3,407               |
| (已撥回)已確認減值虧損淨額 | <u>(669)</u>                     | <u>59</u>                       | <u>(610)</u>        |
| 於2023年12月31日   | 2,703                            | 94                              | 2,797               |
| 已確認減值虧損淨額      | <u>1,391</u>                     | <u>103</u>                      | <u>1,494</u>        |
| 於2024年12月31日   | 4,094                            | 197                             | 4,291               |
| 已確認減值虧損淨額      | <u>2,885</u>                     | <u>49</u>                       | <u>2,934</u>        |
| 於2025年5月31日    | <u><u>6,979</u></u>              | <u><u>246</u></u>               | <u><u>7,225</u></u> |

### 貴公司

|                | 全期預期<br>信貸虧損<br>(無信貸減值)<br>人民幣千元 | 全期預期<br>信貸虧損<br>(信貸減值)<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元         |
|----------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| 於2022年1月1日     | 1,564                            | 24                              | 1,588               |
| (已撥回)已確認減值虧損淨額 | <u>(8)</u>                       | <u>11</u>                       | <u>3</u>            |
| 於2022年12月31日   | 1,556                            | 35                              | 1,591               |
| 已確認減值虧損淨額      | <u>817</u>                       | <u>59</u>                       | <u>876</u>          |
| 於2023年12月31日   | 2,373                            | 94                              | 2,467               |
| 已確認減值虧損淨額      | <u>720</u>                       | <u>103</u>                      | <u>823</u>          |
| 於2024年12月31日   | 3,093                            | 197                             | 3,290               |
| 已確認減值虧損淨額      | <u>2,333</u>                     | <u>49</u>                       | <u>2,382</u>        |
| 於2025年5月31日    | <u><u>5,426</u></u>              | <u><u>246</u></u>               | <u><u>5,672</u></u> |

當有資料顯示債務人陷入嚴重財政困難，且並無實際收回的可能性時，貴集團及貴公司就貿易應收款項計提全額減值。

## 附錄一

## 會計師報告

下表列示已就其他應收款項及應收關聯方款項確認的虧損撥備對賬。

### 貴集團

|              | 十二個月<br>預期信貸虧損<br>人民幣千元 |
|--------------|-------------------------|
| 於2022年1月1日   | 402                     |
| 已確認減值虧損淨額    | <u>17</u>               |
| 於2022年12月31日 | 419                     |
| 已確認減值虧損淨額    | <u>279</u>              |
| 於2023年12月31日 | 698                     |
| 已確認減值虧損淨額    | <u>317</u>              |
| 於2024年12月31日 | 1,015                   |
| 已確認減值虧損淨額    | <u>478</u>              |
| 於2025年5月31日  | <u><u>1,493</u></u>     |

### 貴公司

|              | 十二個月<br>預期信貸虧損<br>人民幣千元 |
|--------------|-------------------------|
| 於2022年1月1日   | 392                     |
| 已確認減值虧損淨額    | <u>5</u>                |
| 於2022年12月31日 | 397                     |
| 已確認減值虧損淨額    | <u>260</u>              |
| 於2023年12月31日 | 657                     |
| 已確認減值虧損淨額    | <u>279</u>              |
| 於2024年12月31日 | 936                     |
| 已確認減值虧損淨額    | <u>466</u>              |
| 於2025年5月31日  | <u><u>1,402</u></u>     |

### 流動資金風險

在流動資金風險管理方面，貴集團及貴公司監察及維持管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，為貴集團及貴公司的營運提供資金及減低現金流量波動的影響。管理層亦會監察銀行借款的使用情況，並在有需要時續借銀行借款。

