

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)為載入本文件而編撰的報告全文，全文載於第[I-1]至[I-76]頁。

**[待插入事務所信箋]**

**致維達力科技股份有限公司列位董事、中國國際金融香港證券有限公司及德意志證券亞洲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-3]至[I-76]頁所載的維達力科技股份有限公司(「維達力科技股份有限公司」)(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於2023年及2024年12月31日的綜合財務狀況表， 貴公司於2023年及2024年12月31日的財務狀況表，以及 貴集團截至2024年12月31日止兩個年度各年(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策資料及其他解釋性資料(統稱「歷史財務資料」)。第[I-3]至[I-76]頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為收錄於 貴公司日期為[•]的文件(「文件」)內而編製，內容有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次上市的事宜。

**董事就歷史財務資料須承擔的責任**

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註3所載的編製基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對 貴公司董事認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

**申報會計師的責任**

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報我們的意見。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則要求我們遵守道德準則，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註3所載的編製基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作也包括評價 貴公司董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

### **意見**

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註3所載編製基準，真實而中肯地反映於2023年及2024年12月31日 貴集團及 貴公司的財務狀況，以及於往績記錄期間 貴集團的財務表現及現金流量。

### **就聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告**

#### **調整**

於編製歷史財務資料時，概無對第[I-[•]]頁界定的相關財務報表作出調整。

#### **股息**

我們提述歷史財務資料附註[13]，當中載列 貴公司就往績記錄期間已宣派及已派付股息的資料。

#### **[德勤•關黃陳方會計師行]**

執業會計師

香港

[•]

## 貴集團歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表已根據符合國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策編製並由我們根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
收益	5	3,481,449	5,199,208
銷售成本		<u>(2,657,819)</u>	<u>(3,962,491)</u>
毛利		823,630	1,236,717
其他收入	6	126,101	88,453
其他收益及虧損淨額	7	(32,826)	(11,921)
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下之 減值虧損，扣除撥回		(3,596)	(2,489)
銷售及營銷開支		(34,757)	(54,537)
一般及行政開支		(152,834)	(169,584)
研發開支		(247,707)	(325,898)
其他開支		—	(5,385)
財務成本	8	<u>(87,918)</u>	<u>(87,700)</u>
除稅前溢利		390,093	667,656
所得稅開支	9	<u>(27,570)</u>	<u>(49,745)</u>
年內溢利	10	<u><b>362,523</b></u>	<u><b>617,911</b></u>
其他全面(虧損)收益			
可重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		<u>(1,002)</u>	<u>2,643</u>
年內全面收益總額		<u><b>361,521</b></u>	<u><b>620,554</b></u>
每股盈利	14		
基本		<u>人民幣0.47元</u>	<u>人民幣0.81元</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	2,982,554	3,152,318
使用權資產	16	120,291	403,656
無形資產	17	10,505	11,346
遞延稅項資產	18	114,348	89,000
預付款項及其他應收款項	21	<u>70,258</u>	<u>74,593</u>
		<b><u>3,297,956</u></b>	<b><u>3,730,913</u></b>
<b>流動資產</b>			
存貨	19	262,728	390,256
貿易應收款項及應收票據	20	708,450	1,003,271
預付款項及其他應收款項	21	38,574	112,772
應收關聯方款項	28	2,056	4,828
已抵押銀行存款	22	24,133	42,412
現金及現金等價物	22	<u>1,526,660</u>	<u>1,146,702</u>
		<b><u>2,562,601</u></b>	<b><u>2,700,241</u></b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	23	936,316	1,291,539
合約負債		35	437
應付關聯方款項	28	58,030	67,507
稅項負債		14,418	11,460
借款	24	867,130	877,487
應付股息	13	1,196,210	777,874
租賃負債	25	<u>26,497</u>	<u>25,479</u>
		<b><u>3,098,636</u></b>	<b><u>3,051,783</u></b>
<b>流動負債淨額</b>		<b><u>(536,035)</u></b>	<b><u>(351,542)</u></b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b><u>2,761,921</u></b>	<b><u>3,379,371</u></b>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項	23	772,630	619,617
借款	24	633,602	539,668
租賃負債	25	21,094	272,731
遞延收入	26	<u>78,823</u>	<u>66,868</u>
		<b><u>1,506,149</u></b>	<b><u>1,498,884</u></b>
<b>淨資產</b>		<b><u>1,255,772</u></b>	<b><u>1,880,487</u></b>
<b>資本及儲備</b>			
實繳資本／股本	27(a)	765,789	765,789
儲備		<u>489,983</u>	<u>1,114,698</u>
<b>權益總額</b>		<b><u>1,255,772</u></b>	<b><u>1,880,487</u></b>

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	724,141	1,108,132
使用權資產	16	59,318	334,743
無形資產	17	3,070	4,671
於附屬公司之投資	34	1,016,316	1,025,816
遞延稅項資產	18	64,295	45,655
預付款項及其他應收款項	21	54,207	52,258
		<u>1,921,347</u>	<u>2,571,275</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	19	117,819	148,544
貿易應收款項及應收票據	20	109,162	97,517
預付款項及其他應收款項	21	14,807	91,558
應收附屬公司款項	28	547,323	494,058
已抵押銀行存款	22	19,167	41,520
現金及現金等價物	22	513,129	347,908
		<u>1,321,407</u>	<u>1,221,105</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	23	324,529	558,694
合約負債		1	—
應付一名關聯方款項	28	1,747	19,032
應付附屬公司款項	28	1,202,337	673,000
借款	24	439,706	440,663
租賃負債	25	398	—
		<u>1,968,718</u>	<u>1,691,389</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(647,311)</u>	<u>(470,284)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,274,036</u>	<u>2,100,991</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
借款	24	184,223	293,368
租賃負債	25	—	247,858
遞延收入	26	<u>41,362</u>	<u>37,641</u>
		<b><u>225,585</u></b>	<b><u>578,867</u></b>
<b>淨資產</b>		<b><u>1,048,451</u></b>	<b><u>1,522,124</u></b>
<b>資本及儲備</b>			
實繳資本／股本	27(a)	765,789	765,789
儲備	27(b)	<u>282,662</u>	<u>756,335</u>
<b>權益總額</b>		<b><u>1,048,451</u></b>	<b><u>1,522,124</u></b>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合權益變動表

	實繳資本／股本 人民幣千元 (附註i)	資本儲備 人民幣千元 (附註i)	股份溢價 人民幣千元 (附註i)	以股份為基礎的付款儲備 人民幣千元 (附註ii)	換算儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	(累計虧損) 保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	765,789	324,792	—	—	5,479	1,283	(203,092)	894,251
年內溢利	—	—	—	—	—	—	362,523	362,523
年內其他全面虧損	—	—	—	—	(1,002)	—	—	(1,002)
年內全面(虧損)收益總額	—	—	—	—	(1,002)	—	362,523	361,521
改制為股份有限公司(附註i) 轉撥	—	(324,792)	213,509	—	—	20,297	111,283	—
於2023年12月31日	765,789	—	213,509	—	4,477	21,580	250,417	1,255,772
年內溢利	—	—	—	—	—	—	617,911	617,911
年內其他全面收益	—	—	—	—	2,643	—	—	2,643
年內全面收益總額	—	—	—	—	2,643	—	617,911	620,554
以股份為基礎的付款開支(附註29)	—	—	—	4,161	—	—	—	4,161
股份獎勵的歸屬	—	—	4,161	(4,161)	—	—	—	—
轉撥	—	—	—	—	—	46,951	(46,951)	—
於2024年12月31日	765,789	—	217,670	—	7,120	68,531	821,377	1,880,487

附註：

- (i) 根據日期為2023年2月20日之股東決議，貴公司股東同意根據《中華人民共和國公司法》將貴公司改制為股份有限公司。截至轉換日期2022年8月31日，貴公司之資產淨值(包括實繳資本、資本儲備及累計虧損)已轉換為765,789,470股每股面值人民幣1.00元之股份。所轉換資產淨值超出普通股面值之部分已撥入貴公司之股份溢價。於2023年2月24日在湖北省市場監督管理局完成登記後，貴公司已根據中國公司法改制為股份有限公司，並更名為維達力科技股份有限公司。
- (ii) 法定儲備指根據中國相關法律，從貴公司於中國設立當年的溢利淨額中轉撥之金額，直至法定儲備達到註冊資本之50%為止。除用於抵銷累計虧損或增加股本外，否則法定儲備不得減少。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合現金流量表

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
除稅前溢利	390,093	667,656
調整項目：		
銀行利息收入	(61,972)	(58,037)
財務成本	87,918	87,700
按公平值計入損益之金融資產公平值變動收益淨額	(265)	—
提前償還長期應付款項之收益	—	(2,006)
預期信貸虧損模式下之減值虧損，扣除撥回	3,596	2,489
物業、廠房及設備減值虧損	34,062	27,108
物業、廠房及設備折舊	417,734	424,971
使用權資產折舊	25,390	41,800
無形資產攤銷	4,453	4,488
以股份為基礎的付款開支	—	4,161
資產相關政府補助攤銷	(9,236)	(13,131)
存貨撥備，扣除撥回	31,558	40,646
出售物業、廠房及設備之淨虧損	824	8,890
租約提前終止之收益	(120)	—
處置無形資產之淨虧損	5	—
	<u>924,040</u>	<u>1,236,735</u>
營運資金變動前經營現金流	924,040	1,236,735
存貨增加	(76,148)	(168,127)
貿易應收款項及應收票據增加	(230,226)	(290,097)
預付款項及其他應收款項增加	(23,123)	(62,896)
已抵押銀行存款的增加	(9,442)	(21,784)
應收關聯方款項減少(增加)	1,000	(2,800)
應付關聯方款項增加	29,123	9,477
合約負債增加	35	396
貿易及其他應付款項增加	<u>288,678</u>	<u>297,207</u>
	903,937	998,111
經營產生的現金	903,937	998,111
已付所得稅	(41,549)	(27,587)
已收利息	<u>61,972</u>	<u>58,037</u>
	<u>924,360</u>	<u>1,028,561</u>
<b>經營活動產生的現金淨額</b>	<b>924,360</b>	<b>1,028,561</b>

## 附錄一

## 會計師報告

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>投資活動</b>		
使用權資產前期付款	(35,000)	—
出售物業、廠房及設備所得款項	16,656	1,555
購買物業、廠房及設備	(480,326)	(645,054)
資產相關政府補助收款	51,826	1,176
購買無形資產	(1,123)	(5,036)
購買按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產	(199,533)	—
處置按公平值計入損益之金融資產所得款項	199,814	—
提取已抵押銀行存款	786	5,389
存放已抵押銀行存款	(5,467)	(1,599)
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(452,367)</b>	<b>(643,569)</b>
<b>融資活動</b>		
已付利息	(53,520)	(58,482)
借款增加	818,254	566,827
償還借款	(605,225)	(649,840)
償還租賃負債	(25,069)	(39,985)
償還分期付款	(33,682)	(150,525)
已付股息	(566,339)	(439,621)
<b>融資活動所用現金淨額</b>	<b>(465,581)</b>	<b>(771,626)</b>
<b>現金及現金等價物增加(減少)淨額</b>	<b>6,412</b>	<b>(386,634)</b>
年初現金及現金等價物	1,509,747	1,526,660
外幣匯率變動影響	10,501	6,676
<b>年末現金及現金等價物</b>	<b>1,526,660</b>	<b>1,146,702</b>

## 歷史財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司前稱維達力實業(赤壁)有限公司(「維達力實業(赤壁)有限公司」)，於2015年10月在中國湖北省赤壁市註冊成立為有限責任公司。於2023年2月24日，貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司，並更名為維達力科技股份有限公司(「維達力科技股份有限公司」)。其母公司為Maxford (O) Technologies Limited(「萬津科技」)(於英屬維爾京群島註冊成立)，最終母公司為中南創發控股有限公司(於開曼群島註冊成立)。其最終控股股東為莊學山先生、莊學海先生及莊學熹先生，彼等互相一致行動。貴公司之註冊辦事處及主要營業地點地址載於文件「公司資料」一節。

於整個往績記錄期間，貴集團主要從事消費電子、智能汽車及其他類型新興智能終端所用各類材料之界面增強業務。主要附屬公司的詳情於附註34披露。

歷史財務資料以人民幣呈列，其亦為貴公司的功能性貨幣。

### 2. 應用國際財務報告準則會計準則

為編製往績記錄期間的歷史財務資料，貴集團已於整個往績記錄期間貫徹採用符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策，該等準則自2025年1月1日開始的會計期間生效。

#### 已發佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則會計準則及修訂本

貴集團沒有提前應用下列已發佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則會計準則及修訂本：

國際會計準則第21號之修訂本	轉換為惡性通貨膨脹經濟下的列報貨幣 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號之修訂本	金融工具的分類與計量之修訂本 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號之修訂本	涉及依賴自然能源的電力的合同 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注資 <sup>1</sup>
國際財務報告準則會計準則之修訂本	國際財務報告準則會計準則的年度改進—第11冊 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第18號	財務報表之呈列及披露 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述之新訂國際財務報告準則會計準則外，貴公司董事預期，所有該等對國際財務報告準則會計準則之修訂，在可預見的將來將不會對貴集團之綜合財務報表構成重大影響。

**國際財務報告準則第18號財務報表之呈列及披露(「國際財務報告準則第18號」)**

國際財務報告準則第18號載列對財務報表中之呈列及披露要求，並將取代國際會計準則第1號財務報表之呈列(「國際會計準則第1號」)。該新訂國際財務報告準則會計準則，於延續國際會計準則第1號眾多要求同時，引入於損益表中呈列指定類別及定義小計的新要求；於財務報表附註中提供管理層定義的表現計量之披露，並改善財務報表中將予披露之匯總及拆分資料。對國際會計準則第7號現金流量表及國際會計準則第33號每股盈利亦作出細微修訂。

國際財務報告準則第18號及其他準則之修訂本將於2027年1月1日或之後開始之年度期間生效，並允許提早應用。應用新準則預期將會影響損益及其他全面收益表之呈列以及未來財務報表之披露，但對貴集團的財務狀況及業績並無影響。

**3. 歷史財務資料編製基準及重大會計政策資料**

**3.1 歷史財務資料編製基準**

歷史財務資料已根據符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策編製。就編製歷史財務資料而言，如果合理預計該等資料會影響主要使用者所做的決策，則該等資料被視為重要資料。此外，歷史財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露事項。

