

附錄一

會計師報告

以下第I-1至I-108頁為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出報告全文，以供載入本文件。



致蘇州納芯微電子股份有限公司列位董事、中國國際金融香港證券有限公司、中信證券(香港)有限公司及建銀國際金融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至I-108頁所載蘇州納芯微電子股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，有關財務資料包括於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，以及截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年以及截至2025年6月30日止六個月(「往績記錄期」)的綜合損益表、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至I-108頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，乃為載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]所刊發日期為[•]的文件(「文件」)而編製。

董事就歷史財務資料承擔的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料，亦負責落實 貴公司董事認為屬必要的內部監控，以確保歷史財務資料的編製不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤導致)。

申報會計師的責任

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

附錄一

會計師報告

我們的工作涉及執程序，以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露事項的憑證。選取程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師根據載於歷史財務資料附註1的編製及呈列基準，考慮與實體編製真實而中肯的歷史財務資料有關的內部監控，從而設計適合有關情況的程序，但目的並非就實體內部監控的成效發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們認為，我們已獲取充足及適當的證據，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料是根據載於歷史財務資料附註1的編製及呈列基準編製，真實而中肯地反映 貴公司及 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期的財務表現與現金流量。

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，其包括截至2024年6月30日止六個月的綜合損益表、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所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間相應財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對追加期間相應財務資料作出結論。我們根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括作出查詢，主要查詢負責財務及會計事務的人員，並採用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠不及根據香港審計準則進行的審計，因此我們無法保證我們將知悉審計可能發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何情況令我們相信，就會計師報告而言，追加期間相應財務資料在所有重大方面並無根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準進行編製。

附錄一

會計師報告

有關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)條例事宜之報告 調整

在編製歷史財務資料時，未對第I-4頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註31(b)，其中載有 貴公司就往績記錄期支付的股息相關資料。

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

下文載列組成本會計師報告重要組成部分的歷史財務資料。

貴集團於往績記錄期的綜合財務報表(歷史財務資料乃基於該等財務報表而編製)乃由畢馬威會計師事務所基於與 貴公司的獨立聘用條款根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計(「**相關財務報表**」)。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

(以人民幣(「人民幣」)列示)

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
收入	4	1,670,393	1,310,927	1,960,274	848,871	1,523,665
銷售成本		<u>(860,119)</u>	<u>(866,865)</u>	<u>(1,410,928)</u>	<u>(597,092)</u>	<u>(1,022,993)</u>
毛利		<u>810,274</u>	<u>444,062</u>	<u>549,346</u>	<u>251,779</u>	<u>500,672</u>
其他淨收入	5	119,944	158,195	98,529	41,023	41,680
銷售及營銷開支		(69,980)	(117,444)	(188,942)	(85,471)	(109,975)
管理開支		(169,111)	(245,083)	(286,872)	(139,516)	(143,234)
研發開支		(403,812)	(521,614)	(539,992)	(319,220)	(361,282)
貿易應收款項減值虧損		<u>(6,711)</u>	<u>(574)</u>	<u>(13,466)</u>	<u>(8,052)</u>	<u>(3,743)</u>
經營利潤／(虧損)		280,604	(282,458)	(381,397)	(259,457)	(75,882)
財務成本	6(a)	(7,454)	(6,383)	(16,435)	(8,279)	(11,328)
應佔聯營公司減值虧損及撥備	16	<u>(20,002)</u>	<u>(8,219)</u>	<u>(6,323)</u>	<u>(1,605)</u>	<u>(2,392)</u>
除稅前利潤／(虧損)	6	253,148	(297,060)	(404,155)	(269,341)	(89,602)
所得稅	7	<u>(3,027)</u>	<u>(8,275)</u>	<u>1,277</u>	<u>4,090</u>	<u>11,592</u>
年／期內利潤／(虧損)		<u>250,121</u>	<u>(305,335)</u>	<u>(402,878)</u>	<u>(265,251)</u>	<u>(78,010)</u>
以下各項應佔：						
貴公司權益股東		250,574	(305,335)	(402,878)	(265,251)	(78,010)
非控股權益		<u>(453)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年／期內利潤／(虧損)		<u>250,121</u>	<u>(305,335)</u>	<u>(402,878)</u>	<u>(265,251)</u>	<u>(78,010)</u>
每股盈利／(虧損)						
基本及攤薄(人民幣元)	10	<u>1.93</u>	<u>(2.16)</u>	<u>(2.86)</u>	<u>(1.88)</u>	<u>(0.55)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣(「人民幣」)列示)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
年／期內利潤／(虧損)	<u>250,121</u>	<u>(305,335)</u>	<u>(402,878)</u>	<u>(265,251)</u>	<u>(78,010)</u>
年／期內其他全面收益					
其後被或可能被重新分類至損益的 項目：					
換算匯兌差額：					
－ 海外附屬公司財務報表	<u>—</u>	<u>106</u>	<u>(749)</u>	<u>(378)</u>	<u>2,424</u>
年／期內全面收益總額	<u>250,121</u>	<u>(305,229)</u>	<u>(403,627)</u>	<u>(265,629)</u>	<u>(75,586)</u>
以下各項應佔：					
貴公司權益股東	250,574	(305,229)	(403,627)	(265,629)	(75,586)
非控股權益	<u>(453)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年／期內全面收益總額	<u>250,121</u>	<u>(305,229)</u>	<u>(403,627)</u>	<u>(265,629)</u>	<u>(75,586)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	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6月30日 2025年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	544,023	1,284,570	1,523,589	1,587,087
使用權資產	12	25,008	23,239	16,440	15,702
無形資產	13	28,128	45,019	390,732	359,442
商譽	14	—	—	504,142	504,142
於聯營公司的權益	16	95,717	74,998	96,675	104,283
以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融資產	17	52,500	155,543	290,129	327,626
定期存款	22(f)	50,000	50,000	—	80,214
其他非流動資產	18	304,545	200,513	137,840	18,520
遞延稅項資產	28(b)	26,579	23,577	25,876	39,969
		<u>1,126,500</u>	<u>1,857,459</u>	<u>2,985,423</u>	<u>3,036,985</u>
流動資產					
存貨及合約成本	19	605,471	827,794	832,556	1,053,456
合約資產	20(a)	—	—	285	285
貿易及其他應收款項	21	389,707	470,231	646,981	923,755
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	17	3,463,590	2,249,639	2,080,083	1,808,649
定期存款	22(f)	—	—	94,334	50,000
受限制銀行存款	22(e)	568	—	20,835	23,606
現金及現金等價物	22(a)	1,264,617	1,751,191	1,013,079	713,114
		<u>5,723,953</u>	<u>5,298,855</u>	<u>4,688,153</u>	<u>4,572,865</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	23	266,149	287,059	627,878	584,874
合約負債	20(b)	22,279	16,500	16,136	18,756
計息借款	24	21,350	264,100	62,382	69,565
租賃負債	25	16,438	15,554	7,822	7,644
即期稅項	28(a)	458	324	3,666	4,520
退回權利的退款負債	29	—	—	39,178	36,650
		<u>326,674</u>	<u>583,537</u>	<u>757,062</u>	<u>722,009</u>
流動資產淨值		<u>5,397,279</u>	<u>4,715,318</u>	<u>3,931,091</u>	<u>3,850,856</u>
總資產減流動負債		<u>6,523,779</u>	<u>6,572,777</u>	<u>6,916,514</u>	<u>6,887,841</u>

附錄一

會計師報告

	附註	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6月30日 2025年 人民幣千元
非流動負債					
計息借款	24	7,008	330,422	791,421	808,684
租賃負債	25	5,743	6,119	6,434	6,485
就收購附屬公司應付款項	30(b)	—	—	55,037	34,978
遞延收入	26	12,514	16,425	31,244	36,603
遞延稅項負債	28(b)	—	—	48,516	45,452
退回權利的退款負債	29	—	12,289	4,393	5,031
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	30(b)	—	—	32,355	32,792
		25,265	365,255	969,400	970,025
淨資產		6,498,514	6,207,522	5,947,114	5,917,816
資本及儲備					
股本	31	101,064	142,529	142,529	142,529
庫存股	31	—	(200,106)	(14,907)	(14,907)
儲備	31	6,396,430	6,264,079	5,814,722	5,785,424
貴公司權益股東應佔權益總額		6,497,494	6,206,502	5,942,344	5,913,046
非控股權益		1,020	1,020	4,770	4,770
權益總額		6,498,514	6,207,522	5,947,114	5,917,816

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣(「人民幣」))列示)

	附註	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6月30日 2025年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	489,389	727,077	820,780	879,456
使用權資產		6,199	10,487	14,391	15,096
無形資產	13	24,710	41,477	58,324	49,037
於附屬公司的權益	15	228,016	543,683	1,631,100	1,712,696
於一間聯營公司的權益	16	14,847	8,638	4,001	2,848
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	17	30,000	60,000	64,456	65,386
定期存款	22(f)	50,000	50,000	—	80,214
其他非流動資產	18	302,747	199,272	132,574	14,743
遞延稅項資產		22,609	24,059	24,635	43,267
		<u>1,168,517</u>	<u>1,664,693</u>	<u>2,750,261</u>	<u>2,862,743</u>
流動資產					
存貨及合約成本	19(a)	594,892	812,644	692,286	915,009
貿易及其他應收款項	21	415,905	567,012	805,595	1,141,410
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	17	3,463,590	2,249,639	2,080,083	1,808,649
定期存款	22(f)	—	—	94,334	40,000
受限制銀行存款		—	—	20,835	23,606
現金及現金等價物	22(a)	1,174,036	1,587,348	804,676	464,433
		<u>5,648,423</u>	<u>5,216,643</u>	<u>4,497,809</u>	<u>4,393,107</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	23	217,398	240,571	505,067	548,969
合約負債		21,301	7,952	9,488	12,561
計息借款	24	21,350	243,188	40,029	40,029
租賃負債		2,065	7,350	5,558	6,838
退回權利的退款負債		—	—	27,717	31,382
		<u>262,114</u>	<u>499,061</u>	<u>587,859</u>	<u>639,779</u>
流動資產淨值		<u>5,386,309</u>	<u>4,717,582</u>	<u>3,909,950</u>	<u>3,753,328</u>
總資產減流動負債		<u>6,554,826</u>	<u>6,382,275</u>	<u>6,660,211</u>	<u>6,616,071</u>

附錄一

會計師報告

	附註	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6月30日 2025年 人民幣千元
非流動負債					
計息借款	24	7,008	—	432,317	460,339
租賃負債		78	4,332	6,434	6,384
就收購附屬公司應付款項	30(b)	—	—	42,395	34,978
遞延收入		12,514	16,425	27,649	32,462
退回權利的退款負債		—	12,289	4,393	5,031
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融 負債	30(b)	—	—	32,355	32,792
		19,600	33,046	545,543	571,986
淨資產		6,535,226	6,349,229	6,114,668	6,044,085
資本及儲備					
股本	31	101,064	142,529	142,529	142,529
庫存股	31	—	(200,106)	(14,907)	(14,907)
儲備	31	6,434,162	6,406,806	5,987,046	5,916,463
權益總額		<u>6,535,226</u>	<u>6,349,229</u>	<u>6,114,668</u>	<u>6,044,085</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

(以人民幣(「人民幣」)列示)

附註	貴公司權益股東應佔					
	股本	資本儲備	法定儲備	保留利潤	小計	非控股權益
	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
於2022年1月1日的結餘	75,798	199,877	27,514	246,501	549,690	555,666
2022年權益變動：						
年內利潤	-	-	-	250,574	250,574	(453)
全面收益總額	-	-	-	250,574	250,574	(453)
在上海證券交易所科创板以首次 公開發售方式發行普通股 (「A股上市」)，經扣除交易成本	25,266	5,555,981	-	-	5,581,247	-
非控股權益出資	-	-	-	-	-	1,020
以權益結算以股份為基礎的交易	-	196,705	-	-	196,705	-
轉撥至法定儲備	-	-	29,303	(29,303)	-	-
已宣派股息	-	-	-	(80,851)	(80,851)	-
以權益結算以股份為基礎的交易的 稅項影響	-	129	-	-	129	-
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	(5,523)
於2022年12月31日及2023年1月1日 的結餘	101,064	5,952,692	56,817	386,921	6,497,494	6,498,514

附錄一

會計師報告

附註	貴公司權益股東應佔						
	股本	庫存股	資本儲備	匯兌儲備	法定儲備	保留利潤	小計
	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1月1日的結餘	101,064	-	5,952,692	-	56,817	386,921	6,497,494
2023年權益變動：							
年內虧損	-	-	-	-	-	(305,335)	(305,335)
其他全面收益	-	-	-	106	-	-	106
全面收益總額	-	-	-	106	-	(305,335)	(305,229)
就以權益結算以股份為基礎的 交易發行普通股	1,039	-	69,602	-	-	-	70,641
購買本身股份	-	(200,106)	-	-	-	-	(200,106)
以權益結算以股份為基礎的交易	-	-	221,073	-	-	-	221,073
資本儲備轉換為股本	40,426	-	(40,426)	-	-	-	-
已宣派股息	-	-	-	-	-	(80,851)	(80,851)
以權益結算以股份為基礎的交易的 稅項影響	-	-	3,480	-	-	-	3,480
於2023年12月31日及2024年1月1日的結餘	142,529	(200,106)	6,206,421	106	56,817	735	6,206,502
						1,020	6,207,522

附錄一

會計師報告

貴公司權益股東應佔

附註	股本 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	中國 法定儲備 人民幣千元	保留利潤/ (累計虧損) 人民幣千元	小計 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2024年1月1日的結餘	142,529	(200,106)	6,206,421	106	56,817	735	6,206,502	1,020	6,207,522
2024年權益變動：									
年內虧損	-	-	-	-	-	(402,878)	(402,878)	-	(402,878)
其他全面收益	-	-	-	(749)	-	-	(749)	-	(749)
全面收益總額	-	-	-	(749)	-	(402,878)	(403,627)	-	(403,627)
非控股權益出資	-	-	-	-	-	-	-	3,750	3,750
31(d) 結算以權益結算以股份為基礎的交易	-	185,199	(113,233)	-	-	-	71,966	-	71,966
27 以權益結算以股份為基礎的交易	-	-	70,895	-	-	-	70,895	-	70,895
28(b) 以權益結算以股份為基礎的交易的 稅項影響	-	-	(3,392)	-	-	-	(3,392)	-	(3,392)
於2024年12月31日及2025年1月1日的結餘	142,529	(14,907)	6,160,691	(643)	56,817	(402,143)	5,942,344	4,770	5,947,114

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司權益股東應佔										
		中國								
附註	股本 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元	
	142,529	(14,907)	6,160,691	(643)	56,817	(402,143)	5,942,344	4,770	5,947,114	
於2025年1月1日的結餘										
截至2025年6月30日止期間權益變動：										
	-	-	-	-	-	(78,010)	(78,010)	-	(78,010)	
	-	-	-	2,424	-	-	2,424	-	2,424	
	-	-	-	2,424	-	(78,010)	(75,586)	-	(75,586)	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
27	-	-	42,839	-	-	-	42,839	-	42,839	
28(b)	-	-	3,449	-	-	-	3,449	-	3,449	
	142,529	(14,907)	6,206,979	1,781	56,817	(480,153)	5,913,046	4,770	5,917,816	
於2025年6月30日的結餘										

附錄一

會計師報告

(未經審計)		貴公司權益股東應佔								
附註		中國								
		股本 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	保留利潤／ (累計虧損) 人民幣千元	小計 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2024年1月1日的結餘	142,529	(200,106)	6,206,421	106	56,817	735	6,206,502	1,020	6,207,522
	截止2024年6月30日止期間權益變動：									
	期內虧損	-	-	-	-	-	(265,251)	(265,251)	-	(265,251)
	其他全面收益	-	-	-	(378)	-	-	(378)	-	(378)
	全面收益總額	-	-	-	(378)	-	(265,251)	(265,629)	-	(265,629)
27	以權益結算以股份為基礎的交易	-	-	147,309	-	-	-	147,309	-	147,309
	以權益結算以股份為基礎的交易的稅項影響	-	-	(3,608)	-	-	-	(3,608)	-	(3,608)
	於2024年6月30日的結餘	142,529	(200,106)	6,350,122	(272)	56,817	(264,516)	6,084,574	1,020	6,085,594

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣(「人民幣」))列示)

		於12月31日			截至6月30日止六個月	
	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)	
經營活動						
經營(所用)／所得現金	22(b)	(198,489)	(137,482)	96,441	8,806	(306,403)
已付所得稅	28(a)	<u>(30,342)</u>	<u>(1,927)</u>	<u>(1,387)</u>	<u>(408)</u>	<u>(1,262)</u>
經營活動(所用)／所得現金淨額		(228,831)	(139,409)	95,054	8,398	(307,665)
投資活動						
購買物業、廠房及設備及無形資產的付款		(397,543)	(890,496)	(397,026)	(179,152)	(144,376)
出售物業、廠房及設備的所得款項		–	13	51	14	–
出售一間附屬公司的所得款項		40,226	–	–	–	–
收購附屬公司，扣除獲得現金	30(c)	–	–	(740,432)	–	(60,176)
收購聯營公司的付款		(81,000)	(15,500)	(28,000)	(20,000)	(10,000)
出售一間聯營公司的所得款項		–	–	30,000	30,000	–
向一間聯營公司支付的貸款		(500)	–	–	–	–
一間聯營公司償還的貸款		–	509	–	–	–
購買定期存款的付款		(50,000)	–	(40,000)	–	(130,000)
出售定期存款的所得款項		–	–	–	–	95,175
收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的付款		(12,530,225)	(13,088,043)	(9,694,750)	(4,872,000)	(4,809,000)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的所得款項		8,997,770	14,222,545	9,734,138	5,856,639	5,055,483
已收投資收入	5	49,653	66,613	36,187	15,324	15,134
投資以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產獲得的股息	5	<u>–</u>	<u>367</u>	<u>37</u>	<u>–</u>	<u>940</u>
投資活動(所用)／所得現金淨額		<u>(3,971,619)</u>	<u>296,008</u>	<u>(1,099,795)</u>	<u>830,825</u>	<u>13,180</u>

附錄一

會計師報告

		於12月31日			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
融資活動						
於A股上市以首次公開發售方式發行 普通股，經扣除交易成本		5,567,781	—	—	—	—
來自一間附屬公司的非控股權益出 資的現金收入		1,020	—	3,750	—	—
已付租賃租金的本金部分	22(c)	(13,216)	(14,834)	(17,009)	(10,195)	(4,408)
已付租賃租金的利息部分	22(c)	(1,062)	(999)	(847)	(478)	(318)
已付租賃租金的按金部分及增值稅		(3,515)	(2,637)	(1,721)	—	(385)
租賃租金的按金部分所得款項		—	—	705	—	—
購回股份的付款	31(d)	—	(200,106)	—	—	—
銀行貸款所得款項	22(c)	355,467	744,100	495,430	—	45,198
償還銀行貸款	22(c)	(435,744)	(183,157)	(279,863)	(161,371)	(31,722)
償還資本投資	30(a)	—	—	(5,599)	—	—
就以權益結算以股份為基礎的 交易發行股份所得款項	31(c)	—	70,641	—	—	—
結算以權益結算以股份為基礎的 交易所得款項	31(d)	—	—	71,966	—	—
支付[編纂]		—	—	—	—	(15,712)
向 貴公司權益股東派付的股息	31(b)	(80,851)	(80,851)	—	—	—
融資活動所得／(所用)現金淨額		<u>5,389,880</u>	<u>332,157</u>	<u>266,812</u>	<u>(172,044)</u>	<u>(7,347)</u>
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額		1,189,430	488,756	(737,929)	667,179	(301,832)
於1月1日的現金及現金等價物		77,738	1,264,617	1,751,191	1,751,191	1,012,215
匯率變動影響		<u>(2,551)</u>	<u>(2,182)</u>	<u>(1,047)</u>	<u>(525)</u>	<u>2,584</u>
於12月31日或6月30日的現金及現金 等價物	22(a)	<u>1,264,617</u>	<u>1,751,191</u>	<u>1,012,215</u>	<u>2,417,845</u>	<u>712,967</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

歷史財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

蘇州納芯微電子股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)於2013年5月17日在中華人民共和國(「中國」)江蘇省蘇州市根據中國公司法成立為有限責任公司。於2016年3月，貴公司改制為股份有限公司。於2022年4月，貴公司的A股於上海證券交易所科創板上市，股份代號：688052。

於往續記錄期，貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事設計、研究及開發(研發)各類芯片產品。

於2024年10月，貴公司及其附屬公司蘇州納星創業投資管理有限公司完成收購上海麥歌恩微電子股份有限公司(「上海麥歌恩」)及其附屬公司(統稱「麥歌恩」)及其持股平台、上海萊睿企業管理合夥企業(有限合夥)(「上海萊睿」)及上海留詞企業管理合夥企業(有限合夥)(「上海留詞」)(統稱「麥歌恩集團」)100%股權。緊接貴集團收購前：(i)麥歌恩由上海矽睿科技股份有限公司(「QST」)持有62.68%、上海萊睿持有17.56%及上海留詞持有19.76%；(ii)QST及二十七名人士持有上海萊睿的合夥權益；及(iii)四名人士持有上海留詞的合夥權益。

法定要求的貴公司及貴集團附屬公司的財務報表乃根據其註冊成立及／或成立所在國家適用於有關實體的相關會計規則及法規編製。貴公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製，並經天健會計師事務所(特殊普通合夥)審核。有關貴集團附屬公司的法定財務報表資料載於附註15。

歷史財務資料乃按照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會計準則編製。所採納的重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告會計準則。為編製本歷史財務資料，貴集團於往續記錄期已採納全部適用的新訂及經修訂國際財務報告會計準則，惟於往續記錄期會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。於往續記錄期，貴集團並無應用任何尚未生效的新訂準則或詮釋。已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註38。

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條文。

下文所載會計政策已貫徹應用於歷史財務資料所呈列的所有期間。

追加期間相應財務資料已乃根據歷史財務資料所採用的相同編製及呈列基準編製。

歷史財務資料及追加期間相應財務資料以人民幣呈列，除另有指明外，所有金額均約整至最接近的千元(人民幣千元)。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

編製歷史財務資料所採用的計量基準為歷史成本基準，惟以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產及業務合併中承擔的或有負債按其公允價值列賬(如附註2(f)及附註2(s)(ii)所述)。

附錄一

會計師報告

(b) 使用估計及判斷

編製符合國際財務報告會計準則的歷史財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及在有關情況下被認為合理的各種其他因素，其結果構成對不易從其他來源得出的資產及負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續進行檢討。倘會計估計修訂僅影響修訂估計的期間，則會計估計修訂於該期間確認，或若同時影響當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

管理層在應用國際財務報告會計準則時作出的對歷史財務資料有重大影響的判斷及估計不確定性的主要來源於附註3中討論。

(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 貴集團因參與該實體而承受或享有可變回報並有能力通過其對實體的權力影響該等回報時， 貴集團控制該實體。附屬公司的財務報表計入綜合財務報表，由控制權開始之日起至控制權終止之日為止。

集團內公司間的結餘及交易以及集團內公司間交易所產生的任何未變現收入及開支(不包括外匯交易收益或虧損)將予對銷。集團內公司間的交易所產生的未變現虧損的對銷方式與未變現收益相同，惟僅限於並無減值證據的情況。

就各項業務合併而言， 貴集團可選擇以公允價值或非控股權益(「**非控股權益**」)按比例所分佔的附屬公司可識別淨資產計量任何非控股權益。非控股權益在綜合財務狀況表於權益內呈列，但與 貴公司權益股東應佔的權益分開列示。 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內以年內總損益及年內全面收益總額在非控股權益與 貴公司權益股東之間的分配呈列。來自非控股權益持有人的貸款及其他有關該等持有人的合約責任根據附註2(o)或2(p)(視乎負債性質而定)於綜合財務狀況表呈列為金融負債。