## 附錄一

## 會計師報告

下表列示 貴集團及 貴公司之金融負債根據由各報告期末至合約到期日的剩餘期間按照相關到期組別進行之分析。表中披露的金額為合約未貼現現金流量，包括利息及本金。

### 貴集團

|                     | 加權<br>平均利率<br>% | 按要求或<br>少於一年<br>人民幣千元 | 一至兩年<br>人民幣千元 | 二至五年<br>人民幣千元 | 超過五年<br>人民幣千元 | 未貼現現金<br>流量總額<br>人民幣千元 | 賬面總值<br>人民幣千元  |
|---------------------|-----------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|----------------|
| <b>於2022年12月31日</b> |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| 貿易及其他應付款項           | 不適用             | 43,418                | -             | -             | -             | 43,418                 | 43,418         |
| 銀行借款                |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| – 浮息                | 3.67            | 61,704                | -             | -             | -             | 61,704                 | 60,872         |
|                     |                 | <u>105,122</u>        | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>105,122</u>         | <u>104,290</u> |
| 租賃負債                | 4.81            | <u>3,942</u>          | <u>3,001</u>  | <u>736</u>    | <u>-</u>      | <u>7,679</u>           | <u>6,434</u>   |
| <b>於2023年12月31日</b> |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| 貿易及其他應付款項           | 不適用             | 19,514                | -             | -             | -             | 19,514                 | 19,514         |
| 銀行借款                |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| – 浮息                | 3.99            | 67,818                | -             | -             | -             | 67,818                 | 67,082         |
|                     |                 | <u>87,332</u>         | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>87,332</u>          | <u>86,596</u>  |
| 租賃負債                | 4.81            | <u>2,435</u>          | <u>862</u>    | <u>1,307</u>  | <u>-</u>      | <u>4,604</u>           | <u>4,318</u>   |
| <b>於2024年12月31日</b> |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| 貿易及其他應付款項           | 不適用             | 27,256                | -             | -             | -             | 27,256                 | 27,256         |
| 銀行借款                |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| – 浮息                | 3.89            | 63,906                | 3,528         | 9,968         | 19,407        | 96,809                 | 88,794         |
|                     |                 | <u>91,162</u>         | <u>3,528</u>  | <u>9,968</u>  | <u>19,407</u> | <u>124,065</u>         | <u>116,050</u> |
| 租賃負債                | 4.35            | <u>2,940</u>          | <u>1,955</u>  | <u>478</u>    | <u>-</u>      | <u>5,373</u>           | <u>5,116</u>   |
| <b>於2025年5月31日</b>  |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| 貿易及其他應付款項           | 不適用             | 24,622                | -             | -             | -             | 24,622                 | 24,622         |
| 銀行借款                |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| – 浮息                | 4.01            | 64,102                | 3,887         | 11,024        | 28,778        | 107,791                | 96,291         |
|                     |                 | <u>88,724</u>         | <u>3,887</u>  | <u>11,024</u> | <u>28,778</u> | <u>132,413</u>         | <u>120,913</u> |
| 租賃負債                | 4.29            | <u>3,593</u>          | <u>1,550</u>  | <u>659</u>    | <u>-</u>      | <u>5,802</u>           | <u>5,574</u>   |

