

附錄一

會計師報告

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)為載入本文件而編製的報告全文，載於第I-1頁至第I-95頁。



致廣東天域半導體股份有限公司(前稱為東莞市天域半導體科技有限公司)列位董事及中信證券(香港)有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第I-4頁至第I-95頁所載廣東天域半導體股份有限公司(前稱為東莞市天域半導體科技有限公司)(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，當中包括 貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日的綜合財務狀況表及 貴公司截至同日的財務狀況表，以及截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年及截至2025年5月31日止五個月(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，連同重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4頁至第I-95頁所載歷史財務資料構成本報告的組成部分，乃為載入 貴公司日期為[日期]的文件(「文件」)而編製，內容有關 貴公司股份首次於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對 貴公司董事認為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

附 錄 一

會 計 師 報 告

申報會計師的責任

我們的責任乃就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行工作。該準則要求我們遵從道德規範，並規劃及開展工作，以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露資料有關的憑證。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。評估該等風險時，申報會計師根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準，考慮與實體編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的程序，但並非就實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及所作會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準真實而中肯地反映貴公司及貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日的財務狀況以及貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

附錄一

會計師報告

審閱追加期間相應財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間相應財務資料，該等財務資料包括截至2024年5月31日止五個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間相應財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製及呈列追加期間相應財務資料。我們的責任是根據吾等的審閱，對追加期間相應財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括主要向負責財務與會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港審計準則進行的審核範圍為小，故無法保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們並無發表審核意見。根據我們的審閱，我們注意到並無事宜致使我們相信就會計師報告而言，追加期間相應財務資料在各重大方面並非根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須報告事項

調整

編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註29(d)，當中載述 貴公司概無於往績記錄期間派付股息。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[日期]

附 錄 一

會 計 師 報 告

歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)深圳分所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計(「**相關財務報表**」)。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣(「人民幣」)呈列)

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
收入	4	436,855	1,171,214	519,622	297,269	256,836
銷售成本		<u>(349,369)</u>	<u>(954,596)</u>	<u>(893,982)</u>	<u>(324,326)</u>	<u>(199,071)</u>
毛利／(毛損)		87,486	216,618	(374,360)	(27,057)	57,765
其他淨收入	5	3,526	55,928	13,377	7,718	15,255
銷售及經銷開支		(8,101)	(11,956)	(19,023)	(6,931)	(6,693)
行政及其他經營開支		(42,414)	(74,362)	(113,599)	(68,246)	(14,993)
研發開支		<u>(29,235)</u>	<u>(55,343)</u>	<u>(61,032)</u>	<u>(30,339)</u>	<u>(19,874)</u>
經營溢利／(虧損)		11,262	130,885	(554,637)	(124,855)	31,460
融資成本	6(a)	<u>(7,516)</u>	<u>(19,876)</u>	<u>(34,551)</u>	<u>(12,057)</u>	<u>(19,870)</u>
除稅前溢利／(虧損)	6	3,746	111,009	(589,188)	(136,912)	11,590
所得稅(開支)／抵免	7(a)	<u>(932)</u>	<u>(15,127)</u>	<u>88,936</u>	<u>22,130</u>	<u>(2,075)</u>
年／期內溢利／(虧損)及 全面收益總額		<u>2,814</u>	<u>95,882</u>	<u>(500,252)</u>	<u>(114,782)</u>	<u>9,515</u>
以下人士應佔：						
貴公司權益股東		6,951	101,436	(492,455)	(111,927)	12,504
非控股權益		<u>(4,137)</u>	<u>(5,554)</u>	<u>(7,797)</u>	<u>(2,855)</u>	<u>(2,989)</u>
年／期內溢利／(虧損)及 全面收益總額		<u>2,814</u>	<u>95,882</u>	<u>(500,252)</u>	<u>(114,782)</u>	<u>9,515</u>
每股盈利／(虧損)	10					
基本及攤薄(人民幣元)		<u>0.02</u>	<u>0.28</u>	<u>(1.36)</u>	<u>(0.31)</u>	<u>0.03</u>

隨附附註乃該等歷史財務資料的組成部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(以人民幣呈列)

		截至12月31日			截至
	附註	2022年	2023年	2024年	5月31日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	415,296	1,391,096	2,338,738	2,495,397
使用權資產	12	96,599	205,377	195,850	191,652
無形資產	13	254	312	3,452	3,177
預付款項、按金及其他應收款項	15	219,290	382,202	233,310	124,584
遞延稅項資產	26(a)	32,074	16,944	105,894	103,819
		<u>763,513</u>	<u>1,995,931</u>	<u>2,877,244</u>	<u>2,918,629</u>
流動資產					
存貨	16	89,887	394,548	183,399	98,950
貿易應收款項及應收票據	17	194,433	350,423	147,538	340,003
預付款項、按金及其他應收款項	15	242,929	92,475	118,973	76,344
受限制現金	18	3,308	21,039	37,822	27,331
現金及現金等價物	18	<u>464,477</u>	<u>188,607</u>	<u>114,577</u>	<u>95,349</u>
		<u>995,034</u>	<u>1,047,092</u>	<u>602,309</u>	<u>637,977</u>
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	19	53,023	210,964	158,750	129,614
其他應付款項及應計費用	20	82,025	264,260	323,729	207,427
合約負債	21	4,197	4,146	1,877	3,835
銀行貸款及其他借款	22	—	298,960	634,559	508,291
租賃負債	23	<u>4,014</u>	<u>8,103</u>	<u>6,351</u>	<u>6,476</u>
		<u>143,259</u>	<u>786,433</u>	<u>1,125,266</u>	<u>855,643</u>
淨流動資產／(負債)		<u>851,775</u>	<u>260,659</u>	<u>(522,957)</u>	<u>(217,666)</u>
總資產減流動負債		<u>1,615,288</u>	<u>2,256,590</u>	<u>2,354,287</u>	<u>2,700,963</u>

附錄一

會計師報告

		截至12月31日			截至 5月31日
	附註	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
非流動負債					
銀行貸款及其他借款	22	—	484,758	1,059,620	1,344,598
租賃負債	23	16,190	54,042	48,754	46,018
遞延收入	25	23,638	21,005	26,200	70,245
遞延稅項負債	26(a)	93	90	104	104
		<u>39,921</u>	<u>559,895</u>	<u>1,134,678</u>	<u>1,460,965</u>
淨資產		<u>1,575,367</u>	<u>1,696,695</u>	<u>1,219,609</u>	<u>1,239,998</u>
資本及儲備					
實收資本／股本	29(b)/(c)	363,198	363,198	363,198	363,198
儲備		<u>1,202,363</u>	<u>1,321,030</u>	<u>851,741</u>	<u>875,119</u>
貴公司權益股東應佔權益總額		1,565,561	1,684,228	1,214,939	1,238,317
非控股權益		<u>9,806</u>	<u>12,467</u>	<u>4,670</u>	<u>1,681</u>
總權益		<u>1,575,367</u>	<u>1,696,695</u>	<u>1,219,609</u>	<u>1,239,998</u>

隨附附註乃該等歷史財務資料的組成部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣呈列)

		截至12月31日			截至 5月31日
	附註	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	380,170	1,341,785	2,289,662	2,440,121
使用權資產	12	90,554	200,980	191,807	187,990
無形資產	13	88	22	3,265	3,034
預付款項、按金及其他應收款項	15	213,319	381,095	233,065	102,780
於附屬公司的投資	14	53,612	53,612	53,612	75,612
遞延稅項資產	26(a)	32,074	16,944	105,894	103,819
		<u>769,817</u>	<u>1,994,438</u>	<u>2,877,305</u>	<u>2,913,356</u>
流動資產					
存貨	16	69,329	380,445	174,386	90,488
貿易應收款項及應收票據	17	188,282	345,046	139,182	327,995
預付款項、按金及其他應收款項	15	257,416	116,201	154,875	118,318
受限制現金	18	3,308	21,039	37,822	27,331
現金及現金等價物	18	460,589	183,805	113,842	92,030
		<u>978,924</u>	<u>1,046,536</u>	<u>620,107</u>	<u>656,162</u>
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	19	50,136	209,869	156,389	123,772
其他應付款項及應計費用	20	76,311	259,031	319,180	195,234
合約負債	21	4,124	4,010	1,728	1,518
銀行貸款及其他借款	22	—	298,960	634,559	508,291
租賃負債	23	2,029	5,322	5,560	5,672
		<u>132,600</u>	<u>777,192</u>	<u>1,117,416</u>	<u>834,487</u>
淨流動資產／(負債)		<u>846,324</u>	<u>269,344</u>	<u>(497,309)</u>	<u>(178,325)</u>
總資產減流動負債		<u>1,616,141</u>	<u>2,263,782</u>	<u>2,379,996</u>	<u>2,735,031</u>

附錄一

會計師報告

		截至12月31日		截至5月31日	
	附註	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
非流動負債					
銀行貸款及其他借款	22	—	484,758	1,059,620	1,344,598
租賃負債	23	11,460	50,976	45,416	43,018
遞延收入	25	<u>10,783</u>	<u>8,079</u>	<u>13,056</u>	<u>57,788</u>
		<u>22,243</u>	<u>543,813</u>	<u>1,118,092</u>	<u>1,445,404</u>
淨資產		<u>1,593,898</u>	<u>1,719,969</u>	<u>1,261,904</u>	<u>1,289,627</u>
資本及儲備					
實收資本／股本	29(b)/(c)	363,198	363,198	363,198	363,198
儲備		<u>1,230,700</u>	<u>1,356,771</u>	<u>898,706</u>	<u>926,429</u>
總權益		<u>1,593,898</u>	<u>1,719,969</u>	<u>1,261,904</u>	<u>1,289,627</u>

隨附附註乃該等歷史財務資料的組成部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

(以人民幣呈列)

	貴公司權益股東應佔					累計虧損	總計	非控股權益	總權益
	實收資本	股本	資本儲備	中國法定儲備	其他儲備				
	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
	(附註29(b))	(附註29(c))	(附註29(e)(i))	(附註29(e)(ii))	(附註29(e)(iii))				
於2022年1月1日的結餘	97,704	—	268,984	—	(70,000)	(369,638)	(72,950)	8,943	(64,007)
2022年權益變動：									
年內溢利／(虧損)及									
全面收益總額	—	—	—	—	—	6,951	6,951	(4,137)	2,814
向投資者發行的金融工具									
重新分類為權益 (附註24)	—	—	—	—	224,934	—	224,934	—	224,934
非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	—	5,000	5,000
視作股東的出資	—	—	4,715	—	—	—	4,715	—	4,715
轉制為股份公司前投資者的									
注資 (附註29(b))	11,270	—	891,730	—	—	—	903,000	—	903,000
轉制為股份公司 (附註29(c))	(108,974)	108,974	(181,326)	—	—	181,326	—	—	—
以權益結算以股份付款交易									
(附註28)	—	—	7,911	—	—	—	7,911	—	7,911
資本儲備轉換為股本									
(附註29(c)(iii))	—	250,000	(250,000)	—	—	—	—	—	—
撥入法定儲備 (附註29(e)(ii))	—	—	—	241	—	(241)	—	—	—
轉制為股份公司後投資者的									
注資 (附註29(c)(ii))	—	4,224	486,776	—	—	—	491,000	—	491,000
於2022年12月31日的結餘	—	363,198	1,228,790	241	154,934	(181,602)	1,565,561	9,806	1,575,367

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	貴公司權益股東應佔								
	實收資本	股本	資本儲備	中國法定儲備	其他儲備	累計虧損	總計	非控股權益	總權益
	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
	(附註29(b))	(附註29(c))	(附註29(e)(i))	(附註29(e)(ii))	(附註29(e)(iii))				
於2023年1月1日的結餘	—	363,198	1,228,790	241	154,934	(181,602)	1,565,561	9,806	1,575,367
2023年權益變動：									
年內溢利／(虧損)及									
全面收益總額	—	—	—	—	—	101,436	101,436	(5,554)	95,882
非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	—	8,215	8,215
撥入法定儲備 (附註29(e)(ii))	—	—	—	10,884	—	(10,884)	—	—	—
以權益結算以股份付款交易									
(附註28)	—	—	17,231	—	—	—	17,231	—	17,231
於2023年12月31日的結餘	—	363,198	1,246,021	11,125	154,934	(91,050)	1,684,228	12,467	1,696,695

附錄一

會計師報告

	貴公司權益股東應佔								
	實收資本	股本	資本儲備	中國法定儲備	其他儲備	累計虧損	總計	非控股權益	總權益
	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
	(附註29(b))	(附註29(c))	(附註29(e)(i))	(附註29(e)(ii))	(附註29(e)(iii))				
於2024年1月1日的結餘	—	363,198	1,246,021	11,125	154,934	(91,050)	1,684,228	12,467	1,696,695
2024年權益變動：									
年內虧損及全面收益總額	—	—	—	—	—	(492,455)	(492,455)	(7,797)	(500,252)
以權益結算以股份付款交易	—	—	23,166	—	—	—	23,166	—	23,166
(附註28)	—	—	23,166	—	—	—	23,166	—	23,166
於2024年12月31日的結餘	—	363,198	1,269,187	11,125	154,934	(583,505)	1,214,939	4,670	1,219,609

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	貴公司權益股東應佔								
	實收資本 人民幣千元 (附註29(b))	股本 人民幣千元 (附註29(c))	資本儲備 人民幣千元 (附註29(e)(i))	中國法定 儲備 人民幣千元 (附註29(e)(ii))	其他儲備 人民幣千元 (附註29(e)(iii))	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2025年1月1日的結餘	—	363,198	1,269,187	11,125	154,934	(583,505)	1,214,939	4,670	1,219,609
截至2025年5月31日止五個月權益變動									
期內溢利／(虧損)及全面收益總額以權益結算以股份付款交易 (附註28)	—	—	—	—	—	12,504	12,504	(2,989)	9,515
	—	—	10,874	—	—	—	10,874	—	10,874
於2025年5月31日的結餘	—	363,198	1,280,061	11,125	154,934	(571,001)	1,238,317	1,681	1,239,998
(未經審核)									
於2024年1月1日的結餘	—	363,198	1,246,021	11,125	154,934	(91,050)	1,684,228	12,467	1,696,695
截至2024年5月31日止五個月權益變動：									
期內虧損及全面收益總額以權益結算以股份付款交易 (附註28)	—	—	—	—	—	(111,927)	(111,927)	(2,855)	(114,782)
	—	—	6,818	—	—	—	6,818	—	6,818
於2024年5月31日的結餘	—	363,198	1,252,839	11,125	154,934	(202,977)	1,579,119	9,612	1,588,731

隨附附註乃該等歷史財務資料的組成部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣呈列)

		截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	附註	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
經營活動						
經營(所用)／所得現金	18(b)	<u>(262,186)</u>	<u>87,394</u>	<u>(62,266)</u>	<u>109,875</u>	<u>61,092</u>
經營活動(所用)／所得現金淨額						
		<u>-----</u> (262,186)	<u>-----</u> 87,394	<u>-----</u> (62,266)	<u>-----</u> 109,875	<u>-----</u> 61,092
投資活動						
購置物業、廠房及設備以及無形資產付款		(437,706)	(1,021,310)	(840,289)	(283,646)	(215,499)
購買租賃土地付款		(78,153)	(72,258)	—	—	—
購買無形資產付款		—	(229)	(3,598)	(1,302)	(84)
所收利息		<u>1,413</u>	<u>3,379</u>	<u>1,081</u>	<u>383</u>	<u>98</u>
投資活動所用現金淨額		(514,446)	(1,090,418)	(842,806)	(284,565)	(215,485)

附錄一

會計師報告

		截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	附註	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
融資活動						
投資者注資		1,394,000	—	—	—	—
非控股權益註資		5,000	8,215	—	—	—
銀行貸款及其他借款所得款項	18(c)	248,767	1,153,606	1,413,052	297,200	495,563
償還銀行貸款及其他借款	18(c)	(430,518)	(370,414)	(487,867)	(175,424)	(332,413)
已付租賃租金的資本部分	18(c)	(2,352)	(5,372)	(7,427)	(3,330)	(2,611)
已付租賃租金的利息部分	18(c)	(790)	(2,287)	(2,739)	(1,180)	(1,052)
其他借款擔保付款		—	(19,763)	(6,750)	(4,750)	—
[編纂]開支付款		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
受限制現金減少／(增加)		850	(17,731)	(16,783)	9,694	10,491
已付利息	18(c)	(4,257)	(19,371)	(56,677)	(20,693)	(30,951)
融資活動所得現金淨額		<u>1,210,700</u>	<u>726,883</u>	<u>830,075</u>	<u>101,517</u>	<u>135,199</u>
現金及現金等價物淨增加／(減少)		434,068	(276,141)	(74,997)	(73,173)	(19,194)
匯率變動影響		(1,257)	271	967	(34)	(34)
年／期初現金及現金等價物		<u>31,666</u>	<u>464,477</u>	<u>188,607</u>	<u>188,607</u>	<u>114,577</u>
年／期末現金及現金等價物	18(a)	<u>464,477</u>	<u>188,607</u>	<u>114,577</u>	<u>115,400</u>	<u>95,349</u>

隨附附註乃該等歷史財務資料的組成部分。

附錄一

會計師報告

歷史財務資料附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

廣東天域半導體股份有限公司(「貴公司」，前稱東莞市天域半導體科技有限公司)於2009年1月7日在中華人民共和國(「中國」)廣東省東莞市註冊成立為有限責任公司。於2022年11月，貴公司由有限責任公司改制為股份有限公司。

貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事設計、研發及製造各類碳化硅(「碳化硅」)外延片。

儘管於2025年5月31日流動負債淨額為人民幣217,666,000元，歷史財務資料仍假設貴集團將繼續以持續經營基準營運而編製。根據利潤及現金流量預測，貴公司董事認為貴集團擁有足夠營運資金，以應付其到期的金融負債及責任，以及維持其自本報告日期起計未來至少十二個月的營運。因此，貴公司董事信納按持續經營基準編製歷史財務資料屬適當。

歷史財務資料已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用的國際財務報告準則會計準則編製。重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新增及經修訂的國際財務報告準則會計準則。為編製此歷史財務資料，貴集團已於往績記錄期間採納所有適用的新增及經修訂的國際財務報告準則會計準則，不包括於往績記錄期間尚未生效的任何新準則或解釋。於往績記錄期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新增會計準則及解釋載列於附註34。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。

下文所載會計政策已於歷史財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

追加期間相應財務資料已根據歷史財務資料所採納的相同編製及呈列基準編製。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

歷史財務資料以人民幣呈列，除另有指明者外，以人民幣呈列的所有財務資料已湊整至最接近的千元(人民幣千元)計算。編製歷史財務資料時採用的計量基準為歷史成本基準。

附錄一

會計師報告

(b) 所用估計及判斷

編製符合國際財務報告準則會計準則的歷史財務資料時，管理層需作出對會計政策的應用，以及資產、負債、收入和支出的報告數額構成影響的判斷、估計和假設。該等估計和相關假設乃根據以往經驗和管理層因應當時情況認為合理的多項其他因素而作出，其結果構成管理層在無法依循其他途徑即時得知資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計數額。

管理層會不斷審閱各項估計和相關假設。如果會計估計的修訂只是影響某一期間，其修訂便會在該期間內確認；如果修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

有關管理層在應用國際財務報告準則會計準則時所作出對歷史財務資料有重大影響的判斷，以及估計不確定因素主要來源的討論內容，載列於附註3。

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為 貴集團控制的實體。當 貴集團從參與實體的業務獲得或有權獲得可變回報，且有能力藉對實體行使其權力而影響該等回報時， 貴集團即控制該實體。當評估 貴集團是否具有權力時，只考慮實質權利（由 貴集團及其他人士持有）。

於附屬公司的投資自取得控制權當日計入歷史財務資料，直至控股權終止當日為止。集團內公司間結餘、交易及現金流量，以及集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利，於編製歷史財務資料時全數對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損則僅在並無證據顯示出現減值的情況下以未變現收益的相同方法予以對銷。

非控股權益乃指非直接或間接歸屬於 貴公司附屬公司的權益，而 貴集團並未與該等權益持有人就該等權益達成任何額外條款，以致 貴集團整體具有符合金融負債定義的利益相關合約義務。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益呈列，與 貴公司權益股東應佔權益分開呈列。 貴集團業績中的非控股權益在綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表呈列，作為 貴公司非控股權益與權益股東之間的年／期內損益總額及全面收益總額分配。

貴集團於附屬公司的權益變更，如不構成失去控制權，則會被視為權益交易，於綜合權益的控股權益及非控股權益將會被調整，以反映相關權益的轉變，但不會調整商譽及確認收益或損失。

如 貴集團失去附屬公司控制權，該權益變更會被視為出售該附屬公司的全部權益，其收益或損失將會於損益確認。於失去附屬公司控制權當日，任何仍然持有的前附屬公司權益將會以公平值確認，而該金額將被視為於初始確認金融資產時的公平值。

附錄一

會計師報告

於 貴公司財務狀況表內的附屬公司投資乃按成本減減值虧損列賬(見附註2(h)(ii))。

(d) 其他債務及股本證券投資

貴集團有關債務及股本證券投資(於附屬公司的投資除外)的政策載於下文：

債務及股本證券投資於 貴集團承諾購買／出售投資當日確認／終止確認。該等投資初始按公平值另加直接應佔交易成本列賬，惟就按公平值計量且其變動計入損益(「按公平值計量且其變動計入損益」)的投資而言，交易成本直接於損益確認。

(i) 非股權投資

非股權投資分類為以下計量類別之一：

- 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即純粹為本金及利息付款。預期信貸虧損、使用實際利率法計算的利息收入(見附註2(s)(ii)(a))、匯兌收益及虧損於損益確認。終止確認所產生任何收益或虧損於損益確認。
- 按公平值計量且其變動計入其他全面收益(「按公平值計量且其變動計入其他全面收益」)
 - 可劃轉，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資按目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式持有。預期信貸虧損、利息收入(使用實際利率法計算)以及外匯收益及虧損於損益確認，計算方法與按攤銷成本計量金融資產的方式相同。公平值與攤銷成本之間的差額在其他全面收益(「其他全面收益」)確認。當終止確認投資時，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益。
- 按公平值計量且其變動計入損益，倘投資不符合按攤銷成本或按公平值計量且其變動計入其他全面收益(可劃轉)計量的標準。投資的公平值變動(包括利息)於損益確認。

(ii) 股權投資

於股本證券的投資分類為按公平值計量且其變動計入損益，除非投資並非持作買賣用途，且於初次確認時， 貴集團不可撤銷地選擇指定投資為按公平值計量且其變動計入其他全面收益(不可劃轉)，以致公平值的後續變動於其他全面收益確認。有關選擇乃按個別工具基準作出，惟僅當發行人認為投資符合權益定義時方可作出。倘於出售時就特定投資作出該選擇，於公平值儲備(不可劃轉)累計的金額轉撥至保留盈利，而非透過損益賬劃轉。股本證券投資(不論分類為按公平值計量且其變動計入損益或按公平值計量且其變動計入其他全面收益)產生的股息於損益內確認為其他收入(見附註2(s)(ii)(c))。

附錄一

會計師報告

(e) 物業、廠房及設備

以下物業、廠房及設備項目按成本(包括資本化借款成本)減去累計折舊及任何減值虧損(見附註2(h))列賬：

- 因 貴集團並非物業權益登記擁有人的租賃物業的租賃而產生的使用權資產；及
- 廠房及設備項目，包括因相關廠房及設備的租賃而產生的使用權資產(見附註2(g))。

自行建造之物業、廠房及設備項目，其成本包括物料、直接勞工、拆除原有項目及復原安裝場地的初步估計成本(如相關)等開支，加上按適當比例計算的間接生產費用及借款成本(見附註2(u))。

出售物業、廠房及設備項目的收益或虧損於損益確認。

物業、廠房及設備項目的折舊於估計可使用年期限內以直線法撇銷其成本減去其估計剩餘價值(如有)計算，一般於損益確認。

於往績記錄期間的估計可使用年期如下：

- 貴集團於位於租賃土地上的樓宇權益按租賃未屆滿年期及樓宇的估計可使用年期(由建成日起計不超過50年)之較短者計提折舊。
- 租賃土地按租賃未屆滿年期計提折舊。
- 器械及設備 5至10年
- 汽車 5年
- 辦公設備及其他 3至5年
- 租賃物業裝修 5年

折舊方法、可使用年期及殘值於各報告日期審閱並作適當調整。

(f) 無形資產

研究活動的支出於產生時於損益確認。開發支出僅在該支出能可靠計量、產品或程序技術上及商業上可行、可能具有未來經濟利益，及 貴集團有意並具有足夠資源完成開發以及使用或出售產生的資產的情況下，方會撥充資本。否則，其產生時於損益確認。資本化開發支出隨後按成本減累計攤銷以及任何累計減值虧損計量。

貴集團收購的無形資產，具有有限可使用年期，按成本減累計攤銷及減值虧損計量(見附註2(h))。

附錄一

會計師報告

無形資產的攤銷使用直線基準在估計可使用年內沖銷其成本(已扣除估計殘值(如有))計算，一般於損益確認。

於往績記錄期間的估計可使用年期如下：

— 軟件 5年

攤銷方法、可使用年期及殘值於各報告日期審視並作適當調整。

(g) 租賃資產

貴集團於訂立合約時評估有關合約是否為或包含租賃。倘合約給予在一段時間內控制可識別資產的使用權以換取代價，則合約為或包含租賃。倘客戶既有權指示可識別資產的用途，亦有權從該用途中獲得絕大部分經濟利益，則控制權已轉移。

作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，貴集團選擇不區分非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列作所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的短期租賃及低價值項目租賃除外。倘貴集團就低價值項目訂立租賃，貴集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。若不作資本化，相關租賃付款在租期內按系統性基準於損益中確認。

將租賃資本化時，租賃負債初始按租期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中的內含利率或(倘該利率不易釐定)使用相關增量借款利率貼現。於初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則使用實際利率法確認。並不取決於一項指數或比率的可變租賃付款不計入租賃負債計量中，因此於產生時於損益扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初始按成本計量，包括租賃負債的初始金額(經在開始日期或之前作出的任何租賃付款調整)，加上所產生的任何初始直接成本以及拆卸及移除相關資產或恢復相關資產或復原相關資產所在地而產生的估計成本，扣除任何已收租賃優惠。使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損(見附註2(e)及2(h))列賬。

可退還的租賃按金按照適用於按攤銷成本入賬的非股本證券投資的會計政策，與使用權資產分開記賬(見附註2(d))。按金面值超出初始公平值的部分作為額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

附錄一

會計師報告

倘未來租賃付款因一項指數或比率變動而發生變動，或 貴集團根據殘值擔保估計預期應付金額有變，倘 貴集團更改對是否行使購買、續租或終止選擇權的評估，則會重新計量租賃負債。按該方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值將相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益入賬。

於歷史財務資料內，長期租賃負債的即期部分乃釐定為應於報告期後十二個月內到期結算之合約付款的現值部分。

(h) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）確認虧損撥備。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為按概率加權估計之信貸虧損。信貸虧損通常以合約金額與預期金額的全部預期現金短缺的現值計量。

倘貼現影響屬重大，則預期現金短缺將使用以下貼現率貼現：

- 定息金融資產、貿易應收款項及應收票據及預付款項、按金以及其他應收款項：於初始確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：即期實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間乃以 貴集團面對信貸風險的最長合約期間為準。

預期信貸虧損按以下基準之一計量：

- 12個月預期信貸虧損：指於報告日期後12個月內可能發生的違約事件所導致的部分預期信貸虧損（或工具的預期存續期少於12個月，則為較短期間）；及
- 整個存續期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模型適用項目於預期存續期內所有可能發生的違約事件導致的預期信貸虧損。

貴集團按相當於整個存續期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟以下按12個月預期信貸虧損計量的項目除外：

- 於報告日期確定為具有較低信貸風險的金融工具；及
- 信貸風險（即金融工具在預期存續期內發生違約的風險）自初始確認後並未顯著增加的其他金融工具。

附錄一

會計師報告

貴集團始終按照相當於整個存續期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項及應收票據的虧損撥備。

信貸風險顯著增加

在確定金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加並計量預期信貸虧損時，貴集團考慮無須付出不適當成本或精力即可獲得的合理且有依據的相關資料。包括基於貴集團過往經驗及知情信貸評估的定量及定性資料及分析，包括前瞻性資料。

如果金融資產逾期超過90天，貴集團就會認為該資產的信貸風險大幅增加。

貴集團認為金融資產於以下情況屬違約：

- 在貴集團未作出追索行動(如變現抵押品)(如持有)的情況下，債務人不大可能向貴集團悉數支付其信貸責任；或
- 金融資產已逾期超過90天。

根據全球公認的「投資級」定義，當金融工具的信貸風險評級相當於全球公認的「投資級」定義時，或者沒有外部評級，但該資產有內部評級為「履約」級時，貴集團認為該金融工具的信貸風險較低。「履約」級是指交易對手財務狀況良好，沒有逾期款項。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初始確認以來金融工具信貸風險的變化。預期信貸虧損金額的任何變化均於損益確認為減值收益或虧損。貴集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作相應調整，惟按公平值計量且其變動計入其他全面收益(可劃轉)的非股本證券投資除外，其虧損撥備於其他全面收益確認，並於公平值儲備(可劃轉)累計，不會減少金融資產於綜合財務狀況表中的賬面值。

信貸減值金融資產

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

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如拖欠；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；或
- 因發行人遭遇財務困難致使證券之活躍市場消失。

附錄一

會計師報告

撇銷政策

倘並無實際可收回的前景，貴集團會撇銷金融資產的總賬面值。該情況通常出現在貴集團確定債務人並無可產生足夠現金流量的資產或收入來源以償還須予撇銷的款項時。

隨後收回之先前已撇銷資產在收回發生的期間於損益確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產的減值

貴集團於各報告日期審視其非金融資產的賬面值，以確定是否有減值跡象。如有任何有關跡象，則估計資產的可收回金額。

就減值測試而言，資產組成最小資產組合，持續使用時所產生的現金流入基本上獨立於其他資產或現金產生單位（「現金產生單位」）的現金流入。

資產或現金產生單位的可收回金額為使用價值與減去處置費用後的公平值兩者中的較高者。使用價值以估計的未來現金流量為基礎，使用稅前貼現率貼現至現值，該貼現率反映當前市場對貨幣時間價值的評估以及資產或現金產生單位的特定風險。

倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則確認減值虧損。減值虧損於損益確認，按比例減少現金產生單位內資產的賬面值。減值虧損僅在所產生之賬面值不會超過在並無確認減值虧損的情況下，經扣除折舊或攤銷後原應釐定的賬面值時予以撥回。

(i) 存貨

存貨是指日常業務過程中持作出售、處在為該等銷售的生產過程中，或在生產過程或提供服務中耗用的材料或物料形式持有的資產。

存貨按成本及可變現淨值的較低者計量。

成本使用加權平均成本公式計算，包括所有採購成本、轉換成本以及將存貨運至現存地點及達至現狀所產生的其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減完成的估計成本及進行銷售所需的估計成本。

(j) 貿易及其他應收款項

應收款項於貴集團擁有無條件權利收取代價且在該代價到期支付前只需待時間流逝時確認。

並無包含重大融資部分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資部分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公平值加交易成本計量。所有應收款項其後按攤銷成本列賬（見附註2(h)(i)）。

附錄一

會計師報告

(k) 現金及現金等價物以及受限制現金

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構定期存款及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期的短期高流通性投資。

受限制使用的銀行存款於綜合財務狀況表內作為「受限制現金」單獨呈列。計入綜合現金流量表中之現金及現金等價物不包括受限制現金。

現金及現金等價物及受限制現金根據附註2(h)(i)所載政策評估預期信貸虧損。

(l) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始按公平值確認。初始確認後，貿易及其他應付款項以攤銷成本列賬。倘貼現之影響並不重大，則會以發票金額列賬。

(m) 向投資者發行的金融工具

貴公司與若干獨立投資者訂立一系列投資協議（「向投資者發行的金融工具」）。工具持有人有權要求貴公司在發生某些贖回事件時按預定金額贖回工具持有人所持有的全部工具，而這些事件並非全部在貴集團的控制範圍內。

貴公司在貴集團無法控制的事件發生時向相關金融工具持有人交付現金或其他金融資產的合約義務產生金融負債。

金融負債按假設於發行日及各報告期末發生任何贖回事件時預期向投資者支付的金額計量。因修訂估計合約現金流量而導致的金融負債賬面值的任何變動均於損益中確認。

(n) 計息借款

計息借款初始按公平值減交易成本計量。其後，該等借款採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支乃根據附註2(u)確認。

(o) 合約負債

合約負債在貴集團確認相關收入前客戶支付不可退還代價時確認（見附註2(s)(i)）。倘貴集團擁有無條件權利在貴集團確認相關收入前收取不可退還代價，則合約負債亦會獲確認。在該情況下，相應應收款項亦會獲確認（見附註2(j)）。

合約包括重大融資部分時，合約結餘包括按實際利率法應計的利息（見附註2(s)(ii)(a)）。

附錄一

會計師報告

(p) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款

短期僱員福利隨著相關服務獲提供而支銷。倘 貴集團因僱員提供的過往服務而存在支付金額的現有法律或推定責任，且責任能可靠估計，則會就預期須支付金額確認負債。

根據中國內地相關的勞動法規及條例，向適當的當地界定供款退休計劃作出的供款於產生時在損益確認為開支，惟其已計入存貨成本但尚未確認為開支則除外。

(ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員之股份獎勵的公平值被確認為僱員成本，而權益賬中的資本儲備亦相應增加。公平值乃於授出當日計量，並會考慮授出股份的條款和條件。如僱員需符合歸屬條件方可無條件獲得股份，則考慮股份歸屬的機會率，將獎勵的估計公平值總額於歸屬期間攤分。

貴集團將會在歸屬期間，檢討預期將會歸屬的股份獎勵數目，由此對以往年度確認之累計公平值所作的任何調整，將扣自／計入回顧年／期內損益並對資本儲備作出相應調整，除非原來的僱員支出符合資格確認為資產，則當別論。於歸屬當日，除股份只因未能達致與 貴公司股份市價相關的歸屬條件時被沒收外， 貴集團將調整已確認為支出的金額，以反映歸屬的實際股份數目（並對資本儲備作出相應調整）。權益金額於資本儲備中確認，直至權利被行使（屆時該金額計入就已發行股份所確認的股本金額）或股份期滿（屆時該金額將直接撥入保留溢利內）為止。

(q) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項，於損益內確認，惟與直接於權益或其他全面收益確認的項目有關者除外。

