

以下為本公司申報會計師致同（香港）會計師事務所有限公司（香港執業會計師）發出的報告全文，以供載入本文件。



Grant Thornton
致同

就歷史財務資料致深圳市廣和通無線股份有限公司列位董事及中信證券（香港）有限公司的會計師報告

序言

吾等就深圳市廣和通無線股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）載於第I-4頁至第I-[●]頁的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日的綜合財務狀況表、 貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日的財務狀況表、截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年以及截至2025年4月30日止四個月（「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「歷史財務資料」）。第I-4頁至第I-[●]頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，其擬備以供載入 貴公司日期為[●]有關 貴公司H股在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板[編纂]的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並負責落實 貴公司董事認為必要的有關內部控制，以確保編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤而引致的重大錯誤陳述。

附錄一

會計師報告

申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告。吾等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的會計師報告」展開工作。該準則規定吾等須遵守道德標準並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述取得合理保證。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露事項有關的憑證。所選定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。於評估該等風險時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註2.1所載呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料有關的內部控制，以設計在有關情況下適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估貴公司董事所採用的會計政策是否恰當及所作的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證能充分恰當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註2.1所載呈列及編製基準真實而中肯地反映貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日的綜合財務狀況、貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日的財務狀況以及貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

吾等已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，其包括截至2024年4月30日止四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（「追加期間的比較財務資料」）。貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載呈列及編製基準編製及呈列追加期間的比較財務資料。吾等之責任是根據吾等的審

附錄一

會計師報告

閱，對追加期間的比較財務資料發表結論。吾等已根據國際審計與鑑證準則理事會（「審計與鑑證準則理事會」）頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據國際審計準則進行審計的範圍，故不能令吾等可保證吾等將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等並無發表審計意見。根據吾等之審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信就會計師報告而言追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1所載之呈列及編製基準編製。

就香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例項下事宜出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，並無對第I-[●]頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註13，當中包含有關 貴公司就往績記錄期間派付的股息的資料。

致同（香港）會計師事務所有限公司

執業會計師

香港特別行政區

銅鑼灣

恩平道28號

利園二期11樓

[日期]

[●]

執業證書編號：[●]

貴集團的歷史財務資料

編製歷史財務資料

以下所載為構成本會計師報告的一部分的歷史財務資料。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表（歷史財務資料乃基於該等綜合財務報表編製）由致同（香港）會計師事務所有限公司按照國際審計與鑑證準則理事會頒佈的國際審計準則審計（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）列示，除另有指明者外，所有數值均四捨五入至最接近的千位（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

		截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	附註	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
					(未經審計)	
持續經營業務						
收入	5	5,202,736	5,651,814	6,971,189	2,047,100	2,480,648
銷售成本.....		(4,136,956)	(4,464,939)	(5,704,274)	(1,638,586)	(2,041,797)
毛利		1,065,780	1,186,875	1,266,915	408,514	438,851
其他收入.....	6	69,356	61,483	86,229	43,833	22,442
其他收益及損失	6	5,260	12,988	(8,426)	(3,535)	(1,230)
研發費用.....		(542,563)	(540,156)	(582,684)	(193,933)	(182,250)
銷售及分銷費用		(155,039)	(178,445)	(162,243)	(58,777)	(46,678)
行政開支.....		(107,484)	(145,510)	(200,326)	(43,571)	(53,048)
撥回／(計提) 貿易及其他應收款 項預期信用損失 (「預期信用 損失」) 撥備	24	(619)	2,813	(12,112)	(1,266)	(1,991)
營業利潤.....		334,691	400,048	387,353	151,265	176,096
財務收入.....	7	5,304	12,144	24,581	4,598	6,101
財務成本.....	7	(24,183)	(29,387)	(37,447)	(10,677)	(10,510)
財務成本淨額.....	7	(18,879)	(17,243)	(12,866)	(6,079)	(4,409)
應佔聯營公司業績	21	23,213	2,017	(3,898)	(2,466)	(1,282)
所得稅前利潤	8	339,025	384,822	370,589	142,720	170,405
所得稅抵免／(支出)	9	13,240	(8,053)	52,562	(2,834)	(10,140)
持續經營業務年內利潤		352,265	376,769	423,151	139,886	160,265
終止經營業務						
終止經營業務年內利潤	10	12,568	188,219	253,687	93,458	—
年內利潤.....		364,833	564,988	676,838	233,344	160,265
持續經營業務產生的						
其他全面收益						
其後不會重新分類至損益的項目						
按公允價值計量且其變動計入						
其他全面收益的金融資產						
公允價值變動，扣除稅項 ...		2,049	51,858	70,724	73,481	17,387
其後將重新分類至損益的項目						
應佔聯營公司投資的						
其他全面收益.....	21	8,568	—	—	—	—
貨幣換算差額.....		3,132	(689)	14,909	1,384	1,913
		13,749	51,169	85,633	74,865	19,300

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		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 (未經審計)	人民幣千元
終止經營業務產生的						
其他全面開支						
其後不會重新分類至損益的項目						
重新計量離職後福利義務.....		(2,977)	1,874	1,104	(356)	—
其後將重新分類至損益的項目						
貨幣換算差額.....		1,797	11,367	(13,165)	991	—
		(1,180)	13,241	(12,061)	635	—
年內全面收益總額.....		377,402	629,398	750,410	308,844	179,565
以下人士應佔年內利潤：						
貴公司擁有人						
— 持續經營業務.....		352,265	375,335	414,277	136,321	157,583
— 終止經營業務.....		12,568	188,219	253,687	93,458	—
		364,833	563,554	667,964	229,779	157,583
非控股權益						
— 持續經營業務.....		—	1,434	8,874	3,565	2,682
		364,833	564,988	676,838	233,344	160,265
以下人士應佔全面收益總額：						
貴公司擁有人						
— 持續經營業務.....		366,014	426,504	499,910	211,186	176,883
— 終止經營業務.....		11,388	201,460	241,626	94,093	—
		377,402	627,964	741,536	305,279	176,883
非控股權益						
— 持續經營業務.....		—	1,434	8,874	3,565	2,682
		377,402	629,398	750,410	308,844	179,565
貴公司擁有人應佔利潤的						
每股盈利(「每股盈利」)						
基本(每股人民幣元)						
— 持續經營業務.....	14(a)	0.47	0.50	0.55	0.18	0.21
— 終止經營業務.....	14(a)	0.02	0.24	0.33	0.12	—
		0.49	0.74	0.88	0.30	0.21
攤薄(每股人民幣元)						
— 持續經營業務.....	14(b)	0.47	0.50	0.54	0.18	0.21
— 終止經營業務.....	14(b)	0.02	0.24	0.33	0.12	—
		0.49	0.74	0.87	0.30	0.21

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於4月30日
		2022年	2023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
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	237,962	218,252	171,822	180,757
使用權資產	16	110,573	103,978	135,418	235,527
遞延稅項資產	31	95,101	119,728	156,563	150,792
商譽	19	311,219	311,219	12,902	12,902
無形資產	20	373,111	367,496	247,976	244,010
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益(「按公允價值 計量且其變動計入其他全面 收益」)的金融資產	17	112,135	217,280	329,578	352,761
按金	24	8,102	20,373	5,126	3,985
於聯營公司的權益	21	63,132	60,477	57,274	63,334
		<u>1,311,335</u>	<u>1,418,803</u>	<u>1,116,659</u>	<u>1,244,068</u>
流動資產					
存貨	23	1,096,606	1,285,630	979,719	1,306,150
貿易及其他應收款項	24	2,888,139	2,929,340	3,415,407	3,490,986
可收回稅項		35,901	19,272	17,021	27,741
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產	17	201,940	324,464	363,685	327,093
按公允價值計量且其變動計入 當期損益(「按公允價值計量 且其變動計入當期損益」)的 金融資產	22	86,468	104,138	608,465	575,821
抵押存款	25	1,874	35,378	67,980	51,874
現金及現金等價物	25	775,468	978,262	980,120	807,073
		<u>5,086,396</u>	<u>5,676,484</u>	<u>6,432,397</u>	<u>6,586,738</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	26	2,245,453	2,347,426	2,407,388	2,488,152
合同負債	27	67,057	49,376	27,943	44,000
銀行借款	28	798,240	790,901	1,079,682	1,211,979
租賃負債	30	18,473	18,142	10,984	71,008
撥備	33	102,440	173,820	–	–
應付所得稅		75,059	109,167	120,685	1,848
		<u>3,306,722</u>	<u>3,488,832</u>	<u>3,646,682</u>	<u>3,816,987</u>
流動資產淨值		<u>1,779,674</u>	<u>2,187,652</u>	<u>2,785,715</u>	<u>2,769,751</u>
總資產減流動負債		<u>3,091,009</u>	<u>3,606,455</u>	<u>3,902,374</u>	<u>4,013,819</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

		於12月31日			於4月30日
	附註	2022年	2023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
非流動負債					
銀行借款.....	28	599,920	394,472	189,970	50,000
租賃負債.....	30	27,290	22,922	10,683	62,132
遞延收入.....	29	953	13,288	11,338	9,210
遞延稅項負債.....	31	27,557	39,278	77,422	83,197
僱員福利義務.....	32	7,041	7,886	—	—
		<u>662,761</u>	<u>477,846</u>	<u>289,413</u>	<u>204,539</u>
資產淨值.....		<u><u>2,428,248</u></u>	<u><u>3,128,609</u></u>	<u><u>3,612,961</u></u>	<u><u>3,809,280</u></u>
權益					
股本.....	34	631,721	765,806	765,565	765,453
股份溢價.....		598,877	633,918	631,909	634,163
儲備.....	35	149,299	224,736	348,256	382,168
留存利潤.....		<u>1,048,351</u>	<u>1,508,621</u>	<u>1,858,605</u>	<u>2,016,188</u>
貴公司擁有人應佔權益.....		2,428,248	3,133,081	3,604,335	3,797,972
非控股權益.....		<u>—</u>	<u>(4,472)</u>	<u>8,626</u>	<u>11,308</u>
權益總額.....		<u><u>2,428,248</u></u>	<u><u>3,128,609</u></u>	<u><u>3,612,961</u></u>	<u><u>3,809,280</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於4月30日
		2022年	2023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
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	118,481	115,547	140,766	148,963
使用權資產	16	83,298	75,502	68,366	141,307
遞延稅項資產	31	19,853	23,341	42,585	38,257
無形資產	20	128,296	149,085	154,641	150,196
按金	24	8,102	17,633	2,855	2,683
於附屬公司的投資	1	893,580	976,381	1,069,706	1,070,680
		<u>1,251,610</u>	<u>1,357,489</u>	<u>1,478,919</u>	<u>1,552,086</u>
流動資產					
存貨	23	651,050	672,211	473,988	854,099
貿易及其他應收款項	24	698,915	901,170	1,115,466	1,118,878
應收附屬公司款項		1,687,676	1,958,225	3,510,226	3,930,670
可收回稅項		31,123	9,445	11,321	11,761
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產		15,859	14,134	17,343	15,071
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		86,468	92,806	224,861	258,777
抵押存款		1,874	13,892	59,606	—
現金及現金等價物		493,537	690,301	562,285	422,250
		<u>3,666,502</u>	<u>4,352,184</u>	<u>5,975,096</u>	<u>6,611,506</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	26	1,213,963	1,338,252	1,780,415	1,922,071
應付附屬公司款項		597,432	876,378	1,578,867	1,478,148
合同負債	27	42,818	51,619	584,496	1,012,059
銀行借款	28	647,917	658,706	635,547	837,545
租賃負債	30	5,414	5,494	3,616	46,443
		<u>2,507,544</u>	<u>2,930,449</u>	<u>4,582,941</u>	<u>5,296,266</u>
流動資產淨值		<u>1,158,958</u>	<u>1,421,735</u>	<u>1,392,155</u>	<u>1,315,240</u>
總資產減流動負債		<u>2,410,568</u>	<u>2,779,224</u>	<u>2,871,074</u>	<u>2,867,326</u>
非流動負債					
銀行借款	28	200,000	99,980	189,970	50,000
租賃負債	30	9,699	4,097	934	39,477
遞延收入		953	13,288	11,338	9,210
		<u>210,652</u>	<u>117,365</u>	<u>202,242</u>	<u>98,687</u>
資產淨值		<u>2,199,916</u>	<u>2,661,859</u>	<u>2,668,832</u>	<u>2,768,639</u>
權益					
股本	34	631,721	765,806	765,565	765,453
股份溢價		598,877	633,918	631,909	634,163
儲備	35	116,761	111,419	158,665	165,228
留存利潤		852,557	1,150,716	1,112,693	1,203,795
權益總額		<u>2,199,916</u>	<u>2,661,859</u>	<u>2,668,832</u>	<u>2,768,639</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔							權益總額
	股本	股份溢價	資本儲備	庫存股	其他儲備	留存盈利	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘.....	414,188	628,026	(3,512)	-	117,740	796,834	1,953,276	1,953,276
與擁有人交易：								
法定儲備.....	-	-	-	-	30,498	(30,498)	-	-
發行股份.....	10,191	170,136	-	(21,523)	-	-	158,804	158,804
已行使購股權.....	535	10,200	-	-	-	-	10,735	10,735
購回股份.....	(237)	(2,441)	-	2,678	-	-	-	-
股份激勵.....	-	-	2,127	-	-	-	2,127	2,127
已行使限制性股票.....	-	-	-	8,722	-	-	8,722	8,722
以股代息.....	207,044	(207,044)	-	-	-	-	-	-
股息.....	-	-	-	-	-	(82,818)	(82,818)	(82,818)
年內利潤.....	-	-	-	-	-	364,833	364,833	364,833
其他全面收益.....	-	-	-	-	12,569	-	12,569	12,569
全面收益總額.....	217,533	(29,149)	2,127	(10,123)	43,067	251,517	474,972	474,972
於2022年12月31日及								
2023年1月1日的結餘.....	631,721	598,877	(1,385)	(10,123)	160,807	1,048,351	2,428,248	2,428,248

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔

	股本	股份溢價	資本儲備	庫存股	其他儲備	留存盈利	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日及									
2023年1月1日的結餘.....	631,721	598,877	(1,385)	(10,123)	160,807	1,048,351	2,428,248	-	2,428,248
與擁有人交易：									
法定儲備.....	-	-	-	-	40,143	(40,143)	-	-	-
發行股份.....	9,947	178,635	-	(22,945)	-	-	165,637	-	165,637
購回股份.....	(2,144)	(17,312)	-	(31,542)	-	-	(50,998)	-	(50,998)
股份激勵.....	-	-	8,831	-	-	-	8,831	-	8,831
非控股權益注資.....	-	-	15,906	-	-	-	15,906	(5,906)	10,000
以股代息.....	126,282	(126,282)	-	-	-	-	-	-	-
股息.....	-	-	-	634	-	(63,141)	(62,507)	-	(62,507)
年內利潤.....	-	-	-	-	-	563,554	563,554	1,434	564,988
其他全面收益.....	-	-	-	-	64,410	-	64,410	-	64,410
全面收益總額.....	134,085	35,041	24,737	(53,853)	104,553	460,270	704,833	(4,472)	700,361
於2023年12月31日及									
2024年1月1日的結餘.....	765,806	633,918	23,352	(63,976)	265,360	1,508,621	3,133,081	(4,472)	3,128,609

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2023年12月31日及									
2024年1月1日的結餘.....	765,806	633,918	23,352	(63,976)	265,360	1,508,621	3,133,081	(4,472)	3,128,609
與擁有人的交易：									
法定儲備.....	-	-	-	-	27,996	(27,996)	-	-	-
購回股份.....	(241)	(2,009)	-	2,250	-	-	-	-	-
股份激勵.....	-	-	2,124	-	-	-	2,124	-	2,124
已行使限制性股票.....	-	-	-	15,201	-	-	15,201	-	15,201
非控股權益注資.....	-	-	-	-	-	-	-	4,224	4,224
其他.....	-	-	695	-	-	-	695	-	695
股息.....	-	-	-	1,682	-	(289,984)	(288,302)	-	(288,302)
年內利潤.....	-	-	-	-	-	667,964	667,964	8,874	676,838
其他全面收益.....	-	-	-	-	73,572	-	73,572	-	73,572
全面收益總額.....	(241)	(2,009)	2,819	19,133	101,568	349,984	471,254	13,098	484,352
於2024年12月31日及									
2025年1月1日的結餘.....	765,565	631,909	26,171	(44,843)	366,928	1,858,605	3,604,335	8,626	3,612,961

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔							非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價	資本儲備	庫存股	其他儲備	留存盈利	總計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審計)									
於2023年12月31日及									
2024年1月1日的結餘.....	765,806	633,918	23,352	(63,976)	265,360	1,508,621	3,133,081	(4,472)	3,128,609
與擁有人的交易：									
購回股份.....	(62)	(518)	-	580	-	-	-	-	-
股份激勵.....	-	-	5,313	-	-	-	5,313	-	5,313
非控股權益注資.....	-	-	-	-	-	-	-	3,816	3,816
其他.....	-	-	695	-	-	-	695	-	695
股息.....	-	-	-	-	-	(289,984)	(289,984)	-	(289,984)
年內利潤.....	-	-	-	-	-	229,779	229,779	3,565	233,344
其他全面收益.....	-	-	-	-	75,500	-	75,500	-	75,500
全面收益總額.....	(62)	(518)	6,008	580	75,500	(60,205)	21,303	7,381	28,684
於2024年4月30日的結餘.....	765,744	633,400	29,360	(63,396)	340,860	1,448,416	3,154,384	2,909	3,157,293

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔							非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價	資本儲備	庫存股	其他儲備	留存盈利	總計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日及									
2025年1月1日的結餘.....	765,565	631,909	26,171	(44,843)	366,928	1,858,605	3,604,335	8,626	3,612,961
與擁有人的交易：									
已行使購股權.....	481	7,345	-	-	-	-	7,826	-	7,826
購回股份.....	(593)	(5,091)	-	5,684	-	-	-	-	-
股份激勵.....	-	-	1,436	-	-	-	1,436	-	1,436
其他.....	-	-	7,492	-	-	-	7,492	-	7,492
年內利潤.....	-	-	-	-	-	157,583	157,583	2,682	160,265
其他全面收益.....	-	-	-	-	19,300	-	19,300	-	19,300
全面收益總額.....	(112)	2,254	8,928	5,684	19,300	157,583	193,637	2,682	196,319
於2025年4月30日的結餘.....	765,453	634,163	35,099	(39,159)	386,228	2,016,188	3,797,972	11,308	3,809,280

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
經營活動現金流量					
所得稅前利潤.....					
持續經營業務.....	339,025	384,822	370,589	142,720	170,405
終止經營業務.....	16,171	238,272	299,894	108,731	—
調整以下各項：					
物業、廠房及設備折舊.....	37,550	66,375	45,150	19,031	10,364
使用權資產折舊.....	17,389	23,086	23,111	7,819	17,064
無形資產攤銷.....	26,195	58,690	50,973	21,088	11,427
應佔聯營公司業績.....	(23,213)	(2,017)	3,898	2,466	1,282
出售聯營公司收益.....	—	(628)	(162,611)	—	—
先前所持權益的公允價值收益.....	(22,751)	—	—	—	—
按公允價值計量且其變動					
計入當期損益的公允價值					
收益淨額.....	(2,102)	(4,532)	(10,092)	(2,823)	(2,347)
財務成本.....	26,623	42,392	42,774	13,673	10,510
財務收入.....	(5,509)	(18,386)	(32,589)	(9,021)	(6,101)
存貨減值損失.....	8,738	37,719	46,395	10,824	4,748
貿易應收款項及應收票據預期信用					
損失撥備計提／(撥回).....	1,474	(8,332)	12,553	1,495	1,991
提前終止租賃虧損／(收益).....	7	(103)	(1)	—	(9)
出售物業、廠房及設備的					
虧損淨額.....	246	423	677	395	328
股份激勵.....	5,372	9,932	2,485	5,442	1,229
營運資金變動前營業利潤：.....	425,215	827,713	693,206	321,840	220,891
存貨(增加)／減少.....	(4,473)	(234,521)	262,000	(69,920)	(326,430)
貿易及其他應收款項增加.....	(326,528)	(98,577)	(352,887)	(131,919)	(46,952)
貿易及其他應付款項以及撥備					
增加／(減少).....	255,172	133,945	(106,819)	30,454	128,668
抵押存款增加／(減少).....	963	11,766	(30,938)	4,426	23,016
經營活動所得／(所用)現金.....	350,349	640,326	464,562	154,881	(807)
已收利息.....	5,585	18,059	28,819	4,779	7,040
已付利息.....	(26,467)	(43,545)	(44,880)	(11,868)	(11,213)
已付所得稅.....	(37,874)	(33,741)	(19,135)	(27,794)	(133,730)
經營活動所得／(所用)現金淨額.....	291,593	581,099	429,366	119,998	(138,710)

附 錄 一

會 計 師 報 告

附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月		
	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 (未經審計)	人民幣千元	
投資活動現金流量						
購買按公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產.....	(830,500)	(534,223)	(806,056)	(336,645)	(618,677)	
按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	776,877	517,260	656,369	301,369	577,490	
出售聯營公司.....	–	5,000	–	–	–	
出售物業、廠房及設備的所得款項...	8	–	21	–	–	
出售附屬公司的所得款項.....	–	–	83,751	–	72,010	
購買物業、廠房及設備	(172,554)	(155,568)	(124,103)	(42,086)	(54,018)	
購買按公允價值計量且其變動計入其他						
全面收益的金融資產.....	(36,000)	(31,822)	(18,000)	–	–	
投資聯營公司.....	(30,000)	–	–	–	–	
收購附屬公司產生的現金						
流入／(流出)	58,217	–	(2,701)	(2,701)	–	
投資活動所用現金淨額	(233,952)	(199,353)	(210,719)	(80,063)	(23,195)	
融資活動現金流量						
銀行借款所得款項.....	1,508,176	980,213	1,347,246	390,574	402,237	
償還銀行借款.....	(1,183,088)	(1,200,983)	(1,268,518)	(263,715)	(410,450)	
租賃負債付款.....	(13,233)	(25,242)	(20,757)	(6,921)	(6,904)	
股息	(82,818)	(63,141)	(289,984)	(289,984)	–	
發行股本.....	21,526	188,582	–	–	–	
非控股權益注資	–	10,000	2,328	1,920	–	
行使購股權所得款項	10,735	–	–	–	7,827	
購回股份.....	(2,678)	(67,981)	(2,250)	(579)	(5,684)	
融資活動所得／(所用) 現金淨額	258,620	(178,552)	(231,935)	(168,705)	(12,974)	
現金及現金等價物						
增加／(減少) 淨額	316,261	203,194	(13,288)	(128,770)	(174,879)	
年初現金及現金等價物	434,135	775,468	978,262	978,262	980,120	
匯率變動對現金及現金						
等價物的影響	25,072	(400)	15,146	2,542	1,832	
年末現金及現金等價物	25	775,468	978,262	980,120	852,034	807,073

附錄一

會計師報告

歷史財務資料附註

1. 一般資料

深圳市廣和通無線股份有限公司（「貴公司」）於1999年11月11日在深圳註冊成立為有限責任公司，總部位於廣東深圳。貴公司的A股股份於2017年4月13日在深圳證券交易所上市。

貴公司及其附屬公司（「貴集團」）主要從事無線通信模組及其應用行業通信解決方案的設計、研發及銷售服務。貴公司的附屬公司Rolling Wireless S.à r.l. 於截至2024年12月31日止年度被出售，其詳情載於附註10。