於2024年12月31日，貴集團流動負債淨額為人民幣351,542,000元。有鑒於此等情況，貴集團管理層在評估貴集團是否具備足夠財務資源持續經營時，已考慮貴集團未來之流動性及表現，以及其可用之融資來源。經考慮貴集團之現金流量預測(包括經營現金流量及可用銀行融通)、貴集團於到期時續期或再融資銀行融通之能力，以及貴集團就不可撤銷資本承擔之未來資本支出，貴集團管理層認為其具備足夠營運資金，可自本報告日期起至少未來十二個月內悉數償付到期之財務責任。因此，歷史財務資料乃按持續經營基準編製。

貴公司董事在批准歷史財務資料時，合理預期貴集團在可預見未來將擁有充足資源持續營運。因此，彼等於編製歷史財務資料時繼續採用持續經營之會計基準。

貴公司截至2023年及2024年12月31日止年度各年之法定財務報表，乃按照中國企業會計準則編製，並經由在中國註冊之執業會計師立信會計師事務所(特殊普通合伙)審核。

### 3.2 重大會計政策資料

#### 綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司財務報表以及 貴公司及其附屬公司所控制實體的財務報表。當 貴公司滿足以下條件，則實現控制：

- 有權控制投資對象；
- 因參與投資對象事務而承擔或享有可變回報的風險或權利；及
- 有能力運用其權力以影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變動，則 貴集團將會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

附屬公司於 貴集團取得對附屬公司的控制權時開始綜合入賬，並於 貴集團喪失對附屬公司的控制權時終止綜合入賬。特別是，於年內收購或出售附屬公司的收入及開支自 貴公司取得附屬公司控制權的日期起直至 貴集團不再控制附屬公司之日止於綜合損益及其他全面收益表內列賬。

損益及其他全面收益的各個項目乃歸屬於 貴公司擁有人及非控制性權益。附屬公司的全面收益總額乃歸屬於 貴公司擁有人及非控制性權益，即使此舉會導致非控制性權益產生虧絀結餘。

如有需要，將對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與 貴集團會計政策一致。

與 貴集團成員公司間的交易有關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合時悉數對銷。

#### 於附屬公司之投資

於附屬公司之投資按成本減任何已識別減值虧損在 貴公司財務狀況表中列示。

#### 客戶合約收益

有關 貴集團與客戶合約收益相關的會計政策之資料載於附註5。

#### 租賃

貴集團於合約開始時根據國際財務報告準則第16號的定義評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約條款及條件隨後發生變動，否則不會對該合約進行重新評估。

#### 分配對價至合約的組成部分

就包含租賃組成部分以及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約而言，貴集團根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的合計獨立價格基準將合約對價分配至各項租賃組成部分。

非租賃組成部分與租賃組成部分分開呈列，應用其他適用準則入賬。

#### 短期租賃及低價值資產的租賃

貴集團就其員工宿舍及汽車的租賃(即自開始日期起租期為12個月或以內且並無包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。其亦就低價值資產(如電子及辦公設備)的租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支，除非有其他系統性基準更能反映消耗租賃資產所得經濟利益的時間模式則作別論。

#### 貴集團作為承租人

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債初始計量的金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減去任何已收取的租賃激勵；及
- 貴集團產生的任何初始直接成本。

使用權資產按成本減去任何累計折舊及減值虧損進行計量，並就任何租賃負債之重新計量金額調整。

使用權資產在租賃期內按直線法計提折舊。

貴集團於綜合財務狀況表中將使用權資產作為單獨列報項呈列。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按當日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。倘租賃隱含的利率不易釐定，貴集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算租賃付款現值。

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。

於開始日期後，租賃負債按利息增長及租賃付款進行調整。

貴集團於綜合財務狀況表內將租賃負債呈列為單獨列報項目。

#### **外幣**

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體之功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易按交易日期之適用匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日現行匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量之非貨幣項目不予重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生之匯兌差額於產生期間於損益確認。

就呈列歷史財務資料而言，貴集團業務之資產及負債乃採用各報告期末現行匯率換算為貴集團之呈列貨幣(即人民幣)。收入及開支項目按該期間之平均匯率換算，除非匯率於該期間大幅波動，在此情況下則按交易當日之匯率換算。所產生之匯兌差額(如有)於其他全面收益內確認，並於權益內匯兌儲備項下累計。

#### **借款成本**

所有並非直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產的借款成本於其產生期內於損益中確認。

#### **政府補助**

政府補助在合理保證貴集團將遵守政府補助所附條件及將收取補助時方予確認。

政府補助於貴集團將該補助擬用於補償的相關成本確認為開支的期間內，有系統地於損益中確認。具體而言，主要條件為貴集團應購買、建造或以其他方式收購非流動資產之政府補助於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並於相關資產之可使用年期內按有系統及合理基準轉撥至損益。

與收入相關的應收政府補助倘作為已產生的開支或虧損的補償，或是旨在給予貴集團即時財務支持而無需任何未來相關成本，於其應收期間於損益中確認。該等補助於「其他收入」項下呈列。

#### **僱員福利**

##### **退休福利成本**

向國家管理的退休福利計劃作出之付款被分類為界定供款計劃，並於僱員提供服務從而獲得供款權利時確認為開支。

#### 短期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務時預期支付的福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非另一項國際財務報告準則會計準則規定或允許將福利計入資產成本。

應計僱員福利(如工資及薪金、年假及病假)於扣除任何已付金額後確認為負債。

#### 以股份為基礎的付款

##### 授予僱員的以股權結算的股份獎勵

向僱員及其他提供類似服務的人士作出以股權結算以股份為基礎的付款乃按股本工具於授出日期之公平值計量。

於授出日期釐定之以股權結算以股份為基礎的付款之公平值(並無計及所有非市場歸屬條件)乃根據 貴集團對最終將歸屬之股本工具之估計，於歸屬期內以直線法支銷，而權益(以股份為基礎的付款儲備)亦相應增加。於各報告期末， 貴集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估修訂其對預期歸屬的股本工具數目的估計。修訂原有估計的影響(如有)於損益確認，以使累計開支反映經修訂估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。就於授出日期即時歸屬的股份獎勵而言，授出的股份獎勵的公平值即時在損益賬支銷。

當授出的股份獎勵歸屬時，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。

#### 稅項

所得稅開支指即期及遞延所得稅開支之總和。現時應付稅項乃以年內應課稅溢利為基準。應課稅溢利與除稅前溢利不同，因前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支項目及毋須課稅或不可扣稅的項目。 貴集團的即期稅項負債採用於各報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃就歷史財務資料中資產及負債的賬面值與用以計算應課稅溢利相應稅基的暫時差額而確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產通常在可能有應課稅溢利供可扣減暫時差額抵銷時就所有可扣減暫時差額確認。倘暫時差額源自於初始確認一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易(業務合併除外)中的資產及負債，且於交易時並無產生相等的應課稅及可扣減暫時差額，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末審閱，倘不再可能有足夠應課稅溢利可用於收回全部或部分資產則會予以扣減。

遞延稅項資產及負債按預期應用於清償負債或變現資產期間的稅率計量，該稅率以在各報告期末前已實行或實質實行的稅率(及稅法)為基礎計算。

遞延稅項負債及資產的計量，反映貴集團於各報告期末預期收回或償還其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務後果。

就計量租賃交易的遞延稅項而言，且於該等交易中貴集團確認使用權資產及相關租賃負債，貴集團首先會釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言，貴集團將國際會計準則第12號*所得稅*的規定分別應用於租賃負債及相關資產。貴集團確認與租賃負債有關的遞延稅項資產(以可能會有應課稅溢利供可扣減暫時差額抵銷為限)，並就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。

遞延稅項資產及負債於可依法強制以即期稅項資產與即期稅項負債抵銷時，及於該等遞延稅項資產及負債乃由同一稅務機關向同一課稅實體徵收的所得稅相關時抵銷。

即期稅項及遞延稅項均於損益中獲確認。

#### **物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備指持有作生產或提供貨品或服務或作行政用途的有形資產，惟不包括在建工程。物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(倘有)在綜合財務狀況表內列賬。

永久業權土地不計提折舊，並按成本減去後續累計減值虧損計量。

建設中作生產、供應或行政用途之樓宇、機器及設備按成本減任何經確認減值虧損列賬。成本包括將資產達致可按管理層擬定方式經營所需地點及狀況直接應佔的任何成本，包括測試相關資產是否正常運作的成本。該等資產於可隨時作擬定使用時按與其他物業資產相同的基準開始計提折舊。

當貴集團就包括租賃土地及樓宇部分的物業所有權權益付款時，全部對價按初步確認時的相對公平值比例在租賃土地及樓宇部分之間分配。倘相關付款能可靠分配，租賃土地權益於綜合財務狀況表呈列為「使用權資產」。倘對價不能在非租賃樓宇部分與相關租賃土地的不可分割權益之間可靠分配，則整個物業分類為物業、廠房及設備。

除在建工程外，物業、廠房及設備之折舊乃以直線法確認，以於其估計可使用年期內撇銷其成本減剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響按預期基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或當預期並無未來經濟利益自繼續使用資產中產生時取消確認。出售或停止使用物業、廠房及設備項目所產生的任何收益或虧損釐定為出售所得款項與資產賬面值間的差額，並於損益確認。

#### **無形資產**

可使用年期有限及獨立收購的無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。可使用年期有限之無形資產攤銷乃於其估計可使用年期以直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響則按預期基準入賬。

無形資產於出售時或預計使用或出售時並無未來經濟收益時取消確認。因取消確認無形資產而產生之收益及虧損，乃按出售所得款項淨額與該項資產賬面值之差額計量，並於有關資產取消確認時在損益中確認。

#### **研發支出**

研究活動的支出於其產生期間確認為開支。若無內部產生之無形資產可予確認，則開發活動之支出於其產生期間確認為開支。

#### **物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減值**

於各報告期末，貴集團審閱其物業、廠房及設備、使用權資產及具有有限可使用年期的無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘有任何該等跡象，則估計相關資產之可收回金額，以確定減值虧損(如有)之程度。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額乃個別估計。倘無法個別估計可收回金額，則貴集團會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。

在對現金產生單位進行減值測試時，倘可確定合理及一致的分配基準，企業資產亦分配至相關現金產生單位，否則將分配至可確定合理及一致的分配基準的最小現金產生單位組別。可收回金額按企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量按稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映現時市場對貨幣時間值及未調整未來現金流量估計之資產(或現金產生單位)特定風險的評估。

倘資產(或現金產生單位)之可收回金額估計將少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)之賬面

值會減少至其可收回金額。資產之賬面值不可扣減至低於其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零三者中的最高者。按其他方式分配至資產之減值虧損金額按比例分配至單位或現金產生單位組別的其他資產。減值虧損會即時於損益內確認。

#### 現金及現金等價物

於綜合財務狀況表呈列的現金及現金等價物包括：

- (a) 現金，其包括手頭現金及活期存款；及
- (b) 現金等價物，其包括短期存款(原到期日為三個月或更短)。現金等價物持作滿足短期現金承擔，而非用於投資或其他目的。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文所定義的現金及現金等價物。

#### 存貨

存貨乃按成本值及可變現淨值之較低者列賬。存貨之成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨估計售價減去所有估計完工成本及銷售所需成本。進行銷售所需的成本包括與銷售直接相關的增量成本及 貴集團為進行銷售而必須承擔的非增量成本。

#### 金融工具

倘集團實體成為工具合約條文之訂約方，則會確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟產生自客戶合約的貿易應收款項除外，其按國際財務報告準則第15號初步計量。因收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益之金融資產除外)而直接產生之交易成本，於初步確認時計入金融資產或金融負債(如適用)之公平值或自金融資產或金融負債(如適用)之公平值扣除。因收購按公平值計入損益之金融資產或金融負債而直接應佔之交易成本即時於損益內確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債之攤銷成本以及於相關期間分配利息收入之方法。實際利率為按金融資產或金融負債之預期可使用年期或(如適用)較短期間，準確貼現估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率必要部分之所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認時之賬面淨值之利率。

#### 金融資產

所有金融資產的常規買賣乃按結算日基準確認及終止確認。常規買賣指須於有關市場一般由規例或慣例所訂立的時間框架內交付資產的金融資產買賣。

所有已確認金融資產其後視乎金融資產的分類整體按攤銷成本或公平值計量。

#### 金融資產的分類及後續計量

滿足以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產於目的為收取合約現金流量的業務模式內持有；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

所有其他金融資產隨後均會按公平值計量。

#### (i) 攤銷成本及利息收入

就其後按攤銷成本計量的金融資產而言，利息收入採用實際利率法確認。利息收入乃透過將實際利率應用於金融資產之賬面總額計算得出，惟其後出現信貸減值之金融資產除外（見下文）。對於其後出現信貸減值之金融資產，自下一個報告期間起，利息收入乃透過將實際利率應用於金融資產之攤銷成本確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險得以改善，使金融資產不再出現信貸減值，則自資產釐定為不再出現信貸減值後的報告期間開始，利息收入乃透過將實際利率應用於金融資產之賬面總額確認。

#### (ii) 按公平值計入損益之金融資產

按公平值計入損益之金融資產於各報告期末按公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括該金融資產賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損淨額」細列項目。

#### 根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產減值

貴集團根據預期信貸虧損模式對須按照國際財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產（包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、應收關聯方款項、應收附屬公司款項、已抵押銀行存款及現金及現金等價物）進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新以反映信貸風險自初始確認以來之變動。

全期預期信貸虧損指相關工具之預期使用年期內所有可能違約事件產生之預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）則指於報告日期後12個月內因可能發生之違約事件而預期產生之部分全期預期信貸虧損。評估根據貴集團過往信貸虧損經驗進行，並根據債務人特定因素、整體經濟狀況以及對過往事件、報告日期當前狀況及未來經濟狀況預測的評估而作出調整。

貴集團始終為貿易應收款項及應收票據、應收關聯方款項（貿易相關）及應收附屬公司款項（貿易相關）確認全期預期信貸虧損。

就所有其他工具而言，貴集團計量的虧損準備等於12個月預期信貸虧損，除非自初始確認後信貸風險顯著增加，在該情況下，貴集團確認全期預期信貸虧損。評估應否確認全期預期信貸虧損應根據自初步確認以來違約之可能性或風險有否顯著上升。

(i) 信貸風險顯著增加

於評估信貸風險自初始確認以來有否顯著增加時，貴集團將於報告日期該金融工具發生違約之風險與其初始確認日期發生違約之風險進行比較。在進行評估時，貴集團會考慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗及無需過多的成本或努力即可獲得的前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括獲自經濟專家報告、金融分析師及其他類似機構的貴集團債務人經營所在行業的未來前景，以及對與貴集團核心業務有關的實際及預測經濟資料的各種外部來源的考慮。