即期稅項包括年／期內應課稅收入或虧損的估計應付或應收稅項，並就過往年度應付或應收稅項作出任何調整。應付或應收即期稅項金額為預期將支付或收取的稅項金額的最佳估計，並反映與所得稅相關的任何不確定性。其使用於報告日期已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量。即期稅項亦包括股息產生的任何稅項。

僅於滿足若干準則的情況下，方可抵銷即期稅項資產及負債。

遞延稅項就用作財務報告目的的資產及負債的賬面值與用作稅項目的的金額之間的暫時性差異確認。並未就以下各項確認遞延稅項：

- 於非業務合併及並不影響會計或應課稅損益，且不產生同等的應課稅及可抵扣暫時性差異的交易中資產或負債初步確認的暫時性差異；

附錄一

會計師報告

- 與於附屬公司的投資相關的暫時性差異，惟以 貴集團能夠控制暫時性差異撥回時間且其可能不會於可預見未來撥回為限；及
- 與為實施由經濟合作與發展組織發佈的第二支柱模型規例而頒佈或實質性頒佈的税法產生的所得稅有關者。

貴集團就其租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃於可能有未來應課稅溢利可用以抵銷時就未使用稅項虧損、未使用稅項抵免及可扣減暫時性差異予以確認。未來應課稅溢利乃根據相關應課稅暫時性差異的撥回釐定。倘應課稅暫時性差異的金額不足以全額確認遞延稅項資產，則根據 貴集團個別附屬公司的業務計劃，考慮對現有暫時性差異的撥回進行調整的未來應課稅溢利。遞延稅項資產於各報告日期進行檢討，並於不再可能實現相關稅項利益時減少；當未來應課稅溢利的可能性提高時，有關減少則會被撥回。

僅於滿足若干準則的情況下，方可抵銷遞延稅項資產及負債。

(r) 撥備及或有負債

一般而言，撥備按能夠反映貨幣的時間價值的現時市場評估及負債特定風險的稅前利率貼現預期未來現金流量釐定。

倘所需經濟利益流出不太可能出現，或金額無法可靠估計，則債務以或有負債形式披露，除非經濟利益流出可能性極微則作別論。潛在債務（僅在發生或未有發生一項或多項未來事件時確認出現）亦以或有負債形式披露，除非經濟利益流出可能性極微則作別論。

倘部分或全部結算撥備所需開支預期將由其他方支付，則會就任何幾近確定的預期報銷確認獨立資產。就報銷確認的金額以撥備賬面值為上限。

(s) 收入及其他收入

貴集團將 貴集團於日常業務過程中銷售商品或提供服務時產生的收入分類為收入。

有關 貴集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 客戶合約收入

貴集團乃其收入交易的主事人，因此按總額確認收入。釐定 貴集團是否擔當主事人或代理人時， 貴集團考慮在產品轉讓予客戶之前是否取得產品的控制權。控制權指 貴集團能夠主導產品的使用並獲取產品絕大部分剩餘利益。

附錄一

會計師報告

收入在產品或服務控制權按 貴集團預期有權獲得的承諾代價金額(不包括代第三方收取的增值稅或其他銷售稅等金額)轉移至客戶時確認。

收入於客戶擁有及接納產品時確認。付款條款及條件因客戶而異，並基於與客戶簽訂的合同或採購訂單中訂立的結算時間表，惟 貴集團通常向客戶提供信貸期。 貴集團利用國際財務報告準則第15號第63段中的實際權宜方法，並不調整於融資期間為12個月或以下的情況下重大融資部分任何影響的代價。

就原預期持續期間為一年或以內之銷售合同， 貴集團已根據國際財務報告準則第15號第121(a)段並無披露有關分配予餘下履約責任交易價格之總額之資料。

(ii) 其他來源收入及其他收入

(a) 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。實際利率指於金融資產之預計年期內將估計未來現金收入準確貼現至金融資產的總賬面值之利率。於計算利息收入時，實際利率應用於該等資產之總賬面值(當資產並無出現信貸減值)。然而，對於於初步確認後發生信貸減值的金融資產而言，利息收入通過應用實際利率至金融資產攤銷成本計算。倘資產不再出現信貸減值，則利息收入之計算撥回總額基準。

(b) 政府補助

當可以合理地確定 貴集團將會收到政府補助並履行該等補助的所有附帶條件時，則初步於綜合財務狀況表確認政府補助。

補償 貴集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益確認為收入。

補償 貴集團某項資產成本的補助通過將補助設定為遞延收入來確認，按照資產可使用年期系統地於損益確認。

(c) 股息

股息收入在 貴集團收取付款的權利確立日期在損益中確認。

(t) 外幣換算

外幣交易按交易日期的匯率換算為 貴集團公司各自的功能貨幣。

附錄一

會計師報告

以外幣計值的貨幣資產及負債按報告日期的匯率換算為功能貨幣。按公平值以外幣計量的非貨幣資產及負債按釐定公平值當日的匯率換算為功能貨幣。按歷史成本以外幣計量的非貨幣資產及負債按交易日期的匯率換算。外幣差額一般於損益確認。

海外業務的資產及負債按報告日期的匯率換算為人民幣。海外業務的收入及開支按交易日期的匯率換算為人民幣。

外幣差額於其他全面收益確認，並於匯兌儲備中累計，惟分配予非控股權益的換算差額除外。

倘全部或部分出售海外業務而喪失控制權、重大影響力或共同控制權，與海外業務相關之外匯儲備累計金額重新分類為損益，作為出售收益或虧損之一部分。於出售包含海外業務之附屬公司時，有關該海外業務的外匯差異的累計金額已分配至非控股權益，將終止確認，惟不會重新分類至損益。倘 貴集團出售附屬公司的部分權益並保留控制權，累計金額之相關部分應重新歸屬於非控股權益。當 貴集團僅出售部分聯營公司或合營企業並保留重大影響力或共同控制權，累計金額之相關部分重新分類為損益。

(u) 借款成本

購買、建造或生產就其擬作用途或銷售而需要相當長時間的資產所直接涉及之借款成本資本化為該資產成本之一部分。其他借款成本於產生期間支銷。

當產生資產開支、產生借款成本及準備資產作其擬定用途或正在出售所必需活動進行時，合資格資產成本一部分之借款成本開始資本化。當準備合資格資產作其擬定用途或出售所必需的絕大部分活動中止或完成時，借款成本將暫停或停止資本化。

(v) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親與 貴集團有關聯：

- (i) 對 貴集團擁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 貴集團的母公司主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，則該實體與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)。
- (ii) 一間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)。

附錄一

會計師報告

- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該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僱員福利計劃。
- (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屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員。
- (viii) 該實體或組成集團的任何成員公司，為 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親指預期可影響或受該人士影響彼等與該實體交易的家庭成員。

(w) 分部報告

經營分部及歷史財務資料所呈報各分部項目的金額，乃識別自定期向 貴集團最高行政管理層提供的財務資料，有關資料用於向 貴集團各項業務及地理位置分配資源及評估其表現。

個別重大的經營分部不會合計以供財務報告之用，除非該等分部具有類似的經濟特性，在產品及服務性質、生產工藝性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務所用的方法以及監管環境的性質方面類似，則作別論。倘個別非重大的經營分部符合以上大部分準則，則可予以合計。

貴集團僅有一個單一可報告分部。因此，概無呈列分部分析。

3 會計判斷及估計

於應用 貴集團會計政策的過程中，管理層已作出以下對在歷史財務資料中已確認金額構成最重大影響之判斷、估計及假設：

(a) 非流動資產減值

倘若情況顯示非流動資產的賬面值可能無法收回，有關資產便會視為「已減值」，而減值虧損可能於損益賬內確認。資產的賬面值會定期評估，以確定可收回數額是否下跌至低於賬面值。當事項或環境變動顯示資產已記錄賬面值可能無法收回時，有關資產便會進行減值測試。倘出現下跌跡象，賬面值便會減至可收回金額。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。在釐定使用價值時，資產所產生的預期現金流量會貼現至其現值，因而需要對收入及經營成本作出重大判斷。 貴集團在釐定與可收回數額相若的合理數額時會採用所有可供使用的資料，包括根據合理和可支持的假設所作出的估計和收入及經營成本的預測。

附錄一

會計師報告

(b) 貿易應收款項及應收票據以及預付款項、按金及其他應收款項減值

貴集團根據相關金融工具的信貸風險估計按攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據以及預付款項、按金及其他應收款項的預期信貸虧損的虧損撥備金額。虧損撥備金額按資產賬面值及估計未來現金流量現值之間的差額計量，並考慮有關金融工具的預期未來信貸虧損。評估有關金融工具的信貸風險涉及較大程度的估計及不確定因素。若實際未來現金流量低於預期或高於預期，可能會因此產生重大減值虧損或重大減值虧損撥回。

(c) 存貨可變現淨值

存貨的可變現淨值為日常業務過程中的估計售價，減估計完工成本及進行銷售所需的估計成本。該等估計乃基於目前市場狀況及過往銷售同類產品的經驗得出。倘假設出現任何變動，於過往年度所作的存貨撇減金額或相關撇減撥回將會增加或減少，並對貴集團的損益及資產淨值造成影響。貴集團每年重新評估該等估計。

(d) 物業、廠房及設備可使用年期

物業、廠房及設備經計及估計殘值於估計可使用年期以直線法折舊。貴集團定期審視資產估計可使用年期，以釐定任何報告期內入賬的折舊開支金額。可使用年期乃基於貴集團擁有類似資產的過往經驗釐定，並計及預期技術變化。倘過往估計出現重大變動，則會追溯調整未來期間的折舊開支。

(e) 遞延稅項資產

遞延稅項資產乃於可能有未來應課稅溢利可用以抵銷時就未使用稅項虧損、未使用稅項抵免及可扣減暫時性差異予以確認。未來應課稅溢利乃根據相關應課稅暫時性差異的撥回釐定。倘應課稅暫時性差異的金額不足以全額確認遞延稅項資產，則根據貴集團個別附屬公司的業務計劃，考慮對現有暫時性差異的撥回進行調整的未來應課稅溢利。遞延稅項資產於各報告日期進行檢討，並於不再可能實現相關稅項利益時減少；當未來應課稅溢利的可能性提高時，有關減少則會被撥回。

遞延稅項的計量反映貴集團預期於報告日期收回或結算其資產及負債賬面值的方式會帶來的稅務影響。僅於滿足若干準則的情況下，方可抵銷遞延稅項資產及負債。

4 收入及分部報告

(a) 收入

貴集團的收入主要來自銷售碳化硅外延片及其他產品。

附錄一

會計師報告

(i) 收入分類

按主要產品劃分的客戶合約收入分類如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入					
按主要產品分類					
4英寸外延片	11,492	8,252	7,615	1,571	2,559
6英寸外延片	386,849	1,118,328	455,849	289,375	158,051
8英寸外延片	—	517	20,959	1,749	63,960
其他銷售及服務	38,514	44,117	35,199	4,574	32,266
	<u>436,855</u>	<u>1,171,214</u>	<u>519,622</u>	<u>297,269</u>	<u>256,836</u>

所有收入於某個時間點確認。

(ii) 關於主要客戶的資料

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年5月31日止五個月，來自對貴集團總收入貢獻超過10%客戶的收入如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
客戶A	92,139	不適用*	不適用*	不適用*	35,135
客戶B	79,721	119,232	不適用*	不適用*	27,949
客戶C	45,854	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*
客戶D	不適用*	491,791	不適用*	35,968	不適用*
客戶E	不適用*	125,738	不適用*	不適用*	26,512
客戶F	不適用*	不適用*	225,907	144,546	42,580
客戶G	不適用*	不適用*	63,549	41,008	不適用*
客戶H	不適用*	不適用*	不適用*	30,158	不適用*
客戶I	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*	26,642

* 來自相關客戶的收入低於貴集團相應年度／期間總收入的10%。

自該等客戶產生的集中信貸風險詳情載於附註30(a)。就往績記錄期間而言，若干收入金額與向關聯方的銷售有關(見附註32(c))。

附錄一

會計師報告

貴集團亦已應用國際財務報告準則第15號第121(a)段的實際權宜方法，使上述資料不包括 貴集團在履行電子產品銷售合約(原預期為期一年或以下)的剩餘履約責任時有權獲得的收入資料。

(iii) 地區資料

下表載列有關 貴集團來自外部客戶收入的地理位置資料。客戶的地理位置乃基於提供服務或交付貨品的地點。

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
中國內地	381,986	652,969	474,857	258,507	255,591
中國香港	5,936	12,733	1,065	945	27
韓國	47,696	499,424	39,305	37,084	150
其他	1,237	6,088	4,395	733	1,068
	<u>436,855</u>	<u>1,171,214</u>	<u>519,622</u>	<u>297,269</u>	<u>256,836</u>

貴集團所有資產均位於中國內地，故並無呈列地區資料分析。

5 其他淨收入

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
銀行存款利息收入	1,413	3,379	1,081	383	98
政府補助(附註)	6,382	27,607	11,063	5,776	14,944
出售物業、廠房及設備(虧損)/收益	(1,145)	(3)	85	(8)	—
賠償收入	—	21,558	—	—	—
外匯(虧損)/收益淨額	(3,221)	3,279	959	1,249	91
其他	97	108	189	318	122
	<u>3,526</u>	<u>55,928</u>	<u>13,377</u>	<u>7,718</u>	<u>15,255</u>

附註：該金額主要為 貴集團於往績記錄期間所收到的政府獎勵及支持。該等補助並無涉及未達成條件或或有事項。

附錄一

會計師報告

6 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列各項：

(a) 融資成本

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
銀行貸款及其他借款的利息開支	6,239	19,897	41,953	14,156	26,511
關聯方貸款的利息開支 (附註32)	487	—	—	—	—
租賃負債利息	790	2,287	2,739	1,180	1,052
	7,516	22,184	44,692	15,336	27,563
減：資本化為物業、廠房及設備的利息開支 (附註)	—	(2,308)	(10,141)	(3,279)	(7,693)
	7,516	19,876	34,551	12,057	19,870

附註：截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年5月31日止五個月，借款成本分別按年利率4.00%至4.50%、3.60%至4.50%、3.60%至4.50%及3.60%至3.90%予以資本化。

(b) 員工成本(包括董事及監事薪酬)

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	43,202	80,617	78,262	35,758	30,715
界定供款退休計劃供款	3,182	7,039	10,790	4,118	4,115
以權益結算以股份付款開支 (附註28)	7,911	17,231	23,166	6,818	10,874
	54,295	104,887	112,218	46,694	45,704

附錄一

會計師報告

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
無形資產攤銷 (附註13)	143	171	458	120	359
折舊開支					
— 自有物業、廠房及設備 (附註11)	31,431	80,018	120,420	51,337	58,417
— 使用權資產 (附註12)	<u>2,902</u>	<u>9,123</u>	<u>10,395</u>	<u>4,525</u>	<u>4,198</u>
	<u>34,333</u>	<u>89,141</u>	<u>130,815</u>	<u>55,862</u>	<u>62,615</u>
核數師薪酬	555	1,228	1,337	129	15
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
已售存貨成本 (附註) (附註16(b))	348,082	953,137	892,659	323,881	199,291
金融資產減值虧損					
撥備／(撥備撥回)					
— 貿易應收款項 (附註30(a))	1,025	8,495	45,040	42,833	(14,116)
— 應收票據 (附註30(a))	—	933	—	—	3
— 其他應收款項 (附註30(a))	<u>(115)</u>	<u>138</u>	<u>—</u>	<u>(46)</u>	<u>32</u>
	<u>910</u>	<u>9,566</u>	<u>45,040</u>	<u>42,787</u>	<u>(14,081)</u>

附註： 於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年5月31日止五個月，存貨成本分別包括人民幣37,522,000元、人民幣106,787,000元、人民幣122,799,000元、人民幣50,948,000元(未經審核)及人民幣49,025,000元，與員工成本及折舊有關，該金額亦包括於上文或附註6(b)中單獨披露的有關各類費用的相關總金額。

附錄一

會計師報告

7 綜合損益及其他全面收益表內的所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表內的稅項：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
遞延稅項					
暫時性差異的產生及撥回 (附註26(a))	932	15,127	(88,936)	(22,130)	2,075
所得稅開支／(抵免)	<u>932</u>	<u>15,127</u>	<u>(88,936)</u>	<u>(22,130)</u>	<u>2,075</u>

附註：

- (i) 根據中國相關規則及法規，於往績記錄期間，適用於 貴公司及於中國內地註冊的 貴公司附屬公司的中國企業所得稅主要為25%，除下文所述者外：
- (a) 廣東天域半導體股份有限公司原符合高新技術企業(「**高新技術企業**」)資格，直至2025年享有15%的優惠稅率。
- (b) 東莞南方半導體科技有限公司符合高新技術企業資格，直至2027年享有15%的優惠稅率。
- (c) 東莞市恒信第三代半導體研究院符合小微企業資格，於往績記錄期間享有5%的優惠稅率。
- (ii) 研發開支加計扣除主要指廣東天域半導體股份有限公司及東莞南方半導體科技有限公司於往績記錄期間產生的合資格研發開支可額外獲得100%的稅項扣除。