董事認為，貴公司的最終控制權由張天瑜先生持有。

於本歷史財務資料中，因英文公司名稱尚未註冊，故本文提及的若干英文公司名稱均指管理層努力翻譯中文公司名稱所得版本。

於本歷史財務資料日期，貴公司的主要附屬公司如下：

公司名稱	成立／註冊 成立及經營 地點	股本	貴公司所持已發行股本比例				貴公司 應佔權益	主要業務
			於12月31日			於4月30日		
			2022年	2023年	2024年	2025年		
深圳市廣和通無線通信 軟件有限公司.....	中國	人民幣 10,000千元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	直接	IT產品
廣和通實業(香港)有限 公司	中國香港	1千港元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	直接	貿易
台灣廣和通電子股份 有限公司.....	中國台灣	45,000 千新台幣	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	間接	貿易
廣和通無線(美國)股份 有限公司.....	美國	5,000千美元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	直接	市場拓展 及貿易
ThingsMatrix Inc.....	美國	20千美元	100.00%	100.00%	100.00%	—	間接	IT產品
浙江諾控通信技術 有限公司.....	中國	人民幣 10,000千元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	直接	無線通信 模組
西安廣和通無線軟件 有限公司.....	中國	人民幣 30,000千元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	直接	IT產品
深圳市廣和通投資發展 有限公司.....	中國	人民幣 250,000千元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	直接	投資及貿易
深圳市廣和通無線科技 有限公司.....	中國	人民幣 20,000千元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	直接	終端產品
深圳市廣通遠馳科技 有限公司.....	中國	人民幣 33,242千元	87.51%	73.58%	60.17%	60.17%	間接	車載業務
廣和通實業(歐洲) 有限公司.....	德國	3,000千歐元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	直接	市場拓展 及貿易

附錄一

會計師報告

公司名稱	成立／註冊 成立及經營 地點	股本	貴公司所持已發行股本比例				貴公司 應佔權益	主要業務
		於12月31日			於4月30日			
		2022年	2023年	2024年	2025年			
西安廣和通無線通信 有限公司.....	中國	人民幣 30,000千元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	直接	貿易
深圳市廣通億聯科技 有限公司.....	中國	人民幣 10,000千元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	間接	IT產品
上海廣翼智聯科技 有限公司.....	中國	人民幣 25,974千元	100.00%	77.00%	77.00%	77.00%	直接	IT產品
上海廣通遠馳技術 有限公司.....	中國	人民幣 2,000千元	87.51%	73.58%	60.17%	60.17%	間接	車載業務
上海廣翼軟件 有限公司.....	中國	人民幣 2,000千元	100.00%	77.00%	77.00%	77.00%	間接	IT產品
菲奧特私人有限公司.....	新加坡	50千美元	—	—	77.00%	77.00%	間接	投資及貿易
深圳市亞博達科技 有限公司.....	中國	人民幣 10,000千元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	直接	技術開發
深圳市廣和通科技 有限公司.....	中國	人民幣 100,000千元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	直接	技術開發
深圳市廣通遠馳軟件 有限公司.....	中國	人民幣 10,000千元	87.51%	73.58%	60.17%	60.17%	間接	技術開發
深圳市創聯未來無線 技術有限公司.....	中國	人民幣 468,600千元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	直接	投資及貿易
Rolling Wireless (H.K.) Limited.....	中國香港	66,010 千美元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	間接	貿易
Rolling Wireless S.à r.l.....	盧森堡	12千歐元	100.00%	100.00%	—	—	間接	控股公司
Rolling Wireless France.....	法國	8,446 千歐元	100.00%	100.00%	—	—	間接	市場拓展 及貿易
Rolling Wireless German GmbH.....	德國	327 千歐元	100.00%	100.00%	—	—	間接	市場拓展 及貿易
銳凌無線科技(香港) 有限公司.....	中國香港	174,331 千港元	100.00%	100.00%	—	—	間接	技術開發
銳凌無線通訊科技 (深圳)有限公司.....	中國	3,000千美元	100.00%	100.00%	—	—	間接	技術開發
Rolling Wireless J.P. Limited.....	日本	15,530千日圓	100.00%	100.00%	—	—	間接	市場拓展 及貿易
Rolling Wireless K.R. Limited.....	韓國	91,000千韓元	100.00%	100.00%	—	—	間接	市場拓展 及貿易
Rolling Wireless Hungary.....	匈牙利	3,000 千匈牙利福林	100.00%	100.00%	—	—	間接	市場拓展 及貿易

附錄一

會計師報告

公司名稱	成立／註冊 成立及經營 地點	股本	貴公司所持已發行股本比例				貴公司 應佔權益	主要業務
			於12月31日			於4月30日		
			2022年	2023年	2024年	2025年		
上海七重宇宙數字科技 有限公司(附註(i))	中國	人民幣 10,000千元	—	—	45.90%	45.90%	間接	技術開發
銀杏解決方案有限公司	美國	50千美元	—	—	—	77.00%	間接	貿易及研發
菲奧特有限公司	開曼群島	50千美元	—	—	—	77.00%	間接	貿易及研發

附註：

- (i) 貴公司與股東之一朱濤先生訂立協議。雙方將在股東大會上就重大事宜採取一致行動。彼等合計持有上海七重宇宙數字科技有限公司51%的股權，從而使 貴公司得以控制上海七重宇宙數字科技有限公司。

2. 重大會計政策概要

2.1 呈列及編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，此準則統稱包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有個別適用國際財務報告準則會計準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋。

對2024年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則，連同相關過渡性條款，已由 貴集團於編製整個往績記錄期間的歷史財務資料時提早採納。提早採納國際財務報告準則並不對 貴集團於往績記錄期間的財務狀況或業績產生任何重大影響。

編製該等歷史財務資料時所採用的重大會計政策概述如下。除非另有說明，否則該等政策乃貫徹應用於呈列的所有期間。

除按公允價值列賬的若干金融資產及負債外，該等歷史財務資料乃按歷史成本基準編製。

務請注意，編製歷史財務資料時已採用會計估計及假設。儘管該等估計乃基於管理層對當前事件及行動的最佳知識及判斷，但實際結果最終可能有別於該等估計。涉及較高程度判斷或複雜性的範疇，或假設及估計對歷史財務資料而言屬重大的範疇披露於附註4。

附錄一

會計師報告

2.2 綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司截至每年12月31日的財務報表。

附屬公司為 貴集團控制的實體。當 貴集團因參與實體業務而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時， 貴集團即控制該實體。於評估 貴集團對實體是否擁有權力時，僅會考慮與該實體（由 貴集團及他人持有）有關的實質權利。

貴集團自其獲得附屬公司的控制權當日起至其不再控制該附屬公司之日止將附屬公司的收入及支出納入歷史財務資料。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現損益已於編製歷史財務資料時予以對銷。倘銷售集團內公司間資產的未變現虧損於綜合入賬時撥回，則相關資產亦會從 貴集團的角度進行減值測試。附屬公司財務報表內所呈報的金額已於必要時作出調整，以確保與 貴集團所採納的會計政策一致。

非控股權益指於一家附屬公司中並非直接或間接歸屬於 貴公司的權益，而 貴集團並無就非控股權益與該等權益的持有人協定任何額外條款，致使 貴集團整體就該等符合金融負債定義的權益承擔合同責任。就每項業務合併而言， 貴集團可選擇按公允價值或按非控股權益佔附屬公司可識別資產淨值的比例計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表內的權益中呈列，與 貴公司擁有人應佔的權益分開列賬。 貴集團業績內的非控股權益入賬為非控股權益與 貴公司擁有人之間就年內的損益總額及全面收益總額的分配，於綜合損益及其他全面收益表呈列。

貴集團於附屬公司的權益變動，倘不會引致喪失控制權，則以權益交易入賬，並據此對綜合權益中控股權益的金額作調整，以反映相關的權益變動，惟不會調整商譽及確認損益。

倘 貴集團失去附屬公司的控制權，出售的損益按以下兩者的差額計算：(i)已收對價的公允價值與任何留存權益的公允價值之總額及(ii)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債與任何非控股權益先前的賬面價值。倘附屬公司的若干資產按重估金額或公允價值計量，且相關的累計損益已在其他全面收益中確認並於權益中累計，則先前已在其他全面收益中確認並於權益中累計的金額將按猶如 貴集團已直接出售該相關資產入賬（即重新分類至損益或直接轉撥至留存利潤）。前附屬公司於失去控制權當日留存的任何投資公允價值根據國際財務報告準則第9號「金融工具」視作初步確認時的公允價值，以供後續會計處理，或（倘適用）初步確認於聯營公司或合營企業的投資時的成本。

在 貴公司的財務狀況表中，附屬公司按成本減任何減值損失列賬，除非該附屬公司持作出售或計入出售組別則作別論。調整成本以反映或有對價修訂所產生的對價變動。成本亦包括投資的直接應佔成本。

附屬公司的業績由 貴公司按於報告日期的已收及應收股息入賬。已從被投資方的收購前或收購後利潤收取的所有股息均於 貴公司的損益中確認。

附錄一

會計師報告

2.3 收購附屬公司

業務合併

業務合併採用收購法入賬。業務合併中轉讓的對價按公允價值計量，其計算方法為 貴集團轉讓的資產、 貴集團向被收購方前擁有人產生的負債及 貴集團為換取被收購方的控制權而發行的股權之收購日期公允價值總和。與收購事項相關的成本於產生時在損益中確認。

當所收購的一組活動及資產包括一項投入及一項實質性過程，而兩者共同對創造產出的能力作出重大貢獻時， 貴集團釐定其已收購一項業務。倘收購的過程對持續生產產出的能力至關重要，且收購的投入包括具備執行該過程所需技能、知識或經驗的有組織勞動力，或對持續生產產出的能力作出重大貢獻，並被視為獨特或稀缺，或無法在無重大成本、努力或延遲持續生產產出的能力的情況下予以替代，則視為實質性過程。

除少數例外情況外，業務合併中收購的可識別資產及承擔的負債及或有負債初步按其於收購日期的公允價值計量。作為業務合併的一部分而轉讓的對價並不包括與結算先前存在的關係有關的金額。結算任何先前存在的關係的損益於損益中確認。商譽按所轉讓對價、任何非控股權益於被收購方所佔金額及收購方先前持有被收購方權益的公允價值（如有）之總和，超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨金額之差額計量。倘經過重新評估後，所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨金額超過所轉讓對價、任何非控股權益於被收購方所佔金額及收購方先前持有被收購方權益的公允價值（如有）之總和，則有關差額即時於損益中確認為議價購買收益。

倘 貴集團於業務合併中轉讓的對價包括或有對價安排產生的資產或負債，或有對價按其收購日期公允價值計量並視為業務合併中所轉讓對價的一部分。或有對價的公允價值變動如合資格作為計量期間調整則追溯調整，並針對商譽或議價購買收益作出相應調整。計量期間調整為計量期間就截至收購日期存在的事實及情況獲得的額外資料所產生的調整。計量期間自收購日期起不超過1年。或有對價公允價值變動的後續會計處理如不合資格作為計量期間調整，則視乎或有對價的分類方式而定。分類為權益的或有對價其後並無重新計量，而其後續結算於權益內入賬。分類為金融負債的或有對價隨後於各報告日期按公允價值重新計量，其公允價值變動於損益中確認。

於收購日期前在其他全面收益中確認並於權益中累計的先前所持股權價值變動於 貴集團取得被收購方的控制權時重新分類至損益。倘業務合併的初步會計處理於合併發生的報告期末尚未完成，則 貴集團會報告未完成會計處理項目的臨時金額。於計量期間（見上文）該等臨時金額予以調整，或確認額外資產或負債，以反映就截至收購日期已存在而據悉將會影響截至該日已確認金額的事實及情況所獲得的新資料。

附錄一

會計師報告

2.4 外幣換算

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」，亦為貴公司的功能貨幣）列示。

於綜合實體的獨立財務報表中，外幣交易按交易當日的現行匯率換算為個別實體的功能貨幣。於各報告日期，以外幣計值的貨幣資產及負債按該日的外匯匯率換算。因結算該等交易及於報告日期重新換算貨幣資產及負債所產生的匯兌損益均於損益中確認。

以外幣計值且按公允價值列賬的非貨幣項目按公允價值釐定當日的現行利率重新換算。就歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不予重新換算。

於歷史財務資料中，原以貴集團呈列貨幣以外的貨幣呈列的海外經營業務的所有獨立財務報表均已換算為人民幣。資產及負債已按報告期末的收市利率換算為人民幣。收入及支出按交易日的匯率，或按報告期間的平均利率換算為美元（倘匯率並無顯著波動）。任何因此程序產生的差額已於其他全面收益中確認並於權益內的匯兌儲備單獨累計。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（下文所述的在建工程除外）按成本減累計折舊及累計減值損失（如有）列賬。

用作生產、供應或行政用途的在建物業以成本減任何已確認減值損失列賬。成本包括專業費用及（就符合條件的資產而言）按照貴集團會計政策資本化的借款成本。有關物業於竣工及可用於擬定用途時分類至物業、廠房及設備的適當類別。與其他物業資產的折舊基準相同，該等資產於可用於擬定用途時開始折舊。

折舊按以下年利率以直線法於估計可使用年期限內確認，以撇銷資產成本（在建工程除外，經扣除其剩餘價值）：

研發設備.....	5年
機器設備.....	3至10年
機動車輛.....	5年
辦公設備.....	3至5年

剩餘價值及可使用年期的估計於各報告日期進行檢討並於適當時作出調整。

報廢或出售所產生的損益按銷售所得款項與資產賬面價值之間的差額釐定，並於損益中確認。

2.6 商譽

下文載列有關收購附屬公司產生商譽的會計政策。就收購於一家聯營公司或合營企業的權益產生商譽的會計處理載於附註19。

業務合併中產生的商譽乃於取得控制權當日（收購日期）確認為資產。商譽按所轉讓對價公允價值、任何非控股權益於被收購方所佔金額及收購方先前持有被收購方股權的公允價值（如有）之總和，超出貴集團於收購日期計量的被收購方可識別資產及負債淨公允價值的權益之差額計量。

附錄一

會計師報告

倘經過重新評估後，貴集團於被收購方可識別資產淨值公允價值的權益超過所轉讓對價、任何非控股權益於被收購方所佔金額及收購方先前持有被收購方股權的公允價值（如有）之總和，則有關差額即時於損益中確認為議價購買收益。

商譽按成本減累計減值損失列賬。商譽分配至現金產生單位（「現金產生單位」）並於每年進行減值測試（見附註2.19）。

後續出售一家附屬公司時，資本化商譽應佔金額計入釐定出售時的損益金額內。

2.7 無形資產及研發活動

無形資產

所收購無形資產初步按成本確認。於初步確認後，具有有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值損失列賬。具有有限可使用年期的無形資產於估計可使用年期內以直線基準攤銷。無形資產可供使用時隨即攤銷。可使用年期的應用如下：

專利	2至10年
開發平台	5至10年
客戶關係	7年
軟件	3至10年

資產的攤銷方法及可使用年期於各報告期末進行檢討並於適當時作出調整。具有有限及無限可使用年期的無形資產按下文附註2.19所述進行減值測試。

研發費用

與研究活動相關的成本於產生時自損益支銷。開發活動直接應佔的成本確認為無形資產，惟須符合下列所有確認的規定：

- (i) 證實供內部使用或銷售的准產品在技術上可行；
- (ii) 有意完成無形資產並加以使用或將其出售；
- (iii) 證實貴集團有能力使用或出售無形資產；
- (iv) 無形資產將透過內部使用或銷售產生適當經濟利益；
- (v) 備有充足的技術、財務及其他資源可用於完成開發；及
- (vi) 源自無形資產的支出能可靠計量。

直接成本包括因開發活動而產生的僱員成本及適當比例的相關間接開支。符合上述確認標準的內部產生軟件、產品或知識的開發成本會確認為無形資產，並須按與所收購無形資產相同的後續計量方法計量。

所有其他開發成本均於產生時支銷。

附 錄 一

會 計 師 報 告

2.8 金融工具

確認及終止確認

金融資產及金融負債於 貴集團成為金融工具合同條文的一方時確認。

金融資產於金融資產現金流量的合同權利期滿，或金融資產及其絕大部分風險及回報已轉移時終止確認。金融負債於其消除、解除、註銷或期滿時終止確認。

金融資產

金融資產的分類及初步計量

除並無包含重大融資組成部分且根據國際財務報告準則第15號「來自客戶合同的收入」按交易價格計量的貿易應收款項外，所有金融資產初步均按公允價值計量，倘金融資產並非按公允價值計量且其變動計入當期損益（「按公允價值計量且其變動計入當期損益」），則加上收購金融資產直接應佔的交易成本。按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的交易成本於損益中支銷。

金融資產（指定及有效作對沖工具的金融資產除外）乃分類為攤銷成本、按公允價值計量且其變動計入當期損益或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益。

分類乃由下列兩項釐定：

- 實體管理金融資產的業務模式；及
- 金融資產的合同現金流量特徵。

與於損益中確認的金融資產有關的所有收入及支出於財務成本、財務收入或其他財務項目內呈列，惟呈列的貿易及其他應收款項預期信用損失（「預期信用損失」）除外。

金融資產的後續計量

債務投資

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產符合以下條件（且並非指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益），則該資產按攤銷成本計量：

- 金融資產於目的為持有金融資產及收取其合同現金流量的業務模式下持有；及
- 金融資產合同條款產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

於初步確認後，該等金融資產採用實際利率法按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入計入其他收入內。倘貼現影響微乎其微，則該貼現可忽略不計。 貴集團的現金及現金等價物、抵押定期存款以及貿易及其他應收款項均屬於金融工具這一類別。

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

倘投資的合同現金流量僅包括本金及利息付款，且按目標為收回合同現金流量及銷售的業務模式持有投資，公允價值的隨後變動於其他全面收益內確認，惟預期信用損失、利息收入（按實際利率法計算）以及匯兌收益及虧損則於損益確認。於終止確認該投資時，於其他全面收益內累計的金額由權益劃轉入損益。

附錄一

會計師報告

金融負債

金融負債的分類及計量

貴集團的金融負債包括銀行及其他借款、租賃負債以及貿易及其他應付款項。

除 貴集團指定按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債外，金融負債（租賃負債除外）初步按公允價值計量，並於適當時就交易成本作出調整。

隨後，金融負債（租賃負債除外）採用實際利率法按攤銷成本計量（惟並非指定為對沖關係中的對沖工具的衍生工具及指定按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債除外），隨後按公允價值列賬且其損益於損益中確認。

於損益中呈報的所有利息相關費用及（倘適用）工具的公允價值變動計入財務支出及收入。

租賃負債的會計政策載於附註2.13。

借款

借款經扣除已產生的交易成本初步按公允價值確認。借款隨後按攤銷成本列賬；交易成本淨額與贖回價值之間的任何差額採用實際利率法於借款期間內在損益中確認。

除於報告期末外，借款分類為流動負債， 貴集團有權在報告期末後至少12個月內推遲結算負債。

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按其公允價值確認並隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.9 金融資產減值

國際財務報告準則第9號的減值規定採用更具前瞻性的資料確認預期信用損失—「預期信用損失模式」。屬於此範疇內的工具包括按攤銷成本計量的貸款及其他債券類金融資產以及貿易應收款項。

於評估信貸風險及計量預期信用損失時， 貴集團考慮更為廣泛的資料，包括過往事件、現況以及影響有關工具未來現金流量預期可收回性的合理及有理據的預測。

採用此前瞻法時，須對下列各項作出區別：

- 自初步確認以來其信用質量未明顯惡化或其信貸風險較低的金融工具（「第1階段」）；及
- 自初步確認以來其信用質量已明顯惡化且其信貸風險不低的金融工具（「第2階段」）。

「第3階段」將覆蓋於報告日期出現減值客觀證據的金融資產。

「12個月預期信用損失」於第1階段類別下確認，而「全期預期信用損失」於第2階段類別下確認。

預期信用損失的計量乃於金融工具預計年期內經由信用損失的概率加權估計釐定。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項

就貿易應收款項而言，貴集團採用簡化方法計算預期信用損失，並於各報告日期基於全期預期信用損失確認損失撥備。考慮到金融資產年內任何時間點均可能出現違約事件，有關撥備為合同現金流量的預期差額。就貿易應收款項而言，貴集團於該期間基於共有的信貸風險特徵及賬齡以及相應的歷史信用損失根據國際財務報告準則第9號評估預期信用損失，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

按攤銷成本計量及按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的其他金融資產

貴集團計量相等於12個月預期信用損失的按金、其他應收款項及按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的其他金融資產的損失撥備，除非信貸風險自初步確認以來有大幅上升，否則貴集團確認全期預期信用損失。評估是否應確認全期預期信用損失乃基於自初步確認以來發生違約風險的可能性有否大幅上升。

於評估信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時，貴集團將金融資產於報告日期發生違約的風險與金融資產於初步確認當日發生違約的風險進行比較。在進行該評估時，貴集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括歷史經驗及無需付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部（如有）或內部信用評級的實際或預期明顯惡化；
- 信貸風險外部市場指標的明顯惡化，例如信用利差及債務人的信用違約掉期價格大幅增加；
- 業務、金融或經濟狀況的目前或預期不利變動，預期會導致債務人的償債能力大幅下降；及
- 債務人經營業績的實際或預期明顯惡化。

無論上述評估的結果如何，當合同付款逾期超過30天，貴集團便會推定信貸風險自初步確認以來有明顯上升，惟貴集團有合理可靠的資料表明情況並非如此則除外。

儘管上述，倘債務工具於各報告期末被釐定為信貸風險偏低，則貴集團假定該債務工具的信貸風險自初步確認以來並無大幅上升。倘債務工具的違約風險較低，則該債務工具被釐定為信貸風險偏低，及借款人有強大能力於近期內履行其合同現金流量責任，而於長期內經濟及業務狀況的不利變動或會（但未必會）削弱借款人履行其合同現金流量責任的能力。

就內部信貸風險管理而言，當內部編製的資料或從外部來源獲得的資料表明債務人不大可能向其債權人（包括貴集團）悉數還款（並未計及貴集團持有的任何抵押品）時，貴集團認為此等情況構成違約事件。

2.10 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計完工成本及適當的銷售開支。成本乃採用加權平均基準釐定。

附錄一

會計師報告

2.11 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、銀行活期存款及原定到期日為3個月或以下、可隨時兌換為已知數額現金且價值變動風險較微的短期高流動性投資。就綜合現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括銀行透支，須按要求償還，並構成貴集團現金管理不可或缺的部分。

2.12 合同負債

貴集團確認相關收入前，合同負債於客戶支付對價時確認。倘貴集團有權利可無條件地在貴集團確認相關收入前收取對價，則合同負債亦會獲確認。在該等情況下，相應的應收款項亦會獲確認。

2.13 租賃

(a) 租賃的定義及貴集團作為承租人

貴集團於合同開始時考慮合同是否為或包含租賃。租賃定義為轉讓已識別資產（相關資產）於一段時間的使用權以換取對價的合同或合同一部分。為應用該定義，貴集團評估合同是否符合三項主要評估，即：

- 合同是否包含已識別資產，其於合同中明確識別或透過資產可供貴集團使用時識別以隱含方式指定；
- 貴集團是否有權在整個使用期內取得使用已識別資產的絕大部分經濟利益，且計及其於合同界定範圍內的權利；及
- 貴集團是否有權在整個使用期內主導使用已識別資產。貴集團評估其是否有權在整個使用期內主導資產使用的「方式及目的」。

就包含租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合同而言，貴集團按照其相對獨立價格將合同對價分配至各項租賃及非租賃組成部分。然而，就貴集團作為承租人的物業租賃而言，貴集團選擇不單獨呈列非租賃組成部分，而是將租賃及非租賃組成部分作為單一租賃組成部分入賬。

