

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

以下第IA-1至IA-2頁所載為本公司申報會計師天健國際會計師事務所有限公司(香港執業會計師)所發出的報告全文，以供載入本文件。下文所載資料為本集團截至2025年6月30日止六個月的未經審計中期簡明合併財務資料，並不構成本文件附錄一所載申報會計師天健國際會計師事務所有限公司(香港執業會計師)出具的會計師報告的一部分，乃載入僅供參考。



天健國際會計師事務所有限公司

Confucius International CPA Limited

Certified Public Accountants

香港灣仔莊士敦道181號大有大廈15樓1501-1508室
Rooms 1501-8, 15th Floor, Tai Yau Building,
181 Johnston Road, Wanchai, Hong Kong.
電話 Tel: (852) 3103 6980
傳真 Fax: (852) 3104 0170
電郵 Email: info@pccpa.hk

致深圳佰維存儲科技股份有限公司列位董事的中期財務資料審閱報告

緒言

吾等已審閱載於第IA-[•]至IA-[•]頁的中期財務資料，包括深圳佰維存儲科技股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)於2025年6月30日的中期簡明合併財務狀況表以及截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併損益表、中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表及中期簡明合併現金流量表，以及經選定解釋性附註(統稱「中期財務資料」)。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及呈列中期財務資料。吾等的責任為根據吾等的審閱對中期財務資料作出結論，並按照吾等的協定委聘條款，僅向閣下(作為整體)報告，除此之外別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔責任。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師進行中期財務資料審閱」進行審閱。對中期財務資料的審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出詢問，並採用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審計的範圍，且因此無法確保吾等會知悉在審計中可能發現的所有重大事宜。因此，吾等並不發表審計意見。

結論

根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項導致吾等認為 貴集團的中期財務資料在所有重大方面並無根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

天健國際會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

[日期]

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

中期簡明合併損益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
收入	5	3,912,337	3,440,780
銷售成本	8	<u>(3,563,695)</u>	<u>(2,571,596)</u>
毛利		348,642	869,184
一般及行政開支	8	(175,742)	(149,267)
銷售及營銷開支	8	(130,506)	(117,909)
研發開支	8	(272,929)	(210,325)
金融資產減值虧損淨額		(4,442)	(1,687)
其他收入	6	14,591	16,454
其他(虧損)/收益，淨額	7	<u>(12,826)</u>	<u>6,669</u>
經營(虧損)/利潤		<u>(233,212)</u>	<u>413,119</u>
財務收入	9	1,644	2,079
財務成本	9	<u>(77,377)</u>	<u>(71,517)</u>
除所得稅前(虧損)/利潤		(308,945)	343,681
所得稅抵免/(開支)	10	<u>67,598</u>	<u>(70,801)</u>
期內(虧損)/利潤		<u>(241,347)</u>	<u>272,880</u>
歸屬於：			
— 貴公司擁有人		(225,795)	283,361
— 非控股權益		<u>(15,552)</u>	<u>(10,481)</u>
		<u>(241,347)</u>	<u>272,880</u>
歸屬於 貴公司擁有人(虧損)/利潤的每股			
(虧損)/盈利(以每股人民幣元列示)	11		
— 基本		(0.51)	0.66
— 攤薄		<u>(0.51)</u>	<u>0.66</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

中期簡明合併綜合收益表

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
期內(虧損)/利潤	<u>(241,347)</u>	<u>272,880</u>
其他綜合收益/(虧損)		
於後續期間可重新分類至損益的項目，扣除稅項：		
— 海外業務換算的匯兌差額	<u>1,172</u>	<u>(206)</u>
期內其他綜合收益/(虧損)，扣除稅項	<u>1,172</u>	<u>(206)</u>
期內綜合(虧損)/收益總額	<u><u>(240,175)</u></u>	<u><u>272,674</u></u>
歸屬於：		
— 貴公司擁有人	(224,623)	283,155
— 非控股權益	<u>(15,552)</u>	<u>(10,481)</u>
	<u><u>(240,175)</u></u>	<u><u>272,674</u></u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

中期簡明合併財務狀況表

	附註	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	1,841,819	1,544,577
使用權資產	13	108,049	108,936
無形資產	14	85,842	79,693
遞延稅項資產	15	217,858	150,189
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融 資產	3.3	133,593	55,800
其他非流動資產	18	<u>848,497</u>	<u>334,247</u>
非流動資產總值		<u>3,235,658</u>	<u>2,273,442</u>
流動資產			
存貨	19	4,382,336	3,537,351
貿易應收款項及應收票據	16	1,213,095	815,211
預付款項及其他應收款項	17	223,054	187,345
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融 資產	3.3	142,007	138,995
定期存款及受限資金	20	569,991	382,880
現金及現金等價物	20	1,593,964	411,142
其他流動資產	18	<u>195,719</u>	<u>214,590</u>
流動資產總值		<u>8,320,166</u>	<u>5,687,514</u>
資產總值		<u>11,555,824</u>	<u>7,960,956</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

