

以下第I-1至I-63頁為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所（香港執業會計師）發出的報告全文，以供收錄於本文件。



就歷史財務資料出具的會計師報告致北京雲迹科技股份有限公司董事及中信證券（香港）有限公司和建銀國際金融有限公司

緒言

本所（以下簡稱「我們」）就第I-4頁至I-63頁所載的北京雲迹科技股份有限公司（「**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及 貴公司的財務狀況表，以及截至2022年、2023年及2024年12月31日止各年度以及截至2025年5月31日止五個月（「**往續記錄期間**」）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-4頁至I-63頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入 貴公司於[**編纂**]就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[**編纂**]而擬備的文件（「**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1所載的擬備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據香港會計師公會頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」執行工作。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存在重大錯誤陳述作出合理保證。

附錄一

會計師報告

我們的工作涉及執程序以獲取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1所載擬備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評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分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1所載擬備及呈列基準真實而中肯地反映 貴公司及 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間的相應財務資料

我們已審閱 貴集團於追加期間的相應財務資料，此等財務資料包括截至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解釋資料（「追加期間的相應財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間的相應財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的相應財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱業務準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

附錄一

會計師報告

審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能識別的所有重大事項。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項令我們相信就會計師報告而言追加期間的相應財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及《公司（清盤及雜項條文）條例》須呈報事項

調整

於擬備歷史財務資料時，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27(d)，當中提及 貴公司於往績記錄期間無派付股息。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[編纂]

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組成部分。

貴集團往績記錄期間的綜合財務報表是歷史財務資料的基礎，乃由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計(「**相關財務報表**」)。

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

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
收入	4	161,280	145,153	244,775	74,304	88,329
銷售成本.....		(122,009)	(105,996)	(138,357)	(42,642)	(53,440)
毛利		39,271	39,157	106,418	31,662	34,889
研發開支.....		(67,761)	(69,443)	(57,386)	(23,377)	(24,948)
銷售及營銷開支.....		(103,565)	(56,790)	(58,188)	(21,785)	(30,912)
行政開支.....		(106,510)	(56,553)	(56,121)	(20,339)	(44,372)
其他淨收入.....	5	15,809	18,818	22,007	6,465	5,286
貿易應收款項已確認減值 虧損.....		(10,075)	(7,647)	(9,657)	(1,760)	(3,862)
經營虧損		(232,831)	(132,458)	(52,927)	(29,134)	(63,919)
財務成本.....	6(a)	(1,081)	(557)	(167)	(69)	(23)
贖回負債賬面值變動.....	24	(131,508)	(131,508)	(131,869)	(54,765)	(54,405)
除稅前虧損.....		(365,420)	(264,523)	(184,963)	(83,968)	(118,347)
所得稅.....	7	—	—	—	—	—
年／期內虧損.....		<u>(365,420)</u>	<u>(264,523)</u>	<u>(184,963)</u>	<u>(83,968)</u>	<u>(118,347)</u>
年／期內其他綜合收益 (除稅後)						
其後重新分類或可能重新 分類至損益的項目：						
一家海外附屬公司財務報表 換算匯兌差額.....		—	—	—	—	(91)
年／期內綜合收益總額.....		<u>(365,420)</u>	<u>(264,523)</u>	<u>(184,963)</u>	<u>(83,968)</u>	<u>(118,438)</u>
以下人士應佔年／期內虧損：						
貴公司權益股東.....		(365,420)	(264,523)	(184,963)	(83,968)	(118,118)
非控股權益.....		—	—	—	—	(229)
		<u>(365,420)</u>	<u>(264,523)</u>	<u>(184,963)</u>	<u>(83,968)</u>	<u>(118,347)</u>
以下人士應佔年／期內綜合 收益總額：						
貴公司權益股東.....		(365,420)	(264,523)	(184,963)	(83,968)	(118,209)
非控股權益.....		—	—	—	—	(229)
		<u>(365,420)</u>	<u>(264,523)</u>	<u>(184,963)</u>	<u>(83,968)</u>	<u>(118,438)</u>
每股虧損						
基本及攤薄(人民幣元)....	10	<u>(5.91)</u>	<u>(4.28)</u>	<u>(2.99)</u>	<u>(1.36)</u>	<u>(1.91)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表
(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於2025年
		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
非流動資產					
物業及設備.....	11	26,500	16,296	16,936	16,051
無形資產.....	12	4,402	3,266	2,130	1,656
銀行定期存款.....	18(b)	—	81,585	63,230	101,453
		30,902	101,147	82,296	119,160
流動資產					
存貨.....	14	68,707	58,255	48,766	46,345
貿易應收款項.....	15	42,403	16,524	61,159	53,374
預付款項、按金及其他					
應收款項.....	16	26,900	22,670	18,652	26,123
銀行定期存款.....	18(b)	54,123	20,000	30,769	84,947
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產.....	17	307,276	113,629	141,928	25,021
受限制現金.....	18(a)	5,395	10,833	21,876	10,433
現金及現金等價物.....	18(a)	111,656	174,133	105,481	75,135
		616,460	416,044	428,631	321,378
流動負債					
銀行貸款.....	22	15,008	5,000	—	—
貿易應付款項及應付票據....	19	21,116	31,373	50,752	35,136
合約負債.....	21	33,738	40,351	44,718	35,683
其他應付款項及應計費用....	20	34,662	30,377	44,148	41,070
租賃負債.....	23	8,778	3,775	352	593
贖回負債.....	24	1,606,943	1,738,451	1,870,320	1,924,725
		1,720,245	1,849,327	2,010,290	2,037,207
流動負債淨額		(1,103,785)	(1,433,283)	(1,581,659)	(1,715,829)
總資產減流動負債		(1,072,883)	(1,332,136)	(1,499,363)	(1,596,669)
非流動負債：					
合約負債.....	21	3,948	5,042	4,896	5,492
租賃負債.....	23	8,200	218	—	937
遞延收入.....	25	19,060	18,660	14,463	13,756
		31,208	23,920	19,359	20,185
負債淨額		(1,104,091)	(1,356,056)	(1,518,722)	(1,616,854)
資本及儲備					
股本.....	27	61,818	61,818	61,818	61,818
儲備.....	27	(1,165,909)	(1,417,874)	(1,580,540)	(1,678,149)
貴公司權益股東應佔虧絀					
總額.....		(1,104,091)	(1,356,056)	(1,518,722)	(1,616,331)
非控股權益		—	—	—	(523)
虧絀總額		(1,104,091)	(1,356,056)	(1,518,722)	(1,616,854)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於2025年
		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
非流動資產					
物業及設備.....	11	19,184	11,817	13,796	12,407
無形資產.....	12	4,402	3,266	2,130	1,656
於附屬公司的權益.....	13	331,115	356,600	403,626	418,240
銀行定期存款.....	18(b)	—	81,585	63,230	101,453
		354,701	453,268	482,782	533,756
流動資產					
存貨.....	14	66,562	54,761	44,561	42,217
貿易應收款項.....	15	41,767	16,356	58,527	50,963
預付款項、按金及其他應收款項.....	16	21,668	17,053	10,460	18,139
銀行定期存款.....	18(b)	54,123	20,000	30,769	84,947
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產.....	17	272,189	113,629	141,928	25,021
受限制現金.....	18(a)	5,395	10,832	21,876	10,433
現金及現金等價物.....	18(a)	109,146	168,843	100,789	73,208
		570,850	401,474	408,910	304,928
流動負債					
銀行貸款.....	22	15,008	5,000	—	—
貿易應付款項及應付票據.....	19	19,408	30,006	50,316	34,790
合約負債.....	21	32,154	39,133	44,368	35,443
其他應付款項及應計費用.....	20	26,721	22,131	35,251	35,066
租賃負債.....	23	7,147	2,972	—	—
贖回負債.....	24	1,606,943	1,738,451	1,870,320	1,924,725
		1,707,381	1,837,693	2,000,255	2,030,024
流動負債淨額		(1,136,531)	(1,436,219)	(1,591,345)	(1,725,096)
總資產減流動負債		(781,830)	(982,951)	(1,108,563)	(1,191,340)
非流動負債：					
合約負債.....	21	3,948	5,042	4,896	5,492
租賃負債.....	23	6,736	—	—	—
遞延收入.....	25	1,560	1,160	1,963	1,963
		12,244	6,202	6,859	7,455
負債淨額		(794,074)	(989,153)	(1,115,422)	(1,198,795)
資本及儲備					
股本.....	27	61,818	61,818	61,818	61,818
儲備.....	27	(855,892)	(1,050,971)	(1,177,240)	(1,260,613)
虧絀總額		(794,074)	(989,153)	(1,115,422)	(1,198,795)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

(以人民幣列示)

	貴公司權益股東應佔						
	股本	資本儲備	以股份為基礎 的付款儲備	累計虧損	小計	非控股權益	總計
	人民幣千元 附註27(b)	人民幣千元 附註27(c)(i)	人民幣千元 附註27(c)(ii)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘.....	61,818	(262,177)	–	(538,312)	(738,671)	–	(738,671)
2022年權益變動：							
年內虧損及							
綜合收益總額.....	–	–	–	(365,420)	(365,420)	–	(365,420)
於2022年12月31日的							
結餘.....	61,818	(262,177)	–	(903,732)	(1,104,091)	–	(1,104,091)
於2023年1月1日的結餘.....	61,818	(262,177)	–	(903,732)	(1,104,091)	–	(1,104,091)
2023年權益變動：							
年內虧損及綜合收益總額.....	–	–	–	(264,523)	(264,523)	–	(264,523)
以權益結算以股份為							
基礎的交易.....	–	–	12,558	–	12,558	–	12,558
於2023年12月31日的							
結餘.....	61,818	(262,177)	12,558	(1,168,255)	(1,356,056)	–	(1,356,056)
於2024年1月1日的結餘.....	61,818	(262,177)	12,558	(1,168,255)	(1,356,056)	–	(1,356,056)
2024年權益變動：							
年內虧損及綜合							
收益總額.....	–	–	–	(184,963)	(184,963)	–	(184,963)
以權益結算以股份為							
基礎的交易.....	–	–	22,297	–	22,297	–	22,297
於2024年12月31日的							
結餘.....	61,818	(262,177)	34,855	(1,353,218)	(1,518,722)	–	(1,518,722)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	貴公司權益股東應佔						
	以股份為基礎						總計
	股本	資本儲備	的付款儲備	匯兌儲備	累計虧損	小計	
	人民幣千元 附註27(b)	人民幣千元 附註27(c)(i)	人民幣千元 附註27(c)(ii)	人民幣千元 附註27(c)(iii)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日的結餘...	61,818	(262,177)	34,855	—	(1,353,218)	(1,518,722)	(1,518,722)
截至2025年5月31日止							
五個月權益變動：							
期內虧損.....	—	—	—	—	(118,118)	(118,118)	(118,347)
其他綜合收益.....	—	—	—	(91)	—	(91)	(91)
綜合收益總額.....	—	—	—	(91)	(118,118)	(118,209)	(118,438)
在不失去控制權的情況下							
出售一家附屬公司							
的部分權益.....	—	294	—	—	—	294	(294)
以權益結算以股份為							
基礎的交易.....	—	—	20,306	—	—	20,306	20,306
於2025年5月31日的結餘...	61,818	(261,883)	55,161	(91)	(1,471,336)	(1,616,331)	(1,616,854)

	貴公司權益股東應佔						
	以股份為基礎的						總計
	股本	資本儲備	付款儲備	累計虧損	小計	非控股權益	
	人民幣千元 附註27(b)	人民幣千元 附註27(c)(i)	人民幣千元 附註27(c)(ii)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)							
於2024年1月1日的結餘.....	61,818	(262,177)	12,558	(1,168,255)	(1,356,056)	—	(1,356,056)
截至2024年5月31日止							
五個月權益變動：							
期內虧損及綜合收益總額.....	—	—	—	(83,968)	(83,968)	—	(83,968)
以權益結算以股份為							
基礎的交易.....	—	—	9,072	—	9,072	—	9,072
於2024年5月31日的結餘.....	61,818	(262,177)	21,630	(1,252,223)	(1,430,952)	—	(1,430,952)