不會導致失去控制權的 貴集團於一間附屬公司的權益變動按股權交易入賬。

當 貴集團失去對一間附屬公司的控制權時，其終止確認該附屬公司的資產及負債，以及任何有關的非控股權益及其他權益部分。任何因此而產生的收益或虧損於損益確認。失去控制權時，於該前附屬公司保留的任何權益按公允價值計量。

在 貴公司財務狀況表內，於一間附屬公司的投資按成本減減值虧損列賬(見附註2(j))，惟其被分類為持作出售(或計入被分類為持作出售的出售集團)除外。

(d) 聯營公司及合營企業

聯營公司是指 貴集團或 貴公司對其財務及營運政策有重大影響力，但無控制權或共同控制權的實體。

合營企業是一項安排，據此 貴集團或 貴公司與其他各方以合約形式同意共同控制該安排，並對該安排的淨資產擁有權利。

於一間聯營公司或一間合營公司的投資乃按權益法入賬，惟其被分類為持作出售(或計入被分類為持作出售的出售集團)除外。按照權益法，有關投資初步按成本列賬，並就 貴集團於收購日期應佔被投資公司可識別資產淨值的公允價值超過投資成本(如有)的任何數額作出調整。投資成本包括購買價格、收購投資應佔的其他直接成本，以及任何對構成 貴集團的權益投資的聯營公司或一間合營企業的直接投

附錄一

會計師報告

資。此後，投資會就 貴集團應佔被投資公司淨資產的收購後變動及與投資有關的任何減值虧損作出調整(見附註2(f)(ii))。於收購日期超過成本的任何數額， 貴集團年內應佔被投資公司的收購後稅後業績及任何減值虧損在綜合損益表中確認，而 貴集團應佔被投資公司的收購後稅後其他全面收益項目則在綜合損益及其他全面收益表中確認。

當 貴集團應佔聯營公司或合營企業的虧損超出其權益， 貴集團的權益將會減至零，並會終止確認進一步虧損，除非 貴集團已承擔法律或推定責任或代表被投資公司作出付款則另當別論。就此而言， 貴集團的權益為根據權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成 貴集團於聯營公司或合營企業投資淨額一部分的任何其他長期權益。

貴集團與其聯營公司及合營企業之間交易所產生的未變現損益，均按 貴集團於被投資公司的權益對銷；但如有未變現虧損證明已轉讓資產出現減值，則會即時在損益中確認。

在所有其他情況下，當 貴集團不再對一間聯營公司有重大影響力或對一間合營企業實施共同控制時，按出售於該被投資公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在損益中確認。在喪失重大影響力或共同控制權日期所保留於該前被投資公司的任何權益按公允價值確認，且此金額在初步確認金融資產時被視為公允價值(見附註2(f)(ii))。

(e) 業務合併及商譽

當所收購的一組活動和資產符合業務的定義，並且控制權轉移至 貴集團時， 貴集團採用收購法對業務合併進行會計處理。業務合併於控制權轉移至 貴集團的收購日期採用收購法入賬。在確定一組特定活動和資產是否構成一項業務時， 貴集團評估所收購的該組資產和活動是否至少包括投入和實質性流程，以及所收購的活動和資產是否具有產出能力。

收購事項中轉讓的代價通常按公允價值計量，而所收購的可識別資產淨值亦採用相同計量方法。產生的任何商譽每年進行減值測試。議價收購的任何收益即時在損益中確認。交易成本於產生時支銷。

商譽是指：

- (i) 所轉移代價的公允價值、於被收購方的任何非控股權益金額及 貴集團先前持有的被收購方股權的公允價值總額；超過
- (ii) 於收購日期計量的被收購方的可識別資產及負債的公允價值淨額部分。

當(ii)超過(i)時，超過部分會即時作為議價收購收益於損益中確認。

商譽乃按成本減累計減值虧損列賬。收購業務產生的商譽按成本減累計減值虧損計量，並每年進行減值測試(見附註2(j)(ii))。

出售年內現金產生單位時，任何應佔購入商譽均計入計算出售的損益。

(f) 其他證券投資

貴集團的證券投資(於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資除外)政策載列如下：

證券投資於 貴集團承諾購買／出售有關投資之日確認／終止確認。該等投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益計量的投資除外，其交易成本直接於損益確認。有關 貴集團如何釐定金融工具公允價值的說明，請參閱附註32(e)。該等投資其後按其分類入賬，詳見下文。

附錄一

會計師報告

(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，即純粹為獲得本金及利息付款。預期信貸虧損、使用實際利率法計算的利息收入(見附註2(t)(iii))及匯兌收益及虧損於損益中確認。終止確認的任何收益或虧損於損益中確認。
- － 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「以公允價值計量且其變動計入其他全面收益」)(可撥轉)，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃以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)及匯兌收益及虧損於損益中確認，並按與金融資產按攤銷成本計量相同的方式計算。公允價值與攤銷成本之間的差額於其他全面收益中確認。當投資被終止確認時，於其他全面收益累計的金額自權益撥轉至損益。
- － 以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)，倘投資不符合按攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(可撥轉)的標準。投資(包括利息)的公允價值變動於損益確認。

(ii) 股權投資

於股權證券的投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益，除非投資並非持作買賣用途，且於初步確認時，貴集團不可撤回地選擇指定投資為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(不可劃轉)，以致公允價值的後續變動於其他全面收益確認。該等選擇乃按工具逐個作出，惟僅當發行人認為投資符合權益定義時方可作出。倘就特定投資作出該選擇，出售時，於公允價值儲備(不可劃轉)累計的金額轉撥至留存盈利，而非透過損益賬劃轉。來自股權證券(不論分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益)投資的股息，均於損益確認為其他收入(見附註2(t)(ii))。

(g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬(見附註2(j)(ii))。物業、廠房及設備成本包括其購買價格及將資產送抵營運地點且使其達致營運狀態作擬定用途的任何直接應佔成本。在超過現有資產原先評估的表現水準的未來經濟效益很可能流入貴集團時，與已確認物業、廠房及設備項目有關的後續開支便會加入資產的賬面值。所有其他後續開支均在其產生期間於損益中確認為開支。

在建工程是指興建中及待安裝的樓宇及各項機器、廠房及設備，並按成本減減值虧損(見附註2(j)(ii))列賬。成本包括建築的直接成本以及於建築期間的利息費用。

在建工程於資產大致上達到預定使用狀態時轉入物業、廠房及設備。在建工程不計提折舊撥備。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與該項目賬面值之間的差額釐定，於報廢或出售日期於損益中確認。任何相關的重估盈餘會由重估儲備轉至保留利潤而不會重新分類至損益。

折舊乃按物業、廠房及設備項目於估計可使用年期以直線法撇銷其成本或估值減其估計剩餘價值(如有)計算，通常於損益確認。

附錄一

會計師報告

於當期及比較期間的估計可使用年期如下：

－	通用設備	3–5年
－	專用設備	3–10年
－	汽車	4年
－	樓宇	30年
－	租賃物業裝修	可使用年期或租賃期(以較短者為準)

倘物業、廠房及設備項目的各部分具有不同的可使用年期，則項目成本按合理基準在各部分之間分配，且各部分分別計提折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)每年進行檢討。

(h) 無形資產(商譽除外)

研究活動的開支在產生時於損益內確認。僅當開支能夠可靠計量、產品或工藝在技術及商業上可行、未來可能產生經濟利益，以及貴集團計劃並有充足資源完成開發且使用或出售由此產生的資產時，開發開支方將資本化。否則，其將在產生時於損益內確認。資本化開發開支隨後按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量。

貴集團所收購的具有限可使用年期的其他無形資產(包括專利)，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量(見附註2(j)(ii))。

攤銷乃按無形資產於估計可使用年期(如有)以直線法撇銷其成本減估計剩餘價值計算，通常於損益確認。

於當期及比較期間的估計可使用年期如下：

－	軟件	5–10年
－	知識產權	5年
－	非專利技術	5年
－	專利	10年

攤銷方法、可使用年期及剩餘價值每年進行檢討並調整(如適用)。

(i) 租賃

於合約開始時，貴集團評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而讓渡在一段時間內控制使用已識別資產的權利，則該合約為或包含租賃。倘客戶有權主導已識別資產的使用及獲得該使用的絕大部分經濟利益，則控制權已被讓渡。

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，貴集團選擇不將非租賃部分分開，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分作為所有租賃的單一租賃部分入賬。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟對租賃期為12個月或以下的短期租賃及低價值項目(如筆記本電腦及辦公室傢俱)租賃除外。於貴集團就低價值項目訂立租賃時，貴集團將決定是否按逐項租賃基準將租賃資本化。倘未進行資本化，相關的租賃付款於租賃期內按系統基準於損益內確認。

附錄一

會計師報告

倘租賃被資本化，則租賃負債初步按租賃期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃隱含的利率貼現，或若該利率無法輕易釐定，則使用相關增量借款利率。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支採用實際利率法確認。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不計入租賃負債的計量，而於產生時自損益扣除。

租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，成本包括租賃負債的初始金額(就於開始日期或之前作出的任何租賃付款作出調整)加已產生的任何初始直接成本以及為拆卸並移除相關資產或復修相關資產或該資產所在地點的估計成本，再減去任何已收租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(g)及2(j)(ii))。折舊採用直線法按未到期租期計算。

可退還租賃按金乃按照適用於以攤銷成本計量的非股權證券投資的會計政策與使用權資產分開入賬(見附註2(f)(i)、2(t)(iii)及2(j)(i))。面值超出按金初步公允價值的任何部分均作為額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

當指數或比率有變導致未來租賃付款有變，倘 貴集團預期根據剩餘價值擔保應付的估計金額有變，或倘 貴集團變更其對其會否行使購買、延期或終止選擇權的評估，則重新計量租賃負債。倘在此等情況下重新計量租賃負債，則應對使用權資產的賬面值作相應調整，或倘使用權資產的賬面值已調減至零，則相應調整於損益入賬。

當出現租賃修訂，即租賃範疇發生變化或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化，倘有關修訂未作為單獨的租賃入賬，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期，使用經修訂的貼現率在修訂生效日重新計量。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分釐定為須於報告期後十二個月內清償的合約付款現值。

(j) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具及合約資產的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、合約資產及向聯營公司提供的貸款)的預期信貸虧損確認虧損撥備。

按公允價值計量的金融資產(包括按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(不可劃轉)計量的應收票據及按以公允價值計量且其變動計入當期損益的股權證券)毋須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損乃信貸虧損的概率加權估計。一般而言，信貸虧損以合約及預期金額之間的所有預期現金差額的現值計量。

對於未提取的貸款承諾，預期現金差額乃按(i)貸款承諾持有人提取貸款時應支付 貴集團的合約現金流量與(ii) 貴集團預計貸款被提取時收到的現金流量之間的差額計量。

附錄一

會計師報告

倘影響重大，則使用以下利率貼現預期現金差額：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項及合約資產：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：即期實際利率；
- 貸款承諾：就現金流量特定風險調整的當前無風險利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期限為 貴集團面臨信貸風險的最長合約期限。

於計量預期信貸虧損時， 貴集團會考慮無需付出過多成本或努力即可獲得的合理且有依據的資料，包括有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損按以下任一基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：報告日期後12個月內(或倘該工具預計存續期少於12個月，則為較短期間)可能發生的違約事件導致的部分預期信貸虧損；及
- 全期預期信貸虧損：預期於應用預期信貸虧損模式的項目的預計存續期內所有可能違約事件導致的預期信貸虧損。

貴集團以相等於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟下述者以12個月預期信貸虧損計量：

- 於報告日釐定為低信貸風險的金融工具；及
- 自初步確認以來信貸風險(即金融工具預期存續期內發生違約的風險)並未顯著增加的其他金融工具(包括已發出的貸款承諾)。

貿易應收款項及合約資產的虧損撥備始終按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險顯著增加

當確定金融工具(包括貸款承諾)的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加，及計量預期信貸虧損時， 貴集團會考慮在毋需付出過多成本或努力下即可獲得的相關合理可靠資料。此包括根據 貴集團的歷史經驗和已知信貸評估得出定量和定性資料以及分析，包括前瞻性資料。

就貸款承諾而言， 貴集團在評估預期信貸虧損時，視初始確認日期為 貴集團成為不可撤銷承諾一方的日期。評估貸款承諾的初始確認以來信貸風險是否顯著增加時， 貴集團會考慮與貸款承諾相關之違約風險的變化。

貴集團認為金融資產於下列情況下為違約：債務人不大可能在 貴集團無追索權採取變現抵押品(如持有)等行動的情況下向 貴集團悉數支付其信貸債務。

當金融工具的信貸風險評級等同全球理解釋義的「投資級別」(按照全球理解的釋義)時，或當並無外部評級，資產具有內部「穩健」評級時， 貴集團認為該金融工具的信貸風險較低。穩健指對手方財務狀況穩健且過往並無逾期款項。

附錄一

會計師報告

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的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。貴集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬相應調整其賬面值。

信貸減值金融資產

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

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- － 債務人出現嚴重財務困難；
- － 違反合約，如拖欠或逾期超過90天；
- － 貴集團根據其他情況下不會考慮的條款重組貸款或墊款；
- － 債務人可能面臨破產或其他財務重組；或
- － 由於發行人財務困難而致使證券失去活躍市場。

撤銷政策

倘屬日後實際無法收回的金融資產或合約資產，則其賬面總值會被撤銷。該情況通常出現在貴集團認為債務人並無資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還應撤銷的金額。

倘先前撤銷的資產其後收回，則在進行收回期間內的損益中確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產的減值

貴集團會在各報告期末審閱內部及外部資料來源，以確定下列資產是否出現減值跡象，或(除商譽外)先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已經減少：

- － 物業、廠房及設備；
- － 在建工程
- － 無形資產；
- － 使用權資產；
- － 商譽；
- － 於聯營公司及合營企業的權益；
- － 於附屬公司的投資。

倘若存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，對於商譽及尚未可供使用的無形資產及無確定可使用年期的無形資產，每年均會評估可收回金額以確定是否有任何減值跡象。

附錄一

會計師報告

– 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公允價值減出售成本與使用價值的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃按能反映現時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。倘資產所產生的現金流入基本上不能獨立於其他資產所產生現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)來釐定可收回金額。倘若分配可在合理和一致的基礎上進行，公司資產(例如，總部大樓)賬面值的一部分會分配至一個單獨的現金產生單位，否則分配至最小現金產生單位組別。

– 確認減值虧損

倘資產或其所屬的現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，即會於損益確認減值虧損。相關現金產生單位的減值虧損會先用以減少任何分配至該單一(或一組)現金產生單位的商譽的賬面值，其後會按比例減少該單一(或一組)現金產生單位中其他資產的賬面值，惟該資產賬面值不會減少至低於其個別公允價值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可釐定)。

– 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，倘釐定可收回金額時所用估計出現有利變動，則有關減值虧損將予撥回。有關商譽的減值虧損將不會撥回。

撥回的減值虧損以倘過往年度並未確認減值虧損而原應釐定的資產賬面值為限。撥回的減值虧損乃於確認撥回的年度內計入損益。

(k) 存貨及合約成本

(i) 存貨

存貨是指於日常業務過程中持作銷售、在生產過程中銷售或以材料或供應品形式在生產過程中或提供服務過程中所消耗的資產。

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬如下：

成本按加權平均成本方式計算，其中包括所有採購成本及使存貨運至現時所在地及使其達至現時狀況所產生的其他成本。

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

存貨出售時，存貨的賬面值在相關收入獲確認的期間內確認為開支。

存貨撇減至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損，均在撇減或虧損產生期間內確認為開支。存貨撇減的任何撥回金額在撥回期間確認為已確認為開支的存貨金額的扣減。

附錄一

會計師報告

(ii) 合約成本

合約成本指未資本化為存貨(見附註2(k)(i))、物業、廠房及設備(見附註2(g))或無形資產(見附註2(h))的從客戶取得合約的增量成本或完成與客戶訂立的合約的成本。

倘若取得合約的增量成本(如銷售佣金)與將於未來報告期間確認的收入有關，且預期可收回該成本，則將該成本資本化。獲取合約的其他成本於發生時支銷。

倘成本直接與現有合約或可特別認定的預計合約相關；產生或強化日後將用於提供貨品或服務的資源；及預期將被收回，則完成合約的成本會予以資本化。否則，完成合約的成本(未資本化為存貨、物業、廠房及設備或無形資產)於產生時支銷。

已資本化合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。當合約成本資產的賬面值超過(i) 貴集團預期因交換資產相關貨品或服務而將收取的代價餘額減(ii)尚未確認為開支的直接與提供該等貨品或服務相關的任何成本的淨額時，則確認減值虧損。

當確認與資產相關的收入時，資本化合約成本的攤銷會於損益確認(見附註2(t)(i))。

(l) 合約資產及合約負債

合約資產於 貴集團在擁有對合約條款下的代價的無條件權利之前確認收入(見附註2(t)(i))時確認。合約資產就預期信貸虧損(見附註2(j)(i))進行評估，並於收取代價的權利成為無條件時重新分類為應收款項(見附註2(m))。

合約負債於客戶於 貴集團確認相關收入之前支付不可退還代價時確認(見附註2(t)(i))。倘 貴集團於確認相關收入前擁有無條件收取不可退還代價的權利，亦會確認合約負債。在此情況下亦會確認相應的應收款項(見附註2(m))。

倘合約包含重大融資部分，則合約結餘包括根據實際利率法計算的應計利息(見附註2(t)(i))。

(m) 貿易及其他應收款項

應收款項於 貴集團有無條件權利收取代價且代價僅隨時間推移即會成為到期應付時予以確認。

不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。所有應收款項其後按攤銷成本列賬(見附註2(j)(i))。

(n) 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、存放於銀行的活期存款及其他流動性高的短期投資，該等投資可隨時轉換為已知數額的現金且價值變動的風險極低，於購入後三個月內到期。現金及現金等價物乃就預期信貸虧損進行評估(見附註2(j)(i))。

(o) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認。於初步確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非貼現的影響並不重大，在此情況下，其按發票金額列賬。

附錄一

會計師報告

(p) 計息借款

計息借款初步按公允價值減交易成本計量。其後，該等借款採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據附註2(v)確認。

(q) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃的供款

短期僱員福利於提供相關服務時支銷。倘 貴集團因僱員過往提供的服務而有支付該金額的現有法定或推定責任，且該責任能夠可靠估計，則就預期將支付的金額確認負債。

界定供款退休計劃的供款責任於提供相關服務時支銷。

(ii) 以股份為基礎的付款

貴公司向對 貴集團業務的成功作出貢獻的合資格參與者授出受限制股份單位(「**受限制股份單位**」)作為激勵及獎勵。 貴集團的僱員(包括董事)以該等以股份為基礎的付款形式收取薪酬，僱員據此提供服務以換取權益工具(「**以權益結算的交易**」)。

與僱員進行以權益結算的交易的成本乃參考受限制股份單位於授出日期的公允價值計量。已授出受限制股份單位的公允價值確認為開支，並相應增加權益中的資本儲備。公允價值於授出日期使用受限制股份單位模型計量，並計及授出受限制股份單位的條款及條件。在釐定受限制股份單位的授出日期公允價值時，不會考慮服務及非市場表現條件，但會評估達成條件的可能性，作為 貴集團對最終歸屬受限制股份單位數量的最佳估計的一部分。

倘承授人須符合歸屬條件方可無條件享有受限制股份單位，則受限制股份單位的估計公允價值總額於歸屬期間內支銷，並計及受限制股份單位將歸屬的可能性。於歸屬期間，會審閱預期歸屬的受限制股份單位數目。所致對過往年度已確認累計公允價值作出的任何調整於審閱年度的損益中扣除／計入，除非初始開支合資格確認為資產，並相應調整資本儲備。

於歸屬日期，確認為開支的金額會作出調整，以反映歸屬的以權益結算以股份為基礎的付款獎勵的實際數目(對資本儲備作出相應調整)。

倘以權益結算的獎勵的條款有所修改，則在假設條款並無修改且符合獎勵的原始條款的情況下確認最低開支。此外，對於會令按修改日計量的以股份為基礎的付款公允價值總額增加或對僱員有利的任何修改，均確認開支。

倘以權益結算的獎勵被取消，則視作於註銷日期已歸屬，而任何尚未就獎勵確認的開支則即時確認。這包括未滿足 貴集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件的任何獎勵。然而，倘新獎勵取代已取消獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已取消獎勵及新獎勵將被視為對原獎勵的修改。

(iii) 離職福利

離職福利於 貴集團不再取消提供該等福利時及 貴集團確認重組成本時(以較早者為準)支銷。

附錄一

會計師報告

(r) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。除與業務合併或直接於權益或其他全面收益(「其他全面收益」)確認的項目有關外，其於損益中確認。

即期稅項包括本年度應課稅收入或虧損的估計應付或應收稅項及對過往年度應付或應收稅項的任何調整。應付或應收的即期稅項金額為反映與所得稅有關的任何不確定性的預期將支付或收取的稅項金額的最佳估計。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。

即期稅項資產及負債僅於符合若干標準時予以抵銷。

遞延稅項乃就財務報告用途的資產及負債賬面值與用作稅項用途的金額之間的暫時差額確認。概不會就以下各項確認遞延稅項：

- 並非業務合併且不影響會計或應課稅損益及不會產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額的交易中的資產或負債初步確認時產生的暫時差額；
- 有關於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的暫時差額，惟以 貴集團控制暫時差額的撥回時間及於可見將來應不會撥回為限；
- 初步確認商譽時產生的應課稅暫時差額；及
- 與為實施經濟合作與發展組織頒佈的第二支柱示範規則而頒佈或實質頒佈的稅法所產生的所得稅有關的暫時差額。

貴集團就租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣減暫時差額確認，惟以可能有未來應課稅利潤可用作抵銷為限。未來應課稅利潤根據相關應課稅暫時差額的撥回釐定。倘應課稅暫時差額不足以悉數確認遞延稅項資產，則根據 貴集團個別附屬公司的業務計劃考慮未來應課稅利潤(就現有暫時差額的撥回作出調整)。遞延稅項資產於各報告日期進行檢討，並於相關稅項利益不再可能實現時予以扣減；當未來應課稅利潤的可能性提高時，該等扣減會被撥回。

遞延稅項的計量反映於報告日期按 貴集團預期方式收回或結算資產及負債賬面值的稅務後果。遞延稅項資產及負債僅於符合若干標準時予以抵銷。

(s) 撥備及或然負債

(i) 撥備及或然負債

倘 貴集團因過往事件而須承擔法律或推定義務，而履行該義務可能導致經濟利益流出並可作出可靠估計，則會確認撥備。倘貨幣時間值屬重大，則撥備按預期履行該義務所用開支的現值列賬。

倘經濟利益流出的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，則會將該義務披露為或然負債，惟流出經濟利益的可能性極低則除外。倘可能義務須視乎一件或多件未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或然負債，除非流出經濟利益的可能性極低則除外。

附錄一

會計師報告

(ii) 業務合併中承擔的或然負債

業務合併中承擔的或然負債(於收購日當時的債項)初步以公允價值確認，惟公允價值能可靠計量。於按公允價值初步確認後，該或然負債將以初步確認的數額減累計攤銷(如適用)與根據附註2(s)(i)釐定的數額的較高者確認。

(t) 收入及其他收入

貴集團將來自銷售貨品或提供服務的收入分類為收入。

當產品或服務的控制權按 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金額)轉移至客戶時確認收入。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。

貴集團的收入及其他收入的確認政策進一步詳情如下：

(i) 銷售貨品及提供服務

(a) 銷售芯片產品

當 貴集團將芯片產品的控制權轉移至客戶(即客戶接收貨品)或履行合約中的履約義務時，確認收入。

(b) 提供服務

管理服務之收入於合約期間內隨時間推移確認，自服務可供客戶使用之日起開始計算。其他服務之收入則於客戶通過驗收且開發結果提交時確認。

(ii) 股息

股息收入於 貴集團取得收款權的確切日期在損益中予以確認。

(iii) 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。「實際利率」為將金融資產預期年期內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總值的利率。在計算利息收入時，實際利率應用於資產的賬面總值(當資產並無信貸減值時)。然而，對於初步確認後已發生信貸減值的金融資產，透過將實際利率應用於該金融資產的攤銷成本而計算利息收入。倘資產不再出現信貸減值，則利息收入的計算將恢復為總額基準。

