

以下第I-[1]至I-[84]頁為本公司申報會計師容誠(香港)會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

容誠 | RCHK

致合肥晶合集成電路股份有限公司列位董事及中國國際金融香港證券有限公司就過往財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就合肥晶合集成電路股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的過往財務資料作出報告(載於第I-[3]至I-[84]頁)，此等過往財務資料包括於2023年、2024年及2025年12月31日的合併財務狀況表、貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況表，以及截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年(「往績記錄期間」)的合併全面收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「過往財務資料」)。第I-[3]至I-[84]頁所載的過往財務資料為本報告的組成部分，而本報告為載入貴公司日期為[2026年3月31日]有關貴公司H股於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事就過往財務資料須承擔的責任

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

申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執行情序以獲取有關過往財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據過往財務資料附註2所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的過往財務資

料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價過往財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

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

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

調整

在擬備過往財務資料時，並無對載於第I-[3]頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們謹此提述過往財務資料附註16中載有貴公司就往績記錄期間宣派及支付股利相關資料。

容誠(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

[●]

執業證書編號：[●]

香港

[日期]

I. 貴集團的過往財務資料

編製過往財務資料

以下所載過往財務資料構成本會計師報告的一部分。

過往財務資料所依據的貴集團於往績記錄期間的合併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」）頒布的國際財務報告準則會計準則的會計政策編製，並已由容誠（香港）會計師事務所有限公司根據國際審計與鑒證準則理事會頒布的國際審計準則進行審計（「有關財務報表」）。

過往財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有註明者外，所有數值均約整至最接近千位數（人民幣千元）。

合併全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	5	7,182,744	9,119,580	10,388,302
銷售成本	8	(5,722,097)	(6,820,238)	(8,030,237)
毛利		1,460,647	2,299,342	2,358,065
其他收入	6	419,783	327,269	475,010
其他收益淨額	7	108,817	71,774	4,503
研發開支	8	(1,057,512)	(1,283,975)	(1,453,400)
一般及行政開支	8	(310,632)	(379,333)	(451,598)
銷售開支	8	(50,194)	(54,837)	(61,220)
就金融資產轉回／(確認)				
減值損失淨額		106	1,750	(1,616)
融資成本	10	(451,674)	(496,641)	(375,667)
分佔聯營企業業績淨額		—	(2,889)	(27,383)
除所得稅前利潤		119,341	482,460	466,694
所得稅費用	11	(176)	(263)	(196)
年內利潤		<u>119,165</u>	<u>482,197</u>	<u>466,498</u>
以下人士應佔年內利潤：				
貴公司擁有人		211,629	532,841	704,204
非控股權益		(92,464)	(50,644)	(237,706)
		<u>119,165</u>	<u>482,197</u>	<u>466,498</u>

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內其他全面收益／(虧損)， 扣除稅項			
隨後可能重新分類至損益的項目： 換算海外業務財務報表的			
匯兌差額，扣除稅項.....	(191)	(379)	(3,248)
隨後不會重新分類至損益的項目： 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 公允價值變動，扣除稅項.....	27,263	31,480	243,561
年內全面收益總額.....	<u>146,237</u>	<u>513,298</u>	<u>706,811</u>
以下人士應佔年內全面 收益／(虧損)總額：			
貴公司擁有人.....	238,701	563,942	944,517
非控股權益.....	<u>(92,464)</u>	<u>(50,644)</u>	<u>(237,706)</u>
	<u>146,237</u>	<u>513,298</u>	<u>706,811</u>
貴公司擁有人應佔溢利的 每股收益(「每股收益」)	12		
基本(每股人民幣元).....	<u>0.12</u>	<u>0.27</u>	<u>0.36</u>
稀釋(每股人民幣元).....	<u>0.12</u>	<u>0.27</u>	<u>0.36</u>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

		於12月31日		
		2023年	2024年	2025年
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產及負債				
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	33,832,293	38,014,037	42,375,241
使用權資產	14	77,931	73,314	98,843
無形資產	15	1,283,649	1,240,963	1,223,955
投資聯營企業	17	100,000	177,111	549,728
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	18	306,535	607,389	43,662
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	19	103,669	134,244	501,964
預付款項、其他應收款及 其他資產	22	506,877	407,656	959,851
		<u>36,210,954</u>	<u>40,654,714</u>	<u>45,753,244</u>
流動資產				
存貨	20	1,492,685	1,503,321	1,714,857
貿易應收款項	21	857,200	992,576	1,187,472
預付款項、其他應收款及 其他資產	22	1,517,010	353,957	636,741
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	18	1,548,425	1,066,125	1,722,972
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	19	3,777	131	6,063
限制性銀行存款	23	19,551	863	–
現金及現金等價物	24	6,506,676	5,826,895	2,276,620
		<u>11,945,324</u>	<u>9,743,868</u>	<u>7,544,725</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	26	11,170,612	4,038,519	2,955,582
合同負債	27	877,372	648,516	316,652
借款	28	1,965,746	2,731,258	1,972,941
應付債券	29	–	5,997	16,256
租賃負債	14	2,714	1,358	–
應付所得稅		156	119	–
		<u>14,016,600</u>	<u>7,425,767</u>	<u>5,261,431</u>
流動(負債淨額)/資產淨值		<u>(2,071,276)</u>	<u>2,318,101</u>	<u>2,283,294</u>
總資產減流動負債		<u>34,139,678</u>	<u>42,972,815</u>	<u>48,036,538</u>

附錄一

會計師報告

		於12月31日		
		2023年	2024年	2025年
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
貿易及其他應付款項.....	26	9,772	7,008	1,476
借款.....	28	11,510,030	15,589,430	17,519,740
應付債券.....	29	–	799,889	2,000,000
遞延收入.....	30	481,712	487,520	427,633
		<u>12,001,514</u>	<u>16,883,847</u>	<u>19,948,849</u>
資產淨值.....		<u><u>22,138,164</u></u>	<u><u>26,088,968</u></u>	<u><u>28,087,689</u></u>
權益				
股本.....	31	2,006,135	2,006,135	2,007,592
庫存股.....	31	–	(891,776)	(891,776)
其他儲備.....	33	18,880,448	18,741,747	19,210,449
留存收益.....	33	523,221	1,014,206	1,442,267
		<u>21,409,804</u>	<u>20,870,312</u>	<u>21,768,532</u>
貴公司擁有人應佔權益.....		<u>21,409,804</u>	<u>20,870,312</u>	<u>21,768,532</u>
非控股權益.....		<u>728,360</u>	<u>5,218,656</u>	<u>6,319,157</u>
權益總額.....		<u><u>22,138,164</u></u>	<u><u>26,088,968</u></u>	<u><u>28,087,689</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
資產及負債				
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	20,332,206	16,916,752	16,953,620
使用權資產	14	77,931	73,314	98,843
無形資產	15	1,278,164	1,176,672	1,150,007
投資聯營企業	17	100,000	177,111	549,728
投資附屬公司	37	9,810,838	15,102,233	15,402,641
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	18	306,535	565,245	43,662
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	19	103,669	134,244	501,964
預付款項、其他應收款及 其他資產	22	499,613	387,437	953,091
		<u>32,508,956</u>	<u>34,533,008</u>	<u>35,653,556</u>
流動資產				
存貨	20	1,307,996	1,188,327	1,068,939
貿易應收款項	21	961,071	1,489,404	3,720,842
預付款項、其他應收款及 其他資產	22	3,722,750	3,119,304	2,105,608
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	18	1,548,425	905,825	1,230,343
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	19	3,777	131	6,063
限制性銀行存款	23	19,551	863	–
現金及現金等價物	24	6,479,524	2,666,460	2,113,610
		<u>14,043,094</u>	<u>9,370,314</u>	<u>10,245,405</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	26	13,647,578	5,326,112	7,520,787
合同負債	27	877,372	3,311,502	2,673,823
借款	28	1,843,188	2,088,261	1,248,162
應付債券	29	–	5,997	16,256
租賃負債	14	2,714	1,358	–
		<u>16,370,852</u>	<u>10,733,230</u>	<u>11,459,028</u>
流動負債淨額		<u>(2,327,758)</u>	<u>(1,362,916)</u>	<u>(1,213,623)</u>
總資產減流動負債		<u>30,181,198</u>	<u>33,170,092</u>	<u>34,439,933</u>

附錄一

會計師報告

		於12月31日		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
貿易及其他應付款項.....	26	9,772	6,871	1,108
借款.....	28	7,455,850	10,063,540	9,246,060
應付債券.....	29	–	799,889	2,000,000
遞延收入.....	30	481,712	487,520	427,633
		<u>7,947,334</u>	<u>11,357,820</u>	<u>11,674,801</u>
資產淨值		<u>22,233,864</u>	<u>21,812,272</u>	<u>22,765,132</u>
權益				
股本.....	31	2,006,135	2,006,135	2,007,592
庫存股.....	31	–	(891,776)	(891,776)
其他儲備.....	33	19,380,955	19,474,433	19,884,590
留存收益.....	33	846,774	1,223,480	1,764,726
權益總額		<u>22,233,864</u>	<u>21,812,272</u>	<u>22,765,132</u>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔							非控股權益	權益總額		
	股本	庫存股儲備	股份溢價	其他資本儲備	股份支付儲備	其他全面收益儲備	法定公積			留存收益	小計
於2023年1月1日	1,504,601	-	10,024,114	1,184,959	-	4,804	26,576	379,102	13,124,156	4,925,806	18,049,962
年內利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	211,629	211,629	(92,464)	119,165
年內其他全面收益/(虧損)：											
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	-	-	-	-	27,263	-	-	27,263	-	27,263
公允價值變動，扣除稅項	-	-	-	-	-	(191)	-	-	(191)	-	(191)
換算海外業務財務報表的匯兌差額，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年內全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	27,072	-	211,629	238,701	(92,464)	146,237
劃撥法定公積	-	-	-	-	-	-	67,510	(67,510)	-	-	-
股份支付開支(附註32)	-	-	-	-	8,159	-	-	-	8,159	-	8,159
發行股份(附註31)	501,534	-	9,221,983	-	-	-	-	-	9,723,517	-	9,723,517
非控股股東交易(附註37(c))	-	-	-	(1,684,729)	-	-	-	-	(1,684,729)	(4,104,982)	(5,789,711)
於2023年12月31日	2,006,135	-	19,246,097	(499,770)	8,159	31,876	94,086	523,221	21,409,804	728,360	22,138,164

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔

	股本	庫存股 儲備	股份溢價	其他 資本儲備	股份支付 儲備	其他全面 收益儲備	法定公積	留存收益	小計	非控股 權益	權益總額
	人民幣千元 附註31	人民幣千元 附註31	人民幣千元 附註33	人民幣千元 附註33	人民幣千元 附註33	人民幣千元 附註33	人民幣千元 附註33	人民幣千元 附註33	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	2,006,135	-	19,246,097	(499,770)	8,159	31,876	94,086	523,221	21,409,804	728,360	22,138,164
年內利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	532,841	532,841	(50,644)	482,197
年內其他全面收益/(虧損)：											
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	-	-	-	-	-	31,480	-	-	31,480	-	31,480
公允價值變動，扣除稅項	-	-	-	-	-	(379)	-	-	(379)	-	(379)
換算海外業務財務報表的 匯兌差額，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年內全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	31,101	-	532,841	563,942	(50,644)	513,298
劃撥法定公積	-	-	-	-	-	-	41,856	(41,856)	-	-	-
股份支付開支(附註32)	-	-	-	-	20,141	-	-	-	20,141	-	20,141
回購股份(附註31)	-	(891,776)	-	-	-	-	-	-	(891,776)	-	(891,776)
非控股股東交易(附註37(c))	-	-	-	(342,275)	-	-	-	-	(342,275)	(748,584)	(1,090,859)
非控股股東注資(附註37(e))	-	-	-	110,476	-	-	-	-	110,476	5,289,524	5,400,000
於2024年12月31日	2,006,135	(891,776)	19,246,097	(731,569)	28,300	62,977	135,942	1,014,206	20,870,312	5,218,656	26,088,968

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔

	股本	庫存股 儲備	股份溢價	其他 資本儲備	股份支付 儲備	其他全面 收益儲備	法定公積	留存收益	小計	非控股 權益	權益總額
	人民幣千元 附註31	人民幣千元 附註31	人民幣千元 附註33	人民幣千元 附註33	人民幣千元 附註33	人民幣千元 附註33	人民幣千元 附註33	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	2,006,135	(891,776)	19,246,097	(731,569)	28,300	62,977	135,942	1,014,206	20,870,312	5,218,656	26,088,968
年內利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	704,204	704,204	(237,706)	466,498
年內其他全面收益：											
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	-	-	-	-	-	243,561	-	-	243,561	-	243,561
公允價值變動，扣除稅項	-	-	-	-	-	(3,248)	-	-	(3,248)	-	(3,248)
換算海外業務財務報表的 匯兌差額，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年內全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	240,313	-	704,204	944,517	(237,706)	706,811
劃撥法定公積	-	-	-	-	-	-	81,738	(81,738)	-	-	-
股份支付開支(附註32)	-	-	-	-	71,793	-	-	-	71,793	-	71,793
一名非控股股東注資	-	-	-	61,793	-	-	-	-	61,793	1,338,207	1,400,000
行使限制性股票激勵計劃 項下的股份(附註32)	1,457	-	22,310	-	(9,245)	-	-	-	14,522	-	14,522
已宣派股利(附註16)	-	-	-	-	-	-	-	(194,405)	(194,405)	-	(194,405)
於2025年12月31日	2,007,592	(891,776)	19,268,407	(669,776)	90,848	303,290	217,680	1,442,267	21,768,532	6,319,157	28,087,689

附註：

- (a) 其他全面收益儲備指由於換算海外業務財務報表及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動產生的儲備。
- (b) 根據中國公司法，在中國註冊的公司須將法定除稅後利潤的10%分配至法定公積，直至儲備的累計總額達到公司註冊資本的50%。經中國有關機關批准，法定公積可用於抵銷任何累計虧損或增加公司的註冊資本。法定公積不可用於向中國公司的股權持有人進行股利分派。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動			
除所得稅前利潤.....	119,341	482,460	466,694
就以下各項作出調整：			
應佔聯營企業業績淨額(附註17).....	–	2,889	27,383
物業、廠房及設備折舊(附註13).....	2,875,529	3,091,306	3,753,433
使用權資產折舊(附註14).....	84,787	9,389	3,672
無形資產攤銷(附註15).....	283,564	316,735	377,300
結構性存款、可轉讓大額存單、 收益憑證及以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益的 金融資產的投資收入(附註7).....	(73,194)	(44,071)	(28,762)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產公允價值收益 (附註7).....	(11,334)	(7,716)	(18,325)
處置物業、廠房及設備、使用權資產 以及無形資產虧損淨額(附註7).....	814	36	–
就存貨(轉回)/確認減值損失淨額 (附註8).....	(225,323)	(61,829)	65,814
財務費用.....	490,570	557,932	529,610
就金融資產(轉回)/確認減值 損失淨額.....	(106)	(1,750)	1,616
股份支付開支(附註32).....	8,159	20,141	71,793
遞延政府補助攤銷(附註6).....	(90,307)	(79,719)	(79,912)
匯兌(收益)/虧損淨額.....	(25,365)	(20,955)	40,819
貿易應收款項增加.....	(350,103)	(133,900)	(229,225)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 (增加)/減少.....	(3,777)	3,646	(5,932)
預付款項、其他應收款及 其他資產增加.....	(63,087)	(32,634)	(33,506)
存貨(增加)/減少.....	(245,709)	56,697	(277,350)
貿易及其他應付款項減少.....	(2,979,963)	(1,168,374)	(490,016)
合同負債增加/(減少).....	44,677	(228,856)	(331,864)
經營(所用)/產生的現金	(160,827)	2,761,427	3,843,242
已付所得稅.....	(208)	(295)	(322)
經營活動(所用)/產生的 現金流量淨額	(161,035)	2,761,132	3,842,920

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資活動			
購買物業、廠房及設備	(7,266,266)	(12,991,278)	(9,303,151)
購買無形資產	(240,148)	(250,419)	(365,189)
使用權資產預付款項	(40,345)	–	(40,200)
收取限制性銀行存款到期款項	198,859	25,403	863
存入限制性銀行存款	(60,150)	(6,715)	–
已收利息	62,712	57,118	32,731
投資聯營企業付款	(100,000)	(80,000)	(400,000)
固定收益憑證所得款項	2,100,000	2,800,000	310,000
購買固定收益憑證	(3,350,000)	(1,550,000)	(310,000)
出售以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產所得款項	8,165,054	4,060,000	3,410,231
購買以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	(8,450,054)	(3,870,838)	(3,491,093)
購買以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	(46,394)	–	(124,160)
投資活動所用現金流量淨額	(9,026,732)	(11,806,729)	(10,279,968)
籌資活動			
一家附屬公司非控股股東注資	–	5,400,000	1,400,000
發行股份所得款項	9,763,131	–	–
行使限制性股票激勵計劃項下的 股份所得款項	–	–	14,522
借款所得款項	5,474,973	11,098,711	4,125,000
應付債券所得款項	–	799,816	1,199,600
償還借款	(925,064)	(6,256,372)	(3,032,425)
已付借款及應付債券利息	(415,109)	(636,252)	(584,140)
已付股利	–	–	(194,502)
支付[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
租賃本金部分及利息部分付款	(158,896)	(7,282)	(768)
收購非控股權益	(5,789,711)	(1,090,859)	–
購回股份付款	–	(891,776)	–
籌資活動產生的現金流量淨額	7,915,338	8,415,941	2,907,880
現金及現金等價物減少淨額	(1,272,429)	(629,656)	(3,529,168)
年初現金及現金等價物(附註24)	7,736,337	6,506,676	5,826,895
匯率變動影響淨額	42,768	(50,125)	(21,107)
年末現金及現金等價物(附註24)	6,506,676	5,826,895	2,276,620

II. 過往財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2015年5月在中國註冊成立為有限責任公司，並於2020年11月25日變更為股份有限公司。貴公司的A股於2023年5月5日在上海證券交易所上市。貴公司的註冊辦事處及其主要營業地點位於中國安徽省合肥市新站區合肥綜合保稅區。

於往績記錄期間，貴公司及其附屬公司主要從事集成電路相關產品及配套產品的研發、生產及銷售。

合肥市建設投資控股(集團)有限公司為貴公司控股股東。於2025年12月31日，合肥市建設投資控股(集團)有限公司直接持有及間接持有貴公司股權的23.34%及16.37%，合計持有貴公司的39.71%股權。貴公司的最終擁有人為合肥市人民政府國有資產監督管理委員會。

2. 呈列及編製基準

過往財務資料根據國際財務報告準則會計準則編製，該統稱包括國際會計準則理事會批准的所有適用個別國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、國際會計準則及詮釋。此外，過往財務資料包括上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

除按公允價值列賬的若干金融資產及負債外，過往財務資料按歷史成本基準編製。

務請注意，編製過往財務資料時運用會計估計及假設。儘管該等估計根據管理層就目前事項及行動的最佳認知及判斷而作出，惟實際結果最終可能與該等估計不同。涉及更高判斷或複雜程度的範圍，或假設及估計對過往財務資料具有重大影響的範圍於附註4披露。

編製本過往財務資料所採用的重大會計政策資料於附註3.2披露。除非另有說明，否則該等會計政策於過往財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

貴集團於編製整個往績記錄期間的過往財務資料時已採納於2025年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則會計準則，連同相關過渡規定。採納國際財務報告準則會計準則不會對貴集團於往績記錄期間的財務狀況或業績造成任何重大影響。

3.1 已頒布但尚未生效的國際財務報告準則會計準則

貴集團並無提早採納下列已頒布但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則：

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第7號及 國際財務報告準則第9號修訂本	金融工具分類及計量的修訂 ¹
國際財務報告準則第7號及 國際財務報告準則第9號修訂本	依賴自然能源生產電力的合同 ¹
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ²
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司：披露 ²
國際財務報告準則會計準則的年度改進	國際財務報告準則會計準則的年度 改進—第11冊 ¹
國際會計準則第21號修訂本	換算為惡性通貨膨脹呈列貨幣 ²