於租賃開始日期，貴集團於綜合財務狀況表中確認使用權資產及租賃負債。使用權資產按成本計量，成本由租賃負債的初步計量、貴集團產生的任何初步直接成本、租賃結束時拆除及移除相關資產的任何成本估計以及於租賃開始日期作出的任何預付租賃費（扣除任何已收租賃優惠）組成。

除符合投資物業定義及與應用重估模型的物業、廠房及設備類別有關的使用權資產外，貴集團於租賃開始日期起至使用權資產可使用年期結束或租期結束（以較早者為準）期間按直線基準對使用權資產計提折舊，除非貴集團合理確定於租期結束時取得所有權則作別論。貴集團亦於該指標存在時就使用權資產（符合投資物業定義者除外）進行減值評估。

於開始日期，貴集團按當日未付的租賃費現值計量租賃負債，並使用租賃中隱含的利率或（倘該利率無法輕易確定）貴集團的增量借款利率貼現。

計入租賃負債計量的租賃費由固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠、基於指數或利率的可變付款及預期根據剩餘價值擔保應付的款項組成。租賃費亦包括貴集團合理確定行使購買選擇權的行使價及（倘租期反映貴集團行使終止選擇權時）有關終止租賃的罰款付款。

附錄一

會計師報告

於初步計量後，負債將因已作出的租賃費而減少，並因租賃負債利息成本而增加。其將予重新計量以反映任何重估或租賃修改或實質固定付款是否出現變動。並不倚賴指數或利率的可變租賃費在觸發付款的事件或狀況發生的期間內確認為開支。

凡出現以下情況，貴集團即重新計量租賃負債：

- 租期或對行使購買選擇權的評估有變，在此情況下將按重估日期的經修訂貼現率對經修訂租賃費進行貼現，藉以重新計量有關租賃負債；
- 經檢討市場租金後市場租金水平／擔保剩餘價值項下的預期付款有變，導致租賃費有變，在該等情況下將按初步貼現率對經修訂租賃費進行貼現，藉以重新計量有關租賃負債。

對於未作為單獨租賃入賬的租賃修改，貴集團按修改生效日期的經修訂貼現率對經修訂租賃費進行貼現，藉以根據經修改租賃的租期重新計量租賃負債。

於重新計量租賃時，相應調整已反映於使用權資產或（倘使用權資產已減至零）損益中。

貴集團已選擇使用可行權宜方法處理短期租賃及低價值資產租賃入賬。與該等租賃相關的付款於租期內按直線基準於損益中確認為開支，而非確認使用權資產及租賃負債。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。

已付可退還租賃按金乃根據國際財務報告準則第9號入賬並初步按公允價值計量。於初步確認時作出的公允價值調整被視作額外租賃費並計入使用權資產成本。

(b) 貴集團作為出租人

作為出租人，貴集團將其租賃分類為經營或融資租賃。

倘租賃轉移相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報，則該租賃分類為融資租賃，否則則分類為經營租賃。

當貴集團為中間出租人時，其將總租約與分租租約作為兩個單獨的合同入賬。分租租約參考總租約產生的使用權資產（而非參考相關資產）分類為融資或經營租賃。倘總租約為貴集團應用短期租賃豁免的短期租賃，則貴集團將分租租約分類為經營租賃。

貴集團分租其部分物業，而分租合同分類為融資租賃／經營租賃。

(c) 售後租回交易

貴集團作為賣家－承租人

對於按照香港財務報告準則第15號符合作為銷售的規定的轉讓，貴集團作為賣家－承租人按資產先前賬面價值的比例計量因租回而產生的使用權資產，並僅確認任何與向買家－出租人轉讓權利有關的損益。使用權資產及租賃負債（附帶固定付款）隨後按照上述貴集團的會計政策計量。

(d) 使用權資產

使用權資產指付款款項能可靠計量的長期土地租賃的前期付款。其按成本減累計折舊及任何累計減值損失列賬。折舊於租賃／使用權期限內以直線基準計算，惟倘出現其他基準更能代表貴集團自土地使用中獲取之利益的時間模式則除外。

附錄一

會計師報告

2.14 撥備及或有負債

當貴集團因過往事件而須承擔現有責任（法定或推定），且可能須有經濟利益流出以結清責任及能夠可靠地估計有關責任金額時，則會確認撥備。倘貨幣時間價值重大，則撥備按預計結清責任所需支出的現值列賬。

所有撥備均於各報告日期作出檢討及調整以反映現時的最佳估計。

倘經濟利益流出的可能性不大，或無法可靠估計金額時，該責任會披露為或有負債，除非經濟利益流出的可能性極低則作別論。可能的責任（僅視乎日後是否發生貴集團無法完全控制的一宗或多宗不確定事件而確認其是否存在）亦披露為或有負債，除非經濟利益流出的可能性極低則作別論。

於業務合併中承擔的或有負債（於收購日期為現有責任）初步按公允價值確認，惟公允價值須能夠可靠計量。當按公允價值初步確認後，有關或有負債將按初步確認的金額減累計攤銷（倘適用）與上文所述將於可資比較撥備中確認的金額兩者中的較高者確認。於業務合併中承擔的或有負債倘無法可靠地以公允價值計量或於收購日期並非現有責任，則根據上文所述方式披露。

2.15 股本

普通股分類為權益。股本乃按已發行股份的對價金額確認，當中扣除與發行股份有關的任何交易成本（減去任何有關所得稅優惠），惟以權益交易直接應佔的增量成本為限。

2.16 終止經營業務

終止經營業務是指貴集團已被處置或分類為持有待售的組成部分。此組成部分包括可與貴集團其他部分明確區分的業務及現金流量，代表單獨的主要業務線或經營地理區域，是處置單獨主要業務線或經營地理區域的單一協調計劃的一部分，或者是專門為了轉售而收購的附屬公司。

當一項業務分類為已終止經營，綜合損益及其他全面收益表中的單一金額包括下列總和：(i)終止經營業務的除稅後損益；及(ii)於計量公允價值減出售成本或於出售構成終止經營業務的資產或出售組別時確認的除稅後損益。

2.17 收入確認

收入主要來自銷售貨物。

為確定是否確認收入，貴集團遵循5步流程：

1. 識別與客戶訂立的合同
2. 識別履約責任
3. 釐定交易價格
4. 將交易價格分配至履約責任
5. 當／於完成履約責任時確認收入

在所有情況下，合同的交易價格總額乃基於其相對獨立售價在各履約責任中分配。合同的交易價格不包括代表第三方收取的任何金額。當貴集團透過將承諾的貨物或服務轉移予其客戶來完成履約責任時，收入則在某一時間點或隨時間確認。

附錄一

會計師報告

貴集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

銷售貨物

以固定費用銷售貨物的收入當或於 貴集團向客戶轉移資產控制權時確認。就非跨境銷售而言，收入於產品已發貨及客戶已簽收時確認。就跨境銷售而言，收入於貨物交付至客戶指定地點及海關退回出口報關單與提單時確認。

貴集團的標準銷售條款一般指不可取消及不可退貨（ 貴集團標準質保條文下涵蓋的瑕疵貨物除外），質保期為1至2年（視乎產品而定）。 貴集團不為所購貨物提供任何延長質保期，質保錄入銷售成本。

與銷售相關的質保不可單獨購買，可作為所售產品符合商定規格的保證（即擔保型質保）。因此， 貴集團按照香港會計準則第37號「撥備、或有負債及或有資產」將質保入賬。

服務收入

貴集團向其客戶提供服務的收入通常包括技術服務。當 貴集團已履行其責任時，倘客戶獲得並享受 貴集團履約帶來的經濟利益，則 貴集團可於一段特定期間內將其履約責任視為已履行，並隨時間確認相關收入，惟不包括無法合理確定的履約進度的收入。

當 貴公司已按照合同條款履行相應的履約責任且獲得客戶的驗收及其他收據時，確認提供服務的收入。

利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

2.18 政府補助

倘能夠合理保證政府補助將可收取及 貴集團將符合所有附帶條件，該補助按其公允價值確認。政府補助予以遞延，並於匹配其擬補償的成本所需期間內在損益中確認。與購買資產有關的政府補助作為「遞延收入」計入綜合財務狀況表內的負債，並於有關資產預計年內按直線基準在損益中確認／自該資產的賬面價值中扣除，因此實際通過減少折舊開支的方式於該資產的可使用年內在損益中確認。

與收入有關的政府補助以總額呈列於綜合損益及其他全面收益表內的「其他收入」。

2.19 非金融資產減值

以下資產須進行減值測試：

- 收購附屬公司產生的商譽；
- 其他無形資產；
- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；及
- 貴公司於附屬公司、聯營公司及合營企業的權益。

附錄一

會計師報告

具有無限可使用年期或仍未可供使用的商譽及其他無形資產應至少每年進行減值測試，無論是否有任何跡象顯示其已減值。所有其他資產於有跡象顯示該資產賬面價值或無法收回時進行減值測試。

減值損失按資產的賬面價值超出其可收回金額的金額即時確認為開支。可收回金額為反映市況的公允價值（減去出售成本）與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃採用反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率貼現至其現值。

為評估減值，倘資產產生的現金流入大致上並非獨立於其他資產，可收回金額則按可獨立產生現金流入的最小資產組別（即現金產生單位）釐定。因此，部分資產個別進行減值測試，另有部分按現金產生單位水平測試。倘能識別合理一致的分配基準，企業資產會獲分配至個別現金產生單位，否則會分配至可獲識別合理一致分配基準的最小現金產生單位組別。

為評估減值，倘資產產生的現金流入大致上並非獨立於其他資產，可收回金額則按可獨立產生現金流入的最小資產組別（即現金產生單位）釐定。因此，部分資產個別進行減值測試，另有部分按現金產生單位水平測試。倘能識別合理一致的分配基準，企業資產會獲分配至個別現金產生單位，否則會分配至可獲識別合理一致分配基準的最小現金產生單位組別。尤其商譽會分配至有望從相關業務合併帶來的協同效益中受益的現金產生單位，代表 貴集團內為內部管理監控商譽的最低水平單位，且不會大於經營分部。

就獲分配商譽的現金產生單位確認的減值損失初步計入商譽的賬面價值。任何餘下減值損失按比例自現金產生單位的其他資產中扣除，惟資產的賬面價值不得減至低於其個別公允價值（減去出售成本）或使用價值（倘可予釐定）。

商譽的減值損失於其後期間不予撥回。就其他資產而言，倘用於釐定資產可收回金額的估計出現有利變動，且僅在該資產的賬面價值不超過倘並無確認減值損失時原應釐定的賬面價值（扣除折舊或攤銷）的情況下，方可撥回減值損失。

於中期期間就商譽確認的減值損失於其後期間不予撥回。即使是倘僅於中期期間相關的財政年度結束時進行減值評估而不會確認虧損或確認較少虧損的情況下，亦會如此處理。

倘用於釐定資產可收回金額的估計出現有利變動，且僅在該資產的賬面價值不超過倘並無確認減值損失時原應釐定的賬面價值（扣除折舊或攤銷）的情況下，方可撥回減值損失。

2.20 僱員福利

退休福利

(a) 中國

根據中國條例及法規，貴集團於中國的僱員參與多項由中國相關省市政府組織的界定供款退休福利計劃，據此 貴集團及中國境內僱員須按僱員薪金的百分比每月向該等計劃作出供款（受若干上限規限）。

附錄一

會計師報告

省市政府承諾將承擔根據上述計劃應向中國境內所有現有及未來退休僱員支付退休福利的責任。除每月作出供款外，貴集團無須再承擔向其僱員支付退休及其他退休後福利的責任。該等計劃的資產與貴集團在中國政府管理的獨立基金的資產分開持有。

(b) 法國

就退休福利義務而言，在年度資產負債表日由獨立精算師進行精算估值，以使用預期累積福利單位法確定提供福利的成本。退休福利成本分類如下：

- (i) 服務成本（包括當期服務成本、過去服務成本和縮減及結算利得或損失）；
- (ii) 利息費用或收入淨額；及
- (iii) 重新計量退休服務義務所產生的變動。

除非其他會計準則要求或允許職工福利成本計入資產成本，公司將第(a)及(b)項計入2022年、2023年及2024年損益；第(c)項將在其他全面收益中確認且不會重新分類至2022年、2023年及2024年損益。在原設定受益計劃終止時在權益範圍內將原計入其他全面收益的部分全部結轉至留存盈利。

(c) 其他國家

貴集團界定供款退休計劃的供款於產生時支銷。

住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團於中國的僱員有權參與多項政府監管的住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。貴集團按僱員薪金的一定百分比每月向該等基金作出供款（受若干上限規限）。貴集團就該等基金的責任僅限於報告日期應付的供款。

住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於產生時支銷。

短期僱員福利

僱員應享有的年假於其可享有時確認。截至報告期末，僱員因提供服務而可享有年假的估計負債已作撥備。

病假及產假等非累積帶薪缺勤於休假時方予確認。

離職福利

離職福利在貴集團可不再撤回提供該等福利及確認任何有關重組成本時（以較早者為準）確認。

以股份為基礎的僱員補償

貴集團經營以權益結算以股份為基礎的補償計劃以支付僱員薪酬。

就授出任何以股份為基礎的補償而換取已獲得的所有僱員服務均按其公允價值計量，並參考所授出權益工具的公允價值間接釐定。該公允價值於授出日期作評估，並撇除任何非市場歸屬條件（例如盈利能力、銷售增長目標及績效條件）的影響。

附錄一

會計師報告

倘歸屬條件適用，所有以股份為基礎的補償於歸屬期內在損益中確認為開支，或當已授出權益工具即時歸屬，則於授出日期悉數確認為開支，除非該補償合資格確認為資產，則於權益中的「購股權儲備」作出相應增加。倘歸屬條件適用，則在歸屬期內基於預期將歸屬的權益工具數目可獲取的最佳估計確認開支。非市場歸屬條件已包括在有關預期待行使權益工具數目的假設中。倘有任何跡象顯示預期歸屬的權益工具數目偏離先前估計，則隨後修訂有關估計。因修訂而對累計以股份為基礎的補償作出的任何調整均在本期間確認。持有人最終行使的已歸屬購股權數目不會影響任何期間錄得的開支。

當購股權獲行使時，先前於「購股權儲備」確認的金額將轉撥至「股本」。於歸屬日期後，倘已歸屬購股權隨後被沒收或於屆滿日期仍未行使，則先前於「購股權儲備」確認的金額將轉撥至「留存利潤」。

2.21 借款成本

借款成本於產生期間內在損益中確認。

2.22 所得稅會計處理

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期所得稅資產及／或負債包括財政部門要求繳納涉及當前或上一報告期間而於報告期末尚未繳付的稅務責任或其提出的申索，乃基於年內應課稅利潤根據相關財政期間適用的稅率及稅法計算。即期稅項資產或負債的所有變動均於損益中確認為稅項支出的組成部分。

遞延稅項採用負債法就於報告期末財務報表中資產及負債的賬面價值與其各自稅基間的暫時差額計算。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則按所有可扣稅暫時差額、可結轉稅項虧損及其他未動用稅項抵免確認，惟以可能錄得應課稅利潤（包括現有應課稅暫時差額）可用以抵銷可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免為限。

倘暫時差額來自商譽或交易（不影響應課稅或會計損益）中初步確認（業務合併除外）的資產及負債，則不會確認遞延稅項資產及負債。

就於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資產生的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟貴集團能夠控制該等暫時差額的撥回，而該等暫時差額在可預見未來可能不會撥回的情況除外。

遞延稅項按於報告期末實施或實質已實施的預期於結清負債或變現資產期間適用的稅率計算，而無須貼現。

倘遞延稅項資產或負債的變動與其他全面收益或直接於權益中扣除或入賬的項目有關，則該等遞延稅項資產或負債的變動於損益或於其他全面收益或直接於權益中確認。

當不同稅率適用於不同水平的應課稅收入時，遞延稅項資產及負債按預期適用於暫時差額預計撥回期間的應課稅收入的平均稅率計量。

附錄一

會計師報告

釐定平均稅率需要估計(i)現有暫時差額將撥回的時間及(ii)該等年度的未來應課稅利潤金額。未來應課稅利潤估計包括：

- 收入或虧損（不包括撥回暫時差額）；及
- 撥回現有暫時差額。

即期稅項資產及即期稅項負債於且僅於下列情況以淨額呈列：

- (a) 貴集團依法有強制執行權可抵銷已確認金額；及
- (b) 擬以淨額基準結算，或同時變現該資產及結清該負債。

貴集團於且僅於下列情況以淨額呈列遞延稅項資產及遞延稅項負債：

- (a) 實體依法有強制執行權可將即期稅項資產與即期稅項負債對銷；及
- (b) 遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關就以下任何一項所徵收的所得稅有關：
 - (i) 同一應課稅實體；或
 - (ii) 擬於預期結清或收回巨額遞延稅項負債或資產的各未來期間，以淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現該資產及結清該負債的不同應課稅實體。

2.23 分部報告

貴集團定期向主要營運決策者（「主要營運決策者」）報告內部財務資料，以供彼等就 貴集團業務組成部分的資源分配作決定，以及供彼等檢討該等組成部分的表現，而 貴集團則根據該等資料識別經營分部及編製分部資料。呈報予主要營運決策者的內部財務資料中的業務組成部分按 貴集團的主要產品及服務線確定。

主要營運決策者已確定為 貴公司的執行董事，由彼等確定 貴集團的經營分部並審閱 貴集團的內部報告以評估表現及分配資源。 貴集團的所有業務營運均與模組產品及解決方案有關，其經濟特點類似。因此，執行董事按單一業務分部審視 貴集團的表現。無需按可報告分部對分部業績進行單獨分析。

2.24 關聯方

就該等歷史財務資料而言，倘屬以下情況，則一方被視為與 貴集團有關聯：

- (a) 該方為一名人士或該人士的近親家屬成員且倘該人士：
 - (i) 對 貴集團有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理人員的成員。
- (b) 該方為一個實體且倘以下任一條件適用：
 - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司。
 - (ii) 一實體為另一實體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) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業。

附錄一

會計師報告

- (iv) 一實體為第三方實體的合營企業而另一實體為第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員福利設立的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力，或為該實體(或該實體母公司)主要管理人員的成員。
- (viii) 該實體或其所屬公司的任何成員公司為 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親家屬成員指在與實體進行交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家族成員。

3. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

於授權刊發該等歷史財務資料當日，若干新訂及經修訂的國際財務報告準則已頒佈但尚未生效，亦未獲 貴集團提早採納。

國際會計準則第21號(修訂本)	缺乏可交換性 ¹
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具的分類及計量 ²
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	涉及依賴自然能源生產電力的合同 ²
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的年度改進 – 第11冊 ²
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ³
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司的披露 ³
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ⁴
香港詮釋第5號(修訂本)	財務報表的呈列 – 借款人對包含應要求償還條文之有期貸款的分類 ³

¹ 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 生效日期尚未釐定

國際財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露載列了對財務報表呈列及披露的規定，其將取代國際會計準則第1號財務報表的呈列。這項新的國際財務報告準則會計準則在繼承了國際會計準則第1號中許多規定的同時，引入了新的規定：在損益表中呈列特定類別和界定的小計；在財務報表附註中披露管理層界定的業績衡量指標，並改進財務報表中將披露資料的匯總和分拆。此外，國際會計準則第1號的部分段落已被移至國際會計準則第8號和國際財務報告準則第7號。國際會計準則第7號現金流量表及國際會計準則第33號每股盈利亦作出輕微修訂。

附錄一

會計師報告

國際財務報告準則第18號及對其他準則的修訂將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。應用該新準則預期不會對 貴集團的財務表現及財務狀況造成重大影響，但預期會影響未來財務報表中的披露。 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。

除國際財務報告準則第18號外， 貴公司董事預期，應用該等國際財務報告準則會計準則的修訂將不會對 貴集團在可預見將來的綜合財務報表造成重大影響。

4. 重大會計估計及判斷

估計及判斷乃持續評估並根據歷史經驗及其他因素（包括於有關情況下認為是對未來事件的合理預期）作出。

4.1 估計不確定性

貴集團就未來作出估計及假設。所產生的會計估計基於其定義，甚少與有關實際結果相同。下一財政年度內存在重大風險導致資產及負債賬面價值有重大調整的估計及假設於下文討論：

貿易及其他應收款項減值撥備

貴集團根據有關違約風險及預期損失率的假設就受預期信用損失規限的項目（包括貿易及其他應收款項以及按攤銷成本計量的其他金融資產）作出撥備。誠如附註2.9所載， 貴集團於各報告期末根據其過往歷史、現行市況及前瞻性估計，通過判斷作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日，貿易及其他應收款項的總賬面價值分別為人民幣2,896,241,000元、人民幣2,949,713,000元、人民幣3,420,533,000元及人民幣3,494,971,000元，分別扣除損失撥備人民幣43,799,000元、人民幣35,945,000元、人民幣47,669,000元及人民幣49,684,000元。

當實際未來現金流量與預期不同，有關差額將會影響貿易及其他應收款項與應收政府津貼的賬面價值以及已更改有關估計期間的相關信用損失。

即期及遞延所得稅

貴集團須於多個司法管轄區繳納所得稅。在日常業務過程中，尚不確定多項交易及事件的最終稅項釐定。釐定該等司法管轄區各自的所得稅撥備時， 貴集團需要作出重大判斷。倘該等事宜的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，有關差額將會影響作出有關釐定期間內的所得稅及遞延稅項撥備。

存貨可變現淨值

存貨可變現淨值乃參考現行市場資料以估計售價減完工及出售將產生的任何估計成本計算得出。該等估計乃基於當前市況及銷售類似性質貨物的歷史經驗作出。其可能因市況變動而發生大幅變動。 貴集團於各報告期末重新評估該估計。於往績記錄期間，人民幣6,683,000元、人民幣30,256,000元及人民幣23,238,000元已於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度發生減值，而人民幣13,333,000元已於截至2025年4月30日止四個月撥回。

附錄一

會計師報告

4.2 重大會計判斷

研發活動

貴集團管理層於決定開發成本是否符合確認要求時採用審慎判斷。此屬必要，原因是任何產品開發能否取得經濟上的成功尚不確定，且於確認時可能會受到未來技術問題的影響。判斷乃基於各報告日期可獲得的最佳資料作出。此外，所有有關研發新軟件、產品或技術的內部活動均由貴集團管理層持續監察。

釐定租賃合同的租期及貼現率

於釐定租期時，管理層考慮所有可創造經濟獎勵以行使延長選擇權（或不行使終止選擇權）的事實及情況。所考慮因素包括：

- 選擇權期間相較於市價的合同條款及條件（例如選擇權期間支付的金額是否低於市價）；
- 貴集團進行租賃物業裝修的程度；
- 與終止租賃有關的成本（例如搬遷成本、物色另一項符合貴集團需要的相關資產的成本）；及
- 延長選擇權（或終止選擇權後期限）惟於可合理確定租賃會延長（或不會終止）的情況下才會納入租期內，反之則會影響租賃負債及相應使用權資產的賬面價值。

釐定貼現率時，貴集團須於修改的開始日期及生效日期經計及相關資產的性質以及該等租賃的條款及條件就釐定貼現率作出重大判斷。

5. 收入及分部資料

5.1 收入

貴集團的主要業務披露於歷史財務資料附註1。

貴集團源自某一時間點轉讓貨物及服務或一段時間服務的收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
持續經營業務					
貨物或服務類型					
模組產品.....	5,107,847	5,485,083	6,704,471	1,991,385	2,310,582
解決方案.....	71,910	130,944	203,914	42,254	144,275
其他.....	22,979	35,787	62,804	13,461	25,791
	<u>5,202,736</u>	<u>5,651,814</u>	<u>6,971,189</u>	<u>2,047,100</u>	<u>2,480,648</u>
收入確認時間					
於某一時間點.....	5,202,736	5,651,814	6,946,108	2,041,413	2,471,206
一段時間.....	—	—	25,081	5,687	9,442
總計.....	<u>5,202,736</u>	<u>5,651,814</u>	<u>6,971,189</u>	<u>2,047,100</u>	<u>2,480,648</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