(iv) 政府補助

當有合理保證將收到政府補助且 貴集團將遵守其所附條件時，在財務狀況表初步確認政府補助。

補償 貴集團所產生開支的補助，在產生開支的同一期間按系統化基準在損益中確認為收入。

與資產相關的補助應於資產負債表確認為遞延收入，並於相關資產的使用年限內以合理且系統的方式列入其他淨收入。與收入相關的政府補助乃用於補償未來支出或損失，應確認為遞延收入並於確認相關支出或損失期間列入其他淨收入；其他政府補助應直接列入其他淨收入。

附錄一

會計師報告

(u) 外幣換算

外幣交易按交易日期的匯率換算為集團公司各自的功能貨幣。

以外幣為單位的貨幣資產及負債按報告日期的匯率換算為功能貨幣。以外幣按公允價值計量的非貨幣資產及負債按公允價值釐定時的匯率換算為功能貨幣。以外幣按歷史成本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內確認。

海外業務的資產及負債按報告日期的匯率換算為人民幣。海外業務的收入及支出按交易日期的匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額在其他全面收益中確認，並在權益中的匯兌儲備中單獨累計。

出售海外業務時，與該海外業務有關的匯兌差額的累計金額於確認出售損益時由權益重新分類至損益。

(v) 借款成本

凡直接與購置、興建或生產一項資產(該資產必須經過頗長時間籌備以作預定用途或出售)有關的借款成本，均資本化為資產的部分成本。其他借款成本均於發生期間內支銷。

(w) 關聯方

(a) 在下列情況下，一名人士或其近親即與 貴集團有關聯：

- (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。

(b) 符合下列條件的實體即與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團為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互有關聯)。
- (ii) 一家實體為另一家實體的聯營公司或合營企業(或另一家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) 該兩家實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 該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 貴集團有關連的實體的以僱員為受益人的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)項所識別人士控制或共同控制。
- (vii) 在(a)(i)項中識別的人士對該實體具有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

家庭近親成員是指在與該實體的交易中預期可能會影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

附錄一

會計師報告

(x) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額，乃從定期提供予 貴集團最高行政管理人員的財務資料中識別，以供分配資源予 貴集團的各項業務及地理位置並評估其表現。

就財務報告而言，個別重大經營分部不會合併計算，除非該等分部具有類似的經濟特徵，並且在產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所使用方法及監管環境性質方面具有類似特徵。倘若個別不重大的經營分部符合大多數該等標準，則可合併計算。

3 會計判斷及估計

附註27及32(e)載有有關以權益結算以股份為基礎的交易及其他金融資產的公允價值的假設及風險因素資料。估計不確定性的其他主要來源如下：

(i) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減完成的估計成本及進行銷售所需的估計成本。 貴集團會特別考慮估計技術上過時及／或滯銷存貨項目的售價。

管理層於報告期末重新評估該等估計，以確保存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列示。

(ii) 商譽減值

貴集團至少每年釐定商譽是否減值。這需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值時， 貴集團須估計現金產生單位的預期未來現金流量，亦須選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。進一步詳情載於附註14。

(iii) 遞延稅項資產

倘應課稅利潤可供扣減虧損，則會就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。釐定可予以確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅利潤可能出現的時間及水平連同未來稅務規劃策略作出重大判斷。

附錄一

會計師報告

4 收入及分部報告

(a) 收入

(i) 收入拆分

按主要產品或服務劃分的客戶合約收入拆分如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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
國際財務報告準則第15號					
範圍內的客戶合約收入					
按主要產品或服務線拆分					
－ 傳感器產品	111,110	165,754	273,981	91,816	413,028
－ 信號鏈芯片	1,045,665	705,306	963,251	454,838	585,789
－ 電源管理芯片	509,762	427,808	703,171	299,417	519,443
－ 其他	3,856	12,059	19,871	2,800	5,405
	<u>1,670,393</u>	<u>1,310,927</u>	<u>1,960,274</u>	<u>848,871</u>	<u>1,523,665</u>

按收入確認時間劃分的客戶合約收入明細如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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
按收入確認時間分類					
時間點	1,670,393	1,308,367	1,951,780	847,739	1,520,731
隨時間	<u>—</u>	<u>2,560</u>	<u>8,494</u>	<u>1,132</u>	<u>2,934</u>
	<u>1,670,393</u>	<u>1,310,927</u>	<u>1,960,274</u>	<u>848,871</u>	<u>1,523,665</u>

(ii) 預期於報告日期存續的客戶合約產生的將於未來確認的收入

貴集團已將國際財務報告準則第15號第121(a)段中的可行權宜方法應用於其芯片產品銷售合約，而該合約將由 貴集團於履行原預定期限為一年或以下的芯片產品銷售合約項下的餘下履約責任時訂立。

(b) 分部報告

國際財務報告準則第8號經營分部要求根據內部財務報告識別及披露經營分部資料，該等內部財務報告由 貴集團主要經營決策者定期審閱，以進行資源分配及表現評估。按此基準， 貴集團已釐定其僅有一個經營分部，即芯片產品銷售。

附錄一

會計師報告

(i) 地理資料

下表載列有關 貴集團來自外部客戶收入的地理位置資料。所有非流動資產及資本開支均位於／源自中國內地。客戶的地理位置以銷售貨品或提供服務的地點為基礎。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
中國內地	1,500,882	1,149,028	1,654,860	718,084	1,353,293
其他國家及地區	169,511	161,899	305,414	130,787	170,372
	<u>1,670,393</u>	<u>1,310,927</u>	<u>1,960,274</u>	<u>848,871</u>	<u>1,523,665</u>

(ii) 有關主要客戶的資料

於往績記錄期，來自各主要客戶(佔 貴集團收入的10%或以上)的收入載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
客戶A	216,703	217,040	不適用*	不適用*	不適用*
客戶B	不適用*	不適用*	不適用*	86,898	不適用*

* 少於 貴集團相關年度／期間收入的10%。

5 其他淨收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
銀行利息收入	23,208	36,794	38,121	16,931	3,944
理財產品的投資收入	49,653	66,613	36,187	15,324	15,134
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動	13,695	3,639	4,417	3,441	12,547
政府補助(附註)	15,681	17,053	11,260	3,883	5,353
出售一間附屬公司或一間聯營公司的淨利潤	9,674	2,000	—	—	—
產能保證金利息收入	6,129	6,226	4,591	2,295	1,382
匯兌淨收益／(虧損)	2,331	(2,078)	(602)	(1,603)	(1,238)
增值稅減免	—	26,694	5,398	—	6,503
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資產生的股息收入	—	367	37	—	940
或然應付代價公允價值變動	—	—	(145)	—	(438)
出售物業、廠房及設備、無形資產以及使用權資產的(虧損)／利潤淨額	(384)	441	(1,025)	(175)	(4,865)
其他	(43)	446	290	927	2,418
	<u>119,944</u>	<u>158,195</u>	<u>98,529</u>	<u>41,023</u>	<u>41,680</u>

附註： 政府補助主要包括從政府獲得的用於鼓勵研發項目的補貼。

附錄一

會計師報告

6 除稅前利潤／(虧損)

除稅前利潤／(虧損)於扣除以下各項後得出：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
(a) 財務成本					
以下項目的利息					
– 貸款(附註22(c))	6,392	5,384	15,588	7,801	11,010
– 租賃負債(附註22(c))	1,062	999	847	478	318
	<u>7,454</u>	<u>6,383</u>	<u>16,435</u>	<u>8,279</u>	<u>11,328</u>
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
(b) 員工成本					
薪金、工資及其他福利	319,646	423,679	641,240	275,705	423,308
界定供款退休計劃的供款(附註)	18,526	32,607	45,388	20,570	28,823
以權益結算以股份為基礎的交易(附註27)	196,705	221,073	70,895	147,309	42,839
	<u>534,877</u>	<u>677,359</u>	<u>757,523</u>	<u>443,584</u>	<u>494,970</u>

附註：界定供款退休計劃

貴公司及其附屬公司的僱員須參加由當地市政府管理及營運的界定供款退休計劃。貴公司及其附屬公司按當地市政府同意的僱員平均薪金的若干百分比向該計劃供款，以支付僱員的退休福利。

除上述年度供款外，貴集團並無支付與該計劃有關的退休福利的其他重大責任。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
(c) 其他項目					
折舊費用					
– 自有物業、廠房及設備(附註11)	42,949	77,789	116,636	50,886	83,412
– 使用權資產(附註12)	14,731	17,104	16,377	9,475	5,019
	<u>57,680</u>	<u>94,893</u>	<u>133,013</u>	<u>60,361</u>	<u>88,431</u>
無形資產攤銷成本(附註13)	7,819	12,987	24,512	8,075	28,572
研發開支(附註)	403,812	521,614	539,992	319,220	361,282
存貨成本(附註19)	860,119	866,865	1,410,928	597,092	1,022,993

附錄一

會計師報告

附註：

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6月30日止六個月，研發開支包括員工成本、折舊費用及攤銷費用分別為人民幣365,214,000元、人民幣443,438,000元、人民幣433,315,000元、人民幣276,069,000元(未經審計)及人民幣308,744,000元，該等金額亦計入上文分別披露的各總金額。

7 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表中的稅項指

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
即期稅項					
年／期內撥備	26,805	1,793	4,124	831	2,116
遞延稅項					
暫時差額的產生及撥回(附註28(b))	(23,778)	6,482	(5,401)	(4,921)	(13,708)
	<u>3,027</u>	<u>8,275</u>	<u>(1,277)</u>	<u>(4,090)</u>	<u>(11,592)</u>

附註：

- (i) 根據中國企業所得稅法(「稅法」)，貴集團於中國的附屬公司須按25%的法定所得稅率繳稅，惟可享有適用於高新技術企業的15%優惠稅率的附屬公司除外。貴公司於2021年取得高新技術企業證書，並於2024年重續，於往績記錄期按15%的稅率繳納所得稅。貴公司附屬公司上海麥歌恩微電子股份有限公司於2024年取得高新技術企業證書，於往績記錄期按15%的稅率繳納所得稅。貴公司的附屬公司麥歌恩電子(上海)有限公司、深圳麥歌恩科技有限公司及重慶睿歌微電子有限公司於2022年取得高新技術企業認證，自收購日期至2024年12月31日按15%的稅率繳納所得稅。深圳麥歌恩科技有限公司、深圳麥歌恩微電子有限公司及重慶睿歌微電子有限公司符合小型微利企業資格以及於截至2025年6月30日止六個月按20%的稅率繳納所得稅。
- (ii) 香港利得稅撥備就首2,000,000港元的應課稅收入按8.25%徵稅，而餘下應課稅收入則按16.5%徵稅。
- (iii) 附屬公司的稅項分別按相關國家的現行稅率徵收，並按獨立基準計算。

附錄一

會計師報告

(b) 按適用稅率計算的稅項開支／(利益)與會計利潤／(虧損)之間的對賬

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
除稅前利潤／(虧損)	<u>253,148</u>	<u>(297,060)</u>	<u>(404,155)</u>	<u>(269,341)</u>	<u>(89,602)</u>
按適用稅率計算的所得稅開支	37,972	(44,559)	(60,623)	(40,401)	(13,440)
附屬公司適用的不同稅率的影響	1,918	(8,337)	(7,962)	(4,526)	(3,807)
過往期間所得稅調整的影響	3	163	(145)	—	—
動用先前未確認的遞延稅項資產的 可扣稅虧損的影響	—	—	(1,214)	—	(3,130)
不可扣稅開支的影響	3,259	37,219	8,903	25,939	1,217
當期末確認的可扣稅暫時差額或 可扣稅虧損的影響	4,741	83,625	150,428	48,199	16,122
額外扣除開支的影響	<u>(44,866)</u>	<u>(59,836)</u>	<u>(90,664)</u>	<u>(33,301)</u>	<u>(8,554)</u>
實際稅項開支／(利益)	<u>3,027</u>	<u>8,275</u>	<u>(1,277)</u>	<u>(4,090)</u>	<u>(11,592)</u>

附錄一

會計師報告

8 董事薪酬

於財務報表列賬的董事及監事薪酬載列如下：

截至2022年12月31日止年度

		薪金、 津貼及 實物利益	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份 為基礎的 付款 (附註xvi)	總計
	附註	董事袍金 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事長							
王升楊先生	(i)	—	1,359	—	43	1,402	1,594
執行董事							
盛雲先生	(ii)	—	1,555	—	63	1,618	—
王一峰先生	(iii)	—	1,187	—	43	1,230	—
姜超尚先生	(iv)	—	1,093	—	43	1,136	1,383
吳傑先生	(v) (xiv)	—	—	—	—	—	—
殷亦峰先生	(vi) (xiv)	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
洪志良先生	(vii)	70	—	—	—	70	—
陳西嬋女士	(viii)	70	—	—	—	70	—
王如偉先生	(ix)	70	—	—	—	70	—
監事							
陳奇輝先生	(x)	—	1,485	—	63	1,548	—
嚴菲女士	(xi)	—	1,257	—	63	1,320	—
王龍祥先生	(xii) (xiv)	—	—	—	—	—	—
		210	7,936	—	318	8,464	2,977
							11,441

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

		薪金、 津貼及 實物利益	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份 為基礎的 付款 (附註xvi)	總計
附註	董事袍金	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事長							
王升楊先生	(i)	—	1,104	—	46	1,150	2,744
執行董事							
盛雲先生	(ii)	—	1,228	—	68	1,296	1,296
王一峰先生	(iii)	—	1,042	—	46	1,088	1,088
姜超尚先生	(iv)	—	956	—	52	1,008	2,149
吳傑先生	(v) (xiv)	—	—	—	—	—	—
殷亦峰先生	(vi) (xiv)	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
洪志良先生	(vii)	78	—	—	—	78	78
陳西嫻女士	(viii)	78	—	—	—	78	78
王如偉先生	(ix)	78	—	—	—	78	78
監事							
嚴菲女士	(xi)	—	1,142	—	68	1,210	1,210
王龍祥先生	(xii) (xiv)	—	—	—	—	—	—
蔣怡瀾女士	(xiii)	—	272	—	32	304	304
		<u>234</u>	<u>5,744</u>	<u>—</u>	<u>312</u>	<u>6,290</u>	<u>9,025</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	附註	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以股份 為基礎的 付款 (附註xvi) 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事長								
王升楊先生	(i)	—	1,051	—	47	1,098	1,495	2,593
執行董事								
盛雲先生	(ii)	—	1,217	—	71	1,288	—	1,288
王一峰先生	(iii)	—	1,047	—	47	1,094	—	1,094
姜超尚先生	(iv)	—	1,060	—	71	1,131	99	1,230
吳傑先生	(v) (xiv)	—	—	—	—	—	—	—
殷亦峰先生	(vi) (xiv)	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事								
洪志良先生	(vii)	80	—	—	—	80	—	80
陳西嫻女士	(viii)	80	—	—	—	80	—	80
王如偉先生	(ix)	80	—	—	—	80	—	80
監事								
嚴菲女士	(xi)	—	1,156	—	71	1,227	—	1,227
王龍祥先生	(xii) (xiv)	—	—	—	—	—	—	—
蔣怡瀾女士	(xiii)	—	339	—	46	385	—	385
		<u>240</u>	<u>5,870</u>	<u>—</u>	<u>353</u>	<u>6,463</u>	<u>1,594</u>	<u>8,057</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年6月30日止六個月(未經審計)

	附註	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以股份 為基礎的 付款 (附註xvi) 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事長								
王升楊先生	(i)	—	454	—	23	477	797	1,274
執行董事								
盛雲先生	(ii)	—	517	—	35	552	—	552
王一峰先生	(iii)	—	453	—	23	476	—	476
姜超尚先生	(iv)	—	426	—	35	461	564	1,025
吳傑先生	(v) (xiv)	—	—	—	—	—	—	—
殷亦峰先生	(vi) (xiv)	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事								
洪志良先生	(vii)	40	—	—	—	40	—	40
陳西嫻女士	(viii)	40	—	—	—	40	—	40
王如偉先生	(ix)	40	—	—	—	40	—	40
監事								
嚴菲女士	(xi)	—	478	—	35	513	—	513
王龍祥先生	(xii) (xiv)	—	—	—	—	—	—	—
蔣怡瀾女士	(xiii)	—	139	—	23	162	—	162
		<u>120</u>	<u>2,467</u>	<u>—</u>	<u>174</u>	<u>2,761</u>	<u>1,361</u>	<u>4,122</u>

附錄一

會計師報告

截至2025年6月30日止六個月

	附註	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以股份 為基礎的 付款 (附註xvi) 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事長								
王升楊先生	(i)	—	554	—	23	577	153	730
執行董事								
盛雲先生	(ii)	—	568	—	35	603	—	603
王一峰先生	(iii)	—	471	—	23	494	—	494
姜超尚先生	(iv)	—	471	—	35	506	108	614
吳傑先生	(v) (xiv)	—	—	—	—	—	—	—
殷亦峰先生	(vi) (xiv)	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事								
洪志良先生	(vii)	40	—	—	—	40	—	40
陳西嫻女士	(viii)	40	—	—	—	40	—	40
王如偉先生	(ix)	40	—	—	—	40	—	40
杜琳琳女士	(xv)	20	—	—	—	20	—	20
監事								
嚴菲女士	(xi)	—	566	—	35	601	—	601
王龍祥先生	(xii) (xiv)	—	—	—	—	—	—	—
蔣怡瀾女士	(xiii)	—	170	—	23	193	—	193
		<u>140</u>	<u>2,800</u>	<u>—</u>	<u>174</u>	<u>3,114</u>	<u>261</u>	<u>3,375</u>

附註：

- (i) 王升楊先生於2020年8月20日獲委任為 貴公司董事會主席。
- (ii) 盛雲先生於2020年8月20日獲委任為 貴公司執行董事。
- (iii) 王一峰先生於2020年8月20日獲委任為 貴公司執行董事。
- (iv) 姜超尚先生於2020年11月29日獲委任為 貴公司執行董事。
- (v) 吳傑先生於2020年8月20日獲委任為 貴公司執行董事。
- (vi) 殷亦峰先生於2020年8月20日獲委任為 貴公司執行董事及於2025年3月27日辭任。
- (vii) 洪志良先生於2020年8月20日獲委任為 貴公司非執行董事。
- (viii) 陳西嫻女士於2020年8月20日獲委任為 貴公司非執行董事。
- (ix) 王如偉先生於2020年8月20日獲委任為 貴公司非執行董事。
- (x) 陳奇輝先生於2020年8月20日獲委任為 貴公司監事，並於2023年7月16日辭任。
- (xi) 嚴菲女士於2020年8月20日獲委任為 貴公司監事。

附錄一

會計師報告

- (xii) 王龍祥先生於2020年8月20日獲委任為 貴公司監事。
- (xiii) 蔣怡瀾女士於2023年7月17日獲委任為 貴公司監事。
- (xiv) 吳傑先生、殷亦峰先生及王龍祥先生為 貴集團提供服務的酬金由控股公司承擔，而非劃撥至 貴集團，因為 貴公司管理層認為於往績記錄期並無合理的劃撥依據。
- (xv) 杜琳琳女士於2025年4月11日獲委任為 貴公司非執行董事。
- (xvi) 該等為附註27所載根據 貴公司以股份為基礎的付款計劃授予董事以股份為基礎的付款的估計價值。該等以股份為基礎的付款的價值乃根據附註2(q)(ii)所載 貴集團以股份為基礎的付款交易的會計政策計量，而根據該政策，有關價值計入就撥回過往年度授出權益工具於歸屬前被沒收而累計的金額作出的調整。該等實物利益的詳情(包括主要條款及已授出以股份為基礎的付款數目)於附註27披露。

於往績記錄期，概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金，而 貴集團亦無向董事及主要行政人員支付或應付任何款項，作為彼等加入或於加入 貴集團時的獎勵，或作為彼等失去與管理 貴集團任何成員公司事務有關的任何職位的補償。

9 最高薪酬人士

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，五名最高薪酬人士中，分別有零名、零名、零名、1名(未經審計)及零名為董事，彼等的薪酬披露於附註8。向餘下人士支付的薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
薪金及其他薪酬	13,586	12,485	15,081	2,381	4,290
退休計劃供款	240	320	334	102	117
以權益結算以股份為基礎的交易	25,240	32,687	18,274	2,977	2,106
	39,066	45,492	33,689	5,460	6,513

附錄一

會計師報告

5名、5名、5名、4名(未經審計)及5名最高薪酬人士的薪酬介於以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人數	2023年 人數	2024年 人數	2024年 人數 (未經審計)	2025年 人數
500,001港元至1,000,000港元	—	—	—	—	1
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—	—	3	3
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—	—	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—	—	1	1
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	—	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—	—	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	—	—	—	—
4,000,001港元至4,500,000港元	—	—	—	—	—
4,500,001港元至5,000,000港元	1	—	—	—	—
5,500,001港元至6,000,000港元	1	—	1	—	—
6,500,001港元至7,000,000港元	—	—	1	—	—
7,000,001港元至7,500,000港元	1	—	—	—	—
7,500,001港元至8,000,000港元	1	2	2	—	—
9,000,001港元至9,500,000港元	1	—	1	—	—
10,500,001港元至11,000,000港元	—	1	—	—	—
11,500,001港元至12,000,000港元	—	1	—	—	—
12,000,001港元至12,500,000港元	—	1	—	—	—

10 每股盈利／(虧損)

(a) 每股基本盈利／(虧損)

於往績記錄期，每股基本盈利／(虧損)乃按於往績記錄期 貴公司權益股東應佔利潤／(虧損)除以已發行普通股加權平均數計算如下：

如附註31(c)所披露，資本儲備按每10股增發4股新股份的基準轉換為股本。因此，普通股加權平均數已自2022年1月1日起追溯調整。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
年／期內 貴公司權益股東應佔年／期 內利潤／(虧損)	250,574	(305,335)	(402,878)	(265,251)	(78,010)

附錄一

會計師報告

普通股加權平均數

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 千股	2023年 千股	2024年 千股	2024年 千股 (未經審計)	2025年 千股
於1月1日已發行普通股	75,798	101,064	142,529	142,529	142,529
資本儲備轉換為股本的影響(附註31(c))	37,057	40,426	—	—	—
已發行普通股的影響(附註31(c))	16,844	493	—	—	—
持有庫存股的影響(附註31(d))	—	(357)	(1,342)	(1,587)	(118)
於12月31日或6月30日普通股的加權 平均數	<u>129,699</u>	<u>141,626</u>	<u>141,187</u>	<u>140,942</u>	<u>142,411</u>

(b) 每股攤薄盈利

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，限制性股份(附註27)不計入每股攤薄虧損的計算，因為將其計入會產生反攤薄影響。貴公司並無其他潛在普通股，因此年／期內每股攤薄虧損的金額與每股基本虧損的金額相同。

截至2022年12月31日止年度，於往績記錄期，每股攤薄盈利乃按貴公司權益股東應佔上述利潤除以普通股加權平均數(經調整貴公司以權益結算以股份為基礎的付款計劃的潛在攤薄普通股的影響)計算如下：

普通股的加權平均數(攤薄)：

	截至12月31日 止年度 2022年 千股
於12月31日普通股的加權平均數	129,699
根據貴公司2022年限制性股票激勵計劃視為發行限制性股份的影響(附註27)	<u>203</u>
於12月31日普通股的加權平均數(攤薄)	<u>129,902</u>

