

以下第I-[●]至I-[●]頁為本公司申報會計師容誠(香港)會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

容 誠 | RCHK

致廣東鼎泰高科技股份有限公司列位董事及中信證券(香港)有限公司及HSBC CORPORATE FINANCE (HONG KONG) LIMITED就歷史財務資料出具的會計師報告

序 言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就廣東鼎泰高科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-[●]至I-[●]頁)，此等歷史財務資料包括 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日和2025年6月30日的綜合財務狀況表、 貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日和2025年6月30日的財務狀況表，以及截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年及截至2025年6月30日止六個月(「往續記錄期間」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-[●]至I-[●]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，而本報告為載入 貴公司日期為[●]有關 貴公司H股於香港聯合交易所有限公司[編纂]首次[編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向您報告。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

附 錄 一

會 計 師 報 告

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映了 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日和2025年6月30日的綜合財務狀況和 貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日和2025年6月30日的財務狀況，及 貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2024年6月30日止六個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的呈列及擬備基準，呈列及擬備追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計及鑒證準則理事會（「國際審計及鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱準則第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。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被

附 錄 一

會 計 師 報 告

發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2所載的呈列及擬備基準擬備。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-[●]頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們謹此提述歷史財務資料附註[12]中載有 貴公司就往績記錄期間宣派及支付股利相關資料。

容誠（香港）會計師事務所有限公司

執業會計師

[●]

執業證書編號：[●]

香港

[日期]

I. 貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載為構成本會計師報告一部分的歷史財務資料。

編製歷史財務資料所依據的 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表(「**相關財務報表**」)已根據符合國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的國際財務報告會計準則的會計政策所編製，並已由容誠(香港)會計師事務所有限公司根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審核。

歷史財務資料乃按人民幣(「**人民幣**」)呈列，除另有說明外，所有數值均四捨五入至千位數(人民幣千元)。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合全面收益表

	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
收入	5	1,191,906	1,295,121	1,552,635	703,424	893,658
銷售成本	8	(747,246)	(841,013)	(1,014,164)	(466,878)	(554,046)
毛利		444,660	454,108	538,471	236,546	339,612
其他收入	6	37,552	75,428	42,923	13,956	15,172
其他(虧損)及收益淨額	7	(5,786)	(358)	3,864	4,966	5,221
金融資產及合約資產已確 認減值虧損淨額		(3,092)	(13,979)	(18,342)	(3,676)	(7,770)
研發開支	8	(79,817)	(97,722)	(109,597)	(55,576)	(57,828)
一般及行政開支	8	(98,613)	(97,546)	(124,255)	(57,670)	(71,774)
銷售費用	8	(36,067)	(64,844)	(66,491)	(33,841)	(38,651)
融資成本	10	(12,883)	(6,817)	(8,794)	(4,934)	(4,140)
除所得稅前利潤		245,954	248,270	257,779	99,771	179,842
所得稅開支	11	(23,299)	(28,785)	(30,473)	(10,746)	(20,951)
年／期內利潤		<u>222,655</u>	<u>219,485</u>	<u>227,306</u>	<u>89,025</u>	<u>158,891</u>
以下人士應佔年內／ 期內利潤／(虧損)：						
貴公司擁有人		222,847	219,308	226,870	88,859	159,752
非控股權益		<u>(192)</u>	<u>177</u>	<u>436</u>	<u>166</u>	<u>(861)</u>
		<u>222,655</u>	<u>219,485</u>	<u>227,306</u>	<u>89,025</u>	<u>158,891</u>

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 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
年內／期內其他全面收 益／（虧損），扣除 稅項 其後可能重新分類至損益 的項目： 換算海外業務財務報表 的匯兌差額，扣除 稅項		—	929	2,070	(2,504)	2,882
年內／期內全面收益 總額		<u>222,655</u>	<u>220,414</u>	<u>229,376</u>	<u>86,521</u>	<u>161,773</u>
以下人士應佔年內／ 期內全面收益／ （虧損）總額：						
貴公司擁有人		222,847	220,237	228,940	86,355	162,634
非控股權益		<u>(192)</u>	<u>177</u>	<u>436</u>	<u>166</u>	<u>(861)</u>
		<u>222,655</u>	<u>220,414</u>	<u>229,376</u>	<u>86,521</u>	<u>161,773</u>
貴公司擁有人應佔每股盈 利（「每股盈利」）						
基本（人民幣元／股） . . .	13	<u>0.61</u>	<u>0.53</u>	<u>0.55</u>	<u>0.22</u>	<u>0.39</u>
攤薄（人民幣元／股） . . .	13	<u>0.61</u>	<u>0.53</u>	<u>0.55</u>	<u>0.22</u>	<u>0.39</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合財務狀況表

		於12月31日			於6月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產及負債					
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	839,619	989,721	1,132,740	1,184,138
使用權資產	15(a)	96,686	119,666	116,295	112,870
無形資產	16	1,333	1,482	1,306	1,036
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	18	110,091	—	—	—
預付款項、其他應收款項及其他資產	21	38,669	27,201	20,912	42,461
遞延所得稅資產	24(a)	67,935	75,347	88,635	96,228
		<u>1,154,333</u>	<u>1,213,417</u>	<u>1,359,888</u>	<u>1,436,733</u>
流動資產					
存貨	19	313,785	339,788	389,134	412,479
貿易應收款項及應收票據	20	574,394	719,740	840,331	951,073
合約資產		—	—	547	970
預付款項、其他應收款項及其他資產	21	18,180	22,093	32,702	34,470
預付所得稅		476	—	—	—
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	17	—	541,682	604,860	438,579
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	18	13,418	139,894	61,408	101,003
受限制銀行存款	22	6,689	12,126	66,580	187,401
現金及現金等價物	23	855,280	190,703	165,146	245,953
		<u>1,782,222</u>	<u>1,966,026</u>	<u>2,160,708</u>	<u>2,371,928</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	25	367,654	453,530	622,197	707,901
合約負債	26	4,614	3,595	6,220	5,943
借款	27	110,995	173,582	225,969	353,069
租賃負債	15(b)	3,960	6,126	6,400	6,496
應付所得稅		11,655	16,008	25,028	19,456
		<u>498,878</u>	<u>652,841</u>	<u>885,814</u>	<u>1,092,865</u>
流動資產淨額		<u>1,283,344</u>	<u>1,313,185</u>	<u>1,274,894</u>	<u>1,279,063</u>
總資產減流動負債		2,437,677	2,526,602	2,634,782	2,715,796

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
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
遞延收入	28	69,858	64,539	79,801	85,122
借款	27	136,285	80,653	22,918	49,880
租賃負債	15(b)	—	23,560	21,530	19,740
遞延所得稅負債	24(b)	42,207	38,309	31,066	28,062
		248,350	207,061	155,315	182,804
資產淨值		2,189,327	2,319,541	2,479,467	2,532,992
權益					
股本	29	410,000	410,000	410,000	410,000
其他儲備	31	1,080,573	1,096,130	1,122,657	1,142,654
保留盈利	31	698,193	812,673	944,136	978,525
貴公司擁有人應佔權益		2,188,766	2,318,803	2,476,793	2,531,179
非控股權益		561	738	2,674	1,813
權益總額		2,189,327	2,319,541	2,479,467	2,532,992

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司財務狀況表

		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
附註					
資產及負債					
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	178,461	277,501	408,206	481,160
使用權資產	15(a)	27,237	52,018	46,604	43,903
無形資產	16	1,063	675	615	446
於附屬公司的投資	34	252,668	309,104	345,416	400,188
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	18	110,091	—	—	—
預付款項、其他應收款項及其他資產	21	28,147	17,772	8,725	24,027
遞延所得稅資產	24(a)	6,306	10,019	10,171	9,771
		603,973	667,089	819,737	959,495
流動資產					
存貨	19	42,067	53,253	85,625	82,549
貿易應收款項及應收票據	20	75,197	152,966	202,067	226,955
預付款項、其他應收款項及其他資產	21	390,964	378,176	446,960	486,016
預付所得稅		476	—	—	—
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	17	—	541,682	585,850	398,565
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	18	1,631	109,582	1,988	2,804
受限制銀行存款	22	6,683	10,823	16,627	10,911
現金及現金等價物	23	827,545	119,735	48,375	141,346
		1,344,563	1,366,217	1,387,492	1,349,146
流動負債					
貿易及其他應付款項	25	221,962	237,054	305,916	390,940
合約負債	26	109	17	273	227
借款	27	54,756	60,547	74,866	59,454
租賃負債	15(b)	3,225	4,815	4,389	4,481
應付所得稅		342	389	664	1,266
		280,394	302,822	386,108	456,368
流動資產淨額		1,064,169	1,063,395	1,001,384	892,778
總資產減流動負債		1,668,142	1,730,484	1,821,121	1,852,273

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
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
遞延收入	28	8,215	6,936	16,067	25,574
借款	27	20,000	—	22,918	49,880
租賃負債	15(b)	—	23,560	19,579	17,316
遞延所得稅負債	24(b)	1,073	5,055	4,137	3,697
		29,288	35,551	62,701	96,467
淨資產		1,638,854	1,694,933	1,758,420	1,755,806
權益					
股本	29	410,000	410,000	410,000	410,000
其他儲備	31	1,086,507	1,101,135	1,125,957	1,143,072
保留盈利	31	142,347	183,798	222,463	202,734
權益總額		1,638,854	1,694,933	1,758,420	1,755,806

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔							非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本	資本儲備	股份支付 費用	其他全面收 益儲備	法定儲備	保留盈利	小計		
	人民幣千元 附註29	人民幣千元 附註31	人民幣千元 附註30	人民幣千元 附註(a)	人民幣千元 附註(b)	人民幣千元	人民幣千元		
於2022年1月1日	360,000	68,332	—	—	2,879	488,234	919,445	753	920,198
年內利潤	—	—	—	—	—	222,847	222,847	(192)	222,655
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	222,847	222,847	(192)	222,655
提取法定儲備	—	—	—	—	12,888	(12,888)	—	—	—
發行股份	50,000	996,474	—	—	—	—	1,046,474	—	1,046,474
於2022年12月31日	410,000	1,064,806	—	—	15,767	698,193	2,188,766	561	2,189,327
於2023年1月1日	410,000	1,064,806	—	—	15,767	698,193	2,188,766	561	2,189,327
年內利潤	—	—	—	—	—	219,308	219,308	177	219,485
年內其他全面收益	—	—	—	929	—	—	929	—	929
年內全面收益總額	—	—	—	929	—	219,308	220,237	177	220,414
提取法定儲備	—	—	—	—	14,628	(14,628)	—	—	—
已宣派股息(附註12)	—	—	—	—	—	(90,200)	(90,200)	—	(90,200)
於2023年12月31日	410,000	1,064,806	—	929	30,395	812,673	2,318,803	738	2,319,541
於2024年1月1日	410,000	1,064,806	—	929	30,395	812,673	2,318,803	738	2,319,541
年內利潤	—	—	—	—	—	226,870	226,870	436	227,306
年內其他全面收益	—	—	—	2,070	—	—	2,070	—	2,070
年內全面收益總額	—	—	—	2,070	—	226,870	228,940	436	229,376
提取法定儲備	—	—	—	—	13,407	(13,407)	—	—	—
已宣派股息(附註12)	—	—	—	—	—	(82,000)	(82,000)	—	(82,000)
股份支付費用(附註30)	—	—	11,415	—	—	—	11,415	—	11,415
與非控股權益的交易	—	(365)	—	—	—	—	(365)	1,500	1,135
於2024年12月31日	410,000	1,064,441	11,415	2,999	43,802	944,136	2,476,793	2,674	2,479,467
於2024年1月1日	410,000	1,064,806	—	929	30,395	812,673	2,318,803	738	2,319,541
期內利潤(未經審核)	—	—	—	—	—	88,859	88,859	166	89,025
期內其他全面虧損(未經審核)	—	—	—	(2,504)	—	—	(2,504)	—	(2,504)
期內全面(虧損)/收益總額(未經審核)	—	—	—	(2,504)	—	88,859	86,355	166	86,521
股份支付費用(附註30)(未經審核)	—	—	12,774	—	—	—	12,774	—	12,774
於2024年6月30日(未經審核)	410,000	1,064,806	12,774	(1,575)	30,395	901,532	2,417,932	904	2,418,836
於2025年1月1日	410,000	1,064,441	11,415	2,999	43,802	944,136	2,476,793	2,674	2,479,467
期內利潤	—	—	—	—	—	159,752	159,752	(861)	158,891
期內其他全面收益	—	—	—	2,882	—	—	2,882	—	2,882
期內全面收益總額	—	—	—	2,882	—	159,752	162,634	(861)	161,773
提取法定儲備	—	—	—	—	10,563	(10,563)	—	—	—
已宣派股息(附註12)	—	—	—	—	—	(114,800)	(114,800)	—	(114,800)
股份支付費用(附註30)	—	—	6,552	—	—	—	6,552	—	6,552
於2025年6月30日	410,000	1,064,441	17,967	5,881	54,365	978,525	2,531,179	1,813	2,532,992

附 錄 一

會 計 師 報 告

附註：

- (a) 其他全面收益儲備乃因換算海外業務財務報表而產生的儲備。
- (b) 指 貴公司於中華人民共和國(「中國」)的法定儲備。根據中國公司法，在中國登記的公司須將法定稅後利潤的10%分配至法定儲備，直至該儲備總額達到公司註冊資本的50%。經中國有關部門批准後，法定儲備可用於抵銷任何累計虧損或增加公司的註冊資本。法定儲備不可用於向中國公司的權益持有人分派股息。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	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
經營活動					
除所得稅前利潤	245,954	248,270	257,779	99,771	179,842
就下列各項作調整：					
物業、廠房及設備折舊					
（附註14）	77,626	101,748	121,998	58,314	67,170
使用權資產折舊（附註15(c） .	7,683	6,101	8,253	4,006	4,387
無形資產攤銷（附註16）	997	733	614	344	270
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益之金融資產					
投資收入（附註7）	(91)	(3,000)	(1,263)	(1,235)	—
出售按公允價值計量且其變動 計入損益之金融資產之收益 （附註7）	—	(5,254)	(5,725)	(1,791)	(2,828)
債務重組利得	—	(972)	—	—	—
按公允價值計量且其變動計入 損益之金融資產之公允價值 收益（附註7）	—	(1,682)	(6,250)	(3,271)	(2,355)
出售物業、廠房及設備之 虧損／（收益）淨額（附註7） .	492	2,187	66	(2)	143
就存貨確認的減值虧損淨額 . .	1,448	5,301	1,551	2,114	1,964
物業、廠房及設備減值					
虧損淨額（附註14）	2,935	6,424	2,465	246	29
遞延收入攤銷（附註6）	(7,371)	(8,299)	(8,487)	(4,171)	(4,889)
融資成本（附註10）	12,883	6,817	8,794	4,934	4,140
於金融資產及合約資產確認的 減值虧損	3,092	13,979	18,342	3,676	7,770
股份支付費用（附註30）	—	—	11,415	12,774	6,552
匯兌虧損／（收益）淨額	2,378	1,605	1,251	743	(271)
貿易應收款項及應收票據以及 以公允價值計量且其變動計 入其他綜合收益的應收票據 減少／（增加）	19,770	(182,466)	(162,489)	(83,386)	(157,533)
合約資產增加	—	—	(576)	—	(445)
預付款項、其他應收款項及 其他資產減少／（增加）	37,037	(122,957)	(105,635)	(652)	(113,261)
受限制銀行存款增加	—	—	(54,454)	(24,408)	(68,919)

附 錄 一

會 計 師 報 告

	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
存貨增加	(22,721)	(31,304)	(50,897)	(29,126)	(25,309)
貿易及其他應付款項 (減少)／增加	(200,058)	178,364	252,034	74,872	101,247
遞延收入增加	14,085	2,980	23,749	729	10,210
合約負債(減少)／增加	(1,252)	(1,019)	2,625	5,368	(277)
經營所得現金	194,887	217,556	315,160	119,849	7,637
已付所得稅	(38,759)	(35,263)	(41,965)	(23,566)	(37,035)
經營活動所得／(所用) 現金流量淨額	156,128	182,293	273,195	96,283	(29,398)
投資活動					
購買物業、廠房及設備、 無形資產及使用權資產	(233,886)	(234,805)	(275,035)	(121,570)	(129,369)
出售物業、廠房及設備之所得 款項	849	1,158	295	227	829
按公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產的投資 收入[編纂]	—	270	4,326	1,799	—
支付按公允價值計量且其變動計 入其他綜合收益的金融資產款 項	(110,000)	—	—	—	—
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產[編 纂]	—	10,000	100,000	—	—
出售按公允價值計量且其變動計 入損益的金融資產[編纂]	—	855,254	2,506,558	1,042,296	1,503,464
購買按公允價值計量且其變動計 入損益的金融資產	—	(1,390,500)	(2,557,204)	(1,038,100)	(1,332,000)
投資活動產生的其他現金流量	500	202	100	—	—
投資活動(所用)／所得現金流 量淨額	(342,537)	(758,421)	(220,960)	(115,348)	42,924

附 錄 一

會 計 師 報 告

		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
附註		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)						
融資活動						
與非控股權益之交易						
[編纂]		—	—	1,135	—	—
發行股份[編纂]		1,069,340	—	—	—	—
銀行借款[編纂]	33	316,109	134,427	259,304	86,553	325,103
償還銀行借款	33	(370,251)	(105,760)	(253,950)	(112,521)	(138,556)
就銀行借款支付利息	33	(16,310)	(7,217)	(6,056)	(4,009)	(2,045)
租賃負債付款	33	(6,187)	(3,982)	(8,261)	(4,111)	(3,450)
已付股息	33	—	(90,200)	(69,490)	—	(61,674)
支付A股上市開支		(12,256)	(10,000)	—	—	—
受限制銀行存款的變動		29,926	(5,437)	—	—	(51,902)
融資活動所得／(所用)						
現金流量淨額		1,010,371	(88,169)	(77,318)	(34,088)	67,476
現金及現金等價物增						
加／(減少)淨額		823,962	(664,297)	(25,083)	(53,153)	81,002
年／期初現金及現金等						
值物		31,263	855,280	190,703	190,703	165,146
外幣匯率變動淨額之						
影響		55	(280)	(474)	(143)	(195)
年末／期末現金及現金等						
價物	26	855,280	190,703	165,146	137,407	245,953

