

就歷史財務資料致上海和輝光電股份有限公司列位董事及中國國際金融香港證券有限公司的會計師報告

緒言

我們就上海和輝光電股份有限公司（「貴公司」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-[•]頁至第I-[•]頁），該等歷史財務資料包括貴公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年以及截至2025年9月30日止九個月（「有關期間」）的損益及其他綜合收益表、權益變動表、現金流量表，以及貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的財務狀況表及重大會計政策資料及其他解釋資料（統稱「歷史財務資料」）。第I-[•]頁至第I-[•]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司就貴公司於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板進行首次股份[編纂]而刊發的日期為[•]的文件（「文件」）內。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並負責落實董事認為必要的內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。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之會計師報告」開展工作。該準則要求我們須遵從道德準則，並規劃及開展我們的工作，以就歷史財務資料是否確無重大錯誤陳述獲取合理保證。

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的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實公平的歷史財務資料相關的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，但目的並非對該實體內部監控的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們認為，我們所獲得的憑證屬充分及適當，可為我們的意見提供依據。

意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，歷史財務資料真實而中肯地反映貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的財務狀況、貴公司於各有關期間的財務表現及現金流量。

中期比較財務資料之審閱

我們已審閱貴公司之中期比較財務資料，該資料包括截至2024年9月30日止九個月之綜合損益及其他綜合收益表、權益變動表及現金流量表，以及相關說明資料（「**中期比較財務資料**」）。貴公司董事須根據歷史財務資料附註2.1所載之編製基準，負責編製及呈列中期比較財務資料。我們的責任乃基於審閱工作對中期比較財務資料作出結論。我們根據香港會計師公會頒佈之《香港審閱委聘準則第2410號－實體獨立核數師對中期財務資料之審閱》進行審閱工作。審閱工作主要包括向負責財務及會計事務之人員作出詢問，以及實施分析性程序及其他審閱程序。審閱工作之範圍遠較根據香港審計準則進行之審計為窄，故不能令我們察覺所有可能經審計發現之重大事項。因此，我們不發表審計意見。基於我們的審閱，並無任何事項使我們認為，就會計師報告而言，中期比較財務資料未能在所有重大方面根據歷史財務資料附註2.1所載之編製基準編製。

就聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項出具的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-[•]頁所定義的相關財務報表作出調整。

股息

謹此提述歷史財務資料附註11，當中說明貴公司並無就有關期間派付任何股息。

[•]

執業會計師

香港

[日期]

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

以下載列之歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

貴公司於有關期間的財務報表(歷史財務資料以此為依據)(「**相關財務報表**」)乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核。

歷史財務資料以人民幣(「**人民幣**」)呈列，除另有指明外，所有數值均四捨五入至最接近的千位數(人民幣千元)。

附錄一

會計師報告

損益及其他綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		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
收入	5	4,190,881	3,038,450	4,958,312	3,697,307	4,002,160
銷售成本	6	<u>(5,208,416)</u>	<u>(5,420,953)</u>	<u>(6,489,982)</u>	<u>(4,860,600)</u>	<u>(4,733,458)</u>
毛損		<u>(1,017,535)</u>	<u>(2,382,503)</u>	<u>(1,531,670)</u>	<u>(1,163,293)</u>	<u>(731,298)</u>
其他收入及收益	5	194,225	100,049	92,502	126,577	40,025
銷售及營銷費用		(35,604)	(32,892)	(35,025)	(25,388)	(25,177)
行政開支		(139,140)	(144,162)	(142,631)	(111,665)	(110,578)
研發費用	6	(213,017)	(180,550)	(208,371)	(117,420)	(124,602)
金融資產減值虧損淨額	17	737	1,833	(3,936)	(2,670)	630
其他開支		(81,363)	(82,359)	(41,779)	(3)	(61,219)
財務成本	7	<u>(310,095)</u>	<u>(523,807)</u>	<u>(647,141)</u>	<u>(468,382)</u>	<u>(357,352)</u>
除稅前虧損	6	(1,601,792)	(3,244,391)	(2,518,051)	(1,762,244)	(1,369,571)
所得稅開支	10	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年內/期內虧損及綜合虧損總額		<u>(1,601,792)</u>	<u>(3,244,391)</u>	<u>(2,518,051)</u>	<u>(1,762,244)</u>	<u>(1,369,571)</u>
貴公司普通權益持有人應佔 每股虧損 基本及攤薄(人民幣元)	12	<u>(0.12)</u>	<u>(0.23)</u>	<u>(0.18)</u>	<u>(0.13)</u>	<u>(0.10)</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	於12月31日			於9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
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	24,155,966	24,120,489	23,081,900	22,106,153
使用權資產	14	529,095	495,673	483,980	475,210
其他無形資產	15	468,806	575,265	617,299	664,932
預付款項、其他應收款項 及其他資產	18	198,900	3,884	226	281,374
非流動資產總值		<u>25,352,767</u>	<u>25,195,311</u>	<u>24,183,405</u>	<u>23,527,669</u>
流動資產					
存貨	16	1,488,556	861,046	832,087	1,148,616
貿易應收款項及應收票據	17	559,364	361,197	750,831	688,420
預付款項、其他應收款項及其 他資產	18	70,016	85,938	28,177	68,969
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	19	3,021,599	1,000,626	1,001,439	1,001,107
受限制銀行結餘	20	22,024	13,874	10,963	10,001
現金及現金等價物	20	378,907	922,634	2,787,605	1,008,832
流動資產總值		<u>5,540,466</u>	<u>3,245,315</u>	<u>5,411,102</u>	<u>3,925,945</u>
流動負債					
貿易應付款項及其他應付 款項	21	1,640,572	1,295,239	1,304,935	1,201,100
合約負債	22	76,291	93,353	63,886	130,905
計息銀行借款及其他借款	23	690,948	1,756,437	10,394,853	2,621,090
租賃負債	14	2,990	—	—	—
流動負債總額		<u>2,410,801</u>	<u>3,145,029</u>	<u>11,763,674</u>	<u>3,953,095</u>
流動資產/(負債)淨額		<u>3,129,665</u>	<u>100,286</u>	<u>(6,352,572)</u>	<u>(27,150)</u>
總資產減流動負債		<u>28,482,432</u>	<u>25,295,597</u>	<u>17,830,833</u>	<u>23,500,519</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表(續)

		於12月31日		於9月30日	
	附註	2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
計息銀行借款及其他借款	23	12,384,190	12,443,558	7,513,092	14,580,958
撥備	24	–	–	10,926	2,924
遞延收入	25	293,190	291,261	272,715	252,108
		<u>12,677,380</u>	<u>12,734,819</u>	<u>7,796,733</u>	<u>14,835,990</u>
非流動負債總額		<u>12,677,380</u>	<u>12,734,819</u>	<u>7,796,733</u>	<u>14,835,990</u>
資產淨值		<u>15,805,052</u>	<u>12,560,778</u>	<u>10,034,100</u>	<u>8,664,529</u>
權益					
股本	26	13,889,633	13,856,909	13,832,004	13,809,438
儲備	28	1,915,419	(1,296,131)	(3,797,904)	(5,144,909)
		<u>15,805,052</u>	<u>12,560,778</u>	<u>10,034,100</u>	<u>8,664,529</u>
權益總額		<u>15,805,052</u>	<u>12,560,778</u>	<u>10,034,100</u>	<u>8,664,529</u>

附錄一

會計師報告

權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	股本	庫存股份*	股份溢價*	股份支付 費用儲備*	累計虧損*	權益總額
	人民幣千元 附註26	人民幣千元 附註28	人民幣千元 附註28	人民幣千元 附註27	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	13,809,438	–	5,769,973	–	(2,181,077)	17,398,334
年內虧損及綜合虧損總額	–	–	–	–	(1,601,792)	(1,601,792)
股份支付費用	–	–	–	8,510	–	8,510
發行股份	80,195	–	67,365	–	–	147,560
回購受限制股份	–	(147,560)	–	–	–	(147,560)
於2022年12月31日	<u>13,889,633</u>	<u>(147,560)</u>	<u>5,837,338</u>	<u>8,510</u>	<u>(3,782,869)</u>	<u>15,805,052</u>

截至2023年12月31日止年度

	股本	庫存股份*	股份溢價*	股份支付 費用儲備*	累計虧損*	權益總額
	人民幣千元 附註26	人民幣千元 附註28	人民幣千元 附註28	人民幣千元 附註27	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	13,889,633	(147,560)	5,837,338	8,510	(3,782,869)	15,805,052
年內虧損及綜合虧損總額	–	–	–	–	(3,244,391)	(3,244,391)
股份支付費用	–	–	–	117	–	117
回購及註銷受限制股份	(32,724)	60,213	(27,489)	–	–	–
於2023年12月31日	<u>13,856,909</u>	<u>(87,347)</u>	<u>5,809,849</u>	<u>8,627</u>	<u>(7,027,260)</u>	<u>12,560,778</u>

附錄一

會計師報告

權益變動表(續)

截至2024年12月31日止年度

	股本		股份溢價*	股份支付		權益總額
	股本	庫存股份*		費用儲備*	累計虧損*	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註26	附註28	附註28	附註27		
於2024年1月1日	13,856,909	(87,347)	5,809,849	8,627	(7,027,260)	12,560,778
年內虧損及綜合虧損總額	-	-	-	-	(2,518,051)	(2,518,051)
股份支付費用	-	-	-	(8,627)	-	(8,627)
回購及註銷受限制股份	(24,905)	45,825	(20,920)	-	-	-
於2024年12月31日	<u>13,832,004</u>	<u>(41,522)</u>	<u>5,788,929</u>	<u>-</u>	<u>(9,545,311)</u>	<u>10,034,100</u>

截至2024年9月30日止九個月(未經審計)

	股本		股份溢價	股份支付		權益總額
	股本	庫存股份		費用儲備	累計虧損	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註26	附註28	附註28	附註27		
於2024年1月1日	13,856,909	(87,347)	5,809,849	8,627	(7,027,260)	12,560,778
期內虧損及綜合虧損總額	-	-	-	-	(1,762,244)	(1,762,244)
股份支付費用	-	-	-	1,314	-	1,314
回購及註銷受限制股份	(24,905)	45,825	(20,920)	-	-	-
於2024年9月30日	<u>13,832,004</u>	<u>(41,522)</u>	<u>5,788,929</u>	<u>9,941</u>	<u>(8,789,504)</u>	<u>10,799,848</u>

附錄一

會計師報告

權益變動表(續)

截至2025年9月30日止九個月

	股本 人民幣千元 附註26	庫存股份* 人民幣千元 附註28	股份溢價* 人民幣千元 附註28	累計虧損* 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2025年1月1日	13,832,004	(41,522)	5,788,929	(9,545,311)	10,034,100
期內虧損及綜合虧損總額	-	-	-	(1,369,571)	(1,369,571)
回購及註銷受限制股份	(22,566)	41,522	(18,956)	-	-
於2025年9月30日	<u>13,809,438</u>	<u>-</u>	<u>5,769,973</u>	<u>(10,914,882)</u>	<u>8,664,529</u>

* 該等儲備賬目指於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的財務狀況表中分別為人民幣1,915,419,000元、人民幣(1,296,131,000)元、人民幣(3,797,904,000)元及人民幣(5,144,909,000)元的儲備總額。

附錄一

會計師報告

現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		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	2025年 人民幣千元
(未經審計)						
經營活動所得現金流量						
除稅前虧損		(1,601,792)	(3,244,391)	(2,518,051)	(1,762,244)	(1,369,571)
調整：						
物業、廠房及設備折舊	6	1,291,892	1,508,851	1,657,698	1,213,262	1,408,333
使用權資產折舊	6	13,405	12,159	11,693	8,770	8,770
其他無形資產攤銷	6	163,379	192,463	247,131	178,000	205,236
股份支付費用	6	8,510	117	(8,627)	1,314	–
金融資產減值虧損淨額	6	(737)	(1,833)	3,936	2,670	(630)
物業、廠房及設備的減值虧損	6	–	13,633	–	–	–
存貨減值虧損	6	344,005	426,878	352,399	287,136	173,817
財務成本	7	310,095	523,807	647,141	468,382	357,352
利息收入	5	(13,198)	(6,242)	(24,200)	(17,950)	(6,539)
外匯匯兌虧損/(收益)		79,756	62,221	41,768	(52,996)	61,187
投資收入及按公允價值計量 且其變動計入損益的金融 資產公允價值收益	5	(143,750)	(54,257)	(21,320)	(16,273)	(11,209)
出售物業、廠房及設備 以及其他無形資產 虧損/(收益)淨額	6	77	16	(13,837)	(13,845)	33
		451,642	(566,578)	375,731	296,226	826,779
存貨(增加)/減少		(829,804)	200,632	(323,440)	(371,056)	(490,346)
貿易應收款項及應收票據 減少/(增加)		265,987	200,178	(394,003)	(266,559)	64,233
預付款項及其他應收款項 減少/(增加)		256,071	(15,740)	57,951	42,917	(27,586)
開發成本減少		39,359	–	20,629	–	–
置存受限制銀行結餘		(3,000)	–	–	–	–
提取受限制銀行結餘		14,752	–	408	408	386
貿易應付款項及其他應付款項 (減少)/增加		(204,005)	(118,029)	103,118	195,239	(57,863)
合約負債(減少)/增加		(18,082)	17,062	(29,467)	(23,675)	67,019
遞延收入減少		(15,063)	(1,929)	(18,546)	(11,672)	(20,607)
撥備增加/(減少)		–	–	10,926	–	(8,002)
經營(所用)/所得現金		(42,143)	(284,404)	(196,693)	(138,172)	354,013