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備

賬面值對賬

貴集團

	通用設備 人民幣千元	專用設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：							
於2022年1月1日	9,367	202,038	256	–	34,548	7,191	253,400
添置	14,394	140,614	10	–	213,028	7,843	375,889
轉自在建工程	–	55,277	–	–	(55,277)	–	–
出售一間附屬公司	(750)	(7,789)	(256)	–	(943)	(2,279)	(12,017)
於2022年12月31日及2023年1月1日	<u>23,011</u>	<u>390,140</u>	<u>10</u>	<u>–</u>	<u>191,356</u>	<u>12,755</u>	<u>617,272</u>
添置	5,687	96,917	–	–	719,078	10,243	831,925
轉自在建工程	1,731	196,847	–	–	(200,165)	1,587	–
轉至無形資產	–	–	–	–	(13,008)	–	(13,008)
出售	(101)	(747)	–	–	–	–	(848)
於2023年12月31日及2024年1月1日	<u>30,328</u>	<u>683,157</u>	<u>10</u>	<u>–</u>	<u>697,261</u>	<u>24,585</u>	<u>1,435,341</u>
添置	13,525	62,427	–	–	219,641	13,904	309,497
轉自在建工程	12,038	109,689	–	734,871	(858,861)	2,263	–
轉至無形資產	–	–	–	–	(13,144)	–	(13,144)
收購附屬公司	356	57,543	–	–	2,070	471	60,440
出售	(2,732)	(7,599)	–	–	–	–	(10,331)
於2024年12月31日及2025年1月1日	<u>53,515</u>	<u>905,217</u>	<u>10</u>	<u>734,871</u>	<u>46,967</u>	<u>41,223</u>	<u>1,781,803</u>
添置	1,194	46,791	–	–	98,943	619	147,547
轉自在建工程	687	79,424	–	5,639	(86,231)	481	–
出售	(1,061)	(1,603)	–	–	–	–	(2,664)
於2025年6月30日	<u>54,335</u>	<u>1,029,829</u>	<u>10</u>	<u>740,510</u>	<u>59,679</u>	<u>42,323</u>	<u>1,926,686</u>
累計攤銷及折舊：							
於2022年1月1日	(3,434)	(28,949)	(244)	–	–	–	(32,627)
年內支出	(4,084)	(34,513)	–	–	–	(4,352)	(42,949)
出售一間附屬公司	378	1,705	244	–	–	–	2,327
於2022年12月31日及2023年1月1日	<u>(7,140)</u>	<u>(61,757)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(4,352)</u>	<u>(73,249)</u>
年內支出	(7,454)	(63,552)	(3)	–	–	(6,780)	(77,789)
出售時撇減	100	167	–	–	–	–	267
於2023年12月31日及2024年1月1日	<u>(14,494)</u>	<u>(125,142)</u>	<u>(3)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(11,132)</u>	<u>(150,771)</u>
年內支出	(7,943)	(94,356)	(3)	(4,601)	–	(9,733)	(116,636)
出售時撇減	2,436	6,757	–	–	–	–	9,193
於2024年12月31日及2025年1月1日	<u>(20,001)</u>	<u>(212,741)</u>	<u>(6)</u>	<u>(4,601)</u>	<u>–</u>	<u>(20,865)</u>	<u>(258,214)</u>

附錄一

會計師報告

	通用設備 人民幣千元	專用設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
期內支出	(5,865)	(59,593)	(1)	(12,658)	–	(5,295)	(83,412)
出售時撇減	1,052	975	–	–	–	–	2,027
於2025年6月30日	(24,814)	(271,359)	(7)	(17,259)	–	(26,160)	(339,599)
賬面淨值：							
於2025年6月30日	29,521	758,470	3	723,251	59,679	16,163	1,587,087
於2024年12月31日	33,514	692,476	4	730,270	46,967	20,358	1,523,589
於2023年12月31日	15,834	558,015	7	–	697,261	13,453	1,284,570
於2022年12月31日	15,871	328,383	10	–	191,356	8,403	544,023

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，賬面淨值分別為零、人民幣466,976,000元、人民幣545,121,000元及人民幣538,247,000元的物業、廠房及設備已用作銀行貸款抵押。

附錄一

會計師報告

貴公司

	通用設備 人民幣千元	專用設備 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於2022年1月1日	5,292	194,839	—	32,709	2,347	235,187
添置	3,699	139,906	—	188,574	1,353	333,532
轉自在建工程	—	54,909	—	(54,909)	—	—
出售	(202)	(13,422)	—	—	—	(13,624)
於2022年12月31日及2023年1月1日	<u>8,789</u>	<u>376,232</u>	<u>—</u>	<u>166,374</u>	<u>3,700</u>	<u>555,095</u>
添置	3,998	88,652	—	245,692	4,161	342,503
轉自在建工程	—	187,438	—	(187,438)	—	—
轉至無形資產	—	—	—	(12,921)	—	(12,921)
出售	(31)	(29,618)	—	—	—	(29,649)
於2023年12月31日及2024年1月1日	<u>12,756</u>	<u>622,704</u>	<u>—</u>	<u>211,707</u>	<u>7,861</u>	<u>855,028</u>
添置	7,216	56,245	—	130,460	5,823	199,744
轉自在建工程	4,816	95,141	186,705	(286,662)	—	—
轉至無形資產	—	—	—	(12,214)	—	(12,214)
出售	(837)	(6,527)	—	—	—	(7,364)
於2024年12月31日及2025年1月1日	<u>23,951</u>	<u>767,563</u>	<u>186,705</u>	<u>43,291</u>	<u>13,684</u>	<u>1,035,194</u>
添置	1,142	37,642	—	84,547	148	123,479
轉自在建工程	687	78,495	3,154	(82,336)	—	—
出售	(972)	(9,897)	—	—	—	(10,869)
於2025年6月30日	<u>24,808</u>	<u>873,803</u>	<u>189,859</u>	<u>45,502</u>	<u>13,832</u>	<u>1,147,804</u>
累計攤銷及折舊：						
於2022年1月1日	(2,215)	(27,484)	—	—	—	(29,699)
年內支出	(1,827)	(33,779)	—	—	(1,536)	(37,142)
出售	165	970	—	—	—	1,135
於2022年12月31日及2023年1月1日	<u>(3,877)</u>	<u>(60,293)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,536)</u>	<u>(65,706)</u>
年內支出	(2,965)	(59,944)	—	—	(1,898)	(64,807)
出售時撇減	30	2,532	—	—	—	2,562
於2023年12月31日及2024年1月1日	<u>(6,812)</u>	<u>(117,705)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(3,434)</u>	<u>(127,951)</u>
年內支出	(3,479)	(84,840)	(1,556)	—	(3,158)	(93,033)
出售時撇減	777	5,793	—	—	—	6,570
於2024年12月31日及2025年1月1日	<u>(9,514)</u>	<u>(196,752)</u>	<u>(1,556)</u>	<u>—</u>	<u>(6,592)</u>	<u>(214,414)</u>

附錄一

會計師報告

	通用設備 人民幣千元	專用設備 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
期內支出	(2,664)	(51,529)	(3,299)	—	(1,927)	(59,419)
出售時撇減	969	4,516	—	—	—	5,485
於2025年6月30日	<u>(11,209)</u>	<u>(243,765)</u>	<u>(4,855)</u>	<u>—</u>	<u>(8,519)</u>	<u>(268,348)</u>
賬面淨值：						
於2025年6月30日	<u>13,599</u>	<u>630,038</u>	<u>185,004</u>	<u>45,502</u>	<u>5,313</u>	<u>879,456</u>
於2024年12月31日	<u>14,437</u>	<u>570,811</u>	<u>185,149</u>	<u>43,291</u>	<u>7,092</u>	<u>820,780</u>
於2023年12月31日	<u>5,944</u>	<u>504,999</u>	<u>—</u>	<u>211,707</u>	<u>4,427</u>	<u>727,077</u>
於2022年12月31日	<u>4,912</u>	<u>315,939</u>	<u>—</u>	<u>166,374</u>	<u>2,164</u>	<u>489,389</u>

12 使用權資產

	租賃土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2022年1月1日	4,676	24,856	29,532
添置	—	16,025	16,025
出售	—	(81)	(81)
於2022年12月31日及2023年1月1日	<u>4,676</u>	<u>40,800</u>	<u>45,476</u>
添置	—	24,727	24,727
出售	—	(24,092)	(24,092)
於2023年12月31日及2024年1月1日	<u>4,676</u>	<u>41,435</u>	<u>46,111</u>
添置	—	10,999	10,999
收購附屬公司	—	828	828
出售	—	(28,549)	(28,549)
於2024年12月31日及2025年1月1日	<u>4,676</u>	<u>24,713</u>	<u>29,389</u>
添置	—	4,281	4,281
出售	—	(306)	(306)
於2025年6月30日	<u>4,676</u>	<u>28,688</u>	<u>33,364</u>
累計折舊：			
於2022年1月1日	(156)	(5,662)	(5,818)
年內支出	(468)	(14,263)	(14,731)
出售	—	81	81

附錄一

會計師報告

	租賃土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年12月31日	(624)	(19,844)	(20,468)
年內支出	(468)	(16,636)	(17,104)
出售	—	14,700	14,700
於2023年12月31日及2024年1月1日	(1,092)	(21,780)	(22,872)
年內支出	(468)	(15,909)	(16,377)
出售	—	26,300	26,300
於2024年12月31日及2025年1月1日	(1,560)	(11,389)	(12,949)
期內支出	(234)	(4,785)	(5,019)
出售	—	306	306
於2025年6月30日	(1,794)	(15,868)	(17,662)
賬面淨值：			
於2025年6月30日	2,882	12,820	15,702
於2024年12月31日	3,116	13,324	16,440
於2023年12月31日	3,584	19,655	23,239
於2022年12月31日	4,052	20,956	25,008

附錄一

會計師報告

與於損益內確認的租賃相關的開支項目分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊費用：					
租賃土地	468	468	468	234	234
樓宇	14,263	16,636	15,909	9,241	4,785
	<u>14,731</u>	<u>17,104</u>	<u>16,377</u>	<u>9,475</u>	<u>5,019</u>
租賃負債利息	1,062	999	847	478	318
短期租賃相關開支	2,320	6,929	10,054	3,685	5,013

有關租賃現金流出總額、租賃負債到期日分析及尚未開始的租賃產生的未來現金流出的詳情載於附註25。

附註：

(i) 租賃土地

貴集團已於中國取得土地使用權，授出時的租期為10年。

(ii) 樓宇

貴集團透過租賃協議取得物業及土地使用權。租賃的初始期限通常為2至3年。

附錄一

會計師報告

13 無形資產

貴集團

	軟件 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	非專利技術 人民幣千元	專利 人民幣千元 附註(ii)	總計 人民幣千元
成本：					
於2022年1月1日	15,981	—	6,917	—	22,898
添置	22,420	649	—	—	23,069
出售	(753)	—	—	—	(753)
出售一間附屬公司	—	—	(6,917)	—	(6,917)
於2022年12月31日及2023年1月1日	37,648	649	—	—	38,297
添置	13,605	3,265	—	—	16,870
轉自在建工程	13,008	—	—	—	13,008
於2023年12月31日及2024年1月1日	64,261	3,914	—	—	68,175
添置	29,983	—	—	—	29,983
轉自在建工程	13,144	—	—	—	13,144
收購附屬公司	4,828	—	—	322,270	327,098
出售	(14)	—	—	—	(14)
於2024年12月31日及2025年1月1日	112,202	3,914	—	322,270	438,386
添置	1,510	—	—	—	1,510
出售	(6,230)	—	—	—	(6,230)
於2025年6月30日	107,482	3,914	—	322,270	433,666
累計攤銷：					
於2022年1月1日	(3,152)	—	(2,442)	—	(5,594)
年內支出	(7,316)	(70)	(433)	—	(7,819)
出售	369	—	—	—	369
出售一間附屬公司	—	—	2,875	—	2,875
於2023年12月31日	(10,099)	(70)	—	—	(10,169)
年內支出	(12,245)	(742)	—	—	(12,987)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(22,344)	(812)	—	—	(23,156)
年內支出	(18,345)	(796)	—	(5,371)	(24,512)
出售	14	—	—	—	14
於2024年12月31日及2025年1月1日	(40,675)	(1,608)	—	(5,371)	(47,654)

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	非專利技術 人民幣千元	專利 人民幣千元 附註(ii)	總計 人民幣千元
期內支出	(12,060)	(398)	—	(16,114)	(28,572)
出售	2,002	—	—	—	2,002
於2025年6月30日	(50,733)	(2,006)	—	(21,485)	(74,224)
賬面淨值：					
於2025年6月30日	56,749	1,908	—	300,785	359,442
於2024年12月31日	71,527	2,306	—	316,899	390,732
於2023年12月31日	41,917	3,102	—	—	45,019
於2022年12月31日	27,549	579	—	—	28,128

附註：

- (i) 無形資產指 貴集團就收購麥歌恩集團而購入的軟件、知識產權、非專利技術及專利。往績記錄期的攤銷費用計入綜合損益表的「銷售成本」、「銷售及營銷開支」、「管理開支」及「研發開支」。
- (ii) 專利乃透過麥歌恩集團的業務合併進行收購。該等專利於收購日期按公允價值確認，其後於10年內按直線法攤銷。

貴公司

	軟件 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2022年1月1日	15,753	—	15,753
添置	18,669	649	19,318
出售	(753)	—	(753)
於2022年12月31日及2023年1月1日	33,669	649	34,318
添置	12,383	3,265	15,648
出售	(85)	—	(85)
轉自在建工程	12,921	—	12,921
於2023年12月31日及2024年1月1日	58,888	3,914	62,802
添置	21,136	—	21,136
轉自在建工程	12,214	—	12,214
於2024年12月31日及2025年1月1日	92,238	3,914	96,152
添置	861	—	861
於2025年6月30日	93,099	3,914	97,013

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計攤銷：			
於2022年1月1日	(3,133)	–	(3,133)
年內支出	(6,774)	(70)	(6,844)
出售	369	–	369
	<u>(9,538)</u>	<u>(70)</u>	<u>(9,608)</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日			
年內支出	(10,978)	(742)	(11,720)
出售	3	–	3
	<u>(10,975)</u>	<u>(742)</u>	<u>(11,717)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日			
年內支出	(15,707)	(796)	(16,503)
	<u>(15,707)</u>	<u>(796)</u>	<u>(16,503)</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日			
期內支出	(9,750)	(398)	(10,148)
	<u>(9,750)</u>	<u>(398)</u>	<u>(10,148)</u>
於2025年6月30日	<u>(45,970)</u>	<u>(2,006)</u>	<u>(47,976)</u>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面淨值：			
於2025年6月30日	47,129	1,908	49,037
於2024年12月31日	56,018	2,306	58,324
於2023年12月31日	38,375	3,102	41,477
於2022年12月31日	24,131	579	24,710

14 商譽

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 6月30日 人民幣千元
成本(附註30(b))	504,142	504,142
累計減值虧損	—	—
	504,142	504,142

商譽產生自 貴集團於2024年10月收購麥歌恩集團。

包含商譽的現金產生單位的減值測試

商譽分配至 貴集團現金產生單位如下：

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 6月30日 人民幣千元
麥歌恩集團	504,142	504,142

現金產生單位的可收回金額乃按使用價值計算釐定。 貴集團委聘獨立專業估值師協助計算。該等計算使用基於管理層批准的涵蓋五年期的財務預算的現金流量預測。五年期以後的現金流量採用0%的估計終期增長率推算。所使用的貼現率為稅前貼現率，並反映與相關行業、現金產生單位本身及宏觀環境有關的特定風險。估計可收回金額時使用的主要假設如下：

	於2024年12月31日	於2025年6月30日
預測期內年度收入增長率(i)：	10%至20%	10%至25%
毛利率	45.83%至49.19%	45.83%至49.19%
預測期後增長率	0%	0%
稅前貼現率	11.75%	12.02%

(i) 用以釐定年度收入增長率價值的基準乃根據過去數年經歷的平均增長水平及未來五年的估計銷量及價格增長而釐定。

根據可收回金額扣除現金產生單位賬面值計算的淨空詳情載列如下：

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 6月30日 人民幣千元
麥歌恩集團	71,800	220,946

附錄一

會計師報告

管理層已就商譽的減值測試進行敏感度分析。下表載列可分別單獨消除於2024年12月31日及2025年6月30日剩餘淨空的五年預測期內年增長率、毛利率及貼現率的假設變動：

	麥歌恩集團	
	於2024年 12月31日	於2025年 6月30日
五年預測期內收入的複合年增長率	-2.0%	-5.6%
毛利率	-2.1%	-6.0%
稅前貼現率	+6.2%	+54.2%

貴公司於各個報告日期對商譽進行年度減值測試。根據使用價值(「**使用價值**」)計算，現金產生單位的可收回金額高於其於2024年12月31日及2025年6月30日的賬面值。就評估現金產生單位的使用價值而言，貴公司董事認為，上述任何主要假設的任何合理可能變動均不會導致現金產生單位的賬面值(包括商譽)超過可收回金額。

附錄一

會計師報告

15 於附屬公司的投資

下表僅載列主要影響 貴集團業績、資產或負債的附屬公司詳情。除另有說明外，所持股份類別均為普通股。

公司名稱	註冊成立及 營業／成立地點	已發行 股本詳情	繳足 股本詳情	擁有權權益比例												主要業務	
				貴集團的實際權益				由 貴公司持有				由附屬公司持有					
				於12月31日		於6月30日		於12月31日		於6月30日		於12月31日		於6月30日			
				2022年	2023年	2024年	2025年	2022年	2023年	2024年	2025年	2022年	2023年	2024年	2025年		
遠景科技國際有限公司(附註(i))	香港 2015年7月23日	100,000美元	100,000美元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	-	-	-	-	銷售
上海納矽微電子有限公司 (附註(ii)(v)(vii))	中國 2016年6月24日	人民幣 185,000,000元	人民幣 185,000,000元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	-	-	-	-	研發
蘇州萬芯微電子科技 有限公司(附註(ii)(iii)(v))	中國 2021年3月15日	人民幣 1,000,000元	-	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	-	-	-	-	銷售
蘇州納希微半導體 有限公司 (附註(ii)(iii)(v))	中國 2021年12月30日	人民幣 50,000,000元	人民幣 45,000,000元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	-	-	-	-	測試
蘇州納星創業投資管理 有限公司(附註(ii)(iii)(v))	中國 2022年2月14日	人民幣 510,000,000元	人民幣 488,510,544元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	-	-	-	-	投資
蘇州芯吉管理諮詢合夥企業 (有限合夥)(附註(ii)(iii)(vi))	中國 2024年9月23日	人民幣 22,500,000元	人民幣 11,250,000元	-	-	66.67%	66.67%	-	-	-	-	-	-	-	66.67%	66.67%	投資
上海留詞企業管理合夥企業 (有限合夥)(附註(ii)(iii)(vi))	中國 2014年6月17日	人民幣 1,797,350元	人民幣 1,797,350元	-	-	100.00%	100.00%	-	-	43.73%	43.73%	-	-	-	56.27%	56.27%	投資
上海萊睿企業管理合夥企業 (有限合夥)(附註(ii)(iv)(vi))	中國 2015年11月27日	人民幣 13,065,935元	人民幣 13,065,935元	-	-	100.00%	100.00%	-	-	87.26%	87.26%	-	-	-	12.74%	12.74%	投資
蘇州和煦管理諮詢合夥企業 (附註(ii)(iii)(vi))	中國 2022年5月13日	人民幣 10,000,000元	人民幣 10,000,000元	89.80%	89.80%	89.80%	89.80%	-	-	-	-	89.80%	89.80%	89.80%	89.80%	89.80%	投資
上海麥歌思微電子股份有限公司 (附註(ii)(iv)(v))	中國 2009年9月23日	人民幣 35,822,488元	人民幣 35,822,488元	-	-	100.00%	100.00%	-	-	68.28%	68.28%	-	-	-	31.72%	31.72%	銷售、研發
麥歌思電子(上海)有限公司 (附註(ii)(v)(viii))	中國 2013年10月26日	人民幣 1,962,624元	人民幣 1,962,624元	-	-	100.00%	100.00%	-	-	-	-	-	-	-	100.00%	100.00%	銷售、研發

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立及 營業／成立地點	已發行 股本詳情	繳足 股本詳情	擁有權益比例												主要業務
				貴集團的實際權益				由 貴公司持有				由附屬公司持有				
				於12月31日		於6月30日		於12月31日		於6月30日		於12月31日		於6月30日		
				2022年	2023年	2024年	2025年	2022年	2023年	2024年	2025年	2022年	2023年	2024年	2025年	
深圳麥歌恩科技有限公司 (附註(ii)(iv)(v))	中國 2019年4月12日	人民幣 20,000,000元	人民幣 2,000,000元	-	-	100.00%	100.00%	-	-	-	-	-	-	100.00%	100.00%	銷售、研發
重慶睿歌微電子有限公司 (附註(ii)(iv)(v))	中國 2020年5月28日	人民幣 20,000,000元	人民幣 20,000,000元	-	-	100.00%	100.00%	-	-	-	-	-	-	100.00%	100.00%	銷售、研發
深圳麥歌恩微電子有限公司 (附註(ii)(iv)(v))	中國 2023年8月2日	人民幣 2,000,000元	人民幣 1,000,000元	-	-	100.00%	100.00%	-	-	-	-	-	-	100.00%	100.00%	銷售
上海海春微電子有限公司 (附註(ii)(iii)(v))	中國 2021年2月5日 (於2023年 10月13日註銷)	人民幣 10,000,000元	人民幣 4,000,000元	100.00%	-	-	-	100.00%	-	-	-	-	-	-	-	銷售、研發
納芯微電子(深圳)有限公司 (附註(ii)(iii)(v))	中國 2020年3月3日 (於2024年 12月24日註銷)	人民幣 50,000,000元	人民幣 36,000,000元	100.00%	100.00%	-	-	100.00%	100.00%	-	-	-	-	-	-	銷售、研發

附註：

- (i) 該實體根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告會計準則編製截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月的財務報表。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的財務報表已由於香港註冊的執業會計師麥宜全會計師有限公司審核。於本報告日期，並無就截至2025年6月30日止六個月編製經審計財務報表。
- (ii) 該等實體的官方名稱為中文。英文名稱僅供識別。
- (iii) 並無為該等實體就往績記錄期編製經審計財務報表。
- (iv) 並無為該等實體編製自收購日期至截至2024年12月31日止年度的經審計財務報表。
- (v) 該等實體為有限責任公司。
- (vi) 該等實體為有限合夥企業。
- (vii) 該實體根據中國財政部頒佈的企業會計準則(亦稱中國會計準則)的規定編製截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的財務報表。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的財務報表已由中國註冊會計師蘇州方本會計師事務所審計。於本報告日期，並無就截至2025年6月30日止六個月編製經審計財務報表。
- (viii) 於收購日期後，該等實體根據中國財政部頒佈的企業會計準則(亦稱中國會計準則)的規定編製截至2024年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月的財務報表。截至2024年12月31日止年度的財務報表已由中國註冊會計師蘇州方本會計師事務所審計。於本報告日期，並無就截至2025年6月30日止六個月編製經審計財務報表。

貴集團目前旗下所有公司均採用12月31日作為其財政年度年結日。

附錄一

會計師報告

16 於聯營公司的投資

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團於聯營公司的權益詳情(以權益法列賬)如下。

貴集團

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於6月30日 2025年 人民幣千元
聯營公司	95,717	74,998	96,675	104,283

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6月30日 2025年 人民幣千元
一間聯營公司	14,847	8,638	4,001	2,848