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2013年8月8日在中國註冊成立為有限公司，並於2020年8月7日改制為股份有限公司。貴公司A股於2022年11月22日在深圳證券交易所上市。貴公司的註冊辦事處地址及其主要營業地點為中國廣東省東莞市厚街鎮寮廈竹園路39號1號樓201室。

於往績記錄期間，貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事精密刀具、研磨拋光材料、功能性膜材料、智能數控裝備等的研發、生產及分銷。

廣東太鼎控股有限公司，一間於2017年11月16日在中國註冊成立的公司，為貴公司的直接控股公司。王馨女士、王俊鋒先生、王雪峰先生及林俠先生為貴公司的最終控股股東，並為一致行動人士。王馨女士、王俊鋒先生、王雪峰先生及林俠先生透過廣東太鼎控股有限公司及南陽高通合夥企業（有限合夥）間接持有貴公司股份。林俠先生（作為普通合夥人）通過泰州睿和電子產品諮詢中心（有限合夥）間接持有貴公司股份，並與泰州睿和電子產品諮詢中心（有限合夥）存在一致行動關係。王馨女士透過前稱泰州睿海電子產品諮詢中心（有限合夥）間接持有貴公司權益，而王俊鋒先生則透過泰州睿鴻電子產品諮詢中心（有限合夥）間接持有權益。於2025年6月30日，貴公司單一最大股東組（包括王馨女士、林俠先生、王俊鋒先生及王雪峰先生）持有約82.68%股本總額。於本歷史財務資料中描述的若干公司的英文名稱乃管理層盡最大努力自其中文名稱翻譯而成，因為該等公司並無註冊英文名稱。

2. 呈列及編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則會計準則編製，該統稱包括國際會計準則理事會批准的所有適用個別國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及詮釋。此外，歷史財務資料載有上市規則及香港公司條例所規定的適用披露資料。

歷史財務資料乃根據歷史成本基準編製，惟若干金融資產乃按公允價值列賬。

謹請注意，編製歷史財務資料需要使用會計估計及假設。儘管該等估計乃管理層根據其對現時事件及行動的最佳認識及判斷而作出，惟實際結果最終可能與該等估計有差異。涉及較高程度判斷或複雜性的範疇，或假設和估計對歷史財務資料屬重大的範疇均於附註4中披露。

編製本歷史財務資料所用的重大會計政策資料於附註3.2中披露。除另有指明者外，該等會計政策已貫徹應用於歷史財務資料呈列的所有期間。

貴集團於編製整個往績記錄期間的歷史財務資料時已採納於2025年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告會計準則連同相關過渡條文。採納國際財務報告準則會計準則並無對貴集團於往績記錄期間的財務狀況或業績造成任何重大影響。

附 錄 一

會 計 師 報 告

3.1 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則

貴集團尚未提早採納下列已頒佈惟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號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第7號及國際財務報告準則第9號之修訂	金融工具的分類與計量之修訂 ¹
國際財務報告準則第7號及國際財務報告準則第9號之修訂	涉及依賴自然能源的電力的合同 ¹
國際財務報告準則第18號	財務報表之呈列及披露 ²
國際財務報告準則第19號	不具公共責任的附屬公司：披露 ²
國際財務報告準則年度改進	國際財務報告準則會計準則年度改進—第11卷 ¹

¹ 於2026年1月1日或之後開始的會計期間生效

² 於2027年1月1日或之後開始的會計期間生效

³ 生效日期尚未釐定

除下述新訂國際財務報告會計準則外，貴公司董事預期，應用其他新訂及經修訂國際財務報告會計準則將不會對貴集團的歷史財務資料造成重大影響。

國際財務報告準則第18號財務報表之呈列及披露

國際財務報告準則第18號財務報表之呈列及披露將取代國際會計準則第1號財務報表之呈列，該準則載列財務報表的呈列及披露規定。該新訂國際財務報告準則會計準則，於延續國際會計準則第1號中多項規定同時，引入於損益表內呈列特定類別及經定義小計之新規定；於財務報表附註提供經管理層定義之業績計量披露，並改進財務報表內將予披露之資料之匯總及分項。此外，國際會計準則第1號的部分段落已移至國際會計準則第8號及國際財務報告準則第7號。此外，對國際會計準則第7號現金流量表及國際會計準則第33號每股收益亦進行了小幅修訂。

國際財務報告準則第18號及其他準則的修訂將於2027年1月1日或之後開始的會計期間生效，並允許提前應用。應用國際財務報告準則第18號對貴集團的財務狀況及表現並無影響，惟對綜合全面收益表的呈列方式造成影響。

3.2 重大會計政策資料

合併基準

歷史財務資料納入貴公司及由貴公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。當貴公司可對投資對象行使權力，參與投資對象的業務而可以或有權獲得可變回報；及有能力行使其權力以影響其回報時，則擁有控制權。

貴集團取得有關附屬公司之控制權起開始計入綜合賬內，並於貴集團失去其控制權時終止。

集團間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益及虧損於編製歷史財務資料時對銷。倘集團內公司間資產銷售之未變現虧損於綜合賬目時撥回，則相關資產亦會以貴集團之角度進行減值測試。附屬公司財務報表內所報告之金額已於必要時進行調整，以確保與貴集團採納之會計政策貫徹一致。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於附屬公司之業績及權益之非控股權益分別單獨呈列於綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合財務狀況表。

附屬公司指 貴集團對其具有控制權的所有實體。當 貴集團透過參與該實體的活動而獲得或享有可變回報，且有能力透過其對該實體的權力影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。附屬公司乃於控制權轉移至 貴集團當日起全面綜合入賬。附屬公司自控制權終止當日起終止合併其賬目。

於 貴公司之財務狀況表內，除非附屬公司乃持作出售或包括於出售組合內，否則附屬公司乃按成本減任何減值虧損列賬。成本會作調整以反映修訂或然代價所引致之代價變動。成本亦包括投資直接應佔的成本。

綜合財務報表包括發生共同控制合併的實體或業務的財務報表，猶如該等實體或業務自首次受 貴集團控制當日起已合併。

就控制方面言，合併實體或業務的資產淨值以現有賬面價值合併。被收購實體或業務的資產及負債應按控制方財務報表所列的賬面值入賬。在控制方或各方權益持續的範圍內，於共同控制合併時，概不會確認任何金額作為商譽代價或收購方於被收購方可識別資產、負債及或有負債之公允價值淨值所佔權益超出成本部分。

外幣換算

歷史財務資料以人民幣呈列，人民幣亦為 貴公司的功能貨幣。 貴集團各實體決定其本身之功能貨幣，各實體計入財務報表之項目均使用該功能貨幣計量。

各綜合實體之個別財務報表中，外幣交易按交易當日之匯率換算為個別實體之功能貨幣入賬。於報告期末，以外幣計值之貨幣資產及負債按於該日期通行之外匯匯率換算。該等交易結算及於報告期末換算貨幣資產及負債產生的外匯收益及虧損於損益內確認。

以外幣計值的按公允價值列賬的非貨幣項目按釐定公允價值當日的現行匯率重新換算。以外幣歷史成本計量之非貨幣項目不予重新換算（即僅使用交易日匯率進行換算）。當非貨幣項目的公允價值收益或虧損於損益中確認時，該收益或虧損的任何匯兌部分亦於損益中確認。當非貨幣項目的公允價值收益或虧損於其他全面收益確認時，該收益或虧損的任何匯兌部分亦於其他全面收益確認。

於歷史財務資料中，原以 貴集團呈報貨幣以外的貨幣呈列的海外業務的所有獨立財務報表均已換算為人民幣。資產及負債已按報告期末的收市匯率換算為人民幣。收入與支出按交易日的匯率，或按報告期間的平均匯率換算為人民幣（假設匯率並無顯著波動）。在此過程中產生之任何差額，已於其他全面收益確認並於權益內之其他全面收益儲備中單獨累計。

附 錄 一

會 計 師 報 告

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(下文所述的在建工程除外)初始按購置成本及／或製造成本確認，包括為使資產達到管理層預定運作狀態所發生的直接可歸屬成本(包括測試相關資產是否運作正常的成本)。物業、廠房及設備隨後以成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

用作生產、供應或行政用途的在建物業按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及(就合資格資產而言)按 貴集團會計政策予以資本化的借款成本。該等物業在竣工及可作擬定用途時分類至適當的物業、廠房及設備類別。該等資產的折舊基準與其他物業資產相同，乃於資產可供用於擬定用途時開始計提。

折舊乃以直線法確認，以撇銷資產(除在建工程外)於估計可使用年限內的成本減剩餘價值，年限如下：

房屋及建築物	20年
機械	5–10年
長期遞延開支	1–5年
運輸設備	4年
電子設備及其他	3年

貴集團在海外購買的永久產權土地確認為永久業權土地，且不予折舊。

剩餘價值及可使用年限於往績記錄期間各年／期末進行審閱及調整(如適用)。

報廢或出售所產生的收益或虧損按出售[編纂]與相關資產的賬面值之間的差額釐定，並於損益內確認。

如項目相關的未來經濟利益可能流入 貴集團，且該項目成本能夠可靠計量時，方可計入資產的賬面值，或如適當則當作一項獨立資產確認。被取代部分的賬面值不予以確認。所有其他成本(如維修及保養成本)於產生該等成本之財務期間自損益扣除。

使用權資產

使用權資產(預付租賃款項除外)的會計政策載於下文「租賃」。

無形資產

購入的無形資產初始按成本確認。初始確認後，具有有限可使用年限的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值損失列賬。可使用年限有限的無形資產於估計可使用年限內按直線法作攤銷撥備。攤銷於無形資產可供使用時開始計算。可使用年限如下：

軟件	5年
----	----

資產的攤銷方法及可使用年限於往績記錄期間各年度／期末進行審閱及調整(如適用)。

無形資產按下文「非金融資產減值」所述進行減值測試。

附 錄 一

會 計 師 報 告

研發

與研究活動相關的成本在產生的利潤或損失中支出。可直接歸屬於開發活動的成本如果滿足以下所有確認要求，則確認為無形資產：

- (i) 對預期產品供內部使用或者銷售的技術可行性進行論證；
- (ii) 有完成無形資產並使用或者出售的意向；
- (iii) 貴集團證實有能力使用或出售該無形資產；
- (iv) 該無形資產將通過內部使用或出售產生可能的經濟利益；
- (v) 有足夠的技術、財政和其他資源可供完成；及
- (vi) 歸屬於該無形資產的支出能夠可靠地計量。

直接成本包括因開發活動而產生的僱員成本及適當比例的相關間接開支。符合上述確認準則之內部開發軟件、產品或專業知識之成本會確認為無形資產。有關成本適用與已收購無形資產相同的後續計量方法。

所有其他開發成本均於產生時計入費用。

金融工具

確認及終止確認

金融資產及金融負債於 貴集團成為金融工具合約條文訂約方時確認。

當金融資產所產生的現金流量合約權利屆滿時，或金融資產及其絕大部分風險及回報已予轉讓時，則終止確認金融資產。金融負債在終止、解除、取消或到期時終止確認。

金融資產

金融資產分類及初始計量

除並無重大融資成分且根據國際財務報告準則第15號「客戶合約收入」按交易價格計量的該等貿易應收款項外，所有金融資產初步按公允價值計量，倘金融資產並非按公允價值計量且其變動計入損益（「按公允價值計量且其變動計入損益」），則加上收購金融資產直接應佔的交易成本。按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的交易成本於損益中支出。

金融資產（指定及有效作對沖工具的金融資產除外）乃分類為以下類別：

- 攤餘成本；
- 按公允價值計量且其變動計入損益；或
- 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（「按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益」）。

附 錄 一

會 計 師 報 告

分類乃根據以下兩項釐定：

- 貴集團管理金融資產的業務模式；及
- 金融資產的合約現金流量特徵。

金融資產的後續計量

債務工具

按攤餘成本計量的金融資產

倘金融資產符合以下條件（且並非指定為按公允價值計量且其變動計入損益），則該資產按攤餘成本計量：

- 金融資產於旨在持有金融資產並收取合約現金流量之業務模式內持有；及
- 金融資產的合約條款產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

初步確認後，該等資產使用實際利率法按攤餘成本計量。該等金融資產的利息收入於損益計入其他收入內。如折現的影響並不重大，則忽略折現。貴集團的受限制銀行存款、現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項均屬於此類金融工具。

按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產—可劃轉

倘金融資產的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且於其目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式中持有，則公允價值後續變動於其他全面收益確認，惟預期信用損失（「**預期信用損失**」）、利息收入（使用實際利率法計算）及匯兌收益及虧損於損益確認除外。當投資被終止確認，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益。

按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產

以「持作收取」或「持作收取及出售」以外之不同業務模式持有的金融資產分類為按公允價值計量且其變動計入損益。此外，不論業務模式，合約現金流量並非純粹支付本金及利息之金融資產按公允價值計量且其變動計入損益計量。所有衍生金融工具歸入此類別，惟應用國際財務報告準則第9號對沖會計規定的指定及有效作為對沖工具者除外。

權益工具

於股本證券的投資歸類為按公允價值計量且其變動計入損益，除非股本投資並非持作買賣用途，且於初步確認投資時，貴集團選擇指定投資為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（不可劃轉），以致公允價值的其後變動於其他綜合收益內確認，並於權益的「其他全面收益儲備」中累計。該等選擇以工具為基礎作出，但僅會在發行人認為投資滿足股本之定義的情況下作出。

按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之權益工具毋須進行減值評估。「其他全面收益儲備」中的累計收益或虧損於出售股本投資時將不會重新分類至損益，並將轉撥至保留盈利。

附 錄 一

會 計 師 報 告

除非股息明確指投資成本之收回部分，否則該等股本工具投資之股息在 貴集團收取股息的權利確立時於損益中確認。股息計入損益「其他收入」內。

金融資產及合約資產減值

國際財務報告準則第9號的減值規定採用前瞻性的資料確認預期信用損失—「預期信用損失」模式。範圍內的工具包括現金及銀行存款、貿易應收款項、應收票據及按攤餘成本計量的其他金融資產。

貴集團在評估信用風險及計量預期信用損失時考慮更廣泛的資料，包括過往事件、當前狀況、影響該工具未來現金流量預期可收回性的合理有據預測。

第一階段—自初始確認以來信用損失並未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按相當於12個月預期信用損失的金額計算。

第二階段—信用風險自初始確認以來大幅增加（惟並非已出現信用減值之金融資產），且虧損撥備按等同於全期預期信用損失之金額計量之金融工具。

第三階段—於報告日期已信用減值（並非購買或原信用減值）的金融資產，虧損撥備按全期預期信用損失計量。預期信用損失之計量乃按概率加權估計於金融工具預計存續期之信用損失釐定。

現金及銀行存款

現金及銀行存款被視為具有較低的信用風險，乃由於對手方為銀行，其違約風險較低，且有強大能力在短期內履行其合同現金流量義務。現金及銀行存款亦受國際財務報告準則第9號的減值規定所規限，而已識別信用損失並不重大。

貿易應收款項及應收票據及合約資產

就貿易應收款項、應收票據及合約資產而言， 貴集團於往績記錄期間各年／期末採用簡化方法計算預期信用損失，並根據全期預期信用損失確認虧損撥備。考慮到金融資產存續期內任何時間點均可能出現違約事件，這些是合約現金流量的預期缺口。於計量預期信用損失時， 貴集團根據歷史信用損失經驗及外部指標建立撥備矩陣，並根據特別針對債務人及經濟環境的前瞻性因素作出調整。

為計量預期信用損失，除單獨評估的具有重大未清償結餘的貿易應收賬款、應收票據及合約資產外，餘下貿易應收款項及應收票據根據共同信用風險特徵進行分組。

就按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據而言，倘於各報告期末釐定按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據的信用風險較低，則 貴集團假設按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據的信用風險自初步確認以來並無顯著增加。倘按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據的違約風險較低，及借款人有強大能力於短期內履行其合同現金流量義務，而於長期內經濟及業務狀況的不利變動或會（但不一定會）削弱借款人履行其合同現金流量義務的能力，則被釐定為信用風險偏低。

附 錄 一

會 計 師 報 告

其他應收款項

貴集團計算其他應收款項的虧損撥備等於12個月之預期信用損失，除非自初始確認後信用風險大幅增加，於此情況下，貴集團確認全期預期信用損失。有關是否應確認全期預期信用損失的評估乃視乎自初步確認以來發生違約的可能性或風險是否顯著增加而定。

評估信用風險自初始確認以來是否顯著增加時，貴集團會比較往績記錄期間各年末／期末金融資產發生違約之風險與初始確認日期金融資產發生違約之風險。作此評估時，貴集團會考慮合理且具有理據支持的定量及定性資料，包括歷史經驗及無須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信用風險是否有顯著增加時會考慮下列資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信用評級的實際或預期顯著轉差；
- 外部市場信用風險指標顯著惡化，例如信用息差大幅增加及債務人的信用違約掉期價大幅上升；
- 監管、業務、財務、經濟狀況或技術環境出現或預期出現不利變動，可能導致債務人償債能力大幅下降；及
- 債務人的經營業績實際上或預期會顯著惡化。

於內部信用風險管理方面，貴集團認為當內部生成或自外部來源獲得的資料顯示債務人不太可能向其債權人(包括貴集團)悉數還款(不計及貴集團持有的任何抵押品)時，則發生違約事件。

貿易應收款項及應收票據、合約資產、其他應收款項及按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之應收票據之預期信用損失評估詳盡分析載於附註39。

金融負債

金融負債之分類及計量

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、借貸及租賃負債。

金融負債(租賃負債除外)初步按公允價值計量，並在適當情況下就交易成本作出調整，除非貴集團指定金融負債按公允價值計量且其變動計入損益。

隨後，金融負債(租賃負債除外)使用實際利率法按攤餘成本計量，惟並非指定為對沖關係中的對沖工具的衍生工具及指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債除外，該等金融負債其後按公允價值列賬，其收益或虧損於損益確認。

於損益中報告的所有利息相關的費用以及(如適用)工具的公允價值變動均計入融資成本或其他收入。

租賃負債的會計政策見下文「租賃」所載。

附 錄 一

會 計 師 報 告

借款

借款初步按公允價值扣除交易成本予以確認。借款其後按攤餘成本列賬，任何[編纂](扣除交易成本)與贖回價值之間的差額使用實際利率法於借款期間於損益內確認。

除非 貴集團有無條件權利將負債的結算日期遞延至報告期末後至少12個月，否則借款分類為流動負債。

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項按公允價值初始確認，其後使用實際利率法按攤餘成本計量。

