

[待插入會計師事務所信頭]

致彤程新材料集團股份有限公司董事及海通國際證券有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第I-[•]至I-[•]頁所載致彤程新材料集團股份有限公司(「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，該等資料包括 貴集團截至2023年及2024年12月31日止年度各年(「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，以及 貴集團於2023年及2024年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2023年及2024年12月31日的財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他解釋性資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-[•]至I-[•]頁所載歷史財務資料構成本報告不可分割的一部分，該報告乃為納入 貴公司日期為[•]的文件(「文件」)(內容有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂])內而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責按照歷史財務資料附註2.1所載之編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並負責實施董事認為必要之內部監控，以使該等歷史財務資料的編製不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函報告委聘準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行工作。該準則要求我們遵守道德準則，並規劃及執行工作，以合理確定歷史財務資料是否不存有重大錯誤陳述。

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和披露資料的證據。所選定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有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，但並非為對該實體的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的會計政策的合適性及作出的會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，歷史財務資料真實公平地反映 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。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱 貴集團的中期財務資料，包括截至2024年及2025年9月30日止九個月的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及 貴集團於2025年9月30日的綜合財務狀況表及 貴公司於2025年9月30日的財務狀況表，以及其他解釋性資料（「中期財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行的審核範圍為小，因此我們無法保證我們能夠知悉可能經審核識別的所有重大事宜。據此，我們不會發表審核意見。根據我們的審閱，就會計師報告而言，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

與聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項有關的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-[•]頁所界定的相關財務報表作出調整。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

股息

我們提述歷史財務資料附註12及未經審核中期財務資料，其中載述 貴公司就相關期間及中期財務資料涵蓋期間派付股息的資料。

[•]

執業會計師

香港

[日期]

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

I. 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 貴集團於相關期間的財務報表（「相關財務報表」）已由[•] 根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核。

本報告中的未經審核中期財務資料乃依據 貴集團截至2024年及2025年9月30日止九個月的管理賬目編製。

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

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	2,937,334	3,263,380	2,419,641	2,517,471
銷售成本		<u>(2,252,274)</u>	<u>(2,467,523)</u>	<u>(1,804,545)</u>	<u>(1,883,148)</u>
毛利		685,060	795,857	615,096	634,323
其他收入及收益	5	62,504	168,053	135,950	79,691
其他開支	7	(14,978)	(108,650)	(109,555)	(15,030)
銷售及營銷開支		(92,430)	(112,039)	(81,083)	(84,777)
行政開支		(183,670)	(194,582)	(142,886)	(149,384)
研發開支		(179,780)	(216,572)	(147,938)	(177,392)
按公允價值計入損益的金融資產					
公允價值收益／(虧損)		12,058	1,836	(5,879)	—
金融資產(撥回減值虧損)／					
減值虧損淨額		(4,281)	(806)	(1,027)	447
財務成本	8	(84,085)	(97,323)	(68,131)	(80,214)
應佔聯營公司利潤		<u>226,587</u>	<u>314,392</u>	<u>286,818</u>	<u>329,634</u>
除稅前利潤	6	426,985	550,166	481,365	537,298
所得稅	11	<u>(22,867)</u>	<u>(15,981)</u>	<u>(14,038)</u>	<u>(15,694)</u>
年內／期內利潤		<u>404,118</u>	<u>534,185</u>	<u>467,327</u>	<u>521,604</u>
以下人士應佔：					
母公司擁有人		406,598	516,772	453,320	511,257
非控股權益		<u>(2,480)</u>	<u>17,413</u>	<u>14,007</u>	<u>10,347</u>
		<u>404,118</u>	<u>534,185</u>	<u>467,327</u>	<u>521,604</u>
母公司普通股持有人應佔每股盈利					
基本(每股人民幣元)	13	<u>0.68</u>	<u>0.86</u>	<u>0.76</u>	<u>0.86</u>
攤薄(每股人民幣元)	13	<u>0.68</u>	<u>0.86</u>	<u>0.76</u>	<u>0.86</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
年內／期內利潤	<u>404,118</u>	<u>534,185</u>	<u>467,327</u>	<u>521,604</u>
其他全面收益				
其後期間可能重分類至損益的其他全面收益				
應佔聯營公司其他全面收益／(虧損)	11,103	10,219	(35,506)	25,364
出售按公允價值計入其他全面收益的債務工具時轉撥的公允價值儲備(扣除稅項)	218	—	—	—
換算海外業務的匯兌差額	<u>5,870</u>	<u>3,085</u>	<u>(7,284)</u>	<u>(3,157)</u>
其後期間可能重分類至損益的其他全面收益／(虧損)淨額	<u>17,191</u>	<u>13,304</u>	<u>(42,790)</u>	<u>22,207</u>
其後期間不會重分類至損益的其他全面收益：				
指定按公允價值計入其他全面收益的權益投資公允價值變動(扣除稅項)	<u>(13,709)</u>	<u>2,887</u>	<u>1,699</u>	<u>—</u>
其後期間不會重分類至損益的其他全面(虧損)／收益淨額	<u>(13,709)</u>	<u>2,887</u>	<u>1,699</u>	<u>—</u>
年內／期內其他全面收益(扣除稅項)	<u>3,482</u>	<u>16,191</u>	<u>(41,091)</u>	<u>22,207</u>
年內／期內全面收益總額	<u>407,600</u>	<u>550,376</u>	<u>426,236</u>	<u>543,811</u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人	410,080	532,963	412,229	533,464
非控股權益	<u>(2,480)</u>	<u>17,413</u>	<u>14,007</u>	<u>10,347</u>
	<u>407,600</u>	<u>550,376</u>	<u>426,236</u>	<u>543,811</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於9月30日
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	2,086,039	2,105,204	2,158,483
投資物業	15	5,049	4,101	3,390
使用權資產	16(a)	285,750	276,718	264,512
商譽	17	437,441	437,441	437,441
無形資產	18	132,066	204,940	185,156
於聯營公司的投資	19	1,580,241	2,131,238	2,487,833
指定按公允價值計入其他全面收益的權益投資	21	75,456	45,412	31,697
按公允價值計入損益的金融資產	22	109,572	128,634	128,634
預付款項、其他應收款項及其他資產	26	25,255	52,218	103,559
遞延稅項資產	23	52,660	69,469	75,455
非流動資產總值		<u>4,789,529</u>	<u>5,455,375</u>	<u>5,876,160</u>
流動資產				
存貨	24	430,729	486,214	511,269
貿易應收款項及應收票據	25	1,008,741	1,064,924	1,133,800
應收關聯公司款項	43	100,145	145,136	130,603
預付款項、其他應收款項及其他資產	26	88,094	82,786	149,271
按公允價值計入損益的金融資產	22	143,736	—	—
可收回稅項		28,944	888	5,930
定期存款	27	43,629	634,591	558,041
已質押存款	27	38,922	36,004	25,100
現金及現金等價物	27	661,436	503,209	806,207
流動資產總值		<u>2,544,376</u>	<u>2,953,752</u>	<u>3,320,221</u>
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	28	652,452	528,632	546,994
合約負債	29	3,405	3,368	3,100
其他應付款項及應計費用	30	284,295	349,051	369,027
計息銀行及其他借款	31	847,966	1,876,719	1,576,033
租賃負債	16(b)	8,244	9,616	9,721
應付稅項		11,885	17,150	16,427
流動負債總額		<u>1,808,247</u>	<u>2,784,536</u>	<u>2,521,302</u>
流動資產淨值		<u>736,129</u>	<u>169,216</u>	<u>798,919</u>
資產總值減流動負債		<u>5,525,658</u>	<u>5,624,591</u>	<u>6,675,079</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		於9月30日
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
非流動負債				
計息銀行及其他借款	31	1,806,800	1,955,810	2,699,528
租賃負債	16(b)	50,140	45,481	39,108
遞延收入	33	110,361	112,778	118,092
遞延稅項負債	23	<u>53,461</u>	<u>51,192</u>	<u>49,433</u>
非流動負債總額		<u>2,020,762</u>	<u>2,165,261</u>	<u>2,906,161</u>
資產淨值		<u>3,504,896</u>	<u>3,459,330</u>	<u>3,768,918</u>
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	34	599,831	599,081	598,955
庫存股份	35	(100,008)	(131,521)	(105,312)
其他權益工具	32	55,362	55,344	55,338
儲備	36	<u>2,852,806</u>	<u>2,831,056</u>	<u>3,066,777</u>
		3,407,991	3,353,960	3,615,758
非控股權益		<u>96,905</u>	<u>105,370</u>	<u>153,160</u>
權益總額		<u>3,504,896</u>	<u>3,459,330</u>	<u>3,768,918</u>

附錄一

會計師報告

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											非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註34)	庫存股份 人民幣千元 (附註35)	其他權益工具 人民幣千元 (附註32)	股份溢價* 人民幣千元	以股份為基礎付 款項* 人民幣千元	公允價值儲備* 人民幣千元 (附註36(a))	匯兌波動儲備* 人民幣千元	法定盈餘儲備* 人民幣千元 (附註36(b))	資本及其他儲備* 人民幣千元 (附註36(c))	其他全面收益* 人民幣千元 (附註36(d))	特別儲備— 安全生產基金* 人民幣千元		
於2023年1月1日	596,122	(601,444)	55,374	1,174,996	10,052	(6,463)	12,464	109,863	(235,499)	—	1,424,012	3,041,506	3,142,131
年內利潤/(虧損)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	406,598	406,598	404,118
年內其他全面收益：													
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	5,870	—	—	—	—	5,870	5,870
指定按公允價值計入其他全面收益的 權益投資公允價值變動(扣除稅項)	—	—	—	—	—	(13,709)	—	—	—	—	—	(13,709)	(13,709)
出售按公允價值計入其他全面收益的債務 工具時轉撥的公允價值儲備	—	—	—	—	—	218	—	—	—	—	—	218	218
應佔聯營公司其他全面收益 (扣除稅項)	—	—	—	—	—	—	—	—	11,103	—	—	11,103	11,103
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	(13,491)	5,870	—	—	—	406,598	410,080	407,600
根據股份激勵計劃授出的受限制股份 (定見附註37)	4,768	(70,948)	—	66,180	—	—	—	—	—	—	—	—	—
行使可換股債券轉除權	3	(12)	—	125	—	—	—	—	—	—	—	116	116
贖回及註銷庫存股份	(1,062)	31,084	—	(30,022)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
以股份為基礎付款	—	—	—	3,814	—	—	—	—	—	—	—	3,814	4,364
附屬公司派發	—	—	—	—	—	—	—	—	—	20,807	(20,807)	—	(1,790)
撥入特別儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(20,807)	20,807	—	—
動用特別儲備	—	—	—	—	—	—	—	67,119	—	—	(67,119)	—	—
撥入法定盈餘儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(47,525)	(47,525)	(47,525)
已宣派股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於2023年12月31日	599,831	(100,008)	55,362	1,211,279	13,866	(19,954)	18,334	176,982	(235,499)	—	1,715,966	3,407,991	3,504,896

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 人民幣千元 (附註34)	庫存股份 人民幣千元 (附註35)	其他權益工具 人民幣千元 (附註32)	股份溢價* 人民幣千元	以股份為基礎付 款準備* 人民幣千元	公允價值儲備* 人民幣千元 (附註36(a))	匯兌波動儲備* 人民幣千元	法定盈餘準備* 人民幣千元 (附註36(b))	資本及其他儲備* 人民幣千元 (附註36(c))	其他全面收益* 人民幣千元 (附註36(d))	特別儲備 - 安全生產基金* 人民幣千元	賬計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2024年1月1日	599,831	(100,008)	55,362	1,211,279	13,866	(19,954)	18,334	176,982	(235,499)	(28,168)	—	3,407,991	96,905	3,504,896
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	516,772	17,413	534,185
年內其他全面收益：	—	—	—	—	—	—	3,085	—	—	—	—	3,085	—	3,085
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
指定按公允價值計入其他全面收益的 權益投資公允價值變動(扣除稅項)	—	—	—	—	—	2,887	—	—	—	—	—	2,887	—	2,887
聯營公司其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10,219	—	10,219	—	10,219
出售按公允價值計入其他全面收益的 權益投資時轉錄的公允價值儲備	—	—	—	—	—	(4,600)	—	460	—	—	4,140	—	—	—
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	(1,713)	3,085	460	—	10,219	—	520,912	17,413	550,376
購回普通股	—	(80,492)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(80,492)	—	(80,492)
根據股份激勵計劃授出的受限制股份 (定見附註37)	237	(3,531)	—	3,294	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
贖回及註銷庫存股份	(993)	29,060	—	(28,067)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
行使可換股債券轉除權	6	(18)	—	198	—	—	—	—	—	—	—	186	—	186
已歸屬的受限制股份	—	23,450	—	25,279	(25,279)	—	—	—	—	—	—	23,450	—	23,450
已宣派股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(79,753)	—	—	(79,753)	—	(80,806)
收購非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(11,053)	(11,053)
以股份為基礎付款	—	—	—	—	40,995	—	—	—	—	—	—	40,995	2,105	43,100
撥入特別儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	28,653	—	—	—	28,653
動用特別儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(28,653)	—	—	—	(28,653)
撥入法定盈餘儲備	—	—	—	—	—	—	—	41,448	—	—	—	—	—	41,448
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	10,040	—	—	—	—	10,040
於2024年12月31日	599,081	(131,521)	55,344	1,211,983	29,582	(21,667)	21,419	218,890	(305,212)	(17,949)	—	3,353,960	105,370	3,459,330

附錄一

會計師報告

截至2024年9月30日止九個月(未經審核)

	母公司擁有人應佔											非控股權益 人民幣千元 (未經審核)	權益總額 人民幣千元 (未經審核)	
	股本 人民幣千元 (附註34) (未經審核)	庫存股份 人民幣千元 (附註35) (未經審核)	其他權益工具 人民幣千元 (附註32) (未經審核)	股份溢價* 人民幣千元 (未經審核)	以股份為基礎付 款項* 人民幣千元 (未經審核)	公允價值儲備* 人民幣千元 (附註36(a)) (未經審核)	匯兌波動儲備* 人民幣千元 (未經審核)	法定盈餘儲備* 人民幣千元 (附註36(b)) (未經審核)	資本及其他儲備* 人民幣千元 (附註36(c)) (未經審核)	其他全面收益* 人民幣千元 (附註36(d)) (未經審核)	特別儲備一 安全生產基金* 人民幣千元 (未經審核)			保留利潤* 人民幣千元 (未經審核)
於2024年1月1日	599,831	(100,008)	55,362	1,211,279	13,866	(19,954)	18,334	176,982	(28,168)	—	1,715,966	3,407,991	96,905	3,504,896
期內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	453,320	453,320	14,007	467,327
年內其他全面收益：	—	—	—	—	—	—	(7,284)	—	—	—	—	(7,284)	—	(7,284)
與海外業務相關匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
指定按公允價值計入其他全面收益的 權益投資公允價值變動(扣除稅項)	—	—	—	—	—	1,699	—	—	—	—	—	1,699	—	1,699
應佔聯營公司其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	(35,506)	—	—	(35,506)	—	(35,506)
出售按公允價值計入其他全面收益的 權益投資可轉讓的公允價值儲備	—	—	—	—	—	(5,939)	—	—	—	—	5,939	—	—	—
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	(4,240)	(7,284)	—	(35,506)	—	459,259	412,229	14,007	426,236
購回普通股	—	(80,492)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(80,492)	—	(80,492)
購回及註銷庫存股份	(756)	25,522	—	(24,766)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
行使可換取股票債券除權	2	—	(7)	67	—	—	—	—	—	—	—	62	—	62
已派股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(352,401)	(352,401)	—	(352,401)
收購非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	(79,753)	—	—	—	(79,753)	(11,053)	(90,806)
以股份為基礎付款	—	—	—	—	32,182	—	—	—	—	—	—	32,182	907	33,089
撥入特別儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21,245	(21,245)	—	—	—
動用特別儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,502)	6,502	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	10,040	—	—	—	10,040	—	10,040
於2024年9月30日(未經審核)	599,077	(154,978)	55,355	1,186,580	46,048	(24,194)	11,050	176,982	(63,674)	14,743	1,806,081	3,349,858	100,766	3,450,624

附錄一

會計師報告

截至2025年9月30日止九個月(未經審核)

	母公司擁有人應佔											權益總額 人民幣千元 (未經審核)		
	股本 人民幣千元 (附註34) (未經審核)	庫存股份 人民幣千元 (附註35) (未經審核)	其他權益工具 人民幣千元 (附註32) (未經審核)	股份溢價* 人民幣千元 (未經審核)	以股份為基礎付 款準備* 人民幣千元 (未經審核)	公允價值儲備* 人民幣千元 (附註36(a)) (未經審核)	匯兌波動儲備* 人民幣千元 (未經審核)	法定盈餘準備* 人民幣千元 (附註36(b)) (未經審核)	資本及其他儲備* 人民幣千元 (附註36(c)) (未經審核)	其他全面收益* 人民幣千元 (附註36(d)) (未經審核)	特別儲備 - 安全生產基金* 人民幣千元 (未經審核)		賬計 人民幣千元 (未經審核)	非控股權益 人民幣千元 (未經審核)
於2025年1月1日	599,081	(131,521)	55,344	1,211,983	29,582	(21,667)	21,419	218,890	(305,212)	(17,949)	—	1,694,010	105,370	3,459,330
期內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	511,257	10,347	521,604
期內其他全面收益：	—	—	—	—	—	—	(3,157)	—	—	—	—	—	—	(3,157)
與海外業務相關匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
應佔聯營公司其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	25,364	—	—	—	—	25,364
出售按公允價值計入其他全面收益的 權益投資時轉撥的公允價值儲備	—	—	—	—	—	(3,715)	—	—	—	—	—	3,715	—	—
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	(3,715)	(3,157)	—	25,364	—	—	514,972	10,347	543,811
購回及註銷庫存股份	(127)	1,886	—	(1,759)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
行使可換股債券轉換權	1	—	(6)	52	—	—	—	—	—	—	—	—	47	47
已歸屬的受限制股份	—	24,323	—	24,323	(24,323)	—	—	—	—	—	—	(297,998)	—	24,323
已宣派股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(297,998)
收購非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	—	(40,768)	—	—	—	(27,071)	(167,839)
非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	64,514	64,514
以股份為基礎付款	—	—	—	—	14,826	—	—	—	—	—	—	(26,104)	—	14,826
撥入特別儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8,920	—	8,920
動用特別儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	127,904	—	—	—	—	127,904
應佔聯營公司其他資產變動(附註19)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於2025年9月30日(未經審核)	598,955	(105,312)	55,338	1,234,599	20,085	(25,382)	18,262	218,890	(318,076)	7,415	—	1,893,800	153,160	3,768,918

* 該等儲備賬目指於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日的綜合財務狀況表中的綜合儲備總額人民幣2,831,056,000元及人民幣3,066,777,000元(未經審核)。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動現金流量					
除稅前利潤		426,985	550,166	481,365	537,298
經調整：					
財務成本	8	84,085	97,323	68,131	80,214
物業、廠房及設備折舊	6	115,147	129,128	101,735	117,237
投資物業折舊	6, 15	948	948	711	711
使用權資產折舊	6, 16	16,702	15,980	11,568	12,206
無形資產攤銷	6, 18	17,699	20,577	13,410	20,504
出售物業、廠房及設備項目虧損淨額	6	7,362	804	240	809
按公允價值計入損益的金融資產					
公允價值(虧損)/收益	6	(12,058)	(1,836)	5,879	—
取得聯營企業股權產生的購買利得	5	—	(96,750)	(94,617)	—
以權益結算以股份為基礎付款開支	6, 37	4,364	43,100	33,089	14,826
應佔聯營公司利潤	6	(226,587)	(314,392)	(286,818)	(329,634)
出售附屬公司虧損	6, 7	7,216	—	—	—
出售聯營公司投資收益	5	—	—	—	(14,406)
出售按公允價值計入其他全面收益的					
債務工具收益	5	(615)	—	—	—
存貨減值虧損淨額	6	5,699	9,540	—	—
物業、廠房及設備減值虧損	6	—	94,792	94,792	—
遞延收入攤銷		(7,066)	(9,640)	(7,230)	(17,102)
金融資產減值虧損淨額	6	4,281	806	1,027	(447)
增值稅加計抵減	5	—	(12,824)	(9,897)	(9,761)
外匯收益淨額		(4,147)	(2,796)	(3,731)	(2,191)
股息收入	5	(4,925)	(1,860)	(1,860)	(450)
銀行利息收入	5	(20,775)	(27,014)	(18,089)	(27,812)
		414,315	496,052	389,705	382,002
存貨(增加)/減少		(57,441)	(51,079)	34,076	(24,705)
貿易應收款項及應收票據增加		(58,289)	(57,504)	(33,697)	(69,441)
應收關聯公司款項減少/(增加)		37,998	(45,359)	(50,700)	15,100

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	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 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
預付款項、其他應收款項及其他資產				
減少／(增加)	24,990	(25,114)	(23,779)	(49,300)
已抵押存款減少／(增加)	3,953	2,918	15,263	10,904
貿易應付款項及應付票據(減少)／增加	(193,009)	(276,366)	(123,366)	(17,758)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)	69,285	110,791	(73,941)	(33,225)
遞延收入增加／(減少)	1,307	(12,445)	82,262	3,320
合約負債(減少)／增加	<u>(1,132)</u>	<u>(41)</u>	<u>1,642</u>	<u>(268)</u>
經營所得現金	<u>241,977</u>	<u>141,853</u>	<u>217,465</u>	<u>216,629</u>
已收利息	10,052	6,107	4,580	16,389
已付所得稅	<u>(73,205)</u>	<u>(2,701)</u>	<u>(9,986)</u>	<u>(29,204)</u>
經營活動所得現金流量淨額	<u>178,824</u>	<u>145,259</u>	<u>212,059</u>	<u>203,814</u>
投資活動現金流量				
股息收入	45,063	76,668	71,968	105,163
出售附屬公司	18,141	—	—	—
投資聯營公司	—	(47,741)	(47,741)	—
出售聯營公司投資所得款項	—	—	—	36,000
購買按公允價值計入損益的金融資產	(45,422)	(30,000)	—	—
出售按公允價值計入損益的金融資產所得款項	3	—	—	—
出售指定按公允價值計入其他全面收益的權益投資所得款項	—	33,893	—	13,715
出售按公允價值計入其他全面收益的債務工具所得款項	35,542	—	—	—
出售物業、廠房及設備項目所得款項	4,353	1,036	92	1,471
政府搬遷補償所得款項	24,878	—	—	—
購買物業、廠房及設備項目與無形資產	(170,240)	(255,739)	(171,941)	(166,671)
收到非流動資產的政府補助	5,300	97,337	97,337	64,713
預付權益投資退款	12,500	13,500	13,500	—
定期存款減少／(增加)	<u>189,005</u>	<u>(568,848)</u>	<u>(370,846)</u>	<u>75,729</u>
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	<u>119,123</u>	<u>(679,894)</u>	<u>(407,631)</u>	<u>130,120</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
融資活動現金流量					
授出激勵股份		70,948	3,531	3,531	—
購回普通股付款		—	(80,492)	(80,492)	—
根據激勵計劃購回庫存股份		(30,494)	(30,235)	(28,715)	(1,531)
非控股權益注資		—	—	—	64,514
新增計息銀行借款		1,616,143	2,251,650	1,573,150	2,130,500
償還計息銀行借款		(1,530,975)	(1,117,809)	(851,108)	(1,674,421)
貼現應收票據所得款項		—	23,703	—	—
租賃付款本金部分		(7,306)	(12,710)	(6,643)	(9,140)
預付租賃付款本金部分		—	(1,015)	—	—
售後租回交易付款		(6,609)	—	—	—
已付利息		(76,464)	(83,717)	(66,185)	(72,192)
已付股息		(47,525)	(501,420)	(352,401)	(297,998)
退還資本予非控股權益		(1,790)	—	—	—
收購非控股權益		—	(90,806)	(45,410)	(167,839)
權益持有人違規減持所得款項		—	10,040	10,040	—
融資活動(所用)／所得現金流量淨額		<u>(14,072)</u>	<u>370,720</u>	<u>155,767</u>	<u>(28,107)</u>
現金及現金等價物淨增加／(減少)淨額					
年初／期初現金及現金等價物		370,628	661,436	661,436	503,209
匯率變動影響淨額		<u>6,933</u>	<u>5,688</u>	<u>(3,029)</u>	<u>(2,829)</u>
年末／期末現金及現金等價物	27	<u><u>661,436</u></u>	<u><u>503,209</u></u>	<u><u>618,602</u></u>	<u><u>806,207</u></u>
現金及現金等價物結餘分析					
現金及銀行結餘	27	743,987	1,173,804	1,098,418	1,389,348
減：定期存款	27	(43,629)	(634,591)	(456,156)	(558,041)
已質押存款	27	<u>(38,922)</u>	<u>(36,004)</u>	<u>(23,660)</u>	<u>(25,100)</u>
現金流量表所列的現金及現金等價物	27	<u><u>661,436</u></u>	<u><u>503,209</u></u>	<u><u>618,602</u></u>	<u><u>806,207</u></u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		於9月30日
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	4,294	3,951	4,008
使用權資產	16(a)	54,434	45,103	38,104
無形資產	18	13,491	11,535	10,161
於附屬公司的投資	20	2,184,996	2,498,231	2,763,456
於聯營公司的投資	19	1,580,241	1,792,812	2,118,993
指定按公允價值計入其他全面收益的權益投資	21	74,536	44,492	30,776
按公允價值計入損益的金融資產	22	109,572	128,634	128,634
遞延稅項資產	23	20,555	20,821	25,630
非流動資產總值		<u>4,042,119</u>	<u>4,545,579</u>	<u>5,119,762</u>
流動資產				
存貨	24	1,987	354	606
貿易應收款項及應收票據	25	125,449	146,657	158,608
應收關聯公司款項		73,206	91,423	87,561
應收附屬公司款項		436,245	489,469	240,458
預付款項、其他應收款項及其他資產	26	6,115	7,259	7,015
可收回稅項		24,217	—	—
現金及現金等價物	27	109,504	89,376	30,330
流動資產總額		<u>776,723</u>	<u>824,538</u>	<u>524,578</u>
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	28	13,567	21,135	10,043
合約負債		923	40	—
其他應付款項及應計費用	30	128,402	76,747	50,465
應付附屬公司款項		408,709	462,061	374,318
計息銀行及其他借款	31	508,994	1,043,659	851,983
租賃負債	16(b)	8,244	9,616	9,721
應付稅項		—	361	361
流動負債總額		<u>1,068,839</u>	<u>1,613,619</u>	<u>1,296,891</u>
流動負債淨額		<u>(292,116)</u>	<u>(789,081)</u>	<u>(772,313)</u>
資產總值減流動負債		<u>3,750,003</u>	<u>3,756,498</u>	<u>4,347,449</u>
非流動負債				
計息銀行及其他借款	31	1,017,608	1,116,179	1,552,143
租賃負債	16(b)	50,140	39,509	33,246
遞延收入		—	617	650
非流動負債總額		<u>1,067,748</u>	<u>1,156,305</u>	<u>1,586,039</u>
資產淨值		<u>2,682,255</u>	<u>2,600,193</u>	<u>2,761,410</u>
權益				
股本	34	599,831	599,081	598,955
庫存股份	35	(100,008)	(131,521)	(105,312)
其他權益工具	32	55,362	55,344	55,338
儲備	36	2,127,070	2,077,289	2,212,429
權益總額		<u>2,682,255</u>	<u>2,600,193</u>	<u>2,761,410</u>