	附註	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	21	1,938,116	928,283
租賃負債	13	7,642	10,107
遞延稅項負債	15	14,851	14,459
遞延收入		<u>2,320</u>	<u>3,649</u>
非流動負債總額		<u>1,962,929</u>	<u>956,498</u>
流動負債			
借款	21	3,840,132	3,554,236
貿易應付款項及應付票據	22	1,411,659	809,350
合同負債	5	39,789	42,256
租賃負債	13	10,548	8,052
即期所得稅負債		2,604	2,615
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融 負債	3.3	6,353	1,962
應計費用及其他應付款項	23	69,118	153,649
其他流動負債		<u>989</u>	<u>1,571</u>
流動負債總額		<u>5,381,192</u>	<u>4,573,691</u>
負債總額		<u>7,344,121</u>	<u>5,530,189</u>
權益			
貴公司擁有人應佔權益			
股本	24	461,266	431,240
儲備	26	4,288,546	2,300,974
累計虧損	25	<u>(546,141)</u>	<u>(320,346)</u>
		4,203,671	2,411,868
非控股權益		<u>8,032</u>	<u>18,899</u>
權益總額		<u>4,211,703</u>	<u>2,430,767</u>
負債及權益總額		<u>11,555,824</u>	<u>7,960,956</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

中期簡明合併權益變動表

	歸屬於 貴公司擁有人				非控股 權益	權益總額
	股本 人民幣千元 (附註24)	儲備 人民幣千元 (附註26)	累計虧損 人民幣千元 (附註25)	小計 人民幣千元		
於2025年1月1日的結餘	431,240	2,300,974	(320,346)	2,411,868	18,899	2,430,767
期內虧損	—	—	(225,795)	(225,795)	(15,552)	(241,347)
其他綜合收益	—	1,172	—	1,172	—	1,172
期內綜合收益／(虧損)總額	—	1,172	(225,795)	(224,623)	(15,552)	(240,175)
發行股份	30,026	1,840,660	—	1,870,686	—	1,870,686
非控股權益注資	—	—	—	—	200	200
股份支付費用	—	145,740	—	145,740	4,485	150,225
於2025年6月30日的結餘 (未經審計)	<u>461,266</u>	<u>4,288,546</u>	<u>(546,141)</u>	<u>4,203,671</u>	<u>8,032</u>	<u>4,211,703</u>
	歸屬於 貴公司擁有人				非控股 權益	權益總額
	股本 人民幣千元 (附註24)	儲備 人民幣千元 (附註26)	累計虧損 人民幣千元 (附註25)	小計 人民幣千元		
於2024年1月1日的結餘	430,329	1,979,545	(481,579)	1,928,295	(7,173)	1,921,122
期內利潤／(虧損)	—	—	283,361	283,361	(10,481)	272,880
其他綜合虧損	—	(206)	—	(206)	—	(206)
期內綜合(虧損)／收益總額	—	(206)	283,361	283,155	(10,481)	272,674
非控股權益注資	—	—	—	—	34,610	34,610
股份支付費用	—	188,651	—	188,651	8,751	197,402
股份購回及註銷	(703)	(19,297)	—	(20,000)	—	(20,000)
於2024年6月30日的結餘 (未經審計)	<u>429,626</u>	<u>2,148,693</u>	<u>(198,218)</u>	<u>2,380,101</u>	<u>25,707</u>	<u>2,405,808</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

中期簡明合併現金流量表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動所得現金流量			
經營所得現金	27(a)	(702,207)	667,227
已收利息		1,644	2,079
已付所得稅		—	(19,396)
經營活動(所用)／所得現金淨額		(700,563)	649,910
投資活動所得現金流量			
處置投資所得款項		200,000	662
投資回報所得款項		2,904	17
處置物業、廠房及設備、無形資產及其他非流動資產的所得款項		578	600
購買投資的付款		(278,502)	(3,900)
購買物業、廠房及設備、無形資產及其他非流動資產的付款		(952,392)	(244,773)
結算衍生金融工具的付款		—	(7)
投資活動所用現金淨額		(1,027,412)	(247,401)
融資活動所得現金流量			
發行股份		1,876,210	—
非控股權益注資		200	34,610
借款所得款項		2,906,881	2,272,596
償還借款		(1,751,092)	(2,277,419)
已付利息		(79,068)	(42,761)
購回股份的付款		—	(20,000)
受限資金變動		(17,981)	(16,473)
融資活動所得／(所用)現金淨額		2,935,150	(49,447)
現金及現金等價物增加淨額		1,207,175	353,062
期初現金及現金等價物		411,142	132,142
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(24,353)	9,364
期末現金及現金等價物	20	1,593,964	494,568

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

II. 未經審計中期簡明合併財務資料附註

1. 一般資料

深圳佰維存儲科技股份有限公司(以下簡稱「貴公司」，原名深圳泰勝微科技有限公司)是一家於2010年9月6日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的股份有限公司。貴公司於2022年12月30日在上海證券交易所上市(股票代碼：688525)。貴公司的註冊辦事處及主要營業地點位於中國廣東省深圳市南山區桃源街道平山社區留仙大道1213號。

