

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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

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)發出的載列於第[IA-1]至[IA-2]頁中的報告全文，以供載入本文件。[IA-3]至[IA-29]頁所載資料為由本集團管理層編製之本集團截至2025年9月30日及截至該日止九個月的未經審核簡明綜合財務報表，並不構成載於本文件附錄一的由申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)出具之會計師報告的一部分，僅作參考之用。

[待插入事務所信箋]

致維達力科技股份有限公司董事會的簡明綜合財務報表審閱報告

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

緒言

我們已審閱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」)及其附屬公司之簡明綜合財務報表(載於第[IA-3]至[IA-29]頁)，該等報表包括截至2025年9月30日之簡明綜合財務狀況表以及截至該日止九個月期間之相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及簡明綜合財務報表附註。該簡明綜合財務報表乃由貴公司董事純粹為申請貴公司股份於香港聯合交易所有限公司上市之目的而編製。因此，該等簡明綜合財務報表可能不適用於其他用途。貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並根據我們協定的委聘條款僅向閣下(作為一個整體)呈報我們的結論，除此之外本報告並無其他目的。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

我們根據香港會計師公會發佈之香港審閱業務準則2410「獨立核數師對該實體進行的中期財務資料審閱」進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報表包括主要向負責財務和會計事務之人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港審計準則進行審核之

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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

範圍為小，故不能令我們保證我們將知悉在審核中可能發現之所有重大事宜。因此，我們不會發表審核意見。

結論

[根據我們的審閱，我們並無發現任何事項以令我們相信簡明綜合財務報表在各重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。]

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[日期]

附錄一 A

簡明綜合財務報表審閱報告

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2025年9月30日止九個月

	附註	截至9月30日止九個月	
		2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	4,617,721	3,986,688
銷售成本		<u>(3,535,257)</u>	<u>(3,033,437)</u>
毛利		1,082,464	953,251
其他收入	5	149,664	69,752
其他收益及虧損淨額	6	(34,720)	(9,198)
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下之 減值虧損，扣除撥回		(1,316)	(4,586)
銷售及營銷開支		(40,559)	(36,609)
一般及行政開支		(171,998)	(125,337)
研發開支		(299,300)	(223,308)
其他開支		(2,000)	(3,030)
財務成本	7	<u>(62,063)</u>	<u>(66,520)</u>
除稅前溢利		620,172	554,415
所得稅開支	8	<u>(48,529)</u>	<u>(44,164)</u>
期內溢利	9	<u>571,643</u>	<u>510,251</u>
其他全面開支			
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>(5,300)</u>	<u>(1,536)</u>
期內全面收益總額		<u>566,343</u>	<u>508,715</u>
期內溢利歸屬於：			
貴公司擁有人		570,705	510,251
非控制性權益		<u>938</u>	<u>—</u>
期內溢利		<u>571,643</u>	<u>510,251</u>
期內全面收益總額歸屬於：			
貴公司擁有人		565,405	508,715
非控制性權益		<u>938</u>	<u>—</u>
期內全面收益總額		<u>566,343</u>	<u>508,715</u>
每股盈利	11		
基本		<u>人民幣0.75元</u>	<u>人民幣0.67元</u>

附錄一 A

簡明綜合財務報表審閱報告

簡明綜合財務狀況表

於2025年9月30日

	附註	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	3,386,405	3,152,318
使用權資產	12	416,124	403,656
無形資產	12	16,252	11,346
遞延稅項資產		123,460	89,000
預付款項及其他應收款項	15	131,312	74,593
		4,073,553	3,730,913
流動資產			
存貨	13	340,998	390,256
貿易應收款項及應收票據	14	1,065,251	1,003,271
預付款項及其他應收款項	15	115,017	112,772
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產	16	30,258	—
應收關聯方款項	26	6,750	4,828
已抵押銀行存款		33,899	42,412
現金及現金等價物		1,673,308	1,146,702
		3,265,481	2,700,241
流動負債			
貿易及其他應付款項	17	1,269,840	1,291,539
合約負債		488	437
應付關聯方款項	26	96,263	67,507
稅項負債		71,558	11,460
借款	18	1,179,286	877,487
應付股息		629,956	777,874
租賃負債	19	20,730	25,479
		3,268,121	3,051,783
流動負債淨額		(2,640)	(351,542)
總資產減流動負債		4,070,913	3,379,371

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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