¹ 於2026年1月1日或之後開始的會計期間生效

² 於2027年1月1日或之後開始的會計期間生效

³ 尚未釐定生效日期

除下文所述的新訂國際財務報告準則會計準則外，貴公司董事預期應用所有新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂本於可見將來不會對貴集團過往財務資料造成重大影響。

國際財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露

國際財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露載有財務報表的呈列及披露規定，將取代國際會計準則第1號財務報表的呈列。該新訂國際財務報告準則會計準則延續國際會計準則第1號的多項規定，同時引入新規定，即在損益表中呈列指定類別及定義的小計；在財務報表附註中披露管理層界定的績效指標，以及改進財務報表中所披露資料的匯總及分類。此外，國際會計準則第1號的若干段落已移至國際會計準則第8號及國際財務報告準則第7號。對國際會計準則第7號現金流量表及國際會計準則第33號每股盈利亦已作出輕微修訂。

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

3.2 重大會計政策資料

合併入賬基準

附屬公司為貴集團擁有控制權的所有實體。當貴集團承擔參與實體運營所得的可變回報的風險，或就該可變回報享有權利，且能通過其在該實體的權力影響該等回報，則貴集團對該實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉移至貴集團當日起全數合併入賬。附屬公司自控制權終止當日起停止合併入賬。

集團內公司間的交易、結餘及集團公司間未變現收益及虧損的交易已於編製過往財務資料時對銷。倘出售集團內公司間資產的未變現虧損於合併入賬時轉回，貴集團亦會對相關資產進行減值測試。附屬公司財務報表內呈報的金額已於必要時作出調整，確保與貴集團採納的會計政策一致。

附屬公司業績及權益的非控股權益分別於合併全面收益表、合併權益變動表及合併財務狀況表呈列。

於貴公司的財務狀況表內，附屬公司按成本減任何減值損失列賬，除非附屬公司持作出售或計入出售組別內。貴公司會調整成本以反映或然對價修訂產生的對價變動。成本亦包括直接應佔的投資成本。

外幣換算

過往財務資料以人民幣呈列，人民幣亦為貴公司的功能貨幣。貴集團各個實體自行決定其功能貨幣，而納入各實體財務報表的項目則以該功能貨幣計量。

於合併入賬實體的個別財務報表中，外幣交易按交易日期的現行匯率換算為個別實體的功能貨幣。於報告期末，以外幣計值的貨幣資產及負債按該日的匯率折算。因結算該等交易及於報告期末換算貨幣資產及負債而產生的匯兌收益及損失均於損益內確認。

以外幣計值按公允價值列賬的非貨幣項目，均按釐定公允價值當日的現行匯率重新換算。以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算（即僅採用交易日期的匯率進行換算）。當非貨幣項目的公允價值收益或損失於損益內確認時，該收益或損失的任何匯兌部分亦於損益內確認。當非貨幣項目的公允價值收益或損失於其他全面收益內確認時，該收益或損失的任何匯兌部分亦於其他全面收益內確認。

於過往財務資料中，海外業務原本按有別於貴集團呈列貨幣的貨幣呈列的所有個別財務報表均已換算為人民幣。資產及負債按報告期末的收市匯率換算為人民幣。收入及支出按交易日期的匯率換算為人民幣，或倘匯率並無大幅波動，則可按報告期內的平均匯率換算。就此程序產生的任何差額已於其他全面收益確認，並於權益項下其他全面收益儲備中分別累計。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（下文所述在建工程除外）初步按收購成本及／或製造成本（包括將資產運至所需位置及達到所需狀態使其能以貴集團管理層擬定的方式運作的任何直接應佔成本，包括

測試相關資產是否正常運作的成本)確認。其後以成本減累計折舊及累計減值損失(如有)列示。

用於生產、供應或行政的在建物業按成本減任何已確認減值損失列賬。成本包括專業費用，且就合格資產而言，包括根據貴集團會計政策資本化的借款成本。該等物業於建成並可用作擬定用途時歸類至適當的物業、廠房及設備類別。該等資產計提折舊的基準與其他物業資產相同，即在資產可用作擬定用途時開始計提折舊。

資產(在建工程除外)按下列估計可使用年期以直線法確認折舊以撇銷其成本(扣除剩餘價值後)：

廠房建築物	20至30年
動力與基礎設施	20至30年
機器設備	5至10年
運輸設備	4年
電子設備及其他	3至5年

剩餘價值及可使用年期的估計於往績記錄期間的各年度末進行審閱，並於適當情況下作出調整。

報廢或處置時產生的損益按銷售所得款項與資產賬面值之間的差額釐定，並於損益內確認。

僅於與該項目有關的未來經濟效益有可能流入貴集團及能可靠地計量項目成本的情況下，其後成本方會包括於資產賬面值或確認為單獨資產(如適用)。被重置部分的賬面值終止確認。維修及保養等所有其他成本於其產生的財務期間內計入損益。

使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)予以確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值損失計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的金額、已產生初步直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產以租期與資產估計可使用年期兩者中的較短者按直線法折舊如下：

廠房建築物	6個月至30年
動力與基礎設施	25年
預付土地租賃款項	28年零6個月
土地使用權	40至42年

無形資產

收購的無形資產初始按成本確認。初始確認後，具有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值損失列賬。具有限可使用年期的無形資產於其估計可使用年期內按直線法攤銷。無形資產於可供使用時開始攤銷。可使用年期如下：

軟件及其他	1至10年
專利權及非專利技術	10至12年

資產的攤銷方法及可使用年期於往績記錄期間的各年度末進行檢討及調整(如適用)。

無形資產按下文「非金融資產減值」所述進行減值測試。

研發

與研究活動有關的成本於產生時在損益支銷。如開發活動直接應佔的成本符合下列所有確認要求，則確認為無形資產：

- (i) 證實完成預期產品以供內部使用或出售的技術可行性；
- (ii) 有意完成並使用或出售該無形資產；
- (iii) 證實貴集團有能力使用或出售該無形資產；

- (iv) 內部使用或出售無形資產將產生可能的經濟利益；
- (v) 有足夠技術、財務及其他資源可動用以完成；及
- (vi) 無形資產應佔開支能可靠計量。

直接成本包括開發活動中產生的僱員成本及適當比例的相關間接開支。符合上述確認準則的自主研發軟件、產品或知識的開發成本確認為無形資產，並採用與所購置無形資產相同的後續計量方法。

所有其他開發成本均於產生時支銷。

金融工具

確認及終止確認

金融資產及金融負債於貴集團成為有關金融工具合同條文的訂約方時予以確認。

金融資產於從金融資產收取現金流量的合同權利屆滿或金融資產及其絕大部分風險及回報已轉移時終止確認。金融負債於負債項下的責任獲解除、取消或屆滿時終止確認。

金融資產

金融資產的分類及初始計量

除不含重大融資部分的貿易應收款項根據國際財務報告準則第15號「客戶合同收入」按交易價格計量外，所有金融資產初步按公允價值計量，如屬並非以公允價值計量且其變動計入當期損益（「以公允價值計量且其變動計入當期損益」）的金融資產，則另加收購金融資產直接應佔的交易成本。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的交易成本於損益內支銷。

除屬指定有效對沖工具的金融資產外，金融資產分類為以下類別：

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

分類取決於：

- 貴集團管理金融資產的業務模式；及
- 金融資產的合同現金流量特徵。

金融資產的後續計量

債務工具

按攤餘成本計量的金融資產

倘資產符合以下條件（且並非指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益），則金融資產按攤餘成本計量：

- 其以旨在持有金融資產並收取其合同現金流量的業務模式持有；及
- 金融資產的合同條款產生純粹為支付本金及尚未償還本金的利息的現金流量。

於初始確認後，其使用實際利息法按攤餘成本計量。來自該等金融資產的利息收入計入損益內的其他收入或其他收益。如折現的影響並不重大，則毋須折現。限制性銀行存款、現金及現金等價物、貿易應收款項、其他應收款及固定收益憑證均屬此類金融工具。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產—循環性質

倘金融資產的合同現金流量包括純粹支付本金及利息，且以旨在收取合同現金流量及達成出售的業務模式持有，則公允價值的後續變動於其他全面收益確認，惟於損益確認預期信用損失（「預期信用損失」）、利息收入（使用實際利息法計量）以及匯兌收益及損失除外。於終止確認投資時，於其他全面收益累計的金額由權益循環至損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

除「持作收取」或「持作收取及出售」外的不同業務模式下持有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。此外，無論業務模式，合同現金流量不是純粹為支付本金及利息的金融資產入賬列作以公允價值計量且其變動計入當期損益。所有衍生金融工具均屬此類別，惟屬應用國際財務報告準則第9號項下對沖會計規定的指定及實際對沖工具者除外。

權益工具

權益證券的投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益，除非該權益投資並非持作買賣，且貴集團於初步確認投資時選擇指定投資以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（非循環性質），以致後續公允價值變動於其他全面收益內確認，並於權益的「其他全面收益儲備」中累計。該等選擇按個別工具作出，但僅會在發行人認為投資符合權益定義的情況下作出。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具不進行減值評估。「其他全面收益儲備」中的累計收益或損失於出售權益投資時不會重新分類至損益，而將轉入留存收益。

該等權益工具投資所產生的股利於貴集團收取股利的權利確立時在損益確認，除非有關股利明顯為收回部分投資成本，則作別論。股利計入損益內的「其他收入」。

金融資產減值

國際財務報告準則第9號的減值規定使用前瞻性資料以確認預期信用損失，此為「預期信用損失模式」。屬此範疇內的工具包括現金及銀行存款、貿易應收款項、應收票據及按攤餘成本計量的其他金融資產。

於評估信用風險及計量預期信用損失時，貴集團考量範圍更廣泛的資料，包括過往事件、現時狀況、影響工具未來現金流量預期可收回性的合理及有據預測。

第1階段—自初始確認以來信用風險無顯著增加且損失準備按相等於12個月預期信用損失的金額計量的金融工具。

第2階段—自初始確認以來信用風險顯著增加但並非信用減值金融資產且損失準備按相等於全期預期信用損失的金額計量的金融工具。

第3階段—於報告日期發生信用減值（但並非購買時或原始信用減值）且損失準備按相等於全期預期信用損失的金額計量的金融資產。

預期信用損失的計量於金融工具預計存續期內按信用損失的概率加權估計釐定。

現金及現金等價物以及限制性銀行存款

現金及現金等價物以及限制性銀行存款被視為具有低信用風險，原因為交易對手為銀行，違約風險低，且具備充分能力在短期內履行其合同現金流責任。現金及現金等價物以及限制性銀行存款亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，而已識別的信用損失並不重大。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貿易應收款項及應收票據

就貿易應收款項而言，貴集團採用簡化方法計算預期信用損失，並於往績記錄期間各年度末基於全期預期信用損失確認損失準備。考慮到金融資產存續期內任何時間點均可能出現違約事件，有關準備為合同現金流量的預期出現短缺。於計算預期信用損失時，貴集團已建立基於其過往信用損失記錄及外部指標的準備矩陣，並根據債務人特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

於計量預期信用損失時，除有重大未償還結餘的貿易應收款項作個別評估外，餘下貿易應收款項及已根據共同信用風險特徵分類。

就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據而言，倘於各報告期末釐定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據的信用風險較低，則貴集團假設以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據的信用風險自初始確認以來並無顯著增加。倘應收票據違約風險較低、借款人具備充分能力在短期內履行其合同現金流量責任，且經濟及業務狀況的長期不利變動可能但未必降低借款人履行其合同現金流量責任的能力，則以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據被定為具有低信用風險。

其他應收款及按攤餘成本計量的其他金融資產

貴集團按相等於12個月預期信用損失計量其他應收款及按攤餘成本計量的其他金融資產的損失準備，除非自初始確認以來信用風險大幅增加，則於該情況下貴集團確認全期預期信用損失。評估是否應確認全期預期信用損失基於自初始確認以來發生違約風險的可能性是否大幅增加。

於評估信用風險自初始確認以來是否大幅增加時，貴集團比較金融資產於往績記錄期間各年度末發生違約的風險與該金融資產於初始確認日期發生違約的風險。作出此評估時，貴集團會考慮合理及有據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須花費過多成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

尤其是，評估信用風險是否大幅增加時會考慮下列資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信用評級的實際或預期顯著轉差；
- 信用風險外部市場指標顯著轉差，如信用息差及債務人信用違約掉期價格大幅增加；
- 監管、業務、財務、經濟狀況或技術環境的現有或預測不利變動，預期將導致債務人履行債務責任的能力大幅下降；及
- 債務人經營業績的實際或預期顯著轉差。

就內部信用風險管理而言，當內部產生或自外部來源獲得的資料顯示債務人不大可能悉數向其債權人(包括貴集團)還款(未計及貴集團所持任何抵押品)時，貴集團認為發生違約事件。

有關貿易應收款項、其他應收款、按攤餘成本計量的其他金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據預期信用損失評估的詳細分析載於附註41。

金融負債

金融負債分類及計量

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、借款、應付債券以及租賃負債。

金融負債(租賃負債除外)初步以公允價值計量，及(如適用)就交易成本進行調整，除非貴集團指定金融負債以公允價值計量且其變動計入當期損益則另作別論。

隨後，金融負債(租賃負債除外)採用實際利息法按攤餘成本計量，惟未於對沖關係中被指定為對沖工具的衍生工具及指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債後續以公允價值列賬，收益或損失於損益確認。

所有與利息相關的開支以及(如適用)在損益內呈報的工具公允價值變動均計入融資成本或其他收入。

租賃負債的會計政策載於下文「租賃」。

借款及應付債券

借款及應付債券初始按公允價值減交易成本確認。借款及應付債券其後按攤餘成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額於借款期間採用實際利息法於損益內確認。

借款及應付債券分類為流動負債，除非貴集團擁有無條件權利可將負債的清償延遲至往績記錄期間結算日後至少12個月。

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按其公允價值確認，其後採用實際利息法按攤餘成本計量。

存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。可變現淨值是在日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及適用的銷售費用。成本採用加權平均法確定，就在製品及製成品而言，包括直接材料、直接勞工及適當比例的間接成本。

現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行活期存款以及原到期日通常為3個月或以內或指定用作滿足短期現金需求及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大、為履行短期現金承諾持有的短期高流通性投資。

貴集團使用受第三方合同限制規限的銀行結餘計入現金部分，除非該等限制導致銀行結餘不再符合現金的定義則另作別論。影響銀行結餘使用的合同限制於附註23披露。

租賃

租賃的定義及貴集團作為承租人

於合同開始時，貴集團會考慮合同是否屬於或包含租賃。租賃的定義為「合同或合同的一部分賦予在一段時間內使用已識別資產(相關資產)的權力，以換取對價」。為應用此定義，貴集團評估合同是否符合以下三項關鍵評估因素：

- 合同是否包含已識別資產，即該資產在合同中明確識別，或在資產可供貴集團使用時識別而隱含指明；
- 經考慮合同界定範圍內的權利後，貴集團有權在整個使用期內取得使用已識別資產的絕大部分經濟利益；及
- 貴集團有權在整個使用期內指定已識別資產的用途。貴集團評估其是否有權指定該資產在整個使用期內的使用「方式及目的」。

計量及確認作為承租人的租賃

於租賃開始日期，貴集團於合併財務狀況表確認使用權資產及租賃負債。使用權資產按成本計量，而成本包括租賃負債的初始計量、貴集團產生的任何初始直接成本、租賃結束時拆除及移除相關資產的任何估計成本以及於租賃開始日期前作出的任何租賃付款(經扣除任何已收租賃獎勵)。

貴集團的使用權資產於租賃開始日期至使用權資產的可使用年期結束或租期結束(以較早者為準)期間以直線基準計算折舊，除非貴集團合理地確定於租期結束時可獲得擁有權則另作別論。貴集團亦於出現減值跡象時評估使用權資產的減值。

於開始日期，貴集團按該日未支付租賃付款的現值計量租賃負債，並使用租賃中的隱含利率或(倘該利率不可輕易釐定)貴集團的增量借款利率進行折現。

計量租賃負債時計入的租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵、基於某一指數或比率的可變付款以及根據剩餘價值擔保預期應付的金額。

於初始計量後，負債將因已付租賃付款而減少，並因租賃負債的利息成本而增加。為反映任何重新評估或租賃修改，或倘實質固定付款出現變動，則重新計量負債。

出現以下情況時，貴集團重新計量租賃負債：

- 租期或對行使購買選擇權的評估出現變動，在此情況下，藉在重新評估日期使用經修訂折現率折現經修訂租賃付款，重新計量相關租賃負債。

- 因市場租金檢討後市場租金率／擔保剩餘價值下的預期付款變動導致租賃付款變動，在此情況下，藉使用初始折現率折現經修訂租賃付款，重新計量相關租賃負債。

對於未作為單獨租賃入賬的租賃修改，貴集團基於修訂後租賃的租期，在修訂生效日期使用經修訂折現率折現經修訂租賃付款，從而重新計量租賃負債。

於重新計量租賃時，相應調整於使用權資產反映，或於使用權資產已減至零時在損益反映。

貴集團選擇使用可行權宜方法將短期租賃及低價值資產租賃入賬。與該等租賃有關的付款在租期內以直線法於損益內確認為開支，而非確認使用權資產及租賃負債。短期租賃是指租期為12個月或以內的租賃。

或有負債

倘經濟利益流出的可能性不大，或無法可靠估計其金額時，責任將作為或有負債披露，除非經濟利益流出的可能性極低，則另作別論。可能責任（視乎日後是否發生貴集團無法完全控制的一宗或多宗未確定事件而確定其是否存在）亦披露為或有負債，除非經濟利益流出的可能性極低，則另作別論。

當貴集團為履行合同責任不可避免地導致成本超出預期從合同中獲得的經濟利益時，存在虧損合同。虧損合同準備按合同終止預計成本與履行合同淨成本（包括履行該合同的增量成本及與履行該合同直接有關的其他成本的分配）中較低者的現值計量。

於業務合併中承擔的或有負債為於收購日期的現有責任，初步按公允價值確認，惟公允價值能可靠計量。於其按公允價值初步確認後，該等或有負債按初步確認金額減累計攤銷（倘適用）與將於上述可比準備中確認的金額中較高者確認。如於業務合併中承擔的或有負債不能可靠地以公允價值計量或於收購日期並非現有責任，則按上文披露。

股本

股本分類為權益。股本經扣除與發行股份有關的任何交易成本（扣除任何相關所得稅優惠）後，按已發行股份的對價金額確認，惟交易成本須為股權交易直接應佔的增量成本。

收入確認

收入主要來自銷售集成電路晶圓代工服務下交付的貨品；

為釐定是否確認收入，貴集團遵循以下5個步驟：

1. 識別與客戶簽訂的合同
2. 識別履約責任
3. 決定交易價格
4. 將交易價格分配至履約責任
5. 在或隨履行履約責任時確認收入

在所有情況下，合同的總交易價格均根據各履約責任的相對獨立銷售價格在各履約責任之間進行分配。合同的交易價格不包括代表第三方收取的任何金額。

收入於某一時間點或隨時間（於貴集團通過將承諾貨品或服務轉移至客戶完成履約責任時）確認。

銷售貨品的收入

貴集團根據製造協議及／或採購訂單按客戶設計和規格為客戶製造集成電路。集成電路晶圓銷售收入在資產控制權轉移給客戶時確認，通常在晶圓交付時確認。

銷售貨品的收入於貴集團根據合同條款將產品交付予客戶或客戶所委託的其他人士，並收到客戶或客戶委託的其他人士出具的簽收和其他收貨確認資料時確認。

技術轉讓的收入

技術轉讓的收入於合同履行條款完成，且該技術相關的控制權轉移時確認。

政府補助

政府補助於可合理確定將能收取及貴集團將會遵守其附帶的一切條件時按公允價值確認。當補助與開支項目有關，則於擬補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。倘補助與資產有關，則公允價值計入遞延收入，並於相關資產的預期可使用年內按每年等額分期轉回合併全面收益表。