貴公司及其子公司(以下統稱「貴集團」)為不同應用場景提供高性能半導體存儲解決方案，包括智能移動及AI新興端側設備、PC及企業級存儲、智能汽車及其他應用，以及先進封測服務。

2. 編製及呈列基準

2.1 編製基準

本中期簡明合併財務資料，包括於2025年6月30日的中期簡明合併財務狀況表、截至2025年6月30日止六個月的中期簡明合併損益表、中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表及中期簡明合併現金流量表(統稱「中期財務資料」)乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

中期財務資料乃根據貴公司發出的文件附錄一中所披露的截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的歷史財務資料(「歷史財務資料」)所採用的相同會計政策編製。

本中期財務資料包括合併財務報表及經選定解釋性附註。載入經選定解釋性附註旨在闡明自於2024年12月31日及該日止年度的最近期年度合併財務報表以來，對了解貴集團財務狀況及表現變動屬重大的事件及交易。簡明合併中期財務報表及其附註並不包括根據國際財務報告準則會計準則(「國際財務報告準則」)編製的整套財務報表所需的所有資料。因此，這些未經審計簡明合併財務報表應與歷史財務資料及其附註一併閱讀。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

2.2 尚未採納的新準則及準則修訂本

貴集團尚未提早採納下列已頒佈但尚未生效的準則及準則修訂本：

準則及修訂本	於以下日期或之後開始的會計期間生效
國際財務報告準則第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資企業之間的資產出售或注資」	待定
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) 「金融工具分類及計量的修訂」	2026年1月1日
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本) 「涉及依賴自然能源的電力的合同」	2026年1月1日
年度改進 — 第11卷國際財務報告準則會計準則	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號「財務報表的呈列及披露」	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號「非公共受託責任子公司：披露」	2027年1月1日

除下文所述國際財務報告準則第18號的影響外，其他新訂／經修訂準則與 貴集團無關或預期於生效時不會對 貴集團的合併財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露

國際財務報告準則第18號「財務報表的呈列及披露」載列有關財務報表呈列及披露的規定，將取代國際會計準則第1號「財務報表的呈列」。該項新訂國際財務報告準則會計準則在繼承國際會計準則第1號多項要求的同時，引入在損益表中列報特定類別及已界定的小計項目的新規定，並要求在財務報表附註中披露由管理層定義的業績指標，並改進將在財務報表中披露的資料的匯總及分類。此外，國際會計準則第1號的部分段落已移至國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變更及錯誤」及國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」。同時，亦對國際會計準則第7號「現金流量表」及國際會計準則第33號「每股盈利」作出輕微修訂。

2.3 關鍵會計估計及判斷

編製符合國際會計準則第34號的中期財務資料要求管理層作出會影響政策應用以及資產與負債、收入與開支呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於這些估計。

在編製中期財務資料時，管理層就應用 貴集團的會計政策作出的重大判斷以及估算不確定性的主要來源與歷史財務資料所應用者相同。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的業務使其面臨多項財務風險：市場風險（包括外匯風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團整體風險管理側重於金融市場的不可預測性，力求風險與回報之間的平衡，並將對貴集團財務表現的不利風險影響降至最低。基於此風險管理目標，貴集團風險管理的基本策略為識別及分析貴集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線，及時可靠地監察各種風險，將風險控制在有限範圍內。

中期財務資料並不包括年度合併財務報表所要求的所有資本管理資料及披露內容，應與歷史財務資料一併閱讀。截至2025年6月30日止六個月，任何重大風險管理政策均無重大變化。

3.2 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營的能力，以及維持穩健的資本比率以支持其業務發展及為股東創造最大價值。

貴集團根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵管理其資本結構。為維持或調整資本結構，貴集團可能會調整向股東派付的股息、向股東返還資本或發行新股。貴公司董事認為，貴集團的資本風險甚微。

貴集團認為，經營活動所得現金流量以及可用現金及現金等價物將足以為資本支出、償還債務、股息派付及未來的其他現金需求提供資金。

3.3 公允價值估計

(a) 金融工具的公允價值釐定及公允價值層級

本附註提供有關貴集團如何確定各項金融資產及負債的公允價值的資料。

就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量輸入數據的可觀察程度及輸入數據對公允價值計量的整體重要性分類為第一級、第二級或第三級，具體如下所述：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據為就資產或負債直接或間接可觀察的輸入數據（第一級內包括的報價除外）；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

於2025年6月30日 (未經審計)	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
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產				
— 非上市股權投資	—	—	133,593	133,593
— 上市股權投資	—	—	135,644	135,644
— 衍生金融資產	—	6,363	—	6,363
	—	6,363	269,237	275,600
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債				
— 衍生金融負債	—	6,353	—	6,353
於2024年12月31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
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產				
— 非上市股權投資	—	—	55,800	55,800
— 上市股權投資	—	—	133,712	133,712
— 衍生金融資產	—	5,283	—	5,283
	—	5,283	189,512	194,795
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債				
— 衍生金融負債	—	1,962	—	1,962

