

[請加入會計師事務所信頭]

致江蘇芯德半導體科技股份有限公司及華泰金融控股(香港)有限公司董事有關 歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第I-4至第I-93頁所載的江蘇芯德半導體科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等歷史財務資料包括截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年(「相關期間」)的 貴集團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、於2022年、2023年及2024年12月31日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至第I-93頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為加載 貴公司日期為[●]年[●]月[●]日的文件(「文件」)而編製，[編纂]有關 貴公司[編纂]在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責按照歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實而公平的歷史財務資料，並落實董事認為就編製歷史財務資料而言屬必要的內部控制，以確保並無重大錯誤陳述(不論是由於欺詐或錯誤引致)。

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 閣下匯報。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聘用準則第200號「就投資通函內歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定我們須遵守道德準則，並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述作出合理確認。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述(不論是由於欺詐或錯誤引致)的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷

史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實而公平的歷史財務資料有關的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非旨在就實體內部控制的成效發表意見。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。

我們相信，我們所獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，真實而公平地反映 貴集團及 貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日的財務狀況以及 貴集團於各相關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期財務資料

我們已審閱 貴集團的中期財務資料，該等中期財務資料報括截至2024年及2025年6月30日止六個月各期間的 貴集團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、於2025年6月30日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司綜合財務狀況表，以及其他解釋資料（「中期財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製及呈列中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱就中期財務資料發表結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱工作包括向主要負責財務及會計事項的人員作出查詢，並採用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行的審核範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審核意見。根據我們的審閱工作，就會計師報告而言，我們並無注意到任何事項，使我們相信中期財務資料在所有重大方面沒有按照歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報的事項

調整

於編製歷史財務資料時，並無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註11，當中載明 貴公司並無就相關期間派付任何股息。

[●]

執業會計師

香港

[●]年[●]月[●]日

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於相關期間的財務報表（「相關財務報表」）已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，所有金額約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收入	5	269,399	509,077	827,374	389,018	474,975
銷售成本		(484,441)	(704,700)	(993,932)	(475,927)	(552,380)
毛損		(215,042)	(195,623)	(166,558)	(86,909)	(77,405)
其他收入及收益	5	42,086	70,597	101,699	41,334	37,895
銷售及分銷開支		(7,647)	(9,007)	(10,302)	(4,517)	(5,623)
行政開支		(44,553)	(53,425)	(62,313)	(28,514)	(61,813)
研發開支		(58,706)	(76,623)	(93,764)	(43,779)	(44,375)
金融資產減值(撥備)／ 撥回淨額	6	(1,196)	(2,372)	(3,818)	(2,921)	1,738
其他開支		(12,332)	(4,954)	(12,800)	(10,881)	(3,021)
財務成本	7	(63,585)	(88,502)	(129,355)	(62,752)	(65,983)
分佔一家合營企業 利潤		707	1,017	633	735	—
除稅前虧損	6	(360,268)	(358,892)	(376,578)	(198,204)	(218,587)
所得稅開支	10	—	—	—	—	—
年／期內虧損		(360,268)	(358,892)	(376,578)	(198,204)	(218,587)
其他全面收益		—	—	—	—	—
年／期內全面 虧損總額		(360,268)	(358,892)	(376,578)	(198,204)	(218,587)
以下各方應佔全面 虧損總額：						
母公司擁有人		(360,268)	(348,795)	(356,118)	(187,599)	(206,830)
非控股權益		—	(10,097)	(20,460)	(10,605)	(11,757)
		(360,268)	(358,892)	(376,578)	(198,204)	(218,587)
母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	(0.48)	(0.44)	(0.40)	(0.22)	(0.23)

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	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 (未經審核)
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	1,487,557	1,995,339	2,463,704	2,722,940
使用權資產	14(a)	69,698	85,270	76,200	106,420
其他無形資產	15	8,790	16,386	14,684	16,890
對一家合營企業的投資 . . .	16(a)	10,395	11,412	–	–
其他非流動資產	18	10,742	35,659	48,421	21,937
非流動資產總值		<u>1,587,182</u>	<u>2,144,066</u>	<u>2,603,009</u>	<u>2,868,187</u>
流動資產					
存貨	19	114,972	164,277	176,396	193,421
貿易應收款項及應收票據 . .	20	65,544	146,157	168,216	185,611
預付款項、其他應收款項 及其他資產	21	34,210	88,428	137,686	97,561
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 債權投資	22	486	1,955	4,001	2,636
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產 . . .	23	175,223	85,414	26,183	–
衍生金融工具	24	–	9,026	4,276	3,954
已抵押存款	25	–	–	11,741	27,421
受限制現金	25	3,643	32,811	7,023	50,845
現金及現金等價物	25	185,841	163,695	83,166	149,437
流動資產總值		<u>579,919</u>	<u>691,763</u>	<u>618,688</u>	<u>710,886</u>
流動負債					
貿易應付款項及應付票據 . .	26	73,426	110,016	151,067	212,528
其他應付款項及應計費用 . .	27	326,905	443,216	574,048	646,416
計息銀行及其他借款	28	274,656	424,889	483,002	569,577
租賃負債	14(b)	23,952	23,412	11,533	18,485
流動負債總額		<u>698,939</u>	<u>1,001,533</u>	<u>1,219,650</u>	<u>1,447,006</u>
流動負債淨額		<u>(119,020)</u>	<u>(309,770)</u>	<u>(600,962)</u>	<u>(736,120)</u>
資產總值減流動負債		<u>1,468,162</u>	<u>1,834,296</u>	<u>2,002,047</u>	<u>2,132,067</u>

附錄一

會計師報告

	附註	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 (未經審核)
非流動負債					
計息銀行及其他借款	28	109,112	151,041	131,455	254,747
租賃負債	14(b)	49,704	39,154	28,113	22,079
遞延收入	30	291,890	337,004	333,250	326,914
權益股份負債的贖回	29	1,360,495	2,057,659	2,424,909	2,478,564
非流動負債總額		<u>1,811,201</u>	<u>2,584,858</u>	<u>2,917,727</u>	<u>3,082,304</u>
負債淨額		<u>(343,039)</u>	<u>(750,562)</u>	<u>(915,680)</u>	<u>(950,237)</u>
權益					
母公司擁有人應佔權益					
實繳資本／股本	31	751,274	857,062	896,335	896,335
儲備	32	<u>(1,094,313)</u>	<u>(1,729,067)</u>	<u>(2,136,998)</u>	<u>(2,289,798)</u>
		(343,039)	(872,005)	(1,240,663)	(1,393,463)
非控股權益	34	—	121,443	324,983	443,226
虧絀總額		<u>(343,039)</u>	<u>(750,562)</u>	<u>(915,680)</u>	<u>(950,237)</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔					
	實繳資本	其他儲備*	資本儲備*	以股份為基礎		權益總額
				的付款儲備*	累計虧損*	
人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元	人民幣千元	
於2022年1月1日	751,274	(1,149,105)	706,092	9,099	(163,043)	154,317
年內虧損	-	-	-	-	(360,268)	(360,268)
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	-
年內全面虧損總額	-	-	-	-	(360,268)	(360,268)
以權益結算的以股份為基礎 的薪酬安排	-	-	-	5,997	-	5,997
確認權益股份負債的贖回 (附註29)	-	(143,085)	-	-	-	(143,085)
於2022年12月31日	<u>751,274</u>	<u>(1,292,190)</u>	<u>706,092</u>	<u>15,096</u>	<u>(523,311)</u>	<u>(343,039)</u>

	母公司擁有人應佔								
	實繳資本	其他儲備*	資本儲備*	以股份為基礎			總計	非控股權益	權益總額
				的付款儲備*	累計虧損*				
人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註33)	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	751,274	(1,292,190)	706,092	15,096	(523,311)	(343,039)	-	(343,039)	
年內虧損	-	-	-	-	(348,795)	(348,795)	(10,097)	(358,892)	
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	
年內全面虧損總額	-	-	-	-	(348,795)	(348,795)	(10,097)	(358,892)	
股東出資	105,788	-	315,687	-	-	421,475	-	421,475	
附屬公司非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	124,000	124,000	
以權益結算的以股份為基礎 的薪酬安排	-	-	-	26,080	-	26,080	-	26,080	
確認附屬公司持有的認購 期權所產生的金融資產 (附註24)	-	2,939	-	-	-	2,939	7,540	10,479	
確認權益股份的贖回負債 (附註29)	-	(630,665)	-	-	-	(630,665)	-	(630,665)	
於2023年12月31日	<u>857,062</u>	<u>(1,919,916)</u>	<u>1,021,779</u>	<u>41,176</u>	<u>(872,106)</u>	<u>(872,005)</u>	<u>121,443</u>	<u>(750,562)</u>	

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註31)	實繳資本 人民幣千元 (附註31)	股份溢價* 人民幣千元 (附註32)	其他儲備* 人民幣千元 (附註32)	資本儲備* 人民幣千元 (附註32)	以股份為基礎 的付款儲備* 人民幣千元 (附註33)	累計虧損* 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	虧絀總額 人民幣千元
於2024年1月1日 ...	-	857,062	-	(1,919,916)	1,021,779	41,176	(872,106)	(872,005)	121,443	(750,562)
年內虧損.....	-	-	-	-	-	-	(356,118)	(356,118)	(20,460)	(376,578)
年內其他全面 收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年內全面虧損 總額	-	-	-	-	-	-	(356,118)	(356,118)	(20,460)	(376,578)
附屬公司非控股 股東注資.....	-	-	-	-	-	-	-	-	224,000	224,000
以權益結算的 以股份為基礎 的薪酬安排.....	-	-	-	-	-	35,682	-	35,682	-	35,682
貴公司改制為股份 有限公司.....	857,062	(857,062)	371,461	-	(1,021,779)	(33,864)	684,182	-	-	-
發行股份.....	39,273	-	176,727	-	-	-	-	216,000	-	216,000
確認權益股份負債 的贖回(附註29) .	-	-	-	(264,222)	-	-	-	(264,222)	-	(264,222)
於2024年 12月31日	896,335	-	548,188	(2,184,138)	-	42,994	(544,042)	(1,240,663)	324,983	(915,680)

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔									
	股本 人民幣千元 (附註31)	實繳資本 人民幣千元 (附註31)	股份溢價* 人民幣千元 (附註32)	其他儲備* 人民幣千元 (附註32)	資本儲備* 人民幣千元 (附註32)	以股份為基礎 的付款儲備* 人民幣千元 (附註33)	累計虧損* 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	虧絀總額 人民幣千元
於2024年1月1日 ...	-	857,062	-	(1,919,916)	1,021,779	41,176	(872,106)	(872,005)	121,443	(750,562)
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(187,599)	(187,599)	(10,605)	(198,204)
(未經審核)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(未經審核)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期內全面虧損	-	-	-	-	-	-	(187,599)	(187,599)	(10,605)	(198,204)
總額(未經審核) ..	-	-	-	-	-	-	(187,599)	(187,599)	(10,605)	(198,204)
附屬公司非控股 股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	94,000	94,000
(未經審核)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以權益結算的以股份 為基礎的薪酬	-	-	-	-	-	17,830	-	17,830	-	17,830
安排(未經審核) ..	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
貴公司改制為股份 有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(未經審核)	857,062	(857,062)	371,461	-	(1,021,779)	(33,864)	684,182	-	-	-
發行股份	39,273	-	176,727	-	-	-	-	216,000	-	216,000
(未經審核)	-	-	-	(264,222)	-	-	-	(264,222)	-	(264,222)
確認權益股份負債的 贖回(未經審核) ..	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於2024年6月30日	896,335	-	548,188	(2,184,138)	-	25,142	(375,523)	(1,089,996)	204,838	(885,158)
(未經審核)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

母公司擁有人應佔

	以股份為基礎						虧絀總額
	股本	股份溢價*	其他儲備*	以股份為基礎的付款儲備*	累計虧損*	總計	
	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	896,335	548,188	(2,184,138)	42,994	(544,042)	(1,240,663)	(915,680)
期內虧損 (未經審核)	-	-	-	-	(206,830)	(206,830)	(218,587)
期內其他全面收益 (未經審核) ..	-	-	-	-	-	-	-
期內全面虧損總額 (未經審核) ..	-	-	-	-	(206,830)	(206,830)	(218,587)
附屬公司非控股股東注資 (未經審核)	-	-	-	-	-	-	130,000
以權益結算的以股份 為基礎的薪酬安排 (未經審核)	-	-	-	54,030	-	54,030	54,030
於2025年6月30日 (未經審核) ..	896,335	548,188	(2,184,138)	97,024	(750,872)	(1,393,463)	(950,237)

* 該等儲備賬包括於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的綜合財務狀況表內的權益虧絀分別人民幣1,094,313,000元、人民幣1,729,067,000元、人民幣2,136,998,000元及人民幣2,289,798,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經營活動現金流量						
除稅前虧損.....		(360,268)	(358,892)	(376,578)	(198,204)	(218,587)
就下列各項所作調整：						
物業、廠房及設備折舊.....	6、13	127,306	186,325	257,896	120,243	150,625
使用權資產折舊.....	6、14	9,895	10,666	10,058	5,418	4,697
其他無形資產攤銷.....	6、15	1,432	3,942	4,789	2,318	2,860
遞延政府補助.....	30	(26,348)	(50,501)	(94,311)	(37,173)	(35,836)
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產的公允 價值虧損.....	6	1,955	915	4,567	-	183
衍生金融工具的 公允價值虧損.....	6	-	1,453	4,750	4,593	322
出售物業、廠房及設備項目 的收益.....	5	-	(553)	-	-	(140)
以股份為基礎的付款開支....	33	5,997	26,080	35,682	17,830	54,030
財務成本.....	7	63,585	88,502	129,355	62,752	65,983
匯兌差額.....	6	10,051	3,582	8,092	6,169	2,427
金融資產減值撥備／ (減值撥回)淨額.....	6	1,196	2,372	3,818	2,921	(1,738)
撇減存貨至可變現淨值.....	6	29,599	1,860	(2,070)	(1,193)	3,963
出售一家合營企業的虧損....	6	-	-	924	-	-
分佔一家合營企業利潤.....	16	(707)	(1,017)	(633)	(735)	-
		(136,307)	(85,266)	(13,661)	(15,061)	28,789
受限制及已抵押銀行存款 減少／(增加).....		3,069	(29,168)	14,047	26,242	(59,502)

附錄一

會計師報告

附註	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
存貨增加.....	(95,237)	(51,165)	(10,049)	(1,301)	(20,988)
預付款項、其他應收款項及 其他資產減少／(增加).....	206,620	67,440	60,486	34,018	57,305
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的債權 投資(增加)／減少.....	(486)	(1,469)	(2,046)	(4,040)	1,365
貿易應付款項及應付票據 增加／(減少).....	28,969	26,804	40,760	(26,540)	52,706
貿易應收款項及應收票據增加..	(48,846)	(87,232)	(46,770)	(19)	(29,367)
其他應付款項及應計費用 增加／(減少).....	23,775	(6,220)	2,048	31,801	23,152
遞延收入增加.....	114,110	95,615	90,557	43,095	29,500
經營活動所得／(所用)現金...	95,667	(70,661)	135,372	88,195	82,960
已付所得稅.....	-	-	-	-	-
經營活動所得／(所用) 現金流量淨額.....	95,667	(70,661)	135,372	88,195	82,960
投資活動現金流量					
購買物業、廠房及設備項目....	(527,551)	(723,578)	(711,284)	(468,437)	(337,607)
購買其他無形資產.....	(5,692)	(11,870)	(1,819)	(1,315)	(6,550)
增加預付土地租賃付款.....	-	(25,596)	-	-	(34,917)
購買以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產.....	(1,040,855)	(1,174,029)	(617,560)	(575,015)	(98,000)
出售物業、廠房及設備 所得款項.....	-	3,836	-	-	7,296
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產所得款項....	1,117,741	1,265,841	674,922	576,850	124,477
向董事提供貸款.....	(15,331)	(2,600)	-	-	-

附錄一

會計師報告

附註	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收取提供予董事的貸款	5,375	12,556	-	-	-
出售一家合營企業所得款項	-	-	10,000	-	-
自合營企業收取的股息	-	-	1,121	-	-
投資活動所用現金流量淨額	<u>(466,313)</u>	<u>(655,440)</u>	<u>(644,620)</u>	<u>(467,917)</u>	<u>(345,301)</u>
融資活動現金流量					
發行股份所得款項	-	421,475	216,000	216,000	-
新增計息銀行及其他借款 28	402,154	486,307	583,617	328,126	552,210
償還計息銀行及其他借款 28	(18,656)	(295,226)	(545,899)	(239,082)	(346,893)
租賃付款 14	(1,714)	(14,551)	(26,226)	-	-
非控股股東出資	-	124,000	224,000	94,000	130,000
已付利息	(6,587)	(18,103)	(23,200)	(11,068)	(6,860)
融資活動所得現金流量淨額	<u>375,197</u>	<u>703,902</u>	<u>428,292</u>	<u>387,976</u>	<u>328,457</u>
現金及現金等價物					
增加／(減少)淨額	4,551	(22,199)	(80,956)	8,254	66,116
年／期初現金及現金等價物	180,561	185,841	163,695	163,695	83,166
外匯匯率變動的影響，淨額	729	53	427	297	155
年／期末現金及現金等價物	<u>185,841</u>	<u>163,695</u>	<u>83,166</u>	<u>172,246</u>	<u>149,437</u>
現金及現金等價物結餘分析					
現金及銀行結餘 25	189,484	196,506	101,930	178,815	227,703
減：受限制現金及已抵押存款 25	<u>(3,643)</u>	<u>(32,811)</u>	<u>(18,764)</u>	<u>(6,569)</u>	<u>(78,266)</u>
綜合現金流量表列示的現金 及現金等價物 25	<u>185,841</u>	<u>163,695</u>	<u>83,166</u>	<u>172,246</u>	<u>149,437</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於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 (未經審核)
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	1,487,557	1,814,279	1,998,624	2,029,125
使用權資產	14(a)	69,698	60,016	51,458	81,934
其他無形資產	15	8,790	16,386	14,684	16,270
對一家附屬公司及一家合營 企業的投資	16	10,395	145,955	146,296	169,475
其他非流動資產	18	10,742	9,950	16,094	10,501
非流動資產總值		1,587,182	2,046,586	2,227,156	2,307,305
流動資產					
存貨	19	114,972	164,139	176,295	191,740
貿易應收款項及應收票據	20	65,544	146,157	168,216	185,611
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債權投資	22	486	1,955	4,001	2,636
預付款項、其他應收款項 及其他資產	21	34,210	77,899	147,021	71,676
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	23	175,223	81,380	-	-
已抵押存款	25	-	-	4,259	-
受限制現金	25	3,643	32,811	6,982	2,118
現金及現金等價物	25	185,841	163,295	79,060	138,906
流動資產總值		579,919	667,636	585,834	592,687
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	26	73,426	109,934	143,585	133,224
其他應付款項及應計費用	27	326,905	437,107	460,774	448,932
計息銀行及其他借款	28	274,656	424,889	483,002	569,577
租賃負債	14(b)	23,952	23,412	11,533	18,485
流動負債總額		698,939	995,342	1,098,894	1,170,218
流動負債淨額		(119,020)	(327,706)	(513,060)	(577,531)
資產總值減流動負債		1,468,162	1,718,880	1,714,096	1,729,774
非流動負債					
計息銀行及其他借款	28	109,112	151,041	131,455	254,747
租賃負債	14(b)	49,704	39,154	28,113	22,079
遞延收入	30	291,890	324,473	320,973	314,764
權益股份負債的贖回	29	1,360,495	2,057,659	2,424,909	2,478,564
非流動負債總額		1,811,201	2,572,327	2,905,450	3,070,154
負債淨額		(343,039)	(853,447)	(1,191,354)	(1,340,380)
權益					
實繳資本／股本	31	751,274	857,062	896,335	896,335
儲備	32	(1,094,313)	(1,710,509)	(2,087,689)	(2,236,715)
虧絀總額		(343,039)	(853,447)	(1,191,354)	(1,340,380)