5.2 分部資料

於往績記錄期間，貴公司執行董事（即主要營運決策者）全面審閱貴集團的整體業績，以作出有關資源分配及績效評估的決策。因此，除實體範圍的披露外，並無呈列分部分析。

於截至2022年12月31日止年度，貴集團收購Rolling Wireless S.à r.l.及其附屬公司，而於截至2024年12月31日止年度，貴集團出售Rolling Wireless S.à r.l.及其附屬公司。

地理資料

貴公司位於中國大陸。下表載列貴集團收入於往績記錄期間的地理資料，乃按客戶地理區域釐定。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
持續經營業務					
地理市場					
中國大陸.....	2,096,271	2,354,952	2,831,447	862,609	1,016,393
中國台灣.....	1,602,862	1,661,522	1,967,367	588,630	884,361
美國.....	621,163	578,111	817,172	237,363	269,913
新加坡.....	370,601	419,265	380,903	170,457	115,640
中國香港.....	304,036	391,620	363,126	106,970	53,051
其他.....	207,803	246,344	611,174	81,071	141,290
總計	5,202,736	5,651,814	6,971,189	2,047,100	2,480,648

下表載列有關貴集團物業、廠房及設備、使用權資產、商譽以及無形資產（「指定非流動資產」）的資料。指定非流動資產的地理位置乃基於該資產的物理位置或經營地點而定。就物業、廠房及設備與使用權資產而言，則為該資產的物理位置，就商譽及無形資產而言，則為經營地點。

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
地理位置				
中國大陸.....	464,764	473,880	521,342	627,154
其他.....	568,101	527,065	46,776	46,042
總計	1,032,865	1,000,945	568,118	673,196

附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

下表載列於往績記錄期間 貴集團客戶個別為 貴集團收入貢獻10%以上的收入。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
持續經營業務					
客戶A	1,445,961	1,481,635	1,187,420	415,905	562,861
客戶B	751,142	820,365	1,092,204	305,347	398,810
客戶C	614,527	575,680	810,871	236,698	266,856

6. 其他收入及其他收益及損失

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
持續經營業務					
其他收入					
政府補貼	68,894	58,790	63,589	25,013	21,592
雜項收入	462	2,065	22,640	18,820	850
出售聯營公司收益	—	628	—	—	—
	<u>69,356</u>	<u>61,483</u>	<u>86,229</u>	<u>43,833</u>	<u>22,442</u>
其他收益／(損失)淨額					
先前於一家聯營公司所持權益的重估收益	22,751	—	—	—	—
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	(246)	(357)	(282)	(2)	(328)
提前終止租賃(虧損)／收益	(7)	86	1	—	9
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產公允價值收益淨額－已變現...	1,995	3,059	2,182	1,859	2,347
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產公允價值收益淨額－未變現...	107	1,473	7,910	964	—
匯兌(損失)／收益	(18,398)	9,304	(18,595)	(8,812)	(2,792)
其他	(942)	(577)	358	2,456	(466)
	<u>5,260</u>	<u>12,988</u>	<u>(8,426)</u>	<u>(3,535)</u>	<u>(1,230)</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

7. 財務成本

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
				(未經審計)	
持續經營業務					
財務收入					
利息收入	5,304	12,144	24,581	4,598	6,101
財務成本					
利息開支	(24,183)	(29,387)	(37,447)	(10,677)	(10,510)
財務成本淨額	<u>(18,879)</u>	<u>(17,243)</u>	<u>(12,866)</u>	<u>(6,079)</u>	<u>(4,409)</u>

8. 持續經營業務所得稅前利潤

持續經營業務所得稅前利潤經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
				(未經審計)	
折舊：					
－ 自有資產	31,592	32,283	30,459	10,208	10,364
－ 使用權資產	16,679	18,989	20,634	6,796	17,064
總折舊	48,271	51,272	51,093	17,004	27,428
無形資產攤銷	21,087	27,098	32,169	10,233	11,427
確認為開支的存貨成本	4,024,134	4,383,083	5,551,494	1,655,065	1,977,421
租賃費用：					
－ 短期租賃	3,794	2,350	2,012	725	1,075
撥回貿易應收款項及應收票據					
預期信用損失撥備	－	(2,461)	－	－	－
貿易應收款項及應收票據預期					
信用損失撥備	5,308	286	12,270	1,022	1,950
其他應收款項預期信用損失撥備	－	－	8	244	41
撥回其他應收款項預期信用					
損失撥備	(2,680)	(329)	－	－	－
存貨撥備／(撥回)淨額	<u>1,311</u>	<u>7,844</u>	<u>26,224</u>	<u>(1,194)</u>	<u>(13,333)</u>

附錄一

會計師報告

9. 有關持續經營業務的所得稅(抵免)／支出

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
即期稅項					
中國企業所得稅(「企業所得稅」).....	18,770	17,492	12,751	3,324	3,600
中國香港所得稅.....	972	(346)	295	–	–
其他國家所得稅.....	30	(1)	–	–	–
	19,772	17,145	13,046	3,324	3,600
遞延稅項	(33,012)	(9,092)	(65,608)	(490)	6,540
所得稅(抵免)／支出	<u>(13,240)</u>	<u>8,053</u>	<u>(52,562)</u>	<u>2,834</u>	<u>10,140</u>

稅項支出與所得稅前利潤按適用稅率的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
所得稅前利潤	<u>339,025</u>	<u>384,822</u>	<u>370,589</u>	<u>142,720</u>	<u>170,405</u>
所得稅前利潤按有關稅務司法管轄區利潤					
適用稅率計算的稅項.....	26,080	36,935	44,794	16,669	24,867
以下各項的稅務影響：					
– 不可扣稅開支.....	1,376	2,047	2,763	3,459	914
– 毋須課稅收入.....	(1)	(23)	(148)	–	(888)
– 未確認可扣稅暫時差額.....	49,001	38,115	37,957	15,054	10,763
– 動用先前未確認的稅項虧損.....	(112)	(3,052)	(51,102)	(1,545)	(585)
– 過往年度(超額撥備)／撥備不足....	(789)	14,659	(4,184)	(4,190)	(43)
– 應佔聯營公司.....	(3,121)	(438)	917	539	304
– 研發費用加計抵減額.....	(85,674)	(80,190)	(83,559)	(27,152)	(25,192)
所得稅(抵免)／支出	<u>(13,240)</u>	<u>8,053</u>	<u>(52,562)</u>	<u>2,834</u>	<u>10,140</u>

(a) 中國企業所得稅

貴公司於2021年12月23日及2024年12月26日被認定為高新技術企業，因此於往績記錄期間享有15%的優惠稅率。

貴集團的附屬公司深圳市廣通遠馳科技有限公司及深圳市廣和通無線通信軟件有限公司被認定為高新技術企業，因此於往績記錄期間享有15%的優惠稅率。深圳市廣和通科技有限公司亦獲認定為高新技術企業，並有權於截至2024年12月31日止年度及截至2025年4月30日止四個月享受15%的優惠稅率。

附錄一

會計師報告

貴集團的附屬公司西安廣和通無線軟件有限公司被認定為軟件企業，因此於截至2023年12月31日止兩個年度享有免稅待遇，並於截至2024年12月31日止年度及截至2025年4月30日止四個月適用12.5%的優惠稅率。

貴集團的附屬公司銳凌無線通訊科技（深圳）有限公司被認定為技術先進型服務企業，於往績記錄期間享有15%的優惠稅率。

貴集團的附屬公司上海廣翼智聯科技有限公司被認定為技術先進型服務企業，因此於截至2024年12月31日止年度及截至2025年4月30日止四個月享有15%的優惠稅率。

除上文所述者外，貴公司於中國大陸的其他附屬公司須按25%的標準稅率繳納中國企業所得稅。

此外，根據中國國務院及國家稅務總局於2021年3月頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定其於該年度的應評稅利潤時，有權申索所產生研發費用的200%作為可扣稅開支。

(b) 中國香港利得稅

已按16.5%的稅率就產生自中國香港的估計利潤計提香港利得稅，但貴集團於截至2023年12月31日止年度並無產生自中國香港的應評稅利潤。

(c) 其他司法管轄區的企業所得稅

海外附屬公司的稅項按相關國家的現行適當稅率徵收。

10. 終止經營業務

於2024年7月2日，附屬公司（深圳市廣和通無線股份有限公司）董事會通過有關按150,000,000美元（相當於人民幣1,017,190,000元）向EUROPASOLAR S.À R.L.出售Rolling Wireless S.à r.l.的100%股權的決議案，且該出售事項於2024年7月25日完成。

截至2022年及2023年12月31日止年度及截至2024年7月25日止期間以及截至2024年4月30日止四個月，終止經營業務年內利潤載於下文。

	截至12月31日止年度		截至7月25日止期間	截至4月30日止四個月
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
收入	443,680	2,064,015	1,217,663	780,734
銷售成本	(373,640)	(1,507,152)	(901,656)	(565,466)
毛利	70,040	556,863	316,007	215,268
其他收入	2	122	163,015	404
其他收益及損失	(7,721)	(14,594)	1,158	(1,867)
研發費用	(22,757)	(167,367)	(104,209)	(60,317)
銷售及分銷費用	(10,943)	(50,501)	(30,261)	(17,097)
行政開支	(9,360)	(85,007)	(48,056)	(28,858)
(計提)／撥回貿易應收款項及應收票據預期 信用損失（「預期信用損失」）撥備	(855)	5,519	(441)	(229)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至7月25日止期間	截至4月30日止四個月
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
營業利潤.....	18,406	245,035	297,213	107,304
財務收入.....	205	6,242	8,008	4,423
財務成本.....	(2,440)	(13,005)	(5,327)	(2,996)
財務成本淨額.....	(2,235)	(6,763)	2,681	1,427
所得稅前利潤.....	16,171	238,272	299,894	108,731
所得稅支出.....	(3,603)	(50,053)	(46,207)	(15,273)
終止經營業務年內利潤.....	12,568	188,219	253,687	93,458
以下人士應佔年內利潤：				
貴公司擁有人.....	12,568	188,219	253,687	93,458

於截至2022年及2023年止年度、截至2024年7月25日止期間以及截至2024年4月30日止四個月，終止經營業務年內利潤分別包括折舊開支人民幣6,668,000元、人民幣38,189,000元、人民幣17,168,000元及人民幣9,847,000元，以及攤銷開支人民幣5,108,000元、人民幣31,592,000元、人民幣18,804,000元及人民幣10,855,000元。

終止經營業務現金流量分析如下：

	截至12月31日止年度		截至7月25日止期間	截至4月30日止四個月
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
經營活動現金流入淨額.....	94,415	191,013	467,426	158,986
投資活動現金(流出)／流入淨額.....	(3,487)	(20,536)	69,015	(9,268)
融資活動現金流出淨額.....	(57,248)	(133,292)	(64,258)	(5,339)
現金流入淨額.....	33,680	37,185	472,183	144,379

根據合同，本次出售的對價包括約(a)人民幣686,345,000元的現金對價及(b)人民幣347,051,000元的或有對價，減去離職後員工成本人民幣16,206,000元。

於2024年12月31日及2025年4月30日，或有對價的金額分別為人民幣353,652,000元及人民幣280,438,000元。

失去控制權的資產及負債分析如下：

	2024年7月25日
	人民幣千元
物業、廠房及設備.....	64,547
使用權資產.....	9,479
無形資產.....	138,419
商譽.....	303,133
遞延稅項資產.....	29,176
存貨.....	145,738

附錄一

會計師報告

2024年7月25日

人民幣千元

貿易及其他應收款項	604,056
現金及現金等價物	602,594
貿易及其他應付款項	(535,768)
應付所得稅	(114,379)
借款	(353,801)
租賃負債	(12,318)
遞延稅項負債	(8,803)
出售附屬公司的淨資產	872,073
其他儲備	1,852
外匯儲備	(19,346)
出售所得收益	162,611
對價	1,017,190

出售附屬公司的現金流入淨額

2024年7月25日

人民幣千元

以現金及現金等價物形式收取的對價	686,345
出售現金及現金等價物	(602,594)
現金流入，扣除所收購現金	83,751

如附註10所載，出售所得收益計入損益及其他全面收益表的終止經營業務年內利潤。

11. 僱員福利開支(包括董事酬金)

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
	(未經審計)				
持續經營業務					
工資、薪金及花紅	518,296	575,052	589,303	187,057	178,573
社會福利及其他成本	33,389	39,342	46,867	16,271	16,046
退休福利計劃供款	31,991	33,296	35,834	11,843	12,203
股份激勵	5,372	9,932	2,485	5,442	1,229
	589,048	657,622	674,489	220,613	208,051
減：僱員福利開支，計入：					
－存貨成本	(23,594)	(40,046)	(37,657)	(10,872)	(15,677)
－研發費用	(17,733)	(765)	(32,554)	(7,699)	(6,774)
總計	547,721	616,811	604,278	202,042	185,600

附 錄 一

會 計 師 報 告

12. 董事酬金及五名最高薪人士

12.1 董事酬金

已付或應付各董事的酬金如下：

截至2022年12月31日止年度					
	袍金	股份激勵	薪金、 津貼及實物福利	退休福利 計劃供款	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
執行董事					
張天瑜先生.....	—	—	870	36	906
應凌鵬先生.....	—	—	1,371	43	1,414
許寧先生.....	—	78	1,551	43	1,672
獨立非執行董事					
葉衛平先生.....	100	—	—	—	100
張學斌先生.....	100	—	—	—	100
監事					
孫曉婧女士.....	—	—	263	14	277
陳綺華女士.....	—	—	790	32	822
舒敏先生.....	—	—	605	33	638
	<u>200</u>	<u>78</u>	<u>5,450</u>	<u>201</u>	<u>5,929</u>
截至2023年12月31日止年度					
	袍金	股份激勵	薪金、 津貼及實物福利	退休福利 計劃供款	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
執行董事					
張天瑜先生.....	—	—	1,324	36	1,360
應凌鵬先生.....	—	140	1,176	46	1,362
許寧先生.....	—	427	1,312	46	1,785
獨立非執行董事					
葉衛平先生.....	100	—	—	—	100
張學斌先生.....	100	—	—	—	100
監事					
孫曉婧女士.....	—	—	257	14	271
陳綺華女士.....	—	—	881	32	913
舒敏先生.....	—	—	572	33	605
	<u>200</u>	<u>567</u>	<u>5,522</u>	<u>207</u>	<u>6,496</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	袍金	股份激勵	薪金、 津貼及實物福利	退休福利 計劃供款	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
執行董事					
張天瑜先生.....	—	—	1,893	38	1,931
應凌鵬先生.....	—	1,608	2,749	51	4,408
許寧先生.....	—	(9)	2,044	51	2,086
獨立非執行董事					
葉衛平先生 (附註(i))	56	—	—	—	56
張學斌先生 (附註(i))	56	—	—	—	56
王寧先生 (附註(ii))	44	—	—	—	44
趙靜女士 (附註(ii))	44	—	—	—	44
監事					
孫曉婧女士.....	—	—	271	14	285
陳綺華女士.....	—	—	918	33	951
舒敏先生 (附註(iii))	—	—	453	17	470
杜瑩瑩女士 (附註(iv))	—	—	547	19	566
	200	1,599	8,875	223	10,897

截至2024年4月30日止四個月 (未經審計)

	袍金	股份激勵	薪金、 津貼及實物福利	退休福利 計劃供款	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
執行董事					
張天瑜先生.....	—	—	1,257	12	1,269
應凌鵬先生.....	—	1,027	1,096	16	2,139
許寧先生.....	—	63	931	16	1,010
獨立非執行董事					
葉衛平先生.....	33	—	—	—	33
張學斌先生.....	33	—	—	—	33
監事					
孫曉婧女士.....	—	—	111	5	116
陳綺華女士.....	—	—	420	11	431
舒敏先生.....	—	—	307	11	318
	66	1,090	4,122	71	5,349

附錄一

會計師報告

截至2025年4月30日止四個月

	袍金	股份激勵	薪金、 津貼及實物福利	退休福利 計劃供款	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
執行董事					
張天瑜先生.....	—	—	320	19	339
應凌鵬先生.....	—	290	737	19	1,046
許寧先生.....	—	—	1,349	19	1,368
獨立非執行董事					
王寧先生.....	33	—	—	—	33
趙靜女士.....	33	—	—	—	33
監事					
孫曉婧女士.....	—	—	153	5	158
陳綺華女士.....	—	—	433	12	445
杜瑩瑩女士.....	—	—	135	7	142
	<u>66</u>	<u>290</u>	<u>3,127</u>	<u>81</u>	<u>3,564</u>

附註：

- (i) 葉衛平先生及張學斌先生於2024年6月21日辭任 貴公司的獨立非執行董事。
- (ii) 王寧先生及趙靜女士於2024年6月21日獲任 貴公司的獨立非執行董事。
- (iii) 舒敏先生於2024年6月21日辭任 貴公司的監事。
- (iv) 杜瑩瑩女士於2024年6月21日獲任 貴公司的監事。

12.2 五名最高薪人士酬金

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4月30日止四個月，貴集團內酬金最高的5名人士分別包括1名、1名、1名、2名及1名董事（其酬金披露於上文附註12.1）。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4月30日止四個月，餘下4名、4名、4名、3名及4名人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
				(未經審計)	
工資、薪金及花紅.....	6,486	8,469	12,786	7,236	5,254
社會福利及其他成本.....	255	223	247	57	76
股份激勵.....	768	1,500	874	426	282
退休福利計劃供款.....	172	172	188	44	73
總計.....	<u>7,681</u>	<u>10,364</u>	<u>14,095</u>	<u>7,763</u>	<u>5,685</u>

附錄一

會計師報告

上述人士的酬金介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
				(未經審計)	
零至人民幣1,000,000元	-	-	-	-	-
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元...	-	-	-	1	2
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元...	2	-	-	1	2
人民幣2,000,001元至人民幣2,500,000元...	2	2	-	-	-
人民幣2,500,001元至人民幣3,000,000元...	-	1	2	-	-
人民幣3,000,000元或以上	-	1	2	1	-

於往績記錄期間，董事或五名最高薪人士概無向 貴集團收取任何酬金，作為加入 貴集團或加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。於往績記錄期間，董事或五名最高薪人士概無放棄或同意放棄任何酬金。

13. 股息

(a) 年內應佔股息

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
				(未經審計)	
A股普通股					
每10股派發人民幣1.0元的股息	63,141	-	-	-	-
每10股派發人民幣3.8元的股息	-	289,984	-	-	-
每10股派發人民幣3.5元的股息	-	-	266,989	-	-
年末淨賬面價值	63,141	289,984	266,989	-	-

於截至2022年12月31日止年度每10股派發人民幣1.0元的股息於 貴集團2022年股東週年大會上獲得批准且股息已於2023年6月1日派付。

於截至2023年12月31日止年度每10股派發人民幣3.8元的股息於 貴集團2023年股東週年大會上獲得批准且股息已於2024年4月29日派付。

於截至2024年12月31日止年度每10股派發人民幣3.5元的股息於 貴集團2024年股東週年大會上獲得批准。報告期末後擬派的股息，於報告期末尚未確認為負債，惟列作截至2024年12月31日止年度的留存利潤分撥。

於往績記錄期間的截至2022年及2023年12月31日止年度， 貴集團以向全體股東發行股份的方式宣派非現金股息。有關股息分別按人民幣126,282,000元及人民幣零元的公允價值計量。

附錄一

會計師報告

14. 貴公司擁有人應佔每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利按 貴公司擁有人應佔利潤除以往續記錄期間已發行普通股的加權平均數（不包括為股份計劃而持有的庫存股，因為就每股盈利計算而言，該等股份不被認為是發行在外）計算。

下表載列盈利及計算每股基本盈利所用的股份資料：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
計算每股基本盈利所用的 貴公司擁有人應佔利潤					
— 持續經營業務.....	352,265	375,335	414,277	136,321	157,583
— 終止經營業務.....	12,568	188,219	253,687	93,458	—
	<u>364,833</u>	<u>563,554</u>	<u>667,964</u>	<u>229,779</u>	<u>157,583</u>
股份數目					
已發行普通股加權平均數(千股).....	<u>747,042</u>	<u>757,209</u>	<u>759,460</u>	<u>759,157</u>	<u>762,009</u>
貴公司擁有人應佔利潤的每股盈利(人民幣元)					
基本					
— 持續經營業務.....	0.47	0.50	0.55	0.18	0.21
— 終止經營業務.....	0.02	0.24	0.33	0.12	—
	<u>0.49</u>	<u>0.74</u>	<u>0.88</u>	<u>0.30</u>	<u>0.21</u>

附錄一

會計師報告

(b) 每股攤薄盈利

貴公司及附屬公司批准的股份計劃對每股盈利具有潛在的攤薄效應。

每股攤薄盈利按調整後的發行在外普通股加權平均數（假設源自股份計劃的具有潛在攤薄效應的普通股悉數轉換）（共同組成計算每股攤薄盈利的分母）計算。

下表載列盈利及計算每股攤薄盈利所用的股份資料：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
計算每股攤薄盈利所用的 貴公司擁有人應佔利潤					
— 持續經營業務.....	352,265	375,335	414,277	136,321	157,583
— 終止經營業務.....	12,568	188,219	253,687	93,458	—
	<u>364,833</u>	<u>563,554</u>	<u>667,964</u>	<u>229,779</u>	<u>157,583</u>
股份數目					
已發行普通股加權平均數(千股).....	<u>747,545</u>	<u>757,478</u>	<u>764,076</u>	<u>762,735</u>	<u>764,974</u>
貴公司擁有人應佔利潤的每股盈利(人民幣元)					
攤薄					
— 持續經營業務.....	0.47	0.50	0.54	0.18	0.21
— 終止經營業務.....	0.02	0.24	0.33	0.12	—
	<u>0.49</u>	<u>0.74</u>	<u>0.87</u>	<u>0.30</u>	<u>0.21</u>

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

貴集團

	研發設備	機動車輛	辦公設備	機器設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日						
成本	119,478	3,649	26,027	–	34,347	183,501
累計折舊	(41,409)	(3,091)	(9,953)	–	–	(54,453)
淨賬面價值	<u>78,069</u>	<u>558</u>	<u>16,074</u>	<u>–</u>	<u>34,347</u>	<u>129,048</u>
截至2022年12月31日止年度						
年初淨賬面價值	78,069	558	16,074	–	34,347	129,048
添置	26,567	132	5,283	2,303	18,500	52,785
轉撥自在建工程	207	–	–	–	(207)	–
業務合併 (附註18)	22,529	–	4,644	65,594	1,171	93,938
出售	(76)	–	(78)	(129)	–	(283)
研發設備轉至機器設備	(4,987)	–	–	4,987	–	–
折舊	(25,990)	(231)	(7,637)	(3,692)	–	(37,550)
匯兌差額	8	–	35	(19)	–	24
年末淨賬面價值	<u>96,327</u>	<u>459</u>	<u>18,321</u>	<u>69,044</u>	<u>53,811</u>	<u>237,962</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日						
成本	158,750	3,781	35,617	76,221	53,811	328,180
累計折舊	(62,423)	(3,322)	(17,296)	(7,177)	–	(90,218)
淨賬面價值	<u>96,327</u>	<u>459</u>	<u>18,321</u>	<u>69,044</u>	<u>53,811</u>	<u>237,962</u>
截至2023年12月31日止年度						
年初淨賬面價值	96,327	459	18,321	69,044	53,811	237,962
添置	12,096	359	6,075	12,953	14,705	46,188
轉撥自在建工程	1,827	–	–	–	(1,827)	–
出售	(227)	–	(175)	(57)	–	(459)
折舊	(44,868)	(147)	(9,678)	(11,682)	–	(66,375)
匯兌差額	673	–	154	109	–	936
年末淨賬面價值	<u>65,828</u>	<u>671</u>	<u>14,697</u>	<u>70,367</u>	<u>66,689</u>	<u>218,252</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日						
成本	172,285	4,140	39,373	88,451	66,689	370,938
累計折舊	(106,457)	(3,469)	(24,676)	(18,084)	–	(152,686)
淨賬面價值	<u>65,828</u>	<u>671</u>	<u>14,697</u>	<u>70,367</u>	<u>66,689</u>	<u>218,252</u>