轉撥的時間釐定為引致轉撥的事件或情況變動發生之日。期內，第一級與第二級之間並無發生任何轉撥。

(b) 用於釐定公允價值的估值技術

金融工具的公允價值乃由貴集團根據相關金融機構提供的市場報價或由管理層採用適當的估值方法釐定。估值技術包括使用近期交易價格、貼現現金流量分析、期權定價模型及市場參與者常用的其他方法。這些估值技術包括使用可觀察及／或不可觀察輸入數據。

(c) 第三級金融資產變動分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
期初結餘	189,512	51,130
添置	77,793	9,604
計入損益的公允價值變動	1,932	—
結算	—	(6,183)
期末結餘	269,237	54,551

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

4. 經營分部資料

資料乃呈報予 貴公司執行董事即主要營運決策者（「主要營運決策者」）以進行資源分配及表現評估。會計政策與附錄一所述的 貴集團的會計政策相同。概無定期向主要營運決策者提供有關 貴集團的業績或資產及負債的其他分析以供審閱，而主要營運決策者會審閱 貴集團整體的全面業績及財務狀況。因此，主要營運決策者已識別一個經營分部，並僅按照國際財務報告準則第8號「經營分部」呈列實體層面有關地區資料及主要客戶的披露。

(a) 地區資料

貴公司位於中國內地。下表列示按地點劃分的 貴集團來自外部客戶的合同收入金額：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
中國內地	2,007,940	1,731,721
其他國家或地區	1,904,397	1,709,059
	<u>3,912,337</u>	<u>3,440,780</u>

5. 收入

按解決方案類型劃分的產品及服務合同收入細分：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
智能移動及AI新興端側	1,683,009	1,870,413
PC及企業級存儲	1,365,233	1,095,137
智能汽車及其他應用	780,845	408,990
先進封測服務	83,250	66,240
	<u>3,912,337</u>	<u>3,440,780</u>

收入確認時間如下表所示：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
在某一時點：		
— 產品	3,829,087	3,374,540
— 服務	83,250	66,240
	<u>3,912,337</u>	<u>3,440,780</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

(a) 合同負債

貴集團的合同負債主要由於履行履約責任前的現金收款，而合同負債減少主要是由於履行履約責任後確認收入。

貴集團確認以下與客戶合同有關的負債：

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元 (未經審計)
與銷售商品有關的合同負債	39,789	42,256

下表列示 貴集團於截至2025年及2024年6月30日止六個月所確認的與結轉合同負債有關的收入：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
已計入期初合同負債的已確認收入	25,430	6,811

6. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
政府補助(i)	3,199	12,273
增值稅(「增值稅」)即徵即退(ii)	8,415	2,645
利息收入(iii)	2,421	1,302
其他	556	234
	<u>14,591</u>	<u>16,454</u>

(i) 該款項指從中國地方政府當局收到的各種補貼，主要作為對 貴集團研究及開發(「研發」)活動及融資活動的獎勵。無條件政府補助於收到時於損益內確認，而有條件政府補助於 貴集團達成條件時於損益確認。

(ii) 根據財政部(「財政部」)、國家稅務總局(「國家稅務總局」)於2011年10月發佈並自2011年1月起生效的《財政部、國家稅務總局關於軟件產品增值稅政策的通知》，在中國境內銷售自行開發軟件的企業增值稅實際稅負超過相關銷售額3%的部分可予退還。

(iii) 該款項主要包括 貴集團按實際利率法計算的按攤銷成本分類為金融資產的定期存款的利息收入。現金及現金等價物的利息收入計入「財務收入及財務成本」(附註9)。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

7. 其他(虧損)/收益，淨額

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
處置金融工具收益/(虧損)淨額	1,326	(4,377)
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	2,840	(8,363)
匯兌差異淨額	(17,387)	19,604
處置物業、廠房及設備以及其他非流動資產的收益/(虧損)淨額	426	(58)
其他	(31)	(137)
	<u>(12,826)</u>	<u>6,669</u>

8. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、一般及行政開支、銷售及營銷開支以及研發開支的開支分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
原材料及耗材	3,236,747	2,323,023
僱員福利開支	498,318	438,044
外部加工成本	145,027	120,152
折舊及攤銷	71,912	48,619
營銷、會議及差旅費用	36,695	23,738
專業服務費用	26,612	9,402
公用事業成本	23,712	18,104
許可費	19,419	18,444
運輸及倉儲成本	10,263	8,467
存貨減值虧損	3,591	4,000
核數師薪酬	755	—
其他開支	69,821	37,104
	<u>4,142,872</u>	<u>3,049,097</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

9. 財務收入及財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
財務收入：		
持以現金管理的金融資產利息收入	<u>1,644</u>	<u>2,079</u>
財務成本：		
租賃負債利息開支	(281)	(182)
借款利息開支	(77,117)	(67,100)
外幣借款匯兌收益／(虧損)淨額	1,163	(3,584)
銀行財務費用	<u>(1,142)</u>	<u>(651)</u>
	<u>(77,377)</u>	<u>(71,517)</u>

