

附錄一 A

本集團會計師報告

以下第IA-1至IA-2頁乃本公司申報會計師天健國際會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。此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「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。



天健國際會計師事務所有限公司
Confucius International CPA Limited

Certified Public Accountants

香港灣仔莊士敦道181號大有大廈15樓1501-1508室
Rooms 1501-8, 15/F., Tai Yau Building,
181 Johnston Road, Wanchai, Hong Kong
電話 Tel: (852) 3103 6980
傳真 Fax: (852) 3104 0170
電郵 Email: info@pccpa.hk

致蘇州東山精密製造股份有限公司列位董事、UBS SECURITIES HONG KONG LIMITED、海通國際資本有限公司、廣發融資(香港)有限公司及中信證券(香港)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

我們謹此就蘇州東山精密製造股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)載於第IA-3至IA-184頁之歷史財務資料作出報告，該等歷史財務資料包括貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日的綜合財務狀況表及貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日的財務狀況表、截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年以及截至2026年6月30日止六個月(「往績記錄期間」)的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第IA-3至IA-184頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為[●]有關貴公司H股在香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，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「投資通函內就歷史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歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史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歷史財務資料存在重大錯

附錄一 A

本集團會計師報告

誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據屬充足及適當，可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，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載的擬備基準，真實而中肯地反映了貴公司及貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日的財務狀況以及貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間比較財務資料

我們已審閱貴集團追加期間比較財務資料，包括截至2025年6月30日止六個月的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間比較財務資料」）。貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2所載編製基準編製追加期間比較財務資料。我們的責任為按審閱基準對追加期間比較財務資料作出結論。我們根據香港會計師公會頒佈的香港審閱業務準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審核的範圍，故無法保證我們將知悉審核中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表審核意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們認為，就會計師報告而言，追加期間比較財務資料在所有重大方面並未根據歷史財務資料附註2所載編製基準編製。

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》項下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第IA-3頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註13，當中載有有關貴公司就往績記錄期間支付的股息的資料。

天健國際會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

[日期]

附錄一 A

本集團會計師報告

I 貴集團歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文載列構成本會計師報告組成部分之歷史財務資料。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表是歷史財務資料的基礎，已由天健國際會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

除非另有說明，歷史財務資料乃以人民幣（「人民幣」）呈列，所有數值均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收入	6	33,651,205	36,770,374	40,124,859	16,955,164	27,797,684
銷售成本	9	(28,970,998)	(32,553,696)	(35,160,571)	(14,739,674)	(22,394,204)
毛利		4,680,207	4,216,678	4,964,288	2,215,490	5,403,480
一般及行政開支	9	(1,124,729)	(1,312,533)	(1,562,557)	(620,863)	(1,009,304)
銷售及營銷開支	9	(362,094)	(454,018)	(445,146)	(157,943)	(268,146)
研發開支	9	(1,161,190)	(1,266,813)	(1,417,227)	(581,467)	(784,301)
金融資產減值(虧損)/ 撥回淨額	3,2	(39,437)	(44,110)	(63,743)	3,765	(13,777)
其他收入	7	249,882	523,256	362,768	141,318	171,584
其他收益/(虧損)淨額 ..	8	243,190	8,479	76,346	62,410	68,922
經營利潤		2,485,829	1,670,939	1,914,729	1,062,710	3,568,458
財務收入	11	225,594	243,072	200,834	113,967	86,442
財務成本	11	(500,195)	(445,902)	(424,225)	(212,111)	(162,761)
財務成本淨額	11	(274,601)	(202,830)	(223,391)	(98,144)	(76,319)
分佔於聯營公司的投資 淨虧損	15	(10,821)	(398)	(922)	(4,074)	(3,665)
於聯營公司的投資減值 撥備	15	(9,319)	—	—	—	—
除所得稅前利潤		2,191,088	1,467,711	1,690,416	960,492	3,488,474
所得稅開支	12	(226,038)	(382,651)	(297,449)	(201,935)	(503,844)
年內/期內利潤		1,965,050	1,085,060	1,392,967	758,557	2,984,630
以下人士應佔：						
— 貴公司擁有人	38	1,964,525	1,085,641	1,386,067	758,005	2,956,899
— 非控制性權益		525	(581)	6,900	552	27,731
貴公司擁有人應佔每股 盈利						
— 每股基本盈利	14	1.15	0.64	0.79	0.45	1.62
— 每股攤薄盈利	14	1.15	0.64	0.79	0.45	1.62