存貨

存貨按成本及可變現淨值之較低者入賬。可變現淨值乃按照日常業務過程中之估計售價減估計完成成本及適當銷售開支計算。成本以加權平均基準計算決定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接材料、直接勞工及適當比例之間接費用。

現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金及銀行現金、銀行活期存款以及原定到期日為三個月或以下而隨時可轉換為已知數額現金且價值變動風險不大之短期高流動性投資。

貴集團使用受第三方合約限制的銀行結餘構成現金的一部分，除非限制導致相關銀行結餘不再符合現金的定義。影響銀行結餘使用的合約限制披露於附註23。

合約資產及合約負債

合約資產於 貴集團根據合約所載支付條款有權無條件獲得代價前確認收益時予以確認。合約資產根據政策評估預期信用損失，並於收取代價的權利成為無條件時被重新分類至應收款項。

合約負債於客戶在 貴集團確認相關收益前支付代價時確認。倘 貴集團在確認相關收益前有無條件權利收取代價，則合約負債亦會獲確認。在此情況下，亦將確認相應的應收款項。

就與客戶的單一合約而言，呈列合約資產淨值或合約負債淨額。就多份合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不會按淨額基準呈列。當合約包含重要的融資組成部分時，合約餘額包括根據實際利率法應計的利息。

附 錄 一

會 計 師 報 告

租賃

租賃的定義和 貴集團作為承租人

於合約開始時， 貴集團會考慮合約是否屬於或包含租賃。租賃定義為「一項授予在一段時間內為換取代價而使用已識別資產（相關資產）權利的合同或合同的一部分」。為應用此定義， 貴集團評估合約是否符合三個關鍵之評估因素，即：

- 合約是否包含已識別資產，而其已於合約中明文獲識別或於 貴集團獲得該資產之時按隱含方式識別；
- 經考慮其於合約界定範圍內之權利後， 貴集團是否有權於整段使用期間因使用已識別資產而獲得絕大部分經濟利益；及
- 貴集團有權在整個使用期內指導識別資產的使用。 貴集團評估於整段使用期間是否有權指示資產的「使用方式及用途」。

作為承租人的租賃的計量及確認

於租賃開始日期， 貴集團於綜合財務狀況報表確認使用權資產及租賃負債。使用權資產按成本計量，而成本包含租賃負債之初始計量、 貴集團已產生之任何初始直接成本、於租賃結束時拆卸並移除相關資產之估計成本以及任何於租賃開始日預先作出之租賃付款（減任何已收租賃優惠）。

預付土地租賃款項（符合使用權資產的定義）是指款項能可靠地計量的長期土地租賃的預付款項。以成本值扣除累積折舊及累積減值虧損列賬。折舊於租賃／使用權年期內按直線基準計算，除非有更能代表 貴集團自使用資產所產生利益之時間模式之基準則另作別論。

貴集團以直線法自租賃開始當日至使用權資產之可使用年限或租期（以較早者為準）結束時對使用權資產計提折舊，除非 貴集團合理確定將於租期結束時獲得所有權。 貴集團亦於該指標存在時評估使用權資產的減值。

於租賃開始日， 貴集團按該日未付之租賃付款現值計量租賃負債，而有關租賃付款現值乃使用租賃隱含之利率或（倘該利率未能釐定） 貴集團之增量借款利率折現。

計量租賃負債時計入之租賃付款包含固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠、基於指數或利率之可變付款以及根據剩餘價值擔保預期應付的款項。

於初始計量後，負債將因已作出的租賃付款而減少，並因租賃負債利息成本而增加。負債會予重新計量以反映任何重新評估或租賃修訂，或倘若實質固定付款出現變動。

貴集團於以下情況下對租賃負債進行重新計量：

- 租賃條款或評估購買選擇權的行使出現變動，在此情況下，於重新評估日期透過使用經修訂折現率對已修訂租賃款項折現的方式重新計量相關租賃負債。

附 錄 一

會 計 師 報 告

- 租賃付款因進行市場租金審閱後市場租金費率變動／有擔保剩餘價值下預期付款變動而出現變動，在該等情況下，相關租賃負債通過採用初始折現率對經修訂租賃付款進行折現予以重新計量。

就並非入賬列作單獨租賃之租賃修訂而言，貴集團根據經修訂租約之租賃期，通過於修訂生效日期以經修訂折現率對經修訂租賃付款進行折現，以重新計量租賃負債。

重新計量租賃時，相應調整會於使用權資產或(倘使用權資產已減至零)損益中反映。

貴集團已選擇使用實際權宜方法對短期租賃及低價值資產租賃進行會計處理。與該等租賃相關之付款於租賃期內按直線基準於損益中確認為開支，而非確認為使用權資產及租賃負債。短期租賃是指租賃期為十二個月或更短的租賃。

或有負債

倘經濟利益流出的可能性不大，或無法可靠估計其金額時，則將作為或有負債披露。倘貴集團可能須承擔之責任須視乎未來會否發生某宗或多宗不受貴集團完全控制之不確定事件而確定，則亦會披露為或有負債，惟經濟利益外流可能性極低者則除外。

當貴集團為達成合約責任所產生的不可避免成本超逾預期自該合約收取的經濟利益，即視為存在虧損合約。虧損合約的撥備乃按終止合約的預期成本與履行合約的淨成本(包括履行該合約的增量成本及與履行該合約直接相關的其他成本分配)兩者中較低者的現值計量。

股本

股本分類為權益。股本按已發行股份的代價金額確認，並扣除與發行股份相關的任何交易成本(扣除任何相關所得稅利益)，惟以權益交易直接應佔的增量成本為限。

收入確認

收入主要來自銷售精密刀具、研磨拋光材料及功能性膜材料、智能數控裝備及其他：

為確定是否確認收入，貴集團遵循以下五個步驟：

1. 識別與客戶簽訂的合同
2. 識別履約義務
3. 確定交易價格
4. 將交易價格分配至履約義務
5. 在履約義務履行後確認收入

附 錄 一

會 計 師 報 告

於所有情況下，合約之總交易價格根據相對單獨售價分配至不同履約義務。合約之交易價格不包括代表第三方收取之任何款項。

當我們將承諾的商品或服務轉移給客戶而履行履約義務時，收入以某一時間點確認。

銷售貨品的收益

貴集團與其客戶之間銷售貨品的收入一般僅包括就轉讓貨品而產生的履約義務，該收入於某一時點達成履約義務時予以確認。

就設備以外的貨品銷售（例如精密刀具、研磨拋光材料、功能性膜材料及其他），貴集團於交付貨品時確認收入，並於客戶收訖、驗收或使用後確認無差異時，將與貨品控制權相關的主要風險及回報轉移予客戶。

就設備銷售而言，收入於貴集團交付貨品後，在確認驗收或符合驗收標準時確認。

就海外銷售貨品而言，貴集團於交付貨品、取得海關申報並將貨品運送至客戶指定地點後，貨品控制權之主要風險及回報已轉移至客戶，方會確認收入。

政府補助

當能合理確定將收到政府補助，而貴集團將遵守所有附帶條件時，政府補助按其公允價值確認。倘有關補助與一項開支項目有關，則於擬用作補償之成本列為開支期間系統地確認為收入。倘該補助與資產有關，則其公允價值計入遞延收入，並以等額分期方式每年按有關資產之預期可使用年期計入綜合全面收益表。

非金融資產的減值

下列資產須進行減值測試：

- 無形資產；
- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；及
- 貴公司於附屬公司之投資；及
- 預付款項及其他資產。

具無限可使用年限或仍未可供使用的資產最少每年會進行減值測試，而無論是否有任何跡象顯示其已減值。所有其他資產則在出現未必能收回有關資產賬面值之跡象時進行減值測試。

附 錄 一

會 計 師 報 告

減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的部分即時確認為開支。可收回金額為公允價值(反映市場情況)減出售成本與使用價值之較高者。評估使用價值時，以稅前折現率將估計未來現金流量折現至其現值，而該折現率反映當時市場對貨幣時間價值之評估及該項資產之特定風險。

就評估減值而言，倘資產並無產生與其他資產大致上獨立的現金流入，則可收回金額乃就獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定。因此，部分資產會個別進行減值測試，而部分資產則於現金產生單位層面進行測試。於可識別合理及一致的分配基準時，公司資產會被分配到個別現金產生單位，否則會被分配到可識別合理及一致的分配基準的最小現金產生單位組別中。

就獲分配商譽的現金產生單位確認的減值虧損初步計入商譽的賬面值。除資產賬面值將不會調減至低於其個別公允價值減出售成本或使用價值(如可釐定)外，任何剩餘減值虧損按比例自該現金產生單位之其他資產扣除。

商譽之減值虧損不可於後續期間撥回。倘用於釐定資產可收回金額的估計出現有利變動，則撥回減值虧損，惟僅以資產賬面值不高於並無確認減值虧損情況下原應釐定的賬面值(扣除折舊或攤銷)為限。

僱員福利

短期僱員福利

薪金、酌情花紅、帶薪年假及非貨幣福利成本乃於僱員提供相關服務之年度／期間內累計及確認。如因遞延付款或償付而造成重大影響，有關數額則按現值列賬。

退休福利

退休金計劃

僱員退休福利通過定額供款計劃撥備。貴集團於中國經營的附屬公司的僱員須參與當地市政府管理的中央退休金計劃。該附屬公司須按其工資成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款於年內／期內僱員提供服務時在損益內確認為開支。貴集團於該等計劃的責任僅限於應付的固定比例供款。

住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團的中國內地員工有權參與政府監管的多項住房公積金、醫療保險及其他員工社會保險計劃。貴集團每月按僱員薪金的若干百分比向該等基金供款，並設有一定上限。貴集團就該等基金的責任限於每年應支付的供款。住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於產生時支銷。

離職福利

離職福利於貴集團不再能取消提供該等福利時及貴集團確認涉及支付離職福利之重組成本時之較早者確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

以股份為基礎之補償

貴集團為其僱員之薪酬設立以股份為基礎之補償計劃，包括股份激勵計劃。

就所有僱員提供服務而授出之任何以股份為基礎之補償按其公允價值計算。此乃參照所授出之權益工具的公允價值間接釐定。該公允價值於授出日期評估，並不包括任何非市場歸屬條件（例如盈利能力及銷售增長目標及表現條件）的影響。

倘歸屬條件適用，所有以股份為基礎之補償於歸屬期內在損益確認為開支，或倘所授出股本工具即時歸屬，則於授出日期悉數確認為開支，除非補償合資格確認為資產，則於權益的「股份支付費用儲備」作出相應增加。倘若歸屬條件適用，則會於歸屬期內按照預期將歸屬之權益工具數目之最佳可得估計確認該項費用。於假設預期可予行使之權益工具數目時會將非市場歸屬條件包含在內。倘有任何跡象顯示預期歸屬之權益工具數目有別於早前估計者，則於其後修訂估計。因修訂而對累計以股份為基礎之補償作出的任何調整於本期間確認。

借款成本

就收購、建造或生產任何合資格資產產生的借款成本於扣除特定借貸暫時投資所賺取的任何投資收入後，於須完成及準備將該資產作其擬定用途的期間內撥充資本。合資格資產是一種必須花費相當長的一段時間才能為其擬定用途或銷售做好準備的資產。其他借款成本於產生時支銷。

借款成本於產生資產開支、產生借款成本及準備資產作其擬定用途或出售的必要活動進行時資本化為合資格資產成本的一部分。於使合資格資產投入其擬定用途或銷售所需之絕大部分籌備工作完成時，借款成本會停止資本化。

所得稅的會計處理

所得稅包括當期稅項及遞延所得稅。

即期所得稅資產及／或負債包括本報告期間或過往報告期間（且於報告期末尚未支付）向財政當局繳納稅款的責任或來自有關財政當局催繳稅款的索償。其乃基於年內應課稅利潤，根據有關財政期間適用的稅率及稅法計算。當期稅項資產或負債之一切變動均於損益中確認為稅項開支之一部份。

遞延所得稅按報告期末財務報表中資產和負債的眼面價值與其各自計稅基礎之間的暫時性差異採用負債法計算。遞延所得稅負債一般會確認所有應課稅暫時性差異。遞延所得稅資產是就所有可扣減暫時差異、可用作結轉之稅項虧損及其他未動用稅項抵免而確認，惟以可動用可扣減暫時差異、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免抵銷將來應課稅利潤（包括現有應課稅暫時差異）為限。

倘暫時差額來自商譽或交易中資產和負債的初始確認（業務合併除外），且該交易既不影響應納稅損益也不影響會計損益，並且不產生相等的應納稅和可抵扣暫時差額，則不確認遞延所得稅資產及負債。

附 錄 一

會 計 師 報 告

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，貴集團將國際會計準則第12號規定分別應用於租賃負債及相關資產。貴集團確認與租賃負債有關的遞延所得稅資產，惟以可能有應課稅利潤可用以抵銷可減免暫時差異為限，並就所有應稅暫時差異確認遞延所得稅負債。

遞延所得稅乃按預期於清償負債或變現資產期間適用的稅率計算（不作折現），惟有關稅率須於往績記錄期各年末／期末為已頒佈或實際上頒佈的稅率。

遞延所得稅資產或負債變動於損益中確認，或倘與其他全面收益或直接於權益扣除或計入之項目有關，則於其他全面收益或直接於權益中確認。

當不同稅率適用於不同水平之應課稅收入時，遞延所得稅資產及負債按預期適用於預計暫時性差異撥回期間之應課稅收入之平均稅率計量。

釐定平均稅率需要估計(i)當現有暫時差異將撥回時及(ii)該等年度的未來應課稅利潤金額。未來應課稅利潤估計包括：

- 扣除撥回暫時性差異之收入或虧損；及
- 撥回現有暫時差異。

當期稅項資產與當期稅項負債只會於以下情況以淨額呈列：

- (a) 貴集團依法有強制執行權可以將已確認金額對銷；及
- (b) 有意以淨額結算，或同時變現資產和結算負債。貴集團在以下情況且僅在以下情況以淨額呈列遞延所得稅資產及遞延所得稅負債，
 - (a) 該實體有法律上可強制的權利，用流動稅項資產抵銷流動稅項負債；及
 - (b) 該等遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與同一稅務機關向以下任何一項徵收的所得稅有關：
 - (i) 同一應課稅單位；或
 - (ii) 計劃於各段未來期間（而預期在有關期間內將結清或收回大額的遞延所得稅負債或資產）以淨額基準結算當期稅項負債與資產或同時變現資產及結清負債的不同應課稅實體。

4. 重大會計估計及判斷

歷史財務資料的編製須使用會計估計，根據定義，該等估計很少等於實際結果。管理層在應用貴集團會計政策過程中亦須行使判斷。

對估計及判斷進行持續評估。其乃基於過往經驗及其他因素（包括可能對該實體造成財務影響及於有關情況下認為屬合理之未來事件之預期）。以下說明具有導致對下一個財政年度內資產和負債賬面值作出重大調整的重要風險的估計和判斷。

附 錄 一

會 計 師 報 告

金融資產減值

金融資產之虧損撥備乃根據違約風險及預期虧損率之假設釐定。貴集團於作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時，根據貴集團的過往歷史、現有市場狀況以及各報告期末的前瞻性資料作出判斷。所採用的主要假設及輸入數據之詳情於附註38披露。

存貨減值撥備

存貨按成本與可變現淨值兩者中較低者列示。可變現淨值按日常業務之估計售價減估計完成成本及進行銷售所需估計成本釐定。即使貴集團管理層目前已對預計可能發生之存貨減值作出最佳估計並計提存貨跌價準備，有關減值結果仍可能會由於市場情況的變化而發生重大改變。

第三級公允價值等級的金融資產公允價值計量

並無於活躍市場買賣的金融資產的公允價值使用估值技術釐定。貴集團運用其判斷選擇不同方法，並主要根據往績記錄期間各年末／期末當時的市況作出假設。該等假設及估計的變動可能對該等投資各自的公允價值造成重大影響。釐定公允價值的假設及估計詳情於附註38披露。

5. 收入及分部資料

貴集團的主要業務於歷史財務資料附註1披露。

貴集團於某一時間點轉移貨品所得收益分析如下：

	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	人民幣千元
				(未經審核)	
貨品類型					
—精密刀具	1,036,548	1,042,333	1,191,001	540,608	746,490
—研磨拋光材料	115,418	115,384	150,812	69,657	85,791
—功能性膜材料	27,221	89,778	155,175	68,366	35,734
—智能數控裝備	12,549	47,506	54,892	24,184	25,282
—其他	170	120	755	609	361
	<u>1,191,906</u>	<u>1,295,121</u>	<u>1,552,635</u>	<u>703,424</u>	<u>893,658</u>

於國際財務報告準則第15號範圍內所有來自客戶合約的收益均於某一時間點確認。貴集團已將國際財務報告準則第15號第121段中的便於實務操作的方法應用於其產品及裝備配件銷售，因此貴集團不會披露有關其剩餘履約義務的信息，因為合約預期期限為一年或更短。

附 錄 一

會 計 師 報 告

經營分部按照向主要營運決策人（「主要營運決策人」）提供的內部報告貫徹一致的方式報告。貴集團管理層根據內部組織架構、管理要求及內部報告制度審閱貴集團作為單一經營分部的業績。因此，僅呈列實體範圍的披露、貴集團的整體業績及財務狀況、主要客戶及地區資料。

下表列示於往績記錄期間有關結轉合約負債的已確認收入：

	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	人民幣千元
				(未經審核)	
於年初／期初計入合約負債					
結餘的已確認收益	4,017	2,956	2,190	2,170	6,211

地區資料

下表載列貴集團來自外部客戶收益之地理位置資料。客戶之地區位置乃按貨品交付地點為基準。

	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	人民幣千元
				(未經審核)	
源自外部客戶的收入					
—中國內地	1,175,446	1,248,208	1,460,446	668,315	815,346
—其他國家／地區	16,460	46,913	92,189	35,109	78,312
	1,191,906	1,295,121	1,552,635	703,424	893,658

貴集團非流動資產（不包括遞延所得稅資產及金融資產，主要包括物業、廠房及設備以及使用權資產）之地區位置乃根據該等資產之實際所在地點劃分。於往績記錄期間各年度／期間結束時，貴集團非流動資產的地理位置如下。

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
非流動資產(不包括遞延所得稅 資產及金融資產)				
—中國內地	976,307	1,100,285	1,189,050	1,252,736
—其他國家／地區	—	37,785	82,203	87,769
	<u>976,307</u>	<u>1,138,070</u>	<u>1,271,253</u>	<u>1,340,505</u>