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
經營活動						
經營所用現金	18(c)	(170,392)	(76,370)	(41,482)	(19,556)	(52,987)
已付稅項		—	—	—	—	—
經營活動所用現金淨額		<u>(170,392)</u>	<u>(76,370)</u>	<u>(41,482)</u>	<u>(19,556)</u>	<u>(52,987)</u>
投資活動						
購置物業及設備的付款		(6,761)	(5,376)	(7,606)	(1,015)	(588)
出售物業及設備的所得款項		27	712	650	376	2
授予關聯方墊款	30(c)	—	(386)	(1,000)	—	(1,000)
授予關聯方墊款的還款	30(c)	—	193	1,193	32	1,000
購買無形資產的付款		(2,830)	—	—	—	—
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的付款		(567,500)	(702,000)	(462,000)	(232,000)	(62,000)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產所得款項		862,767	904,866	440,304	89,274	179,582
購買銀行定期存款		(54,000)	(100,000)	(10,000)	—	(90,774)
銀行定期存款到期		—	55,215	20,410	—	—
投資活動所得／(所用)現金淨額		<u>231,703</u>	<u>153,224</u>	<u>(18,049)</u>	<u>(143,333)</u>	<u>26,222</u>
融資活動						
租賃付款的本金部分	18(d)	(10,168)	(3,806)	(2,827)	(1,391)	(584)
租賃付款的利息部分	18(d)	(1,038)	(245)	(54)	(26)	(23)
新增銀行貸款所得款項	18(d)	15,000	5,000	—	—	—
償還銀行貸款	18(d)	—	(15,000)	(5,000)	—	—
建議發行新股的發行成本		—	—	(229)	—	(2,959)
償還自一名關聯方收取的墊款	30(c)	—	—	(898)	—	—
已付利息	18(d)	(35)	(320)	(113)	(18)	—
融資活動所得／(所用)現金淨額		<u>3,759</u>	<u>(14,371)</u>	<u>(9,121)</u>	<u>(1,435)</u>	<u>(3,566)</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		<u>65,070</u>	<u>62,483</u>	<u>(68,652)</u>	<u>(164,324)</u>	<u>(30,331)</u>
年／期初現金及現金等價物		46,582	111,656	174,133	174,133	105,481
以外幣持有的現金結餘的匯率變動影響		4	(6)	—	—	(15)
年／期末現金及現金等價物		<u>111,656</u>	<u>174,133</u>	<u>105,481</u>	<u>9,809</u>	<u>75,135</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

歷史財務資料附註

(以人民幣列示)

1 歷史財務資料的擬備及呈列基準

北京雲迹科技股份有限公司（「貴公司」）於2014年1月29日在中華人民共和國（「中國」）北京市根據《中國公司法》註冊成立為有限責任公司。於2021年11月29日，貴公司董事會決議將貴公司由有限責任公司改制為股份有限公司。改制於2021年12月6日完成。

貴公司及其附屬公司（統稱為「貴集團」）主要從事銷售機器人及功能套件及提供人工智能（「AI」）驅動的機器人基礎服務及智能體應用。

貴公司及其附屬公司的財務報表乃按法定要求根據適用於其註冊成立或成立所在國家的實體的相關會計規則及法規擬備。貴公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表乃經北京東審會計師事務所（特殊普通合伙）審核。

於本報告日期，貴公司於下列主要附屬公司擁有直接權益：

公司名稱	註冊成立及 營業地點以及 註冊成立日期	已發行及 實收資本詳情	貴公司 持有所有權 權益比例	主要業務
河南雲迹智能技術 有限公司 (附註(i)及(ii))	中國／2021年 10月29日	人民幣10,000,000元	100%	機器人及智能解決 方案銷售
上海人雲科技 有限公司 (附註(i)及(ii))	中國／2016年 12月27日	人民幣2,000,000元	100%	機器人及智能解決 方案銷售
成都雲擴科技 有限公司 (附註(i)及(ii))	中國／2021年 2月8日	人民幣4,000,000元	100%	機器人安裝配套 服務

附註：

- (i) 該等實體均為在中國根據法律法規註冊的有限責任公司。該等實體的官方名稱均為中文，英文譯名僅供參考。
- (ii) 該等實體並無擬備截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的經審核法定財務報表。

附錄一

會計師報告

貴集團現時旗下的所有公司均已採納12月31日作為其財政年度年結日。

歷史財務資料是根據國際會計準則理事會頒佈的所有適用的國際財務報告準則會計準則的規定擬備。重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就擬備本歷史財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期間貫徹應用所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。貴集團並無應用任何於2025年1月1日開始的會計期間已頒佈但尚未生效的任何新訂及經修訂會計準則及詮釋，有關詳情載於附註33。

歷史財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則的適用披露規定。

於2025年5月31日，貴集團的流動負債淨額及負債淨額分別為人民幣1,715,829,000元及人民幣1,616,854,000元，主要是由於[編纂]前來自投資者的具贖回權的融資產生人民幣1,924,725,000元的重大贖回負債。貴公司董事認為，由於相關贖回權將被終止，而贖回負債將在貴公司H股於聯交所進行合資格[編纂]後轉換為權益，因此預計無需支付贖回負債清償費用。經計及上文所述，及連同貴集團管理層擬備的自本報告日期起十二個月的現金流量預測，貴公司董事認為貴集團將擁有充足的財務資源，以在未來十二個月持續經營。因此，貴公司董事認為按持續經營基準擬備歷史財務資料屬合適。

貴公司及貴集團的功能貨幣為人民幣，且歷史財務資料以人民幣呈列。

下文所載會計政策已於歷史財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

追加期間的相應財務資料已根據與歷史財務資料所採用的相同編製及呈列基準編製。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

擬備歷史財務資料所用計量基準為歷史成本法，下列資產及負債除外，該等資產及負債按其公允價值列賬，如下文會計政策所述：

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（見附註2(d)）；

(b) 估計及判斷的使用

擬備符合國際財務報告準則會計準則的財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，其影響政策應用及資產、負債、收入及開支的呈報金額。估計及相關假設乃基於歷史經驗及具體情況下認為合理的其他各項因素，而所得結果乃用作判斷目前顯然無法通過其他來源獲得的資產及負債賬面值的依據。實際結果或會有別於此等估計。

此等估計及相關假設會持續審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；或倘修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層應用國際財務報告準則會計準則時所作對財務報表有重大影響的判斷，以及估計不確定性的主要來源於附註3載述。

附錄一

會計師報告

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為 貴集團控制的實體。當 貴集團從參與實體的業務獲得或有權獲得可變回報，且有能力藉對實體行使其權力而影響該等回報時， 貴集團即控制該實體。附屬公司的財務報表於控制權開始當日起至控制權終止當日止期間於綜合財務報表入賬。

集團內公司間結餘及交易，以及集團內公司間交易所產生的任何未變現收入及開支（外幣交易損益除外）均予以對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損則僅在並無證據顯示出現減值的情況下以未變現收益的對銷方法予以對銷。

貴集團可於每次業務合併時選擇以公允價值或以非控股權益（「非控股權益」）所佔附屬公司的可識別淨資產比例計量非控股權益。非控股權益於綜合財務狀況表的權益內與 貴公司權益股東應佔之權益分開呈列。 貴集團業績的非控股權益乃於綜合損益及其他全面收益表列作非控股權益及 貴公司權益股東之間的年度或期間溢利或虧損總額及綜合收益總額的分配。

貴集團於附屬公司之權益變動倘不會導致失去控制權，則入賬列為股權交易。

於 貴公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損列賬（見附註2(h)）。

(d) 其他證券投資

貴集團的證券投資政策（於附屬公司的投資除外）載列如下。

證券投資於 貴集團承諾購買／出售投資之日確認／終止確認。該等投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資除外，其交易成本直接於損益確認。有關 貴集團金融工具公允價值釐定方式的說明，請參閱附註28(e)。該等投資其後按其分類列賬如下。

非股權投資

貴集團持有的非股權投資分類為以下計量類別之一：

- 攤銷成本（倘持有該投資乃為收取純粹為支付本金及利息的合約現金流量）。預期信貸虧損、利息收入（使用實際利率法計算）（見附註2(s)(ii)(a)）、匯兌收益及虧損於損益中確認。終止確認的任何收益或虧損於損益中確認。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（可撥回）（如果投資的合約現金流量包括純粹為支付本金及利息，且該投資是在既可收回合約現金流量又可出售的業務模式下持有）。預期信貸虧損、利息收入（使用實際利率法計算）及匯兌收益及虧損於損益中確認，計算方式與按攤銷成本計量金融資產的方式相同。公允價值與攤銷成本之間的差額於其他綜合收益中確認。終止確認投資時，其他綜合收益中累計的金額從權益撥回至損益。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益（如果投資不符合按攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（可撥回）的標準）。投資（包括利息）的公允價值變動於損益確認。

附錄一

會計師報告

股權投資

股本證券投資被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益，除非股權投資並非為交易目的而持有，並且在初始確認時，貴集團不可撤銷選擇指定該投資以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（不可撥回），使得其後的公允價值變動於其他綜合收益確認。該等選擇以個別工具為基準作出，惟僅於發行人認為投資符合股本的定義方可作出。如果特定投資出售時作出有關選擇，則於公允價值儲備（不可撥回）轉撥至保留盈利且不會透過損益撥回。股本證券投資的股息，不論分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，均於損益中確認為其他收入。

(e) 物業及設備

物業及設備項目乃按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬（見附註2(h)）。

處置物業及設備項目的任何收益或虧損於損益中確認。

物業及設備項目的折舊按下列估計可使用年期，在扣減其估計剩餘價值（如有）後，以直線法撇銷其成本計算得出，且一般於損益中確認。

往績記錄期間的估計可使用年期如下：

— 辦公設備、家具及固定裝置.....	3至5年
— 機器及生產設備.....	4至5年
— 租賃物業裝修.....	租期與5年之間的較短者

折舊方法、可使用年期及剩餘價值每年進行檢討並適時進行調整。

(f) 無形資產

研究活動支出於產生時於損益中確認。開發支出僅在該支出能可靠計量、產品或工序在技術及商業上可行、未來經濟利益有可能獲得及貴集團有意並有足夠資源完成開發及使用或出售所產生的資產時予以資本化。否則，開發支出在產生時於損益確認。資本化開發支出其後按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。

攤銷乃於無形資產的估計可使用年期內使用直線法撇銷其成本減去其估計剩餘價值（如有）計算得出，且一般於損益中確認。

往績記錄期間的估計可使用年期如下：

— 軟件及著作權.....	5年
---------------	----

攤銷方法、可使用年期及剩餘價值會每年進行檢討，並於適當時作出調整。

(g) 租賃資產

貴集團於合約初始生效時評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而轉讓在一段時期內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權主導可識別資產的使用及從該使用中獲取絕大部分經濟利益，則表示控制權已轉讓。

附錄一

會計師報告

(i) 作為承租人

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或更短的短期租賃及低價值資產租賃除外。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團按租賃的個別情況決定是否將租賃資本化。與該等不作資本化租賃相關的租賃付款在租賃期內有系統地確認為開支。

於租賃資本化時，租賃負債初步按租期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率或（倘該利率不可直接釐定）使用相關的增量借款利率貼現。於初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息開支則採用實際利率法計算。並不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不被納入租賃負債的計量，因此於其產生的會計期間於損益中扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括就開始日期或之前支付的任何租賃付款作出調整的租賃負債的初始金額，加上所產生的任何初始直接成本以及拆卸及移除相關資產或復原相關資產或其所在地原貌而將產生的估計成本並扣除任何已收取的租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損入賬（見附註2(e)及2(h)）。

倘指數或利率變動引致未來租賃付款變動，倘貴集團根據剩餘價值擔保預期應付款項的估計有變，或倘貴集團改變其是否將行使購買、延期或終止選擇權的評估，則會重新計量租賃負債。當租賃負債以此方式重新計量，則就使用權資產的賬面值作出相應調整，倘使用權資產的賬面值減至零，則於損益入賬。

當作出租賃修訂（即租賃合約中原先並無規定的租賃範圍或租賃代價發生變化），倘有關修訂未作為單獨的租賃入賬時，亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期限，使用經修訂的貼現率在修訂生效日重新計量。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分按報告期後十二個月內須結算的合約付款的現值釐定。

(ii) 作為出租人

貴集團於租賃開始時釐定各租賃是否為融資租賃或經營租賃。倘租賃轉移相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報至承租人，則租賃分類為融資租賃。否則，租賃分類為經營租賃。

倘合約包含租賃及非租賃部分，貴集團按相關單獨售價基準將合約代價分配至各部分。

經營租賃所得租金收入根據附註2(s)確認。

(h) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、貿易應收款項、其他應收款項、銀行定期存款及受限制現金）的預期信貸虧損確認虧損撥備。

以公允價值計量的金融資產毋須進行預期信貸虧損評估。

附錄一

會計師報告

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為按概率加權估計的信貸虧損。信貸虧損以所有預期現金差額（即 貴集團按合約應收現金流量與 貴集團預期可收取的現金流量之間的差額）的現值計量。

倘貼現影響重大，則預期現金差額乃使用於初始確認時釐定的實際利率或其近似值予以貼現。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期限是以 貴集團承受信貸風險的最長合約期限為準。

預期信貸虧損將採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件引致的預期虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指適用預期信貸虧損模型的項目在預期年內所有可能發生的違約事件引致的預期虧損。

貿易應收款項的虧損撥備一直按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

至於所有其他金融工具， 貴集團會確認等同於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具的信貸風險已顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以全期預期信貸虧損金額計量。