附錄一

會計師報告

現金流量表(續)

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月		
	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
已收利息		13,198	6,242	24,200	17,950	6,539
經營活動(所用)/所得現金流量淨額		(28,945)	(278,162)	(172,493)	(120,222)	360,552
投資活動所得現金流量						
購買按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		(19,000,000)	(9,650,000)	(7,200,000)	(5,300,000)	(5,200,000)
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產所得款項		21,700,000	11,650,000	7,200,000	5,600,000	5,200,000
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產利息收入		137,184	75,230	20,507	14,587	11,541
購買物業、廠房及設備以及無形資產		(3,778,431)	(1,665,767)	(927,071)	(753,043)	(972,957)
出售物業、廠房及設備所得款項		-	-	18,193	18,193	537
購買物業、廠房及設備的退稅		400,844	64,889	-	-	-
置存受限制銀行結餘		(38,136)	(6,470)	-	-	-
提取受限制銀行結餘		60,164	14,620	2,503	2,433	576
投資活動(所用)/所得現金流量淨額		(518,375)	482,502	(885,868)	(417,830)	(960,303)
融資活動所得現金流量						
根據股份獎勵計劃發行股份所得款項		147,560	-	-	-	-
[編纂]付款		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
回購股份付款		-	(60,213)	(45,825)	(45,825)	(41,522)
新增計息銀行借款及其他借款		1,436,577	1,830,300	7,068,206	2,511,753	9,055,360
償還計息銀行借款及其他借款		(2,275,034)	(775,894)	(3,447,249)	(1,031,187)	(9,820,088)
已付利息		(567,158)	(649,624)	(666,239)	(498,944)	(361,226)
租賃付款		(11,200)	(3,200)	-	-	-
融資活動(所用)/所得現金流量淨額		(1,269,255)	341,369	2,908,893	935,797	(1,181,150)

附錄一

會計師報告

現金流量表(續)

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月		
	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
現金及現金等價物(減少)/增加 淨額		(1,816,575)	545,709	1,850,532	397,745	(1,780,901)
年/期初現金及現金等價物		2,125,230	378,907	922,634	922,634	2,787,605
外匯匯率變動的影響，淨額		70,252	(1,982)	14,439	14,164	2,128
年/期末現金及現金等價物		<u>378,907</u>	<u>922,634</u>	<u>2,787,605</u>	<u>1,334,543</u>	<u>1,008,832</u>
現金及現金等價物結餘分析						
現金及銀行結餘	20	400,931	936,508	2,798,568	1,345,576	1,018,833
減：受限制銀行結餘	20	<u>22,024</u>	<u>13,874</u>	<u>10,963</u>	<u>11,033</u>	<u>10,001</u>
現金流量表及財務狀況表所列的 現金及現金等價物		<u>378,907</u>	<u>922,634</u>	<u>2,787,605</u>	<u>1,334,543</u>	<u>1,008,832</u>

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司於2012年10月29日於中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司，並於2020年4月20日轉制為股份公司。貴公司普通股於2021年5月28日在上海證券交易所科創板上市。貴公司註冊辦事處位於上海市金山工業區九工路1568號。

於有關期間，貴公司主要從事開發及製造高分辨率主動矩陣有機發光二極管(「AMOLED」)半導體顯示面板。

貴公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表已由立信會計師事務所(特殊普通合伙)(一家於中國註冊成立的註冊會計師事務所)審核。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則會計準則編製，當中包括國際會計準則理事會批准的所有準則及詮釋。所有於2025年1月1日開始的會計期間生效的國際財務報告準則會計準則連同相關過渡性條文，已獲貴公司於編製整個有關期間的歷史財務資料時及於中期比較財務資料涵蓋的期間提早採納。

歷史財務資料乃按持續經營基準編製。於2025年9月30日，貴公司流動負債淨額為人民幣27,150,000元。鑒於該等情況，貴公司管理層於評估貴公司是否將擁有充足財務資源以持續經營以及是否會因營運資金短缺而面臨任何持續經營問題時，已考慮貴公司未來現金流量預測及可動用財務資源(主要包括貴公司經營活動產生的現金流量淨額及財務信貸融資)。於2025年9月30日，貴公司未動用銀行融資為人民幣1,107,053,979元。

因此，貴公司管理層認為按持續經營基準編製歷史財務資料屬適當。

歷史財務資料乃根據歷史成本法編製，惟按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產乃按公允價值計量。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則

貴公司尚未於歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。貴公司擬於該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則生效時應用(如適用)。

國際財務報告準則第18號	財務報表之呈列及披露 ²
國際財務報告準則第19號及其修訂本	非公共受托責任附屬公司的披露 ²
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具的分類及計量之修訂 ¹
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	涉及依賴自然能源生產電力的合約 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或投入 ³
國際財務報告準則第21號(修訂本)	換算為惡性通脹呈列貨幣 ²
國際財務報告準則會計準則之年度改進—第11冊	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號之修訂 ¹

¹ 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2027年1月1日或之後開始的年度/報告期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期惟可供採納

貴公司正在評估初次應用該等新訂及經修訂準則的影響。國際財務報告準則第18號引入於損益及其他綜合收益表內呈列之新規定，包括指定總額及小計。實體須將損益及其他綜合收益表內所有收入及開支分類為以下五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，並呈列兩個新界定的小計。當中亦要求於單獨的附註中披露管理層界定的表現計量，並對主要財務報表及附註中的資料分組（匯總及拆分）及位置提出更嚴格要求。新規定預期會影響貴公司損益及其他綜合收益表的呈列及貴公司財務表現的披露。因此，貴公司認為新訂及經修訂準則不大可能對貴公司經營業績及財務狀況產生重大影響。

2.3 重大會計政策

公允價值計量

貴公司於報告期間末按公允價值計量其結構性存款。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或倘無主要市場，則於對資產或負債最有利的市場。主要或最有利市場必須為貴公司可進入之市場。資產或負債的公允價值乃根據市場參與者於為資產或負債定價時所使用的假設來計量，假設市場參與者按照其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量計及市場參與者透過使用資產的最大限度使用該資產達致最佳用途或透過將資產出售予將使用資產的最大限度使用該資產達致最佳用途的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴公司使用適用於不同情況且具備足夠可用數據以計量公允價值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於財務報表計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據在下列公允價值等級內進行分類：

- 第一級 — 按相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級 — 按對公允價值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低級別輸入數據的估值方法
- 第三級 — 按對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低級別輸入數據的估值方法

就經常於財務報表確認的資產及負債而言，貴公司於報告期間末透過（按對公允價值計量整體而言屬重大的最低別級輸入數據）重新評估分類，釐定等級中各個級別間是否出現轉移。

非金融資產減值

如有跡象顯示資產出現減值，或須對非金融資產進行年度減值測試（存貨及遞延所得稅資產除外），則會估計該項資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本的較高者計算，並就個別資產釐定，惟該項資產並無產生很大程度上獨立於其他資產或其他組別資產的現金流入則除外，在此情況下，就該項資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

在對現金產生單位進行減值測試時，倘能按合理一致基準分配，則公司資產（例如總部大樓）的部分賬面值分配至單個現金產生單位，否則將分配至最小現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產賬面值超逾可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量以反映當時市場對貨幣時間價值的估計及該項資產的特有風險的稅前貼現率貼現至現值。任何減值虧損均於其產生期間自損益內與減值資產功能一致的該等開支分類內扣除。

於報告期間末，均會評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損可能不再存在或可能減少。如出現該跡象，則會估計可收回金額。過往已確認的資產減值虧損(商譽除外)，僅於釐定該項資產的可收回金額所採用的估計出現變化時回撥，但有關金額不得超逾假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(已扣除任何折舊/攤銷)。回撥減值虧損於其產生期間計入損益。

關聯方

某名人士符合以下條件時，則視為與貴公司相關聯：

(a) 該方為一名人士或其家族的近親，而該名人士

- (i) 控制或共同控制貴公司；
- (ii) 對貴公司施以重大影響；或
- (iii) 是貴公司或其母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該方為符合下列任一條件的實體：

- (i) 和貴公司是同一集團的成員；
- (ii) 是另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；
- (iii) 與貴公司同為相同第三方的合營企業；
- (iv) 是第三方實體的合營企業且另一實體亦是該第三方實體的聯營公司；
- (v) 是貴公司或與貴公司關聯的實體就員工福利而設的離職後福利計劃；及離職後福利計劃的出資僱主；
- (vi) 受(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述人士對該實體施以重大影響或是該實體(或其母公司)的主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向貴公司或貴公司的母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備的成本包括其購買價及將資產達致其運作狀況及運往所在地作擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備投入運作後產生的開支(如維修及保養)一般於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢驗的開支將予以資本化並重置資產的賬面價值。倘物業、廠房及設備的主要部分須定期替換，則貴公司將該等部分確認為具特定使用壽命的個別資產，並相應折舊。

附錄一

會計師報告

折舊按各項物業、廠房及設備的估計使用壽命以直線法計算，以攤銷成本至其剩餘價值。就此而言，所採用的主要年率如下：

樓宇	2.71%
機器	6.33%至47.5%
廠房設施	6.79%
汽車	19.40%
其他	19.40%

如物業、廠房及設備各部分的使用壽命各有不同，該項目的成本乃按合理基準在各部分間進行分配，而每部分則各自計算折舊。剩餘價值、使用壽命及折舊方法至少會於有關期間末進行審核及調整(如適用)。

物業、廠房及設備(包括已首次確認的任何重大部分)於出售時或預期日後不會因使用或出售而帶來經濟利益時終止確認。在終止確認該項資產的同一年度，於損益確認的出售或報廢的任何盈虧為有關資產的出售所得款項淨額與其賬面值間的差額。

在建工程按成本扣除任何減值虧損列賬，而不計提折舊。在建工程於竣工及可作使用時重新分類為適當類別的物業、廠房及設備。

無形資產(商譽除外)

單獨購買的無形資產於初始確認時按成本計量。無形資產的使用壽命被評定為有限。年期有限的無形資產其後於估計可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時進行減值評估。使用壽命有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法於各報告期間末檢討至少一次。

軟件

所購買的軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按直線法於其估計使用壽命十年內攤銷。

研發成本

所有研究成本於產生時在損益內扣除。

新產品開發項目之開支僅於貴公司證明在技術上可行確能完成無形資產供日後使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產日後能夠帶來經濟收益、具有完成項目所需資源且能夠可靠地計量開發期間支出時方會撥充資本及遞延計算。未符合上述標準的產品開發開支於產生時支銷。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬，並按直線法於相關產品商業年期(自產品投入商業生產日期起計不超過三年)內攤銷。

租賃

貴公司在合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約讓渡在一定期間內控制已識別資產的使用的權利以換取對價，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，貴公司已選擇不區分非租賃部分並將各租賃部分及任何相關非租賃部分作為所有租賃的單一租賃部分入賬。

附錄一

會計師報告

貴公司對所有租賃採用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴公司確認支付租賃款項的租賃負債和代表相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債額、初步已產生直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取租賃優惠。使用權資產於其租期及估計使用壽命(以較短者為準)按直線法折舊如下：

租賃土地	50年
廠房設施	14年

倘租賃資產的擁有權於租期完結前轉讓予貴公司，或成本反映購買權獲行使，則使用資產的估計使用壽命計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率的可變租賃付款及預期根據剩餘價值擔保將支付的金額。租賃付款亦包括貴公司合理確定行使購買選擇權的行使價，及倘租期反映貴公司行使終止租賃選擇權，則須就終止租賃支付罰款。並非取決於某一指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或狀況出現期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，因租賃中所隱含的利率不易釐定，貴公司應用租賃開始日期的增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃款項而減少。此外，倘出現修改、租期變動、租賃付款變動(如因指數或利率變動而引致未來租賃付款變動)或購買相關資產選擇權的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴公司就通勤接駁巴士及員工宿舍的短期租賃(即租期為自開始日期起12個月或以下，且不包括購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。其亦對被認為低價值的租賃應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公允價值計量且其變動計入當期其他綜合收益及按公允價值計量且其變動計入損益計量。

金融資產在初始確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及貴公司管理金融資產的業務模式。除不包含重大融資部分或貴公司已就此應用可行權宜方法不調整重大融資部分影響的貿易應收款項外，貴公司初始按公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計量且其變動計入損益)交易成本計量金融資產。不包含重大融資部分或貴公司已應用可行權宜方法的貿易應收款項，按照國際財務報告準則第15號所確定的交易價格，根據下文「收入確認」所述的政策進行計量。

