

以下乃獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件而編製。

致昆侖新能源材料技術(宜昌)股份有限公司列位董事及中信建投(國際)融資有限公司及中國平安資本(香港)有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

引言

我們就第[1-[●]]至[1-[●]]頁所載昆侖新能源材料技術(宜昌)股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，該等歷史財務資料包括 貴集團截至2023年及2024年12月31日止各年度(「相關期間」)的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，及於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[1-4]至[1-[●]]頁所載的歷史財務資料構成本報告不可或缺的一部分，本報告乃就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]而編製，以載於日期為[編纂]的 貴公司文件(「文件」)。

董事對歷史財務資料的責任

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，編製能真實公允反映情況的歷史財務資料並落實其認為必要的內部控制，以使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而引致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下呈報我們的意見。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委聘準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德準則，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露有關的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製作出真實公允反映的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於各種情況下屬適當的程序，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所作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲得的證據是充分及適當的，為我們發表意見提供了基礎。

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所載的編製基準，真實公允地反映 貴集團及 貴公司於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。

就聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事宜的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第[1-[●]]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12，該附註表明 貴公司並無就相關期間派付股息。

[●]

執業會計師

香港

[編纂]

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列歷史財務資料構成本會計師報告不可或缺的一部分。

貴集團於相關期間的財務報表（歷史財務資料以此為依據）乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則（「香港審計準則」）進行審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位（人民幣千元）。

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元
收入	5	1,576,590	1,020,598
銷售成本		(1,403,744)	(975,760)
毛利		172,846	44,838
其他收入及收益	6	12,602	12,289
銷售及分銷開支		(8,777)	(8,811)
行政開支		(44,390)	(52,138)
研發開支		(19,662)	(24,094)
金融資產減值虧損淨額		(436)	(9,154)
財務成本	8	(3,425)	(4,701)
除稅前利潤／(虧損)	7	108,758	(41,771)
所得稅(扣除)／計入	11	(22,590)	14,162
年內利潤／(虧損)		86,168	(27,609)
以下人士應佔：			
母公司擁有人		74,575	(22,114)
非控股權益		11,593	(5,495)
		86,168	(27,609)
母公司普通權益持有人應佔每股			
盈利／(虧損)			
基本(人民幣元)及攤薄(人民幣元)	13	1.92	(0.57)

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
年內利潤／(虧損).....	86,168	(27,609)
其他全面收益		
於期後期間可重新分類至損益的其他全面虧損：		
換算海外業務的匯兌差額.....	—	(22)
於期後期間可重新分類至損益的		
其他全面虧損淨額.....	—	(22)
於期後期間將不會重新分類至損益的其他全面收益：		
以公允價值計量且其變動計入		
其他全面收益的權益投資：		
公允價值變動.....	4	4,999
所得稅影響.....	(1)	(750)
於期後期間將不會重新分類至損益的		
其他全面收益淨額.....	3	4,249
年內其他全面收益(扣除稅項).....	3	4,227
年內全面收益／(虧損)總額.....	86,171	(23,382)
以下人士應佔：		
母公司擁有人.....	74,578	(17,887)
非控股權益.....	11,593	(5,495)
	86,171	(23,382)

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		487,159	466,408
預付款項、其他應收款項及其他資產	23	15,205	11,806
使用權資產	15	68,489	66,197
無形資產		2,550	2,153
以公允價值計量且其變動計入			
其他全面收益的債務投資	18	–	72,258
指定以公允價值計量且其變動計入			
其他全面收益的權益投資	17	53,437	68,437
遞延稅項資產	20	–	14,947
非流動資產總額		626,840	702,206
流動資產			
存貨	21	30,298	53,671
貿易應收款項及應收票據	22	961,066	605,385
以公允價值計量且其變動計入			
其他全面收益的債務投資	18	–	21,239
預付款項、其他應收款項及其他資產	23	47,605	66,567
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融資產	19	36,914	41,890
抵押存款	24	57,854	46,786
現金及現金等價物	24	23,539	41,484
流動資產總額		1,157,276	877,022
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	25	(469,899)	(340,066)
其他應付款項及應計費用	26	(100,623)	(46,059)
計息銀行借款	28	(74,483)	(55,438)
租賃負債	15	(386)	(436)
應付稅項		(3,779)	(158)
合約負債	27	(836)	(33,697)
流動負債總額		(650,006)	(475,854)
流動資產淨值		507,270	401,168
總資產減流動負債		1,134,110	1,103,374

附錄一

會計師報告

		於12月31日	
		2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動負債			
計息銀行借款.....	28	(94,949)	(88,337)
租賃負債.....	15	(174)	(105)
遞延政府補助.....		(5,864)	(3,130)
遞延稅項負債.....	20	(2,693)	(4,227)
非流動負債總額.....		<u>(103,680)</u>	<u>(95,799)</u>
資產淨額.....		<u>1,030,430</u>	<u>1,007,575</u>
權益			
股本.....	29	38,922	38,922
儲備.....		<u>943,111</u>	<u>925,672</u>
		<u>982,033</u>	<u>964,594</u>
非控股權益.....		<u>48,397</u>	<u>42,981</u>
權益總額.....		<u>1,030,430</u>	<u>1,007,575</u>

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔								
	股本	資本儲備	法定盈餘儲備	安全生產儲備	投資重估儲備	保留利潤	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	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	38,922	715,663	1,170	14,288	5,493	131,919	907,455	36,804	944,259
年內利潤	-	-	-	-	-	74,575	74,575	11,593	86,168
年內其他全面收益：									
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益投資 之公允價值變動 (扣除稅項)	-	-	-	-	3	-	3	-	3
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年內全面收益總額	-	-	-	-	3	74,575	74,578	11,593	86,171
安全生產儲備	-	-	-	9,334	-	(9,334)	-	-	-
轉入法定盈餘儲備	-	-	629	-	-	(629)	-	-	-
於2023年12月31日	<u>38,922</u>	<u>715,663*</u>	<u>1,799*</u>	<u>23,622*</u>	<u>5,496*</u>	<u>196,531*</u>	<u>982,033</u>	<u>48,397</u>	<u>1,030,430</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔									
	股本	資本儲備	法定盈餘儲備	安全生產儲備	投資重估儲備	匯率波動儲備	保留利潤	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	38,922	715,663	1,799	23,622	5,496	-	196,531	982,033	48,397	1,030,430
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(22,114)	(22,114)	(5,495)	(27,609)
年內其他全面收益：										
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資之公允價值變動(扣除稅項)	-	-	-	-	4,249	-	-	4,249	-	4,249
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	(22)	-	(22)	-	(22)
年內全面收益總額	-	-	-	-	4,249	(22)	(22,114)	(17,887)	(5,495)	(23,382)
安全生產儲備	-	-	-	7,035	-	-	(7,035)	-	-	-
權益結算股份獎勵開支	-	448	-	-	-	-	-	448	79	527
於2024年12月31日	38,922	716,111*	1,799*	30,657*	9,745*	(22)*	167,382*	964,594	42,981	1,007,575

* 該等儲備賬包括綜合儲備人民幣943,111,000元及人民幣925,672,000元，並於各相關期間末計入綜合財務狀況表。

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	
		2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元
經營活動現金流量			
除稅前利潤／(虧損)		108,758	(41,771)
就下列各項作出調整：			
財務成本	8	3,425	4,701
以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的債務投資產生的利息收入	6	–	(611)
指定以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益投資股息收入	6	(625)	–
物業、廠房及設備折舊	14	35,145	48,483
使用權資產折舊	15	2,632	2,742
無形資產攤銷	16	584	1,052
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產公允價值變動收益	6	(274)	(676)
提前終止租賃收益		–	(54)
金融資產減值虧損淨額		436	9,154
存貨撇減至可變現淨值淨額		6,276	6,671
股份支付開支		–	527
出售物業、廠房及設備項目之 虧損／(收益)	14	41	(4)
		<u>156,398</u>	<u>30,214</u>
存貨減少／(增加)		65,637	(30,043)
貿易應收款項及應收票據(增加)／減少		(228,756)	301,991
預付款項、其他應收款項及 其他資產增加		(7,223)	(21,372)
抵押存款(增加)／減少		(25,080)	11,068
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)		124,600	(129,834)
其他應付款項及應計費用增加		28,419	3,017
遞延政府補助減少		(705)	(2,734)
合約負債(減少)／增加		(6,360)	32,860
經營活動產生的現金		106,930	195,167
已付所得稅		(22,164)	(4,328)
經營活動現金流量淨額		<u>84,766</u>	<u>190,839</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
投資活動現金流量		
已收股息.....	625	—
出售物業、廠房及設備項目之所得款項 ...	41	254
以公允價值計量且其變動計入		
當期損益的金融資產所得款項.....	100,403	342,345
購買以公允價值計量且其變動計入		
當期損益的金融資產	(137,041)	(346,644)
購買可轉讓銀行存單	—	(92,886)
購買指定以公允價值計量且其變動計入		
其他全面收益的權益投資.....	(17,238)	(10,001)
購買物業、廠房及設備	(221,669)	(35,934)
購買無形資產.....	(2,162)	(655)
償還土地按金.....	8,651	3,148
投資活動所用現金流量淨額.....	<u>(268,390)</u>	<u>(140,373)</u>
融資活動現金流量		
新增銀行借款.....	140,894	57,499
償還銀行借款.....	(50,803)	(83,328)
已付利息.....	(6,815)	(6,231)
償付租賃負債.....	(1,713)	(441)
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額.....	<u>81,563</u>	<u>(32,501)</u>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額.....	<u>(102,061)</u>	<u>17,965</u>
年初現金及現金等價物	125,600	23,539
匯率變動的影響淨額	—	(20)
年末現金及現金等價物	<u>23,539</u>	<u>41,484</u>
現金及現金等價物結餘分析.....	23,539	41,484
綜合財務狀況表及綜合現金流量表		
中列示的現金及現金等價物.....	24	23,539
		<u>41,484</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	2,129	3,408
預付款項、其他應收款項及其他資產	23	8,664	9,464
使用權資產	15	921	–
無形資產	16	22	17
對附屬公司的投資	1	319,773	332,099
指定以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益投資	17	53,437	68,437
非流動資產總額		384,946	413,425
流動資產			
存貨	21	117	5,907
貿易應收款項及應收票據	22	53,935	73,605
預付款項、其他應收款項及其他資產	23	394,581	378,662
現金及現金等價物	24	948	7,288
流動資產總額		449,581	465,462
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	25	(33,019)	(82,430)
其他應付款項及應計費用	26	(6,136)	(3,878)
應付稅項		(422)	–
合約負債	27	(555)	(573)
流動負債總額		(40,132)	(86,881)
流動資產淨值		409,449	378,581
總資產減流動負債		794,395	792,006
非流動負債			
遞延政府補助		(4,300)	(300)
遞延稅項負債	20	(970)	(1,720)
非流動負債總額		(5,270)	(2,020)
資產淨額		789,125	789,986
權益			
股本	29	38,922	38,922
儲備	31	750,203	751,064
權益總額		789,125	789,986

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

昆侖新能源材料技術(宜昌)股份有限公司(「貴公司」)為一家於2004年11月15日根據中華人民共和國法律成立的公司並於2021年12月17日轉製為股份有限公司。貴公司的註冊辦公地址為中華人民共和國(「中國」)湖北省宜昌市宜昌高新區。

於相關期間，貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事鋰電池電解液的製造、研發與銷售。電解液主要用於三大領域：動力電池(用於電動汽車)、儲能系統(ESS)電池及消費電子電池(用於智能手機及平板電腦等設備)。

於本報告日期，貴公司主要附屬公司的詳情載列如下：

公司名稱	註冊地點及日期 以及營業地點	已發行普通／註冊 股本面值	貴公司應佔權益比例		主要業務
			直接	間接	
湖州昆侖億恩科電池材料 有限公司(附註(a)) (附註(b))	中國內地 2017年5月9日	人民幣58,820,000元	85.00%	-	電解液製造、研發與 銷售
宜賓昆侖新能源有限 公司(附註(a)) (附註(b))	中國內地 2022年4月11日	人民幣300,000,000元	100.00%	-	電解液製造、研發與 銷售
湖北昆侖新材料有限公司 (附註(c))	中國內地 2023年4月17日	人民幣50,000,000元	100.00%	-	自成立以來未開展任 何經營活動
山東立中新能源材料 有限公司(附註(c))	中國內地 2021年8月26日	人民幣402,290,000元	51.00%	-	電解液原材料製造、 研發與銷售
匈牙利昆侖有限公司 (附註(c))	匈牙利 2023年10月12日	20,000,000匈牙利福林	-	100.00%	自成立以來未開展任 何經營活動