信貸風險大幅上升

當釐定金融工具（包括貸款承諾）的信貸風險自初始確認以來是否大幅上升，計量預期信貸虧損時， 貴集團會考慮相關及無須付出過多成本或努力即可獲得的合理及可靠資料。這包括根據 貴集團過往經驗及已知信貸評估得出的定量及定性資料及分析，其中包括前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日期支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級（如有）的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的當前或預期變動對債務人履行其對 貴集團責任的能力有重大不利影響。

視乎金融工具的性質，對信貸風險有否大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估按共同基準進行，金融工具乃按共同的信貸風險特徵（如逾期狀況及信貸風險評級）進行分組。

貴集團於各報告日期重新計量預期信貸虧損，以反映金融工具的信貸風險自初始確認以來發生的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均會於損益中確認為減值收益或虧損。 貴集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

於各報告日期， 貴集團會評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，即表示金融資產出現信貸減值。

附錄一

會計師報告

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如違約等；
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現對債務人有不利影響的重大變動；或
- 發行人因財務困難而導致證券失去活躍市場。

撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，則貴集團會撤銷（部分或全部）金融資產的總賬面值。該情況通常出現在貴集團確定債務人並無資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還將撤銷的金額。

原已撤銷的資產其後收回時於收回期間在損益內確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

於各報告日期，貴集團對其非金融資產（存貨除外）的賬面值進行檢討，以釐定是否存在任何減值跡象。

倘存在任何該等跡象，則估計資產的可收回金額。

就減值測試而言，資產被歸類為持續使用產生現金流入的最小資產組別，而該等資產在很大程度上獨立於其他資產或現金產生單位的現金流入。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與其公允價值減出售成本兩者中的較高者。使用價值乃基於使用除稅前貼現率貼現至其現值的估計未來現金流量，該貼現率反映目前市場對貨幣時間價值及資產或現金產生單位特定風險的評估。

倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則確認減值虧損。

減值虧損於損益中確認。其首先分配以減少分配至現金產生單位的任何商譽的賬面值，其後按比例減少現金產生單位中其他資產的賬面值。

商譽減值虧損不予撥回。就其他資產而言，倘並無確認減值虧損，則減值虧損僅於產生的賬面值不超過本應釐定的賬面值（扣除折舊或攤銷）時才能予以撥回。

(i) 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者中的較低者計量如下：

成本採用加權平均成本公式計算，包括所有購買成本、轉換成本以及使存貨達到目前場所及狀態所產生的其他成本。

可變現淨值按在日常業務過程中的估計售價減去估計完工成本及銷售所必需的估計成本計算。

附錄一

會計師報告

售出存貨時，該等存貨的賬面金額在確認相關收入的期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的任何金額及存貨的所有虧損，均於作出撇減或出現虧損的期間確認為開支。存貨撇減的任何撥回金額均於撥回期間確認為已確認為開支的存貨金額的扣減。

收回退回貨品的權利乃就自客戶收回已售出具有退貨權的產品的權利而確認。其乃根據附註2(s)(i)所載的政策計量。

(j) 合約負債

倘客戶於貴集團確認相關收入之前支付不可退還的代價，則確認合約負債（見附註2(s)(i)）。倘貴集團擁有無條件權利可於貴集團確認相關收入前收取不可退還的代價，亦將確認合約負債。在此情況下，亦會確認相應的應收款項（見附註2(k)）。

(k) 貿易及其他應收款項

應收款項於貴集團獲得無條件收取代價之權利時確認。倘代價僅隨時間推移即會到期支付，則收取代價的權利為無條件。

不包含重大融資組成部分的貿易應收款項初始按其交易價格計量。包含重大融資組成部分的貿易應收款項及其他應收款項初始按公允價值加交易成本計量。其後，所有應收款項均採用實際利率法按攤銷成本列賬，包括信貸虧損撥備（見附註2(h)(i)）。

(l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款以及其他購入後於三個月內到期可隨時轉換為已知金額現金的短期高流通性並且價值改變風險不大的投資。就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物亦包括其他須按要求償還且屬貴集團現金管理的重要部分的銀行透支。貴集團會對現金及現金等價物進行預期信貸虧損評估（見附註2(h)(i)）。

(m) 貿易及其他應付款項（退款負債除外）

貿易及其他應付款項初始按公允價值確認。初始確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非貼現影響並不重大，在該情況下，按發票金額列賬。

(n) 計息借款

計息借款初始按公允價值減交易成本計量。

其後，該等借款採用實際利率法以攤銷成本列示。利息開支根據附註2(t)予以確認。

(o) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃的供款

短期僱員福利於提供相關服務時支銷。倘貴集團因僱員過往提供的服務而有支付該金額的現時法定或推定責任，且有關責任能可靠估計，則按預期將予支付的金額確認為負債。

界定供款退休計劃的供款責任於提供相關服務時支銷。

附錄一

會計師報告

(ii) 以股份為基礎的付款

授予員工的獎勵股份的認購價與公允價值的差額確認為員工成本，並對權益內以股份為基礎的付款儲備作出相應增加。股份獎勵的公允價值為員工支付的認購價與於授出日期的普通股公允價值的差額。倘員工於無條件獲得股份獎勵之前須滿足歸屬條件，普通股認購價與公允價值的差額總額於歸屬期分配，並計及歸屬股份獎勵的可能性。

(iii) 離職福利

離職福利於 貴集團不再撤回提供該等福利時及 貴集團確認重組成本時（以較早者為準）予以支銷。

(p) 贖回負債

即使 貴集團的購買義務是以交易對手行使贖回權為條件，包含購買 貴集團的權益工具以換取現金或其他金融資產的義務的合約亦會產生按贖回金額現值計算的金融負債。贖回負債初步按贖回金額的賬面值計量及其後按攤銷成本計量，利息開支計入贖回負債賬面值的變動。

贖回負債分類為流動負債，原因為某些贖回事件可能隨時發生。贖回負債的賬面值將於終止交易對手贖回權後分類至權益。

(q) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。所得稅開支於損益確認，惟倘其與業務合併或直接於權益或其他綜合收益中確認的項目有關則除外。

即期稅項包括年內應課稅收入或虧損的估計應付或應收稅項以及過往年度應付或應收稅項的任何調整。應付或應收的即期稅項金額是預期支付或收取的稅額的最佳估計，反映了與所得稅相關的任何不確定性。其採用於報告日期已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量。即期稅項還包括股息產生的任何稅項。僅在若干條件達成的情況下，才能抵銷即期稅項資產及負債。

遞延稅項就財務報告目的資產及負債賬面值與用於稅務用途的金額之間的暫時差額予以確認。遞延稅項不會就下列各項確認：

- 初始確認業務合併以外交易中不影響會計損益或應課稅損益，且不會產生相等應課稅及可抵扣暫時差額的資產或負債時的暫時差額；及
- 有關於附屬公司的投資而 貴集團有能力控制撥回暫時差額的時間及不大可能於可見將來撥回的暫時差額；

貴集團就其租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可抵扣暫時差額確認，惟以可能獲得用來抵扣的未來應課稅利潤的情況為限。未來應課稅利潤根據相關應課稅暫時差額的撥回釐定。倘應課稅暫時差額的金額不足以全額確認遞延稅項資產，則根據 貴集團內個別附屬公司的業務計劃考慮未來應課稅利潤，並就現有暫時差額的撥回進行調整。遞延稅項資產於各報告日期檢討，倘不再可能變現相關稅項利益時，則予以減少；有關扣減於產生未來應課稅利潤的機會上升時撥回。

附錄一

會計師報告

遞延稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

(r) 撥備

一般情況下，撥備乃按反映當時市場對貨幣時間價值及該負債特定風險的評估的除稅前比率貼現預計未來現金流釐定。

當相關產品或服務出售時，根據過往保修數據及對相關概率的可能結果的加權，確認保修撥備。

虧損性合約的撥備乃按終止合約的預計成本與讓合約存續的預計成本淨額中的較低者的現值計量，乃根據履行合約義務的增量成本及與履行合約直接相關的其他成本分配釐定。確立撥備前，貴集團確認與合約相關的資產的任何減值虧損（見附註2(h)(ii)）。

倘經濟利益外流的可能性不大，或無法對有關數額作出可靠估計，即將有關責任披露為或然負債，惟經濟利益外流的可能性極低則除外。倘潛在責任須視乎某宗或多宗未來事件發生與否才能確定是否存在，亦會披露該責任為或然負債，惟經濟利益外流的可能性極低則除外。

倘若結算撥備所需的部分或全部支出預期將由另一方補償，則就幾乎確定的任何預期補償確認一項單獨資產。就補償確認的金額以撥備的賬面值為限。

(s) 收入及其他收入

於貴集團日常業務過程中，來自銷售貨品、提供服務或他人使用貴集團租賃項下資產的收入獲貴集團分類為收入。

貴集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 客戶合約收入

收入在產品或服務控制權轉移至客戶時確認，金額為貴集團預期有權收取的承諾代價，不包括代表第三方收取的金額（例如增值稅或其他銷售稅項）。

與客戶訂立的合約可能包括多項履約責任。就該等安排而言，貴集團根據各項履約責任相對獨立的售價分配交易價格。貴集團一般根據貴集團單獨銷售貨品或服務時向客戶收取的可觀察價格釐定獨立售價。倘獨立售價屬不可直接觀察，則視乎可獲得的資料採用預期成本加利潤率或經調整市場評估法估計。於估計獨立售價時已作出假設及估計，而該等假設及估計判斷的變動可能會影響收入確認。

貴集團的收入來自(i)銷售機器人及功能套件，主要包括機器人、相關硬件及其他套件；(ii) AI 數字化系統，其中包括(a)提供AI驅動的機器人基礎服務，主要包括訂閱我們的機器人操作系統以及我們機器人及功能套件的綜合AI支持；及(b)提供智能體應用，主要包括我們的標準服務數字化運營系統（「HDOS」）的訂閱服務、定制HDOS的開發服務及YJ-Platform。

(a) 銷售機器人、功能套件及商品

銷售機器人、功能套件及商品產生的收入於客戶佔有及接受產品時確認。倘產品為部分履行涵蓋其他貨品的合約，則確認的收入金額為合約項下總交易價格的適當比例，按相對獨立售價基準在合約項下承諾的所有產品中進行分配。

附錄一

會計師報告

貴集團就產品銷售向若干客戶提供退貨權。有關退貨權產生可變代價。

貴集團根據 貴集團目前及未來的表現預期及所有合理可得的資料使用預期價值法估計可變代價。當與可變代價相關的不確定性獲解決時，倘已確認累計收入極有可能不會發生重大撥回，則該估計金額將計入交易價格。於銷售產品時， 貴集團經考慮上述退貨產生的交易價格調整後確認收入。就預期退貨確認退款負債，並計入其他應付款項。收回退回產品（計入存貨）的權利以及相應的銷售成本調整亦就自客戶收回產品的權利確認。收回退回產品的權利按存貨先前的賬面值減去收回貨品的任何預期成本（包括退回貨品價值的潛在減少）計量。

(b) 提供AI數字化系統

AI數字化系統（不包括透過智能售貨機銷售商品，見附註(s)(i)(a)）的收入於提供服務的履約期內按直線法確認，或於 貴集團根據與客戶的合約條款達成特定履約責任時確認。

(ii) 其他來源的收入及其他收入

(a) 利息收入

利息收入於產生時，根據實際利率法採用將金融資產於預期可使用年期內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總值的利率確認。就按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（可撥回）計量且並無出現信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於資產的賬面總值。就出現信貸減值的金融資產而言，實際利率則適用於資產的攤銷成本（即賬面總值減虧損撥備）（見附註2(h)(i)）。

(b) 政府補助

倘可合理保證將收取政府補助且 貴集團符合補助所附條件，則政府補助初步於財務狀況表確認。補償 貴集團所產生開支的補助於開支產生的當年系統地於損益確認為收益。補償 貴集團資產成本的補助確認為遞延收入，其後於資產可使用年期內系統地於損益確認。

(c) 經營租賃的租金收入

經營租賃的租金收入在租期內以直線法於損益中確認。授出的租賃優惠於租期內確認為租賃收入總額的組成部分。

(t) 借款成本

因收購、興建或生產需長時間方可達致其擬定用途或出售的資產而直接產生的借款成本會資本化為該資產成本的一部分。其他借款成本則於其產生期間支銷。

附錄一

會計師報告

(u) 關聯方

- (a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親與 貴集團有關聯：
- (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員。
- (b) 倘符合下列任何條件，即該實體與 貴集團有關聯：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司（即各自的母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此之間有關聯）。
 - (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業）。
 - (iii) 兩家實體是同一第三方的合營企業。
 - (iv) 一家實體是第三方實體的合營企業，而另一實體是該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體是為 貴集團或 貴集團關聯實體的僱員福利而設立的離職後福利計劃。
 - (vi) 該實體受到上述第(a)項內所識別人士控制或共同控制。
 - (vii) 第(a)(i)項內所識別人士對該實體有重大影響力或是該實體（或該實體的母公司）的主要管理人員。
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