	附註	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
其他應付款項	17	526,616	619,617
借款	18	610,726	539,668
租賃負債	19	334,395	272,731
遞延收入	20	<u>113,658</u>	<u>66,868</u>
		<u>1,585,395</u>	<u>1,498,884</u>
淨資產		<u>2,485,518</u>	<u>1,880,487</u>
資本及儲備			
股本	21	765,789	765,789
儲備		<u>1,704,046</u>	<u>1,114,698</u>
貴公司擁有人應佔權益		2,469,835	1,880,487
非控制性權益		<u>15,683</u>	<u>—</u>
權益總額		<u>2,485,518</u>	<u>1,880,487</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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

簡明綜合權益變動表

截至2025年9月30日止九個月

	貴公司擁有人應佔							非控制性 權益 (附註)	總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	以股份為 基礎的		法定儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	小計 人民幣千元		
			付款儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元					
於2025年1月1日(經審核)	765,789	217,670	—	7,120	68,531	821,377	1,880,487	—	1,880,487
期內溢利	—	—	—	—	—	570,705	570,705	938	571,643
期內其他全面開支	—	—	—	(5,300)	—	—	(5,300)	—	(5,300)
期內全面(開支)收益總額	—	—	—	(5,300)	—	570,705	565,405	938	566,343
非控股股東之出資	—	—	—	—	—	—	—	14,700	14,700
以股份為基礎的付款開支 (附註24)	—	—	23,943	—	—	—	23,943	45	23,988
股份獎勵的歸屬	—	20,403	(20,403)	—	—	—	—	—	—
於2025年9月30日 (未經審核)	<u>765,789</u>	<u>238,073</u>	<u>3,540</u>	<u>1,820</u>	<u>68,531</u>	<u>1,392,082</u>	<u>2,469,835</u>	<u>15,683</u>	<u>2,485,518</u>
於2024年1月1日(經審核)	765,789	213,509	—	4,477	21,580	250,417	1,255,772	—	1,255,772
期內溢利	—	—	—	—	—	510,251	510,251	—	510,251
期內其他全面開支	—	—	—	(1,536)	—	—	(1,536)	—	(1,536)
期內全面(開支)收益總額	—	—	—	(1,536)	—	510,251	508,715	—	508,715
以股份為基礎的付款開支 (附註24)	—	—	4,161	—	—	—	4,161	—	4,161
股份獎勵的歸屬	—	4,161	(4,161)	—	—	—	—	—	—
於2024年9月30日 (未經審核)	<u>765,789</u>	<u>217,670</u>	<u>—</u>	<u>2,941</u>	<u>21,580</u>	<u>760,668</u>	<u>1,768,648</u>	<u>—</u>	<u>1,768,648</u>

附註：

於2025年4月25日，貴集團成立附屬公司湖北維宏真空科技有限公司(「湖北維宏」)，貴集團持有其51%股權且非控股股東持有餘下49%股權。於2025年9月30日，非控股股東已向湖北維宏注資人民幣14,700,000元。

附錄一 A

簡明綜合財務報表審閱報告

簡明綜合現金流量表

截至2025年9月30日止九個月

	截至9月30日止九個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動		
除稅前溢利	620,172	554,415
調整項目：		
銀行利息收入	(29,357)	(46,746)
財務成本	62,063	66,520
提前償還長期應付款項之淨虧損(收益)	15,164	(2,006)
預期信貸虧損模式下之減值虧損，扣除撥回	1,316	4,586
物業、廠房及設備減值虧損	22,733	27,108
物業、廠房及設備折舊	335,699	318,668
使用權資產折舊	43,888	30,338
無形資產攤銷	4,036	3,352
以股份為基礎的付款開支	23,988	4,161
存貨撥備，扣除撥回	44,061	31,707
出售物業、廠房及設備之虧損(收益)淨額	9,605	(132)
出售租賃土地的收益	(5,317)	—
資產相關政府補助攤銷	(36,572)	(9,384)
按公平值計入損益之金融資產公平值變動收益淨額	(258)	—
營運資金變動前經營現金流	1,111,221	982,587
存貨減少(增加)	5,572	(33,344)
貿易應收款項及應收票據增加	(84,133)	(503,063)
預付款項及其他應收款項(增加)減少	(15,545)	4,650
已抵押銀行存款的減少(增加)	13,679	(2,271)
應收關聯方款項增加	(1,910)	(2,070)
應付關聯方款項減少	(44,689)	(1,197)
合約負債增加	51	459
貿易及其他應付款項(減少)增加	(8,590)	160,078
經營產生的現金	975,656	605,829
已付所得稅	(22,275)	(18,484)
已收利息	27,317	46,746
經營活動產生的現金淨額	980,698	634,091