非金融資產減值

下列資產需進行減值測試：

- 無形資產；
- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；及
- 貴公司於附屬公司及聯營企業的投資。

無論是否出現任何減值跡象，具有無限可使用年期或尚未可供使用的資產至少每年進行一次減值測試。所有其他資產於有跡象顯示資產賬面值可能無法收回時進行減值測試。

減值損失按資產賬面值超出其可收回金額時即時確認為開支。可收回金額為反映市況的公允價值減出售成本與使用價值中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量使用反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前折現率，折現至其現值。

就評估減值而言，倘資產並無產生大致上獨立於其他資產的現金流入，則按可獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。因此，部分資產會個別進行減值測試，部分則於現金產生單位級別進行測試。倘可識別合理及一致的分配基準，公司資產被分配至個別現金產生單位，或其將分配至可識別合理及一致分配基準的最小現金產生單位組別。

已獲分配商譽的現金產生單位確認的減值損失初步計入商譽賬面值。除資產賬面值將不會調減至低於其個別公允價值減出售成本或使用價值(如可釐定)外，任何剩餘減值損失均按比例自現金產生單位中的其他資產扣除。

商譽的減值損失不會於往後期間轉回。就其他資產而言，倘用以釐定資產可收回金額的估計出現有利變動，則轉回減值損失，惟資產賬面值不得超過假設並無確認減值損失而原應釐定的賬面值(扣除折舊或攤銷)。

職工福利

短期職工福利

薪金、酌情獎金、有薪年假及非貨幣性福利於僱員提供相關服務的年度累計及確認。倘屬遞延付款或結算，且影響重大，則有關款項將以其現值列賬。

退休福利

退休金計劃

僱員的退休福利通過界定供款計劃提供。貴集團於中國經營的附屬公司的僱員須參加由地方市政府運作的中央退休金計劃。該附屬公司須按其薪酬成本的某一百分比向中央退休金計劃供款。供款於年內僱員提供服務時在損益內確認為開支。貴集團於該等計劃下的責任以應付的固定百分比供款為限。

附錄一

會計師報告

住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團於中國的僱員有權參與政府監管的多種住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。貴集團每月根據僱員薪金(設有一定上限)的一定比例向該等基金作出供款。貴集團對該等基金的責任以每年應繳納的供款為限。向住房公積金、醫療保險及其他社會保險作出的供款於產生時支銷。

離職福利

離職福利於貴集團不可再撤回提供該等福利時及貴集團確認涉及離職福利付款的重組成本時(以較早者為準)確認。

其他長期職工福利

僱員獲提供其他長期職工福利，倘符合指定計劃條件，應付總額將以僱員報酬的折現額計量。

股份支付職工報酬

貴集團就其僱員薪酬運作股份支付報酬計劃，包括股票激勵計劃。

所有為換取獲授予任何股份支付報酬而接受的僱員服務按其公允價值計量。此參考所獲授的權益工具公允價值而間接釐定。該公允價值於授出日期評估，並撇除盈利能力及銷售增長目標以及績效條件等任何非市場歸屬條件的影響。

所有股份支付報酬於歸屬期內在損益內確認為開支(倘歸屬條件適用)，或於已授出權益工具即時歸屬時在授出日期悉數確認為開支，除非有關報酬符合資格確認為資產，並在權益「資本儲備」中相應增加。倘歸屬條件適用，則於歸屬期內按照預期歸屬的權益工具數目的最佳可得估計確認該項開支。於假設預期可行使的權益工具數目時會將非市場歸屬條件包含在內。倘有任何跡象顯示預期歸屬的權益工具數目與過往估計不同，則會於其後修訂估計。因修訂而對累計股份支付報酬作出的任何調整於本期間確認。

借款成本

就收購、建造或生產任何合資格資產產生的借款成本於扣除特定借款暫時投資所賺取的任何投資收入後，於需要完成及準備將該資產作其擬定用途的期間內撥充資本。合資格資產指需耗用較長時期方可作其擬定用途或銷售的資產。其他借款成本均於產生時支銷。

於資產產生支出、產生借款成本及使資產投入擬定用途或銷售所需的籌備工作進行時，借款成本撥充資本作為合資格資產成本的一部分。合資格資產投入擬定用途或銷售所需的絕大部分籌備工作完成時，借款成本會停止撥充資本。

所得稅的會計處理

所得稅包括即期稅項及遞延所得稅。

即期所得稅資產及／或負債包括財政部門要求繳納涉及目前或過往報告期間但於報告期末尚未繳納的稅務責任或其提出的申索，基於本年度應納稅利潤，根據有關財政期間適用的稅率及稅法計算得出。即期稅項資產或負債的所有變動均於損益確認為稅項開支的組成部分。

遞延所得稅採用負債法就於報告期末財務報表內資產及負債的賬面值與其各自稅基間的暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般就所有應納稅暫時性差異確認。遞延所得稅資產則就所有可抵扣暫時性差異、可結轉稅項虧損及其他未動用稅項抵免確認，惟以可能有應納稅利潤(包括現有應納稅暫時性差異)用於抵銷可抵扣暫時性差異、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免為限。

倘暫時性差異來自商譽或不影響應納稅或會計利潤或虧損的交易中初始確認(業務合併除外)的資產及負債且不產生等額應納稅及可抵扣暫時性差異，則不會確認遞延所得稅資產及負債。

須就附屬公司及聯營企業投資所產生的應納稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，惟倘貴集團可控制暫時性差異的撥回，且在可預見未來不大可能撥回該暫時性差異則除外。

就租賃負債可進行稅項扣減的租賃交易而言，貴集團會對租賃負債及相關資產分別應用國際會計準則第12號的規定。貴集團確認與租賃負債有關的遞延所得稅資產，惟以可能有應納稅利潤用於抵銷可抵扣暫時性差異為限，並就所有應納稅暫時性差異確認遞延所得稅負債。

遞延所得稅按於往績記錄期間各年度末已頒布或大致上已頒布且預期於償付負債或變現資產期間適用的稅率計算，毋須折現。

遞延所得稅資產或負債的變動於損益內確認，倘其與於其他全面收入或直接於權益中扣除或計入的項目有關，則於其他全面收入或直接於權益內確認。

當不同稅率適用於不同水平的應納稅所得時，遞延所得稅資產及負債按預期適用於預計暫時性差異撥回期間的應納稅所得的平均稅率計量。

釐定平均稅率需要估計(i)現有暫時性差異將撥回的時間及(ii)該等年度的未來應納稅利潤金額。未來應納稅利潤估計包括：

- 撤除暫時性差異撥回的收入或虧損；及
- 現有暫時性差異撥回。

即期稅項資產與即期稅項負債僅於以下情況以淨額呈列：

- (a) 貴集團有依法可強制執行權利抵銷已確認金額；及
- (b) 計劃以淨額結算或同時變現資產及清償負債。

貴集團僅於以下情況以淨額呈列遞延所得稅資產與遞延所得稅負債：

- (a) 該實體有依法可強制執行權利抵銷將即期稅項資產與即期稅項負債；及
- (b) 遞延所得稅資產與遞延所得稅負債與同一稅務機關就以下任何一項所徵收的所得稅有關：
 - (i) 同一應納稅實體；或
 - (ii) 計劃於預期將結算或收回大額遞延所得稅負債或資產的各未來期間以淨額結算即期稅項負債與資產或同時變現資產及清償負債的不同應納稅實體。

4. 關鍵會計估計及判斷

編製過往財務資料需要使用會計估計，顧名思義，該等估計甚少與實際結果相同。管理層亦需在應用貴集團會計政策時作出判斷。

估計及判斷持續進行評估。其基於過往經驗及其他因素，包括對可能對實體產生財務影響且在有關情況下被認為屬合理的未來事件的預期。有重大風險導致下一財政年度內資產及負債賬面值出現重大調整的估計及判斷列示如下。

金融資產減值

金融資產的損失準備基於有關違約風險及預期損失率的假設作出。於往績記錄期間各年度末，貴集團根據貴集團過往歷史、現時市況及前瞻性估計，於作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時作出判斷。有關所用關鍵假設及輸入數據的詳情於附註41的列表中披露。

存貨減值準備

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及進行出售所需的估計成本。即使貴集團管理層已就預期發生的存貨減值損失作出最佳估計並計提減值準備，惟減值評估仍可能因市況變化而出現重大變動。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值

未在活躍市場買賣的金融資產公允價值採用估值技術釐定。貴集團運用判斷選擇多種方法並作出假設，有關假設主要基於往績記錄期間各年度末的現行市況。該等假設及估計的變動可能對該等投資各自的公允價值產生重大影響。釐定公允價值所用假設及估計的詳情於附註41披露。

所得稅及遞延所得稅

在日常業務過程中，許多交易及事項的最終稅項釐定存在不確定性。於釐定所得稅準備時，貴集團需要作出重大判斷。倘該等事項的最終稅務結果與初始入賬的金額存在差異，有關差異將對作出有關釐定期間的所得稅及遞延所得稅準備產生影響。

貴集團根據估計於可預見未來很可能產生足夠應納稅利潤可用於抵銷可抵扣虧損時確認遞延所得稅資產。確認遞延所得稅資產主要涉及管理層就產生稅項損失公司的應納稅利潤時間及金額作出的判斷及估計。

確認股份支付報酬開支

誠如附註32所披露，貴集團向貴集團僱員授出股票激勵，此舉實質上被視為股份支付交易。該等交易導致確認股份支付報酬開支。

估計股份支付交易的公允價值須要釐定最適合的估值模型，其取決於授出的條款及條件。此估計亦要求釐定估值模型的最適合輸入數據，包括已授出股票激勵的預期年期、預期波幅、預期股利率及無風險利率，並就有關項目作出假設。

就於授出日期與僱員所進行股份支付交易的公允價值計量而言，貴集團使用布萊克-休斯期權定價模型。估計股份支付交易公允價值所用假設及模型於附註32披露。

5. 收入及分部資料

貴集團的主要業務於過往財務資料附註1披露。貴集團於某一時間點轉移貨品產生的收入分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所售貨品類型			
— 集成電路晶圓代工.....	7,182,744	9,117,016	10,356,535
— 其他.....	—	2,564	31,767
	<u>7,182,744</u>	<u>9,119,580</u>	<u>10,388,302</u>

國際財務報告準則第15號範圍內的所有客戶合同收入均於某一時間點確認。貴集團已就集成電路晶圓代工服務項下交付的貨品的銷售應用國際財務報告準則第15號第121段的可行權宜方法，因為合同原始預定期限為1年或以內，故不會披露餘下履約責任的資料。

經營分部的呈報方式與向主要運營決策者（「主要運營決策者」）提供的內部報告一致。貴集團管理層基於內部組織架構、管理要求及內部報告系統，將貴集團作為單一經營分部檢討其表現。因此，僅呈列實體範圍披露以及貴集團整體業績及財務狀況、主要客戶及地區資料。

附錄一

會計師報告

下表列示於往績記錄期間確認的收入中與結轉合同負債有關的部分：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入年初合同負債結餘的已確認收入	454,095	311,898	300,573

地區資料

下表載列貴集團按貨品交付的客戶地理位置劃分的外部客戶收入的地理位置資料：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
外部客戶收入			
— 中國大陸	3,700,724	5,302,833	6,381,472
— 中國台灣	2,943,982	3,331,249	3,165,030
— 其他國家/地區	538,038	485,498	841,800
	<u>7,182,744</u>	<u>9,119,580</u>	<u>10,388,302</u>

貴集團非流動資產(不包括金融資產及於聯營企業的投資)主要包括物業、廠房及設備，其地理位置基於該等資產的位置。於往績記錄期間各年度末，貴集團非流動資產的地理位置如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產(不包括金融資產及於聯營企業的投資)			
— 中國大陸	35,700,497	39,735,813	44,657,585
— 其他國家/地區	253	157	305
	<u>35,700,750</u>	<u>39,735,970</u>	<u>44,657,890</u>

附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

於往績記錄期間，來自個別佔貴集團收入10%以上的客戶的收入如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶A.....	1,394,741	1,046,565	1,081,062
客戶B.....	964,479	1,081,862	不適用*
客戶C.....	不適用*	1,663,805	2,322,640
客戶D.....	935,488	1,160,378	不適用*
	<u>3,294,708</u>	<u>4,952,610</u>	<u>3,403,702</u>

* 該客戶的相應收入並無佔貴集團於該年度總收入10%以上。

6. 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延政府補助攤銷.....	90,307	79,719	79,912
利息收入.....	279,832	184,804	36,066
銷售廢棄材料.....	15,582	20,063	22,828
其他政府補助(附註(a)).....	26,010	27,348	33,515
技術轉讓收入(附註39(b)).....	–	–	277,321
租金收入淨額.....	–	–	8,051
其他.....	8,052	15,335	17,317
	<u>419,783</u>	<u>327,269</u>	<u>475,010</u>

附註：

(a) 於往績記錄期間，其他政府補助概無未履行條件或者或有事項。

7. 其他收益淨額

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值收益.....	11,334	7,716	18,325
出售物業、廠房及設備、使用權資產以及 無形資產的虧損淨額.....	(814)	(36)	–
結構性存款、可轉讓大額存單及收益 憑證的投資收入.....	72,289	43,423	28,556
匯兌收益/(虧損)淨額.....	25,365	20,955	(40,819)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產的投資收入.....	905	648	206
其他.....	(262)	(932)	(1,765)
	<u>108,817</u>	<u>71,774</u>	<u>4,503</u>

附錄一

會計師報告

8. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、研發開支、一般及行政開支以及銷售開支的開支分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
製成品及在製品變動.....	(131,460)	27,791	(168,904)
生產所耗用的原材料.....	1,926,446	2,416,674	2,725,895
物業、廠房及設備折舊(附註13).....	2,875,529	3,091,306	3,753,433
無形資產攤銷(附註15).....	283,564	316,735	377,300
使用權資產折舊(附註14).....	84,787	9,389	3,672
職工福利開支(不包括股份支付開支).....	1,287,204	1,453,712	1,638,955
能源及燃料成本.....	386,280	381,548	432,109
就存貨(轉回)/確認的減值損失淨額.....	(225,323)	(61,829)	65,814
保養成本.....	192,345	291,687	377,703
所耗用的研究及開發材料.....	99,380	150,164	175,413
研究、測試及開發開支.....	107,847	144,615	221,425
技術授權費.....	82,345	95,674	102,036
專業服務費.....	39,700	58,415	64,807
股份支付開支.....	8,159	20,141	71,793
環保成本.....	7,231	9,372	11,884
審計師薪酬.....	-	1,887	2,264
[編纂]開支.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他.....	116,401	131,102	139,788
	<u>7,140,435</u>	<u>8,538,383</u>	<u>9,996,455</u>

9. 職工福利開支

(a) 於合併全面收益表確認的職工福利開支分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼、酌情獎金及實物福利 ..	1,150,627	1,330,260	1,467,399
退休計劃供款.....	74,941	83,358	149,826
股份支付開支(附註32).....	8,159	20,141	71,793
其他長期職工福利(附註).....	61,636	40,094	21,730
	<u>1,295,363</u>	<u>1,473,853</u>	<u>1,710,748</u>

附註：

長期職工福利為分期兌付的員工長期服務獎金。

附錄一

會計師報告

(b) 董事、首席執行官及監事酬金

根據適用上市規則及香港公司條例披露的董事、首席執行官及監事於往績記錄期間的酬金如下：

	袍金	薪金、津貼、 酌情獎金及 實物福利	退休計劃 供款	股份支付 開支	其他長期 職工福利	合計
	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
截至2023年12月31日止年度						
執行董事						
蔡國智先生(iv)	-	3,944	25	-	-	3,969
朱才偉先生	-	2,047	40	-	-	2,087
朱曉娟女士(i)	-	1,945	40	-	-	1,985
非執行董事						
陸勤航先生(viii)	-	-	-	-	-	-
鄭素芬女士(ii)	-	-	-	-	-	-
陳小蓓女士(ix)	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
張北超先生(iii)	100	-	-	-	-	100
安廣實先生	100	-	-	-	-	100
陳紹亨女士(xvii)	100	-	-	-	-	100
首席執行官						
蔡輝嘉先生(iv)	-	3,603	22	-	-	3,625
監事						
楊國慶女士(xiv)	-	-	-	-	-	-
胡競英女士(xv)	-	-	-	-	-	-
王燕女士(xvi)	-	208	32	-	107	347
	<u>300</u>	<u>11,747</u>	<u>159</u>	<u>-</u>	<u>107</u>	<u>12,313</u>
截至2024年12月31日止年度						
執行董事						
蔡國智先生(iv)	-	3,791	25	-	-	3,816
朱才偉先生	-	1,995	42	-	-	2,037
朱曉娟女士(i)	-	1,995	42	-	-	2,037
非執行董事						
陸勤航先生(viii)	-	-	-	-	-	-
鄭素芬女士(ii)	-	-	-	-	-	-
陳小蓓女士(ix)	-	-	-	-	-	-
郭兆志先生(v)	-	-	-	-	-	-
謝明霖先生(vi)	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
張北超先生(iii)	21	-	-	-	-	21
安廣實先生	179	-	-	-	-	179
陳紹亨女士(xvii)	179	-	-	-	-	179
蘭智挺先生(vii)	158	-	-	-	-	158
首席執行官						
蔡輝嘉先生(iv)	-	3,406	25	-	-	3,431
監事						
楊國慶女士(xiv)	-	-	-	-	-	-
胡競英女士(xv)	-	-	-	-	-	-
王燕女士(xvi)	-	287	34	-	106	427
	<u>537</u>	<u>11,474</u>	<u>168</u>	<u>-</u>	<u>106</u>	<u>12,285</u>

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金、津貼、 酌情獎金及 實物福利	退休計劃 供款	股份支付 開支	其他長期 職工福利	合計
	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
截至2025年12月31日止年度						
執行董事						
蔡國智先生(iv)	-	3,593	54	2,400	-	6,047
朱才偉先生	-	1,979	72	1,553	-	3,604
非執行董事						
陸勤航先生(viii)	-	-	-	-	-	-
陳小蓓女士(ix)	-	-	-	-	-	-
郭兆志先生(v)	-	-	-	-	-	-
謝明霖先生(vi)	-	-	-	-	-	-
邱文生先生(x)	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
安廣實先生	200	-	-	-	-	200
陳紹亨女士(xvii)	142	-	-	-	-	142
蘭智挺先生(vii)	200	-	-	-	-	200
陳挺先生(xi)	58	-	-	-	-	58
首席執行官						
蔡輝嘉先生(iv)	-	595	3	-	-	598
邱顯寰先生(xii)	-	2,950	43	1,835	-	4,828
鄭志成先生(xiii)	-	2,955	40	1,373	-	4,368
監事						
楊國慶女士(xiv)	-	-	-	-	-	-
胡競英女士(xv)	-	-	-	-	-	-
王燕女士(xvi)	-	275	46	-	44	365
	<u>600</u>	<u>12,347</u>	<u>258</u>	<u>7,161</u>	<u>44</u>	<u>20,410</u>

附註：

- (i) 朱曉娟女士自2024年3月15日起因董事會改選不再擔任執行董事，但仍擔任主要管理職位。
- (ii) 鄭素芬女士自2024年3月15日起因任期屆滿不再擔任貴公司非執行董事。鄭素芬女士由貴公司股東(力晶創新投資控股股份有限公司)提名。彼未就其向貴公司提供的服務從貴公司收取任何薪酬，有關薪酬已由其任職的其他公司承擔，原因為貴公司管理層認為有關分攤並無合理基礎。
- (iii) 張北超先生自2024年3月15日起因任期屆滿不再擔任貴公司獨立非執行董事。
- (iv) 蔡輝嘉先生自2025年2月12日起不再擔任首席執行官。其辭任後，董事長蔡國智先生暫代首席執行官職務，直至2025年9月15日止。
- (v) 郭兆志先生於2024年3月15日獲委任為貴公司非執行董事。郭兆志先生由控股公司(合肥市建設投資控股(集團)有限公司)提名。彼未就其向貴公司提供的服務從貴公司收取任何薪酬，有關薪酬已由控股公司(合肥市建設投資控股(集團)有限公司)承擔，原因為貴公司管理層認為有關分攤並無合理基礎。