10. 所得稅(抵免)／開支

下表載列 貴集團於截至2025年及2024年6月30日止六個月的所得稅(抵免)／開支的組成部分：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
即期所得稅	(321)	15,943
遞延所得稅	<u>(67,277)</u>	<u>54,858</u>
	<u>(67,598)</u>	<u>70,801</u>

(a) 中國企業所得稅

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)的相關規定，中國實體的適用法定稅率為25%，惟符合下文所載稅項豁免者除外。

於往績記錄期間，貴公司及若干子公司已取得高新技術企業(「高新技術企業」)資格，因此有權於三年有效期內享受15%的優惠企業所得稅稅率。該資格須每三年重新申請。貴公司將為貴公司及該等子公司申請續期高新技術企業資格，且貴公司認為貴公司及該等子公司於三年期屆滿後繼續符合高新技術企業資格的可能性較高。因此，該等實體的遞延稅項自其獲認定為高新技術企業的年度起按15%稅率計算。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，除符合小型微利企業資格的子公司外，中國子公司於各年度的稅率均為25%。截至2027年12月31日，符合成為小型微利企業資格的實體可享受優惠稅務待遇。就不多於人民幣3,000,000元的小型微利企業的年應納稅所得額而言，其應納稅所得額的75%毋須繳納企業所得稅，其應納稅所得額的餘下25%則須按20%稅率繳納企業所得稅。於往績記錄期間，若干子公司分別享有相關的優惠稅務待遇。

貴公司所有其他於中國內地成立的主要實體於所示各年度均適用25%的企業所得稅稅率。

根據財政部及稅務總局頒布的相關法律及法規，從事研發活動的企業自2021年1月起，在計算該年度應課稅利潤時，有權就其產生的研發開支申請按200%稅前扣除（「研發加計扣除」）。

(b) 香港利得稅

於往績記錄期間，根據香港利得稅兩級制，合資格集團實體首二百萬港元利潤將按8.25%的稅率繳稅，而超過二百萬港元的利潤將按16.5%的稅率繳稅。不符合資格採用利得稅兩級制的集團實體的利潤將繼續按統一的稅率16.5%繳稅。

(c) 其他司法管轄區的企業所得稅

於往績記錄期間，其他司法管轄區子公司的所得稅率乃按相關司法管轄區當時適用的稅率，以估計的應課稅利潤計算。

(d) 經合組織支柱二範本規則

國際會計準則第12號「國際稅務改革 — 支柱二範本規則」的修訂本於2023年5月23日發佈，一經發佈立即生效，並要求追溯應用。該修訂本為實施經濟合作與發展組織（「經合組織」）所頒佈的支柱二範本規則而頒佈或實質頒佈的稅法所產生的所得稅規定了遞延稅項會計處理的臨時例外情況。

貴集團屬經合組織支柱二範本規則（「支柱二」）項下的全球最低稅（「全球最低稅」）的範圍內。待貴公司及其子公司經營所在地的司法管轄區通過頒佈支柱二的稅務立法後，貴集團須就15%的最低稅率及每個相關司法管轄區的實際稅率之間的任何不足部分支付補足稅。貴集團就與支柱二所得稅相關的遞延稅項資產及負債資料的確認及披露實施國際會計準則第12號例外。

自2025年起，貴公司子公司註冊成立所在的司法管轄區頒佈支柱二範本規則，其實施對貴集團並無重大稅務影響。支柱二範本規則已於2025年1月1日或之後在貴集團內部生效。截至2024年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月，貴集團並無相關即期稅務風險。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

11. 每股(虧損)/盈利

(a) 基本每股(虧損)/盈利

基本每股(虧損)/盈利基於以下各項計算得出：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
貴公司擁有人應佔(虧損)/利潤(人民幣千元)	(225,795)	283,361
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>442,069</u>	<u>429,769</u>
基本每股(虧損)/盈利(每股人民幣元)	<u>(0.51)</u>	<u>0.66</u>

(b) 攤薄每股(虧損)/盈利

攤薄每股(虧損)/盈利基於以下各項計算得出：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
貴公司擁有人應佔(虧損)/利潤(人民幣千元)	<u>(225,795)</u>	<u>283,361</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	442,069	429,769
發行在外受限制股份單位產生的潛在股份調整(千股)	<u>—</u>	<u>1,407</u>
用於計算攤薄每股(虧損)/盈利的普通股加權平均數(千股)	<u>442,069</u>	<u>431,176</u>
攤薄每股(虧損)/盈利(每股人民幣元)	<u>(0.51)</u>	<u>0.66</u>

截至2025年6月30日止年度，限制性股份單位未計入攤薄每股盈利的計算中，因其納入計算會產生反攤薄效應。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

12. 物業、廠房及設備

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元 (未經審計)
房屋	471,357	401,125
機械及設備	864,855	720,776
汽車	2,530	2,641
電子設備	61,024	54,583
在建工程	428,762	353,784
租賃物業裝修	13,291	11,668
	<u>1,841,819</u>	<u>1,544,577</u>