評估信貸風險是否已顯著增加時會特別考慮下列情況：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級之實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標顯著惡化(如信貸價差、債務人信貸違約掉期價格大幅增加)；
- 業務、財務或經濟狀況之目前或預期不利變動，預計將導致債務人之償還債務能力顯著下降；
- 債務人之經營業績實際上或預期會顯著惡化；
- 債務人之監管、經濟或技術環境出現(或預期出現)重大不利變動，導致債務人履行其債務責任之能力顯著下降。

不論上述評估結果，貴集團假定，倘合約付款逾期超過30日，則信貸風險自初始確認以來已顯著增加，除非貴集團擁有合理有據之資料顯示情況並非如此，則作別論。

貴集團定期監察用以識別信貸風險有否顯著增加之準則之有效性，並於適當時進行修訂，以確保該準則能於款項到期前識別其信貸風險有否顯著增加。

(ii) 違約之定義

就內部信貸風險管理而言，貴集團認為當內部建立或從外部取得之資料顯示，債務人不太可能悉數還款予債權人，包括貴集團(並未考慮貴集團所持有之任何抵押品)，即產生違約事件。

不論上文所述，貴集團認為倘金融資產逾期90日以上，則發生違約事件，除非貴集團有合理有據的資料證明更寬鬆的違約標準更為合適則作別論。

(iii) 信貸減值金融資產

當一項或多項違約事件對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響時，金融資產即出現信貸減值。金融資產信貸減值之證據包括涉及以下事件之可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違反合約，如違約或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人出於與借款人財困相關的經濟或合約原因，而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；或
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組。

(iv) 撤銷政策

當有資料顯示交易對手陷入嚴重財務困難，且並無實際收回款項之可能時（例如交易對手被清盤或進入破產程序），貴集團會撤銷金融資產。根據貴集團收回程序並考慮法律建議（如適用），已撤銷之金融資產可能仍受到強制執行活動之約束。撤銷構成取消確認事項。其後收回之任何款項於損益確認。

(v) 預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損之計量取決於違約概率、違約損失率（即違約虧損程度）及違約風險敞口。違約概率及違約損失率的評估乃基於前瞻性資料調整後的過往數據。估計預期信貸虧損反映無偏概率加權金額，以發生違約的相關風險為權重釐定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付貴集團之所有合約現金流量與貴集團預期收取之現金流量之間的差額（按初始確認時釐定之有效利率貼現）。

未發生信貸減值的貿易應收款項及應收票據、應收關聯方款項（貿易相關）及應收附屬公司款項（貿易相關）的全期預期信貸虧損乃經計及債務人性質、貿易應收款項賬齡及相關信貸資料（如前瞻性宏觀經濟資料）後按集體基準考慮。就集體評估而言，貴集團於釐定組別時會將應收款項的逾期狀態及賬齡納入考量：

管理層定期評估分組，以確保各組之成員仍然具有相似之信貸風險特徵。

利息收入按金融資產之總賬面值計算，除非該金融資產發生信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產之攤銷成本計算。

貴集團通過調整金融工具之賬面值於損益內確認所有金融工具之減值收益或虧損，惟貿易及其他應收款項乃透過虧損撥備賬戶確認相應調整除外。

#### 匯兌收益及虧損

以外幣計值的金融資產的賬面值以該外幣確定，並在各報告期末按即期匯率折算。

對於不屬於指定對沖關係的按攤銷成本進行計量的金融資產，匯兌差額作為匯兌收益／(虧損)的一部分計入損益並列示於「其他收益及虧損淨額」項目(附註7)。

#### 終止確認金融資產

貴集團僅於從金融資產收取現金流的合約權利已到期時終止確認相關金融資產。

於取消確認按攤銷成本計量之金融資產時，該資產之賬面值與已收及應收對價之和的差額於損益中確認。

#### 金融負債及權益

##### 分類為債務或權益

債務及權益工具按合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義而分類為金融負債或權益。

##### 權益工具

權益工具為可證明於貴集團資產經扣除其所有負債後之剩餘權益之任何合約。貴公司發行之權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

##### 金融負債

所有金融負債後續採用實際利率法按攤銷成本計量。

##### 按攤銷成本列賬之金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項、應付股息、借款、應付關聯方款項及應付附屬公司款項)其後以實際利率法按攤銷成本計量。

#### 匯兌收益及虧損

就以外幣計值及於各報告期末按攤銷成本計量的金融負債而言，匯兌損益乃基於該等工具的攤銷成本釐定。該等匯兌損益於損益內確認為「其他收益及虧損淨額」。

#### 終止確認金融負債

貴集團僅於責任獲解除、取消或到期時終止確認金融負債。取消確認之金融負債的賬面值與已付及應付對價之差額乃於損益中確認。

#### 衍生金融工具

衍生工具以衍生合約簽訂當日的公平值進行初始確認，並於各報告期末以公平值進行後續重新計量。所產生收益或虧損於損益內確認。

倘工具之剩餘年期超過12個月且預期不會於12個月內變現或結算，衍生工具會列作非流動資產或非流動負債。

其他衍生工具則列作流動資產或流動負債。

### 4. 重大會計判斷及估計不確定因素的主要來源

於應用 貴集團之會計政策時， 貴公司董事須對無法自其他來源直接獲得之資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃基於過往經驗及其他視作相關的因素。實際結果可能有異於該等估計。

該等估計及相關假設會持續審閱。若會計估計之修訂僅影響該期間，則修訂會在修訂估計的期間內確認；若修訂影響到當期及未來期間，則在修訂期間及未來期間確認。

#### 應用會計政策時之重大判斷

##### 購銷模式項下之收益確認

貴集團的一名客戶要求 貴集團向該客戶採購若干原材料並將組裝完成的設備售予該客戶，以便該客戶能夠對採購流程進行監控，並確保對原材料成本及質量的更佳監察。隨後， 貴集團對此類材料進行界面增強處理，並將組裝完成的設備售予該客戶。這在業內被稱為購銷模式。

貴集團會評估其於該等交易中屬委託人抑或代理人。此項評估將影響收益是按總額基準(即銷售全額)抑或淨額基準(僅加工費)確認。

貴集團已根據國際財務報告準則第15號評估其於該等交易中之角色，並得出結論認為，於鍍膜玻璃組件銷售安排中，其作為委託人行事。此項判斷乃基於以下事實： 貴集團於採購時取得玻璃之法定所有權並自收貨時點起承擔存貨風險； 貴集團有權將該玻璃加工成其他產品以供其他客戶使用；所採購之玻璃基材與售予客戶之製成品的銷售訂單並無直接關聯或相配；且 貴集團執行重大製造活動(包括切削、成形及鍍膜)，將原料玻璃轉化為集成組件。該等材料與服務之整合支持 貴集團為終端產品主要供應商之結論。

據此， 貴集團按總額基準確認收益，反映自客戶收取之對價總額。

截至2023年及2024年12月31日止年度，貴集團確認有關購銷模式下銷售鍍膜玻璃組件的收益分別為人民幣493,107,000元及人民幣717,206,000元。

#### **中框物理氣相沉積(PVD)鍍膜服務之收益確認**

貴集團亦與一名客戶訂立安排，據此，貴集團向該客戶採購定製化中框，進行PVD鍍膜處理，並將鍍膜後的中框回售予該客戶。

貴集團評估其於該等交易中屬委託人抑或代理人。此項評估將影響收益是按總額基準(即銷售全額)抑或淨額基準(僅加工費)確認。

貴集團已根據國際財務報告準則第15號評估其於該等交易中之角色，並得出結論認為，於中框PVD鍍膜服務中，其作為代理人而非委託人行事。此項判斷乃基於以下事實：該等定製化中框專為客戶設計且無法轉售予其他客戶，意味著貴集團並未控制該等材料，且貴集團對材料成本僅具有最低定價權(該成本乃基於客戶報價轉嫁)。該項安排之經濟實質屬合約製造或委託加工服務，其中客戶控制材料並指定產出。

據此，貴集團就所提供之加工服務按淨額基準確認收益，材料成本則錄賬為存貨之減項，並不計入收益。

截至2023年及2024年12月31日止年度，貴集團確認與中框相關之PVD鍍膜服務分別為人民幣20,992,000元及人民幣162,099,000元。

#### **估計不確定因素的主要來源**

以下為關於未来的主要假設，及於各報告期間末估計不確定因素的其他主要來源，很可能導致未來十二個月的資產及負債的賬面值出現重大調整的重大風險。

#### **存貨可變現淨值**

於2023年及2024年12月31日，貴集團存貨之賬面金額分別為人民幣262,728,000元及人民幣390,256,000元。截至2023年及2024年12月31日止年度，存貨撇減人民幣31,558,000元及人民幣40,646,000元分別於損益中確認。

存貨可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去估計完工成本及進行銷售所需的成本。

貴集團於各報告期末評估存貨可變現淨值以及存貨撥備撇減金額。管理層根據賬齡及現行市況識別陳舊貨物。管理層於估計陳舊存貨撥備時考慮的具體因素包括最新銷售資料、預期市場需求及存貨的適銷性。

## 附錄一

## 會計師報告

### 5. 收益及分部資料

#### (i) 來自客戶合約的收益分拆

貴集團來自主要產品及服務的收益分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>貨品銷售</b>		
智能手機、平板電腦及筆記本電腦所用組件		
界面增強	2,390,969	3,236,391
智能可穿戴設備所用玻璃、金屬及複合材料組件界面增強	261,735	423,268
智能汽車所用玻璃窗口片及自由曲面鏡界面增強	30,923	64,919
新興智能終端所用玻璃及金屬組件界面增強	7	488
其他	8,809	5,168
<b>提供服務</b>		
PVD鍍膜服務	789,006	1,468,974
<b>總計</b>	<b>3,481,449</b>	<b>5,199,208</b>

#### 收益確認時間

根據國際財務報告準則第15號之規定，來自客戶合約的所有收益應於某一時間點確認。

#### 地區資料

有關 貴集團來自外部客戶的收益資料乃根據交付目的地或報關單所列發運目的地呈列。

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>地區市場</b>		
中國內地	1,455,174	2,457,293
越南	1,623,470	2,005,612
韓國	231,487	361,851
印度	88,274	259,525
其他	83,044	114,927
<b>總計</b>	<b>3,481,449</b>	<b>5,199,208</b>

**(ii) 客戶合約的履約責任及收益確認政策**

有關 貴集團履約責任及其相對應之收益確認政策的資料概述如下：

**貨品銷售**

貴集團透過固定價格合約為客戶生產並出售鍍膜金屬、玻璃及複合材料組件。收益於控制權已轉移至客戶時確認，具體而言，即成品已交付予客戶且客戶根據銷售合約予以接納之時。

**PVD鍍膜服務**

貴集團向客戶提供PVD鍍膜服務。該等服務於鍍膜服務完成及加工產品之控制權轉移予客戶時確認。

貴集團會根據客戶經評估之信用狀況，授予客戶30至120天不等之信貸期。合約負債指 貴集團因已向客戶收取對價而須轉讓貨品或服務的責任。

**(iii) 分配予客戶合約剩餘履約責任的交易價格**

所有客戶合約為期一年或以下。如國際財務報告準則第15號所允許，分配至該等未履行合約的交易價格未予披露。

**(iv) 分部資料**

有關資料會向 貴公司之執行董事(作為主要經營決策者(「主要經營決策者」))匯報，以作資源分配及績效評估之用。主要經營決策者審閱 貴集團整體業績及財務狀況，並無其他關於 貴集團業績或資產負債之分析定期提供予主要經營決策者審閱。因此，主要經營決策者已確認一個經營及可報告分部及僅按照國際財務報告準則第8號經營分部呈列實體層面披露資料、主要客戶及地區資料。

**地區資料**

貴集團按產品交付目的地或報關單所列發運目的地劃分的各地域市場外部客戶收益詳情載於附註5(i)。

於2023年及2024年12月31日， 貴集團分別有人民幣2,987,217,000元及人民幣3,388,695,000元之非流動資產(不包括遞延稅項資產及金融資產)位於中國。餘下非流動資產位於越南、韓國及香港，各司法權區之個別非流動資產均佔 貴集團非流動資產不足10%。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### (v) 有關主要客戶的資料

於相應年度為 貴集團的總收益貢獻超過10%的客戶所帶來收益如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
客戶A (附註)	1,852,880	2,480,931
客戶B	<u>546,281</u>	<u>780,140</u>

附註： 該客戶為同一控股公司旗下的一組公司。

### 6. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
利息收入	61,972	58,037
已確認政府補助 (附註)	61,728	26,751
其他	<u>2,401</u>	<u>3,665</u>
	<u>126,101</u>	<u>88,453</u>

附註： 政府補助主要為地方政府就 貴集團研發活動及業務經營所提供之各類財政支持。

截至2023年及2024年12月31日止年度，政府補助包括因 貴集團對當地經濟增長作出貢獻或獲產業發展支持而收取之獎勵補貼，金額分別為人民幣52,492,000元及人民幣13,620,000元，於該等獎勵被收取及獎勵所附的相關條件(如有)獲滿足後於損益確認。概無與該等補助有關的未達成條件或或然事項。

與資產相關之政府補助計入遞延收益，並於相關資產之預期可使用年期按年度等額分期撥至損益。截至2023年及2024年12月31日止年度，資產相關政府補助分別為人民幣9,236,000元及人民幣13,131,000元，均已撥入損益。

## 附錄一

## 會計師報告

### 7. 其他收益及虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
物業、廠房及設備減值虧損	(34,062)	(27,108)
按公平值計入損益之金融資產公平值變動收益淨額	265	—
匯兌收益淨額	935	22,661
出售物業、廠房及設備之淨虧損	(824)	(8,890)
處置無形資產之淨虧損	(5)	—
提前償還長期應付款項之收益	—	2,006
租約提前終止之收益	120	—
其他	745	(590)
	<u>(32,826)</u>	<u>(11,921)</u>

### 8. 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
借款利息開支	49,569	47,731
長期應付款項利息開支	35,559	29,782
租賃負債利息開支	2,790	10,187
	<u>87,918</u>	<u>87,700</u>