為了按攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入當期其他綜合收益對金融資產進行分類和計量，金融資產需要產生僅支付未償本金和利息（「SPPI」）的現金流量。無論採用何種業務模式，不產生SPPI現金流量的金融資產均按公允價值計量且其變動計入損益進行分類及計量。

貴公司管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產乃按其目的為持有金融資產以收取合約現金流量而達致的業務模式持有，按公允價值計量且其變動計入當期其他綜合收益分類及計量的金融資產乃按其目的為持作收取合約現金流量及出售而達致的業務模式持有。非於前述業務模式持有的金融資產乃按公允價值計量且其變動計入損益分類及計量。

購買或出售金融資產須於市場規例或慣例確立的期間內交付資產，則於交易日（即貴公司承諾購買或出售資產當日）確認。

後續計量

金融資產的後續計量視乎其如下分類而定：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益中確認。

終止確認金融資產

在下列情況下，金融資產（或（倘適用）一項金融資產的部分或一組同類金融資產的部分）須主要終止確認（即自貴公司財務狀況表移除）：

- 自該資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴公司已轉讓其收取來自該資產的現金流量的權利，或已根據「轉遞」安排就向第三方承擔責任全數支付已收取現金流量，且無重大延誤，並且(a)貴公司已轉讓該資產的絕大部分風險及回報，或(b)貴公司並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，惟已轉讓該資產的控制權。

當貴公司已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立轉遞安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報及保留的程度。當並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則貴公司繼續按其持續參與該資產的程度確認已轉讓資產。在該情況下，貴公司亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映貴公司保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保形式作出的持續參與，乃按該資產原賬面值與貴公司可能須償還的最高對價金額兩者中的較低者計量。

金融資產減值

貴公司就所有並非按公允價值計量且其變動計入損益的債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與貴公司預期收取並按原始實際利率的概約利率貼現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合約條款所包含的其他增信措施所得的現金流量。

附錄一

會計師報告

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。對於自初始確認後信用風險並無顯著增加的信貸敞口，預期信貸虧損就可能於未來12個月內發生的違約事件導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提撥備。就初始確認以來信用風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提減值撥備，不論違約的時間(全期預期信貸虧損)。

於報告期間末，貴公司評估金融工具的信用風險自初始確認後是否出現顯著增加。作此評估時，貴公司比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮毋須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有理據的資料，包括歷史及前瞻性資料。貴公司認為，當合約付款逾期超過30天時，信用風險大幅增加。

倘合約付款逾期90天，則貴公司認為金融資產違約。然而，於若干情況下，倘內部或外部資料顯示，在計及貴公司持有的任何增信措施前，貴公司不大可能悉數收取未償還合約款項，則貴公司亦可認為金融資產違約。

倘無法合理預期收回合約現金流量，則撤銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產須按一般方法計提減值，除貿易應收款項及應收票據應用下文詳述的簡化方法外，預期信貸虧損的計量於以下階段進行分類。

第一階段 — 信用風險自初始確認以來並未出現顯著增加的金融工具，虧損撥備按12個月預期信貸虧損計量

第二階段 — 信用風險自初始確認以來出現顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，虧損撥備按全期預期信貸虧損計量

第三階段 — 於報告日期已信貸減值(並非購買或原信貸減值)的金融資產，虧損撥備按全期預期信貸虧損計量

簡化方法

對於並無重大融資部分或貴公司應用可行權宜方法不調整重大融資部分影響的貿易應收款項及應收票據，貴公司應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴公司並無追蹤信用風險的變動，而是根據有關期間末的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴公司已根據過往可觀察違約率以及外部信貸評級機構對各特定客戶的違約及收回數據的研究，考慮估計虧損率，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時，視情況分類為貸款及借款或應付款項。

所有金融負債最初均按公允價值確認，就貸款及借款以及應付款項而言，則扣除直接應佔交易成本。

貴公司的金融負債包括貿易應付款項及其他應付款項以及計息銀行借款及其他借款。

後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類如下：

按攤銷成本計量的金融負債(貿易應付款項及其他應付款項以及計息銀行借款及其他借款)

於初始確認後，貿易應付款項及其他應付款項以及計息銀行借款及其他借款其後使用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響並不重大，於此情況下，其按成本列賬。收益及虧損於負債終止確認時以及透過實際利率攤銷過程與損益確認。

攤銷成本的計算方式是將購入時的任何折讓或溢價以及實際利率不可或缺的費用或成本計算在內。實際利率攤銷計入損益內的財務成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債義務解除、取消或到期時終止確認。

當一項現有金融負債被同一貸款人以實質上不同的條款提供的另一項金融負債所取代，或一項現有負債的條款被實質上修改，則該項交換或修改被視為終止確認原負債及確認一項新負債，而各自賬面值之間的差額於損益確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，就在產品及成品而言，則包括直接材料、直接勞工及適當比例的間接成本。可變現淨值乃根據估計售價減任何估計完工及出售時產生的成本計算。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，以及到期日一般於三個月內的短期高流動性存款，該等存款可隨時轉換為已知數額的現金，價值變動風險甚微，就達致短期現金承擔而持有。

就現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行存款及上文界定的短期存款，減去須按要求償還並構成貴公司現金管理不可分割部分的銀行透支。

撥備

當過往事件導致產生現有責任(法律或推定)，而履行該責任可能需要流出未來資源時，則確認撥備，惟須能可靠估計該責任的金額。

當貼現影響重大時，確認的撥備金額為於報告期末預期履行責任所需未來開支的現值。因時間流逝而增加的貼現現值金額計入損益內的財務成本。

貴公司就產品銷售提供保修，用於保修期內發生的一般缺陷維修。貴公司就該等保證類保修作出的撥備初步根據收入及過往的維修及退貨水平經驗確認。保修相關成本每年進行修訂。

所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與在損益以外確認的項目有關的所得稅於損益外確認，或於其他綜合收益確認，或直接於權益確認。

當期稅項資產及負債乃根據於報告期間屆滿時已頒佈或實質頒佈之稅率(及稅法)，並考慮貴公司經營所在國家之現行詮釋及慣例，按預期可從稅務當局收回或向稅務當局支付之金額計量。

遞延稅項採用負債法，就資產及負債的稅基與其於報告期間末的賬面值(就財務報告而言)之間的所有暫時性差異計提撥備。

所有應課稅暫時性差異均確認遞延稅項負債，但下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃由於非業務合併的交易初始確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時既不影響會計利潤亦不影響應課稅損益，亦不產生等額之應課稅及可抵扣暫時性差異；及
- 與附屬公司、聯營公司及合資企業投資相關的應課稅暫時性差異，於暫時性差異撥回的時間可以控制，且暫時性差異於可預見的將來不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可抵扣暫時性差異、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損確認入賬。倘應課稅利潤有可能用於抵扣可抵扣暫時性差異、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，則確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 與可抵扣暫時性差異相關的遞延稅項資產產生自非業務合併交易中資產或負債的初始確認，且於交易時既不影響會計利潤亦不影響應課稅損益，且不產生同等的應課稅及可抵扣暫時性差異；及
- 就與附屬公司、聯營公司及合資企業投資相關的可抵扣暫時性差異而言，遞延稅項資產僅於暫時性差異有可能於可預見將來撥回，且可動用應課稅利潤抵扣暫時性差異的情況下確認。

遞延稅項資產的賬面值會於報告期間末審閱，倘不再可能有可供動用全部或部分遞延稅項資產的足夠應課稅利潤，則會予以調低。未確認的遞延稅項資產會於報告期間末重新評估，並在可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債是根據於報告期間末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率(和稅法)，按預期於資產變現或負債償還期間適用的稅率計算。

遞延稅項資產及遞延稅項負債僅在貴公司有合法可強制執行權利抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，以及遞延稅項資產及遞延稅項負債乃關乎同一稅務機關就同一應課稅實體或計劃於各段未來期間(期間預期將結清或收回大額的遞延稅項負債或資產)以淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時實現資產及結清負債的不同應課稅實體所徵收的所得稅的情況下，方可互相抵銷。

政府補助

倘有合理保證可獲取政府補助及所有附帶條件可獲符合，則有關補助按公允價值予以確認。倘有關補助涉及開支項目，其將於擬補償成本支銷期間系統地確認為收入。

倘補助涉及一項資產，其公允價值將計入遞延收益賬目，並於相關資產的預計使用壽命內每年等額轉撥至損益或自資產賬面值扣除，並按削減折舊費用方式轉撥至損益。

收入確認

客戶合約收入

當貨品的控制權轉移至客戶時，按反映貴公司預期就交換該等貨品而有權獲得的對價的金額確認客戶合約收入。

AMOLED 半導體顯示面板及相關產品銷售

貴公司設計、製造及在市場上銷售 AMOLED 半導體顯示面板。產品銷售收入在產品控制權轉移時(即在產品交付予客戶時)且不存在可能影響客戶接受產品的未履行義務時確認。當產品運送至指定地點，過時及損失的風險已轉移至客戶，且客戶已根據銷售合約接受產品時，即視為交付。

其他收入

利息收入根據應計基準使用實際利率法按將金融工具之預期年期或更短期間(如適用)的估計未來現金收入準確貼現至金融資產之賬面淨值之貼現率確認。

虧損合約

虧損合約是指履行合約項下之義務所產生的不可避免的成本(即貴公司因合約而無法避免的成本)超過預期將根據該合約獲取之經濟效益的合約。合約項下不可避免的成本反映了退出合約的最低淨成本，即履行合約的成本與因未履行合約而產生的任何補償或處罰中的較低者。履行合約的成本包括與合約直接相關的成本(即增量成本和與合約活動直接相關的成本分配)。

如果貴公司有虧損合約，合約項下的現有責任會作為撥備確認和計量。然而，在訂立個別虧損合約撥備前，貴公司會確認用於該合約的資產所出現的任何減值虧損。

合約負債

合約負債乃於貴公司於轉讓相關貨品前收取客戶付款或付款到期(以較早者為準)時確認。合約負債於貴公司履約時(即向客戶轉讓相關貨品的控制權)確認為收益。

股份支付費用

貴公司設立股份獎勵計劃，旨在向為貴公司的業務成功做出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。貴公司的僱員(包括董事)以股份支付費用的方式收取報酬，而僱員提供服務以換取權益工具(「以權益結算交易」)。

與僱員進行以權益結算交易的成本，乃參照授出當日的公允價值減去貴公司收到的對價計算。

以權益結算交易的成本在績效及/或服務條件獲得履行的期間內連同權益相應增加部分，於僱員福利開支中確認。於報告期間末直至歸屬日期止已確認的以權益結算交易的累計開支，反映歸屬期已至期部分及貴公司對最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。在某一期間內於損益扣除或進賬，乃指累計開支於期初及期末確認時的變動。釐定獎勵的授出日期公允價值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件的可能性則被評定為貴公司將最終歸屬為權益工具數目的最佳估計之一部分。市場表現條件反映在授出日期的公允價值內。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求的其他任何條件皆視為非歸屬條件。除非有另外的服務及/或表現條件，否則非歸屬條件反映於獎勵的公允價值，並立即予以支銷。

附錄一

會計師報告

就未能達成非市場表現及/或服務條件而最終並無歸屬的獎勵而言，有關開支不予確認。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則該等交易將當作已歸屬，而不論該項市場或非歸屬條件達成與否，惟所有其他表現及/或服務條件須已達成。

倘若以權益結算獎勵的條款有所變更，而獎勵的原有條款達成，則所確認開支最少須達至猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期計量，任何變更導致股份支付費用安排的總公允價值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘以權益結算獎勵被註銷，則被視為於註銷當日已歸屬，而尚未就該獎勵確認的任何開支須立即予以確認。這包括貴公司或僱員控制的非歸屬條件未滿足的任何獎勵。然而，如果取消的獎勵由一項新的獎勵取代，並在授予之日被指定為替代獎勵，則取消的獎勵及新獎勵將被視為原獎勵的修改(如前段所述)。

其他僱員福利

退休金計劃

貴公司的僱員須參與由有關地方市政府營運的中央退休金計劃。貴公司並須按其薪金成本若干百分比向中央退休金計劃供款。有關供款於根據中央退休金計劃之規定成為應予支付時於損益支銷。

住房公積金及其他社會保險

貴公司按照中國相關法律法規參加就其僱員參加定額社會保障供款計劃，其中包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。貴公司按月向住房公積金及其他社會保險繳納供款。供款按應計基準計入損益。於各報告期間，貴公司就該等資金的責任限於應付供款。

借款成本

購置、建設或生產合資格資產(即需要經過一段長時間方可作擬定用途或出售的資產)直接應佔借款成本撥充資本，作為該等資產成本的一部分。當資產大致上能作擬定用途或出售時，則有關借款成本終止撥充資本。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本由實體就借取資金而產生的利息及其他成本所組成。

股息

末期股息經股東於股東會批准後確認為負債。

外幣

財務報表以貴公司功能貨幣人民幣列報。貴公司記錄的外幣交易最初以交易當日的功能貨幣匯率記錄。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期間末的功能貨幣匯率換算。貨幣項目結算或換算產生的差額於損益確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣項目按最初交易當日的匯率換算。以外幣公允價值計量的非貨幣項目按公允價值計量當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損與確認該項目公允價值變動的盈虧的處理方法一致(即於其他綜合收益或損益中確認公允價值盈虧的項目的換算差額，亦分別於其他綜合收益或損益確認)。