附註：

- (a) 根據中國企業會計準則編製的該等實體截至2023年12月31日止年度的法定財務報表已由在中國註冊的執業會計師事務所致同會計師事務所(特殊普通合伙)審核。
 - (b) 根據中國企業會計準則編製的該實體截至2024年12月31日止年度的法定財務報表已由在中國註冊的執業會計師事務所天健會計師事務所(特殊普通合伙)審核。
 - (c) 於本報告日期，概無編製該等實體截至2023年及2024年12月31日止年度的經審核財務報表。
- * 由於該等公司尚未註冊任何官方英文名稱，因此於中國內地註冊的該等公司的英文名稱代表 貴公司董事(「董事」)為翻譯中文名稱所盡的最大努力。

上表載列董事認為主要影響相關期間業績或佔 貴集團資產淨額的重大部分的 貴公司附屬公司。

貴公司

貴公司對附屬公司的投資的賬面價值如下：

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
投資，按成本計算	291,430	303,229
股份支付獎勵	28,343	28,870
於附屬公司之總投資	<u>319,773</u>	<u>332,099</u>

2. 會計政策

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則會計準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)予以編製。 貴集團於編製整個相關期間的歷史財務資料時已提早採納於2025年1月1日開始的會計期間生效的所有香港財務報告準則會計準則連同相關過渡性條文。

歷史財務資料已按歷史成本法編製，惟若干以公允價值計量的金融工具除外。歷史財務資料以人民幣呈列，除另有說明外，所有數值均約整至最接近的千位。

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的財務資料。附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體。當 貴集團因參與投資對象的業務而就可變回報承擔風險或有權獲得可變回報，並有能力通過其對投資對象的權力(即現有的可讓 貴集團現時主導投資對象相關業務的能力的權利)影響該等回報時，則視為擁有控制權。

一般假定大多數投票權形成控制權。當 貴公司於投資對象擁有的投票權或類似權利不足大多數時， 貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他具投票權的持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表與 貴公司於相同相關期間內採納貫徹一致的會計政策編製。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該項控制權終止當日為止。

即使會導致非控股權益出現虧損結餘，損益及其他全面收益的各個組成部分仍會歸屬於 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、開支及現金流量於綜合入賬時悉數撤銷。

倘事實及情況顯示以上所述三項控制權元素中的一項或多項有變動，則 貴集團會重新評估其是否擁有對投資對象的控制權。不喪失控制權情況下的附屬公司所有權權益變動按權益交易入賬。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則應終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及外匯波動儲備，並於損益中確認任何留存投資的公允價值及所產生的任何盈餘或虧損。 貴集團過往於其他全面收益確認的應佔組成部分按 貴集團直接出售相關資產或負債需採用的相同基準重新分類至損益或保留利潤（如適用）。

2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則會計準則

貴集團並未在歷史財務資料中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則。 貴集團擬於該等新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則生效時應用該等準則（如適用）。

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂.....	投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或 注資 ¹
香港財務報告準則第18號	財務報表列報及披露 ³
香港財務報告準則第19號及其修訂	非公共受託責任附屬公司：披露 ³
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號之修訂	金融工具分類及計量之修訂 ²
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號之修訂	依賴自然能源生產電力的合約 ²
香港會計準則第21號之修訂	折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報貨幣 ³
香港財務報告準則會計準則的 年度改進 – 第11卷.....	香港財務報告準則第1號、第7號、第9號、第10號 及香港會計準則第7號之修訂 ²

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

預期適用於 貴集團的該等香港財務報告準則會計準則的進一步詳情如下：

香港財務報告準則第18號對損益表中的呈列方式引入新規定，包括指定的總計和小計。此外，實體必須將損益表中的所有收益和支出分為五類：即經營、投資、籌資、所得稅及終止經營，其中前三類為新增類別。其亦要求披露管理層新定義的業績指標、收入和支出小計，並根據主要財務報表和附註的確定「作用」對財務資料匯總及分解提出新要求。此外，對香港會計準則第7號「現金流量表」進行了範圍收窄的修訂，包括將間接法下確定經營活動現金流量的起點從「損益」改為「營業利潤或虧損」，並取消對股息及利息現金流量進行分類的選擇性。若干其他準則亦進行相應修訂。香港財務報告準則第18號及其他準則之修訂於2027年1月1日或之後開始的報告期間生效，但允許提前應用並須予披露。香港財務報告準則第18號將追溯適用。 貴集團目前正在努力確定該等修訂將對主要財務報表及財務報表附註產生的所有影響。

採納香港財務報告準則第18號不會對 貴集團的財務狀況及經營業績產生影響，惟損益表之呈列方式將予修訂，且財務報表將載列額外披露資料。

除香港財務報告準則第18號外，採納上述準則及修訂預期不會對 貴集團的經營業績、全面收益及財務狀況產生重大影響。

2.3 重要會計政策

公允價值計量

貴集團於各報告期末，計量以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資、指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資、指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具及以公允價值計量且其變動計入其他損益的金融資產。公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。公允價值計量基於下列假設：出售資產或轉移負債的交易發生在資產或負債的主要市場，倘無主要市場的情況，則發生在對資產或負債最有利的市場。 貴集團必須於該主要市場或最有利的市場進行交易。資產或負債的公允價值乃採用市場參與者在對該資產或負債定價時所使用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

貴集團採用在各種情況下適當且有足夠可利用數據支持的估值技術計量公允價值，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量避免使用不可觀察輸入數據。

所有於財務資料中計量或披露公允價值的資產，乃按對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據分類至下述公允價值層級：

- 第一級 — 基於相同資產或負債在活躍市場上（未經調整）的報價
- 第二級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據可直接或間接觀察的估值方法
- 第三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據不可觀察的估值方法

就按經常性基準於財務資料中確認的資產而言， 貴集團通過於各報告期間末重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據），以釐定各層級之間是否發生轉移。

非金融資產減值

倘若存在減值跡象，或需對資產（存貨、合約資產、遞延稅項資產、投資物業及非流動資產／分類為持作出售之出售組別除外）進行年度減值測試時，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者之較高者計算，並以個別資產釐定，除非相關資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組合的現金流入，在此情況下須就相關資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。在測試現金產生單位減值時，若公司資產（例如，總部大樓）的賬面金額的一部分可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，否則將分配至最小的現金產生單位組。

減值虧損僅於資產賬面價值超過其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量用反映當時市場對貨幣時間價值以及與資產相關特定風險之評估之除稅前貼現率折現至其現值。減值虧損按該減值資產之功能所屬開支分類於其產生之期間在損益中支銷。

於各報告期末時，將評估是否有跡象顯示過往確認的減值虧損可能不再存在或可能已減少。倘該等跡象存在，則會估計可收回金額。過往確認之資產（商譽除外）減值虧損僅於用於釐定該資產可收回金額之估計出現變動時撥回，惟撥回後之金額不得高於假設過往年度並無就資產確認減值虧損而釐定的賬面價值（扣除任何折舊／攤銷）。該減值虧損的撥回於其產生期間計入損益。

關聯方

倘屬以下人士，則被視為與 貴集團有關聯：

(a) 該方為一名人士或其關係密切的家庭成員，且該人士：

- (i) 對 貴集團具有控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團具有重大影響力；
- (iii) 為 貴集團的少數股東；或
- (iv) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團為同一集團的成員公司；
- (ii) 一個實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合資企業；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合資企業；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合資企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以 貴集團或與 貴集團有關聯實體的僱員為受益人的離職後福利計劃，以及該離職後福利計劃的贊助僱主；
- (vi) 該實體由(a)項界定的人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項、(a)(iii)項及(a)(iv)項界定的人士對該實體有重大影響力，或該人士為該實體（或該實體的母公司）的主要管理人員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團任何成員為 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價以及使資產達到擬定用途運作狀態及地點的任何直接應計成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的維修及保養等開支，通常於產生期間自損益扣除。於符合確認標準的情況下，主要檢測開支會資本化為資產的賬面值，作為重置成本。倘物業、廠房及設備之重要部分須不時更換，則貴集團確認該等部分為具有特定可使用年期的獨立資產，並相應計提折舊。

永久土地無折舊。其他資產的折舊乃按每項物業、廠房及設備的估計可使用年期，以直線法將成本撇銷至其剩餘價值計算。就此採用的主要年率如下：

	剩餘租賃期或估計 使用年期之較短者
租賃物業裝修.....	
車輛.....	3-10年
傢俱、固定裝置及設備.....	3-5年
廠房及機械.....	3-10年
樓宇.....	20年

倘物業、廠房及設備項目不同部分的可使用年期有別，該項目的成本乃按合理基準分配至不同部分且單獨進行折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末予以檢討，並在適當情況下作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括初步確認的任何重要部分)於出售後或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度於損益中確認的任何出售或報廢產生的收益或虧損，乃相關資產的出售所得款項淨額與賬面價值之間的差額。

在建工程按成本減任何減值虧損列報而不計提折舊。在建工程於竣工可使用時重新分類至適當類別的物業、廠房及設備類別。

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期被評估為有限或無限。年期有限的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能減值時評估減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

無形資產按成本減任何減值虧損列報，並在其估計可使用年期內按直線法攤銷。無形資產的主要估計可使用年期如下：

軟件.....	5年
---------	----

研發開支

所有研究開支均於發生時自損益表扣除。

開發新產品項目發生的支出，只有當貴集團能證明以下各項時，方可予以資本化並遞延：完成無形資產以供使用或出售在技術上屬可行，有意完成並有能力使用或出售該資產，能明確該資產產生未來經濟利益的方式，及擁有足夠的資源以完成該項目，並能夠可靠計量開發期間的支出。不符合該等標準的產品開發支出在發生時確認為開支。

安全生產儲備

根據中國政府相關部門頒佈的指令要求，貴集團已將若干利潤撥入安全生產儲備基金，用於安全生產開支。貴集團於發生安全生產開支時將該開支計入損益，同時動用等額特別儲備金並轉回至累計虧損。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃採用單一確認及計量方法（短期租賃及低價值資產租賃除外）。貴集團確認租賃負債以支付租賃款項，並確認代表相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用日期）確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債數額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前支付的租賃款項減任何已收取租賃優惠。使用權資產於其租期及如下估計可使用年期（以較短者為準）按直線法折舊：

租賃土地.....	50年
辦公場所.....	1.5至5年

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內將作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實質上的固定付款）減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款及預期將根據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將行使的購買選擇權的行使價及就終止租賃支付的罰款（倘租期反映貴集團行使終止租賃的選擇權）。並不取決於指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況發生的期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃中隱含的利率不容易釐定，故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，租賃負債的金額增加以反映利息的增加，並減少已支付的租賃付款。此外，如果出現修改、租期變動、租賃付款變動（例如，因指數或利率變動導致的未來租賃付款變動）或購買相關資產的選擇權評估變更，則租賃負債的賬面價值會重新計量。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免適用於其機械及設備短期租賃（即自開始日期起計算租期為12個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃）。其亦將低價值資產租賃的確認豁免適用於被視為低價值資產的辦公設備及筆記本電腦的租賃。

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其後按攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或 貴集團已應用可行權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項外， 貴集團初始按公允價值加上（倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益）交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或 貴集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項乃根據下文「收入確認」所載政策，按照香港財務報告準則第15號確定的交易價格計量。

為使金融資產按攤餘成本或以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利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流量。具有並非純粹為支付本金及利息的現金流量的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益進行分類及計量，而不論其業務模式為何。

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。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤餘成本分類及計量的金融資產，按旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有，而按以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則按旨在持有以收取合約現金流量及出售的業務模式持有。並非按上述業務模式持有的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益進行分類及計量。

於規例或市場慣例一般設定的期間內交付資產的金融資產買賣於交易日（即 貴集團承諾買賣該資產的日期）確認。

後續計量

金融資產之後續計量視以下分類而定：

按攤餘成本計量的金融資產（債務工具）

按攤餘成本計量的金融資產後續採用實際利率法計量，並須予減值。當資產終止確認、修改或減值時，則於損益內確認收益及虧損。

以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）

對於以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、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表內確認，其計算方式與按攤餘成本計量的金融資產相同。其餘公允價值變動於其他全面收益內確認。終止確認時，於其他全面收益內確認的累計公允價值變動循環至損益表。