### 9. 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
即期稅項：		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	26,743	9,975
— 香港	14,834	11,038
— 越南	5	2,052
— 其他司法權區	17	7
	<u>41,599</u>	<u>23,072</u>
過往年度撥備不足(超額撥備)：		
— 中國企業所得稅	748	1,121
— 香港	(1,499)	16
— 越南	—	206
	<u>(751)</u>	<u>1,343</u>
遞延稅項(附註18)	<u>(13,278)</u>	<u>25,330</u>
	<u>27,570</u>	<u>49,745</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 中國

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國集團實體的稅率為25%。貴公司及附屬公司維達力實業（深圳）有限公司於往績記錄期間獲認證為高新技術企業，及於往績記錄期間各獲認證期間，享有15%的優惠稅率。

### 香港

於香港註冊成立的集團實體須按兩級制所得稅稅率就於香港賺取的應課稅收入繳稅，該稅率自2018年4月1日起生效。合資格集團實體賺取的首2百萬港元溢利將以8.25%的所得稅稅率徵稅，剩餘溢利則按稅率16.5%徵稅。

### 越南

於越南註冊成立的集團實體須按20%的稅率繳納企業所得稅。於Hoa Phu地區的業務適用一項例外條款，符合資格享有17%之優惠稅率。此項激勵為期十年，自該業務開展業務活動之日起生效。根據當地頒佈的政策，所有符合條件的企業隨後均可享受兩年所得稅豁免，在第一個盈利年度起享受四年的法定所得稅稅率減半。貴公司越南附屬公司符合資格成為合資格企業，自2020年起享有兩年的所得稅豁免，之後享有四年稅率減半，並於往績記錄期間，享有10%（於Hoa Phu地區的業務為8.5%）的優惠所得稅稅率。

### 其他司法權區

其他司法權區所產生之稅項按相關司法權區現行稅率計算。

於往績記錄期間的所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表中的除稅前溢利的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
除稅前溢利	390,093	667,656
按企業所得稅稅率15%計算的稅項 (附註i)	58,514	100,148
毋須課稅收入的稅務影響	(7,090)	(6,884)
不可扣稅開支的稅務影響	334	1,480
附屬公司適用不同稅率的影響	10,700	715
優惠稅務待遇的稅務影響	(455)	(722)
採用先前未確認之稅務虧損及可扣減暫時差額的稅務影響	(771)	(1,273)
研發開支加計扣除的稅務影響 (附註ii)	(35,445)	(47,551)
未確認之稅務虧損及可扣減暫時差額的稅務影響	2,605	2,232
過往年度(超額撥備)撥備不足	(751)	1,343
其他	(71)	257
所得稅開支	27,570	49,745

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (i) 此乃本公司於往績記錄期間之適用稅率。
- (ii) 合資格開支指在中國產生的研發開支，並計入損益，在計算往績記錄期間的所得稅開支時額外扣除100%的稅項。
- (iii) 貴集團在第二支柱規則生效的部分司法權區內經營。然而，由於最終控股公司預計相關財政年度之前的四個財政年度中至少有兩個財政年度內，綜合全年收益不會達到或超過750百萬歐元，因此 貴集團管理層認為， 貴集團毋須繳納第二支柱規則項下的所得稅。

### 10. 年內溢利

年內溢利乃扣除以下各項後達致：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	417,734	424,971
使用權資產折舊	25,390	41,800
無形資產攤銷	<u>4,453</u>	<u>4,488</u>
折舊及攤銷總額	447,577	471,259
減：於存貨中資本化	<u>(401,446)</u>	<u>(409,810)</u>
	<u>46,131</u>	<u>61,449</u>
董事及監事酬金(附註11)	2,574	2,438
其他員工成本(不包括董事及監事之酬金)		
— 薪金及其他福利	766,621	1,088,241
— 退休福利供款	52,690	68,796
— 以股份為基礎的付款	<u>—</u>	<u>4,161</u>
員工成本總額	821,885	1,163,636
減：於存貨中資本化	<u>(572,085)</u>	<u>(853,412)</u>
	<u>249,800</u>	<u>310,224</u>
核數師酬金	1,704	1,701
其他開支(捐贈)	—	5,385
確認為開支的存貨成本	2,625,991	3,908,176
包括：存貨撇減	<u>31,558</u>	<u>40,646</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 11. 董事、監事及主要行政人員的酬金

於往績記錄期間，已付／應付予獲委任為 貴公司董事及監事的人士的酬金詳情如下：

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	績效獎金 人民幣千元	退休福利供款 計劃 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2023年12月31日止年度</b>					
<b>執行董事</b>					
莊聖楷先生 (附註iv)	—	345	171	14	530
莊穎兒女士	—	72	—	3	75
	—	417	171	17	605
<b>非執行董事</b>					
莊聖知先生 (附註v)	—	—	—	—	—
謝寶樞先生 (附註v)	—	—	—	—	—
竺稼先生 (附註v)	—	—	—	—	—
譚楚翹先生 (附註v)	—	—	—	—	—
Feng Ping先生 (附註i) (附註v)	—	—	—	—	—
張振宇先生 (附註v) (附註vi)	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>					
高永文先生	100	—	—	—	100
邱達宏先生	100	—	—	—	100
Huang Yan先生	100	—	—	—	100
	300	—	—	—	300
<b>監事</b>					
姚永昌先生	—	906	—	14	920
羅旋女士	—	490	216	43	749
官建先生 (附註v)	—	—	—	—	—
	—	1,396	216	57	1,669
	300	1,813	387	74	2,574

## 附錄一

## 會計師報告

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	績效獎金 人民幣千元	退休福利供款 計劃 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2024年12月31日止年度</b>					
<b>執行董事</b>					
莊穎兒女士	—	500	203	17	720
<b>非執行董事</b>					
莊聖楷先生 (附註iv)	—	—	—	—	—
莊聖知先生 (附註v)	—	—	—	—	—
謝寶樞先生 (附註v)	—	—	—	—	—
竺稼先生 (附註v) (附註vi)	—	—	—	—	—
譚楚翹先生 (附註v)	—	—	—	—	—
張振宇先生 (附註v) (附註vi)	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>					
高永文先生	240	—	—	—	240
邱達宏先生 (附註ii)	164	—	—	—	164
Huang Yan先生	240	—	—	—	240
陸海天先生 (附註iii)	195	—	—	—	195
尹錦滔先生 (附註iii) (附註vi)	76	—	—	—	76
	915	—	—	—	915
<b>監事</b>					
姚永昌先生	—	—	—	—	—
羅旋女士	—	517	235	51	803
官建先生 (附註v)	—	—	—	—	—
	—	517	235	51	803
	915	1,017	438	68	2,438

附註：

- (i) Feng Ping先生於2023年2月10日辭任 貴公司非執行董事。
- (ii) 邱達宏先生於2024年8月26日辭任 貴公司獨立非執行董事。
- (iii) 陸海天先生及尹錦滔先生分別於2024年2月27日及2024年8月26日獲委任為 貴公司的獨立非執行董事。

## 附錄一

## 會計師報告

- (iv) 莊聖楷先生於2023年11月調任為非執行董事。貴集團於截至2024年12月31日止年度並未向莊聖楷先生支付任何酬金。
- (v) 於往績記錄期間，貴集團並無向莊聖知先生、謝寶樞先生、竺稼先生、譚楚翹先生、Feng Ping先生、張振宇先生及官建先生支付酬金。
- (vi) 張振宇先生於2026年2月4日辭任貴公司非執行董事。尹錦滔先生於2026年2月4日辭任貴公司獨立非執行董事。
- (vii) 王偉先生於2026年2月4日獲委任為貴公司的執行董事。余小亮先生於2026年2月4日獲委任為貴公司的非執行董事。梁健康先生於2026年2月4日獲委任為貴公司的獨立非執行董事。

上述執行董事酬金乃就彼等在管理貴公司及貴集團事務方面所提供之服務而支付。上述獨立非執行董事酬金乃就其作為貴公司董事所提供之服務而支付。上述監事酬金乃就其作為貴公司監事所提供之服務而支付。

貴公司若干執行董事有權獲得按個人表現及市場趨勢為基礎釐定之花紅。

於往績記錄期間，貴集團並無向貴公司任何董事或監事支付酬金，作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵，或作為離職補償。

### 12. 五名最高薪酬僱員

於往績記錄期間，貴集團五名最高薪酬僱員概無包括上文附註11所載任何董事或監事。個別人士於往績記錄期間之薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	9,971	10,748
績效獎勵	10,589	12,426
以權益結算以股份為基礎的開支	—	4,161
退休福利計劃供款	144	160
	<u>20,704</u>	<u>27,495</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

薪酬介乎以下範圍的五名最高薪酬僱員的人數如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
2,000,001港元至2,500,000港元	2	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	2
3,000,001港元至3,500,000港元	2	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	1
8,500,001港元至9,000,000港元	—	1
11,500,001港元至12,000,000港元	1	1

於往績記錄期間，貴集團並無向貴集團五名最高薪酬人士的任何一名支付酬金，作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵，或作為離職補償。

### 13. 股息

於2024年及2023年12月31日之未發放應付股息與一項股息相關，該股息由萬津科技有限公司於2021年6月10日向其當時直接控股公司萬津科技宣派，涉及文件「歷史、發展及公司架構」一節所述之2021年集團重組。截至2023年及2024年12月31日止年度，貴集團分別向萬津科技償還623,000,000港元(約人民幣566,339,000元)及480,000,000港元(約人民幣439,621,000元)。於往績記錄期間後，貴集團進一步於2025年5月15日及2026年1月8日分別償還150,000,000港元(約人民幣139,220,000元)及255,000,000港元(約人民幣229,872,000元)。[據貴公司董事表示，貴公司預計於上市前結清餘下結餘。]

於往績記錄期間，貴公司並無宣派任何股息。於往績記錄期間結束後，貴公司董事已建議並獲股東批准就截至2024年12月31日止年度派付每股普通股人民幣7.8分之現金股息，總額為人民幣60,000,000元，其中人民幣39,600,000元的股息已獲派付。

### 14. 每股盈利

貴公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據以下數據計算：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
<b>盈利(人民幣千元)：</b>		
貴公司擁有人應佔年內溢利	<u>362,523</u>	<u>617,911</u>
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<u>765,789,470</u>	<u>765,789,470</u>

用於計算基本每股盈利之普通股加權平均數已就2023年2月24日之股份轉換進行追溯調整，如載於歷史財務資料之附註27，並假設該等股份轉換於往績記錄期間開始時已生效。

由於往績記錄期間並無已發行的潛在普通股，故往績記錄期間的每股攤薄盈利並無予以呈列。

## 附錄一

## 會計師報告

### 15. 物業、廠房及設備

#### 貴集團

	永久業權		車輛	傢俱、裝置 及辦公設備	租賃 物業裝修	在建工程	總計
	土地及樓宇	廠房及機器				(「在建 工程」)	
	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
成本							
於2023年1月1日	894,338	3,232,334	9,296	163,551	397,503	138,559	4,835,581
添置	—	—	1,473	1,917	235	566,854	570,479
轉撥	32,811	546,135	—	48,202	2,269	(629,417)	—
處置	(868)	(141,915)	(2,011)	(5,000)	(6,461)	(237)	(156,492)
匯兌調整	(710)	2,817	(1)	(970)	(121)	—	1,015
於2023年12月31日	925,571	3,639,371	8,757	207,700	393,425	75,759	5,250,583
添置	51	—	2,154	3,380	245	656,970	662,800
轉撥	311	402,590	—	13,369	14,398	(430,668)	—
處置	—	(50,215)	(2,600)	(8,886)	(10,279)	—	(71,980)
調整*	(28,340)	—	—	—	—	—	(28,340)
匯兌調整	(5,333)	3,209	(22)	(2,190)	(66)	—	(4,402)
於2024年12月31日	892,260	3,994,955	8,289	213,373	397,723	302,061	5,808,661
折舊							
於2023年1月1日	85,130	1,354,830	7,112	92,373	338,970	—	1,878,415
年內計提	40,275	293,400	509	42,738	40,812	—	417,734
處置	—	(85,176)	(1,742)	(2,658)	(6,461)	—	(96,037)
匯兌調整	(77)	(29)	(18)	(674)	6	—	(792)
於2023年12月31日	125,328	1,563,025	5,861	131,779	373,327	—	2,199,320
年內計提	39,542	326,139	829	39,448	19,013	—	424,971
處置	—	(31,138)	(2,389)	(7,739)	(10,279)	—	(51,545)
匯兌調整	(665)	(342)	(2)	(1,203)	(8)	—	(2,220)
於2024年12月31日	164,205	1,857,684	4,299	162,285	382,053	—	2,570,526

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	永久業權 土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	車輛 人民幣千元	傢俱、裝置 及辦公設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 ([在建 工程]) 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值							
於2023年1月1日	—	72,499	35	199	—	4,897	77,630
年內計提	—	34,057	—	5	—	—	34,062
轉撥	—	4,779	—	—	—	(4,779)	—
處置	—	(42,642)	(35)	(180)	—	(118)	(42,975)
匯兌調整	—	(8)	—	—	—	—	(8)
於2023年12月31日	—	68,685	—	24	—	—	68,709
年內計提	—	26,412	—	—	—	696	27,108
處置	—	(9,985)	—	(5)	—	—	(9,990)
匯兌調整	—	(9)	—	(1)	—	—	(10)
於2024年12月31日	—	85,103	—	18	—	696	85,817
賬面值							
於2023年12月31日	<u>800,243</u>	<u>2,007,661</u>	<u>2,896</u>	<u>75,897</u>	<u>20,098</u>	<u>75,759</u>	<u>2,982,554</u>
於2024年12月31日	<u>728,055</u>	<u>2,052,168</u>	<u>3,990</u>	<u>51,070</u>	<u>15,670</u>	<u>301,365</u>	<u>3,152,318</u>