終止確認與墊付對價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時，釐定初始確認相關資產、開支或收入所用的匯率，初步交易日期為貴公司初始確認墊付對價產生的非貨幣資產或非貨幣負債當日。倘涉及多筆墊付款項或預收款項，則貴公司釐定每次支付或收取墊付對價的交易日期。

3. 重大會計判斷及估計

編製貴公司的財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，而這會影響收入、開支、資產及負債呈報金額及其隨附披露及或有負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能引致未來須就受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用貴公司的會計政策過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對財務報表內已確認金額有最重大影響的判斷：

研發費用

所有研究費用於產生時在損益內扣除。開發新產品的每條管線所產生的費用均根據歷史財務資料附註2.3中概述的研發費用會計政策予以資本化及遞延。釐定應資本化的金額須由管理層對現有管線的技術可行性作出判斷，即該等管線能否成功商業化並為貴公司帶來經濟利益。

釐定租期

在確定包含貴公司可行使續租選擇權的租賃於開始日期的租賃期時，貴公司評估行使續租選擇權的可能性，當中計及所有創造經濟激勵使貴公司行使該選擇權的相關事實及情況，包括優惠條款、已進行的租賃裝修以及該相關資產對貴公司經營的重要性。

一般而言，其他物業租賃的延期選擇權所涵蓋的期間並未計入租賃負債，原因是貴公司可以更換資產而無需支付重大成本或對業務造成干擾。進一步詳情請參閱附註14。

當發生重大事件或情況發生重大變化且在貴公司可控範圍內時，貴公司會重新評估租期。

估計不確定性

於報告期間末，可能對資產及負債的賬面值於下一財政年度內造成重大調整風險的未來關鍵假設及其他估計不確定性的主要來源於下文載述。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴公司使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分類組別的貿易應收款項賬齡釐定。

撥備矩陣最初基於貴公司的歷史觀察違約率。貴公司將根據前瞻性資料調整矩陣，以調整歷史信用損失經驗。例如，如果預測經濟狀況（如國內生產總值）將在未來一年內惡化，這可能導致製造業違約數量增加，則會調整歷史違約率。於報告期間末，歷史觀察違約率會被更新，並分析前瞻性估計的變化。

對歷史觀察違約率、預測的經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性的評估屬重大估計。預期信貸虧損的金額對環境及預測經濟狀況的變化相當敏感。貴公司的歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦未必能代表客戶未來的實際違約情況。有關貴公司的貿易應收款項的預期信貸虧損的資料乃披露於歷史財務資料附註17。

非流動資產(商譽除外)減值

貴公司評估於報告期間末是否有任何跡象顯示所有非金融資產出現減值。非金融資產在有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即公允價值減出售成本與使用價值的較高者)，則視為已減值。公允價值減出售成本按自同類資產公平交易中具約束力的銷售交易的可得數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。倘採用使用價值計算，則管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選取合適的貼現率計算該等現金流量的現值。物業、廠房及設備、使用權資產及其他無形資產的減值詳情乃披露於附註13。

存貨之撥備

貴公司之存貨按成本與可變現淨值孰低列賬。貴公司就存貨所作之撥備，乃參考存貨之賬齡及狀況，以及有關該等存貨可變現性之經濟環境而對可變現價值作出估算後釐定。存貨每年會進行撥備檢討(如適用)。有關存貨之進一步詳情載於歷史財務資料附註16。

虧損合約之撥備

貴公司於銷售商品時，若履行合約義務所產生之無可避免成本，必然超過預期可獲之經濟利益，則須就虧損合約計提撥備。該撥備金額乃根據管理層對預期收入及成本之最佳估計釐定。相關估計包含對當前市場狀況、歷史趨勢及未來預期之評估，故存在重大不確定性。有關期間期末之虧損合約撥備賬面值披露於附註24。

租賃-增量借款利率之估算

由於貴公司難以直接確定租賃內含利率，故採用增量借款利率(「**增量借款利率**」)衡量租賃負債。增量借款利率指在類似經濟環境下，貴公司為取得與使用權資產價值相當之資產，於類似期間內以類似擔保條件借款時所需支付之利率。因此，增量借款利率反映貴公司「本應支付」之利率，當無可觀察市場利率或需調整以反映租賃條款時，即需進行估算。貴公司於可取得情況下採用可觀察數據(如市場利率)估算增量借款利率，並須作出若干特定主體之估計。

遞延所得稅資產

對於未使用稅務虧損，僅於未來很可能產生應課稅利潤可供抵銷該等虧損時，方確認遞延所得稅資產。管理層須根據未來應課稅利潤之預期實現時點與金額，以及未來稅務規劃策略，作出重大判斷以決定可確認之遞延所得稅資產金額。有關未確認之可抵扣暫時性差異及稅務虧損之進一步詳情，載於附註10。

4. 經營分部資料

貴公司主要從事高解析度 AMOLED 半導體顯示面板之開發及製造。由於貴公司資源整合，且無獨立可區分之經營分部財務資料可供提供，故向貴公司首席營運決策者匯報之資料(用於資源配置及績效評估目的)關注貴公司整體營運成果。據此，未呈列經營分部資料。

附錄一

會計師報告

地域分部資料

貴公司所有非流動資產均實際位於中國內地。按客戶所在地劃分之有關期間收入資料如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
中國內地及保稅區	3,273,010	1,865,497	3,553,851	2,449,609	3,211,378
香港	917,808	1,171,896	1,352,258	1,197,007	779,115
其他國家/地區	63	1,057	52,203	50,691	11,667
總收入	<u>4,190,881</u>	<u>3,038,450</u>	<u>4,958,312</u>	<u>3,697,307</u>	<u>4,002,160</u>

主要客戶資料

於各有關期間，單一客戶銷售額佔貴公司總收入10%以上之客戶收入資料如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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	1,623,330	1,094,728	2,144,045	1,559,629	1,894,716
客戶B	514,342	890,960	1,005,401	908,393	468,925

5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
客戶合約收入	<u>4,190,881</u>	<u>3,038,450</u>	<u>4,958,312</u>	<u>3,697,307</u>	<u>4,002,160</u>

客戶合約收入

(a) 分項收入資料

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
貨品類型					
AMOLED半導體顯示面板	4,149,727	3,006,503	4,817,410	3,593,062	3,905,414
其他	<u>41,154</u>	<u>31,947</u>	<u>140,902</u>	<u>104,245</u>	<u>96,746</u>
客戶合約總收入	<u>4,190,881</u>	<u>3,038,450</u>	<u>4,958,312</u>	<u>3,697,307</u>	<u>4,002,160</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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)	
收入確認時點					
於某一時點轉移	<u>4,190,881</u>	<u>3,038,450</u>	<u>4,958,312</u>	<u>3,697,307</u>	<u>4,002,160</u>

下表列示於各有關期間內確認之收入金額，該等金額包含於各有關期間期初之合約負債中，乃因過往期間已滿足之履約義務而確認：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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)	
計入各有關期間期初合約負債中 之已確認收入：	<u>74,946</u>	<u>51,214</u>	<u>55,872</u>	<u>55,715</u>	<u>49,447</u>

(b) 履約義務

以下概述貴公司之履約義務相關資料

銷售AMOLED半導體顯示面板

當顯示面板驗收合格、控制權轉移且交易完成時，即視為履約義務已履行。除信用良好且長期合作的客戶可享受收到發票後30至75天內付款的賬期外，通常要求預付貨款。

與商品銷售相關的履約義務所對應的交易價格預計將在一年內確認為收入。

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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)	
其他收入					
政府補助	34,186	38,702	31,771	24,178	21,973
利息收入	13,198	6,242	24,200	17,950	6,539
匯兌差額淨額	-	-	-	52,996	-
其他	<u>3,091</u>	<u>848</u>	<u>1,362</u>	<u>1,331</u>	<u>304</u>
其他收入總額	<u>50,475</u>	<u>45,792</u>	<u>57,333</u>	<u>96,455</u>	<u>28,816</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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	2025年 人民幣千元
收益					
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產的投資					
收入及公允價值收益	143,750	54,257	21,320	16,273	11,209
出售物業、廠房及設備之收益	—	—	13,849	13,849	—
收益總額	143,750	54,257	35,169	30,122	11,209
其他收入及收益總額	194,225	100,049	92,502	126,577	40,025

6. 除稅前虧損

貴公司除稅前虧損乃扣除/(計入)下列各項後得出：

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		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	2025年 人民幣千元
銷售成本		5,208,416	5,420,953	6,489,982	4,860,600	4,733,458
物業、廠房及設備折舊*	13	1,291,892	1,508,851	1,657,698	1,213,262	1,408,333
使用權資產折舊*	14	13,405	12,159	11,693	8,770	8,770
其他無形資產攤銷*	15	163,379	192,463	247,131	178,000	205,236
研發費用		213,017	180,550	208,371	117,420	124,602
未計入租賃負債計量之租賃付款	14	11,206	10,066	7,310	5,105	5,020
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
僱員福利開支(包括董事及主要 行政人員的薪酬(附註8)**：						
薪金及工資		720,204	584,477	607,086	454,950	427,812
退休金計劃供款及社會福利		256,491	255,471	240,275	180,616	169,590
股份為基礎付款開支	27	8,510	117	(8,627)	1,314	—
金融資產減值虧損淨額	17	(737)	(1,833)	3,936	2,670	(630)
存貨減值虧損***	16	344,005	426,878	352,399	287,136	173,817
物業、廠房及設備減值虧損	13	—	13,633	—	—	—
出售物業、廠房及設備以及其他 無形資產之虧損/(收益)		77	16	(13,837)	(13,845)	33
外匯差額淨額		79,756	62,221	41,768	(52,996)	61,187
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產的投資收入 及公允價值收益	5	(143,750)	(54,257)	(21,320)	(16,273)	(11,209)
利息收入	5	(13,198)	(6,242)	(24,200)	(17,950)	(6,539)

* 於有關期間內，與製造及研發相關之物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊以及其他無形資產攤銷，已計入上文所披露之銷售成本及研發費用內。

附錄一

會計師報告

** 於有關期間之生產及研發相關勞工成本已計入上文所披露之銷售成本及研發費用內。

*** 於有關期間之存貨減值虧損已計入上文所披露之銷售成本內。

7. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
計息銀行借款及其他借款利息	569,784	651,102	695,376	516,617	357,352
租賃負債利息	360	29	—	—	—
小計	570,144	651,131	695,376	516,617	357,352
減：資本化利息	260,049	127,324	48,235	48,235	—
總計	<u>310,095</u>	<u>523,807</u>	<u>647,141</u>	<u>468,382</u>	<u>357,352</u>

8. 董事及主要行政人員薪酬

有關期間已付或應付貴公司董事及主要行政人員薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
袍金	540	600	617	450	450
其他酬金：					
薪金、津貼及實物福利	4,862	4,655	4,932	3,992	4,155
股份支付費用	640	24	(664)	284	—
退休金計劃供款	124	136	140	106	106
小計	5,626	4,815	4,408	4,382	4,261
總計	<u>6,166</u>	<u>5,415</u>	<u>5,025</u>	<u>4,832</u>	<u>4,711</u>

於有關期間，根據貴公司受限制股份激勵計劃，若干董事及主要行政人員因彼等為貴公司提供服務而獲授受限制股份，有關詳情載於歷史財務資料附註27。有關期間計入財務報表的股份支付費用已計入上述董事及主要行政人員薪酬披露。

附錄一

會計師報告

(a) 獨立董事

有關期間已付獨立董事袍金如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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	2025年 人民幣千元
				(未經審計)	
李柏齡先生	180	200	150	150	-
邱慈雲博士	180	200	200	150	150
董葉順先生	180	200	200	150	150
俞紀明先生	-	-	67	-	150
總計	540	600	617	450	450

俞紀明先生於2024年9月獲委任為獨立董事及李柏齡先生於2024年9月辭任獨立董事。

(b) 董事及主要行政人員

	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	股份 支付費用 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至2022年12月31日止年度				
董事：				
傅文彪先生	2,184	357	-	2,541
芮大勇先生	635	44	62	741
孫曦東先生	-	-	-	-
李江先生	-	-	-	-
沈國忠先生	-	-	-	-
小計	2,819	401	62	3,282
主要行政人員：				
劉惠然博士	2,043	239	62	2,344
總計	4,862	640	124	5,626

附錄一

會計師報告

	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	股份 支付費用 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至2023年12月31日止年度				
董事：				
傅文彪先生	1,988	13	–	2,001
芮大勇先生	630	2	68	700
孫曦東先生	–	–	–	–
陳斐利博士	–	–	–	–
李江先生	–	–	–	–
沈國忠先生	–	–	–	–
小計	2,618	15	68	2,701
主要行政人員：				
劉惠然博士	2,037	9	68	2,114
總計	4,655	24	136	4,815