附錄一 A

簡明綜合財務報表審閱報告

	截至9月30日止九個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
投資活動		
出售物業、廠房及設備所得款項	3,187	1,235
出售租賃土地所得款項	27,303	—
購買物業、廠房及設備	(561,403)	(429,657)
資產相關政府補助收款	106,371	1,176
退還政府補助	(23,009)	—
購買無形資產	(9,116)	(3,238)
購買按公平值計入損益之金融資產	(30,000)	—
向第三方墊款	(150,000)	—
第三方還款	150,000	—
提取已抵押銀行存款	945	4,701
存放已抵押銀行存款	(6,405)	(1,429)
投資活動所用現金淨額	(492,127)	(427,212)
融資活動		
已付利息	(44,053)	(44,490)
借款增加	703,245	416,827
償還借款	(330,468)	(462,276)
償還租賃負債	(22,498)	(16,471)
已付股息	(139,220)	(301,089)
償還分期付款	(138,016)	(150,525)
來自非控制股東的資本注入	14,700	—
融資活動所得(所用)現金淨額	43,690	(558,024)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	532,261	(351,145)
期初現金及現金等價物	1,146,702	1,526,660
外幣匯率變動影響	(5,655)	(6,084)
期末現金及現金等價物	1,673,308	1,169,431

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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

簡明綜合財務報表附註

截至2025年9月30日止九個月

1. 一般資料

維達力科技股份有限公司（「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月在中華人民共和國（「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）。其最終控制股東為莊學山先生、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。

貴公司及其附屬公司（統稱為「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。

簡明綜合財務報表以貴公司之功能貨幣人民幣（「人民幣」）列值。

2. 編製基準

簡明綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十六的適用披露規定編製。

於2025年9月30日，貴集團流動負債淨額為人民幣2,640,000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，簡明綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

貴公司董事在批准簡明綜合財務報表時，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，彼等於編製簡明綜合財務報表時繼續採用持續經營之會計基準。

附錄一 A

簡明綜合財務報表審閱報告

3. 重大會計政策資料

簡明綜合財務報表以歷史成本為編製基準，惟若干金融工具按公平值計量(如適用)。

[截至2025年9月30日止九個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與編製文件附錄一所載會計師報告內截至2024年12月31日止兩個年度各年的 貴集團歷史財務資料所應用者相同。]

4. 收益及分部資料

(i) 來自客戶合約的收益分拆

	截至9月30日止九個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
貨品銷售：		
智能手機、平板電腦及筆記本電腦所用結構件及功能模組		
界面增強	3,165,187	2,451,726
智能可穿戴設備所用玻璃、金屬及		
複合材料組件界面增強	349,496	372,313
智能汽車所用玻璃窗口片及自由曲面鏡界面增強	56,840	47,105
新興智能終端所用玻璃及金屬組件界面增強	1,527	150
其他	6,856	3,916
提供服務		
物理氣相沉積(「PVD」)鍍膜服務	<u>1,037,815</u>	<u>1,111,478</u>
總計	<u>4,617,721</u>	<u>3,986,688</u>
收益確認時間：		
於某時間點	<u>4,617,721</u>	<u>3,986,688</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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

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9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
地區市場		
中國內地	1,892,371	1,780,029
越南	1,946,005	1,661,808
韓國	351,188	265,787
印度	326,551	175,990
其他	101,606	103,074
總計	4,617,721	3,986,688

(ii) 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呈列實體層面披露資料、主要客戶及地區資料。

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4(i)。

於2025年9月30日， 貴集團有人民幣3,408,166,000元(2024年12月31日：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)位於中國內地。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%。

(iii) 有關主要客戶的資料

於相應期間為 貴集團的總收益貢獻超過10%的客戶所帶來收益如下：

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
客戶A (附註)	2,576,054	1,946,127
客戶B	686,208	580,811

附註： 該客戶為同一控股公司旗下的一組公司。

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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