\* 該調整乃由於過往年度收購一家生產工廠之暫定購買價與最終購買價存在差額所致，導致生產工廠成本調整人民幣28,340,000元。

### 貴公司

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	車輛 人民幣千元	傢俱、裝置 及辦公設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2023年1月1日	108,941	892,582	1,355	73,223	251,779	31,083	1,358,963
添置	—	—	1,039	691	99	227,524	229,353
轉撥	—	228,810	—	15,072	—	(243,882)	—
處置	—	(66,176)	(723)	(968)	(6,461)	—	(74,328)
於2023年12月31日	108,941	1,055,216	1,671	88,018	245,417	14,725	1,513,988
添置	—	155,275	608	1,178	—	395,119	552,180
轉撥	311	162,224	—	1,442	9,733	(173,710)	—
處置	—	(53,149)	(5)	(4,303)	(6,054)	—	(63,511)
於2024年12月31日	<u>109,252</u>	<u>1,319,566</u>	<u>2,274</u>	<u>86,335</u>	<u>249,096</u>	<u>236,134</u>	<u>2,002,657</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	車輛 人民幣千元	傢俱、裝置 及辦公設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
折舊							
於2023年1月1日	31,413	367,617	1,060	40,118	250,892	—	691,100
年內計提	4,471	90,003	105	21,770	728	—	117,077
處置	—	(42,490)	(629)	(658)	(6,461)	—	(50,238)
於2023年12月31日	35,884	415,130	536	61,230	245,159	—	757,939
年內計提	4,474	128,164	322	14,774	1,538	—	149,272
處置	—	(30,914)	(4)	(4,139)	(6,029)	—	(41,086)
於2024年12月31日	40,358	512,380	854	71,865	240,668	—	866,125
減值							
於2023年1月1日	—	41,629	—	4	—	502	42,135
年內計提	—	11,816	—	5	—	—	11,821
轉撥	—	502	—	—	—	(502)	—
處置	—	(22,045)	—	(3)	—	—	(22,048)
於2023年12月31日	—	31,902	—	6	—	—	31,908
年內計提	—	4,726	—	—	—	438	5,164
處置	—	(8,668)	—	(4)	—	—	(8,672)
於2024年12月31日	—	27,960	—	2	—	438	28,400
賬面值							
於2023年12月31日	<u>73,057</u>	<u>608,184</u>	<u>1,135</u>	<u>26,782</u>	<u>258</u>	<u>14,725</u>	<u>724,141</u>
於2024年12月31日	<u>68,894</u>	<u>779,226</u>	<u>1,420</u>	<u>14,468</u>	<u>8,428</u>	<u>235,696</u>	<u>1,108,132</u>

無限使用年期之永久業權土地並無折舊。貴集團及貴公司所有其他物業、廠房及設備(在建工程除外)乃經計及其剩餘價值後以直線法按下列基準計提折舊：

### 估計可使用年期(年)

樓宇	20
廠房及機器	5-10
車輛	5
傢俱、裝置及辦公室設備	3-5
租賃物業裝修	按其使用年期及租期之較短者

## 附錄一

## 會計師報告

截至2023年及2024年12月31日，貴集團若干樓宇的產權證仍在辦理之中，該等樓宇的賬面值分別為人民幣662,258,000元及人民幣601,537,000元。該等證書已於2025年12月取得。

### 減值評估：

當某項物業、廠房及設備預期不再用於經營時，貴集團及貴公司管理層會確定其減值跡象。此情況通常出現於升級或維護該設備的成本超過其使用價值。該評估乃就個別資產基礎進行。截至2023年及2024年12月31日止年度，貴集團分別確認減值人民幣34,062,000元及人民幣27,108,000元；貴公司分別確認減值人民幣11,821,000元及人民幣5,164,000元。

### 16. 使用權資產

#### 貴集團

	租賃土地 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年12月31日			
賬面值	<u>81,358</u>	<u>38,933</u>	<u>120,291</u>
於2024年12月31日			
賬面值	<u>79,026</u>	<u>324,630</u>	<u>403,656</u>
截至2023年12月31日止年度			
折舊費用	<u>1,909</u>	<u>23,481</u>	<u>25,390</u>
截至2024年12月31日止年度			
折舊費用	<u>1,895</u>	<u>39,905</u>	<u>41,800</u>

#### 貴集團

##### 截至12月31日止年度

	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
與短期租賃及低價值資產相關的開支	<u>3,708</u>	<u>6,184</u>
租賃現金總流出	<u>66,589</u>	<u>58,118</u>
使用權資產添置	<u>5,520</u>	<u>325,586</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	租賃土地 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>			
賬面值	<u>58,715</u>	<u>603</u>	<u>59,318</u>
<b>於2024年12月31日</b>			
賬面值	<u>57,334</u>	<u>277,409</u>	<u>334,743</u>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>			
折舊費用	<u>1,382</u>	<u>380</u>	<u>1,762</u>
<b>截至2024年12月31日止年度</b>			
折舊費用	<u>1,381</u>	<u>14,969</u>	<u>16,350</u>

於往績記錄期間，貴集團為營運租賃多處倉庫、辦公室及員工宿舍。截至2023年及2024年12月31日止年度，訂立的租賃合約固定期限分別為2至7年及2至15年。貴公司為其營運租賃多處倉庫及員工宿舍。截至2023年及2024年12月31日止年度，訂立的租賃合約固定期限分別為4至5年及4至15年。租期乃個別磋商，並包含各類不同之條款及條件。在釐定租賃期限及評估不可撤銷期間的長度時，貴集團及貴公司應用合約的定義並確定合約可強制執行的期間。

貴集團及貴公司定期訂立員工宿舍及車輛的短期租賃。於2023年及2024年12月31日，短期租賃組合於往績記錄期間相若。

此外，於2023年及2024年12月31日，貴集團已確認租賃負債分別為人民幣47,591,000元及人民幣298,210,000元，相關使用權資產分別為人民幣38,933,000元及人民幣324,630,000元。於2023年及2024年12月31日，貴公司已確認租賃負債分別為人民幣398,000元及人民幣247,858,000元，相關使用權資產分別為人民幣603,000元及人民幣277,409,000元。除出租人所持租賃資產之抵押權益外，該等租賃協議並無施加任何契諾。租賃資產不得用作借款之抵押品。

截至2023年及2024年12月31日止年度，貴集團及貴公司簽訂現時尚未開始履行的若干倉庫租約，其不可撤銷租期為15年。在不可撤銷期間內的未來未貼現現金流量如下：

	貴集團及 貴公司	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
未來未貼現現金流量總額	<u>817,920</u>	<u>981,568</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 17. 無形資產

#### 貴集團

	專利 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2023年1月1日	456	23,009	23,465
添置	—	1,123	1,123
處置	(312)	(121)	(433)
匯兌調整	2	749	751
於2023年12月31日	146	24,760	24,906
添置	—	4,672	4,672
處置	(18)	(382)	(400)
匯兌調整	1	853	854
於2024年12月31日	129	29,903	30,032
攤銷			
於2023年1月1日	444	9,834	10,278
年內計提	4	4,449	4,453
處置	(307)	(121)	(428)
匯兌調整	2	96	98
於2023年12月31日	143	14,258	14,401
年內計提	2	4,486	4,488
處置	(18)	(382)	(400)
匯兌調整	1	196	197
於2024年12月31日	128	18,558	18,686
賬面值			
於2023年12月31日	3	10,502	10,505
於2024年12月31日	1	11,345	11,346

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

軟件  
人民幣千元

成本	
於2023年1月1日	5,312
添置	<u>384</u>
於2023年12月31日	5,696
添置	<u>3,140</u>
於2024年12月31日	<u>8,836</u>
攤銷	
於2023年1月1日	1,366
年內計提	<u>1,260</u>
於2023年12月31日	2,626
年內計提	<u>1,539</u>
於2024年12月31日	<u>4,165</u>
賬面值	
於2023年12月31日	<u>3,070</u>
於2024年12月31日	<u>4,671</u>

貴集團及 貴公司的上述無形資產均具有有限使用年期。該等無形資產按照下列年期以直線法攤銷：

#### 估計可使用年期(年)

專利	5
軟件	5

### 18. 遞延稅項

就在綜合財務狀況表作呈列用途而言，若干遞延稅項資產及負債已作抵銷。以下為作財務申報用途之遞延稅項結餘分析：

	貴集團	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	114,348	89,000
遞延稅項負債	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>114,348</u>	<u>89,000</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	貴公司	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	64,295	45,655
遞延稅項負債	—	—
	<u>64,295</u>	<u>45,655</u>

下列為於往績記錄期間確認的主要遞延稅項資產(負債)及其變動：

### 貴集團

	資產 減值撥備	物業、廠房 及設備折舊	內部交易 未變現利潤	遞延收入	稅項虧損	使用權資產	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	人民幣千元
於2023年1月1日	19,041	3,607	3,537	3,673	64,328	(8,383)	9,980	5,307	101,090
年內(扣除)計入	(2,300)	4,730	(1,260)	7,954	2,912	2,658	(2,921)	1,505	13,278
匯兌調整	(7)	(12)	—	—	—	—	—	(1)	(20)
於2023年12月31日	16,734	8,325	2,277	11,627	67,240	(5,725)	7,059	6,811	114,348
年內(扣除)計入	6,057	(52,161)	1,802	(1,812)	26,096	(39,545)	39,509	(5,276)	(25,330)
匯兌調整	(11)	(6)	—	—	—	—	—	(1)	(18)
於2024年12月31日	<u>22,780</u>	<u>(43,842)</u>	<u>4,079</u>	<u>9,815</u>	<u>93,336</u>	<u>(45,270)</u>	<u>46,568</u>	<u>1,534</u>	<u>89,000</u>

### 貴公司

	資產 減值撥備	物業、廠房 及設備折舊	遞延收入	稅項虧損	使用權資產	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	10,158	(8,851)	2,353	62,684	—	5	758	67,107
年內(扣除)計入	(4,517)	3,647	3,483	(6,467)	(91)	91	1,042	(2,812)
於2023年12月31日	5,641	(5,204)	5,836	56,217	(91)	96	1,800	64,295
年內(扣除)計入	(116)	(33,956)	(397)	16,838	(36,475)	37,257	(1,791)	(18,640)
於2024年12月31日	<u>5,525</u>	<u>(39,160)</u>	<u>5,439</u>	<u>73,055</u>	<u>(36,566)</u>	<u>37,353</u>	<u>9</u>	<u>45,655</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於2023年及2024年12月31日，概無就分別為人民幣199,504,000元及人民幣208,723,000元的可扣減暫時差額確認遞延稅項資產，因為可利用該等可扣減暫時差額之應課稅溢利可能不存在。

於2023年及2024年12月31日，貴集團可供抵銷未來溢利的未使用稅項虧損分別為人民幣447,893,000元及人民幣568,156,000元。於2023年及2024年12月31日，已分別就該等虧損中人民幣445,067,000元及人民幣568,156,000元確認遞延稅項資產，而餘下的人民幣2,826,000元及零並無確認遞延稅項資產，原因是未來溢利流無法預測。未確認且有到期日的稅項虧損披露於下表。

	貴集團	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
2030年	1,860	—
2032年	966	—
	<u>2,826</u>	<u>—</u>

### 19. 存貨

	貴集團	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	88,449	132,372
在製品	78,558	130,204
製成品	61,622	115,280
製成品—在途貨品	<u>34,099</u>	<u>12,400</u>
	<u>262,728</u>	<u>390,256</u>

	貴公司	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	45,451	47,460
在製品	50,819	85,388
製成品	9,189	8,674
製成品—在途貨品	<u>12,360</u>	<u>7,022</u>
	<u>117,819</u>	<u>148,544</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 20. 貿易應收款項及應收票據

	貴集團	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	715,609	1,013,162
應收票據	1,598	1,245
減：預期信貸虧損撥備	<u>(8,757)</u>	<u>(11,136)</u>
	<u>708,450</u>	<u>1,003,271</u>
	貴公司	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	109,265	98,502
應收票據	990	—
減：預期信貸虧損撥備	<u>(1,093)</u>	<u>(985)</u>
	<u>109,162</u>	<u>97,517</u>

於2023年1月1日，貴集團及貴公司來自客戶合約的貿易應收款項及應收票據賬面值(扣除預期信貸虧損撥備)分別為人民幣474,640,000元及人民幣70,735,000元。

扣除預期信貸虧損撥備後的貿易應收款項及應收票據賬齡乃根據發票日期編製(與相關收入確認日期相若)，列示如下：

	貴集團	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
0—90天	684,643	962,366
91—180天	<u>23,807</u>	<u>40,905</u>
	<u>708,450</u>	<u>1,003,271</u>
	貴公司	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
0—90天	107,165	97,517
91—180天	<u>1,997</u>	<u>—</u>
	<u>109,162</u>	<u>97,517</u>

授予客戶的一般信貸期介乎30天至120天。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於2023年及2024年12月31日，貴集團之貿易應收款項結餘中，共有賬面總值分別為人民幣38,045,000元及人民幣23,902,000元的應收賬款，該等款項於報告日期已逾期。於2023年及2024年12月31日，逾期結餘中有人民幣零元及人民幣2,000元已逾期90天或以上，但未被視為違約，因為信用質素並無重大變化，並且根據歷史經驗，該等金額仍被視為可回收。於2023年及2024年12月31日，貴公司概無逾期貿易應收款項。

貴集團及貴公司所有票據的到期日均少於一年。

貿易應收款項及應收票據的減值評估詳情載於附註33(b)。

### 21. 預付款項及其他應收款項

	貴集團	
	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>預付款項及其他應收款項</b>		
預付供應商款項	2,596	61,183
長期資產預付款項	14,134	53,429
使用權資產前期付款	35,000	—
可退還按金—流動部分	4,909	3,879
可退還按金—非流動部分	21,124	21,164
可收回增值稅	29,679	46,426
預付費用	465	250
其他	1,106	1,380
減：預期信貸虧損撥備	(181)	(346)
	<u>108,832</u>	<u>187,365</u>
就報告而作出之分析如下：		
流動資產	38,574	112,772
非流動資產	<u>70,258</u>	<u>74,593</u>

	貴公司	
	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>預付款項及其他應收款項</b>		
預付供應商款項	1,042	58,379
長期資產預付款項	4,207	37,408
使用權資產前期付款	35,000	—
可退還按金—流動部分	1,228	330
可退還按金—非流動部分	15,000	14,850
可收回稅項	12,443	32,042
預付費用	35	149
其他	60	812
減：預期信貸虧損撥備	(1)	(154)
	<u>69,014</u>	<u>143,816</u>
就報告而作出之分析如下：		
流動	14,807	91,558
非流動	<u>54,207</u>	<u>52,258</u>

其他應收款項的減值評估詳情載於附註33(b)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 22. 現金及現金等價物、已抵押銀行存款

貴集團的現金及現金等價物包括活期存款及原定到期期限少於三個月的定期存款。貴公司的現金及現金等價物包括活期存款。

貴集團及貴公司的活期存款按於2023年及2024年12月31日的當時市場利率計息，分別為年利率0.00%至5.38%及0.00%至4.49%。

貴集團的定期存款按於2023年及2024年12月31日的當時市場利率計息，分別為年利率0.90%至5.75%及0.31%至6.45%。

貴集團及貴公司的已抵押銀行存款指向銀行抵押以便簽發銀行承兌匯票及信用證的存款。已抵押銀行存款於2023年及2024年12月31日分別按市場利率計息，範圍為年利率0.0001%至4.00%及0.10%至4.00%。