陳斐利博士於2023年5月獲委任為董事及孫曦東先生於2023年5月辭任董事。

	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	股份 支付費用 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至2024年12月31日止年度				
董事：				
傅文彪先生	2,116	(370)	–	1,746
芮大勇先生	670	(46)	70	694
陳斐利博士	–	–	–	–
李江先生	–	–	–	–
孫莉軍女士	–	–	–	–
沈國忠先生	–	–	–	–
小計	2,786	(416)	70	2,440
主要行政人員：				
劉惠然博士	2,146	(248)	70	1,968
總計	4,932	(664)	140	4,408

孫莉軍女士於2024年4月獲委任為董事及沈國忠先生於2024年3月辭任董事。

附錄一

會計師報告

	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	股份 支付費用 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至2024年9月30日止九個月 (未經審計)				
董事：				
傅文彪先生	1,722	158	–	1,880
芮大勇先生	538	20	53	611
陳斐利博士	–	–	–	–
李江先生	–	–	–	–
孫莉軍女士	–	–	–	–
沈國忠先生	–	–	–	–
小計	2,260	178	53	2,491
主要行政人員：				
劉惠然博士	1,732	106	53	1,891
總計	3,992	284	106	4,382
	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	股份 支付費用 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至2025年9月30日止九個月				
董事：				
傅文彪先生	1,779	–	–	1,779
芮大勇先生	556	–	53	609
陳斐利博士	–	–	–	–
李江先生	–	–	–	–
孫莉軍女士	–	–	–	–
小計	2,335	–	53	2,388
主要行政人員：				
劉惠然博士	1,820	–	53	1,873
總計	4,155	–	106	4,261

有關期間概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附錄一

會計師報告

9. 五名最高薪酬僱員

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度及截至2024年及2025年9月30日止九個月，五名最高薪酬僱員分別包括兩名、兩名、兩名、兩名及兩名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。於有關期間，其餘三名、三名、三名、三名及三名並非貴公司董事或主要行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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	2025年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	5,984	5,773	5,630	4,481	4,764
股份支付費用	518	14	(406)	174	-
退休金計劃供款	-	-	140	106	53
總計	6,502	5,787	5,364	4,761	4,817

薪酬介乎以下範疇的非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數				
	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
500,001港元至1,000,000港元	-	-	-	-	-
1,000,001港元至1,500,000港元	-	-	-	2	2
1,500,001港元至2,000,000港元	1	2	2	-	-
2,000,001港元至2,500,000港元	1	-	-	1	1
2,500,001港元至3,000,000港元	1	1	1	-	-
總計	3	3	3	3	3

10. 所得稅

中國內地

根據中國相關法律法規，經主管稅務機關批准，貴公司符合「高新技術企業」資格，因此於有關期間享有15%的優惠稅率。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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	2025年 人民幣千元
即期所得稅	-	-	-	-	-
遞延所得稅	-	-	-	-	-
年/期內稅項支出總額	-	-	-	-	-

附錄一

會計師報告

按公司主要經營所在司法管轄區法定稅率計算的適用於除稅前虧損的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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	2025年 人民幣千元 (未經審計)
除稅前虧損	<u>(1,601,792)</u>	<u>(3,244,391)</u>	<u>(2,518,051)</u>	<u>(1,762,244)</u>	<u>(1,369,571)</u>
按法定稅率計算的稅項	(400,448)	(811,098)	(629,513)	(440,561)	(342,393)
優惠稅率的影響	160,179	324,439	251,805	176,224	136,957
不可扣稅開支	39	38	37	21	35
研發費用加計扣除(a)	(54,041)	(53,835)	(66,300)	(42,643)	(47,803)
未確認可抵扣暫時性差額	35,301	15,698	(6,369)	(2,735)	(25,982)
未確認稅項虧損	<u>258,970</u>	<u>524,758</u>	<u>450,340</u>	<u>309,694</u>	<u>279,186</u>
按貴公司實際稅率計算的稅項支出	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- (a) 適用於合資格研發成本的加計扣除額。根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業在釐定截至2022年9月30日止九個月的應課稅溢利時，有權將所產生的研發成本的175%作為稅項可抵扣開支進行扣除。根據相關法律法規，自2022年10月1日起，上述扣除比率提高至200%。

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴公司在中國內地累計稅項虧損分別合計為人民幣10,390,784,827元、人民幣13,857,111,564元、人民幣16,438,007,550元及人民幣18,294,237,150元，可結轉十年以抵銷貴公司未來的應課稅溢利。截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴公司可抵扣暫時性差額分別合計為人民幣674,954,149元、人民幣779,605,936元、人民幣737,148,858元及人民幣563,934,573元。貴公司並未確認遞延稅項資產，原因是其多年來一直處於虧損狀態，且認為在可預見未來不大可能有足夠的應課稅溢利可用於抵銷稅項虧損。

11. 股息

貴公司於有關期間並無派付或宣派任何股息。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃按貴公司普通權益持有人應佔虧損除以有關期間發行在外普通股的加權平均數計算。

由於股份獎勵計劃對所呈列的每股基本虧損金額具反攤薄影響，故並無就攤薄對截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度及截至2024年及2025年9月30日止九個月所呈列的每股基本虧損金額作出調整。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
貴公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(1,601,792)	(3,244,391)	(2,518,051)	(1,762,244)	(1,369,571)
發行在外普通股加權平均數	<u>13,809,437,625</u>	<u>13,809,437,625</u>	<u>13,809,437,625</u>	<u>13,809,437,625</u>	<u>13,809,437,625</u>
每股基本及攤薄虧損(以每股人民幣元列示)	<u>(0.12)</u>	<u>(0.23)</u>	<u>(0.18)</u>	<u>(0.13)</u>	<u>(0.10)</u>

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	廠房設施 人民幣千元	汽車 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2022年12月31日							
於2022年1月1日：							
成本	3,003,697	12,090,885	2,845,227	12,861	100,918	7,068,025	25,121,613
累計折舊及減值	(252,772)	(3,030,404)	(497,381)	(10,338)	(62,012)	—	(3,852,907)
賬面淨值	2,750,925	9,060,481	2,347,846	2,523	38,906	7,068,025	21,268,706
於2022年1月1日，扣除累計折舊及減值	2,750,925	9,060,481	2,347,846	2,523	38,906	7,068,025	21,268,706
添置	—	—	—	—	—	4,198,689	4,198,689
轉讓	564	5,258,091	30,400	208	44,232	(5,346,784)	(13,289)
出售	—	(21)	—	—	(8)	—	(29)
年內計提折舊	(82,010)	(988,417)	(209,629)	(948)	(17,107)	—	(1,298,111)
於2022年12月31日，扣除累計折舊及減值	2,669,479	13,330,134	2,168,617	1,783	66,023	5,919,930	24,155,966
於2022年12月31日：							
成本	3,004,261	17,348,921	2,875,627	13,069	144,959	5,919,930	29,306,767
累計折舊及減值	(334,782)	(4,018,787)	(707,010)	(11,286)	(78,936)	—	(5,150,801)
賬面淨值	2,669,479	13,330,134	2,168,617	1,783	66,023	5,919,930	24,155,966

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	廠房設施 人民幣千元	汽車 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日							
於2023年1月1日：							
成本	3,004,261	17,348,921	2,875,627	13,069	144,959	5,919,930	29,306,767
累計折舊及減值	(334,782)	(4,018,787)	(707,010)	(11,286)	(78,936)	-	(5,150,801)
賬面淨值	2,669,479	13,330,134	2,168,617	1,783	66,023	5,919,930	24,155,966
於2023年1月1日，扣除累計折舊及減值							
添置	-	-	-	-	-	1,480,010	1,480,010
轉讓	584	785,632	7,073	174	4,982	(806,285)	(7,840)
轉自使用權資產	-	-	21,263	-	-	-	21,263
出售	-	-	-	-	(16)	-	(16)
年內計提折舊	(82,024)	(1,199,042)	(213,336)	(538)	(20,321)	-	(1,515,261)
減值	-	(13,633)	-	-	-	-	(13,633)
於2023年12月31日，扣除累計折舊及減值	2,588,039	12,903,091	1,983,617	1,419	50,668	6,593,655	24,120,489
於2023年12月31日：							
成本	3,004,845	18,082,505	2,910,614	13,243	149,536	6,593,655	30,754,398
累計折舊及減值	(416,806)	(5,179,414)	(926,997)	(11,824)	(98,868)	-	(6,633,909)
賬面淨值	2,588,039	12,903,091	1,983,617	1,419	50,668	6,593,655	24,120,489

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	廠房設施 人民幣千元	汽車 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日							
於2024年1月1日：							
成本	3,004,845	18,082,505	2,910,614	13,243	149,536	6,593,655	30,754,398
累計折舊及減值	(416,806)	(5,179,414)	(926,997)	(11,824)	(98,868)	-	(6,633,909)
賬面淨值	2,588,039	12,903,091	1,983,617	1,419	50,668	6,593,655	24,120,489
於2024年1月1日，扣除累計折舊及減值							
添置	-	-	-	-	-	630,093	630,093
轉讓	744	2,756,934	526,187	113	2,528	(3,288,774)	(2,268)
出售	-	(2,251)	-	-	(12)	-	(2,263)
年內計提折舊	(82,051)	(1,347,776)	(214,029)	(568)	(19,727)	-	(1,664,151)
於2024年12月31日，扣除累計折舊及減值	2,506,732	14,309,998	2,295,775	964	33,457	3,934,974	23,081,900
於2024年12月31日：							
成本	3,005,589	20,728,642	3,436,801	13,356	151,678	3,934,974	31,271,040
累計折舊及減值	(498,857)	(6,418,644)	(1,141,026)	(12,392)	(118,221)	-	(8,189,140)
賬面淨值	2,506,732	14,309,998	2,295,775	964	33,457	3,934,974	23,081,900

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	廠房設施 人民幣千元	汽車 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2025年9月30日							
於2025年1月1日：							
成本	3,005,589	20,728,642	3,436,801	13,356	151,678	3,934,974	31,271,040
累計折舊及減值	(498,857)	(6,418,644)	(1,141,026)	(12,392)	(118,221)	-	(8,189,140)
賬面淨值	2,506,732	14,309,998	2,295,775	964	33,457	3,934,974	23,081,900
於2025年1月1日，扣除累計折舊及減值	2,506,732	14,309,998	2,295,775	964	33,457	3,934,974	23,081,900
添置	-	-	-	-	-	440,748	440,748
轉讓	-	1,558,908	3,197	823	178	(1,565,752)	(2,646)
出售	-	-	(458)	(34)	(19)	-	(511)
期內計提折舊	(61,550)	(1,154,564)	(187,351)	(326)	(9,547)	-	(1,413,338)
於2025年9月30日，扣除累計折舊及減值	2,445,182	14,714,342	2,111,163	1,427	24,069	2,809,970	22,106,153
於2025年9月30日：							
成本	3,005,589	22,287,550	3,438,300	13,039	151,361	2,809,970	31,705,809
累計折舊及減值	(560,407)	(7,573,208)	(1,327,137)	(11,612)	(127,292)	-	(9,599,656)
賬面淨值	2,445,182	14,714,342	2,111,163	1,427	24,069	2,809,970	22,106,153

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴公司若干物業、廠房及設備已抵押作為貴公司銀行借款及其他借款的擔保(附註23)。

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴公司與AMOLED半導體顯示產品有關的長期資產(包括物業、廠房及設備、使用權資產、其他無形資產及長期資產的預付款項(「資產組」))賬面價值分別為人民幣25,352,767,000元、人民幣25,195,311,000元、人民幣24,183,405,000元及人民幣23,527,669,000元。隨著貴公司第6代生產線建成投產，貴公司產品技術先進，因此貴公司在前期市場拓展過程中出現經營虧損。管理層出於審慎考慮而進行減值測試。

由於貴公司的資產與AMOLED半導體顯示生產有關，管理層將貴公司視為一個現金產生單位(「現金產生單位」)。現金產生單位的可收回金額為其使用價值(「使用價值」)及其公允價值減出售成本兩者中的較大者。使用價值基於估計未來現金流，按可以反映當時市場對貨幣時間值及資產或現金產生單位特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。

可收回金額乃根據使用價值計算釐定。管理層根據7年、6年、5年及5年預測期及8年穩定期計算截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止九個月的使用價值。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止九個月，現金產生單位的可收回金額較其賬面值超出分別約人民幣11億元、人民幣10億元、人民幣9億元及人民幣9億元。

分配予主要假設的價值乃根據產品的過往表現及管理層對未來營運的預期作出。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止九個月，現金流量預測所用的稅前貼現率分別為11.55%。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止九個月，現金流量預測所用的預測期內收入增長率分別介乎13.86%至29.33%、15.69%至66.36%、15.69%至29.34%及19.32%至27.27%，乃根據相關行業增長預測及未來業務計劃而定。計算使用價值之其他假設涉及現金流入/流出之估計，當中包括預算成本及開支，而有關估計乃根據我們過往表現及管理層對市場發展之預期作出。