附錄一

會計師報告

(b) 稅項開支／(抵免)及會計溢利／(虧損)按適用稅率的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	<u>3,746</u>	<u>111,009</u>	<u>(589,188)</u>	<u>(136,912)</u>	<u>11,590</u>
按相關稅務司法管轄區適用的稅率計算所得					
有關除稅前溢利／(虧損)的名義稅項	562	16,651	(88,378)	(20,537)	1,739
中國優惠稅務待遇的稅務影響	(1)	9	9	4	10
不可扣減開支的稅務影響	552	315	188	100	76
毋需課稅收入的稅務影響	—	(686)	—	—	—
未確認的未使用稅項虧損及可抵扣暫時性差異的稅務影響	3,401	6,138	7,276	2,368	2,839
利用過往年度／期間未確認稅項虧損和可抵扣暫時性差異的稅務影響	—	(104)	(8)	(2)	(160)
研發開支加計扣除	<u>(3,582)</u>	<u>(7,196)</u>	<u>(8,023)</u>	<u>(4,063)</u>	<u>(2,429)</u>
實際稅項開支／(抵免)	<u>932</u>	<u>15,127</u>	<u>(88,936)</u>	<u>(22,130)</u>	<u>2,075</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

8 董事及監事薪酬

董事及監事於往績記錄期間的薪酬詳情如下：

截至2022年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的付款 (附註(j))	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
董事							
李錫光先生	—	901	1,154	42	2,097	—	2,097
歐陽忠先生	—	—	—	—	—	—	—
姜達才先生	—	—	—	—	—	—	—
獨立董事							
賀正生先生	30	—	—	—	30	—	30
李旻女士	30	—	—	—	30	—	30
監事							
尹雪芳女士	—	172	19	18	209	49	258
莊樹廣先生	—	—	—	—	—	—	—
袁毅先生	—	—	—	—	—	—	—
	<u>60</u>	<u>1,073</u>	<u>1,173</u>	<u>60</u>	<u>2,366</u>	<u>49</u>	<u>2,415</u>

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的付款 (附註(j))	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
董事							
李錫光先生	—	2,097	200	43	2,340	2,789	5,129
歐陽忠先生	—	—	—	—	—	—	—
姜達才先生	—	—	—	—	—	—	—
獨立董事							
賀正生先生	120	—	—	—	120	—	120
李旻女士	120	—	—	—	120	—	120
監事							
尹雪芳女士	—	607	10	45	662	584	1,246
莊樹廣先生	—	—	—	—	—	—	—
袁毅先生	—	—	—	—	—	—	—
	<u>240</u>	<u>2,704</u>	<u>210</u>	<u>88</u>	<u>3,242</u>	<u>3,373</u>	<u>6,615</u>

截至2024年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的付款 (附註(j))	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
李錫光先生	—	2,103	555	47	2,705	389	3,094
非執行董事							
歐陽忠先生	—	—	—	—	—	—	—
姜達才先生	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
賀正生先生	120	—	—	—	120	—	120
李旻女士	120	—	—	—	120	—	120
錢榮澤先生	10	—	—	—	10	—	10
監事							
尹雪芳女士	—	548	15	47	610	856	1,466
莊樹廣先生	—	—	—	—	—	—	—
袁毅先生	—	—	—	—	—	—	—
	<u>250</u>	<u>2,651</u>	<u>570</u>	<u>94</u>	<u>3,565</u>	<u>1,245</u>	<u>4,810</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年5月31日止五個月(未經審核)

	董事袍金	薪金、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的付款 (附註(j))	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
董事							
李錫光先生	—	876	—	19	895	—	895
歐陽忠先生	—	—	—	—	—	—	—
姜達才先生	—	—	—	—	—	—	—
獨立董事							
賀正生先生	50	—	—	—	50	—	50
李旻女士	50	—	—	—	50	—	50
監事							
尹雪芳女士	—	243	—	19	262	243	505
莊樹廣先生	—	—	—	—	—	—	—
袁毅先生	—	—	—	—	—	—	—
	<u>100</u>	<u>1,119</u>	<u>—</u>	<u>38</u>	<u>1,257</u>	<u>243</u>	<u>1,500</u>

截至2025年5月31日止五個月

	董事袍金	薪金、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的付款 (附註(j))	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
李錫光先生	—	878	—	22	900	590	1,490
非執行董事							
歐陽忠先生	—	—	—	—	—	—	—
姜達才先生	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
賀正生先生	50	—	—	—	50	—	50
李旻女士	50	—	—	—	50	—	50
錢榮澤先生	50	—	—	—	50	—	50
監事							
尹雪芳女士	—	221	—	22	243	434	677
莊樹廣先生	—	—	—	—	—	—	—
袁毅先生	—	—	—	—	—	—	—
	<u>150</u>	<u>1,099</u>	<u>—</u>	<u>44</u>	<u>1,293</u>	<u>1,024</u>	<u>2,317</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 李錫光先生自2009年起擔任董事，並於2024年11月調任為執行董事。
- (b) 歐陽忠先生自2009年起擔任監事，並於2022年10月獲委任為董事，於2024年11月調任為非執行董事。
- (c) 姜達才先生於2022年10月獲委任為董事，於2024年11月調任為非執行董事。
- (d) 賀正生先生於2022年10月獲委任為獨立董事，並於2024年11月調任為獨立非執行董事。
- (e) 李旻女士於2022年10月獲委任為獨立董事，於2024年11月調任為獨立非執行董事。
- (f) 尹雪芳女士於2022年10月獲委任為監事。
- (g) 莊樹廣先生於2021年6月加入 貴集團擔任董事，於2022年10月獲重新委任為監事。
- (h) 袁毅先生於2021年6月加入 貴集團擔任董事，並於2022年10月獲重新委任為監事。
- (i) 錢榮澤先生於2024年11月獲委任為獨立非執行董事。
- (j) 該等為根據 貴公司股份獎勵計劃授予 貴公司董事及監事的受限制股份(附註28)的估計價值。該等受限制股份的價值乃根據附註2(p)(ii)所載 貴集團就以股份為基礎的付款交易的會計政策計量。股份獎勵計劃的詳情於附註28披露。
- (k) 於往績記錄期間，概無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金，且 貴集團並無支付或應付董事及監事款項，作為吸引其加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或離任 貴集團任何成員公司管理事務職位的賠償。

附錄一

會計師報告

9 五名最高薪酬人士

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年5月31日止五個月，五名最高薪酬人士的董事、監事及其他員工人數載列如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年 人數	2023年 人數	2024年 人數	2024年 人數 (未經審核)	2025年 人數
董事及監事	1	1	1	1	1
其他員工	4	4	4	4	4
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

董事及監事的薪酬參見附註8，薪酬最高的其餘非董事／監事人士薪酬總額載列如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
薪金及其他酬金	2,656	5,423	3,946	1,669	1,424
酌情花紅	1,764	260	720	—	—
以股份為基礎的付款	2,871	2,883	6,920	2,086	3,948
退休計劃供款	168	129	188	76	88
	<u>7,459</u>	<u>8,695</u>	<u>11,774</u>	<u>3,831</u>	<u>5,460</u>

薪酬最高的其餘非董事／監事人士之酬金在下列範圍內：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年 人數	2023年 人數	2024年 人數	2024年 人數 (未經審核)	2025年 人數
零港元至1,000,000港元	—	—	—	2	—
1,000,001港元至1,500,000港元	1	—	—	1	3
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1	—	1	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	1	—	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	2	2	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	1	—	1	—	—
4,500,001港元至5,000,000港元	—	—	1	—	—

於往績記錄期間，貴集團概無向該等人士支付任何酬金作為吸引其加入或於加入貴集團時的獎勵或作為離職補償金。

附錄一

會計師報告

10 每股盈利／(虧損)

(a) 每股基本盈利／(虧損)

於往績記錄期間，各年度／期間每股基本盈利／(虧損)乃根據 貴公司普通權益股東應佔溢利／(虧損)及已發行或視為已發行普通股加權平均數計算。

誠如附註29(c)(i)所披露， 貴公司於2022年11月改制為股份有限公司並發行108,974,000股每股面值人民幣1元的股份。就計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)而言， 貴公司改制為股份公司前被視為已發行的普通股的加權平均數，乃經假設於2022年1月1日已改制為股份公司，以2022年11月改制時確立的換股比率釐定。

此外， 貴公司於2022年12月通過將人民幣250,000,000元由資本儲備轉換為股本，發行250,000,000股股份(每股已發行股份約2.21股)。因此，自2022年1月1日起，該資本化發行的股份加權平均數亦已追溯調整。

(i) 貴公司普通權益股東應佔溢利／(虧損)：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
貴公司全體權益股東應佔年／期內 溢利／(虧損)	6,951	101,436	(492,455)	(111,927)	12,504
向投資者發行附帶贖回權的普通股應 佔年／期內虧損分配(附註24)	(41)	—	—	—	—
貴公司普通權益股東應佔年／期內 溢利／(虧損)	<u>6,910</u>	<u>101,436</u>	<u>(492,455)</u>	<u>(111,927)</u>	<u>12,504</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 普通股加權平均數

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
於1月1日(視為)發行的普通股	97,704	363,198	363,198	363,198	363,198
發行或視為發行普通股的影響	6,227	—	—	—	—
向投資者發行附帶贖回權普通股的影響(附註24)	(620)	—	—	—	—
資本化發行的影響(附註29(c)(iii))	228,164	—	—	—	—
於12月31日/5月31日(視為)發行的普通股加權平均數	<u>331,475</u>	<u>363,198</u>	<u>363,198</u>	<u>363,198</u>	<u>363,198</u>

(b) 每股攤薄盈利/(虧損)

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年5月31日止五個月，貴公司並無任何發行在外的攤薄潛在普通股。因此，每股攤薄盈利/(虧損)等於每股基本盈利/(虧損)。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備

賬面值對賬

貴集團：

	器械及設備 人民幣千元	辦公設備及 其他 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於2022年1月1日	251,087	4,289	683	17,282	51,788	325,129
添置	708	876	1,078	—	249,428	252,090
出售	(10,716)	(191)	—	—	—	(10,907)
物業、廠房及設備內的轉讓	118,519	—	—	2,761	(121,280)	—
於2022年12月31日 及2023年1月1日	359,598	4,974	1,761	20,043	179,936	566,312
添置	2,873	520	—	—	1,052,428	1,055,821
出售	(11)	(1)	—	—	—	(12)
物業、廠房及設備內的轉讓	812,641	1,066	—	50,121	(863,828)	—
於2023年12月31日 及2024年1月1日	1,175,101	6,559	1,761	70,164	368,536	1,622,121
添置	1,320	200	—	126	1,067,942	1,069,588
出售	(3,175)	(155)	—	(1,221)	—	(4,551)
物業、廠房及設備內的轉讓	154,259	6,800	—	3,830	(164,889)	—
於2024年12月31日 及2025年1月1日	1,327,505	13,404	1,761	72,899	1,271,589	2,687,158
添置	280	15	—	—	214,781	215,076
出售	—	(10)	—	—	—	(10)
物業、廠房及設備內的轉讓	3,997	53	—	4,442	(8,492)	—
於2025年5月31日	1,331,782	13,462	1,761	77,341	1,477,878	2,902,224

附錄一

會計師報告

	器械及設備 人民幣千元	辦公設備及 其他 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊：						
於2022年1月1日	(117,670)	(2,381)	(444)	(8,852)	—	(129,347)
年內計提 (附註6(c))	(27,374)	(670)	(115)	(3,272)	—	(31,431)
出售時撥回	9,619	143	—	—	—	9,762
於2022年12月31日 及2023年1月1日	(135,425)	(2,908)	(559)	(12,124)	—	(151,016)
年內計提 (附註6(c))	(70,956)	(789)	(255)	(8,018)	—	(80,018)
出售時撥回	8	1	—	—	—	9
於2023年12月31日 及2024年1月1日	(206,373)	(3,696)	(814)	(20,142)	—	(231,025)
年內計提 (附註6(c))	(107,309)	(1,826)	(250)	(11,035)	—	(120,420)
出售時撥回	2,787	147	—	91	—	3,025
於2024年12月31日 及2025年1月1日	(310,895)	(5,375)	(1,064)	(31,086)	—	(348,420)
期內計提 (附註6(c))	(52,433)	(809)	(105)	(5,070)	—	(58,417)
出售時撥回	—	10	—	—	—	10
於2025年5月31日	<u>(363,328)</u>	<u>(6,174)</u>	<u>(1,169)</u>	<u>(36,156)</u>	<u>—</u>	<u>(406,827)</u>
賬面淨值：						
於2022年12月31日	<u>224,173</u>	<u>2,066</u>	<u>1,202</u>	<u>7,919</u>	<u>179,936</u>	<u>415,296</u>
於2023年12月31日	<u>968,728</u>	<u>2,863</u>	<u>947</u>	<u>50,022</u>	<u>368,536</u>	<u>1,391,096</u>
於2024年12月31日	<u>1,016,610</u>	<u>8,029</u>	<u>697</u>	<u>41,813</u>	<u>1,271,589</u>	<u>2,338,738</u>
於2025年5月31日	<u>968,454</u>	<u>7,288</u>	<u>592</u>	<u>41,185</u>	<u>1,477,878</u>	<u>2,495,397</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，若干賬面淨值為零、人民幣564,952,000元、人民幣802,155,000元及人民幣772,604,000元的物業、廠房及設備已作為 貴集團獲授銀行貸款及其他借款的抵押。

附錄一

會計師報告

貴公司：

	器械及設備 人民幣千元	辦公設備及 其他 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於2022年1月1日	234,399	2,468	272	12,383	48,138	297,660
添置	657	579	1,077	—	232,967	235,280
出售	(10,716)	(189)	—	—	—	(10,905)
物業、廠房及設備內的轉讓	112,098	—	—	1,036	(113,134)	—
於2022年12月31日 及2023年1月1日	336,438	2,858	1,349	13,419	167,971	522,035
添置	2,855	428	—	—	1,032,161	1,035,444
出售	(10)	—	—	—	—	(10)
物業、廠房及設備內的轉讓	782,656	1,066	—	47,874	(831,596)	—
於2023年12月31日 及2024年1月1日	1,121,939	4,352	1,349	61,293	368,536	1,557,469
添置	1,319	200	—	—	1,061,673	1,063,192
出售	(3,175)	(153)	—	(1,221)	—	(4,549)
物業、廠房及設備內的轉讓	148,914	6,787	—	3,830	(159,531)	—
於2024年12月31日 及2025年1月1日	1,268,997	11,186	1,349	63,902	1,270,678	2,616,112
添置	279	15	—	—	205,739	206,033
出售	—	(9)	—	—	—	(9)
物業、廠房及設備內的轉讓	2,163	48	—	3,249	(5,460)	—
於2025年5月31日	1,271,439	11,240	1,349	67,151	1,470,957	2,822,136

附錄一

會計師報告

	辦公設備及 器械及設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊：						
於2022年1月1日	(116,071)	(1,692)	(65)	(5,627)	—	(123,455)
年內計提	(25,511)	(301)	(102)	(2,255)	—	(28,169)
出售時撥回	9,619	140	—	—	—	9,759
於2022年12月31日 及2023年1月1日	(131,963)	(1,853)	(167)	(7,882)	—	(141,865)
年內計提	(66,641)	(372)	(255)	(6,559)	—	(73,827)
出售時撥回	8	—	—	—	—	8
於2023年12月31日 及2024年1月1日	(198,596)	(2,225)	(422)	(14,441)	—	(215,684)
年內計提	(101,904)	(1,409)	(250)	(10,228)	—	(113,791)
出售時撥回	2,787	147	—	91	—	3,025
於2024年12月31日 及2025年1月1日	(297,713)	(3,487)	(672)	(24,578)	—	(326,450)
期內計提	(50,088)	(757)	(105)	(4,625)	—	(55,575)
出售時撥回	—	10	—	—	—	10
於2025年5月31日	<u>(347,801)</u>	<u>(4,234)</u>	<u>(777)</u>	<u>(29,203)</u>	<u>—</u>	<u>(382,015)</u>
賬面淨值：						
於2022年12月31日	<u>204,475</u>	<u>1,005</u>	<u>1,182</u>	<u>5,537</u>	<u>167,971</u>	<u>380,170</u>
於2023年12月31日	<u>923,343</u>	<u>2,127</u>	<u>927</u>	<u>46,852</u>	<u>368,536</u>	<u>1,341,785</u>
於2024年12月31日	<u>971,284</u>	<u>7,699</u>	<u>677</u>	<u>39,324</u>	<u>1,270,678</u>	<u>2,289,662</u>
於2025年5月31日	<u>923,638</u>	<u>7,006</u>	<u>572</u>	<u>37,948</u>	<u>1,470,957</u>	<u>2,440,121</u>

附錄一

會計師報告

12 使用權資產

賬面值對賬

貴集團：

	租賃土地 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2022年1月1日	—	16,830	16,830
添置	78,153	6,202	84,355
出售	—	(99)	(99)
於2022年12月31日及2023年1月1日	78,153	22,933	101,086
添置	72,258	45,643	117,901
於2023年12月31日及2024年1月1日	150,411	68,576	218,987
添置	—	4,577	4,577
出售	—	(7,901)	(7,901)
於2024年12月31日、2025年1月1日及2025年5月31日	150,411	65,252	215,663
累計折舊：			
於2022年1月1日	—	(1,663)	(1,663)
年內計提 (附註6(c))	(131)	(2,771)	(2,902)
出售時撥回	—	78	78
於2022年12月31日及2023年1月1日	(131)	(4,356)	(4,487)
年內計提 (附註6(c))	(2,767)	(6,356)	(9,123)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(2,898)	(10,712)	(13,610)
年內計提 (附註6(c))	(3,008)	(7,387)	(10,395)
出售時撥回	—	4,192	4,192
於2024年12月31日及2025年1月1日	(5,906)	(13,907)	(19,813)
期內計提 (附註6(c))	(1,253)	(2,945)	(4,198)
於2025年5月31日	(7,159)	(16,852)	(24,011)
賬面淨值：			
於2022年12月31日	78,022	18,577	96,599
於2023年12月31日	147,513	57,864	205,377
於2024年12月31日	144,505	51,345	195,850
於2025年5月31日	143,252	48,400	191,652