下表載列所有聯營公司的詳情，該等公司均為並無可用市場報價的非上市公司實體：

名稱	企業架構 形式	註冊成立及 營業地點	已發行 股本詳情	繳足 股本詳情	擁有權益比例												主要業務
					貴集團的實際權益				由 貴公司持有				由一間附屬公司持有				
					於12月31日		於6月30日		於12月31日		於6月30日		於12月31日		於6月30日		
					2022年	2023年	2024年	2025年	2022年	2023年	2024年	2025年	2022年	2023年	2024年	2025年	
聯營公司																	
襄陽臻芯傳感科技有限公司 (附註(i))	註冊成立	中國	人民幣 7,686,869元	人民幣 7,686,869元	38.36%	38.36%	38.36%	38.36%	38.36%	38.36%	38.36%	38.36%	-	-	-	-	芯片產品 貿易
上海瀾芯半導體有限公司 (附註(ii))	註冊成立	中國	人民幣 100,000,000元	人民幣 30,000,000元	30.00%	-	-	-	30.00%	-	-	-	-	-	-	-	芯片產品 貿易
寧波實芯源功率半導體有限公司 (附註(iii))	註冊成立	中國	人民幣 14,285,700元	人民幣 14,285,700元	-	30.00%	30.00%	30.00%	-	-	-	-	-	30.00%	30.00%	30.00%	芯片產品 貿易
行至存儲科技(蘇州)有限公司 (附註(iv))	註冊成立	中國	人民幣 7,589,280元	人民幣 4,764,300元	-	-	9.41%	9.41%	-	-	-	-	-	-	9.41%	9.41%	芯片產品 貿易
上海泰羽半導體有限公司(附註(v))	註冊成立	中國	人民幣 1,363,600元	人民幣 373,600元	-	-	-	26.67%	-	-	-	-	-	-	-	26.67%	芯片產品 貿易
蘇州華業納星創業投資合夥企業 (有限合夥)(附註(vi))	合夥企業	中國	人民幣 360,000,000元	人民幣 181,570,000元	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	-	-	-	-	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	投資
嘉興信德納星創業投資合夥企業 (有限合夥)(附註(vii))	合夥企業	中國	人民幣 168,000,000元	人民幣 52,040,000元	-	-	38.43%	38.43%	-	-	-	-	-	-	38.43%	38.43%	投資

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 於2022年6月，貴集團與一名第三方訂立協議，據此，貴集團同意出售其於襄陽臻芯傳感科技有限公司(「襄陽臻芯」)45.00%的股權。於貴集團完成出售後，貴集團於襄陽臻芯的股權比例已被攤薄至38.36%，而襄陽臻芯不再為貴集團的附屬公司，而成為貴集團的聯營公司，出售收益人民幣9,674,000元已於損益確認。根據公司章程，貴集團有權委任一名董事加入襄陽臻芯的董事會，因此貴公司董事認為貴集團可對襄陽臻芯施加重大影響力，並視其為貴集團的聯營公司。
- (ii) 於2022年12月，貴集團通過於2022年12月及2023年2月注資人民幣29,500,000元及人民幣500,000元投資上海瀾芯半導體有限公司(「上海瀾芯」)30%的股權。於2023年12月，貴集團與一名第三方訂立安排，以現金代價人民幣30,000,000元出售於上海瀾芯的全部股權，出售收益人民幣2,000,000元已於損益確認。
- (iii) 於2023年9月，貴集團通過注資人民幣15,000,000元投資寧波寶芯源功率半導體有限公司(「寧波寶芯源」)30%的股權。
- (iv) 於2024年12月，貴集團通過注資人民幣8,000,000元投資行至存儲科技(蘇州)有限公司(「行至存儲」)9.412%的股權。根據股東協議，貴集團有權委任一名董事加入行至存儲董事會，並有權否決董事會的提議，因此貴公司董事認為貴集團可對行至存儲施加重大影響力，並視其為貴集團的聯營公司。
- (v) 於2025年5月，貴集團通過注資人民幣10,000,000元投資上海黍羽半導體有限公司(「上海黍羽」)26.67%的股權。根據股東協議，貴集團有權委任一名董事加入上海黍羽董事會，因此貴公司董事認為貴集團可對上海黍羽施加重大影響力，並視其為貴集團的聯營公司。
- (vi) 於2022年9月，貴集團通過現金支付人民幣51,500,000元投資蘇州華業納星創業投資合夥企業(有限合夥)(「華業納星」)的股權，並根據協議成為華業納星的普通合夥人及執行合夥人。華業納星為一家非上市有限合夥企業，主要在中國從事投資組合管理。貴集團作為該基金的管理人對該基金有重大影響，因此貴公司董事認為貴集團可對華業納星施加重大影響力，並視其為貴集團的聯營公司。
- (vii) 於2024年3月，貴集團通過現金支付人民幣20,000,000元投資嘉興信德納星創業投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興信德」)的股權，並根據協議成為嘉興信德的普通合夥人及執行合夥人。嘉興信德為一家非上市有限合夥企業，主要在中國從事投資組合管理。貴集團作為該基金的管理人對該基金有重大影響，因此貴公司董事認為貴集團可對嘉興信德施加重大影響力，並視其為貴集團的聯營公司。

附錄一

會計師報告

於聯營公司的投資變動披露如下：

貴集團

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於6月30日 2025年 人民幣千元
於年／期初	—	95,717	74,998	96,675
添置	115,719	15,500	28,000	10,000
出售	—	(28,000)	—	—
應佔聯營公司虧損	(1,192)	(3,958)	(4,652)	(2,392)
	114,527	79,259	98,346	104,283
減：減值虧損(附註)	(18,810)	(4,261)	(1,671)	—
於年／期末	95,717	74,998	96,675	104,283

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6月30日 2025年 人民幣千元
於年／期初	—	14,847	8,638	4,001
添置	34,719	—	—	—
應佔一間聯營公司虧損	(1,062)	(1,948)	(2,966)	(1,153)
	33,657	12,899	5,672	2,848
減：減值虧損(附註)	(18,810)	(4,261)	(1,671)	—
於年／期末	14,847	8,638	4,001	2,848

附註：

根據附註2(j)(ii)所述的會計政策，貴集團及貴公司於各報告期末評估於聯營公司的權益是否出現任何減值跡象，並進一步評估其是否已出現任何減值。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，於一間聯營公司襄陽臻芯的權益減值虧損人民幣18,810,000元、人民幣4,261,000元、人民幣1,671,000元及零已予確認。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，現金流量分別以14.36%、14.73%、14.39%及14.39%的貼現率貼現。所使用的貼現率為稅前，並反映與聯營公司有關的特定風險。

附錄一

會計師報告

17 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	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6月30日 2025年 人民幣千元
流動資產				
理財產品	3,463,590	2,249,639	2,080,083	1,808,649
非流動資產				
並非持作買賣的投資				
– 非上市投資基金單位	52,500	143,500	266,836	284,333
– 非上市投資	–	12,043	23,293	43,293
	52,500	155,543	290,129	327,626

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6月30日 2025年 人民幣千元
流動資產				
理財產品	3,463,590	2,249,639	2,080,083	1,808,649
非流動資產				
並非持作買賣的投資				
– 非上市投資基金單位	30,000	60,000	64,456	65,386

18 其他非流動資產

貴集團

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於6月30日 2025年 人民幣千元
產能保證金	261,777	187,601	113,732	–
物業、廠房及設備的預付款項	39,713	10,470	22,429	14,447
其他	3,055	2,442	1,679	4,073
	304,545	200,513	137,840	18,520

附錄一

會計師報告

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6月30日 2025年 人民幣千元
產能保證金	261,777	187,601	111,112	—
物業、廠房及設備預付款項	38,017	9,245	19,783	13,064
其他	2,953	2,426	1,679	1,679
	<u>302,747</u>	<u>199,272</u>	<u>132,574</u>	<u>14,743</u>

19 存貨及合約成本

(a) 綜合財務狀況表的存貨包括：

貴集團

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於6月30日 2025年 人民幣千元
存貨				
芯片產品				
－ 原材料	126,878	301,711	202,684	313,669
－ 在製品	256,126	225,850	296,680	383,015
－ 製成品	204,143	274,302	313,571	340,391
－ 在途物資	2,307	269	4,314	1,618
－ 交付予客戶的貨物	3,618	3,304	5,601	3,739
	<u>593,072</u>	<u>805,436</u>	<u>822,850</u>	<u>1,042,432</u>
合約成本	<u>12,399</u>	<u>22,358</u>	<u>9,706</u>	<u>11,024</u>
	<u>605,471</u>	<u>827,794</u>	<u>832,556</u>	<u>1,053,456</u>

附錄一

會計師報告

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6月30日 2025年 人民幣千元
存貨				
芯片產品				
– 原材料	126,652	300,313	180,336	277,096
– 在製品	255,932	223,236	245,114	324,723
– 製成品	202,131	270,906	257,872	306,096
– 在途物資	2,307	269	4,314	1,618
– 交付予客戶的貨物	3,618	3,304	3,294	3,218
	590,640	798,028	690,930	912,751
合約成本	4,252	14,616	1,356	2,258
	594,892	812,644	692,286	915,009

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額及合同履約成本分析如下：

	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6月30日 2025年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	849,206	850,732	1,386,570	1,002,750
存貨及合同履約成本撇減	10,913	16,133	24,358	20,243
	860,119	866,865	1,410,928	1,022,993

存貨及合同履約成本的可變現淨值為日常業務過程中的估計售價或提供服務，減去進行銷售或提供服務所需的估計完成成本及估計成本。該等估計乃根據當前市況及銷售類似性質產品的過往經驗而作出。其可能因競爭對手因應市況變化而採取行動而出現重大變動。

20 合約資產及合約負債

(a) 合約資產

	於12月31日 2024年 人民幣千元	於6月30日 2025年 人民幣千元
賬面總額		
質量保證金	500	500
減計提撥備	(215)	(215)
	285	285

附錄一

會計師報告

(b) 合約負債

	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6月30日 2025年 人民幣千元
自客戶收取的預付款項	22,279	16,500	16,136	18,756

合約負債變動

	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6月30日 2025年 人民幣千元
年／期初	28,082	22,279	16,500	16,136
年／期內合約負債增加淨額	20,296	12,384	14,837	15,892
收購附屬公司	—	—	998	—
年／期內確認收入導致合約 負債減少，於年／期初計 入合約負債	(26,099)	(18,163)	(16,199)	(13,272)
年／期末結餘	22,279	16,500	16,136	18,756

附錄一

會計師報告

21 貿易及其他應收款項

貴集團

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於6月30日 2025年 人民幣千元
貿易應收款項	188,465	179,207	392,573	578,023
應收票據	9,124	7,312	30,094	14,312
貿易應收款項及應收票據	197,589	186,519	422,667	592,335
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「以公允價值計量且其變動計入其他全面收益」)的應收票據	22,513	11,199	22,727	33,070
其他應收款項	19,967	20,431	24,168	24,691
產能保證金	58,223	73,899	76,138	110,750
出售一間聯營公司的應收款項	—	30,000	—	—
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的應收款項	19,955	—	—	—
可收回增值稅	17,147	82,381	22,606	21,881
預付款項	42,218	56,963	51,855	110,802
其他	12,095	8,839	26,820	30,226
	389,707	470,231	646,981	923,755

所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

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6月30日 2025年 人民幣千元
貿易應收款項	210,992	243,519	463,464	687,111
應收票據	9,124	7,312	9,465	7,962
貿易應收款項及應收票據	220,116	250,831	472,929	695,073
應收票據，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益	20,346	7,244	4,940	20,403
其他應收款項	17,223	121,056	172,343	182,145
產能保證金	58,223	73,899	76,138	110,750
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的應收款項	19,955	—	—	—
可收回增值稅	15,138	30,040	6,490	8,208
預付款項	52,744	76,346	53,449	102,820
其他	12,160	7,596	19,306	22,011
	415,905	567,012	805,595	1,141,410

附錄一

會計師報告

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團分別向其供應商背書人民幣9,031,000元、人民幣10,680,000元、人民幣17,150,000元及人民幣33,921,000元的未到期應收票據，以結清金額相同的貿易應付款項，並於資產負債表完全終止確認該等應收票據及應付供應商款項，原因是貴集團管理層認為該等未到期票據擁有權的風險及回報絕大部分已被轉讓。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團分別向銀行折現未到期應收票據零、人民幣10,000元、零及人民幣1,232,000元，按與銀行磋商的折現率折讓，並於資產負債表完全終止確認該等應收票據，原因是貴集團管理層認為該等未到期票據擁有權的風險及回報絕大部分已被轉讓。貴集團持續介入該等已終止確認的未到期應收票據的情況惟僅限於該等未到期票據的發行銀行無法向該等票據持有人結清款項。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，持續介入的最大損失風險為貴集團向其供應商及銀行背書的應收票據金額人民幣9,031,000元、人民幣10,690,000元、人民幣17,150,000元及人民幣35,153,000元。該等未到期應收票據於發行日期起計七個月內到期。

賬齡分析

截至報告期末，貿易應收款項及應收票據按到期日及扣除虧損撥備後的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		於6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
一年內	197,392	186,208	420,527	590,166
超過一年但少於兩年	197	311	2,120	2,168
超過兩年但少於三年	—	—	20	1
	<u>197,589</u>	<u>186,519</u>	<u>422,667</u>	<u>592,335</u>

有關貴集團因貿易應收款項及應收票據而產生的信貸政策及信貸風險的進一步詳情載於附註32(a)。

貴公司

	於12月31日		於6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
一年內	218,990	250,522	460,140	644,678
超過一年但少於兩年	193	309	12,771	50,395
超過兩年但少於三年	933	—	18	—
	<u>220,116</u>	<u>250,831</u>	<u>472,929</u>	<u>695,073</u>

附錄一

會計師報告

22 現金及現金等價物及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

貴集團

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於6月30日 2025年 人民幣千元
於其他金融機構的存款	2	19	2	2
銀行及手頭現金	1,264,615	1,751,172	1,013,077	713,112
於綜合財務狀況表的現金及 現金等價物	1,264,617	1,751,191	1,013,079	713,114
應計銀行存款利息	—	—	(864)	(147)
於綜合現金流量表的現金及 現金等價物	1,264,617	1,751,191	1,012,215	712,967

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6月30日 2025年 人民幣千元
於其他金融機構的存款	2	19	2	2
銀行及手頭現金	1,174,034	1,587,329	804,674	464,431
	1,174,036	1,587,348	804,676	464,433

附錄一

會計師報告

(b) 除稅前利潤／(虧損)與經營所得現金對賬：

	附註	於12月31日	於12月31日	於12月31日	截至6月30日止六個月	截至6月30日止六個月
		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)	
除稅前利潤／(虧損)		253,148	(297,060)	(404,155)	(269,341)	(89,602)
經調整以下項目：						
折舊及攤銷	6(c)	65,499	107,880	157,525	68,436	117,003
以權益結算以股份為基礎的交易	27	196,705	221,073	70,895	147,309	42,839
理財產品投資收入	5	(49,653)	(66,613)	(36,187)	(15,324)	(15,134)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的						
金融資產的公允價值變動	5	(13,695)	(3,639)	(4,417)	(3,441)	(12,547)
定期存款的銀行利息收入		—	—	(5,198)	—	(1,055)
財務成本	6(a)	7,454	6,383	16,435	8,279	11,328
以公允價值計量且其變動計入當期損益的						
金融資產投資收取的股息	5	—	(367)	(37)	—	(940)
出售物業、廠房及設備以及使用權資產的						
虧損／(利潤)淨額	5	384	(441)	1,025	421	4,865
出售附屬公司或聯營公司的淨利潤	5	(9,674)	(2,000)	—	—	—
應佔聯營公司虧損	16	1,192	3,958	4,652	1,605	2,392
於聯營公司的權益減值撥備	16	18,810	4,261	1,671	—	—
存貨撇減	19	10,913	16,133	24,358	26,433	20,243
貿易應收款項減值虧損		6,711	574	13,466	8,052	3,743
應付或然代價公允價值變動	30(b)	—	—	145	—	438
非經營活動產生的匯兌虧損／(收益)		2,552	2,125	299	149	(1,907)
非經營收入		—	(16)	(6)	—	—
營運資金變動：						
存貨及合約成本(增加)／減少	19	(399,861)	(238,456)	88,391	62,354	(241,143)
貿易及其他應收款項增加	21	(163,616)	(68,925)	(80,135)	(34,971)	(262,588)
受限制銀行存款(增加)／減少	22(e)	(568)	568	—	—	(1,821)
其他非流動資產(增加)／減少	18	(261,832)	74,789	77,252	518	111,338
貿易及其他應付款項增加	23	137,574	91,870	135,287	8,802	56
合約負債(減少)／增加	20(b)	(5,803)	(5,779)	(1,362)	1,493	2,620
退回權利的退款負債增加／(減少)	29	—	12,289	21,718	(3,649)	(1,890)
遞延收入增加	26	5,271	3,911	14,819	1,681	5,359
經營(所用)／所得現金		<u>(198,489)</u>	<u>(137,482)</u>	<u>96,441</u>	<u>8,806</u>	<u>(306,403)</u>

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬

下表詳述 貴集團融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債指現金流量或未來現金流量於 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量的負債。

	計息借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付股息 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	102,243	19,372	—	121,615
融資現金流量變動：				
銀行貸款所得款項	355,467	—	—	355,467
償還銀行貸款	(435,744)	—	—	(435,744)
已付租賃租金的本金部分	—	(13,216)	—	(13,216)
已付租賃租金的利息部分	—	(1,062)	—	(1,062)
已付 貴公司權益股東股息 (附註31(b))	—	—	(80,851)	(80,851)
融資現金流量變動總額	(80,277)	(14,278)	(80,851)	(175,406)
其他變動：				
期內租賃負債因訂立新租賃 而增加	—	16,025	—	16,025
利息開支(附註6(a))	6,392	1,062	—	7,454
已宣派股息(附註31(b))	—	—	80,851	80,851
其他變動總額	6,392	17,087	80,851	104,330
於2022年12月31日	28,358	22,181	—	50,539

附錄一

會計師報告

	計息借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付股息 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	28,358	22,181	—	50,539
融資現金流量變動：				
銀行貸款所得款項	744,100	—	—	744,100
償還銀行貸款	(183,157)	—	—	(183,157)
已付租賃租金的本金部分	—	(14,834)	—	(14,834)
已付租賃租金的利息部分	—	(999)	—	(999)
已付 貴公司權益股東股息 (附註31(b))	—	—	(80,851)	(80,851)
融資現金流量變動總額	560,943	(15,833)	(80,851)	464,259
匯兌調整	(163)	—	—	(163)
其他變動：				
期內租賃負債因訂立新租賃 而增加	—	24,727	—	24,727
出售租賃負債	—	(10,401)	—	(10,401)
利息開支(附註6(a))	5,384	999	—	6,383
已宣派股息(附註31(b))	—	—	80,851	80,851
其他變動總額	5,384	15,325	80,851	101,560
於2023年12月31日	594,522	21,673	—	616,195

附錄一

會計師報告

	計息借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	594,522	21,673	616,195
融資現金流量變動：			
銀行貸款所得款項	495,430	—	495,430
償還銀行貸款	(279,863)	—	(279,863)
已付租賃租金的本金部分	—	(17,009)	(17,009)
已付租賃租金的利息部分	—	(847)	(847)
融資現金流量變動總額	215,567	(17,856)	197,711
其他變動：			
期內租賃負債因訂立新租賃而增加	—	11,000	11,000
收購附屬公司(附註30(a))	28,126	908	29,034
出售租賃負債	—	(2,316)	(2,316)
利息開支(附註6(a))	15,588	847	16,435
其他變動總額	43,714	10,439	54,153
於2024年12月31日	853,803	14,256	868,059
	計息借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年1月1日	853,803	14,256	868,059
融資現金流量變動：			
銀行貸款所得款項	45,198	—	45,198
償還銀行貸款	(31,722)	—	(31,722)
已付租賃租金的本金部分	—	(4,408)	(4,408)
已付租賃租金的利息部分	—	(318)	(318)
融資現金流量變動總額	13,476	(4,726)	8,750
其他變動：			
期內租賃負債因訂立新租賃而增加	—	4,281	4,281
利息開支(附註6(a))	11,010	318	11,328
匯率變動的影響	(40)	—	(40)
其他變動總額	10,970	4,599	15,569
於2025年12月31日	878,249	14,129	892,378

附註：銀行貸款及其他借款包括附註24所披露的銀行貸款。

附錄一

會計師報告

d) 租賃現金流出總額

已計入現金流量表中的租賃金額包括以下各項：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
經營現金流量內	2,320	6,929	10,054	3,685	5,013
融資現金流量內	14,278	15,833	17,856	10,673	4,726
	<u>16,598</u>	<u>22,762</u>	<u>27,910</u>	<u>14,358</u>	<u>9,739</u>

(e) 受限制銀行存款

	於12月31日		於6月30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
受限制銀行存款	<u>568</u>	<u>—</u>	<u>20,835</u>	<u>23,606</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，受限制銀行存款人民幣568,000元、人民幣零元、人民幣20,835,000元及人民幣23,606,000元為存放於銀行的存款，主要作為開設一間附屬公司或設備採購合約的擔保。

貴集團對受限制銀行存款進行減值評估，認為對手方銀行違約的可能性甚微，因此並無就信貸虧損計提撥備。

(f) 定期存款

貴集團

	截至12月31日止年度			於6月30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
銀行定期存款				
流動	—	—	94,334	50,000
非流動	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>—</u>	<u>80,214</u>
	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>94,334</u>	<u>130,214</u>

於2022年及2023年12月31日，銀行定期存款年利率為3.45%。於2024年12月31日，銀行定期存款的年利率介乎1.25%至3.45%。於2025年6月30日，銀行定期存款的年利率介乎1.12%至2.05%。

附錄一

會計師報告

貴公司

	截至12月31日止年度			於6月30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
銀行定期存款				
流動	—	—	94,334	40,000
非流動	50,000	50,000	—	80,214
	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>94,334</u>	<u>120,214</u>
受限制銀行存款	50,000	50,000	94,334	120,214
	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>94,334</u>	<u>120,214</u>

於2022年及2023年12月31日，銀行定期存款年利率為3.45%。於2024年12月31日，銀行定期存款的年利率介乎1.25%至3.45%。於2025年6月30日，銀行定期存款的年利率介乎1.10%至2.05%。

23 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於6月30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
貿易應付款項	143,592	150,648	271,997	329,196
應計工資	109,153	103,115	191,372	148,531
其他應付稅項及附加費	11,493	28,766	32,971	20,015
其他應付款項	1,911	4,530	25,562	21,273
收購附屬公司的應付款項 (附註30(b)(i))	—	—	105,976	65,859
	<u>266,149</u>	<u>287,059</u>	<u>627,878</u>	<u>584,874</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30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
貿易應付款項	185,667	137,040	285,059	392,598
應計工資	27,112	75,369	120,297	88,575
其他應付稅項及附加費	3,320	26,728	22,064	8,429
其他應付款項	1,299	1,434	9,595	6,149
收購附屬公司的應付款項 (附註30(b)(i))	—	—	68,052	53,218
	<u>217,398</u>	<u>240,571</u>	<u>505,067</u>	<u>548,969</u>

所有貿易及其他應付款項(包括應付關聯方款項)預期將於一年內結算或按要求償還。

截至報告期末，貿易應付款項(計入貿易及其他應付款項)的賬齡分析如下：

附錄一

會計師報告

貴集團

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於6月30日 2025年 人民幣千元
1年內	139,172	149,448	268,297	320,511
超過1年但少於2年	4,417	1,130	2,797	6,154
超過2年但少於3年	3	67	655	1,628
超過3年	—	3	248	903
	<u>143,592</u>	<u>150,648</u>	<u>271,997</u>	<u>329,196</u>

貴公司

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於6月30日 2025年 人民幣千元
1年內	181,359	136,116	284,326	386,950
超過1年但少於2年	4,305	854	704	4,994
超過2年但少於3年	3	67	10	626
超過3年	—	3	19	28
	<u>185,667</u>	<u>137,040</u>	<u>285,059</u>	<u>392,598</u>

24 計息借款

(a) 計息借款的賬面值分析如下：

貴集團

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於6月30日 2025年 人民幣千元
銀行貸款				
– 有抵押(i)	—	351,334	353,172	341,939
– 已質押(ii)	—	—	472,346	500,368
– 無抵押	<u>28,358</u>	<u>243,188</u>	<u>—</u>	<u>7,187</u>
	28,358	594,522	825,518	849,494
其他借款(附註30(a))	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>28,285</u>	<u>28,755</u>
	<u>28,358</u>	<u>594,522</u>	<u>853,803</u>	<u>878,249</u>
減：計入「流動負債」的金額	<u>(21,350)</u>	<u>(264,100)</u>	<u>(62,382)</u>	<u>(69,565)</u>
	<u>7,008</u>	<u>330,422</u>	<u>791,421</u>	<u>808,684</u>

附註：

- (i) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團以賬面值總額分別為人民幣零元、人民幣466,976,000元、人民幣545,121,000元及人民幣538,247,000元的物業、廠房及設備作為貴集團獲授的銀行貸款的抵押(附註11)。