II. 歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註

1. 公司及集團資料

貴公司為於中華人民共和國（「中國」）註冊成立的股份有限公司。 貴公司普通股於上海證券交易所上市。 貴公司的註冊辦事處位於中國上海市浦東新區銀城中路501號上海中心25層2501室

於相關期間， 貴公司及其附屬公司（統稱「 貴集團」）主要從事輪胎用橡膠助劑及其他化工產品、電子材料（包括半導體光刻膠、顯示面板光刻膠）及可完全生物降解材料的研發、生產及銷售。

於2025年9月30日， 貴公司直接或間接持有其附屬公司的權益，所有附屬公司均為私人有限公司。 貴公司主要附屬公司的詳情載列如下：

名稱	附註	註冊地點及日期以及 經營地點	已發行 普通股/註冊 繳足股本面值 (以千計)	貴公司應佔權益百分比		主要業務
				直接 %	間接 %	
華奇(中國)化工有限公司(「華奇」)	(1)	中國/中國內地/2006年 8月11日	人民幣 460,565元	100	—	製造、研發、銷售輪胎 用橡膠助劑及其他 化工產品
彤程化學(中國)有限公司 (「彤程化學」)	(2)、(3)	中國/中國內地/2011年 6月1日	人民幣 806,315元	100	—	製造、研發、銷售輪胎 用橡膠助劑及其他 化工產品、可完全 生物降解材料
北京科華微電子材料有限公司 (「科華」)	(4)	中國/中國內地/2004年 8月13日	人民幣 48,614元	—	96	製造、研發、銷售半導 體光刻膠
北京北旭電子材料有限公司 (「北京北旭電子」)	(4)	中國/中國內地/1993年 11月16日	人民幣 65,299元	—	81	研發、銷售顯示面板光 刻膠
北旭(湖北)電子材料有限公司 (「湖北北旭電子」)	(5)	中國/中國內地/2020年 5月21日	人民幣 100,000元	—	81	製造、研發、銷售顯示 面板光刻膠
彤程電子材料(鎮江)有限公司 (「彤程鎮江」)	(2)、(3)	中國/中國內地/2012年 8月24日	57,400美元	—	100	製造、研發、銷售電子 材料
上海彤程電子材料有限公司 (「彤程電子」)	(2)、(3)	中國/中國內地/2020年 6月11日	人民幣 1,000,000元	100	—	製造、研發、銷售電子 材料

附註：

- (1) 該實體根據《中國企業會計準則》編製的截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表，已由於中國內地註冊的執業會計師事務所上海元智會計師事務所(普通合夥)審計。
- (2) 該等實體根據《中國企業會計準則》編製的截至2023年12月31日止年度的法定財務報表，已由於中國內地註冊的執業會計師事務所上海元智會計師事務所(普通合夥)審計。
- (3) 該等實體根據《中國企業會計準則》編製的截至2024年12月31日止年度的法定財務報表，已由於中國內地註冊的執業會計師事務所上海經典會計師事務所(普通合夥)審計。
- (4) 該等實體根據《中國企業會計準則》編製的截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表，已由於中國內地註冊的執業會計師事務所中興財光華會計師事務所(特殊普通合夥)審計。
- (5) 該實體根據《中國企業會計準則》編製的截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表，已由於中國內地註冊的執業會計師事務所北京東審會計師事務所(特殊普通合夥)審計。

2.1 編製基準

歷史財務資料及未經審核中期財務資料乃按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則會計準則編製，其包括國際會計準則理事會批准的所有準則及詮釋。自2025年1月1日起會計期間生效的所有國際財務報告準則會計準則連同相關過渡性條文，已由 貴集團於編製歷史財務資料及未經審核中期財務資料時，就整個相關期間及中期財務資料涵蓋之期間提前採納。

歷史財務資料及未經審核中期財務資料乃按歷史成本慣例編製，惟指定按公允價值計入其他全面收益的權益投資、按公允價值計入損益的金融資產及按公允價值計入其他全面收益計量的應收票據除外，該等項目已按公允價值計量。

綜合基準

歷史財務資料及未經審核中期財務資料包括 貴集團於相關期間及中期財務資料涵蓋期間的財務資料。

附屬公司指由 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當 貴集團因參與被投資方事務而面臨可變回報或擁有可變回報之權利，且有能力通過其對被投資方的權力影響該等回報時(即現有權利賦予 貴集團目前有能力主導被投資方相關活動)，即實現控制。

一般而言，多數表決權會導致控制。當 貴公司擁有被投資方少於多數之表決權或類似權利時， 貴集團會考慮所有相關事實及情況，以評估其是否對被投資方擁有權力，包括：

- (a) 與被投資方其他表決權持有者之合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的表決權及潛在表決權。

附錄一

會計師報告

附屬公司的財務報表乃按與 貴公司相同的報告期間編製，並採用一致之會計政策。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並持續綜合入賬直至該控制權終止為止。

利潤或虧損及其他全面收益之各組成部分歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此導致非控股權益出現虧絀結餘。與 貴集團成員公司間交易有關之所有集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量，均於綜合時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制要素中的一項或多項發生變動， 貴集團會重新評估其是否控制被投資方。附屬公司所有權權益的變動（在並未喪失控制權之情況下）作為權益交易入賬。

倘 貴集團喪失對附屬公司的控制權，則會終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並於損益中確認任何保留投資的公允價值及因而產生的任何盈餘或虧絀。先前於其他全面收益確認的組成部分之 貴集團應佔份額，將按倘若 貴集團直接出售相關資產或負債情況下所需的相同基準，重新分類至損益或保留利潤（如合適）。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告會計準則

貴集團於編製歷史財務資料及未經審核中期財務資料時，尚未應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告會計準則。 貴集團擬於該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則（如適用）生效時予以應用。

國際財務報告準則第18號	財務報表的列報及披露 ²
國際財務報告準則第19號及其修訂本	無公眾問責的附屬公司：披露 ²
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂本	金融工具的分類及計量修訂 ¹
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂本	依賴自然能源生產電力的合約 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業間的資產銷售或出資 ³
國際財務報告準則第21號的修訂本	換算為惡性通脹呈列貨幣 ²
國際財務報告準則會計準則年度改善 — 第11卷	對國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號的修訂本 ¹

¹ 自2026年1月1日或以後開始的年度期間生效

² 自2027年1月1日或以後開始的年度／報告期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，但可供採納

國際財務報告準則第18號取代國際會計準則第1號 — 財務報表的呈列。雖然多個章節直接沿用國際會計準則第1號且變動有限，但國際財務報告準則第18號針對損益及其他全面收益表的呈列引入新要求，包括指定總計及小計項目。實體須將損益及其他全面收益表中的所有收益及費用分類至以下五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅以及中止經營業務，並須呈列兩個新界定的小計項目。該準則亦要求於單一附註中披露管理層界定的績效計量指標，並加強對主要財務報表及附註中信息分組（匯總與分拆）及呈列位置的要求。原先納入國際會計準則第1號的部分規定已移至國際會計準則第8號 — 會計政策、會計估計變動及錯誤（已更名為國際會計準則第8號 — 財務報表編製基礎）。因應國際財務報告準則第18號的發佈，國際會計準則第7號 — 現金流量表、國際

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

會計準則第33號 — 每股盈利及國際會計準則第34號 — 中期財務報告亦作出有限但廣泛適用的修訂。此外，其他國際財務報告準則亦作出輕微相應修訂。國際財務報告準則第18號及對其他國際財務報告準則會計準則的相應修訂將對自2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用，且須追溯應用。採用國際財務報告準則第18號預期不會對 貴集團的財務狀況產生重大影響，但預期將影響損益及現金流量表的呈列方式，且財務報表中將包括額外披露。

根據初步評估，採用國際財務報告準則第18號預期不會對 貴集團的經營業績及財務狀況產生任何影響，但會影響 貴集團財務報表的呈列及披露方式。

2.3 重大會計政策資料

於聯營公司的投資

聯營公司指 貴集團擁有長期權益（一般不少於股權表決權之20%）並對其具有重大影響的實體。重大影響指參與被投資方財務及經營政策決策的權力，但並非對該等政策的控制或共同控制。

貴集團於聯營公司的投資按權益法於綜合財務狀況表內以 貴集團所佔資產淨值份額列賬，並減去任何減值虧損。會對存在的任何不同會計政策進行調整以保持一致。 貴集團應佔聯營公司收購後業績及其他全面收益的份額分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益。此外，倘出現直接於聯營公司權益確認的變動， 貴集團於適用時將其應佔任何變動之份額計入綜合權益變動表。該等變動可能因聯營公司向第三方發行股本、聯營公司與其附屬公司非控股權益股東的交易及聯營公司以股份為基礎的付款儲備變動等而產生。倘因聯營公司向第三方增發新資本而導致 貴集團於聯營公司的持股比例減少，但 貴集團仍保持重大影響力，則 貴集團應佔聯營公司增加的權益於資本公積確認，並於處置投資時轉入損益。

貴集團與其聯營公司間交易產生的未實現收益及虧損以 貴集團於聯營公司的投資為限予以抵銷，惟倘未實現虧損提供所轉讓資產減值的證據則除外。收購聯營公司所產生的商譽作為 貴集團於聯營公司的投資之一部分入賬。

倘 貴集團不再對聯營公司擁有重大影響力， 貴集團會按其公允價值計量及確認任何保留投資。聯營公司於失去重大影響力時的賬面值與保留投資的公允價值及出售所得款項之間的任何差額於損益中確認。

企業合併及商譽

企業合併以收購法列賬。轉讓代價以收購日期的公允價值計量，該公允價值為 貴集團轉讓的資產於收購日期的公允價值、 貴集團向被收購方前擁有人承擔的負債，及 貴集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中， 貴集團選擇是否以公允價值或被收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控制權益。非控制權益的所有其他組成部分均以公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當所收購的一組活動及資產包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻， 貴集團認為其已收購一項業務。

當貴集團收購一項業務時，會根據合同條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估須承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括將被收購方主合同中的嵌入式衍生工具進行分離。

如業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公允價值重新計量，產生的任何損益在損益或其他綜合收益(如適用)中確認。

商譽初次以成本計量，即轉讓代價、就非控股權益確認的金額以及貴集團原持有被收購方股權的任何公允價值的總和超過所取得可辨認資產及所承擔負債的部分。如果代價及其他項目的總和小於所取得淨資產的公允價值，該差異在重新評估後於損益確認為廉價購買的收益。

初次確認商譽價值後，商譽以成本減去累計減值虧損計量。商譽需至少每年評估一次，檢查是否發生減值。如果事件或情況的改變表明賬面價值可能出現減值，則需要進行更頻繁的複查。貴集團於12月31日進行年度商譽減值測試。為進行減值測試，企業合併取得的商譽自收購日起，分配給貴集團的每一個預期能從企業合併協同獲益的現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組，無論貴集團的其他資產或負債是否被分配給上述單位或單位組。

減值虧損以評估與商譽相關的現金產生單位(現金產生單位組)的可收回金額釐定。如果現金產生單位(現金產生單位組)的可收回金額少於其賬面價值，則確認減值。已確認的商譽減值虧損在後續期間不可轉回。

如果商譽已被分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)且該單位的部分業務被出售，則在釐定出售收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽計入該業務的賬面值。於該等情況下出售的商譽乃根據所出售業務及現金產生單位保留部分的可代價值進行計量。

公允價值計量

貴集團於各報告期末計量其指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資、按公允價值計入損益的金融資產及按公允價值計量的應收票據。公允價值是指市場參與者在計量日的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場或(在無主要市場情況下)於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場應當是貴集團能夠進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用之假設計量(假設市場參與者依照其最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者通過使用該資產的最高及最佳用途，或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據支持的估值技術去計量公允價值，盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

在財務報表內計量或披露公允價值的所有資產及負債：乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按下述公允價值等級分類：

第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法

第三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表中確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定是否發生不同等級轉移。

非金融資產減值

如果出現減值跡象，或須對資產進行年度減值測試(存貨、遞延稅項資產及非流動資產除外)，則估計資產的可收回金額。一項資產可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值及公允價值減出售成本兩者中的較高者計算，並按個別資產釐定，除非該資產不能產出基本上獨立於其他資產或資產組別所產生的現金流入，在這種情況下，可釐定該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值及資產的特定風險的評估的稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至其現值。除物業、廠房及設備以及無形資產外，減值虧損於其產生期間的損益表中於與減值資產功能一致的有關開支類別內扣除。物業、廠房及設備以及無形資產的減值虧損則計入其他開支。

於各報告期間末會評估有否跡象顯示先前確認之減值虧損已不再存在或有所減少。如果存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。只有在用於釐定該資產可收回金額的估計發生變動時，先前確認的資產(商譽除外)減值虧損才能撥回，但撥回金額不可超過假使該項資產在以往年度未獲確認減值虧損時原應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該等減值虧損的撥回計入其發生當期的損益。

關聯方

如果出現以下情況，則下列人士將被視為與貴集團有關聯：

(a) 該方為一名人士或為該名人士家屬的直系親屬，而該名人士：

- (i) 控制或共同控制貴集團；
- (ii) 對貴集團具有重大影響力；或
- (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 該方為實體並符合下列任何一項條件：

- (i) 該實體及貴集團為同一集團的成員公司；
- (ii) 某一實體為另一實體(或該另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體及貴集團均為相同第三方的合營企業；
- (iv) 某一實體為第三方實體的合營企業並且另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是為貴集團或與貴集團相關實體的員工福利而設的離職後福利計劃；

- (vi) 該實體受(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述人士對該實體具有重大影響力或是該實體(或該實體母公司)的主要管理人員之一；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團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(「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列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致運作狀況及地點以作擬定用途而直接應計的成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修保養開支，一般於產生期間自損益表扣除。如果符合確認標準，主要檢查開支於資產賬面值中資本化為重置成本。如果物業、廠房及設備的主要部分須分期替換， 貴集團會確認該等部分為有特定使用年期的個別資產並據此將其折舊。

折舊乃於各物業、廠房及設備項目的估計使用年期内以直線法撇銷其成本至剩餘價值計算得出。就此目的使用的主要年利率如下：

樓宇	3.0%至6.3%
機器	4.5%至19.0%
電子設備	18.0%至31.7%
車輛	18.0%至23.8%
辦公室設備及其他設備	18.0%至31.7%
其他	20.0%至33.3%

如果物業、廠房及設備項目內部分的使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分將獨立計算折舊。 貴集團至少於各財政年度末檢討剩餘價值、使用年期及折舊方法，並予以調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認之任何重大部分)於出售時或當預期使用或出售不再產生日後經濟利益，則終止確認。在資產終止確認年度於損益表確認之出售或報廢的任何收益或虧損為出售所得款項淨額與有關資產賬面值之間的差額。

在建工程按成本減去任何減值虧損列賬，且不計提折舊。於完工並準備使用時，重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

投資物業

投資物業為持有以賺取租金收入及／或資本增值的物業。投資物業包括已出租的樓宇。

投資物業最初按成本計量。倘與投資物業相關之經濟效益很可能流入且成本能夠可靠計量，則為該物業產生之後續成本計入投資物業之成本。否則，後續成本於產生時確認為損益。

貴集團採用成本模式對投資物業進行後續計量，並採用與建築物使用權一致之折舊或攤銷政策對待投資物業。

附錄一

會計師報告

投資物業於出售時或永久停用且預期其出售不會產生未來經濟效益時終止確認。出售、轉讓、報廢或損壞投資物業所得款項淨額(扣除其賬面值及相關稅項)於當期於損益確認。貴集團投資物業的估計可使用年期為20年。

無形資產(商譽除外)

單獨購入的無形資產於初始確認時按成本計量。業務合併中購入之無形資產成本為收購日期之公允價值。無形資產之使用年限評估為有限或無限。有限使用年限的無形資產隨後於可使用經濟年限內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能已減值時進行減值評估。有限使用年限無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度末進行檢討。

無形資產按成本減去任何減值虧損列賬，並按估計使用年限以直線法攤銷。無形資產的估計使用年限如下：

類別	估計使用年限
軟件	3至10年
技術許可費	5至10年
技術知識	10年
生產許可證	10年
專利權	10至20年

研發成本

所有研究成本均於產生時自損益表扣除。

開發新產品的項目所產生的開支僅於本集團能夠證明完成無形資產以使其可供使用或銷售的技術可行性、其完成的意向及其使用或銷售資產的能力、資產產生未來經濟利益的方式、完成項目的可用資源以及能夠可靠地計量開發期間的開支時方予以資本化及遞延。未符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。如果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，則該合約為或包含租賃。

貴集團作為承租人

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

(a) 使用權資產

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。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前已作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產在以下資產的租賃期與估計使用年期二者中較短的期限內按直線法計提折舊：

租賃土地	45至50年
樓宇	6至10年
機器及設備	5年

附錄一

會計師報告

如果租賃資產的所有權在租賃期結束時轉移至 貴集團或成本反映購買選擇權的行使，則使用資產的估計使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日按租賃期內待支付的租賃付款額現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於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 貴集團合理地確定行使購買權的行使價及支付終止租賃的罰款(如果租期反映 貴集團行使該租賃終止權)。不取決於指數或利率的可變租賃付款於發生觸發付款的事件或情況期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃隱含的利率難以釐定， 貴集團採用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債的金額增加以反映利息增加並就已作出的租賃付款予以扣減。此外，如果出現修訂、租期變動、租賃付款額變動(例如，因指數或比率變動導致未來租賃付款額變動)或購買相關資產選擇權的評估變動出現變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對其機器及設備的短期租賃(即租賃期自開始日起12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)採用短期租賃確認豁免。亦對被視為低價值的辦公室設備租賃採用低價值資產租賃的確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款額於租賃期內按直線法確認為開支。

貴集團作為出租人

當 貴集團作為出租人時，其於租賃開始時(或發生租賃修改時)將其各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

貴集團並未轉移資產所有權附帶的絕大部分風險及回報的租賃分類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃組成部分時， 貴集團按相對獨立售價基準將合約代價分配至各組成部分。租金收入因其經營性質於租賃期內按直線法核算，並於損益表中計入收入。為協商及安排經營租賃而產生的初始直接成本計入租賃資產之賬面值，並按與租金收入相同的基準於租賃期內確認。或有租金於賺取期間確認為收入。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為後續按攤銷成本、按公允價值計入其他全面收益及按公允價值計入損益計量。

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產之合同現金流量特徵及 貴集團管理該等資產的業務模式。除不包含重大融資成分或 貴集團已應用不調整重大融資成分影響的實務權宜方法之貿易應收款項外， 貴集團最初按公允價值計量金融資產(就非按公允價值計入損益的金融資產而言，另加交易成本)。不包含重大融資成分或 貴集團已應用實務權宜方法的貿易應收款項，根據下文「收入確認」所載政策，按國際財務報告準則第15號釐定之交易價格計量。

為使金融資產可按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收入分類及計量，其產生的現金流量須僅為支付本金及未償還本金的利息（「SPPI」）。現金流量非屬SPPI的金融資產，不論業務模式為何，均分類及按公允價值計入損益計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定現金流量是否將通過收取合同現金流量、出售金融資產或兩者兼有而產生。按攤銷成本分類及計量的金融資產乃在於持有金融資產以收取合同現金流量為目標的業務模式內持有，而按公允價值計入其他全面收入分類及計量的金融資產則在於既持有以收取合同現金流量亦出售為目標的業務模式內持有。非於上述業務模式內持有的金融資產分類及按公允價值計入損益計量。

需要在市場一般按規例或慣例釐定的期限內交付資產的金融資產購買或出售，於交易日（即貴集團承諾購買或出售資產之日）確認。

後續計量

金融資產的後續計量取決於以下分類：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的金融資產（包括貿易應收款項及應收票據、應收關連公司款項以及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產）其後採用實際利率法計量，並須作出減值。當資產終止確認、修改或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

按公允價值計入其他全面收入的金融資產（債務工具）

對於按公允價值計入其他全面收益的債務工具，利息收入、外匯重估及減值虧損或轉回均在損益表內確認，計算方法與以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中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公允價值變動，會重新計入損益表。

指定按公允價值計入其他全面收益的權益投資

於初始確認時，如果股權投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈列項下權益的定義且並非持作買賣，貴集團可選擇將其股權投資不可撤銷地分類為指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資。分類按個別工具基準確定。

該等金融資產之收益及虧損永不重新分類至損益表。股息於付款權利確立時確認為損益表的其他收入，惟當貴集團從該等收益中獲益作為金融資產部分成本之收回時除外，在此情況下，該等收益記錄於其他全面收益。指定按公允價值計入其他全面收益的權益投資無須進行減值評估。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產，包括上市權益投資、非上市基金及非上市權益投資，於財務狀況表按公允價值列賬，公允價值的淨變動於損益中確認。

終止確認金融資產

在下列情況下，基本終止確認一項金融資產（或（如適用）一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分）（即從 貴集團的綜合財務狀況表中刪除）：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已根據「過手」安排承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估是否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。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， 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 貴集團所保留的權利及責任的基準計量。