附錄一

會計師報告

減值測試所涉及的主要假設為貼現率及收入增長率。董事認為，截至2022年、2023年及2024年12月31日及2025年9月30日，倘稅前貼現率分別增加0.5%，則現金產生單位的可收回金額將分別超出其賬面值約人民幣1億元、人民幣1億元、人民幣1億元及人民幣1億元。截至2022年、2023年及2024年12月31日及2025年9月30日，倘預測期內的收入增長率分別減少2%，則現金產生單位的可收回金額將分別超出其賬面值約人民幣3億元、人民幣2億元、人民幣3億元及人民幣2億元。

我們管理層已考慮減值評估中採用的主要假設的合理潛在變動，並認為無須就長期資產確認減值。

14. 租賃

貴公司作為承租人

貴公司就租賃土地及廠房設施訂有租賃合約。租賃土地之租約通常租期為50年，而廠房設施之租期為40個月。由於廠房設施之擁有權將轉讓予貴公司，貴公司在開始日期至廠房設施使用壽命（為14年）結束對使用權資產計提折舊。其他租賃合約的租賃期限一般為12個月或12個月以下，或個別價值較低。

(a) 使用權資產

使用權資產的賬面值及於有關期間內的變動如下：

	租賃土地 人民幣千元	廠房設施 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	518,907	23,593	542,500
折舊費用	(11,541)	(1,864)	(13,405)
於2022年12月31日及2023年1月1日	507,366	21,729	529,095
折舊費用	(11,693)	(466)	(12,159)
轉撥至物業、廠房及設備	—	(21,263)	(21,263)
於2023年12月31日及2024年1月1日	495,673	—	495,673
折舊費用	(11,693)	—	(11,693)
於2024年12月31日及2025年1月1日	483,980	—	483,980
折舊費用	(8,770)	—	(8,770)
於2025年9月30日	475,210	—	475,210

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

租賃負債的賬面值及於有關期間內的變動如下：

	於12月31日		於9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/期初賬面值	13,196	2,990	-	-
年/期內已確認的累計利息	360	29	-	-
付款	(10,566)	(3,019)	-	-
年/期末賬面值	<u>2,990</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
分析為：				
流動部分	2,990	-	-	-
非流動部分	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 於損益中確認有關租賃的款項如下：

	於12月31日			於9月30日	
	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
租賃負債利息	360	29	-	-	-
使用權資產折舊費用	13,405	12,159	11,693	8,770	8,770
有關短期租賃及低價值資產租賃 的開支	<u>11,206</u>	<u>10,066</u>	<u>7,310</u>	<u>5,105</u>	<u>5,020</u>
於損益確認的款項總額	<u>24,971</u>	<u>22,254</u>	<u>19,003</u>	<u>13,875</u>	<u>13,790</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴公司若干租賃土地已予質押以作為貴公司銀行借款的擔保(附註23)。

有關使用權資產減值評估的詳情於附註13披露。

附錄一

會計師報告

15. 其他無形資產

	軟件 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
2022年12月31日			
於2022年1月1日的成本，扣除累計攤銷	75,229	383,999	459,228
添置	13,289	225,883	239,172
年內攤銷撥備	(13,169)	(150,210)	(163,379)
終止確認	—	(66,215)	(66,215)
於2022年12月31日	<u>75,349</u>	<u>393,457</u>	<u>468,806</u>
於2022年12月31日及於2023年1月1日：			
成本	131,590	750,149	881,739
累計攤銷	(56,241)	(356,692)	(412,933)
賬面淨值	<u>75,349</u>	<u>393,457</u>	<u>468,806</u>
2023年12月31日			
於2023年1月1日的成本，扣除累計攤銷	75,349	393,457	468,806
添置	7,840	291,082	298,922
年內攤銷撥備	(13,991)	(178,472)	(192,463)
於2023年12月31日	<u>69,198</u>	<u>506,067</u>	<u>575,265</u>
於2023年12月31日及於2024年1月1日：			
成本	139,430	1,041,231	1,180,661
累計攤銷	(70,232)	(535,164)	(605,396)
賬面淨值	<u>69,198</u>	<u>506,067</u>	<u>575,265</u>
2024年12月31日			
於2024年1月1日的成本，扣除累計攤銷	69,198	506,067	575,265
添置	2,268	286,897	289,165
年內攤銷撥備	(14,992)	(232,139)	(247,131)
於2024年12月31日	<u>56,474</u>	<u>560,825</u>	<u>617,299</u>
於2024年12月31日及於2025年1月1日：			
成本	141,698	1,328,128	1,469,826
累計攤銷	(85,224)	(767,303)	(852,527)
賬面淨值	<u>56,474</u>	<u>560,825</u>	<u>617,299</u>
2025年9月30日			
於2025年1月1日的成本，扣除累計攤銷	56,474	560,825	617,299
添置	2,646	250,223	252,869
期內攤銷撥備	(11,153)	(194,083)	(205,236)
於2025年9月30日	<u>47,967</u>	<u>616,965</u>	<u>664,932</u>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年9月30日：			
成本	144,344	1,578,352	1,722,696
累計攤銷	(96,377)	(961,387)	(1,057,764)
賬面淨值	<u>47,967</u>	<u>616,965</u>	<u>664,932</u>

有關其他無形資產減值評估的詳情於附註13披露。

16. 存貨

	於12月31日			於9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
原材料	275,203	246,036	225,933	215,201
在產品	737,707	586,594	690,838	822,628
產成品	<u>838,487</u>	<u>473,189</u>	<u>338,429</u>	<u>389,087</u>
	1,851,397	1,305,819	1,255,200	1,426,916
減：存貨撥備	<u>362,841</u>	<u>444,773</u>	<u>423,113</u>	<u>278,300</u>
總計	<u>1,488,556</u>	<u>861,046</u>	<u>832,087</u>	<u>1,148,616</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。

撥備變動

	於12月31日			於9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/期初賬面值	96,542	362,841	444,773	423,113
已確認減值虧損	344,005	426,878	352,399	173,817
已撤銷款項	<u>(77,706)</u>	<u>(344,946)</u>	<u>(374,059)</u>	<u>(318,630)</u>
年/期末賬面值	<u>362,841</u>	<u>444,773</u>	<u>423,113</u>	<u>278,300</u>

附錄一

會計師報告

17. 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日		於9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
貿易應收款項	533,574	364,846	758,416	695,375
銀行承兌票據應收款項	31,272	—	—	—
總計	564,846	364,846	758,416	695,375
減：減值虧損	5,482	3,649	7,585	6,955
賬面淨值	559,364	361,197	750,831	688,420

除信用良好且長期合作的客戶可享受收到發票後30至75天內付款的賬期外，通常要求預付貨款。每名客戶均有最大信用限額。

貴公司並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他增信措施。貿易應收款項為不計息。

於各有關期間末，貴公司的貿易應收款項及應收票據按確認日期及扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9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
6個月內	555,894	361,197	750,831	688,420
6個月至1年	3,470	—	—	—
總計	559,364	361,197	750,831	688,420

貿易應收款項及應收票據減值虧損撥備變動如下：

	於12月31日		於9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
於年/期初	6,219	5,482	3,649	7,585
已(撥回)/確認減值虧損	(737)	(1,833)	3,936	(630)
於年/期末	5,482	3,649	7,585	6,955

貴公司應用簡化法計算貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損撥備。並非與其他客戶共享類似信用風險的客戶相關的貿易應收款項及應收票據會個別評估減值撥備，例如已獲悉遭遇財政困難或收回應收款項嚴重存疑的客戶。其餘貿易應收款項及應收票據予以分組，就計提減值撥備作出共同評估。共同評估時，貴集團於各有關期間末使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的客戶組別的賬齡分析而釐定。該計算反映了結餘的賬齡、是否存在糾紛、近期付款模式記錄、任何其他有關對手方信譽的可得資料及宏觀經濟的影響。

附錄一

會計師報告

貴公司使用估計虧損率計算的貿易應收款項的信用風險敞口相關資料載列如下：

	6個月內	6個月至1年	總計
於2022年12月31日			
按集體基準：			
預期信貸虧損率	1.00%	5.00%	1.03%
賬面總值(人民幣千元)	529,921	3,653	533,574
預期信貸虧損(人民幣千元)	5,299	183	5,482
	6個月內	6個月至1年	總計
於2023年12月31日			
按集體基準：			
預期信貸虧損率	1.00%	–	1.00%
賬面總值(人民幣千元)	364,846	–	364,846
預期信貸虧損(人民幣千元)	3,649	–	3,649
	6個月內	6個月至1年	總計
於2024年12月31日			
按集體基準：			
預期信貸虧損率	1.00%	–	1.00%
賬面總值(人民幣千元)	758,416	–	758,416
預期信貸虧損(人民幣千元)	7,585	–	7,585
	6個月內	6個月至1年	總計
於2025年9月30日			
按集體基準：			
預期信貸虧損率	1.00%	–	1.00%
賬面總值(人民幣千元)	695,375	–	695,375
預期信貸虧損(人民幣千元)	6,955	–	6,955

貴公司持有的應收票據大多由信譽良好的銀行發行，且到期期限較短。因此，於各有關期間結束時，經識別的減值虧損被評估為極低。

附錄一

會計師報告

18. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於12月31日		於9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
流動部分：				
預付供應商款項	20,092	35,198	11,581	16,159
待抵扣增值稅	26,738	35,936	1,036	23,602
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應收款項	23,186	14,804	15,560	16,150
	70,016	85,938	28,177	68,969
減值撥備	—	—	—	—
小計	70,016	85,938	28,177	68,969
非流動部分：				
長期資產預付款項	198,900	3,884	226	281,374
減值撥備	—	—	—	—
小計	198,900	3,884	226	281,374
總計	268,916	89,822	28,403	350,343

於各有關期間結束時，如果計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產未逾期，且並無資料表明這些金融資產自初始確認以來信用風險已顯著增加，則其預期信貸虧損按照12個月預期信貸虧損進行計量，否則按照全期預期信貸虧損進行計量。於各有關期間結束時進行減值分析。貴公司評估認為，在12個月預期信貸虧損方法下，這些應收款項的預期信貸虧損並不重大。

19. 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於12月31日		於9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
結構性存款，按公允價值計量	3,021,599	1,000,626	1,001,439	1,001,107

這些結構性存款由中國內地銀行發行。由於其合約現金流量並不僅限於為本金和利息的付款，因此被強制分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

附錄一

會計師報告

20. 現金及現金等價物以及受限制現金

	於12月31日			於9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
現金及現金等價物	378,907	922,634	2,787,605	1,008,832
受限制銀行結餘	22,024	13,874	10,963	10,001
總計	400,931	936,508	2,798,568	1,018,833

	於12月31日			於9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
現金及現金等價物				
以人民幣計值	353,819	427,636	2,453,481	826,059
以美元(「美元」)計值	23,853	494,168	258,585	178,533
以日圓(「日圓」)計值	1,235	830	75,539	4,240
總計	378,907	922,634	2,787,605	1,008,832
受限制銀行結餘以人民幣計值	22,024	13,874	10,963	10,001

銀行現金按每日銀行存款利率以浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且近期無違約記錄的銀行。受限制銀行結餘主要用於開立購買設備的信用證。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴公司評估現金及現金等價物以及受限制銀行結餘的信用風險極低，原因是其存放於信譽良好的金融機構。

21. 貿易應付款項及其他應付款項

	於12月31日			於9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	971,442	839,714	940,584	862,477
購買物業、廠房及設備的應付款項	411,332	262,135	214,695	244,503
受限制股份回購義務	147,560	87,347	41,522	-
應付薪資	91,822	85,757	87,908	67,131
其他應付稅項	10,311	10,328	9,961	21,325
其他應付款項	6,720	9,312	6,699	2,421
應付關聯方款項*	1,385	646	3,566	3,243
總計	1,640,572	1,295,239	1,304,935	1,201,100

* 「應付關聯方款項」的詳情披露於附註32。

附錄一

會計師報告

貿易應付款項按確認日期於各有關期間結束時的賬齡分析如下：

	於12月31日			於9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
1年內	970,524	838,358	938,212	859,564
1年以上	918	1,356	2,372	2,913
總計	971,442	839,714	940,584	862,477

22. 合約負債

	於12月31日			於9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
合約負債	76,291	93,353	63,886	130,905

合約負債指貴公司已收到客戶支付的對價而承擔向客戶交付產品及提供服務的義務。

23. 計息銀行借款及其他借款

	於2022年12月31日		
	實際利率	到期	人民幣千元
即期			
長期銀行借款的即期部分—有抵押	3.80% – 7.10%	2023年	686,942
長期銀行借款的即期部分—無抵押	2.85% – 2.90%	2023年	4,006
總計—即期			690,948
非即期			
銀行借款—有抵押	3.80% – 7.10%	2024年至 2028年	11,141,610
銀行借款—無抵押	2.85% – 2.90%	2024年至 2025年	1,086,620
其他借款—無抵押	0.00%	2024年	155,960
總計—非即期			12,384,190
總計			13,075,138