某一人士的近親是指預期於與有關實體交易時可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(v) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額乃根據就分配資源予 貴集團各業務線及地理位置及評估其表現而定期提供予 貴集團最高行政管理人員的財務資料而識別。

就財務呈報而言，屬個別重大的經營分部不會匯總呈報，除非有關分部具有類似經濟特徵以及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用的方式及監管環境性質方面均類似。倘個別而言並非屬重大的經營分部的上述大部分特徵相同，則可匯總呈報。

3 會計判斷及估計

附註28載有關於金融工具公允價值的假設及其風險因素的資料。估計不確定性及會計判斷的其他重要來源如下：

(i) 以股份為基礎的付款安排及其公允價值計量

貴集團參考權益工具於授予日的公允價值計量向僱員發放的以股份為基礎的付款的成本。估計公允價值需要就授出權益工具釐定最合適的估值模型，這取決於授出的條款及條件。釐定以股份為基礎的付款

附錄一

會計師報告

的公允價值受相關權益價值、股價的預期波幅及無風險利率等重大假設影響。貴集團亦須估計股份獎勵的歸屬期，該歸屬期可變且取決於貴公司進行[編纂]（「[編纂]」）的估計時間。以股份為基礎的付款詳情載於附註26。

4 收入及分部報告

(a) 收入

貴集團的主要業務是(i)銷售機器人及功能套件，主要包括機器人、相關硬件及其他套件；(ii) AI 數字化系統，其中包括(a)提供AI驅動的機器人基礎服務，主要包括訂閱我們的機器人操作系統以及我們機器人及功能套件的綜合AI支持；及(b)提供智能體應用，主要包括我們的標準HDOS的訂閱服務、定制HDOS的開發服務及YJ-Platform，其中包括通過我們的智能售貨機銷售商品。

(i) 收入分拆

按主要產品或服務線劃分的客戶合約收入分拆以及收入確認時間如下：

	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)	
國際財務報告準則第15號範圍內					
來自客戶合約的收入					
機器人及功能套件	134,750	119,230	186,605	56,181	64,313
AI數字化系統	26,384	25,470	55,881	17,723	22,647
AI驅動的機器人基礎服務....	20,158	22,298	44,364	16,516	19,096
智能體應用	6,226	3,172	11,517	1,207	3,551
	161,134	144,700	242,486	73,904	86,960
來自其他來源的收入					
機器人及功能套件租金收入....	146	453	2,289	400	1,369
總計	161,280	145,153	244,775	74,304	88,329
按收入確認時間劃分的國際財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約的分拆收入					
於某一時間點	147,523	125,670	201,514	58,573	69,028
於一段時間內	13,611	19,030	40,972	15,331	17,932
	161,134	144,700	242,486	73,904	86,960
按客戶所在地區分拆					
中國內地	157,964	143,430	234,852	72,245	87,699
其他國家或地區	3,316	1,723	9,923	2,059	630
	161,280	145,153	244,775	74,304	88,329

於往績記錄期間，概無客戶個別佔貴集團總收入的10%以上。貴集團的信貸集中風險詳情載於附註28(a)。

附錄一

會計師報告

(ii) 於報告日期存續的客戶合約所產生預期於未來確認的收入

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，分配至 貴集團現有合約項下剩餘履約義務的交易價總額分別為人民幣5.2百萬元、人民幣6.0百萬元、人民幣8.1百萬元及人民幣9.5百萬元。該金額主要指客戶與 貴集團訂立的維保服務合約及自研軟件及算法訂閱服務合約預期將於未來確認的收入。 貴集團將於未來工程完成時（預期於未來12至36個月內發生）確認預期收入。

貴集團亦已將國際財務報告準則第15號第121(a)段的實際權宜方法應用於其銷售合約，因此，上述資料並不包括有關 貴集團在履行原有預期期限為一年或以下的銷售合約的剩餘履約義務時，將有權獲取的收入的資料。

(b) 分部呈報

(i) 分部業績

國際財務報告準則第8號經營分部要求根據 貴集團主要經營決策者為進行資源分配及表現評估而定期審閱的內部財務報告識別及披露經營分部資料。按此基準，就有關進行資源分配及表現評估的決定而言，根據 貴集團管理層對 貴集團整體經營業績的檢討， 貴集團已確定於往績記錄期間僅有一個經營分部。

(ii) 地理資料

貴集團來自外部客戶的收入的地理位置載於附註4(a)(i)。客戶的地理位置乃根據交付貨品或提供服務的地點而定。 貴集團的非流動資產（包括物業及設備以及無形資產）均位於中國，因此並無呈列非流動資產的地理資料。

5 其他淨收入

	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)				
政府補助.....	2,771	3,538	6,217	195	836
投資收益.....	10,700	9,219	6,603	3,013	675
增值稅及其他退稅.....	3,150	2,364	5,403	1,401	1,975
利息收入.....	407	3,193	3,013	1,362	1,681
出售物業及設備的淨收益／(虧損)...	58	179	151	78	(62)
其他.....	(1,277)	325	620	416	181
	<u>15,809</u>	<u>18,818</u>	<u>22,007</u>	<u>6,465</u>	<u>5,286</u>

附錄一

會計師報告

6 除稅前虧損

除稅前虧損乃於扣除以下各項後達致：

(a) 財務成本

	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 (未經審核)	人民幣千元
銀行貸款利息.....	43	312	113	43	—
租賃負債利息.....	1,038	245	54	26	23
	<u>1,081</u>	<u>557</u>	<u>167</u>	<u>69</u>	<u>23</u>

(b) 員工成本

	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 (未經審核)	人民幣千元
薪金、工資及其他福利.....	185,093	108,837	98,562	38,186	40,861
界定供款退休計劃(附註).....	15,478	10,878	9,324	3,855	4,090
以股份為基礎的付款開支 (附註26).....	—	12,558	22,297	9,072	20,306
	<u>200,571</u>	<u>132,273</u>	<u>130,183</u>	<u>51,113</u>	<u>65,257</u>

附註：貴集團附屬公司的僱員參與由地方政府機構管理的界定供款退休福利計劃，根據該計劃，該等附屬公司須於往績記錄期間向該計劃供款。該等附屬公司的僱員有權於其正常退休年齡從上述退休計劃中領取按中國平均工資水平的百分比計算的退休福利。

除上述供款外，貴集團並無支付其他退休福利的進一步義務。對該計劃的供款立即歸屬，概無貴集團可用於降低現有供款水平的沒收供款。

(c) 其他項目

	附註	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 (未經審核)	人民幣千元
存貨成本.....	14	85,309	71,234	106,876	32,063	41,077
折舊費用.....	11					
— 自有物業及設備.....		2,349	3,755	5,127	1,868	2,556
— 使用權資產.....		10,930	4,177	3,001	1,257	559
無形資產攤銷.....	12	1,136	1,136	1,136	474	474
[編纂]開支.....		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
保修負債增加.....	20	4,728	5,492	6,349	1,253	1,920

附錄一

會計師報告

7 所得稅

(a) 稅項開支與按適用稅率計算的會計虧損對賬

	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)	
除稅前虧損.....	(365,420)	(264,523)	(184,963)	(83,968)	(118,347)
按中國法定稅率計算的除稅前					
虧損的國稅 (附註(i))	(91,355)	(66,131)	(46,241)	(20,992)	(29,587)
研發開支加計扣除的影響					
(附註(ii))	(12,448)	(10,786)	(13,236)	(5,230)	(5,959)
優惠稅率的影響 (附註(ii))	24,718	14,315	5,675	2,770	5,474
不可扣減開支的稅務影響					
(附註(iii))	32,392	34,365	36,432	16,790	19,182
未確認的未動用稅項虧損及暫時					
差額的稅務影響	46,693	28,237	17,370	6,662	10,890
所得稅	—	—	—	—	—

附註：

(i) 貴公司及 貴集團於中國成立的附屬公司於往績記錄期間須按25%的中國企業所得稅稅率繳稅。

(ii) 根據中國企業所得稅法，符合高新技術企業資格的企業，可享有15%的優惠稅率，惟其每年持續符合高新技術企業標準。

貴公司符合高新技術企業資格，自2020年至2026年可享有15%的優惠稅率。上海人雲科技有限公司符合高新技術企業資格，自2021年至2027年可享有15%的優惠稅率。除中國企業所得稅優惠稅率外，以上兩間實體亦享有按其同期產生的符合條件的研發成本100%計算的額外可抵稅津貼，其他附屬公司則享有按於2022年10月1日之前產生的符合條件的研發成本的75%及按於2022年10月1日之後產生的符合條件的研發成本的100%計算的額外可抵稅津貼。

(iii) 不可扣減開支的稅務影響主要指贖回負債賬面值變動、以股份為基礎的付款開支以及若干其他成本及費用，而根據中國相關稅收法規該等項目均不可扣減。

(b) 未確認的遞延稅項資產

由於相關稅務司法管轄區及實體不大可能有可用於抵扣有關虧損的未來應課稅利潤，故 貴集團並無就2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日的累計稅項虧損（分別為人民幣716百萬元、人民幣897百萬元、人民幣971百萬元及人民幣983百萬元）確認遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

8 董事及監事酬金

董事及監事的酬金詳情載列如下：

截至2022年12月31日止年度						
	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的 付款開支	總計
董事袍金	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
(附註ii)						
執行董事						
支濤女士.....	—	1,611	—	58	1,669	—
胡泉先生.....	—	1,575	—	58	1,633	—
李全印先生.....	—	1,277	—	96	1,373	—
	—	4,463	—	212	4,675	—
非執行董事						
馬紅女士.....	—	—	—	—	—	—
吳明輝先生.....	—	—	—	—	—	—
馬蘭女士 (附註(i))	—	—	—	—	—	—
涂鴻川先生 (附註(i))	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事						
王凍先生.....	150	—	—	—	150	—
謝大新先生.....	150	—	—	—	150	—
張立華先生.....	150	—	—	—	150	—
	450	—	—	—	450	—
監事						
艾寶書女士.....	—	593	—	—	593	—
薛金龍先生.....	—	472	—	58	530	—
俞俊傑先生.....	—	—	—	—	—	—
	—	1,065	—	58	1,123	—
	450	5,528	—	270	6,248	—

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的 付款開支 (附註ii)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
支濤女士.....	—	834	—	63	897	199	1,096
胡泉先生.....	—	812	—	63	875	199	1,074
李全印先生.....	—	955	—	63	1,018	—	1,018
	<u>—</u>	<u>2,601</u>	<u>—</u>	<u>189</u>	<u>2,790</u>	<u>398</u>	<u>3,188</u>
非執行董事							
馬紅女士.....	—	—	—	—	—	—	—
吳明輝先生.....	—	—	—	—	—	—	—
馬蘭女士(附註(i)).....	—	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
獨立非執行董事							
王凍先生.....	150	—	—	—	150	—	150
謝大新先生.....	150	—	—	—	150	—	150
張立華先生.....	150	—	—	—	150	—	150
	<u>450</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>450</u>	<u>—</u>	<u>450</u>
監事							
艾寶書女士.....	—	555	—	—	555	295	850
薛金龍先生.....	—	463	—	63	526	60	586
俞俊傑先生.....	—	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>1,018</u>	<u>—</u>	<u>63</u>	<u>1,081</u>	<u>355</u>	<u>1,436</u>
	<u>450</u>	<u>3,619</u>	<u>—</u>	<u>252</u>	<u>4,321</u>	<u>753</u>	<u>5,074</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的 付款開支 (附註ii)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
支濤女士.....	—	1,560	500	66	2,126	341	2,467
胡泉先生.....	—	1,518	500	66	2,084	341	2,425
李全印先生.....	—	1,338	280	66	1,684	—	1,684
	—	4,416	1,280	198	5,894	682	6,576
非執行董事							
馬紅女士.....	—	—	—	—	—	—	—
吳明輝先生.....	—	—	—	—	—	—	—
馬蘭女士 (附註(i)).....	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
王凍先生.....	—	—	—	—	—	—	—
謝大新先生.....	—	—	—	—	—	—	—
張立華先生.....	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—
監事							
艾寶書女士.....	—	438	58	—	496	505	1,001
薛金龍先生.....	—	458	52	62	572	103	675
俞俊傑先生.....	—	—	—	—	—	—	—
	—	896	110	62	1,068	608	1,676
	—	5,312	1,390	260	6,962	1,290	8,252