附錄一

會計師報告

	研發設備	機動車輛	辦公設備	機器設備	在建工程	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
截至2024年12月31日止年度						
年初淨賬面價值	65,828	671	14,697	70,367	66,689	218,252
添置	21,505	351	7,036	9,373	26,162	64,427
出售	(939)	–	(34)	(394)	–	(1,367)
折舊	(27,756)	(180)	(6,274)	(10,940)	–	(45,150)
出售附屬公司(附註10)	(2,284)	–	(2,975)	(59,288)	–	(64,547)
匯兌差額	(8)	–	(46)	261	–	207
年末淨賬面價值	56,346	842	12,404	9,379	92,851	171,822
於2024年12月31日						
成本	159,709	4,491	38,760	17,245	92,851	313,056
累計折舊	(103,363)	(3,649)	(26,356)	(7,866)	–	(141,234)
淨賬面價值	56,346	842	12,404	9,379	92,851	171,822
截至2025年4月30日止四個月						
期初淨賬面價值	56,346	842	12,404	9,379	92,851	171,822
添置	6,428	–	1,678	1,039	10,483	19,628
出售	(286)	–	(29)	(28)	–	(343)
折舊	(7,617)	(71)	(1,728)	(948)	–	(10,364)
匯兌差額	11	–	3	–	–	14
期末淨賬面價值	54,882	771	12,328	9,442	103,334	180,757
於2025年4月30日						
成本	165,632	4,491	39,866	17,727	103,334	331,050
累計折舊	(110,750)	(3,720)	(27,538)	(8,285)	–	(150,293)
淨賬面價值	54,882	771	12,328	9,442	103,334	180,757

貴公司

	研發設備	機動車輛	辦公設備	機器設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日						
成本	97,249	3,296	16,473	–	34,347	151,365
累計折舊	(36,036)	(2,862)	(6,534)	–	–	(45,432)
淨賬面價值	61,213	434	9,939	–	34,347	105,933
截至2022年12月31日止年度						
年初淨賬面價值	61,213	434	9,939	–	34,347	105,933
添置	19,921	–	1,484	1,089	17,637	40,131
研發設備轉至機器設備	(4,987)	–	–	4,987	–	–
出售	(4,161)	–	(65)	(129)	–	(4,355)
折舊	(17,237)	(161)	(4,548)	(1,282)	–	(23,228)
年末淨賬面價值	54,749	273	6,810	4,665	51,984	118,481

附錄一

會計師報告

	研發設備	機動車輛	辦公設備	機器設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日及						
2023年1月1日						
成本	101,508	3,296	17,657	9,432	51,984	183,877
累計折舊	(46,759)	(3,023)	(10,847)	(4,767)	–	(65,396)
淨賬面價值	<u>54,749</u>	<u>273</u>	<u>6,810</u>	<u>4,665</u>	<u>51,984</u>	<u>118,481</u>
截至2023年12月31日						
止年度						
年初淨賬面價值	54,749	273	6,810	4,665	51,984	118,481
添置	2,470	–	1,284	968	14,705	19,427
出售	(25)	–	(102)	(45)	–	(172)
折舊	(16,542)	(48)	(3,992)	(1,607)	–	(22,189)
年末淨賬面價值	<u>40,652</u>	<u>225</u>	<u>4,000</u>	<u>3,981</u>	<u>66,689</u>	<u>115,547</u>
於2023年12月31日及						
2024年1月1日						
成本	103,584	3,296	17,701	9,609	66,689	200,879
累計折舊	(62,932)	(3,071)	(13,701)	(5,628)	–	(85,332)
淨賬面價值	<u>40,652</u>	<u>225</u>	<u>4,000</u>	<u>3,981</u>	<u>66,689</u>	<u>115,547</u>
截至2024年12月31日						
止年度						
年初淨賬面價值	40,652	225	4,000	3,981	66,689	115,547
添置	13,491	351	5,321	338	26,162	45,663
出售	(504)	–	(183)	(1)	–	(688)
折舊	(16,028)	(64)	(2,188)	(1,476)	–	(19,756)
年末淨賬面價值	<u>37,611</u>	<u>512</u>	<u>6,950</u>	<u>2,842</u>	<u>92,851</u>	<u>140,766</u>
於2024年12月31日及						
2025年1月1日						
成本	115,630	3,647	21,832	9,916	92,851	243,876
累計折舊	(78,019)	(3,135)	(14,882)	(7,074)	–	(103,110)
淨賬面價值	<u>37,611</u>	<u>512</u>	<u>6,950</u>	<u>2,842</u>	<u>92,851</u>	<u>140,766</u>
截至2025年4月30日						
止四個月						
期初淨賬面價值	37,611	512	6,950	2,842	92,851	140,766
添置	3,043	–	1,096	783	10,157	15,079
出售	(23)	–	(29)	(37)	–	(89)
折舊	(5,415)	(32)	(860)	(486)	–	(6,793)
期末淨賬面價值	<u>35,216</u>	<u>480</u>	<u>7,157</u>	<u>3,102</u>	<u>103,008</u>	<u>148,963</u>
於2025年4月30日						
成本	118,527	3,647	22,348	10,008	103,008	257,538
累計折舊	(83,311)	(3,167)	(15,191)	(6,906)	–	(108,575)
淨賬面價值	<u>35,216</u>	<u>480</u>	<u>7,157</u>	<u>3,102</u>	<u>103,008</u>	<u>148,963</u>

附錄一

會計師報告

16. 使用權資產

貴集團

	土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日				
成本	76,251	52,828	–	129,079
累計攤銷	(4,097)	(11,768)	–	(15,865)
淨賬面價值	<u>72,154</u>	<u>41,060</u>	<u>–</u>	<u>113,214</u>
截至2022年12月31日止年度				
年初淨賬面價值	72,154	41,060	–	113,214
添置	–	4,603	–	4,603
業務合併 (附註19)	–	10,511	102	10,613
提前終止	–	(249)	–	(249)
折舊	(2,656)	(14,733)	–	(17,389)
匯兌差額	–	(181)	(38)	(219)
年末淨賬面價值	<u>69,498</u>	<u>41,011</u>	<u>64</u>	<u>110,573</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日				
成本	76,251	66,227	64	142,542
累計折舊	(6,753)	(25,216)	–	(31,969)
淨賬面價值	<u>69,498</u>	<u>41,011</u>	<u>64</u>	<u>110,573</u>
截至2023年12月31日止年度				
年初淨賬面價值	69,498	41,011	64	110,573
添置	–	16,334	–	16,334
提前終止	–	(221)	–	(221)
折舊	(2,656)	(20,399)	(31)	(23,086)
匯兌差額	–	378	–	378
年末淨賬面價值	<u>66,842</u>	<u>37,103</u>	<u>33</u>	<u>103,978</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日				
成本	76,251	78,214	64	154,529
累計攤銷	(9,409)	(41,111)	(31)	(50,551)
淨賬面價值	<u>66,842</u>	<u>37,103</u>	<u>33</u>	<u>103,978</u>
截至2024年12月31日止年度				
年初淨賬面價值	66,842	37,103	33	103,978
添置	51,603	12,657	–	64,260
提前終止	–	(46)	–	(46)
出售附屬公司 (附註10)	–	(9,469)	(10)	(9,479)
折舊	(4,089)	(18,999)	(23)	(23,111)
匯兌差額	–	(184)	–	(184)
年末淨賬面價值	<u>114,356</u>	<u>21,062</u>	<u>–</u>	<u>135,418</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日				
成本	127,854	55,219	–	183,073
累計折舊	(13,498)	(34,157)	–	(47,655)
淨賬面價值	<u>114,356</u>	<u>21,062</u>	<u>–</u>	<u>135,418</u>

附錄一

會計師報告

	土地	樓宇	機器	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2025年4月30日止四個月				
期初淨賬面價值	114,356	21,062	—	135,418
添置	—	13,920	103,525	117,445
提前終止	—	(299)	—	(299)
折舊	(1,459)	(6,194)	(9,411)	(17,064)
匯兌差額	—	27	—	27
期末淨賬面價值	112,897	28,516	94,114	235,527
於2025年4月30日				
成本	127,854	67,570	103,525	298,949
累計折舊	(14,957)	(39,054)	(9,411)	(63,422)
淨賬面價值	112,897	28,516	94,114	235,527
貴公司				
	土地	樓宇	機器	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日				
成本	76,251	20,278	—	96,529
累計攤銷	(4,097)	(4,535)	—	(8,632)
淨賬面價值	72,154	15,743	—	87,897
截至2022年12月31日止年度				
年初淨賬面價值	72,154	15,743	—	87,897
添置	—	2,792	—	2,792
折舊	(2,656)	(4,735)	—	(7,391)
年末淨賬面價值	69,498	13,800	—	83,298
於2022年12月31日及2023年1月1日				
成本	76,251	23,070	—	99,321
累計折舊	(6,753)	(9,270)	—	(16,023)
淨賬面價值	69,498	13,800	—	83,298
截至2023年12月31日止年度				
年初淨賬面價值	69,498	13,800	—	83,298
添置	—	64	—	64
折舊	(2,656)	(5,204)	—	(7,860)
年末淨賬面價值	66,842	8,660	—	75,502
於2023年12月31日及2024年1月1日				
成本	76,251	22,957	—	99,208
累計攤銷	(9,409)	(14,297)	—	(23,706)
淨賬面價值	66,842	8,660	—	75,502
截至2024年12月31日止年度				
年初淨賬面價值	66,842	8,660	—	75,502
添置	—	851	—	851
折舊	(2,656)	(5,331)	—	(7,987)
年末淨賬面價值	64,186	4,180	—	68,366

附錄一

會計師報告

	土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年12月31日及2025年1月1日				
成本	76,251	23,545	–	99,796
累計折舊	(12,065)	(19,365)	–	(31,430)
淨賬面價值	64,186	4,180	–	68,366
截至2025年4月30日止四個月				
期初淨賬面價值	64,186	4,180	–	68,366
添置	–	5,827	77,644	83,471
提前終止	–	(299)	–	(299)
折舊	(884)	(2,288)	(7,059)	(10,231)
期末淨賬面價值	63,302	7,420	70,585	141,307
於2025年4月30日				
成本	76,251	28,448	77,644	182,343
累計折舊	(12,949)	(21,028)	(7,059)	(41,036)
淨賬面價值	63,302	7,420	70,585	141,307

17. 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

包括以下投資的按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產：

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
非流動				
對非上市公司的股權投資	112,135	217,280	329,578	352,761
流動				
應收票據	201,940	324,464	363,685	327,093

18. 收購附屬公司

	主要業務	收購日期	所收購股份 百分比	所轉讓對價 人民幣千元
2022年				
業務合併				
深圳市創聯未來無線技術 有限公司（前稱Rolling Wireless S.à r.l.）	投資及貿易	2022年11月1日	100%	249,691
2024年				
業務合併				
上海七重宇宙數字 科技有限公司	技術開發	2024年2月2日	45.9%	4,410

附錄一

會計師報告

業務合併

於2022年11月1日，貴集團與Rolling Wireless S.à r.l.的股權持有人（「賣方」）訂立股權交易協議，據此，貴集團持有49.0%的股權，並同意以總對價約人民幣249,691,000元收購深圳市銳凌無線技術有限公司剩餘的51.0%股權。由於貴公司持有深圳市銳凌無線技術有限公司100.0%股權，因此貴公司對深圳市銳凌無線技術有限公司有控制權。

深圳市銳凌無線技術有限公司主要從事與系統工程、汽車行業和移動計算行業的網絡接入設備直接或間接相關的商業活動和工業活動，如生產、加工、採購和銷售、進出口以及所有相關的集團內公司間內部交易和運營。此次收購顯著提升貴集團在該行業的市場份額，並與貴集團現有的發展計劃相輔相成。

於2024年2月2日，貴集團的全資附屬公司深圳市廣和通投資發展有限公司與上海七重宇宙數字科技有限公司的股權持有人（「賣方」）訂立股權交易協議，據此，深圳市廣和通投資發展有限公司同意以總對價約人民幣4,410,000元收購上海七重宇宙數字科技有限公司45.9%的股權。上海七重宇宙數字科技有限公司主要從事技術服務。

此外，貴公司與其中一名股東朱濤先生訂立協議。雙方將就股東大會的重大事項一致行動。彼等共同持有上海七重宇宙數字科技有限公司總共51%股權，因此令貴公司控制上海七重宇宙數字科技有限公司。

上海七重宇宙數字科技有限公司側重海外新能源汽車市場，已完成多個新能源汽車相關海外項目。因此，貴公司收購上海七重宇宙數字科技有限公司符合貴公司的戰略目標，且因上海七重宇宙數字科技有限公司具備相關專業實力而產生協同效應。

非控股權益

於收購日期確認的於上海七重宇宙數字科技有限公司的非控股權益(54.1%)按其佔上海七重宇宙數字科技有限公司可識別資產淨值的相應份額計量，為人民幣479,000元。

收購事項對貴集團業績的影響

截至2022年12月31日止年度的利潤中，深圳市銳凌無線技術有限公司產生的額外業務應佔利潤為人民幣12,568,000元。截至2022年12月31日止年度的收入包括與深圳市銳凌無線技術有限公司有關的收入人民幣443,680,000元。

假設收購事項於2022年1月1日已發生，則貴集團於截至2022年12月31日止年度的收入將為人民幣8,854,067,000元，年內利潤將為人民幣471,441,000元。

截至2024年12月31日止年度的利潤中，上海七重宇宙數字科技有限公司產生的額外業務應佔虧損為人民幣391,000元。截至2024年12月31日止年度的收入包括與上海七重宇宙數字科技有限公司有關的收入人民幣13,097,000元。

假設收購事項於2024年1月1日已發生，則貴集團於截至2024年12月31日止年度的收入將為人民幣8,188,904,000元，年內利潤將為人民幣676,743,000元。

此備考資料僅作說明，未必表示倘收購事項於2022年1月1日或2024年1月1日已完成而貴集團將實際實現的收入及經營業績，亦非對未來業績的預測。

附錄一

會計師報告

所轉讓對價：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金	87,890	—	4,410
已發行普通股	161,801	—	—
總計	249,691	—	4,410

於收購日期收購的資產及確認的負債的公允價值：

	深圳市銳凌無線 技術有限公司	上海七重宇宙數字 科技有限公司
	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	93,938	—
使用權資產	10,613	—
無形資產	184,351	—
遞延稅項資產	9,625	—
存貨	286,327	—
貿易及其他應收款項	685,114	808
現金及現金等價物	146,107	1,709
貿易及其他應付款項	(487,783)	(3,402)
合同負債	(43,723)	—
借款	(596,112)	—
租賃負債	(11,971)	—
遞延稅項負債	(13,084)	—
所收購可識別資產淨值／(負債淨額)	263,402	(885)
減：非控股權益	—	479
所收購已識別資產淨值／負債淨額公允價值	263,402	(406)

於該等交易中所收購的應收款項主要包括貿易應收款項，其中深圳市銳凌無線技術有限公司的公允價值為人民幣685,114,000元及上海七重宇宙數字科技有限公司的公允價值為人民幣808,000元，分別對應的合同總金額為人民幣690,080,000元及人民幣808,000元。於收購日期預計無法收回的合同現金流量最佳估計為深圳市銳凌無線技術有限公司人民幣4,966,000元及上海七重宇宙數字科技有限公司人民幣零元。

收購產生的商譽

	深圳市銳凌無線 技術有限公司	上海七重宇宙數字 科技有限公司
	人民幣千元	人民幣千元
對價轉讓	249,691	4,410
所收購已識別(資產淨值)／負債淨額公允價值	(263,402)	406
先前所持權益的公允價值(附註(a))	316,844	—
總計	303,133	4,816

附註(a)：緊接2022年11月1日前 貴公司持有深圳市銳凌無線技術有限公司的股權的公允價值為人民幣316,844,000元。確認人民幣22,751,000元的收益是由於重新計量 貴公司於業務合併前持有的深圳市銳凌無線技術有限公司的股權的公允價值，該金額於全面收益表的其他收益及損失淨額中確認。

附錄一

會計師報告

收購深圳市銳凌無線技術有限公司及上海七重宇宙數字科技有限公司產生商譽的原因是，就合併支付的對價實際上包括與深圳市銳凌無線技術有限公司及上海七重宇宙數字科技有限公司之預期協同效應、收入增長、未來市場發展及封裝員工的裨益有關的金額。該等裨益的確認並不獨立於商譽，因為該等裨益並不符合可識別無形資產的確認標準。

預期該等收購事項產生的商譽均不可抵扣稅項。

收購附屬公司現金流出淨額

	深圳市銳凌無線 技術有限公司	上海七重宇宙數字 科技有限公司
	人民幣千元	人民幣千元
以現金支付的對價	87,890	4,410
所收購現金及現金等價物	(146,107)	(1,709)
(現金流入)／現金流出，扣除所收購現金	(58,217)	2,701

19. 商譽

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
於年初				
總賬面價值	22,970	326,103	326,103	27,786
累計減值	(14,884)	(14,884)	(14,884)	(14,884)
	8,086	311,219	311,219	12,902
於1月1日的淨賬面價值	8,086	311,219	311,219	12,902
業務合併	303,133	—	4,816	—
出售附屬公司 (附註10)	—	—	(303,133)	—
於12月31日的淨賬面價值	311,219	311,219	12,902	12,902
於年末				
總賬面價值	326,103	326,103	27,786	27,786
累計減值	(14,884)	(14,884)	(14,884)	(14,884)
	311,219	311,219	12,902	12,902

附錄一

會計師報告

對具有無限可使用年期的商譽的減值測試

分配至現金產生單位組別的商譽的賬面價值如下：

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
浙江諾控通信技術有限公司及其併 表附屬公司 (「浙江諾控集團」)...	22,970	22,970	22,970	22,970
Rolling Wireless S.à r.l. 及其併表 附屬公司 (「銳凌集團」)	303,133	303,133	—	—
上海七重宇宙數字科技有限公司及 其併表附屬公司 (「七重集團」)...	—	—	4,816	4,816
	326,103	326,103	27,786	27,786
減：減值.....	(14,884)	(14,884)	(14,884)	(14,884)
	311,219	311,219	12,902	12,902

商譽已分配至已收購附屬公司的現金產生單位以進行減值測試。管理層於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日對商譽進行減值評估。附屬公司的可收回金額乃根據5年財務預算按使用價值計算予以釐定。下表載列管理層根據現金產生單位的各項主要假設對其現金流量作出預測以進行商譽減值測試：

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
浙江諾控集團				
年收入增長率.....	8.98%- 13.06%	5.97%- 12.39%	6.80%- 13.66%	(29.03%)- 7.00%
毛利率	3.21%- 3.54%	4.49%- 6.94%	5.62%- 7.31%	14.17%- 14.34%
稅前貼現率.....	12.63%	13.22%	15.87%	13.80%
銳凌集團				
年收入增長率.....	(10.99%)- 28.17%	(7.42%)- 15.10%	不適用	不適用
毛利率	20.87%- 21.27%	22.71%- 26.14%	不適用	不適用
稅前貼現率.....	12.84%	14.55%	不適用	不適用
七重集團				
年收入增長率.....	不適用	不適用	5.00%- 105.03%	8.00%- 105.00%
毛利率	不適用	不適用	27.96%- 28.36%	28.76%- 33.17%
稅前貼現率.....	不適用	不適用	14.22%	12.71%

附錄一

會計師報告

管理層已按以下方法釐定上文各關鍵假設的賦值：

假設 釐定賦值所用的方法

年收入增長率 年收入增長率基於過往表現及管理層對市場發展的預期予以估計。貴集團管理層採用現金流量預測的預測期間，這與多年來相應戰略規劃及長期預算目的所用期間長度一致。基於行業知識及對市場及業務週期的了解，管理層認為，在預測進入長期穩定期之前，相關預測屬合理且有依據。

毛利率 基於過往表現及管理層對未來的預期。

稅前貼現率 稅前貼現率基於與現金流量預測期相一致的無風險利率採用風險溢價法確定，並根據市場風險、資本投資風險、技術開發風險、質量控制及執行風險等特定風險因素進行調整。該利率反映了項目資本成本與相關未來現金流量之間的關係。

根據管理層對現金產生單位可收回金額的評估，於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日並無必要計提減值撥備。

關鍵假設的可能變化的影響

根據管理層對可收回金額的評估，浙江諾控集團、銳凌集團及七重集團的淨空值如下：

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
浙江諾控集團	19,884	13,658	24,327	12,147
銳凌集團	205,328	235,549	—	—
七重集團	—	—	24,045	22,054

就減值審閱期間所進行的浙江諾控集團敏感度分析而言，倘出現合理可能變動，即預測期內各年的年收入增長率減少1%或預測期內各年的毛利率減少0.5%或稅前貼現率增加1%，則會導致浙江諾控集團的可收回金額減少，如下所示（倘一項關鍵假設發生變動而其他變量保持不變）：於2022年12月31日，可收回金額將減少人民幣4,117,000元、人民幣13,098,000元及人民幣5,029,000元。於2023年12月31日，可收回金額將減少人民幣3,117,000元、人民幣7,254,000元及人民幣3,085,000元。於2024年12月31日，可收回金額將減少人民幣3,207,000元、人民幣6,998,000元及人民幣3,652,000元。於2025年4月30日，可收回金額將減少人民幣4,073,000元、人民幣4,299,000元及人民幣6,523,000元。

就減值審閱期間所進行的銳凌集團敏感度分析而言，倘出現合理可能變動，即預測期內各年的年收入增長率減少1%或預測期內各年的毛利率減少0.5%或稅前貼現率增加1%，則會導致銳凌集團的可收回金額減少，如下所示（倘一項關鍵假設發生變動而其他變量保持不變）：於2022年12月31日，可收回金額將減少人民幣122,207,000元、人民幣76,902,000元及人民幣115,676,000元。於2023年12月31日，可收回金額將減少人民幣103,384,000元、人民幣82,634,000元及人民幣87,161,000元。

附錄一

會計師報告

就減值審閱期間所進行的七重集團敏感度分析而言，倘出現合理可能變動，即預測期內各年的年收入增長率減少1%或預測期內各年的毛利率減少0.5%或稅前貼現率增加1%，則會導致銳凌集團的可收回金額減少，如下所示（倘一項關鍵假設發生變動而其他變量保持不變）：於2024年12月31日，可收回金額將減少人民幣7,566,000元、人民幣3,346,000元及人民幣2,998,000元。於2025年4月30日，可收回金額將減少人民幣8,515,000元、人民幣4,506,000元及人民幣6,744,000元。

誠如上文所披露，管理層已考慮及評估關鍵假設的合理可能變動且並未發現會導致現金產生單位分別於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年4月30日的賬面價值超出其可收回金額的任何事件。