- (vi) 謝明霖先生於2024年3月15日獲委任為貴公司非執行董事，並自2025年8月28日起不再擔任非執行董事。謝明霖先生由貴公司股東(力晶創新投資控股股份有限公司)提名。彼未就其向貴公司提供的服務從貴公司收取任何薪酬，有關薪酬已由貴公司股東(力晶創新投資控股股份有限公司)承擔，原因為貴公司管理層認為有關分攤並無合理基礎。
- (vii) 蔺智挺先生於2024年3月15日獲委任為貴公司獨立非執行董事。
- (viii) 陸勤航先生由控股公司(合肥市建設投資控股(集團)有限公司)提名。彼未就其向貴公司提供的服務從貴公司收取任何薪酬，有關薪酬已由控股公司(合肥市建設投資控股(集團)有限公司)承擔，原因為貴公司管理層認為有關分攤並無合理基礎。
- (ix) 陳小蓓女士由控股公司(合肥市建設投資控股(集團)有限公司)提名。彼未就其向貴公司提供的服務從貴公司收取任何薪酬，有關薪酬已由控股公司(合肥市建設投資控股(集團)有限公司)承擔，原因為貴公司管理層認為有關分攤並無合理基礎。
- (x) 邱文生先生自2025年9月16日起獲委任為貴公司非執行董事，並由股東(華勤技術股份有限公司)提名。彼未就其向貴公司提供的服務從貴公司收取任何薪酬，有關薪酬已由股東(華勤技術股份有限公司)承擔，原因為貴公司管理層認為有關分攤並無合理基礎。
- (xi) 陳鋌先生自2025年9月16日起獲委任為貴公司獨立非執行董事。
- (xii) 邱顯寰先生自2025年9月16日起獲委任為貴公司聯席總經理，先前曾擔任主要管理職位。貴公司聯席總經理與首席執行官承擔相同職責。
- (xiii) 鄭志成先生自2025年9月16日起獲委任為貴公司聯席總經理，先前曾擔任主要管理職位。貴公司聯席總經理與首席執行官承擔相同職責。
- (xiv) 楊國慶女士由控股公司(合肥市建設投資控股(集團)有限公司)提名。彼未就其向貴公司提供的服務從貴公司收取任何薪酬，有關薪酬已由控股公司(合肥市建設投資控股(集團)有限公司)承擔，原因為貴公司管理層認為有關分攤並無合理基礎。因撤銷監事會，其自2025年9月16日起不再擔任貴公司監事。
- (xv) 胡競英女士由貴公司股東(力晶創新投資控股股份有限公司)提名。彼未就其向貴公司提供的服務從貴公司收取任何薪酬，有關薪酬已由其任職的其他公司承擔，原因為貴公司管理層認為有關分攤並無合理基礎。因撤銷監事會，其自2025年9月16日起不再擔任貴公司監事。
- (xvi) 因撤銷監事會，王燕女士自2025年9月16日起不再擔任貴公司監事。
- (xvii) 陳紹亨女士自2025年9月16日起不再擔任貴公司獨立非執行董事。
- (xviii) 支付予或為貴公司執行董事、非執行董事及獨立非執行董事、監事及首席執行官支付的袍金、薪金、津貼及實物利益一般為就管理貴公司及其附屬公司事務的服務而支付或應收的酬金。
- (xix) 於往績記錄期間，除以上披露者外，概無貴公司董事、最高行政人員及監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。於往績記錄期間，貴集團並無向貴公司董事、首席執行官及監事支付任何酬金，作為加入或於加入貴集團時的獎勵，或作為離職補償。

附錄一

會計師報告

(c) 五名最高薪酬人士

於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，五名最高薪酬人士分別包括1名、1名及2名董事以及1名、1名及2名首席執行官，其酬金於上文附註9(b)反映。於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，應付餘下3名、3名及1名人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼、酌情獎金及實物福利 . . .	11,282	7,865	1,985
退休計劃供款	36	67	72
股份支付開支	790	1,101	1,553
其他長期職工福利	6	29	–
	<u>12,114</u>	<u>9,062</u>	<u>3,610</u>

酌情獎金經參考僱員個人表現後釐定，並由貴集團管理層批准。餘下最高薪酬人士的酬金範圍如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
1,500,001 港元至2,000,000 港元	–	–	–
2,000,001 港元至2,500,000 港元	–	1	–
2,500,001 港元至3,000,000 港元	–	–	–
3,000,001 港元至3,500,000 港元	1	1	–
3,500,001 港元至4,000,000 港元	1	–	1
4,000,001 港元至4,500,000 港元	–	1	–
4,500,001 港元至5,000,000 港元	–	–	–
5,000,001 港元至5,500,000 港元	–	–	–
6,000,001 港元至6,500,000 港元	1	–	–
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>1</u>

10. 融資成本

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款利息支出	417,805	638,843	568,359
減：資本化利息	–	(87,062)	(64,719)
減：利息補貼	(38,872)	(61,291)	(153,943)
借款利息支出淨額	378,933	490,490	349,697
應付債券利息支出	–	6,070	25,970
租賃負債利息支出	72,741	81	–
	<u>451,674</u>	<u>496,641</u>	<u>375,667</u>

附註：截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，利息資本化率分別為每年零、2.7%及1.6%，指為在建資產提供資金的貸款的實際融資成本。

附錄一

會計師報告

11. 所得稅費用

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅	176	263	196
遞延所得稅(附註25)	—	—	—
所得稅費用	<u>176</u>	<u>263</u>	<u>196</u>

應稅利潤的稅項按相關實體經營所在司法權區的現行稅率計算。

(a) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

根據《中國企業所得稅法》及相關法規，貴公司及其附屬公司的企業所得稅根據現行法規、詮釋及慣例按各年內估計應稅利潤按25%的法定稅率計算。

根據中國相關法律及法規及獲稅務主管機關批准，貴公司符合資格成為「高新技術企業」，故有權於2020年至2025年期間按15%的優惠稅率繳稅。

根據中國相關法律及法規及獲稅務主管機關批准，貴公司及其附屬公司合肥新晶集成電路有限公司(「合肥新晶」)有權從其產生應稅利潤的第一年起5年獲豁免繳納企業所得稅，及隨後5年內享受企業所得稅稅率減免50%的優惠。貴公司及合肥新晶2022年開始產生應稅利潤，2022年1月1日至2026年12月31日免徵企業所得稅，2027年1月1日至2031年12月31日將享受減免50%的企業所得稅稅率。

根據中國相關法律及法規，中國居民企業符合若干指定條件的技術轉讓所得可享受所得稅優惠。居民企業的年度技術轉讓所得不超過人民幣5,000,000元的部分，免徵企業所得稅，其餘部分減半徵收企業所得稅。截至2025年止年度，貴公司已產生適用上述稅項減免優惠的技術轉讓收入。

(b) 於其他司法權區的企業所得稅

其他海外附屬公司的稅項按相關國家現行適當稅率徵收。

合併全面收益表中所得稅費用與除所得稅前利潤的對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前利潤	119,341	482,460	466,694
按25%中國法定稅率計算的稅項	29,835	120,615	116,674
以下各項的稅務影響			
— 附屬公司的不同稅率	211	(10)	258
— 不可扣稅開支	4,033	3,529	2,318
— 未確認稅項損失及暫時性差異的影響	267,335	247,157	336,084
— 過往年度即期稅項的調整	2,981	(2,519)	(48)
— 研發開支及購置設備加計扣除(附註)	(304,219)	(368,509)	(419,800)
— 稅項豁免	—	—	(35,290)
所得稅費用	<u>176</u>	<u>263</u>	<u>196</u>

附註：根據中國國家稅務總局頒布自2018年起生效的相關法律及法規，企業新購進的設備、器具，單位價值不超過人民幣5,000,000元的，允許一次性計入當期成本費用在計算應納稅所得時扣除。

根據中國國家稅務總局頒布自2021年起生效的相關法律及法規，企業開展研發活動中實際發生的研發費用，未形成無形資產計入當期損益的，在按規定據實扣除的基礎上，再按照實際發生額的100%在稅前加計扣除；形成無形資產的，按照無形資產成本的200%在稅前攤銷。

根據中國國家稅務總局頒布自2023年起生效的相關法律及法規，集成電路企業開展研發活動中實際發生的研發費用，未形成無形資產計入當期損益的，在按規定據實扣除的基礎上，再按照實際發生額的120%在稅前扣除；形成無形資產的，按照無形資產成本的220%在稅前攤銷。

12. 貴公司擁有人應佔每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益按往績記錄期間貴公司擁有人應佔利潤除以已發行普通股加權平均數計算，當中不包括為股份計劃持有的庫存股，原因為就計算每股收益而言，該等股份不被視為發行在外股份。

下表載述計算基本每股收益的收益及股份資料：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
用於計算基本每股收益的貴公司			
擁有人應佔利潤(人民幣千元).....	211,629	532,841	704,204
已發行普通股加權平均數(千股).....	1,838,957	1,971,620	1,944,168
基本每股收益(每股人民幣元).....	0.12	0.27	0.36

附錄一

會計師報告

(b) 稀釋每股收益

截至2023年12月31日止年度，貴集團並無已發行潛在稀釋普通股。截至2024年12月31日止年度及截至2025年12月31日止年度，貴公司授出的股份計劃對每股收益產生潛在稀釋效應。稀釋每股收益基於假設股份計劃產生的所有潛在稀釋普通股獲轉換，並通過調整發行在外普通股加權平均股數計算(共同構成計算稀釋每股收益的分母)。

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
用於計算稀釋每股收益的貴公司 擁有人應佔利潤(人民幣千元).....	211,629	532,841	704,204
已發行普通股加權平均數(千股)....	1,838,957	1,971,620	1,944,168
就股份計劃產生的潛在稀釋普通股 調整(千股).....	—	195	4,591
用於計算稀釋每股收益的普通股 加權平均數(千股).....	1,838,957	1,971,815	1,948,759
稀釋每股收益(每股人民幣元).....	0.12	0.27	0.36

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	廠房 建築物	機器設備	運輸設備	電子設備 及其他	動力與 基礎設施	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日							
成本.....	457	26,355,239	2,739	264,813	43,082	1,385,044	28,051,374
累計折舊.....	(69)	(5,090,828)	(2,739)	(130,541)	(4,447)	—	(5,228,624)
賬面淨值.....	388	21,264,411	—	134,272	38,635	1,385,044	22,822,750
截至2023年12月31日止年度							
期初賬面淨值.....	388	21,264,411	—	134,272	38,635	1,385,044	22,822,750
添置.....	597,820	—	—	44,349	2,000,717	11,246,002	13,888,888
處置.....	(93)	(3,707)	—	(3)	—	—	(3,803)
折舊(附註).....	(10,416)	(2,762,977)	—	(60,884)	(41,252)	—	(2,875,529)
轉固.....	—	1,671,448	—	—	—	(1,671,448)	—
匯兌調整.....	—	—	—	(13)	—	—	(13)
期末賬面淨值.....	587,699	20,169,175	—	117,721	1,998,100	10,959,598	33,832,293
於2023年12月31日							
成本.....	598,170	28,022,325	2,733	308,848	2,043,799	10,959,598	41,935,473
累計折舊.....	(10,471)	(7,853,150)	(2,733)	(191,127)	(45,699)	—	(8,103,180)
賬面淨值.....	587,699	20,169,175	—	117,721	1,998,100	10,959,598	33,832,293

附錄一

會計師報告

	廠房 建築物	機器設備	運輸設備	電子設備 及其他	動力與 基礎設施	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2024年12月31日止年度							
期初賬面淨值	587,699	20,169,175	-	117,721	1,998,100	10,959,598	33,832,293
添置	-	-	-	-	-	7,273,334	7,273,334
處置	(229)	-	-	(37)	-	-	(266)
折舊(附註)	(27,288)	(2,891,630)	-	(74,593)	(97,795)	-	(3,091,306)
轉固	1,784,172	2,988,350	-	212,013	26,532	(5,011,067)	-
匯兌調整	-	-	-	(18)	-	-	(18)
期末賬面淨值	<u>2,344,354</u>	<u>20,265,895</u>	<u>-</u>	<u>255,086</u>	<u>1,926,837</u>	<u>13,221,865</u>	<u>38,014,037</u>
於2024年12月31日							
成本	2,382,031	31,010,675	2,733	520,000	2,070,331	13,221,865	49,207,635
累計折舊	<u>(37,677)</u>	<u>(10,744,780)</u>	<u>(2,733)</u>	<u>(264,914)</u>	<u>(143,494)</u>	<u>-</u>	<u>(11,193,598)</u>
賬面淨值	<u>2,344,354</u>	<u>20,265,895</u>	<u>-</u>	<u>255,086</u>	<u>1,926,837</u>	<u>13,221,865</u>	<u>38,014,037</u>
截至2025年12月31日止年度							
期初賬面淨值	2,344,354	20,265,895	-	255,086	1,926,837	13,221,865	38,014,037
添置	-	-	559	264	-	8,146,662	8,147,485
成本調整	(32,836)	-	-	-	-	-	(32,836)
折舊(附註)	(83,916)	(3,433,081)	(93)	(121,721)	(114,622)	-	(3,753,433)
轉固	25,079	5,368,865	-	117,994	4,136,350	(9,648,288)	-
匯兌調整	-	-	-	(12)	-	-	(12)
期末賬面淨值	<u>2,252,681</u>	<u>22,201,679</u>	<u>466</u>	<u>251,611</u>	<u>5,948,565</u>	<u>11,720,239</u>	<u>42,375,241</u>
於2025年12月31日							
成本	2,374,274	36,379,542	3,292	637,212	6,206,682	11,720,239	57,321,241
累計折舊	<u>(121,593)</u>	<u>(14,177,863)</u>	<u>(2,826)</u>	<u>(385,601)</u>	<u>(258,117)</u>	<u>-</u>	<u>(14,946,000)</u>
賬面淨值	<u>2,252,681</u>	<u>22,201,679</u>	<u>466</u>	<u>251,611</u>	<u>5,948,565</u>	<u>11,720,239</u>	<u>42,375,241</u>

附註：

截至2023年12月31日止年度，於銷售成本、研發開支、一般及行政開支及銷售開支確認的物業、廠房及設備折舊分別約為人民幣2,669,900,000元、人民幣180,313,000元、人民幣25,169,000元及人民幣147,000元。

截至2024年12月31日止年度，於銷售成本、研發開支、一般及行政開支及銷售開支確認的物業、廠房及設備折舊分別約為人民幣2,879,969,000元、人民幣172,419,000元、人民幣38,787,000元及人民幣131,000元。

截至2025年12月31日止年度，於銷售成本、研發開支、一般及行政開支及銷售開支確認的物業、廠房及設備折舊分別約為人民幣3,522,767,000元、人民幣140,330,000元、人民幣90,087,000元及人民幣249,000元。

附錄一

會計師報告

貴公司

	廠房 建築物	機器設備	運輸設備	電子設備 及其他	動力與 基礎設施	在建工程	合計
	人民幣千元 附註(a)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日							
成本.....	457	13,398,196	2,739	244,406	29,763	842,500	14,518,061
累計折舊.....	(69)	(3,940,686)	(2,739)	(125,326)	(4,447)	-	(4,073,267)
賬面淨值.....	<u>388</u>	<u>9,457,510</u>	<u>-</u>	<u>119,080</u>	<u>25,316</u>	<u>842,500</u>	<u>10,444,794</u>
截至2023年12月31日止年度							
期初賬面淨值.....	388	9,457,510	-	119,080	25,316	842,500	10,444,794
添置.....	597,820	-	-	41,540	1,952,974	10,592,364	13,184,698
處置.....	(93)	(1,735,958)	-	(3)	-	(66,094)	(1,802,148)
折舊.....	(10,416)	(1,389,244)	-	(55,489)	(39,989)	-	(1,495,138)
轉固.....	-	608,080	-	-	-	(608,080)	-
期末賬面淨值.....	<u>587,699</u>	<u>6,940,388</u>	<u>-</u>	<u>105,128</u>	<u>1,938,301</u>	<u>10,760,690</u>	<u>20,332,206</u>
於2023年12月31日							
成本.....	598,170	11,637,546	2,733	285,673	1,982,737	10,760,690	25,267,549
累計折舊.....	(10,471)	(4,697,158)	(2,733)	(180,545)	(44,436)	-	(4,935,343)
賬面淨值.....	<u>587,699</u>	<u>6,940,388</u>	<u>-</u>	<u>105,128</u>	<u>1,938,301</u>	<u>10,760,690</u>	<u>20,332,206</u>
截至2024年12月31日止年度							
期初賬面淨值.....	587,699	6,940,388	-	105,128	1,938,301	10,760,690	20,332,206
添置.....	-	-	-	-	-	7,125,959	7,125,959
處置.....	(229)	-	-	(37)	-	(9,174,802)	(9,175,068)
折舊.....	(27,288)	(1,188,468)	-	(55,897)	(94,692)	-	(1,366,345)
轉固.....	1,784,172	372,867	-	57,932	23,191	(2,238,162)	-
期末賬面淨值.....	<u>2,344,354</u>	<u>6,124,787</u>	<u>-</u>	<u>107,126</u>	<u>1,866,800</u>	<u>6,473,685</u>	<u>16,916,752</u>
於2024年12月31日							
成本.....	2,382,031	12,010,413	2,733	342,814	2,005,928	6,473,685	23,217,604
累計折舊.....	(37,677)	(5,885,626)	(2,733)	(235,688)	(139,128)	-	(6,300,852)
賬面淨值.....	<u>2,344,354</u>	<u>6,124,787</u>	<u>-</u>	<u>107,126</u>	<u>1,866,800</u>	<u>6,473,685</u>	<u>16,916,752</u>

附錄一

會計師報告

	廠房 建築物	機器設備	運輸設備	電子設備 及其他	動力與 基礎設施	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2025年12月31日止年度							
期初賬面淨值.....	2,344,354	6,124,787	-	107,126	1,866,800	6,473,685	16,916,752
添置.....	-	-	559	-	-	7,833,461	7,834,020
處置.....	-	-	-	-	-	(6,236,767)	(6,236,767)
成本調整.....	(32,836)	-	-	-	-	-	(32,836)
折舊.....	(83,916)	(1,268,626)	(93)	(63,524)	(111,390)	-	(1,527,549)
轉固.....	25,079	1,116,729	-	86,439	4,136,088	(5,364,335)	-
期末賬面淨值.....	<u>2,252,681</u>	<u>5,972,890</u>	<u>466</u>	<u>130,041</u>	<u>5,891,498</u>	<u>2,706,044</u>	<u>16,953,620</u>
於2025年12月31日							
成本.....	2,374,274	13,127,143	3,292	428,550	6,142,017	2,706,044	24,781,320
累計折舊.....	(121,593)	(7,154,253)	(2,826)	(298,509)	(250,519)	-	(7,827,700)
賬面淨值.....	<u>2,252,681</u>	<u>5,972,890</u>	<u>466</u>	<u>130,041</u>	<u>5,891,498</u>	<u>2,706,044</u>	<u>16,953,620</u>

附註：

- (a) 貴集團及貴公司的廠房建築物位於中國，有關廠房建築物於2023年、2024年及2025年12月31日的賬面值分別約零、人民幣1,702,739,000元及人民幣1,601,842,000元，而貴公司正就有關廠房建築物取得房屋所有權證。貴公司董事認為，貴集團及貴公司有權合法及有效佔用有關廠房建築物，故上述事宜並無對貴集團及貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況表構成任何重大影響。截至本報告日期，已取得所有房屋所有權證。
- (b) 貴集團及貴公司已抵押下列賬面值的若干物業、廠房及設備，為貴集團及貴公司獲授的借款作抵押。貴集團及貴公司為借款所抵押物業、廠房及設備的詳情披露如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
機器設備.....	<u>3,238,308</u>	<u>4,266,690</u>	<u>4,112,850</u>