現金及現金等價物以及已抵押銀行存款的減值評估詳情載於附註33(b)。

### 23. 貿易及其他應付款項

	貴集團	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	521,225	635,469
應付票據	23,406	111,056
	<u>544,631</u>	<u>746,525</u>
物業、廠房及設備應付款項		
— 短期	202,037	277,754
— 分期付款 (附註)	783,755	632,666
應計員工成本	134,801	206,629
其他應計費用	26,065	31,872
其他應付稅項	15,459	12,062
已收按金	631	1,222
其他—非流動部分	1,484	2,418
其他	83	8
	<u>1,708,946</u>	<u>1,911,156</u>
就報告而作出之分析如下：		
流動	936,316	1,291,539
非流動	<u>772,630</u>	<u>619,617</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

上述與於過往年度收購一間生產廠房(附註35)及若干設備有關的分期付款賬面值乃根據合約還款日期分析如下：

	貴集團	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
應於下列期間償還的分期付款賬面值*：		
一年內	12,609	15,467
在超過一年但不超過兩年期間內	12,505	19,362
在超過兩年但不超過五年期間內	475,573	458,105
在超過五年期間內	<u>283,068</u>	<u>139,732</u>
	783,755	632,666
減：列示於流動負債的一年內到期金額	<u>(12,609)</u>	<u>(15,467)</u>
列示於非流動負債的金額	<u>771,146</u>	<u>617,199</u>

\* 截至2024年12月31日止年度，貴集團提前還款人民幣140,000,000元，並產生收益人民幣2,006,000元，該收益已計入「其他收益及虧損淨額」。於往績記錄期間後，貴集團分別於2025年1月及2025年12月進一步提前還款人民幣125,652,000元及人民幣200,000,000元。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於2023年及2024年12月31日，分期付款之實際利率範圍為每年4.65%至4.75%。

	貴公司 於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
應付貿易款項	171,652	197,277
應付票據	<u>218</u>	<u>106,600</u>
	171,870	303,877
物業、廠房及設備應付款項	100,640	177,011
應計員工成本	42,484	68,046
其他應計費用	6,419	6,965
其他應付稅項	2,849	2,529
已收按金	256	256
其他	<u>11</u>	<u>10</u>
	<u>324,529</u>	<u>558,694</u>
就報告而作出之分析如下：		
流動	324,529	558,694
非流動	<u>—</u>	<u>—</u>

購買貨品的平均信貸期為30至120天。以下為於各報告期末按發票日期呈列之貿易應付款項及應付票據之賬齡分析：

	貴集團 於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
90天內	499,492	711,914
91至180天	30,274	20,199
181至365天	2,317	734
超過1年	<u>12,548</u>	<u>13,678</u>
	<u>544,631</u>	<u>746,525</u>

	貴公司 於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
90天內	165,585	288,199
91至180天	4,191	14,275
181至365天	1,169	283
超過1年	<u>925</u>	<u>1,120</u>
	<u>171,870</u>	<u>303,877</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 24. 借款

	貴集團	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款	<u>1,500,732</u>	<u>1,417,155</u>
無抵押	1,469,281	1,403,676
有抵押	<u>31,451</u>	<u>13,479</u>
	<u>1,500,732</u>	<u>1,417,155</u>
	貴公司	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款—無抵押	<u>623,929</u>	<u>734,031</u>

上述借款的賬面值乃根據合約還款日期分析如下：

	貴集團	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
應於下列期間償還的借款賬面值*：		
一年內	867,130	877,487
在超過一年但不超過兩年期間內	273,934	379,668
在超過兩年但不超過五年期間內	<u>359,668</u>	<u>160,000</u>
	1,500,732	1,417,155
減：列示於流動負債的一年內到期金額	<u>(867,130)</u>	<u>(877,487)</u>
列示於非流動負債的金額	<u>633,602</u>	<u>539,668</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	貴公司	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
應於下列期間償還的借款賬面值*：		
一年內	439,706	440,663
在超過一年但不超過兩年期間內	70,855	133,368
在超過兩年但不超過五年期間內	<u>113,368</u>	<u>160,000</u>
	623,929	734,031
減：列示於流動負債的一年內到期金額	<u>(439,706)</u>	<u>(440,663)</u>
列示於非流動負債的金額	<u>184,223</u>	<u>293,368</u>

\* 該等到期金額乃基於貸款協議所載之預定還款日期。

於2023年及2024年12月31日，貴集團及貴公司的所有借款均為浮息銀行借款。該等借款按中國人民銀行之貸款市場報價利率（「LPR」）浮動上調或下調一定百分比計息。利率定期重置，範圍為3至12個月。

貴集團及貴公司的借款之實際利率（亦等同於合約利率）範圍如下：

	貴集團	
	於12月31日	
	2023年	2024年
實際利率：		
浮息借款	<u>2.55%至4.10%</u>	<u>2.45%至3.71%</u>

  

	貴公司	
	於12月31日	
	2023年	2024年
實際利率：		
浮息借款	<u>2.55%至4.10%</u>	<u>2.45%至3.55%</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 25. 租賃負債

	貴集團	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：		
一年內	26,497	25,479
在超過一年但不超過兩年期間內	21,094	10,196
在超過兩年但不超過五年期間內	—	55,142
在超過五年期間內	—	207,393
	<u>47,591</u>	<u>298,210</u>
減：列示於流動負債的一年內到期結算金額	<u>(26,497)</u>	<u>(25,479)</u>
列示於非流動負債的一年後到期結算金額	<u>21,094</u>	<u>272,731</u>

	貴公司	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：		
一年內	398	—
在超過一年但不超過兩年期間內	—	6,515
在超過兩年但不超過五年期間內	—	50,853
在超過五年期間內	—	190,490
	<u>398</u>	<u>247,858</u>
減：列示於流動負債的一年內到期結算金額	<u>(398)</u>	<u>—</u>
列示於非流動負債的一年後到期結算金額	<u>—</u>	<u>247,858</u>

#### 貴集團

於2023年及2024年12月31日，應用於租賃負債的加權平均增量借款利率分別為年利率4.82%及4.06%。

#### 貴公司

於2023年及2024年12月31日，應用於租賃負債的加權平均增量借款利率分別為年利率4.75%及3.95%。

## 附錄一

## 會計師報告

### 26. 遞延收入

#### 貴集團

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
年初結餘	36,233	78,823
增加	51,826	1,176
撥入其他收入	<u>(9,236)</u>	<u>(13,131)</u>
年末結餘	<u>78,823</u>	<u>66,868</u>

#### 貴公司

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
年初結餘	18,680	41,362
增加	25,759	—
撥入其他收入	<u>(3,077)</u>	<u>(3,721)</u>
年末結餘	<u>41,362</u>	<u>37,641</u>

#### 附註：

遞延收入包括由中國相關政府機關提供、用以資助購置廠房及機器的政府補助。該等款項於相關資產的預計可使用年內按等額年度分期撥入損益。

### 27. 貴公司之實繳資本／股本及儲備

(a) 貴公司實繳資本以及法定及已發行股本的變動詳情如下：

	股份數目	實繳資本 人民幣千元	股本 人民幣千元
每股面值人民幣1元之普通股			
已發行並繳足			
於2023年1月1日	—	765,789	—
改制為股份有限公司	<u>765,789,470</u>	<u>(765,789)</u>	<u>765,789</u>
於2023年及2024年12月31日	<u>765,789,470</u>	<u>—</u>	<u>765,789</u>

貴公司已於2023年2月24日改制為股份有限公司。截至轉換日期2022年8月31日，貴公司之資產淨值(包括實繳資本、資本儲備及累計虧損)已轉換為765,789,470股每股面值人民幣1元之股份。所轉換資產淨值超出普通股面值之部分已撥入貴公司之股份溢價。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

(b) 貴公司儲備變動詳情如下：

	實繳 資本／股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	以股份為基礎 的付款儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	(累計虧損) 保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	765,789	190,974	—	—	—	(170,346)	786,417
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	—	262,034	262,034
改制為股份有限公司 轉撥	—	(190,974)	79,691	—	—	111,283	—
	—	—	—	—	20,297	(20,297)	—
於2023年12月31日	765,789	—	79,691	—	20,297	182,674	1,048,451
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	—	469,512	469,512
以股份為基礎的付款開支 (附註29)	—	—	—	4,161	—	—	4,161
股份獎勵的歸屬 轉撥	—	—	4,161	(4,161)	—	—	—
	—	—	—	—	46,951	(46,951)	—
於2024年12月31日	765,789	—	83,852	—	67,248	605,235	1,522,124

## 附錄一

## 會計師報告

### 28. 關聯方披露

於往績記錄期間，貴集團與關聯方有以下交易及結餘：

#### 貴集團

關係	結餘性質	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
應收關聯方款項 (附註d)：			
中南機誠精密製品(深圳)有限公司 (「中南機誠深圳」) (附註a)	貿易性質	1,805	4,759
昶聯金屬材料應用製品(廣州)有限公司 (「昶聯材料」) (附註a)	貿易性質	251	69
		2,056	4,828
應付關聯方款項 (附註e)：			
中南機誠深圳	貿易性質	35,210	39,936
Bain Capital Private Equity, LP (「Bain Capital」) (附註b)	貿易性質	21,073	14,953
中南創發有限公司(「中南創發」) (附註a)	貿易性質	—	12,500
昶聯材料	貿易性質	—	118
宏光納米科技(深圳)有限公司 (「宏光納米科技」) (附註a)	貿易性質	1,747	—
		58,030	67,507
應付股息 (附註13)：			
萬津科技	非貿易性質	1,196,210	777,874
租賃負債：			
中南創發 (附註f)	非貿易性質	—	3,889

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

除歷史財務資料其他地方所披露者之外，貴集團亦與關聯方簽訂以下交易：

### 貴集團

關聯方名稱	交易性質	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
中南機誠深圳	提供鍍膜服務	7,795	10,269
中南機誠深圳	銷售設備	—	28
中南機誠深圳	購買貨物	31,895	112,235
中南機誠深圳	短期租賃開支	—	12
昶聯材料	提供鍍膜服務	1,228	727
昶聯材料	購買貨物	—	119
中南機誠精密有限公司 (「中南機誠」) (附註a)	購買貨物	—	1,568
宏光納米科技	管理諮詢服務收款	5,241	—
Bain Capital	管理諮詢服務收款	521	1,042
中南鐘錶有限公司(「中南」) (附註c)	雜項開支	7	1
中南創發	雜項開支	—	2
中南創發	戰略諮詢服務收款	2,119	12,500
中南創發	租賃負債利息開支	—	208

於往績記錄期間，貴公司與關聯方有以下結餘：

### 貴公司

關係	結餘性質	截至12月31日年度	
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
應收附屬公司款項	貿易性質 (附註d)	494,168	475,928
應收附屬公司款項	非貿易性質 (附註g)	53,155	18,130
		<u>547,323</u>	<u>494,058</u>
應付附屬公司款項	貿易性質 (附註e)	638,070	321,212
應付附屬公司款項	非貿易性質 (附註g)	564,267	351,788
		<u>1,202,337</u>	<u>673,000</u>
應付關聯方款項：			
宏光納米科技	貿易性質 (附註e)	1,747	—
中南機誠深圳	貿易性質 (附註e)	—	19,032
		<u>1,747</u>	<u>19,032</u>

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (a) 該實體由中南創發控股有限公司控制。
- (b) 該實體由 貴公司的主要股東控制。
- (c) 該實體由 貴公司的最終控股股東控制。
- (d) 於各報告期末，按發票日期呈列的 貴集團與關聯方的貿易相關結餘的賬齡分析如下：

	貴集團	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
90天以內	<u>2,056</u>	<u>4,828</u>

於各報告期末，按發票日期呈列的 貴公司與附屬公司的貿易相關結餘的賬齡分析如下：

	貴公司	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
90天內	491,710	475,928
91至180天	<u>2,458</u>	<u>—</u>
	<u>494,168</u>	<u>475,928</u>

授予關聯方及附屬公司的一般信貸期限介乎30天到90天。

於2023年及2024年12月31日，與關聯方及附屬公司的貿易相關結餘為無抵押、免息且未逾期。

- (e) 於各報告期末，按發票日期呈列的 貴集團及 貴公司應付關聯方貿易相關款項的賬齡分析如下：

	貴集團	
	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
90天內	36,617	53,406
91至180天	437	—
超過1年	<u>20,976</u>	<u>14,101</u>
	<u>58,030</u>	<u>67,507</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	貴公司 於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
90天內	1,310	19,032
91至180天	<u>437</u>	<u>—</u>
	<u>1,747</u>	<u>19,032</u>

於各報告期末，按發票日期呈列的 貴公司應付附屬公司貿易相關款項的賬齡分析如下：

	貴公司 於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
90天內	<u>638,070</u>	<u>321,212</u>

於2023年及2024年12月31日，與關聯方及附屬公司的貿易相關結餘為無抵押及免息。

- (f) 該等款項屬非貿易性質，指辦公室租賃。該項租賃之固定期限為兩年，將於2026年12月屆滿。根據合約，年度租金及物業管理費為2,200,000港元，須由 貴集團按季度支付。
- (g) 於2023年及2024年12月31日，與附屬公司的非貿易相關結餘為無抵押、免息及須按要求償還。
- (h) 於2023年及2024年12月31日， 貴公司為其附屬公司取得的銀行貸款及銀行承兌匯票提供擔保，金額分別為人民幣844,165,000元及人民幣673,320,000元。

### 主要管理人員薪酬

截至2023年及2024年12月31日止年度，董事及其他主要管理人員的薪酬載於附註11。

## 29. 以股份為基礎的付款

貴公司於2021年8月採納2021年僱員激勵計劃，並於2025年5月採納2025年僱員激勵計劃（「僱員激勵計劃」）。僱員激勵計劃之參與者包括 貴集團之董事、高級管理層、僱員及顧問（「合資格參與者」）。

截至2023年12月31日止年度，概無授出或歸屬任何股份。

於2024年8月25日，845,432股股份（佔當時 貴公司股權的0.1104%）以認購價約人民幣906,000元授予一名僱員，且不設任何歸屬或非歸屬條件（「2024年計劃」）。授予股份由當時股東出資。僱員於認購股份獎勵時直接向股東結算對價。該等股份獎勵於授予日期即時歸屬。