5. 其他收入

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
已確認政府補助 (附註)	118,082	20,396
利息收入	29,357	46,746
其他	2,225	2,610
	<u>149,664</u>	<u>69,752</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2025年9月30日止期間，政府補助包括因附屬公司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81,510,000元（截至2024年9月30日止九個月：人民幣11,012,000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然事項。

與資產相關之政府補助計入遞延收入，並於相關資產之預期使用壽命內按年度等額分期撥至損益。

6. 其他收益及虧損淨額

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
物業、廠房及設備減值虧損	(22,733)	(27,108)
按公平值計入損益之金融資產公平值變動收益淨額	258	—
匯兌收益淨額	7,196	16,287
出售物業、廠房及設備之淨（虧損）收益	(9,605)	132
出售租賃土地之收益 (附註20)	5,317	—
提前償還長期應付款項之淨（虧損）收益	(15,164)	2,006
其他	11	(515)
	<u>(34,720)</u>	<u>(9,198)</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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

7. 財務成本

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
借款利息開支	33,814	36,788
長期應付款項利息開支	17,930	22,712
租賃負債利息開支	10,319	7,020
	<u>62,063</u>	<u>66,520</u>

8. 所得稅開支

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
即期稅項：		
— 中國企業所得稅	39,629	11,664
— 香港	27,625	9,350
— 越南	11,354	2,547
— 其他司法權區	4,528	7
	<u>83,136</u>	<u>23,568</u>
遞延稅項	<u>(34,607)</u>	<u>20,596</u>
	<u>48,529</u>	<u>44,164</u>

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，貴集團中國實體的稅率為25%。貴公司及附屬公司維達力實業(深圳)有限公司獲認證為高新技術企業，及於截至2025年及2024年9月30日止九個月享受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。

附錄一 A

簡明綜合財務報表審閱報告

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，並於截至2025年及2024年9月30日止九個月，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。

9. 期內溢利

期內溢利乃扣除以下各項後達致：

	截至9月30日止九個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	335,699	318,668
使用權資產折舊	43,888	30,338
無形資產攤銷	4,036	3,352
折舊及攤銷總額	383,623	352,358
減：於存貨中資本化	(322,844)	(307,040)
	<u>60,779</u>	<u>45,318</u>
董事及監事酬金	2,499	1,922
其他員工成本(不包括董事及監事之酬金)		
— 薪金及其他福利	910,795	770,688
— 退休福利供款	63,710	46,851
— 以股份為基礎的付款	23,964	4,161
員工成本總額	1,000,968	823,622
減：於存貨中資本化	(701,270)	(609,068)
	<u>299,698</u>	<u>214,554</u>
核數師酬金	1,229	1,204
其他開支(捐贈)	2,000	3,030
確認為開支的存貨成本	3,492,693	2,991,577
包括：存貨撇減	44,061	31,707

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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

10. 股息

於2025年9月30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日向其當時的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2025年9月30日止九個月，貴集團向萬津科技償還150,000,000港元(約人民幣139,220,000元)(截至2024年9月30日止九個月：330,000,000港元(約人民幣301,089,000元))。

於報告日期後，貴集團已於2026年1月8日就未償還餘額進一步還款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。

截至2025年9月30日止九個月，概無向貴公司股東派付或擬派股息(截至2024年9月30日止九個月：無)。

[於報告期末後，貴公司董事會建議並經股東批准，就截至2024年12月31日止年度派發現金股息每股普通股人民幣7.8分，合共金額為人民幣60,000,000元，其中人民幣39,600,000元的股息已獲派付。]

11. 每股盈利

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	(未經審核)	(未經審核)
盈利(人民幣千元)：		
貴公司擁有人應佔期內溢利	<u>570,705</u>	<u>510,251</u>
股份數目		
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>

由於截至2024年及2025年9月30日止九個月並無已發行的潛在攤薄普通股，故該期間的每股攤薄盈利並無予以呈列。

12. 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產

截至2025年9月30日止九個月，貴集團產生物業、廠房及設備之額外開支人民幣612,666,000元(截至2024年9月30日止九個月：人民幣303,348,000元)。

截至2025年9月30日止九個月，貴集團處置了若干物業、廠房及設備，總賬面值為人民幣12,792,000元(截至2024年9月30日止九個月：人民幣1,103,000元)，所得款項為人民幣3,187,000元(截至2024年9月30日止九個月：人民幣1,235,000元)，招致處置虧損淨額人民幣9,605,000元(截至2024年9月30日止九個月：收益淨額人民幣132,000元)。