附錄一

會計師報告

	於2023年12月31日		
	實際利率	到期	人民幣千元
即期			
長期銀行借款的即期部分—有抵押	3.80% – 7.27%	2024年	1,572,311
長期銀行借款的即期部分—無抵押	2.65% – 2.90%	2024年	28,166
長期其他借款的即期部分—無抵押	0.00%	2024年	155,960
總計—即期			<u>1,756,437</u>
非即期			
銀行借款—有抵押	3.80% – 7.27%	2025年至 2028年	9,654,658
銀行借款—無抵押	2.65% – 2.90%	2025年至 2026年	2,788,900
總計—非即期			<u>12,443,558</u>
總計			<u><u>14,199,995</u></u>
於2024年12月31日			
	實際利率	到期	人民幣千元
即期			
長期銀行借款的即期部分—有抵押	2.85% – 7.03%	2025年	8,405,079
長期銀行借款的即期部分—無抵押	2.30% – 2.90%	2025年	1,590,874
長期其他借款的即期部分—有抵押	3.80%	2025年	242,940
長期其他借款的即期部分—無抵押	0.00%	2025年	155,960
總計—即期			<u>10,394,853</u>
非即期			
銀行借款—有抵押	2.85%	2026年至2034年	4,123,849
銀行借款—無抵押	2.30% – 2.90%	2026年至2031年	2,820,929
其他借款—有抵押	3.80%	2026年至2028年	568,314
總計—非即期			<u>7,513,092</u>
總計			<u><u>17,907,945</u></u>

附錄一

會計師報告

	於2025年9月30日		人民幣千元
	實際利率	到期	
即期			
長期銀行借款的即期部分—有抵押	2.85%	2025年至2026年	503,125
長期銀行借款的即期部分—無抵押	2.15% – 2.60%	2025年至2026年	1,867,917
長期其他借款的即期部分—有抵押	3.20%	2025年至2026年	250,048
總計—即期			2,621,090
非即期			
銀行借款—有抵押	2.85%	2026年至2034年	9,818,166
銀行借款—無抵押	2.15% – 2.60%	2026年至2031年	4,226,901
其他借款—有抵押	3.20%	2026年至2028年	379,931
其他借款—無抵押	0.00%	2028年	155,960
總計—非即期			14,580,958
總計			17,202,048

	於12月31日			於9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
分析為：				
應償還銀行借款：				
一年內	690,948	1,600,477	9,995,953	2,371,042
第二年	1,553,806	4,022,670	1,787,285	2,013,684
第三至第五年(包含首尾兩年)	9,281,504	8,420,888	1,984,426	5,072,039
五年以上	1,392,920	–	3,173,067	6,959,344
其他應償還借款：				
一年內	–	155,960	398,900	250,048
第二年	155,960	–	252,435	259,902
第三至第五年(包含首尾兩年)	–	–	315,879	275,989
總計	13,075,138	14,199,995	17,907,945	17,202,048

於2022年及2023年12月31日，貴公司的若干計息銀行借款分別為人民幣11,828,552,000元及人民幣11,226,969,000元，由賬面淨值分別約為人民幣6,915,042,000元及人民幣6,116,698,000元的物業、廠房及設備，以及賬面淨值分別約為人民幣463,675,000元及人民幣443,135,000元的租賃土地作抵押，並由貴公司的控股股東上海聯和投資有限公司（「上海聯和」）擔保。

於2024年12月31日，貴公司金額為人民幣8,197,159,000元的計息銀行借款由賬面淨值約為人民幣5,535,282,000元的物業、廠房及設備以及賬面淨值約為人民幣432,789,000元的租賃土地作抵押，並由上海聯和提供擔保。貴公司金額為人民幣4,331,769,000元的計息銀行借款由賬面淨值為約人民幣9,924,263,000元的物業、廠房及設備作抵押，其中人民幣3,000,000,000元由上海聯和提供擔保。貴公司的其他借款為人民幣811,254,000元，由賬面淨值約為人民幣865,631,000元的物業、廠房及設備作抵押。

附錄一

會計師報告

於2025年9月30日，貴公司金額為人民幣10,321,291,000元的計息銀行借款由賬面淨值約為人民幣14,519,149,000元的物業、廠房及設備以及賬面淨值約為人民幣425,030,000元的租賃土地作抵押，其中人民幣3,000,000,000元由上海聯和提供擔保。貴公司金額為人民幣629,979,000元的其他借款由賬面淨值約為人民幣752,755,000元的物業、廠房及設備作抵押。

於2021年，上海聯和以零利率委託貸款形式向貴公司撥付資金。截至2022年、2023年及2024年12月31日及2025年9月30日，貴公司其他借款金額為人民幣155,960,000元，均為上海聯和委託之借款。於2025年，貴公司償還了委託借款，並再次向上海聯和借入零利率借款。

於2024年12月31日及2025年9月30日，貴公司的其他借款人民幣811,254,000元及人民幣629,979,000元為招銀金融租賃有限公司提供的融資租賃。

24. 撥備

	於12月31日		於9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
虧損合約撥備	—	—	10,926	2,924

25. 遞延收入

	於12月31日		於9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
政府補助	293,190	291,261	272,715	252,108

有關期間遞延收入變動如下：

	於12月31日		於9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	308,253	293,190	291,261	272,715
年/期內已收補助	14,386	35,201	11,950	—
年/期內轉撥至損益的金額	(29,449)	(37,130)	(30,496)	(20,607)
年/期末	293,190	291,261	272,715	252,108

就貴公司用作補償尚未承擔的研發成本所收取的政府補助計入遞延收入，並按系統性基準於其擬補償的成本支銷期間確認為收入。已收政府補助與於機器投資的資產有關，計入遞延收入，並於相關資產的預期使用壽命內確認為收入。

附錄一

會計師報告

26. 股本

	於12月31日			於9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
已發行及繳足： 股本	<u>13,889,633</u>	<u>13,856,909</u>	<u>13,832,004</u>	<u>13,809,438</u>

貴公司的股本變動概述如下：

	於12月31日			於9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	13,809,438	13,889,633	13,856,909	13,832,004
根據受限制股份激勵計劃發行股份	80,195	-	-	-
已購回及註銷股份	<u>-</u>	<u>(32,724)</u>	<u>(24,905)</u>	<u>(22,566)</u>
年/期末	<u>13,889,633</u>	<u>13,856,909</u>	<u>13,832,004</u>	<u>13,809,438</u>

於2022年2月，根據股東決議案，貴公司註冊資本增至人民幣13,889,633,185元，其中額外註冊資本人民幣80,195,560元由貴公司受限制股份激勵計劃認繳。

於2023年8月，根據股東決議案，貴公司按購回價每股人民幣1.84元向不合資格激勵參與者購回合共32,724,424股受限制股份，貴公司股本減少人民幣32,724,424元。

於2024年6月，根據股東決議案，貴公司按購回價每股人民幣1.84元向不合資格激勵參與者購回合共24,904,878股受限制股份，貴公司股本減少人民幣24,904,878元。

於2025年6月，根據股東決議案，貴公司按購回價每股人民幣1.84元向不合資格激勵參與者購回合共22,566,258股受限制股份，貴公司股本減少人民幣22,566,258元。

27. 股份支付費用

以權益結算股份支付費用交易產生的開支如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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	2025年 人民幣千元
受限制股份激勵計劃	<u>8,510</u>	<u>117</u>	<u>(8,627)</u>	<u>1,314</u>	<u>-</u>

(未經審計)

根據貴公司於2022年2月16日舉行的2022年第一次臨時股東會批准的《2021年限制性股票激勵計劃(草案)》(「**2021年激勵計劃**」)載列的方案，貴公司已於2022年4月完成按授出價每股人民幣1.84元首次授予516名激勵參與者80,195,560股1類受限制股份(設有禁售期)的登記工作。根據2021年激勵計劃，授予參與者的受限制股份將於完成授予登記日期起計36個月後分三個期間解鎖，各期間的最高解鎖比例將分別為40%、30%及30%，視乎貴公司的表現評估及個人績效評估等因素而定。

附錄一

會計師報告

貴公司A股於緊接受限制股份授出日期(2022年2月16日)前的收市價為人民幣2.93元。貴公司已於2022年2月16日授出受限制股份。貴公司於授出日期使用貴公司A股於授出日期的收市價釐定受限制股份的公允價值。於2022年2月16日，每股受限制股份的公允價值為人民幣2.93元，而授予參與者的每股授出價為人民幣1.84元。每股股份公允價值與授出價的差額計入股份支付費用。

授予貴公司激勵參與者的受限制股份數目概述如下：

	截至2022年12月31日止年度	
	行使價 人民幣	股份獎勵數目 千股
年初	-	-
已授出	1.84	80,195
已沒收	1.84	(32,496)
年末	1.84	47,699
	<u>1.84</u>	<u>47,699</u>
	截至2023年12月31日止年度	
	行使價 人民幣	股份獎勵數目 千股
年初	1.84	47,699
已授出	-	-
已沒收	1.84	(24,384)
年末	1.84	23,315
	<u>1.84</u>	<u>23,315</u>
	截至2024年12月31日止年度	
	行使價 人民幣	股份獎勵數目 千股
年初	1.84	23,315
已授出	-	-
已沒收	1.84	(23,315)
年末	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

截至2025年9月30日，所有已授出的已沒收受限制股份已予購回及註銷。

28. 儲備

貴公司儲備金額及其於有關期間的變動於歷史財務資料內權益變動表列示。

(i) 庫存股份

倘激勵對象支付的受限制股份認購款項未達到解鎖條件，則認購款項將返還給激勵對象。貴公司在取得該款項時，按照取得的認購金額確認股本及股份溢價，同時就回購義務全額確認一項負債並借記庫存股份。

(ii) 股份溢價

貴公司股份溢價指發行股本產生的溢價。

附錄一

會計師報告

(iii) 股份支付費用儲備

股份支付費用儲備指以權益結算股份獎勵項下確認的開支，詳情載於歷史財務資料附註27。

29. 現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於2024年1月19日，貴公司將委託借款人民幣155,960,000元的到期日從2024年1月22日延長至2025年7月19日。

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行 借款及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	貿易及其他 應付款項— [編纂] 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	13,560,058	13,196	—	13,573,254
融資現金流量變動	(1,405,615)	(10,566)	—	(1,416,181)
利息開支	569,784	360	—	570,144
外匯變動	350,911	—	—	350,911
於2022年12月31日及2023年1月1日	13,075,138	2,990	—	13,078,128
融資現金流量變動	404,782	(3,019)	—	401,763
利息開支	651,102	29	—	651,131
外匯變動	68,973	—	—	68,973
於2023年12月31日及2024年1月1日	14,199,995	—	—	14,199,995
融資現金流量變動	2,954,718	—	—	2,954,718
利息開支	695,376	—	—	695,376
外匯變動	57,856	—	—	57,856
於2024年12月31日及2025年1月1日	17,907,945	—	—	17,907,945
融資現金流量變動	(1,125,954)	—	(13,674)	(1,139,628)
利息開支	357,352	—	—	357,352
外匯變動	62,705	—	—	62,705
[編纂]增加	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
於2025年9月30日	17,202,048	—	—	17,202,048

(c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
經營活動內	10,497	9,970	6,926	4,377	4,986
融資活動內	11,200	3,200	—	—	—
總計	21,697	13,170	6,926	4,377	4,986

附錄一

會計師報告

30. 承擔

於各有關期間末，貴公司擁有以下資本承擔：

	截至12月31日止年度			於9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
物業、廠房及設備	1,421,847	532,283	317,911	631,278

31. 資產質押

有關貴公司就計息銀行借款及其他借款以及出具信用證質押的資產的詳情載於歷史財務資料附註20及23。

32. 關聯方交易

(a) 與關聯方的交易：

貴公司於有關期間有以下與關聯方的交易：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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	2025年 人民幣千元 (未經審計)
受執行管理層重大影響的實體					
採購貨物					
Glenfly Tech Co., Ltd.	96	-	-	-	-
銷售貨物					
上海聯和東海信息技術有限公司	17	1,208	-	-	-
利息收入					
上海銀行股份有限公司	6,789	4,264	13,241	7,954	1,666
利息開支					
上海銀行股份有限公司	80,179	61,857	52,084	41,396	50,998
投資收入					
上海銀行股份有限公司	951	-	-	-	-
控股股東聯繫人					
採購貨物					
上海聯和科海材料科技有限公司	1,863	1,090	1,430	1,230	2,256
接受服務					
上海聯和科海材料科技有限公司	1,756	4,563	8,028	3,584	3,589

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的未償還結餘：

	於12月31日			於9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
貿易相關				
控股股東聯繫人				
貿易應付款項				
上海聯和科海材料科技 有限公司	1,385	646	3,566	3,243
非貿易相關				
受執行管理層重大影響的實體				
銀行存款				
上海銀行股份有限公司	308,873	564,753	435,680	550,975
銀行借款				
上海銀行股份有限公司	1,590,000	1,460,000	898,000	2,143,534
控股股東				
委託借款				
上海聯和	155,960	155,960	155,960	155,960

有關於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日來自上海聯和的貴公司委託借款及擔保詳情載於附註23。非貿易結餘不得於[編纂]時或之前結算。

除於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日應收或應付上海銀行股份有限公司的結餘外，應收或應付關聯方的所有剩餘結餘均為不計息且無擔保。