附錄一

會計師報告

- (ii) 於2024年12月31日及2025年6月30日，貴集團將於麥歌恩集團的股權作為抵押，質押予信託融資公司。該等股權質押的必要程序於2025年6月30日尚未完成。

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6月30日 2025年 人民幣千元
銀行貸款				
– 已質押(i)	–	–	472,346	500,368
– 無抵押	28,358	243,188	–	–
	<u>28,358</u>	<u>243,188</u>	<u>472,346</u>	<u>500,368</u>
減：計入「流動負債」的金額	(21,350)	(243,188)	(40,029)	(40,029)
	<u>7,008</u>	<u>–</u>	<u>432,317</u>	<u>460,339</u>

附註：

- (i) 於2024年12月31日及2025年6月30日，貴公司將於麥歌恩集團的股權作為抵押，質押予信託融資公司。該等股權質押的必要程序於2025年6月30日尚未完成。

所有上述計息借款均按攤銷成本列賬。

- (b) 計息借款的還款時間表分析如下：

貴集團

	2022年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	於6月30日 2025年 人民幣千元
1年內或按要求	21,350	264,100	62,382	69,565
1年後但2年內	2,008	21,119	101,181	115,660
2年後但5年內	5,000	163,011	487,830	532,819
5年後	–	146,292	202,410	160,205
	<u>7,008</u>	<u>330,422</u>	<u>791,421</u>	<u>808,684</u>
	<u>28,358</u>	<u>594,522</u>	<u>853,803</u>	<u>878,249</u>

附錄一

會計師報告

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6月30日 2025年 人民幣千元
1年內或按要求	21,350	243,188	40,029	40,029
1年後但2年內	7,008	—	50,317	50,339
2年後但5年內	—	—	222,000	290,000
5年後	—	—	160,000	120,000
	<u>7,008</u>	<u>—</u>	<u>432,317</u>	<u>460,339</u>
	<u>28,358</u>	<u>243,188</u>	<u>472,346</u>	<u>500,368</u>

25 租賃負債

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，租賃負債償還期限如下：

	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6月30日 2025年 人民幣千元
一年內	<u>16,438</u>	<u>15,554</u>	<u>7,822</u>	<u>7,644</u>
1年後但於2年內	5,743	4,605	6,434	5,339
2年後但5年內	<u>—</u>	<u>1,514</u>	<u>—</u>	<u>1,146</u>
	<u>5,743</u>	<u>6,119</u>	<u>6,434</u>	<u>6,485</u>
	<u>22,181</u>	<u>21,673</u>	<u>14,256</u>	<u>14,129</u>

26 遞延收入

	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6月30日 2025年 人民幣千元
政府補助	<u>12,514</u>	<u>16,425</u>	<u>31,244</u>	<u>36,603</u>

政府補助與 貴集團就研發項目的長期資產購買、建設或收購取得的資產有關。

附錄一

會計師報告

27 以權益結算以股份為基礎的交易

限制性股票激勵計劃

於2022年1月1日，貴公司有3,248,000股限制性股份尚未行使。

於2022年6月21日，貴公司向合資格僱員授出2,742,728股限制性股份，授出價格為每股人民幣96元。已授出限制性股份的歸屬期為授出日期起計一年、兩年、三年及四年。根據貴集團的績效評估及個人績效評估，將分別歸屬25%、25%、25%及25%的限制性股份。

於2022年10月25日，貴公司向合資格僱員授出257,272股限制性股份，授出價格為每股人民幣96元。已授出限制性股份的歸屬期為授出日期起計一年、兩年、三年及四年。根據貴集團的績效評估及個人績效評估，將分別歸屬25%、25%、25%及25%的限制性股份。

於2022年9月27日，因一名僱員辭職，貴公司向合資格僱員再次授出270,000股限制性股份，授出價格為每股人民幣2.19元。已授出限制性股份的歸屬期為授出日期起計四年，並將歸屬100%的限制性股份。

於2023年9月18日，貴公司向合資格僱員授出3,800,000股限制性股份，授出價格為每股人民幣49.00元。已授出限制性股份的歸屬期為授出日期起計一年、兩年及三年。根據貴集團的績效評估及個人績效評估，將分別歸屬40%、30%及30%的限制性股份。

(i) 貴集團激勵僱員的限制性股份數目概述如下：

	於12月31日			於6月30日	
	2022年 千股	2023年 千股	2024年 千股	2024年 千股 (未經審計)	2025年 千股
年／期初尚未行使	3,248	5,080	7,693	7,693	2,534
資本公積轉增股本的 影響(附註31(c))	—	2,032	—	—	—
已授出	3,270	3,800	—	—	—
已歸屬	(1,168)	(2,069)	(2,885)	(1,164)	(88)
已失效	(270)	(1,150)	(2,274)	(125)	(28)
年／期末尚未行使	<u>5,080</u>	<u>7,693</u>	<u>2,534</u>	<u>6,404</u>	<u>2,418</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 限制性股份的公允價值：

作為換取限制性股份所獲服務的公允價值乃參考所授出限制性股份的公允價值計量。新授出限制性股份的公允價值估計乃根據權益分配模式計量。

限制性股份的公允價值	截至12月31日止年度	
	2022年	2023年
授出日期的公允價值	人民幣193.64元至人民幣301.81元	人民幣74.35元至人民幣77.43元
行使價	人民幣2.19元至人民幣96.00元	人民幣49.00元
預期股息率	0%至0.2768%	0.4438%

28 於綜合財務狀況表的所得稅

(a) 綜合財務狀況表的即期稅項指：

	於12月31日		於6月30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	3,995	458	324	3,666
年／期內所得稅撥備	26,805	1,793	4,124	2,116
收購附屬公司(附註30(a))	—	—	605	—
年／期內已付所得稅	(30,342)	(1,927)	(1,387)	(1,262)
年／期末結餘	<u>458</u>	<u>324</u>	<u>3,666</u>	<u>4,520</u>

附錄一

會計師報告

(b) 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

於往績記錄期於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)組成部分及變動如下：

以下各項產生的遞延稅項：	以權益結算 以股份為 基礎的交易	租賃負債	存貨減值	信貸損 撥備	合約資產 撥備	內部交易的 未變現溢利	可抵扣虧損	遞延收入	退回權利的 遞款負債	使用權資產	超出相關 折舊的 折舊撥備	按公允價值 計量且其變 動計入損益 的金融資產 的公允價值 變動	遞延估計 成本	收購 附屬公司 相關的 公允價值的 調整	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	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	-	1,678	591	914	-	182	-	1,086	-	(1,702)	-	-	-	(795)	1,954
計入／(扣除)自損益	26,439	917	1,610	938	-	332	3,672	791	-	(824)	(8,135)	(2,039)	-	77	23,778
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	718	718
計入儲備	129	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	129
於2022年12月31日及2023年1月1日	26,568	2,595	2,201	1,852	-	514	3,672	1,877	-	(2,526)	(8,135)	(2,039)	-	-	26,579
(扣除自)／計入損益	(9,823)	1,145	2,426	(303)	-	547	(3,672)	587	1,843	(1,092)	1,506	1,493	(1,139)	-	(6,482)
計入儲備	3,480	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,480
於2023年12月31日及2024年1月1日	20,225	3,740	4,627	1,549	-	1,061	-	2,464	1,843	(3,618)	(6,629)	(546)	(1,139)	-	23,577
收購附屬公司	-	3	1,026	794	32	-	-	-	1,358	(3)	-	-	(720)	(50,716)	(48,226)
(扣除自)／計入損益	(8,031)	(1,511)	3,703	2,002	-	188	-	2,156	3,363	1,460	1,295	744	(2,168)	2,200	5,401
扣除自儲備	(3,392)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,392)
於2024年12月31日及2025年1月1日	8,802	2,232	9,356	4,345	32	1,249	-	4,620	6,564	(2,161)	(5,334)	198	(4,027)	(48,516)	(22,640)
計入／(扣除)自損益	6,267	(106)	3,380	901	-	165	-	1,037	(312)	187	593	(1,811)	343	3,064	13,708
計入儲備	3,449	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,449
於2025年6月30日	18,518	2,126	12,736	5,246	32	1,414	-	5,657	6,252	(1,974)	(4,741)	(1,613)	(3,684)	(45,452)	(5,483)

附錄一

會計師報告

(ii) 綜合財務狀況表對賬

	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6月30日 2025年 人民幣千元
於綜合財務狀況表內的遞延稅 項資產淨值	26,579	23,577	25,876	39,969
於綜合財務狀況表內的遞延稅 項負債淨額	—	—	(48,516)	(45,452)
	<u>26,579</u>	<u>23,577</u>	<u>(22,640)</u>	<u>(5,483)</u>

(c) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(r)所載的會計政策，於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴公司及其附屬公司並無就累計稅項虧損分別確認遞延稅項資產人民幣42,115,000元、人民幣536,434,000元、人民幣1,506,759,000元及人民幣1,570,267,000元，原因是相關稅務司法權區及實體不大可能動用未來應課稅溢利以抵銷該等虧損。中國內地業務產生的稅項虧損可結轉以抵銷一般企業於其產生年度的其後五年的應課稅溢利，以及高科技企業於該年度的十年內的稅項虧損。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴公司及其附屬公司就貿易應收款項及存貨的累計減值虧損分別為人民幣19,077,000元、人民幣3,336,000元、人民幣3,351,000元及人民幣1,722,000元，並無確認遞延稅項資產。

29 退回權利的退款負債

	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6月30日 2025年 人民幣千元
於1月1日	—	—	12,289	43,571
年／期內撥備	—	62,671	35,747	11,346
收購附屬公司(附註30(a))	—	—	9,564	—
動用撥備	—	(50,382)	(14,029)	(13,236)
	<u>—</u>	<u>12,289</u>	<u>43,571</u>	<u>41,681</u>
於12月31日或6月30日	—	12,289	43,571	41,681
流動負債	—	—	39,178	36,650
非流動負債	—	12,289	4,393	5,031
	<u>—</u>	<u>12,289</u>	<u>43,571</u>	<u>41,681</u>

附錄一

會計師報告

30 收購附屬公司

收購麥歌恩集團

於2024年10月，貴集團完成收購麥歌恩集團100%股權。

(a) 收購麥歌恩集團產生的資產及負債的主要組成部分

於收購日期收購資產及所承擔負債的公允價值如下：

	收購時確認的 價值 人民幣千元
現金及現金等價物(i)	64,414
貿易及其他應收款項(i)	139,065
存貨	117,511
合約資產	285
物業、廠房及設備	60,440
使用權資產	828
無形資產(ii)	327,098
遞延稅項資產	2,490
其他非流動資產	2,713
貿易及其他應付款項(i)	(124,401)
計息借款(iv)	(28,126)
償還資本投資應付款項(iii)	(5,599)
合約負債	(998)
應付稅項	(605)
租賃負債	(908)
退回權利的退款負債	(9,564)
遞延稅項負債	(50,716)
收購資產淨值的公允價值	<u>493,927</u>

附註：

- (i) 現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項結餘包括上海萊睿及上海留詞的金額。
- (ii) 收購產生的無形資產主要指專利。貴集團已委聘外部估值公司根據國際會計準則第38號無形資產及國際財務報告準則第3號業務合併對該等無形資產進行公允價值評估。計量公允價值所用的估值方法為特許經營權法的寬免。特許權費法的寬免釐定一組無形資產的價值，作為主體無形資產應佔現金流量的現值，但不包括出資資產應佔現金流量的比例。
- (iii) 於收購日期前，上海萊睿已向其股東退還股本人民幣5,599,000元。該金額為於收購日期的應付款項，其後於2024年11月結清。
- (iv) 麥歌恩獲原股東QST授出無抵押借款。於收購日期及2024年12月31日以及2025年6月30日，借款餘額分別為人民幣28,126,000元及人民幣28,285,000元以及人民幣28,755,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 商譽的計算方法載列如下：

	附註	人民幣千元
代價		
– 本年度已付現金		804,846
– 未來將支付現金(i)		161,013
– 應付或然代價(ii)		32,210
總代價		998,069
減：收購可識別淨資產的公允價值	30(a)	(493,927)
商譽(附註14)		504,142

附註：

- (i) 於2024年12月31日，根據收購協議，貴集團將於未來12個月、24個月及36個月向麥歌恩原股東支付人民幣105,976,000元、人民幣37,548,000元及人民幣17,489,000元，該等款項計入收購附屬公司應付款。其中人民幣68,052,000元、人民幣24,906,000元及人民幣17,489,000元將由貴公司支付。

於2025年6月30日，根據收購協議，貴集團將於未來12個月、24個月及36個月向麥歌恩原股東支付人民幣65,859,000元、人民幣17,489,000元及人民幣17,489,000元，該等款項計入收購附屬公司應付款。其中人民幣53,218,000元、人民幣17,489,000元及人民幣17,489,000元將由貴公司支付。

- (ii) 應付或然代價分類為金融負債，其公允價值於各報告期末重新計量。任何公允價值變動於損益中確認。於2024年12月31日以及2025年6月30日的應付或然代價如下：

	於12月31日 2024年 人民幣千元	於6月30日 2025年 人民幣千元
應付或然代價賬面值	32,210	32,210
應付或然代價公允價值變動	145	582
	32,355	32,792

(c) 收購產生的現金流出淨額：

	人民幣千元
年內以現金支付的代價	804,846
減：獲得現金	(64,414)
	740,432

(d) 收購對貴集團業績的影響

自收購日至2024年12月31日，麥歌恩集團貢獻收入人民幣73,187,000元及淨利潤人民幣3,979,000元(包括已識別無形資產攤銷及已售存貨增值金額)。

倘收購於2024年1月1日完成，貴集團截至2024年12月31日止年度的綜合收入及淨虧損將分別為人民幣2,296,300,000元及人民幣382,914,000元。

附錄一

會計師報告

31 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部分變動

貴集團綜合權益各組成部分的期初及期末結餘之間的對賬，載於綜合權益變動表。 貴公司權益的各個組成部分於年初／期初至年末／期末的變動詳情載列如下：

貴公司

	附註	股本 人民幣千元	庫存股 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	保留利潤 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2022年1月1日的結餘		75,798	-	203,313	27,514	238,051	544,676
2022年的權益變動：							
年內利潤		-	-	-	-	293,030	293,030
全面收益總額		-	-	-	-	293,030	293,030
於A股上市以首次公開發售方式發行普通股， 經扣除交易成本	31(c)	25,266	-	5,555,981	-	-	5,581,247
以權益結算以股份為基礎的交易		-	-	196,706	-	-	196,706
轉撥至法定儲備		-	-	-	29,303	(29,303)	-
已宣派股息	31(b)	-	-	-	-	(80,851)	(80,851)
來自以權益結算以股份為基礎的交易的稅項優惠		-	-	127	-	-	127
其他		-	-	-	-	291	291
於2022年12月31日的結餘		101,064	-	5,956,127	56,817	421,218	6,535,226
	附註	股本 人民幣千元	庫存股 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	保留利潤 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2023年1月1日的結餘		101,064	-	5,956,127	56,817	421,218	6,535,226
2023年的權益變動：							
年內虧損		-	-	-	-	(200,235)	(200,235)
全面收益總額		-	-	-	-	(200,235)	(200,235)
就以權益結算以股份為基礎的交易發行普通股	31(c)	1,039	-	69,602	-	-	70,641
購買本身股份	31(d)	-	(200,106)	-	-	-	(200,106)
以權益結算以股份為基礎的交易		-	-	221,074	-	-	221,074
資本儲備轉換為股本	31(c)	40,426	-	(40,426)	-	-	-
就本年度宣派的股息	31(b)	-	-	-	-	(80,851)	(80,851)
來自以權益結算以股份為基礎的交易的稅項優惠		-	-	3,480	-	-	3,480
於2023年12月31日的結餘		142,529	(200,106)	6,209,857	56,817	140,132	6,349,229

附錄一

會計師報告

	附註	股本 人民幣千元	庫存股 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	保留利潤／ (累計虧損) 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2024年1月1日的結餘		142,529	(200,106)	6,209,857	56,817	140,132	6,349,229
2024年的權益變動：							
年內虧損		—	—	—	—	(374,030)	(374,030)
全面收益總額		—	—	—	—	(374,030)	(374,030)
結算以權益結算以股份為基礎交易	31(d)	—	185,199	(113,233)	—	—	71,966
以權益結算以股份為基礎的交易		—	—	70,895	—	—	70,895
來自以權益結算以股份為基礎的交易的稅項優惠		—	—	(3,392)	—	—	(3,392)
於2024年12月31日的結餘		<u>142,529</u>	<u>(14,907)</u>	<u>6,164,127</u>	<u>56,817</u>	<u>(233,898)</u>	<u>6,114,668</u>
		股本 人民幣千元	庫存股 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	累計虧損 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2025年1月1日的結餘		142,529	(14,907)	6,164,127	56,817	(233,898)	6,114,668
於2025年6月30日的權益變動：							
期內虧損		—	—	—	—	(116,863)	(116,863)
全面收益總額		—	—	—	—	(116,863)	(116,863)
以權益結算以股份為基礎的交易		—	—	42,831	—	—	42,831
來自以權益結算以股份為基礎的交易的稅項影響		—	—	3,449	—	—	3,449
於2025年6月30日的結餘		<u>142,529</u>	<u>(14,907)</u>	<u>6,210,407</u>	<u>56,817</u>	<u>(350,761)</u>	<u>6,044,085</u>

(b) 股息

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，貴公司分別向其股東宣派股息人民幣80,851,000元、人民幣80,851,000元、零及零。

附錄一

會計師報告

(c) 已發行股本

(i) 已發行股本

	2022年 股份數目 千股 人民幣千元		於12月31日 2023年 股份數目 千股 人民幣千元		2024年 股份數目 千股 人民幣千元		於6月30日 2025年 股份數目 千股 人民幣千元	
普通股，已發行及繳足：								
於1月1日	75,798	75,798	101,064	101,064	142,529	142,529	142,529	142,529
於A股上市以首次公開發售方式發行 普通股	25,266	25,266	-	-	-	-	-	-
就以權益結算以股份為基礎的交易發行 普通股	-	-	1,039	1,039	-	-	-	-
轉換自資本儲備	-	-	40,426	40,426	-	-	-	-
	<u>101,064</u>	<u>101,064</u>	<u>142,529</u>	<u>142,529</u>	<u>142,529</u>	<u>142,529</u>	<u>142,529</u>	<u>142,529</u>
於12月31日或6月30日	<u>101,064</u>	<u>101,064</u>	<u>142,529</u>	<u>142,529</u>	<u>142,529</u>	<u>142,529</u>	<u>142,529</u>	<u>142,529</u>

貴公司於2022年4月22日於上海證券交易所上市，並向 貴公司新股東發行25,266,000股股份。扣除資本化上市費用後的股本及股份溢價分別為人民幣25,266,000元及人民幣5,555,981,000元。

根據2023年4月20日 貴公司第二屆董事會第25次會議批准的董事會決議案及2023年5月15日2022年股東週年大會批准的股東決議案，資本儲備按每10股股份轉換四股新股份的基準轉換為股本。因此， 貴公司發行40,426,000股新A股。

根據2023年6月21日召開的 貴公司第二屆董事會第26次會議及同日召開的 貴公司第二屆監事會第17次會議通過的董事決議案， 貴公司於2022年6月21日向合資格僱員發行2022年度限制性股票激勵計劃第一個歸屬期的股票959,254股。股本及股份溢價為人民幣959,000元及人民幣64,270,000元。

根據2023年10月25日召開的 貴公司第三屆董事會第6次會議及同日召開的 貴公司第三屆監事會第6次會議通過的董事決議案， 貴公司於2022年10月25日向合資格僱員發行2022年度限制性股票激勵計劃第一個歸屬期的股票79,579股。股本及股份溢價為人民幣80,000元及人民幣5,332,000元。

(d) 庫存股

截至2023年12月31日止年度， 貴公司於上海證券交易所購回其本身普通股如下：

年／月	購回股份數目	每股最高 支付價格 人民幣	每股最低 支付價格 人民幣	總支付價格 人民幣千元
2023年9月	1,111,956	129.68	116.83	137,166
2023年10月	471,148	145.00	125.54	62,348
2023年11月	<u>3,800</u>	<u>156.00</u>	<u>154.86</u>	<u>592</u>
合計	<u>1,586,904</u>			<u>200,106</u>

附錄一

會計師報告

庫存股用於限制性股票激勵計劃或股權激勵。於2024年12月，1,468,688股庫存股已轉移至合資格僱員，及根據限制性股票激勵計劃從合資格僱員收取的行使價總額為人民幣71,966,000元。因此，已自庫存股轉出人民幣185,199,000元。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴公司持有的庫存股分別為零、1,586,904股、118,216股及118,216股。

(e) 儲備的性質及目的

(i) 資本儲備

資本儲備包括以下各項：

- 根據附註2(q)(ii)所述就以股份為基礎的付款所採納的會計政策已確認授予貴集團僱員的未歸屬受限制股份的授出日期公允價值部分；及

(ii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表產生的所有外匯差額。該儲備根據附註2(u)所列的會計政策資料處理。

(f) 資本管理

貴集團管理資本的主要目的是維護貴集團持續經營的能力，以便透過與風險水平相稱的產品及服務之定價，以及以合理的成本取得融資，從而繼續為股東提供回報及為其他持份者帶來利益。

貴集團積極地定期評審及管理其資本結構，以在提高股東回報(或須提高借貸水平)與在穩健的資本狀況下之優勢及安全性之間維持平衡，此外亦會就經濟狀況改變而調整其資本架構。

附錄一

會計師報告

於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，貴集團的整體策略保持不變。貴集團參照其債務情況監察其資本結構。貴集團的策略是保持權益與債務的平衡，確保有足夠營運資金履行其債務責任。於2022年、2023年、2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團的債務資產比率(即貴集團的總負債除以其總資產)分別為5.1%、13.3%、22.5%及22.2%。

32 金融工具之金融風險管理及公允價值

貴集團於日常業務過程中面臨信貸、流動資金、利率及外匯風險。

貴集團所承受的該等風險及貴集團所採用管理該等風險的金融風險管理政策及常規如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手違反其合約責任導致貴集團財務虧損的風險。貴集團之信貸風險主要歸屬於應收款項、合約資產或其他金融資產，包括倘客戶或其他合同方未能履行其合同責任導致應收款項將延遲收回或完全無法收回的風險。由於交易的對手方是貴集團認為信貸風險較低的銀行及信譽良好的金融機構，貴集團因現金及受限制銀行存款以及應收票據而面臨的信貸風險有限。

貴集團並無提供任何可能使貴集團面臨信貸風險的擔保。

貿易應收款項

貴集團已制定信貸風險管理政策，據此，對所有需要超過一定信貸金額的客戶進行個別信貸評估。該等評估側重於客戶過往到期作出付款的記錄及目前的支付能力，並計及客戶的特定資料及有關客戶經營所處經濟環境的資料。正常情況下，貴集團不會向客戶收取抵押品。

貴集團於其客戶經營所在行業或國家並無重大集中信貸風險。信貸風險高度集中主要於貴集團個別客戶承擔重大風險時產生。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貿易應收款項總額的19.92%、27.33%、9.05%及11.51%分別來自貴集團的最大客戶，及貿易應收款項總額的65.44%、63.81%、43.76%及35.17%分別來自貴集團的五大客戶。

貴集團按等同於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項及合約資產的虧損撥備，其使用撥備矩陣計算。由於貴集團的歷史信貸虧損經驗並未表明不同客戶分部的虧損模式存在顯著差異，因此在根據逾期情況計算虧損撥備時，不再對貴集團的不同客戶群作進一步區分。

下表載列貴集團貿易應收款項及合約資產面臨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
1年內	5%	198,177	9,909
超過1年但少於2年	20%	246	49
		<u>198,423</u>	<u>9,958</u>

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日			
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
1年內	5%	188,312	9,416
超過1年但少於2年	20%	389	78
		<u>188,701</u>	<u>9,494</u>
於2024年12月31日			
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
1年內	5%	410,983	20,549
超過1年但少於2年	33%	3,153	1,033
超過2年但少於3年	95%	361	342
		<u>414,497</u>	<u>21,924</u>
於2025年6月30日			
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
1年內	5%	606,162	30,308
超過1年但少於2年	20%	2,710	542
超過2年但少於3年	50%	2	1
		<u>608,874</u>	<u>30,851</u>