截至2025年9月30日止九個月，貴集團訂立了多項關於使用租賃物業的新租賃協議，租期介乎3至5年(截至2024年9月30日止九個月：4至15年)。於租賃開始時，貴集團確認使用權資產人民幣79,413,000元(截至2024年9月30日止九個月：人民幣324,497,000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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

截至2025年9月30日止九個月，貴集團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（截至2024年9月30日止九個月：15年）。在不可撤銷期間內的未來未貼現現金流量為人民幣981,568,000元（截至2024年9月30日止九個月：人民幣357,374,000元）。

截至2025年9月30日止九個月，貴集團產生無形資產之額外開支人民幣8,744,000元（截至2024年9月30日止九個月：人民幣1,969,000元），該等無形資產包括軟件。

13. 存貨

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
原材料	154,739	132,372
在製品	75,127	130,204
製成品	88,279	115,280
製成品—在途貨品	22,853	12,400
	<u>340,998</u>	<u>390,256</u>

14. 貿易應收款項及應收票據

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	1,076,068	1,013,162
應收票據	1,324	1,245
減：信貸虧損撥備	(12,141)	(11,136)
	<u>1,065,251</u>	<u>1,003,271</u>

貿易應收款項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：

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0-90天	1,060,116	962,366
91-180天	<u>5,135</u>	<u>40,905</u>
	<u>1,065,251</u>	<u>1,003,271</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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

15. 預付款項及其他應收款項

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
預付款項及其他應收款項		
預付供應商款項	3,582	61,183
長期資產預付款項 (附註)	102,065	53,429
可退還按金—流動部分	3,206	3,879
可退還按金—非流動部分	29,247	21,164
可收回增值稅	103,524	46,426
預付費用	532	250
應收利息	2,040	—
其他	2,757	1,380
減：信貸虧損撥備	(624)	(346)
	<u>246,329</u>	<u>187,365</u>
就報告而作出之分析如下：		
流動資產	115,017	112,772
非流動資產	<u>131,312</u>	<u>74,593</u>

附註：截至2025年9月30日，長期資產預付款項中的金額人民幣52,244,000元與對一家附屬公司非控股股東的預付款項有關。相關性質及詳情載於附註26。

16. 按公平值計入損益之金融資產

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
結構性存款	30,013	—
外幣遠期合約 (附註)	<u>245</u>	<u>—</u>
	<u>30,258</u>	<u>—</u>
就報告而作出之分析如下：		
按公平值計入損益之金融資產	<u>30,258</u>	<u>—</u>

結構性存款分類為流動，原因為管理層預計該等金融資產將在2025年9月30日後十二個月內變現。

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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

附註：

外幣遠期合約的主要項目如下：

2025年9月30日

名義金額	到期日	匯率
賣出22,000,000美元	2026年8月18日	人民幣7.2210元：1美元
賣出12,000,000美元	2026年9月4日	人民幣7.1805元：1美元
賣出12,000,000美元	2026年9月22日	人民幣7.1210元：1美元

公平值層級及金融資產估值中使用的主要假設之詳情載列於附註25。

17. 貿易及其他應付款項

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	696,017	635,469
應付票據	2,995	111,056
	699,012	746,525
物業、廠房及設備應付款項		
— 短期	307,192	277,754
— 分期付款 (附註)	527,670	632,666
應計員工成本	186,333	206,629
其他應計費用	55,141	31,872
其他應付稅項	18,231	12,062
已收按金	504	1,222
其他—非流動部分	2,308	2,418
其他	65	8
	1,796,456	1,911,156
就報告而作出之分析如下：		
流動	1,269,840	1,291,539
非流動	526,616	619,617

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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

附註：

上述與於過往年度收購一間生產廠房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：

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應於下列期間償還的分期付款賬面值*：		
一年內	3,362	15,467
在超過一年但不超過兩年期間內	—	19,362
在超過兩年但不超過五年期間內	379,696	458,105
在超過五年期間內	<u>144,612</u>	<u>139,732</u>
	527,670	632,666
減：列示於流動負債的一年內到期金額	<u>(3,362)</u>	<u>(15,467)</u>
列示於非流動負債的金額	<u>524,308</u>	<u>617,199</u>