附錄一

會計師報告

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	於12月31日		於5月31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
於中國內地按折舊成本列賬的自用租賃 土地及樓宇的所有權權益，剩餘租期 介乎10年至50年	78,022	147,513	144,505	143,252
按折舊成本列賬的其他自用租賃物業	<u>18,577</u>	<u>57,864</u>	<u>51,345</u>	<u>48,400</u>
	<u>96,599</u>	<u>205,377</u>	<u>195,850</u>	<u>191,652</u>

於損益確認的與租賃有關的開支項目分析如下：

	於12月31日			於5月31日	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊費用：					
於租賃土地及樓宇中的所有權權益	131	2,767	3,008	1,253	1,253
其他自用租賃物業	<u>2,771</u>	<u>6,356</u>	<u>7,387</u>	<u>3,272</u>	<u>2,945</u>
	<u>2,902</u>	<u>9,123</u>	<u>10,395</u>	<u>4,525</u>	<u>4,198</u>
租賃負債利息 (附註6(a))	790	2,287	2,739	1,180	1,052
短期租賃相關開支	1,584	4,868	4,101	1,675	1,276

租賃的總現金流出詳情載於附註18(d)，租賃負債的到期日分析載於附註23。

貴集團已獲得中國內地若干租賃土地的使用權。貴集團已預先支付一筆款項，向其前註冊擁有人收購該等土地使用權權益，而根據土地租賃條款，貴集團毋須持續支付任何款項。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，貴集團若干租賃土地(賬面淨值分別為零、零、人民幣144,505,000元及人民幣143,252,000元)已作為貴集團獲授銀行貸款的抵押。

附錄一

會計師報告

貴公司：

	租賃土地 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2022年1月1日	—	11,994	11,994
添置	78,153	3,363	81,516
出售	—	(99)	(99)
於2022年12月31日及2023年1月1日	78,153	15,258	93,411
添置	72,258	45,643	117,901
於2023年12月31日及2024年1月1日	150,411	60,901	211,312
出售	—	(226)	(226)
於2024年12月31日、2025年1月1日及2025年5月31日	150,411	60,675	211,086
累計折舊：			
於2022年1月1日	—	(1,341)	(1,341)
年內計提	(131)	(1,463)	(1,594)
出售時撥回	—	78	78
於2022年12月31日及2023年1月1日	(131)	(2,726)	(2,857)
年內計提	(2,767)	(4,708)	(7,475)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(2,898)	(7,434)	(10,332)
年內計提	(3,008)	(6,165)	(9,173)
出售時撥回	—	226	226
於2024年12月31日及2025年1月1日	(5,906)	(13,373)	(19,279)
期內計提	(1,253)	(2,564)	(3,817)
於2025年5月31日	(7,159)	(15,937)	(23,096)
賬面淨值：			
於2022年12月31日	78,022	12,532	90,554
於2023年12月31日	147,513	53,467	200,980
於2024年12月31日	144,505	47,302	191,807
於2025年5月31日	143,252	44,738	187,990

附錄一

會計師報告

13 無形資產

貴集團：

軟件
人民幣千元

成本：

於2022年1月1日、2022年12月31日及2023年1月1日	715
添置	<u>229</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	944
添置	<u>3,598</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日	4,542
添置	<u>84</u>
於2025年5月31日	<u>4,626</u>

累計攤銷：

於2022年1月1日	(318)
年內計提 (附註6(c))	<u>(143)</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	(461)
年內計提 (附註6(c))	<u>(171)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	(632)
年內計提 (附註6(c))	<u>(458)</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日	(1,090)
期內計提 (附註6(c))	<u>(359)</u>
於2025年5月31日	<u>(1,449)</u>

賬面淨值：

於2022年12月31日	<u>254</u>
於2023年12月31日	<u>312</u>
於2024年12月31日	<u>3,452</u>
於2025年5月31日	<u>3,177</u>

於往績記錄期間的攤銷費用已計入綜合損益及其他全面收益表的「行政及其他經營開支」內。

附錄一

會計師報告

貴公司：

軟件
人民幣千元

成本：

於2022年1月1日、2022年12月31日、2023年1月1日、2023年12月31日及2024年1月1日	423
添置	<u>3,597</u>

於2024年12月31日及2025年1月1日	4,020
添置	<u>84</u>

於2025年5月31日	<u>4,104</u>
-------------	--------------

累計攤銷：

於2022年1月1日	(250)
年內計提	<u>(85)</u>

於2022年12月31日及2023年1月1日	(335)
年內計提	<u>(66)</u>

於2023年12月31日及2024年1月1日	(401)
年內計提	<u>(354)</u>

於2024年12月31日及2025年1月1日	(755)
期內計提	<u>(315)</u>

於2025年5月31日	<u>(1,070)</u>
-------------	----------------

賬面淨值：

於2022年12月31日	<u>88</u>
--------------	-----------

於2023年12月31日	<u>22</u>
--------------	-----------

於2024年12月31日	<u>3,265</u>
--------------	--------------

於2025年5月31日	<u>3,034</u>
-------------	--------------

附錄一

會計師報告

14 附屬公司

(a) 主要附屬公司詳情

於往績記錄期間及於本報告日期， 貴公司於下列主要附屬公司擁有直接或間接權益：

		貴集團所持實際權益						
公司名稱	成立地點及日期	已發行及 繳足股本詳情	於12月31日			於5月31日	於本報告	主要業務及營業地點
			2022年	2023年	2024年	2025年	日期	
貴公司直接持有								
東莞南方半導體科技 有限公司(附註)	中國／ 2016年11月23日	人民幣 92,000,000元	59.29%	59.29%	59.29%	59.29%	59.29%	於中國廣東省東莞市 檢驗及銷售器件

附註：

- (a) 該實體的官方名稱為中文。英文譯名僅供識別。該實體為於中國成立的有限公司。該實體截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的財務報表乃根據適用於中國企業的企業會計準則（中國會計準則）編製，並由容誠會計師事務所（特殊普通合伙）深圳分所審核。
- (b) 附屬公司廣東珠海潤福科技有限公司於2024年12月30日在中國珠海成立，實繳資本為人民幣22,000,000元。截至2025年5月31日，該公司尚未開展業務。

附錄一

會計師報告

(b) 重大非控股權益(「非控股權益」)

下表載列有關東莞南方半導體科技有限公司(貴集團唯一擁有重大非控股權益的附屬公司)的資料。下列所呈列的財務資料概要指公司間對銷前的金額。

	截至12月31日止年度			截至5月31日
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	止五個月 2025年 人民幣千元
非控股權益百分比	40.71%	40.71%	40.71%	40.71%
流動資產	34,624	23,980	18,452	27,318
非流動資產	48,308	56,105	54,550	60,880
流動負債	29,312	33,469	45,049	68,613
非流動負債	17,585	15,992	16,480	15,456
資產淨值	36,035	30,624	11,473	4,129
非控股權益賬面值	9,806	12,467	4,670	1,681
收入	25,195	8,722	6,628	(4,364)
虧損及全面收益總額	(10,161)	(13,626)	(19,151)	(7,344)
分配至非控股權益之虧損	(4,137)	(5,554)	(7,797)	(2,989)
經營活動現金流量	18,659	9,803	4,239	(1,425)
投資活動現金流量	(21,244)	(16,241)	(6,106)	(2,019)
融資活動現金流量	4,444	7,351	(2,199)	(824)

附錄一

會計師報告

15 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團：

		於12月31日		於5月31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					
購買物業、廠房及設備的預付款項					
— 第三方		219,065	347,154	194,855	85,560
— 關聯方	32(d)	—	15,285	11,445	11,445
其他		<u>225</u>	<u>19,763</u>	<u>27,010</u>	<u>27,579</u>
		<u>219,290</u>	<u>382,202</u>	<u>233,310</u>	<u>124,584</u>
流動					
材料及費用的預付款項		215,400	51,451	28,864	56,090
其他按金及應收款項		863	2,056	6,404	1,798
可收回增值稅		<u>26,861</u>	<u>39,301</u>	<u>84,038</u>	<u>18,821</u>
		243,124	92,808	119,306	76,709
減：虧損撥備		<u>(195)</u>	<u>(333)</u>	<u>(333)</u>	<u>(365)</u>
		<u>242,929</u>	<u>92,475</u>	<u>118,973</u>	<u>76,344</u>
		<u>462,219</u>	<u>474,677</u>	<u>352,283</u>	<u>200,928</u>

附錄一

會計師報告

貴公司：

	於12月31日		於5月31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				
購買物業、廠房及設備的預付款項				
— 第三方	213,319	346,212	194,809	63,955
— 關聯方	—	15,285	11,445	11,445
其他	—	19,598	26,811	27,380
	<u>213,319</u>	<u>381,095</u>	<u>233,065</u>	<u>102,780</u>
流動				
材料及費用的預付款項	215,227	51,294	28,858	53,648
其他按金及應收款項	18,882	25,830	42,541	47,509
可收回增值稅	<u>23,443</u>	<u>39,284</u>	<u>83,756</u>	<u>17,474</u>
	257,552	116,408	155,155	118,631
減：虧損撥備	<u>(136)</u>	<u>(207)</u>	<u>(280)</u>	<u>(313)</u>
	<u>257,416</u>	<u>116,201</u>	<u>154,875</u>	<u>118,318</u>
	<u>470,735</u>	<u>497,296</u>	<u>387,940</u>	<u>221,098</u>

所有預付款項、按金及其他應收款項(包括應收關聯方款項)預期於一年內收回或確認為開支，惟非流動預付款項除外，該等預付款項主要為就購買物業、廠房及設備而支付予供應商的按金。

附錄一

會計師報告

16 存貨

(a) 綜合財務狀況表中的存貨包括：

貴集團：

	於12月31日		於5月31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	38,868	267,932	129,988	24,322
半成品及在製品	24,694	42,377	23,922	48,441
製成品	<u>26,325</u>	<u>84,239</u>	<u>29,489</u>	<u>26,187</u>
	<u>89,887</u>	<u>394,548</u>	<u>183,399</u>	<u>98,950</u>

貴公司：

	於12月31日		於5月31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	30,163	265,459	129,217	23,793
半成品及在製品	24,694	42,377	23,922	48,441
製成品	<u>14,472</u>	<u>72,609</u>	<u>21,247</u>	<u>18,254</u>
	<u>69,329</u>	<u>380,445</u>	<u>174,386</u>	<u>90,488</u>

(b) 確認為開支及計入損益之存貨款項之分析如下：

貴集團：

	於12月31日			截至5月31日止五個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
已售存貨之賬面值	333,371	931,836	577,537	271,561	230,275
退貨存貨撤減撥回 (附註)	—	—	—	—	(34,159)
存貨撤減	<u>14,711</u>	<u>21,301</u>	<u>315,122</u>	<u>52,320</u>	<u>3,175</u>
	<u>348,082</u>	<u>953,137</u>	<u>892,659</u>	<u>323,881</u>	<u>199,291</u>

附註：截至2025年5月31日止五個月的存貨撤減撥回乃由於質量問題而向供應商退回若干存貨。該等退回存貨的採購成本為人民幣52,278,000元，截至2024年12月31日已撤減人民幣34,159,000元。存貨成本及相關撤減均於向供應商退回後終止確認。

附錄一

會計師報告

17 貿易應收款項及應收票據

貴集團：

		於12月31日	於5月31日
	附註	2022年 2023年 人民幣千元	2024年 2025年 人民幣千元
貿易應收款項			
— 第三方		184,228	306,557
— 關聯方	32(d)	—	156,777
		<u>184,228</u>	<u>463,334</u>
		184,228	343,581
應收票據			
— 第三方		12,254	55,343
— 關聯方	32(d)	—	45,232
		<u>12,254</u>	<u>100,575</u>
		12,254	38,734
減：虧損撥備		<u>(2,049)</u>	<u>(56,425)</u>
		<u>194,433</u>	<u>340,003</u>

貴公司：

		於12月31日	於5月31日
		2022年 2023年 人民幣千元	2024年 2025年 人民幣千元
貿易應收款項			
— 第三方		178,010	301,611
— 關聯方		4	—
		<u>178,014</u>	<u>301,611</u>
		178,014	331,436
應收票據 — 第三方		12,254	53,910
		<u>(1,986)</u>	<u>(55,587)</u>
		<u>188,282</u>	<u>327,995</u>

貴集團及貴公司於通過背書轉讓予供應商或向其他銀行貼現的方式向他人轉讓應收票據時終止確認主要銀行或評級合格銀行發行的應收票據。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，已轉讓但未終止確認的應收票據分別為零、人民幣2,750,000元、人民幣8,261,000元及人民幣790,000元。

附錄一

會計師報告

賬齡分析

截至各報告期末，貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下(基於收入確認日期及扣除虧損撥備)：

貴集團：

	於12月31日		於5月31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90日	161,239	299,443	119,429	275,100
91至180日	29,666	42,940	16,209	43,020
181至270日	3,449	175	6,780	13,413
271至365日	79	267	2,008	5,704
1年以上	—	7,598	3,112	2,766
	<u>194,433</u>	<u>350,423</u>	<u>147,538</u>	<u>340,003</u>

貴公司：

	於12月31日		於5月31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90日	157,546	294,586	114,693	267,633
91至180日	27,255	42,676	15,906	41,378
181至270日	3,404	—	6,684	13,311
271至365日	77	186	1,899	5,673
1年以上	—	7,598	—	—
	<u>188,282</u>	<u>345,046</u>	<u>139,182</u>	<u>327,995</u>

貿易應收款項於開票日期後15至180日內到期。有關 貴集團的信貸政策及貿易應收款項所產生信貸風險的進一步詳情，請參閱附註30(a)。

附錄一

會計師報告

18 現金及現金等價物以及其他現金流資料

(a) 現金及現金等價物包括：

貴集團：

	於12月31日		於5月31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	<u>467,785</u>	<u>209,646</u>	<u>152,399</u>	<u>122,680</u>
減：受限制現金				
— 供發行銀行承兌抵押的存款	—	—	(2,438)	—
— 就信用證抵押的存款	(3,308)	(21,039)	(2,116)	(5)
— 就擔保函抵押的存款	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(33,268)</u>	<u>(27,326)</u>
	<u>(3,308)</u>	<u>(21,039)</u>	<u>(37,822)</u>	<u>(27,331)</u>
綜合財務狀況表及綜合現金流量表內的現金及現金等價物	<u>464,477</u>	<u>188,607</u>	<u>114,577</u>	<u>95,349</u>

貴公司：

	於12月31日		於5月31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	463,897	204,844	151,664	119,361
減：受限制現金				
— 供發行銀行承兌抵押的存款	—	—	(2,438)	—
— 就信用證抵押的存款	(3,308)	(21,039)	(2,116)	(5)
— 就擔保函抵押的存款	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(33,268)</u>	<u>(27,326)</u>
	<u>(3,308)</u>	<u>(21,039)</u>	<u>(37,822)</u>	<u>(27,331)</u>
貴公司財務狀況表內的現金及現金等價物	<u>460,589</u>	<u>183,805</u>	<u>113,842</u>	<u>92,030</u>

附錄一

會計師報告

(b) 除稅前溢利／(虧損)與經營(所用)／所得現金之對賬：

附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	3,746	111,009	(589,188)	(136,912)	11,590
就以下項目調整：					
折舊	6(c)	34,333	89,141	130,815	55,862
無形資產攤銷	6(c)	143	171	458	120
金融資產減值虧損					
撥備／(撥備撥回)	6(c)	910	9,566	45,040	42,787
利息收入	5	(1,413)	(3,379)	(1,081)	(383)
融資成本	6(a)	7,516	19,876	34,551	12,057
存貨撇減／(撇減撥回)	16(b)	14,711	21,301	315,122	52,320
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)	5	1,145	3	(85)	8
以權益結算以股份付款開支	6(b)	7,911	17,231	23,166	6,818
營運資金變動：					
存貨(增加)／減少		(10,438)	(325,962)	(103,973)	(96,899)
貿易應收款項及應收票據(增加)／減少		(117,691)	(165,418)	157,845	46,401
預付款項、按金及其他應收款項(增加)／減少		(213,229)	152,211	(22,261)	128,349
貿易應付款項及應付票據(減少)／增加		(14,343)	157,670	(53,181)	(26,844)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		48,098	6,658	(2,420)	26,514
遞延收入增加／(減少)		1,258	(2,633)	5,195	2,163
合約負債(減少)／增加		(24,843)	(51)	(2,269)	(2,486)
經營(所用)／所得現金		(262,186)	87,394	(62,266)	109,875
					61,092

(c) 融資活動所產生負債之對賬：

下表詳細載列 貴集團融資活動所產生負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債指現金流量已經或未來現金流量將於 貴集團綜合現金流量表內歸類為融資活動現金流量的負債。