## 附 錄 一

## 會 計 師 報 告

### 貴公司

|                     | 加權<br>平均利率<br>% | 按要求或<br>少於一年<br>人民幣千元 | 一至兩年<br>人民幣千元 | 二至五年<br>人民幣千元 | 超過五年<br>人民幣千元 | 未貼現現金<br>流量總額<br>人民幣千元 | 賬面總值<br>人民幣千元  |
|---------------------|-----------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|----------------|
| <b>於2022年12月31日</b> |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| 貿易及其他應付款項           | 不適用             | 50,787                | –             | –             | –             | 50,787                 | 50,787         |
| 應付一間附屬公司款項          | 不適用             | 30,147                | –             | –             | –             | 30,147                 | 30,147         |
| 銀行借款                |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| – 浮息                | 3.63            | 52,867                | –             | –             | –             | 52,867                 | 52,362         |
|                     |                 | 133,801               | –             | –             | –             | 133,801                | 133,296        |
|                     |                 | <u>133,801</u>        | <u>–</u>      | <u>–</u>      | <u>–</u>      | <u>133,801</u>         | <u>133,296</u> |
| 租賃負債                | 4.81            | 3,942                 | 3,001         | 736           | –             | 7,679                  | 6,434          |
|                     |                 | <u>3,942</u>          | <u>3,001</u>  | <u>736</u>    | <u>–</u>      | <u>7,679</u>           | <u>6,434</u>   |
| <b>於2023年12月31日</b> |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| 貿易及其他應付款項           | 不適用             | 18,666                | –             | –             | –             | 18,666                 | 18,666         |
| 應付一間附屬公司款項          | 不適用             | 54,452                | –             | –             | –             | 54,452                 | 54,452         |
| 銀行借款                |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| – 浮息                | 4.02            | 58,739                | –             | –             | –             | 58,739                 | 58,573         |
|                     |                 | 131,857               | –             | –             | –             | 131,857                | 131,691        |
|                     |                 | <u>131,857</u>        | <u>–</u>      | <u>–</u>      | <u>–</u>      | <u>131,857</u>         | <u>131,691</u> |
| 租賃負債                | 4.81            | 2,435                 | 862           | 1,307         | –             | 4,604                  | 4,318          |
|                     |                 | <u>2,435</u>          | <u>862</u>    | <u>1,307</u>  | <u>–</u>      | <u>4,604</u>           | <u>4,318</u>   |
| <b>於2024年12月31日</b> |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| 貿易及其他應付款項           | 不適用             | 25,311                | –             | –             | –             | 25,311                 | 25,311         |
| 應付一間附屬公司款項          | 不適用             | 56,779                | –             | –             | –             | 56,779                 | 56,779         |
| 銀行借款                |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| – 浮息                | 3.96            | 54,044                | –             | –             | –             | 54,044                 | 53,063         |
|                     |                 | 136,134               | –             | –             | –             | 136,134                | 135,153        |
|                     |                 | <u>136,134</u>        | <u>–</u>      | <u>–</u>      | <u>–</u>      | <u>136,134</u>         | <u>135,153</u> |
| 租賃負債                | 4.35            | 2,940                 | 1,955         | 478           | –             | 5,373                  | 5,116          |
|                     |                 | <u>2,940</u>          | <u>1,955</u>  | <u>478</u>    | <u>–</u>      | <u>5,373</u>           | <u>5,116</u>   |
| <b>於2025年5月31日</b>  |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| 貿易及其他應付款項           | 不適用             | 22,094                | –             | –             | –             | 22,094                 | 22,094         |
| 應付一間附屬公司款項          | 不適用             | 50,363                | –             | –             | –             | 50,363                 | 50,363         |
| 銀行借款                |                 |                       |               |               |               |                        |                |
| – 浮息                | 3.77            | 52,816                | –             | –             | –             | 52,816                 | 52,460         |
|                     |                 | 125,273               | –             | –             | –             | 125,273                | 124,917        |
|                     |                 | <u>125,273</u>        | <u>–</u>      | <u>–</u>      | <u>–</u>      | <u>125,273</u>         | <u>124,917</u> |
| 租賃負債                | 4.29            | 3,593                 | 1,550         | 659           | –             | 5,802                  | 5,574          |
|                     |                 | <u>3,593</u>          | <u>1,550</u>  | <u>659</u>    | <u>–</u>      | <u>5,802</u>           | <u>5,574</u>   |

### 公平值估計

下表載列按估值方法劃分的 貴集團經常性以公平值列賬的金融工具分析。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一級所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入數據，可為直接(即價格)或間接(即源自價格)(第二級)。
- 該資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

在估計資產或負債的公平值時， 貴集團及 貴公司盡可能使用市場可觀察數據。如第一級輸入數據不可用， 貴集團及 貴公司會委聘第三方合資格估值師進行估值。有關釐定各項資產公平值所用估值技術及輸入數據的資料披露如下。