附錄一

會計師報告

截至2025年5月31日止五個月

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以股份為 基礎的 付款開支 人民幣千元 (附註ii)	總計 人民幣千元
執行董事							
支濤女士.....	—	646	160	28	834	141	975
胡泉先生.....	—	625	—	28	653	141	794
李全印先生.....	—	627	160	28	815	86	901
	—	1,898	320	84	2,302	368	2,670
非執行董事							
馬紅女士.....	—	—	—	—	—	—	—
吳明輝先生.....	—	—	—	—	—	—	—
馬蘭女士 (附註(i)).....	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
王凍先生 (附註(iii)).....	—	—	—	—	—	—	—
謝大新先生 (附註(iii)).....	—	—	—	—	—	—	—
張立華先生.....	31	—	—	—	31	—	31
黎勇越先生 (附註(iii)).....	31	—	—	—	31	—	31
汪方軍先生 (附註(iii)).....	47	—	—	—	47	—	47
	109	—	—	—	109	—	109
監事							
艾寶書女士.....	—	187	18	—	205	208	413
薛金龍先生.....	—	186	23	25	234	76	310
俞俊傑先生.....	—	—	—	—	—	—	—
	—	373	41	25	439	284	723
	109	2,271	361	109	2,850	652	3,502

附錄一

會計師報告

截至2024年5月31日止五個月（未經審核）

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以股份為 基礎的 付款開支 人民幣千元 (附註ii)	總計 人民幣千元
執行董事							
支濤女士.....	—	640	111	27	778	142	920
胡泉先生.....	—	623	111	27	761	141	902
李全印先生.....	—	540	85	27	652	—	652
	—	1,803	307	81	2,191	283	2,474
非執行董事							
馬紅女士.....	—	—	—	—	—	—	—
吳明輝先生.....	—	—	—	—	—	—	—
馬蘭女士(附註(i)).....	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
王凍先生.....	—	—	—	—	—	—	—
謝大新先生.....	—	—	—	—	—	—	—
張立華先生.....	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—
監事							
艾寶書女士.....	—	186	27	—	213	210	423
薛金龍先生.....	—	190	21	27	238	43	281
俞俊傑先生.....	—	—	—	—	—	—	—
	—	376	48	27	451	253	704
	—	2,179	355	108	2,642	536	3,178

附註：

- (i) 於2022年6月30日，涂鴻川先生辭任非執行董事。馬蘭女士於同日獲委任為非執行董事並於2025年2月6日辭任。
- (ii) 指根據 貴集團的股份獎勵計劃授予董事及監事的股份獎勵的估計價值。股份獎勵的價值乃按附註2(o)(ii)所載 貴集團以股份為基礎的付款交易的會計政策計量，根據該政策，包括在歸屬前已授出獎勵股份被沒收時對過往年度應計撥回款項的調整。該等實物福利的詳情（包括已授出獎勵股份的主要條款及數目）於附註26披露。
- (iii) 於2025年2月6日，王凍先生及謝大新先生辭任獨立非執行董事，而黎勇越先生及汪方軍先生於同日獲委任為獨立非執行董事。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，概無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金，且 貴集團並無支付或應付董事及監事款項，作為吸引其加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或離任 貴集團任何成員公司管理事務職位的賠償。

9 最高薪酬人士

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，五名最高薪酬人士中的董事及其他僱員的人數載列如下：

	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
	人數	人數	人數	人數 (未經審核)	人數
董事	2	—	2	1	1
其他僱員.....	3	5	3	4	4

董事的酬金於附註8中披露。其餘最高薪酬人士的酬金總額載列如下：

	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 (未經審核)	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	4,972	5,152	3,668	2,007	1,990
酌情花紅.....	—	—	720	252	301
以股份為基礎的付款開支(附註26)...	—	9,384	14,933	6,593	6,843
退休計劃供款.....	167	325	203	189	109
	<u>5,139</u>	<u>14,861</u>	<u>19,524</u>	<u>9,041</u>	<u>9,243</u>

貴集團五名最高薪酬人士中，並非董事或監事之人士的酬金範圍如下：

	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
	人數	人數	人數	人數 (未經審核)	人數
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1	—	2	1
1,500,001港元至2,000,000港元	2	1	—	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	1	—	1	1
3,500,001港元至4,000,000港元	—	1	1	—	—
4,500,001港元至5,000,000港元	—	—	—	—	1
5,000,001港元至5,500,000港元	—	—	1	1	—
7,500,001港元至8,000,000港元	—	1	—	—	—
12,000,001港元至12,500,000港元	—	—	1	—	—

於往績記錄期間， 貴集團概無向該等人士支付任何酬金作為吸引其加入 貴集團或於加入 貴集團時的獎勵或離任 貴集團任何成員公司管理事務職位的賠償。

附錄一

會計師報告

10 每股虧損

(a) 每股基本虧損

於往績記錄期間，每股基本虧損乃基於 貴公司普通股權益股東應佔虧損及已發行普通股的加權平均數目計算。

貴公司普通股股東應佔年內虧損

	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	人民幣千元
				(未經審核)	
貴公司全體權益股東應佔年／期內虧損	(365,420)	(264,523)	(184,963)	(83,968)	(118,118)
附帶贖回權的普通股應佔年／期內虧損分配 (附註24)	250,487	181,325	126,788	57,558	80,967
貴公司普通股權益股東應佔年／期內虧損	<u>(114,933)</u>	<u>(83,198)</u>	<u>(58,175)</u>	<u>(26,410)</u>	<u>(37,151)</u>

普通股加權平均數

	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
	股份數目	股份數目	股份數目	股份數目	股份數目
	千股	千股	千股	千股	千股
				(未經審核)	
於年／期初的已發行普通股	61,818	61,818	61,818	61,818	61,818
附帶贖回權的普通股的影響 (附註24)	(42,375)	(42,375)	(42,375)	(42,375)	(42,375)
於年／期末的普通股加權平均數	<u>19,443</u>	<u>19,443</u>	<u>19,443</u>	<u>19,443</u>	<u>19,443</u>

(b) 每股攤薄虧損

向投資者發行的附帶贖回權的普通股 (附註24) 並未計入每股攤薄虧損的計算，原因為將其計入會產生反攤薄效應。因此，各年度／期間的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

附錄一

會計師報告

11 物業及設備

貴集團

	辦公設備、 家具及 固定裝置	機器及 生產設備	租賃 物業裝修	使用 權資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：					
於2022年1月1日	3,394	4,638	—	32,221	40,253
添置	840	6,129	—	3,640	10,609
出售	(436)	(16)	—	(11,112)	(11,564)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	3,798	10,751	—	24,749	39,298
添置	105	6,314	962	6,434	13,815
出售	(316)	(2,081)	—	(23,490)	(25,887)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	3,587	14,984	962	7,693	27,226
添置	263	9,820	—	—	10,083
租賃修訂	—	—	—	(561)	(561)
出售	(240)	(862)	—	(2,958)	(4,060)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	3,610	23,942	962	4,174	32,688
添置	156	1,503	—	1,762	3,421
出售	—	(1,858)	(962)	(2,915)	(5,735)
於2025年5月31日	3,766	23,587	—	3,021	30,374
累計折舊：					
於2022年1月1日	(1,764)	(1,070)	—	(2,428)	(5,262)
年內計提	(750)	(1,599)	—	(10,930)	(13,279)
於出售時撥回	375	5	—	5,363	5,743
於2022年12月31日及 2023年1月1日	(2,139)	(2,664)	—	(7,995)	(12,798)
年內計提	(775)	(2,543)	(437)	(4,177)	(7,932)
於出售時撥回	282	1,108	—	8,410	9,800
於2023年12月31日及 2024年1月1日	(2,632)	(4,099)	(437)	(3,762)	(10,930)
年內計提	(566)	(4,036)	(525)	(3,001)	(8,128)
於出售時撥回	206	142	—	2,958	3,306
於2024年12月31日及 2025年1月1日	(2,992)	(7,993)	(962)	(3,805)	(15,752)
期內計提	(150)	(2,406)	—	(559)	(3,115)
於出售時撥回	—	667	962	2,915	4,544
於2025年5月31日	(3,142)	(9,732)	—	(1,449)	(14,323)
賬面淨值：					
於2022年12月31日	1,659	8,087	—	16,754	26,500
於2023年12月31日	955	10,885	525	3,931	16,296
於2024年12月31日	618	15,949	—	369	16,936
於2025年5月31日	624	13,855	—	1,572	16,051

附錄一

會計師報告

貴公司

	辦公設備、 家具及 固定裝置	機器及 生產設備	租賃 物業裝修	使用 權資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：					
於2022年1月1日	1,589	2,349	—	20,736	24,674
添置	410	3,754	—	—	4,164
出售	(4)	(11)	—	—	(15)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	1,995	6,092	—	20,736	28,823
添置	105	4,743	962	5,681	11,491
出售	(264)	(113)	—	(20,736)	(21,113)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	1,836	10,722	962	5,681	19,201
添置	261	8,792	—	—	9,053
租賃修訂	—	—	—	(561)	(561)
出售	(161)	(697)	—	(2,958)	(3,816)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	1,936	18,817	962	2,162	23,877
添置	156	1,496	—	—	1,652
出售	—	(1,408)	(962)	(2,162)	(4,532)
於2025年5月31日	2,092	18,905	—	—	20,997
累計折舊：					
於2022年1月1日	(1,008)	(651)	—	—	(1,659)
年內計提	(327)	(746)	—	(6,912)	(7,985)
於出售時撥回	2	3	—	—	5
於2022年12月31日及 2023年1月1日	(1,333)	(1,394)	—	(6,912)	(9,639)
年內計提	(327)	(1,308)	(437)	(3,128)	(5,200)
於出售時撥回	237	18	—	7,200	7,455
於2023年12月31日及 2024年1月1日	(1,423)	(2,684)	(437)	(2,840)	(7,384)
年內計提	(255)	(2,936)	(525)	(2,190)	(5,906)
於出售時撥回	131	120	—	2,958	3,209
於2024年12月31日及 2025年1月1日	(1,547)	(5,500)	(962)	(2,072)	(10,081)
期內計提	(92)	(1,829)	—	(90)	(2,011)
於出售時撥回	—	378	962	2,162	3,502
於2025年5月31日	(1,639)	(6,951)	—	—	(8,590)
賬面淨值：					
於2022年12月31日	662	4,698	—	13,824	19,184
於2023年12月31日	413	8,038	525	2,841	11,817
於2024年12月31日	389	13,317	—	90	13,796
於2025年5月31日	453	11,954	—	—	12,407

附錄一

會計師報告

與在 貴集團損益中確認的租賃有關的開支項目分析如下：

	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)	
使用權資產折舊費用	10,930	4,177	3,001	1,257	559
與短期租賃有關的開支	2,574	2,103	1,543	795	1,105
租賃負債利息 (附註6(a))	1,038	245	54	26	23

租賃現金流出總額及租賃負債的到期分析詳情分別載於附註18(e)及23。

12 無形資產

貴集團及 貴公司

	軟件及版權
	人民幣千元
成本：	
於2022年1月1日	2,851
添置	2,830
於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日	5,681
累計攤銷：	
於2022年1月1日	(143)
年內費用	(1,136)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(1,279)
年內費用	(1,136)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(2,415)
年內費用	(1,136)
於2024年12月31日及2025年1月1日	(3,551)
期內費用	(474)
於2025年5月31日	(4,025)
賬面淨值：	
於2022年12月31日	4,402
於2023年12月31日	3,266
於2024年12月31日	2,130
於2025年5月31日	1,656

往績記錄期間的攤銷費用計入綜合損益及其他全面收益表「研發開支」及「銷售成本」內。

附錄一

會計師報告

13 於附屬公司的權益

貴公司

	於12月31日			於2025年
	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
於附屬公司的投資，按成本計.....	58,983	58,983	67,588	70,391
應收附屬公司款項(附註).....	272,132	297,617	336,038	347,849
	<u>331,115</u>	<u>356,600</u>	<u>403,626</u>	<u>418,240</u>

附註：

應收附屬公司款項為無抵押、免息及無固定償還期限。由於董事不擬要求於報告期末起十二個月內償還該等款項，故其將該等款項視為非流動款項。

14 存貨

貴集團

	於12月31日			於2025年
	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
製成品.....	48,196	37,647	36,505	34,463
在製品.....	1,994	3,907	833	1,674
原材料.....	<u>21,454</u>	<u>17,982</u>	<u>13,371</u>	<u>12,848</u>
	71,644	59,536	50,709	48,985
減：存貨撇減.....	<u>(2,937)</u>	<u>(1,281)</u>	<u>(1,943)</u>	<u>(2,640)</u>
	<u>68,707</u>	<u>58,255</u>	<u>48,766</u>	<u>46,345</u>

已確認為開支並計入 貴集團損益的存貨金額分析如下：

	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
已售存貨的眼面值.....	85,092	70,345	106,214	31,757	40,380
存貨撇減.....	<u>217</u>	<u>889</u>	<u>662</u>	<u>306</u>	<u>697</u>
	<u>85,309</u>	<u>71,234</u>	<u>106,876</u>	<u>32,063</u>	<u>41,077</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
製成品	46,015	35,963	32,474	30,597
在製品	1,994	3,903	833	1,674
原材料	21,453	16,139	13,160	12,549
	69,462	56,005	46,467	44,820
減：存貨撇減	(2,900)	(1,244)	(1,906)	(2,603)
	66,562	54,761	44,561	42,217