20. 無形資產

貴集團

	專利	開發平台	客戶關係	軟件	開發成本	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日						
成本	28,543	93,161	—	26,479	34,842	183,025
累計攤銷	(6,621)	(20,886)	—	(6,014)	—	(33,521)
淨賬面價值	<u>21,922</u>	<u>72,275</u>	<u>—</u>	<u>20,465</u>	<u>34,842</u>	<u>149,504</u>
截至2022年12月31日						
止年度						
年初淨賬面價值	21,922	72,275	—	20,465	34,842	149,504
添置	—	35,055	—	3,291	29,913	68,259
轉撥自開發成本	40,770	—	—	—	(40,770)	—
業務合併	76,761	—	98,211	9,379	—	184,351
撇銷	—	—	—	(4)	—	(4)
攤銷	(7,380)	(12,233)	(2,530)	(4,052)	—	(26,195)
匯兌差額	(2,985)	1,518	—	(1,337)	—	(2,804)
年末淨賬面價值	<u>129,088</u>	<u>96,615</u>	<u>95,681</u>	<u>27,742</u>	<u>23,985</u>	<u>373,111</u>
於2022年12月31日及						
2023年1月1日						
成本	143,278	129,953	98,211	37,807	23,985	433,234
累計攤銷	(14,190)	(33,338)	(2,530)	(10,065)	—	(60,123)
淨賬面價值	<u>129,088</u>	<u>96,615</u>	<u>95,681</u>	<u>27,742</u>	<u>23,985</u>	<u>373,111</u>
截至2023年12月31日						
止年度						
年初淨賬面價值	129,088	96,615	95,681	27,742	23,985	373,111
添置	—	47,173	—	2,637	15,017	64,827
轉撥自開發成本	11,610	—	—	—	(11,610)	—
撇銷	—	—	—	—	(14,706)	(14,706)
攤銷	(22,420)	(17,033)	(14,974)	(4,263)	—	(58,690)
匯兌調整	1,624	546	660	124	—	2,954
年末淨賬面價值	<u>119,902</u>	<u>127,301</u>	<u>81,367</u>	<u>26,240</u>	<u>12,686</u>	<u>367,496</u>
於2023年12月31日及						
2024年1月1日						
成本	156,661	177,770	98,950	39,902	12,686	485,969
累計攤銷	(36,759)	(50,469)	(17,583)	(13,662)	—	(118,473)
淨賬面價值	<u>119,902</u>	<u>127,301</u>	<u>81,367</u>	<u>26,240</u>	<u>12,686</u>	<u>367,496</u>

附錄一

會計師報告

	專利	開發平台	客戶關係	軟件	開發成本	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
截至2024年12月31日						
止年度						
年初淨賬面價值	119,902	127,301	81,367	26,240	12,686	367,496
添置	156	24,073	—	9,655	39,836	73,720
轉撥自開發成本	17,764	—	—	1,997	(19,761)	—
撇銷	—	—	—	—	(4,397)	(4,397)
出售附屬公司(附註10)	(49,171)	(6,842)	(72,388)	(10,018)	—	(138,419)
攤銷	(17,481)	(19,804)	(9,206)	(4,482)	—	(50,973)
匯兌調整	(244)	534	227	32	—	549
年末淨賬面價值	70,926	125,262	—	23,424	28,364	247,976
於2024年12月31日						
成本	99,238	194,252	—	39,489	28,364	361,343
累計攤銷	(28,312)	(68,990)	—	(16,065)	—	(113,367)
淨賬面價值	70,926	125,262	—	23,424	28,364	247,976
截至2025年4月30日						
止四個月						
期初淨賬面價值	70,926	125,262	—	23,424	28,364	247,976
添置	—	—	—	403	8,010	8,413
轉撥自開發成本	5,577	—	—	—	(5,577)	—
撇銷	—	—	—	—	(1,027)	(1,027)
攤銷	(3,388)	(6,248)	—	(1,791)	—	(11,427)
匯兌調整	1	74	—	—	—	75
期末淨賬面價值	73,116	119,088	—	22,036	29,770	244,010
於2025年4月30日						
成本	104,821	194,354	—	39,891	29,770	368,836
累計攤銷	(31,705)	(75,266)	—	(17,855)	—	(124,826)
淨賬面價值	73,116	119,088	—	22,036	29,770	244,010

貴公司

	專利	開發平台	軟件	開發成本	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
於2022年1月1日					
成本	12,500	74,359	26,030	18,920	131,809
累計攤銷	(1,788)	(18,518)	(5,926)	—	(26,232)
淨賬面價值	10,712	55,841	20,104	18,920	105,577
截至2022年12月31日止年度					
年初淨賬面價值	10,712	55,841	20,104	18,920	105,577
添置	—	17,644	2,421	18,279	38,344
轉撥自開發成本	21,849	—	—	(21,849)	—
撇銷	—	—	(4)	(757)	(761)
攤銷	(2,734)	(8,854)	(3,276)	—	(14,864)
年末淨賬面價值	29,827	64,631	19,245	14,593	128,296
於2022年12月31日及 2023年1月1日					
成本	34,349	92,003	28,446	14,593	169,391
累計攤銷	(4,522)	(27,372)	(9,201)	—	(41,095)
淨賬面價值	29,827	64,631	19,245	14,593	128,296

附錄一

會計師報告

	專利	開發平台	軟件	開發成本	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2023年12月31日止年度					
年初淨賬面價值	29,827	64,631	19,245	14,593	128,296
添置	–	40,090	2,307	7,575	49,972
轉撥自開發成本	5,352	–	–	(5,352)	–
撇銷	–	–	–	(9,815)	(9,815)
攤銷	(3,481)	(13,056)	(2,831)	–	(19,368)
年末淨賬面價值	31,698	91,665	18,721	7,001	149,085
於2023年12月31日及2024年1月1日					
成本	39,701	132,093	30,753	7,001	209,548
累計攤銷	(8,003)	(40,428)	(12,032)	–	(60,463)
淨賬面價值	31,698	91,665	18,721	7,001	149,085
截至2024年12月31日止年度					
年初淨賬面價值	31,698	91,665	18,721	7,001	149,085
添置	156	13,537	5,198	19,122	38,013
轉撥自開發成本	5,172	–	1,997	(7,169)	–
撇銷	–	(7,064)	–	(3,306)	(10,370)
攤銷	(4,178)	(14,386)	(3,523)	–	(22,087)
年末淨賬面價值	32,848	83,752	22,393	15,648	154,641
於2024年12月31日及2025年1月1日					
成本	45,029	137,358	37,948	15,648	235,983
累計攤銷	(12,181)	(53,606)	(15,555)	–	(81,342)
淨賬面價值	32,848	83,752	22,393	15,648	154,641
截至2025年4月30日止四個月					
期初淨賬面價值	32,848	83,752	22,393	15,648	154,641
添置	1	–	401	3,644	4,046
轉撥自開發成本	2,688	–	–	(2,688)	–
撇銷	–	–	–	(864)	(864)
攤銷	(1,569)	(4,348)	(1,710)	–	(7,627)
期末淨賬面價值	33,968	79,404	21,084	15,740	150,196
於2025年4月30日					
成本	47,717	137,358	38,349	15,740	239,164
累計攤銷	(13,749)	(57,954)	(17,265)	–	(88,968)
淨賬面價值	33,968	79,404	21,084	15,740	150,196

附錄一

會計師報告

具有無限可使用年期的開發成本的減值測試

分配至現金產生單位組別的開發成本的賬面價值如下：

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
數傳模組.....	13,175	3,907	14,212	13,083
智能模組.....	10,810	8,779	6,603	8,493
機器人及其他解決方案	—	—	7,549	8,194
	23,985	12,686	28,364	29,770
減：減值.....	—	—	—	—
	23,985	12,686	28,364	29,770

下表載列開發成本的使用價值計算所用的關鍵假設。

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	(27.99%)-	(31.15%)-	(82.17%)-	(82.17%)-
年收入增長率.....	111.35%	61.90%	140.49%	151.75%
貢獻率	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%
稅前貼現率.....	15.77%	15.57%	15.44%	15.70%

管理層已按以下方法釐定上文各關鍵假設的賦值：

假設 釐定賦值所用的方法

年收入增長率..... 年收入增長率基於過往表現及管理層對市場發展的預期予以估計。貴集團管理層採用現金流量預測的預測期間，這與多年來相應戰略規劃及長期預算目的所用期間長度一致。基於行業知識及對市場及業務週期的了解，管理層認為，在預測進入長期穩定期之前，相關預測屬合理且有依據。

貢獻率 所用貢獻率反映了預計從開發項目獲得的估計收入貢獻或經濟回報。該比率乃參考項目的技術獨特性、商業化時間表、行業接受度、目標市場結構及產品生命週期等因素釐定，以合理估計未來創收潛力。

稅前貼現率..... 稅前貼現率基於與現金流量預測期相一致的無風險利率採用風險溢價法確定，並根據市場風險、資本投資風險、技術開發風險、質量控制及執行風險等特定風險因素進行調整。該比率反映了項目資本成本與相關未來現金流量之間的關係。

附 錄 一

會 計 師 報 告

根據管理層對開發成本可收回金額的評估，於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日並無必要計提減值撥備。

關鍵假設的可能變化的影響

根據管理層對可收回金額的評估，開發成本的淨空值如下：

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
數傳模組.....	3,588	82,231	96,008	148,978
智能模組.....	77,143	49,638	117,548	125,242
機器人及其他解決方案	—	—	7,306	461

就減值審閱期間所進行的數傳模組敏感度分析而言，倘出現合理可能變動，即預測期內各年的年收入增長率減少1%或預測期內各年的貢獻率減少0.1%或稅前貼現率增加1%，則會導致開發成本的可收回金額減少，如下所示（倘一項關鍵假設發生變動而其他變量保持不變）：於2022年12月31日，可收回金額將減少人民幣210,000元、人民幣344,000元及人民幣285,000元。於2023年12月31日，可收回金額將減少人民幣4,207,000元、人民幣1,614,000元及人民幣1,318,000元。於2024年12月31日，可收回金額將減少人民幣5,760,000元、人民幣2,164,000元及人民幣1,946,000元。於2025年4月30日，可收回金額將減少人民幣1,420,000元、人民幣2,999,000元及人民幣2,692,000元。

就減值審閱期間所進行的智能模組敏感度分析而言，倘出現合理可能變動，即預測期內各年的年收入增長率減少1%或預測期內各年的貢獻率減少0.1%或稅前貼現率增加1%，則會導致開發成本的可收回金額減少，如下所示（倘一項關鍵假設發生變動而其他變量保持不變）：於2022年12月31日，可收回金額將減少人民幣956,000元、人民幣1,657,000元及人民幣1,377,000元。於2023年12月31日，可收回金額將減少人民幣2,881,000元、人民幣1,178,000元及人民幣916,000元。於2024年12月31日，可收回金額將減少人民幣4,115,000元、人民幣2,434,000元及人民幣1,359,000元。於2025年4月30日，可收回金額將減少人民幣1,031,000元、人民幣2,539,000元及人民幣1,068,000元。

就減值審閱期間所進行的機器人及其他解決方案敏感度分析而言，倘出現合理可能變動，即預測期內各年的年收入增長率減少1%或預測期內各年的貢獻率減少0.1%或稅前貼現率增加1%，則會導致開發成本的可收回金額減少，如下所示（倘一項關鍵假設發生變動而其他變量保持不變）：於2024年12月31日，可收回金額將減少人民幣773,000元、人民幣339,000元及人民幣259,000元。於2025年4月30日，可收回金額將減少人民幣110,000元、人民幣174,000元及人民幣162,000元。

誠如上文所披露，管理層已考慮及評估關鍵假設的合理可能變動且並未發現會導致現金產生單位分別於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年4月30日的賬面價值超出其可收回金額的任何事件。

附錄一

會計師報告

21. 於聯營公司的權益

於2022年7月，貴公司與其他投資者共同設立深圳市高新投廣和通物聯網產業私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)，持股比例為30%，投資額為人民幣30,000,000元。於2022年11月14日，貴公司完成收購銳凌無線集團51%股權。銳凌無線集團成為貴公司的全資附屬公司。

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
於年初	295,443	63,132	60,477	57,274
添置	30,000	—	—	—
分次收購	(294,092)	—	—	—
出售	—	(4,372)	—	—
應佔業績淨額	23,213	2,017	(3,898)	(1,282)
應佔其他全面收益淨額	8,568	—	—	—
股息	—	(300)	—	(150)
視作收購	—	—	695	7,492
於年末	63,132	60,477	57,274	63,334

以下清單載有貴集團聯營公司的詳情，所有該等聯營公司均為未上市企業實體（無法獲得其市場報價）。

聯營公司名稱	註冊成立及 業務地點	法律實體類型	已發行及 繳足資本的詳情	貴公司所持已發行資本的百分比				主要活動
				於12月31日			於4月30日	
				2022年	2023年	2024年	2025年	
深圳市博格斯通信技術有限公司	中國	有限責任公司	人民幣 450,000元	15%	15%	15%	15%	無線通信 (附註(a))
湖北聯乘智能科技 有限公司	中國	有限責任公司	人民幣 16,875,000元	40%	27%	19.29%	17.36%	無線通信 (附註(a))
深圳市高新投廣和通物聯網 產業私募股權投資基金合夥 企業(有限合夥)	中國	有限責任公司	人民幣 30,000,000元	30%	30%	30%	30%	投資控股

附註：

- a) 一名董事由貴集團提名，而貴集團能夠對深圳市博格斯通信技術有限公司及湖北聯乘智能科技有限公司的財務及經營活動施加重大影響力。

附錄一

會計師報告

因此，深圳市博格斯通信技術有限公司及湖北聯乘智能科技有限公司為 貴集團的聯營公司且其財務業績使用權益法入賬至 貴集團的綜合財務報表。

22. 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
現金金融產品	86,468	104,138	254,813	295,383
或有對價 (附註10)	—	—	353,652	280,438
	<u>86,468</u>	<u>104,138</u>	<u>608,465</u>	<u>575,821</u>

現金金融產品的公允價值乃參考相關銀行截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年4月30日止四個月分別提供的0.25%至4.07%、1.39%至5.10%、2.00%至5.10%及1.77%至4.05%的預期回報率釐定。現金金融產品的投資以人民幣計值。公允價值變動於綜合全面收益表內的「其他收益／(損失)淨額」確認。

23. 存貨

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
原材料	136,300	89,226	862	316,940
委外加工物資	612,041	510,170	555,461	474,525
製成品	252,636	359,546	312,266	351,285
在途貨物	105,506	368,174	147,697	190,267
合同成本	5,319	4,012	7,343	3,709
	<u>1,111,802</u>	<u>1,331,128</u>	<u>1,023,629</u>	<u>1,336,726</u>
減：存貨撥備	(15,196)	(45,498)	(43,910)	(30,576)
	<u>1,096,606</u>	<u>1,285,630</u>	<u>979,719</u>	<u>1,306,150</u>

下表概述存貨撥備於往績記錄期間的變動：

	截至12月31日止年度			於4月30日
	2022年	2023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
於年初	8,531	15,196	45,498	43,910
存貨撥備	14,639	37,719	46,395	4,748
出售附屬公司	—	—	(25,041)	—
撥回存貨撥備	(7,956)	(7,463)	(23,157)	(18,081)
匯兌差額	(18)	46	215	(1)
於年末	<u>15,196</u>	<u>45,498</u>	<u>43,910</u>	<u>30,576</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
原材料	114	100	177	289,011
委外加工物資	406,291	225,522	300,551	264,171
製成品	211,486	121,642	122,147	152,950
在途貨物	41,964	331,340	73,611	157,536
	659,855	678,604	496,486	863,668
減：存貨撥備	(8,805)	(6,393)	(22,498)	(9,569)
	651,050	672,211	473,988	854,099

下表概述存貨撥備於往績記錄期間的變動：

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
於年初	4,532	8,805	6,393	22,498
存貨撥備	6,784	4,008	19,327	3,212
撥回存貨撥備	(2,511)	(6,420)	(3,222)	(16,141)
於年末	8,805	6,393	22,498	9,569

24. 貿易及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
非流動				
存款	8,102	20,373	5,126	3,985
流動				
貿易應收款項	2,235,692	1,974,782	1,993,351	2,071,372
應收票據	62,003	86,513	119,222	95,037
貿易應收款項及應收票據總額	2,297,695	2,061,295	2,112,573	2,166,409
減：預期信用損失撥備	(42,613)	(35,464)	(47,277)	(49,250)
貿易應收款項及應收票據淨額	2,255,082	2,025,831	2,065,296	2,117,159
其他應收款項、按金及預付款				
可收回增值稅	116,805	230,725	348,923	518,145
預付款	101,463	116,316	100,506	82,141
按金	49,985	24,345	9,380	9,944
其他應收款項	365,990	532,604	891,694	764,031
	634,243	903,990	1,350,503	1,374,261
減：預期信用損失撥備	(1,186)	(481)	(392)	(434)
	633,057	903,509	1,350,111	1,373,827
	2,896,241	2,949,713	3,420,533	3,494,971

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
分析為				
流動	2,888,139	2,929,340	3,415,407	3,490,986
非流動	8,102	20,373	5,126	3,985
	<u>2,896,241</u>	<u>2,949,713</u>	<u>3,420,533</u>	<u>3,494,971</u>

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
非流動				
存款	8,102	17,633	2,855	2,683
流動				
貿易應收款項	223,289	281,670	398,620	367,170
應收票據	51,330	54,183	61,510	52,778
貿易應收款項及應收票據總額	274,619	335,853	460,130	419,948
減：預期信用損失撥備	(8,672)	(9,578)	(18,595)	(17,621)
貿易應收款項及應收票據淨額	<u>265,947</u>	<u>326,275</u>	<u>441,535</u>	<u>402,327</u>
其他應收款項、按金及預付款				
可收回增值稅	97,658	156,137	156,717	245,376
預付款	86,181	89,564	63,422	59,082
按金	5,197	3,579	3,397	3,880
其他應收款項	244,125	325,766	450,489	408,316
	<u>433,161</u>	<u>575,046</u>	<u>674,025</u>	<u>716,654</u>
減：預期信用損失撥備	(193)	(151)	(94)	(103)
	<u>432,968</u>	<u>574,895</u>	<u>673,931</u>	<u>716,551</u>
	<u>707,017</u>	<u>918,803</u>	<u>1,118,321</u>	<u>1,121,561</u>
分析為				
流動	698,915	901,170	1,115,466	1,118,878
非流動	8,102	17,633	2,855	2,683
	<u>707,017</u>	<u>918,803</u>	<u>1,118,321</u>	<u>1,121,561</u>

貴公司董事認為，預期將於往績記錄期間收回的貿易及其他應收款項的公允價值與其賬面價值並無重大差異，原因是該等結餘於產生時的到期期限較短。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日，貿易應收款項包括 貴集團為日後結算貿易應收款項而持有的已收票據分別為人民幣62,003,000元、人民幣86,513,000元、人民幣119,222,000元及人民幣95,037,000元（分別扣除虧損撥備人民幣零元、人民幣零元、人民幣328,000元及人民幣439,000元），其中第三方簽發的若干票據由 貴集團進一步背書，可以追索權結算應付款項。 貴集團於該等報告期末繼續確認其全部賬面價值。 貴集團收到的所有票據的到期期限均少於1年。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貿易應收款項及應收票據（扣除預期信用損失撥備）基於發票日期的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
0至365天	2,250,444	1,995,813	1,970,701	2,021,094
1至2年	4,638	30,018	91,630	93,077
2至3年	—	—	2,965	2,988
	<u>2,255,082</u>	<u>2,025,831</u>	<u>2,065,296</u>	<u>2,117,159</u>

貿易應收款項及應收票據於往績記錄期間的預期信用損失撥備變動如下：

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
於1月1日的結餘.....	32,794	42,613	35,464	47,277
於年內確認的預期信用損失撥備...	9,880	—	12,219	1,950
於年內撥回的預期信用損失撥備...	(1,329)	(7,585)	—	—
出售附屬公司.....	—	—	(571)	—
匯兌差額.....	1,268	436	165	23
於12月31日的結餘.....	<u>42,613</u>	<u>35,464</u>	<u>47,277</u>	<u>49,250</u>

其他應收款項於往績記錄期間的預期信用損失撥備變動如下：

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
於1月1日的結餘.....	3,392	1,186	481	392
於年內確認的預期信用損失撥備...	210	—	336	41
於年內撥回的預期信用損失撥備...	(3,440)	(747)	(428)	—
撇銷	—	(9)	—	—
匯兌差額.....	1,024	51	3	1
於12月31日的結餘.....	<u>1,186</u>	<u>481</u>	<u>392</u>	<u>434</u>

附錄一

會計師報告

貿易應收款項及應收票據（扣除預期信用損失撥備）基於發票日期的賬齡分析如下：

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
0至365天	265,947	376,275	534,401	399,740
1至2年	—	—	2,134	2,587
	<u>265,947</u>	<u>376,275</u>	<u>536,535</u>	<u>402,327</u>

貿易應收款項及應收票據於往績記錄期間的預期信用損失撥備變動如下：

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
於1月1日的結餘.....	8,130	8,672	9,578	18,595
於年內確認的預期信用損失撥備...	592	906	9,017	(974)
於年內撥回的預期信用損失撥備...	(50)	—	—	—
於12月31日的結餘.....	<u>8,672</u>	<u>9,578</u>	<u>18,595</u>	<u>17,621</u>

其他應收款項於往績記錄期間的預期信用損失撥備變動如下：

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
於1月1日的結餘.....	318	193	151	94
於年內撥回的預期信用損失撥備...	(125)	(42)	(57)	9
於12月31日的結餘.....	<u>193</u>	<u>151</u>	<u>94</u>	<u>103</u>

25. 現金及現金等價物與抵押存款

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
銀行及手頭現金	775,468	978,262	980,120	807,073
抵押存款	<u>1,874</u>	<u>35,378</u>	<u>67,980</u>	<u>51,874</u>
	777,342	1,013,640	1,048,100	858,947
減：抵押存款	<u>(1,874)</u>	<u>(35,378)</u>	<u>(67,980)</u>	<u>(51,874)</u>
根據綜合現金流量表的現金 及現金等價物	<u>775,468</u>	<u>978,262</u>	<u>980,120</u>	<u>807,073</u>

附錄一

會計師報告

於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日，計入 貴集團銀行及現金結餘的銀行結餘分別約為人民幣251,951,000元、人民幣559,567,000元、人民幣498,794,000元及人民幣307,392,000元，以人民幣（「人民幣」）計值。人民幣並非可自由兌換的貨幣。根據《中華人民共和國外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》， 貴集團獲准通過經授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換為外幣。

就上海廣翼智聯科技有限公司和深圳蓮偶科技有限公司之間的法律案件而言， 貴集團暫時無法使用上海廣翼智聯科技有限公司的若干銀行存款。於2024年12月31日及2025年4月30日， 貴集團無法獲得的現金及現金等價物金額分別為人民幣1,617,000元及人民幣8,520,000元。

26. 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
貿易應付款項.....	1,707,827	1,726,225	1,718,555	1,922,855
應付票據.....	185,198	249,754	345,723	259,700
應付薪金.....	144,330	185,807	136,864	62,105
應付增值稅.....	25,316	64,494	30,395	49,007
其他應付款項.....	182,782	121,146	175,851	194,485
	<u>2,245,453</u>	<u>2,347,426</u>	<u>2,407,388</u>	<u>2,488,152</u>

大多數款項為短期款項，因此 貴集團貿易應付款項、應付票據、應付薪金及其他應付款項的賬面價值被視為公允價值的合理近似值。

於往績記錄期間， 貴集團將由中國的銀行承兌的若干應收票據（「背書票據」）背書予其若干供應商以結算應付有關供應商的貿易應付款項（「背書」）。董事認為， 貴集團保留絕大部分風險及回報（包括有關背書票據的違約風險），因此，其繼續確認背書票據及相關已結算貿易應付款項的全部賬面價值。背書後， 貴集團並不保留使用背書票據（包括向任何其他第三方出售、轉讓或抵押背書票據）的任何權利。