指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產（權益投資）

於初始確認時， 貴集團可選擇於權益投資符合香港會計準則第32號金融工具：列報項下的股權定義且並非持作買賣時，將其權益投資不可撤銷地分類為指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的損益不會轉撥至損益表。當確立支付權時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當 貴集團於作為收回金融資產部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資不受減值評估影響。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按公允價值於財務狀況表內列賬，而公允價值變動淨額於損益表內確認。

終止確認金融資產

金融資產（或如適用，金融資產其中一部分或一組類似金融資產其中部分）主要在下列情況下終止確認（即自 貴集團的綜合財務狀況表移除）：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利或有責任根據「轉遞」安排在無重大延誤的情況下將已收取的現金流量全數支付予第三方；且(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的絕大部分風險及回報，但已轉讓對該項資產的控制權。

當 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利或已訂立轉遞安排時，則評估是否保留該項資產的擁有權風險及回報以及保留的程度。當 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權時， 貴集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團已保留權利及義務的基準計量。

以轉讓資產作擔保方式持續參與業務，乃按資產的原有賬面值及 貴集團可能被要求償付的最高代價金額兩者中較低者計量。

金融資產減值

貴集團確認對並非以公允價值計量且其變動計入當期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約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取並按原始實際利率的相若利率貼現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合約條款所包含的其他信用加強措施所得的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起信用風險未有顯著增加的信用敞口而言，預期信貸虧損就未來12個月內可能發生的違約事件所導致的信貸虧損計提撥備（12個月預期信貸虧損）。就初始確認以來信用風險顯著增加的信用敞口而言，須就預期於敞口的剩餘年期產生的信貸虧損計提虧損撥備，不論違約的期間（全期預期信貸虧損）。

貴集團於各報告日期評估金融工具的信用風險是否自初始確認起顯著增加。於作出評估時， 貴集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮在無須付出過多成本或努力下即可獲得的合理及可靠資料，包括過往及前瞻性資料。

貴集團會在合約付款逾期90天時認為金融資產違約。然而，於若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及貴集團任何信用增級措施前，貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則貴集團亦可認為金融資產處於違約狀態。金融資產在沒有合理預期收回合約現金流量時予以撇銷。

以公允價值計量且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根據一般方法進行減值，並於以下階段分類以計量預期信貸虧損，惟應用下文詳述的簡化方法的貿易應收款項除外。

- | | | |
|------|---|---|
| 第一階段 | — | 信用風險自初始確認以來並無顯著增加的金融工具，虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量 |
| 第二階段 | — | 倘金融工具自初始確認起信用風險並無顯著增加，而金融資產並無發生信用減值，則按等同全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備 |
| 第三階段 | — | 倘金融資產於報告日期發生信用減值（非購入或源生信用減值），則按等同存續期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備 |

簡化方法

就並無重大融資成分或貴集團已應用可行權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項而言，貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團並無追蹤信用風險變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據過往信貸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或應付款項（倘適用）。

所有金融負債初始按公允價值確認，如屬貸款及借款和應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及計息銀行借款。

後續計量

金融負債後續計量取決於以下分類：

按攤餘成本計量的金融負債（貿易及其他應付款項及借款）

初始確認後，貿易及其他應付款項和計息借款後續採用實際利率法按攤餘成本計量，惟倘貼現影響屬輕微則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷時，收益及虧損於損益內確認。

攤銷成本乃經計及收購時產生的貼現或溢價，以及構成實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益中財務成本。

終止確認金融負債

當負債項下的責任獲解除或取消或屆滿時，金融負債將終止確認。

倘一項現有金融負債被來自同一貸款方且條款存在重大差異的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款經重大修改，則此種取代或修改被視為終止確認原有負債並確認新負債，而相關賬面價值之間的差額於損益內確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本乃按加權平均成本基準釐定，而就在製品與製成品而言，成本包括直接材料成本、直接人工成本及適當比例的間接費用。可變現淨值則按估計售價減完工及出售時所產生的任何估計成本釐定。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金，以及可隨時轉換為已知金額現金、價值變動風險不大且為滿足短期現金承擔而持有的一般於三個月內到期的短期高流動性存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金以及上文所界定的短期存款，減須按要求償還並構成貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關損益外確認項目的所得稅於損益外確認，即於其他全面收益或直接於權益內確認。

即期及以往期間的即期稅項資產及負債根據於報告期末已頒佈或實質頒佈之稅率（及稅法），並計及貴集團業務所在國家的現有詮釋及慣例，按預期自稅務機構退回或付予稅務機構的金額計量。

遞延稅項以負債法就各報告期末資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面價值之間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確認，惟下列情況除外：

- 於一項交易（該交易並非為業務合併）進行時初始確認商譽、資產或負債產生的遞延稅項負債既不對會計利潤亦不對應課稅利潤或虧損構成影響且不會產生相等的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 關於附屬公司及聯營公司投資的應課稅暫時差額，如撥回該等暫時差額的時間可受控制且暫時差額於可預見將來很可能不會撥回。

就所有可扣減暫時差額及未動用稅項抵免與任何未動用稅項虧損結轉確認遞延稅項資產。遞延稅項資產於可能有應課稅利潤可供抵扣可扣減暫時差額及結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損時予以確認，惟以下情況除外：

- 於一項交易（該交易並非為業務合併）進行時與初始確認資產或負債產生的可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產既不對會計利潤亦不對應課稅利潤或虧損構成影響且不會產生相等的應課稅及可扣減暫時差額；及

- 關於附屬公司及聯營公司投資的可扣減暫時差額，遞延稅項資產僅限於暫時差額將可能於可預見將來撥回及有應課稅利潤可用以抵扣暫時差額時確認。

遞延稅項資產的賬面價值於報告期末進行檢討，並於不再可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時予以扣減。未確認遞延稅項資產於報告期末重新評估，並於可能有足夠應課稅利潤以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乃按預期適用於變現資產或清償負債期間的稅率計量，該稅率乃基於報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率（及稅法）釐定。

當且僅當 貴集團有合法可執行權力可將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷，以及將與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體所徵收的所得稅有關的遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷，而該等實體有意在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可予收回的期間內，按淨額基準清償當期稅項負債及資產或同時變現該資產及清償該負債時，方抵銷遞延稅項資產及遞延稅項負債。

政府補助

倘有合理保證可獲取補助，而所有附帶條件均可予以遵從，則按公允價值確認政府補助。倘補助與支出項目有關，則按系統性基準於該項補助擬補貼成本列支的期間確認為收入。

若補助與資產有關，則將公允價值計入遞延政府補助，並於有關資產的預計可使用年期內，每年等額分期撥往損益或從資產賬面值扣減，並以經扣減折舊費用形式撥往損益。

收入確認

客戶合約收入

客戶合約收入在將商品的控制權轉移給客戶時確認，其金額反映 貴集團預期因交換該等商品而有權收取的代價。

倘合約代價包含可變金額，代價金額估計為 貴集團因交換向客戶轉移商品而將有權收取的金額。可變代價於合約開始時作出估算，並受限直至可變代價的相關不確定性其後解除時已確認的累計收入金額中的重大收入撥回很有可能不會發生為止。

銷售貨物

銷售貨物收入於資產控制權轉移至客戶的時點（通常為交付後客戶驗收產品時）確認。

退貨權

就為客戶提供指定期限內的退貨權的合約而言，採用預期價值法估計預期不會退回的貨物，因為該方法能最佳估計 貴集團有權獲得的可變代價金額。應用香港財務報告準則第15號中關於限制可變代價估計的規定釐定可包含在交易價格中的可變代價金額。就預期會被退回的貨物而言，如金額重大，則確認退款負債而非收入。

其他收入

利息收入按應計基準採用實際利率法確認，所用利率為在金融工具的預期壽命或更短期間內（如適用）將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的比率。

股息收入於股東收取股息的權利已確立，與股息相關的經濟利益很可能流入 貴集團以及股息金額能夠可靠計量時確認。

合約負債

合約負債於 貴集團轉移相關貨物或服務前在收到客戶付款或付款到期時（以較早者為準）確認。合約負債於 貴集團履行合約時（即相關貨物或服務的控制權轉移至客戶時）確認為收入。

股份支付

貴公司設有股份獎勵計劃。 貴集團僱員（包括董事）以股份支付方式收取酬金，僱員以提供服務換取權益工具（「以權益結算的交易」）。授予僱員的以權益結算的交易之成本參照該等股份獎勵授出日期的公允價值計量。股份獎勵的公允價值是指 貴公司相關普通股於各授予日期的公允價值，有關進一步詳情，請參閱財務報表附註30。

以權益結算的交易成本連同權益的相應升幅會於達到表現及／或服務條件之期間於僱員福利開支內確認。於報告期末直至歸屬日期就以權益結算的交易確認的累計開支，反映歸屬期已到期部分及 貴集團對最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。在某一期間內於損益內扣除或進賬，乃反映累計開支於該期間期初及期末確認時的變動。

釐定獎勵於授出日期的公允價值時並無考慮服務及非市場表現條件，惟作為 貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分，將評估達成條件的可能性。市場表現條件反映於授出日期的公允價值。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，否則非歸屬條件反映於獎勵的公允價值，並導致獎勵實時支銷。

對於因未達成非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的獎勵，不會確認開支。倘獎勵包含市場條件或非歸屬條件，無論市場條件或非歸屬條件是否達成，只要所有其他表現及／或服務條件均已達成，則交易均被視為已歸屬。

倘對以權益結算之獎勵的條款作出修訂，且獎勵的原有條款已獲達成，則須至少按照條款未有修訂之情況確認開支。此外，倘任何修訂導致於修訂日期計量的股份支付的公允價值總額有所增加或對僱員有利，則就該等修訂確認開支。倘以權益結算之獎勵被取消，其將被視為已於取消日期歸屬，且任何尚未就獎勵確認的開支均即時確認。

其他僱員福利

退休金計劃

貴公司及 貴集團於中國內地運營的附屬公司的僱員須參與由地方市政府運作的中央退休金計劃。 貴公司及該等附屬公司須按工資成本的若干比例向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時計入損益。

借款成本

直接歸屬於合資格資產（即需要花費相當長的時間才能達到其預定的可使用或可銷售狀態的資產）的購置、建造或生產的借款成本作為該等資產的一部分成本予以資本化。當資產實質上達到其預定的可使用或可銷售狀態時，停止對該等借款成本的資本化。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金而產生的利息及其他成本。

報告期末後事件

倘 貴集團於報告期末後至獲授權刊發日期前接獲有關報告期末時已存在情況之資料，其將評估該等資料是否影響其於財務報表中確認之金額。 貴集團將調整其於財務報表中確認之金額，以反映報告期末後之任何調整事件，並根據新資料更新與該等情況有關之披露。對於報告期末後的非調整性事件， 貴集團不會變更其財務報表中確認的金額，但會披露非調整性事件的性質及其財務影響估計，或說明無法作出此類估計（如適用）。

外幣

財務資料以人民幣呈列，該貨幣為 貴公司的功能貨幣。 貴集團內各實體自行決定其功能貨幣，列於各實體的財務報表的項目均以功能貨幣計量。 貴集團內各實體錄得的外幣交易初始按交易日期各自的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表內確認。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目採用首次交易日期的匯率換算。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目採用公允價值計量日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣性項目產生的損益按與確認項目公允價值變動的損益一致的方式處理（即公允價值損益於其他全面收益或損益內確認的項目的匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益內確認）。

就終止確認與預付代價相關的非貨幣資產或非貨幣負債，釐定初始確認相關資產、開支或收入所用的匯率時，首次交易日期為 貴集團初始確認預付代價所產生的非貨幣資產或非貨幣負債之日。倘有多筆付款或預收款項，則 貴集團就每筆付款或預收代價釐定一個交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的現行匯率換算為人民幣，其損益則按交易日的概約匯率換算為人民幣。

由此產生的匯兌差額於其他全面收益內確認，並於外匯波動儲備中累計，但可歸屬於非控股權益的差額除外。出售國外業務時，儲備中與特定國外業務相關的累計金額於損益表內確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量產生當日的匯率換算為人民幣。海外附屬公司全年連續產生的經常性現金流量按當年加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的財務報表時，管理層須作出影響所呈報的收入、開支、資產及負債的金額及其隨附披露以及或有負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能導致對未來受影響的資產或負債的賬面價值進行重大調整。