有關主要客戶的資料

於往績記錄期間，來自個別客戶並佔 貴集團收益逾10%的收益載列如下：

	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	人民幣千元
				(未經審核)	
客戶 A	<u>129,298</u>	<u>不適用*</u>	<u>不適用*</u>	<u>不適用*</u>	<u>不適用*</u>

該客戶於該年度／期間的相應收益並無貢獻 貴集團總收益的10%以上。

6. 其他收入

	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	人民幣千元
				(未經審核)	
政府補助(附註(a))	9,196	33,036	10,648	2,300	2,053
遞延收入攤銷	7,371	8,299	8,487	4,171	4,889
增值稅減免	773	7,011	9,249	3,423	2,523
利息收入	1,489	10,250	2,057	1,046	1,195
銷售原材料及配件	5,647	3,758	3,622	1,432	1,820
出售廢棄物料	11,523	12,291	7,228	868	1,176
其他	<u>1,553</u>	<u>783</u>	<u>1,632</u>	<u>716</u>	<u>1,516</u>
	<u>37,552</u>	<u>75,428</u>	<u>42,923</u>	<u>13,956</u>	<u>15,172</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

附註：

(a) 於往績記錄期間，概無任何與該等補助有關的未履行條件或或然事項。

7. 其他（虧損）及收益淨額

	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
出售按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產之收益	—	5,254	5,725	1,791	2,828
按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產之公允價值收益	—	1,682	6,250	3,271	2,355
匯兌（虧損）／收益淨額 . . .	(2,378)	(1,605)	(1,251)	(743)	271
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之金融資產的投資收益	91	3,000	1,263	1,235	—
物業、廠房及設備的減值虧損	(2,935)	(6,424)	(2,465)	(246)	(29)
捐款	(183)	(462)	(4,244)	(50)	(100)
處置物業、廠房及設備的（虧損）／收益淨額	(492)	(2,187)	(66)	2	(143)
其他	111	384	(1,348)	(294)	39
	<u>(5,786)</u>	<u>(358)</u>	<u>3,864</u>	<u>4,966</u>	<u>5,221</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

8. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、研發開支、銷售費用以及一般及行政開支的開支分析如下：

	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	人民幣千元
	(未經審核)				
製成品及在製品變動	(7,370)	(43,202)	(40,531)	(32,630)	(8,604)
所耗用的原材料	460,644	562,537	685,263	323,021	353,835
僱員福利開支(附註9)	319,755	334,515	390,674	189,491	231,673
物業、廠房及設備折舊 (附註14)	77,626	101,748	121,998	58,314	67,170
使用權資產折舊 (附註15)	7,683	6,101	8,253	4,006	4,387
無形資產攤銷(附註16)	997	733	614	344	270
租金、水電及物業管理費	41,251	57,318	64,492	28,937	29,870
確認存貨減值虧損淨額	1,448	5,301	1,551	2,114	1,964
公務及差旅費用	6,001	10,381	13,879	5,988	7,202
稅金及附加	8,989	9,697	12,809	5,487	7,439
業務拓展費	2,099	18,813	12,757	7,555	6,453
法律及專業費用	9,189	9,498	14,824	8,957	6,381
業務招待費用	10,590	10,059	10,205	4,921	3,836
核數師酬金	108	1,038	943	472	943
其他	22,733	16,588	16,776	6,988	9,480
	<u>961,743</u>	<u>1,101,125</u>	<u>1,314,507</u>	<u>613,965</u>	<u>722,299</u>

9. 僱員福利開支

	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	人民幣千元
	(未經審核)				
薪金、津貼、酌情花紅及實 物利益	299,123	313,854	355,662	165,897	211,513
退休計劃供款	20,178	19,398	22,195	10,453	13,087
離職福利	454	1,263	1,402	367	521
股份支付費用	—	—	11,415	12,774	6,552
	<u>319,755</u>	<u>334,515</u>	<u>390,674</u>	<u>189,491</u>	<u>231,673</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(a) 董事及監事薪酬

董事及監事於往績記錄期間的酬金(根據適用上市規則及香港公司條例披露)如下：

	費用	薪金、 津貼及 實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	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
截至2022年12月31日止年度					
執行董事					
王馨女士	—	840	850	7	1,697
王俊鋒先生	—	858	850	7	1,715
王雪峰先生(附註(a))	—	—	—	—	—
林俠先生	—	833	850	7	1,690
獨立非執行董事					
李小菲女士	110	—	—	—	110
辛國勝博士	110	—	—	—	110
宋海海先生	110	—	—	—	110
監事					
張勇先生	—	1,332	342	7	1,681
高霞女士	—	1,501	166	7	1,674
張麗女士	—	443	392	9	844
	<u>330</u>	<u>5,807</u>	<u>3,450</u>	<u>44</u>	<u>9,631</u>

截至2023年12月31日止年度

執行董事					
王馨女士	—	833	600	7	1,440
王俊鋒先生	—	833	600	7	1,440
王雪峰先生	—	—	—	—	—
林俠先生	—	833	600	7	1,440
獨立非執行董事					
李小菲女士	130	—	—	—	130
辛國勝博士	130	—	—	—	130
宋海海先生	130	—	—	—	130
監事					
張勇先生	—	1,291	456	7	1,754
高霞女士	—	1,984	391	7	2,382
張麗女士(附註(b))	—	130	510	9	649
王風蓮女士(附註(c))	—	29	10	2	41
	<u>390</u>	<u>5,933</u>	<u>3,167</u>	<u>46</u>	<u>9,536</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	費用	薪金、 津貼及 實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	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
截至2024年12月31日止年度					
執行董事					
王馨女士	—	838	600	9	1,447
王俊鋒先生	—	1,048	393	9	1,450
王雪峰先生	—	—	—	—	—
林俠先生	—	1,041	393	9	1,443
獨立非執行董事					
李小菲女士	180	—	—	—	180
辛國勝博士	180	—	—	—	180
宋海海先生	180	—	—	—	180
監事					
張勇先生	—	1,222	633	9	1,864
高霞女士	—	1,547	408	9	1,964
王風蓮女士	—	101	10	9	120
	<u>540</u>	<u>5,797</u>	<u>2,437</u>	<u>54</u>	<u>8,828</u>

**截至2024年6月30日止六個月
(未經審核)**

執行董事					
王馨女士	—	420	300	4	724
王俊鋒先生	—	421	300	4	725
王雪峰先生	—	—	—	—	—
林俠先生	—	417	300	4	721
獨立非執行董事					
李小菲女士	90	—	—	—	90
辛國勝博士	90	—	—	—	90
宋海海先生	90	—	—	—	90
監事					
張勇先生	—	577	317	4	898
高霞女士	—	676	204	4	884
王風蓮女士	—	51	4	4	59
	<u>270</u>	<u>2,562</u>	<u>1,425</u>	<u>24</u>	<u>4,281</u>

附錄一

會計師報告

		薪金、 津貼及 實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	費用				
	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
截至2025年6月30日止六個月					
執行董事					
王馨女士	—	419	500	5	924
王俊鋒先生	—	419	500	5	924
王雪峰先生	—	415	500	5	920
林俠先生	—	426	500	5	931
獨立非執行董事					
李小菲女士	90	—	—	—	90
辛國勝博士	90	—	—	—	90
宋海海先生	90	—	—	—	90
監事					
張勇先生	—	635	315	5	955
高霞女士	—	1,210	200	5	1,415
王風蓮女士	—	50	10	5	65
	270	3,574	2,525	35	6,404

附註：

- (a) 王雪峰先生於 貴集團關聯方新野鼎邦實業有限公司擔任監事職務並收取薪酬。 貴公司管理層認為，並無合理基準可作此等分配。
- (b) 張麗女士於2023年9月7日任期屆滿後辭任 貴公司監事。
- (c) 王風蓮女士於2023年9月7日獲委任為 貴公司監事。

於往績記錄期間，概無任何董事或監事根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。於往績記錄期間， 貴集團概無向 貴公司董事及監事支付酬金，作為加入 貴集團或於加入 貴集團後的獎勵，或作為離職補償。

(b) 五名最高薪酬人士

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，五名最高薪人士均為董事及監事，其酬金已反映於上文附註9(a)。

附 錄 一

會 計 師 報 告

10. 財務成本

	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
銀行借款利息開支	17,564	8,173	7,706	4,361	4,110
減：資本化利息	(4,427)	(704)	(49)	—	(520)
減：利息補貼	(616)	(824)	—	—	—
銀行借款利息開支淨額 . . .	12,521	6,645	7,657	4,361	3,590
租賃負債利息開支	362	172	1,137	573	550
	<u>12,883</u>	<u>6,817</u>	<u>8,794</u>	<u>4,934</u>	<u>4,140</u>

11. 所得稅開支

	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
即期所得稅	34,039	40,092	50,985	18,936	31,463
遞延所得稅 (附註 24(a)、(b))	(10,740)	(11,307)	(20,512)	(8,190)	(10,512)
	<u>23,299</u>	<u>28,785</u>	<u>30,473</u>	<u>10,746</u>	<u>20,951</u>

應課稅利潤稅項按相關實體運營所在司法權區的現行稅率計算。

(a) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

根據中國企業所得稅法及相關規定，貴公司及其附屬公司的企業所得稅乃按其年度／期間估計應課稅利潤根據相關現行法例、詮釋及慣例以25%的法定稅率或15%的優惠稅率(如適用)計算。

於2020年，貴公司獲認定為「高新技術企業」(「高新技術企業」)，因此於2020年至2022年享有15%的優惠所得稅稅率。貴公司於2023年重續高新技術企業資格，並於2023年至2025年享有15%的優惠所得稅稅率。

於2020年，貴集團附屬公司東莞市超智新材料有限公司獲認定為「高新技術企業」，因此於2020年至2022年享有15%的優惠所得稅稅率。該附屬公司於2023年重續高新技術企業資格，並於2023年至2025年享有15%的優惠所得稅稅率。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於2021年，貴集團附屬公司東莞市鼎泰鑫電子有限公司獲認定為「高新技術企業」，因此於2021年至2023年期間享受15%的優惠所得稅稅率。該附屬公司於2024年重續高新技術企業資格，並可於2024年至2026年享有15%的優惠所得稅率。

於2022年，貴集團附屬公司南陽鼎泰高科有限公司及廣東鼎泰機器人科技有限公司獲認定為「高新技術企業」，因此於2022年至2024年享有15%的優惠所得稅稅率。根據《國家稅務總局關於實施高新技術企業所得稅優惠有關問題的通知》(國家稅務總局公告[2017]年第24號)的規定，「企業的「高新技術企業」資格期滿當年，在通過重新認定前，其企業所得稅暫按15%的稅率預繳。」因此，該等附屬公司於2025年1月至6月期間按15%的暫定稅率預繳企業所得稅。

(b) 香港利得稅

貴公司於香港註冊的附屬公司須遵循兩級所得稅稅率，適用於自2018年4月1日起於香港賺取的應課稅收入。合資格集團實體賺取的首2百萬港元利潤應按所得稅稅率8.25%納稅，而剩餘利潤將按16.5%的稅率納稅。

(c) 其他司法權區的企業所得稅

其他海外附屬公司的稅項按相關國家現行的適當稅率徵收。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合全面收益表內的所得稅開支與除所得稅前利潤之間的對賬如下：

	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
除所得稅前利潤	245,954	248,270	257,779	99,771	179,842
按15%的優惠稅率計算的					
稅項	36,893	37,241	38,667	15,040	26,976
以下各項稅項影響：					
— 附屬公司不同稅率 . . .	—	(78)	(1,516)	(67)	(641)
— 未確認遞延所得稅資產 之可扣減暫時性差異 及稅項虧損	—	108	—	121	—
— 不可扣減開支	945	1,128	1,168	348	472
— 動用過往未確認遞延所 得稅資產之暫時性差 異及稅項虧損	—	—	(108)	—	—
— 有關過往年度／期間的 (超額撥備)／撥備 不足	(29)	(149)	2,545	102	—
— 研發開支及購置設備的 超額扣除(附註(a)) .	(14,503)	(9,448)	(10,141)	(4,789)	(5,796)
— 其他	(7)	(17)	(142)	(9)	(60)
	<u>23,299</u>	<u>28,785</u>	<u>30,473</u>	<u>10,746</u>	<u>20,951</u>

附註：

- (a) 根據中國國家稅務總局頒佈並自2018年起生效的相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定其自2022年1月1日至2022年9月30日期間及2022年10月1日至2025年6月30日期間的應課稅利潤時，可分別將其產生的研發支出的175%及200%申報為可扣稅開支。

中國國家稅務總局於2022年9月宣佈，獲認定為高新技術企業的企業自2022年10月1日至2022年12月31日期間新購置的設備及器具，將有權於截至2022年12月31日止年度申請100%的購買價作為可扣稅開支及進行100%加計扣除。

附 錄 一

會 計 師 報 告

12. 股息

	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
末期股息	—	28,700	—	—	114,800
中期股息	—	61,500	82,000	—	—
	—	90,200	82,000	—	114,800

截至2022年12月31日止年度的末期股息為每10股人民幣0.70元(含稅)，總額約為人民幣28,700,000元，已於2023年4月14日及2023年5月5日經 貴公司第一屆董事會第十四次會議及2022年股東週年大會批准。末期股息已於2023年6月15日派付。

截至2023年9月30日止首三個月的中期股息為每10股人民幣1.50元(含稅)，總額約為人民幣61,500,000元，已於2023年第二次董事會會議及第二次臨時股東大會上獲批准。中期股息已於2023年11月30日派付。

截至2024年6月30日止期間的中期股息為每10股人民幣2.00元(含稅)，總額約為人民幣82,000,000元，已於2024年8月21日舉行的第二屆董事會第七次會議及2024年9月10日舉行的2024年第一次臨時股東大會上獲批准。部分中期股息已於2024年9月23日派付，而餘下人民幣12,510,000元於2024年12月31日確認為負債，並於2025年3月3日悉數結清。

截至2024年12月31日止期間的末期股息為每10股派人民幣2.80元(含稅)，總額約為人民幣114,800,000元，已於2025年4月21日及2025年5月15日經第二屆董事會第十一次會議及2024年股東週年大會批准。部分末期股息已於2025年5月27日派付，而餘下人民幣65,636,000元於2025年6月30日確認為負債，並於2025年8月20日悉數結清。

本公司於2025年11月14日舉行的2025年第二次股東特別大會上批准派發就截至2025年9月30日止九個月的中期股息，每10股人民幣4.00元(含稅)，總計約人民幣164,000,000元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

13. 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益按 貴公司擁有人應佔利潤除以往續記錄期間的已發行普通股的加權平均數（不包括為股份計劃持有的庫存股）計算，此乃由於就計算基本每股收益而言，該等股份不被視為已發行股份。

下表列示用於計算基本每股收益的盈利及股份資料：

	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
				(未經審核)	
用於計算基本每股 收益的 貴公司 擁有人應佔利潤 (人民幣千元)	222,847	219,308	226,870	88,859	159,752
已發行普通股加權 平均數(千股)	364,167	410,000	410,000	410,000	410,000
每股基本收益 (每股人民幣元) . . .	<u>0.61</u>	<u>0.53</u>	<u>0.55</u>	<u>0.22</u>	<u>0.39</u>

(b) 攤薄每股收益

每股攤薄收益乃透過調整發行在外普通股加權平均數以假設所有潛在攤薄普通股已獲轉換而計算。於往續記錄期間，由於 貴公司未能符合計劃的歸屬條件，故 貴公司授出的股份計劃對每股收益並無潛在攤薄影響。因此，截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月的攤薄每股收益與各年度的基本每股收益相同。

附 錄 一

會 計 師 報 告

14. 物業、廠房及設備

貴集團

	物業及樓宇	機器	運輸設備	電子設備及 其他	長期遞延 開支	永久業權 土地	在建工程	總計
	人民幣千元 附註(a)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日								
成本	85,492	601,510	7,712	21,590	3,719	—	152,230	872,253
累計折舊	(4,820)	(151,622)	(5,834)	(8,960)	(1,314)	—	—	(172,550)
賬面淨值	<u>80,672</u>	<u>449,888</u>	<u>1,878</u>	<u>12,630</u>	<u>2,405</u>	<u>—</u>	<u>152,230</u>	<u>699,703</u>
截至2022年12月31日止年度								
年初賬面淨值	80,672	449,888	1,878	12,630	2,405	—	152,230	699,703
添置	—	53,959	3,028	5,424	11,483	—	147,947	221,841
處置	—	(1,271)	(10)	(83)	—	—	—	(1,364)
折舊	(4,062)	(65,974)	(1,217)	(4,168)	(2,205)	—	—	(77,626)
減值	—	(2,794)	—	(141)	—	—	—	(2,935)
轉撥	219	50,333	—	4,990	—	—	(55,542)	—
年末賬面淨值	<u>76,829</u>	<u>484,141</u>	<u>3,679</u>	<u>18,652</u>	<u>11,683</u>	<u>—</u>	<u>244,635</u>	<u>839,619</u>
於2022年12月31日								
成本	85,711	696,438	10,550	31,392	15,202	—	244,635	1,083,928
累計折舊	(8,882)	(212,297)	(6,871)	(12,740)	(3,519)	—	—	(244,309)
賬面淨值	<u>76,829</u>	<u>484,141</u>	<u>3,679</u>	<u>18,652</u>	<u>11,683</u>	<u>—</u>	<u>244,635</u>	<u>839,619</u>
截至2023年12月31日止年度								
年初賬面淨值	76,829	484,141	3,679	18,652	11,683	—	244,635	839,619
添置	15,878	36,825	1,363	9,831	28,696	23,174	151,043	266,810
處置	(4,030)	(4,086)	(1)	(418)	—	—	—	(8,535)
折舊	(12,830)	(72,971)	(1,398)	(6,346)	(8,203)	—	—	(101,748)
減值	—	(6,339)	(2)	(83)	—	—	—	(6,424)
轉撥	268,255	55,001	—	6,558	6,640	—	(336,454)	—
匯兌調整	(1)	—	—	—	—	—	—	(1)
年末賬面淨值	<u>344,101</u>	<u>492,571</u>	<u>3,641</u>	<u>28,194</u>	<u>38,816</u>	<u>23,174</u>	<u>59,224</u>	<u>989,721</u>
於2023年12月31日								
成本	365,813	765,441	11,845	46,274	50,538	23,174	59,224	1,322,309
累計折舊	(21,712)	(272,113)	(8,204)	(18,078)	(11,722)	—	—	(331,829)
累計減值	—	(757)	—	(2)	—	—	—	(759)
賬面淨值	<u>344,101</u>	<u>492,571</u>	<u>3,641</u>	<u>28,194</u>	<u>38,816</u>	<u>23,174</u>	<u>59,224</u>	<u>989,721</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	物業及樓宇	機器	運輸設備	電子設備及 其他	長期遞延 開支	永久業權 土地	在建工程	總計
	人民幣千元 附註(a)	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
截至2024年12月31日止年度								
年初賬面淨值	344,101	492,571	3,641	28,194	38,816	23,174	59,224	989,721
添置	—	54,816	916	5,557	9,458	—	195,959	266,706
處置	—	(1,061)	—	(29)	—	—	—	(1,090)
折舊	(18,073)	(81,275)	(1,369)	(8,827)	(12,454)	—	—	(121,998)
減值	—	(2,372)	(4)	(89)	—	—	—	(2,465)
轉撥	43,057	91,976	—	4,200	3,772	—	(143,005)	—
匯兌調整	621	627	5	23	—	590	—	1,866
年末賬面淨值	369,706	555,282	3,189	29,029	39,592	23,764	112,178	1,132,740
於2024年12月31日								
成本	409,502	900,078	12,694	55,244	63,768	23,764	112,178	1,577,228
累計折舊	(39,796)	(344,612)	(9,505)	(26,215)	(24,176)	—	—	(444,304)
累計減值	—	(184)	—	—	—	—	—	(184)
賬面淨值	369,706	555,282	3,189	29,029	39,592	23,764	112,178	1,132,740
截至2025年6月30日止六個月								
年初賬面淨值	369,706	555,282	3,189	29,029	39,592	23,764	112,178	1,132,740
添置	—	18,677	1,986	3,000	4,936	—	87,635	116,234
處置	—	(345)	—	—	—	—	—	(345)
折舊	(9,835)	(44,689)	(803)	(4,892)	(6,951)	—	—	(67,170)
減值	—	(7)	(8)	(14)	—	—	—	(29)
轉撥	86	41,762	—	796	1,388	—	(44,032)	—
匯兌調整	1,145	1,531	15	59	(829)	787	—	2,708
年末賬面淨值	361,102	572,211	4,379	27,978	38,136	24,551	155,781	1,184,138
於2025年6月30日								
成本	410,776	960,397	14,543	58,944	69,263	24,551	155,781	1,694,255
累計折舊	(49,674)	(388,002)	(10,164)	(30,966)	(31,127)	—	—	(509,933)
累計減值	—	(184)	—	—	—	—	—	(184)
賬面淨值	361,102	572,211	4,379	27,978	38,136	24,551	155,781	1,184,138