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為一家於中華人民共和國（「中國」）註冊成立的股份有限公司。貴公司的註冊辦事處位於中國江蘇省南京市浦口區浦口經濟開發區林春路8號。

於相關期間及截至2025年6月30日止六個月，貴公司及其附屬公司（統稱為「貴集團」）主要向客戶提供半導體封裝解決方案，專注於開發我們的封裝設計，提供定制封裝產品，以及向客戶提供封裝測試服務。

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（「中國公認會計原則」）編製的法定財務報表經中國註冊會計師事務所立信會計師事務所（特殊普通合夥）審核。

於2025年6月30日，貴公司於其附屬公司有直接權益，詳情如下：

名稱*	註冊成立／註冊地點 及日期以及營業地點	註冊股本	貴公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
揚州芯粒集成電路 有限公司 （「揚州芯粒」）...	中國／中國內地 2023年2月6日	人民幣820,000,000元	28.05%	-	集成電路封裝 及測試

截至2023年及2024年12月31日止年度，揚州芯粒集成電路有限公司根據中國會計原則及法規編製的法定財務報表經中國註冊會計師事務所揚州立信會計師事務所審核。

儘管貴公司擁有揚州芯粒少於50%的股權，惟貴公司於2023年2月1日與揚州芯粒的另一股權持有人揚州龍投芯粒半導體產業投資基金合夥企業（有限合夥）（「揚州龍投」）訂立股東表決權協議，據此，揚州龍投同意委託貴公司於揚州芯粒股東大會上代其行使59.45%的表決權。貴公司董事（「董事」）認為，貴公司於相關期間以及截至2024年及2025年6月30日止六個月內控制揚州芯粒。因此，揚州芯粒的財務報表已於相關期間以及截至2025年6月30日止六個月期間由貴公司合併入賬。

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」）發佈的國際財務報告準則會計準則編製。貴集團在編製整個相關期間及中期財務資料涵蓋的期間的歷史財務資料時已提前採納所有於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，以及相關的過渡條文。

歷史財務資料乃按歷史成本慣例編製，惟按公允價值計入損益的金融資產以及按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的衍生金融工具及債務投資按公允價值計量除外。

歷史財務資料乃按持續經營基準編製，儘管於2025年6月30日，貴集團及貴公司分別錄得流動負債淨額人民幣736,120,000元及人民幣577,530,000元。於2025年6月30日，貴集團虧絀總額為人民幣950,237,000元，主要由於[編纂]前投資者以贖回權融資產生金額較大的贖回負債人民幣2,478,564,000元。貴公司董事認為，由於相關贖回權將被終止，而贖回負債將在貴公司H股於[編纂]進行合資格[編纂]後轉換為權益（「[編纂]」），因此預計無需支付贖回負債清償費用。

貴公司董事在評估貴集團是否有足夠財務資源以持續經營且不會因營運資金短缺而導致任何持續經營問題時，已考慮貴集團未來可動用的流動資金及財務資源，主要包括貴集團經營活動及財務融資所產生的現金流量淨額。貴公司董事已審閱管理層編製的貴集團現金流預測，該預測涵蓋自2025年6月30日起計不少於十二個月的期間。貴公司董事認為，考慮到(i) 貴集團的手頭財務資源，及(ii) 貴集團經營產生的預期現金流量以及貴公司[編纂]股份的預期[編纂]，貴集團將有足夠營運資金以履行其現時及自2025年6月30日起計未來十二個月內到期的義務。因此，貴公司董事認為，按持續經營基準編製歷史財務資料乃屬合適。

綜合基準

歷史財務資料包括貴公司及其附屬公司於相關期間及截至2025年6月30日止六個月的財務報表。附屬公司為貴公司直接控制的實體。當貴集團對參與被投資公司的浮動回報承擔風險或享有權利，以及能透過對被投資公司的權力（即現時賦予貴集團指示被投資公司相關活動的現有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，擁有過半數投票權會被假定為取得控制權。若貴公司擁有被投資公司的投票權或類似權利少於半數，則貴集團於評估是否對被投資公司擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資公司其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃按與貴公司相同的報告期間採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自貴公司取得控制權之日起綜合計算，並持續綜合計算直至上述控制權終止當日止。

即使會導致非控股權益結餘出現虧絀，損益及其他全面收入各個組成部分歸屬於貴集團母公司擁有人及非控股權益。所有與貴集團成員公司之間交易有關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合時全數抵銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，貴集團會重新評估其是否對被投資公司擁有控制權。附屬公司擁有權益的變動（並無失去控制權）作為權益交易入賬。

倘貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則會終止確認相關資產（包括商譽）及負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並確認所保留任何投資的公允價值及損益賬中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的貴集團應佔部分，按倘貴集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利（視適用情況而定）。

2.2 已頒佈但未生效的準則

貴集團並無於歷史財務資料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。

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂.....	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入 ¹
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號的修訂...	金融工具的分類及計量的修訂 ²
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號的修訂...	依賴自然條件的電力合約 ²
國際財務報告準則第18號.....	財務報表的呈列及披露 ³
國際財務報告準則第19號.....	非公共受託責任子公司：披露 ³
國際財務報告準則第19號的修訂....	非公共受託責任子公司：披露 ³
國際財務報告準則會計準則 年度改進－第11卷.....	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號的修訂 ²

- 1 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納
- 2 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 3 於2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效

貴集團正在評估首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則的影響。迄今，貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則（惟國際財務報告準則第18號除外）可能導致若干會計政策變動，但預期不會對貴集團的財務表現及財務狀況產生重大影響。應用國際財務報告準則第18號預期不會對貴集團財務狀況造成重大影響，但預期會影響損益及其他全面收益表及現金流量表的呈列及未來財務資料的披露。

2.3 主要會計政策

於合營企業的投資

合營企業是一種合營安排，對安排擁有共同控制權的各方據此有權享有合營企業的資產淨值。共同控制權指按照合約協定對一項安排所共有的控制，僅在相關活動要求共同享有控制權的各方作出一致同意決定時存在。

貴集團於合營企業的投資按貴集團使用權益會計法將扣除任何減值虧損後的應佔資產淨值在綜合財務狀況報表列示。貴集團應佔合營企業收購後的業績及其他全面收益計入損益及其他全面收益內。此外，當有變動已直接在其合營企業的權益中確認時，貴集團會在適當時候在綜合權益變動表確認其應佔的任何變動。貴集團與其合營企業交易時產生的未實現收益和虧損會按其在該合營企業的投資撇銷，惟倘未實現虧損證明已轉讓的資產出現減值除外。收購合營企業產生的商譽計入為貴集團在合營企業的投資的一部分。

在失去對合營企業的共同控制權後，貴集團以其公允價值計量及確認任何保留投資。合營企業在失去重大影響力後的賬面值與保留投資及出售所得款項的公允價值之間的任何差額在損益中確認。

當在合營企業的投資分類為持作出售時，乃根據國際財務報告準則第5號「非流動持作出售及非持續營運的資產」入賬。

公允價值計量

貴集團於各報告期末按公允價值計量其若干金融資產。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的價格或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或（在無主要市場情況下）最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值使用市場參與者在對資產或負債定價時會使用的假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量考慮到市場參與者能夠通過最大限度使用該資產並達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產並達致最佳用途的其他市場參與者，產生經濟效益。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值技術，以盡量增加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。

於歷史財務資料中計量或披露公允價值的所有資產和負債，乃按對整體公允價值計量而言屬重大的最低級輸入數據分類至下述的公允價值等級：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級 — 根據採用對公允價值計量而言屬重大的直接或間接可觀察最低級輸入數據的估值方法
- 第二級 — 根據採用對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低級輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產和負債而言，貴集團於各報告期末透過重新評估分類釐定轉撥是否於各級之間發生（基於對整體公允價值計量而言屬重大的最低級輸入數據）。

非金融資產減值

當顯示有減值存在或當資產需要每年作減值測試（存貨、遞延稅項資產及金融資產除外），則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額以資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值孰高者減出售成本計算，及以個別資產釐定，除非資產主要依靠其他資產或組別資產而本身無產生現金流入，該情況下，可收回金額由資產所屬的現金產生單位釐定。

在測試現金產生單位減值時，若公司資產（如總部樓宇）的賬面金額的一部分可以在合理且一致的基礎上進行分配，則分配給單個現金產生單位，否則將分配到最小的現金產生單位組別。

減值虧損只於資產的賬面值超過其可收回數額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量使用反映當時市場對貨幣時間值以及與資產相關的特定風險評估的稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損於其產生期間自損益中扣除，並計入與減值資產功能一致的開支類別。

於各報告期末，會就是否有任何跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已減少作出評估。倘有該跡象，便會估計可收回金額。除商譽外，先前就資產確認的減值虧損，僅於用以釐定該資產的可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應有的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。該減值虧損的撥回於其產生的期間計入損益。

關聯方

在下列情況下，一方將被視為與 貴集團有關聯：

- (a) 一方為某人士或某人士家族成員的近親，且該人士：
 - (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團具有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或其母公司的主要管理人員的成員；

或

- (b) 一方為滿足以下任何條件之一的實體：
 - (i) 該實體和 貴集團為同一集團下的成員；
 - (ii) 一實體為另一實體（或是另一實體的母公司、子公司或者兄弟公司）的聯營公司或者合營企業；
 - (iii) 該實體和 貴集團為相同第三方的合營企業；
 - (iv) 一實體為第三方的合營企業而另一實體為該第三方的聯營公司；
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關連的實體就員工福利設立的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）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 貴集團或 貴集團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

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減去累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達至營運狀況及地點以作擬定用途的直接相關成本。

物業、廠房及設備項目投入營運後產生的開支（如維修和保養費用）一般計入產生期間的損益。倘符合確認標準，重大檢查的開支會在資產賬面值中撥充作重置資產。倘須定期替換物業、廠房及設備的主要部件，則 貴集團將該部分確認為有特定可使用年期的個別資產並作出折舊。

附錄一

會計師報告

折舊乃按物業、廠房及設備各項目的估計使用年期，以直線法將其成本值撇銷至其剩餘價值計算。就此目的採用的主要年率及估計使用年期如下：

機器	9.50%
一般電子設備	31.67%
運輸設備	23.75%
辦公設備	19.00%
樓宇	4.75%
租賃裝修	租賃年期或 10.00%的較短者

倘部分物業、廠房及設備項目擁有不同可使用年期，該項目的成本以合理基準在各部分分配及各部分分別計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少於各財政年度末經審計及作適當調整。

倘於出售時或當預計使用或出售物業、廠房及設備項目將不能帶來任何未來經濟利益，則終止確認初步確認的物業、廠房及設備項目（包括任何重大部分）。於該資產終止確認的年度，在損益中所確認任何出售或報廢的收益或虧損為有關資產銷售所得款項淨值與賬面值之間的差額。

在建工程以成本值減任何減值虧損列賬，且並無計提折舊。在建工程於完工及可作使用時，將重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

其他無形資產（商譽除外）

個別收購的其他無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併時收購其他無形資產的成本乃為收購當日的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限使用年期的無形資產的攤銷年限及攤銷方法至少於各財政年度末進行檢討。

軟件

軟件按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法在其5年的估計可用年期攤銷。

專利和執照

購入的專利和執照按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法在其5年的估計可用年期攤銷。

研發開支

所有研究成本於產生時在損益中扣除。

租賃

貴集團於合同開始時評估合同是否為或包含租賃。倘合同為換取對價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合同為或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃（惟短期租賃及低價值資產租賃除外）採取單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認（即相關資產可用的日期）。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債金額、已發生初始直接成本及於開始日期或之前支付的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。使用權資產按租賃期及估計可使用年期兩者的較短者按直線基準折舊如下：

樓宇	2至10年
租賃土地	50年

倘租賃資產的所有權於租賃期結束前轉移至 貴集團或成本反映了購買選擇權的行使，則使用該資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租賃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、取決於一項指數或比率的可變租賃付款及預期根據在剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理確定行使購買選擇權的行使價，及倘租賃期反映 貴集團行使終止租賃的選擇權，則須就終止租賃支付罰款。並非取決於一項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。

於計算租賃付款現值時，因租賃中所隱含的利率並不易釐定，則 貴集團於租賃開始日期使用其增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額增加，以反映利息增加及就所付的租賃付款減少。此外，倘出現修改、租賃期變動、租賃付款變動（如因指數或利率變動產生的未來租賃付款變動）或購買相關資產的評估更改，租賃負債的賬面值將予重新計量。

(c) 短期租賃和低價值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於短期設備租賃（即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃）。就認為屬低價值的辦公設備，亦應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款於租賃期內以直線法確認為開支。

貴集團作為出租人

當 貴集團作為出租人時，應在租賃開始時（或出現租賃修改時）將其每一項租賃劃分為經營租賃或融資租賃。

貴集團未將資產所有權所附帶的所有風險和報酬大幅轉移的租賃歸類為經營租賃。當合同包含租賃和非租賃部分時， 貴集團將合同中的對價按相對獨立的價格分配給每個部分。經營租賃收益按租賃期以直線法入賬，並按其經營性質計入損益內的收益。在談判和經營租賃安排過程中產生的初始直接成本，將計入租賃資產的賬面值，並在租賃期內按與經營租賃收益相同的基礎予以確認。或有租金在其賺取期間確認為收益。

實質上將相關資產所有權所附帶的所有風險和報酬轉移給承租人的租賃，作為融資租賃入賬。

於開始日期，租賃資產成本按租賃款項及相關付款（包括初始直接成本）的現值予以資本化，並呈列為與租賃投資淨額等值的應收款項。有關租賃投資淨額的融資收入於損益表確認，以於租期內提供固定的定期回報率。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時，分類為後續按攤銷成本計量、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益，以及按公允價值計量且其變動計入損益。

金融資產在初始確認時的分類取決於該金融資產的合同現金流量特徵及貴集團管理這些現金流量的業務模式。除不包含重大融資成分或貴集團已採用實用化簡的貿易應收款項外，貴集團初始計量金融資產時採用其公允價值，若該金融資產非按公允價值計量且其變動計入損益，則另加交易成本。不包含重大融資成分或貴集團已採用實用化簡的貿易應收款項，根據下文「收入確認」政策所述，按國際財務報告準則第15號確定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金的利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流。現金流並非純粹為支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公允價值計量且其變動計入損益分類及計量。

貴集團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。業務模式決定現金流量是來自於收取合同現金流、出售金融資產還是兩者兼而有之。按攤銷成本進行分類及計量的金融資產乃於以持有金融資產從而收取合同現金流量為目標的業務模式內持有，而按公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量的金融資產乃於以持有以收取合同現金流量及出售為目標的業務模式內持有。不在上述業務模式下持有的金融資產按公允價值計量且其變動計入損益分類及計量。

要求於按照一般市場規例或慣例訂定的期間內交付資產的金融資產買賣於交易日期（即貴集團承諾購買或出售該資產的日期）確認。

其後計量

不同類別金融資產的其後計量方法如下：

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其他全面收益的金融資產（債務工具）

對於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資、利息收入、外匯重估以及減值虧損或撥回在損益中確認，並以與以攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。其餘公允價值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，在其他全面收益中確認的累計公允價值變動重新計入損益。

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乃按公允價值於財務狀況列賬，公允價值變動淨額乃於損益中確認。

終止確認金融資產

金融資產（或（倘適用）金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分）主要在下列情況終止確認（即自 貴集團的綜合財務狀況表移除）：

- 一項金融資產於收取該項資產所得現金流量的權利屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或根據一項「過渡」安排，在未有重大延誤的情況下，承擔將所收取的現金流量悉數支付予第三方；及(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

當 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或已訂立一項過渡安排時，貴集團會評估其是否保留資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。倘 貴集團既無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則 貴集團會繼續按其持續參與資產的程度確認所轉讓資產。在此情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以擔保方式持續參與已轉讓資產，乃按該資產的原賬面金額與 貴集團可被要求償還代價的最高金額兩者中的較低者計量。

金融資產減值

貴集團確認對並非按公允價值計量且其變動計入損益的所有債務工具預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合同到期的合同現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合同條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯着增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予由未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）。就自初始確認起經已顯着增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團評估相關金融工具的信貸風險自初始確認後是否已顯着增加。作出評估時，貴集團比較金融工具於報告日期發生違約的風險與該金融工具於初始確認日期發生違約的風險，並考慮合理並有理據支持參定量及定性資料，包括無須付出額外成本或努力即可獲得的過往及前瞻性資料。貴集團認為當合同付款逾期超過30日時，信用風險顯著增加。

貴集團認為當合同付款逾期九個月時，金融資產發生違約。然而在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及 貴集團任何信貸提升措施前，貴集團不大可能悉數收到未償還合同款項，則 貴集團亦可能認為金融資產將會違約。

倘無合理預期收回合同現金流量，則撇銷金融資產。

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產須按一般方法計提減值，除易應收款項及合同資產應用下文詳述之簡化方法外，預期信貸虧損的計量於以下階段進行分類。

- 第一階段 — 金融工具的信貸風險自初始確認後並未顯着增加，而其虧損撥備按12個月預期信貸虧損的相同金額計量
- 第二階段 — 金融工具的信貸風險自初始確認後已顯着增加，惟並非信貸減值的金融資產，而其虧損撥備按全期預期信貸虧損的相同金額計量
- 第三階段 — 於報告日期為信貸減值的金融資產（惟其並非購買或原信貸減值），而其虧損撥備按全期預期信貸虧損的相同金額計量

簡化方法

就貿易應收款項及應收票據而言，貴集團採用簡化法計算預期信貸虧損。因此，貴集團並無追蹤信貸風險的變動，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據過往信用虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款、應付款項或作為在有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具（倘適用）。

所有金融負債初始按公允價值及（如金融負債並非按公允價值計量且其變動計入損益）扣除直接應佔交易成本確認。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款，以及權益股份的贖回負債。

其後計量

金融負債的其後計量乃視乎其分類如下：

按攤銷成本計量的金融負債（貿易及其他應付款項、借款及贖回負債）

於初始確認後，貿易及其他應付款項、借款及贖回負債於其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非折讓的影響不大，則會按成本列賬。在負債終止確認及透過實際利率攤銷程序進行時，收益及虧損會在損益確認。

攤銷成本於計及任何收購折讓或溢價及屬實際利率不可或缺部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益的融資成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債責任解除、取消或屆滿時終止確認。

當現有金融負債被來自同一放債人的另一項條款迥異的金融負債取代，或現有負債的條款大部分被修訂時，該項交換或修訂會視作終止確認原有負債及確認新負債，各自的眼面金額差額於損益確認。

衍生金融工具

初始確認及其後計量

貴集團使用衍生金融工具，例如一家附屬公司所持有的認購期權。該等衍生金融工具初始於衍生合約訂立當日按公允價值確認，其後按公允價值重新計量。衍生工具於公允價值為正數時列為資產，並於公允價值為負數時列為負債。

因衍生工具的公允價值變動而產生的任何收益或虧損直接計入損益。

存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，倘若為在製品及製成品，則包括直接材料、直接勞工及適當比例的間接費用。可變現淨值乃基於估計售價減至完成及出售前將產生的任何估計成本釐定。