(a) 貴集團物業、廠房及設備的折舊已確認如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
銷售成本	48,853	30,476
銷售及營銷開支	544	108
一般及行政開支	4,465	5,124
研發開支	7,326	4,434
	<u>61,188</u>	<u>40,142</u>

13. 租賃

本附註載列有關 貴集團作為承租人的租賃資料。

(a) 於合併財務狀況表確認的款項

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元 (未經審計)
使用權資產		
土地使用權	91,429	92,384
房屋	16,620	16,552
	<u>108,049</u>	<u>108,936</u>
租賃負債		
流動	10,548	8,052
非流動	7,642	10,107
	<u>18,190</u>	<u>18,159</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

(b) 於合併損益表確認的款項

合併損益表及合併現金流量表包含下列與租賃相關的款項：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
使用權資產折舊費用	6,351	4,254
利息開支 (附註9)	281	182
與短期及低價值租賃有關的開支 (未計入租賃負債)	1,095	295
	<u>7,727</u>	<u>4,731</u>

截至2025年及2024年6月30日止六個月，租賃付款的現金流出總額分別約為人民幣1,376,000元及人民幣477,000元。

14. 無形資產

	於6月30日	於12月31日
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
軟件	85,224	78,894
許可權	618	799
	<u>85,842</u>	<u>79,693</u>

攤銷費用自合併損益表扣除如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
銷售成本	78	169
銷售及營銷開支	219	22
一般及行政開支	642	873
研發開支	3,434	3,159
	<u>4,373</u>	<u>4,223</u>

15. 遞延稅項

倘存在可依法強制執行的抵銷權，且遞延所得稅與同一機關有關，則可抵銷遞延稅項資產及負債。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

抵銷後的遞延稅項資產及負債淨額如下：

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
遞延稅項資產總值	219,999	152,445
抵銷遞延稅項負債	<u>(2,141)</u>	<u>(2,256)</u>
遞延稅項資產淨值	<u>217,858</u>	<u>150,189</u>
遞延稅項負債總額	16,992	16,715
抵銷遞延稅項資產	<u>(2,141)</u>	<u>(2,256)</u>
遞延稅項負債淨額	<u>14,851</u>	<u>14,459</u>

抵銷前的遞延稅項資產及負債結餘如下：

(a) 遞延稅項資產

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
減值撥備及虧損準備	38,457	45,664
稅項虧損	175,828	97,836
未變現利潤	3,429	6,460
租賃負債	<u>2,285</u>	<u>2,485</u>
	<u>219,999</u>	<u>152,445</u>

(b) 遞延稅項負債

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
公允價值變動	14,851	14,459
使用權資產	<u>2,141</u>	<u>2,256</u>
	<u>16,992</u>	<u>16,715</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

16. 貿易應收款項及應收票據

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
貿易應收款項	1,228,945	826,841
減：信貸虧損準備	<u>(15,850)</u>	<u>(11,630)</u>
	<u>1,213,095</u>	<u>815,211</u>

(a) 貴集團通常授予客戶最長90天的信用期。基於收入確認日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
3個月內	1,187,022	791,904
3個月至1年	34,284	28,245
1至2年	3,305	6,151
2至3年	4,334	—
3年以上	<u>—</u>	<u>541</u>
	<u>1,228,945</u>	<u>826,841</u>

17. 預付款項及其他應收款項

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
預付款項：		
商品的預付款項	<u>203,823</u>	<u>101,578</u>
其他應收款項：		
押金保證金	16,810	20,752
出口退稅款	—	64,675
其他	<u>5,557</u>	<u>3,880</u>
	<u>22,367</u>	<u>89,307</u>
	226,190	190,885
減：信貸虧損準備	<u>(3,136)</u>	<u>(3,540)</u>
	<u>223,054</u>	<u>187,345</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

18. 其他流動及非流動資產

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
其他流動資產		
預付企業所得稅	8,327	8,341
可抵扣進項增值稅	179,857	203,415
其他	7,535	2,834
	<u>195,719</u>	<u>214,590</u>
其他非流動資產		
物業、廠房及設備的預付款項	815,156	311,747
其他	33,341	22,500
	<u>848,497</u>	<u>334,247</u>

19. 存貨

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
成品	2,341,896	2,170,443
原材料	1,286,302	1,047,488
在產品	699,082	367,104
半成品	148,420	79,451
委託加工物資	117,943	109,483
發出商品	12,794	40,336
低值耗材	9,023	6,807
	4,615,460	3,821,112
減：減值撥備	<u>(233,124)</u>	<u>(283,761)</u>
	<u>4,382,336</u>	<u>3,537,351</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

20. 現金及現金等價物、定期存款及受限制現金

	於6月30日 2025年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2024年 人民幣千元
現金及銀行結餘	2,163,955	794,022
減：定期存款及受限資金(i)	<u>(569,991)</u>	<u>(382,880)</u>
現金及現金等價物	<u>1,593,964</u>	<u>411,142</u>