15 貿易應收款項

貴集團

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自以下人士的貿易應收款項：				
－ 第三方	61,883	31,541	79,767	71,664
減：虧損撥備	(19,480)	(15,017)	(18,608)	(18,290)
	42,403	16,524	61,159	53,374

貴公司

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自以下人士的貿易應收款項：				
－ 第三方	61,198	31,281	76,504	68,315
減：虧損撥備	(19,431)	(14,925)	(17,977)	(17,352)
	41,767	16,356	58,527	50,963

所有貿易應收款項預計於一年內收回。

附錄一

會計師報告

賬齡分析

於各報告期末，基於發票日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	人民幣千元
1年內	41,958	17,192	74,337	66,147
1至2年	19,925	14,349	5,430	5,517
	<u>61,883</u>	<u>31,541</u>	<u>79,767</u>	<u>71,664</u>

有關 貴集團信貸政策及貿易應收款項產生的信貸風險的進一步詳情載於附註28(a)。

貴公司

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	人民幣千元
1年內	41,390	17,061	71,342	63,476
1至2年	19,808	14,220	5,162	4,839
	<u>61,198</u>	<u>31,281</u>	<u>76,504</u>	<u>68,315</u>

16 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	人民幣千元
存貨及服務預付款項	4,726	4,057	5,843	9,556
就建議[編纂]產生的預付成本 (附註(ii))	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	<u>4,726</u>	<u>4,057</u>	<u>6,629</u>	<u>13,833</u>
可抵扣增值稅	14,430	13,807	6,619	5,535
按金	5,866	3,716	3,796	4,533
其他	1,878	1,090	1,608	2,222
	<u>22,174</u>	<u>18,613</u>	<u>12,023</u>	<u>12,290</u>
總計	<u>26,900</u>	<u>22,670</u>	<u>18,652</u>	<u>26,123</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨及服務預付款項	4,164	3,594	3,867	7,665
就建議[編纂]產生的預付成本 (附註(ii))	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	4,164	3,594	4,653	11,942
可抵扣增值稅	11,461	9,325	1,023	504
按金	5,183	3,404	3,556	4,098
其他	860	730	1,228	1,595
	17,504	13,459	5,807	6,197
總計	21,668	17,053	10,460	18,139

附註：

- (i) 所有預付款項、按金及其他應收款項預計於一年內收回或確認為開支或轉至權益。
- (ii) 結餘將於 貴公司H股在聯交所[編纂]後轉入權益中的資本儲備賬。

17 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品 (附註(i))	307,276	113,629	141,928	25,021

貴公司

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品 (附註(i))	272,189	113,629	141,928	25,021

附註：

- (i) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，理財產品由中國知名金融機構發行。該等理財產品的本金及預期回報並無保證。有關公允價值計量的進一步詳情於附註28(e)披露。

附錄一

會計師報告

18 現金及現金等價物、定期存款、受限制現金及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日			於2025年
	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
銀行現金結餘.....	117,051	184,966	127,357	85,568
減：受限制現金(附註).....	5,395	10,833	21,876	10,433
現金及現金等價物.....	111,656	174,133	105,481	75,135

貴公司

	於12月31日			於2025年
	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
銀行現金結餘.....	114,541	179,675	122,665	83,641
減：受限制現金(附註).....	5,395	10,832	21,876	10,433
現金及現金等價物.....	109,146	168,843	100,789	73,208

附註：

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，受限制現金主要存放於銀行，作為銀行承兌匯票的保證金。

(b) 銀行定期存款

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於2025年
	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
定期存款：				
— 即期.....	54,123	20,000	30,769	84,947
— 非即期.....	—	81,585	63,230	101,453
	54,123	101,585	93,999	186,400

附錄一

會計師報告

(c) 除稅前虧損與經營所用現金的對賬

	附註	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 (未經審核)	人民幣千元
除稅前虧損.....		(365,420)	(264,523)	(184,963)	(83,968)	(118,347)
經以下各項調整：						
攤銷及折舊.....	11&12	14,415	9,068	9,264	3,599	3,589
貿易應收款項減值虧損 ..		10,075	7,647	9,657	1,760	3,862
存貨減值虧損.....	14	217	889	662	306	697
財務成本.....	6(a)	1,081	557	167	69	23
以權益結算以股份為基礎 的付款開支.....	6(b)	–	12,558	22,297	9,072	20,306
贖回負債賬面值變動	24	131,508	131,508	131,869	54,765	54,405
出售物業及設備 (收益)／虧損.....	5	(58)	(179)	(151)	(78)	62
投資收益.....	5	(10,700)	(9,219)	(6,603)	(3,013)	(675)
利息收入.....		(123)	(2,677)	(2,824)	(1,239)	(1,627)
匯兌虧損.....		–	–	–	–	15
營運資金變動：						
受限制現金 (增加) ／減少		(3,147)	(5,438)	(11,043)	1,002	11,443
貿易應收款項減少／ (增加).....		9,427	18,238	(54,292)	(7,600)	3,923
預付款項、按金及其他應收 款項 (增加)／減少....		(17,030)	4,423	4,055	1,110	(4,547)
貿易應付款項及應付票據 (減少)／增加.....		(10,418)	10,257	19,379	(7,883)	(15,616)
其他應付款項及應計費用 增加／(減少).....		16,483	(4,344)	14,669	(177)	(3,078)
合約負債 (減少)／增加 ..		(9,041)	7,707	4,221	2,017	(8,439)
遞延收入增加／(減少) ..		19,060	(400)	(4,197)	803	(707)
存貨減少.....		43,279	7,558	6,351	9,899	1,724
經營所用現金.....		<u>(170,392)</u>	<u>(76,370)</u>	<u>(41,482)</u>	<u>(19,556)</u>	<u>(52,987)</u>

附錄一

會計師報告

(d) 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述 貴集團來自融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為其現金流量已經或未來現金流量將於 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流量的負債。

	銀行貸款 人民幣千元 (附註22)	租賃負債 人民幣千元 (附註23)	贖回負債 人民幣千元 (附註24)	其他應付 款項及 應計費用 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	—	29,357	1,475,435	898	1,505,690
融資現金流量變動：					
新銀行貸款所得款項	15,000	—	—	—	15,000
已付利息	(35)	—	—	—	(35)
已付租賃租金的本金部分 ..	—	(10,168)	—	—	(10,168)
已付租賃租金的利息部分 ..	—	(1,038)	—	—	(1,038)
融資現金流量總變動	14,965	(11,206)	—	—	3,759
其他變動：					
年內訂立新租賃產生的 租賃負債增加	—	3,640	—	—	3,640
終止租賃產生的租賃 負債減少	—	(5,851)	—	—	(5,851)
贖回負債賬面值變動	—	—	131,508	—	131,508
租賃負債利息 (附註6(a)) ..	—	1,038	—	—	1,038
利息開支 (附註6(a))	43	—	—	—	43
其他總變動	43	(1,173)	131,508	—	130,378
於2022年12月31日	15,008	16,978	1,606,943	898	1,639,827
	銀行貸款 人民幣千元 (附註22)	租賃負債 人民幣千元 (附註23)	贖回負債 人民幣千元 (附註24)	其他應付 款項及 應計費用 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	15,008	16,978	1,606,943	898	1,639,827
融資現金流量變動：					
新銀行貸款所得款項	5,000	—	—	—	5,000
償還銀行貸款	(15,000)	—	—	—	(15,000)
已付利息	(320)	—	—	—	(320)
已付租賃租金的本金部分 ..	—	(3,806)	—	—	(3,806)
已付租賃租金的利息部分 ..	—	(245)	—	—	(245)
融資現金流量總變動	(10,320)	(4,051)	—	—	(14,371)
其他變動：					
年內訂立新租賃產生的 租賃負債增加	—	6,434	—	—	6,434
終止租賃產生的租賃 負債減少	—	(15,613)	—	—	(15,613)
贖回負債賬面值變動	—	—	131,508	—	131,508
租賃負債利息 (附註6(a)) ..	—	245	—	—	245
利息開支 (附註6(a))	312	—	—	—	312
其他總變動	312	(8,934)	131,508	—	122,886
於2023年12月31日	5,000	3,993	1,738,451	898	1,748,342

附錄一

會計師報告

	銀行貸款	租賃負債	贖回負債	其他應 付款項及 應計費用	總計
	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	5,000	3,993	1,738,451	898	1,748,342
融資現金流量變動：					
償還銀行貸款	(5,000)	—	—	—	(5,000)
已付利息	(113)	—	—	—	(113)
償還從關聯方收到的墊款 ..	—	—	—	(898)	(898)
已付租賃租金的本金部分 ..	—	(2,827)	—	—	(2,827)
已付租賃租金的利息部分 ..	—	(54)	—	—	(54)
融資現金流量總變動	(5,113)	(2,881)	—	(898)	(8,892)
其他變動：					
租賃修訂產生的租賃					
負債減少	—	(814)	—	—	(814)
贖回負債賬面值變動	—	—	131,869	—	131,869
租賃負債利息 (附註6(a)) ..	—	54	—	—	54
利息開支 (附註6(a))	113	—	—	—	113
其他總變動	113	(760)	131,869	—	131,222
於2024年12月31日	—	352	1,870,320	—	1,870,672

	租賃負債	贖回負債	總計
	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元
於2025年1月1日	352	1,870,320	1,870,672
融資現金流量變動：			
已付租賃租金的本金部分	(584)	—	(584)
已付租賃租金的利息部分	(23)	—	(23)
融資現金流量總變動	(607)	—	(607)
其他變動：			
期內訂立新租賃產生的租賃負債增加	1,762	—	1,762
贖回負債賬面值變動	—	54,405	54,405
租賃負債利息 (附註6(a))	23	—	23
其他總變動	1,785	54,405	56,190
於2025年5月31日	1,530	1,924,725	1,926,255

附錄一

會計師報告

	銀行貸款	租賃負債	贖回負債	其他應付款項及 應計費用	總計
	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)					
於2024年1月1日	5,000	3,993	1,738,451	898	1,748,342
融資現金流量變動：					
已付利息.....	(18)	—	—	—	(18)
已付租賃租金的本金部分..	—	(1,391)	—	—	(1,391)
已付租賃租金的利息部分..	—	(26)	—	—	(26)
融資現金流量總變動	(18)	(1,417)	—	—	(1,435)
其他變動：					
租賃修訂產生的租賃負債					
減少	—	(814)	—	—	(814)
贖回負債賬面值變動	—	—	54,765	—	54,765
租賃負債利息 (附註6(a)) ..	—	26	—	—	26
利息開支 (附註6(a))	43	—	—	—	43
其他總變動	43	(788)	54,765	—	54,020
於2024年5月31日	5,025	1,788	1,793,216	898	1,800,927

(e) 租賃現金流出總額

就租賃計入綜合現金流量表的金額為已付租賃租金，包括以下各項：

	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)	
經營現金流量內	(2,574)	(2,103)	(1,543)	(795)	(1,105)
融資現金流量內	(11,206)	(4,051)	(2,881)	(1,417)	(607)
	(13,780)	(6,154)	(4,424)	(2,212)	(1,712)

19 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年	2023年	2024年	人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項				
— 第三方	9,912	15,947	21,684	15,736
應付票據	11,204	15,426	29,068	19,400
	21,116	31,373	50,752	35,136

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項				
－ 第三方	8,204	14,580	21,248	15,390
應付票據	11,204	15,426	29,068	19,400
	<u>19,408</u>	<u>30,006</u>	<u>50,316</u>	<u>34,790</u>

於各報告期末，基於發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內或按要求	<u>21,116</u>	<u>31,373</u>	<u>50,752</u>	<u>35,136</u>

貴公司

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內或按要求	<u>19,408</u>	<u>30,006</u>	<u>50,316</u>	<u>34,790</u>

預期所有貿易應付款項及應付票據將於一年內清償或按要求償還。

20 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付工資及福利	13,828	8,054	17,331	11,821
應付服務款項	4,959	3,449	6,808	9,405
按金及其他	4,804	7,506	4,792	4,346
按攤銷成本計量的金融負債	<u>23,591</u>	<u>19,009</u>	<u>28,931</u>	<u>25,572</u>
增值稅及其他應付稅項	6,293	6,827	7,547	7,129
退款負債 (附註(iii))	2,414	2,061	4,127	5,168
保修負債 (附註(ii))	<u>2,364</u>	<u>2,480</u>	<u>3,543</u>	<u>3,201</u>
	<u>34,662</u>	<u>30,377</u>	<u>44,148</u>	<u>41,070</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付工資及福利	9,467	5,705	13,619	9,398
應付服務款項	4,008	2,353	4,914	8,204
按金及其他	3,238	3,575	2,168	2,717
按攤銷成本計量的金融負債	16,713	11,633	20,701	20,319
增值稅及其他應付稅項	5,425	6,040	7,035	6,477
退款負債 (附註(iii))	2,315	2,022	4,046	5,106
保修負債 (附註(ii))	2,268	2,436	3,469	3,164
	26,721	22,131	35,251	35,066