現金及現金等值項目

財務狀況表中的現金及現金等值項目包括手頭現金，以及可隨時轉換為已知數額現金併購入後一般在三個月內到期，且沒有重大價值變動風險的持作履行短期現金承諾的短期及高度流通存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值項目包括手頭及銀行現金以及上文界定的短期存款，構成貴集團現金管理不可分割部分。

撥備

倘因為過去事件導致目前存在責任（法律或推定），且日後很可能須付出資源解除有關責任，則確認撥備，前提為有關責任涉及的金額能可靠估計。

倘貼現影響重大，確認為撥備的金額乃預期日後須解除有關責任的開支於各報告期末的現值。隨着時間流逝而產生的經貼現現值的增加計入損益的融資成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認項目相關的所得稅於損益以外確認，可於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債按預期將自稅務機關收回或向其支付的金額計算，並根據於各報告期末前已頒佈或實質已頒佈的稅率（及稅法），經計及貴集團業務所在國家的現行詮釋與慣例釐定。

遞延稅項採用債務法，按各報告期末的資產及負債稅基與其就財務報告用途所使用的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟不包括：

- 在非業務綜合的交易中初次確認的商譽、資產或負債產生且在交易發生時並未對會計溢利或應課稅溢利或虧損產生影響及不會導致相等應納稅及可抵扣暫時差額的遞延稅項負債；及
- 對於與附屬公司投資相關的應課稅暫時差額，如該暫時差額的撥回時間可以控制且該暫時差額在可預見未來或不會被撥回。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時差額、未使用稅務抵免及任何未使用稅務虧損結轉予以確認。遞延稅項資產於可能有可抵扣暫時差額、未使用稅務抵免及未使用稅務虧損結轉可用於抵銷應課稅溢利的部分時予以確認，但不包括：

- 在非業務合併的交易中初次確認的資產或負債產生且在交易發生時並未對會計溢利或應課稅溢利或虧損產生影響及不會導致相等應納稅及可抵扣暫時差額的有關可抵扣暫時差額的遞延稅項資產；及
- 對於與附屬公司投資相關的可抵扣暫時差額，只在暫時差額在可預見未來可能被撥回，且可獲將被暫時差額抵銷的應課稅溢利時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末進行審閱，當不再可能有足夠應課稅溢利可供動用全部或部分遞延稅項資產時將其相應扣減。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於可能存有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債應按預期實現資產或清償負債期間適用的稅率計量，該預計稅率應以在各報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法）為基礎計算。

當且僅當 貴集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

政府補助在合理確保可收取且能符合政府補助的所有附帶條件的情況下，按其公允價值予以確認。倘補助與開支項目有關，則擬用作補償成本的補助按系統基準按成本列支期間確認為收入。

倘補助與資產有關，其公允價值應計入遞延收益賬戶，並在該資產預期使用年限按年均攤計入損益；或從該資產的賬面價值中扣除，並通過減少折舊費用的方式計入損益。

收入確認

客戶合同收入

客戶合同收入乃於向客戶轉讓貨品或服務的控制權時所確認的金額，該金額能反映 貴集團預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。

當合同中的代價包含可變金額時，代價金額於 貴集團向客戶轉讓貨品或服務而有權換取時估計。可變代價在合同開始時估計並受到約束，直至與可變代價相關的不確定因素於隨後得到解決時，確認的累計收入金額極有可能不會發生重大收入撥回。

當合同中包含融資成分，其為客戶提供超過一年轉讓貨品或服務融資的重大利益時，收入按應收金額的現值計量，並使用貼現率貼現，其將反映在 貴集團與客戶在合同開始時的單獨融資交易中。當合同中包含融資成分，該融資成分為在 貴集團提供超過一年的重大利益時，合同項下確認的收入包括按實際利率法在合同負債上加算的利息開支。就客戶付款與轉讓承諾貨品或服務之間的期限為一年或以下的合同而言，交易價格採用國際財務報告準則第15號中的實際權宜方法，不會對重大融資成分的影響作出調整。

(a) 提供封裝產品及測試服務

提供封裝產品及測試服務的收入於貨品及服務控制權轉移至客戶時確認，一般為客戶收取及接納貨品及服務時或客戶確認時。

其他收入

利息收入按應計基準，採用實際利率法，透過將於金融工具的預計年期或較短期間（倘適用）內的估計未來現金收入準確貼現為該金融資產的賬面淨值的利率確認。

合同負債

合同負債於 貴集團轉移相關貨品或服務前自客戶收取付款或到期付款（以較早者為準）時確認。合同負債於 貴集團履行合同（即向客戶轉讓相關貨品或服務的控制權）時確認為收入。

以股份為基礎的付款

貴公司實施一項股份激勵計劃。 貴集團僱員（包括董事）以以股份為基礎的付款作為薪酬，即僱員提供服務以換取股權工具（「股權結算交易」）。與僱員進行的股權結算交易成本，按授予日的公允價值計量。該公允價值由外部估值師採用逆向求解模型基於期權定價模型（「期權定價模型」）的權益分配確定，具體方法詳見歷史財務資料附註33。

股權結算交易的成本在員工福利開支中確認，同時在滿足業績及／或服務條件期間相應增加權益。截至各相關期間末及截至2025年6月30日止六個月，股權結算交易的累計開支在歸屬日前予以確認，該確認反映歸屬期已過部分及 貴集團對最終歸屬股權工具數量的最佳估計。某期間計入或轉出損益的金額反映該期間初始與期末累計開支的變動情況。

釐定獎勵的授出日期公允價值時，不會計及服務及非市場表現條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為 貴集團對最終將歸屬的股本工具數量的最佳估計。市場表現條件於授出日期公允價值內反映。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件被視為非歸屬條件。除非有另外的服務及／或表現條件，否則非歸屬條件於獎勵的公允價值內反映，並將即時支銷獎勵。

因未能達成非市場表現及／或服務條件而最終並未歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，交易被視為歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

附錄一

會計師報告

當股本結算獎勵的條款修訂時，會確認最少的開支，猶如獎勵的原始條款已達成而並無修訂條款一般。此外，倘任何修訂導致以股份為基礎的付款於修訂日期計量的公允價值總額增加或於其他方面對僱員有利，則就該等修訂確認開支。當股本結算獎勵註銷時，會被視作獎勵已於註銷當日歸屬，而就獎勵尚未確認的任何開支會即時確認。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團按月向中國相關市級及省級政府組織的各項界定供款退休福利計劃作出供款。省及市級政府承諾根據該等計劃向所有現有及未來退休僱員支付應付退休福利負債，且 貴集團除已作出的供款外並無進一步支付退休福利的責任。該等計劃的供款於產生時支銷。

借款成本

為購買、建設或生產合資格的資產，即需要長時間始能達致其擬定用途或出售的資產，其直接應佔的借款成本均撥充資本作為此等資產成本的一部分。當此等資產大致上已完成可作其預計用途或出售時，即停止將該等借款成本撥充資本。所有其他借款成本會於產生當期作為支銷。借款成本包括實體就借入資金所產生的利息及其他成本。

報告期後事項

倘 貴集團於報告期後但於授權刊發日期前接獲各報告期末已存在情況的資料，其將評估該資料是否會影響其於財務報表中確認的金額。 貴集團將調整財務報表中確認的金額，以反映報告期後發生的任何調整事件，並根據新資料更新與該等情況有關的披露。對於報告期後發生的非調整事件， 貴集團將不會更改財務報表中確認的金額，但會披露非調整事件的性質及其財務影響的估計，或無法作出估計的聲明（如適用）。

股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

外幣

此歷史財務資料乃以人民幣（ 貴公司的功能貨幣）呈列。 貴集團各實體釐定其本身的功能貨幣，而列入各實體財務報表的項目均使用該功能貨幣計量。 貴集團內實體所記錄的外幣業務初始按交易當日各自的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按各報告期末適用的功能貨幣匯率換算。因貨幣項目結算或換算產生的差額於損益內確認。

根據外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。以外幣公允價值計量的非貨幣項目則按計量公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目所產生收益或虧損被視為等同於確認該項目公允價值變動所產生收益或虧損（即於其他全面收益或損益內確認公允價值收益或虧損的項目的換算差額，亦分別於其他全面收益或損益中確認）。

於釐定終止確認與墊付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時初始確認相關資產、開支或收入時的匯率，首次交易日期為 貴集團初步確認自墊付代價產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘預先支付或收取多筆款項，則 貴集團會釐定每筆墊付代價付款或收取的交易日期。

3. 重大會計判斷與估計

編製 貴集團的歷史財務資料需要管理層作出會影響收入、開支、資產及負債所呈報金額以及其附帶披露及或有負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不確定因素或會導致日後可能需要對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整的結果。

判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，除該等涉及估計者外，管理層已作出下列對財務報表所確認金額具有最重大影響的判斷：

綜合入賬一家由 貴集團持有少於大多數股權的實體

儘管 貴公司擁有揚州芯粒少於50%股權，惟 貴公司仍認為其控制揚州芯粒。此乃由於 貴公司與揚州芯粒的另一名股東訂立股東表決權協議， 貴公司能夠指示揚州芯粒的相關活動。根據該協議， 貴公司擁有揚州芯粒的87.5%表決權。因此，董事視揚州芯粒為一家附屬公司。

遞延稅項資產

遞延所得稅資產適用於所有可抵扣暫時性差異、未動用稅項虧損的結轉（以在未來可獲得應課稅利潤以抵扣可抵扣暫時性差異為限）以及可動用的未動用稅項虧損的結轉。確定可確認遞延所得稅資產的金額需要管理層作出重大判斷，該判斷需基於未來應課稅利潤的可能時間點和金額，同時考慮未來的稅務規劃策略。

估計的不確定因素

於各報告期末，構成重大風險以致須對未來會計期間資產及負債的賬面值作出重大調整的有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源披露如下：

以股份為基礎的付款開支

貴集團實施僱員激勵計劃，向 貴公司董事及 貴集團僱員提供激勵。僱員激勵計劃股份的授予日期公允價值由外部估值師採用逆向求解模型確定，進一步詳情載於歷史財務資料附註33。

贖回權的公允價值

以公允價值計量且其變動計入損益的贖回權的公允價值採用布萊克－舒爾斯模型釐定。是項評估乃基於有關無風險利率及波動性的關鍵參數而作出，此等參數具有不確定性，且可能與實際結果之間存在重大差異。於2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，贖回權的公允價值分別為人民幣9,026,000元、人民幣4,276,000元及人民幣3,954,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註24。

權益股份的贖回負債－估計貼現率

於釐定貼現率時， 貴集團根據臨近預期退出日期到期且具贖回特徵的負債的收益率使用無風險利率。然後，根據 貴公司於估值日期的信貸評級採用信貸息差調整，以反映市場目前對有關現金流量金額及時間的不確定因素的評估。

金融資產的預期信貸虧損撥備

歷史往觀察違約率、預測經濟狀況與預期信貸虧損之間的關聯性評估是一項重要估計。預期信貸虧損金額對環境變化及預測經濟狀況具有敏感性。貴集團的歷史信貸虧損經驗及經濟狀況預測，亦可能無法代表客戶未來的實際違約情況。關於貴集團貿易應收款項的預期信貸虧損資料，詳見歷史財務資料附註20。

租賃－估計增量借款利率

貴集團無法輕易確定租賃中隱含的利率，因此採用增量借款利率（「增量借款利率」）來計量租賃負債。增量借款利率是指貴集團在類似經濟環境下，為獲取與使用權資產價值相當的資產，以類似期限和類似擔保條件借款時需支付的利率。因此增量借款利率反映貴集團「需支付的成本」，當缺乏可觀察利率（如未參與融資交易的附屬公司）或需調整以反映租賃條款（例如租賃合同非附屬公司功能貨幣計價時），則需進行估計。貴集團在可獲得可觀察輸入值（如市場利率）時使用這些值來估計增量借款利率，並需要進行某些實體特定估計（如附屬公司的獨立信用評級）。

非金融資產（商譽除外）減值

貴集團於各相關期間末及截至2025年6月30日止六個月評估所有非金融資產（包括使用權資產）是否出現任何減值跡象。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額（即其公允價值減出售成本與其使用價值的較高者）時，則存在減值。公允價值減出售成本乃按類似資產的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所需的成本增幅計算得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

4. 經營分部資料

出於管理目的，貴集團有一個可報告的經營分部，即集成電路的封裝和測試。管理層監察其業務單位的整體經營業績，以就資源分配及表現評估作出決策。

地域資料

(a) 外部客戶收益

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
中國內地.....	253,075	489,264	807,167	375,347	465,076
海外.....	16,324	19,813	20,207	13,671	9,899
總計.....	<u>269,399</u>	<u>509,077</u>	<u>827,374</u>	<u>389,018</u>	<u>474,975</u>

上述收益資料乃按客戶所在地計算。

附錄一

會計師報告

(b) 非流動資產

由於 貴集團所有非流動資產均位於中國內地，故並無根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列地區資料。

主要客戶資料

於各相關期間及截至2024年及2025年6月30日止六個月，向個別佔 貴集團總收入超過10%的客戶銷售所產生的收入載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
客戶A.....	65,514	138,775	204,000	105,234	120,612
客戶B.....	*	*	83,241	41,072	*
客戶C.....	28,827	*	*	*	*

* 由於個別收入並無佔 貴集團相關期間收入的10%或以上，故並未披露相應客戶收入。

5. 收入、其他收入及收益

收入的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合同的收入.....	269,399	509,077	827,374	389,018	474,975

來自客戶合同的收入

(a) 分類收入資料：

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
商品或服務的類別					
提供封裝產品及測試服務..	269,137	508,351	823,661	387,453	474,186
其他.....	262	726	3,713	1,565	789
總計.....	269,399	509,077	827,374	389,018	474,975
收入確認的時間					
於某一時間點確認.....	269,399	509,077	827,374	389,018	474,975

附錄一

會計師報告

下表列示相關期間及截至2024年及2025年6月30日止六個月確認的收入金額，該等金額已計入相關期間初及截至2024年及2025年6月30日止六個月的合同負債：

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合同的收入	6,608	23,924	14,416	10,902	2,178

(b) 履約義務

貴集團的履約義務資料概述如下：

提供封裝產品及測試服務

封裝產品及測試服務的履約義務於貨品及服務控制權轉移至客戶的時間點（一般為客戶收取及接納貨品及服務時或客戶作出確認後）確認，及一般於賬單日期起計一至兩個月內付款。

貴集團已選擇國際財務報告準則第15.121(b)號所述可行權宜方法，不披露此類合同的剩餘履約義務。

其他收入及收益

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
政府補助*	33,432	60,736	97,040	38,209	36,745
投資收入	5,832	4,998	2,531	1,702	477
出售物業、廠房及設備 項目的收益	–	553	–	–	140
利息收入	1,928	3,452	1,432	1,017	265
其他	894	858	696	406	268
總計	42,086	70,597	101,699	41,334	37,895

* 已從地方政府機關收取政府補助，用於支持 貴集團的資本及營運支出。於相關期間以及截至2024年及2025年6月30日止六個月期間，政府補助分別為人民幣26,345,000元、人民幣50,501,000元、人民幣94,311,000元、人民幣37,173,000元及人民幣35,836,000元，該款項已從遞延收入中轉出（附註30）。

6. 除稅前虧損

經扣除／(計入)以下項目後的 貴集團除稅前虧損：

	附註	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
服務及產品成本		484,441	704,700	993,932	475,927	552,380
物業、廠房及設備項目						
折舊*	13	127,306	186,325	257,896	120,243	150,625
使用權資產折舊*	14	9,895	10,666	10,058	5,418	4,697
與短期低價值租賃相關						
的開支	14	8,775	8,501	15,108	9,112	9,588
無形資產攤銷*	15	1,432	3,942	4,789	2,318	2,860
應收款項減值撥備／						
(減值撥回)	20	1,202	2,421	3,808	2,919	(1,738)
計入預付款項、其他						
應收款項及其他資產						
的金融資產減值撥備／						
(減值撥回)		(6)	(49)	10	2	–
以公允價值計量且其變動						
計入損益的金融資產的						
公允價值損失	23	1,955	915	4,567	–	183
衍生金融工具的公允						
價值虧損	24	–	1,453	4,750	4,593	322
存貨撇減至可變現						
淨值**		29,599	1,860	(2,070)	(1,193)	3,963
匯兌虧損淨額***		10,051	3,582	8,092	6,169	2,427
出售合營企業虧損		–	–	924	–	–
核數師酬金		604	229	1,502	1,368	472
僱員福利開支(包括董事						
及行政總裁酬金)*：						
工資、薪金及其他福利..		169,910	214,593	292,492	138,354	149,882
退休金計劃供款		24,637	29,631	38,996	17,882	19,933
以股份為基礎的付款 ...	33	5,997	26,080	35,682	17,830	54,030

* 服務及產品成本包括與物業、廠房及設備折舊、使用權資產、無形資產攤銷及員工成本有關的開支，有關開支亦計入上文分開披露的各項開支的相應總額內。

** 存貨撇減至可變現淨值的金額計入損益表中「銷售成本」。

*** 匯兌虧損淨額計入損益的「其他開支」。

附錄一

會計師報告

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
銀行及其他借款利息	6,857	19,184	24,009	11,907	11,410
租賃負債利息	3,329	2,819	2,318	1,156	918
贖回負債的利息	53,399	66,499	103,028	49,689	53,655
總計	<u>63,585</u>	<u>88,502</u>	<u>129,355</u>	<u>62,752</u>	<u>65,983</u>

8. 董事及最高行政人員薪酬

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，董事及最高行政人員的薪酬如下：

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
袍金	—	—	—	—	—
其他薪酬：					
薪金、津貼及實物福利	4,274	5,438	4,525	2,250	2,793
與表現相關的花紅	—	100	100	—	—
以股份為基礎的 付款開支	209	10,833	8,689	4,320	27,047
退休金計劃供款及 社會福利	316	416	410	205	205
總計	<u>4,799</u>	<u>16,787</u>	<u>13,724</u>	<u>6,775</u>	<u>30,045</u>

於相關期間及截至2024年及2025年6月30日止六個月並無獨立非執行董事。

附錄一

會計師報告

董事及貴公司的薪酬載列如下：

截至2022年12月31日止年度

	薪金、津貼 及實物福利	與表現相關 的花紅	退休金計劃供款 及社會福利	以股份為基礎 的付款開支	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
張國棟先生.....	1,804	–	102	–	1,906
潘明東先生.....	993	–	103	188	1,284
龍欣江先生.....	1,101	–	102	21	1,224
劉怡先生.....	376	–	9	–	385
非執行董事：					
孔曉明先生.....	–	–	–	–	–
于曉琳女士.....	–	–	–	–	–
總計	4,274	–	316	209	4,799

截至2023年12月31日止年度

	薪金、津貼 及實物福利	與表現相關 的花紅	退休金計劃供款 及社會福利	以股份為基礎 的付款開支	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
張國棟先生.....	1,820	25	102	–	1,947
潘明東先生.....	1,046	25	102	349	1,522
龍欣江先生.....	1,139	25	102	1,266	2,532
劉怡先生.....	1,433	25	110	9,218	10,786
非執行董事：					
孔曉明先生.....	–	–	–	–	–
王楚璇女士.....	–	–	–	–	–
于曉琳女士.....	–	–	–	–	–
總計	5,438	100	416	10,833	16,787