(i) 於2025年6月30日及2024年12月31日，貴集團的銀行存款人民幣569,991,000元及人民幣382,880,000元已抵押作為承兌票據、信用證押金及衍生工具等銀行融資的擔保。

21. 借款

	於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2024年 12月31日 人民幣千元
借款		
— 有抵押	5,172,030	3,851,925
— 無抵押	601,721	622,347
應付利息	<u>4,497</u>	<u>8,247</u>
	<u>5,778,248</u>	<u>4,482,519</u>
減：長期借款即期部分	(141,341)	(266,267)
短期借款	<u>(3,698,791)</u>	<u>(3,287,969)</u>
	<u>(3,840,132)</u>	<u>(3,554,236)</u>
	<u>1,938,116</u>	<u>928,283</u>

(a) 於2025年6月30日及2024年12月31日，短期借款的年利率範圍分別為1.01%至4.73%及0.85%至10.80%。

於2025年6月30日及2024年12月31日，長期借款的年利率範圍分別為2.70%至3.90%及2.70%至4.15%。

(b) 於2025年6月30日，有抵押借款主要包括：(i)由孫成思先生（「孫先生」）擔保的本金額約人民幣2,988,983,000元的借款；(ii)由貴公司擔保的本金額約人民幣163,143,000元的借款；(iii)由已抵押銀行存款擔保的本金額約人民幣237,622,000元的借款；(iv)以房屋、機器及設備以及土地使用權作抵押，並由孫先生及貴公司擔保的本金額約人民幣1,782,282,000元的借款。在由孫先生擔保的借款中，本金約人民幣3,874,315,000元的借款將於H股[編纂]後解除擔保，而本金約人民幣896,950,000元的剩餘借款將繼續由其提供擔保。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

於2024年12月31日，有抵押借款主要包括：(i)由孫先生擔保的本金額約人民幣2,511,014,000元的借款；(ii)由 貴公司擔保的本金額約人民幣97,143,000元的借款；(iii)由孫先生及 貴公司擔保的本金額約人民幣209,950,000元的借款；(iv)以樓宇、機器及設備作抵押，並由孫先生及 貴公司擔保的本金額約人民幣852,859,000元的借款；(v)以銀行存款作抵押並由孫先生擔保的本金額約人民幣133,000,000元的借款；(vi)以存貨作抵押並由孫先生擔保的本金額約人民幣47,959,000元的借款。在由孫先生擔保的借款中，本金約人民幣3,544,832,000元的借款將於H股[編纂]後解除擔保，而本金約人民幣209,950,000元的剩餘借款將繼續由其提供擔保。

(c) 於2025年6月30日及2024年12月31日， 貴集團應償還借款如下：

	於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2024年 12月31日 人民幣千元
1年內	3,840,132	3,554,236
1至2年	358,917	106,078
2至5年	682,249	150,000
5年以上	896,950	672,205
	<u>5,778,248</u>	<u>4,482,519</u>

(d) 公允價值

就大部分借款而言，由於該等借款的應付利息接近現行市場利率或借款屬短期性質，故公允價值與其賬面值並無重大差異。

22. 貿易應付款項及應付票據

	於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2024年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	1,035,566	685,304
應付票據	<u>376,093</u>	<u>124,046</u>
	<u>1,411,659</u>	<u>809,350</u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

於各報告期間末，按發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2024年 12月31日 人民幣千元
3個月內	696,232	486,881
3個月至1年	325,835	172,372
1至2年	9,955	21,045
2至3年	3,544	5,006
	<u>1,035,566</u>	<u>685,304</u>

23. 應計費用及其他應付款項

	於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2024年 12月31日 人民幣千元
薪金、工資及福利	37,205	53,195
應付所得稅外的稅項	10,953	69,422
押金保證金	3,240	6,617
應計費用及其他	17,720	24,415
	<u>69,118</u>	<u>153,649</u>

24. 股本

	截至6月30日止六個月			
	2025年		2024年	
	股本 人民幣千元 (未經審計)	股份數目 千股 (未經審計)	股本 人民幣千元 (未經審計)	股份數目 千股 (未經審計)
於期初	431,240	431,240	430,329	430,329
已發行股份(i)	30,026	30,026	—	—
股份購回及註銷	—	—	(703)	(703)
於期末	<u>461,266</u>	<u>461,266</u>	<u>429,626</u>	<u>429,626</u>

- (i) 於2025年4月，貴公司通過配售股份以每股人民幣63.28元的價格發行約30,026,000股新股，募集所得款項總額約為人民幣1,900,000,000元。扣除發行成本約人民幣29,314,000元後，所得款項淨額約為人民幣1,870,686,000元。其中，約人民幣30,026,000元計入股本，約人民幣1,840,660,000元計入股份溢價。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

25. 累計虧損

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
於期初	(320,346)	(481,579)
期內(虧損)/利潤	<u>(225,795)</u>	<u>283,361</u>
於期末	<u><u>(546,141)</u></u>	<u><u>(198,218)</u></u>