以對轉讓資產提供擔保的形式持續參與，乃以資產的原始賬面值及 貴集團可能須償還的最大代價金額兩者中的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就所有並非按公允價值計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量差額計量，並按原實際利率近似值貼現。預期現金流量將包括出售構成合約條款組成部分的所持抵押品或其他信用增級工具所得現金流量。

一般方法

預期信貸虧損於兩個階段確認。就自初始確認以來信貸風險並無顯著增加的信貸風險項目而言，預期信貸虧損為就未來12個月可能發生的違約事件產生的信貸虧損計提撥備（12個月預期信貸虧損）。就自初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險項目而言，須於風險剩餘年期內就預期信貸虧損計提虧損撥備，不論違約於何時發生（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期， 貴集團會評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。進行評估時， 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，並考慮合理及有理據且毋須花費不必要成本或精力即可獲得的資料，包括過往及前瞻性資料。當合約付款逾期超過90天時， 貴集團認為信用風險已顯著增加。

如果合約付款逾期360天， 貴集團視金融資產為違約。然而，在若干情況下， 貴集團亦可能在計及 貴集團持有的任何信用增級工具前，於有內部或外部資料顯示 貴集團不太可能悉數收回未償還合約款項時，視金融資產為違約。

當概無合理預期可收回合約現金流量時，金融資產將予撤銷。

計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產須按一般方法進行減值，並分類為於下列階段計量預期信貸虧損，而貿易應收款項及合約資產則採用簡化方法，詳述如下。

- 第一階段 — 自初始確認以來信貸風險並無顯著增加及虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損金額計量的金融工具
- 第二階段 — 自初始確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產及虧損撥備按等同全期預期信貸虧損金額計量的金融工具
- 第三階段 — 於報告日期已發生信貸減值(但非購入或原本已發生信貸減值)及虧損撥備按等同全期預期信貸虧損金額計量的金融資產

簡化方法

就並無包含重大融資成分或 貴集團已應用實務變通方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項及應收票據而言， 貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法， 貴集團並不記錄信貸風險的變動，而是根據各報告日期的存續期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已根據其過往信貸虧損經驗設立撥備矩陣，並根據債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初始確認及計量

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行及其他借款，在初始確認時適當分類為貸款及借款、應付款項等。

所有金融負債初始時按公允價值確認，就貸款及借款以及應付款項而言，扣除直接應佔的交易成本。

後續計量

金融負債的後續計量取決於其以下分類：

按攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項以及借款)

初始確認後，貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息及其他銀行借款，除非貼現影響不重大(在此情況下按成本列賬)，否則後續採用實際利率法按攤銷成本計量。收益及虧損於負債終止確認時以及通過實際利率法攤銷過程在損益表中確認。

攤銷成本通過考慮收購時的任何折價或溢價以及屬於實際利率組成部分的費用或成本計算。實際利率法攤銷計入損益表的財務成本。

可換股債券

可換股債券中具有負債特徵的部分，扣除交易成本後，於財務狀況表確認為負債。發行可換股債券時，負債部分的公允價值使用同等不可換股債券的市場利率確定；該金額作為長期負債按攤銷成本法列賬，直至轉換或贖回時消滅。所得款項的其餘部分分配予轉換權，該轉換權確認為股東權益的一部分，扣除交易成本。轉換權的賬面值在後續年度不進行重新計量。交易成本基於工具首次確認時分配予負債部分和權益部分的所得款項比例，在可換股債券的負債和權益部分之間分攤。

終止確認金融負債

當負債項下的責任已解除或取消或屆滿時，即會終止確認金融負債。

如果現有金融負債被另一項由同一放貸人按差異較大的條款或按現有負債經大幅修改後的條款提供的債項所取代，則有關更換或修改被視為終止確認原有負債及確認新負債，而其各自賬面值的差額於損益表中確認。

庫存股份及股份購回

由 貴公司或 貴集團重新購回並持有的自身權益工具(庫存股份)按成本直接確認為權益。購買、出售、發行或註銷 貴集團自身權益工具時，損益表中不確認任何收益或虧損。

購回 貴集團自身權益工具產生的付款及交易成本作為權益的扣除項入賬。除以股份為基礎的付款外，發行(包括再融資)、購回、出售或註銷 貴集團自身權益工具應作為權益交易入賬。

存貨

存貨按成本與可變現淨值孰低列賬。成本按加權平均成本法確定，就在產品及製成品而言，包括直接材料、直接人工及適當比例的製造費用。可變現淨值基於估計售價減去估計至完工及出售前尚需發生的成本。

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及銀行現金，以及通常在三個月內到期的短期高度流動性存款，該等存款可隨時兌換為已知數額的現金，毋須承受價值變動的重大風險，且為滿足短期現金承擔而持有。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文定義的手頭及銀行現金。

特別儲備 — 安全生產基金

根據中國內地相關法規，需按固定費率根據相關基數將安全生產基金轉入特定儲備賬戶。當發生生產維護及安全措施的相關支出或資本支出時，可使用安全生產基金。已使用的安全生產基金金額將從該特定儲備賬戶轉入保留溢利。

所得稅

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

即期稅項資產及負債按預期可獲稅務當局退回或付予稅務當局的餘額，根據報告期末已實施或基本上已實施的稅率(及稅法)計算，而計算時亦會考慮 貴集團經營所在國家或地區現行的詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法，按報告期末資產及負債稅基與其就財務報告用途所使用的賬面值之間的所有暫時性差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時性差額予以確認，惟以下情況除外：

- 於交易中首次確認的商譽或資產或負債（並非業務合併且於交易時並不影響會計溢利或應課稅利潤或損失，且不會產生相等應課稅及可予扣減暫時性差額）所產生的遞延稅項負債；及
- 就於附屬公司及聯營公司的投資有關應課稅暫時性差額而言，撥回暫時性差額的時間可以控制及暫時性差額可能不會在可見未來撥回。

所有可予扣減暫時性差額、任何未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅項虧損確認為遞延稅項資產。於可能獲得應課稅利潤作為抵銷，以動用該等可予扣減暫時性差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損的情況，均確認為遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 於交易中首次確認的資產或負債（並非業務合併且於交易時並不影響會計溢利或應課稅利潤或損失，且不會產生相等應課稅及可予扣減暫時性差額）所產生有關可予扣減暫時性差額的遞延稅項資產；及
- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的可予扣減暫時性差異而言，僅於暫時性差額可能會在可見未來撥回及將有應課稅利潤作為抵銷，以動用暫時性差額的情況下，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行審視，並予以相應扣減，直至不可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為止。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於可能獲得足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於各報告期末已實施或基本上已實施的稅率（及稅法），按變現資產或清償負債期間預期適用的稅率予以計量。

當且僅當 貴集團存在可依法強制執行的權利，可將即期稅項資產與負債相抵銷；與所得稅相關的遞延稅項資產或負債涉及同一應課稅實體及同一稅務機關，或涉及 貴集團內不同應課稅實體（同一稅務機關），該等實體計劃將即期稅項資產與負債相抵銷，或在未來預計變現重大遞延稅項資產或清償遞延稅項負債的每一會計期間，同時變現資產或清償負債時，遞延稅項資產及遞延稅項負債方可互相抵銷。

政府補助

倘可以合理肯定能夠收到補助及遵循補助的所有相關條件，政府補助會按公允價值確認。倘補助與開支項目相關，會有系統地將補助配對擬補償的成本，於所需期間確認為收入或沖減列報的相關開支。

與資產相關的政府補助，其公允價值計入遞延收益科目，按照相關資產的使用年限均攤至相關資產使用年限內的損益表中，或抵減資產賬面值，即通過沖減折舊費的方式均攤到損益表。

收入確認

客戶合約產生的收入

客戶合約收入於商品或服務的控制權轉移予客戶時確認，金額為反映 貴集團預期有權收取作為交換該等商品或服務的代價。

(a) 產品銷售

貴集團向客戶銷售輪胎用橡膠助劑及其他化工產品、電子材料(包括半導體光刻膠、顯示面板光刻膠)及可完全生物降解材料。產品銷售的收益於產品控制權轉移予客戶的時點確認，且不存在可能影響客戶接受產品的未履約義務。

其他收入

租金收入於租賃期內按時間比例基準確認。不取決於指數或比率的可變租賃付款額於發生的會計期間確認為收益。

利息收入按應計制採用實際利率法確認，將金融工具的預期存續期(或適當情況下較短期間)內估計未來現金收款額以恰當的利率精確折現至金融資產的賬面淨值。

股息收入於股東收取股息的權利確立時確認，前提是與股息相關的經濟效益很可能流入貴集團，且股息金額能夠可靠計量。

合約負債

合約負債於貴集團轉讓相關商品前收到客戶付款時或付款到期時(以較早者為準)確認。合約負債於貴集團履行合約(即向客戶轉移相關商品的控制權)時確認為收入。

以股份為基礎的付款

於相關期間及截至2025年9月30日止九個月，貴公司實施兩項股份獎勵計劃，旨在為對貴集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。貴集團僱員(包括董事)獲得以股份為基礎的付款形式的酬金，據此，僱員提供服務作為換取權益工具的代價(「權益結算交易」)。

與僱員進行的權益結算交易成本參照授予日的公允價值計量。公允價值由外部估值師根據與其他投資者的近期交易價格釐定，詳情載於歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註37。

權益結算交易成本於業績及／或服務條件達成的期間內確認為僱員福利開支，同時權益相應增加。於歸屬日期前，於各報告期間期末就權益結算交易確認的累計開支，反映歸屬期已屆滿的程度及貴集團對最終將歸屬的權益工具數目之最佳估計。計入某一期間損益的開支或收益，乃指該期間期初與期末已確認累計開支的變動。

在確定獎勵的授予日公允價值時，服務及非市場業績條件不予考慮，但該等條件達成的可能性會作為貴集團對最終將歸屬的權益工具數目最佳估計的一部分進行評估。市場業績條件則反映在授予日公允價值內。獎勵所附帶任何其他條件，若無相關的服務要求，則被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映在獎勵的公允價值中，並會導致立即確認獎勵開支，除非同時存在服務及／或業績條件。

對於因非市場業績及／或服務條件未達成而最終未歸屬的獎勵，不確認任何開支。若獎勵包含市場或非歸屬條件，則只要所有其他業績及／或服務條件均已達成，無論市場或非歸屬條件是否滿足，該交易均按已歸屬處理。

若修改權益結算獎勵的條款，只要達成獎勵的原始條款，至少確認如同條款未經修改的開支。此外，對於任何增加以股份為基礎的付款總公允價值、或在修改日計量對僱員有利的修改，亦確認開支。

若註銷以權益結算以股份為基礎的付款獎勵，則視同該獎勵於註銷日已歸屬處理，並立即確認尚未就該獎勵確認的任何開支。此包括任何因 貴集團或僱員可控範圍內的非歸屬條件未達成而導致的獎勵。然而，若以新獎勵替代被註銷的獎勵，並於授予日指定為替換獎勵，則被註銷的獎勵與新獎勵視同對原始獎勵的修改處理，如上段所述。

僱員福利

僱員福利指 貴集團為換取僱員提供的服務或終止僱傭而給予的所有形式的代價或報酬(以股份為基礎的付款除外)。僱員福利包括短期僱員福利、離職後福利、終止福利及其他長期僱員福利。 貴集團向僱員的配偶、子女及受撫養人、已故僱員的家庭成員及其他受益人提供的福利亦視為僱員福利。

退休金計劃

貴公司及在中國內地經營的 貴集團附屬公司僱員須參與由當地市政府管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須按薪資成本的一定比例向中央退休金計劃供款。該等供款根據中央退休金計劃的規則於應付時計入損益。

住房公積金及其他社會保險

貴集團根據中國內地相關法律法規，為其僱員參與了既定的社會保險供款計劃。該等計劃包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。 貴集團每月向住房公積金及其他社會保險供款。該等供款按應計基準自損益扣除。 貴集團就該等基金的責任限於各報告期間應付的供款。

終止福利

貴集團向僱員提供終止福利，並在以下較早時點確認終止福利的僱員福利負債，同時相應計入損益： 貴集團因僱傭終止計劃或削減方案而無法再撤回該等福利要約時，或 貴集團確認涉及支付終止福利的成本時。

借款成本

直接歸屬於符合資本化條件資產(即必須經過相當長時間才可達到預定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，資本化為該等資產成本的一部分。當資產基本達到預定可使用或可銷售狀態時，停止資本化該等借款成本。所有其他借款成本於發生期間確認為開支。借款成本包括利息及實體因借入資金而產生的其他成本。

股息

末期股息於股東大會批准時確認為負債。

外幣

歷史財務資料及未經審核中期財務資料以人民幣列報，人民幣為 貴公司的功能貨幣。 貴集團內各實體自行釐定其功能貨幣，計入各實體財務報表的項目均使用其功能貨幣計量。 貴集團內各實體記錄

的外幣交易，初始按交易日期各自的現行功能貨幣匯率記錄。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率折算。貨幣項目結算或折算產生的差額於損益表確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣項目，按初始交易日期的匯率折算。以外幣公允價值計量的非貨幣項目，按公允價值計量日期的匯率折算。折算以公允價值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損，與該項目公允價值變動收益或虧損的確認方式一致處理（即，其公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益確認的項目的折算差額亦分別於其他全面收益或損益確認）。

在釐定與預付款相關的非貨幣資產或非貨幣負債終止確認時相關資產、開支或收入的初始確認匯率時，初始交易日為 貴集團初始確認因預付款產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。若存在多筆預付款項或預收款項， 貴集團釐定每筆預付款項或預收款項的交易日期。

海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於各報告期末，該附屬公司的資產及負債按報告期末的現行匯率折算為人民幣，其損益表按近似交易日期現行匯率的匯率折算為人民幣。

由此產生的匯兌差額確認為其他全面收益並累計於匯兌儲備，惟該等差額歸屬於非控股權益的部分除外。處置海外業務時，儲備中與該特定海外業務相關的累計金額確認於損益確認。

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發生日的現行匯率折算為人民幣。海外附屬公司全年／期內經常性發生的現金流量按該年內／期內的加權平均匯率折算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團財務報表要求管理層作出影響所報告收入、開支、資產及負債金額及其附帶披露，以及或有負債披露的判斷、估計及假設。這些假設及估計的不確定性可能導致未來需要對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

在應用 貴集團會計政策的過程中，管理層已作出以下判斷（不包括涉及估計的事項），這些判斷對財務報表中確認的金額具有最重大影響：

業務模式

金融資產於初始確認時的分類取決於 貴集團管理該金融資產的業務模式。在評估業務模式時， 貴集團考慮的因素包括如何評估金融資產的績效並向主要管理人員匯報、影響金融資產績效的風險及如何管理這些風險，以及相關業務經理的酬金如何確定。在評估目標是否為收取合約現金流量時， 貴集團需要分析及評估金融資產到期前任何出售的原因、時機、頻率及價值。

合約現金流量特徵

金融資產於初始確認時的分類亦取決於金融資產的合約現金流量特徵。在確定合約現金流量是否僅為支付未償還本金的本金及利息時，需評估貨幣時間價值的任何修改是否導致合約現金流量與基準現金流量存在重大差異。

遞延稅項資產

未使用稅項虧損及可抵扣暫時性差額在很可能獲得應課稅利潤用以抵銷該等虧損及可抵扣暫時性差額的範圍內確認為遞延稅項資產。需要管理層作出重大判斷，以根據未來應課稅利潤的可能時機及水平，連同未來稅務規劃策略，確定可確認的遞延稅項資產金額。更多詳情載於歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註23。

估計不確定性

以下說明於報告期末有關未來的主要假設及其他主要估計不確定性來源，這些假設和來源有可能在下一財政年度對資產及負債的賬面值造成重大調整。

貿易及其他應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易及其他應收款項的預期信貸虧損。撥備率基於具有相似虧損模式（即按產品類型劃分）的不同客戶群組的逾期天數。

該撥備矩陣最初基於貴集團歷史觀察到的違約率。貴集團對矩陣進行校準，以使用前瞻性信息調整歷史信貸虧損經驗。例如，如果預測經濟狀況（即國內生產總值）預計在未來一年惡化，可能導致製造業違約數量增加，則會調整歷史違約率。在各報告日期，會更新歷史觀察到的違約率，並分析前瞻性估計的變動。

評估歷史觀察到的違約率、預測經濟狀況與預期信貸虧損之間的相關性是一項重大估計。預期信貸虧損的金額對情況變動及預測經濟狀況的變化較為敏感。貴集團的歷史信貸虧損經驗及經濟狀況預測也可能無法代表客戶未來的實際違約情況。有關貴集團貿易應收款項及其他應收款項預期信貸虧損的資訊分別載於歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註25及附註26。

非金融資產(商譽除外)減值

貴集團於各報告期末評估除金融資產外的所有非流動資產是否存在任何減值跡象。使用年限不確定的無形資產每年及於存在此類跡象時進行減值測試。除金融資產外的其他非流動資產於有跡象顯示其賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或資產組的賬面值超過其可收回金額時，即存在減值；可收回金額為其公允價值減處置費用與預期自其產生的未來現金流量的現值兩者中的較高者。公允價值減處置費用的計算是基於類似資產在公平交易中的具約束力銷售交易的可獲得數據，或可觀察市場價格減去處置資產的增量成本。當計算預期自資產或資產組產生的未來現金流量的現值時，管理層必須估計該資產或資產組的預期未來現金流量，並選擇適當的貼現率以計算這些現金流量的現值。

商譽減值

貴集團至少每年確定商譽是否發生減值。這需要對分配商譽的現金產生單位的使用價值進行估計。估計使用價值要求 貴集團對現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，並選擇適當的折現率以計算這些現金流量的現值。更多詳情載於歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註17。

指定為按公允價值計入其他全面收益之股權投資及按公允價值計入損益之金融資產的公允價值

指定為按公允價值計入其他全面收益之股權投資及按公允價值計入損益之金融資產已根據歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註46所載基於市場的估值技術進行估值。該估值要求 貴集團確定可比上市公司(同業)並選擇價格倍數。此外， 貴集團還將估計非流動性折讓及規模差異折讓。 貴集團將這些投資的公允價值分類為第二級或第三級。進一步詳情載於歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註21及附註22。

4. 經營分部資料

就管理目的而言， 貴集團根據其產品劃分業務單位，並有以下三個可報告經營分部：

- a) 輪胎用橡膠助劑及其他化工產品分部：從事輪胎用橡膠助劑及其他化工產品的研發、製造及銷售；
- b) 電子材料分部：從事電子材料(包括半導體光刻膠、顯示面板光刻膠及其他電子材料)的研發、製造及銷售；
- c) 可完全生物降解材料分部：從事可完全生物降解材料的研發、製造及銷售。

管理層單獨監察 貴集團各經營分部的業績，以作出有關資源分配及績效評估的決策。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

分部間銷售及轉讓參照向第三方銷售的銷售價按當時的市價進行。

截至2023年12月31日止年度	輪胎用橡膠 助劑及其他 化工產品 人民幣千元	電子材料 人民幣千元	可完全生物降 解材料 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入 (附註5)				
向外部客戶銷售	2,275,508	561,490	100,336	2,937,334
分部間銷售	<u>25,783</u>	<u>12,897</u>	<u>—</u>	<u>38,680</u>
分部收入總額	2,301,291	574,387	100,336	2,976,014
抵銷分部間銷售				<u>(38,680)</u>
收入總額				<u><u>2,937,334</u></u>
分部業績				
除稅前利潤／(虧損)	495,447	(16,104)	(52,358)	<u>426,985</u>
其他分部資料				
應佔聯營公司利潤 (附註6)	226,587	—	—	226,587
存貨減值虧損 (附註6)	1,901	1,009	2,789	5,699
折舊及攤銷 (附註6)	91,026	46,483	12,987	150,496
於2023年12月31日				
分部資產	4,474,686	2,143,353	715,866	<u>7,333,905</u>
分部負債	2,567,040	1,233,990	27,979	<u>3,829,009</u>
其他分部資料				
商譽 (附註17)	—	437,441	—	437,441
於聯營公司的投資 (附註19)	1,580,241	—	—	1,580,241
截至2024年12月31日止年度				
分部收入 (附註5)				
向外部客戶銷售	2,437,747	744,853	80,780	3,263,380
分部間銷售	<u>27,844</u>	<u>28,794</u>	<u>—</u>	<u>56,638</u>
分部收入總額	2,465,591	773,647	80,780	3,320,018
對賬：				
抵銷分部間銷售				<u>(56,638)</u>
收入總額				<u><u>3,263,380</u></u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至2025年9月30日止九個月	輪胎用橡膠 助劑及 其他化工產品		可完全生物降 解材料	總計
	電子材料	其他化工產品		
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
分部收入 (附註5)				
向外部客戶銷售	1,753,146	700,396	63,929	2,517,471
分部間銷售	<u>29,069</u>	<u>16,100</u>	<u>—</u>	<u>45,169</u>
分部收入總額	1,782,215	716,496	63,929	2,562,640
對賬：				
抵銷分部間銷售				<u>(45,169)</u>
收入總額				<u>2,517,471</u>
分部業績				
除稅前利潤／(虧損)	531,420	50,017	(44,139)	<u>537,298</u>
其他分部資料				
應佔聯營公司利潤 (附註6)	329,634	—	—	329,634
折舊及攤銷 (附註6)	66,809	60,970	22,879	150,658
於2025年9月30日				
分部資產	5,891,517	2,691,170	613,694	<u>9,196,381</u>
分部負債	3,942,238	1,439,538	45,687	<u>5,427,463</u>
其他分部資料				
商譽 (附註17)	—	437,441	—	437,441
於聯營公司的投資 (附註19)	2,487,833	—	—	2,487,833
地理資料				

(a) 來自外部客戶的收入

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
中國內地	2,388,611	2,644,288	1,966,045	2,045,163
海外	<u>548,723</u>	<u>619,092</u>	<u>453,596</u>	<u>472,308</u>
總額	<u>2,937,334</u>	<u>3,263,380</u>	<u>2,419,641</u>	<u>2,517,471</u>

上述收入資料基於客戶所在地。

(b) 非流動資產

貴集團的非流動資產不包括遞延稅項資產、商譽、於聯營公司的投資、指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資及按公允價值計入損益的金融資產。由於於各相關期間末及2025年9月30日，貴集團幾乎所有非流動資產均位於中國內地，因此並無根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列地理資料。

附錄一

會計師報告

主要客戶資料

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，收入分別約人民幣333,107,000元、人民幣382,584,000元、人民幣281,576,000元(未經審核)及人民幣268,742,000元(未經審核)來自輪胎用橡膠助劑及其他化工產品分部向單一客戶的銷售(包括向已知與該客戶受共同控制的一組實體的銷售)，且僅此等銷售所產生的收入佔 貴集團收入超過10%。

5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收入	<u>2,937,334</u>	<u>3,263,380</u>	<u>2,419,641</u>	<u>2,517,471</u>
(a) 分類收入資料				
	截至2023年12月31日止年度			
分部	輪胎用橡膠 助劑及其他 化工產品 人民幣千元	電子材料 人民幣千元	可完全生物降 解材料 人民幣千元	總計 人民幣千元
商品或服務類型	<u>2,275,508</u>	<u>561,490</u>	<u>100,336</u>	<u>2,937,334</u>
地理市場				
中國內地	1,739,841	561,490	87,280	2,388,611
海外	<u>535,667</u>	<u>—</u>	<u>13,056</u>	<u>548,723</u>
總計	<u>2,275,508</u>	<u>561,490</u>	<u>100,336</u>	<u>2,937,334</u>
收入確認時點				
於某一時點轉移	<u>2,275,508</u>	<u>561,490</u>	<u>100,336</u>	<u>2,937,334</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

分部	輪胎用橡膠 助劑及其他 化工產品 人民幣千元	電子材料 人民幣千元	可完全生物降 解材料 人民幣千元	總計 人民幣千元
商品或服務類型	<u>2,437,747</u>	<u>744,853</u>	<u>80,780</u>	<u>3,263,380</u>
地理市場				
中國內地	1,843,283	744,853	56,152	2,644,288
海外	<u>594,464</u>	<u>—</u>	<u>24,628</u>	<u>619,092</u>
總計	<u>2,437,747</u>	<u>744,853</u>	<u>80,780</u>	<u>3,263,380</u>
收入確認時點				
於某一時點轉移	<u>2,437,747</u>	<u>744,853</u>	<u>80,780</u>	<u>3,263,380</u>