判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出的判斷對 貴集團財務報表中確認的金額並無重大影響。

金融資產分類

金融資產在初始確認時的分類取決於 貴集團管理金融資產的業務模式。在釐定業務模式時， 貴集團會考慮評估及向主要管理層匯報金融資產表現的方法、影響金融資產表現的風險及風險管理，以及相關管理層收取薪酬的方式。在評估目標是否為收取合約現金流量時， 貴集團須分析及判斷在金融資產到期日前出售該資產的理由、時間、頻率及價值。

遞延稅項資產

未動用稅項虧損須確認遞延稅項資產，惟以可供抵銷該等虧損的應課稅溢利可能存在為限。根據未來應課稅溢利的可能時間及水平，連同未來稅務策劃策略，須作出重大管理判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額，以及預期於清償負債期間適用的稅率。進一步詳情請參閱歷史財務資料附註20。

估計不確定因素

於報告期末有關未來的關鍵假設及估計不確定因素的其他主要來源（具有導致下一財政年度的資產及負債的賬面價值出現大幅調整的重大風險）載述如下。

非金融資產減值(商譽除外)

貴集團於各報告期末評估全部非金融資產（包括使用權資產）是否存在任何減值跡象。當有跡象顯示非金融資產賬面值可能不可收回時進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額（即公允價值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者）時即存在減值。公允價值減出售成本乃根據來自同類資產公平交易的受約束銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。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，並選取合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損撥備

貿易應收款項及應收票據的虧損撥備按有關違約風險及預期信貸虧損率的假設計算。 貴集團於各報告期末根據 貴集團過往歷史、現時市況及前瞻性估計，運用判斷以作出該等假設及選擇減值計算之輸入數據。預期信貸虧損撥備對估計變動尤為敏感。有關預期信貸虧損及 貴集團貿易應收款項及應收票據的資料於歷史財務資料附註22披露。

滯銷存貨撥備及存貨可變現淨值

貴集團於各報告期末檢討 貴集團存貨的情況，並就根據銷售預測確定為不再適合出售或使用的滯銷存貨項目計提撥備。銷售預測是基於現有合約或訂單，以及參照過往客戶經驗及當前行業市場狀況，對可預見未來期間的銷售量所作之估算編製。管理層主要根據最近期發票價格及目前市況估計該等存貨的可變現淨值。存貨根據其估計可變現淨值撇減至可變現淨值。評估撇減金額需要管理層作出估計及判斷。倘未來的實際結果或預期與原先估計不同，該等差額將影響該估計變動期間存貨的賬面價值及存貨的撇減／撇減撥回。

非上市權益投資的公允價值

非上市權益投資已根據歷史財務資料附註38中詳述的基於近期交易價格法進行估值。其涉及制定與市場參與者定價方式一致的估計及假設。貴集團須盡可能基於可觀察數據制定假設，但該等數據並非總是可得。在此情況下，貴集團採用可得的最佳資料。貴集團將該等投資的公允價值劃分為第三級。有關進一步詳情，請參閱歷史財務資料附註17及38。

4. 經營分部資料

就管理而言，貴集團劃分為一個單一業務單位，該業務單位主要從事鋰電池電解液製造及銷售業務。

就資源分配及表現評估而向貴公司董事（主要經營決策者）報告的資料並不包含獨立經營分部財務資料，且董事已整體審閱貴集團的財務業績。因此，並無呈報有關經營分部的進一步資料。

地理資料

(a) 外部客戶收入

收入按客戶所在地按地理區域劃分。相關期間按客戶所在地劃分的地域細分收入呈列如下

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
中國內地.....	1,576,341	1,020,286
其他國家／地區.....	249	312
總計.....	1,576,590	1,020,598

(b) 非流動資產

貴集團幾乎所有的非流動資產都位於中國內地。上述持續經營的非流動資產資料乃以資產所在地為依據，並不包括金融工具及遞延稅項資產。

主要客戶的資料

來自兩個客戶的收入，包括向已知與該等客戶處於共同控制之下的一組實體進行的銷售所得收入，在相關期間內佔貴集團收入的10%或以上，該收入載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
客戶A.....	947,499	604,838
客戶B.....	198,388	32,948

附錄一

會計師報告

5. 收入

收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
客戶合約收入	1,576,590	1,020,598

客戶合約收入

(a) 細分收入資料

商品類型

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
電解液銷售	1,570,254	1,010,151
其他	6,336	10,447
總計	1,576,590	1,020,598

收入確認時間點

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
在特定時間點確認	1,576,590	1,020,598

下表載列相關期間內確認的收入金額，該等金額於各相關期間的期初計入合約負債，並自過往期間履行的履約責任中確認：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
於報告年度初計入合約負債的已確認收入：		
電解液銷售	6,638	273

(b) 履約責任

貴集團的履約責任資料概述如下：

銷售貨物

履約責任被視為於資產控制權轉移給客戶、通常於客戶接受交貨或於客戶接受貨物時履行。該付款一般應在交付後180天內完成。

6. 其他收入及收益

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元
其他收入			
政府補助.....	(a)	10,560	9,324
銀行利息收入.....		772	721
以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.....		—	611
指定以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益投資股息收入.....		625	—
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產公允價值變動收益...		274	676
租賃提前終止收益.....		—	54
出售物業、廠房及設備項目之 (虧損)/收益.....		(41)	4
其他，淨額.....		412	899
其他收入總額.....		12,602	12,289

附註：

- (a) 與收益相關的政府補助是作為地方經濟增長作出貢獻的獎勵。該等與收益相關的補助在收到時於損益表中確認，或者尚未進行相關支出的已收到補助於財務狀況表中計入遞延收入。該等補助並無未滿足的條件或或有事項。

貴集團亦已收取若干與資產有關的政府補助，該等補助於收取時確認為遞延收入，並於所有相關條件及規定均符合後，在相關資產的預計可使用年期內於損益中撥回。

7. 除稅前利潤／(虧損)

貴集團的除稅前虧損／利潤於扣除／(計入)下列各項後達致：

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元
已售存貨成本*		1,403,744	975,760
物業、廠房及設備折舊	14	35,145	48,483
使用權資產折舊	15	2,632	2,742
無形資產攤銷	16	584	1,052
研發成本		19,662	24,094
僱員福利開支(不包括董事及 最高行政人員薪酬(附註9))：		—	—
薪金、獎金、津貼及實物福利		46,810	51,950
退休金計劃供款、社會福利及其他福利**		8,086	7,564
股權激勵開支		—	527
有關短期租賃的開支	15	1,012	285
政府補助	6	(10,560)	(9,324)
指定以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益投資之股息收益	6	(625)	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產之公允價值變動收益	6	(274)	(676)
銀行利息收入	6	(772)	(721)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益 的債務投資之利息收益	6	—	(611)
存貨撇減淨值至可變現淨值*		6,276	6,671
金融資產減值虧損淨額		436	9,154
出售物業、廠房及設備項目之 虧損／(收益)		41	(4)
提前終止租賃收益		—	54

* 已售存貨成本包括與物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及僱員福利開支相關的成本，該等成本亦計入就上述每種類型的開支單獨披露的相應總金額。存貨撇減至可變現淨值計入綜合損益表中的「銷售成本」。

** 貴集團作為僱主並無可用於減少現有供款水平的被沒收供款。

附錄一

會計師報告

8. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
應收票據貼現利息	543	—
銀行借款利息	6,483	6,403
租賃負債利息	20	24
借款成本總額	7,046	6,427
減：在建物業及在建工程資本化利息	(3,621)	(1,726)
總計	3,425	4,701

9. 董事及最高行政人員薪酬

相關期間就提供給 貴集團的服務已付或應付給 貴公司董事、最高行政人員及監事的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
袍金	240	120
其他酬金：		
薪金、獎金、津貼及實物福利	5,681	5,106
退休金計劃供款、社會福利及其他福利	74	86
股權激勵開支	—	—
總計	5,995	5,312

(a) 獨立非執行董事

相關期間支付給獨立非執行董事的袍金如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
馬立群先生*	80	40
張龍飛先生	80	40
吳輝先生	80	40
總計	240	120

相關期間內概無應付獨立非執行董事的其他酬金。

* 馬立群先生自2026年1月12日起辭任獨立非執行董事職務。

附錄一

會計師報告

(b) 執行董事及非執行董事

		截至2023年12月31日止年度			
		薪金、津貼 及實物福利	退休金計劃供款	股份支付	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
郭營軍先生	(i)	1,902	27	—	1,929
李新麗女士	(ii)	970	12	—	982
郭迎亮先生	(iii)	917	6	—	923
王傳水先生	(iv)	933	9	—	942
非執行董事：					
關博先生	(v)	—	—	—	—
代成龍先生	(vi)	—	—	—	—
總計		4,722	54	—	4,776
		截至2024年12月31日止年度			
		薪金、津貼 及實物福利	退休金計劃供款	股份支付	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
郭營軍先生	(i)	1,694	28	—	1,722
李新麗女士	(ii)	933	13	—	946
郭迎亮先生	(iii)	837	12	—	849
王傳水先生	(iv)	876	12	—	888
非執行董事：					
關博先生	(v)	—	—	—	—
代成龍先生	(vi)	—	—	—	—
總計		4,340	65	—	4,405

- (i) 郭營軍先生自2015年4月起獲委任為董事長、最高行政人員兼執行董事。
- (ii) 李新麗女士自2021年12月起獲委任為執行董事，並自2026年1月12日起不再擔任執行董事職務。
- (iii) 郭迎亮先生自2021年12月起獲委任為執行董事。
- (iv) 王傳水先生自2022年8月起獲委任為執行董事。
- (v) 關博先生自2016年6月起獲委任為非執行董事。
- (vi) 代成龍先生自2021年8月起獲委任為非執行董事，並於2026年1月12日辭任。

附錄一

會計師報告

(c) 監事

		截至2023年12月31日止年度			
		薪金、津貼 及實物福利	退休金計劃供款	股份支付	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
監事：					
孫春勝先生	(i)	710	11	—	721
杜永紅女士	(ii)	249	9	—	258
姜長春先生	(iii)	—	—	—	—
總計		959	20	—	979

		截至2024年12月31日止年度			
		薪金、津貼 及實物福利	退休金計劃供款	股份支付	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
監事：					
孫春勝先生	(i)	532	12	—	544
杜永紅女士	(ii)	234	9	—	243
姜長春先生	(iii)	—	—	—	—
總計		766	21	—	787

(i) 孫春勝先生自2022年8月起獲委任為監事會主席。

(ii) 杜永紅女士自2021年11月起獲委任為監事。

(iii) 姜長春先生自2021年12月起獲委任為監事。

於相關期間，董事或監事均無放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

10. 五名最高薪酬僱員

截至2023年及2024年12月31日止年度，五名最高薪酬僱員分別包括四名及四名董事，其薪酬詳情載於上文附註9。截至2023年及2024年12月31日止年度，其餘非 貴集團董事的一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	
		2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元
薪金、獎金、津貼及實物福利		617	679
退休金計劃供款、社會福利及其他福利		11	11
股權激勵開支		—	—
總計		628	690

薪酬介乎以下範圍的並非董事的最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
零至1,000,000港元.....	1	1
總計.....	1	1

11. 所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司所處及經營的司法管轄區所產生或賺取的利潤，按實體基準繳納所得稅。

中國內地

中國內地企業所得稅乃就根據2008年1月1日批准並生效的《企業所得稅法》釐定的應課稅利潤按25%的法定稅率計提撥備，惟已獲得稅收減免並按優惠稅率繳稅的 貴公司及 貴集團在中國內地的若干附屬公司除外。

昆侖新能源材料技術(宜昌)股份有限公司為合資格的高新技術企業，相關期間內適用15%的優惠所得稅率。此外，於相關期間，宜賓昆侖新能源有限公司在西部大開發戰略下享受15%的企業所得稅優惠政策。

香港

於相關期間，在香港註冊成立的附屬公司須就香港產生的估計應課稅利潤按兩級制利得稅稅率繳納所得稅。該附屬公司的首筆2.0百萬港元應課稅利潤按8.25%的稅率繳稅，其餘應課稅利潤按16.5%的稅率繳稅。