附錄一

會計師報告

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團已就其運營所用廠房建築物等訂立租賃合同。已向業主作出一筆過款項以獲得土地使用權，且根據土地租賃條款不會持續付款。

貴集團

(a) 使用權資產

使用權資產賬面淨值的變動分析如下：

	廠房 建築物	動力與 基礎設施	預付土地 租賃款項	土地使用權	合計
	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.....	452,902	2,344,915	68,242	-	2,866,059
添置.....	6,994	-	-	74,723	81,717
折舊.....	(19,704)	(63,231)	(1,502)	(350)	(84,787)
租賃變更及終止(附註)	(436,627)	(2,281,684)	(66,740)	-	(2,785,051)
匯兌調整.....	(7)	-	-	-	(7)
於2023年12月31日....	<u>3,558</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>74,373</u>	<u>77,931</u>
於2024年1月1日.....	3,558	-	-	74,373	77,931
添置.....	4,772	-	-	-	4,772
折舊.....	(7,474)	-	-	(1,915)	(9,389)
於2024年12月31日....	<u>856</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>72,458</u>	<u>73,314</u>
於2025年1月1日.....	856	-	-	72,458	73,314
添置.....	-	-	-	29,201	29,201
折舊.....	(856)	-	-	(2,816)	(3,672)
於2025年12月31日....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>98,843</u>	<u>98,843</u>

附註：於2023年7月，貴公司與合肥藍科投資有限公司簽署《關於轉讓晶合一廠及二廠的廠房建築物、土地使用權以及廠房設備資產的協議》，以按經評估公允價值人民幣2,705,250,000元自正式收購合肥藍科投資有限公司租賃的廠房建築物、土地使用權以及動力與基礎設施，相應終止確認賬面值為人民幣2,782,964,000元的使用權資產、人民幣2,157,192,000元的租賃負債(附註36(a))及人民幣786,530,000元的有關遞延收入。

(b) 租賃負債

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最低租賃付款總額.....	2,741	1,358	-
未來租賃負債利息支出.....	(27)	-	-
	<u>2,714</u>	<u>1,358</u>	<u>-</u>
流動.....	<u>2,714</u>	<u>1,358</u>	<u>-</u>

附錄一

會計師報告

租賃負債的到期日分析於過往財務資料附註42披露。

(c) 於合併全面收益表確認的租賃相關款項如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息支出	72,741	81	–
使用權資產折舊	84,787	9,389	3,672
與短期租賃和低價值資產租賃 有關的開支	1,426	760	6,640
	<u>158,954</u>	<u>10,230</u>	<u>10,312</u>

貴公司

(a) 使用權資產

使用權資產賬面淨值的變動分析如下：

	廠房 建築物	動力與 基礎設施	預付土地 租賃款項	土地使用權	合計
	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	452,718	2,344,915	68,242	–	2,865,875
添置	6,994	–	–	74,723	81,717
折舊	(19,527)	(63,231)	(1,502)	(350)	(84,610)
租賃變更及終止	(436,627)	(2,281,684)	(66,740)	–	(2,785,051)
於2023年12月31日	<u>3,558</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>74,373</u>	<u>77,931</u>
於2024年1月1日	3,558	–	–	74,373	77,931
添置	4,772	–	–	–	4,772
折舊	(7,474)	–	–	(1,915)	(9,389)
於2024年12月31日	<u>856</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>72,458</u>	<u>73,314</u>
於2025年1月1日	856	–	–	72,458	73,314
添置	–	–	–	29,201	29,201
折舊	(856)	–	–	(2,816)	(3,672)
於2025年12月31日	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>98,843</u>	<u>98,843</u>

(b) 租賃負債

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最低租賃付款總額	2,741	1,358	–
未來租賃負債利息支出	(27)	–	–
	<u>2,714</u>	<u>1,358</u>	<u>–</u>
流動	<u>2,714</u>	<u>1,358</u>	<u>–</u>

附錄一

會計師報告

(c) 於貴公司全面收益表確認的租賃相關款項如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息支出	72,740	81	—
使用權資產折舊	84,610	9,389	3,672
與短期租賃和低價值資產 租賃有關的開支	1,116	225	5,194
	<u>158,466</u>	<u>9,695</u>	<u>8,866</u>

貴集團作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其設備。貴集團截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度確認的租金收入總額分別為零、零及人民幣49,397,000元，詳情載於過往財務資料附註6。

於2023年、2024年及2025年12月31日結束時，貴集團根據與承租方訂立的不可撤銷經營租約於未來期間應收的未折現租賃付款如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收租賃付款總額：			
—1年內	—	—	126,463
—1年以上但2年內	—	—	125,895
—2年以上但3年內	—	—	73,439
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>325,797</u>

15. 無形資產

貴集團

	專利權及 非專利技術	軟件及其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日			
成本	2,215,409	515,591	2,731,000
累計攤銷	(804,726)	(196,612)	(1,001,338)
累計減值	(295,739)	—	(295,739)
賬面淨值	<u>1,114,944</u>	<u>318,979</u>	<u>1,433,923</u>
截至2023年12月31日止年度			
期初賬面淨值	1,114,944	318,979	1,433,923
添置	—	133,733	133,733
處置	—	(443)	(443)
攤銷(附註)	(152,692)	(130,872)	(283,564)
期末賬面淨值	<u>962,252</u>	<u>321,397</u>	<u>1,283,649</u>

附錄一

會計師報告

	專利權及 非專利技術	軟件及其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日			
成本	2,215,409	591,764	2,807,173
累計攤銷	(957,418)	(270,367)	(1,227,785)
累計減值	(295,739)	—	(295,739)
賬面淨值	<u>962,252</u>	<u>321,397</u>	<u>1,283,649</u>
截至2024年12月31日止年度			
期初賬面淨值	962,252	321,397	1,283,649
添置	—	274,049	274,049
攤銷(附註)	(152,692)	(164,043)	(316,735)
期末賬面淨值	<u>809,560</u>	<u>431,403</u>	<u>1,240,963</u>
於2024年12月31日			
成本	2,215,409	807,945	3,023,354
累計攤銷	(1,110,110)	(376,542)	(1,486,652)
累計減值	(295,739)	—	(295,739)
賬面淨值	<u>809,560</u>	<u>431,403</u>	<u>1,240,963</u>
截至2025年12月31日止年度			
期初賬面淨值	809,560	431,403	1,240,963
添置	—	360,292	360,292
攤銷(附註)	(152,692)	(224,608)	(377,300)
期末賬面淨值	<u>656,868</u>	<u>567,087</u>	<u>1,223,955</u>
於2025年12月31日			
成本	2,215,409	1,166,747	3,382,156
累計攤銷	(1,262,802)	(599,660)	(1,862,462)
累計減值	(295,739)	—	(295,739)
賬面淨值	<u>656,868</u>	<u>567,087</u>	<u>1,223,955</u>

附註：截至2023年12月31日止年度，於銷售成本、研發開支及一般及行政開支確認的無形資產攤銷分別約為人民幣154,043,000元、人民幣125,991,000元及人民幣3,530,000元。

截至2024年12月31日止年度，於銷售成本、研發開支及一般及行政開支確認的無形資產攤銷分別約為人民幣158,343,000元、人民幣153,603,000元及人民幣4,789,000元。

截至2025年12月31日止年度，於銷售成本、研發開支及一般及行政開支確認的無形資產攤銷分別約為人民幣168,411,000元、人民幣196,921,000元及人民幣11,968,000元。

附錄一

會計師報告

貴公司

	專利權及 非專利技術	軟件及其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日			
成本	2,215,409	508,635	2,724,044
累計攤銷	(804,726)	(195,842)	(1,000,568)
累計減值	(295,739)	—	(295,739)
賬面淨值	<u>1,114,944</u>	<u>312,793</u>	<u>1,427,737</u>
截至2023年12月31日止年度			
期初賬面淨值	1,114,944	312,793	1,427,737
添置	—	133,733	133,733
處置	—	(443)	(443)
攤銷	(152,692)	(130,171)	(282,863)
期末賬面淨值	<u>962,252</u>	<u>315,912</u>	<u>1,278,164</u>
於2023年12月31日			
成本	2,215,409	584,810	2,800,219
累計攤銷	(957,418)	(268,898)	(1,226,316)
累計減值	(295,739)	—	(295,739)
賬面淨值	<u>962,252</u>	<u>315,912</u>	<u>1,278,164</u>
截至2024年12月31日止年度			
期初賬面淨值	962,252	315,912	1,278,164
添置	—	212,551	212,551
攤銷	(152,692)	(161,351)	(314,043)
期末賬面淨值	<u>809,560</u>	<u>367,112</u>	<u>1,176,672</u>
於2024年12月31日			
成本	2,215,409	739,494	2,954,903
累計攤銷	(1,110,110)	(372,382)	(1,482,492)
累計減值	(295,739)	—	(295,739)
期末賬面淨值	<u>809,560</u>	<u>367,112</u>	<u>1,176,672</u>
截至2025年12月31日止年度			
期初賬面淨值	809,560	367,112	1,176,672
添置	—	342,171	342,171
攤銷	(152,692)	(216,144)	(368,836)
期末賬面淨值	<u>656,868</u>	<u>493,139</u>	<u>1,150,007</u>
於2025年12月31日			
成本	2,215,409	1,080,175	3,295,584
累計攤銷	(1,262,802)	(587,036)	(1,849,838)
累計減值	(295,739)	—	(295,739)
賬面淨值	<u>656,868</u>	<u>493,139</u>	<u>1,150,007</u>

附錄一

會計師報告

16. 股利

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
末期股利	-	-	194,405

截至2023年及2024年12月31日止年度各年，貴公司或其附屬公司概無宣派或派付股利。

截至2024年12月31日止年度的末期股利每10股人民幣1.00元(含稅)，合計約人民幣194,405,000元，已於2025年5月28日在貴公司的2024年年度股東會上獲批准。於2024年12月31日，貴集團並無將有關股利確認為負債，惟於截至2025年12月31日止年度列賬為留存收益撥款。末期股利已於2025年6月19日派付。

17. 投資聯營企業

貴集團及貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資	100,000	177,111	549,728
於年初	-	100,000	177,111
添置	100,000	80,000	400,000
分佔業績淨額	-	(2,889)	(27,383)
於年末	100,000	177,111	549,728

貴集團及貴公司於往績記錄期間各年末於聯營企業的各项投資詳情如下：

名稱	註冊成立/ 運營地點	貴集團持有的實際權益			主要活動
		於12月31日			
		2023年	2024年	2025年	
合肥晶匯聚芯投資基金 合夥企業(有限合夥)...	中國	35.59%	36.70%	44.10%	創業投資(僅限於投資 (附註(c)) 非上市權益工具)
合肥方晶科技 有限公司	中國	-	44.94%	36.36%	半導體分立器件、 (附註(d)) 照明器件、集成電路及 芯片製造
合肥晶匯創芯股權投資 基金合夥企業 (有限合夥)...	中國	-	-	56.90%	創業投資(僅限於投資 (附註(e)) 非上市權益工具)
安徽晶鎂光罩有限公司...	中國	-	-	17.06%	集成電路芯片及產品製造 (附註(f))

附註：

(a) 管理層認為，該等於聯營企業的投資個別或合計對貴集團及貴公司而言均不重大。

- (b) 概無與貴集團及貴公司於聯營企業的投資有關的重大或有負債。
- (c) 於2025年12月31日，貴集團及貴公司於被投資公司股東會上擁有44.10%投票權，而股東董事會為權力架構。根據投資協議的條款，通過股東決議案須經三分之二投票，故貴集團及貴公司並無主導投票權以指示相關活動，惟有權力參與被投資公司的財務及經營決策。因此，貴集團及貴公司對被投資公司(作為貴集團及貴公司的聯營企業)具有重大影響力。
- (d) 由於其他股東繳付的註冊資本增加，貴集團及貴公司於聯營企業持有的實際權益減少。
- (e) 於2025年，貴集團及貴公司投資人民幣100,000,000元取得被投資公司股東會上56.90%投票權，有關款項於7月支付。根據投資協議的條款，股東會為權力機構，通過股東決議案須經三分之二投票，故貴集團及貴公司並無主導投票權以指示相關活動，惟有權力參與被投資公司的財務及經營決策。因此，貴集團及貴公司對被投資公司(作為貴集團及貴公司的聯營企業)具有重大影響力。
- (f) 於2025年，貴集團及貴公司投資人民幣200,000,000元取得被投資公司股東會上17.06%投票權，有關款項於8月支付。根據投資協議的條款，通過股東決議案須經三分之二或半數投票，貴公司有權向被投資公司的董事會(包括董事長在內共7名董事)提名1名董事。因此，貴集團及貴公司有權力參與被投資公司的財務及經營決策，並對被投資公司(作為貴集團及貴公司的聯營企業)具有重大影響力。

18. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期			
—可轉讓大額存單(附註(b))	306,535	605,689	41,962
—非上市權益工具	—	1,700	1,700
	<u>306,535</u>	<u>607,389</u>	<u>43,662</u>
即期			
—結構性存款(附註(a))	691,190	100,333	500,285
—可轉讓大額存單(附註(b))	—	160,300	833,109
—收益憑證(附註(a))	857,235	805,492	100,080
—上市權益工具(附註(c)(d))	—	—	289,498
	<u>1,548,425</u>	<u>1,066,125</u>	<u>1,722,972</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期			
—可轉讓大額存單(附註(b))	306,535	563,545	41,962
—非上市權益工具	—	1,700	1,700
	<u>306,535</u>	<u>565,245</u>	<u>43,662</u>
即期			
—結構性存款(附註(a))	691,190	100,333	500,285
—可轉讓大額存單(附註(b))	—	—	629,978
—收益憑證(附註(a))	857,235	805,492	100,080
	<u>1,548,425</u>	<u>905,825</u>	<u>1,230,343</u>

附註：

- (a) 結構性存款及收益憑證主要由中國持牌金融機構管理，主要投資於若干金融資產。由於其合同現金流量並非僅為支付本金及利息，因此分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- (b) 管理層將可轉讓大額存單分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，原因為管理層持有的目的既非收取合同現金流量，亦非收取合同現金流量及出售金融資產。
- (c) 該上市權益工具指於香港聯交所買賣的下列上市公司的股票：

名稱	證券代碼	貴公司持有的實際權益			每股市價		
		於12月31日			於12月31日		
		2023年	2024年	2025年	2023年	2024年	2025年
奇瑞汽車股份有限公司	9973.HK	—	—	0.18%	—	—	30.86港元

- (d) 該等以公允價值計量的上市股權投資限制流通，原因為貴集團附屬公司晶匯瑞盈(香港)有限公司為奇瑞汽車股份有限公司的基石投資者。

附錄一

會計師報告

19. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

貴集團及貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期			
— 上市股權投資 (附註(a))			
思特威(上海)電子科技股份有限公司	42,585	58,304	71,335
上海新相微電子股份有限公司	61,084	75,940	83,741
北京屹唐半導體科技股份有限公司	—	—	86,911
西安奕斯偉材料科技股份有限公司	—	—	259,977
	<u>103,669</u>	<u>134,244</u>	<u>501,964</u>
即期			
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據	<u>3,777</u>	<u>131</u>	<u>6,063</u>

附註：

- (a) 該等投資並非持作買賣用途，而是持作長期戰略目的。貴公司管理層已選擇將該等投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益入賬，原因為彼等認為，於損益內確認該等工具的短期公允價值波動不符合貴集團就長期目的持有該等工具並實現其長期業績潛力的戰略。該等上市權益工具指於上海證券交易所買賣的下列上市公司的股票：

名稱	證券代碼	貴公司持有的實際權益			每股市價/發行價		
		於12月31日			於12月31日		
		2023年	2024年	2025年	2023年	2024年	2025年
				人民幣元	人民幣元	人民幣元	
思特威(上海)電子科技股份有限公司 (附註(b))	688213.SH	0.19%	0.19%	0.19%	55.56	77.72	95.09
上海新相微電子股份有限公司	688593.SH	0.90%	0.90%	0.90%	14.72	18.30	20.18
北京屹唐半導體科技股份有限公司 (附註(c))	688729.SH	—	—	0.12%	—	—	24.48
西安奕斯偉材料科技股份有限公司 (附註(c))	688783.SH	—	—	0.27%	—	—	23.80

- (b) 於2023年12月31日，對思特威(上海)電子科技股份有限公司的股權投資因證券公司再融資而限制流通。
- (c) 於2025年12月31日，對北京屹唐半導體科技股份有限公司及西安奕斯偉材料科技股份有限公司的股權投資因戰略分配而限制流通。
- (d) 截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，貴公司分別自被投資實體收取股利約零、人民幣286,000元及人民幣206,000元。

附錄一

會計師報告

20. 存貨

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	699,648	676,245	784,692
在製品	696,926	736,902	686,637
製成品	197,840	130,074	349,242
	1,594,414	1,543,221	1,820,571
減：減值準備(附註)	(101,729)	(39,900)	(105,714)
	<u>1,492,685</u>	<u>1,503,321</u>	<u>1,714,857</u>

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	699,499	671,980	746,094
在製品	461,558	414,835	183,904
製成品	212,762	134,046	188,963
	1,373,819	1,220,861	1,118,961
減：減值準備(附註)	(65,823)	(32,534)	(50,022)
	<u>1,307,996</u>	<u>1,188,327</u>	<u>1,068,939</u>

附註：

存貨於各報告期末按成本與可變現淨值的較低者列賬。可變現淨值為於目前業務過程中的估計售價減適用成本、銷售開支及稅費。貴集團及貴公司管理層對存貨的可變現淨值及相應減值作出最佳估計，而減值評估仍可能因市況變動而出現重大變動。

21. 貿易應收款項

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	858,848	992,749	1,187,560
減：減值準備	(1,648)	(173)	(88)
	<u>857,200</u>	<u>992,576</u>	<u>1,187,472</u>

於往績記錄期間，授予客戶的信用期一般介乎35至70天。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項			
— 應收附屬公司	103,871	496,910	2,533,370
— 應收其他方	858,848	992,667	1,187,560
	962,719	1,489,577	3,720,930
減：減值準備	(1,648)	(173)	(88)
	<u>961,071</u>	<u>1,489,404</u>	<u>3,720,842</u>

於往績記錄期間，授予其他方的信用期一般介乎35至70天。

基於確認日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	858,848	992,661	1,187,472
1年以上但2年內	—	88	—
2年以上但3年內	—	—	88
	<u>858,848</u>	<u>992,749</u>	<u>1,187,560</u>

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	962,719	1,489,489	3,720,842
1年以上但2年內	—	88	—
2年以上但3年內	—	—	88
	<u>962,719</u>	<u>1,489,577</u>	<u>3,720,930</u>

貿易應收款項減值變動如下：

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	2,073	1,648	173
已轉回減值淨額	(425)	(1,475)	(85)
	<u>1,648</u>	<u>173</u>	<u>88</u>

附註：

有關貿易應收款項減值及貴集團信用風險的詳細資料於附註42闡述。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	2,073	1,648	173
已轉回減值淨額	(425)	(1,475)	(85)
於年末	1,648	173	88

22. 預付款項、其他應收款及其他資產

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動			
預付長期資產購置款	217,978	146,516	692,587
1年後到期的產能保證預付款項	144,978	100,998	72,883
其他非流動資產	143,921	160,142	191,902
其他	—	—	2,479
	506,877	407,656	959,851
流動			
其他應收款	26,045	52,507	30,120
減：減值準備	(327)	(52)	(1,753)
	25,718	52,455	28,367
待抵扣增值稅進項稅額(附註(a))	146,857	232,105	460,123
固定收益憑證(附註(b))	1,259,845	—	—
1年內到期的產能保證預付款項	—	31,805	63,610
材料及其他預付款項	84,397	37,507	61,141
遞延[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	193	85	78
	1,517,010	353,957	636,741