附錄一

會計師報告

	銀行貸款及 其他借款 人民幣千元 (附註22)	關聯方貸款 人民幣千元 (附註20)	租賃負債 人民幣千元 (附註23)	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	<u>162,208</u>	<u>17,074</u>	<u>16,354</u>	<u>195,636</u>
融資現金流量變動：				
銀行貸款及其他借款				
所得款項	248,767	—	—	248,767
償還銀行貸款及其他借款	(413,444)	(17,074)	—	(430,518)
已付租賃租金的資本部分	—	—	(2,352)	(2,352)
已付租賃租金的利息部分	—	—	(790)	(790)
已付利息	<u>(3,770)</u>	<u>(487)</u>	<u>—</u>	<u>(4,257)</u>
融資現金流量總變動	<u>(168,447)</u>	<u>(17,561)</u>	<u>(3,142)</u>	<u>(189,150)</u>
其他變動：				
年內產生的利息	6,239	487	790	7,516
租賃負債增加	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,202</u>	<u>6,202</u>
其他總變動	<u>6,239</u>	<u>487</u>	<u>6,992</u>	<u>13,718</u>
於2022年12月31日的結餘	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>20,204</u>	<u>20,204</u>

附錄一

會計師報告

	銀行貸款及 其他借款 人民幣千元 (附註22)	租賃負債 人民幣千元 (附註23)	總計 人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	—	20,204	20,204
融資現金流量變動：			
銀行貸款及其他借款所得款項	1,153,606	—	1,153,606
償還銀行貸款及其他借款	(370,414)	—	(370,414)
已付租賃租金的資本部分	—	(5,372)	(5,372)
已付租賃租金的利息部分	—	(2,287)	(2,287)
已付利息	(19,371)	—	(19,371)
融資現金流量總變動	763,821	(7,659)	756,162
其他變動：			
年內產生的利息	17,589	2,287	19,876
資本化借款成本	2,308	—	2,308
租賃負債增加	—	47,313	47,313
其他總變動	19,897	49,600	69,497
於2023年12月31日的結餘	783,718	62,145	845,863

附錄一

會計師報告

	銀行貸款及 其他借款 人民幣千元 (附註22)	租賃負債 人民幣千元 (附註23)	總計 人民幣千元
於2024年1月1日的結餘	<u>783,718</u>	<u>62,145</u>	<u>845,863</u>
融資現金流量變動：			
銀行貸款及其他借款所得款項	1,413,052	—	1,413,052
償還銀行貸款及其他借款	(487,867)	—	(487,867)
已付租賃租金的資本部分	—	(7,427)	(7,427)
已付租賃租金的利息部分	—	(2,739)	(2,739)
已付利息	<u>(56,677)</u>	<u>—</u>	<u>(56,677)</u>
融資現金流量總變動	<u>868,508</u>	<u>(10,166)</u>	<u>858,342</u>
其他變動：			
年內產生的利息	31,812	2,739	34,551
資本化借款成本	10,141	—	10,141
租賃負債增加	—	4,577	4,577
出售租賃資產導致租賃負債減少	<u>—</u>	<u>(4,190)</u>	<u>(4,190)</u>
其他總變動	<u>41,953</u>	<u>3,126</u>	<u>45,079</u>
於2024年12月31日的結餘	<u>1,694,179</u>	<u>55,105</u>	<u>1,749,284</u>

附錄一

會計師報告

	銀行貸款及 其他借款 人民幣千元 (附註22)	租賃負債 人民幣千元 (附註23)	總計 人民幣千元
於2025年1月1日的結餘	1,694,179	55,105	1,749,284
融資現金流量變動：			
銀行貸款及其他借款所得款項	495,563	—	495,563
償還銀行貸款及其他借款	(332,413)	—	(332,413)
已付租賃租金的資本部分	—	(2,611)	(2,611)
已付租賃租金的利息部分	—	(1,052)	(1,052)
已付利息	(30,951)	—	(30,951)
融資現金流量總變動	132,199	(3,663)	128,536
其他變動：			
期內產生的利息	18,818	1,052	19,870
資本化借款成本	7,693	—	7,693
其他總變動	26,511	1,052	27,563
於2025年5月31日的結餘	1,852,889	52,494	1,905,383

附錄一

會計師報告

	銀行貸款及 其他借款 人民幣千元 (附註22)	租賃負債 人民幣千元 (附註23)	總計 人民幣千元
(未經審核)			
於2024年1月1日的結餘	783,718	62,145	845,863
融資現金流量變動：			
銀行貸款及其他借款所得款項	297,200	—	297,200
償還銀行貸款及其他借款	(175,424)	—	(175,424)
已付租賃租金的資本部分	—	(3,330)	(3,330)
已付租賃租金的利息部分	—	(1,180)	(1,180)
已付利息	(20,693)	—	(20,693)
融資現金流量總變動	101,083	(4,510)	96,573
其他變動：			
期內產生的利息	10,877	1,180	12,057
資本化借款成本	3,279	—	3,279
其他總變動	14,156	1,180	15,336
於2024年5月31日的結餘	898,957	58,815	957,772

附錄一

會計師報告

(d) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃金額包括以下各項：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
經營現金流量內	1,584	4,868	4,101	1,675	1,276
融資現金流量內	3,142	7,659	10,166	4,510	3,663
	<u>4,726</u>	<u>12,527</u>	<u>14,267</u>	<u>6,185</u>	<u>4,939</u>

(e) 主要非現金交易

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年5月31日止五個月，貴集團已背書的應收票據為零、人民幣2,750,000元、人民幣8,261,000元、人民幣19,500,000元(未經審核)及人民幣790,000元，用於結算購買存貨以及物業、廠房及設備。該等交易被視為非現金交易。

19 貿易應付款項及應付票據

貴集團：

	於12月31日		於5月31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	53,023	210,964	134,244	129,614
應付票據	—	—	24,506	—
	<u>53,023</u>	<u>210,964</u>	<u>158,750</u>	<u>129,614</u>

貴公司：

	於12月31日		於5月31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	50,136	209,869	131,883	123,772
應付票據	—	—	24,506	—
	<u>50,136</u>	<u>209,869</u>	<u>156,389</u>	<u>123,772</u>

所有貿易應付款項及應付票據均預期於一年內結清或須按要求償還。

附錄一

會計師報告

截至各報告期末，基於發票日期的貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

貴集團：

	2022年	於12月31日 2023年	2024年	於5月31日 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	35,015	208,796	154,457	126,102
1年至2年	589	1,655	2,234	1,397
2年以上	17,419	513	2,059	2,115
	<u>53,023</u>	<u>210,964</u>	<u>158,750</u>	<u>129,614</u>

20 其他應付款項及應計費用

貴集團：

	附註	2022年	於12月31日 2023年	2024年	於5月31日 2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付薪金、工資、花紅及福利		18,154	17,516	10,900	12,302
其他應付稅項		688	700	624	256
其他應付款項及應計費用		63,183	240,002	296,515	179,147
應付關聯方款項(ii)	32(d)	—	6,042	15,690	15,722
		<u>82,025</u>	<u>264,260</u>	<u>323,729</u>	<u>207,427</u>

貴公司：

	2022年	於12月31日 2023年	2024年	於5月31日 2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付薪金、工資、花紅及福利	17,340	16,966	10,309	11,794
其他應付稅項	553	667	582	236
其他應付款項及應計費用	58,418	235,356	292,599	167,482
應付關聯方款項(ii)	—	6,042	15,690	15,722
	<u>76,311</u>	<u>259,031</u>	<u>319,180</u>	<u>195,234</u>

附註：

- (i) 所有其他應付款項及應計費用(不包括關聯方貸款)預期於一年內結清或須按要求償還。
- (ii) 應付關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。上述款項將於 貴公司[編纂]前償還。

附錄一

會計師報告

21 合約負債

合約負債指確認貨物交付前提前向客戶收取的收入。合約負債的變動如下：

貴集團：

	截至12月31日止年度			於5月31日
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
年／期初結餘	29,040	4,197	4,146	1,877
因確認年／期內收入(計入年／期初合約負債)而產生的合約負債減少	(26,571)	(2,937)	(2,842)	(256)
因銷售活動前款項而產生的合約負債增加	<u>1,728</u>	<u>2,886</u>	<u>573</u>	<u>2,214</u>
年／期末結餘	<u>4,197</u>	<u>4,146</u>	<u>1,877</u>	<u>3,835</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，預期於一年後確認為收入的合約負債金額為人民幣2,469,000元、人民幣1,260,000元、人民幣1,630,000元及人民幣1,578,000元。預期所有其他合約負債於一年內確認為收入。

貴公司：

	截至12月31日止年度			於5月31日
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
年／期初結餘	24,565	4,124	4,010	1,728
因確認年／期內收入(計入年／期初合約負債)而產生的合約負債減少	(22,096)	(2,864)	(2,795)	(239)
因銷售活動前款項而產生的合約負債增加	<u>1,655</u>	<u>2,750</u>	<u>513</u>	<u>29</u>
年／期末結餘	<u>4,124</u>	<u>4,010</u>	<u>1,728</u>	<u>1,518</u>

附錄一

會計師報告

22 銀行貸款及其他借款

貴集團及 貴公司於各報告期末的計息銀行貸款及其他借款的期限如下：

貴集團及 貴公司：

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於5月31日 2025年 人民幣千元
即期				
短期銀行貸款及其他借款	—	134,171	350,827	209,007
長期銀行貸款及其他借款的 即期部分	—	164,789	283,732	299,284
	—	298,960	634,559	508,291
非即期				
長期銀行貸款及其他借款	—	484,758	1,059,620	1,344,598
	—	783,718	1,694,179	1,852,889

(a) 銀行貸款的還款時間表分析如下：

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於5月31日 2025年 人民幣千元
1年內或按要求	—	180,592	431,320	282,473
1年後但2年內	—	—	72,715	116,214
2年後但5年內	—	232,108	239,667	363,387
5年後	—	21,543	514,267	664,626
	—	253,651	826,649	1,144,227
	—	434,243	1,257,969	1,426,700

附錄一

會計師報告

(b) 其他借款的還款時間表分析如下：

	於12月31日			於5月31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年內或按要求	—	118,368	203,239	225,818
1年後但2年內	—	188,051	168,005	120,863
2年後但5年內	—	43,056	64,966	79,508
	—	231,107	232,971	200,371
	—	349,475	436,210	426,189

於2023年7月，貴集團與浦銀金融租賃股份有限公司（「浦銀」）簽署售後回租協議，向浦銀出售及回租若干器械及設備，金額為人民幣200,000,000元。租金將於未來三年內分期支付。其實質上被視為按揭貸款，實際年利率為貸款市場報價利率加30個基點。

於2023年5月，貴集團與建信金融租賃有限公司（「建信」）簽署售後回租協議，向建信出售及回租若干器械及設備，金額為人民幣120,000,000元。租金將於未來四年內分期支付。其實質上被視為按揭貸款，實際年利率為貸款市場報價利率減15個基點。

於2023年7月、2023年8月、2024年3月、2024年4月、2024年5月及2024年7月，貴集團與農銀金融租賃有限公司（「農銀」）簽署售後回租協議，向農銀出售及回租若干器械及設備，金額分別為人民幣30,000,000元、人民幣35,000,000元、人民幣35,000,000元、人民幣38,000,000元、人民幣22,000,000元及人民幣40,000,000元。租金將於未來三年內分期支付。其實質上被視為按揭貸款，實際年利率為貸款市場報價利率減20個基點。

於2024年9月、2024年10月及2025年1月，貴集團與興業金融租賃有限責任公司（「興業金融租賃」）簽署售後回租協議，向興業金融租賃出售及回租若干器械及設備，金額分別為人民幣50,000,000元、人民幣50,000,000元及人民幣90,000,000元。租金將於未來四年內分期支付。其實質上被視為按揭貸款，實際年利率為貸款市場報價利率減25個基點。

附錄一

會計師報告

(c) 已質押作為銀行貸款及其他借款擔保及契諾的資產

於各報告期末，銀行貸款及其他借款的抵押及擔保如下：

	於12月31日		於5月31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
銀行貸款				
— 無抵押及無擔保	—	—	210,988	306,756
— 無抵押及有擔保	—	340,093	314,488	242,322
— 有抵押及有擔保	—	94,623	732,493	877,622
	—	434,716	1,257,969	1,426,700
其他借款				
— 有抵押及無擔保	—	243,341	240,670	280,740
— 有抵押及有擔保	—	105,661	195,540	145,449
	—	349,002	436,210	426,189
	—	783,718	1,694,179	1,852,889

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，發放予 貴集團的若干銀行貸款及其他借款由關聯方擔保。有關詳情於附註32(e)披露。 貴公司董事確認，關聯方的所有擔保將由 貴公司的企業擔保替代，或於 貴公司在聯交所主板[編纂]前或之後悉數解除。

貴集團的銀行貸款及其他借款以 貴集團的若干資產作抵押。該等資產的賬面值分析如下：

	於12月31日		於5月31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
物業、廠房及設備 (附註11)	—	564,952	802,155	772,604
租賃土地 (附註12)	—	—	144,505	143,252
	—	564,952	946,660	915,856

有關 貴集團流動資金風險管理的進一步詳情載於附註30(b)。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日， 貴公司董事確認，概無違反與廢棄設施相關的任何契諾。

附錄一

會計師報告

23 租賃負債

於各報告期末，租賃負債應按以下方式償還：

貴集團：

	於12月31日		於5月31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	4,014	8,103	6,351	6,476
1年後但2年內	3,237	7,348	6,624	6,879
2年後但5年內	8,143	19,648	21,817	21,728
5年後	4,810	27,046	20,313	17,411
	<u>16,190</u>	<u>54,042</u>	<u>48,754</u>	<u>46,018</u>
	<u>20,204</u>	<u>62,145</u>	<u>55,105</u>	<u>52,494</u>

貴公司：

	於12月31日		於5月31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	2,029	5,322	5,560	5,672
1年後但2年內	1,573	5,560	5,833	5,950
2年後但5年內	5,077	18,370	19,270	19,658
5年後	4,810	27,046	20,313	17,410
	<u>11,460</u>	<u>50,976</u>	<u>45,416</u>	<u>43,018</u>
	<u>13,489</u>	<u>56,298</u>	<u>50,976</u>	<u>48,690</u>

24 向投資者發行的金融工具

根據 貴公司、其若干股東及投資者訂立的協議，發生任何贖回事件時，包括但不限於：(i) 貴公司或控股股東嚴重違反其於協議項下的任何陳述、保證及承諾；(ii) 貴公司控制權變更（「**控制權變更事件**」）或控股股東於投資後5年內無合理理由離開 貴公司；(iii) 未經投資者書面同意， 貴公司主營業務發生重大變更，投資者有權但無義務要求 貴公司及／或 貴公司控股股東購買其持有的全部或部分 貴公司股份（「**贖回權**」）。

股份贖回價等於以下較高者：(i) 投資者支付的代價加上代價支付日期直至贖回日期止的8%年回報率減去所有已分配股息；或(ii) 原發行股份於贖回日期的公允市場價。

附錄一

會計師報告

由於發生控制權變更事件等贖回事件並非 貴公司所能控制， 貴公司確認其有義務贖回自身權益工具（即向投資者發行的實收資本）的金融負債。誠如附註2(m)所述，向投資者發行的金融工具以贖回金額的現值計量。隨後向投資者發行金融工具的眼面值變動於損益中記錄為「向投資者發行金融工具賬面值變動」。

向投資者發行金融工具的變動載列如下：

貴集團及 貴公司：

	截至12月31日 止年度 2022年 人民幣千元
於年初	224,934
向投資者發行的金融工具重新分類為權益	<u>(224,934)</u>
於年末	<u>—</u>

於2022年1月31日及2022年8月31日， 貴公司與投資者訂立補充投資協議，據此，投資者同意放棄 貴公司分別於2022年1月31日及2022年8月31日的贖回義務。隨著 貴公司分別於2022年1月31日及2022年8月31日的贖回義務終止，並將已確認向投資者發行的金融工具之全部賬面值分類至權益。

25 遞延收入

遞延收入指用於補償 貴集團及 貴公司資產成本的未攤銷有條件政府補助，並將於該等資產的可使用年期內於損益中確認。

附錄一

會計師報告

26 載於綜合財務狀況表的所得稅

(a) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動情況

於 貴公司綜合財務狀況表及財務狀況表確認之遞延稅項資產／(負債) 組成部分及年／期內之變動情況如下：

	存貨撥備 人民幣千元	信貸虧損 撥備 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	未使用 稅項虧損 人民幣千元	未變現 集團間溢利 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	4,326	161	1,801	26,689	(100)	1,634	(1,598)	32,913
計入／(扣除自)損益 (附註7(a))	1,162	157	(184)	(2,105)	8	312	(282)	(932)
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘	5,488	318	1,617	24,584	(92)	1,946	(1,880)	31,981
計入／(扣除自)損益 (附註7(a))	226	1,424	(405)	(16,635)	2	6,401	(6,140)	(15,127)
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘	5,714	1,742	1,212	7,949	(90)	8,347	(8,020)	16,854
計入／(扣除自)損益 (附註7(a))	45,176	6,638	747	36,263	(14)	(799)	925	88,936
於2024年12月31日及 2025年1月1日的結餘	50,890	8,380	1,959	44,212	(104)	7,548	(7,095)	105,790
(扣除自)／計入損益 (附註7(a))	(26,499)	(2,188)	6,709	19,861	—	(343)	385	(2,075)
於2025年5月31日的結餘	24,391	6,192	8,668	64,073	(104)	7,205	(6,710)	103,715