匈牙利

根據匈牙利企業所得稅相關稅法的規定，在匈牙利經營的附屬公司應按應納稅所得額的9%繳納企業所得稅。

於相關期間， 貴集團所得稅費用／(抵免)的分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅.....	22,147	1
遞延所得稅.....	443	(14,163)
年內稅項開支總額.....	22,590	(14,162)

附錄一

會計師報告

按 貴公司及其大部分附屬公司所在司法管轄區的法定稅率計算的將適用於除稅前虧損／利潤的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前利潤／(虧損)	108,758	(41,771)
按25%的所得稅稅率計算的稅項	27,190	(10,443)
部分附屬公司適用較低稅率或部分附屬公司		
由當地機構制定不同稅率	(1,170)	(1,257)
不可扣稅開支	203	352
未確認的稅項虧損及暫時性差異	563	2,076
新增可扣減研發開支撥備	(4,196)	(4,891)
年內稅項開支總額	22,590	(14,162)

根據《企業所得稅法》，貴公司及若干附屬公司有權對合資格的研發開支自應課稅所得中額外扣除。該等額外扣除比例自2022年1月1日至2027年12月31日為100%。

12. 股息

於相關期間，貴集團並未派付或宣派股息。

13. [編纂]

基本[編纂]金額根據母公司普通權益持有人應佔利潤計算。由於貴集團於相關期間並無已發行潛在攤薄普通股，故並無就攤薄對相關期間呈列的[編纂]基本[編纂]金額作出調整。

基本及攤薄[編纂]的計算基於：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
盈利／(虧損)		
母公司擁有人應佔利潤／(虧損)	74,575	(22,114)

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
股份		
用於計算基本及攤薄[編纂]的		
普通股加權平均數(千股)	38,922	38,922

附錄一

會計師報告

14. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇及 永久產權地	傢俱及 固定裝置	廠房及機械	車輛	租賃物業裝修	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
2023年12月31日							
於2023年1月1日：							
成本	73,950	6,921	144,966	2,185	–	135,965	363,987
累計折舊及減值	(6,959)	(3,059)	(33,584)	(354)	–	–	(43,956)
賬面淨值	<u>66,991</u>	<u>3,862</u>	<u>111,382</u>	<u>1,831</u>	<u>–</u>	<u>135,965</u>	<u>320,031</u>
於2023年1月1日，扣除累計折舊及減值							
添置	–	2,139	22,397	961	366	176,492	202,355
出售	–	(50)	(32)	–	–	–	(82)
在建工程轉入	183,030	2,104	109,515	–	–	(294,649)	–
年內折舊撥備	(7,076)	(1,974)	(25,691)	(404)	–	–	(35,145)
於2023年12月31日，扣除累計折舊及減值	<u>242,945</u>	<u>6,081</u>	<u>217,571</u>	<u>2,388</u>	<u>366</u>	<u>17,808</u>	<u>487,159</u>
於2023年12月31日：							
成本	256,980	11,043	276,846	3,146	366	17,808	566,189
累計折舊及減值	(14,035)	(4,962)	(59,275)	(758)	–	–	(79,030)
賬面淨值	<u>242,945</u>	<u>6,081</u>	<u>217,571</u>	<u>2,388</u>	<u>366</u>	<u>17,808</u>	<u>487,159</u>
2024年12月31日							
於2024年1月1日：							
成本	256,980	11,043	276,846	3,146	366	17,808	566,189
累計折舊及減值	(14,035)	(4,962)	(59,275)	(758)	–	–	(79,030)
賬面淨值	<u>242,945</u>	<u>6,081</u>	<u>217,571</u>	<u>2,388</u>	<u>366</u>	<u>17,808</u>	<u>487,159</u>
於2024年1月1日，扣除累計折舊及減值							
添置	–	221	2,937	–	–	24,824	27,982
出售	–	–	(33)	–	–	(217)	(250)
在建工程轉入	18,200	549	5,915	–	–	(24,664)	–
年內計提折舊	(12,651)	(2,328)	(32,912)	(506)	(86)	–	(48,483)
於2024年12月31日，扣除累計折舊及減值	<u>248,494</u>	<u>4,523</u>	<u>193,478</u>	<u>1,882</u>	<u>280</u>	<u>17,751</u>	<u>466,408</u>
於2024年12月31日：							
成本	275,180	11,813	285,665	3,146	366	17,751	593,921
累計折舊及減值	(26,686)	(7,290)	(92,187)	(1,264)	(86)	–	(127,513)
賬面淨值	<u>248,494</u>	<u>4,523</u>	<u>193,478</u>	<u>1,882</u>	<u>280</u>	<u>17,751</u>	<u>466,408</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	傢俱及固定裝置 人民幣千元	廠房及機械 人民幣千元	車輛 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日				
於2023年1月1日：				
成本	244	9,073	97	9,414
累計折舊及減值	(189)	(7,210)	(92)	(7,491)
賬面淨值	55	1,863	5	1,923
於2023年1月1日，扣除累計 折舊及減值	55	1,863	5	1,923
添置	178	596	–	774
出售	(3)	(86)	–	(89)
資產出售累計折舊撥回 ...	3	80	–	83
在建工程轉入	–	–	–	–
年內折舊撥備	(23)	(539)	–	(562)
於2023年12月31日， 扣除累計折舊及減值 ...	210	1,914	5	2,129
於2023年12月31日：				
成本	419	9,583	97	10,099
累計折舊及減值	(209)	(7,669)	(92)	(7,970)
賬面淨值	210	1,914	5	2,129

	傢俱及 固定裝置 人民幣千元	廠房及機械 人民幣千元	車輛 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日					
於2024年1月1日：					
成本	419	9,583	97	–	10,099
累計折舊及減值	(209)	(7,669)	(92)	–	(7,970)
賬面淨值	210	1,914	5	–	2,129
於2023年1月1日，扣除累計 折舊及減值	210	1,914	5	–	2,129
添置	25	652	–	1,096	1,773
年內計提折舊	(46)	(448)	–	–	(494)
於2024年12月31日，扣除累 計折舊及減值	189	2,118	5	1,096	3,408
於2024年12月31日：					
成本	444	10,235	97	1,096	11,872
累計折舊及減值	(255)	(8,117)	(92)	–	(8,464)
賬面淨值	189	2,118	5	1,096	3,408

於2023年及2024年12月31日，貴集團賬面淨值分別約為人民幣48,699,000元及人民幣83,758,000元的若干樓宇已抵押作為若干計息銀行借款的擔保(附註28)。

附錄一

會計師報告

15. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團作為承租人就其經營中使用的辦公場所及廠房項目擁有租賃合約。辦公場所的租賃通常具有1.5至5年的租賃期。預付款項一次性予以支付，以從業主處取得租期為50年的租賃土地。一般而言，貴集團確認租賃負債以支付租金及指使用相關資產權利的使用權資產。

(a) 使用權資產

於相關期間，貴集團使用權資產的眼面價值及變動如下：

貴集團

	租賃土地 人民幣千元	辦公場所 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日			
於2023年1月1日	68,328	1,125	69,453
添置	—	1,668	1,668
折舊費用.....	(1,402)	(1,230)	(2,632)
於2023年12月31日	<u>66,926</u>	<u>1,563</u>	<u>68,489</u>
	租賃土地 人民幣千元	辦公場所 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日			
於2024年1月1日	66,926	1,563	68,489
添置	—	710	710
終止	—	(260)	(260)
折舊費用.....	(1,402)	(1,340)	(2,742)
於2024年12月31日	<u>65,524</u>	<u>673</u>	<u>66,197</u>

貴公司

	辦公場所 人民幣千元
2023年12月31日	
於2023年1月1日	440
新租賃	1,382
折舊費用.....	(901)
於2023年12月31日	<u>921</u>
	辦公場所 人民幣千元
2024年12月31日	
於2024年1月1日	921
折舊費用.....	(921)
於2024年12月31日	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

於相關期間租賃負債的賬面價值及變動情況如下：

貴集團

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面價值.....	585	560
新租賃.....	1,668	710
終止.....	—	(312)
年內已確認利息增長.....	20	24
租賃付款.....	(1,713)	(441)
年末賬面價值.....	560	541
流動部分.....	386	436
非流動部分.....	174	105

貴公司

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面價值.....	—	—
新租賃.....	1,382	—
年內已確認利息增長.....	13	—
租賃付款.....	(1,395)	—
年末賬面價值.....	—	—
流動部分.....	—	—
非流動部分.....	—	—

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註36披露。

於2023年及2024年12月31日，貴集團賬面淨值分別約為人民幣22,790,000元及人民幣22,320,000元的若干使用權資產已抵押作為若干計息銀行借款的擔保（附註28）。

附錄一

會計師報告

(c) 於損益內確認與租賃有關的金額如下：

貴集團

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
提前終止租賃收益	—	(54)
短期租賃相關開支	1,012	285
租賃負債的利息	20	24
使用權資產的折舊費用	2,632	2,742
於損益確認的總額	3,664	2,997

貴公司

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
短期租賃相關開支	32	2
租賃負債的利息	13	—
使用權資產的折舊費用	901	921
於損益確認的總額	946	923

(d) 租賃的現金流出總額於歷史財務資料附註32(c)披露。

16. 無形資產

貴集團

	軟件
	人民幣千元
2023年12月31日	
於2023年1月1日：	
成本	1,390
累計攤銷	(418)
賬面淨值	972
於2023年1月1日的成本，扣除累計攤銷	972
添置	2,162
年內攤銷撥備	(584)
於2023年12月31日	2,550
2024年12月31日	
於2024年1月1日：	
成本	3,552
累計攤銷	(1,002)
賬面淨值	2,550
於2024年1月1日的成本，扣除累計攤銷	2,550
添置	655
年內攤銷撥備	(1,052)
於2024年12月31日	2,153

附錄一

會計師報告

貴公司

	軟件 人民幣千元
2023年12月31日	
於2023年1月1日：	
成本	—
累計攤銷	—
賬面淨值	—
於2023年1月1日的成本，扣除累計攤銷	—
添置	23
年內攤銷撥備	(1)
於2023年12月31日	22
	軟件 人民幣千元
2024年12月31日	
於2024年1月1日：	
成本	23
累計攤銷	(1)
賬面淨值	22
於2024年1月1日的成本，扣除累計攤銷	22
年內攤銷撥備	(5)
於2024年12月31日	17

17. 指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資

貴集團及 貴公司

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
指定以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益投資 以公允價值計量的非上市權益投資	53,437	68,437

上述權益投資不可撤銷地指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益，因為 貴集團認為該等投資具有戰略性。截至2023年及2024年12月31日止年度， 貴集團分別收取股息人民幣625,000元及人民幣零元。

18. 以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

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
非流動		
可轉讓存單	—	72,258
流動		
可轉讓存單	—	21,239
總計	—	93,497

上述存單由中國內地銀行發行。

19. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量的理財產品.....	36,914	41,890

上述非上市投資是指中國內地銀行發行的理財產品。其被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因為其合約現金流量不僅僅是本金及利息付款。

20 遞延稅項

於相關期間遞延稅項資產的變動情況如下：

貴集團

	於2023年12月31日					
	遞延政府補助	金融資產 減值虧損淨額	存貨 減值撥備	稅項虧損	租賃負債	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2023年1月1日	455	1,633	2,534	-	146	4,768
年內計入損益／(自損益扣除) 的遞延稅項	(64)	91	(1,399)	6,651	(38)	5,241
於2023年12月31日的遞延 稅項資產總額	391	1,724	1,135	6,651	108	10,009
	於2024年12月31日					
	遞延政府補助	金融資產 減值虧損淨額	存貨 減值撥備	稅項虧損	租賃負債	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2024年1月1日	391	1,724	1,135	6,651	108	10,009
年內計入損益／(自損益扣除) 的遞延稅項	134	1,553	423	11,043	(52)	13,101
於2024年12月31日的遞延 稅項資產總額	525	3,277	1,558	17,694	56	23,110