附註：

- (a) 採購的進項增值稅可自應付銷項增值稅中扣減。待抵扣增值稅進項稅額為銷項增值稅與可扣減進項增值稅的淨差額。貴集團適用的增值稅稅率為13%、9%及6%。
- (b) 固定收益憑證主要由中國持牌金融機構管理，主要投資於若干金融資產。由於管理層的目的為持有金融資產並收取其合同現金流量；且該等金融資產的合同條款所產生的現金流量僅為支付本金及尚未償還本金的利息，因此分類為以攤餘成本計量的金融資產。
- (c) 有關貴集團其他應收款的信用風險的資料於附註42披露。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動			
預付長期資產購置款.....	216,051	146,517	692,587
1年後到期的產能保證預付款項.....	144,978	100,998	72,883
其他非流動資產.....	138,584	139,922	185,142
其他.....	—	—	2,479
	<u>499,613</u>	<u>387,437</u>	<u>953,091</u>
流動			
其他應收款			
—應收附屬公司款項.....	2,208,711	2,718,963	1,523,977
—應收其他方款項.....	25,689	103,290	22,984
減：減值準備.....	(327)	(52)	(1,753)
	<u>2,234,073</u>	<u>2,822,201</u>	<u>1,545,208</u>
待抵扣增值稅進項稅額(附註(a)).....	144,489	229,619	411,678
固定收益憑證(附註(b)).....	1,259,845	—	—
1年內到期的產能保證預付款項.....	—	31,805	63,610
材料及其他預付款項	84,298	35,593	61,625
—預付附屬公司款項.....	—	—	8,542
—預付其他方款項.....	84,298	35,593	53,083
遞延[編纂]開支.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他.....	45	86	65
	<u>3,722,750</u>	<u>3,119,304</u>	<u>2,105,608</u>

附註：

- (a) 採購的進項增值稅可自應付銷項增值稅中扣減。待抵扣增值稅進項稅額為銷項增值稅與可扣減進項增值稅的淨差額。貴公司適用的增值稅稅率為13%、9%及6%。
- (b) 固定收益憑證主要由中國持牌金融機構管理，主要投資於若干金融資產。由於管理層的目的為持有金融資產並收取其合同現金流量；且該等金融資產的合同條款所產生的現金流量僅為支付本金及尚未償還本金的利息，因此分類為以攤餘成本計量的金融資產。

附錄一

會計師報告

其他應收款的預期信用損失準備變動如下：

貴集團及貴公司

	第1階段	第2階段	第3階段	合計
	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	8	—	—	8
準備	319	—	—	319
於2023年12月31日及2024年1月1日	327	—	—	327
轉回	(275)	—	—	(275)
於2024年12月31日及2025年1月1日	52	—	—	52
準備	201	—	1,500	1,701
於2025年12月31日	<u>253</u>	<u>—</u>	<u>1,500</u>	<u>1,753</u>

23. 限制性銀行存款

貴集團及貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就信用證已質押的銀行存款	<u>19,551</u>	<u>863</u>	<u>—</u>

貴集團及貴公司的限制性銀行存款主要為美元及人民幣存款。若干存款已質押作為貴集團及貴公司信用證的抵押品，有關詳情於過往財務資料附註35披露。

24. 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行存款	<u>6,506,676</u>	<u>5,826,895</u>	<u>2,276,620</u>

以下列貨幣計值：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	2,685,741	4,759,017	1,813,859
美元	2,606,528	1,043,261	331,931
其他	<u>1,214,407</u>	<u>24,617</u>	<u>130,830</u>
	<u>6,506,676</u>	<u>5,826,895</u>	<u>2,276,620</u>

附錄一

會計師報告

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國大陸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。銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。銀行餘額存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行存款.....	6,479,524	2,666,460	2,113,610

以下列貨幣計值：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	2,659,809	1,599,777	1,656,158
美元.....	2,606,528	1,043,261	331,931
其他.....	1,213,187	23,422	125,521
	6,479,524	2,666,460	2,113,610

25. 遞延所得稅

遞延所得稅資產根據於可預見未來很可能產生足夠應納稅利潤可用於抵銷可抵扣虧損的估計予以確認。確認遞延所得稅資產主要涉及管理層就產生稅項虧損公司的應納稅利潤時間及金額作出的判斷及估計。當有法定可執行權利抵銷且遞延所得稅與同一機關有關時，遞延所得稅資產及負債予以抵銷。

誠如附註11所披露，經計及根據《國務院關於印發新時期促進集成電路產業和軟件產業高質量發展若干政策的通知》(國發[2020]8號)貴公司及合肥新品可享受的稅項減免，貴公司董事認為貴集團未來將繼續享受企業所得稅減免優惠政策。因此，貴集團並無於往績記錄期間各年度末確認遞延所得稅資產。

貴集團

未確認遞延所得稅資產的稅項虧損及可抵扣暫時性差異

下表載列於往績記錄期間各年度末未確認為遞延所得稅資產的稅項虧損及可抵扣暫時性差異：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損.....	1,295,843	2,487,498	3,965,301
可抵扣暫時性差異.....	1,701,025	1,763,541	1,706,497
	2,996,868	4,251,039	5,671,798

附錄一

會計師報告

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團有未動用稅項虧損分別約人民幣1,295,843,000元、人民幣2,487,498,000元及人民幣3,965,301,000元可供抵銷未來利潤。稅項虧損可按以下方式結轉：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2026年	9,167	9,001	9,241
2027年	6,978	6,978	6,978
2028年	278,125	1	1
2029年	—	571,801	33
2030年	58	44	3,218
2031年	195	185	185
2032年	48	48	48
2033年	1,001,272	878,969	878,969
2034年	—	1,020,471	1,592,239
2035年	—	—	1,474,389
	<u>1,295,843</u>	<u>2,487,498</u>	<u>3,965,301</u>

貴公司

未確認遞延所得稅資產的稅項虧損及可抵扣暫時性差異

下表載列於往績記錄期間各年度末未確認為遞延所得稅資產的稅項虧損及可抵扣暫時性差異：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損	1,001,272	1,888,103	2,802,329
可抵扣暫時性差異	1,240,776	1,345,994	1,290,038
	<u>2,242,048</u>	<u>3,234,097</u>	<u>4,092,367</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴公司有未動用稅項虧損分別約人民幣1,001,272,000元、人民幣1,888,103,000及人民幣2,802,329,000元可供抵銷未來利潤。稅項虧損可按以下方式結轉：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2026年	—	—	240
2033年	1,001,272	867,632	867,632
2034年	—	1,020,471	1,020,471
2035年	—	—	913,986
	<u>1,001,272</u>	<u>1,888,103</u>	<u>2,802,329</u>

附錄一

會計師報告

26. 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期			
應付薪資及福利.....	9,772	7,008	1,476
即期			
貿易應付款項.....	656,352	800,165	805,536
收購非流動資產的應付款項.....	7,343,412	1,393,562	903,767
應付薪資及福利.....	209,617	228,419	154,864
已收按金(附註).....	2,833,663	1,469,191	953,440
其他應付稅項.....	94,630	95,323	93,114
其他.....	32,938	51,859	44,861
	<u>11,170,612</u>	<u>4,038,519</u>	<u>2,955,582</u>

附註： 客戶通過簽訂產能保證合同並支付產能保證金以預訂貴集團的未來產能。根據產能保證合同，保證金將按照與客戶約定退還或抵銷應收客戶款項。

供應商授予的信用期一般為30至90天。於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團按確認日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
—1年內.....	650,092	780,491	761,441
—1年以上但於2年內.....	5,952	19,240	38,955
—2年以上但於3年內.....	308	332	4,953
—3年以上.....	—	102	187
	<u>656,352</u>	<u>800,165</u>	<u>805,536</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期			
應付薪資及福利.....	9,772	6,871	1,108
即期			
貿易應付款項			
—應付附屬公司款項.....	2,499,880	1,316,276	4,646,062
—應付其他方款項.....	652,624	787,539	765,468
	3,152,504	2,103,815	5,411,530
收購非流動資產的應付款項.....	7,331,990	1,392,279	875,237
應付薪資及福利.....	204,569	218,480	147,480
已收按金.....	2,833,506	1,467,552	952,466
其他應付稅項.....	92,355	92,248	90,513
其他.....	32,654	51,738	43,561
	13,647,578	5,326,112	7,520,787

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴公司按確認日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
—1年內.....	2,339,087	2,084,141	4,768,391
—1年以上但於2年內.....	813,109	19,240	637,999
—2年以上但於3年內.....	308	332	4,953
—3年以上.....	—	102	187
	3,152,504	2,103,815	5,411,530

27. 合同負債

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自客戶的墊款.....	877,372	648,516	316,652

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自客戶的墊款.....			
—來自附屬公司的墊款.....	—	2,662,995	2,357,171
—來自其他方的墊款.....	877,372	648,507	316,652
	877,372	3,311,502	2,673,823

附錄一

會計師報告

收入於集成電路晶圓代工服務下交付的貨品控制權轉移予客戶且並無可能會影響客戶收取已交付貨品的未履行責任時確認。貴集團及貴公司的合同負債主要包括客戶作出的墊款，該等款項通常用於結算已交付貨品。

於往績記錄期間，合同負債增加／減少主要是由於來自客戶的墊款多於／少於用作確認為收入的金額所致。

28. 借款

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動			
銀行借款的非流動部分—			
無抵押及無擔保	3,401,658	7,063,540	9,712,040
銀行借款的非流動部分—			
無抵押但有擔保(附註)	5,108,372	5,525,890	4,807,700
其他借款的非流動部分—			
無抵押但有擔保(附註)	3,000,000	3,000,000	3,000,000
非流動總額	<u>11,510,030</u>	<u>15,589,430</u>	<u>17,519,740</u>
流動			
短期銀行借款—無抵押及			
無擔保	658,349	1,291,148	420,190
長期銀行借款的流動部分—			
無抵押及無擔保	633,193	791,538	825,061
長期銀行借款的流動部分—			
無抵押但有擔保(附註)	668,629	642,997	722,115
長期其他借款的流動部分—			
無抵押但有擔保(附註)	5,575	5,575	5,575
流動總額	<u>1,965,746</u>	<u>2,731,258</u>	<u>1,972,941</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日，借款的實際年利率分別介乎2.3%至6.18%、1.8%至6.18%及1.5%至6.18%。

附註：

於2023年、2024年及2025年12月31日，由貴公司提供擔保的附屬公司合肥新品集成電路有限公司銀行借款的未償還餘額分別約為人民幣4,176,738,000元、人民幣6,168,887,000元及人民幣5,529,815,000元。

於2023年、2024年及2025年12月31日，由合肥市建設投資控股(集團)有限公司提供擔保的貴集團銀行借款的未償還餘額分別約為人民幣1,600,263,000元、零及零。

其他借款為來自華泰資產管理有限公司的借款。於2023年、2024年及2025年12月31日，由合肥市建設投資控股(集團)有限公司提供擔保的貴集團其他借款的未償還餘額分別約為人民幣3,005,575,000元、人民幣3,005,575,000元及人民幣3,005,575,000元。

附錄一

會計師報告

由合肥市建設投資控股(集團)有限公司提供擔保的銀行及其他借款餘額依法歸類為無抵押借款，原因為並無向貸款人提供抵押品。合肥市建設投資控股(集團)有限公司要求提供反擔保，銀行及其他借款以貴集團的機器設備向擔保人作質押。貴集團為借款而質押的資產詳情於過往財務資料附註13披露。

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動			
銀行借款的非流動部分—			
無抵押及無擔保	3,401,658	7,063,540	6,246,060
銀行借款的非流動部分—			
無抵押但有擔保(附註)	1,054,192	—	—
其他借款的非流動部分—			
無抵押但有擔保(附註)	3,000,000	3,000,000	3,000,000
非流動總額	<u>7,455,850</u>	<u>10,063,540</u>	<u>9,246,060</u>
流動			
短期銀行借款—無抵押及			
無擔保	658,349	1,291,148	420,189
長期銀行借款的流動部分—			
無抵押及無擔保	633,193	791,538	822,398
長期銀行借款的流動部分—			
無抵押但有擔保(附註)	546,071	—	—
長期其他借款的流動部分—			
無抵押但有擔保(附註)	5,575	5,575	5,575
流動總額	<u>1,843,188</u>	<u>2,088,261</u>	<u>1,248,162</u>

附註：

於2023年、2024年及2025年12月31日，由合肥市建設投資控股(集團)有限公司提供擔保的貴公司銀行借款的未償還餘額分別約為人民幣1,600,263,000元、零及零。

其他借款為來自華泰資產管理有限公司的借款。於2023年、2024年及2025年12月31日，由合肥市建設投資控股(集團)有限公司提供擔保的貴公司其他借款的未償還餘額分別約為人民幣3,005,575,000元、人民幣3,005,575,000元及人民幣3,005,575,000元。

由合肥市建設投資控股(集團)有限公司提供擔保的銀行及其他借款餘額依法歸類為無抵押借款，原因為並無向貸款人提供抵押品。合肥市建設投資控股(集團)有限公司要求提供反擔保，銀行及其他借款以貴公司的機器設備向擔保人作質押。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，貴集團及貴公司並無違反借款協議項下的任何財務契諾。貴集團及貴公司的應償還借款如下：

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：			
— 1年內.....	1,965,746	2,731,258	1,972,941
— 1年以上但於2年內.....	1,753,022	1,535,670	1,540,669
— 2年以上但於3年內.....	1,372,046	1,540,659	3,955,359
— 3年以上.....	8,384,962	12,513,101	12,023,712
	<u>13,475,776</u>	<u>18,320,688</u>	<u>19,492,681</u>

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：			
— 1年內.....	1,843,188	2,088,261	1,248,162
— 1年以上但於2年內.....	1,331,619	817,480	775,480
— 2年以上但於3年內.....	910,644	775,480	2,861,980
— 3年以上.....	5,213,587	8,470,580	5,608,600
	<u>9,299,038</u>	<u>12,151,801</u>	<u>10,494,222</u>

貴集團及貴公司的借款均以人民幣計值。

貴集團浮息借款詳情於過往財務資料附註42披露。

29. 應付債券

貴集團及貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期.....	—	799,889	2,000,000
即期.....	—	5,997	16,256
	<u>—</u>	<u>805,886</u>	<u>2,016,256</u>

貴公司於2024年8月7日發行金額為人民幣800,000,000元的2024年度第一期中期票據(科創票據)，按每張面值人民幣100元發售，於5年內到期。票據自2024年8月9日起按年利率1.90%計息。票據利息於每年8月9日按年支付。根據未來票面利率調整和投資者回售實施辦法的公告，於該等中期票據存續期間第三個付息年度結束時，貴公司有權選擇調高或調低該等中期票據的票面利率。調整後的票面利率於其後兩個計息年度維持固定不變。本期間中期票據將於到期時全數清償。

貴公司於2025年5月12日發行金額為人民幣200,000,000元的2025年度第一期科技創新債券(科創債券)，按每張面值人民幣100元發售，於5年內到期。票據自2025年5月14日起按年利率1.85%計息。票據利息於每年5月14日按年支付。根據未來票面利率調整和投資者回售實施辦法的公告，於該等中期票據存續期間第三個付息年度結束時，貴公司有權選擇調高或調低該等中

附錄一

會計師報告

期票據的票面利率。調整後的票面利率於其後兩個計息年度維持固定不變。本期間中期票據將於到期時全數清償。

貴公司於2025年7月14日發行金額為人民幣1,000,000,000元的2025年度第二期科技創新債券(科創債券)，按每張面值人民幣100元發售，於5年內到期。票據自2025年7月15日起按年利率1.71%計息。票據利息於每年7月15日按年支付。根據未來票面利率調整和投資者回售實施辦法的公告，於該等中期票據存續期間第三個付息年度結束時，貴公司有權選擇調高或調低該等中期票據的票面利率。調整後的票面利率於其後兩個計息年度維持固定不變。本期間中期票據將於到期時全數清償。

票據及債券於上海清算所登記及託管。

30. 遞延收入

貴集團及貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助	481,712	487,520	427,633

貴集團收取的政府補助主要用於生產運營廠房建築物、動力與基礎設施以及晶圓代工項目設備及研發設備。政府補助入賬列作遞延收入，且通常按相關資產的預計剩餘使用年期以直線法計入損益。

31. 股本及庫存股

貴集團及貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股本	2,006,135	2,006,135	2,007,592
庫存股儲備	-	(891,776)	(891,776)

貴公司法定、已發行及繳足股本變動如下：

	股份數目	股本
	千股	人民幣千元
每股面值人民幣1元的普通股		
於2023年1月1日	1,504,601	1,504,601
發行股份(附註(a))	501,534	501,534
於2023年12月31日、2024年1月1日、2024年12月31日及 2025年1月1日	2,006,135	2,006,135
行使限制性股票激勵計劃項下的股份(附註(b))	1,457	1,457
於2025年12月31日	2,007,592	2,007,592

附註：

(a) 貴公司於2023年5月5日按每股人民幣19.86元(每股面值人民幣1.00元)完成於上海證券交易所首次公開發售501,533,789股普通股A股。發行價超出面值的部分經扣除開支後已計入股份溢價。

附錄一

會計師報告

- (b) 於2025年11月26日，貴公司完成合肥晶合集成電路股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃首次授予部分首個歸屬期的股份登記，新增1,456,540股上市及流通股份。

於往績記錄期間各年度末的庫存股儲備及尚未發行庫存股數目詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	—	—	891,776
購回股份(附註(a))	—	891,776	—
於年末	—	891,776	891,776
於年末的庫存股 數目(千股)	—	62,089	62,089

附註：

- (a) 於截至2024年12月31日止年度，貴公司通過上海證券交易所購回約62,088,500股自身的普通股，支付總對價約人民幣891,776,000元。購回的股份將於日後適時用作股權激勵。

32. 股份支付職工報酬

於往績記錄期間，股份支付開支如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以權益結算的股份支付報酬	8,159	20,141	71,793

(a) 限制性股票激勵計劃

根據貴公司在2023年8月31日的2023年第二次臨時股東大會上批准的《合肥晶合集成電路股份有限公司2023年限制性股票激勵計劃(草案)》(「**2023年激勵計劃**」)，授予激勵對象的20,061,351股限制性股票自授予完成之日起24個月後分三期歸屬，根據貴集團績效考核(包括經濟增加值、淨利潤增長率及新工藝銷售收入佔收入的比例)及個人績效考核等相關情況，每期可歸屬的最高百分比為33.33%。貴公司於2023年10月23日完成以每股人民幣10.07元的行權價格向396名激勵對象首次授予18,055,216股限制性股票，設有歸屬期。於2024年5月31日，貴公司完成以每股人民幣10.07元的行權價格向6名激勵對象授予預留2,006,135股限制性股票，設有歸屬期。該激勵計劃的股票來源為貴公司向激勵對象發行的貴公司人民幣A股普通股股票。

根據貴公司在2025年5月28日的2024年年度股東會上通過的《合肥晶合集成電路股份有限公司2025年限制性股票激勵計劃(草案)》(「**2025年激勵計劃**」)，授予激勵對象的62,088,500股限制性股票將自授予完成之日起24個月後分三期歸屬，根據貴集團績效考核(包括經濟增加值、營收增長率及稅息折舊及攤銷前利潤率)及個人績效考核等情況，每期可歸屬的最高百分比為33%、33%及34%。貴公司於2025年6月26日完成以每股人民幣12.00元的行權價格向993名激勵對象首次授予59,388,500股限制性股票，設有歸屬期。於2025年10月29日，貴公司完成以每股人民幣12.00元的行使價格向60名激勵對象授予預留2,700,000股限制性股票，設有歸屬期。股票來源為從二級市場購回的貴公司A股普通股及/或貴公司向激勵對象發行的A股普通股。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，發行在外的限制性股票數目變動詳情載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	千股	千股	千股
於年初	–	18,045	14,422
已授予	18,055	2,006	62,089
已沒收	(10)	(5,629)	(9,657)
已行使	–	–	(1,457)
於年末	18,045	14,422	65,397
於年末可行權	–	1,829	1,591