截至2024年9月30日止九個月(未經審核)

分部	輪胎用橡膠 助劑及其他 化工產品 人民幣千元	電子材料 人民幣千元	可完全生物降 解材料 人民幣千元	總計 人民幣千元
商品或服務類型	<u>1,840,211</u>	<u>540,915</u>	<u>38,515</u>	<u>2,419,641</u>
地理市場				
中國內地	1,406,810	540,915	18,320	1,966,045
海外	<u>433,401</u>	<u>—</u>	<u>20,195</u>	<u>453,596</u>
總計	<u>1,840,211</u>	<u>540,915</u>	<u>38,515</u>	<u>2,419,641</u>
收入確認時點				
於某一時點轉移	<u>1,840,211</u>	<u>540,915</u>	<u>38,515</u>	<u>2,419,641</u>

截至2025年9月30日止九個月(未經審核)

分部	輪胎用橡膠 助劑及其他 化工產品 人民幣千元	電子材料 人民幣千元	可完全生物降 解材料 人民幣千元	總計 人民幣千元
商品或服務類型	<u>1,753,146</u>	<u>700,396</u>	<u>63,929</u>	<u>2,517,471</u>
地理市場				
中國內地	1,285,857	700,396	58,910	2,045,163
海外	<u>467,289</u>	<u>—</u>	<u>5,019</u>	<u>472,308</u>
總計	<u>1,753,146</u>	<u>700,396</u>	<u>63,929</u>	<u>2,517,471</u>
收入確認時點				
於某一時點轉移	<u>1,753,146</u>	<u>700,396</u>	<u>63,929</u>	<u>2,517,471</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

下表顯示於相關期間及中期財務資料涵蓋期間確認、並已於各相關期間及中期財務資料涵蓋期間期初計入合約負債的收入金額：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
於報告期期初計入合約負債 的已確認收入：	4,541	3,405	3,405	3,368

(b) 履約義務

有關 貴集團履約義務的資料概述如下：

產品銷售

貴集團主要向客戶製造及銷售輪胎用橡膠助劑及其他化工產品、電子材料及可完全生物降解材料。當商品控制權轉移予客戶，且不存在可能影響客戶接受商品的未履行義務時，確認銷售收入。履約義務於客戶接受商品或完成出口報關時即告完成，且除新客戶通常要求預付款外，款項一般於發票日期起30至180天內到期。

分配予履約義務的交易價格總額預計將於一年內確認為收入。 貴集團選擇應用實務權宜方法，不披露剩餘履約義務。

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入				
政府補助*	26,911	23,520	9,940	26,269
銀行利息收入	20,775	27,014	18,089	27,812
股息收入	4,925	1,860	1,860	450
租金收入	188	812	585	585
增值稅加計抵減**	—	12,824	9,897	9,761
其他	1,296	986	839	408
其他收入總額	54,095	67,016	41,210	65,285
其他收益				
出售聯營公司投資收益	—	—	—	14,406
出售物業、廠房及設備 項目收益	—	—	123	—

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
取得聯營企業股權產生的購買利得	—	96,750	94,617	—
匯兌收益淨額	7,794	4,287	—	—
出售按公允價值計入其他全面收入的債務工具收益	615	—	—	—
其他收益總額	8,409	101,037	94,740	14,406
其他收入及收益總額	62,504	168,053	135,950	79,691

* 與收入相關的政府補助，乃為就已發生的開支提供補償，或旨在為貴集團提供財政支持，其確認於損益，並無未來相關成本。該等補助並無未滿足的條件或有事件。貴集團收到與購買物業、廠房及設備項目相關的若干政府補助，而該等補助於相關資產的使用年限內於損益確認為收入。

** 根據中國內地財政部及國家稅務總局的規定，自2024年1月1日起，貴集團內若干附屬公司有權按其所申報5%進項增值稅（「增值稅」）計算的應納增值稅抵減。該抵減金額於損益確認。

6. 除稅前利潤

貴集團除稅前利潤乃經扣除／（計入）以下項目後達致：

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
商品及服務銷售成本*		2,252,274	2,467,523	1,804,545	1,883,148
物業、廠房及設備折舊		115,147	129,128	101,735	117,237
投資物業折舊	15	948	948	711	711
使用權資產折舊	16(a)	16,702	15,980	11,568	12,206
無形資產攤銷	18	17,699	20,577	13,410	20,504
研發成本*		179,780	216,572	147,938	177,392
與短期租賃及低價值資產租賃相關的開支	16(c)	6,471	8,084	6,391	4,991

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員酬金(附註9)):					
薪金及工資		289,983	321,148	247,088	243,417
按以股份為基礎的開支結算的權益	37	4,364	43,100	33,089	14,826
退休金計劃供款及社會福利		28,172	33,314	24,986	27,704
應佔聯營公司利潤		(226,587)	(314,392)	(286,818)	(329,634)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值(收益)/虧損		(12,058)	(1,836)	5,879	—
金融資產減值虧損/(減值虧損撥回)淨額		4,281	806	1,027	(447)
外匯差額淨額	5、7	(7,794)	(4,287)	13,680	7,679
存貨減值虧損淨額	24	5,699	9,540	—	—
物業、廠房及設備減值虧損	7、14	—	94,792	94,792	—
出售物業、廠房及設備項目虧損淨額	7	7,362	804	240	809
出售附屬公司虧損	7、38	7,216	—	—	—

* 商品銷售成本以及研發成本包括與僱員福利、折舊及攤銷開支以及存貨減值虧損相關的開支，該等開支亦已分別計入上文單獨披露的各類該等開支的總額中。

貴集團作為僱主，並無任何可被用於減少現有供款水平的沒收供款。

7. 其他開支

其他開支分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
匯兌虧損淨額	—	—	13,680	7,679
捐贈	—	11,063	55	6,085
出售物業、廠房及設備項目虧損	7,362	804	363	809
物業、廠房及設備減值虧損(附註14)	—	94,792	94,792	—
出售附屬公司虧損(附註38)	7,216	—	—	—
其他	400	1,991	665	457
總計	14,978	108,650	109,555	15,030

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

8. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
計息銀行及其他借款利息	99,024	104,913	73,718	81,569
租賃負債利息	943	2,475	1,834	2,872
	99,967	107,388	75,552	84,441
減：已資本化利息	(15,882)	(10,065)	(7,421)	(4,227)
總計	84,085	97,323	68,131	80,214

9. 董事及最高行政人員酬金

於相關期間及中期財務資料涵蓋期間內，支付或應付予 貴公司董事及最高行政人員的酬金(包括成為 貴公司董事前任職集團實體僱員的酬金)如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
袍金	360	360	270	270
其他酬金：				
薪金、津貼及實物利益	9,134	9,344	7,008	6,591
績效花紅*	700	602	453	453
以股份為基礎的付款	728	3,213	2,410	1,305
退休金計劃供款及社會福利	715	689	518	436
小計	11,277	13,848	10,389	8,785
總計	11,637	14,208	10,659	9,055

* 貴公司若干執行董事及最高行政人員有權獲得根據關鍵績效指標確定的花紅。

於相關期間及未經審核中期財務資料涵蓋期間內，根據 貴公司僱員激勵計劃，若干董事因對 貴集團的服務獲授 貴公司的受限制股份(定義見附註37)，詳情載於歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註37。獲授 貴公司股份的公允價值與認購價之間的差額於權益內以股份為基礎的付款儲備確認，而相應的「以股份為基礎的付款開支」則在歸屬期內於損益確認。相關期間及中期財務資料涵蓋期間內的金額已包含在上述董事及最高行政人員酬金披露中。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(a) 獨立非執行董事

於相關期間及中期財務資料涵蓋期間內，支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
Zhang Yun先生	120	120	90	90
吳勝武先生	120	120	90	90
馮耀嶺先生	120	120	90	90
總計	360	360	270	270

於相關期間及中期財務資料涵蓋期間內，並無應付予獨立非執行董事的其他酬金。

(b) 執行董事

於相關期間及中期財務資料涵蓋期間內，貴集團支付／應付予貴公司各董事的酬金(包括成為貴公司董事前任職集團實體僱員所提供服務的酬金)載列如下：

截至2023年12月31日止年度

	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	績效花紅 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	退休金計劃 供款及社會 福利 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
執行董事：					
張寧女士	784	—	—	143	927
周建輝先生(i)	848	—	—	143	991
丁林先生(ii)	5,002	—	313	143	5,458
袁敏健先生	1,199	300	110	143	1,752
俞堯明先生	1,301	400	305	143	2,149
李曉光先生(iii)	—	—	—	—	—
總計	9,134	700	728	715	11,277

截至2024年12月31日止年度

	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	績效花紅 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	退休金計劃 供款及社會 福利 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
執行董事：					
張寧女士	905	—	—	145	1,050
周建輝先生(i)	845	—	—	109	954
丁林先生(ii)	5,001	302	868	145	6,316
袁敏健先生	1,293	50	1,303	145	2,791
俞堯明先生	1,300	250	1,042	145	2,737
李曉光先生(iii)	—	—	—	—	—
總計	9,344	602	3,213	689	13,848

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至2024年9月30日止九個月(未經審核)

	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元 (未經審核)	績效花紅 人民幣千元 (未經審核)	以股份為 基礎的付款 人民幣千元 (未經審核)	退休金計劃 供款及社會 福利 人民幣千元 (未經審核)	酬金總額 人民幣千元 (未經審核)
執行董事：					
張寧女士	679	—	—	109	788
周建輝先生(i)	634	—	—	82	716
丁林先生(ii)	3,751	227	651	109	4,738
袁敏健先生	969	38	977	109	2,093
俞堯明先生	975	188	782	109	2,054
李曉光先生(iii)	—	—	—	—	—
總計	<u>7,008</u>	<u>453</u>	<u>2,410</u>	<u>518</u>	<u>10,389</u>

截至2025年9月30日止九個月(未經審核)

	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元 (未經審核)	績效花紅 人民幣千元 (未經審核)	以股份為 基礎的付款 人民幣千元 (未經審核)	退休金計劃 供款及社會 福利 人民幣千元 (未經審核)	酬金總額 人民幣千元 (未經審核)
執行董事：					
張寧女士	1,095	—	—	109	1,204
周建輝先生(i)	588	—	—	—	588
丁林先生(ii)	3,329	227	353	109	4,018
袁敏健先生	865	38	529	109	1,541
俞堯明先生	714	188	423	109	1,434
李曉光先生(iii)	—	—	—	—	—
總計	<u>6,591</u>	<u>453</u>	<u>1,305</u>	<u>436</u>	<u>8,785</u>

(i) 周建輝先生自2022年11月10日起獲委任為 貴公司執行董事，並於2025年10月15日辭任。

(ii) 丁林先生出任 貴公司行政總裁。

(iii) 於相關期間及未經審核中期財務資料涵蓋期間內，李曉光先生已同意放棄其酬金。

除所披露者外，於相關期間及未經審核中期財務資料涵蓋期間內，並無任何董事或最高行政人員根據任何安排放棄或同意放棄任何酬金。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

10. 五名最高薪酬僱員

截至2023年、2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月內，五名最高薪酬僱員分別包括 貴公司2名、3名、3名(未經審核)及3名(未經審核)董事，其酬金詳情已載於上文附註9。於相關期間及中期財務資料涵蓋期間內，其餘既非董事亦非 貴公司最高行政人員的最高薪酬僱員的酬金詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物利益	4,463	3,011	2,588	2,102
績效花紅	967	250	186	186
以股份為基礎的付款	(104)	1,736	420	706
退休金計劃供款及社會福利	429	290	218	218
總計	<u>5,755</u>	<u>5,287</u>	<u>3,412</u>	<u>3,212</u>

非董事且非最高行政人員的最高薪酬僱員人數按以下酬金區間劃分如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
1,000,001港元至2,000,000港元	2	—	2	2
2,000,001港元至3,000,000港元	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
總計	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

11. 所得稅

貴集團按實體基準，就 貴集團成員公司註冊及／或經營所在國家／司法管轄區產生或源自該等地區的利潤繳納所得稅。

中國內地

根據中國內地企業所得稅法及相關法規，在中國內地經營的附屬公司按25%的法定稅率就應納稅所得額繳稅，但享有下述稅務優惠的附屬公司除外：

- 若干附屬公司根據稅法已獲認定為高新技術企業，有權享受15%的優惠所得稅稅率。
- 若干年度應納稅所得額低於人民幣1,000,000元的附屬公司獲認定為小型微利企業。其應納稅所得額按該等附屬公司產生的實際年度應納稅所得額的25%計算，而基於此經扣減應納稅所得額，該等附屬公司須按20%的企業所得稅稅率繳稅，期限自2023年1月1日起至2027年12月31日止。
- 若干符合小型微利企業標準的若干附屬公司，其超過人民幣1,000,000元但低於人民幣3,000,000元的收入部分，按該等附屬公司產生的實際年度應納稅所得額的25%計算應納稅所得額，而基於此經扣減應納稅所得額，該等附屬公司有權按20%的企業所得稅稅率繳稅，期限為2022年至2024年。就該等附屬公司產生的實際年度應納稅所得額超過人民幣3,000,000元的金額而言，該金額須按25%繳納企業所得稅。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

香港

於香港註冊成立的附屬公司就源自香港的估計應課稅利潤按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

其他海外地區

貴公司的其他海外附屬公司按12%至17%不等的稅率繳納所得稅。

貴集團於相關期間及中期財務資料涵蓋期間內的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	31,471	36,021	30,206	23,439
遞延所得稅	<u>(8,604)</u>	<u>(20,040)</u>	<u>(16,168)</u>	<u>(7,745)</u>
總計	<u>22,867</u>	<u>15,981</u>	<u>14,038</u>	<u>15,694</u>

適用稅率下的除稅前利潤稅項開支與實際稅率下的稅項開支之對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
除稅前利潤	<u>426,985</u>	<u>550,166</u>	<u>481,365</u>	<u>537,298</u>
按法定稅率25%計算的稅項	106,746	137,542	120,341	134,325
不同稅率的影響	(26,015)	(33,175)	(21,242)	(31,071)
過往期間即期稅項的調整	(11,805)	(4,533)	(4,533)	(5,698)
不可扣稅開支	1,862	5,739	4,413	4,413
動用過往期間未確認的稅項 虧損	(2,724)	(6,727)	(4,635)	(6,135)
未確認的稅項虧損及暫時性 差額	11,742	12,873	8,836	1,364
應佔聯營公司利潤的稅務 影響	(56,647)	(74,586)	(68,342)	(78,638)
取得聯營企業股權產生的購 買利得的稅務影響	—	(15,964)	(15,612)	—
其他	<u>(292)</u>	<u>(5,188)</u>	<u>(5,188)</u>	<u>(2,866)</u>
按 貴集團實際稅率計算的 稅項開支	<u>22,867</u>	<u>15,981</u>	<u>14,038</u>	<u>15,694</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

12. 股息

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
年內／期內應佔股息：				
中期股息 (附註(1))	—	149,019	—	—
末期股息 (附註(2)、附註(3)及 附註(4))	47,525	352,401	352,401	297,998
總計	<u>47,525</u>	<u>501,420</u>	<u>352,401</u>	<u>297,998</u>

附註：

- 於2024年10月15日，貴公司宣派2024年度上半年現金股息，基於2024年10月15日的股份總數596,076,729股(不包括貴公司持有的3,001,917股庫存股份)，股東所持每10股普通股獲派發人民幣2.5元(含稅)。
- 於2023年6月2日，貴公司宣派2022年度現金股息，基於2023年6月2日的股份總數596,123,880股，股東所持每10股普通股獲派發人民幣0.8元(含稅)。
- 於2024年6月4日，貴公司宣派2023年度現金股息，基於2024年6月4日的股份總數597,290,322股，股東所持每10股普通股獲派發人民幣5.9元(含稅)。
- 於2025年5月30日，貴公司宣派2024年度現金股息，基於2025年5月30日的股份總數595,970,013股(不包括貴公司持有的3,001,917股庫存股份)，股東所持每10股普通股獲派發人民幣5.0元(含稅)。

13. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

基本每股盈利金額的計算乃基於年內／期內母公司普通權益持有人應佔利潤，以及於相關期間及中期財務資料涵蓋期間內已發行在外股本加權平均數。

攤薄每股盈利金額的計算乃基於年內／期內母公司普通權益持有人應佔利潤，並經調整以反映可換股債券的利息(如適用)。計算中使用的普通股加權平均數為年內／期內已發行在外普通股數目(與基本每股盈利計算所用者相同)，以及在假設所有具攤薄效應潛在普通股按經調整代價視為被行使或轉換為普通股的情況下，推定已發行普通股的加權平均數。

每股基本及攤薄盈利的計算基於：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
盈利				
用於計算每股基本盈利的母公司普通權益持有人應佔利潤	<u>406,598</u>	<u>516,772</u>	<u>453,320</u>	<u>511,257</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
股份				
用於計算每股基本盈利的年內／期 內已發行在外普通股加權平均數 (千股)	596,555	597,482	597,749	596,002
每股盈利				
基本(人民幣元)	0.68	0.86	0.76	0.86
攤薄(人民幣元)	0.68	0.86	0.76	0.86

並未就相關期間及中期財務資料涵蓋期間所呈列的每股基本盈利金額作出攤薄調整，因為已發行在外可換股債券的影響對所呈列的每股基本盈利金額產生反攤薄效應。

14. 物業、廠房及設備

貴集團

2023年12月31日

	樓宇 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	機器 人民幣千元	車輛 人民幣千元	辦公室設備 及其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日								
成本	522,149	46,151	928,081	21,765	21,838	1,077,581	22,944	2,640,509
累計折舊	(142,913)	(33,845)	(422,694)	(17,885)	(16,003)	—	(6,282)	(639,622)
賬面淨值	379,236	12,306	505,387	3,880	5,835	1,077,581	16,662	2,000,887
於2023年1月1日，扣除累 計折舊	379,236	12,306	505,387	3,880	5,835	1,077,581	16,662	2,000,887
添置	—	250	7,293	561	1,065	227,858	4,425	241,452
出售	—	(105)	(4,043)	(159)	(399)	(7,008)	—	(11,714)
出售附屬公司	(9,688)	(429)	(2,239)	(33)	(53)	—	—	(12,442)
轉移	170,755	1,454	530,067	1,135	1,287	(704,698)	—	—
轉入無形資產(附註18)	—	—	—	—	—	(13,525)	—	(13,525)
年內計提折舊	(24,579)	(4,382)	(82,983)	(1,554)	(1,811)	—	(3,310)	(118,619)
於2023年12月31日，扣除 累計折舊	515,724	9,094	953,482	3,830	5,924	580,208	17,777	2,086,039

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	樓宇	電子設備	機器	車輛	辦公室設備 及其他設備	在建工程	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2023年12月31日								
成本	675,146	45,954	1,442,131	19,985	22,655	580,208	27,369	2,813,448
累計折舊	(159,422)	(36,860)	(488,649)	(16,155)	(16,731)	—	(9,592)	(727,409)
賬面淨值	<u>515,724</u>	<u>9,094</u>	<u>953,482</u>	<u>3,830</u>	<u>5,924</u>	<u>580,208</u>	<u>17,777</u>	<u>2,086,039</u>

2024年12月31日

	樓宇	電子設備	機器	車輛	辦公室設備 及其他設備	在建工程	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2024年1月1日								
成本	675,146	45,954	1,442,131	19,985	22,655	580,208	27,369	2,813,448
累計折舊	(159,422)	(36,860)	(488,649)	(16,155)	(16,731)	—	(9,592)	(727,409)
賬面淨值	<u>515,724</u>	<u>9,094</u>	<u>953,482</u>	<u>3,830</u>	<u>5,924</u>	<u>580,208</u>	<u>17,777</u>	<u>2,086,039</u>
於2024年1月1日，扣除累 計折舊	515,724	9,094	953,482	3,830	5,924	580,208	17,777	2,086,039
添置	—	1,252	12,813	5,730	978	224,561	4,730	250,064
出售	(1,225)	(3)	(163)	(434)	(13)	—	—	(1,838)
轉移	59,825	419	191,818	—	867	(257,690)	4,761	—
轉入無形資產(附註18)	—	—	—	—	—	(113)	—	(113)
年內計提折舊	(27,117)	(3,173)	(94,970)	(1,414)	(1,973)	—	(5,509)	(134,156)
減值(附註6)	(6,277)	—	(88,429)	—	(86)	—	—	(94,792)
於2024年12月31日，扣除 累計折舊及減值	<u>540,930</u>	<u>7,589</u>	<u>974,551</u>	<u>7,712</u>	<u>5,697</u>	<u>546,966</u>	<u>21,759</u>	<u>2,105,204</u>
於2024年12月31日								
成本	732,405	47,584	1,640,360	24,716	24,433	546,966	35,380	3,051,844
累計折舊	(185,198)	(39,995)	(577,380)	(17,004)	(18,650)	—	(13,621)	(851,848)
減值	(6,277)	—	(88,429)	—	(86)	—	—	(94,792)
賬面淨值	<u>540,930</u>	<u>7,589</u>	<u>974,551</u>	<u>7,712</u>	<u>5,697</u>	<u>546,966</u>	<u>21,759</u>	<u>2,105,204</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

2025年9月30日(未經審核)

	樓宇	電子設備	機器	車輛	辦公室設備 及其他設備	在建工程	其他	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於2025年1月1日								
成本	732,405	47,584	1,640,360	24,716	24,433	546,966	35,380	3,051,844
累計折舊	(185,198)	(39,995)	(577,380)	(17,004)	(18,650)	—	(13,621)	(851,848)
減值	(6,277)	—	(88,429)	—	(86)	—	—	(94,792)
賬面淨值	<u>540,930</u>	<u>7,589</u>	<u>974,551</u>	<u>7,712</u>	<u>5,697</u>	<u>546,966</u>	<u>21,759</u>	<u>2,105,204</u>
於2025年1月1日，扣除累 計折舊及減值	540,930	7,589	974,551	7,712	5,697	546,966	21,759	2,105,204
添置	268	4,823	6,617	1,157	2,345	148,474	6,781	170,465
出售	(85)	(10)	(362)	(135)	(1,688)	—	—	(2,280)
轉移	22,311	1,588	348,228	705	1,020	(373,852)	—	—
期內計提折舊	(21,244)	(5,123)	(76,593)	(1,677)	(3,921)	—	(6,348)	(114,906)
於2025年9月30日，扣除 累計折舊及減值	<u>542,180</u>	<u>8,867</u>	<u>1,252,441</u>	<u>7,762</u>	<u>3,453</u>	<u>321,588</u>	<u>22,192</u>	<u>2,158,483</u>
於2025年9月30日								
成本	754,814	53,660	1,987,759	25,071	24,841	321,588	43,641	3,211,374
累計折舊	(206,357)	(44,793)	(646,889)	(17,309)	(21,302)	—	(21,449)	(958,099)
減值	(6,277)	—	(88,429)	—	(86)	—	—	(94,792)
賬面淨值	<u>542,180</u>	<u>8,867</u>	<u>1,252,441</u>	<u>7,762</u>	<u>3,453</u>	<u>321,588</u>	<u>22,192</u>	<u>2,158,483</u>

於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團尚未取得總賬面淨值分別約為人民幣215,776,000元、人民幣189,407,000元及人民幣183,642,000元(未經審核)的若干貴集團樓宇的物業所有權證。貴集團董事認為，貴集團在取得相關物業所有權證方面並無法律障礙。

於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團人民幣127,757,000元、人民幣288,084,000元及人民幣393,982,000元(未經審核)的物業、廠房及設備已質押以為銀行借款提供擔保(附註40)。

物業、廠房及設備減值測試

於2024年12月31日，由於完全生物降解生產線的產能利用率尚未達到正常水平，貴集團對完全生物降解業務分部從事完全生物降解生產的一個現金產生單位進行減值測試。

該現金產生單位的可收回金額為人民幣407,263,000元，該金額是基於使用高級管理層批准的5年財務預算之現金流量預測計算的使用價值而釐定。現金流量預測使用的預測期為15年(基於主要設備的經濟使用年限)，所適用的稅前貼現率為10.92%。根據減值測試結果，該現金產生單位的賬面值減值人民幣94,792,000元。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