截至2024年12月31日止年度

	薪金、津貼 及實物福利	與表現相關 的花紅	退休金計劃供款 及社會福利	以股份為基礎 的付款開支	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
張國棟先生.....	1,502	25	102	–	1,629
潘明東先生.....	822	25	102	967	1,916
龍欣江先生.....	965	25	102	3,510	4,602
劉怡先生.....	1,236	25	104	4,212	5,577
非執行董事：					
王楚璇女士.....	–	–	–	–	–
于曉琳女士.....	–	–	–	–	–
總計	4,525	100	410	8,689	13,724

附錄一

會計師報告

截至2024年6月30日止六個月

	薪金、津貼 及實物福利	與表現相關 的花紅	退休金計劃供款 及社會福利	以股份為基礎 的付款開支	總薪酬
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
執行董事：					
張國棟先生.....	751	—	51	—	802
潘明東先生.....	411	—	51	481	943
龍欣江先生.....	476	—	51	1,745	2,272
劉怡先生.....	612	—	52	2,094	2,758
非執行董事：					
王楚璇女士.....	—	—	—	—	—
于曉琳女士.....	—	—	—	—	—
總計	2,250	—	205	4,320	6,775

截至2025年6月30日止六個月

	薪金、津貼 及實物福利	與表現相關 的花紅	退休金計劃供款 及社會福利	以股份為基礎 的付款開支	總薪酬
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
執行董事：					
張國棟先生.....	901	—	51	13,365	14,317
潘明東先生.....	518	—	51	6,951	7,520
龍欣江先生.....	633	—	51	3,521	4,205
劉怡先生.....	741	—	52	3,210	4,003
非執行董事：					
王楚璇女士.....	—	—	—	—	—
于曉琳女士.....	—	—	—	—	—
總計	2,793	—	205	27,047	30,045

各相關期間末以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，概無作出董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

於2023年12月，孔曉明先生辭任非執行董事，王楚璇女士獲任為非執行董事。

附錄一

會計師報告

9. 五名最高薪酬僱員

於相關期間以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，五名最高薪酬僱員包括三名、三名、兩名、兩名及四名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。於相關期間以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，其餘既非 貴公司董事亦非最高行政人員的兩名、兩名、三名、三名及一名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物利益 . . .	2,034	1,894	2,899	1,528	514
績效相關獎金	130	50	75	–	–
以股份為基礎的付款開支 . .	404	2,202	4,715	2,335	2,213
退休金計劃供款及 社會福利	206	202	311	156	51
總計	<u>2,774</u>	<u>4,348</u>	<u>8,000</u>	<u>4,019</u>	<u>2,778</u>

薪酬屬於以下範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員人數如下：

	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
				(未經審核)	(未經審核)
零至1,000,000港元	–	–	–	1	–
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	2	–	–	1	–
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	–	–	1	1	–
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	–	2	–	–	–
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	–	–	1	–	1
3,000,001 港元至 3,500,000 港元	–	–	1	–	–
總計	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>1</u>

10. 所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司註冊及／或經營所在司法管轄區產生及源自其的利潤按實體基準繳納所得稅。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關條例（「企業所得稅法」）， 貴公司於中國內地營運，應課稅收入的企業所得稅稅率為25%。

貴公司於2023年12月13日被認定為「高新技術企業」，自2023年1月1日至2025年12月31日有權享有15%的企業所得稅優惠稅率。

於有關期間以及截至2024年及2025年6月30日止六個月， 貴集團並無任何應課稅收入。

附錄一

會計師報告

於有關期間以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，按 貴公司及其附屬公司所處司法管轄區的法定稅率計算的適用於除稅前虧損的所得項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
除稅前虧損	(360,268)	(358,892)	(376,578)	(198,204)	(218,587)
按適用稅率計算的稅項 . . .	(90,067)	(53,834)	(56,487)	(29,731)	(32,788)
附屬公司稅率不同的影響 . .	–	(1,343)	(2,719)	(1,431)	(1,619)
不可扣稅開支	2,360	4,256	5,741	2,857	8,492
研發成本額外可扣減撥備 . .	(14,104)	(13,289)	(14,028)	(6,121)	(4,597)
未確認稅項虧損	51,587	42,633	49,772	22,674	21,051
未確認可扣除暫時差額 . . .	50,224	21,577	17,721	11,752	9,461
年／期內稅項開支總額 . . .	–	–	–	–	–

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日， 貴集團於中國內地產生的累計稅項虧損分別為人民幣343,919,000元、人民幣623,530,000元、人民幣930,198,000元及人民幣1,062,145,000元，將於六至十年到期以抵銷未來應課稅利潤。

於中國內地營運的附屬公司的遞延稅項資產及遞延稅項負債已就呈列目的而於綜合財務狀況表內抵銷。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，除已抵銷的遞延稅項資產外， 貴集團未確認遞延稅項資產的可扣除暫時差額人民幣262,696,000元、人民幣397,245,000元、人民幣512,503,000元及人民幣575,291,000元。

由於 貴公司及其附屬公司已於一段時間產生虧損以及於可預見將來不會認為可能有應課稅利潤將用於抵銷稅項虧損，故尚未確認有關該等虧損及可扣除暫時差額確認遞延稅項資產

為呈列目的，附屬公司的遞延所得稅資產與遞延所得稅負債已於資產負債表中相互抵銷。

11. 股息

於有關期間以及截至2025年6月30日止六個月， 貴集團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

每股基本盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內虧損計算，用於此計算的普通股加權平均數乃用於計算於有關期間以及截至2024年及2025年6月30日止六個月的發行在外普通股數目。

如附註31(d)所述，貴公司改制為股份有限責任公司。貴公司的繳足資本為人民幣857,062,000元，因而分為857,062,000股每股人民幣1.00元的股份。為計算每股基本及攤薄盈利，普通股加權平均數被視為貴公司改制為股份公司前為發行在外（假設轉換已自2022年1月1日起按2024年6月的確定的交換比率發生）

於有關期間以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴公司並無任何潛在發行在外攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
虧損					
用於計算每股基本盈利的母公司					
普通權益持有人應佔虧損.....	<u>(360,268)</u>	<u>(348,795)</u>	<u>(356,118)</u>	<u>(187,599)</u>	<u>(206,830)</u>
	股份數目				
	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
				(未經審核)	(未經審核)
股份					
用於計算每股基本盈利的					
年／期內已發行普通股的					
加權平均數(千股).....	<u>751,274</u>	<u>784,409</u>	<u>890,755</u>	<u>871,011</u>	<u>896,335</u>

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	機械	一般電子設備	運輸設備	辦公設備	在建工程	租賃裝修	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
2022年12月31日							
於2022年1月1日：							
成本	681,224	17,134	457	2,140	209,646	201,838	1,112,439
累計折舊.....	(17,663)	(2,069)	(83)	(161)	–	(10,470)	(30,446)
賬面淨值.....	<u>663,561</u>	<u>15,065</u>	<u>374</u>	<u>1,979</u>	<u>209,646</u>	<u>191,368</u>	<u>1,081,993</u>
於2022年1月1日，							
扣除累計折舊	663,561	15,065	374	1,979	209,646	191,368	1,081,993
添置	–	19,561	–	88	414,425	98,796	532,870
轉讓	501,733	–	–	–	(501,733)	–	–
年內計提折舊	(88,727)	(8,858)	(109)	(411)	–	(29,201)	(127,306)
於2022年12月31日，							
扣除累計折舊	<u>1,076,567</u>	<u>25,768</u>	<u>265</u>	<u>1,656</u>	<u>122,338</u>	<u>260,963</u>	<u>1,487,557</u>
於2022年12月31日：							
成本	1,182,957	36,695	457	2,228	122,338	300,634	1,645,309
累計折舊.....	(106,390)	(10,927)	(192)	(572)	–	(39,671)	(157,752)
賬面淨值.....	<u>1,076,567</u>	<u>25,768</u>	<u>265</u>	<u>1,656</u>	<u>122,338</u>	<u>260,963</u>	<u>1,487,557</u>
	機械	一般電子設備	運輸設備	辦公設備	在建工程	租賃裝修	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
2023年12月31日							
於2023年1月1日：							
成本	1,182,957	36,695	457	2,228	122,338	300,634	1,645,309
累計折舊.....	(106,390)	(10,927)	(192)	(572)	–	(39,671)	(157,752)
賬面淨值.....	<u>1,076,567</u>	<u>25,768</u>	<u>265</u>	<u>1,656</u>	<u>122,338</u>	<u>260,963</u>	<u>1,487,557</u>
於2023年1月1日，							
扣除累計折舊	1,076,567	25,768	265	1,656	122,338	260,963	1,487,557
添置	21,571	19,992	–	30	645,472	10,325	697,390
轉讓	654,468	–	–	–	(654,468)	–	–
年內計提折舊	(138,033)	(14,926)	(109)	(423)	–	(32,834)	(186,325)
處置	(3,283)	–	–	–	–	–	(3,283)
於2023年12月31日，							
扣除累計折舊	<u>1,611,290</u>	<u>30,834</u>	<u>156</u>	<u>1,263</u>	<u>113,342</u>	<u>238,454</u>	<u>1,995,339</u>
於2023年12月31日：							
成本	1,854,450	56,687	457	2,258	113,342	310,959	2,338,153
累計折舊.....	(243,160)	(25,853)	(301)	(995)	–	(72,505)	(342,814)
賬面淨值.....	<u>1,611,290</u>	<u>30,834</u>	<u>156</u>	<u>1,263</u>	<u>113,342</u>	<u>238,454</u>	<u>1,995,339</u>

附錄一

會計師報告

	機械	一般電子設備	運輸設備	辦公設備	在建工程	租賃裝修	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
2024年12月31日							
於2024年1月1日：							
成本	1,854,450	56,687	457	2,258	113,342	310,959	2,338,153
累計折舊	(243,160)	(25,853)	(301)	(995)	–	(72,505)	(342,814)
賬面淨值	<u>1,611,290</u>	<u>30,834</u>	<u>156</u>	<u>1,263</u>	<u>113,342</u>	<u>238,454</u>	<u>1,995,339</u>
於2024年1月1日，							
扣除累計折舊	1,611,290	30,834	156	1,263	113,342	238,454	1,995,339
添置	5,737	21,619	–	3	693,596	5,306	726,261
轉讓	544,671	74	–	–	(544,745)	–	–
年內計提折舊	(204,299)	(20,241)	(103)	(429)	–	(32,824)	(257,896)
於2024年12月31日，							
扣除累計折舊	<u>1,957,399</u>	<u>32,286</u>	<u>53</u>	<u>837</u>	<u>262,193</u>	<u>210,936</u>	<u>2,463,704</u>
於2024年12月31日：							
成本	2,404,858	78,380	457	2,261	262,193	316,265	3,064,414
累計折舊	(447,459)	(46,094)	(404)	(1,424)	–	(105,329)	(600,710)
賬面淨值	<u>1,957,399</u>	<u>32,286</u>	<u>53</u>	<u>837</u>	<u>262,193</u>	<u>210,936</u>	<u>2,463,704</u>

	機械	一般電子設備	運輸設備	辦公設備	樓宇	在建工程	租賃裝修	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
2025年6月30日								
於2025年1月1日：								
成本	2,404,858	78,380	457	2,261	–	262,193	316,265	3,064,414
累計折舊	(447,459)	(46,094)	(404)	(1,424)	–	–	(105,329)	(600,710)
賬面淨值	<u>1,957,399</u>	<u>32,286</u>	<u>53</u>	<u>837</u>	<u>–</u>	<u>262,193</u>	<u>210,936</u>	<u>2,463,704</u>
於2025年1月1日，								
扣除累計折舊	1,957,399	32,286	53	837	–	262,193	210,936	2,463,704
添置(未經審核)	8,475	5,985	521	–	–	394,306	7,730	417,017
轉讓(未經審核)	175,305	3,755	–	–	356,885	(555,213)	19,268	–
年內計提折舊								
(未經審核)	(117,198)	(10,122)	(32)	(216)	–	–	(23,057)	(150,625)
處置(未經審核)	(966)	–	–	–	–	–	(6,190)	(7,156)
於2025年6月30日，								
扣除累計折舊								
(未經審核)	<u>2,023,015</u>	<u>31,904</u>	<u>542</u>	<u>621</u>	<u>356,885</u>	<u>101,286</u>	<u>208,687</u>	<u>2,722,940</u>
於2025年6月30日：								
成本(未經審核)	2,587,672	88,120	978	2,261	356,885	101,286	337,073	3,474,275
累計折舊(未經審核)	(564,657)	(56,216)	(436)	(1,640)	–	–	(128,386)	(751,335)
賬面淨值(未經審核)	<u>2,023,015</u>	<u>31,904</u>	<u>542</u>	<u>621</u>	<u>356,885</u>	<u>101,286</u>	<u>208,687</u>	<u>2,722,940</u>

附錄一

會計師報告

截至本報告日期，貴集團正為若干樓宇辦理產權證，截至2025年6月30日，該等樓宇的賬面淨值總額約為人民幣356,885,000元。董事認為，貴集團有權合法有效佔用及使用上述樓宇。董事亦認為，上述事項不會對貴集團截至2025年6月30日的財務狀況造成任何重大影響。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，賬面總額分別約人民幣81,397,000元、人民幣206,914,000元、人民幣181,336,000元、人民幣335,925,000元的貴集團若干物業、廠房及設備已質押以抵押授予貴集團的計息銀行及其他借款(附註28)。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，總賬面淨額分別約人民幣230,358,000元、人民幣254,119,000元、人民幣369,765,000元、人民幣267,461,000元的貴集團若干機械設備受主要與Sino Ic Leasing Co., Ltd.訂立的售後租回安排所規限(附註28)。

貴公司

	機械	一般電子設備	運輸設備	辦公設備	在建工程	租賃裝修	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
2022年12月31日							
於2022年1月1日							
成本	681,224	17,134	457	2,140	209,646	201,838	1,112,439
累計折舊	(17,663)	(2,069)	(83)	(161)	–	(10,470)	(30,446)
賬面淨值	<u>663,561</u>	<u>15,065</u>	<u>374</u>	<u>1,979</u>	<u>209,646</u>	<u>191,368</u>	<u>1,081,993</u>
於2022年1月1日，							
扣除累計折舊	663,561	15,065	374	1,979	209,646	191,368	1,081,993
添置	–	19,561	–	88	414,425	98,796	532,870
轉讓	501,733	–	–	–	(501,733)	–	–
年內計提折舊	(88,727)	(8,858)	(109)	(411)	–	(29,201)	(127,306)
於2022年12月31日，							
扣除累計折舊	<u>1,076,567</u>	<u>25,768</u>	<u>265</u>	<u>1,656</u>	<u>122,338</u>	<u>260,963</u>	<u>1,487,557</u>
於2022年12月31日							
成本	1,182,957	36,695	457	2,228	122,338	300,634	1,645,309
累計折舊	(106,390)	(10,927)	(192)	(572)	–	(39,671)	(157,752)
賬面淨值	<u>1,076,567</u>	<u>25,768</u>	<u>265</u>	<u>1,656</u>	<u>122,338</u>	<u>260,963</u>	<u>1,487,557</u>

附錄一

會計師報告

	機械	一般電子設備	運輸設備	辦公設備	在建工程	租賃裝修	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
2023年12月31日							
於2023年1月1日							
成本	1,182,957	36,695	457	2,228	122,338	300,634	1,645,309
累計折舊	(106,390)	(10,927)	(192)	(572)	–	(39,671)	(157,752)
賬面淨值	<u>1,076,567</u>	<u>25,768</u>	<u>265</u>	<u>1,656</u>	<u>122,338</u>	<u>260,963</u>	<u>1,487,557</u>
於2023年1月1日，							
扣除累計折舊	1,076,567	25,768	265	1,656	122,338	260,963	1,487,557
添置	5,939	24,314	–	30	586,897	10,325	627,505
轉讓	654,468	–	–	–	(654,468)	–	–
年內計提折舊	(131,851)	(14,923)	(109)	(423)	–	(32,834)	(180,140)
處置	(116,281)	(4,362)	–	–	–	–	(120,643)
於2023年12月31日，							
扣除累計折舊	<u>1,488,842</u>	<u>30,797</u>	<u>156</u>	<u>1,263</u>	<u>54,767</u>	<u>238,454</u>	<u>1,814,279</u>
於2023年12月31日							
成本	1,718,475	56,463	457	2,258	54,767	310,959	2,143,379
累計折舊	(229,633)	(25,666)	(301)	(995)	–	(72,505)	(329,100)
賬面淨值	<u>1,488,842</u>	<u>30,797</u>	<u>156</u>	<u>1,263</u>	<u>54,767</u>	<u>238,454</u>	<u>1,814,279</u>
	機械	一般電子設備	運輸設備	辦公設備	在建工程	租賃裝修	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
2024年12月31日							
於2024年1月1日							
成本	1,718,475	56,463	457	2,258	54,767	310,959	2,143,379
累計折舊	(229,633)	(25,666)	(301)	(995)	–	(72,505)	(329,100)
賬面淨值	<u>1,488,842</u>	<u>30,797</u>	<u>156</u>	<u>1,263</u>	<u>54,767</u>	<u>238,454</u>	<u>1,814,279</u>
於2024年1月1日，							
扣除累計折舊	1,488,842	30,797	156	1,263	54,767	238,454	1,814,279
添置	5,736	21,619	–	3	490,126	5,306	522,790
轉讓	520,661	–	–	–	(520,661)	–	–
年內計提折舊	(184,572)	(20,201)	(103)	(429)	–	(32,824)	(238,129)
處置	(100,316)	–	–	–	–	–	(100,316)
於2024年12月31日，							
扣除累計折舊	<u>1,730,351</u>	<u>32,215</u>	<u>53</u>	<u>837</u>	<u>24,232</u>	<u>210,936</u>	<u>1,998,624</u>
於2024年12月31日							
成本	2,123,564	78,082	457	2,261	24,232	316,265	2,544,861
累計折舊	(393,213)	(45,867)	(404)	(1,424)	–	(105,329)	(546,237)
賬面淨值	<u>1,730,351</u>	<u>32,215</u>	<u>53</u>	<u>837</u>	<u>24,232</u>	<u>210,936</u>	<u>1,998,624</u>

附錄一

會計師報告

	機械	一般電子設備	運輸設備	辦公設備	在建工程	租賃裝修	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
2025年6月30日							
於2025年1月1日							
成本	2,123,564	78,082	457	2,261	24,232	316,265	2,544,861
累計折舊	(393,213)	(45,867)	(404)	(1,424)	–	(105,329)	(546,237)
賬面淨值	<u>1,730,351</u>	<u>32,215</u>	<u>53</u>	<u>837</u>	<u>24,232</u>	<u>210,936</u>	<u>1,998,624</u>
於2025年1月1日，							
扣除累計折舊	1,730,351	32,215	53	837	24,232	210,936	1,998,624
添置 (未經審核)	7,981	5,950	–	–	152,327	7,731	173,989
轉讓 (未經審核)	115,658	3,755	–	–	(119,413)	–	–
年內計提折舊 (未經審核)	(102,933)	(10,104)	(23)	(215)	–	(23,057)	(136,332)
處置 (未經審核)	(966)	–	–	–	–	(6,190)	(7,156)
於2025年6月30日，							
扣除累計折舊 (未經審核)	<u>1,750,091</u>	<u>31,816</u>	<u>30</u>	<u>622</u>	<u>57,146</u>	<u>189,420</u>	<u>2,029,125</u>
於2025年6月30日							
成本 (未經審核)	2,246,237	87,787	457	2,261	57,146	317,806	2,711,694
累計折舊 (未經審核)	(496,146)	(55,971)	(427)	(1,639)	–	(128,386)	(682,569)
賬面淨值 (未經審核)	<u>1,750,091</u>	<u>31,816</u>	<u>30</u>	<u>622</u>	<u>57,146</u>	<u>189,420</u>	<u>2,029,125</u>