(ii) 與綜合財務狀況表的對賬

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於5月31日 2025年 人民幣千元
於綜合財務狀況表中確認的淨遞延稅項資產	32,074	16,944	105,894	103,819
於綜合財務狀況表中確認的淨遞延稅項負債	(93)	(90)	(104)	(104)
	31,981	16,854	105,790	103,715

附錄一

會計師報告

(b) 未確認的遞延稅項資產

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及截至2025年5月31日，由於在有關稅務司法管轄區及實體不大可能有未來應課稅溢利可用作抵銷虧損，貴集團並無分別就累計稅項虧損人民幣30,978,000元、人民幣53,203,000元、人民幣75,940,000元、人民幣74,915,000元以及暫時性差異人民幣23,835,000元、人民幣42,519,000元、人民幣68,352,000元及人民幣87,272,000元確認遞延稅項資產。該等稅項虧損將於10年內到期。

27 僱員退休福利

界定供款退休計劃

貴集團主要為中國內地僱員參加社會保險計劃。

貴公司及其中國內地附屬公司的僱員均為中國政府營辦的國家管理退休福利計劃的成員。彼等須按其薪金的若干百分比向退休福利計劃供款，作為福利之用。貴集團對退休福利計劃之唯一責任為根據計劃作出規定供款。

28 以權益結算以股份付款交易

根據貴集團董事會於2022年1月批准的決議案，已採納一項股份獎勵計劃（「2022年股份獎勵計劃」），旨在向貴集團的選定僱員提供激勵。

根據2022年股份獎勵計劃，貴集團66名僱員於2022年1月（「第一批」）透過2個僱員股份激勵平台獲授合共7,299,360股貴集團受限制股份（經考慮附註29(c)(iii)所披露的資本化發行後）。

於2022年11月（「第二批」），43名僱員通過3個僱員股份激勵平台獲授合計1,724,574股受限制股份（經考慮附註29(c)(iii)所披露的資本化發行後）。

於2023年11月（「第三批」），若干僱員獲授額外48,127股受限制股份。

於2024年9月（「第四批」），若干僱員獲授額外107,485股受限制股份。

(a) 授予的條款及條件如下：

一旦滿足相關受限制股份的歸屬條件，受限制股份即視為正式及有效發行予持有人，於貴公司股份公開發行當日起的上市規則規限期間內任何時間（「禁售期」）轉讓該等權利均受限制。

附錄一

會計師報告

解鎖期內若達到本計劃規定的解鎖條件，受限制股份將分四批解鎖，條件是僱員須繼續服務（「服務期」）。倘僱員在服務期結束前離開 貴集團或不滿足以下評估標準，則獎勵股份將被沒收。條款如下：(1) 依總經理之要求簽署績效考核函件；(2) 已於 貴公司或附屬公司工作3年以上；(3) 其他符合相關法律法規規定者。

25%的受限制股份將在禁售期後的第一週年歸屬，餘下的股份將於餘下的三年期間按直線準於週年歸屬。

(b) 授予僱員的受限制股份數目變動如下：

	受限制股份數目 (附註)
於2022年1月1日未行使	—
年內授出	9,023,934
於2022年12月31日及2023年1月1日未行使	9,023,934
年內授出	481,277
年內沒收	(737,957)
於2023年12月31日及2024年1月1日未行使	8,767,254
年內授出	107,485
年內沒收	(283,954)
於2024年12月31日及2025年1月1日未行使	8,590,785
期內沒收	(490,000)
於2025年5月31日未行使	8,100,785

附註：於2022年12月， 貴公司通過將人民幣250,000,000元從資本儲備轉換成股本，發行250,000,000股股份（每股已發行股份約2.21股）。因此，受限制股份數目乃經考慮附註29(c)(iii)所披露的資本化發行後作出調整。

每股受限制股份的加權平均認購價介乎人民幣4.42元至人民幣5.61元。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，並無受限制股份歸屬。

授予第一批選定僱員的受限制股份的公平值由 貴公司董事採用指引交易法計量。

董事已採用收益法釐定第二批、第三批及第四批受限制股份的公平值。管理層得出的貼現現金流已考慮 貴集團未來的業務計劃、具體業務及財務風險、 貴集團營運的發展階段及影響 貴集團業務、行業及市場的經濟及競爭因素。

附錄一

會計師報告

(c) 受限制股份的公平值及假設

所授出受限制股份所獲服務的公平值乃參照所授受限制股份的公平值計量。用於釐定受限制股份公平值的主要估值假設如下。

第一批

於計量日期的公平值(經考慮附註29(c)(iii) 所披露的資本化發行後)(人民幣元)	9.65%
預期波幅	61.31%–70.07%
預期股息收益率	0%
無風險利率	2.22%–2.38%

預期波幅為參考 貴公司經營類似行業之可資比較公司每日歷史股價波幅之平均值。根據過往記錄，並無預期股息。

	第二批	第三批	第四批
於計量日期的公平值(經考慮附註29(c)(iii) 所披露的資本化發行後)(人民幣元)	36.32	33.32	30.31
加權平均資本成本(「加權平均資本成本」)	12.29%	10.69%	10.33%
市場溢價	6.0%	5.5%	5.5%
無風險利率	3.5%	3.5%	3.5%

主觀輸入假設變動可能嚴重影響公平值估計。

(d) 於往績記錄期間在綜合損益及其他全面收益表確認的以權益結算以股份付款交易開支：

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年5月31日止五個月的綜合損益及其他全面收益表中，以股份為基礎的付款開支分別為人民幣7,911,000元、人民幣17,231,000元、人民幣23,166,000元、人民幣6,818,000元(未經審核)及人民幣10,874,000元，已確認為員工成本(附註6(b))。

附錄一

會計師報告

29 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部分變動

貴集團綜合權益各個組成部分的期初及期末結餘的對賬載於綜合權益變動表。貴公司權益個別組成部分於往續記錄期間年／期初及年／期末的變動詳情載列如下：

	實收資本 人民幣千元	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	中國法定儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	97,704	—	268,984	—	(70,000)	(347,368)	(50,680)
2022年權益變動：							
年內溢利及全面收益							
總額	—	—	—	—	—	13,018	13,018
向投資者發行的							
金融工具重新分類							
為權益 (附註24)	—	—	—	—	224,934	—	224,934
視作股東的出資	—	—	4,715	—	—	—	4,715
轉制為股份公司前							
投資者的注資							
(附註29(b))	11,270	—	891,730	—	—	—	903,000
轉制為股份公司							
(附註29(c))	(108,974)	108,974	(181,326)	—	—	181,326	—
以權益結算以股份付款							
交易 (附註28)	—	—	7,911	—	—	—	7,911
資本儲備轉換為股本							
(附註29(c)(iii))	—	250,000	(250,000)	—	—	—	—
撥入法定儲備							
(附註29(c)(ii))	—	—	—	241	—	(241)	—
轉制為股份公司後							
投資者的注資							
(附註29(c))	—	4,224	486,776	—	—	—	491,000

附錄一

會計師報告

	實收資本 人民幣千元	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	中國法定儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年12月31日及 2023年1月1日	—	363,198	1,228,790	241	154,934	(153,265)	1,593,898
2023年權益變動：							
年內溢利及全面收益 總額	—	—	—	—	—	108,840	108,840
撥入法定儲備 (附註29(c)(ii))	—	—	—	10,884	—	(10,884)	—
以權益結算以股份付款 交易 (附註28)	—	—	17,231	—	—	—	17,231
於2023年12月31日及 2024年1月1日	—	363,198	1,246,021	11,125	154,934	(55,309)	1,719,969
2024年權益變動：							
年內虧損及全面收益 總額	—	—	—	—	—	(481,231)	(481,231)
以權益結算以股份付款 交易 (附註28)	—	—	23,166	—	—	—	23,166
於2024年12月31日及 2025年1月1日	—	363,198	1,269,187	11,125	154,934	(536,540)	1,261,904
期內溢利及全面收益 總額	—	—	—	—	—	16,849	16,849
以權益結算以股份付款 交易 (附註28)	—	—	10,874	—	—	—	10,874
於2025年5月31日	—	363,198	1,280,061	11,125	154,934	(519,691)	1,289,627
(未經審核)							
於2024年1月1日	—	363,198	1,246,021	11,125	154,934	(55,309)	1,719,969
截至2024年5月31日止 五個月權益變動：							
期內虧損及全面收益 總額	—	—	—	—	—	(117,849)	(117,849)
以權益結算以股份付款 交易 (附註28)	—	—	6,818	—	—	—	6,818
於2024年5月31日	—	363,198	1,252,839	11,125	154,934	(173,158)	1,608,938

附錄一

會計師報告

(b) 實收資本

貴集團的實收資本指 貴公司轉制為股份有限公司前的實收資本。

	實收資本 人民幣千元
於2022年1月1日	97,704
來自投資者的出資 (附註)	11,270
轉制為股份有限公司 (附註29(c)(i))	<u>(108,974)</u>
於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日	<u>—</u>
附註： 於2022年1月、3月及8月， 貴公司與數名投資者訂立投資協議，據此，投資者同意向 貴公司合共投資人民幣903,000,000元，作為認購 貴公司實收資本人民幣11,270,000元的代價。	

(c) 股本

	股份數目	人民幣千元
已發行及已繳足普通股：		
於2022年1月1日	—	—
轉制為股份有限公司後發行新股份(i)	108,974	108,974
來自投資者的出資(ii)	4,224	4,224
資本儲備轉換為股本(iii)	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>
於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日	<u>363,198</u>	<u>363,198</u>

附註：

- (i) 於2022年11月8日， 貴公司根據中國公司法轉制為股份有限公司。 貴公司於轉制基準日的淨資產轉換為108,974,000股每股面值人民幣1元的普通股。已轉換的淨資產超過普通股面值的部分計入 貴公司資本儲備。
- (ii) 於2022年12月， 貴公司與數名投資者訂立投資協議，據此，投資者以代價人民幣491,000,000元認購 貴公司4,224,000股普通股。代價人民幣491,000,000元超出股本增加人民幣4,224,000元的差額人民幣486,776,000元已計入資本儲備。
- (iii) 於2022年12月， 貴公司股本以資本儲備轉換為股本的方式增加至人民幣250,000,000元。

附錄一

會計師報告

- (iv) 李錫光先生、東莞市鼎弘投資諮詢中心、東莞市潤生投資諮詢中心及東莞市旺和投資諮詢中心（「若干控股股東」）授出的特別權利：就[編纂]投資而言，若干參與[編纂]投資的投資者（「[編纂]投資者」）已獲授予針對若干控股股東的若干特別權利（於本文件第151頁歷史、發展及公司架構一節界定），其中包括股份贖回權。

貴公司董事已確認，(i) 貴公司無任何義務履行上述由若干控股股東授出之特別權利（包括股份贖回權）；及(ii) 貴公司並無在若干控股股東違約的情形下就上述若干控股股東授予的特別權利提供任何擔保。因此，概無就若干控股股東授予[編纂]投資者的該等特別權利於歷史財務資料中入賬金融負債。

(d) 股息

貴公司於往績記錄期間並無宣派股息。

(e) 儲備性質及目的

(i) 資本儲備

資本儲備主要包括(i)授予 貴集團董事及僱員的受限制股份的授出日期公平值部分，該部分已根據就以股份為基礎的付款所採納的會計政策確認；及(ii)來自 貴公司股東的出資超出實收資本總額或已發行普通股的數額。

(ii) 中國法定儲備

根據中國法律， 貴集團中國附屬公司及 貴公司須設立兩項法定儲備基金，即一般儲備金及員工一般基金。一般儲備金乃根據中國法規釐定，從實體的年度稅後溢利中撥出至少10%，直至基金結餘相等於實體註冊資本的50%。該基金可用於彌補先前年度的虧損或轉換為實收資本。實體之董事會可酌情決定自保留盈利轉撥至員工一般基金。

貴集團綜合權益變動表內的中國法定儲備指分配予 貴公司及相關附屬公司的金額。

(iii) 其他儲備

其他儲備主要指確認向投資者發行的金融工具。

誠如附註24所披露，向投資者發行的金融工具不符合 貴公司權益的定義。因此， 貴公司將金融工具確認為負債，並自其他儲備重新分類至流動負債。於2022年1月31日，由於投資者同意放棄 貴公司贖回權的責任，相應負債由流動負債重新分類至權益。

附錄一

會計師報告

(f) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標為透過與風險水平相對應的產品及服務定價，以及以合理成本取得融資維持貴集團持續經營的能力，以繼續為股東提供回報及為其他持份者提供利益。

貴集團積極定期檢討及管理其資本架構，以維持較高股東回報（可能伴隨較高借款水平）與穩健的資本狀況所提供的裨益及保障之間的平衡，並因應經濟狀況變動調整資本架構。

貴集團在日常業務過程中面臨信貸、流動資金及利率風險。

貴集團面臨的該等風險及貴集團用於管理該等風險的財務風險管理政策及慣例載述如下。

30 財務風險管理及公平值

(a) 信貸風險

信貸風險指對手方未能履行其合約責任，並導致貴集團錄得財務虧損之風險。貴集團承受的信貸風險主要源於貿易及其他應收款項。貴集團面臨現金及現金等價物、受限制現金及應收票據所產生的信貸風險有限，因為對手方為貴集團視為擁有低信貸風險且具有良好信貸評級的銀行及金融機構。

貿易及其他應收款項

貴集團的信貸風險主要受各客戶的個別特徵，而非受客戶經營所在的行業或國家所影響，因此當貴集團因個別客戶而承受重大風險時，就會產生重大信貸集中風險。

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，應收貴集團於往績記錄期間各年度／期間最大客戶的款項分別佔貿易應收款項總額的26%、35%、10%及14%，應收貴集團於往績記錄期間各年度／期間五大客戶的款項分別佔貿易應收款項總額的54%、82%、22%及59%。

就貿易應收款項而言，個別信貸評估的重點是客戶過往到期付款的歷史記錄及目前的付款能力，並考慮客戶特定資料及有關客戶經營所處經濟環境的資料。貿易應收款項及應收票據於發票日期起計15至180日內到期。一般而言，貴集團不會向客戶收取抵押品。

貴集團按相當於整個存續期預期信貸虧損的金額（用撥備矩陣計算）來計量貿易應收款項虧損撥備。因貴集團的過往信貸虧損經驗沒有顯示不同客戶分部有重大差異的虧損型態，故按逾期狀態計算的虧損撥備沒有在貴集團不同客戶群間進一步區分。

附錄一

會計師報告

於2023年、2024年12月31日及2025年5月31日，貿易應收款項的虧損撥備釐定如下：

	預期虧損率 %	於2023年12月31日		淨結餘 人民幣千元
		賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	
按個別基準計量虧損撥備之 貿易應收款項	50%	15,195	(7,597)	7,598
使用撥備矩陣計量虧損撥備 之貿易應收款項		<u>291,362</u>	<u>(2,947)</u>	<u>288,415</u>
		<u>306,557</u>	<u>(10,544)</u>	<u>296,013</u>
	預期虧損率 %	於2024年12月31日		淨結餘 人民幣千元
		賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	
按個別基準計量虧損撥備之 貿易應收款項	76%	72,661	(55,149)	17,512
使用撥備矩陣計量虧損撥備 之貿易應收款項		<u>86,070</u>	<u>(1,276)</u>	<u>84,794</u>
		<u>158,731</u>	<u>(56,425)</u>	<u>102,306</u>
	預期虧損率 %	於2025年5月31日		淨結餘 人民幣千元
		賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	
按個別基準計量虧損撥備之 貿易應收款項	39%	96,129	(37,320)	58,809
使用撥備矩陣計量虧損撥備 之貿易應收款項		<u>247,452</u>	<u>(4,989)</u>	<u>242,463</u>
		<u>343,581</u>	<u>(42,309)</u>	<u>301,272</u>

附錄一

會計師報告

下表提供有關 貴集團於報告期末整體評估的貿易應收款項的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	於2022年12月31日		
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
0至90日	0.40%	151,995	612
91至180日	2.06%	27,841	573
181至270日	7.33%	3,722	273
271至365日	20.20%	99	20
1年以上	100.00%	571	571
		<u>184,228</u>	<u>2,049</u>
	於2023年12月31日		
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
0至90日	0.37%	245,935	902
91至180日	3.96%	44,712	1,772
181至270日	17.06%	211	36
271至365日	44.14%	478	211
1年以上	100.00%	26	26
		<u>291,362</u>	<u>2,947</u>
	於2024年12月31日		
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
0至90日	0.20%	69,808	138
91至180日	1.19%	7,630	91
181至270日	4.45%	6,833	304
271至365日	22.35%	1,360	304
1年以上	100.00%	439	439
		<u>86,070</u>	<u>1,276</u>
	於2025年5月31日		
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
0至90日	0.31%	205,903	629
91至180日	1.67%	25,227	422
181至270日	6.66%	7,272	484
271至365日	20.93%	7,077	1,481
1年以上	100.00%	1,973	1,973
		<u>247,452</u>	<u>4,989</u>

附錄一

會計師報告

對該等利率進行調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、現況及 貴集團對應收款項預期可使用年期期間之經濟狀況的看法之間的差異。