因此，計入該現金產生單位的物業、廠房及設備及使用權資產的賬面值分別減值人民幣94,792,000元及零。確認的減值虧損已計入綜合損益表的「其他開支」項下。

減值測試涉及的關鍵假設為貼現率。若預測期內貼現率增加或減少1%，則減值虧損將分別增加人民幣5,644,000元或減少人民幣7,295,000元。

於2025年9月30日，貴集團未識別出任何進一步的減值跡象，因此未確認進一步的減值虧損。

貴公司

2023年12月31日

	電子設備	機器	車輛	辦公室設備及 其他設備	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
於2023年1月1日						
成本	2,725	4,107	5,448	1,032	12,761	26,073
累計折舊	(1,966)	(14)	(5,141)	(1,024)	—	(8,145)
賬面淨值	759	4,093	307	8	12,761	17,928
於2023年1月1日，扣除累計折舊	759	4,093	307	8	12,761	17,928
添置	—	—	—	—	948	948
轉移	153	—	—	—	(153)	—
轉入無形資產	—	—	—	—	(13,525)	(13,525)
年內計提折舊	(496)	(526)	(35)	—	—	(1,057)
於2023年12月31日，扣除累計折舊	416	3,567	272	8	31	4,294
於2023年12月31日						
成本	2,878	4,107	5,448	1,032	31	13,496
累計折舊	(2,462)	(540)	(5,176)	(1,024)	—	(9,202)
賬面淨值	416	3,567	272	8	31	4,294

2024年12月31日

	電子設備	機器	車輛	辦公室設備及 其他設備	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
於2024年1月1日						
成本	2,878	4,107	5,448	1,032	31	13,496
累計折舊	(2,462)	(540)	(5,176)	(1,024)	—	(9,202)
賬面淨值	416	3,567	272	8	31	4,294
於2024年1月1日，扣除累計折舊	416	3,567	272	8	31	4,294
添置	—	—	—	—	230	230
年內計提折舊	(190)	(383)	—	—	—	(573)

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	電子設備 人民幣千元	機器 人民幣千元	車輛 人民幣千元	辦公室設備及 其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年12月31日，扣除累計折舊	<u>226</u>	<u>3,184</u>	<u>272</u>	<u>8</u>	<u>261</u>	<u>3,951</u>
於2024年12月31日						
成本	2,878	4,107	5,448	1,032	261	13,726
累計折舊	<u>(2,652)</u>	<u>(923)</u>	<u>(5,176)</u>	<u>(1,024)</u>	<u>—</u>	<u>(9,775)</u>
賬面淨值	<u>226</u>	<u>3,184</u>	<u>272</u>	<u>8</u>	<u>261</u>	<u>3,951</u>

2025年9月30日 (未經審核)

	電子設備 人民幣千元 (未經審核)	機器 人民幣千元 (未經審核)	車輛 人民幣千元 (未經審核)	辦公室設備及 其他設備 人民幣千元 (未經審核)	在建工程 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2025年1月1日						
成本	2,878	4,107	5,448	1,032	261	13,726
累計折舊	<u>(2,652)</u>	<u>(923)</u>	<u>(5,176)</u>	<u>(1,024)</u>	<u>—</u>	<u>(9,775)</u>
賬面淨值	<u>226</u>	<u>3,184</u>	<u>272</u>	<u>8</u>	<u>261</u>	<u>3,951</u>
於2025年1月1日，扣除累計折舊	226	3,184	272	8	261	3,951
添置	—	—	—	—	378	378
期內計提折舊	<u>(40)</u>	<u>(281)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(321)</u>
於2025年9月30日，扣除累計折舊	<u>186</u>	<u>2,903</u>	<u>272</u>	<u>8</u>	<u>639</u>	<u>4,008</u>
於2025年9月30日						
成本	2,878	4,107	5,448	1,032	639	14,104
累計折舊	<u>(2,692)</u>	<u>(1,204)</u>	<u>(5,176)</u>	<u>(1,024)</u>	<u>—</u>	<u>(10,096)</u>
賬面淨值	<u>186</u>	<u>2,903</u>	<u>272</u>	<u>8</u>	<u>639</u>	<u>4,008</u>

15. 投資物業

貴集團

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年	2024年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	2025年
			人民幣千元
			(未經審核)
於年初／期初			
成本	19,958	19,958	19,958
累計折舊	<u>(13,961)</u>	<u>(14,909)</u>	<u>(15,857)</u>
賬面淨值	<u>5,997</u>	<u>5,049</u>	<u>4,101</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	止九個月 2025年 人民幣千元 (未經審核)
於年／期初，扣除累計折舊	5,997	5,049	4,101
年內／期內計提折舊 (附註6)	(948)	(948)	(711)
於年／期末，扣除累計折舊	<u>5,049</u>	<u>4,101</u>	<u>3,390</u>
於年末／期末			
成本	19,958	19,958	19,958
累計折舊	<u>(14,909)</u>	<u>(15,857)</u>	<u>(16,568)</u>
賬面淨值	<u>5,049</u>	<u>4,101</u>	<u>3,390</u>

貴集團的投資物業包括位於上海的一處商業物業及位於山東省的一處住宅物業。根據該等物業的性質、特徵及風險，貴集團董事已確定該等投資物業為商業性質。

該等投資物業根據經營租賃出租予第三方，進一步概要詳情載於歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註16。

於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，分類為公允價值層級第三層級的投資物業的公允價值與其原始成本並無重大差異，而於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日的投資物業公允價值分別為人民幣5,049,000元、人民幣4,101,000元及人民幣3,390,000元(未經審核)。

16. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其營運所用各項租賃土地、樓宇及機器訂有租賃合約。租賃土地採用一次性預付租金方式向業主取得，租賃期為45至50年，根據該等土地租賃條款無需持續付款。樓宇租賃一般租期為6至10年。機器租賃一般租期為5年。其他設備租賃一般租期為12個月或以下，或單獨價值較低。一般而言，貴集團不得將租賃資產轉讓或分租予貴集團以外各方。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(a) 使用權資產

貴集團使用權資產的賬面值及於相關期間及中期財務資料涵蓋期間內的變動如下：

貴集團

	租賃土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	237,049	7,539	—	244,588
添置	359	57,545	—	57,904
出售附屬公司	(40)	—	—	(40)
年內計提折舊 (附註6)	<u>(6,052)</u>	<u>(10,650)</u>	<u>—</u>	<u>(16,702)</u>
於2023年12月31日及2024年 1月1日	231,316	54,434	—	285,750
添置	—	5,389	1,559	6,948
年內計提折舊 (附註6)	<u>(6,093)</u>	<u>(9,601)</u>	<u>(286)</u>	<u>(15,980)</u>
於2024年12月31日及2025年 1月1日	225,223	50,222	1,273	276,718
期內計提折舊 (未經審核) (附註6)	<u>(4,569)</u>	<u>(7,403)</u>	<u>(234)</u>	<u>(12,206)</u>
於2025年9月30日 (未經審核)	<u>220,654</u>	<u>42,819</u>	<u>1,039</u>	<u>264,512</u>

於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團總賬面值分別約為人民幣35,168,000元、人民幣34,419,000元及人民幣33,858,000元 (未經審核) 的若干租賃土地已抵押，以擔保授予貴集團的計息銀行借款 (附註40)。

貴公司

	樓宇 人民幣千元
於2023年1月1日	7,539
添置	57,545
年內計提折舊	<u>(10,650)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	54,434
年內計提折舊	<u>(9,331)</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日	45,103
期內計提折舊 (未經審核)	<u>(6,999)</u>
於2025年9月30日 (未經審核)	<u>38,104</u>

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

租賃負債的賬面值及於相關期間及中期財務資料涵蓋期間內的變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年	2024年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	2025年
			人民幣千元
			(未經審核)
於年初／期初的賬面值	7,202	58,384	55,097
添置	57,545	6,948	—
年內／期內確認的利息增加 (附註8)	943	2,475	2,872
付款	<u>(7,306)</u>	<u>(12,710)</u>	<u>(9,140)</u>
於年末／期末的賬面值	<u>58,384</u>	<u>55,097</u>	<u>48,829</u>
分析如下：			
流動部分	8,244	9,616	9,721
非流動部分	<u>50,140</u>	<u>45,481</u>	<u>39,108</u>

貴公司

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年	2024年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	2025年
			人民幣千元
			(未經審核)
於年初／期初的賬面值	7,202	58,384	49,125
新增租賃	57,545	—	—
年內／期內確認的利息增加	943	2,396	2,731
付款	<u>(7,306)</u>	<u>(11,655)</u>	<u>(8,889)</u>
於年末／期末的賬面值	<u>58,384</u>	<u>49,125</u>	<u>42,967</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年	2024年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	2025年
			人民幣千元
			(未經審核)
分析如下：			
流動部分	8,244	9,616	9,721
非流動部分	<u>50,140</u>	<u>39,509</u>	<u>33,246</u>

租賃負債的到期日分析載於歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註47。

(c) 與租賃相關並於損益確認的金額如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	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)	(未經審核)
租賃負債利息	943	2,475	1,834	2,872
使用權資產折舊開支	16,702	15,980	11,568	12,206
與短期租賃及低價值資產相關的開支	<u>6,471</u>	<u>8,084</u>	<u>6,391</u>	<u>4,991</u>
於損益確認的總金額	<u>24,116</u>	<u>26,539</u>	<u>19,793</u>	<u>20,069</u>

(d) 租賃的現金流出總額載於歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註39。

貴集團作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其樓宇。確認的租金收入詳情載於歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註5。

於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團根據與租戶訂立的經營租賃，於未來期間應收的未貼現租賃付款額如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)
一年內	1,749	844	928
一年後但兩年內	1,822	928	918
兩年後但十年內	<u>5,723</u>	<u>6,641</u>	<u>5,723</u>
總計	<u>9,294</u>	<u>8,413</u>	<u>7,569</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

17. 商譽

	半導體光刻膠 現金產生單位 人民幣千元	顯示面板光刻 膠現金產生 單位 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年及2024年12月31日以及2025年1月1日 成本及賬面淨值	200,186	237,255	437,441
於2025年9月30日 成本及賬面淨值(未經審核)	200,186	237,255	437,441

商譽減值測試

因透過業務合併收購電子材料分部而產生的商譽已分配至下列現金產生單位(「現金產生單位」)，以進行減值測試：

- 半導體光刻膠現金產生單位；及
- 顯示面板光刻膠現金產生單位

計算使用價值所用的關鍵假設

半導體光刻膠現金產生單位及顯示面板光刻膠現金產生單位的可收回金額，乃基於使用經高級管理層批准的五年期財務預算之現金流量預測計算的使用價值而釐定。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，基於使用價值計算，半導體光刻膠現金產生單位的可收回金額超過其賬面值的金額分別為人民幣34,053,000元、人民幣63,969,000元及人民幣73,982,000元(未經審核)；顯示面板光刻膠現金產生單位的可收回金額超過其賬面值的金額分別為人民幣378,604,000元、人民幣409,663,000元及人民幣543,941,000元(未經審核)。

於各相關期間及中期財務資料涵蓋期間期末，在半導體光刻膠現金產生單位及顯示面板光刻膠現金產生單位的使用價值計算中應用了假設。以下為管理層及獨立外部估值師用以進行現金流量預測以對商譽進行減值測試的關鍵假設：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年 (未經審核)
半導體光刻膠現金產生單位：			
稅前貼現率	11.70%	11.68%	12.18%
收入年增長率 — 預測期範圍	16.58%至	6.00%至	6.00%至
	37.84%	25.00%	28.73%
淨利潤率 — 預測期範圍	6.05%至	13.62%至	17.10%至
	18.70%	17.87%	19.66%
收入年增長率 — 穩定期	0.00%	0.00%	0.00%
淨利潤率 — 穩定期	18.70%	17.87%	19.66%

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年 (未經審核)
顯示面板光刻膠現金產生單位：			
稅前貼現率	11.70%	11.48%	12.23%
收入年增長率 — 預測期範圍	16.13%至 30.14%	11.65%至 19.90%	10.00%至 16.85%
淨利潤率 — 預測期範圍	16.70%至 18.62%	15.60%至 18.00%	17.98%至 20.86%
收入年增長率 — 穩定期	0.00%	0.00%	0.00%
淨利潤率 — 穩定期	17.28%	16.46%	19.07%

收入年增長率 — 相關基準乃參考預算年度前的年度已實現的平均收入增長率釐定，並就管理層預計的未來營運計劃及生產數據作出適當調整。

預測期內淨利潤率 — 相關基準乃參考前一年已實現的平均淨利潤率增長率釐定，並就預期的效率提升相應增加。

稅前貼現率 — 所用貼現率為稅前比率，並反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

分配予收入年增長率、預測期內淨利潤率及稅前貼現率等關鍵假設之數值，與外部信息來源保持一致。

使用價值計算的敏感性分析

半導體光刻膠現金產生單位

貴集團管理層通過保持所有其他關鍵假設不變，將收入年增長率降低3%、淨利潤率降低3%或將貼現率提高3%，來進行了敏感性測試。半導體光刻膠現金產生單位可收回金額超過其賬面值的金額（「緩衝空間」）如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
收入年增長率降低3%	6,053	36,601	38,018
淨利潤率降低3%	28,053	40,730	47,956
稅前貼現率提高3%	4,053	36,532	45,718

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

顯示面板光刻膠現金產生單位

貴集團管理層進行了敏感性測試，即在其他關鍵假設保持不變的情況下，將收入年增長率降低3%、淨利潤率降低3%或將貼現率提高3%。對顯示面板光刻膠現金產生單位可收回金額超過其賬面值的金額（「緩衝空間」）如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
收入年增長率降低3%	314,684	344,902	481,846
淨利潤率降低3%	352,684	382,955	515,640
稅前貼現率提高3%	345,684	377,908	511,414

基於相關期間及未經審核中期財務資料涵蓋期間內的減值評估緩衝空間，貴集團管理層認為，任何關鍵假設的任何合理可能變動，均不會導致需就商譽作出減值撥備。

該等敏感性分析基於改變相關假設而同時保持其他假設不變。實際上，此情況不大可能發生，且部分假設的變動可能相互關聯。

考慮到根據評估仍有足夠的緩衝空間，管理層認為於各相關期間期末及2025年9月30日，商譽並無減值。

基於管理層及獨立外部估值師進行的上述評估結果，貴集團董事得出結論：於各相關期間期末及2025年9月30日，並無需要就上述商譽確認減值虧損。

18. 無形資產

貴集團

2023年12月31日

	軟件 人民幣千元	技術許可費 人民幣千元	技術知識 人民幣千元	生產許可證 人民幣千元	專利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日						
成本	6,186	8,706	158,014	8,272	88,167	269,345
累計攤銷	(3,358)	(8,706)	(45,375)	(1,034)	(14,548)	(73,021)
減值	—	—	(54,016)	(7,238)	—	(61,254)
賬面淨值	<u>2,828</u>	<u>—</u>	<u>58,623</u>	<u>—</u>	<u>73,619</u>	<u>135,070</u>
於2023年1月1日，扣除累計攤銷 及減值	2,828	—	58,623	—	73,619	135,070
添置	1,664	—	—	—	201	1,865
從物業、廠房及設備轉入 (附註14)	13,525	—	—	—	—	13,525
出售附屬公司	—	—	—	—	(695)	(695)
年內攤銷(附註6)	<u>(1,733)</u>	<u>—</u>	<u>(11,115)</u>	<u>—</u>	<u>(4,851)</u>	<u>(17,699)</u>
於2023年12月31日，扣除累計 攤銷	<u>16,284</u>	<u>—</u>	<u>47,508</u>	<u>—</u>	<u>68,274</u>	<u>132,066</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	技術許可費 人民幣千元	技術知識 人民幣千元	生產許可證 人民幣千元	專利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年12月31日						
成本	21,353	8,706	95,695	—	85,623	211,377
累計攤銷	(5,069)	(8,706)	(48,187)	—	(17,349)	(79,311)
賬面淨值	<u>16,284</u>	<u>—</u>	<u>47,508</u>	<u>—</u>	<u>68,274</u>	<u>132,066</u>

2024年12月31日

	軟件 人民幣千元	技術許可費 人民幣千元	技術知識 人民幣千元	專利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日					
成本	21,353	8,706	95,695	85,623	211,377
累計攤銷	(5,069)	(8,706)	(48,187)	(17,349)	(79,311)
賬面淨值	<u>16,284</u>	<u>—</u>	<u>47,508</u>	<u>68,274</u>	<u>132,066</u>
於2023年1月1日，扣除累計攤銷	16,284	—	47,508	68,274	132,066
添置	324	—	—	93,014	93,338
從物業、廠房及設備轉入 (附註14)	113	—	—	—	113
年內攤銷(附註6)	(2,475)	—	(11,115)	(6,987)	(20,577)
於2024年12月31日，扣除累計攤銷	<u>14,246</u>	<u>—</u>	<u>36,393</u>	<u>154,301</u>	<u>204,940</u>
於2024年12月31日					
成本	21,790	8,706	95,695	178,637	304,828
累計攤銷	(7,544)	(8,706)	(59,302)	(24,336)	(99,888)
賬面淨值	<u>14,246</u>	<u>—</u>	<u>36,393</u>	<u>154,301</u>	<u>204,940</u>

2025年9月30日(未經審核)

	軟件 人民幣千元 (未經審核)	技術許可費 人民幣千元 (未經審核)	技術知識 人民幣千元 (未經審核)	專利 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2025年1月1日					
成本	21,790	8,706	95,695	178,637	304,828
累計攤銷	(7,544)	(8,706)	(59,302)	(24,336)	(99,888)
賬面淨值	<u>14,246</u>	<u>—</u>	<u>36,393</u>	<u>154,301</u>	<u>204,940</u>
於2025年1月1日，扣除累計攤銷	14,246	—	36,393	154,301	204,940
添置	718	—	—	2	720
期內攤銷(附註6)	(1,767)	—	(8,077)	(10,660)	(20,504)
於2025年9月30日，扣除累計攤銷	<u>13,197</u>	<u>—</u>	<u>28,316</u>	<u>143,643</u>	<u>185,156</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元 (未經審核)	技術許可費 人民幣千元 (未經審核)	技術知識 人民幣千元 (未經審核)	專利 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2025年9月30日					
成本	22,508	8,706	95,695	178,639	305,548
累計攤銷	(9,311)	(8,706)	(67,379)	(34,996)	(120,392)
賬面淨值	<u>13,197</u>	<u>—</u>	<u>28,316</u>	<u>143,643</u>	<u>185,156</u>
貴公司					軟件 人民幣千元
於2023年1月1日					
成本					2,897
累計攤銷					<u>(1,358)</u>
於2023年1月1日，扣除累計攤銷					1,539
從物業、廠房及設備轉入(附註14)					13,525
年內攤銷					<u>(1,573)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日，扣除累計攤銷					13,491
年內攤銷					<u>(1,956)</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日，扣除累計攤銷					11,535
期內攤銷(未經審核)					<u>(1,374)</u>
於2025年9月30日，扣除累計攤銷(未經審核)					10,161
於2025年9月30日(未經審核)					
成本(未經審核)					16,422
累計攤銷(未經審核)					<u>(6,261)</u>
賬面淨值(未經審核)					<u>10,161</u>

19. 於聯營公司的投資

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
應佔資產淨值	<u>1,580,241</u>	<u>2,131,238</u>	<u>2,487,833</u>

貴集團與該聯營公司的交易及未結清餘額載於歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註43。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

主要聯營公司的詳情如下：

名稱	持有已發行股份詳情	註冊成立地點及所持業務	貴集團應佔所有權權益百分比			主要業務
			於12月31日		於9月30日	
			2023年	2024年	2025年 (未經審核)	
中策橡膠集團股份有限公司 (「中策橡膠」)	普通股	中國內地	8.92%	8.92%	8.03%	輪胎及橡膠產品的製造及銷售
浦林成山控股有限公司(「浦林成山」)	普通股	香港	3.90%*	5.13%	5.12%	輪胎及橡膠產品的製造及銷售

由於 貴集團有權通過在董事會委派一名非執行董事參與該等聯營公司的財務及經營政策決策，故 貴集團對該等聯營公司具有重大影響力。

* 於2024年之前， 貴集團將於浦林成山的投資入賬列為按公允價值計入損益的金融資產。於2024年，浦林成山成為 貴公司的聯營公司，原因是 貴集團向該聯營公司注資額外資本，並有權通過在董事會委派一名非執行董事參與該聯營公司的財務及經營政策決策。

下表載列經調整會計政策差異並與綜合財務報表賬面值對賬之中策橡膠概要財務資料：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
流動資產	18,531,327	21,707,545	25,249,375
非流動資產	20,664,354	23,116,894	25,831,874
流動負債	20,922,634	22,531,197	23,035,399
非流動負債	<u>4,089,924</u>	<u>4,815,902</u>	<u>3,902,171</u>
資產淨值	<u>14,183,123</u>	<u>17,477,340</u>	<u>24,143,679</u>
與 貴集團於聯營公司權益的對賬：			
非控股權益	801	779	780
貴集團所有權比例	8.92%	8.92%	8.03%*
貴集團應佔聯營公司資產淨值	1,264,996	1,558,826	1,938,675
調整(附註(1))	<u>253,127</u>	<u>173,274</u>	<u>144,522</u>
投資的賬面值	<u>1,518,123</u>	<u>1,732,100</u>	<u>2,083,197</u>
貴集團投資的公允價值	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>3,548,610</u>

* 2025年6月，中策橡膠向第三方發行新股本， 貴集團的持股由此降至8.03%，但仍具有重大影響力。 貴集團應佔的新增股權人民幣127,904,000元被記為一項投資增加並貸記至資本儲備(附註36)。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年	2024年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
收入 (附註(1))	35,252,255	39,254,810	33,682,628
年內／期內母公司擁有人應佔利潤 (附註(1))	2,637,869	3,787,149	3,513,209
母公司擁有人應佔其他全面收益 (附註(1))	152,360	157,435	322,019
年內／期內全面收益總額 (附註(1))	2,790,229	3,944,584	3,835,228
已收股息	<u>40,138</u>	<u>62,437</u>	<u>91,260</u>

附註：

- (1) 該等調整指收購聯營公司時，對聯營公司相關淨資產的公允價值調整。所披露的財務資料乃基於聯營公司自身記錄。

下表載列經調整會計政策差異並與綜合財務報表賬面值對賬之浦林成山的概要財務資料：

	於12月31日 2024年 人民幣千元	於9月30日 2025年 人民幣千元 (未經審核)
流動資產	5,500,123	6,204,051
非流動資產	5,524,583	5,366,441
流動負債	3,909,166	3,495,599
非流動負債	<u>572,078</u>	<u>887,904</u>
資產淨值	<u>6,543,462</u>	<u>7,186,989</u>
與 貴集團於聯營公司權益的對賬：		
非控股權益	(81)	(38)
貴集團所有權比例	5.13%	5.12%
貴集團應佔聯營公司資產淨值	335,942	367,708
調整 (附註(1))	<u>2,484</u>	<u>1,131</u>
投資的賬面值	<u>338,426</u>	<u>368,839</u>
貴集團投資的公允價值	<u>207,267</u>	<u>216,873</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	自入賬列作 聯營公司之日 至2024年 12月31日期間 人民幣千元	截至9月30日 止九個月 2025年 人民幣千元 (未經審核)
收入 (附註(1))	8,518,164	8,850,989
年內／期內母公司擁有人應佔利潤 (附註(1))	994,458	864,731
母公司擁有人應佔其他全面收益 (附註(1))	57,592	29,830
年內／期內全面收益總額 (附註(1))	1,052,050	894,561
已收股息	<u>12,372</u>	<u>13,453</u>

附註：

- (1) 該等調整指收購聯營公司時，對聯營公司相關淨資產的公允價值調整。除公允價值調整外，所披露財務資料乃基於聯營公司的會計記錄。

下表列示 貴集團非單獨重大的聯營公司的綜合財務資料：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
應佔聯營公司年內／期內虧損	(2,233)	(1,406)	(3,322)
應佔聯營公司全面虧損總額	(2,233)	(1,406)	(3,322)
貴集團於聯營公司投資的總賬面值	<u>62,118</u>	<u>60,712</u>	<u>35,796</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
應佔資產淨值	<u>1,580,241</u>	<u>1,792,812</u>	<u>2,118,993</u>