附註：

- (a) 貴集團的物業及樓宇位於中國，於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，該等物業及樓宇的賬面值分別約為人民幣1,805,000元、人民幣2,473,000元、人民幣3,372,000元及人民幣3,282,000元，正在辦理物業所有權證。截至各報告期末，貴公司董事認為貴集團有權合法及有效地佔用及使用該等樓宇，故上述事項對貴集團於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並無任何重大影響。截至本報告日期，部分物業所有權證仍在辦理中。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 若干物業、廠房及設備已就 貴集團借款作抵押，詳情披露於歷史財務資料附註32。

(c) 貴集團物業、廠房及設備的折舊確認如下：

	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)				
銷售成本	68,991	92,002	107,501	52,272	58,375
一般及行政開支	3,732	4,236	7,739	2,989	4,950
研發開支	3,837	4,241	4,670	2,258	3,245
銷售費用	1,066	1,269	2,088	795	600
	<u>77,626</u>	<u>101,748</u>	<u>121,998</u>	<u>58,314</u>	<u>67,170</u>

貴 公 司

	物業及樓宇	機器	運輸設備	電子設備及 其他	長期遞延 開支	在建工程	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
於2022年1月1日							
成本	—	177,156	1,174	4,830	795	—	183,955
累計折舊	—	(37,458)	(788)	(2,763)	(477)	—	(41,486)
賬面淨值	<u>—</u>	<u>139,698</u>	<u>386</u>	<u>2,067</u>	<u>318</u>	<u>—</u>	<u>142,469</u>
截至2022年12月31日止 年度							
年初賬面淨值	—	139,698	386	2,067	318	—	142,469
添置	—	46,162	—	1,263	707	20,659	68,791
處置	—	(10,703)	(10)	(463)	—	—	(11,176)
折舊	—	(19,341)	(98)	(807)	(423)	—	(20,669)
減值	—	(951)	—	(3)	—	—	(954)
年末賬面淨值	<u>—</u>	<u>154,865</u>	<u>278</u>	<u>2,057</u>	<u>602</u>	<u>20,659</u>	<u>178,461</u>
於2022年12月31日							
成本	—	209,151	983	5,534	1,502	20,659	237,829
累計折舊	—	(54,286)	(705)	(3,477)	(900)	—	(59,368)
賬面淨值	<u>—</u>	<u>154,865</u>	<u>278</u>	<u>2,057</u>	<u>602</u>	<u>20,659</u>	<u>178,461</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	物業及樓宇	機器	運輸設備	電子設備及 其他	長期遞延 開支	在建工程	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
截至2023年12月31日止							
年度							
年初賬面淨值	—	154,865	278	2,057	602	20,659	178,461
添置	—	78,506	955	5,144	2,778	45,841	133,224
處置	—	(4,560)	—	(731)	—	—	(5,291)
折舊	(226)	(25,779)	(226)	(1,226)	(1,211)	—	(28,668)
減值	—	(202)	(2)	(21)	—	—	(225)
轉撥	26,073	13,199	—	—	4,262	(43,534)	—
年末賬面淨值	<u>25,847</u>	<u>216,029</u>	<u>1,005</u>	<u>5,223</u>	<u>6,431</u>	<u>22,966</u>	<u>277,501</u>
於2023年12月31日							
成本	26,073	292,467	1,895	9,312	8,542	22,966	361,255
累計折舊	<u>(226)</u>	<u>(76,438)</u>	<u>(890)</u>	<u>(4,089)</u>	<u>(2,111)</u>	<u>—</u>	<u>(83,754)</u>
賬面淨值	<u>25,847</u>	<u>216,029</u>	<u>1,005</u>	<u>5,223</u>	<u>6,431</u>	<u>22,966</u>	<u>277,501</u>
截至2024年12月31日止							
年度							
年初賬面淨值	25,847	216,029	1,005	5,223	6,431	22,966	277,501
添置	—	115,534	445	1,684	5,705	59,469	182,837
處置	—	(4,611)	—	(223)	—	—	(4,834)
折舊	(1,404)	(40,934)	(356)	(1,571)	(2,706)	—	(46,971)
減值	—	(302)	(3)	(22)	—	—	(327)
轉撥	4,988	—	—	247	803	(6,038)	—
年末賬面淨值	<u>29,431</u>	<u>285,716</u>	<u>1,091</u>	<u>5,338</u>	<u>10,233</u>	<u>76,397</u>	<u>408,206</u>
於2024年12月31日							
成本	31,061	398,830	2,274	10,556	15,050	76,397	534,168
累計折舊	<u>(1,630)</u>	<u>(113,114)</u>	<u>(1,183)</u>	<u>(5,218)</u>	<u>(4,817)</u>	<u>—</u>	<u>(125,962)</u>
賬面淨值	<u>29,431</u>	<u>285,716</u>	<u>1,091</u>	<u>5,338</u>	<u>10,233</u>	<u>76,397</u>	<u>408,206</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	物業及樓宇	機器	運輸設備	電子設備及 其他	長期遞延 開支	在建工程	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
截至2025年6月30日止							
六個月							
年初賬面淨值	29,431	285,716	1,091	5,338	10,233	76,397	408,206
添置	—	56,990	—	1,300	1,667	42,040	101,997
處置	—	(3,619)	—	(1)	—	—	(3,620)
折舊	(765)	(20,968)	(192)	(858)	(2,546)	—	(25,329)
減值	—	(86)	—	(8)	—	—	(94)
轉撥	—	—	—	—	1,388	(1,388)	—
年末賬面淨值	<u>28,666</u>	<u>318,033</u>	<u>899</u>	<u>5,771</u>	<u>10,742</u>	<u>117,049</u>	<u>481,160</u>
於2025年6月30日							
成本	31,061	451,460	2,274	11,786	18,105	117,049	631,735
累計折舊	<u>(2,395)</u>	<u>(133,427)</u>	<u>(1,375)</u>	<u>(6,015)</u>	<u>(7,363)</u>	<u>—</u>	<u>(150,575)</u>
賬面淨值	<u>28,666</u>	<u>318,033</u>	<u>899</u>	<u>5,771</u>	<u>10,742</u>	<u>117,049</u>	<u>481,160</u>

附註：

(a) 於往績記錄期間各年度／期間，貴公司概無抵押任何物業、廠房及設備。

附 錄 一

會 計 師 報 告

15. 租賃

貴集團作為承租人

(a) 使用權資產

使用權資產賬面淨值之變動分析如下：

	樓宇	土地使用權	廠房及設備 及其他	總計
	人民幣千元 (附註(a))	人民幣千元 (附註(b))	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	8,496	69,075	268	77,839
添置	2,253	24,320	—	26,573
折舊	(5,851)	(1,664)	(168)	(7,683)
租賃修改及終止	(43)	—	—	(43)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	4,855	91,731	100	96,686
添置	28,821	—	882	29,703
折舊	(4,209)	(1,947)	(431)	(6,587)
租賃修改及終止	(136)	—	—	(136)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	29,331	89,784	551	119,666
添置	4,741	—	631	5,372
折舊	(6,126)	(1,947)	(666)	(8,739)
匯兌調整	(4)	—	—	(4)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	27,942	87,837	516	116,295
添置	1,208	—	—	1,208
折舊	(3,328)	(974)	(328)	(4,630)
匯兌調整	(3)	—	—	(3)
於2025年6月30日	<u>25,819</u>	<u>86,863</u>	<u>188</u>	<u>112,870</u>

附註：

- (a) 貴集團已透過租賃協議獲得將其營運所用樓宇及其他用作營運的權利。樓宇的租期通常介乎1至3年。
- (b) 與土地使用權有關的土地均位於中國，租期為50年。提前作出一次性付款以向業主收購該等物業權益，而根據該等土地租賃之條款，將不會持續支付任何款項。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(c) 貴集團使用權資產的折舊確認如下：

	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)				
銷售成本	4,429	3,806	6,344	3,293	3,224
一般及行政開支	3,164	2,219	1,667	671	932
銷售費用	90	76	242	42	231
在建工程	—	486	486	243	243
	<u>7,683</u>	<u>6,587</u>	<u>8,739</u>	<u>4,249</u>	<u>4,630</u>

(d) 若干預付土地租賃款項已用作 貴集團借款的抵押，詳情披露於歷史財務資料附註32。

(b) 租賃負債

	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
最低租賃付款總額	4,070	33,356	30,776	27,686
未來租賃負債利息開支	(110)	(3,670)	(2,846)	(1,450)
	<u>3,960</u>	<u>29,686</u>	<u>27,930</u>	<u>26,236</u>
即期	3,960	6,126	6,400	6,496
非即期	—	23,560	21,530	19,740
	<u>3,960</u>	<u>29,686</u>	<u>27,930</u>	<u>26,236</u>

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註39披露。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(c) 於綜合全面收益表中確認的租賃相關款項如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	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
利息開支	362	172	1,137	573	550
使用權資產折舊(不包括資本化)	7,683	6,101	8,253	4,006	4,387
短期租賃及低價值資產租賃的相關開支 . . .	299	431	573	342	586

貴公司

(a) 使用權資產

使用權資產賬面淨值之變動分析如下：

	樓宇	土地使用權	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	6,156	—	172	6,328
添置	—	24,320	—	24,320
折舊	(3,078)	(203)	(130)	(3,411)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	3,078	24,117	42	27,237
添置	28,374	—	—	28,374
折舊	(3,078)	(486)	(29)	(3,593)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	28,374	23,631	13	52,018
折舊	(4,915)	(486)	(13)	(5,414)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	23,459	23,145	—	46,604
折舊	(2,458)	(243)	—	(2,701)
於2025年6月30日	21,001	22,902	—	43,903

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 租賃負債

	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
最低租賃付款總額	3,304	32,034	26,544	23,898
未來租賃負債利息開支	(79)	(3,659)	(2,576)	(2,101)
	<u>3,225</u>	<u>28,375</u>	<u>23,968</u>	<u>21,797</u>
即期	3,225	4,815	4,389	4,481
非即期	—	23,560	19,579	17,316
	<u>3,225</u>	<u>28,375</u>	<u>23,968</u>	<u>21,797</u>

(c) 於 貴公司全面收益表確認的租賃相關款項如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	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
利息開支	228	79	1,083	563	475
使用權資產折舊(不包括資本化)	3,411	3,107	4,928	2,464	2,458
短期租賃及低價值資產租賃的相關開支 . . .	—	11	22	13	11

附 錄 一

會 計 師 報 告

16. 無形資產

貴集團

	軟件
	人民幣千元
於2022年1月1日	
成本	4,947
累計攤銷	(2,733)
賬面淨值	2,214
截至2022年12月31日止年度	
年初賬面淨值	2,214
添置	116
攤銷	(997)
年末賬面淨值	1,333
於2022年12月31日	
成本	5,063
累計攤銷	(3,730)
賬面淨值	1,333
截至2023年12月31日止年度	
年初賬面淨值	1,333
添置	882
攤銷	(733)
年末賬面淨值	1,482
於2023年12月31日	
成本	5,945
累計攤銷	(4,463)
賬面淨值	1,482
截至2024年12月31日止年度	
年初賬面淨值	1,482
添置	438
攤銷	(614)
年末賬面淨值	1,306
於2024年12月31日	
成本	6,383
累計攤銷	(5,077)
年末賬面淨值	1,306

附 錄 一

會 計 師 報 告

	軟件 人民幣千元
截至2025年6月30日止六個月	
年初賬面淨值	1,306
攤銷	(270)
	<u>1,036</u>
年末賬面淨值	<u>1,036</u>
於2025年6月30日	
成本	6,383
累計攤銷	(5,347)
	<u>1,036</u>
賬面淨值	<u>1,036</u>
貴公司	
	軟件 人民幣千元
於2022年1月1日	
成本	2,928
累計攤銷	(1,378)
	<u>1,550</u>
賬面淨值	<u>1,550</u>
截至2022年12月31日止年度	
年初賬面淨值	1,550
添置	116
攤銷	(603)
	<u>1,063</u>
年末賬面淨值	<u>1,063</u>
於2022年12月31日	
成本	3,044
累計攤銷	(1,981)
	<u>1,063</u>
賬面淨值	<u>1,063</u>
截至2023年12月31日止年度	
年初賬面淨值	1,063
添置	151
攤銷	(539)
	<u>675</u>
年末賬面淨值	<u>675</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	軟件
	人民幣千元
於2023年12月31日	
成本	3,195
累計攤銷	(2,520)
賬面淨值	675
截至2024年12月31日止年度	
年初賬面淨值	675
添置	343
攤銷	(403)
年末賬面淨值	615
於2024年12月31日及2025年1月1日	
成本	3,538
累計攤銷	(2,923)
年末賬面淨值	615
截至2025年6月30日止六個月	
年初賬面淨值	615
攤銷	(169)
年末賬面淨值	446
於2025年6月30日	
成本	3,538
累計攤銷	(3,092)
賬面淨值	446

17. 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
流動				
— 投資於結構性存款及				
理財產品(「理財產品」)(附註) . . .	—	541,682	604,860	438,579

附 錄 一

會 計 師 報 告

附註：

該等結構性存款及理財產品主要由中國持牌金融機構管理，主要投資於若干金融資產。由於其合約現金流量並非純粹為支付本金及利息，因此分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

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
流動				
— 於結構性存款及理財產品的投資 . . .	—	541,682	585,850	398,565

18. 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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
非流動				
— 可轉讓大額存單 (附註(a))	110,091	—	—	—
流動				
— 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的應收票據 (附註(b)) .	13,418	37,073	61,408	101,003
— 可轉讓大額存單 (附註(a))	—	102,821	—	—
	13,418	139,894	61,408	101,003

附註：

- (a) 可轉讓大額存單，其合約現金流量純粹由本金及利息組成，而 貴集團的業務模式目標旨在透過收取合約現金流量及出售金融資產兩種方式達致其目標。
- (b) 該結餘指 貴集團持有的由信譽良好的中國銀行（具有高信用評級）發出或擔保的應收票據。應收票據於往績記錄期間各年度／期間結束起計六個月內到期。應收票據按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量，原因為該等票據乃於透過收取合約現金流量及出售

附 錄 一

會 計 師 報 告

金融資產達到目標的業務模式下持有，而該合約現金流量僅為本金及尚未償還本金金額的利息的付款。貴集團認為應收票據並無面臨重大信用風險，且不會因銀行違約造成重大損失。由於應收票據的短期性質，其公允價值變動較少。

此外，貴集團已向銀行貼現若干應收票據，並向其供應商背書轉讓若干應收票據以結算其應付款項。貴公司董事認為，已貼現或已背書應收票據違約的可能性有限，而貴集團已於應收票據獲背書或貼現時終止確認該等應收票據以及相關貿易及其他應付款項的全部賬面值。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團可能因該等已背書及已貼現應收票據違約而導致的最大風險分別約為人民幣145,454,000元、人民幣110,380,000元、人民幣200,747,000元及人民幣156,440,000元。

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
非流動				
—可轉讓大額存單(附註a)	110,091	—	—	—
流動				
—按公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益計量的應收票據(附註b) .	1,631	6,761	1,988	2,804
—可轉讓大額存單(附註a)	—	102,821	—	—
	1,631	109,582	1,988	2,804

附註:

- (a) 可轉讓大額存單，其合約現金流量純粹由本金及利息組成，而貴集團的業務模式目標旨在透過收取合約現金流量及出售金融資產兩種方式達致其目標。
- (b) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴公司可能因該等已背書及已貼現應收票據違約而導致的最大風險分別約為人民幣42,836,000元、人民幣6,591,000元、人民幣36,694,000元及人民幣61,416,000元。