預期虧損率基於過往年度的實際虧損經驗得出。該等利率已經調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前經濟狀況及 貴集團對應收款項預期年限的經濟狀況的看法之間的差異。

附錄一

會計師報告

年／期內有關貿易應收款項及合約資產的虧損撥備賬目之變動如下：

人民幣千元

於2022年1月1日的結餘	5,602
撇銷金額	(43)
已確認減值虧損	4,864
出售附屬公司	(465)
於2022年12月31日及2023年1月1日的結餘	9,958
減值虧損撥回	(464)
於2023年12月31日及2024年1月1日的結餘	9,494
收購附屬公司	3,183
已確認減值虧損	9,247
於2024年12月31日及2025年1月1日的結餘	21,924
撇銷金額	(825)
已確認減值虧損	9,752
於2025年6月30日的結餘	30,851

其他應收款項

其他應收款項的信貸風險有限，乃由於結餘主要包括按金、可收回增值稅及應收關聯方款項。

經 貴集團評估，於往績記錄期，其他應收款項的信貸風險自初步確認以來並無顯著增加。因此，管理層已根據各報告日期12個月內可能出現的違約事件採用12個月預期信貸虧損法。 貴集團預計其他應收款項不會因交易對手違約而產生任何虧損，因此並無就其他應收款項確認虧損撥備。

(b) 流動性風險

貴集團旗下個別經營實體負責自行管理其現金，包括現金盈餘的短期投資和籌集貸款來滿足預期現金需求，當借款金額超過特定的預定水平時需要經母公司董事會批准。 貴集團的政策規定須定期監控其流動資金需求，以及是否符合借款契約的規定，以確保維持充裕的現金儲備及大型金融機構的充分承諾融資額度，以滿足短期和長期流動資金的需求。

下表載列 貴集團金融負債於報告期末的剩餘訂約到期日，乃根據合同未貼現現金流量(包括使用合同利率計算的利息支付，或若為浮動利率，則基於報告日期的現行利率)及 貴集團須支付的最早日期計算：

附錄一

會計師報告

於2022年12月31日

未貼現現金流出

	1年內或 按要求 人民幣千元	超過1年 但少於2年 人民幣千元	超過2年 但少於5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
計息借款	22,114	2,177	5,236	—	29,527	28,358
租賃負債	17,095	5,897	—	—	22,992	22,181
貿易及其他應付款項	266,149	—	—	—	266,149	266,149
	<u>305,358</u>	<u>8,074</u>	<u>5,236</u>	<u>—</u>	<u>318,668</u>	<u>316,688</u>

於2023年12月31日

未貼現現金流出

	1年內或 按要求 人民幣千元	超過1年 但少於2年 人民幣千元	超過2年 但少於5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
計息借款	277,382	29,607	185,438	149,963	642,390	594,522
租賃負債	16,135	4,780	1,546	—	22,461	21,673
貿易及其他應付款項	287,059	—	—	—	287,059	287,059
	<u>580,576</u>	<u>34,387</u>	<u>186,984</u>	<u>149,963</u>	<u>951,910</u>	<u>903,254</u>

於2024年12月31日

未貼現現金流出

	1年內或 按要求 人民幣千元	超過1年 但少於2年 人民幣千元	超過2年 但少於5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
計息借款	84,512	92,204	556,441	206,392	939,549	853,803
租賃負債	8,297	6,661	—	—	14,958	14,256
貿易及其他應付款項，不包括 收購附屬公司應付款項	521,902	—	—	—	521,902	521,902
以公允價值計量且其變動計入當期 損益計量的金融負債	—	—	34,141	—	34,141	32,355
收購附屬公司應付款項	105,976	20,058	34,979	—	161,013	161,013
	<u>720,687</u>	<u>118,923</u>	<u>625,561</u>	<u>206,392</u>	<u>1,671,563</u>	<u>1,583,329</u>

附錄一

會計師報告

於2025年6月30日
未貼現現金流出

	1年內或 按要求 人民幣千元	超過1年 但少於2年 人民幣千元	超過2年 但少於5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
計息借款	89,577	135,178	564,491	162,040	951,286	878,249
租賃負債	7,478	5,494	1,164	–	14,136	14,129
貿易及其他應付款項，不包括 收購附屬公司應付款項	519,015	–	–	–	519,015	519,015
以公允價值計量且其變動計入當期 損益計量的金融負債	–	–	34,141	–	34,141	32,792
收購附屬公司應付款項	65,859	17,489	17,489	–	100,837	100,837
	<u>681,929</u>	<u>158,161</u>	<u>617,285</u>	<u>162,040</u>	<u>1,619,415</u>	<u>1,545,022</u>

(c) 利率風險

浮動利率及固定利率的計息金融工具分別使貴集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。貴集團根據市場環境來決定固定利率與浮動利率工具的比例，並通過定期審閱與監察維持適當的固定及浮動利率工具組合。貴集團的公允價值利率風險及現金流量風險並不重大。

(i) 利率風險組合

下表載列向貴集團管理層呈報的報告期末貴集團借款、租賃負債、產能保證金、現金及現金等價物及受限制銀行存款的利率風險狀況詳情：

附錄一

會計師報告

	面值							
	於12月31日						於6月30日	
	2022年		2023年		2024年		2025年	
	利率	人民幣千元	利率	人民幣千元	利率	人民幣千元	利率	人民幣千元
股東利率：								
租賃負債	4.75%	22,181	4.35%~4.75%	21,673	4.35%~4.75%	14,256	4.35%~4.75%	14,130
短期貸款及借款	2.1%~3.8%	21,350	2.1%~2.8%	264,100	2.69%	62,382	2.69%	69,565
長期貸款及借款	3.8%	7,008	2.68%	330,422	2.69%	791,421	2.69%	808,684
產能保證金	1.92%~2.63%	261,777	1.92%~2.63%	187,601	1.92%~2.63%	113,732	-	-
		<u>312,316</u>		<u>803,796</u>		<u>981,791</u>		<u>892,379</u>
浮動利率：								
現金及現金等價物	0.0001%~0.25%	1,264,617	0.05%~1.3%	1,751,191	0.0001%~1.15%	1,013,079	0.0001%~1.55%	713,114
受限制銀行存款	1.05%	568	-	-	1.5%	20,835	0.05%~1.5%	23,606
		<u>1,265,185</u>		<u>1,751,191</u>		<u>1,033,914</u>		<u>736,720</u>
淨風險		<u>1,265,185</u>		<u>1,751,191</u>		<u>1,033,914</u>		<u>736,720</u>

(ii) 敏感度分析

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，若利率整體上升／下降100個基點而所有其他變數不變，則估計 貴集團的稅後溢利／虧損及保留利潤會因應利率普遍上升／下降而增加／減少約人民幣10,754,000元、人民幣14,885,000元、人民幣8,788,000元及人民幣6,262,000元。

以上敏感性分析是基於各報告期末利率發生變動引起 貴集團稅後溢利／虧損及保留利潤的即時變動，當中假設利率變動已於報告期末發生，且該變動被運用於重新評估各報告期末 貴集團持有令 貴集團面對公允價值利率風險的金融工具。關於 貴集團於各報告期末持有的非衍生工具浮動利率產生的現金流量利率風險，對 貴集團的除稅後溢利／虧損及留存溢利的預計影響，以該利率變動對利息收入或支出的年度影響來計量。

附錄一

會計師報告

(d) 貨幣風險

對於以外幣而非功能貨幣計價的銀行現金及手頭現金、應收款項及應付款項、短期貸款及長期貸款，貴集團在必要的情況下按即期匯率買賣外幣或進行對沖，以應付短期的不平衡，確保所面臨的淨風險維持於可接受的水平。

(i) 外匯風險

下表詳列貴集團於報告期末以實體功能貨幣以外的相關貨幣確認資產或負債而產生的外幣風險的詳情。為供呈列之用，風險金額乃以人民幣列示，並使用年結／期末日的即期匯率換算。

	外匯風險(以人民幣列示)			
	於2022年12月31日			
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日元 人民幣千元	台幣 人民幣千元
貿易及其他應收款項	33,315	1	49	62
現金及現金等價物	17,521	—	—	—
計息借款	(20,349)	—	—	—
貿易及其他應付款項	(16,290)	(3,561)	(10)	—
已確認資產及負債產生之淨風險	<u>14,197</u>	<u>(3,560)</u>	<u>39</u>	<u>62</u>

	外匯風險(以人民幣列示)			
	於2023年12月31日			
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日元 人民幣千元	韓元 人民幣千元
貿易及其他應收款項	62,406	—	—	—
現金及現金等價物	46,348	3,552	2,594	2,276
貿易及其他應付款項	(34,520)	(1,776)	(6)	(51)
已確認資產及負債產生之淨風險	<u>74,234</u>	<u>1,776</u>	<u>2,588</u>	<u>2,225</u>

附錄一

會計師報告

外匯風險(以人民幣列示)

於2024年12月31日

	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日元 人民幣千元	韓元 人民幣千元	英鎊 人民幣千元
貿易及其他應收款項	68,959	—	3,051	—	—
現金及現金等價物	79,071	7,788	9,489	5,695	—
貿易及其他應付款項	(44,902)	(470)	(2)	(66)	(2)
已確認資產及負債產生之淨風險	<u>103,128</u>	<u>7,318</u>	<u>12,538</u>	<u>5,629</u>	<u>(2)</u>

外匯風險(以人民幣列示)

於2025年6月30日

	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日元 人民幣千元	韓元 人民幣千元	港元 人民幣千元	台幣 人民幣千元
貿易及其他應收款項	96,276	4,565	—	—	2,453	357
現金及現金等價物	72,579	10,251	11,300	10,069	—	—
貿易及其他應付款項	(52,153)	(447)	(273)	—	—	—
計息借款	(7,187)	—	—	—	—	—
已確認資產及負債產生之淨風險	<u>109,515</u>	<u>14,369</u>	<u>11,027</u>	<u>10,069</u>	<u>2,453</u>	<u>357</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 敏感度分析

下表顯示倘於報告期末 貴集團承擔重大風險的外匯匯率於當日發生變動而假設所有其他風險變量保持不變，則 貴集團的稅後溢利／(虧損)(及保留利潤)及綜合權益其他部分產生的即時變化。

	於12月31日				於6月30日			
	2022年		2023年		2024年		2025年	
	對稅後 利潤／(虧損)		對稅後 (虧損)／利潤		對稅後 (虧損)／利潤		對稅後 (虧損)／利潤	
	外匯匯率 上升／(下跌)	及保留利潤 的影響 人民幣千元	外匯匯率 上升／(下跌)	及保留利潤 的影響 人民幣千元	外匯匯率 上升／(下跌)	及累計虧損 的影響 人民幣千元	外匯匯率 上升／(下跌)	及累計虧損 的影響 人民幣千元
美元	1%	121	1%	(631)	1%	(877)	1%	(931)
	-1%	(121)	-1%	631	-1%	877	-1%	931
歐元	1%	(30)	-1%	15	1%	(62)	1%	(122)
	-1%	30	1%	(15)	-1%	62	-1%	122
日元	1%	-	1%	(22)	1%	(107)	1%	(94)
	-1%	-	-1%	22	-1%	107	-1%	94
台幣	1%	1	-	-	-	-	1%	(3)
	-1%	(1)	-	-	-	-	-1%	3
韓元	-	-	1%	(19)	1%	(48)	1%	(86)
	-	-	-1%	19	-1%	48	1%	86
英鎊	-	-	-	-	1%	-	-	-
	-	-	-	-	-1%	-	-	-
港元	-	-	-	-	-	-	1%	(21)
	-	-	-	-	-	-	-1%	21

上表所列示分析的結果代表對 貴集團各實體按各自的功能貨幣計算，隨後按報告期末的匯率換算為人民幣以供呈列之用的稅後利潤及權益的即時影響總額。

以上敏感度分析是假設匯率於報告期末有所改變而釐定，並已應用於重新計量 貴集團於報告期末所持有的使 貴集團須承擔外幣風險的金融工具(包括 貴集團公司間以貸款人或借款人功能貨幣以外的貨幣計值的應付款項及應收款項)。該分析不包括以 貴集團的列報貨幣換算境外經營的財務報表所產生的差額。

(e) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債

公允價值層級

下表列示於各報告期末按經常基準計量 貴集團金融工具的公允價值，並歸入香港財務報告準則第13號公允價值計量界定的三個公允價值層級。公允價值計量分類層級乃參考估值方法中所使用輸入數據的可觀察及重要性釐定如下：

附錄一

會計師報告

- 第一級估值： 僅採用第一級輸入數據(即相同資產或負債於計量日期在活躍市場上未經調整的報價)計量的公允價值；
- 第二級估值： 採用第二級輸入數據(即不滿足第一級要求的可觀察輸入數據)及並無採用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。不可觀察輸入數據為無法獲得市場數據的輸入數據；
- 第三級估值： 採用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。

於2022年12月31日				
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以經常性基準按公允價值列值				
以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的金融資產(附註17)				
– 理財產品	–	3,463,590	–	3,463,590
– 投資基金的非上市單位	–	–	52,500	52,500
– 非上市投資	–	–	–	–
	<u>–</u>	<u>3,463,590</u>	<u>52,500</u>	<u>3,516,090</u>

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(附註21)				
– 應收票據	–	–	22,513	22,513
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>22,513</u>	<u>22,513</u>

於2023年12月31日				
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

以經常性基準按公允價值列值

以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的金融資產(附註17)				
– 理財產品	–	2,249,639	–	2,249,639
– 投資基金的非上市單位	–	–	143,500	143,500
– 非上市投資	–	–	12,043	12,043
	<u>–</u>	<u>2,249,639</u>	<u>155,543</u>	<u>2,405,182</u>

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(附註21)				
– 應收票據	–	–	11,199	11,199
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>11,199</u>	<u>11,199</u>

附錄一

會計師報告

	於2024年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以經常性基準按公允價值列值				
以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的金融資產(附註17)				
– 理財產品	–	2,080,083	–	2,080,083
– 投資基金的非上市單位	–	–	266,836	266,836
– 非上市投資	–	–	23,293	23,293
	<u>–</u>	<u>2,080,083</u>	<u>290,129</u>	<u>2,370,212</u>
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(附註21)				
– 應收票據	–	–	22,727	22,727
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>22,727</u>	<u>22,727</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的金融負債(附註30(b))				
– 應付或然代價	–	–	32,355	32,355
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>32,355</u>	<u>32,355</u>

附錄一

會計師報告

	於2025年6月30日			
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
以經常性基準按公允價值列值				
以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的金融資產(附註17)				
– 理財產品	–	1,808,649	–	1,808,649
– 投資基金的非上市單位	–	–	284,333	284,333
– 非上市投資	–	–	43,293	43,293
	<u>–</u>	<u>1,808,649</u>	<u>327,626</u>	<u>2,136,275</u>
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(附註21)				
– 應收票據	–	–	33,070	33,070
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>33,070</u>	<u>33,070</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的金融負債(附註30(b))				
– 應付或然代價	–	–	32,792	32,792
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>32,792</u>	<u>32,792</u>

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，第一級和第二級之間並無轉撥，也無轉入或轉出第三級。貴集團的政策為於發生轉撥的報告期末確認公允價值層級間的轉撥。

有關第三級公允價值計量的資料

	估值技術	重要不可觀察輸入數據
投資基金的非上市單位	資產價值淨額(附註i)	相關投資的資產淨額
非上市投資	可資比較交易調整方法(附註ii)	可資比較公司中等市場倍數的變化趨勢
應收票據	貼現現金流量法(附註iii)	預期貼現率
應付或然代價	貼現現金流量法(附註iii)	預期貼現率

附註：

- (i) 投資基金的非上市單位的公允價值參照相關投資的資產淨額釐定。公允價值計量與相關投資的資產淨額呈正相關。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月

附錄一

會計師報告

30日，估計在所有其他變量保持不變的情況下，相關投資的資產淨值增加／減少5%會導致 貴集團的年內利潤或虧損增加／減少人民幣4,150,000元、人民幣7,713,000元、人民幣10,387,000元及人民幣11,089,000元。

- (ii) 若干非上市投資的公允價值採用可資比較交易調整方法釐定，根據可資比較公司中等市場倍數或可資比較公司中等市場倍數的變化趨勢進行調整。公允價值計量與可資比較公司中等市場倍數的變化趨勢呈正相關。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，預計在所有其他變量保持不變的情況下，可資比較公司中等市場倍數的變化上升／下降5%會導致 貴集團的年內利潤或虧損增加／減少零、人民幣452,000元、人民幣986,000元及人民幣2,158,000元。
- (iii) 按公允價值計入其他全面收益計量的應收票據及以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的應付或然代價採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。

33 承擔

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，未於綜合財務報表中作出撥備之已作出資本承擔如下：

	於12月31日		於6月30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
已訂約購買物業、廠房及設備	94,503	27,661	38,913	69,439

附錄一

會計師報告

34 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

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

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
短期僱員福利	12,836	11,830	12,043	5,203	5,743
離職後福利	548	630	681	338	342
以股權結算以股份為 基礎的交易	5,912	5,575	2,489	2,640	523
	<u>19,296</u>	<u>18,035</u>	<u>15,213</u>	<u>8,181</u>	<u>6,608</u>

總薪酬計入「員工成本」(請見附註6(b))。

(b) 與 貴集團有重大交易的關聯方名稱及關係：

關聯方名稱	關係
襄陽臻芯	貴集團聯營公司
寧波寶芯源	貴集團聯營公司
上海瀾芯	貴集團聯營公司
上海黍羽	貴集團聯營公司
嘉興信德	貴集團聯營公司

(c) 重大關聯方交易

貴集團於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月訂立如下重大關聯方交易：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	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 (未經審計)	2025年 人民幣千元
購買貨品及服務 － 聯營公司	<u>911</u>	<u>2,001</u>	<u>5,996</u>	<u>716</u>	<u>2,311</u>
銷售貨品及服務 － 聯營公司	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,461</u>	<u>—</u>	<u>2,051</u>
向一家聯營公司提供的貸款	<u>500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

(d) 關聯方結餘

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團擁有以下關聯方結餘：

	附註	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2025年 6月30日 人民幣千元
貿易相關					
貿易及其他應收款項，總額	(i)	—	—	3,552	991
貿易應付款項	(i)	(243)	(150)	(550)	—
	附註				於12月31日 2022年 人民幣千元
非貿易相關					
向一家聯營公司提供的貸款	(i)				500

附註：

- (i) 與該等關聯方有關的未償付結餘計入「貿易及其他應收款項」(附註21)及「貿易及其他應付款項」(附註23)的餘額。

35 麥歌恩的收購前財務資料

根據上市規則第4.05A條呈列的以下自往績記錄期初至收購日期(「**收購前期間**」)的麥歌恩及上海麥歌恩的收購前財務資料披露如下。編製收購前財務資料時採納的會計政策與編製歷史財務資料所採納者貫徹一致。

附錄一

會計師報告

(A) 綜合損益及其他全面收益表
(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	截至12月31日止年度		截至10月18日止期間	
		2022年	2023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
				(未經審計)	
收入	(1)	268,559	289,931	229,584	335,937
銷售成本		<u>(126,782)</u>	<u>(151,554)</u>	<u>(118,912)</u>	<u>(169,553)</u>
毛利		141,777	138,377	110,672	166,384
其他淨收入	(2)	5,923	12,463	5,480	3,898
銷售及營銷開支		(14,354)	(18,218)	(14,868)	(20,211)
管理費用		(39,986)	(46,710)	(40,991)	(46,796)
研發開支		(59,001)	(69,755)	(55,177)	(58,369)
貿易及其他應收款項減值虧損		<u>(2,350)</u>	<u>(1,982)</u>	<u>(1,608)</u>	<u>(1,544)</u>
經營所得利潤		32,009	14,175	3,508	43,362
財務成本	(3)(a)	<u>(1,276)</u>	<u>(1,958)</u>	<u>(1,654)</u>	<u>(1,268)</u>
除稅前利潤	(3)	30,733	12,217	1,854	42,094
所得稅	(4)(a)	<u>(1,102)</u>	<u>1,287</u>	<u>1,064</u>	<u>(156)</u>
年／期內溢利		29,631	13,504	2,918	41,938
其他全面收益		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年／期內全面收益總額		<u>29,631</u>	<u>13,504</u>	<u>2,918</u>	<u>41,938</u>

附錄一

會計師報告

(B) 綜合財務狀況表
(以人民幣列示)

	附註	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於10月18日 2024年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	(5)	17,820	32,888	60,440
使用權資產	(6)	2,427	1,480	828
無形資產	(7)	2,228	3,331	4,828
其他非流動資產	(9)	11,792	12,248	2,713
遞延稅項資產	(16)(b)	1,090	1,878	2,490
		<u>35,357</u>	<u>51,825</u>	<u>71,299</u>
流動資產				
存貨	(10)	79,581	83,158	101,676
貿易及其他應收款項	(11)	65,374	65,066	88,959
以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融資產	(12)	12,552	55,040	—
定期存款		—	—	10,000
現金及現金等價物		<u>18,880</u>	<u>11,504</u>	<u>47,996</u>
		<u>176,387</u>	<u>214,768</u>	<u>248,631</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	(13)	45,698	55,970	73,424
合約負債		637	2,483	998
計息借款	(14)	11,400	—	—
租賃負債	(15)	939	1,091	395
即期稅項		2,188	—	605
退回權利的退款負債	(17)	—	10,896	9,564
		<u>60,862</u>	<u>70,440</u>	<u>84,986</u>
流動資產淨值		<u>115,525</u>	<u>144,328</u>	<u>163,645</u>
總資產減流動負債		<u>150,882</u>	<u>196,153</u>	<u>234,944</u>
非流動負債				
計息借款	(14)	36,149	50,685	28,126
遞延收入		—	—	800
租賃負債	(15)	<u>1,473</u>	<u>541</u>	<u>513</u>
		<u>37,622</u>	<u>51,226</u>	<u>29,439</u>
資產淨值		<u>113,260</u>	<u>144,927</u>	<u>205,505</u>
資本及儲備				
股本		35,822	35,822	35,822
儲備		<u>77,438</u>	<u>109,105</u>	<u>169,683</u>
權益總額		<u>113,260</u>	<u>144,927</u>	<u>205,505</u>

附錄一

會計師報告

(C) 上海麥歌恩財務狀況表
(以人民幣列示)

	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於10月18日 2024年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	11,099	15,302	26,194
使用權資產	726	290	—
無形資產	2,228	3,331	4,828
於附屬公司的權益	33,584	36,133	37,556
其他非流動資產	3,930	8,990	2,713
遞延稅項資產	806	726	978
	<u>52,373</u>	<u>64,772</u>	<u>72,269</u>
流動資產			
存貨	76,585	83,158	57,583
貿易及其他應收款項	15,587	18,859	43,012
以公允價值計量且其變動計入當期損益 (「以公允價值計量且其變動計入當期損益」) 的金融資產	12,552	33,522	—
定期存款	—	—	8,000
現金及現金等價物	8,910	4,947	19,010
	<u>113,634</u>	<u>140,486</u>	<u>127,605</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	46,864	56,539	43,203
合約負債	9,562	424	98
計息借款	1,400	—	—
租賃負債	357	338	—
退回權利的退款負債	—	167	1,037
	<u>58,183</u>	<u>57,468</u>	<u>44,338</u>
流動資產淨值	<u>55,451</u>	<u>83,018</u>	<u>83,267</u>
總資產減流動負債	<u>107,824</u>	<u>147,790</u>	<u>155,536</u>
非流動負債			
計息借款	36,149	50,685	28,126
遞延收入	—	—	800
租賃負債	299	—	—
	<u>36,448</u>	<u>50,685</u>	<u>28,926</u>
淨資產	<u>71,376</u>	<u>97,105</u>	<u>126,610</u>
資本及儲備			
股本	35,822	35,822	35,822
儲備	35,554	61,283	90,788
權益總額	<u>71,376</u>	<u>97,105</u>	<u>126,610</u>