於授予日授出以權益結算的股票激勵的公允價值採用布萊克—斯科爾期權定價模型進行估計。下表列示所使用模型的輸入值：

	2023年 激勵計劃	2023年 激勵計劃	2025年 激勵計劃	2025年 激勵計劃
	2023年10月 授出	2024年5月 授出	2025年6月 授出	2025年10月 授出
股價(人民幣元)	16.00	14.67	19.90	36.12
行權價格(人民幣元)(附註)	10.07	10.07	12.00	12.00
預期波幅	13.47%至15.31%	13.92%至14.85%	15.64%至17.48%	15.47%至17.11%
預計年期(年)	4	4	4	4
無風險利率	2.1%至2.75%	2.1%至2.75%	1.37%至1.41%	1.44%至1.47%
預期股利率	–	–	–	–

附註：

倘出現任何配發股份、派付股利或貴公司股本其他類似變動，限制性股票的行權價格可予調整。

33. 其他儲備及留存收益

貴集團

於往績記錄期間，貴集團的其他儲備及留存收益金額以及其變動於合併權益變動表內呈列。

貴公司

	其他儲備					儲備總額
	股份溢價	股份支付儲備	法定公積	其他全面收益	留存收益	
	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2023年1月1日	10,024,114	–	26,576	5,350	239,184	10,295,224
年內利潤	–	–	–	–	675,100	675,100
年內其他全面收益	–	–	–	27,263	–	27,263
年內全面收益總額	–	–	–	27,263	675,100	702,363
劃撥法定公積	–	–	67,510	–	(67,510)	–
股份支付開支	–	8,159	–	–	–	8,159
發行股份(附註31)	9,221,983	–	–	–	–	9,221,983
於2023年12月31日	19,246,097	8,159	94,086	32,613	846,774	20,227,729

附錄一

會計師報告

	其他儲備					
	股份溢價	股份支付儲備	法定公積	其他全面收益	留存收益	儲備總額
	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
於2024年1月1日	19,246,097	8,159	94,086	32,613	846,774	20,227,729
年內利潤	-	-	-	-	418,562	418,562
年內其他全面收益	-	-	-	31,481	-	31,481
年內全面收益總額	-	-	-	31,481	418,562	450,043
股份支付開支	-	20,141	-	-	-	20,141
於2024年12月31日	<u>19,246,097</u>	<u>28,300</u>	<u>135,942</u>	<u>64,094</u>	<u>1,223,480</u>	<u>20,697,913</u>
於2025年1月1日	19,246,097	28,300	135,942	64,094	1,223,480	20,697,913
年內利潤	-	-	-	-	817,389	817,389
年內其他全面收益	-	-	-	243,561	-	243,561
年內全面收益總額	-	-	-	243,561	817,389	1,060,950
劃撥法定公積	-	-	81,738	-	(81,738)	-
股份支付開支	-	71,793	-	-	-	71,793
行使限制性股票激勵計劃項下的 股份(附註32)	22,310	(9,245)	-	-	-	13,065
已宣派股利	-	-	-	-	(194,405)	(194,405)
於2025年12月31日	<u>19,268,407</u>	<u>90,848</u>	<u>217,680</u>	<u>307,655</u>	<u>1,764,726</u>	<u>21,649,316</u>

34. 有重大非控股權益的部分擁有附屬公司

有重大非控股權益的貴集團附屬公司的詳情載列如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	%	%	%
非控股權益所持股權百分比：			
合肥新晶集成電路有限公司 (附註37(c))	7.20	-	-
合肥皖芯集成電路有限公司 (附註37(e))	-	56.25	61.56
	<u>-</u>	<u>56.25</u>	<u>61.56</u>
	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非控股權益應佔年內(虧損)/利潤：			
合肥新晶集成電路有限公司	(92,464)	20,223	-
合肥皖芯集成電路有限公司	-	(70,867)	(237,706)
	<u>(92,464)</u>	<u>(50,644)</u>	<u>(237,706)</u>

附錄一

會計師報告

合肥皖芯集成電路有限公司

	於12月31日	
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	3,218,428	2,530,409
非流動資產	9,345,305	16,596,950
流動負債	3,285,992	4,342,802
非流動負債	72	4,518,581
資產淨值	<u>9,277,669</u>	<u>10,265,976</u>
	截至12月31日止年度	
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
收入	165,487	1,986,587
總成本及開支	(487,818)	(2,398,859)
年內虧損	<u>(322,331)</u>	<u>(412,272)</u>
年內全面虧損總額	<u>(322,331)</u>	<u>(412,272)</u>
經營活動所用現金流量淨額	(12,584)	(106,922)
投資活動所用現金流量淨額	(6,597,901)	(7,650,317)
籌資活動產生的現金流量淨額	9,599,649	4,829,679
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	<u>2,989,164</u>	<u>(2,927,560)</u>

35. 已質押資產

貴集團

於往績記錄期間各年度末，貴集團的若干資產已就信用證及借款質押。貴集團已質押資產於往績記錄期間各年度末的賬面值如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備(附註13)	3,238,308	4,266,690	4,112,850
限制性銀行存款(附註23)	19,551	863	—
	<u>3,257,859</u>	<u>4,267,553</u>	<u>4,112,850</u>

附錄一

會計師報告

36. 合併現金流量表附註

(a) 籌資活動所產生的負債對賬

於往績記錄期間，籌資活動所產生的負債對賬如下：

	借款	應付債券	租賃負債	應付股利
	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	8,922,896	—	2,225,132	—
現金流量	4,134,800	—	(158,896)	—
利息支出	417,805	—	72,741	—
新租賃或終止(附註14(a)) ..	—	—	(2,157,192)	—
外匯變動的影響	275	—	—	—
其他(附註(a))	—	—	20,929	—
於2023年12月31日及 2024年1月1日	13,475,776	—	2,714	—
現金流量	4,206,087	799,816	(7,282)	—
利息支出	638,843	6,070	81	—
新租賃、修改或終止	—	—	4,205	—
其他	(18)	—	1,640	—
於2024年12月31日及 2025年1月1日	18,320,688	805,886	1,358	—
現金流量	523,635	1,184,400	(768)	(194,502)
利息支出	568,359	25,970	—	—
新租賃或修改	—	—	(593)	—
其他(附註(b))	79,999	—	3	97
已宣派股利	—	—	—	194,405
於2025年12月31日	19,492,681	2,016,256	—	—

附註：

- (a) 該金額主要指進項增值稅對租賃負債付款的影響。
- (b) 借款金額指非現金交易，其中貴集團通過提出短期銀行借款以安排由銀行直接向供應商付款。

(b) 重大非現金投資及籌資活動

其他附註所披露的重大非現金投資及籌資活動如下：

- 添置或終止使用權資產—附註14。

37. 貴公司主要附屬公司詳情

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本	9,810,838	15,102,233	15,402,641

附錄一

會計師報告

於2023年、2024年及2025年12月31日以及本報告日期，貴公司主要附屬公司如下：

實體名稱	註冊地/ 經營地	註冊股本 (千元)	貴公司持有的實際權益			於本報告 日期	主要業務
			於12月31日				
			2023年	2024年	2025年		
直接持有：							
晶合日本株式會社(附註(a)).....	日本	日圓350,000	100%	100%	100%	100%	設計、研究及開發
合肥新晶集成電路有限公司 (附註(b)(c)).....	中國	人民幣7,688,903	92.80%	100%	100%	100%	集成電路芯片及產品製造、 銷售及服務
合肥皖芯集成電路有限公司 (附註(d)(e)).....	中國	人民幣12,428,925	不適用	43.75%	38.44%	33.75%	集成電路芯片及產品設計、 製造及銷售
合肥晶匯瑞盈企業管理諮詢 合夥企業(有限合夥) (附註(f)).....	中國	人民幣300,100	不適用	不適用	99.97%	99.97%	企業管理諮詢
間接持有：							
晶匯瑞盈(香港)有限公司 (附註(f)).....	香港	港元10	不適用	不適用	99.97%	99.97%	金融服務業務(包括投資及控股 公司)以及信託、基金及類似 金融實體的業務

附註：

- (a) 並無就該附屬公司編製截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的經審計財務報表，原因為根據法定要求其毋須刊發經審計財務報表。
- (b) 該實體截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表由容誠會計師事務所(特殊普通合夥)審計。截至本報告日期，尚未刊發該實體截至2025年12月31日止年度的經審計財務報表。
- (c) 於2023年10月至12月，貴集團以約人民幣5,789,711,000元向其非控股股東進一步購買其持有合肥新晶集成電路有限公司合共40.78%的股權。於收購後及截至2023年12月31日，貴公司於合肥新晶集成電路有限公司的實際權益由52.02%上升至92.80%。
- 於2024年10月，貴集團以約人民幣1,090,859,000元向其非控股股東進一步收購其持有合肥新晶集成電路有限公司合共7.20%的股權。於收購後及截至2024年12月31日，貴公司於合肥新晶集成電路有限公司的實際權益其後由92.80%上升至100%。
- (d) 該實體截至2024年12月31日止年度的財務報表由容誠會計師事務所(特殊普通合夥)審計。截至本報告日期，尚未刊發該實體截至2025年12月31日止年度的經審計財務報表。
- (e) 於2024年4月及7月，貴公司取得合肥皖芯集成電路有限公司(「合肥皖芯」)的60%及40%權益，該公司於註冊成立以來至2024年4月並無開始運營及並無任何注資。於2024年9月、2025年11月及12月，合肥皖芯向非控股股東發行新股份，導致貴公司的實際權益由100%下降至43.75%，其後下降至38.44%。股份發行後，由於貴公司有權向合肥皖芯董事會提名9名董事中的6名(包括董事長)，故貴集團對合肥皖芯仍具有控制權。
- (f) 合肥晶匯瑞盈企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「合肥晶匯瑞盈」)是2025年7月24日在中國成立的一家有限合夥企業，作為向境外投資的實體。晶匯瑞盈(香港)有限公司於2025年9月3日成立，為合肥晶匯瑞盈的全資附屬公司。截至本報告日期，尚未刊發合肥晶匯瑞盈及晶匯瑞盈(香港)有限公司自成立日期起至2025年12月31日期間的經審計財務報表。

附錄一

會計師報告

上表列出貴公司董事認為主要影響往績記錄期間業績或構成貴集團資產淨值重大組成部分的貴公司附屬公司。貴公司董事認為，列出其他附屬公司的詳情會令篇幅過於冗長。

除合肥晶匯瑞盈外，貴公司的所有其他附屬公司均為有限責任公司。所有附屬公司均採納12月31日作為其財政年結日。

於往績記錄期間，概無附屬公司發行任何債務證券。

38. 承擔

於往績記錄期間各年度末，貴集團過往財務資料中已訂約但未計提準備的資本承擔如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未計提準備，			
扣除已付按金及預付款項			
— 物業、廠房及設備.....	14,992,875	12,656,072	11,352,172
— 認繳出資額.....	100,000	100,000	100,000
	<u>15,092,875</u>	<u>12,756,072</u>	<u>11,452,172</u>

39. 關聯方交易

貴集團於往績記錄期間訂立以下關聯方交易。

(a) 與關聯方的關係

關聯方名稱	與貴集團的關係
力晶創新投資控股股份有限公司 (前稱：力晶科技股份有限公司)	貴公司股東
合肥藍科投資有限公司	受合肥市建設投資控股(集團)有限公司控制
合肥合燃華潤燃氣有限公司 (前稱：合肥燃氣集團有限公司)	受合肥市建設投資控股(集團)有限公司控制
合肥水務集團有限公司 (前稱：合肥供水集團有限公司)	受合肥市建設投資控股(集團)有限公司控制
合肥市安居控股集團股份有限公司 (前稱：合肥市住房租賃發展股份有限公司)	受合肥市建設投資控股(集團)有限公司控制
合肥科微芯測科技有限公司	受合肥市建設投資控股(集團)有限公司控制
合肥市鄉村振興投資有限責任公司	受合肥市建設投資控股(集團)有限公司控制
合肥城建投資控股有限公司	受合肥市建設投資控股(集團)有限公司控制
合肥建恒新能源汽車投資基金合夥企業 (有限合夥)	受合肥市建設投資控股(集團)有限公司控制

附錄一

會計師報告

關聯方名稱	與貴集團的關係
合肥融科項目投資有限公司	受合肥市建設投資控股(集團)有限公司控制
鼎信數智技術集團股份有限公司	受合肥市建設投資控股(集團)有限公司控制
合肥方晶科技有限公司	貴公司聯營企業
合肥方晶聯合半導體有限公司	受合肥方晶科技有限公司控制(自2025年3月起)
智成電子股份有限公司	股東(力晶創新投資控股股份有限公司)的附屬公司
安徽晶鎂光罩有限公司	貴公司聯營企業
安徽晶瑞光罩有限公司	安徽晶鎂光罩有限公司的附屬公司
安徽省合肥汽車客運有限公司	受合肥市建設投資控股(集團)有限公司控制
蔡國智先生(i)	執行董事兼董事長
蔡輝嘉先生(ii)	貴公司總經理(於2025年2月12日辭任)
邱顯寰先生	於2025年9月16日獲委任為聯席總經理，曾擔任資深副總經理
周義亮先生	貴公司副總經理
鄭志成先生	於2025年9月16日獲委任為聯席經理，曾擔任資深副總經理(於2023年6月21日獲委任)
詹奕鵬先生	貴公司副總經理(於2024年3月15日辭任)
吳志楠先生(ii)	貴公司協理
郭聖忠先生(ii)	貴公司協理
李慶民先生(ii)	貴公司協理
簡瑞榮先生(ii)	貴公司協理

附註：

- (i) 貴公司總經理職位涵蓋首席執行官的職責。蔡輝嘉先生自2025年2月12日起不再擔任總經理(首席執行官)。於彼辭任後，董事長蔡國智先生暫時擔任總經理。邱顯寰先生及鄭志成先生自2025年9月16日起擔任聯席總經理。
- (ii) 吳志楠先生、郭聖忠先生、李慶民先生及簡瑞榮先生於貴公司擔任協理職位，根據2024年貴公司第一次臨時股東大會通過的公司章程，彼等不再屬於主要管理人員類別。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的交易

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售交易：			
合肥方晶科技有限公司.....	—	330	5,799
合肥方晶聯合半導體有限公司.....	—	—	10,117
安徽晶鎂光罩有限公司.....	—	—	277,467
安徽晶瑞光罩有限公司.....	—	—	80,987
	<u>—</u>	<u>330</u>	<u>374,370</u>
採購交易：			
合肥合燃華潤燃氣有限公司.....	15,698	24,041	23,886
合肥水務集團有限公司.....	14,744	19,936	23,593
智成電子股份有限公司.....	13,568	12,460	6,342
合肥藍科投資有限公司.....	9,110	5,604	—
合肥市安居控股集團股份有限公司.....	403	600	692
鼎信數智技術集團股份有限公司.....	—	218	99
合肥科微芯測科技有限公司.....	—	102	68
力晶創新投資控股股份有限公司.....	3	—	—
合肥市鄉村振興投資有限責任公司.....	—	—	30
安徽省合肥汽車客運有限公司.....	—	—	195
安徽晶鎂光罩有限公司.....	—	—	22,439
	<u>53,526</u>	<u>62,961</u>	<u>77,344</u>
租賃費用：			
合肥藍科投資有限公司.....	72,573	—	—
合肥市安居控股集團股份有限公司.....	43	59	4,817
	<u>72,616</u>	<u>59</u>	<u>4,817</u>
購買物業、廠房及設備以及土地使用權：			
合肥藍科投資有限公司.....	8,079,496	148,303	10,730
購買可轉讓大額存單：			
合肥城建投資控股有限公司.....	—	246,788	—

(c) 與關聯方的餘額

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項：			
安徽晶鎂光罩有限公司.....	—	—	125,273
合肥方晶科技有限公司.....	—	330	2,483
合肥方晶聯合半導體有限公司.....	—	—	1,363
	<u>—</u>	<u>330</u>	<u>129,119</u>

附錄一

會計師報告

附註：

餘額屬貿易性質。

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項、其他應收款及其他資產：			
合肥合燃華潤燃氣有限公司.....	720	1,707	1,564
合肥市安居控股集團股份 有限公司.....	1,527	1,957	2,178
合肥藍科投資有限公司.....	—	13,460	2,290
智成電子股份有限公司.....	1	—	—
詹奕鵬先生.....	19	—	—
邱顯寰先生.....	21	—	—
簡瑞榮先生.....	23	—	—
吳志楠先生.....	23	—	—
郭聖忠先生.....	19	—	—
鄭志成先生.....	18	17	—
	<u>2,371</u>	<u>17,141</u>	<u>6,032</u>

附註：

截至2023年、2024年及2025年12月31日，屬非貿易性質的餘額分別約為人民幣124,000元、人民幣17,000元及零。餘下餘額屬貿易性質。

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款：			
合肥藍科投資有限公司.....	5,376,094	322,550	—
鼎信數智技術集團股份有限公司...	—	231	—
安徽省合肥汽車客運有限公司.....	—	—	20
安徽晶瑞光罩有限公司.....	—	—	61
安徽晶鎂光罩有限公司.....	—	—	3
蔡輝嘉先生.....	—	—	—
李慶民先生.....	3	—	—
邱顯寰先生.....	—	—	—
蔡國智先生.....	1	—	1
周義亮先生.....	1	—	3
郭聖忠先生.....	—	2	—
吳志楠先生.....	—	1	—
	<u>5,376,099</u>	<u>322,784</u>	<u>88</u>

附註：

截至2023年、2024年及2025年12月31日，屬非貿易性質的餘額分別約為人民幣5,000元、人民幣234,000元及人民幣24,000元。非貿易餘額將於在香港[編纂]前結清。餘下餘額屬貿易性質。

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項：			
合肥合燃華潤燃氣有限公司.....	3,502	—	—
智成電子股份有限公司.....	9,248	3,924	1,747

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
安徽晶鎂光罩有限公司.....	-	-	4,519
力晶創新投資控股股份有限公司...	3	-	-
安徽省合肥汽車客運有限公司.....	-	-	134
	<u>12,753</u>	<u>3,924</u>	<u>6,400</u>

附註：

餘額屬貿易性質。

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同負債			
安徽晶瑞光罩有限公司.....	-	-	30,365
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,365</u>

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債(最低租賃付款總額)：			
合肥市安居控股集團股份有限公司.....	813	783	-
	<u>813</u>	<u>783</u>	<u>-</u>

(d) 貴集團主要管理人員報酬

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金.....	300	538	600
薪金、津貼、獎金及實物福利.....	37,982	22,348	16,266
退休計劃供款.....	407	274	402
股份支付開支.....	960	1,442	10,267
其他長期職工福利.....	483	140	44
	<u>40,132</u>	<u>24,742</u>	<u>27,579</u>

(e) 擔保

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合肥市建設投資控股(集團)有限公司就貴集團借款提供的擔保(附註28).....	4,598,372	3,000,000	3,000,000
	<u>4,598,372</u>	<u>3,000,000</u>	<u>3,000,000</u>

上文所載餘額為借款的尚未償還本金餘額。截至本報告日期，鑒於替換由合肥市建設投資控股(集團)有限公司擔保的融資所涉及的融資成本，管理層無意於該等融資到期前提前償還，亦無意於在香港[編纂]時或之前尋求解除擔保。

附錄一

會計師報告

40. 按類別劃分的金融工具

於報告期間各年度末，各項金融工具的賬面值如下：

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
金融資產			
以攤餘成本計量的金融資產.....			
— 貿易應收款項.....	857,200	992,576	1,187,472
— 計入預付款項、其他應收款 及其他資產的金融資產.....	1,285,563	52,455	28,367
— 限制性銀行存款.....	19,551	863	—
— 現金及現金等價物.....	6,506,676	5,826,895	2,276,620
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產			
— 結構性存款、可轉讓大額 存單及收益憑證.....	1,854,960	1,671,814	1,475,436
— 非上市權益工具.....	—	1,700	1,700
— 上市權益工具.....	—	—	289,498
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產			
— 以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的應收 票據.....	3,777	131	6,063
— 上市股權投資.....	103,669	134,244	501,964
	<u>10,631,396</u>	<u>8,680,678</u>	<u>5,767,120</u>
金融負債			
以攤餘成本計量的金融負債.....			
— 計入貿易及其他應付款項 的金融負債.....	10,866,365	3,714,777	2,707,604
— 借款.....	13,475,776	18,320,688	19,492,681
— 租賃負債.....	2,714	1,358	—
— 應付債券.....	—	805,886	2,016,256
	<u>24,344,855</u>	<u>22,842,709</u>	<u>24,216,541</u>