20 於附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
於附屬公司的投資：			
成本	2,159,169	2,438,221	2,706,001
以股份為基礎的付款予附屬公司	<u>25,827</u>	<u>60,010</u>	<u>57,445</u>
總計	<u>2,184,996</u>	<u>2,498,231</u>	<u>2,763,456</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

21. 指定為按公允價值計入其他全面收益的權益投資

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
指定為按公允價值計入其他全面收益的權益投資			
非上市權益投資，按公允價值			
江蘇恒諾新材料科技有限公司	15,025	14,925	14,925
深恒和投資管理(深圳)有限公司	13,399	14,630	14,630
藝格工裝(北京)科技有限公司	999	1,222	1,222
上海美麗境界股權投資管理有限公司	920	920	920
江蘇興達鋼簾線股份有限公司(興達鋼簾線)	32,000	—	—
深圳小胖科技有限公司(深圳小胖)	13,113	13,715	—
	<u>75,456</u>	<u>45,412</u>	<u>31,697</u>
總計	<u>75,456</u>	<u>45,412</u>	<u>31,697</u>

上述權益投資已不可撤銷地指定為按公允價值計入其他全面收益，因 貴集團認為該等投資屬非交易性且具有戰略性質。

於相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月， 貴集團分別收到股息人民幣1,820,000元、人民幣1,860,000元、人民幣1,860,000元(未經審核)及人民幣450,000元(未經審核)。

於2024年，由於該投資不再符合 貴集團的投資策略， 貴集團以總代價人民幣33,893,000元出售其於興達鋼簾線的股權。 貴集團就出售事項收取的代價為人民幣33,893,000元，已於其他全面收益確認的累計收益人民幣4,140,000元轉撥至保留利潤及人民幣460,000元轉撥至法定盈餘儲備。

於2025年，由於該投資不再符合 貴集團的投資策略， 貴集團出售其於深圳小胖的股權。出售時該投資的公允價值為人民幣13,715,000元，已於其他全面收益確認的累計收益人民幣3,715,000元轉撥至保留利潤。

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
指定為按公允價值計入其他全面收益的權益投資			
非上市權益投資，按公允價值	<u>74,536</u>	<u>44,492</u>	<u>30,776</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

22 按公允價值計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
流動部分			
上市權益投資	143,736	—	—
非流動部分			
非上市權益投資及投資基金，按公允價值	109,572	128,634	128,634
總計	253,308	128,634	128,634

於相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團分別收到股息人民幣3,105,000元、零、零(未經審核)及零(未經審核)。

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
非流動部分			
非上市權益投資及投資基金，按公允價值	109,572	128,634	128,634

23. 遞延稅項

貴集團

於相關期間及中期財務資料涵蓋期間，遞延稅項資產及負債的變動如下：

遞延稅項資產

	稅項虧損	指定為按公允 價值計入其他 全面收益的權 益投資公允 價值變動	金融資產及非 金融資產減值	可換股債券 應計利息	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2023年1月1日	24,324	9,342	3,595	5,871	13,454	—	2,893	59,479
年內(於損益扣除)/計入損益的 遞延稅項	(5,160)	—	337	5,981	4,118	14,596	212	20,084
年內計入其他全面收益的遞延 稅項	—	567	—	—	—	—	—	567

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	指定為按公允價值計入其他全面收益的權益投資公允價值變動							總計 人民幣千元
	稅項虧損 人民幣千元	價值變動 人民幣千元	金融資產及非 金融資產減值 人民幣千元	可換股債券 應計利息 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	其他 人民幣千元	
於2023年12月31日及2024年1月1日的遞延稅項資產總額	19,164	9,909	3,932	11,852	17,572	14,596	3,105	80,130
年內(於損益扣除)/計入損益的遞延稅項	(8,720)	1,533	15,763	4,177	128	(2,315)	2,510	13,076
年內計入應付稅項的遞延稅項	—	(1,533)	—	—	—	—	—	(1,533)
年內計入其他全面收益的遞延稅項	—	(56)	—	—	—	—	—	(56)
於2024年12月31日及2025年1月1日的遞延稅項資產總額	10,444	9,853	19,695	16,029	17,700	12,281	5,615	91,617
期內計入損益/(於損益扣除)的遞延稅項(未經審核)	3,188	—	(1,210)	3,408	—	(1,539)	—	3,847
於2025年9月30日的遞延稅項資產總額(未經審核)	13,632	9,853	18,485	19,437	17,700	10,742	5,615	95,464

遞延稅項負債

	收購附屬公司產生的公允價值調整			指定為按公允價值計入其他全面收益的權益投資公允價值變動		其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
	使用權資產 人民幣千元	價值調整 人民幣千元	股息預扣稅 人民幣千元	按公允價值計入損益的金融資產公允價值變動 人民幣千元	價值變動 人民幣千元		
於2023年1月1日	85	27,826	27,173	10,001	6,721	1,648	73,454
年內於損益扣除/(計入損益)的遞延稅項	13,524	(2,003)	393	1,142	—	(1,576)	11,480
年內計入其他全面收益的遞延稅項	—	—	—	—	(4,003)	—	(4,003)
於2023年12月31日及2024年1月1日的遞延稅項負債總額	13,609	25,823	27,566	11,143	2,718	72	80,931
年內(計入損益)/於損益扣除的遞延稅項	(2,332)	(2,399)	200	(2,734)	—	301	(6,964)
年內計入其他全面收益的遞延稅項	—	—	—	—	(627)	—	(627)

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	收購附屬公司 產生的公允		股息預扣稅 人民幣千元	按公允價值計 入損益的金融 資產公允價值 變動	指定為按公允 價值計入其他 全面收益的權 益投資公允價 值變動	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
	使用權資產 人民幣千元	價值調整 人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元		
於2024年12月31日及2025年 1月1日的遞延稅項負債 總額	11,277	23,424	27,766	8,409	2,091	373	73,340
期內計入損益的遞延稅項 (未經審核)	(2,138)	(1,760)	—	—	—	—	(3,898)
於2025年9月30日的遞延稅項 負債總額(未經審核)	<u>9,139</u>	<u>21,664</u>	<u>27,766</u>	<u>8,409</u>	<u>2,091</u>	<u>373</u>	<u>69,442</u>

為呈列目的，財務狀況表中已抵銷若干遞延稅項資產及負債。以下為 貴集團就財務報告而言的遞延稅項結餘分析：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	52,660	69,469	75,455
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	<u>53,461</u>	<u>51,192</u>	<u>49,433</u>

並未就下列項目確認遞延稅項資產：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
稅項虧損	413,157	488,677	469,229
可抵扣暫時性差額	<u>126,745</u>	<u>123,523</u>	<u>123,523</u>
總計	<u>539,902</u>	<u>612,200</u>	<u>592,752</u>

上述稅項虧損可用以抵銷產生虧損公司未來的應課稅利潤。在中國內地，稅項虧損可結轉5年，其中被認為高新技術企業的實體的稅項虧損可結轉10年。海外的大部分稅項虧損可無限期結轉。

並未就該等虧損及可抵扣暫時性差額全額確認遞延稅項資產，因其產生於 貴公司及其已持續虧損一段時間的附屬公司，且認為有應課稅利潤用以抵扣該等稅項虧損及可抵扣暫時性差額的可能性不大。

附錄一

會計師報告

貴公司

於相關期間及中期財務資料涵蓋期間，遞延稅項資產及負債的變動如下：

遞延稅項資產

	稅項虧損 人民幣千元	指定為按公允 價值計入其他 全面收益的權 益投資公允 價值變動 人民幣千元	可換股債券 利息開支 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	20,229	9,342	5,871	—	323	35,765
年內(於損益扣除)/計入損益的 遞延稅項	(9,237)	—	5,981	14,596	323	11,663
年內計入其他全面收益的遞延稅項	—	567	—	—	—	567
於2023年12月31日及2024年 1月1日的遞延稅項資產總額	10,992	9,909	11,852	14,596	646	47,995
年內(於損益扣除)/計入損益的 遞延稅項	(8,201)	1,533	4,177	(2,315)	968	(3,838)
年內計入保留利潤的遞延稅項	—	(1,533)	—	—	—	(1,533)
年內計入其他全面收益的遞延稅項	—	(56)	—	—	—	(56)
於2024年12月31日及2025年 1月1日的遞延稅項資產總額	2,791	9,853	16,029	12,281	1,614	42,568
期內計入損益/(於損益扣除)的 遞延稅項(未經審核)	—	—	3,408	(1,539)	802	2,671
於2025年9月30日的遞延稅項資產 總額(未經審核)	<u>2,791</u>	<u>9,853</u>	<u>19,437</u>	<u>10,742</u>	<u>2,416</u>	<u>45,239</u>

遞延稅項負債

	使用權資產 人民幣千元	按公允價值計 入損益的金融 資產公允 價值變動 人民幣千元	指定為按公允 價值計入其他 全面收益的權 益投資公允 價值變動 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	85	10,001	6,691	16,777
年內於損益扣除的遞延稅項	13,524	1,142	—	14,666

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	使用權資產 人民幣千元	按公允價值計 入損益的金融 資產公允 價值變動 人民幣千元	指定為按公允 價值計入其他 全面收益的權 益投資公允 價值變動 人民幣千元	總計 人民幣千元
年內計入其他全面收益的 遞延稅項	—	—	(4,003)	(4,003)
於2023年12月31日及2024年 1月1日的遞延稅項負債 總額	13,609	11,143	2,688	27,440
年內計入損益的遞延稅項	(2,332)	(2,734)	—	(5,066)
年內計入其他全面收益的 遞延稅項	—	—	(627)	(627)
於2024年12月31日及2025年 1月1日的遞延稅項負債 總額	11,277	8,409	2,061	21,747
期內計入損益的遞延稅項 (未經審核)	(2,138)	—	—	(2,138)
於2025年9月30日的遞延稅項 負債總額(未經審核)	<u>9,139</u>	<u>8,409</u>	<u>2,061</u>	<u>19,609</u>

為呈列目的，財務狀況表中已抵銷若干遞延稅項資產及負債。以下為 貴公司就財務報告而言的遞延稅項結餘分析：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	<u>20,555</u>	<u>20,821</u>	<u>25,630</u>

並未就下列項目確認遞延稅項資產：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
稅項虧損	<u>214,170</u>	<u>214,815</u>	<u>214,815</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

24. 存貨

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
製成品	231,122	263,059	256,804
原材料	192,414	214,847	228,198
在製品	7,370	11,930	19,359
委託加工物資	11,141	8,317	10,741
	442,047	498,153	515,102
存貨撥備	(11,318)	(11,939)	(3,833)
總計	<u>430,729</u>	<u>486,214</u>	<u>511,269</u>

撥備變動

	截至12月31日止年度		截至9月30日 止九個月
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
年初／期初賬面值	5,619	11,318	11,939
確認的減值虧損淨額 (附註6)	5,699	9,540	—
已撤銷金額	—	(8,919)	(8,106)
年末／期末賬面值	<u>11,318</u>	<u>11,939</u>	<u>3,833</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
製成品	<u>1,987</u>	<u>354</u>	<u>606</u>

25. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項	614,087	649,274	730,009
減：減值虧損	(12,176)	(11,986)	(12,074)
賬面淨值	<u>601,911</u>	<u>637,288</u>	<u>717,935</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
按攤銷成本計量的應收票據	76,938	108,912	93,275
按公允價值計入其他全面收益的應收票據	<u>329,892</u>	<u>318,724</u>	<u>322,590</u>
賬面淨值	406,830	427,636	415,865
總計	<u>1,008,741</u>	<u>1,064,924</u>	<u>1,133,800</u>

貴集團與客戶的交易條款主要為信貸方式，惟新客戶通常需要預付款。信貸期一般為30天，主要客戶可延長至180天。每位客戶均設有最高信貸限額。貴集團致力嚴格控制未償還應收款項，並設有信貸控制部門以盡量降低信貸風險。高級管理層定期審閱逾期結餘。鑒於上述情況及貴集團的貿易應收款項涉及大量多元化客戶，並無重大的信貸風險集中。貴集團並未就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增級。貿易應收款項不計息。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，若干按公允價值計量的應收票據（分別為人民幣17,588,000元、零及零（未經審核））已質押予銀行作為開立銀行承兌票據的抵押品（附註40）。

以下為基於收入確認時間並扣除虧損撥備後，於各相關期間期末及2025年9月30日貿易應收款項及按攤銷成本計量的應收票據的賬齡分析：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
六個月內	672,271	722,918	793,739
七個月至一年	2,515	14,713	7,757
一年以上兩年以內	2,843	7,732	7,995
兩年以上三年以內	1,102	837	1,719
三年以上	<u>118</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
總計	<u>678,849</u>	<u>746,200</u>	<u>811,210</u>

貿易應收款項及應收票據減值虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	止九個月 2025年 人民幣千元 (未經審核)
年初／期初	13,700	12,176	11,986
減值虧損淨額	1,814	82	88
已作為無法收回撇銷的金額	(3,201)	(272)	—
出售附屬公司	<u>(137)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年末／期末	<u>12,176</u>	<u>11,986</u>	<u>12,074</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

應收票據主要由信譽良好的銀行開出且期限較短。因此，於各相關期間期末及2025年9月30日，已識別的減值虧損並不重大。

貴集團採用簡化法計算貿易應收款項的預期信貸虧損。對於與其他客戶信用風險不相似的貿易應收款項（例如已知有財務困難或收款存在重大疑問的客戶），會單獨評估減值撥備。其餘貿易應收款項則進行分組並集體評估減值撥備。在集體評估法下，於報告期末使用撥備矩陣進行減值分析以計量預期信貸虧損。撥備率基於具有相似虧損模式的客戶分組的賬齡信息。計算反映了報告日期可獲得的、關於過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的概率加權結果及合理且有依據的信息。一般情況下，若貿易應收款項逾期超過五年且未進行追收行動，則予以撇銷。

以下為使用撥備矩陣列示的 貴集團貿易應收款項信貸風險敞口信息：

	六個月內	七個月至 一年	一年以上 兩年以內	兩年以上 三年以內	三年以上	總計
於2023年12月31日						
集體評估：						
預期信貸虧損率	0.28%	17.91%	27.19%	38.01%	85.46%	0.99%
總賬面值(人民幣千元)	597,435	2,608	3,159	2,202	2,511	607,915
預期信貸虧損 (人民幣千元)	1,695	467	859	837	2,146	6,004
單項評估：						
預期信貸虧損率						100.00%
總賬面值(人民幣千元)						6,172
預期信貸虧損 (人民幣千元)						6,172
	六個月內	七個月至 一年	一年以上 兩年以內	兩年以上 三年以內	三年以上	總計
於2024年12月31日						
集體評估：						
預期信貸虧損率	0.30%	3.08%	10.00%	49.97%	100.00%	0.95%
總賬面值(人民幣千元)	615,826	15,181	8,591	1,675	2,146	643,419
預期信貸虧損 (人民幣千元)	1,822	467	859	837	2,146	6,131
單項評估：						
預期信貸虧損率						100.00%
總賬面值(人民幣千元)						5,855
預期信貸虧損 (人民幣千元)						5,855

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	六個月內	七個月至一年	一年以上兩年以內	兩年以上三年以內	三年以上	總計
於2025年9月30日 (未經審核)						
集體評估：						
預期信貸虧損率 (未經審核)	0.37%	2.53%	9.74%	50.00%	100.00%	0.86%
總賬面值(人民幣千元) (未經審核)	704,334	7,385	9,372	1,138	1,925	724,154
預期信貸虧損(人民幣千元) (未經審核)	2,625	187	913	569	1,925	6,219
單項評估：						
預期信貸虧損率(未經審核)						100.00%
總賬面值(人民幣千元) (未經審核)						5,855
預期信貸虧損 (人民幣千元) (未經審核)						5,855

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項	72,457	68,433	70,431
減：減值虧損	(93)	(397)	(419)
賬面淨值	72,364	68,036	70,012
按攤銷成本計量的應收票據	—	22,429	22,492
按公允價值計入其他全面收益的應收票據	53,085	56,192	66,104
賬面淨值	53,085	78,621	88,596
總計	125,449	146,657	158,608

以下為基於收入確認時間並扣除虧損撥備後，於各相關期間期末及2025年9月30日貿易應收款項及按攤銷成本計量的應收票據的賬齡分析：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
六個月內	72,135	89,299	90,223
七個月至一年	229	1,166	2,281
總計	72,364	90,465	92,504

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項及應收票據減值虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	止九個月 2025年 人民幣千元 (未經審核)
年初／期初	858	93	397
(撥回)／減值虧損淨額	<u>(765)</u>	<u>304</u>	<u>22</u>
年末／期末	<u>93</u>	<u>397</u>	<u>419</u>

以下為使用撥備矩陣列示的 貴公司貿易應收款項信貸風險敞口信息：

	六個月內	七個月至一年	總計
於2023年12月31日			
集體評估：			
預期信貸虧損率	0.12%	2.55%	0.13%
總賬面值(人民幣千元)	72,222	235	72,457
預期信貸虧損(人民幣千元)	87	6	93

	六個月內	七個月至一年	總計
於2024年12月31日			
集體評估：			
預期信貸虧損率	0.50%	4.97%	0.58%
總賬面值(人民幣千元)	67,205	1,228	68,433
預期信貸虧損(人民幣千元)	336	61	397

	六個月內	七個月至一年	總計
於2025年9月30日(未經審核)			
集體評估：			
預期信貸虧損率(未經審核)	0.44%	5.04%	0.59%
總賬面值(人民幣千元)(未經審核)	68,029	2,402	70,431
預期信貸虧損(人民幣千元)(未經審核)	298	121	419

26. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
流動部分			
預付供應商款項	31,672	35,120	97,448
可收回增值稅	17,355	26,895	29,690
按金	7,031	4,791	4,758

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
遞延開支	3,502	3,909	2,110
收購權益投資的預付款項	13,500	—	—
其他應收款項	26,163	23,477	26,672
	99,223	94,192	160,678
減值虧損	(11,129)	(11,406)	(11,407)
	88,094	82,786	149,271
非流動部分			
購置物業、廠房及設備的預付款項	24,241	43,271	87,908
遞延開支	1,014	5,186	6,705
可收回增值稅	—	3,761	8,946
	25,255	52,218	103,559
總計	113,349	135,004	252,830

上述結餘不計息、無抵押且須按要求償還。

於各相關期間期末及2025年9月30日進行了減值分析。貴集團已應用國際財務報告準則第9號下的一般方法，就計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產評估預期信貸虧損。貴集團在計算預期信貸虧損率時考慮了歷史虧損率，並根據前瞻性宏觀經濟數據進行了調整。

計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值的虧損撥備變動如下：

截至2023年12月31日止年度

	12個月預期 信貸虧損 第1階段 人民幣千元	全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
		第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	
年初	297	5,799	12,324	18,420
減值虧損淨額	(210)	(5,767)	9,402	3,425
附屬公司清算	—	—	(10,716)	(10,716)
年末	87	32	11,010	11,129

截至2024年12月31日止年度

	12個月預期 信貸虧損 第1階段 人民幣千元	全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
		第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	
年初	87	32	11,010	11,129
減值虧損淨額	147	209	—	356
已作為無法收回撤銷的金額	—	(79)	—	(79)
年末	234	162	11,010	11,406

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至2025年9月30日止九個月(未經審核)

	12個月預期 信貸虧損			總計 人民幣千元 (未經審核)
	第1階段 人民幣千元 (未經審核)	第2階段 人民幣千元 (未經審核)	第3階段 人民幣千元 (未經審核)	
期初	234	162	11,010	11,406
減值虧損淨額	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1</u>
期末	<u>235</u>	<u>162</u>	<u>11,010</u>	<u>11,407</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
流動部分			
按金		3,709	3,708
遞延開支		1,484	657
其他應收款項		<u>948</u>	<u>2,803</u>
		6,141	7,168
減：減值虧損		<u>(26)</u>	<u>(153)</u>
總計		<u>6,115</u>	<u>7,015</u>

27. 現金及現金等價物、定期存款及已質押存款

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
流動部分			
現金及銀行結餘	743,987	1,173,804	1,389,348
減：已質押存款	(38,922)	(36,004)	(25,100)
原始到期期限超過三個月且於一年內到期的定期存款	<u>(43,629)</u>	<u>(634,591)</u>	<u>(558,041)</u>
現金及現金等價物總額	<u>661,436</u>	<u>503,209</u>	<u>806,207</u>
現金及現金等價物			
以人民幣計值	175,012	223,341	158,681
以美元計值	450,352	215,066	558,256
以其他外幣計值	<u>36,072</u>	<u>64,802</u>	<u>89,270</u>
總計	<u>661,436</u>	<u>503,209</u>	<u>806,207</u>
已質押存款			
以人民幣計值	<u>38,922</u>	<u>36,004</u>	<u>25,100</u>
定期存款			
以美元計值	<u>43,629</u>	<u>634,591</u>	<u>558,041</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
流動部分			
現金及現金等價物	<u>109,504</u>	<u>89,376</u>	<u>30,330</u>
現金及現金等價物			
以人民幣計值	74,193	86,199	28,991
以美元計值	<u>35,311</u>	<u>3,177</u>	<u>1,339</u>
總計	<u>109,504</u>	<u>89,376</u>	<u>30,330</u>

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

銀行現金按每日銀行存款利率以浮動利率計息。定期存款根據貴集團的即時現金需求作出，並按各自的定期存款利率計息。

於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，已質押存款分別為人民幣38,922,000元、人民幣36,004,000元及人民幣25,100,000元(未經審核)，作為開立銀行承兌票據、信用證及履約保函的抵押品(附註40)。

於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團評估現金及現金等價物、定期存款及已質押存款的信貸風險為極低，因其存放於信譽良好的金融機構。

28 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項	518,019	441,604	433,063
應付票據	<u>134,433</u>	<u>87,028</u>	<u>113,931</u>
總計	<u>652,452</u>	<u>528,632</u>	<u>546,994</u>

於各相關期間期末及2025年9月30日貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
一年內	636,777	510,302	527,781
1至2年	15,488	16,377	18,639
超過2年	<u>187</u>	<u>1,953</u>	<u>574</u>
總計	<u>652,452</u>	<u>528,632</u>	<u>546,994</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貿易應付款項及應付票據不計息。

於各相關期間期末及2025年9月30日，貿易應付款項及應付票據的賬面值與其公允價值相若。

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項	<u>13,567</u>	<u>21,135</u>	<u>10,043</u>

於各相關期間期末及2025年9月30日貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
一年內	<u>13,567</u>	<u>21,135</u>	<u>10,043</u>

29. 合約負債

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
商品銷售預收款	<u>3,405</u>	<u>3,368</u>	<u>3,100</u>

30. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
預收政府補助*	32,720	118,380	171,580
應計開支	44,328	65,758	72,931
應付薪金及福利	65,927	71,249	57,292
根據股份激勵計劃確認的回購義務	99,647	50,285	24,431
收購權益投資應付款項	15,025	15,025	15,025
其他應付稅項	7,497	6,445	5,552
其他	<u>19,151</u>	<u>21,909</u>	<u>22,216</u>
總計	<u>284,295</u>	<u>349,051</u>	<u>369,027</u>

* 該等政府補助由地方政府向 貴集團預付，用於尚未完成地方政府驗收的相關項目。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
根據股份激勵計劃確認的回購義務	99,647	50,285	24,431
收購權益投資應付款項	15,025	15,025	15,025
應付薪金及福利	7,228	5,939	5,878
其他應付稅項	1,588	2,845	1,840
其他	4,914	2,653	3,291
總計	<u>128,402</u>	<u>76,747</u>	<u>50,465</u>

其他應付款項及應計費用為無抵押、不計息且無固定還款期限，惟根據附註37進一步載列之根據股份激勵計劃確認的回購義務除外。

31. 計息銀行及其他借款

貴集團

於2023年12月31日

	實際利率	到期年份	人民幣千元
即期			
短期銀行貸款 — 無抵押	2.56%–3.30%	2024年	475,145
非流動銀行貸款的即期部分 — 有抵押	3.10%–3.20%	2024年	54,216
非流動銀行貸款的即期部分 — 無抵押	2.90%–3.20%	2024年	313,910
可換股債券的即期部分 (附註32)	加權平均4.35%	2024年	<u>4,695</u>
			<u>847,966</u>
非即期			
銀行貸款 — 有抵押	3.10%–3.20%	2025年至2031年	610,492
銀行貸款 — 無抵押	2.90%–3.20%	2025年至2026年	663,850
可換股債券 (附註32)	加權平均4.35%	2027年	<u>532,458</u>
			<u>1,806,800</u>
總計			<u>2,654,766</u>