# 附錄一

# 會計師報告

## (i) 按經常性基準以公平值計量的金融工具的公平值

貴集團及 貴公司的若干金融資產及金融負債於各報告期末按公平值計量。下表載列有關如何釐定該等金融資產及金融負債公平值的資料(特別是所採用的估值技術及輸入數據)。

|                           | 貴集團於以下日期的公平值   |                |                |                         |                         | 貴公司於以下日期的公平值   |                |                |                         |           | 估值技術及<br>關鍵輸入數據 | 重大不可觀察<br>輸入數據                                                                  | 不可觀察輸入數據與<br>公平值的關係    |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|-------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|-----------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|                           | 12月31日         |                |                |                         |                         | 12月31日         |                |                |                         |           |                 |                                                                                 |                        |
|                           | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>5月31日<br>人民幣千元 | 2025年<br>5月31日<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>5月31日<br>人民幣千元 | 公平值<br>層級 |                 |                                                                                 |                        |
| 金融資產／金融負債                 |                |                |                |                         |                         |                |                |                |                         |           |                 |                                                                                 |                        |
| 投資一個電影項目<br>以宣傳 貴公司<br>品牌 | 4,500          | 2,097          | 2,097          | 2,097                   | 2,097                   | 4,500          | 2,097          | 2,097          | 2,097                   | 2,097     | 第三級             | 於2022年、2023年、2024<br>年12月31日及2025年5<br>月31日的預期回報率分<br>別為-8%、-53%、-53%<br>及-53%。 | 預期回報率越高，<br>公平值越高。(附註) |

附註：如預期回報率增加/減少5%，由-8%增加/減少至-7.72%/ -8.53%，由-53%增加/減少至-50.73%/ -56.08%，由-53%增加/減少至-50.73%/ -56.08%及-50.73%/ -56.08%，而所有其他變量保持恆定，則於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日投資一個電影項目以宣傳 貴公司品牌的賬面值將分別增加/減少人民幣20,000元/人民幣20,000元、人民幣110,000元、人民幣110,000元/人民幣110,000元及人民幣110,000元/人民幣110,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

### (ii) 第三級公平值計量對賬

下表呈列於往績記錄期間第三級工具的變動：

|                                | 電影投資<br>人民幣千元 |
|--------------------------------|---------------|
| 於2022年1月1日                     | 4,500         |
| 公平值變動                          | (2,403)       |
| 於2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日 | 2,097         |

### (iii) 非經常性以公平值計量之金融資產及金融負債之公平值(但需披露公平值)。

董事認為，於歷史財務資料中按攤銷成本列賬的 貴集團及 貴公司金融資產及金融負債的賬面值與其於各報告期末的公平值相若。

## 34. 資本承擔

於各報告期末， 貴集團有以下已訂約但未撥備的資本承擔：

|          | 2022年<br>人民幣千元 | 於12月31日<br>2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 於2025年<br>5月31日<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
| 貴集團      |                |                           |                |                          |
| 物業、廠房及設備 | —              | 39,539                    | 52,056         | 41,949                   |

於各報告期末， 貴公司並無任何資本承擔。

## 35. 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在財務及營運決策上對另一方行使重大影響力，則視為關聯。若雙方受共同控制，亦被視為關聯方。

## 附錄一

## 會計師報告

除該等綜合財務報表其他地方披露者外，貴集團於往績記錄期間在日常業務過程中進行下列交易，以及分別於2022年、2023年及2024年12月31日及2025年5月31日因關連人士交易而產生的結餘概要：

### (a) 貴公司及貴集團的關聯方

| 關聯方姓名／名稱 | 關係                |
|----------|-------------------|
| 滙輝管理     | 由一名股東的配偶控制的公司     |
| 西普金剛石    | 李永忠先生控制的公司        |
| 李永忠先生    | 貴公司執行董事及貴公司控股股東之一 |
| 胡少華先生    | 貴公司執行董事及貴公司控股股東之一 |
| 李林茂先生    | 貴公司控股股東之一         |
| 李碩先生     | 貴公司控股股東之一         |
| 陳瑩瑩女士    | 李碩先生的配偶           |