## 附錄一

## 會計師報告

2024年計劃項下股份獎勵於授予日期之公平值為每股人民幣4.94元，此乃根據相關普通股於授予日期之公平值與獎勵股份認購價之間的差額釐定。相關普通股的公平值乃由外部估值師採用收入法下的貼現現金流量模型進行估計，並考慮缺少控制權貼現（「缺少控制權貼現」）及缺少流通性貼現（「缺少流通性貼現」）。用於釐定所授出股份獎勵公平值的主要輸入數據如下所示：

	2024年計劃
每股認購價	人民幣1.07元
每股普通股公平值	人民幣6.01元
貼現率	11.9%
終值增長率	2.00%
預計波幅	38.09%
缺少流通性貼現	13.56%
缺少控制權貼現	15.31%

截至2023年及2024年12月31日止年度，貴集團就貴集團授出的股份分別確認零及約人民幣4,161,000元的以股份為基礎的付款開支總額。

### 30. 退休福利計劃

#### 中國

貴公司及貴集團於中國內地附屬公司的僱員均參加由中國政府經營下國家管理的界定供款退休計劃。貴公司及中國附屬公司須按社會基金局的規定，在薪酬總額的一定比例上限內，向退休福利計劃繳付供款。貴集團就該退休福利計劃的唯一責任是按計劃作出所需的供款。

#### 香港

貴集團已參加《強制性公積金計劃條例》項下向香港強制性公積金計劃管理局註冊的強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃的資產與貴集團的資產分開存放，由獨立受託人控制的基金持有。根據強積金計劃的規則，僱主及僱員各需按規則列明的比率向該計劃作出供款。貴集團就強積金計劃的唯一責任是按計劃作出所需的供款。根據強積金計劃，將不會有被沒收的供款可用以減少貴集團應繳付的供款。

#### 越南

貴集團參加由越南政府管理的界定供款計劃，貴集團須就該計劃作出供款。僱主就越南的社會及醫療保險部分的適用比率為合約薪酬總額的17%。除上述所述的供款外，貴集團並無就支付退休福利承擔其他責任。貴集團的供款在繳入計劃後即完全歸屬於僱員。

#### 其他

貴集團亦於其他海外地區經營其他退休福利計劃。該等員工退休福利安排因國家而異，並按當地法規及習俗訂定。

## 附錄一

## 會計師報告

截至2023年及2024年12月31日止年度，確認為僱員福利並計入損益及資本化為存貨的該等計劃的退休福利計劃供款總額分別為人民幣52,764,000元及人民幣68,864,000元，代表 貴集團向退休福利計劃所繳付的供款。

### 31. 融資活動所產生的負債對賬

下表詳細列出 貴集團融資活動所產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生的負債為現金流量已經或未來現金流量將會在 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動所產生的負債。

	借款	租賃負債	應付股息	長期應付款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	1,288,864	69,401	1,735,624	781,878	3,875,767
融資現金流量	162,299	(27,859)	(566,339)	(33,682)	(465,581)
新訂租約	—	5,256	—	—	5,256
財務成本	49,569	2,790	—	35,559	87,918
租約提前終止	—	(1,991)	—	—	(1,991)
匯兌調整	—	(6)	26,925	—	26,919
於2023年12月31日	1,500,732	47,591	1,196,210	783,755	3,528,288
融資現金流量	(131,308)	(50,172)	(439,621)	(150,525)	(771,626)
新訂租約	—	290,586	—	—	290,586
提前償還長期應付款項的淨收益	—	—	—	(2,006)	(2,006)
財務成本	47,731	10,187	—	29,782	87,700
調整(附註)	—	—	—	(28,340)	(28,340)
匯兌調整	—	18	21,285	—	21,303
於2024年12月31日	<u>1,417,155</u>	<u>298,210</u>	<u>777,874</u>	<u>632,666</u>	<u>3,125,905</u>

附註： 該金額指源自收購生產廠房的臨時購買價與最終購買價之間的差額的調整。

### 32. 資本風險管理

貴集團及 貴公司透過優化負債及權益結餘管理資本，以確保 貴集團及 貴公司實體能持續經營，同時實現股東回報最大化。於往績記錄期間， 貴集團及 貴公司的整體策略維持不變。

貴集團及 貴公司的資本結構由淨負債組成，淨負債包括其他應付款項(非流動部分)、借款及租賃負債，現金及現金等價物淨額、已抵押銀行存款，以及 貴公司擁有人應佔權益，該等權益包括已發行股本、保留溢利及其他儲備。

貴公司董事定期審查資本結構。作為該項審查的一部分，董事考慮資本成本及各類資本的相關風險。根據董事會的建議， 貴集團及 貴公司預期透過發行新股、發行新債或贖回現有債務以及派發股息來平衡整體資本結構。

## 附錄一

## 會計師報告

### 33. 金融工具

#### (a) 金融工具的類別

##### 貴集團

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
金融資產 攤銷成本	<u>2,287,711</u>	<u>2,223,249</u>
金融負債 攤銷成本	<u>4,306,442</u>	<u>3,942,835</u>

##### 貴公司

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
金融資產 攤銷成本	<u>1,205,068</u>	<u>996,841</u>
金融負債 攤銷成本	<u>2,106,748</u>	<u>1,913,835</u>

#### (b) 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、應收關聯方款項、已抵押銀行存款、貿易及其他應付款項、應付關聯方款項、借款及應付股息。貴公司的主要金融工具包括現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、應收附屬公司款項、已抵押銀行存款、貿易及其他應付款項、應付關聯方款項、應付附屬公司款項及借款。該等金融工具的詳情披露於各相關附註內。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。下文載列了降低該等風險的政策。管理層管理及監察該等風險，以確保及時有效地實施適當措施。

##### 市場風險

貴集團及 貴公司的業務主要面對利率及匯率變動的市場風險。

貴集團及 貴公司面臨的市場風險或其管理及計量該等風險的方式均無重大變動。

## 附錄一

## 會計師報告

### (i) 貨幣風險

貴集團若干實體的銷售、採購／銀行結餘／租賃負債以美元（「美元」）、港元（「港元」）及越南盾（「越南盾」）（非其他功能貨幣）計值。

於各報告日期，貴集團及貴公司以外幣計值的貨幣資產及集團內結餘的賬面值如下：

#### 貴集團

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>資產</b>		
美元	1,189,780	747,904
港元	9,448	7,268
人民幣	336,845	342,527
越南盾	<u>3,379</u>	<u>4,259</u>
	<u>1,539,452</u>	<u>1,101,958</u>
<b>負債</b>		
美元	363,963	178,490
港元	1,201,698	784,531
人民幣	—	12,540
越南盾	<u>82,993</u>	<u>126,445</u>
	<u>1,648,654</u>	<u>1,102,006</u>

#### 貴公司

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>資產</b>		
美元	<u>972,796</u>	<u>684,828</u>
<b>負債</b>		
美元	<u>249,535</u>	<u>177,855</u>

#### 敏感性分析

下表列示貴集團及貴公司於2023年及2024年12月31日人民幣兌相關外幣匯率上升及下跌5%所作的敏感性分析。5%為在向主要管理人員內部報告外幣風險時所採用的敏感度，該比率為管理層對外匯匯率合理可能變動的評估。敏感性分析僅包括未償還的以外幣計值的貨幣項目，並在各報告期末按外幣匯率變動5%對其換算金額作出調整。下列（負）正數表示若人民幣兌相關貨幣升值5%，則除稅前溢利（減少）增加。若人民幣兌相關貨幣貶值5%，則會對除稅前溢利產生相等且相反的影響。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
美元	(41,291)	(28,471)
港元	59,613	38,863
人民幣	(16,842)	(16,499)
越南盾	<u>3,981</u>	<u>6,109</u>

### 貴公司

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
美元	<u>(36,163)</u>	<u>(25,349)</u>

### (ii) 利率風險

貴集團及 貴公司就已抵押銀行存款(附註22)、其他應付款項(非流動)(附註23)及租賃負債(附註25)面臨公平值利率風險。 貴集團及 貴公司面臨浮息銀行結餘(附註22)及浮息借款(附註24)的現金流量利率風險。現金流量利率風險主要集中於銀行結餘及LPR借款的現行市場利率波動中。

#### 敏感性分析

以下敏感性分析已根據各報告期末的利率風險而編製。分析乃按假設於各報告期末未償還的金融工具在整個年度均為未償還而編製。在向主要管理人員內部報告利率風險時，採用浮息銀行結餘及浮息借款上升或下跌50個基點，此乃管理層對利率可能變動的評估。

#### 貴集團

若銀行結餘及借款的利率上升/下降50個基點，且其他變數維持不變，則截至2023年12月31日止年度， 貴集團除稅前溢利增加/減少約人民幣140,000元；截至2024年12月31日止年度則減少/增加約人民幣1,345,000元。

#### 貴公司

若銀行結餘及借款的利率上升/下降50個基點，且其他變數維持不變，則截至2023年及2024年12月31日止年度， 貴公司除稅前溢利分別減少/增加約人民幣549,000元及人民幣1,927,000元。

### 信貸風險及減值評估

於各報告期末，貴集團及貴公司因交易對手未能履行義務而導致出現財務虧損的最大信貸風險，乃源自於各報告期末綜合財務狀況表所載各項已確認金融資產的賬面值。

#### 貿易應收款項及應收票據、應收關聯方款項及應收附屬公司的貿易相關款項

於2023年及2024年12月31日，貴集團的信貸風險呈集中化，分別有74%及67%的貿易應收款項及應收票據總額來自貴集團五大客戶。

於2023年及2024年12月31日，貴公司的信貸風險呈集中化，分別有42%及67%的貿易應收款項及應收票據總額來自貴公司的最大客戶。

為將客戶合約所產生的貿易應收款項及應收票據、應收關聯方的貿易相關款項及應收附屬公司的貿易相關款項之信貸風險降至最低，貴集團及貴公司管理層已委派團隊負責根據歷史結算記錄、延長還款期的原因、過往經驗及有理據前瞻性資料進行定期對應收款項的可收回性進行集體及個別評估。此外，貴集團及貴公司根據預期信貸虧損模式對重大或信貸減值貿易應收款項及應收票據分別進行減值評估。對於其餘個別不重大且非信貸減值的客戶合約所產生的貿易應收款項及應收票據、應收關聯方的貿易相關款項及應收附屬公司的貿易相關款項，則進行集體評估。

截至2023年及2024年12月31日止年度，貴集團已就貿易應收款項及應收票據及應收關聯方的貿易相關款項分別確認約人民幣3,561,000元及人民幣2,324,000元的信貸虧損撥備；貴公司則分別確認及撥回約人民幣378,000元及人民幣108,000元之信貸虧損撥備。就應收票據及應收附屬公司的貿易相關款項，貴公司已個別評估預期信貸虧損，並於截至2023年及2024年12月31日止年度均未確認撥備。

## 附錄一

## 會計師報告

### 其他應收款項及應收附屬公司的非貿易款項

貴集團及貴公司認為該等金融資產的信貸風險自初始確認以來並無明顯增加，因此貴集團及貴公司按12個月預期信貸虧損為基礎評估其他應收款項及應收附屬公司的非貿易性款項的虧損撥備。在釐定預期信貸虧損時，貴集團及貴公司已酌情考慮歷史違約經驗及前瞻性資料。貴集團及貴公司已考慮過往與付款相關的一貫低違約率，且貴集團及貴公司亦積極監察各債務人所欠款項的未結餘額，及時識別任何信貸風險，以降低與信貸相關的虧損風險。截至2023年及2024年12月31日止年度，貴集團已就其他應收款項分別確認約人民幣35,000元及人民幣165,000元的信貸虧損撥備，而貴公司則分別撥回並確認約人民幣1,000元及人民幣153,000元的信貸虧損撥備。就非貿易性質的應收附屬公司款項而言，貴公司已個別評估預期信貸虧損，且截至2023年及2024年12月31日止年度未有確認任何虧損撥備。

### 已抵押銀行存款及銀行結餘

已抵押銀行存款及銀行結餘的信貸風險有限，因對手方為獲外部信用評級機構評定具高信用評級的授權銀行。

貴集團及貴公司參考外部信用評級機構所公佈之各信用評級等級的違約概率及違約虧損率資料，就已抵押銀行存款及銀行結餘評估12個月預期信貸虧損。根據平均虧損率，已抵押銀行存款及銀行結餘之12個月預期信貸虧損被視為不重大，故截至2023年及2024年12月31日止年度未有確認任何虧損撥備。

貴集團之內部信貸風險分級評估包括下列類別：

內部信用評級	描述	客戶合約所產生的貿易 應收款項及應收票據、 應收關聯方款項及應收 附屬公司款項	其他金融資產
低風險	對手方違約風險低且無任何逾期款項。	全期預期信貸虧損— 非信貸減值	12個月預期信貸虧損
存疑	信貸風險自初始確認以來透過內部開發 的資料或外部資源已顯著增加。	全期預期信貸虧損— 非信貸減值	全期預期信貸虧損— 非信貸減值
虧損	有證據顯示該資產已獲信貸減值。	全期預期信貸虧損—信 貸減值	全期預期信貸虧損— 信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人處於嚴重財務困難， 且貴集團無現實恢復機會。	金額已予撤銷	金額已予撤銷

## 附錄一

## 會計師報告

下表詳列出示 貴集團及 貴公司金融資產的信貸風險，該等金融資產須進行預期信貸虧損評估：

### 貴集團

於2023年12月31日

	附註	內部信用評級	12個月或 全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	總賬面值 人民幣千元	減值 虧損撥備 人民幣千元
貿易應收款項	20	附註i	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	715,609	8,757
應收票據	20	附註i	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	1,598	—
其他應收款項	21	附註ii	12個月預期信貸虧損	26,593	181
應收關聯方款項	28	附註i	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	2,077	21
已抵押銀行存款	22	附註ii	12個月預期信貸虧損	24,133	—
現金及現金等價物	22	附註ii	12個月預期信貸虧損	1,526,660	—
				<u>2,296,670</u>	<u>8,959</u>

於2024年12月31日

	附註	內部信用評級	12個月或 全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	總賬面值 人民幣千元	減值 虧損撥備 人民幣千元
貿易應收款項	20	附註i	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	1,013,162	11,136
應收票據	20	附註i	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	1,245	—
其他應收款項	21	附註ii	12個月預期信貸虧損	26,382	346
應收關聯方款項	28	附註i	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	4,877	49
已抵押銀行存款	22	附註ii	12個月預期信貸虧損	42,412	—
現金及現金等價物	22	附註ii	12個月預期信貸虧損	1,146,702	—
				<u>2,234,780</u>	<u>11,531</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司