* 截至2025年9月30日止九個月，貴集團提前償還人民幣125,652,000元(截至2024年9月30日止九個月：人民幣140,000,000元)，並招致虧損人民幣15,164,000元(截至2024年9月30日止九個月：收益人民幣2,006,000元)，該虧損已計入「其他收益及虧損淨額」。於報告日期後，貴集團於2025年12月進一步提前還款人民幣200,000,000元。

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：

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0至90天	676,717	711,914
91至180天	6,876	20,199
181至365天	1,581	734
超過1年	<u>13,838</u>	<u>13,678</u>
	<u>699,012</u>	<u>746,525</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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

18. 借款

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
銀行貸款 — 無抵押	1,790,012	1,403,676
銀行貸款 — 有抵押	—	13,479
	<u>1,790,012</u>	<u>1,417,155</u>

上述借款的賬面值乃根據合約還款日期分析如下：

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應於下列期間償還的借款賬面值*：		
一年內	1,179,286	877,487
在超過一年但不超過兩年期間內	247,145	379,668
在超過兩年但不超過五年期間內	<u>363,581</u>	<u>160,000</u>
	1,790,012	1,417,155
減：列示於流動負債的一年內到期金額	<u>(1,179,286)</u>	<u>(877,487)</u>
列示於非流動負債的金額	<u>610,726</u>	<u>539,668</u>

* 該等到期金額乃基於貸款協議所載之預定還款日期。

貴集團之借款風險敞口如下：

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
— 定息借款	200,000	—
— 浮息借款	<u>1,590,012</u>	<u>1,417,155</u>
	<u>1,790,012</u>	<u>1,417,155</u>

貴集團的浮息銀行借款按中國人民銀行之貸款市場報價利率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。

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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

貴集團的借款之實際利率(亦等同於合約利率)範圍如下：

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
實際利率：		
浮息借款	2.10%至 3.45%	2.45%至 3.71%
定息借款	<u>3.15%</u>	<u>不適用</u>

19. 租賃負債

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付租賃負債：		
一年內	20,730	25,479
在超過一年但不超過兩年期間內	35,190	10,196
在超過兩年但不超過五年期間內	94,266	55,142
在超過五年期間內	<u>204,939</u>	<u>207,393</u>
	355,125	298,210
減：列示於流動負債的一年內到期結算金額	<u>(20,730)</u>	<u>(25,479)</u>
	334,395	272,731
列示於非流動負債的一年後到期結算金額	<u>334,395</u>	<u>272,731</u>

20. 遞延收入

	截至9月30日止九個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	66,868	78,823
增加	106,371	1,176
撥入其他收入	(36,572)	(9,384)
退款(附註ii)	<u>(23,009)</u>	<u>—</u>
期末結餘	<u>113,658</u>	<u>70,615</u>

附錄一 A

簡明綜合財務報表審閱報告

附註：

- (i) 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。該等款項於相關政府部門完成驗收後，為配合相關開支或根據相關資產之可使用年期按系統性基準確認為收入。
- (ii) 於2025年2月27日，根據當地政府指示，相關主管部門收回 貴集團於赤壁市持有的一幅土地，並支付補償金人民幣27,303,000元，因而產生收益人民幣5,317,000元，該收益已於「其他收益及虧損淨額」獲確認。就此次地塊收回事項而言， 貴集團退還於2023年9月收到的與該土地相關的政府補助人民幣23,009,000元。

21. 股本

貴公司法定及已發行股本的變動詳情如下：

	股份數目	股本 人民幣千元
每股面值人民幣1元之普通股		
法定、已發行及繳足：		
於2024年1月1日(經審核)、2024年12月31日(經審核)及		
2025年9月30日(未經審核)	<u>765,789,470</u>	<u>765,789</u>

22. 資產抵押

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已抵押銀行存款(附註i)	33,899	42,412
物業、廠房及設備(附註ii)	577,438	601,537
租賃土地(附註ii)	<u>9,463</u>	<u>9,618</u>
	<u>620,800</u>	<u>653,567</u>

附註：

- (i) 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。
- (ii) 該等已抵押物業、廠房及設備以及租賃土地與載於文件附錄一的會計師報告所披露的建設項目相關。

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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

23. 資本承擔

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
就收購物業、廠房及設備的已訂約但未於簡明綜合財務報表計提撥備的資本開支	176,433	217,050

24. 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」）。根據僱員激勵計劃，除2025年計劃B（定義見下文）外，合資格參與者獲授予各僱員激勵平台之合夥權益。