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其營運所使用的租賃土地及樓宇訂有租賃合約。租賃租賃土地已預先支付一筆一次性款項，租期為50年。概無根據土地使用權的租賃條款作出持續付款。

附錄一

會計師報告

(a) 使用權資產

於有關期間及截至2025年6月30日止六個月，貴集團的使用權資產賬面金額及變動如下：

貴集團

	樓宇	租賃土地	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	79,593	–	79,593
折舊支出.....	(9,895)	–	(9,895)
於2022年12月31日及2023年1月1日	69,698	–	69,698
添置	642	25,596	26,238
折舊支出.....	(10,324)	(342)	(10,666)
於2023年12月31日及2024年1月1日	60,016	25,254	85,270
添置	988	–	988
折舊支出.....	(9,546)	(512)	(10,058)
於2024年12月31日及2025年1月1日	51,458	24,742	76,200
添置(未經審核).....	–	34,917	34,917
折舊支出(未經審核).....	(4,383)	(314)	(4,697)
於2025年6月30日(未經審核).....	47,075	59,345	106,420

貴公司

	樓宇	租賃土地	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	79,593	–	79,593
折舊支出.....	(9,895)	–	(9,895)
於2022年12月31日及2023年1月1日	69,698	–	69,698
添置	642	–	642
折舊支出.....	(10,324)	–	(10,324)
於2023年12月31日及2024年1月1日	60,016	–	60,016
添置	988	–	988
折舊支出.....	(9,546)	–	(9,546)
於2024年12月31日及2025年1月1日	51,458	–	51,458
添置(未經審核).....	–	34,917	34,917
折舊支出(未經審核).....	(4,383)	(58)	(4,441)
於2025年6月30日(未經審核).....	47,075	34,859	81,934

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

於有關期間及截至2025年6月30日止六個月，貴集團的租賃負債賬面金額及變動如下：

	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 (未經審核)
年／期初賬面金額	72,041	73,656	62,566	39,646
新租約	–	642	988	–
年／期內確認的利息增加	3,329	2,819	2,318	918
付款	(1,714)	(14,551)	(26,226)	–
年／期末賬面金額	<u>73,656</u>	<u>62,566</u>	<u>39,646</u>	<u>40,564</u>
分析為：				
流動部分	23,952	23,412	11,533	18,485
非流動部分	<u>49,704</u>	<u>39,154</u>	<u>28,113</u>	<u>22,079</u>

(c) 於損益中確認的與租賃有關的金額如下：

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
租賃負債利息	3,329	2,819	2,318	1,156	918
使用權資產折舊支出	9,895	10,666	10,058	5,418	4,697
與短期租賃及低價值租賃 有關的開支	<u>8,775</u>	<u>8,501</u>	<u>15,108</u>	<u>9,112</u>	<u>9,588</u>
於損益中確認的總額	<u>21,999</u>	<u>21,986</u>	<u>27,484</u>	<u>15,686</u>	<u>15,203</u>

租賃的現金流出總額披露於財務報表附註35(c)。

(d) 售後租回交易

為更好管理貴集團的資本結構及融資需要，貴集團有時會就機械租賃訂立售後租回安排。該等機械轉讓不符合國際財務報告準則第15號的規定入賬為機械銷售。貴集團根據國際財務報告準則第9號將該等售後租回交易入賬為融資交易，並將收到的金額作為其他借款。於有關期間及截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴集團就有關售後租回安排分別籌集借款人民幣185,000,000元、人民幣50,000,000元、人民幣155,000,000元、人民幣100,000,000元及人民幣50,000,000元，以及償還借款及利息人民幣20,326,000元、人民幣77,286,000元、人民幣117,973,000元、人民幣48,836,000元及人民幣76,246,000元。

貴集團作為出租人

貴集團根據融資租賃安排租賃若干設備。租賃合約期限為20年。已收取一次性前期付款，根據租賃合約條款，將不會收取任何持續租賃款項。

15. 其他無形資產

貴集團

	軟件	專利及牌照	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日			
於2022年1月1日：			
成本	5,010	–	5,010
累計攤銷.....	(178)	–	(178)
賬面淨值.....	<u>4,832</u>	<u>–</u>	<u>4,832</u>
於2022年1月1日，扣除累計攤銷	4,832	–	4,832
攤銷	4,824	566	5,390
年內計提攤銷.....	(1,375)	(57)	(1,432)
於2022年12月31日	<u>8,281</u>	<u>509</u>	<u>8,790</u>
於2022年12月31日：			
成本	9,834	566	10,400
累計攤銷.....	(1,553)	(57)	(1,610)
賬面淨值.....	<u>8,281</u>	<u>509</u>	<u>8,790</u>
於2023年12月31日			
於2023年1月1日：			
成本	9,834	566	10,400
累計攤銷.....	(1,553)	(57)	(1,610)
賬面淨值.....	<u>8,281</u>	<u>509</u>	<u>8,790</u>
於2023年1月1日，扣除累計攤銷	8,281	509	8,790
攤銷	11,538	–	11,538
年內計提攤銷.....	(3,829)	(113)	(3,942)
於2023年12月31日	<u>15,990</u>	<u>396</u>	<u>16,386</u>
於2023年12月31日：			
成本	21,371	566	21,937
累計攤銷.....	(5,381)	(170)	(5,551)
賬面淨值.....	<u>15,990</u>	<u>396</u>	<u>16,386</u>
於2024年12月31日			
於2024年1月1日：			
成本	21,371	566	21,937
累計攤銷.....	(5,381)	(170)	(5,551)
賬面淨值.....	<u>15,990</u>	<u>396</u>	<u>16,386</u>
於2024年1月1日，扣除累計攤銷	15,990	396	16,386
添置	3,087	–	3,087
年內計提攤銷.....	(4,676)	(113)	(4,789)
於2024年12月31日	<u>14,401</u>	<u>283</u>	<u>14,684</u>
於2024年12月31日：			
成本	24,459	566	25,025
累計攤銷.....	(10,058)	(283)	(10,341)
賬面淨值.....	<u>14,401</u>	<u>283</u>	<u>14,684</u>

附錄一

會計師報告

貴集團

	軟件	專利及牌照	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年6月30日			
於2025年1月1日：			
成本	24,459	566	25,025
累計攤銷.....	(10,058)	(283)	(10,341)
賬面淨值.....	<u>14,401</u>	<u>283</u>	<u>14,684</u>
於2025年1月1日，扣除累計攤銷	14,401	283	14,684
添置 (未經審核).....	4,436	630	5,066
期內計提攤銷 (未經審核)	(2,793)	(67)	(2,860)
於2025年6月30日 (未經審核).....	<u>16,044</u>	<u>846</u>	<u>16,890</u>
於2025年6月30日：			
成本 (未經審核).....	28,895	1,196	30,091
累計攤銷 (未經審核)	(12,851)	(350)	(13,201)
賬面淨值 (未經審核)	<u>16,044</u>	<u>846</u>	<u>16,890</u>

貴公司

	軟件	專利及牌照	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日			
於2022年1月1日：			
成本	5,010	-	5,010
累計攤銷.....	(178)	-	(178)
賬面淨值.....	<u>4,832</u>	<u>-</u>	<u>4,832</u>
於2022年1月1日，扣除累計攤銷	4,832	-	4,832
添置	4,824	566	5,390
年內計提攤銷.....	(1,375)	(57)	(1,432)
於2022年12月31日	<u>8,281</u>	<u>509</u>	<u>8,790</u>
於2022年12月31日：			
成本	9,834	566	10,400
累計攤銷.....	(1,553)	(57)	(1,610)
賬面淨值.....	<u>8,281</u>	<u>509</u>	<u>8,790</u>
於2023年12月31日			
於2023年1月1日：			
成本	9,834	566	10,400
累計攤銷.....	(1,553)	(57)	(1,610)
賬面淨值.....	<u>8,281</u>	<u>509</u>	<u>8,790</u>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	專利及牌照 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日，扣除累計攤銷	8,281	509	8,790
添置	11,538	–	11,538
年內計提攤銷	(3,829)	(113)	(3,942)
於2023年12月31日	<u>15,990</u>	<u>396</u>	<u>16,386</u>
於2023年12月31日：			
成本	21,371	566	21,937
累計攤銷	(5,381)	(170)	(5,551)
賬面淨值	<u>15,990</u>	<u>396</u>	<u>16,386</u>
於2024年12月31日			
於2024年1月1日：			
成本	21,371	566	21,937
累計攤銷	(5,381)	(170)	(5,551)
賬面淨值	<u>15,990</u>	<u>396</u>	<u>16,386</u>
於2024年1月1日，扣除累計攤銷	15,990	396	16,386
添置	3,087	–	3,087
年內計提攤銷	(4,676)	(113)	(4,789)
於2024年12月31日	<u>14,401</u>	<u>283</u>	<u>14,684</u>
於2024年12月31日：			
成本	24,459	566	25,025
累計攤銷	(10,058)	(283)	(10,341)
賬面淨值	<u>14,401</u>	<u>283</u>	<u>14,684</u>
	軟件	專利及牌照	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年6月30日			
於2025年1月1日：			
成本	24,459	566	25,025
累計攤銷	(10,058)	(283)	(10,341)
賬面淨值	<u>14,401</u>	<u>283</u>	<u>14,684</u>
於2025年1月1日，扣除累計攤銷	14,401	283	14,684
添置(未經審核)	4,436	–	4,436
期內計提攤銷(未經審核)	(2,793)	(57)	(2,850)
於2025年6月30日(未經審核)	<u>16,044</u>	<u>226</u>	<u>16,270</u>
於2025年6月30日：			
成本(未經審核)	28,895	566	29,461
累計攤銷(未經審核)	(12,851)	(340)	(13,191)
賬面淨值(未經審核)	<u>16,044</u>	<u>226</u>	<u>16,270</u>

附錄一

會計師報告

16. 於一家附屬公司及一家合營企業的投資

(a) 於一家合營企業的投資

貴集團及 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 (未經審核)	
分佔資產淨值.....	10,395	11,412	-	-	-

(a) 貴集團合營企業的詳情如下：

公司名稱	註冊地點及日期	貴集團應佔 所有權益百分比	主要業務
南京長芯檢測科技有限公司 （「南京長芯」）.....	中國內地／ 2021年9月6日	50%	檢測服務

2024年9月，貴公司將南京長芯50%的股權以總代價人民幣10,000,000元出售予另一50%股東 Jiangsu Changjing Electronics Technology Co., Ltd.。出售南京長芯的虧損於附註6披露。

下表闡述 貴集團合營企業的匯總財務資料：

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
分佔合營企業溢利及年／期內 全面收入總額.....	707	1,017	633	735	-
自合營企業收取的股息.....	-	-	1,121	-	-

	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 (未經審核)	
貴集團於合營企業投資的 賬面總額.....	10,395	11,412	-	-	-

附錄一

會計師報告

(b) 於一家附屬公司的投資

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 (未經審核)
於一家附屬公司的投資*	—	134,543	146,296	169,475

* 有關 貴公司附屬公司的詳情於歷史財務資料附註1披露。

17. 遞延稅項

貴集團

於相關期間及截至2025年6月30日止六個月的遞延稅項變動如下：

遞延稅項資產

	遞延收入	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	43,585	18,010	61,595
年內計入損益的遞延稅項(支出)／收益	(7,341)	404	(6,937)
於2022年12月31日的遞延稅項資產總值	36,244	18,414	54,658
於2023年1月1日	36,244	18,414	54,658
年內計入損益的遞延稅項(支出)／收益	(17,276)	(9,029)	(26,305)
於2023年12月31日的遞延稅項資產總值	18,968	9,385	28,353
於2024年1月1日	18,968	9,385	28,353
年內計入損益的遞延稅項(支出)／收益	(1,146)	(3,438)	(4,584)
於2024年12月31日的遞延稅項資產總值	17,822	5,947	23,769
於2025年1月1日	17,822	5,947	23,769
期內計入損益的遞延稅項(支出)／收益 (未經審核)	(1,962)	138	(1,824)
於2025年6月30日的遞延稅項資產總值 (未經審核)	15,860	6,085	21,945

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

	使用權資產	加速折舊	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	19,898	41,280	417	61,595
年內計入損益的遞延稅項	(2,474)	(4,046)	(417)	(6,937)
於2022年12月31日的 遞延稅項負債總值	<u>17,424</u>	<u>37,234</u>	<u>-</u>	<u>54,658</u>
於2023年1月1日	17,424	37,234	-	54,658
年內計入損益的遞延稅項 (支出)／收益	(8,422)	(17,926)	43	(26,305)
於2023年12月31日的 遞延稅項負債總值	<u>9,002</u>	<u>19,308</u>	<u>43</u>	<u>28,353</u>
於2024年1月1日	9,002	19,308	43	28,353
年內計入損益的遞延稅項 (支出)／收益	(1,284)	(3,316)	16	(4,584)
於2024年12月31日的 遞延稅項負債總值	<u>7,718</u>	<u>15,992</u>	<u>59</u>	<u>23,769</u>
於2025年1月1日	7,718	15,992	59	23,769
期內計入損益的遞延稅項 (支出)／收益(未經審核)	(657)	(1,108)	(59)	(1,824)
於2025年6月30日的 遞延稅項負債總值(未經審核)...	<u>7,061</u>	<u>14,884</u>	<u>-</u>	<u>21,945</u>

附錄一

會計師報告

為呈列目的，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表中抵銷。以下為 貴集團就財務報告目的所作的遞延稅項餘額分析：

	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 (未經審核)
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨值	—	—	—	—
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨值	—	—	—	—

18. 其他非流動資產

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 (未經審核)
物業、廠房及設備的預付款項	10,742	35,659	48,421	21,937

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 (未經審核)
物業、廠房及設備的預付款項	10,742	9,950	16,094	10,501

附錄一

會計師報告

19. 存貨

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 (未經審核)
原材料	81,594	112,507	105,494	115,477
在建工程.....	18,726	29,346	41,241	38,091
製成品	14,652	22,424	29,661	39,853
總計	<u>114,972</u>	<u>164,277</u>	<u>176,396</u>	<u>193,421</u>

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 (未經審核)
原材料	81,594	112,369	105,393	113,796
在建工程.....	18,726	29,346	41,241	38,091
製成品	14,652	22,424	29,661	39,853
總計	<u>114,972</u>	<u>164,139</u>	<u>176,295</u>	<u>191,740</u>

20. 貿易應收款項及應收票據

貴集團及 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 (未經審核)
貿易應收款項.....	62,374	134,833	175,982	181,599
減值	(1,867)	(4,288)	(8,096)	(6,358)
	<u>60,507</u>	<u>130,545</u>	<u>167,886</u>	<u>175,241</u>
應收票據.....	5,037	15,612	330	10,370
賬面淨值.....	<u>65,544</u>	<u>146,157</u>	<u>168,216</u>	<u>185,611</u>

附錄一

會計師報告

貴集團與客戶的貿易條款主要以信貸為主。信貸期一般為1至2個月，主要客戶的信貸期為發票日期起計最長達三個月。每名客戶設有最高信用額度。貴集團致力嚴格控制其未收回應收款項，並已設立信貸控制部門以將信貸風險降至最低。高級管理層會定期審閱逾期結餘。鑒於上述情況及貴集團的貿易應收款項涉及大量分散的客戶，因此並無重大的信貸風險集中度。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項為不計息。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日按發票日期計算及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	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 (未經審核)
一年內	<u>60,507</u>	<u>130,545</u>	<u>167,886</u>	<u>175,241</u>

應收貿易項項減值虧損撥備的變動如下：

	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 (未經審核)
年／期初	665	1,867	4,288	8,096
減值虧損淨值	<u>1,202</u>	<u>2,421</u>	<u>3,808</u>	<u>(1,738)</u>
年／期末	<u>1,867</u>	<u>4,288</u>	<u>8,096</u>	<u>6,358</u>

貴集團按預期信貸虧損模式對應收貿易賬款的可收回性進行減值分析，並使用撥備矩陣進行評估，以計量預期信貸虧損。識別減值需要管理層考慮結餘的賬齡、是否存在糾紛、近期過往付款模式、有關交易對手信譽的任何其他可得資料及宏觀經濟的影響而作出判斷及估計。

附錄一

會計師報告

以下載列 貴集團及 貴公司貿易應收款項的信貸風險敞口資料：

於2022年12月31日

	按個別基準計算	一年內	超過一年	總計
預計信貸虧損率.....	—	2.99%	100.00%	2.99%
賬面總值(人民幣千元).....	—	62,373	1	62,374
預計信貸虧損(人民幣千元).....	—	1,866	1	1,867

於2023年12月31日

	按個別基準計算	一年內	超過一年	總計
預計信貸虧損率.....	—	3.15%	100.00%	3.18%
賬面總值(人民幣千元).....	—	134,794	39	134,833
預計信貸虧損(人民幣千元).....	—	4,249	39	4,288

於2024年12月31日

	按個別基準計算	一年內	超過一年	總計
預計信貸虧損率.....	100.00%	3.97%	100.00%	4.50%
賬面總值(人民幣千元).....	601	174,829	552	175,982
預計信貸虧損(人民幣千元).....	601	6,943	552	8,096

於2025年6月30日

	按個別基準計算 (未經審核)	一年內 (未經審核)	超過一年 (未經審核)	總計 (未經審核)
預計信貸虧損率.....	100.00%	3.18%	—	3.50%
賬面總值(人民幣千元).....	601	180,998	—	181,599
預計信貸虧損(人民幣千元).....	601	5,757	—	6,358

由於結算乃於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日由近期並無拖欠記錄的信譽良好的銀行作出，故應收票據的預期信貸虧損甚微。應收票據的到期期限一般為三至六個月。

貴集團已將若干應收票據背書於應收票據及按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資中，該等票據均由中國內地的銀行承兌予若干供應商，以結清應付該等供應商的貿易應付款項及應付票據。更多詳情載於歷史財務資料附註39。

附錄一

會計師報告

21. 預付款項、其他應收款項及其他資產

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 (未經審核)
可收回增值稅.....	5,789	74,425	114,710	80,814
按金.....	863	1,365	1,428	1,883
預付款項.....	17,574	11,881	21,330	14,556
應收股東款項.....	9,956	–	–	–
其他.....	98	778	249	339
	34,280	88,449	137,717	97,592
減值撥備.....	(70)	(21)	(31)	(31)
總計.....	34,210	88,428	137,686	97,561

其他應收款項為無抵押、不計息及按要求償還。

貴集團已應用一般方法計算其他應收款項的預計信貸虧損。貴集團在計算預計信貸虧損率時考慮歷史虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

下表載列按於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的估計平均信貸虧損率集體評估的應收第三方其他款項的信貸風險及預計信貸虧損的敞口資料：

	2022年12月31日		
	平均虧損率	賬面總值	減值虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項.....	0.64%	10,917	70
	2023年12月31日		
	平均虧損率	賬面總值	減值虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項.....	0.98%	2,143	21
	2024年12月31日		
	平均虧損率	賬面總值	減值虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項.....	1.85%	1,677	31
	2025年6月30日 (未經審核)		
	平均虧損率	賬面總值	減值虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項.....	1.40%	2,222	31