於相關期間遞延稅項負債的變動情況如下：

貴集團

	於2023年12月31日				
	稅項加速折舊	以公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益 的權益投資的 公允價值調整	使用權資產	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益之投資的 公允價值調整	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	(5,850)	(969)	(198)	-	(7,017)
年內(計入損益)/自損益扣除 的遞延稅項	(5,685)	-	56	(55)	(5,684)
年內計入其他全面收益的遞延稅項	-	(1)	-	-	(1)
於2023年12月31日的遞延稅項負債	<u>(11,535)</u>	<u>(970)</u>	<u>(142)</u>	<u>(55)</u>	<u>(12,702)</u>
	於2024年12月31日				
	稅項加速折舊	以公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益 的權益投資的 公允價值調整	使用權資產	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益之投資的 公允價值調整	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	(11,535)	(970)	(142)	(55)	(12,702)
年內(計入損益)/自損益扣除 的遞延稅項	1,358	-	(12)	(284)	1,062
年內計入其他全面收益的遞延稅項	-	(750)	-	-	(750)
於2024年12月31日的遞延稅項負債	<u>(10,177)</u>	<u>(1,720)</u>	<u>(154)</u>	<u>(339)</u>	<u>(12,390)</u>

附錄一

會計師報告

於相關期間遞延稅項負債的變動情況如下：

貴公司

	於2023年12月31日	
	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資的公允價值調整	
	公允價值調整	總計
	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	(970)	(970)
年內計入損益／(自損益扣除)的遞延稅項	—	—
年內計入其他全面收益的遞延稅項	—	—
於2023年12月31日的遞延稅項負債	(970)	(970)
	於2024年12月31日	
	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資的公允價值調整	
	公允價值調整	總計
	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	(970)	(970)
年內自損益扣除／(計入損益)的遞延稅項	—	—
年內計入其他全面收益的遞延稅項	(750)	(750)
於2024年12月31日的遞延稅項負債	(1,720)	(1,720)

就呈報而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。以下為就財務申報用途所作出的貴集團及貴公司遞延稅項結餘分析：

貴集團

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨額	—	14,947
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(2,693)	(4,227)

貴公司

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨額	—	—
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(970)	(1,720)

附錄一

會計師報告

於2023年及2024年12月31日，貴集團在中國內地未確認的累計稅項虧損及可扣減暫時差額為人民幣78,760,000及人民幣91,326,000元。

該累計稅項虧損將於十年內到期，可用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅利潤。並無就該等未動用稅項虧損確認遞延稅項資產，因為該等未動用稅項虧損在已虧損一段時間的貴公司及附屬公司中產生，且於可預見未來，不太可能用應課稅利潤來抵銷可動用的稅項虧損。

21. 存貨

貴集團

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	23,705	40,108
在製品	138	1,938
製成品	6,455	11,625
總計	30,298	53,671

貴公司

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	113	5,889
製成品	4	18
總計	117	5,907

22. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
<u>按攤餘成本計量的金融資產</u>		
來自第三方的貿易應收款項	825,337	547,740
來自關聯方的貿易應收款項 (附註35)	26,633	20,000
<u>以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產</u>		
應收憑證	48,902	69,259
減值	(81,270)	(88,463)
貿易應收款項總額	819,602	548,536
<u>按攤餘成本計量的金融資產</u>		
應收票據－商業	200	—
應收票據－銀行	40,286	32,203
<u>以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產</u>		
應收票據－銀行	100,978	24,646
應收票據總額	141,464	56,849
貿易應收款項及應收票據	961,066	605,385

應收憑證為一家客戶（一家信譽良好的第三方實體）在其生產融資服務平台上發行予其供應商的標準化數字債務憑證。該等憑證反映了交易雙方基礎貿易合約項下的債權債務關係，並承諾於到期時付款。該等憑證可進行融資、拆分、轉讓或持有至到期以收取現金流量或出售，或兩者兼有。若干應收票據由中國內地信譽良好的銀行發行。客戶發行的應收憑證及信譽良好銀行發行的應收票據被歸類為已分類的及計量的以公允價值計量且其變動計入其他全面收益，因其在業務模式中同時以收取合約現金流量及出售為目的而持有。各相關期間末的公允價值與賬面值相若，因到期日較短。由中國內地信譽良好的銀行發行的應收憑證及若干應收票據須根據一般方法作出減值，而該減值被視為輕微。

貴集團與其客戶的貿易條款主要為賒賬。信用期一般為60天至180天。貴集團尋求嚴格控制其未償還應收款項，並設有信貸控制部門以最大程度降低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。鑒於上述情況以及貴集團的貿易應收款項及應收票據涉及大量多元化客戶，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用加強措施。貿易應收款項及應收票據不計息。於相關期間末，貴集團存在若干信用集中風險。於2023年及2024年12月31日，應收貴集團最大債務人的款項為65.6%及41.4%，應收貴集團五大債務人的款項為77.7%及58.5%。

如歷史財務資料附註25所披露，於2023年12月31日，貿易應收款項人民幣149,414,000元已就發行票據承兌票據而被抵押。

於各相關期間末根據發票日期及虧損撥備淨額進行的貴集團貿易應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
1年內	819,574	541,964
1至2年	28	6,572
總計	<u>819,602</u>	<u>548,536</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
於年初	81,045	81,270
減值虧損淨額	225	9,185
撇銷為不可收回的金額	—	(1,992)
於年末	<u>81,270</u>	<u>88,463</u>

附錄一

會計師報告

	於2023年12月31日			
	賬面值		減值虧損	
	人民幣千元	比率%	人民幣千元	比率%
按個別基準				
— 應收信用風險顯著增加的				
客戶款項.....	74,944	8.3	(74,944)	100.00
— 應收一名長期合作且				
信譽良好的客戶款項.....	605,401	67.2	(376)	0.1
— 應收關聯方款項.....	26,633	3.0	(993)	3.7
按共同基準.....	193,894	21.5	(4,957)	2.6
總計.....	900,872	100.0	(81,270)	9.0

	於2024年12月31日			
	賬面值		減值虧損	
	人民幣千元	比率%	人民幣千元	比率%
按個別基準				
— 應收信用風險顯著增加的				
客戶款項.....	74,061	11.6	(74,061)	100.0
— 應收一名長期合作且信譽良好的				
客戶款項.....	290,978	45.7	(220)	0.1
— 應收關聯方款項.....	20,000	3.1	(860)	4.3
按共同基準.....	251,960	39.6	(13,322)	5.3
總計.....	636,999	100.0	(88,463)	13.9

貴集團採用簡化方法計算貿易應收款項的預期信貸虧損。涉及不與他人分擔類似信貸風險的客戶（例如，已知信用狀況不佳或發生財務困難的客戶）的貿易應收款項單獨評估減值撥備。其餘貿易應收款項被分組並共同評估減值撥備。在共同方法下，於各相關期間末使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的賬齡分析進行計算。該計算反映結餘賬齡、是否存在爭議、近期過往支付模式以及就交易對手的信譽及宏觀經濟影響可獲得的任何其他可用資料。

附錄一

會計師報告

使用撥備矩陣計量 貴集團貿易應收款項信用風險敞口的資料載列如下：

貴集團

於2023年12月31日

	1年內	1-2年	2年以上	總計
預期信貸虧損率.....	1.9%	56.9%	100.0%	2.6%
賬面總值(人民幣千元).....	192,616	65	1,213	193,894
預期信貸虧損(人民幣千元).....	3,707	37	1,213	4,957

於2024年12月31日

	1年內	1-2年	2年以上	總計
預期信貸虧損率.....	2.5%	52.6%	100.0%	5.3%
賬面價值總額(人民幣千元).....	237,956	13,860	144	251,960
預期信貸虧損(人民幣千元).....	5,889	7,289	144	13,322

貴公司

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產		
來自第三方的貿易應收款項.....	94,772	136,101
來自附屬公司的貿易應收款項.....	28,659	2,315
減值.....	(74,337)	(75,272)
貿易應收款項總額.....	49,094	63,144
按攤銷成本計量的金融資產		
應收票據－銀行.....	4,054	5,101
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產		
應收票據－銀行.....	787	5,360
應收票據總額.....	4,841	10,461
貿易應收款項及應收票據.....	53,935	73,605

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
一年內.....	40,067	61,933
一年至兩年.....	27	1,211
總計.....	49,094	63,144

貴公司估計其來自附屬公司的貿易應收款項之預期虧損率極低。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	74,517	74,337
減值虧損淨額	(180)	2,174
因無法收回而撇銷的金額	—	(1,239)
年末	74,337	75,272

	於2023年12月31日			
	賬面值		減值虧損	
	人民幣千元	比率%	人民幣千元	比率%
按個別基準				
— 應收信用風險顯著增加的				
客戶款項	72,709	76.7	(72,710)	100.0
按共同基準	22,063	23.3	(1,627)	7.4
總計	94,772	100	(74,337)	78.4

貴公司

	於2024年12月31日			
	賬面值		減值虧損	
	人民幣千元	比率%	人民幣千元	比率%
按個別基準				
— 應收信用風險顯著增加的				
客戶款項	72,565	53.3	(72,566)	100.0
— 應收一名長期合作且信譽良好的客戶款項	1,098	0.8	(1)	0.1
按共同基準	62,438	45.9	(2,705)	4.3
總計	136,101	100%	(75,272)	55.31%

使用撥備矩陣計量 貴公司貿易應收款項信用風險敞口的資料載列如下：

於2023年12月31日

	1年內	1-2年	2年以上	總計
預期信貸虧損率	1.9%	52.6%	100.0%	7.4%
賬面總值(人民幣千元)	20,796	58	1,209	22,036
預期信貸虧損(人民幣千元)	388	30	1,209	1,627

於2024年12月31日

	1年內	1-2年	2年以上	總計
預期信貸虧損率	2.2%	52.6%	100.0%	4.3%
賬面總值(人民幣千元)	59,898	2,396	144	62,438
預期信貸虧損(人民幣千元)	1,301	1,260	144	2,705

附錄一

會計師報告

23. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
非流動：		
按金及其他應收款項	10,467	10,467
預付租金	–	800
物業、廠房及設備預付款項	4,738	539
總計	15,205	11,806
流動：		
預付款項	20,018	41,917
存款及其他應收款項	3,653	529
可抵扣進項增值稅	23,770	23,506
預繳企業所得稅	–	706
其他	306	19
減值撥備	(142)	(110)
總計	47,605	66,567

其他應收款項無抵押且不計息。

截至2023年及2024年12月31日，倘其他應收款項及存款未逾期，且並無資料表明金融資產自初始確認後的信貸風險顯著增加，則其減值乃按12個月預期信貸虧損計量，否則，則按全期預期信貸虧損計量。

其他應收款項虧損撥備變動載列如下：

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
於年初	123	142
虧損撥備淨額	211	(31)
因無法收回而撇銷的金額	(192)	(1)
於年末	142	110

貴公司

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
非流動：		
按金及其他應收款項	8,660	8,660
預付租金	–	800
物業、廠房及設備預付款項	4	4
總計	8,664	9,464
流動：		
應收附屬公司款項	388,042	374,468
預付款項	3,578	3,532
按金及其他應收款項	3,051	78
可抵扣進項增值稅	–	671
其他	27	–
減值撥備	(117)	(87)
總計	394,581	378,662

貴公司估計應收附屬公司其他應收款項的預期虧損率極低。

24. 現金及現金等價物和抵押存款

貴集團

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘*	81,393	88,140
由其他金融機構持有的現金	—	130
減：抵押存款	(57,854)	(46,786)
總計	23,539	41,484

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
計值貨幣		
人民幣	23,539	39,229
歐元	—	2,225
匈牙利福林	—	30
總計	23,539	41,484

貴公司

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	948	7,288

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
以人民幣計值的現金及現金等價物以及存款		
人民幣	948	7,288

* 於2024年12月31日，貴集團於支付寶等其他金融機構管理的賬戶中持有若干與提供線上及移動支付服務有關的現金，該等現金被歸類為現金及現金等價物。

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款率計算的浮動利率計算利息。銀行結餘乃存於信譽良好且近期無拖欠記錄的銀行。

於2023年及2024年12月31日，人民幣57,854,000元及人民幣46,786,000元的限制性現金已為開具歷史財務資料附註33中披露的銀行承兌匯票而予抵押。

25. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	237,754	229,304
應付票據.....	232,145	110,762
總計.....	469,899	340,066

貴公司

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	33,019	82,430

於各相關期間末，根據發票日期進行的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	469,899	340,056
1-2年.....	—	10
總計.....	469,899	340,066

貴公司

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	33,019	82,430

貿易應付款項及應付票據不計息，通常在收到發票後30至90天內結算。

於2023年12月31日，貴集團以信用證形式向金融機構抵押貿易應收款項人民幣149,414,000元作為抵押品，發行承兌匯票以結清欠若干供應商的未償還貿易應付款項。