於2024年12月31日

	實際利率	到期年份	人民幣千元
即期			
短期銀行貸款 — 無抵押	2.40%–2.80%	2025年	765,159
非流動銀行貸款的即期部分 — 有抵押	2.40%–2.75%	2025年	93,368
非流動銀行貸款的即期部分 — 無抵押	2.50%–3.05%	2025年	987,378
可換股債券的即期部分 (附註32)	加權平均4.35%	2025年	6,929
貼現票據	0.90%–1.04%	2025年	<u>23,885</u>
			<u>1,876,719</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	實際利率	到期年份	人民幣千元
非即期			
銀行貸款 — 有抵押	2.40%–2.75%	2026年至2031年	660,931
銀行貸款 — 無抵押	2.55%–3.00%	2026年至2029年	745,450
可換股債券 (附註32)	加權平均4.35%	2027年	549,429
			<u>1,955,810</u>
總計			<u><u>3,832,529</u></u>

於2025年9月30日

	實際利率 (未經審核)	到期年份 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
即期			
短期銀行貸款 — 無抵押	2.11%–2.55%	2025年至2026年	873,269
非流動銀行貸款的即期部分 — 有抵押	2.40%–2.43%	2025年至2026年	107,080
非流動銀行貸款的即期部分 — 無抵押	2.30%–3.20%	2025年至2026年	591,656
可換股債券的即期部分 (附註32)	加權平均4.35%	2026年	4,028
			<u>1,576,033</u>
非即期			
銀行貸款 — 有抵押	3.10%	2026年至2031年	601,540
銀行貸款 — 無抵押	2.24%–3.20%	2026年至2029年	1,536,095
可換股債券 (附註32)	加權平均4.35%	2027年	561,893
			<u>2,699,528</u>
總計			<u><u>4,275,561</u></u>

借款到期日分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
分析如下：			
應償還銀行借款：			
一年內	843,271	1,845,905	1,572,005
第二年	613,308	778,980	1,192,870
第三至第五年(含)	465,056	470,525	855,888
五年以上	195,978	156,876	88,877
	<u>2,117,613</u>	<u>3,252,286</u>	<u>3,709,640</u>
可換股債券：			
一年內	4,695	6,929	4,028
第三至第五年(含)	532,458	549,429	561,893
	<u>537,153</u>	<u>556,358</u>	<u>565,921</u>
貼現票據			
一年內	—	23,885	—
總計	<u><u>2,654,766</u></u>	<u><u>3,832,529</u></u>	<u><u>4,275,561</u></u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴公司

於2023年12月31日

	實際利率	到期年份	人民幣千元
即期			
短期銀行貸款 — 無抵押	2.56%–3.00%	2024年	245,000
非流動銀行貸款的即期部分 — 無抵押	3.10%–3.20%	2024年	259,299
可換股債券的即期部分 (附註32)	加權平均4.35%	2024年	<u>4,695</u>
			<u>508,994</u>
非即期			
銀行貸款 — 無抵押	3.05%–3.20%	2025年至 2026年	485,150
可換股債券 (附註32)	加權平均4.35%	2027年	<u>532,458</u>
			<u>1,017,608</u>
總計			<u><u>1,526,602</u></u>

於2024年12月31日

	實際利率	到期年份	人民幣千元
即期			
短期銀行貸款 — 無抵押	2.40%–2.70%	2025年	495,000
非流動銀行貸款的即期部分 — 無抵押	2.50%–3.00%	2025年	539,430
可換股債券的即期部分 (附註32)	加權平均4.35%	2025年	6,929
貼現票據	1.04%	2025年	<u>2,300</u>
			<u>1,043,659</u>
非即期			
銀行貸款 — 無抵押	2.70%–3.00%	2026年	566,750
可換股債券 (附註32)	加權平均4.35%	2027年	<u>549,429</u>
			<u>1,116,179</u>
總計			<u><u>2,159,838</u></u>

於2025年9月30日

	實際利率 (未經審核)	到期年份 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
即期			
短期銀行貸款 — 無抵押	2.30%–2.40%	2025年至 2026年	417,030
非流動銀行貸款的即期部分 — 無抵押	2.40%–2.45%	2025年至 2026年	430,925
可換股債券的即期部分 (附註32)	加權平均4.35%	2026年	<u>4,028</u>
			<u>851,983</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於2025年9月30日

	實際利率 (未經審核)	到期年份 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
非即期			
銀行貸款 — 無抵押	2.26%–3.10%	2026年至 2028年	990,250
可換股債券 (附註32)	加權平均4.35%	2027年	<u>561,893</u>
			<u>1,552,143</u>
總計			<u><u>2,404,126</u></u>

借款到期日分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
分析如下：			
應償還銀行借款：			
一年內	504,299	1,034,430	847,955
第二年	364,000	566,750	627,750
第三至第五年(含)	<u>121,150</u>	<u>—</u>	<u>362,500</u>
	<u>989,449</u>	<u>1,601,180</u>	<u>1,838,205</u>
可換股債券：			
一年內	4,695	6,929	4,028
第三至第五年(含)	<u>532,458</u>	<u>549,429</u>	<u>561,893</u>
	<u>537,153</u>	<u>556,358</u>	<u>565,921</u>
貼現票據			
一年內	<u>—</u>	<u>2,300</u>	<u>—</u>
總計	<u><u>1,526,602</u></u>	<u><u>2,159,838</u></u>	<u><u>2,404,126</u></u>

貴集團及 貴公司的銀行及其他借款均以人民幣計值。

於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，就銀行借款抵押的資產賬面值分別載於歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註14、16、25及27。

於2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，金額分別為人民幣370,250,000.00元、人民幣375,900,000元及人民幣344,350,000元(未經審核)的若干銀行貸款乃以 貴集團持有的科華70.5%股權及北京北旭電子81.1%股權作質押，該兩家公司均為 貴公司的附屬公司。

附錄一

會計師報告

32. 可換股債券

貴集團及 貴公司

貴公司於2021年發行8,001,800張每張面值為人民幣100元的可換股債券。自發行日期起，債券第一年的票面利率為0.3%，第二年為0.5%，第三年為1.0%，第四年為1.5%，第五年為1.8%，第六年為2.0%。利息於每年1月26日支付，本金應於到期時連同最後一年的利息一次性償還。本次發行的可換股債券的初始轉股價為每股人民幣32.96元。轉股期為2021年8月2日至2027年1月25日。

於各相關期間及中期財務資料涵蓋期間期末，可換股債券的負債部分及權益部分變動如下：

負債部分

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	止九個月 2025年 人民幣千元 (未經審核)
年初／期初	516,025	537,153	556,358
應計利息	23,926	24,756	17,654
已付利息	(2,682)	(5,365)	(8,044)
轉換為普通A股	<u>(116)</u>	<u>(186)</u>	<u>(47)</u>
年末／期末	537,153	556,358	565,921
分析為：			
流動部分 (附註31)	4,695	6,929	4,028
非流動部分 (附註31)	532,458	549,429	561,893

其他權益工具

	數目(千股)	賬面值
於2023年1月1日	5,366	55,374
轉換為普通股時	<u>(1)</u>	<u>(12)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	5,365	55,362
轉換為普通股時	<u>(3)</u>	<u>(18)</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日	5,362	55,344
轉換為普通股時(未經審核)	<u>(3)</u>	<u>(6)</u>
於2025年9月30日(未經審核)	<u><u>5,359</u></u>	<u><u>55,338</u></u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

33. 遞延收入

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
政府補助			
與資產相關的補助*	109,439	112,585	117,288
未來開支報銷	<u>922</u>	<u>193</u>	<u>804</u>
總計	<u>110,361</u>	<u>112,778</u>	<u>118,092</u>

* 與資產相關的補助為 貴集團就物業、廠房及設備從政府獲得的補貼。

34. 股本

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
已發行及繳足：			
每股面值人民幣1.00元的普通股	<u>599,831</u>	<u>599,081</u>	<u>598,955</u>

貴公司股本變動概要如下：

	附註	股份數目 (千股)	股本 人民幣千元
於2023年1月1日		596,122	596,122
回購及註銷庫存股份	(a)	(1,062)	(1,062)
根據股份激勵計劃授出的受限制股份(定義見附註37)	(b)	4,768	4,768
行使可換股債券換股權	(c)	<u>3</u>	<u>3</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日		599,831	599,831
根據股份激勵計劃授出的受限制股份(定義見附註37)	(d)	237	237
回購及註銷庫存股份	(e)	(993)	(993)
行使可換股債券換股權	(c)	<u>6</u>	<u>6</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日		599,081	599,081
回購及註銷庫存股份(未經審核)	(f)	(127)	(127)
行使可換股債券換股權(未經審核)	(c)	<u>1</u>	<u>1</u>
於2025年9月30日(未經審核)		<u>598,955</u>	<u>598,955</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 貴公司回購並註銷1,062,000股受限制股份，導致股本及股份溢價賬分別減少人民幣1,062,000元及人民幣30,022,000元。回購股份其後已註銷。
- (b) 貴公司按發行價每股人民幣14.88元發行4,768,000股每股面值人民幣1.00元的股份，所得款項總額為人民幣70,948,000元，股份面值與已收代價人民幣66,180,000元的差額計入股份溢價賬。相應地，貴集團根據股份激勵計劃確認股份回購義務人民幣70,948,000元(附註37)。
- (c) 貴公司於可換股債券持有人行使換股權時發行股份。
- (d) 貴公司按發行價每股人民幣14.90元發行237,000股每股面值人民幣1.00元的股份，所得款項總額為人民幣3,531,000元，股份面值與已收代價人民幣3,294,000元的差額計入股份溢價賬。相應地，貴集團根據股份激勵計劃確認股份回購義務人民幣3,531,000元(附註37)。
- (e) 貴公司回購並註銷993,000股受限制股份，導致股本及股份溢價賬分別減少人民幣993,000元及人民幣28,067,000元。回購股份其後已註銷。
- (f) 貴公司回購並註銷127,000股受限制股份，導致股本及股份溢價賬分別減少人民幣127,000元及人民幣1,759,000元。回購股份其後已註銷。

35. 庫存股份

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
庫存股份	<u>100,008</u>	<u>131,521</u>	<u>105,312</u>

貴公司庫存股份變動概要如下：

	附註	庫存股份數目 (千股)	庫存股份 人民幣千元
於2023年1月1日		2,055	60,144
購回及註銷庫存股份	34(a)	(1,062)	(31,084)
根據股份激勵計劃授出的受限制股份(定義見附註37)	34(b)	<u>4,768</u>	<u>70,948</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日		5,761	100,008
購回普通股	(a)	3,002	80,492
根據股份激勵計劃授出的受限制股份(定義見附註37)	34(d)	237	3,531
購回及註銷庫存股份	34(e)	(993)	(29,060)
已歸屬的受限制股份	(b)	<u>(1,576)</u>	<u>(23,450)</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日		6,431	131,521
購回及註銷庫存股份(未經審核)	34(f)	(127)	(1,886)
已歸屬的受限制股份(未經審核)	(b)	<u>(1,635)</u>	<u>(24,323)</u>
於2025年9月30日(未經審核)		<u>4,669</u>	<u>105,312</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 貴公司自二級公開市場回購合共3,002,000股股份，總代價為人民幣80,492,000元，並錄得為庫存股份。
- (b) 受限制股份的歸屬條件已達成並根據股份激勵計劃向合資格參與者解除。因此，貴公司相應的回購義務終止確認。

36. 儲備

貴集團

貴集團於相關期間及中期財務資料涵蓋期間的各項儲備金額及其變動已於綜合權益變動表中呈列。

(a) 公允價值儲備

公允價值儲備包括於相關期間末及中期財務資料涵蓋期間持有的、根據國際財務報告準則第9號指定為按公允價值計入其他全面收益的權益投資的公允價值累計淨變動。

(b) 法定盈餘儲備

根據中國內地的《公司法》，貴集團旗下公司須按其稅後利潤的10%提取至各自法定盈餘儲備，直至該儲備達到其各自註冊資本的50%為止。受若干限制規限，部分法定盈餘儲備可轉增資本，惟轉增後的餘額不得少於註冊資本的25%。

(c) 資本及其他儲備

資本及其他儲備主要指貴集團為收購非控股權益持有人應佔淨資產份額所支付代價的差額，以及應佔聯營公司其他淨資產變動(附註19)。

(d) 其他全面收益

其他全面收益包括分佔貴集團聯營公司的其他全面收益。

貴公司

貴公司於相關期間及未經審核中期財務資料涵蓋期間的各項儲備金額及其變動呈列如下：

截至2023年12月31日止年度

	以股份為基礎						總計 人民幣千元
	股份溢價 人民幣千元	的付款儲備 人民幣千元	公允價值儲備 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元	其他全面收益 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	
於2023年1月1日	1,174,996	10,346	(6,335)	109,863	(7,755)	184,797	1,465,912
年內利潤	—	—	—	—	—	671,192	671,192
年內其他全面收益：							
指定為按公允價值計入其他 全面收益的權益投資公允 價值變動(扣除稅項)	—	—	(13,709)	—	—	—	(13,709)
應佔聯營公司其他全面收益	—	—	—	—	11,103	—	11,103

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	以股份為基礎						總計 人民幣千元
	股份溢價	的付款儲備	公允價值儲備	法定盈餘儲備	其他全面收益	保留利潤	
	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	
年內全面收益總額	—	—	(13,709)	—	11,103	671,192	668,586
根據股份激勵計劃授出的受							
限制股份(定義見附註37)	66,180	—	—	—	—	—	66,180
行使可換股債券換股權	125	—	—	—	—	—	125
購回及註銷庫存股份	(30,022)	—	—	—	—	—	(30,022)
以股份為基礎的付款	—	3,814	—	—	—	—	3,814
計提法定盈餘儲備	—	—	—	67,119	—	(67,119)	—
已宣派股息	—	—	—	—	—	(47,525)	(47,525)
於2023年12月31日	<u>1,211,279</u>	<u>14,160</u>	<u>(20,044)</u>	<u>176,982</u>	<u>3,348</u>	<u>741,345</u>	<u>2,127,070</u>

截至2024年12月31日止年度

	以股份為基礎				資本及		總計 人民幣千元
	股份溢價	的付款儲備	公允價值儲備	法定盈餘儲備	其他儲備	其他全面收益	
	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	1,211,279	14,160	(20,044)	176,982	—	3,348	2,127,070
年內利潤	—	—	—	—	—	414,482	414,482
年內其他全面收益：							
指定為按公允價值計入其他							
全面收益的權益投資公							
允價值變動(扣除稅項)	—	—	2,887	—	—	—	2,887
出售按公允價值計入其他全							
面收益的權益投資時轉							
撥公允價值儲備	—	—	(4,600)	460	—	—	4,140
應佔聯營公司其他全面收益	—	—	—	—	—	7,810	7,810
年內全面收益總額	—	—	(1,713)	460	—	7,810	418,622
根據股份激勵計劃授出的受							
限制股份(定義見							
附註37)	3,294	—	—	—	—	—	3,294
購回及註銷庫存股份	(28,067)	—	—	—	—	—	(28,067)
行使可換股債券換股權	198	—	—	—	—	—	198
已歸屬的受限制股份	25,279	(25,279)	—	—	—	—	—
以股份為基礎的付款	—	40,995	—	—	—	—	40,995
計提法定盈餘儲備	—	—	—	41,448	—	—	(41,448)
已宣派股息	—	—	—	—	—	(501,420)	(501,420)
其他	—	—	—	—	10,040	—	10,040
於2024年12月31日	<u>1,211,983</u>	<u>29,876</u>	<u>(21,757)</u>	<u>218,890</u>	<u>10,040</u>	<u>11,158</u>	<u>2,077,289</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至2025年9月30日止九個月(未經審核)

	以股份為基礎				資本及			總計
	股份溢價	的付款儲備	公允價值儲備	法定盈餘儲備	其他儲備	其他全面收益	保留利潤	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	
於2025年1月1日	1,211,983	29,876	(21,757)	218,890	10,040	11,158	617,099	2,077,289
期內利潤	—	—	—	—	—	—	267,841	267,841
期內其他全面收益：								
出售按公允價值計入其他全 面收益的權益投資時轉 撥公允價值儲備	—	—	(3,715)	—	—	—	3,715	—
應佔聯營公司其他全面收益	—	—	—	—	—	24,273	—	24,273
期內全面收益總額	—	—	(3,715)	—	—	24,273	271,556	292,114
購回及註銷庫存股份	(1,759)	—	—	—	—	—	—	(1,759)
行使可換股債券換股權	52	—	—	—	—	—	—	52
已歸屬的受限制股份	24,323	(24,323)	—	—	—	—	—	—
以股份為基礎的付款	—	14,826	—	—	—	—	—	14,826
應佔聯營公司其他淨資產 變動(附註19)	—	—	—	—	127,904	—	—	127,904
已宣派股息	—	—	—	—	—	—	(297,998)	(297,998)
於2025年9月30日	1,234,599	20,379	(25,472)	218,890	137,944	35,431	590,657	2,212,428

37. 以股份為基礎的付款

2021年受限制股份激勵計劃

於2021年，貴公司股東批准一項受限制股份激勵計劃，對象為包括董事、高級管理層(不包括獨立董事)及對貴集團業務及持續發展有直接影響或作出突出貢獻的核心人員等合資格參與者(「2021年受限制股份激勵計劃」)。貴公司通過發行新股實施股權激勵計劃，向合資格參與者發行的股份在歸屬期內受限制轉讓(「受限制股份」)。

根據2021年受限制股票激勵計劃授予的限制性股票分為兩批，包括首次授予部分和預留部分，其各自的歸屬條件如下：

首次部分：

- 第一期歸屬期：以貴集團2020年的收入為基數，2021年的收入增長不低於20%。
- 第二期歸屬期：以貴集團2020年的收入為基數，2022年的收入增長不低於60%。
- 第三期歸屬期：以貴集團2020年的收入為基數，2023年的收入增長不低於110%。

預留部分：

- 第一期歸屬期：以貴集團於2020年產生的收入為基準，2022年的收入增長不低於60%。
- 第二期歸屬期：以貴集團於2020年產生的收入為基準，2023年的收入增長不低於110%。

倘合資格參與者未能達成歸屬及績效條件，則 貴公司須按最初認購價加上受限制股份授予期間按適用銀行存款利率計算的利息，回購已授出的受限制股份。

倘合資格參與者未能達成歸屬及表現條件， 貴公司須按原認購價加按所授出受限制股份期間適用銀行存款利率計算的利息購回所授出的受限制股份。

根據2021年股份激勵計劃授予合資格參與者的首次部分受限制股份載列如下。授予股份的公允價值與認購價的差額於權益內之以股份為基礎的付款儲備確認，並於損益中確認相應的「以股份為基礎的付款開支」。

授予日期	授予股份數目	認購價 每股人民幣元	授予日期公允價值 每股人民幣元
2021年 9月17日	3,095,000	29.26	23.74

授予股份的公允價值乃根據授予日期在上海證券交易所的公開市場價值釐定。

由於2021年股份激勵計劃於2024年取消，故預留部分的股份於相關期間並未授出。

貴集團未能滿足第三期歸屬期的歸屬條件，人民幣10,547,000元的以股份為基礎的付款開支已於截至2023年12月31日止年度的損益中撥回。

於2024年，2021年股份激勵計劃已取消。

2023年受限制股份激勵計劃

於2023年， 貴公司股東批准一項受限制股份激勵計劃，對象為包括董事、高級管理層（不包括獨立董事）及對 貴集團業務及持續發展有直接影響或作出突出貢獻的核心人員等合資格參與者（「2023年限制性股份獎勵計劃」）。 貴公司通過發行新股實施股份激勵計劃，向合資格參與者發行的股份在歸屬期內受限制轉讓（「受限制股份」）。

根據2023年受限制股份激勵計劃授予的受限制股份分為兩批，包括首次授予部分及預留部分，其各自的歸屬條件如下：

首次部分：

- 第一期歸屬期：以 貴集團於2022年產生的收入或淨利潤為基準，2023年的收入增長不低於10%或淨利潤增長不低於15%。
- 第二期歸屬期：以 貴集團於2022年產生的收入或淨利潤為基準，2024年的收入增長不低於20%或淨利潤增長不低於30%。
- 第三期歸屬期：以 貴集團於2022年產生的收入或淨利潤為基準，2025年的收入增長不低於30%或淨利潤增長不低於45%。

預留部分：

- 第一期歸屬期：以 貴集團於2022年產生的收入或淨利潤為基準，2024年的收入增長不低於20%或淨利潤增長不低於30%。
- 第二期歸屬期：以 貴集團於2022年產生的收入或淨利潤為基準，2025年的收入增長不低於30%或淨利潤增長不低於45%。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

倘合資格參與者未能達成歸屬及績效條件，則 貴公司須按最初認購價加上受限制股份授予期間按適用銀行存款利率計算的利息，回購已授出的受限制股份。

根據2023年受限制股份激勵計劃授予合資格參與者的受限制股份首次部分及預留部分列示如下。授予股份的公允價值與認購價之間的差額於權益內以股份為基礎的付款儲備中確認，並於損益中確認相應的「以股份為基礎的付款開支」。

	授予日期	授予股份數目	認購價 每股人民幣元	授予日期 公允價值 每股人民幣元
首次部分	2023年9月13日	4,768,000	14.88	16.98
預留部分	2024年7月17日	237,000	14.90	13.95

授予股份的公允價值乃按授出日期在上海證券交易所的公開市值釐定。

於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，2023年受限制股份激勵計劃項下的以股份為基礎的付款開支人民幣14,911,000元、人民幣43,100,000元、人民幣33,089,000元(未經審核)及人民幣14,826,000元(未經審核)自損益中扣除。

於相關期間及中期財務資料涵蓋期間，上述計劃項下授予的以下股份尚未行使：

	2021年受限制 股份激勵計劃 (受限制股份數目) (千股)	2023年受限制 股份激勵計劃 (受限制股份數目) (千股)
於2023年1月1日尚未行使	2,055	—
年內授予	—	4,768
年內失效	(1,062)	—
於2023年12月31日及2024年1月1日尚未行使	993	4,768
年內授予	—	237
年內失效	(993)	—
年內行使	—	(1,576)
於2024年12月31日及2025年1月1日尚未行使	—	3,429
期內失效(未經審核)	—	(127)
期內行使(未經審核)	—	(1,635)
於2025年9月30日尚未行使	—	1,667

38. 出售附屬公司

於2023年， 貴集團出售其於天津北旭新材料有限公司(「天津北旭」)的100%股權，現金代價為人民幣20,000,000元。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於出售日期的資產及負債賬面值如下：

	天津北旭 人民幣千元
非流動資產	13,179
流動資產	19,048
流動負債	<u>5,011</u>
出售的資產淨值	27,216
出售附屬公司的虧損 (附註7)	<u>(7,216)</u>
總代價	<u>20,000</u>
以現金結算	<u>20,000</u>

就出售附屬公司產生的現金及現金等價物流入淨額分析如下：

	人民幣千元
現金代價	20,000
出售的現金及銀行結餘	<u>(1,859)</u>
就出售附屬公司產生的現金及現金等價物流入淨額	<u>18,141</u>

39. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，貴集團就樓宇及機器的租賃安排，分別錄得使用權資產非現金添置人民幣57,545,000元、人民幣6,948,000元及零(未經審核)，以及租賃負債非現金添置人民幣57,545,000元、人民幣6,948,000元及零(未經審核)。