附錄一

會計師報告

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 (未經審核)
可收回增值稅.....	5,789	53,034	66,018	25,304
按金.....	863	512	575	723
預付款項.....	17,574	11,881	21,330	14,556
應收股東款項.....	9,956	–	–	–
應收一家附屬公司款項.....	–	11,702	58,862	30,772
其他.....	98	778	245	332
	34,280	77,907	147,030	71,687
減值撥備.....	(70)	(8)	(9)	(11)
總計.....	34,210	77,899	147,021	71,676

22. 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資

貴集團及 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 (未經審核)
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務投資： 應收票據.....	486	1,955	4,001	2,636

對於為收取合約現金流量及為出售而持有的應收票據，當該等應收票據的合約現金流量僅就未償付本金金額支付本金及利息時，其將分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產計量。

23. 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

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 (未經審核)
按公允價值計量的其他非上市投資.....	175,223	85,414	26,183	–

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 (未經審核)
按公允價值計量的其他非上市投資.....	175,223	81,380	–	–

附錄一

會計師報告

上述非上市投資為中國內地銀行發行的理財產品。由於其合約現金流量並非純粹支付本金及利息，故強制分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。管理層定期密切監察該等投資的表現及公允價值。

24. 衍生金融工具

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 (未經審核)
贖回權	—	9,026	4,276	3,954

於2023年，貴公司與揚州芯粒的另一股東訂立投資協議，據此，揚州芯粒獲授權利，可於其注資之日起五年內由揚州芯粒酌情購回最多455,000,000股其本身股份。貴集團將該贖回權識別為按公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生金融工具。於截至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，於損益中確認的公允價值變動虧損分別為人民幣1,453,000元、人民幣4,750,000元、人民幣4,593,000元及人民幣322,000元。

25. 現金及現金等價物、受限制現金及已質押存款

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 (未經審核)
現金及銀行結餘	189,484	196,506	101,930	227,703
減：已質押存款	—	—	(11,741)	(27,421)
受限制現金	(3,643)	(32,811)	(7,023)	(50,845)
現金及現金等價物	185,841	163,695	83,166	149,437

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 (未經審核)
現金及銀行結餘	189,484	196,106	90,301	141,024
減：已質押存款	—	—	(4,259)	—
受限制現金	(3,643)	(32,811)	(6,982)	(2,118)
現金及現金等價物	185,841	163,295	79,060	138,906

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團以美元（「美元」）計值的現金及現金等價物分別約為人民幣364,000元、人民幣7,170,000元、人民幣259,000元及人民幣2,696,000元。貴集團持有的所有其他現金及現金等價物均以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且近期並無違約紀錄的銀行。現金及現金等價物賬面值概約其公允價值。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，分別零、零、人民幣11,741,000元及人民幣27,421,000元的存款已質押，以為發行承兌匯票提供擔保。

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，作為發行信用證保證金的受限制現金分別為人民幣3,643,000元、人民幣2,695,000元、人民幣3,224,000元及人民幣2,117,000元；作為發行承兌匯票存款的受限制現金分別為零、人民幣116,000元、人民幣3,799,000元及人民幣48,728,000元；作為借款保證金的受限制現金分別為零、人民幣30,000,000元、零及零。

26. 貿易應付款項及應付票據

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 (未經審核)
貿易應付款項.....	73,426	110,016	129,985	130,886
應付票據.....	—	—	21,082	81,642
總計.....	<u>73,426</u>	<u>110,016</u>	<u>151,067</u>	<u>212,528</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日按發票日期計算的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	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 (未經審核)
一年內.....	72,782	109,888	150,707	211,842
超過一年.....	644	128	360	686
總計.....	<u>73,426</u>	<u>110,016</u>	<u>151,067</u>	<u>212,528</u>

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 (未經審核)
貿易應付款項.....	73,426	109,934	129,985	127,640
應付票據.....	—	—	13,600	5,584
總計.....	<u>73,426</u>	<u>109,934</u>	<u>143,585</u>	<u>133,224</u>

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日按發票日期計算的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	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 (未經審核)
一年內	72,782	109,806	143,225	132,538
超過一年.....	644	128	360	686
總計	<u>73,426</u>	<u>109,934</u>	<u>143,585</u>	<u>133,224</u>

貿易應付款項為無計息及一般按期限60天至90天結付。

27. 其他應付款項及應計款項

貴集團

	附註	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 (未經審核)
購買長期資產的應付款項.....		264,365	379,175	495,074	542,055
合約負債.....	(a)	23,924	14,416	5,411	7,426
應付工資及福利.....		19,331	35,303	38,304	27,024
應計費用.....		8,557	8,445	11,622	11,539
按金		—	—	15,000	50,000
應付其他稅項.....		9,901	3,476	2,491	2,658
其他應付款項.....	(b)	827	2,401	6,146	5,714
總計		<u>326,905</u>	<u>443,216</u>	<u>574,048</u>	<u>646,416</u>

貴公司

	附註	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 (未經審核)
購買長期資產的應付款項.....		264,365	374,410	383,311	346,209
合約負債.....	(a)	23,924	14,416	5,411	7,426
應付工資及福利.....		19,331	34,111	37,202	25,615
應計費用.....		8,557	8,395	11,621	11,416
按金		—	—	15,000	50,000
應付其他稅項.....		9,901	3,384	2,209	2,552
其他應付款項.....	(b)	827	2,391	6,020	5,714
總計		<u>326,905</u>	<u>437,107</u>	<u>460,774</u>	<u>448,932</u>

(a) 合約負債包括就提供封裝產品及測試服務自客戶收取的短期預付款項。

(b) 其他應付款項為不計息。

附錄一

會計師報告

28. 計息銀行及其他借款

貴集團及 貴公司

	於2022年12月31日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動			
銀行借款－有抵押.....	3.40%-3.90%	2023	45,577
銀行借款－無抵押.....	2.80%-3.70%	2023	170,515
售後租回－有抵押.....	6.07%-6.13%	2023	58,564
流動總額.....			274,656
非流動			
售後租回－有抵押.....	6.07%-6.13%	2024-2025	109,112
非流動總額.....			109,112
總計.....			383,768
於2023年12月31日			
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動			
銀行借款－有抵押.....	2.80%-3.70%	2024	271,657
銀行借款－無抵押.....	3.10%-3.75%	2024	74,778
售後租回－有抵押.....	4.6%-5.89%	2024	78,454
流動總額.....			424,889
非流動			
銀行借款－有抵押.....	3.00%	2025-2026	80,000
售後租回－有抵押.....	4.6%-5.89%	2025-2026	71,041
非流動總額.....			151,041
總計.....			575,930
於2024年12月31日			
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動			
銀行借款－有抵押.....	2.65%-3.45%	2025	288,913
銀行借款－無抵押.....	2.65%-3.65%	2025	79,623
售後租回－有抵押.....	4.21%-5.62%	2025	114,466
流動總額.....			483,002
非流動			
銀行借款－有抵押.....	3.00%	2026	50,000
售後租回－有抵押.....	4.21%-5.62%	2026-2027	81,455
非流動總額.....			131,455
總計.....			614,457

附錄一

會計師報告

	於2025年6月30日(未經審核)		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動			
銀行借款－有抵押.....	2.55%-3.00%	2025-2026	341,260
銀行借款－無抵押.....	2.6%-3.10%	2025-2026	123,935
其他借款－無抵押.....	3.10%	2025	10,004
售後租回－有抵押.....	4.21%-5.42%	2025-2026	94,378
流動總額.....			<u>569,577</u>
非流動			
銀行借款－有抵押.....	3.00%-3.25%	2029	175,380
售後租回－有抵押.....	4.21%-5.42%	2026-2028	79,367
非流動總額.....			<u>254,747</u>
總計.....			<u>824,324</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團的銀行借款分別為零、零、零及人民幣10,000,000元，由貴集團執行董事張國棟先生、其配偶王林霞女士及貴集團兩名執行董事Pan Mingdong先生及Long Xinjiang先生擔保。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團的銀行借款分別為零、人民幣57,159,000元、人民幣67,913,000元及人民幣40,000,000元，由貴集團執行董事張國棟先生擔保。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團的銀行借款分別為人民幣25,000,000元、人民幣122,000,000元、人民幣101,000,000元及人民幣86,000,000元，由執行董事張國棟先生擔保及分別以賬面值約人民幣23,431,000元、人民幣161,219,000元、人民幣140,651,000元及人民幣115,649,000元的若干物業、廠房及設備作出抵押。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團分別為零、人民幣50,000,000元、人民幣90,000,000元及人民幣150,000,000元的銀行借款由貴集團執行董事張國棟先生及其配偶王林霞女士擔保。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團分別為零、零、人民幣30,000,000元及人民幣32,400,000元由貴集團執行董事張國棟先生及Pan Mingdong先生擔保。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團分別為人民幣19,958,000元、人民幣40,000,000元、人民幣40,000,000元及人民幣100,440,000元的銀行借款由貴集團執行董事張國棟先生及Pan Mingdong先生擔保，並以賬面值分別為人民幣18,777,000元、人民幣36,805,000元、人民幣32,798,000元及人民幣48,480,000元的若干物業、廠房及設備作出抵押。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團分別為零、人民幣10,000,000元、人民幣10,000,000元及零的銀行借款由貴集團執行董事張國棟先生、其配偶王林霞女士及貴集團執行董事Pan Mingdong先生及其配偶金成茹女士擔保，並以賬面值分別為零、人民幣8,890,000元、人民幣7,887,000元及零的若干物業、廠房及設備作出抵押。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團分別為人民幣619,000元、零、零及零的銀行借款以賬面值分別為人民幣39,189,000元、零、零及零的若干物業、廠房及設備作出抵押。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團分別為零、人民幣72,498,000元、零及零的銀行借款分別以零、人民幣30,000,000元、零及零的銀行存款作出抵押。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團分別為零、零、零及人民幣97,800,000元的銀行借款由貴集團執行董事張國棟先生及其配偶王林霞女士擔保，並以賬面值分別為零、零、零及人民幣171,796,000元的若干物業、廠房及設備作出抵押。

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，貴集團分別為人民幣79,870,000元、人民幣53,466,000元、人民幣25,415,000元及人民幣10,769,000元的其他借款由貴集團的執行董事張國棟先生及其配偶王林霞女士、執行董事潘明東先生及其配偶金成茹女士、執行董事龍欣江先生及其配偶Gu Jingye女士以及貴集團高級管理層成員張中先生及其配偶Zhang Lanying女士擔保，並以賬面金額分別為人民幣114,493,000元、人民幣102,315,000元、人民幣90,137,000元及人民幣84,048,000元的若干物業、廠房及設備作抵押，並受售後租回安排所限。

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，貴集團分別為零、零、人民幣38,172,000元及人民幣30,145,000元的其他借款由貴集團執行董事張國棟先生、執行董事潘明東先生及執行董事劉怡先生擔保，並以賬面值分別為零、零、人民幣41,207,000元及人民幣38,567,000元的若干物業、廠房及設備抵押，並受售後租回安排所限。

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，貴集團分別為人民幣87,806,000元、人民幣96,029,000元、人民幣132,334,000元及人民幣85,331,000元的其他借款，分別以賬面值人民幣115,865,000元、人民幣151,804,000元、人民幣238,421,000元及人民幣100,428,000元的若干物業、廠房及設備抵押，並受售後租回安排所限。

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，貴集團分別為零、零、零及人民幣51,500,000元的其他借款，由貴集團執行董事張國棟先生及其配偶王林霞女士擔保。該等借款以賬面值分別為零、零、零及人民幣44,418,000元的若干物業、廠房及設備作抵押，並受售後租回安排所限。

	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 (未經審核)
分析為：				
須償還銀行及其他借款：				
一年內或應要求.....	274,656	424,889	483,002	569,577
於第二年.....	62,170	94,180	109,428	118,517
於第三至第五年(包括首尾兩年).....	46,942	56,861	22,027	136,230
總計.....	<u>383,768</u>	<u>575,930</u>	<u>614,457</u>	<u>824,324</u>

借款賬面值按以下貨幣計值：

	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 (未經審核)
人民幣.....	383,149	503,432	614,457	824,324
美元.....	619	-	-	-
港元.....	-	72,498	-	-
總計.....	<u>383,768</u>	<u>575,930</u>	<u>614,457</u>	<u>824,324</u>

29. 普通股的贖回負債

貴集團及 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 (未經審核)
權益股份的贖回負債	1,360,495	2,057,659	2,424,909	2,478,564
總計	<u>1,360,495</u>	<u>2,057,659</u>	<u>2,424,909</u>	<u>2,478,564</u>

於相關期間及截至2025年6月30日止六個月，權益股份的贖回負債的變動如下：

	贖回負債 人民幣千元
於2022年1月1日	1,164,011
增加	143,085
年內確認的利息增加	53,399
於2022年12月31日及2023年1月1日	1,360,495
增加	630,665
年內確認的利息增加	66,499
於2023年12月31日及2024年1月1日	2,057,659
增加	264,222
年內確認的利息增加	103,028
於2024年12月31日及2025年1月1日	2,424,909
期內確認的利息增加(未經審核)	53,655
於2025年6月30日(未經審核)	<u>2,478,564</u>

自2021年至2024年，貴公司通過向投資者發行註冊資本或普通股進行多輪融資，且若干投資者獲授予慣常特別權利，包括但不限於贖回權、清算優先權及反攤薄權。贖回負債指貴公司授予若干投資者的贖回權。於2026年12月31日前發生特定觸發事件(包括未完成合資格上市時)，貴公司可贖回附贖回權的股份，惟根據於2025年8月12日與全體股東訂立的投資協議，該日期已延長至2028年12月31日。

於2025年10月13日，貴公司與全體股東訂立補充協議以修訂及終止授予股東的特別權利，據此，贖回權的觸發事件(於2028年12月31日尚未完成的合資格上市事項)將於[編纂]完成後自動終止，其後將不會恢復。

附錄一

會計師報告

每位投資者的贖回金額為該投資者支付的投資金額另加自注資日至贖回日期間按年利率6%計的單利。贖回負債初始以贖回權獲行使時應付的贖回金額現值確認，並於權益計入相應之其他儲備借方，其後以攤銷成本計量，而利息計入損益內的「財務成本」。

30. 遞延收入

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的遞延收入變動如下：

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 (未經審核)
於年／期初	204,128	291,890	337,004	333,250
年／期內收到的政府補助	114,110	95,615	90,557	29,500
年／期內計入損益	(26,348)	(50,501)	(94,311)	(35,836)
於年／期末	291,890	337,004	333,250	326,914

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 (未經審核)
於年／期初	204,128	291,890	324,473	320,973
年／期內收到的政府補助	114,110	82,999	90,557	29,500
年／期內計入損益	(26,348)	(50,416)	(94,057)	(35,709)
於年／期末	291,890	324,473	320,973	314,764

已收取政府補助與於遞延收入確認的資產相關，並於相關資產預期或餘下可使用年期解除至損益。

31. 股本／繳足資本

貴集團及 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 (未經審核)
年／期初	751,274	751,274	857,062	896,335
股東注資 (附註a)	—	25,636	—	—
A++系列投資者 (附註b)	—	23,636	—	—
股東注資 (附註b)	—	10,000	—	—
[編纂]系列投資者 注資 (附註c)	—	46,516	—	—
貴公司改制為股份有限公司 (附註d)	—	—	(857,062)	—
發行普通股 (附註d)	—	—	857,062	—

附錄一

會計師報告

	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 (未經審核)
為[編纂]系列投資者 發行股份(附註c)	—	—	39,273	—
年/期終	751,274	857,062	896,335	896,335

附註：

- (a) 於2023年11月，貴公司從股東收取注資人民幣25,636,000元，其確認為貴公司繳足資本。
- (b) 根據A++系列投資者與所有貴公司當時股東於2023年2月訂立的股東協議，A++系列投資者於2023年2月注入人民幣130,000,000元，其中人民幣23,636,000元及人民幣106,364,000元分別確認為貴公司的繳足資本及資本儲備。
- 劉怡先生於2023年9月向貴公司注入人民幣10,000,000元，並確認為貴公司的繳足資本。
- (c) 根據[編纂]系列投資者與所有當時股東於2023年11月訂立的股東協議，[編纂]系列投資者同意以人民幣471,839,000元的代價認購人民幣85,789,000元的繳足資本。代價人民幣255,839,000元已於2023年注入，而其中人民幣46,516,000元及人民幣209,323,000元於截至2023年12月31日止年度分別確認為貴公司的繳足資本及資本儲備。人民幣39,273,000元及人民幣176,727,000元分別於截至2024年12月31日止年度確認為貴公司股本及股份溢價。
- (d) 於2024年6月，貴公司截至改制基準日2023年11月30日根據《中華人民共和國公司法》改制為股份有限責任公司。繳足資本人民幣857,062,000元按每股人民幣1.00元轉換為857,062,000股普通股。

32. 儲備

貴集團

貴集團的儲備金額以及其於有關期間及截至2025年6月30日止六個月的變動呈列於綜合權益變動表。

股份溢價

貴公司的股份溢價指貴公司股東於其改制為股份公司後出資的股份溢價。

資本儲備

貴公司的資本儲備指貴公司股東於其改制為股份公司前出資的股份溢價。

其他儲備

貴集團的其他儲備指具贖回特徵的權益股份金額，詳情分別載於歷史財務資料附註24及29。

以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指授予貴集團僱員的權益結算股份獎勵。

附錄一

會計師報告

貴公司

	股份溢價	其他儲備	資本儲備	以股份為基礎 的薪酬儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	-	(1,149,105)	706,092	9,099	(163,043)	(596,957)
年內虧損	-	-	-	-	(360,268)	(360,268)
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	-
年內全面虧損總額	-	-	-	-	(360,268)	(360,268)
股本結算以股份為基礎 的薪酬安排	-	-	-	5,997	-	5,997
確認權益股份贖回負債	-	(143,085)	-	-	-	(143,085)
於2022年12月31日	-	(1,292,190)	706,092	15,096	(523,311)	(1,094,313)
於2023年1月1日	-	(1,292,190)	706,092	15,096	(523,311)	(1,094,313)
年內虧損	-	-	-	-	(327,298)	(327,298)
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	-
年內全面虧損總額	-	-	-	-	(327,298)	(327,298)
股東注資	-	-	315,687	-	-	315,687
股本結算以股份為基礎 的薪酬安排	-	1,262	-	24,818	-	26,080
確認權益股份贖回負債	-	(630,665)	-	-	-	(630,665)
於2023年12月31日	-	(1,921,593)	1,021,779	39,914	(850,609)	(1,710,509)
於2024年1月1日	-	(1,921,593)	1,021,779	39,914	(850,609)	(1,710,509)
年內虧損	-	-	-	-	(325,367)	(325,367)
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	-
年內全面虧損總額	-	-	-	-	(325,367)	(325,367)
股東注資	176,727	-	-	-	-	176,727
股本結算以股份為基礎 的薪酬安排	-	1,753	-	33,929	-	35,682
貴公司改制為股份公司	371,461	-	(1,021,779)	(33,864)	684,182	-
確認權益股份贖回負債	-	(264,222)	-	-	-	(264,222)
於2024年12月31日	548,188	(2,184,062)	-	39,979	(491,794)	(2,087,689)
於2025年1月1日	548,188	(2,184,062)	-	39,979	(491,794)	(2,087,689)
期內虧損(未經審核)	-	-	-	-	(203,056)	(203,056)
期內其他全面收益 (未經審核)	-	-	-	-	-	-
期內全面虧損總額 (未經審核)	-	-	-	-	(203,056)	(203,056)
股本結算以股份為基礎 的薪酬安排 (未經審核)	-	3,179	-	50,851	-	54,030
於2025年6月30日 (未經審核)	548,188	(2,180,883)	-	90,830	(694,850)	(2,236,715)