於2023年12月31日，貴集團已抵押存款人民幣57,850,000元，並由控股股東郭營軍先生擔保，詳情載於歷史財務資料附註35。

於2024年12月31日，貴集團已抵押存款人民幣39,709,000元，並由控股股東郭營軍先生擔保，詳情載於歷史財務資料附註35。

附錄一

會計師報告

26. 其他應付款項、應計費用及其他流動負債

貴集團

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備應付款項.....	16,836	10,238
工程應付款項及應計費用.....	56,372	9,831
應計開支.....	5,715	5,183
存款.....	510	444
增值稅及其他應付稅項.....	5,997	2,983
遞延銷項增值稅.....	36	4,004
應付職工薪酬.....	14,734	12,452
其他.....	423	924
總計.....	<u>100,623</u>	<u>46,059</u>

貴公司

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備應付款項.....	702	746
應付關聯方款項.....	143	-
應計費用.....	2,236	2,242
存款.....	20	24
增值稅及其他應付稅項.....	832	47
應付職工薪酬.....	2,041	684
其他.....	162	135
總計.....	<u>6,136</u>	<u>3,878</u>

其他應付款項、應計費用及其他流動負債不計息及按要求償還。

27. 合約負債

貴集團

	於1月1日	於12月31日	
	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預收款項.....	<u>7,197</u>	<u>836</u>	<u>33,697</u>

貴公司

	於1月1日	於12月31日	
	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預收款項.....	<u>1,410</u>	<u>555</u>	<u>573</u>

合約負債包括為交付電解液及其他產品而收取的短期預收款項。於2023年及2024年的合約負債變動主要是由於年末就提供電解液產品所收取的短期預收款項發生變動。

附錄一

會計師報告

28. 計息銀行借款

貴集團

	於2023年12月31日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期			
銀行借款－無擔保.....	3.50-3.65	2024年	10,011
銀行借款－有擔保.....	3.50	2024年	9,599
長期銀行借款的流動部分			
－有擔保.....	3.40-3.90	2024年	54,873
總計－即期.....			74,483
非即期			
銀行借款－無擔保.....	4.05	2025年	3,500
銀行借款－有擔保.....	3.40-3.50	2025年至2027年	91,449
總計－非即期.....			94,949
總計.....			169,432
	於2024年12月31日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期			
銀行借款－有擔保.....	3.20-3.65	2025年	10,010
長期銀行借款的流動部分－無擔保.....	4.05	2025年	3,504
長期銀行借款的流動部分－有擔保.....	3.50-3.60	2025年	41,924
總計－即期.....			55,438
非即期			
銀行借款－有擔保.....	3.20-3.60	2025年 至2027年	88,337
總計－非即期.....			88,337
總計.....			143,775

於2023年及2024年12月31日，所有銀行借款以人民幣計價且賬面值與其公允價值相若。

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
分析為：		
1年內.....	74,483	55,438
1-3年.....	80,973	88,337
3年以上.....	13,976	—
總計.....	169,432	143,775

附註：

- (i) 於2023年12月31日，貴集團人民幣111,953,000元的銀行借款以人民幣48,699,000元的物業、廠房及設備以及人民幣22,790,000元的使用權資產作擔保，並由控股股東郭營軍先生擔保，其詳情載於歷史財務資料附註14、15及35。

於2023年12月31日，若干附屬公司人民幣38,568,000元的銀行借款由控股股東郭營軍先生及 貴公司擔保，詳情載於歷史財務資料附註35。

於2023年12月31日，若干附屬公司人民幣5,402,000元的銀行借款由 貴公司擔保。

- (ii) 於2024年12月31日， 貴集團人民幣10,010,000元的銀行借款以人民幣31,203,000元的物業、廠房及設備以及人民幣4,267,000元的使用權資產作擔保，並由控股股東郭營軍先生擔保，詳情載於歷史財務資料附註14、15及35。

於2024年12月31日， 貴集團人民幣99,794,000元的銀行借款以人民幣52,555,000元的物業、廠房及設備以及人民幣18,053,000元的使用權資產作擔保，並由控股股東郭營軍先生擔保，詳情載於歷史財務資料附註14、15及35。

於2024年12月31日，若干附屬公司人民幣30,467,000元的銀行借款由控股股東郭營軍先生及 貴公司擔保，詳情載於歷史財務資料附註35。

29. 股本

貴集團及 貴公司

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
已發行並全額繳款：		
普通股，每股人民幣1.00元	38,922	38,922
	<u>38,922</u>	<u>38,922</u>
	已發行股份數目	股本
		人民幣千元
於2023年1月1日、2023年12月31日 及2024年12月31日	38,922,414	38,922
	<u>38,922,414</u>	<u>38,922</u>

30. 股份支付

貴集團實施[編纂]股份激勵計劃，旨在為對 貴集團成功運營作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。該計劃的合資格參與者包括 貴公司董事、高級管理人員、核心技術人員、核心業務人員及其他僱員，因為彼等對 貴公司的經營業績及未來發展產生直接影響。

為實施[編纂]股份激勵計劃，天津昆宇企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津昆宇」)被指定以最終實益擁有人身份持有特別授予合資格參與者的 貴公司股份。 貴集團對天津昆宇並無控制權。

於2021年10月9日， 貴公司根據[編纂]股份激勵計劃，通過天津昆宇向27名合資格僱員授予 貴公司976,149股限制性股份單位(「限制性股份單位」)(相當於 貴公司註冊資本人民幣69,099元)，行使價格為每人民幣1.00元註冊資本折合人民幣104.85元。授予股份的公允價值為人民幣8,250,000元，其於授予之日使用外部估值師提供的公允價值予以估算。

於2021年12月23日， 貴公司轉制為股份公司，股本為人民幣30,000,000元， 貴公司授予的限制性股份單位相當於 貴公司543,373股股份。

於2024年7月，一名離職僱員通過天津昆宇將26,947股限制性股份單位（相當於 貴公司15,000股股份）轉讓予一名合資格僱員，每股轉讓價為人民幣35.06元。所授予限制性股份單位的公允價值於授出日期通過應用貼現現金流量法估計，就任何適用的缺乏市場流通性折現(DLOM)進行調整，並經計及已授予限制性股份單位的條款及條件。下表載列所用模型的輸入變量：

	2024年7月
無風險利率(%)	2.2
加權平均資本成本(%)	15.0
永續成長率(%)	2.0
缺乏市場流通性折現(%)	15.5

授予的限制性股份單位未設定服務條件， 貴集團於授予日全額確認股份獎勵開支人民幣527,000元。

31. 儲備

貴集團

於相關期間的 貴集團儲備金額及其變動情況於綜合權益變動表呈列。

資本公積

a. 股份溢價

貴集團的股份溢價指已發行股份面值與已收代價之間的差額。

b. 股份支付儲備

股份支付儲備指因權益結算股份獎勵而產生的股份補償儲備，其詳情請參閱歷史財務資料附註30。

c. 與非控股股東的股權交易

與非控股股東的股權交易指非控股權益股東出資時所收取的對價與其在附屬公司淨資產中所佔股權比例之間的差額。

其他儲備

其他儲備包括：a) 因以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產公允價值變動而產生的儲備（稅後淨額）；b) 外匯波動儲備*。

*外匯波動儲備包括換算以人民幣以外的功能貨幣編製的海外業務財務報表所產生的所有匯兌差額。該儲備根據歷史財務資料附註2.3所載會計政策處理。

法定盈餘公積

根據《中華人民共和國公司法》的規定，中國各公司均必須提取其法定稅後利潤的10%列入法定公積金，直至公積金累計總額達到 貴公司註冊資本的50%為止。經中國有關部門批准，法定公積金可用於抵消任何累計虧損或增加 貴公司註冊資本。法定公積金不可用於向中國附屬公司的股東分配股息。

安全生產儲備

貴集團已根據中國政府有關部門發佈的指令的規定，提取一定數額的利潤列入安全生產儲備金，以用作安全生產開支用途。 貴集團於安全生產開支發生時將其計入損益，同時動用等額專項儲備金並將其轉回保留利潤。

附錄一

會計師報告

貴公司

	資本公積	法定盈餘公積	安全生產儲備	投資重估儲備	保留利潤	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2024年1月1日	718,135	1,170	7,259	5,493	10,818	742,875
年內利潤	-	-	-	-	7,325	7,325
年內其他全面收益：						
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的						
權益投資的公允價值變動(扣除稅項)	-	-	-	3	-	3
年內全面收益總額	-	-	-	3	7,325	7,328
權益結算股份獎勵開支	-	-	-	-	-	-
轉撥法定盈餘公積	-	629	-	-	(629)	-
於2023年12月31日	718,135	1,799	7,259	5,496	17,514	750,203
於2024年1月1日	718,135	1,799	7,259	5,496	17,514	750,203
年內利潤	-	-	-	-	(3,915)	(3,915)
年內其他全面收益：						
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的						
權益投資的公允價值變動(扣除稅項)	-	-	-	4,249	-	4,249
年內全面收益總額	-	-	-	4,249	(3,915)	334
權益結算股份獎勵開支	-	-	-	-	-	527
於2024年12月31日	718,135	1,799	7,259	9,745	13,599	751,064

32. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

於相關期間，貴集團將中國內地銀行承兌的人民幣867,027,000元及人民幣1,059,368,000元的若干應收票據背書給若干供應商，以結算應付給該等供應商的貿易應付款項。

於相關期間，貴集團就辦公場所的租賃安排分別擁有非現金新增使用權資產及租賃負債人民幣1,668,000元及人民幣710,000元。

(b) 融資活動產生之負債變動

	計息銀行借款	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	79,129	585	79,714
融資活動現金流量變動	83,276	(1,713)	81,563
利息開支	7,027	20	7,047
新租賃	-	1,668	1,668
於2023年12月31日及2024年1月1日	169,432	560	169,992
融資活動現金流量變動	(32,060)	(441)	(32,501)
利息開支	6,403	24	6,427
新租賃	-	710	710
終止／修改	-	(312)	(312)
於2024年12月31日	143,775	541	144,316

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合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	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
於經營活動中.....	285	1,012
於融資活動中.....	1,713	441
總計.....	1,998	1,453

33. 資產質押

貴集團用於貿易應收款項及應收票據質押的資產以及有擔保銀行借款的詳情，分別載於歷史財務資料附註14、15、22、25及28。

34. 承諾

於各相關期間末，貴集團承諾在建工程以及承諾購買的物業、廠房及設備項目的總金額分別為人民幣81,559,145元及人民幣69,739,495元。

35. 關聯方交易

(a) 關聯方交易

於相關期間，貴集團與關聯方發生了以下重大交易：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
附屬公司的非控股股東		
購買產品.....	176,956	24,448
租賃付款.....	932	158
銷售產品.....	198,388	32,948

貴公司董事認為，以上交易乃於日常業務過程中按 貴集團與關聯方協商的條款進行。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的未清結餘

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易：		
附屬公司的非控股股東.....	25,640	19,140

應收關聯方貿易應收款項指應收款項的賬面淨值。應收關聯方貿易款項無抵押、不計息，且須按要求償還。

(c) 貴集團主要管理人員的薪酬

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利.....	5,579	4,953
退休金計劃供款.....	65	76
總計.....	5,644	5,029

有關董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情，請參閱歷史財務資料附註9。

(d) 關聯方提供的擔保

於2023年12月31日：

擔保由以下人士提供：	計息銀行借款的賬面值	期間
	人民幣千元	
郭營軍先生.....	28,967	2024年
郭營軍先生.....	9,599	2024年
郭營軍先生.....	111,953	2024年至2027年

於2024年12月31日：

擔保由以下人士提供：	計息銀行借款的賬面值	期間
	人民幣千元	
郭營軍先生.....	10,010	2025年
郭營軍先生.....	30,467	2026年
郭營軍先生.....	99,794	2025年至2027年