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及截至2025年5月31日止五個月，就應收票據作出的虧損撥備分別為零、人民幣933,000元、零及人民幣3,000元。該等應收票據乃由遭受意外經濟困難的客戶發出。 貴集團預期應收票據的金額將部分或全部難以收回，並已確認減值虧損。

貿易應收款項虧損撥備

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年5月31日止五個月，貿易應收款項虧損撥備賬的變動如下：

	於12月31日		於5月31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／期初	1,024	2,049	10,544	56,425
轉撥自應收票據	—	—	933	—
年／期內減值虧損／ (減值虧損撥回)	1,025	8,495	45,040	(14,116)
撤銷金額	—	—	(92)	—
於年／期末	<u>2,049</u>	<u>10,544</u>	<u>56,425</u>	<u>42,309</u>

其他應收款項虧損撥備

其他應收款項虧損撥備以撥備賬記錄，除非 貴集團信納無合理預期可進一步收回，在此情況下，應收款項會撤銷。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年5月31日止五個月，其他應收款項的虧損撥備變動如下。

	於12月31日		於5月31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／期初	310	195	333	333
年／期內(減值虧損撥回)／ 減值虧損	(115)	138	—	32
於年／期末	<u>195</u>	<u>333</u>	<u>333</u>	<u>365</u>

附錄一

會計師報告

(b) 流動資金風險

貴集團之政策是定期監控即期及預期流動資金需求，及其有否遵守借貸契諾，以確保備有足夠之現金儲備，並獲主要財務機構提供充裕之承諾資金額，藉以應付本身之短期及長期流動資金需求。

儘管 貴集團於2025年5月31日錄得流動負債淨額人民幣217,666,000元，歷史財務資料乃按假設 貴集團繼續以持續經營基準營運而編製。董事認為， 貴集團將擁有所需流動資金以滿足其營運資金及資本支出需求。

下表詳列 貴集團金融負債於報告期末的餘下合約期限，該表基於合約未貼現現金流量(包括根據合約利率計算的利息支付，若為浮動利率，則基於報告期末的現時利率)及 貴集團須付款的最早日期。

就按需還款條款(可由銀行全權酌情行使)的借款而言，期限分析將展示基於預期還款日期的現金流出情況，經參照銀行融資函載列的還款計劃。

	於2022年12月31日				合約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
	一年內或 於要求時 人民幣千元	一年以上但 兩年以下 人民幣千元	兩年以上但 五年以下 人民幣千元	五年以上 人民幣千元		
貿易應付款項及應付票據	53,023	—	—	—	53,023	53,023
其他應付款項及應計費用	82,025	—	—	—	82,025	82,025
租賃負債	4,107	3,712	9,368	5,149	22,336	20,204
	<u>139,155</u>	<u>3,712</u>	<u>9,368</u>	<u>5,149</u>	<u>157,384</u>	<u>155,252</u>
	於2023年12月31日				合約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
	一年內或 於要求時 人民幣千元	一年以上但 兩年以下 人民幣千元	兩年以上但 五年以下 人民幣千元	五年以上 人民幣千元		
貿易應付款項及應付票據	210,964	—	—	—	210,964	210,964
其他應付款項及應計費用	264,260	—	—	—	264,260	264,260
銀行貸款及其他借款	321,687	217,834	288,698	23,668	851,887	783,718
租賃負債	9,746	9,749	24,880	29,674	74,049	62,145
	<u>806,657</u>	<u>227,583</u>	<u>313,578</u>	<u>53,342</u>	<u>1,401,160</u>	<u>1,321,087</u>

附錄一

會計師報告

	於2024年12月31日				合約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
	一年內或 於要求時	一年以上但 兩年以下	兩年以上但 五年以下	五年以上		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
貿易應付款項及應付票據	158,750	—	—	—	158,750	158,750
其他應付款項及應計費用	323,729	—	—	—	323,729	323,729
銀行貸款及其他借款	674,450	282,373	328,659	596,802	1,882,284	1,694,179
租賃負債	8,793	8,847	26,161	21,814	65,615	55,105
	<u>1,165,722</u>	<u>291,220</u>	<u>354,820</u>	<u>618,616</u>	<u>2,430,378</u>	<u>2,231,763</u>
	於2025年5月31日				合約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
	一年內或 於要求時	一年以上但 兩年以下	兩年以上但 五年以下	五年以上		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
貿易應付款項及應付票據	129,614	—	—	—	129,614	129,614
其他應付款項及應計費用	207,427	—	—	—	207,427	207,427
銀行貸款及其他借款	642,339	311,408	371,331	714,576	2,039,654	1,852,889
租賃負債	8,793	8,886	25,734	18,882	62,295	52,494
	<u>988,173</u>	<u>320,294</u>	<u>397,065</u>	<u>733,458</u>	<u>2,438,990</u>	<u>2,242,424</u>

(c) 利率風險

利率風險是金融工具的未來現金流量公平值因市場利率變動而產生波動的風險。貴集團之利率風險主要來自貴集團之銀行貸款及其他借款。按浮動利率及固定利率批出的銀行貸款及其他借款令貴集團分別承受現金流量利率風險及公平值利率風險。貴集團並無利用金融衍生工具來對沖利率風險。然而，倘若利率出現重大波動，貴集團會不時採取適當措施管理利率風險敞口。貴集團之利率概況由管理層監察，詳情載於下文(i)。

附錄一

會計師報告

(i) 利率概況

下表載列 貴集團於報告期末之利率概況。

	於2022年12月31日		於2023年12月31日		於2024年12月31日		於2025年5月31日	
	實際利率	金額	實際利率	金額	實際利率	金額	實際利率	金額
		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元
定息工具：								
銀行貸款及								
其他借款	—	—	2.85%-5.00%	347,694	2.52%-3.65%	269,362	2.52%-3.65%	253,120
租賃負債	4.75%-4.90%	20,204	4.75%-4.90%	62,145	3.95%-4.90%	55,105	3.95%-4.90%	52,494
		20,204		409,839		324,467		305,614
浮息工具：								
銀行貸款及								
其他借款	—	—	3.45%-4.65%	436,024	2.70%-4.40%	1,424,817	2.70%-4.40%	1,599,769
		20,204		845,863		1,749,284		1,905,383

(ii) 敏感度分析

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，估計利率普遍上升／下降1%將使 貴集團的除稅後溢利／(虧損)及累計虧損分別增加／減少零、人民幣4,360,000元、人民幣14,248,000元及人民幣15,998,000元。

上述敏感度分析指出 貴集團之除稅後溢利／(虧損)可能產生之即時變動。敏感度分析假設利率變動已於報告期末發生。對於由 貴集團於報告期末所持有之浮動利率非衍生工具所產生之現金流量利率風險，其對 貴集團除稅後溢利／(虧損)之影響是基於利率變動而產生之全年利息支出影響作估計。該分析按往績記錄期間同一基準進行。

(d) 外幣風險

貴集團面臨主要以外幣(即與交易相關的業務功能貨幣以外的貨幣)計價的銷售及採購產生的應收款項、應付款項及現金結餘帶來的外幣風險。導致此風險的貨幣主要是美元(「美元」)、歐元(「歐元」)及日圓(「日圓」)。

附錄一

會計師報告

(i) 面對的貨幣風險

下表詳列 貴集團於報告期末所承受以相關實體功能貨幣以外貨幣計值的已確認資產或負債所產生的貨幣風險。為呈報目的，所承受風險的金額已按報告期結日的即期匯率換算為人民幣。

貴集團的外幣風險如下：

	2022年			於12月31日 2023年			2024年			於5月31日 2025年		
	美元	歐元	日圓	美元	歐元	日圓	美元	歐元	日圓	美元	歐元	日圓
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	231	—	—	67,187	—	—	1,436	—	—	4,288	—	—
貿易應收款項及應收票據	8,885	—	—	107,544	10	—	1,818	—	—	88	—	—
預付款項、按金及其他應收款項	55,668	700	—	81,971	19,593	19,272	78,134	97	19,272	59,325	—	2,115
貿易應付款項及應付票據	(4,440)	—	(507)	(28,427)	(3,192)	(2,544)	(26,852)	(5,244)	(3,225)	(21,585)	(2,904)	(3,225)
	60,344	700	(507)	228,275	16,411	16,728	54,536	(5,147)	16,047	42,116	(2,904)	(1,110)

(ii) 敏感度分析

於報告日期，倘人民幣兌下列貨幣升值5%，則除稅後溢利／(虧損) (及累計虧損) 估計將普遍減少／增加下列數額。此分析假設所有其他變數，包括利率，維持不變。

	截至12月31日止年度			截至5月31日 止五個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	3,017	11,414	2,727	2,106
歐元	35	821	(257)	(145)
日圓	(25)	836	(55)	(68)

倘人民幣兌以上貨幣貶值5%而所有其他變量維持不變，將對以上貨幣產生等額但相反的影響。

上表所顯示的分析結果代表對各 貴集團實體按相應功能貨幣計算並按報告期末的匯率換算為人民幣以供呈列之用的除稅後溢利／(虧損) 及股權之即時影響總額。

敏感度分析假設外幣匯率的變動應用於重新計量 貴集團於報告期末持有面臨外幣風險的金融工具，包括以貸款人或借款人功能貨幣以外貨幣計值的 貴集團內公司間應付及應收款項。此分析不考慮因境外營運的財務報表換算為 貴集團列報貨幣所產生的差異。該分析按往績記錄期間同一基準進行。

附錄一

會計師報告

(e) 按非公平值列賬之金融資產及負債之公平值

貴集團按成本或攤銷成本列賬之金融工具之賬面值與其於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日之公平值並無重大差異。

31 承擔

並未於歷史財務資料中計提撥備的報告期末未兌現資本承擔載列如下：

	於12月31日		於5月31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
已訂約購買物業、廠房及設備	909,938	1,499,269	1,187,807	1,099,368
已授權但未訂約：				
— 購買物業、廠房及設備	<u>413,016</u>	<u>575,362</u>	<u>10,175</u>	<u>—</u>
總計	<u><u>1,322,954</u></u>	<u><u>2,074,631</u></u>	<u><u>1,197,982</u></u>	<u><u>1,099,368</u></u>

32 重大關聯方交易

(a) 姓名及與關聯方的關係

於往績記錄期間，董事認為以下為 貴集團的關聯方：

關聯方姓名	與 貴集團的關係
李錫光先生	執行董事
歐陽忠先生	非執行董事
莊樹廣先生	監事
袁毅先生	監事
李詠梅女士	副總經理
唐麗君女士	歐陽忠先生的近親
蘇琴女士	李錫光先生的近親
張日歡女士	莊樹廣先生的近親
梁瑞南女士	袁毅先生的近親
姜達才先生	非執行董事
東莞市金田置業有限公司	由歐陽忠先生控制的實體

附錄一

會計師報告

關聯方姓名	與 貴集團的關係
東莞市高田房地產開發有限公司	由歐陽忠先生控制的實體
東莞市巨源微電子有限公司(已於2023年6月註銷)	由李錫光先生控制的實體
東莞市寶泓科技有限公司(已於2023年5月註銷)	由莊樹廣先生的近親控制的實體
東莞宏盈半導體有限公司(已於2022年12月註銷)	由李詠梅女士控制的實體
東莞市金田紙業有限公司	由歐陽忠先生控制的實體
東莞市粵寶數碼光盤有限公司	由李錫光先生及歐陽忠先生共同擁有的實體
東莞市佳智投資服務中心(有限合夥)(已於2023年1月註銷)	由李錫光先生控制的實體
廣東思邈堂健康管理有限公司	由蘇琴女士控制的實體
深圳市卓瑞源科技有限公司	歐陽忠先生具有重大影響力的實體
上海先普氣體技術有限公司	姜達才先生具有重大影響力的實體
北京特思迪半導體設備有限公司	姜達才先生具有重大影響力的實體

附錄一

會計師報告

(b) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬(包括分別於附註8及附註9披露的支付予貴集團董事及若干最高薪酬僱員的金額)如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
薪金及其他酬金	3,413	7,545	6,847	2,889	2,856
酌情花紅	2,833	484	1,290	—	—
以股份為基礎的付款	2,817	7,288	8,165	2,329	4,425
退休計劃供款	201	245	282	114	132
	<u>9,264</u>	<u>15,562</u>	<u>16,584</u>	<u>5,332</u>	<u>7,413</u>

薪酬總額已計入「員工成本」(見附註6(b))。

除於歷史財務資料其他地方披露的關聯方資料外，貴集團訂立以下重大關聯方交易。

(c) 與關聯方的交易

與關聯方的交易乃基於日常業務過程中與對手方協定之條款而進行。除於歷史財務資料其他部分作出的披露外，貴集團於往績記錄期間進行了以下重大關聯方交易。

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
向關聯方銷售貨物					
深圳市卓瑞源科技有限公司	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>208</u>	<u>—</u>	<u>101</u>
向關聯方提供服務					
北京特思迪半導體設備有限公司	—	—	27	16	—
東莞市金田紙業有限公司	594	—	—	—	—
東莞市巨源微電子有限公司	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>596</u>	<u>—</u>	<u>27</u>	<u>16</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
向下列公司購買貨物					
東莞市巨源微電子有限公司	9,083	—	—	—	—
廣東思邈堂健康管理有限公司	—	49	—	—	2
上海先普氣體技術有限公司	—	2,115	3,740	30	—
北京特思迪半導體設備有限公司	—	10,763	11,549	11,540	23
東莞市寶泓科技有限公司	8,928	—	—	—	—
	<u>18,011</u>	<u>12,927</u>	<u>15,289</u>	<u>11,570</u>	<u>25</u>
來自下列公司的租金收入					
東莞市巨源微電子有限公司	<u>33</u>	<u>19</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
向下列公司支付的租賃開支					
東莞市粵寶數碼光盤有限公司	<u>1,910</u>	<u>4,820</u>	<u>7,860</u>	<u>3,275</u>	<u>3,275</u>
來自下列人士的利息收入					
李錫光先生	<u>20</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
向下列人士支付的利息開支					
東莞市金田紙業有限公司	285	—	—	—	—
歐陽忠先生	123	—	—	—	—
袁毅先生	26	—	—	—	—
莊樹廣先生	<u>53</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>487</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

(d) 與關聯方之結餘

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於5月31日 2025年 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據				
深圳市卓瑞源科技有限公司	—	—	1,954	5,356
預付款項、按金及其他應收款項				
北京特思迪半導體設備有限公司	—	15,285	11,445	11,445
其他應付款項及應計費用				
應付關聯方款項				
上海先普氣體技術有限公司	—	1,968	4,565	4,577
北京特思迪半導體設備有限公司	—	4,074	11,125	11,145
	—	6,042	15,690	15,722

附註：與關聯方之全部結餘均為貿易性質。

(e) 關聯方作出的擔保

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於5月31日 2025年 人民幣千元
由關聯方擔保的授予				
貴集團的銀行貸款及其他借款	915,739	3,240,164	6,210,000	6,490,000

附註：授予貴集團的若干融資由若干董事、監事及關聯方作出擔保。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年5月31日，貴集團的若干銀行貸款及其他借款由關聯方擔保。所有該等擔保將於[編纂]前或[編纂]時由貴公司的公司擔保取代或解除。

33 控制方

根據一致行動協議，李錫光先生及歐陽忠先生相互為一致行動各方。東莞市天域共創投資諮詢有限公司（「天域共創」）、東莞市鼎弘投資諮詢中心（有限合夥）（「鼎弘投資」）、東莞市潤生投資諮詢中心（有限合夥）（「潤

附錄一

會計師報告

生投資」)及東莞市旺和投資諮詢中心(有限合夥)(「旺和投資」)均為由李先生控制的實體。天域共創分別由李錫光先生及蘇琴女士擁有99%及1%的權益。鑒於上文所述，李錫光先生、歐陽忠先生、蘇琴女士、天域共創、鼎弘投資、潤生投資及旺和投資被視為 貴集團的直接及最終控制方。

34 於往績記錄期間已頒佈但尚未生效之修訂、新訂準則及詮釋之潛在影響

直至本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈多項新訂或經修訂準則，其截至往績記錄期間尚未生效，且並未於歷史財務資料中獲採納。

於以下日期或之後
開始的會計期間生效

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)，涉及依賴自然電力的合約	2026年1月1日
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)：對金融工具分類及計量的修訂	2026年1月1日
國際財務報告準則會計準則年度改進 — 第11卷	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號，無公眾問責性的附屬公司：披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)，投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	待定

貴集團正在評估該等變動於首次應用期間的預期影響。目前， 貴公司的結論為採用上述準則及修訂不大可能對 貴集團歷史財務資料造成重大影響。

國際財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露

國際財務報告準則第18號將取代國際會計準則第1號財務報表的呈列，旨在提高實體財務報表資料的透明度及可比較性。國際財務報告準則第18號於2027年1月1日或之後開始的年度報告期間生效並將追溯應用。

除其他變動外，根據國際財務報告準則第18號，實體須於損益表內將所有收入及開支分為五個類別，即經營類、投資類、融資類、已終止業務類及所得稅類。實體亦須於財務報表的單一附註中具體披露關於管理層界定的績效指標。

貴集團無計劃提前採納國際財務報告準則第18號，此舉將影響財務報表的呈列，但預期不會對 貴集團的財務表現及狀況有重大影響。

35 於往績記錄期間後的重大非調整事項

於往績記錄期間後直至本報告日期，概無重大非調整事件。

附 錄 一

會 計 師 報 告

期後財務報表

貴公司及其附屬公司並未就2025年5月31日後的任何期間編製任何經審核財務報表。