41. 金融工具的公允價值計量

於合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產及負債分為3個公允價值層級。該3個層級根據計量輸入數據的可觀察性及重要性界定如下：

第1層級：相同資產及負債於活躍市場的報價(未經調整)。

第2層級：除第1層級所包含的報價外，資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據，且並無使用重大不可觀察輸入數據。

第3層級：資產或負債的重大不可觀察輸入數據。

金融資產或負債整體分類的公允價值層級基於對公允價值計量而言屬重大的最低層級輸入數據。

下表按照計量公允價值所用估值技術輸入數據的層級分析貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日按公允價值列賬的金融工具。該等輸入數據於公允價值層級內歸類為以下3個層級：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第1層級)；
- 除第1層級所包含的報價外，資產或負債可直接(即價格)或間接(即源自價格)觀察的輸入數據(第2層級)；及
- 並非依據可觀察市場數據的資產或負債輸入數據(即重大不可觀察輸入數據)(第3層級)。

附錄一

會計師報告

(a) 公允價值層級

於2023年、2024年及2025年12月31日，根據上述3個層級劃分按經常性基準以公允價值計量的金融資產分析如下：

	第1層級	第2層級	第3層級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 結構性存款、可轉讓大額存單及收益憑證	—	1,854,960	—	1,854,960
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據	—	—	3,777	3,777
— 上市權益工具	103,669	—	—	103,669
	<u>103,669</u>	<u>1,854,960</u>	<u>3,777</u>	<u>1,962,406</u>
於2024年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 結構性存款、可轉讓大額存單及收益憑證	—	1,671,814	—	1,671,814
— 非上市權益工具	—	—	1,700	1,700
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據	—	—	131	131
— 上市權益工具	134,244	—	—	134,244
	<u>134,244</u>	<u>1,671,814</u>	<u>1,831</u>	<u>1,807,889</u>
於2025年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 結構性存款、可轉讓大額存單及收益憑證	—	1,475,436	—	1,475,436
— 非上市權益工具	—	—	1,700	1,700
— 上市權益工具	289,498	—	—	289,498
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
— 上市權益工具	501,964	—	—	501,964
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據	—	—	6,063	6,063
	<u>791,462</u>	<u>1,475,436</u>	<u>7,763</u>	<u>2,274,661</u>

(b) 用於釐定公允價值的估值技術

於活躍市場買賣的金融工具按市場報價釐定其公允價值；並非於活躍市場買賣的金融工具由貴集團採用估值技術釐定其公允價值。所使用的估值模型主要為貼現現金流量法及市場法。估值技術的輸入數據主要包括預期收益率、近期交易價格及貼現率。

處於公允價值計量第2層級的資產主要包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的結構性存款、可轉讓大額存單及收益憑證。該等資產使用估值技術估值以釐定其公允價值。所使用的估值模型為同類型工具的市場報價或交易商報價。估值技術的輸入值主要包括合同約定的預期收益率。

附錄一

會計師報告

處於公允價值計量第3層級的資產主要包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據、以公允價值計量且其變動計入當期損益的於非上市實體的股權投資。該等資產及負債主要使用貼現現金流量法及市場法計量。公允價值層級第3層級的判斷基於不可觀察輸入數據對整體公允價值計算的重要性。

於往績記錄期間，第1層級與第2層級之間並無轉撥，亦無轉入或轉出第3層級。

有關2023年、2024年及2025年12月31日第2層級及第3層級公允價值計量的量化資料如下：

公允價值層級	於12月31日			估值技術及 關鍵輸入數據	重大不可觀察 輸入數據的影響	
	2023年	2024年	2025年			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產						
—結構性存款.....	第2層級	691,190	100,333	500,285	預期收益率	預期收益率越高，公允價值越高
—可轉讓大額存單.....	第2層級	306,535	765,989	875,071	預期收益率	預期收益率越高，公允價值越高
—收益憑證.....	第2層級	857,235	805,492	100,080	預期收益率	預期收益率越高，公允價值越高
—非上市權益工具 (附註(a)).....	第3層級	-	1,700	1,700	市場法、近期 交易價格	近期交易價格越高， 公允價值越高
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產						
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據(附註(b))....	第3層級	3,777	131	6,063	貼現率	貼現率越高， 公允價值越低
		<u>1,858,737</u>	<u>1,673,645</u>	<u>1,483,199</u>		

附註：

- (a) 於2023年、2024年及2025年12月31日，倘近期交易價格上升/下降10%，則以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的非上市權益工具的公允價值將分別增加/減少約零、人民幣170,000元及人民幣170,000元。
- (b) 於2023年、2024年及2025年12月31日，倘貼現率上升/下降10%，則以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據的公允價值將分別減少/增加約人民幣449元、人民幣102元及人民幣1,036元。

42. 財務風險管理目標及政策

貴集團的金融工具主要包括現金及現金等價物、固定收益憑證、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、借款以及應付債券，該等金融工具的主要目的為支持貴集團的運營。貴集團擁有多種其他金融資產及負債，如直接由其運營產生的貿易應收款項、其他應收款以及貿易及其他應付款項。

貴集團金融工具的風險主要來自外匯風險、價格風險、利率風險、信用風險及流動性風險。貴公司董事審閱並同意管理各項該等風險的政策，有關政策概述如下。

外匯風險

外匯風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而產生波動的風險。

附錄一

會計師報告

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團面臨外匯風險的主要貨幣資產及負債列示如下：

	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	港元 人民幣千元
於2023年12月31日				
資產	3,479,556	–	1,214,763	–
負債	(2,614,963)	(2,073)	(1,385,335)	–
淨風險	<u>864,593</u>	<u>(2,073)</u>	<u>(170,572)</u>	<u>–</u>
於2024年12月31日				
資產	1,920,295	–	25,115	–
負債	(1,772,947)	(3,746)	(405,456)	–
淨風險	<u>147,348</u>	<u>(3,746)</u>	<u>(380,341)</u>	<u>–</u>
於2025年12月31日				
資產	982,838	–	127,418	3,947
負債	(1,052,357)	(4,243)	(146,273)	(2,032)
淨風險	<u>(69,519)</u>	<u>(4,243)</u>	<u>(18,855)</u>	<u>1,915</u>

敏感度分析

下表詳列貴集團就人民幣兌美元、歐元、日圓及港元匯率上升及下降10%的敏感度。10%為向主要管理人員內部報告外匯風險時使用的敏感率，代表管理層對外匯匯率合理可能變動的評估。敏感度分析包括以美元、歐元、日圓及港元列值的未償還貨幣項目，並於往績記錄期間各年度末就10%的外匯匯率變動調整其換算。

倘人民幣兌美元、歐元、日圓及港元升值10%，下表負數表示除所得稅前利潤減少。倘人民幣兌美元、歐元、日圓及港元貶值10%，對除所得稅前利潤會構成同等程度的相反影響，下表數額會是正數。

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
美元	(86,459)	(14,735)	6,952
日圓	17,057	38,034	1,886
歐元	207	375	424
港元	–	–	(192)

價格風險

貴集團面臨的股權價格風險主要來自貴集團所持分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益的上市權益工具。為管理上市權益工具所產生的價格風險，貴集團分散其投資組合。該等投資基於戰略目的而作出。貴集團管理層按個別基準對各項投資進行管理。

管理層進行敏感度分析，以評估貴集團財務業績於各報告期末面臨的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股權價格風險。倘於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團所持各項上市工具的價格上升/下降10%，而所有其他變量維持不變，則其他全面收益會因分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的上市權益工具收益/虧損而分別增加/減少約人民幣10,276,000元、人民幣13,388,000元及人民幣50,196,000元，除所得稅前利潤會因分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的上市權益工具收益/虧損而分別增加/減少約零、零及人民幣28,950,000元。

利率風險

貴集團的利率風險主要來自按浮動利率計息的長期計息借款。貴集團根據當時的市場環境釐定固定利率及浮動利率合同的相對比例。

附錄一

會計師報告

貴集團一直監控利率水平。利率上升將增加浮動利率借款的利息成本，繼而將進一步影響貴集團的表現。

下表列出貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日的浮動利率計息金融工具的利率概況：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
浮動利率工具			
— 借款.....	9,802,506	14,012,844	14,555,420

於2023年、2024年及2025年12月31日，浮動利率借款的基準利率為1年期貸款市場報價利率（「貸款市場報價利率」）或5年期貸款市場報價利率。於2023年、2024年及2025年12月31日，浮動利率借款的利率分別為2.30%至3.80%、1.80%至3.10%及1.80%至2.66%。於2023年、2024年及2025年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，倘浮動利率工具的利率上升／下降100個基點，除所得稅前利潤將分別減少／增加約人民幣66,156,000元、人民幣147,367,000元及人民幣146,642,000元。

信用風險

信用風險指金融工具的交易對手方未能根據金融工具的條款履行責任而導致貴集團發生財務損失的風險。貴集團面臨的信用風險主要來自日常業務過程中授予客戶的信用及投資活動。

誠如過往財務資料附註40所披露，貴集團面臨的最高信用風險指按攤餘成本計量的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貿易應收款項及應收票據各自的賬面值。貴集團並無持有任何抵押品或其他信用加強措施，以覆蓋其金融資產的相關信用風險。

於2023年、2024年及2025年12月31日，除賬面值最能代表最高信用風險的金融資產外，貴集團並無信用風險。

(a) 現金及現金等價物及限制性銀行存款

為管理現金及現金等價物以及限制性銀行存款產生的風險，貴集團僅與國有或聲譽良好的金融機構交易。該等金融機構近期並無違約記錄。該等工具被視為具有低信用風險，原因為其違約風險低，且交易對手方有雄厚實力可於短期內履行其合同現金流責任。現金及現金等價物及限制性銀行存款亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，而預期信用損失並不重大。

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貿易應收款項及應收票據

貴集團採用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信用損失，該方法對所有貿易應收款項及應收票據使用全期預期損失準備。為計量預期信用損失，貿易應收款項及應收票據已根據共同信用風險特徵及賬齡進行分組。

預期虧損率基於往績記錄期間各年度交易對手方的信用評級及銷售付款情況，以及交易對手方持續違約的概率計算。過往虧損率已作調整，以反映有關影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的目前及前瞻性資料。貴集團已確定國內生產總值（「國內生產總值」）、通脹率及失業率為最相關因素，並根據該等因素的預期變動相應調整過往虧損率。

個別減值的貿易應收款項與遭遇意外經濟困難的客戶有關。貴集團預期難以收回部分或全部有關應收款項，並已確認減值損失。

附註21所述貴集團的貿易應收款項主要指向客戶銷售交付貨品而收取收入的應收款項。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項

除按個別基準評估信用風險的貿易應收款項外，貴集團根據共同信用風險特徵將其應收款項分為下列不同組別：

第1組：未逾期貿易應收款項

第2組：逾期貿易應收款項

截至2023年、2024年及2025年12月31日，就貿易應收款項釐定的減值準備如下：

	賬面總值	減值準備	預期虧損率
	人民幣千元	人民幣千元	百分比
於2023年12月31日			
基於第1組評估.....	827,570	-	-
基於第2組評估.....	31,190	(1,560)	5.00%
個別評估.....	88	(88)	100.00%
	<u>858,848</u>	<u>(1,648)</u>	<u>0.19%</u>
於2024年12月31日			
基於第1組評估.....	990,976	-	-
基於第2組評估.....	1,685	(85)	5.00%
個別評估.....	88	(88)	100.00%
	<u>992,749</u>	<u>(173)</u>	<u>0.02%</u>
於2025年12月31日			
基於第1組評估.....	1,187,472	-	-
個別評估.....	88	(88)	100.00%
	<u>1,187,560</u>	<u>(88)</u>	<u>0.01%</u>

(c) 其他應收款

在其他應收款期限內，貴集團通過適時計提適當預期信用損失的方式將其信用風險入賬。為評估其他應收款的信用風險是否顯著增加，貴集團比較往績記錄期間各年度末金融資產發生違約的風險與初始確認當日的違約風險。貴集團考慮現有、合理及有據的前瞻性資料。特別是，納入以下指標：

- 交易對手方的外部信用評級(如有)；
- 預期導致交易對手方履行其責任的能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 交易對手方經營業績的實際或預期重大變動；及
- 交易對手方業績及行為的重大預期變動，包括交易對手方的付款狀況變動。

附錄一

會計師報告

根據過往經驗及考慮到前瞻性資料，其他應收關聯方款項於到期後12個月內結付，因此預期信用損失極少。過往財務資料附註22所述作為攤餘成本入賬的其他應收款減值按12個月預期信用損失或全期預期信用損失計量。按此基準，下表載列於2023年、2024年及2025年12月31日的其他應收款減值：

	第1階段 12個月預期 信用損失	第2階段 全期預期 信用損失	第3階段 全期預期 信用損失	合計
於2023年12月31日				
預期虧損率.....	1.25%	—	—	1.25%
賬面總值(人民幣千元).....	26,045	—	—	26,045
減值準備(人民幣千元).....	(327)	—	—	(327)
於2024年12月31日				
預期虧損率.....	0.10%	—	—	0.10%
賬面總值(人民幣千元).....	52,507	—	—	52,507
減值準備(人民幣千元).....	(52)	—	—	(52)
於2025年12月31日				
預期虧損率.....	0.88%	—	100.00%	5.82%
賬面總值(人民幣千元).....	28,620	—	1,500	30,120
減值準備(人民幣千元).....	(253)	—	(1,500)	(1,753)

流動性風險

貴集團旨在維持充足的現金及現金等價物。由於相關業務的多變性，貴集團通過維持足夠的現金及現金等價物餘額，以維持資金靈活性。下表基於自往績記錄期間各年度末至合同到期日的剩餘期間，按相關到期組別對貴集團的金融負債進行分析。列表披露的金額為合同未折現現金流量或將予交付的金融負債的賬面值。

	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	超過3年 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2023年12月31日					
計入貿易及其他應付款項的金融負債 ..	8,898,814	706,429	649,612	611,510	10,866,365
借款.....	2,446,582	2,175,671	1,743,014	9,195,140	15,560,407
租賃負債.....	2,714	—	—	—	2,714
	<u>11,348,110</u>	<u>2,882,100</u>	<u>2,392,626</u>	<u>9,806,650</u>	<u>26,429,486</u>
於2024年12月31日					
計入貿易及其他應付款項的金融負債 ..	2,844,746	433,013	436,768	250	3,714,777
借款.....	3,288,982	2,040,044	2,005,778	13,466,581	20,801,385
租賃負債.....	1,358	—	—	—	1,358
應付債券.....	15,200	15,200	15,200	830,400	876,000
	<u>6,150,286</u>	<u>2,488,257</u>	<u>2,457,746</u>	<u>14,297,231</u>	<u>25,393,520</u>

附錄一

會計師報告

	1年內	1至2年	2至3年	超過3年	合計
	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2025年12月31日					
計入貿易及其他應付款項的金融負債...	2,290,637	413,187	1,630	2,150	2,707,604
借款.....	2,527,865	2,054,873	4,403,781	12,789,411	21,775,930
應付債券.....	36,000	36,000	36,000	2,056,800	2,164,800
	<u>4,854,502</u>	<u>2,504,060</u>	<u>4,441,411</u>	<u>14,848,361</u>	<u>26,648,334</u>

截至2023年12月31日，於1年內、1至2年、2至3年及3年以後到期的借款本金額分別約為人民幣1,950,475,000元、人民幣1,753,022,000元、人民幣1,372,046,000元及人民幣8,384,962,000元。

截至2024年12月31日，於1年內、1至2年、2至3年及3年以後到期的借款本金額分別約為人民幣2,713,415,000元、人民幣1,535,670,000元、人民幣1,540,659,000元及人民幣12,513,101,000元。

截至2024年12月31日，於1年內、1至2年、2至3年及3年以後到期的應付債券本金額分別約為零、零、零及人民幣800,000,000元。

截至2025年12月31日，於1年內、1至2年、2至3年及3年以後到期的借款本金額分別約為人民幣1,955,680,000元、人民幣1,540,669,000元、人民幣3,955,359,000元及人民幣12,023,712,000元。

截至2025年12月31日，於1年內、1至2年、2至3年及3年以後到期的應付債券本金額分別約為零、零、零及人民幣2,000,000,000元。

資本管理

貴集團管理資本時的目標為保障貴集團持續經營的能力，從而為權益持有人提供回報，並維持最佳資本結構以減低資金成本。

貴集團按風險比例決定資本規模。貴集團管理資本結構及因應經濟狀況變化及相關資產的風險特徵對資本結構作出調整。為維持或調整資本結構，貴集團可調整向股東派付的股利金額或向股東返還資本。貴集團不受任何外部施加資本要求規限。於往績記錄期間，資本管理目標、政策或流程並無變動。

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產總值.....	48,156,278	50,398,582	53,297,969
負債總額.....	<u>26,018,114</u>	<u>24,309,614</u>	<u>25,210,280</u>
資產負債比率.....	<u>54.03%</u>	<u>48.23%</u>	<u>47.30%</u>

43. 或然事件

截至2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團及貴公司並無重大或然項目。

44. 報告期末後事項

於2026年2月6日，貴公司召開第二屆董事會第三十次會議，審議通過貴公司的建議對外投資提案。貴公司擬透過股權轉讓及增資向合肥晶奕集成電路有限公司（「合肥晶奕」）投資合共人民幣2,000,000,000元，並於投資完成後持有合肥晶奕的全部股權。

除上文所披露的事件外，貴集團於2025年12月31日後並無其他重大事項。

III. 期後財務報表

貴公司、貴集團或貴集團旗下任何公司概無就2025年12月31日後的任何期間編製經審計財務報表。

IV. 合肥皖芯的補充收購前財務資料

合肥皖芯的董事已根據上文第II節附註2所載會計政策編製合肥皖芯於2023年1月1日起至2024年4月29日(合肥皖芯的收購日期)止期間(「收購前期間」)的財務資料。該資料簡稱為「合肥皖芯的財務資料」。

全面收益表

	截至 12月31日 止年度	於1月1日 至4月29日 期間
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
收入	—	—
銷售成本	—	—
毛利	—	—
一般及行政開支	—	—
除所得稅前利潤	—	—
所得稅費用	—	—
年／期內利潤	<u>—</u>	<u>—</u>
年／期內全面收益總額	<u>—</u>	<u>—</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

財 務 狀 況 表

	於 12 月 31 日	於 4 月 29 日
	2023 年	2024 年
	人民幣千元	人民幣千元
資 產 及 負 債		
非流動資產	—	—
流動資產	—	—
流動負債	—	—
非流動負債	—	—
權 益		
股本	—	—
留存收益	—	—
權益總額	<u>—</u>	<u>—</u>

權 益 變 動 表

	股本	留存收益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於 2023 年 1 月 1 日	—	—	—
年內利潤	—	—	—
年內全面收益總額	—	—	—
於 2023 年 12 月 31 日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於 2024 年 1 月 1 日	—	—	—
於 1 月 1 日至 4 月 29 日期內利潤	—	—	—
於 1 月 1 日至 4 月 29 日期內全面 收益總額	—	—	—
於 2024 年 4 月 29 日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

現金流量表

	截至 12月31日 止年度 <u>2023年</u>	於 1月1日至 4月29日 期間 <u>2024年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動		
除所得稅前利潤.....	—	—
經營產生的現金.....	—	—
已付所得稅.....	—	—
經營活動產生的現金流量淨額.....	—	—
投資活動		
投資活動所用現金流量淨額.....	—	—
籌資活動		
股東注資.....	—	—
籌資活動產生的現金流量淨額.....	—	—
現金及現金等價物增加淨額.....	—	—
年/期初現金及現金等價物.....	—	—
匯率變動影響淨額.....	—	—
年/期末現金及現金等價物.....	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：合肥皖芯於2022年12月15日註冊成立，其於截至2023年12月31日止年度及截至2024年4月29日止期間尚未開始營運，亦無任何注資及交易。