附註：

- (i) 預期所有其他應付款項及應計費用將於一年內清償或按要求償還。
- (ii) 保修撥備變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至2025年 5月31日 止五個月
	2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	3,628	2,364	2,480	3,543
已計提額外撥備	4,728	5,492	6,349	1,920
已動用撥備	(5,992)	(5,376)	(5,286)	(2,262)
於年／期末	2,364	2,480	3,543	3,201

貴公司

	截至12月31日止年度			截至2025年 5月31日止五個月
	2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	3,628	2,268	2,436	3,469
已計提額外撥備	2,388	2,793	4,980	1,597
已動用撥備	(3,748)	(2,625)	(3,947)	(1,902)
於年／期末	2,268	2,436	3,469	3,164

根據 貴集團銷售協議條款，貴集團將對主要自銷售日期起計12個月內出現的任何產品缺陷進行糾正。因此，撥備乃就各報告期末前12個月內該等協議項下所作出銷售額的預期結算額的最佳估計而計提。撥備金額計及 貴集團的近期經驗，並僅於有可能出現保修申索時計提。

附錄一

會計師報告

(iii) 退款負債的變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至2025年
	2022年	2023年	2024年	5月31日止五個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	3,704	2,414	2,061	4,127
已計提額外撥備	2,208	2,269	3,023	1,750
已動用撥備	(3,498)	(2,622)	(957)	(709)
於年／期末	2,414	2,061	4,127	5,168

貴公司

	截至12月31日止年度			截至2025年
	2022年	2023年	2024年	5月31日止五個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	3,624	2,315	2,022	4,046
已計提額外撥備	2,046	2,215	2,937	1,727
已動用撥備	(3,355)	(2,508)	(913)	(667)
於年／期末	2,315	2,022	4,046	5,106

21 合約負債

貴集團

	於12月31日			於2025年
	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
合約負債				
流動				
－ 履約預收款項	33,738	40,351	44,718	35,683
非流動				
－ 履約預收款項	3,948	5,042	4,896	5,492
	37,686	45,393	49,614	41,175

貴公司

	於12月31日			於2025年
	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
合約負債				
流動				
－ 履約預收款項	32,154	39,133	44,368	35,443
非流動				
－ 履約預收款項	3,948	5,042	4,896	5,492
	36,102	44,175	49,264	40,935

附錄一

會計師報告

合約負債變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至2025年
	2022年	2023年	2024年	5月31日止五個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初的結餘	42,115	37,686	45,393	49,614
年／期內確認於年／期初計入				
合約負債的收入導致合約負債減少...	(34,525)	(32,920)	(39,491)	(20,742)
履約預收款項導致合約負債增加	30,096	40,627	43,712	12,303
於年／期末的結餘	37,686	45,393	49,614	41,175

貴公司

	截至12月31日止年度			截至2025年
	2022年	2023年	2024年	5月31日止五個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初的結餘	40,032	36,102	44,175	49,264
年／期內確認於年／期初計入合約負債				
的收入導致合約負債減少	(32,531)	(31,417)	(38,270)	(20,485)
履約預收款項導致合約負債增加	28,601	39,490	43,359	12,156
於年／期末的結餘	36,102	44,175	49,264	40,935

所有流動合約負債預計將於一年內確認為收入。

22 銀行貸款

於2022年及2023年12月31日，銀行貸款均為無抵押，且須於一年內償還。

截至2022年及2023年12月31日止年度，銀行貸款分別按年利率2.50%至2.80%及2.65%計息。

附錄一

會計師報告

23 租賃負債

截至各報告期末，租賃負債須償還如下：

貴集團

	於12月31日			於2025年
	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
一年內	8,778	3,775	352	593
一年後但兩年內	7,982	218	—	595
兩年後但五年內	218	—	—	342
	8,200	218	—	937
	16,978	3,993	352	1,530

貴公司

	於12月31日			於2025年
	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
一年內	7,147	2,972	—	—
一年後但兩年內	6,736	—	—	—
	13,883	2,972	—	—

24 贖回負債

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於2025年
	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
贖回負債	1,606,943	1,738,451	1,870,320	1,924,725

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，贖回負債的變動載列如下：

貴集團及 貴公司

	贖回負債
	人民幣千元
於2022年1月1日	1,475,435
贖回負債賬面值變動	131,508
於2022年12月31日及2023年1月1日	1,606,943
贖回負債賬面值變動	131,508
於2023年12月31日及2024年1月1日	1,738,451
贖回負債賬面值變動	131,869
於2024年12月31日及2025年1月1日	1,870,320
贖回負債賬面值變動	54,405
於2025年5月31日	1,924,725

於2014年至2021年，貴公司通過向投資者發行註冊資本或普通股進行多輪融資，而投資者獲授權利於發生下列任何事件後向貴公司退還所獲得的註冊資本或普通股：(i)於2024年9月30日，合資格[編纂]（「合資格[編纂]」）尚未完成；(ii)根據交易文件任何重大違反與融資投資者所達成的協議；(iii)任何管理層股東直接持有的普通股少於[編纂]一輪融資結束時該管理層股東直接持有的普通股的50%。

贖回價為投資者支付的投資款項，加自投資款項支付日期起至投資者就贖回收取付款日期期間投資款項按年單利率10%計算的利息，以及投資者應佔任何未分派累計利潤。

根據於2025年3月訂立的補充協議，贖回權於緊接首次向聯交所提交[編纂]申請日期前一日暫停，並將於以下較早日期恢復：(i) 貴公司的[編纂]申請被撤回或拒絕當日；或(ii)首次向聯交所提交[編纂]申請後18個月（倘屆時[編纂]尚未完成）。贖回權將於貴公司H股於聯交所合資格[編纂]後自動到期。

25 遞延收入

貴集團的遞延收入主要包括多項與研發項目有關的有條件政府補助，將於研發項目開支產生且符合條件的同期確認為收入。於往績記錄期間的結餘變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至2025年
	2022年	2023年	2024年	5月31日止五個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	—	19,060	18,660	14,463
年／期內收取的政府補助	19,060	1,000	803	—
年／期內攤銷	—	(1,400)	(5,000)	(707)
於年／期末	19,060	18,660	14,463	13,756

附錄一

會計師報告

貴公司

	截至12月31日止年度			截至2025年
	2022年	2023年	2024年	5月31日止五個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初.....	—	1,560	1,160	1,963
年／期內收取的政府補助.....	1,560	1,000	803	—
年／期內攤銷.....	—	(1,400)	—	—
於年／期末.....	<u>1,560</u>	<u>1,160</u>	<u>1,963</u>	<u>1,963</u>

26 以權益結算以股份為基礎的付款交易

於2020年12月，貴集團採納股份激勵計劃（「該計劃」），據此，貴集團獲授權向貴集團合資格僱員及顧問授予獎勵股份。該計劃項下可用作獎勵的最高股份數目為4,376,375股，由北京雲迹天使管理合夥企業（有限合夥）（「雲迹天使」）持有。雲迹天使由貴公司控股股東控制及管理。

獎勵以成功完成[編纂]為條件。由於[編纂]條件被視為歸屬條件，故貴集團在授出獎勵股份當日（經參考對[編纂]成功的可能性及時間的估計）釐定以股份為基礎的付款開支。於2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，貴集團評估[編纂]條件在可預見的將來有可能達成，因此確認以股份為基礎的付款開支。

(a) 受限制股份

已授予僱員的獎勵股份將於僱員在貴公司[編纂]完成後繼續任職方可歸屬。

貴集團獎勵股份於往績記錄期間的變動情況概述如下：

	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	
	加權平均 認購價	獎勵 股份數目	加權平均 認購價	獎勵 股份數目	加權平均 認購價	獎勵 股份數目	加權平均 認購價	獎勵 股份數目	加權平均 認購價	獎勵 股份數目
	人民幣元	千股	人民幣元	千股	人民幣元	千股	人民幣元 (未經審核)	千股 (未經審核)	人民幣元	千股
年／期初發行在外.....	0.14	4,363	0.14	4,109	0.14	3,145	0.14	3,145	0.14	3,168
年／期內已授出.....	—	—	0.14	76	0.14	65	0.14	32	0.42	1,223
年／期內已沒收.....	0.14	(254)	0.14	(1,040)	0.14	(42)	0.14	(42)	0.14	(15)
年／期末發行在外.....	<u>0.14</u>	<u>4,109</u>	<u>0.14</u>	<u>3,145</u>	<u>0.14</u>	<u>3,168</u>	<u>0.14</u>	<u>3,135</u>	<u>0.22</u>	<u>4,376</u>

獎勵股份於授出日期的公允價值經外部估值師考慮獎勵股份的授出條款及條件後釐定。貴集團已使用貼現現金流量法或倒推法釐定貴公司的相關權益公允價值，及採用股權價值分配模型釐定相關普通股的公允價值。

附錄一

會計師報告

已授出獎勵股份的公允價值及於授出日期的主要估值假設概述如下：

	截至12月31日止年度		截至2025年
	2023年	2024年	5月31日止五個月
每股獎勵股份的公允價值	人民幣34.13元	人民幣42.50元	人民幣48.95元至 人民幣50.20元
無風險利率	2.24%	1.47%	1.45%
預期股息收益率	0.00%	0.00%	0.00%
預期波幅率	43.02%	47.52%	51.02%

預期股息收益率乃根據 貴公司於獎勵股份預期年期內的預期股息政策估計。預期波幅率乃按選定可資比較公司於獎勵股份預期年期期間的歷史波幅率計算。

27 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部分的變動

貴集團綜合權益各組成部分的年初與年末結餘的對賬載於綜合權益變動表。 貴公司權益個別組成部分於各報告期期初至期末的變動詳情載列如下：

貴公司

	股本	資本儲備	以股份為基礎的			總計
			付款儲備	累計虧損		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	61,818	(262,177)	—	(347,026)		(547,385)
2022年權益變動：						
年內虧損及綜合收益總額	—	—	—	(246,689)		(246,689)
於2022年12月31日及						
2023年1月1日的結餘	61,818	(262,177)	—	(593,715)		(794,074)
2023年權益變動：						
年內虧損及綜合收益總額	—	—	—	(201,503)		(201,503)
以權益結算以股份為基礎的交易 ..	—	—	6,424	—		6,424
於2023年12月31日及						
2024年1月1日的結餘	61,818	(262,177)	6,424	(795,218)		(989,153)
2024年權益變動：						
年內虧損及綜合收益總額	—	—	—	(137,997)		(137,997)
以權益結算以股份為基礎的交易 ..	—	—	11,728	—		11,728
於2024年12月31日及						
2025年1月1日的結餘	61,818	(262,177)	18,152	(933,215)		(1,115,422)

附錄一

會計師報告

	以股份為基礎的				
	股本	資本儲備	付款儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2025年5月31日止					
五個月權益變動：					
期內虧損及綜合收益總額.....	—	—	—	(98,797)	(98,797)
以權益結算以股份為基礎的交易..	—	—	15,424	—	15,424
於2025年5月31日的結餘.....	<u>61,818</u>	<u>(262,177)</u>	<u>33,576</u>	<u>(1,032,012)</u>	<u>(1,198,795)</u>
(未經審核)					
於2024年1月1日的結餘.....	<u>61,818</u>	<u>(262,177)</u>	<u>6,424</u>	<u>(795,218)</u>	<u>(989,153)</u>
截至2024年5月31日止					
五個月權益變動：					
期內虧損及綜合收益總額.....	—	—	—	(63,075)	(63,075)
以權益結算以股份為基礎的交易..	—	—	4,709	—	4,709
於2024年5月31日的結餘.....	<u>61,818</u>	<u>(262,177)</u>	<u>11,133</u>	<u>(858,293)</u>	<u>(1,047,519)</u>

(b) 股本

(i) 法定股本

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，貴公司的法定股本包括61,818,182股每股面值為人民幣1元的普通股。

(ii) 已發行普通股

	股份數目	股本
	千股	人民幣千元
已發行及繳足普通股：		
於2022年1月1日以及2022年、2023年及		
2024年12月31日以及2025年5月31日	<u>61,818</u>	<u>61,818</u>

(c) 儲備性質及用途

(i) 資本儲備

資本儲備包括：(i) 貴公司已發行股本的已收代價淨額與名義金額的差額；(ii) 改制為股份有限公司所涉的所得資產淨值與已發行股份面值總額的差額；及(iii) 附註24中所載的與確認贖回負債相關的金額。

附錄一

會計師報告

(ii) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備包括 貴公司以權益結算以股份為基礎的付款（見附註26）。

(iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算 貴集團海外業務財務報表產生的所有外匯差額。

(d) 股息

於往績記錄期間， 貴集團旗下公司概無派付股息。 貴公司自其成立以來，概無宣派及派付任何股息。

(e) 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障 貴集團持續經營能力，使其能夠通過制定與風險水平相符的產品及服務價格並確保以合理成本獲得融資，持續為股東提供回報並惠及其他利益相關者。