### (b) 與關聯方的結餘

|          | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至5月31日止五個月    |                          |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|          | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 租賃負債(附註) |                |                |                |                |                          |
| 滙輝管理     | 384            | 384            | 384            | 160            | 160                      |
| 李碩先生     | 398            | 478            | 478            | 199            | 199                      |
|          | <u>782</u>     | <u>862</u>     | <u>862</u>     | <u>359</u>     | <u>359</u>               |

附註：於往績記錄期間，本集團與關聯方訂立若干租賃協議，以用作辦公室及倉庫用途。相關租賃負債屬非交易性質，並於租賃期間償還且將不會於[編纂]前悉數結算。

除上文所披露者外，於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，若干銀行借款及黃金租賃由關聯方擔保及以關聯方持有的若干物業作抵押。有關詳情載於附註27及30。

### (c) 主要管理人員的薪酬

貴集團董事及監事於年度的酬金如下：

|           | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至5月31日止五個月    |                          |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|           | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2024年<br>人民幣千元 | 2025年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 薪金及其他僱員福利 | <u>1,967</u>   | <u>2,090</u>   | <u>1,664</u>   | <u>251</u>     | <u>258</u>               |

董事及監事的薪酬由薪酬委員會考慮個人表現及市場趨勢後決定。

## 附錄一

## 會計師報告

### 36. 融資活動產生的負債對賬

下表詳列 貴集團因融資活動而產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債指現金流量或未來現金流量在 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量的負債。

|              | 應付一名<br>關聯方款項<br>人民幣千元 | 應付股息<br>(計入其他<br>應付款項)<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元 | 銀行貸款<br>(計入銀行<br>借款)<br>人民幣千元 | 應付利息<br>(計入銀行<br>借款)<br>人民幣千元 | [編纂]<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------|------------------------|---------------------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|-------------|
| 於2022年1月1日   | 65                     | –                               | 10,474        | 53,840                        | 78                            | [編纂]          | 64,457      |
| 融資現金流量       | (65)                   | –                               | (3,992)       | 6,950                         | (2,824)                       | [編纂]          | 69          |
| 非現金變動        |                        |                                 |               |                               |                               |               |             |
| 已宣派股息        | –                      | 24,348                          | –             | –                             | –                             | [編纂]          | 24,348      |
| 租賃修訂         | –                      | –                               | (410)         | –                             | –                             | [編纂]          | (410)       |
| 利息開支         | –                      | –                               | 362           | –                             | 2,828                         | [編纂]          | 3,190       |
| 於2022年12月31日 | –                      | 24,348                          | 6,434         | 60,790                        | 82                            | [編纂]          | 91,654      |
| 融資現金流量       | –                      | (48,461)                        | (3,282)       | 6,210                         | (2,639)                       | [編纂]          | (48,172)    |
| 非現金變動        |                        |                                 |               |                               |                               |               |             |
| 已宣派股息        | –                      | 24,113                          | –             | –                             | –                             | [編纂]          | 24,113      |
| 新訂租賃         | –                      | –                               | 3,171         | –                             | –                             | [編纂]          | 3,171       |
| 租賃修訂         | –                      | –                               | (2,280)       | –                             | –                             | [編纂]          | (2,280)     |
| 利息開支         | –                      | –                               | 275           | –                             | 2,639                         | [編纂]          | 2,914       |
| 於2023年12月31日 | –                      | –                               | 4,318         | 67,000                        | 82                            | [編纂]          | 71,400      |
| 融資現金流量       | –                      | (20,256)                        | (2,737)       | 21,690                        | (2,692)                       | [編纂]          | (5,699)     |
| 非現金變動        |                        |                                 |               |                               |                               |               |             |
| 已宣派股息        | –                      | 20,256                          | –             | –                             | –                             | [編纂]          | 20,256      |
| 新訂租賃         | –                      | –                               | 3,992         | –                             | –                             | [編纂]          | 3,992       |
| 租賃修訂         | –                      | –                               | (643)         | –                             | –                             | [編纂]          | (643)       |
| 利息開支(於資本化前)  | –                      | –                               | 186           | –                             | 2,714                         | [編纂]          | 2,900       |
| [編纂]         | –                      | –                               | –             | –                             | –                             | [編纂]          | [編纂]        |
| 於2024年12月31日 | –                      | –                               | 5,116         | 88,690                        | 104                           | [編纂]          | 95,441      |
| 融資現金流量       | –                      | –                               | (1,496)       | 7,210                         | (1,229)                       | [編纂]          | 2,841       |
| 非現金變動        |                        |                                 |               |                               |                               |               |             |
| 新訂租賃         | –                      | –                               | 1,847         | –                             | –                             | [編纂]          | 1,847       |
| 利息開支(於資本化前)  | –                      | –                               | 107           | –                             | 1,516                         | [編纂]          | 1,623       |
| [編纂]         | –                      | –                               | –             | –                             | –                             | [編纂]          | [編纂]        |
| 於2025年5月31日  | –                      | –                               | 5,574         | 95,900                        | 391                           | [編纂]          | 102,627     |
| 未經審核         |                        |                                 |               |                               |                               |               |             |
| 於2024年1月1日   | –                      | –                               | 4,318         | 67,000                        | 82                            | [編纂]          | 71,400      |
| 融資現金流量       | –                      | –                               | (1,127)       | (7,980)                       | (979)                         | [編纂]          | (10,086)    |
| 非現金變動        |                        |                                 |               |                               |                               |               |             |
| 租賃修訂         | –                      | –                               | (643)         | –                             | –                             | [編纂]          | (643)       |
| 利息開支(於資本化前)  | –                      | –                               | 64            | –                             | 1,018                         | [編纂]          | 1,082       |
| 於2024年5月31日  | –                      | –                               | 2,612         | 59,020                        | 121                           | [編纂]          | 61,753      |