於2023年12月31日

	附註	內部信用評級	12個月或 全期預期信貸虧損	總賬面值 人民幣千元	減值虧損撥 備 人民幣千元
貿易應收款項	20	附註i	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	109,265	1,093
應收票據	20	附註i	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	990	—
其他應收款項	21	附註ii	12個月預期信貸虧損	16,288	1
應收附屬公司的款項— 貿易性質	28	附註i	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	494,168	—
應收附屬公司的款項— 非貿易性質	28	附註ii	12個月預期信貸虧損	53,155	—
已抵押銀行存款	22	附註ii	12個月預期信貸虧損	19,167	—
現金及現金等價物	22	附註ii	12個月預期信貸虧損	513,129	—
				<u>1,206,162</u>	<u>1,094</u>

於2024年12月31日

	附註	內部信用評級	12個月或 全期預期信貸虧損	總賬面值 人民幣千元	減值 虧損撥備 人民幣千元
貿易應收款項	20	附註i	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	98,502	985
其他應收款項	21	附註ii	12個月預期信貸虧損	15,992	154
應收附屬公司的款項— 貿易性質	28	附註i	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	475,928	—
應收附屬公司的款項— 非貿易性質	28	附註ii	12個月預期信貸虧損	18,130	—
已抵押銀行存款	22	附註ii	12個月預期信貸虧損	41,520	—
現金及現金等價物	22	附註ii	12個月預期信貸虧損	347,908	—
				<u>997,980</u>	<u>1,139</u>

附註：

- (i) 就貿易應收款項及應收票據、應收關聯方款項及貿易性質的應收附屬公司款項而言，貴集團及貴公司採用國際財務報告準則第9號的簡化方法按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。除已發生信貸減值的債務人外，貴集團及貴公司根據各貿易應收款項的賬齡劃分組別，按集體基準釐定該等項目的預期信貸虧損。

## 附錄一

## 會計師報告

作為 貴集團及 貴公司的信貸風險管理的一部分， 貴集團及 貴公司使用債務人賬齡評估客戶減值。下表提供關於按全期預期信貸虧損(非信貸減值)透過撥備矩陣按集體基準評估之貿易應收款項及貿易性質的應收關聯方款項之信貸風險資料：

### 貴集團

	於12月31日					
	2023年			2024年		
	平均虧損率	總金額	預期信貸虧損金額	平均虧損率	總金額	預期信貸虧損金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未逾期	1%	677,639	6,776	1%	992,879	9,929
逾期：						
1至90天	5%	40,047	2,002	5%	25,158	1,256
91至180天	10%	—	—	10%	2	—
		<u>717,686</u>	<u>8,778</u>		<u>1,018,039</u>	<u>11,185</u>

### 貴公司

	於12月31日					
	2023年			2024年		
	平均虧損率	總金額	預期信貸虧損金額	平均虧損率	總金額	預期信貸虧損金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未逾期	1%	<u>109,265</u>	<u>1,093</u>	1%	<u>98,502</u>	<u>985</u>

預期虧損率乃基於債務人在預期存續期內的歷史違約率估算，並就毋須花費過多成本或努力下可得的前瞻性資料作出調整。

下表列示按簡化方法確認的貿易應收款項及應收票據及應收關聯方款項之全期預期信貸虧損的變動情況：

	貴集團	貴公司
	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	5,190	715
— 確認的減值虧損，淨額	3,561	378
— 匯兌調整	27	—
於2023年12月31日	8,778	1,093
— 確認(撥回)的減值虧損，淨額	2,324	(108)
— 匯兌調整	83	—
於2024年12月31日	<u>11,185</u>	<u>985</u>

## 附錄一

## 會計師報告

- (ii) 就內部信貸風險管理而言，貴集團及貴公司採用國際財務報告準則第9號的一般方法按12個月預期信貸虧損計量虧損撥備，因自初始確認以來信貸風險並無顯著增加。貴集團及貴公司透過評估違約概率，釐定非貿易性質的應收附屬公司款項、已抵押銀行存款及銀行結餘的預期信貸虧損。截至2023年及2024年12月31日止各年度，鑒於該結餘的性質、歷史違約率及前瞻性資料，貴集團及貴公司認為就該等結餘計提得減值撥備並不重大。

下表列示就其他應收款項確認的12個月預期信貸虧損變動：

	貴集團 人民幣千元	貴公司 人民幣千元
於2023年1月1日	146	2
— 確認(撥回)的減值虧損，淨額	<u>35</u>	<u>(1)</u>
於2023年12月31日	181	1
— 確認的減值虧損，淨額	<u>165</u>	<u>153</u>
於2024年12月31日	<u><u>346</u></u>	<u><u>154</u></u>

### 流動資金風險

截至2023年及2024年12月31日，貴集團分別錄得約人民幣536,035,000元及人民幣351,542,000元的淨流動負債。截至2023年及2024年12月31日止年度，貴集團經營活動所得現金流入淨額分別為約人民幣924,360,000元及人民幣1,028,561,000元。

貴公司董事已審閱涵蓋由本報告日期至2027年9月30日期間的現金流量預測。在編製現金流量預測時，董事已考慮歷史現金需求、營運資金及資本支出計劃、研發開支承擔以及估計經營所得現金流量及現有手頭現金。經計及貴集團的財務來源及其內部產生的現金，貴公司董事認為貴集團有充足資本滿足其自本報告日期起計十二個月內的流動資金需求。

因此，貴公司董事信納按持續經營基礎編製歷史財務資料屬適當。

在流動資金風險管理方面，貴集團及貴公司監察並維持管理層認為足以為貴集團經營提供資金及減輕現金流量波動影響的現金及現金等價物水平。

下表詳列貴集團及貴公司金融負債及租賃負債的合約到期情況。該表乃基於貴集團及貴公司可能被要求償還之最早日期，按金融負債及租賃負債的未貼現現金流編製。該表包括利息及本金現金流量。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 流動資金表

#### 貴集團

	加權 平均利率 %	按需或 少於1年 人民幣千元	介乎1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未貼現 現金流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>						
其他應付款項	—	223,084	—	—	223,084	223,084
應付貿易款項	—	521,225	—	—	521,225	521,225
應付票據	—	23,406	—	—	23,406	23,406
長期應付款項	4.65	13,487	582,773	380,000	976,260	783,755
應付關聯方款項	—	58,030	—	—	58,030	58,030
借款	3.26	904,483	656,312	—	1,560,795	1,500,732
應付股息	—	1,196,210	—	—	1,196,210	1,196,210
租賃負債	4.82	27,975	21,410	—	49,385	47,591
		<u>2,967,900</u>	<u>1,260,495</u>	<u>380,000</u>	<u>4,608,395</u>	<u>4,354,033</u>
	加權 平均利率 %	按需或 少於1年 人民幣千元	介乎1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未貼現 現金流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>於2024年12月31日</b>						
其他應付款項	—	301,108	—	—	301,108	301,108
應付貿易款項	—	635,469	—	—	635,469	635,469
應付票據	—	111,056	—	—	111,056	111,056
長期應付款項	4.65	15,735	570,268	183,021	769,024	632,666
應付關聯方款項	—	67,507	—	—	67,507	67,507
借款	2.89	905,241	551,037	—	1,456,278	1,417,155
應付股息	—	777,874	—	—	777,874	777,874
租賃負債	4.06	26,874	105,855	260,554	393,283	298,210
		<u>2,840,864</u>	<u>1,227,160</u>	<u>443,575</u>	<u>4,511,599</u>	<u>4,241,045</u>

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	加權 平均利率 %	按需或 少於1年 人民幣千元	介乎1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未貼現 現金流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>						
其他應付款項	—	106,865	—	—	106,865	106,865
應付貿易款項	—	171,652	—	—	171,652	171,652
應付票據	—	218	—	—	218	218
應付關聯方款項	—	1,747	—	—	1,747	1,747
應付附屬公司款項	—	1,202,337	—	—	1,202,337	1,202,337
借款	3.19	456,128	191,875	—	648,003	623,929
租賃負債	4.75	409	—	—	409	398
		<u>1,939,356</u>	<u>191,875</u>	<u>—</u>	<u>2,131,231</u>	<u>2,107,146</u>
	加權 平均利率 %	按需或 少於1年 人民幣千元	介乎1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未貼現 現金流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>於2024年12月31日</b>						
其他應付款項	—	183,895	—	—	183,895	183,895
應付貿易款項	—	197,277	—	—	197,277	197,277
應付票據	—	106,600	—	—	106,600	106,600
應付關聯方款項	—	19,032	—	—	19,032	19,032
應付附屬公司款項	—	673,000	—	—	673,000	673,000
借款	2.78	455,705	301,098	—	756,803	734,031
租賃負債	3.95	—	94,668	240,292	334,960	247,858
		<u>1,635,509</u>	<u>395,766</u>	<u>240,292</u>	<u>2,271,567</u>	<u>2,161,693</u>

### (c) 金融工具的公平值計量

#### 按經常性基準未以公平值計量的 貴集團及 貴公司金融資產及金融負債的公平值

貴集團及 貴公司管理層認為在歷史財務資料中按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值在各報告期末與其公平值相若。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 34. 主要附屬公司詳情

#### 主要附屬公司一般資料

公司名稱	註冊／設立地點及日期	註冊資本	貴公司所持權益比例		於本報告日期	主要業務
			於12月31日 2023年	2024年		
直接持有：						
萬津實業(赤壁)有限公司(附註a)	中國，2019年8月29日	人民幣200,000,000元	100%	100%	100%	蓋板玻璃之加工
維達力實業(深圳)有限公司(附註a)	中國，2001年10月31日	人民幣398,160,655元	100%	100%	100%	研發及PVD加工服務
維達力汽車科技有限公司(附註a) (附註d)	中國，2023年5月5日	人民幣50,000,000元	100%	100%	100%	智能汽車零件及配件的生產及銷售
維達力薄膜科技(蘇州)有限公司 (附註e)	中國，2007年2月17日	人民幣13,556,200元	—	—	—	PVD鍍膜手錶、移動設備外殼、玻璃、複合板及相關配件的生產及銷售
武漢中維創發工業研究院有限公司 (附註e)	中國，2019年10月9日	人民幣2,000,000元	—	—	—	玻璃蓋板之研發
湖北維宏真空科技有限公司(附註f)	中國，2025年4月25日	人民幣50,000,000元	—	—	51%	PVD鍍膜設備之製造及銷售
萬津科技有限公司(附註b)	香港，1991年10月10日	100港元	100%	100%	100%	貿易公司
間接持有：						
維達力(香港)有限公司(附註b)	香港，2006年9月8日	10,000港元	100%	100%	100%	投資控股
維達力韓國有限公司(附註g)	韓國，2016年11月28日	3,000,000,000韓元	100%	100%	100%	研發及提供PVD鍍膜服務
維達力越南有限公司(附註c)	越南，2018年8月23日	284,632,000,000越南盾	100%	100%	100%	蓋板玻璃製造、組裝及銷售
Vitalink International Inc.(附註e)	美國，2021年11月29日	10美元	—	—	—	銷售辦事處

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (a) 截至2023年及2024年12月31日止年度，該等附屬公司的法定財務報表按適用於中國企業的相關會計準則及財務法規編製，並由在中國註冊的執業會計師事務所立信會計師事務所(特殊普通合夥)審計。
- (b) 截至2023年及2024年12月31日止年度，該等附屬公司的法定財務報表按香港財務報告準則會計準則編製，並由在香港註冊的執業會計師事務所香港立信德豪會計師事務所有限公司審計。
- (c) 截至2023年及2024年12月31日止年度，該附屬公司的法定財務報表按越南會計準則編製，分別由在越南註冊的執業會計師事務所ATC AUDITING AND VALUATION FIRM COMPANY LIMITED及BDO AUDIT SERVICES COMPANY LIMITED審計。
- (d) 該附屬公司於截至2023年12月31日止年度成立。
- (e) 該等附屬公司於截至2023年12月31日止年度註銷。
- (f) 該附屬公司於截至2025年12月31日止年度成立。
- (g) 由於無法定審計要求，維達力韓國有限公司並無編製法定財務報表。

貴公司所有附屬公司均為有限責任公司。所有附屬公司均採用12月31日作為其財政年度結算日。

於往績記錄期間，概無附屬公司發行任何債務證券。

### 35. 資產抵押

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
已抵押銀行存款 (附註22)	24,133	42,412
物業、廠房及設備 (附註)	662,258	601,537
租賃土地 (附註)	9,825	9,618
	<u>696,216</u>	<u>653,567</u>

附註：

貴集團於2019年訂立一項投資及建設代理協議。根據該協議，貴集團將一幅位於赤壁市之租賃土地轉讓予一名第三方建築供應商，以於中國赤壁市開發電子玻璃生產工廠(「赤壁三期項目」)。該交易結構包含一項回購安排，即貴集團須於赤壁三期項目竣工並移交予貴集團後五年內，回購該租賃土地及已建成樓宇。

## 附錄一

## 會計師報告

2020年，在建設過程中，該建築供應商將租賃土地及其上建築物質押予一家銀行，作為建設貸款之抵押品。赤壁三期項目已於2021年竣工並移交予 貴集團。 貴集團估計赤壁三期項目之暫定成本約為人民幣950,000,000元，並將於10年內分期結付，於2026年開始支付首筆付款。該等建設應付款項作為「分期付款」列入物業、廠房及設備應付款項，並計入貿易及其他應付款項中。

於2023年及2024年12月31日，就上述建築供應商之抵押品安排而言，已質押土地之賬面值分別為人民幣9,825,000元及人民幣9,618,000元，而已質押樓宇之賬面值分別為人民幣662,258,000元及人民幣601,537,000元。

建築供應商對赤壁三期項目土地及樓宇之質押已於2025年獲解除，而赤壁三期項目土地及樓宇之法定所有權已於2025年正式轉讓予 貴集團。

### 36. 資本承擔

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
就收購物業、廠房及設備的已訂約但未於歷史財務資料計提撥備的資本開支	<u>261,011</u>	<u>217,050</u>

### 37. 報告期後事項

[除歷史財務資料另行披露者外， 貴集團於往績記錄期間結束後並無其他重大事件。]

### 38. 期後財務報表

[貴集團、 貴公司或其任何附屬公司概無於截至2024年12月31日後的任何期間編製經審核財務報表。]