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
貿易應付款項.....	942,575	1,017,980	1,331,905	1,588,428
應付票據.....	174,276	184,429	309,893	241,735
應付薪金.....	41,116	52,598	53,624	21,312
應付增值稅.....	5,406	23,582	6,861	9,058
其他應付款項.....	50,590	59,663	78,132	61,538
	<u>1,213,963</u>	<u>1,338,252</u>	<u>1,780,415</u>	<u>1,922,071</u>

附錄一

會計師報告

貴集團

貴集團獲其供應商授予的信用期為0至90天。貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
1年內	1,684,473	1,725,886	1,717,220	1,917,836
1年以上	23,354	339	1,335	5,019
	<u>1,707,827</u>	<u>1,726,225</u>	<u>1,718,555</u>	<u>1,922,855</u>

貴公司

貴公司獲其供應商授予的信用期為0至90天。貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
1年內	942,366	1,017,980	1,331,031	1,587,331
1年以上	209	—	874	1,097
	<u>942,575</u>	<u>1,017,980</u>	<u>1,331,905</u>	<u>1,588,428</u>

27. 合同負債

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
合同負債.....	<u>67,057</u>	<u>49,376</u>	<u>27,943</u>	<u>44,000</u>

合同負債包括自客戶收取的預付款項以及貴公司根據相關合同條款預收對價的權利。於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年4月30日止四個月確認與各年度年初預收客戶款項產生的合同負債有關的收入約為人民幣16,057,000元、人民幣67,057,000元、人民幣49,376,000元及人民幣16,045,000元。

合同為期一年或以下，或根據產生的時間結賬。根據香港財務報告準則第15號的規定，分配至該等未履行合同的交易價格不予披露。

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
合同負債.....	<u>42,818</u>	<u>51,619</u>	<u>584,496</u>	<u>1,012,059</u>

附錄一

會計師報告

28. 銀行借款

貴集團

於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日，貴集團應償還銀行貸款如下：

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
應償還賬面價值				
一年內	798,240	790,901	1,079,682	1,211,979
第二年至第五年	599,920	394,472	189,970	50,000
總賬面價值	1,398,160	1,185,373	1,269,652	1,261,979
一年內到期款項	(798,240)	(790,901)	(1,079,682)	(1,211,979)
非流動負債下列示的賬面價值	599,920	394,472	189,970	50,000
分析為：				
定息借款	1,398,160	1,185,373	1,269,652	1,261,979

貴集團若干銀行借款由貴公司董事兼控股股東張天瑜先生擔保。

於2022年、2023年及2024年12月31日，擔保金額分別為99,000,000美元，而截至2025年4月30日止四個月為零美元，擔保期限為2020年11月13日至2025年11月13日。張天瑜先生的擔保99,000,000美元於2025年4月29日解除，且張天瑜先生向貴集團提供的所有擔保均已解除。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日，張天瑜先生擔保的銀行借款金額分別為人民幣510,227,000元、人民幣406,689,000元、人民幣298,894,000元及人民幣零元。

除2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日分別有人民幣1,038,160,000元、人民幣544,375,000元、人民幣557,676,000元及人民幣738,720,000元的貸款以美元計值外，於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日，所有貸款均以人民幣計值。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日，貸款的年利率分別介乎1.00%至4.96%、2.45%至5.82%、2.30%至4.65%及2.12%至4.73%。

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
應償還賬面價值				
一年內	647,917	658,706	635,547	837,545
第二年	200,000	99,980	189,970	50,000
總賬面價值	847,917	758,686	825,517	887,545
一年內到期款項	(647,917)	(658,706)	(635,547)	(837,545)
非流動負債下列示的賬面價值	200,000	99,980	189,970	50,000
分析為：				
定息借款	847,917	758,686	825,517	887,545

附錄一

會計師報告

29. 遞延收入

遞延收入指就收購若干物業、廠房及設備自中華人民共和國收取的政府補貼。該等補貼根據資產的折舊年限於1至8年內攤銷。遞延收入於往績記錄期間內的變動如下：

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
於1月1日的結餘.....	2,176	953	13,288	11,338
添置	—	15,240	4,684	—
攤銷	(1,223)	(2,905)	(6,634)	(2,128)
於12月31日的結餘.....	953	13,288	11,338	9,210

30. 租賃負債

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
最低租賃費總額				
一年內到期.....	20,187	19,589	11,652	73,540
第二至第五年到期	28,562	24,097	11,085	62,879
	48,749	43,686	22,737	136,419
租賃負債的未來融資費用.....	(2,986)	(2,622)	(1,070)	(3,279)
租賃負債現值	45,763	41,064	21,667	133,140
最低租賃費現值				
一年內到期.....	18,473	18,142	10,984	71,008
第二至第五年到期	27,290	22,922	10,683	62,132
	45,763	41,064	21,667	133,140
減：計入流動負債項				
下一年內到期的部分	(18,473)	(18,142)	(10,984)	(71,008)
計入非流動負債項				
下一年後到期的部分	27,290	22,922	10,683	62,132

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年4月30日止四個月，租賃的現金流出總額分別為人民幣13,233,000元、人民幣25,242,000元、人民幣20,757,000元及人民幣6,904,000元。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及截至2025年4月30日止四個月，貴集團已就使用物業訂立租賃協議，年期分別介乎1至5年、1至5年、1至5年及1至5年。該等租賃不包含續租選擇權，且須按月支付固定租金。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
最低租賃費總額				
一年內到期.....	5,992	5,806	3,702	47,932
第二至第五年到期.....	10,143	4,223	967	39,854
	16,135	10,029	4,669	87,786
租賃負債的未來融資費用.....	(1,022)	(438)	(119)	(1,866)
租賃負債現值.....	15,113	9,591	4,550	85,920
最低租賃費現值				
一年內到期.....	5,414	5,494	3,616	46,443
第二至第五年到期.....	9,699	4,097	934	39,477
	15,113	9,591	4,550	85,920
減：計入流動負債項				
下一年內到期的部分.....	(5,414)	(5,494)	(3,616)	(46,443)
計入非流動負債項				
下一年後到期的部分.....	9,699	4,097	934	39,477

31. 遞延稅項

貴集團

於往績記錄期間內的遞延稅項資產變動及其於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日的組成部分如下：

	遞延收入	應計其他開支	稅項虧損	租賃負債	未變現利潤	資產撥備	預扣稅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日.....	326	-	26,659	188	15,689	4,531	5,895	53,288
(自損益內扣除)/計入損益.....	(183)	2,820	44,080	372	(10,731)	992	(5,162)	32,188
業務合併.....	-	8,346	1,279	-	-	-	-	9,625
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	143	11,166	72,018	560	4,958	5,523	733	95,101
計入損益/(自損益內扣除).....	1,850	14,951	5,288	(189)	2,569	(1,433)	1,591	24,627
於2023年12月31日及2024年1月1日.....	1,993	26,117	77,306	371	7,527	4,090	2,324	119,728
(自損益內扣除)/計入損益.....	(292)	1,298	65,107	(371)	(3,799)	5,822	(1,753)	66,012
出售附屬公司.....	-	(27,415)	(994)	-	-	(768)	-	(29,177)
於2024年12月31日.....	1,701	-	141,419	-	3,728	9,144	571	156,563
(自損益內扣除)/計入損益.....	(319)	-	(4,824)	1,642	(712)	(1,673)	115	(5,771)
於2025年4月30日.....	1,382	-	136,595	1,642	3,016	7,471	686	150,792

附錄一

會計師報告

貴公司

於往績記錄期間內的遞延稅項資產變動及其於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日的組成部分如下：

	遞延收入	稅項虧損	租賃負債	資產撥備	預扣稅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	326	—	188	1,947	4,004	6,465
(自損益內扣除)／						
計入損益	(183)	16,266	9	704	(3,408)	13,388
於2022年12月31日及						
2023年1月1日	143	16,266	197	2,651	596	19,853
計入損益／(自損益內						
扣除)	1,850	821	(58)	(233)	1,108	3,488
於2023年12月31日及						
2024年1月1日	1,993	17,087	139	2,418	1,704	23,341
(自損益內扣除)／						
計入損益	(292)	17,218	(139)	3,760	(1,303)	19,244
於2024年12月31日	1,701	34,305	—	6,178	401	42,585
(自損益內扣除)／						
計入損益	(319)	(3,279)	1,187	(2,084)	167	(4,328)
於2025年4月30日	1,382	31,026	1,187	4,094	568	38,257

貴集團

於往績記錄期間內的遞延稅項負債變動及其於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日的組成部分如下：

	業務合併產生的 公允價值調整	金融資產產生的 公允價值調整	出售附屬 公司收益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	377	11,304	—	11,681
自損益內扣除	(2,074)	—	—	(2,074)
業務合併	13,084	—	—	13,084
匯兌差額	4,183	683	—	4,866
於2022年12月31日及2023年1月1日	15,570	11,987	—	27,557
自損益內扣除	(2,317)	—	—	(2,317)
匯兌差額	(3,248)	17,286	—	14,038
於2023年12月31日及2024年1月1日	10,005	29,273	—	39,278
自損益內扣除	(1,648)	—	24,391	22,743
出售附屬公司	(8,803)	—	—	(8,803)
匯兌差額	629	23,575	—	24,204
於2024年12月31日	183	52,848	24,391	77,422
自損益內扣除	(22)	—	—	(22)
匯兌差額	—	5,797	—	5,797
於2025年4月30日	161	58,645	24,391	83,197

於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日，概無就須繳納中國預扣稅的未匯予盈利計提遞延稅項負債。有關盈利預期將由中國附屬公司保留以經營及擴展其於中國的業務，且於可見未來不會匯予外國投資者。

附錄一

會計師報告

於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日，貴集團未確認稅項虧損產生的遞延稅項資產分別為人民幣498,257,000元、人民幣846,157,000元、人民幣655,606,000元及人民幣661,748,000元。根據現行稅法，人民幣498,257,000元、人民幣809,973,000元、人民幣618,243,000元及人民幣661,748,000元的稅項虧損可自虧損產生年度起結轉未來年期，而人民幣零元、人民幣36,184,000元、人民幣37,363,000元及人民幣零元的稅項虧損根據現行稅法並無到期日。所有稅項虧損須取得相關稅務局同意。

32. 僱員福利義務

Rolling Wireless France為在法國境內所有符合條件的僱員運作一項未注入資金的設定受益計劃。在該計劃下，僱員有權在達到退休年齡67歲時享受退休福利。該計劃受利率風險和退休金受益人的預期壽命變動風險的影響。

該計劃資產的最近精算估值和設定受益計劃義務現值由Cabinet GROSS-HUGEL於截至2022年及2023年12月31日止年度使用預期累積福利單位法確定。

設定受益計劃義務已於2024年7月25日隨出售Rolling Wireless S.à r.l.及其附屬公司一併出售。

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
於1月1日	—	7,041	7,886	—
當前服務成本	511	95	1,243	—
利息開支	170	268	265	—
於損益確認的總額	681	363	1,508	—
精算收益	1,709	56	391	—
貨幣換算差額	199	426	(95)	—
於其他全面收益確認的總額	1,908	482	296	—
業務合併	4,452	—	—	—
出售附屬公司	—	—	(9,690)	—
	<u>7,041</u>	<u>7,886</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
精算假設	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
折現率	3.75%	3.70%	—	—
死亡率	INSEE 2022與 年齡相關的 死亡率	INSEE 2023與 年齡相關的 死亡率	—	—
僱員的離職率	離職率統計表	離職率統計表	—	—
薪酬的預期增長率	<u>5.00%</u>	<u>5.00%</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

33. 撥備

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
服務保證.....	22,535	64,560	—	—
法律事宜.....	79,905	109,260	—	—
	102,440	173,820	—	—

34. 股本

	股份數目	人民幣千元
人民幣1元的普通股		
法定、已發行及繳足：		
於2022年1月1日	414,188,321	414,188
發行股份及已行使購股權 (附註(i))	10,726,249	10,726
購回股份.....	(237,448)	(237)
以股代息.....	207,044,013	207,044
於2022年12月31日及2023年1月1日	631,721,135	631,721
發行股份 (附註(ii))	9,946,572	9,947
購回股份.....	(2,143,474)	(2,144)
以股代息.....	126,281,551	126,282
於2023年12月31日及2024年1月1日	765,805,784	765,806
購回股份.....	(240,921)	(241)
於2024年12月31日	765,564,863	765,565
已行使購股權 (附註(iii))	481,263	481
購回股份.....	(592,584)	(593)
於2025年4月30日	765,453,542	765,453

附註：

- (i) 於截至2022年12月31日止年度，為收購Rolling Wireless S.à r.l.及其附屬公司，1,820,900股每股面值人民幣1元的普通股按面值發行，而8,370,475股每股面值人民幣1元的普通股按人民幣19.33元發行。534,874股普通股來自已行使購股權(附註36(b))。
- (ii) 於截至2023年12月31日止年度，9,946,572股每股面值人民幣1元的普通股按面值發行。
- (iii) 於截至2025年4月30日止四個月，481,263股普通股來自已行使購股權(附註36(b))。

附 錄 一

會 計 師 報 告

35. 股本及儲備

貴集團

於往績記錄期間內，貴集團的儲備金額及其變動呈列於綜合權益變動表中。

貴公司

於往績記錄期間內，貴公司儲備變動如下：

	股本	股份溢價	資本儲備	庫存股	其他儲備	留存盈利	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
於2022年1月1日的結餘.....	414,188	628,026	(9,717)	—	87,453	660,888	1,780,838
與擁有人的交易：							
法定儲備.....	—	—	—	—	30,498	(30,498)	—
發行股份.....	10,191	170,136	—	(21,523)	—	—	158,804
已行使購股權.....	535	10,200	—	—	—	—	10,735
購回股份.....	(237)	(2,441)	—	2,678	—	—	—
股份激勵.....	—	—	3,393	—	—	—	3,393
已行使限制性股票.....	—	—	—	8,722	—	—	8,722
以股代息.....	207,044	(207,044)	—	—	—	—	—
股息.....	—	—	—	—	—	(82,818)	(82,818)
年內利潤.....	—	—	—	—	—	304,985	304,985
其他全面收益.....	—	—	—	—	15,257	—	15,257
全面收益總額.....	217,533	(29,149)	3,393	(10,123)	45,755	191,669	419,078
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘.....	631,721	598,877	(6,324)	(10,123)	133,208	852,557	2,199,916
	股本	股份溢價	資本儲備	庫存股	其他儲備	留存盈利	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
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘.....	631,721	598,877	(6,324)	(10,123)	133,208	852,557	2,199,916
與擁有人的交易：							
法定儲備.....	—	—	—	—	40,144	(40,144)	—
發行股份.....	9,947	178,635	—	(22,946)	—	—	165,636
購回股份.....	(2,144)	(17,312)	—	(31,542)	—	—	(50,998)
股份激勵.....	—	—	8,367	—	—	—	8,367
以股代息.....	126,282	(126,282)	—	—	—	—	—
股息.....	—	—	—	635	—	(63,142)	(62,507)
年內利潤.....	—	—	—	—	—	401,445	401,445
其他全面收益.....	—	—	—	—	—	—	—
全面收益總額.....	134,085	35,041	8,367	(53,853)	40,144	298,159	461,943
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘.....	765,806	633,918	2,043	(63,976)	173,352	1,150,716	2,661,859

附錄一

會計師報告

	股本	股份溢價	資本儲備	庫存股	其他儲備	留存盈利	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
於2023年12月31日及							
2024年1月1日的結餘	765,806	633,918	2,043	(63,976)	173,352	1,150,716	2,661,859
與擁有人的交易：							
法定儲備	—	—	—	—	27,995	(27,995)	—
購回股份	(241)	(2,009)	—	2,250	—	—	—
股份激勵	—	—	117	—	—	—	117
已行使限制性股票	—	—	—	15,202	—	—	15,202
股息	—	—	—	1,682	—	(289,984)	(288,302)
年內利潤	—	—	—	—	—	279,956	279,956
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—
全面收益總額	(241)	(2,009)	117	19,134	27,995	(38,023)	6,973
於2024年12月31日及							
2025年1月1日的結餘	<u>765,565</u>	<u>631,909</u>	<u>2,160</u>	<u>(44,842)</u>	<u>201,347</u>	<u>1,112,693</u>	<u>2,668,832</u>
	股本	股份溢價	資本儲備	庫存股	其他儲備	留存盈利	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
(未經審計)							
於2023年12月31日及							
2024年1月1日的結餘	765,806	633,918	2,043	(63,976)	173,352	1,150,716	2,661,859
與擁有人的交易：							
購回股份	(62)	(518)	—	580	—	—	—
股份激勵	—	—	4,312	—	—	—	4,312
股息	—	—	—	—	—	(289,984)	(289,984)
年內利潤	—	—	—	—	—	58,586	58,586
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—
全面收益總額	(62)	(518)	4,312	580	—	(231,398)	(227,086)
於2024年4月30日的結餘	<u>765,744</u>	<u>633,400</u>	<u>6,355</u>	<u>(63,396)</u>	<u>173,352</u>	<u>919,318</u>	<u>2,434,773</u>
	股本	股份溢價	資本儲備	庫存股	其他儲備	留存盈利	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
於2024年12月31日及							
2025年1月1日的結餘	765,565	631,909	2,160	(44,842)	201,347	1,112,693	2,668,832
與擁有人的交易：							
已行使購股權	481	7,345	—	—	—	—	7,826
購回股份	(593)	(5,091)	—	5,684	—	—	—
股份激勵	—	—	879	—	—	—	879
年內利潤	—	—	—	—	—	91,102	91,102
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—
全面收益總額	(112)	2,254	879	5,684	—	91,102	99,807
於2025年4月30日的結餘	<u>765,453</u>	<u>634,163</u>	<u>3,039</u>	<u>(39,158)</u>	<u>201,347</u>	<u>1,203,795</u>	<u>2,768,639</u>

附錄一

會計師報告

貴集團

股份溢價

股份溢價指 貴公司發行股份所得款項淨額超出其面值之部分。

資本儲備

資本儲備指授予 貴集團僱員的尚未行使購股權的授出日期公允價值部分，已根據附註2.20就股份激勵採納的會計政策確認。

其他儲備

其他儲備指在中華人民共和國（「中國」）註冊成立之若干附屬公司之留存盈利中分出之款項。根據相關法規及其公司章程規定， 貴公司於中國註冊成立的附屬公司須將按中國會計準則及法規計算之除稅後利潤的最少10%轉撥至法定儲備，直至該儲備達註冊資本的50%。該等儲備只能用於特定用途，不可分配或轉讓到貸款、墊款及現金股息。

36. 股份支付的金額

(a) 限制性股票激勵計劃

根據2021年限制性股票激勵計劃（「2021年限制性股票激勵計劃」）、2022年限制性股票激勵計劃（「2022年限制性股票激勵計劃」）及2023年限制性股票激勵計劃（「2023年限制性股票激勵計劃」），於2021年4月13日、2022年7月8日及2023年7月31日分別向選定參與者授出2,112,930股、1,820,900股及2,061,600股限制性股票。

選定參與者有權獲得發行限制性股票日期至限制性股票歸屬日期（包括首尾兩天）期間相關限制性股票產生的有關分派，然而，限制性股票僅可在選定參與者於歸屬日期滿足限制性股票歸屬條件時方可歸屬。

選定參與者包括 貴公司若干董事、 貴集團若干高級管理層成員及僱員，彼等根據2021年限制性股票激勵計劃條款以每股人民幣15.07元、根據2022年限制性股票激勵計劃條款以每股人民幣11.82元及根據2023年限制性股票激勵計劃條款以每股人民幣11.13元認購限制性股票。

根據限制性股票激勵計劃條款，倘達成歸屬條件：即(a) 貴公司業績目標及(b)選定參與者個人績效考核要求獲達成，限制性股票應分別於各歸屬期歸屬30%、30%及40%。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年4月30日止四個月，由於若干歸屬條件未獲達成，分別有837,301股、1,152,659股、1,575,881股及17,200股未歸屬限制性股票已被沒收。

就未達成歸屬條件的選定參與者而言，未歸屬限制性股票會予以沒收。

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
限制性股票數目				
限制性股票激勵計劃				
於1月1日	1,987,640	2,746,902	4,005,014	724,560
於年內授出	1,820,900	2,061,600	—	—
於年內沒收	(837,301)	(1,152,659)	(1,575,881)	(17,200)
於年內歸屬	(868,107)	—	(1,704,573)	—
以股代息產生的調整	643,770	349,171	—	—
於1月1日／4月30日	<u>2,746,902</u>	<u>4,005,014</u>	<u>724,560</u>	<u>707,360</u>

附錄一

會計師報告

已發行限制性股票之公允價值乃根據 貴公司股份於各授出日期之市價評估。於評估限制性股票的公允價值時，已計及歸屬期內預期股息及預期股息的貨幣時間價值。於截至2022年及2023年12月31日止年度所授限制性股票的加權平均公允價值分別約為每股人民幣11.82元及人民幣11.13元。

貴集團於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年4月30日止四個月確認與限制性股票激勵計劃有關的開支分別為人民幣4,965,000元、人民幣9,303,000元、人民幣1,295,000元及人民幣1,229,000元。

(b) 購股權

貴公司於2021年4月採納購股權計劃（「2021年購股權計劃」）。根據2021年購股權計劃，貴公司董事獲授權酌情邀請 貴集團僱員（包括 貴集團任何成員公司的董事）無償接納購股權以認購 貴公司股份。

30%、30%及40%的購股權於授出日期首個、第二個及第三個週年日歸屬，其後可於十二個月內行使。除服務外，所授出的購股權或有若干表現要求。倘未能達成表現條件，購股權將被沒收。每份購股權賦予持有人認購 貴公司一股普通股的權利。

所有購股權將以權益結算。除發行 貴公司普通股外，貴集團並無購回或結算購股權的法定或推定責任。

授出之條款及條件如下：

	購股權數目	歸屬期	購股權的合同年限
2021年購股權計劃			
向高級管理層授出的購股權			
2021年4月13日	210,000	授出日期起計1年 2年 授出日期起計2年 3年 授出日期起計3年 4年	
向僱員授出的購股權			
2021年4月13日	550,100	授出日期起計1年 2年 授出日期起計2年 3年 授出日期起計3年 4年	

於往績記錄期間內，購股權及加權平均行使價呈列如下：

	於12月31日						於4月30日	
	2022年		2023年		2024年		2025年	
	數目	加權平均 行使價 人民幣元	數目	加權平均 行使價 人民幣元	數目	加權平均 行使價 人民幣元	數目	加權平均 行使價 人民幣元
於1月1日尚未行使.....	1,244,570	30.31	656,246	20.07	642,856	16.64	481,263	16.26
已註銷	(451,740)	30.31	(120,533)	20.07	(161,593)	16.64	-	-
已行使	(534,874)	30.31	-	-	-	-	(481,263)	16.26
以股代息	398,290	20.07	107,143	16.64	-	-	-	-
於12月31日／4月30日								
尚未行使	656,246	20.07	642,856	16.64	481,263	16.26	-	-

附錄一

會計師報告

已授出購股權的公允價值乃採用計及股份獎勵計劃的特定因素之Black-Scholes期權定價模型釐定。估值採用以下主要假設：

2021年購股權計劃	歸屬期1	歸屬期2	歸屬期3
於授出日期的股價	51.96	51.96	51.96
預期波幅	26.84%	28.13%	28.42%
預期購股權年期	1	2	3
股息收益率	0.59%	0.59%	0.59%
無風險利率	2.56%	2.75%	2.83%
於授出日期的公允價值	6.04	9.12	11.40
於授出日期的行使價	51.83	51.83	51.83