附錄一

會計師報告

(D) 綜合權益變動表
(以人民幣列示)

	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	保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	35,822	18,592	2,696	39,032	96,142
於2022年的權益變動：					
年內全面收益及利潤總額	—	—	—	29,631	29,631
已宣派股息	—	—	—	(30,000)	(30,000)
轉撥至法定儲備	—	—	2,540	(2,540)	—
以權益結算以股份為基礎的交易	—	17,487	—	—	17,487
於2022年12月31日及2023年1月1日 的結餘	35,822	36,079	5,236	36,123	113,260
	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	保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	35,822	36,079	5,236	36,123	113,260
於2023年的權益變動：					
年內全面收益及利潤總額	—	—	—	13,504	13,504
轉撥至法定儲備	—	—	767	(767)	—
以權益結算以股份為基礎的交易	—	18,163	—	—	18,163
於2023年12月31日及2024年1月1日 的結餘	35,822	54,242	6,003	48,860	144,927
	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	保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2024年1月1日的結餘	35,822	54,242	6,003	48,860	144,927
截至2024年10月18日止期間的 權益變動					
期內全面收益及利潤總額	—	—	—	41,938	41,938
以權益結算以股份為基礎的交易	—	18,640	—	—	18,640
於2024年10月18日的結餘	35,822	72,882	6,003	90,798	205,505

附錄一

會計師報告

(E) 綜合現金流量表
(以人民幣列示)

	截至12月31日止年度		截至10月18日止期間	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
經營活動				
經營所得現金	22,962	55,581	14,612	39,553
退回／(已付)所得稅	1,086	(901)	(901)	449
經營活動所得現金淨額	24,048	54,680	13,711	40,002
投資活動				
購買物業、廠房及設備以及 無形資產付款	(19,283)	(20,383)	(7,222)	(24,940)
購買定期存款付款	—	—	—	(10,000)
已收利息	543	30	24	100
出售以公允價值計量且其變 動計入當期損益的金融資 產的所得款項	139,700	171,800	129,037	184,655
購買以公允價值計量且其變 動計入當期損益的金融資 產付款	(141,006)	(213,730)	(147,300)	(128,800)
投資活動(所用)／所得現金 淨額	(20,046)	(62,283)	(25,461)	21,015
融資活動				
計息借款所得款項	55,500	13,000	13,000	—
償還計息借款及利息開支	(20,859)	(11,731)	(11,710)	(23,784)
已付租賃租金的本金部分	(1,041)	(951)	(844)	(698)
已付租賃租金的利息部分	(48)	(91)	(79)	(43)
已付麥歌恩權益股東股息	(30,000)	—	—	—
融資活動所得／(所用)現金 淨額	3,552	227	367	(24,525)
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額	7,554	(7,376)	(11,383)	36,492
年／期初現金及現金等價物	11,326	18,880	18,880	11,504
年／期末現金及現金等價物	18,880	11,504	7,497	47,996

附錄一

會計師報告

(1) 收入及分部報告

(a) 收入

(i) 收入分類

按服務線劃分的客戶合約收入分類如下：

	截至12月31日止年度		截至10月18日止期間	
	2022年	2023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
			(未經審計)	
國際財務報告準則第15號範				
圍內的客戶合約收入				
按主要產品或服務線劃分				
－ 傳感器	256,626	284,195	226,688	331,443
－ 其他	11,933	5,736	2,896	4,494
	<u>268,559</u>	<u>289,931</u>	<u>229,584</u>	<u>335,937</u>

收入於客戶取得產品或服務的控制權的時間點確認。

(ii) 預期於日後確認產生自與報告日期現存客戶所訂合約的收入

麥歌恩亦已將國際財務報告準則第15號第121(a)段中的可行權宜之計應用於其集成電路設計傳感器產品銷售合約，而當麥歌恩履行了原預期期限為一年或以下的傳感器產品銷售合約項下的餘下履約責任時，將有權獲得該等產品。

(b) 分部報告

國際財務報告準則第8號經營分部，要求根據麥歌恩主要經營決策者為資源分配及表現評估目的而定期審閱的內部財務報告，識別及披露經營分部資料。在此基礎上，麥歌恩已確定其僅有一個經營分部，其為銷售傳感器產品。

附錄一

會計師報告

(i) 區域資料

下表載列有關麥歌恩外部客戶收入區域位置的資料。所有非流動資產及資本開支均位於／源自中國內地。客戶的區域位置乃根據銷售貨品或提供服務的位置而定。

	截至12月31日止年度		截至10月18日止期間	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
中國內地	241,145	266,456	206,464	320,110
境外	27,414	23,475	23,120	15,827
	<u>268,559</u>	<u>289,931</u>	<u>229,584</u>	<u>335,937</u>

(ii) 有關主要客戶的資料

於收購前期間，來自各主要客戶的收入(佔麥歌恩收入的10%或以上)載列如下：

	截至12月31日止年度		截至10月18日止期間	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
客戶A	57,469	79,081	57,631	89,319

(2) 其他收入淨額

	截至12月31日止年度		截至10月18日止期間	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
銀行利息收入	543	30	24	100
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值變動	233	558	361	815
政府補助(附註)	2,401	8,335	5,802	1,404
匯兌收益／(虧損)淨額	2,077	(677)	(693)	(1,115)
增值稅扣除	—	4,164	—	3,871
出售物業、廠房及設備以及使用權資產的 虧損淨額	—	(24)	(35)	(40)
其他	<u>669</u>	<u>77</u>	<u>21</u>	<u>(1,137)</u>
	<u>5,923</u>	<u>12,463</u>	<u>5,480</u>	<u>3,898</u>

附註：政府補助主要包括就鼓勵研發項目自政府收取的補助。

附錄一

會計師報告

(3) 除稅前利潤

除稅前利潤經扣除以下各項：

(a) 財務成本

	截至12月31日止年度		截至10月18日止期間	
	2022年	2023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
			(未經審計)	
財務成本				
以下各項的利息				
– 計息借款	1,228	1,867	1,575	1,225
– 租賃負債	48	91	79	43
	<u>1,276</u>	<u>1,958</u>	<u>1,654</u>	<u>1,268</u>

(b) 員工成本

	截至12月31日止年度		截至10月18日止期間	
	2022年	2023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
			(未經審計)	
薪金、工資及其他福利	62,636	77,268	57,014	68,341
向界定供款退休計劃供款	4,381	5,687	4,623	5,288
以權益結算以股份為基礎的 交易	<u>17,487</u>	<u>18,163</u>	<u>15,136</u>	<u>18,640</u>
	<u>84,504</u>	<u>101,118</u>	<u>76,773</u>	<u>92,269</u>

麥歌恩僱員須參與由當地市政府管理及運營的界定供款退休計劃。麥歌恩按當地市政府協定的僱員平均薪金的若干百分比向該計劃供款，以為僱員的退休福利撥資。

除上述供款外，麥歌恩並無其他支付退休福利的重大責任。

附錄一

會計師報告

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度		截至10月18日止期間	
	2022年	2023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
			(未經審計)	
折舊支出				
– 自有物業、廠房及設備 (附註35(5))	2,619	3,379	2,688	4,853
– 使用權資產(附註35(6))	367	1,118	912	586
	2,986	4,497	3,600	5,439
無形資產攤銷(附註35(7))	226	353	271	573
存貨成本(附註)	126,782	151,554	118,912	169,553

附註：

存貨成本包括與僱員成本、折舊及攤銷開支以及存貨撇銷／(撥回)相關的款項，該等金額亦分別計入上文就各類開支獨立披露或於附註35(3)(b)披露的相關款項總額內。

(4) 綜合損益表的所得稅

(a) 綜合損益表的稅項指：

	截至12月31日止年度		截至10月18日止期間	
	2022年	2023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
			(未經審計)	
即期稅項				
年／期內撥備	1,975	–	–	590
過往年度(超額撥備)／撥備 不足	–	(499)	(499)	178
遞延稅項				
暫時差額的產生及撥回 (附註35(16)(b))	(873)	(788)	(565)	(612)
	1,102	(1,287)	(1,064)	156

附錄一

會計師報告

附註：

(i) 根據中國企業所得稅法(「**稅法**」)，麥歌恩於中國的附屬公司須按25%的法定所得稅率繳稅，惟可享有適用於高新技術企業的15%優惠稅率的附屬公司除外。麥歌恩的附屬公司上海麥歌恩微電子股份有限公司於2021年取得高新技術企業證書並於2024年重續，於截至2022年及2023年12月31日止年度及截至2023年及2024年10月18日止期間按15%的稅率繳納所得稅。麥歌恩的附屬公司麥歌恩電子(上海)有限公司、深圳麥歌恩科技有限公司及重慶睿歌微電子有限公司於2022年取得高新技術企業證書及於截至2022年及2023年12月31日止年度及截至2023年及2024年10月18日止期間按15%的稅率繳納所得稅。

(ii) 附屬公司分別按相關國家的現行稅率繳納稅項，並按獨立基準計算。

(b) 所得稅開支與按適用稅率計算的會計利潤之對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至10月18日止期間	
	2022年	2023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
	(未經審計)			
除稅前利潤	30,733	12,217	1,854	42,094
按適用稅率計算的所得稅開支	4,610	1,967	307	6,628
調整以前期間所得稅的影響	—	(499)	(499)	178
不可扣稅開支的影響	4,924	3,407	2,804	2,444
本期間未確認可扣稅暫時差異 或可扣稅虧損的影響	178	2,468	3,422	1,050
使用前期未確認遞延所得稅資 產的可抵扣虧損的影響	(1,320)	—	—	(2,686)
研發開支加計扣除的影響	(7,290)	(8,630)	(7,098)	(7,458)
實際稅項開支／(利益)	1,102	(1,287)	(1,064)	156

附錄一

會計師報告

(5) 物業、廠房及設備

	通用設備 人民幣千元	特種設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：					
於2022年1月1日	1,102	14,772	—	4,788	20,662
添置	400	8,411	—	497	9,308
出售	(43)	(12)	—	(2,318)	(2,373)
於2022年12月31日及2023年1月1日	1,459	23,171	—	2,967	27,597
添置	134	18,082	—	293	18,509
出售	(185)	(1,188)	—	—	(1,373)
於2023年12月31日及2024年1月1日	1,408	40,065	—	3,260	44,733
添置	203	30,201	2,070	601	33,075
出售	(638)	(1,922)	—	(1,986)	(4,546)
於2024年10月18日	973	68,344	2,070	1,875	73,262
累計折舊：					
於2022年1月1日	(806)	(5,266)	—	(3,439)	(9,511)
年度支出	(162)	(1,611)	—	(846)	(2,619)
出售時撇減	35	1	—	2,317	2,353
於2022年12月31日及2023年1月1日	(933)	(6,876)	—	(1,968)	(9,777)
年度支出	(238)	(2,593)	—	(548)	(3,379)
出售時撇減	183	1,128	—	—	1,311
於2023年12月31日及2024年1月1日	(988)	(8,341)	—	(2,516)	(11,845)
截至2024年10月18日止期間的支出	(174)	(4,188)	—	(491)	(4,853)
出售時撇減	555	1,717	—	1,604	3,876
於2024年10月18日	(607)	(10,812)	—	(1,403)	(12,822)
賬面淨額					
於2024年10月18日	366	57,532	2,070	472	60,440
於2023年12月31日	420	31,724	—	744	32,888
於2022年12月31日	526	16,295	—	999	17,820

附錄一

會計師報告

(6) 使用權資產

(a) 按相關資產類別劃分的使用權資產之賬面值對賬如下：

	樓宇 人民幣千元
成本：	
於2022年1月1日	1,741
添置	2,965
出售	(1,927)
於2022年12月31日及2023年1月1日	2,779
添置	171
於2023年12月31日及2024年1月1日	2,950
添置	1,127
出售	(2,778)
於2024年10月18日	1,299
累計折舊：	
於2022年1月1日	(1,029)
年度支出	(367)
出售	1,044
於2022年12月31日及2023年1月1日	(352)
年度支出	(1,118)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(1,470)
截至2024年10月18日止期間的支出	(586)
出售	1,585
於2024年10月18日	(471)
賬面淨額：	
於2024年10月18日	828
於2023年12月31日	1,480
於2022年12月31日	2,427

附錄一

會計師報告

與於損益確認之租賃相關之開支項目分析如下：

	於12月31日		於10月18日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產			
折舊費用：			
樓宇	367	1,118	586
租賃負債利息	48	91	43
短期租賃相關開支	1,356	929	361

尚未開始的租賃產生的租賃負債到期分析詳情載於附註35(15)。

麥歌恩已透過租賃協議獲得使用物業的權利。該等租賃一般初步期限為2至3年。

附錄一

會計師報告

(7) 無形資產

軟件
人民幣千元

成本

於2022年1月1日	1,301
添置	<u>1,418</u>

於2022年12月31日及2023年1月1日	2,719
添置	<u>1,456</u>

於2023年12月31日及2024年1月1日	4,175
添置	<u>2,070</u>

於2024年10月18日	<u>6,245</u>
--------------	--------------

累計攤銷：

於2022年1月1日	(265)
年度支出	<u>(226)</u>

於2022年12月31日及2023年1月1日	(491)
年度支出	<u>(353)</u>

於2023年12月31日及2024年1月1日	(844)
截至2024年10月18日止期間的支出	<u>(573)</u>

於2024年10月18日	<u>(1,417)</u>
--------------	----------------

賬面淨額：

於2024年10月18日	<u>4,828</u>
--------------	--------------

於2023年12月31日	<u>3,331</u>
--------------	--------------

於2022年12月31日	<u>2,228</u>
--------------	--------------

附錄一

會計師報告

(8) 於附屬公司的權益

於2024年10月18日，麥歌恩於下列附屬公司(全部均為民營公司)擁有直接權益：

公司名稱	註冊成立 地點及日期	已發行資本詳情	已繳足資本詳情	麥歌恩 應佔股權之 百分比 直接	主要活動
麥歌恩電子(上海)有限公司 (附註)	中國 2013年8月26日	人民幣1,962,624元	人民幣1,962,624元	100%	銷售、研發
深圳麥歌恩科技有限公司 (附註)	中國 2019年4月12日	人民幣20,000,000元	人民幣2,000,000元	100%	銷售、研發
重慶睿歌微電子有限公司 (附註)	中國 2020年5月28日	人民幣20,000,000元	人民幣20,000,000元	100%	銷售、研發
深圳麥歌恩微電子有限公司 (附註)	中國 2023年8月2日	人民幣2,000,000元	人民幣1,000,000元	100%	銷售

附註：該等實體為於中國註冊成立的有限責任公司。該等實體的官方名稱為中文。英文名稱僅供識別。

麥歌恩所有公司現在均已採納12月31日為其財政年結日。

(9) 其他非流動資產

	於12月31日		於10月18日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
產能保證金	1,398	2,940	1,875
物業、廠房及設備的預付款項	10,394	9,308	838
	<u>11,792</u>	<u>12,248</u>	<u>2,713</u>

附錄一

會計師報告

(10) 存貨

(a) 綜合財務狀況表的存貨包括：

	於12月31日		於10月18日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
傳感器產品			
– 原料	13,694	24,443	21,261
– 在製品	40,633	24,643	40,417
– 製成品	24,514	34,072	38,904
– 在途物資	–	–	606
– 交付予客戶的貨物	740	–	488
	<u>79,581</u>	<u>83,158</u>	<u>101,676</u>

(b) 已確認為開支及計入損益的存貨金額分析如下：

	於12月31日		於10月18日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨的賬面值	124,719	151,629	166,055
存貨撇減／(撥回)	<u>2,063</u>	<u>(75)</u>	<u>3,498</u>
	<u>126,782</u>	<u>151,554</u>	<u>169,553</u>

存貨的可變現淨值，是指在日常業務過程中，存貨的估計售價減去至完工時的估計成本及銷售所必要的估計費用。該等估計是基於目前市況及銷售同類性質商品的歷史經驗。其可能會因競爭對手為應對市況變動而採取的行動出現重大變化。

附錄一

會計師報告

(11) 貿易及其他應收款項

	附註	於12月31日		於10月18日
		2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項		48,385	38,953	58,627
應收票據		3,268	7,594	9,258
減：虧損撥備		(2,020)	(1,950)	(3,183)
貿易應收款項及應收票據		49,633	44,597	64,702
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「以公允價值計量且其變動計入其他全面收益」)的應收票據	i	3,841	4,249	8,705
應收麥歌恩控股股東款項	ii			
– 貿易相關		7,417	7,417	7,177
– 非貿易相關		49	49	–
其他應收款項		1,393	6,766	6,882
可收回增值稅		38	2,407	3,304
預付款項		3,348	1,972	906
減：虧損撥備		(345)	(2,391)	(2,717)
		11,900	16,220	15,552
		65,374	65,066	88,959

附註：

- i 麥歌恩持有的若干應收票據以收取合同現金流量及出售金融資產(按公允價值計量且其變動計入其他全面收益)收回(可撥回)。

於2022年及2023年12月31日以及2024年10月18日，麥歌恩分別向其供應商背書人民幣8,628,000元、人民幣13,793,000元及人民幣15,029,000元的未到期應收票據，以結清金額相同的貿易應收款項，並將該等應收票據及應付供應商款項完全從其資產負債表終止確認，原因是麥歌恩管理層認為該等未到期票據擁有權的風險及回報絕大部分已被轉讓。

於2022年及2023年12月31日以及2024年10月18日，麥歌恩並無向銀行背書未到期應收票據。

於2022年及2023年12月31日以及2024年10月18日，持續參與的最大損失風險為麥歌恩向其供應商背書的應收票據金額人民幣8,628,000元、人民幣13,793,000元及人民幣15,029,000元。該等未到期應收票據於發行日期起計六個月內到期。

- ii 計入應收麥歌恩控股股東款項之金額為項目保證金付款。倘工程已完成，該等保證金將退回至麥歌恩。

所有貿易及其他應收款項預期於一年內收回。

附錄一

會計師報告

賬齡分析

截至收購前期間止年度／期間，按到期日期及經扣除虧損撥備後，按攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	於12月31日		於10月18日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	49,633	44,582	63,358
超過1年但少於2年	—	15	1,344
	<u>49,633</u>	<u>44,597</u>	<u>64,702</u>

(12) 以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10月18日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品	<u>12,552</u>	<u>55,040</u>	<u>—</u>

(13) 貿易及其他應付款項

	於12月31日		於10月18日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項			
– 應付麥歌恩控股股東	1,264	1,463	6,910
– 應付第三方	<u>10,309</u>	<u>20,351</u>	<u>34,859</u>
	11,573	21,814	41,769
應付麥歌恩控股股東款項(非貿易相關)	6,616	7,324	7,295
應計薪金	20,345	22,128	21,600
其他稅項及應付附加費	4,064	3,863	1,512
其他應付款項	<u>3,100</u>	<u>841</u>	<u>1,248</u>
	<u>45,698</u>	<u>55,970</u>	<u>73,424</u>

所有貿易及其他應付款項將於一年內結清或須按要求償付。

貴公司董事已確認，與麥歌恩控股股東之非貿易性質結餘預期將於 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司[編纂]前悉數結清。

附錄一

會計師報告

於截至收購前期間止年度／期間，貿易應付款項(計入貿易及其他應付款項)的賬齡分析如下：

	於12月31日		於10月18日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	11,573	21,814	41,128
超過1年但少於2年	—	—	641
	<u>11,573</u>	<u>21,814</u>	<u>41,769</u>

(14) 計息借款

(a) 計息借款的賬面值分析如下：

	於12月31日		於10月18日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
麥歌恩控股股東貸款	37,549	47,685	28,126
有抵押銀行貸款	10,000	3,000	—
	<u>47,549</u>	<u>50,685</u>	<u>28,126</u>

綜合財務狀況表的對賬：

流動部分	11,400	—	—
非流動部分	<u>36,149</u>	<u>50,685</u>	<u>28,126</u>
	<u>47,549</u>	<u>50,685</u>	<u>28,126</u>

所有上述計息借款均以攤銷成本列賬。

(b) 計息借款的償還時間分析如下：

	於12月31日		於10月18日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內或按要求	11,400	—	—
1年後但於2年內	—	3,000	—
2年後但於5年內	<u>36,149</u>	<u>47,685</u>	<u>28,126</u>
	<u>36,149</u>	<u>50,685</u>	<u>28,126</u>
	<u>47,549</u>	<u>50,685</u>	<u>28,126</u>

附錄一

會計師報告

(c) 麥歌恩的借款由一名關聯方擔保：

	於12月31日		於10月18日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
麥歌恩的一名執行董事	10,000	3,000	—

(15) 租賃負債

	於12月31日		於10月18日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	939	1,091	395
1年後但於2年內	975	541	356
2年後但於5年內	498	—	157
	1,473	541	513
	2,412	1,632	908

(16) 於綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表的即期稅項指：

	於12月31日		10月18日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	—	2,188	—
年／期內所得稅撥備／(撥回)	1,102	(1,287)	156
年／期內已退還／(已付)所得稅淨額	1,086	(901)	449
年／期末	2,188	—	605

附錄一

會計師報告

(b) 已確認遞延稅項資產：

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)組成部分及收購前期間的變動如下：

以下項目產生的遞延稅項：	租賃負債 人民幣千元	存貨撇減／ (撥回) 人民幣千元	信貸虧損 撥備 人民幣千元	退回權利的 退款負債 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	貨品退貨 估計成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	101	203	20	-	(107)	-	217
計入／(扣除自)損益	261	310	359	-	(57)	-	873
於2022年12月31日及 2023年1月1日	362	513	379	-	(164)	-	1,090
(扣除自)／計入損益	(293)	(12)	295	1,162	102	(466)	788
於2023年12月31日及 2024年1月1日	69	501	674	1,162	(62)	(466)	1,878
(扣除自)／計入損益	(66)	525	152	196	59	(254)	612
於2024年10月18日	3	1,026	826	1,358	(3)	(720)	2,490

(c) 未確認遞延稅項資產

於2022年、2023年12月31日及2024年10月18日，麥歌恩並無就累計稅項虧損分別確認遞延稅項資產人民幣36,173,000元、人民幣52,773,000元及人民幣43,414,000元，原因是相關稅務司法權區及實體不大可能動用未來應課稅溢利以抵銷該等虧損。中國內地業務產生的稅項虧損可結轉以抵銷一般企業於其產生年度的其後五年的應課稅溢利，以及高科技企業於其產生年度的其後十年內的應課稅溢利。

(17) 退回權利的退款負債

客戶退貨貨品預期的退款負債。

人民幣千元

於2022年1月1日及2022年12月31日	-
年內撥備	22,276
動用撥備	(11,380)
於2023年1月1日及2023年12月31日	10,896
期內撥備	8,497
動用撥備	(9,829)
於2024年10月18日	9,564

附錄一

會計師報告

36 期後事項

往績記錄期後並無重大非調整事項。

37 最終控股方

於本報告日期，董事認為 貴集團的最終控股方為王升楊先生、盛雲先生及王一峰先生。

38 於往績記錄期已頒佈但尚未生效的經修訂、新訂準則及詮釋的可能影響

截至本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈修訂本，新準則及詮釋，該等準則於往績記錄期尚未生效，且編製歷史財務資料並無採納。該等發展包括：

	於下列日期當日或 之後會計期初生效
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號之修訂，涉及依賴 自然能源生產電力的合約	2026年1月1日
國際財務報告準則第9號之修訂，金融工具及國際財務報告準則第7號，金融工 具：披露－金融工具的分類與計量的修訂	2026年1月1日
國際財務報告會計準則的年度改進－第11冊	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號，財務報表呈報及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號，非公共受託責任附屬公司：披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂，投資者與其聯營公司或 合營企業之間之資產銷售或注資	待定

貴集團正在評估預期初步應用該等發展造成的影響。目前 貴集團認為採用該等準則不太可能對其綜合財務報表產生重大影響。

期後財務報表

於2025年6月30日之後的任何期間， 貴公司及其於 貴集團旗下附屬公司均未編製經審計財務報表。