貴集團積極定期檢討及管理其資本架構，以維持較高借款水平可能帶來較高股東回報與取得良好資金狀況所帶來的裨益及保障之間的平衡，並就經濟環境的轉變對資本架構作出調整。

貴公司或其任何附屬公司均不受任何外部施加的資本要求的限制。

28 財務風險管理及金融工具公允價值

貴集團於其日常業務過程中面臨信貸、流動資金、利率及貨幣風險。

貴集團面臨的該等風險及 貴集團用於管理該等風險的財務風險管理政策及常規載述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指對手方不履行合約責任而導致 貴集團承受財務虧損的風險。 貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項。 貴集團所承受的來自現金及現金等價物、定期存款及受限制現金的信貸風險有限，原因是對手方為具有良好信譽的銀行及金融機構，就此而言， 貴集團認為信貸風險較低。按金及其他應收款項已分類為其他應收款項。就內部信貸風險管理而言，由於自初始確認後信貸風險並無顯著增加， 貴集團已採用國際財務報告準則第9號的一般方法按12個月預期信貸虧損計量虧損撥備。 貴集團通過評估違約概率、違約虧損率及違約風險以確定該等資產的預期信貸虧損。於各報告期末，鑒於該等結餘的性質及過往結算記錄， 貴集團認為就該等資產計提的預期信貸虧損撥備並不重大。

貴集團並無提供會令 貴集團承受信貸風險的任何擔保。

貿易應收款項

貴集團已制定信貸風險管理政策，據此， 貴集團將對所有要求信貸超過特定額度的客戶進行個別信貸評估。該等評估側重於客戶過往到期付款的記錄及目前的付款能力，並考慮客戶的特定資料及有關客戶經營所處經濟環境的資料。貿易應收款項通常於開票日期起0至180日期間內到期。

附錄一

會計師報告

貴集團面臨的信貸風險主要受每名客戶的個別特徵影響，而非受客戶經營所在行業或國家的影響，因此，重大信貸風險集中主要於 貴集團面臨重大個人客戶風險時產生。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，貿易應收款項總額中分別有10%、10%、9%及9%為應收 貴集團最大債務人款項，而貿易應收款項總額中分別有27%、27%、22%及22%為應收 貴集團五大債務人款項。

貴集團按相當於全期預期信貸虧損（其使用撥備矩陣計算）的金額計量貿易應收款項的虧損撥備。由於 貴集團的過往信貸虧損經驗顯示不同客戶群的虧損模式並無顯著差異，因此基於逾期情況釐定的虧損撥備於 貴集團不同客戶群之間並無顯著不同。

下表提供有關 貴集團面臨信貸風險及貿易應收款項的預期信貸虧損的資料：

於2022年12月31日			
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
1年內	21%	41,958	8,665
1至2年	54%	19,925	10,815
		61,883	19,480
於2023年12月31日			
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
1年內	24%	17,192	4,169
1至2年	76%	14,349	10,848
		31,541	15,017
於2024年12月31日			
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
1年內	19%	74,337	13,878
1至2年	87%	5,430	4,730
		79,767	18,608
於2025年5月31日			
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
1年內	21%	66,147	13,844
1至2年	81%	5,517	4,446
		71,664	18,290

預期虧損率乃根據過往近期年度的實際虧損經驗得出。該等比率會作出調整以反映搜集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況與 貴集團對應收款項預期年期的經濟狀況的觀點的差異。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，有關貿易應收款項虧損撥備賬的變動情況如下：

	截至12月31日止年度			截至2025年
	2022年	2023年	2024年	5月31日止五個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初的結餘	14,231	19,480	15,017	18,608
年／期內撇銷金額	(4,826)	(12,110)	(6,066)	(4,180)
年／期內確認的減值虧損	10,075	7,647	9,657	3,862
於年／期末的結餘	<u>19,480</u>	<u>15,017</u>	<u>18,608</u>	<u>18,290</u>

(b) 流動資金風險

貴集團集中管理庫務職能，包括現金盈餘的短期投資及籌集資金以應對預期現金需求。貴集團的政策是定期監察其流動資金需求及遵守貸款契約的情況，以確保其維持充足的現金儲備及自主要金融機構及投資者取得足夠的承諾貸款額，以滿足短期及長期流動資金需求。

下表列示 貴集團的非衍生金融負債於各報告期末的剩餘合約到期狀況，乃根據已訂約未貼現現金流量 (包括按合約利率計算的利息付款，或倘以浮息計算，則按各報告期末的當期利率計算) 及 貴集團須支付款項的最早日期得出：

	於2022年12月31日				
	合約未貼現現金流出				賬面值
	1年內 或按要求	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款 (附註22)	15,355	—	—	15,355	15,008
租賃負債 (附註23)	10,945	6,817	229	17,991	16,978
貿易應付款項及應付票據 (附註19)	21,116	—	—	21,116	21,116
其他應付款項及應計費用 (附註20)	23,591	—	—	23,591	23,591
	<u>71,007</u>	<u>6,817</u>	<u>229</u>	<u>78,053</u>	<u>76,693</u>

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日					
合約未貼現現金流出					
	1年內 或按要求	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款 (附註22)	5,123	—	—	5,123	5,000
租賃負債 (附註23)	4,040	354	—	4,394	3,993
貿易應付款項及應付票據 (附註19) . . .	31,373	—	—	31,373	31,373
其他應付款項及應計費用 (附註20) . . .	19,009	—	—	19,009	19,009
	<u>59,545</u>	<u>354</u>	<u>—</u>	<u>59,899</u>	<u>59,375</u>
於2024年12月31日					
合約未貼現現金流出					
	1年內 或按要求	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債 (附註23)	354	—	—	354	352
貿易應付款項及應付票據 (附註19) . . .	50,752	—	—	50,752	50,752
其他應付款項及應計費用 (附註20) . . .	28,931	—	—	28,931	28,931
	<u>80,037</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>80,037</u>	<u>80,035</u>
於2025年5月31日					
合約未貼現現金流出					
	1年內 或按要求	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債 (附註23)	635	615	344	1,594	1,530
貿易應付款項及應付票據 (附註19) . . .	35,136	—	—	35,136	35,136
其他應付款項及應計費用 (附註20) . . .	25,572	—	—	25,572	25,572
	<u>61,343</u>	<u>615</u>	<u>344</u>	<u>62,302</u>	<u>62,238</u>

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，贖回負債的賬面值分別為人民幣1,606.9百萬元、人民幣1,738.5百萬元、人民幣1,870.3百萬元及人民幣1,924.7百萬元。該等賬面值指 貴公司於特定或然事件發生後可能須支付的最高金額（於附註24進一步披露）。由於部分該等觸發事件（例如重大違反協議）可能自所呈列報告期間末起任何時間發生， 貴集團可能須於有關事件後支付賬面值。該等或然贖回責任將於合資格[編纂]結束時自動到期。

(c) 利率風險

由於 貴集團並無任何按浮動利率計息的重大貸款，故 貴集團於往績記錄期間並無面臨與市場利率變動有關的重大風險。

附錄一

會計師報告

(d) 貨幣風險

由於以 貴公司及其附屬公司功能貨幣以外貨幣計值的金融資產及負債並不重大，因此 貴集團並無面臨重大外匯風險。

(e) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的資產

公允價值層級

下表列示 貴集團於報告期末按經常性基準計量的金融工具的公允價值，並歸類至國際財務報告準則第13號公允價值計量所定義的三個公允價值層級。公允價值計量的分類層級乃經參考估值技術所用輸入數據的可觀察性及重要性釐定如下：

- 第一級估值： 僅用第一級輸入數據計量公允價值，即相同資產或負債於計量日期於活躍市場的未經調整報價。
- 第二級估值： 用第二級輸入數據計量公允價值，即未能滿足第一級的可觀察輸入數據及不使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據為不可獲得市場數據的輸入數據。
- 第三級估值： 使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值。

下表列示 貴集團於各報告日期結束時以公允價值計量的金融資產及金融負債：

	於2022年12月31日 的公允價值	於2022年12月31日的公允價值計量分類為		
		第一級	第二級	第三級
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品.....	307,276	—	307,276	—
	於2023年12月31日 的公允價值	於2023年12月31日的公允價值計量分類為		
		第一級	第二級	第三級
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品.....	113,629	—	113,629	—

附錄一

會計師報告

	於2024年12月31日 的公允價值	於2024年12月31日的公允價值計量分類為		
		第一級	第二級	第三級
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品.....	141,928	—	141,928	—
	於2025年5月31日 的公允價值	於2025年5月31日的公允價值計量分類為		
		第一級	第二級	第三級
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品.....	25,021	—	25,021	—

第二級金融工具

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

第二級金融資產的公允價值乃根據交易對手方銀行或金融機構網站公佈的單價釐定。已公佈單價為持有人可於呈列的各報告期末贖回基金單位的單價。

於往績記錄期間，第二級及第三級之間並無發生轉移。貴集團的政策為在公允價值層級發生轉移的報告期末確認有關轉移。

(ii) 並非按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，貴集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公允價值之間並無重大差異。

29 承擔

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，貴集團並無任何重大資本承擔。

30 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員薪酬（包括支付予貴公司董事（如附註8所披露）及若干最高薪僱員（如附註9所披露）的款項）如下：

	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
薪金、津貼及實物福利.....	9,843	7,327	8,931	3,884	4,307
酌情花紅.....	—	—	2,094	562	694
以股份為基礎的付款(附註27).....	—	7,502	12,438	5,328	6,177
退休計劃供款.....	516	447	465	192	218
	10,359	15,276	23,928	9,966	11,396

薪酬總額計入「員工成本」（見附註6(b)）。

附錄一

會計師報告

(b) 於往績記錄期間，與 貴集團有重大交易的關聯方姓名／名稱與關係：

關聯方姓名／名稱	與 貴集團的關係
李全印先生	貴公司董事
應甫臣先生	貴集團主要管理人員
北京雲迹天使管理合夥企業(有限合夥)	貴公司控股股東控制的實體
武漢中天華拓智能科技有限公司	貴公司控股股東近親控制的實體

(c) 與關聯方的重大交易

貴集團於往績記錄期間訂立以下重大關聯方交易：

	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)	
銷售產品					
武漢中天華拓智能科技有限公司	—	—	140	—	422
授予關聯方墊款					
李全印先生	—	386	—	—	—
應甫臣先生	—	—	1,000	—	1,000
	—	386	1,000	—	1,000
授予關聯方墊款的還款					
李全印先生	—	193	193	32	—
應甫臣先生	—	—	1,000	—	1,000
	—	193	1,193	32	1,000
償還關聯方的墊款					
北京雲迹天使管理合夥企業(有限合夥)	—	—	898	—	—

附錄一

會計師報告

(d) 於各報告期末與關聯方的結餘

	於12月31日			於2025年 5月31日
	2022年	2023年	2024年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易性質				
合約負債				
武漢中天華拓智能科技有限公司...	—	—	—	290
非貿易性質：				
應收一名董事的其他應收款項				
李全印先生.....	—	193	—	—
其他應付款項及應計費用				
北京雲迹天使管理				
合夥企業（有限合夥）.....	898	898	—	—

31 直接及最終控股方

於2025年5月31日，董事認為 貴集團直接及最終控股方為支濤女士。

32 期後事項

於2025年5月31日後及直至本報告日期，並無發生重大期後事項。

33 於2025年1月1日開始的年度已頒佈但尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響

直至本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈多項於2025年1月1日開始的年度尚未生效且並未在歷史財務資料中採納的新訂或經修訂準則，包括：

	於下列日期或其後 開始的會計期間生效
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）：	2026年1月1日
涉及自然依賴型電力之合約.....	
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）：	2026年1月1日
金融工具分類及計量之修訂.....	
國際財務報告準則會計準則的年度改進 — 第11冊	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號：財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號：非公共受託責任附屬公司：披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）：	待定
投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	

貴集團現正評估該等進展事項預期對初始應用期間的影響。迄今，結論為採納有關準則不大可能對歷史財務資料構成重大影響。

附 錄 一

會 計 師 報 告

國際財務報告準則第18號 — 財務報表的呈列及披露

國際財務報告準則第18號將取代國際會計準則第1號 — 財務報表的呈列，旨在提高實體財務報表資料的透明度及可比性。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報告期間生效，並將追溯應用。

在國際財務報告準則第18號下的其他變化中，實體須於損益表中將所有收入及開支劃為五大類別，即經營類、投資類、籌資類、終止經營類及所得稅類。實體亦須在財務報表的單獨附註中，就管理層界定的業績指標提供具體披露。此外，亦對國際會計準則第7號 — 現金流量表作出小幅修訂。

貴集團並無計劃提早採納國際財務報告準則第18號。國際財務報告準則第18號將對財務報表的呈列產生影響，但預計不會對 貴集團的財務表現及狀況產生重大影響。

期後財務報表

貴公司及其附屬公司概無就2025年5月31日之後任何期間擬備經審核財務報表。