2025年計劃A

於2025年6月18日，507,142股股份獎勵以認購價約人民幣544,000元授予僱員（「2025年計劃A」）。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。股份獎勵乃於授予日期即時歸屬。

2025年計劃B

於2025年6月，貴公司以每股人民幣2.01元之認購價，向一名僱員授出12,441,947股普通股（「2025年計劃B」）。2025年計劃B下授予之股份獎勵由一名現有股東出資。

2025年計劃B下之股份獎勵分為5批，各批次具有不同歸屬條件。各批次之歸屬條件概述如下：

	普通股數目	歸屬條件*
第1批次	1,833,550	於授出日期即時歸屬
第2批次	2,652,099	於達成與截至2025年6月30日止十二個月溢利目標相關之業績條件後歸屬
第3批次	766,353	於[編纂]前（「[編纂]前」）投資者簽署股份轉讓協議後歸屬
第4批次	3,065,414	於第3批次所述之[編纂]前投資完成日期歸屬
第5批次	<u>4,124,531</u>	於 貴公司成功完成[編纂]後歸屬
	<u>12,441,947</u>	

* 歸屬條件的前提為參與者須在適用歸屬日期前一直受僱於 貴集團。

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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

2025年計劃C

於2025年8月，貴公司以每股人民幣2.01元之認購價，向合資格參與者授予21,059,217股貴公司普通股（「2025年計劃C」）。2025年計劃C下授出股份由一名現有股東出資，並於2025年8月轉讓予相關僱員。僱員於認購股份獎勵時直接向股東結算對價。

股份獎勵將於以下較早者發生時歸屬：(i) 授予日期五週年，或(ii) 貴公司成功完成[編纂]（前提為參與者須在適用歸屬日期前一直受僱於貴集團）。

下表披露貴集團未歸屬股份獎勵之變動情況：

未歸屬獎勵股份	於2025年 1月1日		於2025年 9月30日	
	尚未行使 (經審核)	期內授出 (未經審核)	期內歸屬 (未經審核)	尚未行使 (未經審核)
2025年計劃A	—	507,142	(507,142)	—
2025年計劃B	—	12,441,947	(4,485,649)	7,956,298
2025年計劃C — 監事	—	140,602	—	140,602
2025年計劃C — 僱員	—	20,918,615	—	20,918,615
總計	—	34,008,306	(4,992,791)	29,015,515

截至2025年9月30日止九個月，貴集團就授出股份獎勵確認總開支約人民幣23,988,000元（截至2024年9月30日止九個月：人民幣4,161,000元）。

2025年計劃A、2025年計劃B及2025年計劃C之股份獎勵於授予日期之公平值分別為每股人民幣4.94元、人民幣4.00元及人民幣5.05元，此乃根據相關普通股於授予日期之公平值與股份獎勵之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，並考慮缺少流通性貼現（「缺少流通性貼現」）及缺少控制權貼現（「缺少控制權貼現」）。

用於確定已授出股份獎勵公平值的重要資料及主要輸入數據列示如下：

	2025年計劃A	2025年計劃B	2025年計劃C
授予日期	2025年6月3日	2025年6月18日	2025年8月1日
每股認購價	人民幣1.07元	人民幣2.01元	人民幣2.01元
每股普通股公平值	人民幣6.01元	人民幣6.01元	人民幣7.06元
貼現率	11.9%	11.9%	11.9%
終值增長率	2.00%	2.00%	2.00%
預期波幅	38.09%	38.09%	39.82%
缺少流通性貼現	13.56%	13.56%	13.83%
缺少控制權貼現	15.31%	15.31%	15.31%

25. 金融工具的公平值計量

公平值計量及估值過程

貴集團部分金融資產於每個報告期末以公平值計量。下表列示如何釐定該等金融資產的公平值的資料(尤其是所使用的估值技術及輸入數據)，以及基於公平值計量輸入數據的可觀察程度分類的公平值計量所屬的公平值層級(第一級至第三級)。

- 第一級公平值計量基於活躍市場上對相同資產或負債的報價(未作調整)；
- 第二級公平值計量乃除第一級計入的報價外，自資產或負債可直接(即作為價格)或間接(即自價格衍生)觀察輸入數據得出；及
- 第三級公平值計量乃使用包含並非基於可觀察市場數據(不可觀察輸入數據)之最低層級輸入數據(對於公平值計量而言屬重大)的估值技術得出。