(c) 貴公司主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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	13,703	13,991	15,260	11,719	12,075
股份支付費用	1,032	40	(1,149)	493	-
退休金計劃供款	432	538	564	422	425
已付主要管理人員薪酬總額	15,167	14,569	14,675	12,634	12,500

有關董事及主要行政人員的酬金的更多詳情載於歷史財務資料附註8。

附錄一

會計師報告

33. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末的各類別金融工具的賬面值如下：

於2022年12月31日

金融資產

	按公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 計量的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	3,021,599	-	3,021,599
貿易應收款項及應收票據	-	559,364	559,364
預付款項、其他應收款項及其他資產	-	23,186	23,186
受限制銀行結餘	-	22,024	22,024
現金及現金等價物	-	378,907	378,907
總計	3,021,599	983,481	4,005,080

金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債 人民幣千元
計入貿易應付款項及其他應付款項的金融負債	1,538,439
計息銀行借款及其他借款	13,075,138
總計	14,613,577

於2023年12月31日

金融資產

	按公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 計量的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	1,000,626	-	1,000,626
貿易應收款項及應收票據	-	361,197	361,197
預付款項、其他應收款項及其他資產	-	14,804	14,804
受限制銀行結餘	-	13,874	13,874
現金及現金等價物	-	922,634	922,634
總計	1,000,626	1,312,509	2,313,135

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債 人民幣千元
計入貿易應付款項及其他應付款項的金融負債	1,199,154
計息銀行借款及其他借款	<u>14,199,995</u>
總計	<u><u>15,399,149</u></u>

於2024年12月31日

金融資產

	按公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 計量的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	1,001,439	-	1,001,439
貿易應收款項及應收票據	-	750,831	750,831
預付款項、其他應收款項及其他資產	-	15,560	15,560
受限制銀行結餘	-	10,963	10,963
現金及現金等價物	-	<u>2,787,605</u>	<u>2,787,605</u>
總計	<u><u>1,001,439</u></u>	<u><u>3,564,959</u></u>	<u><u>4,566,398</u></u>

金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債 人民幣千元
計入貿易應付款項及其他應付款項的金融負債	1,207,066
計息銀行借款及其他借款	<u>17,907,945</u>
總計	<u><u>19,115,011</u></u>

附錄一

會計師報告

於 2025 年 9 月 30 日

金融資產

	按公允價值	按攤銷成本	總計
	計量且其變動計入損益的金融資產	計量的金融資產	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	1,001,107	-	1,001,107
貿易應收款項及應收票據	-	688,420	688,420
預付款項、其他應收款項及其他資產	-	16,150	16,150
受限制銀行結餘	-	10,001	10,001
現金及現金等價物	-	1,008,832	1,008,832
總計	1,001,107	1,723,403	2,724,510

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債
	人民幣千元
計入貿易應付款項及其他應付款項的金融負債	1,112,644
計息銀行借款及其他借款	17,202,048
總計	18,326,353

34. 金融工具的公允價值及公允價值層級

經管理層評估，現金及現金等價物、受限制銀行結餘、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入貿易應付款項及其他應付款的金融負債以及短期計息銀行借款及其他借款的公允價值與其賬面值相若，主要因為該等工具於短期內到期。計息銀行借款的非即期部分賬面金額與其賬面值相若，主要由於浮動利率所致。

由財務經理領導的貴公司財務部負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監匯報。於報告期間末，財務部乃分析金融工具的價值變動，並釐定估值中採用的主要輸入數據。財務總監對估值進行審查及批准。

金融資產及負債的公允價值按自願雙方在當前交易（強制出售或清盤出售除外）中可交換的工具金額列賬。於估計公允價值時採用了以下方法及假設：

貴公司投資的按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產指中國內地銀行發行的結構性存款。該等結構性存款的公允價值於各報告期間末採用蒙特卡羅模擬法釐定。

計息銀行借款及其他借款的非即期部分的公允價值已使用具有類似條款、信用風險及餘下到期日的工具現時可取得的利率貼現預期未來現金流量而計算。貴公司於各有關期間末就計息銀行借款非即期部分的自身不履約風險導致的公允價值變動被評定為微不足道。

附錄一

會計師報告

公允價值層級

貴公司金融工具的賬面值及公允價值(惟賬面值與公允價值合理相若者除外)載列如下：

按公允價值計量的資產：

於2022年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場之 報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	第一級	第二級	第三級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	3,021,599	-	3,021,599

於2023年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場之 報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	第一級	第二級	第三級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	1,000,626	-	1,000,626

於2024年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場之 報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	第一級	第二級	第三級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	1,001,439	-	1,001,439

於2025年9月30日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場之 報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	第一級	第二級	第三級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	1,001,107	-	1,001,107

於有關期間，第一級與第二級之間均無公允價值計量轉撥以及並無轉入或轉出第三級。

附錄一

會計師報告

已披露公允價值的負債：

於2022年12月31日

	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
計息銀行借款及其他借款*	<u>526,254</u>	<u>519,430</u>

於2023年12月31日

	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
計息銀行借款及其他借款*	<u>854,562</u>	<u>832,114</u>

於2024年12月31日

	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
計息銀行借款及其他借款*	<u>1,246,720</u>	<u>1,237,744</u>

於2025年9月30日

	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
計息銀行借款及其他借款*	<u>356,909</u>	<u>346,918</u>

* 計息銀行借款及其他借款的金額包括固定利率的長期銀行借款和零利率的長期其他借款。

35. 金融風險管理目標及政策

貴公司的主要金融工具包括計息銀行借款及其他借款、現金及存款以及按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。該等金融工具的主要目的是為貴公司的營運籌集資金。貴公司亦有其他各種金融資產及負債，如貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項，其均直接產生自貴公司的營運。

貴公司金融工具所產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信用風險及流動資金風險。管理層檢討及協定管理各項有關風險的政策，並概述如下。

利率風險

貴公司面臨的市場利率變動風險主要與貴公司按浮動利率計息的長期債務負債有關。貴公司的政策是採用定息及浮息債務組合管理其利息成本。

附錄一

會計師報告

下表列示於各有關期間末，在所有其他變量保持不變的情況下，貴公司除稅前虧損對人民幣利率合理可能變動的敏感度：

	基點上升/ (下降)	除稅前虧損 (增加)/減少 人民幣千元
截至2022年12月31日止年度		
人民幣	50	(67,026)
人民幣	(50)	67,026
截至2023年12月31日止年度		
人民幣	50	(66,197)
人民幣	(50)	66,197
截至2024年12月31日止年度		
人民幣	50	(69,679)
人民幣	(50)	69,679
截至2025年9月30日止九個月		
人民幣	50	(61,122)
人民幣	(50)	61,122

外幣風險

貴公司進行以外幣計值的交易，因此面臨匯率波動所產生的風險。貴公司於各有關期間末以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值載列如下：

	負債				資產			
	2022年	2023年	2024年	2025年 9月30日	2022年	2023年	2024年	2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	4,431,300	4,302,994	4,047,640	179,589	101,972	515,503	278,280	277,353
日圓	107,938	107,497	59,118	42,633	1,235	830	75,539	4,240

貴公司主要面臨美元及日圓所產生的外幣風險。

下表列示貴公司對美元及日圓兌人民幣匯率上升5% (為管理層對匯率合理可能變動的評估) 的敏感度。敏感度分析僅包括以外幣計值的未支付貨幣項目，並於期末按匯率變動5%作換算調整。倘美元及日圓兌人民幣匯率下降5%，則預計會對除稅後虧損產生與下表所示等額但相反的影響。

	2022年	2023年	2024年	2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅後(虧損)/利潤	(188,608)	(165,477)	(159,500)	2,523

信用風險

貴公司僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。貴公司的政策為所有希望按信貸條款進行交易的客戶均須遵守信貸驗證程序。此外，貴公司持續監察應收款項結餘。

附錄一

會計師報告

最大風險承擔及年末階段

下表載列基於貴公司信貸政策列示的信貸質素及最大信用風險承擔(其主要基於賬齡資料，除非毋須付出不必要的成本或努力即可獲得其他資料則另當別論)，以及應收賬款的賬齡及年末階段分類。

於2022年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	564,846	564,846
計入預付款項、其他應收款項及其他資 產的金融資產					
— 正常**	23,186	-	-	-	23,186
受限制銀行結餘					
— 尚未逾期	22,024	-	-	-	22,024
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	378,907	-	-	-	378,907
總計	424,117	-	-	564,846	988,963

於2023年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	364,846	364,846
計入預付款項、其他應收款項及其他資 產的金融資產					
— 正常**	14,804	-	-	-	14,804
受限制銀行結餘					
— 尚未逾期	13,874	-	-	-	13,874
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	922,634	-	-	-	922,634
總計	951,312	-	-	364,846	1,316,158

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	758,416	758,416
計入預付款項、其他應收款項及其他資 產的金融資產					
- 正常**	15,560	-	-	-	15,560
受限制銀行結餘					
- 尚未逾期	10,963	-	-	-	10,963
現金及現金等價物					
- 尚未逾期	2,787,605	-	-	-	2,787,605
總計	2,814,128	-	-	758,416	3,572,544

於2025年9月30日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	695,375	695,375
計入預付款項、其他應收款項及其他資 產的金融資產					
- 正常**	16,150	-	-	-	16,150
受限制銀行結餘					
- 尚未逾期	10,001	-	-	-	10,001
現金及現金等價物					
- 尚未逾期	1,008,832	-	-	-	1,008,832
總計	1,034,983	-	-	695,375	1,730,358

* 有關貴公司就計算減值採用簡化方法的貿易應收款項及應收票據，其基於估計虧損率的資料披露於附註17。

** 倘計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產並未逾期且概無資料表明金融資產自初始確認以來信用風險大幅增加，則其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

於各有關期間末，貴公司貿易應收款項的79.5%、89.4%、64.8%、75.3%及98.6%、99.0%、99.2%、96.2%分別來自貴公司的最大債務人及前五大債務人，因此貴公司存在一定的信貸集中風險。

流動資金風險

貴公司監察並維持貴公司管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以為營運撥付資金並緩解現金流量波動的影響。

貴公司的目標是通過使用計息銀行借款及其他借款以及租賃負債來保持資金的持續性與靈活性的平衡。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末，貴公司金融負債基於合約未貼現付款的到期情況如下：

	一年內或 按要求 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
2022年12月31日				
計入貿易應付款項及其他應付款項的				
金融負債	1,538,439	-	-	1,538,439
計息銀行借款及其他借款	1,282,272	12,454,411	1,411,925	15,148,608
租賃負債	3,019	-	-	3,019
總計	2,823,730	12,454,411	1,411,925	16,690,066
2023年12月31日				
計入貿易應付款項及其他應付款項的				
金融負債	1,199,154	-	-	1,199,154
計息銀行借款及其他借款	2,380,000	13,522,470	-	15,902,470
總計	3,579,154	13,522,470	-	17,101,624
2024年12月31日				
計入貿易應付款項及其他應付款項的				
金融負債	1,207,066	-	-	1,207,066
計息銀行借款及其他借款	10,629,243	4,858,545	3,422,493	18,910,281
總計	11,836,309	4,858,545	3,422,493	20,117,347
2025年9月30日				
計入貿易應付款項及其他應付款項的				
金融負債	1,124,305	-	-	1,124,305
計息銀行借款及其他借款	3,040,351	8,738,988	7,407,222	19,186,561
總計	4,164,656	8,738,988	7,407,222	20,310,866

附錄一

會計師報告

資本管理

貴公司資本管理的主要目的是保障貴公司能夠持續經營，並維持穩健的資本比率以支持其業務及最大化股東之價值。

貴公司管理其資本結構，並因應經濟情況變動作出調整。為維持或調整資本結構，貴公司可能調整向股東派付的股息或發行新股本。

貴公司採用資產負債比率監控資本，有關比率乃以債務淨額除以資本加債務淨額計算得出。債務淨額包括計息銀行借款及其他借款及租賃負債，減現金及現金等價物。資本包括母公司擁有人應佔權益。於各有關期間末的資產負債比率載列如下：

	於12月31日		於9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
計息銀行借款及其他借款	13,075,138	14,199,995	17,907,945	17,202,048
租賃負債	2,990	–	–	–
減：現金及現金等價物	<u>378,907</u>	<u>922,634</u>	<u>2,787,605</u>	<u>1,008,832</u>
債務淨額	<u>12,699,221</u>	<u>13,277,361</u>	<u>15,120,340</u>	<u>16,193,216</u>
權益總額	<u>15,805,052</u>	<u>12,560,778</u>	<u>10,034,100</u>	<u>8,664,529</u>
資本及債務淨額	<u><u>28,504,273</u></u>	<u><u>25,838,139</u></u>	<u><u>25,154,440</u></u>	<u><u>24,857,745</u></u>
資產負債比率	<u>45%</u>	<u>51%</u>	<u>60%</u>	<u>65%</u>

36. 有關期間後事件

2025年9月30日後概無重大事件。

37. 期後財務報表

貴公司並無就2025年9月30日之後的任何期間編製經審計財務報表。