相關預期波幅乃參考歷史數據釐定，並根據購股權的預期年期計算。預期提前行使已納入Black-Scholes期權定價模型。公允價值計量中並無納入與已授出購股權有關的特徵。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年4月30日止四個月，於損益確認的購股權開支合共分別為人民幣407,000元、人民幣629,000元、人民幣1,190,000元及人民幣零元。相應金額已計入「購股權儲備」。概無因購股權而確認負債。

37. 關聯方交易

除歷史財務資料其他部分所披露者外，貴集團與其關聯方進行以下交易：

37.1 與關聯方的關係

關聯方名稱	與 貴集團的關係
深圳市博格斯通信技術有限公司	貴集團的一家聯營公司
湖北聯乘智能科技有限公司	貴集團的一家聯營公司
Rolling Wireless PTE Ltd.	貴集團的一家關聯公司

37.2 關聯方交易

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
採購					
貴集團的聯營公司	4,531	2,845	382	56	34
產品銷售					
貴集團的聯營公司	103,476	131,279	37,672	10,616	6,569
貴集團的一家關聯公司	—	—	8,978	—	32,417

附錄一

會計師報告

主要管理人員薪酬

於往績記錄期間內，執行董事及非執行董事以及主要管理層其他成員的酬金如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
工資、薪金及花紅	9,988	10,022	14,022	6,395	5,587
離職後福利	516	511	444	156	142
股份激勵開支	550	1,613	1,813	1,413	363
退休福利計劃供款	330	322	325	109	123
	<u>11,384</u>	<u>12,468</u>	<u>16,604</u>	<u>8,073</u>	<u>6,215</u>

37.3 與關聯方的結餘

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
應收關聯方款項：				
貿易				
貴集團的聯營公司	108,219	166,000	129,719	122,146
貴集團的一家關聯公司	—	—	8,532	31,251
非貿易				
貴集團的聯營公司	4,036	—	—	—
	<u>112,255</u>	<u>166,000</u>	<u>138,251</u>	<u>153,397</u>

	截至12月31日止年度			於4月30日
	2022年	2023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
應付關聯方款項：				
貿易				
貴集團的聯營公司	2,107	1,264	2,677	2,484

貴公司董事認為，於往績記錄期間，貴集團與其關聯方之間進行的關聯交易乃於日常業務過程中按貴集團與各關聯方協商的條款進行。

附錄一

會計師報告

38. 承諾

38.1 資本承諾

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
已訂約但尚未撥備：				
物業、廠房及設備	101,029	98,795	72,632	75,722
資本承諾	175,784	155,250	43,468	34,386

38.2 經營租賃承擔

作為承租人

於報告期末，不可撤銷短期租賃的租賃承擔如下：

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
1年內	806	693	496	459

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年4月30日止四個月，經營租賃之未來現金流出總額分別為人民幣860,000元、人民幣793,000元、人民幣514,000元及人民幣475,000元。

39. 供應商財務安排

貴集團引入第三方供應鏈信息服務平台，為持有貴集團電子債權憑證的供應商提供服務。貴集團於電子債權憑證項下的付款義務為無條件且不可撤銷，且不受電子債權憑證轉讓相關各方之間任何商業糾紛所影響。貴集團不得就付款義務主張抵銷或提出任何抗辯。根據業務規則，貴集團應於付款日劃轉電子債權憑證中註明的金額。電子債權憑證可轉讓且具有財務可行性。

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
屬供應商財務安排一部分的				
金融負債之賬面價值				
呈列為以下項目之部分：				
－貿易及其他應付款項	3,371	11,599	13,019	15,701
供應商已自財務提供方收取的付款				
－貿易及其他應付款項	2,998	9,316	8,850	5,847

對於呈列為屬供應商財務安排一部分的貿易及其他應付款項以及不屬於供應商財務安排一部分的該等可比貿易應付款項的負債，付款到期日範圍並無重大變化。付款日通常為30至150日。

附錄一

會計師報告

40. 抵押資產

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
應收票據.....	29,911	24,941	4,222	3,618
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益－應收票據.....	—	32,479	—	—
按公允價值計量且其變動計入 當期損益－現金金融產品.....	45,270	—	14,376	—
抵押存款.....	1,874	35,378	67,980	51,874
	<u>77,055</u>	<u>92,798</u>	<u>86,578</u>	<u>55,492</u>

貴公司向銀行抵押應收票據作為發行應付票據的抵押物。該等應付票據主要用於支付供應商採購款項。

41. 融資活動產生的負債對賬

下表載列融資活動產生的負債對賬。

	銀行借款	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日.....	497,481	43,852	541,333
－現金流量.....	325,088	(13,233)	311,855
－已付利息.....	(26,467)	—	(26,467)
－利息費用.....	26,623	15,144	41,767
－其他非現金變動.....	575,435	—	575,435
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	1,398,160	45,763	1,443,923
－現金流量.....	(220,770)	(25,242)	(246,012)
－已付利息.....	(43,545)	—	(43,545)
－利息費用.....	42,392	20,543	62,935
－其他非現金變動.....	9,136	—	9,136
於2023年12月31日及2024年1月1日.....	1,185,373	41,064	1,226,437
－現金流量.....	78,728	(20,757)	57,971
－已付利息.....	(44,880)	—	(44,880)
－利息費用.....	42,774	1,360	44,134
－其他非現金變動.....	7,657	—	7,657
於2024年12月31日及2025年1月1日.....	1,269,652	21,667	1,291,319
(未經審計)			
於2023年12月31日及2024年1月1日.....	1,185,373	41,064	1,226,437
－現金流量.....	126,859	(6,921)	119,938
－已付利息.....	(11,868)	—	(11,868)
－利息費用.....	13,673	1,929	15,602
－其他非現金變動.....	(1,246)	—	(1,246)
於2024年4月30日.....	1,312,791	36,072	1,348,863
於2024年12月31日及2025年1月1日.....	1,269,652	21,667	1,291,319
－現金流量.....	(8,213)	(6,904)	(15,117)
－已付利息.....	(11,213)	—	(11,213)
－利息費用.....	10,510	118,377	128,887
－其他非現金變動.....	1,243	—	1,243
於2025年4月30日.....	1,261,979	133,140	1,395,119

附錄一

會計師報告

42. 財務風險管理及公允價值計量

貴集團於其日常經營過程及投資活動中使用金融工具而承擔財務風險。財務風險包括市場風險（包括外幣風險、利率風險及其他價格風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理政策旨在盡量減少對貴集團財務表現造成的潛在不利影響。風險管理乃由貴集團高級管理層執行。

貴集團就金融工具承擔之風險類型或其管理及計量風險之方式並無變動。

42.1 金融資產及負債類別

綜合財務狀況表內所呈列之賬面價值涉及以下金融資產及金融負債類別：

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
按攤銷成本計量之金融資產				
貿易及其他應收款項	2,677,973	2,602,672	2,971,104	2,894,685
抵押存款	1,874	35,378	67,980	51,874
現金及現金等價物	775,468	978,262	980,120	807,073
按公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的金融資產				
對非上市公司的股權投資	112,135	217,280	329,578	352,761
應收票據	201,940	324,464	363,685	327,093
按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
現金金融產品	86,468	104,138	254,813	295,383
或有對價	—	—	353,652	280,438
	<u>3,855,858</u>	<u>4,262,194</u>	<u>5,320,932</u>	<u>5,009,307</u>
按攤銷成本計量之金融負債				
貿易及其他應付款項	2,075,807	2,097,125	2,240,129	2,377,040
租賃負債	45,763	41,064	21,667	133,140
銀行借款	1,398,160	1,185,373	1,269,652	1,261,979
	<u>3,519,730</u>	<u>3,323,562</u>	<u>3,531,448</u>	<u>3,772,159</u>

42.2 外匯風險

貴集團附屬公司主要於中國及海外營運，及大部分交易以人民幣及美元（即交易相關的集團實體的功能貨幣）結算。於未來商業交易以及已確認資產及負債並非以實體功能貨幣計值時，將會產生外匯風險。於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日，貴集團的營運並無重大外匯風險。

附錄一

會計師報告

42.3 利率風險

除計息銀行存款外，貴集團並無其他以浮動利率計息的重要計息資產。由於銀行結餘的利率預期不會發生重大變動，故預期利率變動不會對該等計息資產造成任何重大影響。

貴集團的銀行及其他借款按浮動利率計息，使貴集團面臨現金流量利率風險。貴集團並無就此項風險進行對沖，原因為此舉預期不能帶來裨益。

根據其於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日的計息借款結餘，倘利率變動整體上調／下調50個基點，估計將影響貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及於2025年4月30日的經營業績利潤分別約人民幣139,000元、人民幣123,000元、人民幣181,000元及人民幣217,000元。

42.4 價格風險

由於貴集團並無於活躍市場參與股本投資，故並無面臨重大價格風險。

42.5 信貸風險

信貸風險指金融工具之對手方未能按金融工具之條款履行其責任，並導致貴集團錄得財務虧損之風險。

於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年4月30日止四個月，貴集團就綜合財務狀況表組成部分承擔之最大信貸風險為附註42.1所披露之賬面價值。

貿易應收款項

貴集團之政策是與有信譽之對手方交易。經信譽評估後方向新客戶授出信貸條款。於適當情況下，客戶或會被要求提供其財務狀況證明文件。在合理成本下，會取得並使用有關客戶之外部信貸評級及／或報告。不被視為有信譽之客戶須提前或於交付貨品及服務時付款。客戶之付款記錄受到密切監察。貴集團之政策不要求其客戶提供抵押品。

貴集團應用國際財務報告準則第9號所規定的簡化方法就預期信用損失作出撥備，即准許為所有貿易應收款項減值使用全期預期虧損撥備。

就貿易應收款項而言，貴集團根據國際財務報告準則第9號基於共同信貸風險特徵及賬齡以及該期間相應的過往信用損失評估預期信用損失。貴集團亦根據過往結算記錄對若干客戶按攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據的可收回性作出個別評估。調整過往利率以反映影響客戶結算未償款項能力的當前及前瞻性宏觀經濟因素。

貿易應收款項於並無合理預期可收回時撇銷（即終止確認）。未能與貴集團就（其中包括）替代付款安排進行溝通被視為無合理預期收回款項的跡象。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年4月30日止四個月，貴集團按地理位置劃分的信貸風險大部分集中於中國大陸。

附錄一

會計師報告

基於上文所述，於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及於2025年4月30日，貿易應收款項的預期信用損失釐定如下：

	預期虧損率	總賬面價值	預期信用損失撥備	淨賬面價值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日				
整體評估				
—1年內	1.70%	2,226,100	37,817	2,188,283
個別評估	50.00%	9,592	4,796	4,796
		<u>2,235,692</u>	<u>42,613</u>	<u>2,193,079</u>
於2023年12月31日				
整體評估				
—1年內	1.65%	1,941,428	32,129	1,909,299
—1至2年	10.00%	33,354	3,335	30,019
		<u>1,974,782</u>	<u>35,464</u>	<u>1,939,318</u>
於2024年12月31日				
整體評估				
—1年內	1.52%	1,880,333	28,526	1,851,807
—1至2年	9.82%	101,610	9,980	91,630
—2至3年	20.00%	3,706	741	2,965
個別評估	100.00%	7,702	7,702	—
		<u>1,993,351</u>	<u>46,949</u>	<u>1,946,402</u>
於2025年4月30日				
整體評估				
—1年內	1.53%	1,956,509	30,013	1,926,496
—1至2年	10.00%	103,418	10,341	93,077
—2至3年	20.00%	3,735	747	2,988
個別評估	100.00%	7,710	7,710	—
		<u>2,071,372</u>	<u>48,811</u>	<u>2,022,561</u>

按攤銷成本計量及按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的其他金融資產

按攤銷成本及按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量之其他金融資產包括按金、其他應收款項、抵押存款及銀行現金。按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的其他金融資產包括對非上市公司的股權投資及應收票據。

為將按金及其他應收款項的信貸風險降至最低，管理層將根據過往結算記錄及過往經驗以及當前外部資料，對其他應收款項的可收回性定期進行整體及個別評估，並作出調整以反映概率加權前瞻性資料，包括相關債務人經營所在地的違約率。已設定其他監控程序以確保採取跟進行動收回逾期債務。故此，按金及其他應收款項之信貸風險被視為較低。

為管理抵押存款以及現金及現金等價物所產生的風險，貴集團主要與具高信貸評級之銀行進行交易。該等金融機構近期並無違約記錄。預期信用損失極小。

附錄一

會計師報告

42.6 流動資金風險

審慎之流動資金風險管理即維持充裕的現金及現金等價物。由於相關業務性質多變，貴集團旨在通過維持充足現金及現金等價物以維持資金靈活性。

以下為根據金融負債的未貼現現金流量作出的合同到期日分析。

	於1年內或按要求	超過1年但不超過5年	未貼現現金流量總額	總賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日				
<u>非衍生金融負債</u>				
貿易及其他應付款項	2,075,807	—	2,075,807	2,075,807
租賃負債	20,187	28,562	48,749	45,763
銀行借款	802,067	599,920	1,401,987	1,398,160
	<u>2,898,061</u>	<u>628,482</u>	<u>3,526,543</u>	<u>3,519,730</u>

	於1年內或按要求	超過1年但不超過5年	未貼現現金流量總額	總賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日				
<u>非衍生金融負債</u>				
貿易及其他應付款項	2,097,125	—	2,097,125	2,097,125
租賃負債	19,589	24,097	43,686	41,064
銀行借款	791,933	394,472	1,186,405	1,185,373
	<u>2,908,647</u>	<u>418,569</u>	<u>3,327,216</u>	<u>3,323,562</u>

	於1年內或按要求	超過1年但不超過5年	未貼現現金流量總額	總賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日				
<u>非衍生金融負債</u>				
貿易及其他應付款項	2,240,129	—	2,240,129	2,240,129
租賃負債	11,652	11,085	22,737	21,667
銀行借款	1,080,892	189,970	1,270,862	1,269,652
	<u>3,332,673</u>	<u>201,055</u>	<u>3,533,728</u>	<u>3,531,448</u>

	於1年內或按要求	超過1年但不超過5年	未貼現現金流量總額	總賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年4月30日				
<u>非衍生金融負債</u>				
貿易及其他應付款項	2,377,040	—	2,377,040	2,377,040
租賃負債	73,540	62,879	136,419	133,140
銀行借款	1,213,927	50,000	1,263,927	1,261,979
	<u>3,664,507</u>	<u>112,879</u>	<u>3,777,386</u>	<u>3,772,159</u>

附錄一

會計師報告

42.7 公允價值計量

於綜合財務狀況表中按公允價值計量的金融資產及負債可分為三個公允價值層級。三個層級基於計量輸入數據之可觀察程度及重大性，定義如下：

- 第一級： 相同資產及負債於活躍市場的報價（未作調整）。
- 第二級： 就資產或負債直接或間接可觀察之輸入數據（不包括第一級所包含的報價），且不使用重大不可觀察之輸入數據。
- 第三級： 資產或負債的重大不可觀察輸入數據。

金融資產或負債整體所應歸入的公允價值層級，乃基於對公允價值計量具有重大意義的最低層級輸入數據。

按公允價值計量的金融資產根據經常性基準於綜合財務狀況表以公允價值層級分組如下：

於2022年12月31日			
	第二級	第三級	總計
	千港元	千港元	千港元
金融資產			
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
－現金金融產品.....	—	86,468	86,468
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產			
－對非上市公司的股權投資 ..	—	112,135	112,135
－應收票據	201,940	—	201,940
	<u>201,940</u>	<u>198,603</u>	<u>400,543</u>
於2023年12月31日			
	第二級	第三級	總計
	千港元	千港元	千港元
金融資產			
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
－現金金融產品.....	—	104,138	104,138
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產			
－對非上市公司的股權投資 ..	—	217,280	217,280
－應收票據	324,464	—	324,464
	<u>324,464</u>	<u>321,418</u>	<u>645,882</u>
於2024年12月31日			
	第二級	第三級	總計
	千港元	千港元	千港元
金融資產			
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
－現金金融產品.....	—	254,813	254,813
－或有對價	—	353,652	353,652
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產			
－對非上市公司的股權投資 ..	—	329,578	329,578
－應收票據	363,685	—	363,685
	<u>363,685</u>	<u>938,043</u>	<u>1,301,728</u>

附錄一

會計師報告

	於2025年4月30日		
	第二級	第三級	總計
	千港元	千港元	千港元
金融資產			
按公允價值計量且其變動			
計入當期損益的金融資產			
－現金金融產品.....	—	295,383	295,383
－或有對價	—	280,438	280,438
按公允價值計量且其變動			
計入其他全面收益的金融資產			
－對非上市公司的股權投資 ..	—	352,761	352,761
－應收票據	327,093	—	327,093
	<u>327,093</u>	<u>928,582</u>	<u>1,255,675</u>

於往績記錄期間，第二級及第三級之間並無轉撥。

下表呈列於往績記錄期間第二級及第三級公允價值層級的變動：

	第二級	第三級			總計
	按公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益的 應收票據	按公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 現金金融產品	按公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 或有對價	按公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益的 對非上市公司 的股權投資	
	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	116,896	22,322	—	73,403	212,621
添置	1,110,696	830,500	—	38,732	1,979,928
出售	(1,025,652)	(776,877)	—	—	(1,802,529)
匯兌差額.....	—	10,523	—	—	10,523
於2022年12月31日					
及2023年1月1日.....	201,940	86,468	—	112,135	400,543
添置	1,545,470	534,223	—	105,145	2,184,838
出售	(1,422,946)	(517,260)	—	—	(1,940,206)
匯兌差額.....	—	707	—	—	707
於2023年12月31日					
及2024年1月1日.....	324,464	104,138	—	217,280	645,882
添置	1,794,226	806,056	353,652	112,298	3,066,232
出售	(1,755,005)	(656,369)	—	—	(2,411,374)
匯兌差額.....	—	988	—	—	988
於2024年12月31日					
及2025年1月1日.....	363,685	254,813	353,652	329,578	1,301,728
添置	669,224	618,677	—	23,183	1,311,084
出售	(705,816)	(577,490)	(73,214)	—	(1,356,520)
匯兌差額.....	—	(617)	—	—	(617)
於2025年4月30日	<u>327,093</u>	<u>295,383</u>	<u>280,438</u>	<u>352,761</u>	<u>1,255,675</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

於2022年、2023年及2024年12月31日以及於2025年4月30日，第三級公允價值計量的資料如下：

	於12月31日			於4月30日	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	公允價值對輸入 數據的敏感度
	2022年	2023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			
按公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產：							
現金金融產品.....	86,468	104,138	254,813	295,383	貼現現金 流量	預期年利率	倘預期年利率上漲／下降1%，則於2022 年、2023年及2024年12月31日以及截至 2025年4月30日止四個月，現金金融產 品的公允價值將分別減少／增加約人民 幣24,000元、人民幣519,000元、人民幣 1,639,000元及人民幣1,752,000元。
或有對價.....	-	-	353,652	280,438	貼現現金流量	情景的概率 變動百分比	倘情景的概率變動百分比上漲／下降1%， 則於2024年12月31日及截至2025年4月30 日止四個月，或有對價的公允價值將分別 減少／增加約人民幣1,594,000元及人民幣 1,591,000元。
	86,468	104,138	608,465	575,821			
按公允價值計量且其 變動計入其他全面 收益的金融資產：							
對非上市公司的 股權投資.....	78,847	154,026	252,000	287,224	近期交易	缺乏控制權 貼現	倘缺乏控制權貼現上漲／下降1%，則於 2022年、2023年及2024年12月31日以及 截至2025年4月30日止四個月，對非上 市公司的股權投資的公允價值將分別減 少／增加約人民幣788,000元、人民幣 1,680,000元、人民幣2,520,000元及人民幣 2,872,000元。

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於4月30日	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	公允價值對輸入 數據的敏感度
	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			
對非上市公司的 股權投資,.....	33,288	27,154	22,791	20,740	市場法	市淨率	倘市淨率上漲／下降1%，則於2022年、 2023年及2024年12月31日以及截至2025 年4月30日止四個月，對非上市公司的股 權投資的公允價值將分別減少／增加約人 民幣183,000元、人民幣272,000元、人 民幣228,000元及人民幣207,000元。
對非上市公司的 股權投資,.....	-	36,100	54,787	44,797	市場法	市銷率	倘市銷率上漲／下降1%，則於2023年及 2024年12月31日以及截至2025年4月30 日止四個月，對非上市公司的股權投資 的公允價值將分別減少／增加約人民幣 361,000元、人民幣548,000元及人民幣 448,000元。
	112,135	217,280	329,578	352,761			
	198,603	321,418	938,043	932,905			

43. 資本管理

貴集團的資本管理目標為保障 貴集團持續經營的能力，並通過為商品及服務定價為股東提供與風險水平相稱的適當回報。

貴集團積極定期檢討其資本架構，並因應經濟狀況變化作出調整。 貴集團以淨債務權益比率基準監察其資本架構。就此，淨債務界定為貿易及其他應付款項、合同負債及借款（包括計息借款及租賃負債）減現金及現金等價物、抵押存款及按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。為維持理想比率， 貴集團或會調整派付予股東的股息金額、發行新股、向股東退還資本、籌集新債務融資或出售資產以減少債務。

於報告日期的淨債務權益比率為：

	於12月31日			於4月30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
貿易及其他應付款項	2,245,453	2,347,426	2,407,388	2,488,152
合同負債.....	67,057	49,376	27,943	44,000
銀行借款.....	1,398,160	1,185,373	1,269,652	1,261,979
租賃負債.....	45,763	41,064	21,667	133,140

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於4月30日
	2022年	2023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
減：現金及現金等價物	(775,468)	(978,262)	(980,120)	(807,073)
抵押存款	(1,874)	(35,378)	(67,980)	(51,874)
按公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	(86,468)	(104,138)	(608,465)	(575,821)
經調整淨債務	2,892,623	2,505,461	2,070,085	2,492,503
資本： 貴公司擁有人應佔權益	2,428,248	3,133,081	3,604,335	3,797,972
資本及經調整淨債務	5,320,871	5,638,542	5,674,420	6,290,475
淨債務權益比率	1.19	0.80	0.57	0.66

44. 法律案件

2023年，集團的附屬公司上海廣翼智聯科技有限公司與集團的客戶深圳蓮偶科技有限公司簽署了《產品開發合同》。2024年9月，深圳蓮偶科技有限公司向深圳市南山區人民法院提起訴訟，要求上海廣翼智聯科技有限公司返還已支付款項人民幣6,319,606.70元，並支付違約金人民幣2,200,000元。

深圳市南山區人民法院（案號為(2024)粵0305民初24956號）已凍結上海廣翼智聯科技有限公司在寧波銀行股份有限公司上海靜安支行的賬戶，賬號為70060122000491902，金額為人民幣1,616,639.25元，法院於2025年4月30日將該賬戶解凍。

法院還凍結了上海廣翼智聯科技有限公司在招商銀行深圳南山支行的賬戶，賬號為755954347410102，於2025年4月30日凍結金額為人民幣8,519,606.70元。

2024年12月，上海廣翼智聯科技有限公司向深圳市南山區人民法院提出申請，請求將案件移送至上海市閔行區人民法院所在管轄區審理。截至目前，法院尚未就管轄權異議作出裁定。

在審閱法律顧問的意見及案件進展後，貴集團認為出現不利結果的可能性較低。因此，現階段無須就或有負債作出撥備。

45. 報告日期後事項

貴集團已評估報告日期後至該等歷史財務資料日期的事項。貴集團並不知悉於報告日期後發生任何須於歷史財務資料中確認或披露的重大事項。

46. 期後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無就2025年4月30日後及直至本報告日期的任何期間編製經審計財務報表。