按經常性基準以公平值計量之金融資產公平值

金融資產	2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	公平值 層級	估值技術 及關鍵輸入數據
結構性存款	30,013	不適用	第二級	參考相關投資之預期回報的銀行報價
外匯遠期合約	245	不適用	第二級	銀行報價

報告期內公平值層級之間並無轉換。

並非按經常性基準以公平值計量的 貴集團金融資產及金融負債的公平值

貴公司董事認為，於簡明綜合財務報表中確認之 貴集團金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

附錄一 A

簡明綜合財務報表審閱報告

26. 關聯方披露

(i) 與關聯方的結餘

於往績記錄期間，貴集團與關聯方有以下交易及結餘：

關係	結餘性質	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方款項 (附註e)：			
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	3,459	4,759
中南創發有限公司 (「中南創發」) (附註a)	貿易性質	3,133	—
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	158	69
		6,750	4,828
應付關聯方款項 (附註f)：			
中南機誠深圳	貿易性質	7,366	39,936
Bain Capital Private Equity, LP (「Bain Capital」) (附註b)	貿易性質	15,080	14,953
中南創發	貿易性質	—	12,500
中南機誠精密有限公司(「中南機誠」) (附註a)	貿易性質	317	—
昶聯材料	貿易性質	45	118
		22,808	67,507
湘潭宏大真空技術股份有限公司 (「湘潭宏大」) (附註c)	非貿易性質	73,455	不適用
		96,263	67,507
物業、廠房及設備預付款項			
湘潭宏大 (附註c)	非貿易性質	52,244	不適用
應付股息：			
萬津科技 (附註10)	非貿易性質	629,956	777,874
租賃負債：			
中南創發 (附註d)	非貿易性質	2,936	3,889

附錄一 A

簡明綜合財務報表審閱報告

附註：

- (a) 該實體由中南創發控股有限公司控制。
- (b) 該實體由 貴公司的一名主要股東控制。
- (c) 湘潭宏大為一家集團實體的非控股股東。於2025年4月25日， 貴集團及湘潭宏大聯合成立附屬公司湖北維宏，其中 貴集團持有51%股權，湘潭宏大則持有其餘49%股權。因此，湘潭宏大成為非控制性權益股東，並據此自註冊成立日期起被視為 貴集團之關聯方。

與湘潭宏大之結餘包含多份設備採購合約產生的預付款項及應付款項。於2025年9月30日，相關未結清結餘涉及之合約承擔總額為人民幣372,616,000元，其中價值人民幣304,098,000元的設備已交付予 貴集團。

- (d) 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。
- (e) 關聯方的一般信貸期限介乎30天到90天。於2025年9月30日及2024年12月31日，與關聯方的貿易相關結餘為無抵押、免息、發票賬齡在12個月內且未逾期。
- (f) 於各報告期末，按發票日期呈列的 貴集團應付關聯方貿易相關款項的賬齡分析如下：

	於2025年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
90天內	7,655	53,406
91至180天	359	—
181至365天	2	—
超過1年	<u>14,792</u>	<u>14,101</u>
	<u>22,808</u>	<u>67,507</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 A

簡明綜合財務報表審閱報告

(ii) 與關聯方的交易

貴集團與關聯方簽訂以下重大交易：

關係	交易性質	截至9月30日止九個月	
		2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
中南機誠深圳	提供鍍膜服務	12,138	6,046
中南機誠深圳	銷售設備	—	28
昶聯材料	提供鍍膜服務	635	642
中南國際實業(深圳)有限公司(附註a)	銷售設備	24	—
昶聯材料	購買貨物	75	115
中南機誠深圳	購買貨物	37,883	82,352
中南機誠	購買貨物	—	1,568
中南機誠	樣品測試服務收款	333	—
湘潭宏大	購買貨物	344	不適用
湘潭宏大	設備維護服務收款	577	不適用
湘潭宏大	購買設備	54,248	不適用
中南創發	戰略諮詢服務收款	9,375	9,375
中南創發	租賃負債利息開支	107	163
中南創發	雜項開支	—	2
Bain Capital	管理諮詢服務收款	302	126
中南鐘錶有限公司 (「中南」)(附註a)	雜項開支	—	1

附註：

(a) 該實體由 貴公司的最終股東控制。

27. 報告期後事項

[除簡明綜合財務報表其他部分所披露者外，於2025年9月30日後，並無發現任何重大期後事項。]