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
原材料	89,759	77,861	88,227	104,932
在製品	44,161	53,335	61,791	69,742
製成品	<u>203,723</u>	<u>237,751</u>	<u>269,826</u>	<u>270,479</u>
	337,643	368,947	419,844	445,153
減：減值撥備(附註)	<u>(23,858)</u>	<u>(29,159)</u>	<u>(30,710)</u>	<u>(32,674)</u>
	<u><u>313,785</u></u>	<u><u>339,788</u></u>	<u><u>389,134</u></u>	<u><u>412,479</u></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
原材料	7,026	10,117	14,519	14,576
在製品	7,907	13,033	21,708	19,483
製成品	<u>33,286</u>	<u>36,483</u>	<u>53,928</u>	<u>53,858</u>
	48,219	59,633	90,155	87,916
減：減值撥備(附註)	<u>(6,152)</u>	<u>(6,380)</u>	<u>(4,530)</u>	<u>(5,367)</u>
	<u><u>42,067</u></u>	<u><u>53,253</u></u>	<u><u>85,625</u></u>	<u><u>82,549</u></u>

附註： 貴公司董事審閱存貨狀況，並就被識別為過時、滯銷或不再可收回或不適合用於生產的存貨作出撥備。 貴集團及 貴公司於各呈報日期按逐項產品基準檢討存貨，並參考最新市價及現行市況作出撥備。

附錄一

會計師報告

20. 貿易應收款項及應收票據

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
貿易應收款項	475,455	575,579	701,438	749,004
應收票據 (附註)	128,352	184,768	197,558	268,122
	603,807	760,347	898,996	1,017,126
減：減值撥備	(29,413)	(40,607)	(58,665)	(66,053)
	<u>574,394</u>	<u>719,740</u>	<u>840,331</u>	<u>951,073</u>

附註：

- (a) 於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，貴集團未終止確認的已背書及已貼現應收票據金額分別約為人民幣95,054,000元、人民幣66,913,000元、人民幣66,851,000元及人民幣59,388,000元。
- (b) 若干應收票據已就貴集團借款作抵押，詳情披露於歷史財務資料附註32。
- (c) 於往績記錄期間，授予客戶的信用期通常為30至120日內。

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
貿易應收款項	55,519	116,343	179,055	203,319
應收票據 (附註)	22,028	41,560	27,852	29,465
	77,547	157,903	206,907	232,784
減：減值撥備	(2,350)	(4,937)	(4,840)	(5,829)
	<u>75,197</u>	<u>152,966</u>	<u>202,067</u>	<u>226,955</u>

附註：於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴公司未終止確認的已背書及已貼現應收票據金額分別約為人民幣16,008,000元、人民幣1,295,000元、人民幣14,225,000元及人民幣4,251,000元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

根據確認日期作出的貿易應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	459,261	562,257	651,145	702,171
1年以上2年以內	11,626	6,545	42,542	35,380
2年以上3年以內	2,175	4,519	3,890	7,588
3年以上	2,393	2,258	3,861	3,865
	<u>475,455</u>	<u>575,579</u>	<u>701,438</u>	<u>749,004</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
1年內	55,246	116,342	174,836	197,428
1年以上2年以內	273	1	4,219	5,650
2年以上3年以內	—	—	—	241
	<u>55,519</u>	<u>116,343</u>	<u>179,055</u>	<u>203,319</u>

貿易應收款項及應收票據減值變動如下：

貴集團

	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	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	28,283	29,413	40,607	58,665
已確認減值淨額	1,878	12,991	18,140	7,638
撇銷	(748)	(1,797)	(80)	(253)
匯兌調整	—	—	(2)	3
於年／期末	<u>29,413</u>	<u>40,607</u>	<u>58,665</u>	<u>66,053</u>

有關貿易應收款項及應收票據減值以及 貴集團面臨的信用風險的詳細資料載於附註39。

附錄一

會計師報告

貴公司

	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	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	2,750	2,350	4,937	4,840
已確認／(撥回)減值淨額	(400)	2,587	(97)	1,195
撤銷	—	—	—	(206)
於年／期末	<u>2,350</u>	<u>4,937</u>	<u>4,840</u>	<u>5,829</u>

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
非即期				
收購長期資產的預付款項	37,936	25,784	19,563	41,156
其他	<u>733</u>	<u>1,417</u>	<u>1,349</u>	<u>1,305</u>
	<u>38,669</u>	<u>27,201</u>	<u>20,912</u>	<u>42,461</u>
即期				
其他應收款項(附註)	5,297	3,997	4,609	6,497
減：減值撥備	<u>(1,700)</u>	<u>(1,186)</u>	<u>(1,317)</u>	<u>(1,431)</u>
	3,597	2,811	3,292	5,066
可抵扣增值稅	8,494	11,381	19,921	20,228
材料及其他預付款項	<u>6,089</u>	<u>7,901</u>	<u>9,489</u>	<u>9,176</u>
	<u>18,180</u>	<u>22,093</u>	<u>32,702</u>	<u>34,470</u>

附註： 有關 貴集團其他應收款項的信用風險資料於附註39披露。

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
非即期				
收購長期資產的預付款項	28,047	17,687	8,678	24,021
其他	100	85	47	6
	<u>28,147</u>	<u>17,772</u>	<u>8,725</u>	<u>24,027</u>
即期				
其他應收款項				
一應收附屬公司款項	256,600	316,481	316,618	374,608
一應收其他方款項	1,392	1,399	1,560	1,751
	257,992	317,880	318,178	376,359
減：減值撥備	(523)	(1,025)	(1,044)	(1,070)
	257,469	316,855	317,134	375,289
可抵扣增值稅	4,616	10,794	16,923	17,051
應收附屬公司股息款項	127,786	49,320	111,762	92,119
材料及其他預付款項	1,093	1,207	1,141	1,557
	<u>390,964</u>	<u>378,176</u>	<u>446,960</u>	<u>486,016</u>

其他應收款項的減值撥備變動如下：

貴 集 團

	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	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	486	1,700	1,186	1,317
減值確認淨額	1,214	988	173	110
撤銷	—	(1,502)	(42)	—
匯兌調整	—	—	—	4
	<u>1,700</u>	<u>1,186</u>	<u>1,317</u>	<u>1,431</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

	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	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	216	523	1,025	1,044
減值確認淨額	<u>307</u>	<u>502</u>	<u>19</u>	<u>26</u>
於年／期末	<u><u>523</u></u>	<u><u>1,025</u></u>	<u><u>1,044</u></u>	<u><u>1,070</u></u>

22. 受限制銀行存款

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
應付票據的已抵押銀行存款	6,683	11,304	61,116	185,896
作其他用途之已抵押銀行存款	<u>6</u>	<u>822</u>	<u>5,464</u>	<u>1,505</u>
	<u><u>6,689</u></u>	<u><u>12,126</u></u>	<u><u>66,580</u></u>	<u><u>187,401</u></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
應付票據的已抵押銀行存款	<u>6,683</u>	<u>10,823</u>	<u>16,627</u>	<u>10,911</u>

貴集團及 貴公司之受限制銀行存款主要為人民幣存款。若干存款已用作 貴集團及 貴公司借款及應付票據的抵押，詳情披露於歷史財務資料附註32。

附 錄 一

會 計 師 報 告

23. 現金及現金等價物

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
現金及銀行存款	855,280	190,703	165,146	245,953

以下列貨幣計值：

	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
人民幣	854,781	183,054	139,405	217,335
美元	499	3,845	23,719	19,367
其他貨幣	—	3,804	2,022	9,251
	855,280	190,703	165,146	245,953

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地外匯管理條例，以及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權進行外匯交易業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。銀行現金以按每日銀行存款利率計算之浮動利率賺取利息。銀行結餘存於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

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
現金及銀行存款	827,545	119,735	48,375	141,346

以下列貨幣計值：

	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
人民幣	827,217	117,316	27,168	140,000
美元	328	2,419	21,207	1,320
其他貨幣	—	—	—	26
	827,545	119,735	48,375	141,346

附 錄 一

會 計 師 報 告

24. 遞延所得稅

貴集團

倘存在可依法強制執行的抵銷權，且遞延所得稅與同一稅收部門有關，則可抵銷遞延所得稅資產及負債。

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的分析如下：

	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
遞延所得稅資產	67,935	75,347	88,635	96,228
遞延所得稅負債	42,207	38,309	31,066	28,062

(a) 遞延所得稅資產

於往績記錄期間，遞延所得稅資產的變動如下：

	減值撥備	稅項虧損	集團內公司 間交易的未 實現利潤	股份支付 費用	遞延收入	租賃負債	其他	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
於2022年1月1日	8,595	2,363	35,877	—	9,472	1,136	631	58,074
於損益中計入／(扣除)	791	3,828	4,681	—	1,007	(542)	96	9,861
於2022年12月31日及2023年1月1日 . .	9,386	6,191	40,558	—	10,479	594	727	67,935
於損益中計入／(扣除)	2,246	(667)	2,804	—	(798)	3,859	(35)	7,409
匯兌調整	—	3	—	—	—	—	—	3
於2023年12月31日及2024年1月1日 . .	11,632	5,527	43,362	—	9,681	4,453	692	75,347
於損益中計入／(扣除)	3,165	(1,196)	7,286	1,712	2,289	(257)	270	13,269
匯兌調整	—	20	—	—	—	(1)	—	19
於2024年12月31日及2025年1月1日 . .	14,797	4,351	50,648	1,712	11,970	4,195	962	88,635
於損益中計入／(扣除)	1,349	2,097	3,200	983	798	(270)	(649)	7,508
匯兌調整	2	82	—	—	—	1	—	85
於2025年6月30日	16,148	6,530	53,848	2,695	12,768	3,926	313	96,228

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 遞延所得稅負債

於往績記錄期間，遞延所得稅負債的變動如下：

	物業、廠房 及設備折舊	使用權資產	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	41,771	1,315	—	43,086
於損益中計入	(307)	(572)	—	(879)
於2022年12月31日及2023年1月1日 . .	41,464	743	—	42,207
於損益中(計入)/扣除	(7,890)	3,739	253	(3,898)
於2023年12月31日及2024年1月1日 . .	33,574	4,482	253	38,309
於損益中計入	(6,914)	(205)	(124)	(7,243)
於2024年12月31日及2025年1月1日 . .	26,660	4,277	129	31,066
於損益中計入	(2,609)	(354)	(41)	(3,004)
於2025年6月30日	<u>24,051</u>	<u>3,923</u>	<u>88</u>	<u>28,062</u>

(c) 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損及可扣減暫時性差異

遞延所得稅資產應在應納稅利潤或應納稅暫時性差異有可能用作抵銷遞延所得稅資產時確認。若管理層估計暫時性差異在可預見將來無法從持續經營業務產生的應納稅利潤中收回，則不會確認為遞延所得稅資產。截至2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，未確認為遞延所得稅資產之稅項虧損及可抵扣暫時性差異分別為零、人民幣653,000元、零及零。

貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日分別有未動用稅項虧損約人民幣41,272,000元、人民幣37,041,000元、人民幣26,351,000元及人民幣36,627,000元，可供抵銷未來利潤。由於未來利潤流不可預測，故並無就該等稅項虧損確認若干遞延所得稅資產。計入未確認稅項虧損的虧損分別約為零、人民幣653,000元、零及零。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

如具有可執行的法定權利予以抵銷並且遞延所得稅與同一稅收部門相關，遞延所得稅資產及負債相互抵銷。

抵銷後的遞延所得稅資產及負債淨額如下：

	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
遞延所得稅資產	6,306	10,019	10,171	9,771
遞延所得稅負債	1,073	5,055	4,137	3,697

(a) 遞延所得稅資產

於往績記錄期間，遞延所得稅資產的變動如下：

	減值撥備	稅項虧損	股份支付 費用	遞延收入	租賃負債	其他	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
於 2022 年 1 月 1 日	1,568	—	—	1,029	—	135	2,732
於損益內(扣除)/計入	(64)	2,954	—	203	484	(3)	3,574
於 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 1 月 1 日	1,504	2,954	—	1,232	484	132	6,306
於損益內計入/(扣除)	438	(262)	—	(192)	3,773	(44)	3,713
於 2023 年 12 月 31 日及 2024 年 1 月 1 日	1,942	2,692	—	1,040	4,257	88	10,019
於損益內(扣除)/計入	(272)	(758)	425	1,370	(662)	49	152
於 2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	1,670	1,934	425	2,410	3,595	137	10,171
於損益內計入/(扣除)	181	(1,934)	351	1,426	(326)	(98)	(400)
於 2025 年 6 月 30 日	1,851	—	776	3,836	3,269	39	9,771

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 遞延所得稅負債

於往績記錄期間，遞延所得稅負債的變動如下：

	物業、廠房 及設備折舊	使用權資產	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	—	—	—	—
於損益內扣除	605	468	—	1,073
於2022年12月31日及 2023年1月1日	605	468	—	1,073
於損益內(計入)/扣除	(60)	3,790	252	3,982
於2023年12月31日及 2024年1月1日	545	4,258	252	5,055
於損益內計入	(54)	(739)	(125)	(918)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	491	3,519	127	4,137
於損益內計入	(29)	(368)	(43)	(440)
於2025年6月30日	462	3,151	84	3,697

25. 貿易及其他應付款項

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
貿易應付款項	192,802	265,190	316,434	321,798
應付票據	27,742	57,248	169,206	216,807
應付股息	—	—	12,510	65,636
應付工資及福利	50,076	58,208	66,158	58,415
未終止確認且尚未到期的經背書應收票據	73,091	56,601	34,061	24,503
其他應付稅項	8,578	5,067	7,124	8,464
應付法律及專業費用	11,636	5,456	9,095	6,006
其他	3,729	5,760	7,609	6,272
	367,654	453,530	622,197	707,901

附 錄 一

會 計 師 報 告

供應商授出的信用期通常30至120日。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團的貿易應付款項根據確認日期的賬齡分析如下：

	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
—1年內	182,246	236,976	304,843	311,971
—1年以上但不超過2年	5,419	25,895	7,248	5,170
—2年以上但不超過3年	5,090	2,032	2,233	1,884
—3年以上	47	287	2,110	2,773
	<u>192,802</u>	<u>265,190</u>	<u>316,434</u>	<u>321,798</u>

於往績記錄期間各年／期末，概無已到期應付票據未付。

貴集團就 貴集團應付票據抵押的資產詳情披露於歷史財務資料附註32。

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
貿易應付款項				
—應付附屬公司款項	6,309	43,504	79,933	89,132
—應付其他方款項	<u>30,906</u>	<u>63,413</u>	<u>66,366</u>	<u>67,876</u>
	37,215	106,917	146,299	157,008
應付票據	27,742	55,277	60,233	75,692
應付附屬公司其他應付款項	131,567	59,590	66,535	73,670
未終止確認且尚未到期的經背書應收票據	2,094	1,104	2,118	4,168
應付法律及專業費用	11,396	349	2,168	368
薪酬及福利應付款項	11,048	12,921	14,591	13,773
應付股息	—	—	12,510	65,636
其他	<u>900</u>	<u>896</u>	<u>1,462</u>	<u>625</u>
	<u>221,962</u>	<u>237,054</u>	<u>305,916</u>	<u>390,940</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日根據確認日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	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
—1年以內	36,991	106,602	144,108	154,947
—1年以上但不超過2年	178	264	2,107	1,922
—2年以上但不超過3年	46	51	23	80
—3年以上	—	—	61	59
	<u>37,215</u>	<u>106,917</u>	<u>146,299</u>	<u>157,008</u>

26. 合約負債

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
客戶預付款項	<u>4,614</u>	<u>3,595</u>	<u>6,220</u>	<u>5,943</u>

合約負債主要產生自己建立履約義務惟尚未提供相關貨物的客戶預付款項。

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
客戶預付款項	<u>109</u>	<u>17</u>	<u>273</u>	<u>227</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

27. 借款

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
流動				
無抵押及無擔保				
短期銀行借款	—	—	64,639	226,929
無抵押及有擔保				
短期銀行借款 (附註(a))	46,828	82,833	90,854	91,218
長期銀行借款的流動部分 (附註(a))	10,031	—	—	—
有抵押及有擔保				
短期銀行借款 (附註(a)、(b))	—	10,009	—	—
長期銀行借款的流動部分 (附註(a)、(b)) .	32,173	45,843	37,686	37
有抵押及無擔保				
短期銀行借款 (附註(b))	21,963	34,897	32,790	34,885
	<u>110,995</u>	<u>173,582</u>	<u>225,969</u>	<u>353,069</u>
非流動				
無抵押及有擔保				
長期銀行借款的非流動部分 (附註(a)) . . .	20,000	—	—	—
有抵押及有擔保				
長期銀行借款的非流動部分 (附註(a)) . . .	116,285	80,653	22,918	49,880
	<u>136,285</u>	<u>80,653</u>	<u>22,918</u>	<u>49,880</u>

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，借貸的實際年利率分別介乎3.60%–4.20%、3.00%–3.80%、2.35%–3.60%及2.35%–2.65%。

附註：

- (a) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團內實體擔保的銀行借款未償還結餘分別約為零、人民幣11,469,000元、人民幣32,016,000元及人民幣44,793,000元。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，由股東及集團內實體共同擔保的銀行借款未償還結餘分別約為人民幣195,286,000元、人民幣207,869,000元、人民幣96,505,000元及人民幣46,425,000元(附註36(e))。

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，由股東單獨擔保的銀行借款未償還結餘分別約為人民幣30,031,000元、零、人民幣22,937,000元及人民幣49,917,000元（附註36(e)）。

- (b) 有抵押借款主要以銀行存款、應收票據、物業、廠房及設備以及預付土地租賃款項作抵押。 貴集團就 貴集團借款抵押的資產詳情披露於歷史財務資料附註32。

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
流動				
無抵押及無擔保				
短期銀行借款	—	—	8,006	17,011
無抵押及有擔保				
短期銀行借款	30,811	60,356	54,734	42,323
長期銀行借款的流動部分	10,031	—	19	37
有抵押及無擔保				
短期銀行借款	13,914	191	12,107	83
	<u>54,756</u>	<u>60,547</u>	<u>74,866</u>	<u>59,454</u>
非流動				
無抵押及有擔保				
長期銀行借款的非流動部分	20,000	—	—	—
有抵押及有擔保				
長期銀行借款的非流動部分	—	—	22,918	49,880
	<u>20,000</u>	<u>—</u>	<u>22,918</u>	<u>49,880</u>

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，貴集團並無違反借款協議項下的任何財務契諾。貴集團及貴公司借款的償還期如下：

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
分析為：				
—1年以內	110,995	173,582	225,969	353,069
—1年以上但不超過2年	50,105	38,204	—	3,741
—2年以上但不超過3年	46,085	42,449	3,438	13,717
—3年以上	40,095	—	19,480	32,422
	<u>247,280</u>	<u>254,235</u>	<u>248,887</u>	<u>402,949</u>