26. 儲備

	股份溢價 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	其他綜合收益 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年1月1日之結餘	1,906,504	22,039	488	371,943	2,300,974
外幣差額	—	—	1,172	—	1,172
已發行股份(附註24(i))	1,840,660	—	—	—	1,840,660
股份支付費用	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>145,740</u>	<u>145,740</u>
於2025年6月30日之結餘 (未經審計)	<u><u>3,747,164</u></u>	<u><u>22,039</u></u>	<u><u>1,660</u></u>	<u><u>517,683</u></u>	<u><u>4,288,546</u></u>
	股份溢價 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	其他綜合收益 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日之結餘	1,814,485	22,039	1,964	141,057	1,979,545
外幣差額	—	—	(206)	—	(206)
股份支付費用	—	—	—	188,651	188,651
股份購回及註銷	<u>(19,297)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(19,297)</u>
於2024年6月30日之結餘 (未經審計)	<u><u>1,795,188</u></u>	<u><u>22,039</u></u>	<u><u>1,758</u></u>	<u><u>329,708</u></u>	<u><u>2,148,693</u></u>

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

27. 合併現金流量表附註

(a) 除所得稅前(虧損)/利潤與經營(所用)/所得現金淨額之對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
期內除所得稅前(虧損)/利潤	(308,945)	343,681
就以下各項作出調整：		
利息收入	(4,065)	(3,381)
財務成本	77,377	71,517
折舊及攤銷	71,912	48,619
處置物業、廠房及設備以及其他非流動資產的(收益)/虧損淨額	(426)	58
金融資產減值虧損淨額	4,442	1,687
存貨減值虧損	3,591	4,000
金融工具(收益)/虧損淨額	(4,166)	12,740
匯兌虧損/(收益)淨額	17,387	(19,604)
股份支付費用	150,225	197,402
營運資金的變化：		
應收款項(增加)/減少	(373,712)	16,061
應付款項增加	512,569	20,206
存貨增加	(848,396)	(25,759)
經營(所用)/所得現金	<u>(702,207)</u>	<u>667,227</u>

28. 或有事項及承擔

28.1 或有事項

貴集團及 貴公司就其日常業務過程中不時產生的申索或其他法律程序而承擔或有負債。於2025年6月30日，除財務資料所撥備者外， 貴公司董事預期或有負債不會產生任何重大負債。

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

28.2 資本承擔

貴集團的主要資本承擔如下：

	於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2024年 12月31日 人民幣千元
物業、廠房及設備承擔：		
— 已訂約，但未撥備	35,260	89,347
— 已授權，但未訂約	1,806,113	2,737,197
股權投資承擔：		
— 已訂約但未撥備	30,000	70,000
	<u>1,871,373</u>	<u>2,896,544</u>

29. 關聯方交易

關聯方指有能力直接及間接控制、共同控制或對另一方作出財務及經營決策施加重大影響的各方。受控股股東家屬共同控制及共同聯合控制的各方亦被視為關聯方。主要管理層成員及其密切家庭成員亦被視為 貴集團關聯方。

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

貴公司董事認為，以下各方為 貴集團於期內與 貴集團有交易或結餘的重大關聯方：

關聯方名稱	與 貴集團的關係
孫先生	實際控制人
深圳和美精藝半導體科技股份有限公司 (「和美精藝」)	貴公司董事為該實體的董事
深圳市存儲器行業協會	貴公司最終股東的近親為該實體的法定代表
惠州市仲愷高新區樂豐園餐飲管理服務部 (「惠州仲愷」)	貴公司最終股東的一致行動人士為該實體的主要 管理人員
東莞市台易電子科技有限公司(「東莞台易」)	貴公司董事為該實體的董事
惠州市寶銀精密製造有限公司(「寶銀精密」)	貴公司最終股東的一致行動人士的近親為其實體 的法定代表

附錄一 A

未經審計中期簡明合併財務資料

截至2025年及2024年6月30日止六個月，貴集團與其關聯方進行的交易及結餘如下。貴公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中按貴集團與各關聯方磋商的條款進行。除歷史財務資料其他地方所披露者外，貴集團與關聯方有以下重大交易：

(b) 與關聯方的重大交易

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)
採購商品：		
和美精藝	—	18,311
東莞台易	67	—
寶銀精密	1	—
	<u>68</u>	<u>18,311</u>
接受服務：		
惠州仲愷	<u>4,393</u>	<u>4,425</u>
贊助費：		
深圳市存儲器行業協會	<u>397</u>	<u>—</u>

(c) 與關聯方的結餘

	於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (未經審計)
	貿易應付款項：	
和美精藝	—	11,233
東莞台易	<u>75</u>	<u>—</u>
	<u>75</u>	<u>11,233</u>
其他應付款項：		
惠州仲愷	<u>2,736</u>	<u>624</u>

所有與關聯方的結餘均屬貿易性質，惟與僱員福利有關的其他應付款項外。

30. 報告期後事項

於2025年8月，貴公司因2023年限制性股份激勵計劃及2024年限制性股份激勵計劃項下購股權獲行使而發行約5,443,000股新普通股。