## 附錄一

## 會計師報告

### 37. 貴公司附屬公司詳情

於往績記錄期間及於本報告日期，貴公司直接及間接持有的附屬公司詳情載列如下：

| 實體名稱            | 註冊成立日期     | 註冊成立國家／地點、法律地位 | 註冊／已發行及繳足股本<br>人民幣 | 2022年 | 於12月31日<br>2023年 | 貴集團應佔股權 |                 | 於本報告日期 | 主要業務    |
|-----------------|------------|----------------|--------------------|-------|------------------|---------|-----------------|--------|---------|
|                 |            |                |                    |       |                  | 2024年   | 於2025年<br>5月31日 |        |         |
| 直接持有：           |            |                |                    |       |                  |         |                 |        |         |
| 福建西普精密科技有限公司    | 2017年5月9日  | 中國、有限責任公司      | 102,000,000        | 100%  | 100%             | 100%    | 100%            | 100%   | 製造及銷售飾品 |
| 間接持有：           |            |                |                    |       |                  |         |                 |        |         |
| 海南西普尼國際鐘錶科技有限公司 | 2023年11月7日 | 中國、有限責任公司      | 18,000,000         | 不適用   | 100%             | 100%    | 100%            | 100%   | 進出口貿易服務 |

上述公司名稱的英文翻譯僅供參考。該等實體的正式名稱為中文。

附註：

- (i) 於各報告期末，概無附屬公司發行任何債務證券。
- (ii) 由於司法權區並無法定審計規定或相應法定審計尚未完成，故並無編製 貴公司附屬公司的經審核財務報表。

### 38. 報告期末後的事件

報告期末後並無重大事件。

### 39. 其後財務報表

貴集團及 貴公司或其任何附屬公司概無編製2025年5月31日之後的任何期間的經審核財務報表。