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，貴集團的借款均以人民幣計值。

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
分析為：				
—1年以內	54,756	60,547	74,866	59,454
—1年以上但不超過2年	10,000	—	—	3,741
—2年以上但不超過3年	10,000	—	3,438	13,717
—3年以上	—	—	19,480	32,422
	<u>74,756</u>	<u>60,547</u>	<u>97,784</u>	<u>109,334</u>

於2022年、2023年、2024年12月31日及2025年6月30日，貴公司的借款均以人民幣計值。

貴集團的浮息借款詳情於歷史財務資料附註27披露。

28. 遞延收入

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
政府補助	<u>69,858</u>	<u>64,539</u>	<u>79,801</u>	<u>85,122</u>

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
政府補助	8,215	6,936	16,067	25,574

貴集團及 貴公司收到政府就研發項目及人才補貼而提供的補助金。該等政府補助入賬列作遞延收入，並根據補貼的使用進度計入損益。

29. 股 本

貴集團與貴公司

	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
股本	410,000	410,000	410,000	410,000

貴公司的法定、已發行及繳足股本的變動如下：

	股份數目	股本
	千股	人民幣千元
每股人民幣1元的普通股		
於2022年1月1日	360,000	360,000
發行股份	50,000	50,000
於2022年、2023年、2024年12月31日及 2024年6月30日（未經審核）、2025年6月30日	410,000	410,000

附 錄 一

會 計 師 報 告

30. 以股份為基礎的僱員薪酬

(a) 於往績記錄期間，股份支付費用如下：

	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	人民幣千元
				(未經審核)	
以股權結算並以股份為 基礎的薪酬	—	—	11,415	12,774	6,552

(b) 限制性股份激勵計劃

根據於2023年11月14日召開的第二屆董事會第三次會議及於2023年11月30日召開的2023年第三次臨時股東大會審議通過的《公司2023年限制性股份激勵計劃(草案)及其摘要的議案》(「**2023年激勵計劃**」)及《公司2023年限制性股份激勵計劃實施評價的管理措施》，貴公司於2024年1月向303名激勵對象首次授予5,174,600股有限售期的限制性股份並完成登記，授予價格為每股人民幣11.17元，預留限制性股份數量為1,293,600股。根據2023年激勵計劃，授予激勵對象的限制性股份自授予登記完成之日起28個月後分三期解除限售，根據貴集團業績考核和個人績效考核等情況，每期最高解除限售比例分別為40%、30%和30%。貴公司於2024年9月完成向36名激勵對象授予1,293,600股預留限制性股份的登記，限售期為36個月，授予價格為每股人民幣10.97元。根據2023年激勵計劃，授予激勵對象的限制性股份自授予登記完成之日起24個月後分三期解除限售，根據貴集團業績考核和個人績效考核等情況，每期最高解除限售比例分別為40%、30%和30%。

根據第二屆董事會第十一次會議及第二屆監事會第十一次會議於2025年4月21日審議通過的《關於2023年限制性股份激勵計劃首次授予部分及預留授予部分第一個歸屬期未達到歸屬條件及註銷部分已授予但尚未歸屬的限制性股份的議案》，鑑於若干激勵對象離職以及貴公司未能達到2023年激勵計劃所規定的第一個歸屬期的公司層面業績目標，貴公司決議註銷合共2,670,980股已授予但尚未歸屬的限制性股份。

附 錄 一

會 計 師 報 告

下文載列整個往績記錄期間內尚未歸屬的限制性股份數目變動詳情：

	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
	千股	千股	千股	千股 (未經審核)	千股
於年／期初	—	—	—	—	3,797
已授出(附註)	—	—	6,468	5,175	—
已沒收	—	—	(2,671)	—	(58)
年／期末	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,797</u>	<u>5,175</u>	<u>3,739</u>

授予的以權益結算的股權激勵於授予日的公允價值，採用布萊克—舒爾斯期權定價模型，結合授予股權激勵的條款和條件，作出估計。下表列示所使用該模式的重要輸入數據：

	2023年激勵計劃	2023年激勵計劃
	2024年1月授出	2024年9月授出
股價	人民幣20.52元	人民幣16.76元
行使價(附註)	人民幣11.17元	人民幣10.97元
預期波幅	18.37%–22.61%	23.08%–27.42%
預期年期	1.33–3.33年	1至3年
無風險利率	1.50%–2.75%	1.50%–2.75%

附註：若 貴公司發生配發股份、派發股息或其他類似的股本變動，限制性股份的行使價可做調整。

附 錄 一

會 計 師 報 告

31. 儲備及保留盈利

貴集團

於往績記錄期間，貴集團的儲備及其變動乃於綜合權益變動表內呈列。

貴公司

	股本	資本儲備	股份支付 費用	法定儲備	保留盈利	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
於2022年1月1日	360,000	74,643	—	2,502	26,354	463,499
年內利潤	—	—	—	—	128,881	128,881
本年度全面收益總額	—	—	—	—	128,881	128,881
提取法定儲備	—	—	—	12,888	(12,888)	—
注資	50,000	996,474	—	—	—	1,046,474
於2022年12月31日及 2023年1月1日	<u>410,000</u>	<u>1,071,117</u>	<u>—</u>	<u>15,390</u>	<u>142,347</u>	<u>1,638,854</u>
年內利潤	—	—	—	—	146,279	146,279
本年度全面收益總額	—	—	—	—	146,279	146,279
提取法定儲備	—	—	—	14,628	(14,628)	—
已宣派股息(附註12)	—	—	—	—	(90,200)	(90,200)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	<u>410,000</u>	<u>1,071,117</u>	<u>—</u>	<u>30,018</u>	<u>183,798</u>	<u>1,694,933</u>
年內利潤	—	—	—	—	134,072	134,072
本年度全面收益總額	—	—	—	—	134,072	134,072
提取法定儲備	—	—	—	13,407	(13,407)	—
已宣派股息(附註12)	—	—	—	—	(82,000)	(82,000)
股份支付費用	—	—	11,415	—	—	11,415
於2024年12月31日及 2025年1月1日	<u>410,000</u>	<u>1,071,117</u>	<u>11,415</u>	<u>43,425</u>	<u>222,463</u>	<u>1,758,420</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	股本	資本儲備	股份支付 費用	法定儲備	保留盈利	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
年內利潤	—	—	—	—	105,634	105,634
本期間全面收益總額	—	—	—	—	105,634	105,634
提取法定儲備	—	—	—	10,563	(10,563)	—
已宣派股息 (附註 12)	—	—	—	—	(114,800)	(114,800)
股份支付費用	—	—	6,552	—	—	6,552
於 2025 年 6 月 30 日	<u>410,000</u>	<u>1,071,117</u>	<u>17,967</u>	<u>53,988</u>	<u>202,734</u>	<u>1,755,806</u>
截至 2024 年 6 月 30 日止 六個月 (未經審核)						
於 2024 年 1 月 1 日	<u>410,000</u>	<u>1,071,117</u>	—	<u>30,018</u>	<u>183,798</u>	<u>1,694,933</u>
期內利潤 (未經審核)	—	—	—	—	(6,128)	(6,128)
期內全面收益總額 (未經審核)	—	—	—	—	(6,128)	(6,128)
已宣派股息 (附註 12) 股份支付費用 (未經審核)	—	—	12,774	—	—	12,774
於 2024 年 6 月 30 日 (未經審核)	<u>410,000</u>	<u>1,071,117</u>	<u>12,774</u>	<u>30,018</u>	<u>177,670</u>	<u>1,701,579</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

32. 已抵押資產

貴集團

於往績記錄期間各年／期末，貴集團若干資產已質押，作為貴集團獲授應付票據、借款及銀行融資的擔保。貴集團於往績記錄期間各年／期末已抵押資產的賬面值如下：

	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
物業、廠房及設備	64,800	291,504	234,318	—
受限制銀行存款	6,689	12,126	66,580	187,401
使用權資產	43,746	42,798	38,535	22,901
應收票據	95,054	66,913	66,847	59,388
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	235	—	—	—
	<u>210,524</u>	<u>413,341</u>	<u>406,280</u>	<u>269,690</u>

33. 綜合現金流量報表附註

(a) 融資活動產生負債的對賬

於往績記錄期間融資活動產生的負債對賬如下：

	銀行借款	應付股息	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註27	附註12	附註15(b)
於2022年1月1日	329,339	—	7,574
現金流量	(70,452)	—	(6,187)
利息開支	17,564	—	362
其他非現金變動(附註)	(29,171)	—	2,211
於2022年12月31日及2023年1月1日	247,280	—	3,960
現金流量	21,450	(90,200)	(3,982)
利息開支	8,173	—	172
已宣派股息	—	90,200	—
其他非現金變動(附註)	(22,668)	—	29,536
於2023年12月31日及2024年1月1日	254,235	—	29,686
現金流量	(702)	(69,490)	(8,261)
利息開支	7,706	—	1,137
新租賃	—	—	5,372
已宣派股息	—	82,000	—
其他非現金變動(附註)	(12,352)	—	(4)

附錄一

會計師報告

	銀行借款	應付股息	租賃負債
	人民幣千元 附註 27	人民幣千元 附註 12	人民幣千元 附註 15(b)
於2024年12月31日及2025年1月1日	248,887	12,510	27,930
現金流量	184,502	(61,674)	(3,450)
利息開支	4,110	—	550
新租賃或終止	—	—	1,202
已宣派股息	—	114,800	—
其他非現金變動(附註)	(34,550)	—	4
於2025年6月30日	402,949	65,636	26,236
於2024年1月1日	254,235	—	29,686
現金流量(未經審核)	(29,977)	—	(4,111)
利息開支(未經審核)	4,361	—	573
其他非現金變動(未經審核)(附註)	(10,103)	—	96
於2024年6月30日(未經審核)	218,516	—	26,244

附註：

主要非現金投融资活動於以下其他附註披露：

- 銀行貼現應收票據墊款。
- 就租賃資產添置使用權資產。

34. 貴公司主要附屬公司之詳情

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
按成本計量之投資	252,668	309,104	345,416	400,188

附 錄 一

會 計 師 報 告

於本報告日期， 貴公司主要附屬公司詳情載列如下：

			貴公司所持權益									
實體名稱	註冊成立／ 營運地點	註冊股本	於12月31日				於6月30日				於本報告 日期	主要業務
			2022年		2023年		2024年		2025年			
			直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接		
南陽鼎泰高科有限公司 (附註(b))	中國	人民幣 150,000,000 元	100.00%	—	100.00%	—	100.00%	—	100.00%	—	100.00%	電子材料製造
東莞市鼎泰鑫電子有限 公司(附註(c))	中國	人民幣 20,000,000 元	100.00%	—	100.00%	—	100.00%	—	100.00%	—	100.00%	電子材料製造
廣東鼎泰機器人科技有 限公司(附註(c))	中國	人民幣 50,000,000 元	100.00%	—	100.00%	—	100.00%	—	100.00%	—	100.00%	電子設備製造
東莞市超智新材料有限 公司(附註(c)、(d))	中國	人民幣 50,000,000 元	95.00%	—	95.00%	—	92.00%	—	92.00%	—	92.00%	電子材料製造
香港鼎泰高科技技術有限 公司(附註(e))	中國	110,000,000 港元	不適用	不適用	100.00%	—	100.00%	—	100.00%	—	100.00%	投資
廣東鼎泰材料有限公司 (附註(f))	中國	人民幣 5,000,000 元	不適用	不適用	不適用	不適用	100%	—	100%	—	100.00%	貿易
新加坡鼎泰國際投資有 限公司(附註(g))	新加坡	新加坡幣 12,360,000 元	不適用	不適用	—	100.00%	—	100.00%	100.00%	—	100.00%	投資
鼎泰高科(泰國)有限公 司(附註(h))	泰國	354,000,000 泰銖	不適用	不適用	0.01%	99.99%	0.01%	99.99%	0.01%	99.99%	100.00%	製造業
越南鼎泰科技有限公司 (附註(i))	越南	2,330,000,000 越南盾	不適用	不適用	—	100.00%	—	100.00%	—	100.00%	100.00%	貿易
德國鼎泰高科技技術有 限公司(附註(j))	德國	600,000 歐元	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	100.00%	—	100.00%	製造業

附註：

- (a) 有關附屬公司並無正式英文名稱，故其英文名稱乃 貴集團管理層盡最大努力自中文名稱翻譯而來。
- (b) 該附屬公司截至2022年12月31日止年度的財務報表由中國註冊會計師河南恆信會計師事務所有限公司審核。該實體截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表由中國註冊會計師河南五豐會計師事務所(普通合夥)審核。
- (c) 該等附屬公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的財務報表由廣東信衡會計師事務所(普通合夥)審核。

附 錄 一

會 計 師 報 告

- (d) 於2024年10月10日，根據該附屬公司股東會通過的決議案，貴公司將其於該附屬公司3%的註冊資本轉讓予非控股權益。貴集團確認資本儲備減少約人民幣365,000元及非控股權益增加人民幣1,500,000元。該交易完成後，貴公司保留該附屬公司92%的註冊資本。
- (e) 由於該附屬公司於2023年新註冊成立，故並無截至2022年及2023年12月31日止年度的經審核財務報表。該實體截至2024年12月31日止年度的財務報表由執業會計師郭嘯南會計師事務所審核。
- (f) 該附屬公司前稱東莞市鼎泰華南採購服務有限公司。由於該附屬公司於2024年新註冊成立，故並無截至2022年及2023年12月31日止年度的經審核財務報表。該附屬公司截至2024年12月31日止年度的財務報表由廣東信衡會計師事務所（普通合夥）審核。
- (g) 由於該附屬公司於2023年新註冊成立，故並無截至2022年12月31日止年度的經審核財務報表。該附屬公司截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表已由CA Assurance LLP Public Accountants及新加坡註冊會計師協會審核。
- (h) 由於該附屬公司於2023年新註冊成立，故並無截至2022年12月31日止年度的經審核財務報表。該附屬公司截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表由H.G.M.(THAILAND) COMPANY LIMITED審核。
- (i) 由於該附屬公司於2023年新註冊成立，故並無截至2022年及2023年12月31日止年度的經審核財務報表。該附屬公司截至2024年12月31日止年度的財務報表由AACS Auditing Assurance Co., Ltd.審核。
- (j) 由於該附屬公司於2025年新註冊成立，故並無截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的經審核財務報表。

上表載列 貴公司董事認為對往績記錄期間的業績具有主要影響或構成 貴集團絕大部分淨資產的 貴公司附屬公司。 貴公司董事認為，提供其他附屬公司的詳情將導致資料過於冗長。

貴公司所有附屬公司均為有限責任公司。所有附屬公司均已採納12月31日為其財政年度之年結日。

於往績記錄期間，概無附屬公司發行任何債務證券。

附 錄 一

會 計 師 報 告

35. 承擔

於往績記錄期間各年／期末，貴集團已訂約但未於歷史財務資料撥備的資本承擔如下：

	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
已訂約但未撥備，扣除已付按金及預付款項				
—物業、廠房及設備	31,642	31,381	118,273	113,011
—認繳出資	—	—	1,500	26,986
	<u>31,642</u>	<u>31,381</u>	<u>119,773</u>	<u>139,997</u>

36. 關聯方交易

除歷史財務資料另行披露者外，貴集團於往績記錄期間訂立以下關聯方交易。

(a) 與關聯方的關係

關聯方名稱	與 貴集團的關係
新野鼎邦實業有限公司	由股東控制的實體
河南省議事台酒業有限公司	由股東控制的實體
新野縣鼎泰家園酒店	由王雪峰控制的獨資企業
廣東榮羅泰和精密製造有限公司	貴公司認購3%股權(附註)
東莞市厚街凱熙日用品店(個體工商戶)	其他關聯方
王馨女士	貴公司股東
王俊鋒先生	貴公司股東
王雪峰先生	貴公司股東
林俠先生	貴公司股東

王馨女士、王俊鋒先生、王雪峰先生及林俠先生(統稱「該等股東」)。

附註：貴公司於2024年3月22日認購3%股權。截至2025年6月30日，概無作出已認購股權利息支付。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 與關聯方的交易

	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
銷售交易：					
—廣東榮羅泰和精密製造有限公司...	—	—	3,341	132	2,805
—東莞市厚街凱熙日用品店(個體工商戶).....	—	—	12	—	14
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,353</u>	<u>132</u>	<u>2,819</u>
採購交易：					
—河南省議事台酒業有限公司.....	133	291	183	102	24
—新野縣鼎泰家園酒店.....	292	98	27	7	15
—東莞市厚街凱熙日用品店(個體工商戶).....	—	—	194	—	213
—新野鼎邦實業有限公司.....	145	32	13	6	6
	<u>570</u>	<u>421</u>	<u>417</u>	<u>115</u>	<u>258</u>
租金收入：					
—東莞市厚街凱熙日用品店(個體工商戶).....	—	—	41	—	41
租賃支出：					
—新野鼎邦實業有限公司.....	191	112	107	54	55
新增使用權資產：					
—新野鼎邦實業有限公司.....	167	94	201	—	—

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的結餘

	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
貿易應收款項及應收票據(附註(b))				
廣東榮羅泰和精密製造有限公司...	—	—	3,190	2,369
東莞市厚街凱熙日用品店 (個體工商戶)	—	—	—	21
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,190</u>	<u>2,390</u>
貿易應付款項及應付票據(附註(c))				
東莞市厚街凱熙日用品店 (個體工商戶)	—	—	54	117
新野鼎邦實業有限公司	18	3	2	1
河南省議事台酒業有限公司	<u>10</u>	<u>15</u>	<u>31</u>	<u>—</u>
	<u>28</u>	<u>18</u>	<u>87</u>	<u>118</u>
其他應付款項(附註(c))				
新野縣鼎泰家園酒店	<u>17</u>	<u>15</u>	<u>5</u>	<u>3</u>
租賃負債				
新野鼎邦實業有限公司	<u>102</u>	<u>102</u>	<u>99</u>	<u>100</u>

附註：

(a) 該等款項為無抵押、免息及可收回或須按要求償還。

(b) 應收關聯方款項均為貿易性質。

(c) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，屬非貿易性質的應付關聯方款項分別約為人民幣45,000元、人民幣33,000元、人民幣92,000元及人民幣121,000元。非貿易結餘將於上市前結清。餘下結餘為貿易性質。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(d) 貴集團主要管理人員的薪酬

	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
費用	330	390	540	270	270
薪金、津貼及實物福利	6,460	6,584	6,560	3,032	4,220
酌情花紅	4,615	4,086	3,277	1,845	3,211
退休計劃供款	58	60	71	33	46
	<u>11,463</u>	<u>11,120</u>	<u>10,448</u>	<u>5,180</u>	<u>7,747</u>