關聯方提供的上述擔保預計將在[編纂]之前解除。

於2023年12月31日，若干應付票據人民幣36,923,000元由郭營軍先生擔保。

於2024年12月31日，若干應付票據人民幣110,762,000元由郭營軍先生擔保。

36. 按類別劃分的金融工具

於各相關期間末，各類金融工具的賬面價值如下：

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產		
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產：		
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	36,914	41,890
按攤餘成本計量的金融資產：		
貿易應收款項	744,067	459,277
應收票據－商業	200	–
應收票據－銀行	40,286	32,203
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	14,120	10,996
現金及現金等價物	23,539	41,484
抵押存款	57,854	46,786
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產：		
應收票據－銀行	100,978	24,646
應收憑證	48,902	69,259
以公允價值計量的非上市權益投資	53,437	68,437
可轉讓銀行存單	–	93,497
總計	1,120,297	888,475

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
金融負債		
按攤餘成本計量的金融負債：		
貿易應付款項	237,754	229,304
應付票據	232,145	110,762
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	79,854	26,619
計息銀行借款	169,432	143,775
總計	719,185	510,460

37. 轉讓金融資產

未全部終止確認的已轉讓金融資產

於2023年及2024年12月31日，貴集團向其若干供應商背書賬面值分別為人民幣33,537,000元及人民幣33,569,000元的若干中國內地銀行接納的應收票據（「背書票據」），以結清應付予該等供應商的貿易應付款項（「背書」）。董事認為，貴集團已保留重大風險及回報，包括與該等背書票據有關的違約風險，因此，其繼續確認已背書票據及已結算的相關貿易應付款項的全數賬面值。背書後，貴集團並無保留任何使用背書票據的權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押背書票據。

全部終止確認的已轉讓金融資產

於2023年及2024年12月31日，貴集團向其若干供應商背書賬面值合共為人民幣397,078,000元及人民幣177,168,000元的若干中國內地銀行接納的應收票據（「終止確認票據」），以結清應付予該等供應商的應付票據。終止確認票據於報告期末之到期日為一至六個月。根據《中華人民共和國票據法》，終止確認票據的持有人可向任何、數名或所有對終止確認票據負有責任的人士（包括貴集團）行使追索權，而不論優先順序如何（「持續參與」）。董事認為，在承兌銀行並無違約的情況下，貴集團被終止確認票據持有人索償的風險極低。貴集團已基本轉移與終止確認票據有關的所有風險及回報。因此，其已終止確認終止確認票據及相關貿易應付款項的全數賬面值。貴集團因持續參與終止確認票據及購回該等終止確認票據的未貼現現金流量而承受的最大虧損風險與其賬面值相等。董事認為，貴集團持續參與終止確認票據之公允價值並不重大。

38. 金融工具的公允價值及公允價值級次

管理層經評估認為，預付款項、其他應收款項及其他資產、貿易應付款項及應付票據以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債中所包含的現金及現金等價物、抵押存款、攤銷的貿易應收款項及應收票據及金融資產的公允價值接近其賬面價值，主要是由於該等工具的期限較短。

由財務經理領導的貴集團財務部門負責確定金融工具公允價值計量的政策及程序。公司財務團隊直接向首席財務官及董事會報告。在各報告日期，財務部門分析金融工具價值的變動，並確定估值中應用的主要輸入數據。估值由首席財務官審批。每年與審核委員會進行兩次估值過程及結果討論，以進行年度財務報告。

金融資產及負債的公允價值按該工具在自願雙方於當前交易（而非被迫或清算銷售）中可交換的金額入賬。以下為估計公允價值所採用的方法及假設：

計息銀行借款非流動部分的公允價值與其賬面值相若，主要因為該等借款乃根據現行市場利率由貴集團與獨立第三方金融機構作出。管理層經評估認為，短期計息銀行借款公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的期限較短。

歸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的可轉讓存單的公允價值，乃通過將預期未來現金流量按現時可用於具類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具的利率進行貼現計算，而公允價值與其賬面值相若。

歸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的應收款項及應收票據的公允價值乃按對將於一年內到期的預期未來現金流量進行貼現計算，因此其公允價值與其賬面值相若。

貴集團向非上市投資產品投資，即中國內地銀行及證券公司發行的理財產品。非上市投資產品的公允價值乃根據金融機構於各有關期間末的資產淨值報價釐定。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的非上市股本投資的公允價值已參考相關投資（第二級）的近期股份轉讓或注資交易價格估計。

附錄一

會計師報告

就以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的非上市權益投資的公允價值而言，管理層主要通過近期交易價格法及成本法等估值技術釐定公允價值。

下列載列 貴集團金融工具的公允價值計量級次：

以公允價值計量的資產：

	公允價值計量採用			總計
	活躍市場	重大可	重大不可	
	上的報價	觀察輸入數據	觀察輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	–	36,914	–	36,914
應收票據－銀行	–	100,978	–	100,978
應收憑證	–	48,902	–	48,902
以公允價值計量的非上市權益投資	–	53,437	–	53,437
總計	–	240,231	–	240,231

	公允價值計量採用			總計
	活躍市場	重大可	重大不可	
	上的報價	觀察輸入數據	觀察輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)
於2024年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	–	41,890	–	41,890
應收票據－銀行	–	24,646	–	24,646
應收憑證	–	69,259	–	69,259
以公允價值計量的非上市權益投資	–	68,437	–	68,437
可轉讓存單	–	93,497	–	93,497
總計	–	297,729	–	297,729

於相關期間，金融資產均未發生公允價值計量於第一級與第二級之間的轉讓，亦未轉入或轉出第三級。

39. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產、其他應收款項、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、抵押存款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用以及計息借款。該等金融工具的主要目的是支持貴集團的運營。貴集團擁有各種其他金融資產及負債，如直接因其運營產生的貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據。

貴集團金融工具產生的主要風險包括信用風險及流動性風險。董事會審核並同意該等風險的管理政策，其概述如下。

信用風險

貴集團只與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策是，所有希望以信用條款進行交易的客戶均須經過信用核查程序。此外，貴集團持續監控應收款項結餘，而貴集團的壞賬風險並不重大。

最大風險敞口及年末分期

下表載列基於貴集團信用政策的信用質量及最大信用風險敞口，該政策主要基於逾期資料，但無須付出過多成本或努力下即可獲得的其他資料以及於各相關期間末的年末分期分類除外。

所呈列金額為金融資產的賬面價值總額。

於2023年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第一期	第二期	第三期	簡化方法	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
貿易應收款項*	-	-	-	900,872	900,872
應收票據**	141,464	-	-	-	141,464
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
一 正常**	14,120	-	-	-	14,120
抵押存款	57,854	-	-	-	57,854
現金及現金等價物	23,539	-	-	-	23,539
總計	236,977	-	-	900,872	1,137,849

於2024年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第一期	第二期	第三期	簡化方法	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
貿易應收款項*	-	-	-	636,999	636,999
應收票據**	56,849	-	-	-	56,849
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
一 正常**	10,996	-	-	-	10,996
抵押存款	46,786	-	-	-	46,786
現金及現金等價物	41,484	-	-	-	41,484
可轉讓存單	93,497	-	-	-	93,497
總計	249,612	-	-	636,999	886,611

附錄一

會計師報告

* 貴集團採用簡化方法計量減值的貿易應收款項，其進一步概要詳情載於歷史財務資料附註22。

** 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信用質量於其未逾期且並無資料表明該金融資產自初始確認起信用風險顯著增加時視為「正常」。否則，金融資產的信用質量被視為「可疑」。

有關 貴集團貿易應收款項產生的信用風險敞口的進一步定量數據，於歷史財務資料附註22中披露。

流動性風險

流動性風險是指 貴集團因資金短缺而難以履行財務義務的風險。 貴集團的目標是通過權益及債務融資保持資金連續性與靈活性之間的平衡。

根據合約未折現付款， 貴集團於各相關期間末的金融負債到期情況如下：

於2023年12月31日

	1年內	1-3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
貿易應付款項及應付票據.....	469,899	-	-	469,899
計入其他應付款項及應計費用的				
金融負債.....	79,856	-	-	79,856
計息銀行借款.....	75,449	82,181	15,569	173,199
租賃負債.....	492	245	55	792
總計	<u>625,696</u>	<u>82,426</u>	<u>15,624</u>	<u>723,746</u>

於2024年12月31日

	1年內	1-3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
貿易應付款項及應付票據.....	340,066	-	-	340,066
計入其他應付款項及應計費用的				
金融負債.....	26,620	-	-	26,620
計息銀行借款.....	56,267	93,114	-	149,381
租賃負債.....	459	107	-	566
總計	<u>423,412</u>	<u>93,221</u>	<u>-</u>	<u>516,633</u>

利率風險

貴集團面臨的市場利率變動風險主要與 貴集團按浮動利率計息的長期債務有關。

貴集團的政策為使用固定及浮動利率債務組合管理其利息成本。 貴集團未使用任何衍生合約以對沖其面臨的利率風險。

附錄一

會計師報告

下表顯示在所有其他變數保持不變的情況下，貴集團除稅前（或稅後）利潤（通過對浮息借款的影響）及貴集團權益對利率合理可能變動的敏感度。

	基點上升／ (下降)	對除稅前 利潤的影響
		人民幣千元
截至2023年12月31日止年度		
人民幣元.....	100	(496)
人民幣元.....	(100)	496
截至2024年12月31日止年度		
人民幣元.....	100	(462)
人民幣元.....	(100)	462

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，並保持健康的資本比率，以支持其業務並最大限度地提高股東的價值。

貴集團管理其資本結構，並根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵對其進行調整。為維持或調整資本結構，貴集團可調整向股東派付的股息、向股東返還資本或發行新股。貴集團不受任何外部施加的資本要求的約束。於相關期間，資本管理的目標、政策或流程並未發生任何變化。

貴集團使用槓桿比率（即債務總額除以資產總額）監控其資本。債務總額包括流動負債和非流動負債。資產總額包括流動資產和非流動資產。

於各相關期間末的槓桿比率如下：

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
債務總額.....	753,686	571,653
資產總額.....	1,784,116	1,579,228
淨槓桿比率.....	42.24%	36.20%

40. 相關期間結束後發生的事件

於2025年11月6日，貴公司同意以代價人民幣120百萬元認購山東立中新能源材料有限公司（「山東立中」）人民幣20百萬元的註冊資本（「收購」）。2025年11月30日該收購完成後，山東立中成為貴公司擁有51.00%權益的附屬公司。

於2026年1月12日，貴公司股東大會批准按一比十基準進行股份拆細，據此，每股股份的面值由人民幣1.00元減至人民幣0.10元，自[編纂]起生效。

於2025年9月30日，宜昌市創新創業股權投資合夥企業（有限合夥）、貴公司與郭營軍先生訂立注資協議，據此，宜昌創新同意以總代價人民幣100百萬元認購1,293,103股股份。其中人民幣1,293,103元計入貴公司增加的註冊資本，餘下人民幣98,706,897元計入貴公司的資本公積。該代價已於2026年1月5日悉數結清。

於2025年12月22日，西藏瑞華商業管理有限公司（「瑞華資本」）、蘇州華盛南園敦行創業投資合夥企業（有限合夥）（「華盛南園」）、蘇州敦行聚才創業投資合夥企業（有限合夥）（「敦行聚才」）與鬱海仁先生訂立股權轉讓協議，據此，瑞華資本同意向華盛南園轉讓508,922股股份、向敦行聚才轉讓305,353股股份及向鬱海仁先生轉讓709,845股股份，代價分別為人民幣12,625,217元、人民幣7,575,130元及人民幣17,609,653元。該代價已於2025年12月29日悉數結清。同日，常州瑞良、華盛南園、敦行聚才與鬱海仁先生分別訂立股權轉讓協議，據此，常州瑞良同意向華盛南園轉讓166,956股股份、向敦行聚才轉讓100,174股股份及向鬱海仁先生轉讓232,870股股份，代價分別為人民幣12,374,783元、人民幣7,424,870元及人民幣17,260,347元。該代價已於2025年12月29日悉數結清。

於2025年12月，貴公司獲悉其中一名客戶（「原告」）已向長興縣人民法院（下稱「法院」）提出訴訟，指稱貴公司向其銷售之電解液存在質量缺陷，導致其客戶投訴並最終需召回產品。原告向貴公司索賠人民幣5.0百萬元及相關訴訟費用人民幣0.1百萬元，貴集團銀行賬戶中人民幣5.0百萬元存款已於2026年1月遭凍結。該訴訟目前正在進行中，預計法院將於2026年3月開庭審理。

41. 期後財務報表

貴公司、貴集團或目前構成貴集團的任何公司均未就2024年12月31日之後的任何期間編製經審核財務報表。