33. 以股份為基礎的付款

貴集團運作一個股份激勵計劃（「計劃」），據此，將通過兩個僱員股權平台（南京寧泰芯企業諮詢管理合夥企業（有限合夥）及寧波梅山保稅港區寧浦芯企業管理合夥企業（有限合夥））以及其有限合夥人向貴公司及其附屬公司的合資格董事及僱員授予貴公司的受限制股份單位（「受限制股份單位」）作為股份激勵，這兩個平台亦為僱員股權平台。張國棟先生及潘明東先生分別為該等僱員股權平台的普通合夥人。張國棟先生作為該等平台的普通合夥人，有權決定合資格參與者及歸屬準則，並有義務按認購價購回已退出的合資格參與者的股份，然後將相關股份重新分配予其他合資格參與者。

截至2022年12月31日止年度，按認購價每股股份人民幣1.00元向計劃的合資格參與者授予貴公司30,434,000股股份。於授予日期計劃股份的公允價值為每股股份人民幣3.56元至人民幣3.70元。

截至2023年12月31日止年度，按認購價每股股份人民幣1.00元向計劃的合資格參與者授予貴公司60,127,000股股份。

截至2024年12月31日止年度，按認購價每股股份人民幣1.00元向計劃的合資格參與者授予貴公司2,595,000股股份。於授予日期計劃股份的公允價值為每股股份人民幣4.14元。

截至2025年6月30日止六個月，按認購價每股股份人民幣1.00元向計劃的合資格參與者授予貴公司21,884,000股股份。於授予日期計劃股份的公允價值為每股股份人民幣4.14元。

由於不附帶歸屬條件，授予張國棟先生的股份於授出時即悉數歸屬，因此可即時行使，而授予其他董事及僱員的股份須遵守服務條件，規定自授予日期起計八年內持續服務。貴集團將該計劃入賬為一項權益結算計劃。

於有關期間及截至2025年6月30日止六個月，經張國棟先生批准，於八年歸屬期結束前已歸屬若干董事及僱員股份分別為零、3,600,000股、零及14,879,000股。由於歸屬條件早於原先預期達成，於歸屬時餘下未確認的以股份為基礎的付款的開支即時加快確認。

	股份數目				
	於12月31日			於6月30日	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
				(未經審核)	(未經審核)
年／期初	13,105,000	42,159,000	94,951,000	94,951,000	95,906,000
年／期內授出	30,434,000	60,127,000	2,595,000	–	21,884,000
年／期內歸屬	–	(3,600,000)	–	–	(14,879,000)
年／期內沒收	(1,380,000)	(3,735,000)	(1,640,000)	(1,350,000)	(663,000)
年／期終	<u>42,159,000</u>	<u>94,951,000</u>	<u>95,906,000</u>	<u>93,601,000</u>	<u>102,248,000</u>

於有關期間以及截至2024年6月30日及2025年6月30日止六個月，以股份為基礎的激勵計劃產生的開支分別為人民幣5,997,000元、人民幣26,080,000元、人民幣35,682,000元、人民幣17,830,000元及人民幣54,030,000元。

公允價值由外部估值師採用回溯法及基於期權定價模型（「OPM」）的權益分配法釐定。

	於授出日期
預期波動率.....	42%至51%
無風險利率%.....	1.67%至2.55%

34. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司

擁有重大非控股權益的 貴集團附屬公司的詳情載列如下：

	於12月31日			於6月30日	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	(未經審核)
非控股權益持有的股權百分比：					
揚州芯粒.....	—	71.95%	71.95%	71.95%	71.95%
分配至非控股權益持有的					
年／期內虧損：					
揚州芯粒.....	—	(10,097)	(20,460)	(10,605)	(11,757)

附錄一

會計師報告

	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 (未經審核)
於報告日期的非控股權益累計結餘：				
揚州芯粒.....	—	121,443	324,983	443,226

下表說明上述附屬公司的概述財務資料。所披露的金額為扣除任何公司間抵銷前：

	於12月31日			於6月30日	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收入.....	—	94	528	228	689
開支總額.....	—	(14,127)	(28,963)	(14,967)	(17,029)
年／期內全面虧損總額.....	—	(14,033)	(28,435)	(14,739)	(16,340)
經營活動所用現金流量淨額.....	—	(7,413)	(15,623)	(7,218)	(12,978)
投資活動所用現金流量淨額.....	—	(158,803)	(207,148)	(81,627)	(61,972)
融資活動所得現金流量淨額.....	—	166,617	234,000	104,000	150,000
現金及現金等價物增加淨額.....	—	401	11,229	15,155	75,050

	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 (未經審核)
流動資產.....	—	35,826	91,716	148,971
非流動資產.....	—	249,584	562,485	769,885
流動負債.....	—	17,890	179,618	307,562
非流動負債.....	—	12,531	12,277	12,150

35. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於有關期間以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴集團有關樓宇租賃安排的使用權資產非現金新增金額分別為零、人民幣642,000元、人民幣988,000元、零及零，而相應的租賃負債金額為相同。

貴公司已將若干被中國內地銀行承兌的應收票據向其若干供應商背書，以結清賬面值為人民幣19,043,000元、人民幣34,177,000元、人民幣59,281,000元、人民幣22,957,000元及人民幣38,394,000元的應付該等供應商的貿易及其他應付款項，其中於有關期間以及截至2024年及2025年6月30日止六個月於物業、廠房及設備以及其他無形資產添置的非現金支出為人民幣6,698,000元、人民幣13,984,000元、人民幣21,194,000元、人民幣11,158,000元及人民幣22,465,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行及 其他借款	租賃負債	權益股份的 贖回負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	–	72,041	1,164,011	1,236,052
融資活動現金流量	376,911	(1,714)	–	375,197
利息開支	6,857	3,329	53,399	63,585
非現金變動	–	–	143,085	143,085
於2022年12月31日及 2023年1月1日	383,768	73,656	1,360,495	1,817,919
融資活動現金流量	172,978	(14,551)	421,475	579,902
利息開支	19,184	2,819	66,499	88,502
新租賃	–	642	–	642
非現金變動	–	–	209,190	209,190
於2023年12月31日及 2024年1月1日	575,930	62,566	2,057,659	2,696,155
融資活動現金流量	14,518	(26,226)	216,000	204,292
利息開支	24,009	2,318	103,028	129,355
新租賃	–	988	–	988
非現金變動	–	–	48,222	48,222
於2024年12月31日	614,457	39,646	2,424,909	3,079,012
於2023年12月31日及 2024年1月1日	575,930	62,566	2,057,659	2,696,155
融資活動現金流量(未經審核)	77,976	–	216,000	293,976
利息開支(未經審核)	11,907	1,156	49,689	62,752
非現金變動(未經審核)	–	–	48,222	48,222
於2024年6月30日(未經審核)	665,813	63,722	2,371,570	3,101,105
於2024年12月31日及 2025年1月1日	614,457	39,646	2,424,909	3,079,012
融資活動現金流量(未經審核)	198,457	–	–	198,457
利息開支(未經審核)	11,410	918	53,655	65,983
非現金變動	–	–	–	–
於2025年6月30日(未經審核)	824,324	40,564	2,478,564	3,343,452

(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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經營活動內	8,775	8,501	15,108	9,112	9,588
融資活動內	1,714	14,551	26,226	–	–
投資活動內	–	25,596	–	–	34,917
總計	10,489	48,648	41,334	9,112	44,505

有關售後租回交易的現金流出總額的進一步詳情載於歷史財務資料附註14。

36. 承擔

於各有關期間末以及截至2025年6月30日止六個月，貴集團的資本承擔如下：

	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 (未經審核)
已訂約但未撥備：				
物業、廠房及設備	70,921	418,422	282,984	346,351
其他無形資產	7,093	9,756	7,814	4,963
	<u>78,014</u>	<u>428,178</u>	<u>290,798</u>	<u>351,314</u>

37. 關聯方交易

(a) 關聯方姓名／名稱及與貴集團的關係

關聯方姓名／名稱	與貴集團的關係
張國棟先生	貴公司執行董事、股東
潘明東先生	貴公司執行董事、股東
劉怡先生	貴公司執行董事、股東
王林霞女士	張國棟先生的配偶
龍欣江先生	貴公司執行董事
金成茹女士	潘明東先生的配偶
Gu Jingye女士	龍欣江先生的配偶
張中先生	貴集團高級管理層
Zhang Lanying女士	張中先生的配偶
Jiangsu Changjing Electronics Technology Co., Ltd.及其附屬公司(「Changjing Technology」)	該公司董事擔任 貴公司的董事
Jiangsu Qianhe Microelectronics Co., Ltd. (「Jiangsu Qianhe」)	該公司主要管理層成員擔任 貴公司的監事
JIADONG TECHNOLOGY CO., LIMITED (「JIADONG」)	一家由股東最終實益擁有人控制的公司
天芯電子科技(江陰)有限公司及其附屬公司 (「天芯科技」)	一家由股東最終實益擁有人控制的公司
南京長芯*	合營企業

* 南京長芯自2024年9月起不再為關聯公司。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方進行的交易

	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 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
向以下公司銷售貨物或提供服務：					
Changjing Technology	2,431	2,812	2,318	1,295	659
Jiangsu Qianhe	5,663	9,853	9,892	4,997	4,708
JIADONG.....	18,723	2,102	8,117	6,625	128
天芯科技.....	22,756	20,640	2,196	4,044	6,136
總計	<u>49,573</u>	<u>35,407</u>	<u>22,523</u>	<u>16,961</u>	<u>11,631</u>
向以下公司購買貨物或收取服務：					
Changjing Technology	–	389	548	478	97
南京長芯.....	3,380	–	–	–	–
天芯科技.....	202	30	–	–	–
總計	<u>3,582</u>	<u>419</u>	<u>548</u>	<u>478</u>	<u>97</u>
利息開支：					
天芯科技.....	–	–	–	–	43
關聯方貸款：					
天芯科技.....	–	–	–	–	25,000
償還一名關聯方貸款本金及利息：					
天芯科技.....	–	–	–	–	15,039
出售一家合營企業：					
Changjing Technology	–	–	10,000	–	–
貸款予董事：					
張國棟先生.....	6,557	–	–	–	–
潘明東先生.....	8,774	–	–	–	–
劉怡先生.....	–	2,600	–	–	–
總計	<u>15,331</u>	<u>2,600</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
收取提供予董事的貸款：					
張國棟先生.....	2,826	3,731	–	–	–
潘明東先生.....	2,549	6,225	–	–	–
劉怡先生.....	–	2,600	–	–	–
總計	<u>5,375</u>	<u>12,556</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

上述產品的買賣乃根據訂約方協定的條款進行。

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方進行的其他交易

擔保人	截至2022年12月31日止年度			是否已到期
	擔保金額	開始年度	結束年度	
	人民幣千元			
張國棟先生及潘明東先生.....	19,958	2022年	2023年	未到期
張國棟先生.....	25,000	2022年	2023年	未到期
張國棟先生、王林霞女士、 潘明東先生、金成茹女士、 張中先生、Zhang Lanying女士、 龍欣江博士及Gu Jinghua女士...	85,000	2022年	2025年	未到期
擔保人	截至2023年12月31日止年度			是否已到期
	擔保金額	開始年度	結束年度	
	人民幣千元			
張國棟先生及潘明東先生.....	19,958	2022年	2023年	已到期
張國棟先生.....	25,000	2022年	2023年	已到期
張國棟先生、王林霞女士、 潘明東先生、金成茹女士、 張中先生、Zhang Lanying女士、 龍欣江博士及Gu Jinghua女士...	85,000	2022年	2025年	其中人民幣 53,465,000元 未到期
張國棟先生及潘明東先生.....	40,000	2023年	2024年	未到期
張國棟先生.....	22,000	2023年	2024年	未到期
張國棟先生.....	57,159	2023年	2024年	未到期
張國棟先生、王林霞女士、 潘明東先生及金成茹女士.....	10,000	2023年	2024年	未到期
張國棟先生及王林霞女士.....	50,000	2023年	2024年	未到期
張國棟先生.....	20,000	2023年	2024年	未到期
張國棟先生.....	30,000	2023年	2025年	未到期
張國棟先生.....	50,000	2023年	2026年	未到期
擔保人	截至2024年12月31日止年度			是否已到期
	擔保金額	開始年度	結束年度	
	人民幣千元			
張國棟先生、王林霞女士、 潘明東先生、金成茹女士、 張中先生、Zhang Lanying女士、 龍欣江博士及Gu Jinghua女士...	85,000	2022年	2025年	其中人民幣 25,415,000元 未到期
張國棟先生及潘明東先生.....	40,000	2023年	2024年	已到期
張國棟先生.....	22,000	2023年	2024年	已到期
張國棟先生.....	57,159	2023年	2024年	已到期
張國棟先生、王林霞女士、 潘明東先生及金成茹女士.....	10,000	2023年	2024年	已到期

附錄一

會計師報告

擔保人	截至2024年12月31日止年度			是否已到期
	擔保金額	開始年度	結束年度	
	人民幣千元			
張國棟先生及王林霞女士.....	50,000	2023年	2024年	已到期
張國棟先生.....	20,000	2023年	2024年	已到期
張國棟先生.....	30,000	2023年	2025年	未到期
張國棟先生.....	50,000	2023年	2026年	未到期
張國棟先生.....	44,777	2024年	2024年	已到期
張國棟先生.....	38,063	2024年	2025年	其中人民幣 37,913,000元 未到期
張國棟先生及潘明東先生.....	40,000	2024年	2025年	未到期
張國棟先生.....	21,000	2024年	2025年	未到期
張國棟先生.....	30,000	2024年	2025年	未到期
張國棟先生、王林霞女士、 潘明東先生及金成茹女士.....	10,000	2024年	2025年	未到期
張國棟先生及王林霞女士.....	90,000	2024年	2025年	未到期
張國棟先生及潘明東先生.....	30,000	2024年	2025年	未到期
張國棟先生、潘明東先生 及劉怡先生.....	50,000	2024年	2027年	其中人民幣 38,172,000元 未到期

擔保人	截至2024年6月30日止六個月			是否已到期
	擔保金額	開始年度	結束年度	
	人民幣千元 (未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	
張國棟先生、王林霞女士、 潘明東先生、金成茹女士、 張中先生、Zhang Lanying女士、 龍欣江博士及Gu Jinghua女士...	85,000	2022年	2025年	其中人民幣 39,645,000元 未到期
張國棟先生及潘明東先生.....	40,000	2023年	2024年	未到期
張國棟先生.....	22,000	2023年	2024年	未到期
張國棟先生.....	57,159	2023年	2024年	其中人民幣 41,591,000元 未到期
張國棟先生、王林霞女士、 潘明東先生及金成茹女士.....	10,000	2023年	2024年	未到期
張國棟先生及王林霞女士.....	50,000	2023年	2024年	未到期
張國棟先生.....	20,000	2023年	2024年	未到期
張國棟先生.....	30,000	2023年	2025年	未到期
張國棟先生.....	50,000	2023年	2026年	未到期
張國棟先生.....	47,777	2024年	2024年	已到期
張國棟先生.....	30,000	2024年	2025年	未到期
張國棟先生、王林霞女士、 潘明東先生及金成茹女士.....	10,000	2024年	2025年	未到期
張國棟先生及潘明東先生.....	30,000	2024年	2025年	未到期
張國棟先生.....	38,063	2024年	2025年	未到期
張國棟先生、潘明東先生 及劉怡先生.....	50,000	2024年	2027年	未到期

附錄一

會計師報告

擔保人	截至2025年6月30日止六個月			是否已到期 (未經審核)
	擔保金額	開始年度	結束年度	
	人民幣千元 (未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	
張國棟先生、王林霞女士、 潘明東先生、金成茹女士、 張中先生、Zhang Lanying女士、 龍欣江博士及Gu Jinghua女士...	85,000	2022年	2025年	其中人民幣 10,769,000元 未到期
張國棟先生.....	30,000	2023年	2025年	其中人民幣 15,000,000元 未到期
張國棟先生.....	50,000	2023年	2026年	未到期
張國棟先生.....	38,063	2024年	2025年	已到期
張國棟先生及潘明東先生.....	40,000	2024年	2025年	已到期
張國棟先生.....	21,000	2024年	2025年	未到期
張國棟先生.....	30,000	2024年	2025年	已到期
張國棟先生、王林霞女士、 潘明東先生及金成茹女士.....	10,000	2024年	2025年	已到期
張國棟先生及王林霞女士.....	90,000	2024年	2025年	其中人民幣 20,000,000元 未到期
張國棟先生及潘明東先生.....	30,000	2024年	2025年	已到期
張國棟先生、潘明東先生及 劉怡先生.....	50,000	2024年	2027年	其中人民幣 30,145,000元 未到期
張國棟先生及潘明東先生.....	50,000	2025年	2026年	未到期
張國棟先生.....	40,000	2025年	2026年	未到期
張國棟先生及王林霞女士.....	130,000	2025年	2026年	未到期
張國棟先生及潘明東先生.....	25,000	2025年	2026年	未到期
張國棟先生、王林霞女士、 龍欣江博士及潘明東先生.....	10,000	2025年	2026年	未到期
張國棟先生及王林霞女士.....	30,000	2025年	2026年	其中人民幣 28,000,000元 未到期
張國棟先生及王林霞女士.....	68,000	2025年	2028年	未到期
張國棟先生及潘明東先生.....	51,810	2025年	2029年	其中人民幣 50,440,000元 未到期
張國棟先生及潘明東先生.....	7,400	2025年	2029年	未到期
張國棟先生及王林霞女士.....	50,000	2025年	2028年	未到期

由關聯方擔保的借款結餘詳情載於歷史財務資料附註28。

附錄一

會計師報告

(d) 與關聯方的未結清結餘

與貿易活動有關的結餘：

	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 (未經審核)
貿易應收款項及應收票據				
Changjing Technology	3,811	4,130	3,448	3,281
Jiangsu Qianhe	683	6,875	5,562	3,946
JIADONG	–	–	175	–
天芯科技	–	2,100	1,451	1,439
合約負債				
JIADONG	8,872	8,794	1,688	2,506
天芯科技	3,962	1,470	1,653	1,958

與非貿易活動有關的結餘：

	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 (未經審核)
其他應收款項及其他資產				
Changjing Technology	–	653	1,764	1,756
張國棟先生	3,731	–	–	–
潘明東先生	6,225	–	–	–
其他應付款項及應計費用				
Changjing Technology	–	183	170	189
南京長芯	3,748	3,748	–	–
天芯科技	55	55	–	–
計息銀行及其他借款				
天芯科技	–	–	–	10,004

(e) 貴集團主要管理人員補償

	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物利益	6,906	8,358	7,114	3,637	4,348
績效相關獎金	126	175	175	–	–
以股份為基礎的付款開支	501	13,456	12,881	6,727	31,438
退休金供款及社會福利	593	720	713	357	357
向 貴集團主要管理人員 支付補償總額	8,126	22,709	20,883	10,721	36,143

上述補償資料包括董事薪酬。有關董事薪酬的詳情載於歷史財務資料附註8。

附錄一

會計師報告

38. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末以及截至2025年6月30日止六個月金融工具類別的賬面金額如下：

金融資產

於2022年12月31日

	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他 全面收益 的金融資產	按攤銷成本 計量的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的				
金融資產 (附註23)	175,223	—	—	175,223
貿易應收款項及應收票據 (附註20)	—	—	65,544	65,544
計入預付款項、按金及其他應收款項的				
金融資產	—	—	10,847	10,847
以公允價值計量且其變動計入其他全面				
收益的債權投資 (附註22)	—	486	—	486
受限制現金 (附註25)	—	—	3,643	3,643
現金及現金等價物 (附註25)	—	—	185,841	185,841
總計	<u>175,223</u>	<u>486</u>	<u>265,875</u>	<u>441,584</u>