(b) 因融資活動產生的負債變動

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	其他應付款項 — 根據股份激 勵計劃發行庫存 股份的回購負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	2,554,832	7,202	58,166	2,620,200
融資現金流量變動	1,937	(7,306)	40,454	35,085
新訂租賃 (附註16(b))	—	57,545	—	57,545
利息開支 (附註8)	<u>97,997</u>	<u>943</u>	<u>1,027</u>	<u>99,967</u>
於2023年12月31日及2024年 1月1日	2,654,766	58,384	99,647	2,812,797
融資現金流量變動	1,073,642	(12,710)	(26,704)	1,034,228
已歸屬的受限制股份	—	—	(23,450)	(23,450)
新訂租賃 (附註16(b))	—	6,948	—	6,948
利息開支 (附註8)	<u>104,121</u>	<u>2,475</u>	<u>792</u>	<u>107,388</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	其他應付款項 — 根據股份激 勵計劃發行庫存 股份的回購負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年12月31日及2025年 1月1日	3,832,529	55,097	50,285	3,937,911
融資現金流量變動(未經審核)	361,463	(9,140)	(1,531)	350,792
已歸屬的受限制股份(未經審核)	—	—	(24,323)	(24,323)
利息開支(附註8)(未經審核)	81,569	2,872	—	84,441
	<u>4,275,561</u>	<u>48,829</u>	<u>24,431</u>	<u>4,348,821</u>
於2025年9月30日	<u>4,275,561</u>	<u>48,829</u>	<u>24,431</u>	<u>4,348,821</u>

(c) 租賃的現金流出總額

現金流量表中包含的租賃現金流出總額如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
經營活動內	6,471	8,084	4,991
融資活動內	<u>7,306</u>	<u>13,725</u>	<u>9,140</u>
總計	<u>13,777</u>	<u>21,809</u>	<u>14,131</u>

40. 資產抵押

貴集團資產作為銀行借款以及開立銀行承兌票據抵押品的詳情，分別載於歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註14、16、25、27及31。

41. 承擔

於各相關期間期末及2025年9月30日，貴集團有以下合約承擔：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
已訂約但未撥備：			
資本承擔	90,805	—	—
物業、廠房及設備	<u>86,736</u>	<u>124,175</u>	<u>140,959</u>

42. 或然負債

於各相關期間期末及2025年9月30日，貴集團並無任何重大或然負債。

附錄一

會計師報告

43. 關聯方交易

貴集團

董事認為，以下各方為於相關期間及中期財務資料涵蓋期間與貴集團有重大交易或結餘的關聯方。

(a) 關聯方名稱及其與貴集團的關係

名稱	與貴集團的關係
彤程投資集團有限公司	貴公司的控股公司
中策橡膠	聯營公司
浦林成山	聯營公司

(b) 與關聯方的交易

於相關期間及中期財務資料涵蓋期間，貴集團與其關聯方有以下交易及結餘。貴公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中按貴集團與各關聯方協定之條款進行。貴集團與關聯方有以下交易：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
商品銷售				
中策橡膠	333,107	382,584	281,576	268,742
	不適用 (附註(1))			
浦林成山		34,888	23,869	30,931
總計	<u>333,107</u>	<u>417,472</u>	<u>305,445</u>	<u>299,673</u>

附註：

(1) 浦林成山自2024年3月28日起成為貴集團的聯營公司。

(c) 與關聯方的未結清結餘：

	於12月31日				於9月30日	
	2023年 結餘 人民幣千元	2023年 撥備 人民幣千元	2024年 結餘 人民幣千元	2024年 撥備 人民幣千元	2025年 結餘 人民幣千元 (未經審核)	2025年 撥備 人民幣千元 (未經審核)
應收關聯公司款項						
貿易應收款項						
中策橡膠	100,497	352	127,801	630	114,966	126
浦林成山	不適用	不適用	18,055	90	15,789	26
	<u>100,497</u>	<u>352</u>	<u>145,856</u>	<u>720</u>	<u>130,755</u>	<u>152</u>

應收聯營公司的貿易應收款項按與貴集團主要客戶相若的信貸條款償還。

與關聯公司的未結清結餘為無抵押、不計息且須按要求償還。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(d) 貴集團主要管理人員酬金

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
袍金	360	360	270	270
薪金、花紅、津貼及實物 利益	15,457	15,484	7,285	7,370
績效花紅	1,932	1,297	787	787
以股份為基礎的付款	580	5,076	2,411	1,305
退休金計劃供款及社會福利	1,716	1,728	852	777
總計	20,045	23,945	11,605	10,509

董事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於歷史財務資料及未經審核中期財務資料附註9。

44. 按類別劃分的金融工具

於各相關期間期末及2025年9月30日，各類別金融工具的賬面值如下：

貴集團

於2023年12月31日

金融資產

	按公允價值計入其他全面收益的 金融資產				總計 人民幣千元
	按公允價值 計入損益的 金融資產 人民幣千元	債務投資 人民幣千元	權益投資 人民幣千元	按攤銷成本計 量的金融資產 人民幣千元	
指定為按公允價值計入其他全面收益的 權益投資	—	—	75,456	—	75,456
按公允價值計入損益的金融資產	253,308	—	—	—	253,308
貿易應收款項及應收票據	—	329,892	—	678,849	1,008,741
應收關聯公司款項	—	—	—	100,145	100,145
計入預付款項、其他應收款項及其他 資產的金融資產	—	—	—	35,565	35,565
定期存款	—	—	—	43,629	43,629
已質押存款	—	—	—	38,922	38,922
現金及現金等價物	—	—	—	661,436	661,436
總計	253,308	329,892	75,456	1,558,546	2,217,202

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	652,452
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	210,347
計息銀行及其他借款	<u>2,654,766</u>
總計	<u>3,517,565</u>

於2024年12月31日

金融資產

	按公允價值計入其他全面收益的金融資產			按攤銷成本計量的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
	按公允價值計入損益的金融資產 人民幣千元	債務投資 人民幣千元	權益投資 人民幣千元		
指定為按公允價值計入其他全面收益的					
權益投資	—	—	45,412	—	45,412
按公允價值計入損益的金融資產	128,634	—	—	—	128,634
貿易應收款項及應收票據	—	318,724	—	746,200	1,064,924
應收關聯公司款項	—	—	—	145,136	145,136
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	—	—	—	16,862	16,862
定期存款	—	—	—	634,591	634,591
已質押存款	—	—	—	36,004	36,004
現金及現金等價物	—	—	—	503,209	503,209
總計	<u>128,634</u>	<u>318,724</u>	<u>45,412</u>	<u>2,082,002</u>	<u>2,574,772</u>

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	528,632
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	270,823
計息銀行及其他借款	<u>3,832,529</u>
總計	<u>4,631,984</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於9月30日(未經審核)

金融資產

	按公允價值計入其他全面收益的 金融資產				總計 人民幣千元 (未經審核)
	按公允價值 計入損益的 金融資產	債務投資	權益投資	按攤銷成本計 量的金融資產	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	
指定為按公允價值計入其他全面收益的 權益投資	—	—	31,697	—	31,697
按公允價值計入損益的金融資產	128,634	—	—	—	128,634
貿易應收款項及應收票據	—	322,590	—	811,210	1,133,800
應收關聯公司款項	—	—	—	130,603	130,603
計入預付款項、其他應收款項及其他 資產的金融資產	—	—	—	20,023	20,023
定期存款	—	—	—	558,041	558,041
已質押存款	—	—	—	25,100	25,100
現金及現金等價物	—	—	—	806,207	806,207
總計	<u>128,634</u>	<u>322,590</u>	<u>31,697</u>	<u>2,351,184</u>	<u>2,834,105</u>

金融負債

	按攤銷成本計 量的金融負債 人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項及應付票據	546,994
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	305,807
計息銀行及其他借款	<u>4,275,561</u>
總計	<u>5,128,362</u>

45. 金融資產轉讓

已全部終止確認的已轉讓金融資產

於相關期間及中期財務資料涵蓋期間，貴集團為結算對若干供應商的貿易應付款項，而向該等供應商背書轉讓若干銀行承兌匯票，並向中國內地商業銀行貼現若干銀行承兌匯票(統稱「已終止確認票據」)。該等已終止確認票據於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的賬面值總額分別為人民幣350,562,000元、人民幣379,518,000元及人民幣363,897,000元(未經審核)。已終止確認票據於各相關期間期末及中期財務資料涵蓋期間的剩餘到期期限為1至12個月。根據中國內地《票據法》，已終止確認票據的持票人可向對該等票據承擔責任的任何一個、多個或全部人士／實體(包括貴集團)行使追索權，而不論其先後順序(「持續涉入」)。貴公司董事認為，在承兌銀行未違約的情況下，貴集團被已終止確認票據持票人追索的風險極低，因此，貴集團已轉移與已終止確認票據相關的絕大部分風險和報酬。據

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

此，貴集團已終止確認已終止確認票據的全部賬面值及相關貿易應付款項。貴集團對已終止確認票據的持續涉入可能引致的最大損失敞口及為回購該等票據的未折現現金流為其賬面值。貴公司董事認為，貴集團對已終止確認票據的持續涉入的公允價值並不重大。

未全部終止確認的已轉讓金融資產

於相關期間及中期財務資料涵蓋期間，貴集團為結算對若干供應商的貿易應付款項，而向該等供應商背書轉讓若干銀行承兌匯票，並向中國內地商業銀行貼現若干銀行承兌匯票（統稱「已背書票據」）。貴公司董事認為，貴集團保留了絕大部分風險和報酬（包括與該等已背書票據相關的違約風險），因此，貴集團繼續確認已背書票據的全部賬面值及已結算的相關貿易應付款項。背書後，貴集團未保留任何使用已背書票據的權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押已背書票據。於截至2023年、2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止期間，供應商擁有追索權的、通過已背書票據結算的貿易應付款項賬面值總額分別為人民幣151,296,000元、人民幣207,621,000元及人民幣178,618,000元（未經審核）。

46. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層評估，現金及現金等價物、定期存款、已質押存款、貿易應收款項及按攤銷成本計量的應收票據、應收關聯公司款項、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項及其他應收款項的金融資產、指定為按公允價值計入其他全面收益的權益投資、按公允價值計入損益的金融資產、貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、短期計息銀行借款的公允價值，因該等工具的剩餘期限較短，故大致與其賬面值相若。

計息銀行及其他借款的非即期部分因其主要為浮動利率，故大致與其賬面值相若。對於固定利率的計息銀行及其他借款的非即期部分，其公允價值乃透過採用具有類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具現時可得之利率，將預期未來現金流量折現計算。貴集團評估，於各相關期間期末及中期財務資料涵蓋期間，因貴集團自身違約風險變化導致的公允價值變動並不重大。因此，固定利率計息銀行借款非即期部分的公允價值大致與其賬面值相若。

貴集團的財務部門由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監匯報。於各報告日，貴集團財務團隊會分析金融工具價值的變動，並確定估值中應用的主要輸入值。估值由財務總監審閱及批准。

金融資產及負債的公允價值按在有意願的交易方之間（非強迫或清盤出售）交換工具的金額計列。採用以下方法及假設估算公允價值：

分類為按公允價值計入其他全面收益的金融資產之應收票據，其公允價值透過將預期未來現金流量折現計算。此外，該等應收票據將於六個月內到期，因此其公允價值大致與其賬面值相若。

貴集團投資於按公允價值計入損益的金融投資，該等投資為於香港聯交所上市的權益投資。貴集團已基於各相關期間期末及2025年9月30日的市場報價估算此等權益投資的公允價值。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

按公允價值計入其他全面收益的非上市權益投資，或按公允價值計入損益的非上市權益投資及非上市基金，其公允價值乃採用基於市場的估值技術進行估算，所依據的假設並無可觀察市場價格或利率支持。該估值要求董事根據行業、規模、槓桿及策略確定可比上市公司(同業)，並為每個識別出的可比公司計算適當的價格倍數，例如企業價值對利息、稅項、折舊及攤銷前利潤(「EV/EBITDA」)倍數及市盈率(「P/E」)倍數。該倍數透過將可比公司的企業價值除以盈利指標計算得出。隨後，基於具體公司的事實及情況，考慮非流動性及規模差異等因素，對交易倍數進行折讓。經折讓的倍數應用於非上市權益投資及非上市基金的相應盈利指標，以計量公允價值。董事認為，由此估值技術得出的、於綜合財務狀況表確認的估計公允價值，以及於其他全面收入或損益確認的相關公允價值變動均屬合理，且為各相關期間期末及2025年9月30日最適當的價值。

基於 貴集團的具體事實及情況， 貴集團採用了估計可收回金額來確定非上市權益投資的價值。

對於按公允價值計量的非上市權益投資的公允價值，管理層已評估使用合理可能的替代輸入值對估值模型的潛在影響。

以下為於各相關期間期末及2025年9月30日，金融工具估值所採用重大不可觀察輸入值的概要及定量敏感性分析：

	估值技術	重大不可觀察輸入值	區間	公允價值對輸入值的 敏感性
按公允價值計入其他全面 收益的權益投資 非上市投資	市場法	缺乏適銷性折讓 (「DLOM」)	2023年12月31日： 22.00%–26.23% 2024年12月31日： 19.00%–28.22% 2025年9月30日： 25.24% (未經審核)	DLOM每增減1%將導 致公允價值增減人 民幣49,000元。 DLOM每增減1%將導 致公允價值增減人 民幣60,000元。 DLOM每增減1%將導 致公允價值增減人 民幣52,000元。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	估值技術	重大不可觀察輸入值	區間	公允價值對輸入值的 敏感性
按公允價值計入損益的 金融資產				
非上市投資	市場法	缺乏適銷性折讓 (「DLOM」)	2023年12月31日： 13.38%	DLOM每增減1%將導 致公允價值增減人 民幣90,000元。
			2024年12月31日： 16.42%-33.47%	DLOM每增減1%將導 致公允價值增減人 民幣2,019,000元。
			2025年9月30日： 19.30%-26.96% (未經審核)	DLOM每增減1%將導 致公允價值增減人 民幣1,922,000元。

缺乏適銷性折讓代表 貴集團所釐定的市場參與者於對投資定價時會考慮的溢價及折讓金額。

公允價值層級

下表說明 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

於2023年12月31日

	使用以下方式進行公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三層級) 人民幣千元	
金融資產				
按公允價值計入其他全面收益計量的 應收票據	—	329,892	—	329,892
指定為按公允價值計入其他全面收 益的權益投資	—	45,113	30,343	75,456
按公允價值計入損益的金融資產	143,736	—	109,572	253,308
總計	143,736	375,005	139,915	658,656

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	使用以下方式進行公允價值計量		
	重大可觀察 輸入值 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三層級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產			
按公允價值計入其他全面收益計量的應收票據	318,724	—	318,724
指定為按公允價值計入其他全面收益的權益投資	13,715	31,697	45,412
按公允價值計入損益的金融資產	—	128,634	128,634
總計	<u>332,439</u>	<u>160,331</u>	<u>492,770</u>

於2025年9月30日(未經審核)

	重大可觀察 輸入值 (第二層級) 人民幣千元 (未經審核)			重大不可觀察 輸入值 (第三層級) 人民幣千元 (未經審核)			總計 人民幣千元 (未經審核)		
	金融資產								
按公允價值計入其他全面收益計量的應收票據	322,590	—	322,590	—	—	—	—	—	—
指定為按公允價值計入其他全面收益的權益投資	—	31,697	31,697	—	—	—	—	—	—
按公允價值計入損益的金融資產	—	128,634	128,634	—	—	—	—	—	—
總計	<u>322,590</u>	<u>160,331</u>	<u>482,921</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

2023年，貴集團持有的興達鋼簾線股權因具有特定可收回金額，其公允價值計量由第三層級轉入第二層級。除此以外，於相關期間及中期財務資料涵蓋期間，金融資產的公允價值計量在第一層級與第二層級之間並無轉撥，亦無轉入或轉出第三層級。

於相關期間及中期財務資料涵蓋期間，第三層級公允價值計量的變動如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
按公允價值計入損益的金融資產：			
年初／期初	105,004	109,572	128,634
於損益確認的收益／(虧損)總額	4,568	(10,938)	—
購入	—	30,000	—
於年末／期末	<u>109,572</u>	<u>128,634</u>	<u>128,634</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
指定為按公允價值計入其他全面收益的權益投資：			
於年初／期初	78,710	30,343	31,697
於其他全面收益確認的(虧損)／收益總額	(25,874)	1,354	—
購入	15,025	—	—
轉入第二層級	<u>(37,518)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於年末／期末	<u>30,343</u>	<u>31,697</u>	<u>31,697</u>

47. 金融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、定期存款、已質押存款、貿易應收款項及應收票據、應收關聯公司款項、指定為按公允價值計入其他全面收益的權益投資、按公允價值計入損益的金融資產、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款。該等金融工具的主要目的是為貴集團的營運籌集資金。貴集團亦擁有其他各種金融資產及負債，如貿易應收款項及應收票據和貿易應付款項及應付票據，此等項目直接產生自其營運。

貴集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動性風險。董事會審閱並議定管理各項風險的政策，茲概述如下。

利率風險

貴集團承受市場利率變動的風險主要與貴集團的浮動利率長期債務有關。貴集團的政策是透過結合使用固定利率及浮動利率債務來管理其利息成本。

若銀行借款利率上升／下降50個基點，而所有其他變量保持不變，則貴集團因浮動利率借款所受影響，其於截至2023年及2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止九個月的稅後利潤將分別減少／增加約人民幣8,249,000元、人民幣5,728,000元及人民幣10,334,000元(未經審核)，而貴集團的權益總額將分別減少／增加人民幣8,249,000元、人民幣5,728,000元及人民幣13,631,000元(未經審核)。此主要歸因於貴集團銀行貸款承受的浮動利率風險。

外匯風險

外匯風險指因外匯匯率變動而導致損失的風險。人民幣與貴集團業務所用其他貨幣之間的匯率波動可能會影響貴集團的財務狀況及經營業績。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

下表顯示於各相關期間期末及2025年9月30日，在外匯匯率發生合理可能變動而所有其他變量保持不變的情況下，對 貴集團稅後虧損(因貨幣資產及負債換算價值變動)及 貴集團權益的敏感性分析。

	外幣匯率 上升/(下降) %	稅後利潤 增加/(減少) 人民幣千元
截至2023年12月31日止年度		
若人民幣兌美元升值	10	(21,119)
若人民幣兌美元貶值	(10)	21,119
截至2024年12月31日止年度		
若人民幣兌美元升值	10	(31,461)
若人民幣兌美元貶值	(10)	31,461
截至2025年9月30日止九個月(未經審核)		
若人民幣兌美元升值(未經審核)	10	(18,463)
若人民幣兌美元貶值(未經審核)	(10)	18,463

信貸風險

貴集團僅與獲認可且信譽良好的相關方進行交易。貴集團的政策是所有希望以信貸條款進行交易的客戶均須經過信貸審核程序。此外，會持續監控應收款項結餘。對於不以相關實體的功能貨幣計值的交易，貴集團在未經特定審核程序的情況下不會提供信貸條款。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的最大風險敞口及年末/期末階段劃分

下表顯示基於 貴集團信貸政策(主要基於逾期資料，除非可無需過度成本或努力獲取其他資料)的信貸質量及最大信貸風險敞口，以及於各相關期間期末及2025年9月30日的年末/期末階段劃分分類。

所列金額為金融資產的總賬面值。

於2023年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	691,025	691,025
應收關聯公司款項	—	—	—	100,497	100,497
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	46,294	400	—	—	46,694
— 可疑**	—	—	11,010	—	11,010
已質押存款					
— 尚未逾期	38,922	—	—	—	38,922
定期存款					
— 尚未逾期	43,629	—	—	—	43,629
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	661,436	—	—	—	661,436
總計	<u>790,281</u>	<u>400</u>	<u>11,010</u>	<u>791,522</u>	<u>1,593,213</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	758,186	758,186
應收關聯公司款項	—	—	—	145,856	145,856
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	27,581	687	—	—	28,268
— 可疑**	—	—	11,010	—	11,010
已質押存款					
— 尚未逾期	36,004	—	—	—	36,004
定期存款					
— 尚未逾期	634,591	—	—	—	634,591
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	503,209	—	—	—	503,209
總計	<u>1,201,385</u>	<u>687</u>	<u>11,010</u>	<u>904,042</u>	<u>2,117,124</u>

於2025年9月30日(未經審核)

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元 (未經審核)
	第一階段 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 人民幣千元 (未經審核)	簡化方法 人民幣千元 (未經審核)	
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	823,284	823,284
應收關聯公司款項	—	—	—	130,755	130,755
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	30,743	687	—	—	31,430
— 可疑**	—	—	11,010	—	11,010
已質押存款					
— 尚未逾期	25,100	—	—	—	25,100
定期存款					
— 尚未逾期	558,041	—	—	—	558,041
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	806,207	—	—	—	806,207
總計	<u>1,420,091</u>	<u>687</u>	<u>11,010</u>	<u>954,039</u>	<u>2,385,827</u>

* 對於 貴集團採用簡化方法進行減值處理的貿易應收款項及按攤銷成本計量的應收票據，基於撥備矩陣的資料已於歷史財務資料及未經審核中期財務資料的附註25中披露。

** 當計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產尚未逾期，且無資料表明自初始確認以來其信貸風險顯著增加時，其信貸質量被視為「正常」。否則，該等金融資產的信貸質量被視為「可疑」。

附錄一

會計師報告

由於貴集團僅與獲認可且信譽良好的第三方進行交易，因此無需抵押品。信貸風險集中度按客戶／交易對手、地理區域及行業板塊進行管理。於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團存在一定的信貸風險集中度，分別有4.93%、7.59%及9.31%（未經審核）的貿易應收款項及應收票據來自貴集團的最大客戶，分別有28.95%、35.72%及33.81%（未經審核）的貿易應收款項、應收票據及合約資產來自五大客戶。

流動性風險

貴集團監察並維持管理層認為足夠水平的現金及現金等價物，以為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

貴集團的目標是透過使用計息銀行及其他借款以及其他可用融資來源，在資金連續性與靈活性之間取得平衡。

基於合約未折現付款額，貴集團於各相關期間期末及2025年9月30日的金融負債到期情況如下：

	於2023年12月31日			
	1年內或 按要求 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	652,452	—	—	652,452
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	210,347	—	—	210,347
計息銀行及其他借款	904,851	1,753,602	204,547	2,863,000
租賃負債	8,244	39,735	10,405	58,384
總計	<u>1,775,894</u>	<u>1,793,337</u>	<u>214,952</u>	<u>3,784,183</u>
	於2024年12月31日			
	1年內或 按要求 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	528,632	—	—	528,632
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	270,823	—	—	271,357
計息銀行及其他借款	1,947,136	1,906,845	161,290	4,015,271
租賃負債	9,616	36,761	2,748	49,125
總計	<u>2,756,207</u>	<u>1,943,606</u>	<u>164,038</u>	<u>4,863,851</u>
	於2025年9月30日			
	1年內或 按要求 人民幣千元 (未經審核)	1至5年 人民幣千元 (未經審核)	5年以上 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項及應付票據	546,994	—	—	546,994
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	305,807	—	—	305,807
計息銀行及其他借款	1,655,218	2,767,254	90,743	4,513,215
租賃負債	9,721	30,921	2,325	42,967
總計	<u>2,517,740</u>	<u>2,798,175</u>	<u>93,068</u>	<u>5,408,983</u>

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

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，並維持健康的資本比率，以支持其業務發展及為股東創造最大價值。

貴集團根據經濟狀況及基礎資產的風險特徵變化管理其資本結構並作出調整。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約束。於相關期間及中期財務資料涵蓋期間，管理資本的目標、政策或程序並無變更。

於各相關期間期末及2025年9月30日的資產負債比率如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
負債總額	<u>3,829,009</u>	<u>4,949,797</u>	<u>5,427,463</u>
資產總值	<u>7,333,905</u>	<u>8,409,127</u>	<u>9,196,381</u>
資產負債比率	<u>52%</u>	<u>59%</u>	<u>59%</u>

48. 相關期間後事項

可換股債券提前贖回

因貴公司股價連續15個工作日保持不低於轉股價格的130%，貴公司可換股債券已觸發有條件贖回條款。因此，貴公司行使可換股債券的提前贖回權，並按本金額連同計入利息贖回所有可換股債券。於2025年11月14日，貴公司可換股債券已退市。

收購非控股權益

於2025年12月，貴集團向非控股權益持有人收購北京北旭電子餘下18.86%股權，現金代價為人民幣132,059,000元。據此，北京北旭電子已成為全資附屬公司。

49. 期後財務報表

貴公司、貴集團或現時組成貴集團的任何公司，並無就2025年9月30日之後的任何期間編製任何經審核財務報表。