(e) 擔保

	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
股東就 貴集團借款提供的擔保 (附註27)	<u>225,317</u>	<u>207,869</u>	<u>119,442</u>	<u>96,342</u>

上述結餘為借款的未償還本金結餘。截至本報告日期，管理層已於上市前解除所有由股東提供的擔保。

附錄一

會計師報告

37. 按類別劃分的金融工具

於報告期各年／期末，各金融工具的賬面值如下：

	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
金融資產				
<u>按攤餘成本列賬的金融資產</u>				
—貿易應收款項及應收票據	574,394	719,740	840,331	951,073
—其他應收款項	3,597	2,811	3,292	5,066
—受限制銀行存款	6,689	12,126	66,580	187,401
—現金及現金等價物	855,280	190,703	165,146	245,953
<u>按公允價值計量且其變動計入</u>				
<u>損益的金融資產</u>				
—銀行理財產品及結構性存款	—	541,682	604,860	438,579
<u>按公允價值計量且其變動計入</u>				
<u>其他綜合收益的金融資產</u>				
—按公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益計量的應收票據 . . .	13,418	37,073	61,408	101,003
—可轉讓大額存單	110,091	102,821	—	—
	<u>1,563,469</u>	<u>1,606,956</u>	<u>1,741,617</u>	<u>1,929,075</u>
金融負債				
<u>按攤餘成本計量的金融負債</u>				
—貿易及其他應付款項(不包括應付僱				
員福利及其他稅項負債)	309,000	390,256	548,917	641,019
—借款	247,280	254,235	248,887	402,949
—租賃負債	3,960	29,686	27,930	26,236
	<u>560,240</u>	<u>674,177</u>	<u>825,734</u>	<u>1,070,204</u>

38. 金融工具之公允價值計量

於綜合財務狀況表中按公允價值計量的金融資產及金融負債可分為三個公允價值層級。三個層級基於計量的可觀察程度及輸入數據的重大程度定義如下：

第一層： 相同資產及負債於活躍市場的報價(未經調整)。

第二層： 就資產或負債而直接或間接可觀察且並非使用重大不可觀察輸入數據計量的輸入數據(第一層包括的報價除外)。

第三層： 資產或負債的重大不可觀察輸入數據。

金融資產或負債整體所歸入公允價值等級架構的層級，乃根據對公允價值計量而言屬重要之最低層輸入數據劃分。

附 錄 一

會 計 師 報 告

下表按計量公允價值的估值技術所用輸入數據的層級，分析 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日及2025年6月30日按公允價值列賬的金融工具。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公允價值架構內的三個層級：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）（第一層）；
- 就資產或負債而直接（即價格）或間接（即源自價格）可觀察的輸入數據（第一層包括的報價除外）（第二層）；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據（即重大不可觀察輸入數據）（第三層）。

(a) 公允價值架構

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，按上述三個層級持續以公允價值計量的金融資產分析如下：

	第一層	第二層	第三層	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12月31日				
<u>按公允價值計量且其變動計入其他</u>				
<u>綜合收益的金融資產</u>				
— 按公允價值計量且其變動計入其				
他綜合收益計量的應收票據 .	—	—	13,418	13,418
— 可轉讓大額存單	—	—	110,091	110,091
	—	—	123,509	123,509
於2023年12月31日				
<u>按公允價值計量且其變動計入損益</u>				
<u>的金融資產</u>				
— 銀行理財產品及結構性存款 . . .	—	—	541,682	541,682
<u>按公允價值計量且其變動計入其他</u>				
<u>綜合收益的金融資產</u>				
— 按公允價值計量且其變動計入其				
他綜合收益計量的應收票據 .	—	—	37,073	37,073
— 可轉讓大額存單	—	—	102,821	102,821
	—	—	681,576	681,576
於2024年12月31日				
<u>按公允價值計量且其變動計入損益</u>				
<u>的金融資產</u>				
— 銀行理財產品及結構性存款 . . .	—	—	604,860	604,860
<u>按公允價值計量且其變動計入其他</u>				
<u>綜合收益的金融資產</u>				
— 按公允價值計量且其變動計入其				
他綜合收益計量的應收票據 .	—	—	61,408	61,408
	—	—	666,268	666,268

附 錄 一

會 計 師 報 告

	第一層	第二層	第三層	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年6月30日				
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
—銀行理財產品及結構性存款...	—	—	438,579	438,579
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
—按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的應收票據	—	—	101,003	101,003
	—	—	539,582	539,582

(b) 用於釐定公允價值的估值技術

對於在活躍市場上交易的金融工具，按照市場報價釐定其公允價值；對於未在活躍市場上交易的金融工具，貴集團採用估值技術釐定其公允價值。所使用的估值模型主要為折現現金流量法及市場法。估值技術的輸入值主要包括預期回報率、近期交易價格及折現率。

按第三層公允價值計量的資產主要包括理財產品和結構性存款、按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的應收票據及按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的可轉讓大額存單。該等資產及負債主要採用折現現金流量法及市場法計量。對公允價值架構第三層的判斷乃基於不可觀察輸入數據在計算整體公允價值時的重要性。

於往績記錄期間，第一層與第二層以及第二層與第三層之間並無轉移。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，第3層公允價值計量的量化資料如下：

公允價值 層級	於12月31日			於6月30日		估值技術 及關鍵 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據與 公允價值關係
	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		
按公允價值計量且其變動計入損益的金 融資產							
銀行理財產品及結構 性存款	第三層	—	541,682	604,860	438,579	預期收益率	預期收益率越高， 公允價值越高
按公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金 融資產							
可轉讓大額存單	第三層	110,091	102,821	—	—	折現率	折現率越高，公允 價值越低
按公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益計量的應收 票據	第三層	13,418	37,073	61,408	101,003	折現率	折現率越高，公允 價值越低
		123,509	681,576	666,268	539,582		

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2022年、2023年、2024年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月，按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的應收票據所產生的公允價值變動並不重大。貴集團認為，重大不可觀察輸入數據出現任何合理變動不會對貴集團的業績造成重大影響。因此，概無呈列量化資料。

39. 財務風險管理目標及政策

貴集團的金融工具主要包括現金及現金等價物、受限制銀行存款、貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項，其主要目的是支持貴集團的營運。貴集團擁有多種因經營而直接產生的其他金融資產及負債，如貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據。

貴集團金融工具的風險主要來自外幣風險、價格風險、利率風險、信用風險和流動性風險。貴公司董事就管理各項風險而審閱及同意的政策概述如下。

外幣風險

外幣風險指外匯匯率變動導致金融工具公允價值或未來現金流量出現波動的風險。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團面臨外匯風險的主要貨幣資產及負債載列如下：

	美元 人民幣千元	其他 人民幣千元
於2022年12月31日		
資產	627	—
負債	(6,912)	—
淨風險	<u>(6,285)</u>	<u>—</u>
於2023年12月31日		
資產	10,699	3,868
負債	(28,384)	(265)
淨風險	<u>(17,685)</u>	<u>3,603</u>
於2024年12月31日		
資產	44,355	2,990
負債	(29,965)	(4,910)
淨風險	<u>14,390</u>	<u>(1,920)</u>
於2025年6月30日		
資產	40,577	16,365
負債	(36,395)	(3,267)
淨風險	<u>4,182</u>	<u>13,098</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

敏感度分析

下表詳述 貴集團對人民幣兌美元升值及貶值5%的敏感度。5%為內部向主要管理人員匯報外幣風險時所用的敏感率，並為管理層對外匯匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括尚未結算以美元列值貨幣項目，於往績記錄期間各年／期末將其外幣折算率調整為5%。下文數據明確顯示在人民幣兌美元升值5%的情況下除所得稅前利潤的減少情況。如人民幣兌美元貶值5%，除所得稅前利潤將會受到同樣大的反面影響，下表所示金額將為正數。

	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
美元匯率				
升值5%	(314)	(884)	720	209
貶值5%	314	884	(720)	(209)

其他外幣匯率的變動對外匯風險並無重大影響。

價格風險

貴集團面臨有關按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(主要包括銀行理財產品及結構性存款投資)的價格風險。 貴集團並無商品價格風險。詳情見附註38。

利率風險

貴集團的利率風險主要來自計息借款及租賃負債。以可變利率發行的借款使 貴集團面臨現金流量利率風險。按固定利率發行的借款及按固定利率計息的租賃負債使 貴集團面臨公允價值利率風險。

貴集團持續監控利率水平。利率上升將增加按浮動利率計算的借款利息成本，將進一步影響 貴集團的業績。

下表載列 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日可變息金融工具的利率概況：

	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
浮動利率工具				
— 借款	225,065	243,127	164,420	167,737

若在所有其他變量保持不變的情況下將浮動利率工具的利率上調／下調50個基點，於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的除所得稅前利潤將分別減少／增加約人民幣1,125,000元、人民幣1,216,000元、人民幣822,000元及人民幣419,000元。

附錄一

會計師報告

信用風險

信用風險指金融工具的交易對手方未能履行其於金融工具條款下的責任並導致貴集團產生財務虧損的風險。貴集團信用風險主要產生自其正常經營過程中授予客戶的信用及其投資活動。

貴集團最高信用風險指歷史財務資料附註38所披露的按攤餘成本計量的各項金融資產賬面值以及按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據賬面值。貴集團並無持有任何抵押品或採取其他信用增強措施以應對與其金融資產相關的信用風險。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，除以賬面值作為最高信用風險呈列的金融資產外，貴集團並無其他信用風險。

(a) 現金及現金等價物以及受限制銀行存款

為管理現金及現金等價物以及受限制銀行存款所產生的風險，貴集團僅與國有或聲譽卓著的金融機構交易。該等金融機構近期並無違約記錄。該等工具被視為具有較低的信用風險，原因為其違約風險較低，且交易對手方有能力在短期內履行其合約現金流量責任。現金及現等價物以及受限制銀行存款亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，而已識別的信用損失則屬微不足道。

(b) 貿易應收款項及應收票據以及合約資產

貴集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信用損失，即對所有貿易應收款項及應收票據採用全期預期虧損撥備。為計量預期信用損失，貿易應收款項及應收票據已根據共同信用風險特徵及賬齡分組。

預期虧損率乃基於往績記錄期間各年度／期間內交易對手方的信用評級及銷售付款情況以及交易對手方持續違約的可能性而釐定。過往虧損率已予以調整，以反映影響客戶結算應收款項能力的目前及前瞻性宏觀經濟因素資料。貴集團已識別國內生產總值（「國內生產總值」）、通貨膨脹率及失業率為最相關因素，並根據該等因素的預期變動相應調整歷史虧損率。

個別已減值的貿易應收款項及應收票據與遭遇意外經濟困難的客戶有關。貴集團預期部分或全部應收款項可能難以收回，並已確認減值虧損。

如附註20所述，貴集團的貿易應收款項主要指向客戶銷售產品所收取的應收款項。

貿易應收款項

已減值貿易應收款項包括：

組合1：具有類似信用風險特徵的客戶。

組合2：具有減值客觀證據及顯著不同信用風險特徵的客戶。

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貿易應收款項的減值撥備釐定如下。

	賬面總值	減值撥備	預期虧損率
	人民幣千元	人民幣千元	%
於2022年12月31日			
第1類—集體基準	472,004	25,402	5.38%
第2類—個別基準	<u>3,451</u>	<u>2,067</u>	<u>59.90%</u>
	<u>475,455</u>	<u>27,469</u>	<u>5.78%</u>
於2023年12月31日			
第1類—集體基準	569,906	29,121	5.11%
第2類—個別基準	<u>5,673</u>	<u>5,673</u>	<u>100.00%</u>
	<u>575,579</u>	<u>34,794</u>	<u>6.05%</u>
於2024年12月31日			
第1類—集體基準	685,986	36,317	5.29%
第2類—個別基準	<u>15,452</u>	<u>15,452</u>	<u>100.00%</u>
	<u>701,438</u>	<u>51,769</u>	<u>7.38%</u>
於2025年6月30日			
第1類—集體基準	733,704	38,428	5.24%
第2類—個別基準	<u>15,300</u>	<u>15,300</u>	<u>100.00%</u>
	<u>749,004</u>	<u>53,728</u>	<u>7.17%</u>

合約資產

已減值合同資產包括：

組合1：具有類似信用風險特徵的客戶。

組合2：具有減值客觀證據及顯著不同信用風險特徵的客戶。

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貿易應收款項的減值撥備釐定如下。

	賬面總值 人民幣千元	減值撥備 人民幣千元	預期虧損率 %
於2022年12月31日			
第1類—集體基準	—	—	—
於2023年12月31日			
第1類—集體基準	—	—	—
於2024年12月31日			
第1類—集體基準	576	29	5.03%
於2025年6月30日			
第1類—集體基準	1,021	51	5.00%

應收票據及按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據

貴集團根據整個存續期預期信用損失計量應收票據減值撥備，並評估概無與其由大型銀行發出的銀行承兌票據有關的重大信用風險，原因為 貴集團預期不會因該等聲譽良好的銀行不履約而造成任何重大虧損。對於商業承兌票據，其通常於相關發行日期起計六個月至一年內結算。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，減值撥備如下。

	賬面總值 人民幣千元	減值撥備 人民幣千元	預期虧損率 %
於2022年12月31日			
商業承兌票據	29,842	1,944	6.51%
於2023年12月31日			
商業承兌票據	99,927	5,813	5.82%
於2024年12月31日			
商業承兌票據	105,666	6,896	6.53%
於2025年6月30日			
商業承兌票據	163,874	12,325	7.52%

附 錄 一

會 計 師 報 告

其他應收款項

在其他應收款項的期限內，貴集團透過及時適當計提預期信用損失將其信用風險入賬。為評估其他應收款項的信用風險是否顯著增加，貴集團將往績記錄期間各年／期末金融資產發生違約的風險與初始確認日期的違約風險進行比較。其考慮可取得、合理及具支持性的前瞻性資料。尤其計及下列指標：

- 對手方的外部信用評級（盡可能地獲取）。
- 預期導致對手方履行其責任的能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動。
- 對手方經營業績的實際或預期重大變動；及
- 對手方的表現及行為的預期重大變動，包括對手方付款狀況的變動。

根據歷史經驗及考慮到前瞻性資料，其他應收關聯方款項於到期後12個月內清償，因此預期信用損失甚微。如歷史財務資料附註21所述，其他應收款項的減值乃按攤餘成本入賬，並按12個月預期信用損失或全期預期信用損失計量。在此基礎上，下表載列於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日其他應收款項的減值：

	第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 全期預期信 用損失	第三階段 全期預期信 用損失	總計
於2022年12月31日				
預期虧損率	15.81 %	—	100.00 %	32.09 %
賬面總值（人民幣千元）	4,273	—	1,024	5,297
減值撥備（人民幣千元）	676	—	1,024	1,700
於2023年12月31日				
預期虧損率	5.49 %	—	100.00 %	29.67 %
賬面總值（人民幣千元）	2,974	—	1,023	3,997
減值撥備（人民幣千元）	163	—	1,023	1,186
於2024年12月31日				
預期虧損率	8.07 %	—	100.00 %	28.57 %
賬面總值（人民幣千元）	3,581	—	1,028	4,609
減值撥備（人民幣千元）	289	—	1,028	1,317
於2025年6月30日				
預期虧損率	6.79 %	—	100.00 %	22.03 %
賬面總值（人民幣千元）	5,435	—	1,062	6,497
減值撥備（人民幣千元）	369	—	1,062	1,431

附 錄 一

會 計 師 報 告

流動資金風險

貴集團旨在維持充足的現金及現金等價物。由於相關業務的多變性，貴集團透過持有充裕的現金餘額來維持資金的靈活性。下表乃貴集團金融負債按照由往績記錄期間各年／期末至合約到期日的剩餘期間分成相關的到期組別進行分析。表內披露的金額為未折現的合同現金流量或將予交付的金融負債的賬面值。

	1年內到期	1至3年	3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
於2022年12月31日				
貿易及其他應付款項(不包括應付僱員福利及其他稅項負債) .	309,000	—	—	309,000
借款	118,381	103,072	40,915	262,368
租賃負債	4,070	—	—	4,070
	<u>431,451</u>	<u>103,072</u>	<u>40,915</u>	<u>575,438</u>
於2023年12月31日				
貿易及其他應付款項(不包括應付僱員福利及其他稅項負債) .	390,256	—	—	390,256
借款	179,642	83,595	—	263,237
租賃負債	7,220	10,395	15,741	33,356
	<u>577,118</u>	<u>93,990</u>	<u>15,741</u>	<u>686,849</u>
於2024年12月31日				
貿易及其他應付款項(不包括應付僱員福利及其他稅項負債) .	548,917	—	—	548,917
借款	228,539	4,633	20,075	253,247
租賃負債	7,432	11,652	11,692	30,776
	<u>784,888</u>	<u>16,285</u>	<u>31,767</u>	<u>832,940</u>
於2025年6月30日				
貿易及其他應付款項(不包括應付僱員福利及其他稅項負債) .	641,019	—	—	641,019
借款	355,976	19,924	33,188	409,088
租賃負債	6,516	12,122	9,048	27,686
	<u>1,003,511</u>	<u>32,046</u>	<u>42,236</u>	<u>1,077,793</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障 貴集團持續經營的能力，以便通過與風險水平相應的服務定價，繼續為股東及其他利益相關者提供回報和利益。

貴集團乃按風險比例設定資本額。 貴集團管理其資本結構，並根據經濟狀況的變化及標的資產的風險特徵而作出調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可調整向股東支付的股息金額或向股東返還資本。 貴集團不受任何外部資本要求的約束。於往績記錄期間，資本管理的目標、政策或程序均無變動。

	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
總資產	2,936,555	3,179,443	3,520,596	3,808,661
負債總額	<u>747,228</u>	<u>859,902</u>	<u>1,041,129</u>	<u>1,275,669</u>
資產負債比率	<u>25.45 %</u>	<u>27.05 %</u>	<u>29.57 %</u>	<u>33.49 %</u>

40. 或有負債

於往績記錄期間各年／期末， 貴集團概無任何重大或有負債。

41. 報告期末後事項

貴公司於2025年11月14日舉行的股東特別大會上批准派發就截至2025年9月30日止九個月的中期股息，每10股人民幣4.00元(含稅)，總計約人民幣164,000,000元。

III. 期後財務報表

概無就2025年6月30日後任何期間編製 貴集團、 貴公司或其任何附屬公司的經審核財務報表。