於2023年12月31日

	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他 全面收益 的債權投資	按攤銷成本 計量的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的				
金融資產 (附註23)	85,414	—	—	85,414
衍生金融工具 (附註24)	9,026	—	—	9,026
貿易應收款項及應收票據 (附註20)	—	—	146,157	146,157
計入預付款項、按金及其他應收款項的				
金融資產	—	—	2,122	2,122
以公允價值計量且其變動計入其他全面				
收益的債權投資 (附註22)	—	1,955	—	1,955
受限制現金 (附註25)	—	—	32,811	32,811
現金及現金等價物 (附註25)	—	—	163,695	163,695
總計	<u>94,440</u>	<u>1,955</u>	<u>344,785</u>	<u>441,180</u>

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他 全面收益 的金融資產	按攤銷成本 計量的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的				
金融資產 (附註23)	26,183	—	—	26,183
衍生金融工具 (附註24)	4,276	—	—	4,276
貿易應收款項及應收票據 (附註20)	—	—	168,216	168,216
計入預付款項、按金及其他應收款項的				
金融資產	—	—	1,646	1,646
以公允價值計量且其變動計入其他全面				
收益的債權投資 (附註22)	—	4,001	—	4,001
受限制現金 (附註25)	—	—	7,023	7,023
已質押存款 (附註25)	—	—	11,741	11,741
現金及現金等價物 (附註25)	—	—	83,166	83,166
總計	30,459	4,001	271,792	306,252

於2025年6月30日

	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他 全面收益 的金融資產	按攤銷成本 計量的 金融資產	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項及應收票據 (附註20)	—	—	185,611	185,611
計入預付款項、按金及其他應收款項的				
金融資產	—	—	2,191	2,191
以公允價值計量且其變動計入其他全面				
收益的債權投資 (附註22)	—	2,636	—	2,636
衍生金融工具 (附註24)	3,954	—	—	3,954
受限制現金 (附註25)	—	—	50,845	50,845
已質押存款 (附註25)	—	—	27,421	27,421
現金及現金等價物 (附註25)	—	—	149,437	149,437
總計	3,954	2,636	415,505	422,095

金融負債

於2022年12月31日

	按攤銷成本計量 的金融資產
	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據 (附註26)	73,426
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	273,749
計息銀行及其他借款 (附註28)	383,768
權益股份的贖回負債 (附註29)	1,360,495
總計	2,091,438

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日

	按攤銷成本計量 的金融資產
	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據 (附註26)	110,016
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	390,021
計息銀行及其他借款 (附註28)	575,930
權益股份的贖回負債 (附註29)	2,057,659
總計	<u>3,133,626</u>

於2024年12月31日

	按攤銷成本計量 的金融資產
	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據 (附註26)	151,067
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	527,842
計息銀行及其他借款 (附註28)	614,457
權益股份的贖回負債 (附註29)	2,424,909
總計	<u>3,718,275</u>

於2025年6月30日

	按攤銷成本計量 的金融資產
	人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項及應付票據 (附註26)	212,528
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	609,308
計息銀行及其他借款 (附註28)	824,324
權益股份的贖回負債 (附註29)	2,478,564
總計	<u>4,124,724</u>

39. 金融資產轉移

轉移並無完全終止確認的金融資產

貴集團已將中國內地銀行全數承兌的若干應收票據(計入應收票據)向其若干供貨商背書(「背書票據」)，以結清應付該等供貨商的貿易應付款項及其他應付款項(「背書」)。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，未到期的背書票據總金額分別為人民幣3,825,000元、人民幣9,943,000元、人民幣290,000元及人民幣9,258,000元。董事認為，貴集團保留大部分風險與獎勵(包括有關背書票據的違約風險)，因而其繼續確認背書票據的全數賬面金額，並已結清相關貿易應付款項。於背書後，貴集團並無保留背書票據使用的任何權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押背書票據。

轉移完全終止確認的金融資產

貴集團向若干供貨商背書計入以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債權投資的若干應收票據，獲中國內地銀行承兌(「終止確認票據」)，以結清應付該等供貨商的貿易應付款項及其他應付款項。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，終止確認票據總金額分別為人民幣2,874,000元、人民幣4,546,000元、人民幣26,232,000元及人民幣14,237,000元。於2022年、2023年及2024年12月

附錄一

會計師報告

31日以及2025年6月30日，終止確認票據的到期期限介乎三至六個月。根據《中華人民共和國票據法》，終止確認票據持有人可對終止確認票據負責的個別或所有人士（包括 貴集團）行駛追索權，而不論排名次序（「持續參與」）。董事認為，在承兌銀行未發生違約下，終止確認票據持有人向 貴集團申索的風險微乎其微。 貴集團已轉移有關終止確認票據的絕大部分風險及獎勵。因此，其終止確認終止確認票據的全部賬面金額及相關貿易應付款項。 貴集團持續參與終止確認票據所附受的最大風險敞口及回購該等終止確認票據的未貼現現金流量相等於其賬面金額。董事認為， 貴集團持續參與終止確認票據的公允價值並不重大。

於有關期間以及截至2024年及2025年6月30日止六個月， 貴集團並無確認背書票據轉讓日期的任何損益。概無自持續參與確認任何損益（於報告期內及累計）。於整個報告期內平均作出背書。

40. 金融工具的公允價值及公允價值層級

貴集團金融工具的賬面金額及公允價值（與公允價值合理相若的賬面金額除外）如下：

	賬面金額				公允價值			
	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)				(未經審核)
金融資產								
以公允價值計量且其變動計入								
其他全面收益的債權投資	486	1,955	4,001	2,636	486	1,955	4,001	2,636
衍生金融工具	-	9,026	4,276	3,954	-	9,026	4,276	3,954
以公允價值計量且其變動計入								
損益的金融資產	175,223	85,414	26,183	-	175,223	85,414	26,183	-
金融負債								
計息銀行及其他借款的非流動部分 ...	109,112	151,041	131,455	254,747	109,112	149,338	130,660	251,036
權益股份的贖回負債	1,360,495	2,057,659	2,424,909	2,478,564	1,298,714	1,999,641	2,381,290	2,444,965

管理層已評估現金及現金等價物、計入預付款項的金融資產、其他應收款項及其他資產、貿易應收款項及應收票據、計入貿易應付款項及其他應付款項的金融負債，以及計息銀行及其他借款（流動部分）的公允價值，與其賬面金額相若，主要由於該等工具於短期內到期。

貴公司的財務部門由財務經理領導，負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於報告期間，財務部門分析金融工具價值的變動，並釐定估值所用的主要輸入值。董事定期就財務報告審閱金融工具公允價值計量的結果。

金融資產及負債的公允價值按自願雙方當前交易（被迫或清算出售除外）中該工具可換取的金額入賬。以下方法及假設乃用於估計公允價值。

附錄一

會計師報告

計息銀行及其他借款非流動部分的公允價值乃通過使用具有類似條款、信用風險及剩餘到期時間的工具目前適用的比率貼現預期未來現金流量進行計算。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團自身計息銀行及其他借款、權益股份的贖回負債的違約風險導致的公允價值變動被評估為不重大。

就權益股份贖回負債的公允價值而言，管理層已估計使用合理可行替代方案作為估值模型輸入數據的潛在影響。

以下為於2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的金融工具估值的重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度分析概要：

於2023年12月31日

	估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	公允價值對輸入數據的敏感度
衍生金融工具	布萊克－休斯模型	無風險利率	2.36%	無風險利率上升／下降1%將導致公允價值上升／下跌人民幣290,000元／人民幣(288,000)元
		波動性	49%	無風險利率上升／下降1%將導致公允價值上升／下跌人民幣439,000元／人民幣(446,000)元

於2024年12月31日

	估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	公允價值對輸入數據的敏感度
衍生金融工具	布萊克－休斯模型	無風險利率	1.20%	無風險利率上升／下降1%將導致公允價值上升／下跌人民幣179,000元／人民幣(176,000)元
		波動性	44%	無風險利率上升／下降1%將導致公允價值上升／下跌人民幣303,000元／人民幣(302,000)元

於2025年6月30日(未經審核)

	估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	公允價值對輸入數據的敏感度
衍生金融工具	布萊克－休斯模型	無風險利率	1.38%	無風險利率上升／下降1%將導致公允價值上升／下跌人民幣154,000元／人民幣(152,000)元
		波動性	45%	無風險利率上升／下降1%將導致公允價值上升／下跌人民幣270,000元／人民幣(268,000)元

附錄一

會計師報告

公允價值層級

下表說明 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

於2022年12月31日

	公允價值計量使用			總計
	活躍市場報價 (第1級)	重大可觀察 輸入值 (第2級)	重大不可觀察 輸入值 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債權投資.....	—	486	—	486
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	—	175,223	—	175,223

於2023年12月31日

	公允價值計量使用			總計
	活躍市場報價 (第1級)	重大可觀察 輸入值 (第2級)	重大不可觀察 輸入值 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債權投資.....	—	1,955	—	1,955
衍生金融工具.....	—	—	9,026	9,026
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	—	85,414	—	85,414

於2024年12月31日

	公允價值計量使用			總計
	活躍市場報價 (第1級)	重大可觀察 輸入值 (第2級)	重大不可觀察 輸入值 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債權投資.....	—	4,001	—	4,001
衍生金融工具.....	—	—	4,276	4,276
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	—	26,183	—	26,183

附錄一

會計師報告

於2025年6月30日

	公允價值計量使用			總計
	活躍市場報價 (第1級)	重大可觀察 輸入值 (第2級)	重大不可觀察 輸入值 (第3級)	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債權投資.....	-	2,636	-	2,636
衍生金融工具.....	-	-	3,954	3,954

已披露公允價值的負債如下：

於2022年12月31日

	公允價值計量使用			總計
	活躍市場報價 (第1級)	重大可觀察 輸入值 (第2級)	重大不可觀察 輸入值 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款的非流動部分.....	-	109,112	-	109,112
權益股份的贖回負債.....	-	1,298,714	-	1,298,714

於2023年12月31日

	公允價值計量使用			總計
	活躍市場報價 (第1級)	重大可觀察 輸入值 (第2級)	重大不可觀察 輸入值 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款的非流動部分.....	-	149,338	-	149,338
權益股份的贖回負債.....	-	1,999,641	-	1,999,641

於2024年12月31日

	公允價值計量使用			總計
	活躍市場報價 (第1級)	重大可觀察 輸入值 (第2級)	重大不可觀察 輸入值 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款的非流動部分.....	-	130,660	-	130,660
權益股份的贖回負債.....	-	2,381,290	-	2,381,290

於2025年6月30日

	公允價值計量使用			總計
	活躍市場報價 (第1級)	重大可觀察 輸入值 (第2級)	重大不可觀察 輸入值 (第3級)	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
計息銀行及其他借款的非流動部分	–	251,036	–	251,036
權益股份的贖回負債	–	2,444,965	–	2,444,965

於有關期間以及截至2025年6月30日止六個月，第2級與第3級之間並無轉移。

41. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為貴集團的營運籌集資金。貴集團有多項其他金融資產及負債，如已質押存款、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項的金融資產、其他應收款項及其他資產、貿易應付款項以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債，乃直接源自其營運。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信用風險及流動性風險。董事會審閱並同意管理各項有關風險的政策概述如下：

(a) 利率風險

貴集團面臨的市場利率變動風險主要與貴集團的計息銀行及其他融資有關，浮動利率載於附註28。貴集團並未使用衍生金融工具對沖利率風險。

下表載列所有其他變數保持不變下，貴公司稅前利潤與貴公司權益對利率合理可能變動的敏感度。

	基點增加/(減少)	稅前虧損	虧蝕
		增加/(減少)	增加/(減少)*
		人民幣千元	人民幣千元
2022年12月31日			
倘利率增加	5	(84)	–
倘利率減少	(5)	84	–
2023年12月31日			
倘利率增加	5	(111)	–
倘利率減少	(5)	111	–
2024年12月31日			
倘利率增加	5	(74)	–
倘利率減少	(5)	74	–
2025年6月30日 (未經審核)			
倘利率增加	5	(67)	–
倘利率減少	(5)	67	–

* 不計及累計虧損

附錄一

會計師報告

(b) 外幣風險

貴集團主要以人民幣進行業務，因此面對以人民幣以外貨幣計值的交易的外幣風險。外匯風險來自以非相關集團實體功能貨幣計值的未來商業交易及已確認資產及負債。

	外幣利率 增加／(減少)	稅前虧損 增加／(減少)	權益 增加／(減少)*
	%	人民幣千元	人民幣千元
2022年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	(4,861)	—
倘人民幣兌美元升值	(5)	4,861	—
2023年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	(5,546)	—
倘人民幣兌美元升值	(5)	5,546	—
倘人民幣兌港元貶值	5	(3,806)	—
倘人民幣兌港元升值	(5)	3,806	—
2024年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	(7,005)	—
倘人民幣兌美元升值	(5)	7,005	—
2025年6月30日(未經審核)			
倘人民幣兌美元貶值	5	(3,114)	—
倘人民幣兌美元升值	(5)	3,114	—

* 不計及累計虧損

(c) 信用風險

貴集團僅與認可且信譽良好的第三方進行交易。按照 貴集團的政策，所有擬按信用條款進行交易的客戶均須通過信用核實程序。此外，應收款項結餘受到持續監察。

最高風險及期末階段

下表根據 貴集團的信貸政策列示主要基於逾期資料(除非有其他毋須付出不必要成本或努力而獲得的資料)所得出的於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日信用質素及最大信用風險敞口以及期末階段分類。

所呈列金額為金融資產的總賬面值。

附錄一

會計師報告

2022年12月31日

	十二個月				總計
	預期信用損失	全期預期信用損失			
	第1階段	第2階段	第3階段	簡易法	
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	
應收貿易款項及應收票據*	-	-	-	67,411	67,411
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	10,917	-	-	-	10,917
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的債務投資	486	-	-	-	486
受限制現金					
— 尚未逾期	3,643	-	-	-	3,643
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	185,841	-	-	-	185,841
總計	<u>200,887</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67,411</u>	<u>268,298</u>

2023年12月31日

	十二個月				總計
	預期信用損失	全期預期信用損失			
	第1階段	第2階段	第3階段	簡易法	
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	
應收貿易款項及應收票據*	-	-	-	150,445	150,445
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	2,143	-	-	-	2,143
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的債務投資	1,955	-	-	-	1,955
受限制現金					
— 尚未逾期	32,811	-	-	-	32,811
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	163,695	-	-	-	163,695
總計	<u>200,604</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>150,445</u>	<u>351,049</u>

附錄一

會計師報告

2024年12月31日

	十二個月				總計
	預期信用損失	全期預期信用損失			
	第1階段	第2階段	第3階段	簡易法	
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	
應收貿易款項及應收票據*	-	-	-	176,312	176,312
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	1,677	-	-	-	1,677
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的債務投資	4,001	-	-	-	4,001
受限制現金					
— 尚未逾期	7,023	-	-	-	7,023
有抵押存款					
— 尚未逾期	11,741	-	-	-	11,741
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	83,166	-	-	-	83,166
總計	107,608	-	-	176,312	283,920

2025年6月30日 (未經審核)

	十二個月				總計
	預期信用損失	全期預期信用損失			
	第1階段	第2階段	第3階段	簡易法	
人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	
應收貿易款項及應收票據*	-	-	-	191,969	191,969
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	2,222	-	-	-	2,222
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的債務投資	2,636	-	-	-	2,636
受限制現金					
— 尚未逾期	50,845	-	-	-	50,845
有抵押存款					
— 尚未逾期	27,421	-	-	-	27,421
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	149,437	-	-	-	149,437
總計	232,561	-	-	191,969	424,530

* 就貴集團應用減值簡化方法之貿易應收款項及應收票據而言，根據撥備矩陣之資料於財務報表附註20內披露。

附錄一

會計師報告

** 當計入預付款項、按金及其他應收款項之金融資產並無逾期且並無資料顯示金融資產之信用風險自初步確認以來已顯著上升時，其信用質素被視為「正常」。否則，金融資產之信用質素被視為「呆賬」。

(d) 流動性風險

貴集團的目標為通過使用計息銀行及其他借款維持資金持續性與靈活性之間的平衡。我們按持續基準緊密追蹤現金流量

貴集團於各相關期間末以及截至2025年6月30日止六個月按合約未貼現付款計算的金融負債的到期情況如下：

貴集團

	2022年12月31日				
	於要求時償還 或一年以內	一至兩年	兩至五年	五年以上	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
貿易應付款項及應付票據.....	73,426	—	—	—	73,426
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債.....	273,749	—	—	—	273,749
計息銀行及其他借款.....	287,417	66,769	48,063	—	402,249
租賃負債.....	26,771	12,862	25,723	19,292	84,648
贖回負債.....	—	—	1,600,197	—	1,600,197
總計.....	<u>661,363</u>	<u>79,631</u>	<u>1,673,983</u>	<u>19,292</u>	<u>2,434,269</u>
	2023年12月31日				
	於要求時償還 或一年以內	一至兩年	兩至五年	五年以上	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
貿易應付款項及應付票據.....	110,016	—	—	—	110,016
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債.....	390,021	—	—	—	390,021
計息銀行及其他借款.....	439,629	98,119	58,151	—	595,899
租賃負債.....	25,723	12,862	19,292	12,862	70,739
贖回負債.....	—	—	2,344,479	—	2,344,479
總計.....	<u>965,389</u>	<u>110,981</u>	<u>2,421,922</u>	<u>12,862</u>	<u>3,511,154</u>

42. 報告期間後事件

- a) 2025年8月12日，貴公司與[編纂]輪投資者及所有當時股東簽訂股東協議，包括南京芯聚管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「南京芯聚」、江蘇南京先進製造產業專項母基金(有限合夥)(「先進製造」、南京浦口智啟低空經濟產業基金合夥企業(有限合夥)(「Yushan Capital」)及江蘇南通元禾璞華戰新創業投資合夥企業(有限合夥)(「元禾璞華」)，據此，(i) 南京芯聚同意以人民幣300,000,000元的代價認購 貴公司人民幣54,545,000元的註冊資本；(ii) Yushan Capital同意以人民幣10,000,000元的代價認購 貴公司人民幣1,818,000元的註冊資本；(iii) 先進製造同意以人民幣30,000,000元的代價認購 貴公司人民幣5,455,000元的註冊資本；及(iv) 元禾璞華同意以人民幣5,000,000元認購 貴公司人民幣909,000元的註冊資本。

根據同一協議：(i) 深圳共創芯程投資合夥企業(有限合夥)(「深圳共創」)以人民幣25,000,000元的代價向蘇州華業續創投資合夥企業(有限合夥)(「華業續創」)轉讓人民幣5,682,000元的股份；(ii) Ningpuxin Bonded Port Area Ningpuxin Enterprise Management Partnership Enterprise (Limited Partnership)(「Ningpuxin」)以人民幣35,000,000元的代價向元禾璞華轉讓人民幣8,750,000元的股份。

- b) 根據股東於2025年10月13日通過的決議案，一項購股權計劃獲批准，且最多[編纂]份購股權可於[編纂]前授予合資格參與者。

43. 期後財務報表

貴公司、貴集團或任何附屬公司尚未編製2025年6月30日後任何期間的經審核財務報表。