附錄一 A

本集團會計師報告

I 貴集團歷史財務資料(續)

綜合全面收益表

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年內／期內利潤	<u>1,965,050</u>	<u>1,085,060</u>	<u>1,392,967</u>	<u>758,557</u>	<u>2,984,630</u>
其他全面收益／(虧損)					
於後續期間可能重新分類至 損益的項目，扣除稅項：					
— 境外業務貨幣匯兌					
差額	(61,604)	34,435	(10,504)	92,144	(195,724)
— 現金流量對沖	<u>39,915</u>	<u>13,126</u>	<u>40,974</u>	<u>20,553</u>	<u>(145,268)</u>
於後續期間不能重新分類至 損益的項目，扣除稅項：					
— 以公允價值計量且其 變動計入其他全面收益 的股本投資之公允 價值變動	—	—	43,716	—	232,068
— 設定受益計劃重新 計量	—	—	2,085	—	(1,936)
年內／期內其他全面收益／ (虧損)，扣除稅項	<u>(21,689)</u>	<u>47,561</u>	<u>76,271</u>	<u>112,697</u>	<u>(110,860)</u>
以下人士應佔：					
— 貴公司擁有人	(21,689)	47,561	76,271	112,697	(110,860)
— 非控制性權益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年內／期內全面收益					
總額	<u>1,943,361</u>	<u>1,132,621</u>	<u>1,469,238</u>	<u>871,254</u>	<u>2,873,770</u>
以下人士應佔：					
— 貴公司擁有人	1,942,836	1,133,202	1,462,338	870,702	2,846,039
— 非控制性權益	<u>525</u>	<u>(581)</u>	<u>6,900</u>	<u>552</u>	<u>27,731</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

I 貴集團歷史財務資料(續)

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	18	15,309,501	17,272,871	20,160,205	23,046,568
投資物業	19	1,039	781	142,555	140,009
使用權資產	20	1,588,132	1,772,723	2,495,668	2,377,567
遞延稅項資產	23	586,003	465,911	829,763	815,483
貿易應收款項	24	—	—	280,287	191,689
無形資產	21	2,473,057	2,344,753	5,602,244	5,466,395
於聯營公司的投資	15	155,407	155,009	126,566	121,095
以公允價值計量且其變動計入					
其他全面收益的股本投資	16	278,157	333,657	442,976	753,350
預付款項及其他應收款項	25	945,051	530,838	1,533,489	1,736,882
其他非流動資產	26	26,662	19,414	9,268	8,737
非流動資產總值		21,363,009	22,895,957	31,623,021	34,657,775
流動資產					
存貨	27	6,293,879	6,152,656	8,928,944	11,417,997
預付款項及其他應收款項	25	438,493	578,312	939,991	1,477,958
貿易應收款項及應收票據	24	7,716,572	7,672,495	9,792,745	10,664,267
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產	28	128,752	63,212	136,428	747,934
以公允價值計量且其變動計入					
其他全面收益的應收票據	16	290,477	252,612	285,278	263,570
受限制現金及定期存款	29	1,545,549	1,828,731	1,545,561	1,845,226
現金及現金等價物	29	5,644,487	5,343,600	6,104,723	6,947,526
衍生金融資產	22	17,389	14,932	65,126	48,689
其他流動資產	26	370,146	771,242	828,721	1,096,471
流動資產總值		22,445,744	22,677,792	28,627,517	34,509,638
資產總值		43,808,753	45,573,749	60,250,538	69,167,413

附錄一 A

本集團會計師報告

I 貴集團歷史財務資料(續)

綜合財務狀況表(續)

		於12月31日			於6月30日
	附註	2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債					
非流動負債					
借款.....	30	4,706,280	5,289,188	6,375,079	9,440,527
租賃負債.....	20	1,842,799	1,351,519	1,790,065	1,916,654
遞延稅項負債.....	23	199,155	262,220	634,807	687,710
遞延收入.....	34	733,457	585,934	889,843	870,658
應計費用及其他應付款項.....	32	48,708	22,449	142,470	133,338
撥備.....	33	60,785	58,259	263,757	221,977
非流動負債總額.....		7,591,184	7,569,569	10,096,021	13,270,864
流動負債					
借款.....	30	7,623,119	7,138,100	10,970,771	12,327,247
貿易應付款項及應付票據.....	31	8,948,278	10,594,850	14,045,950	16,352,212
合同負債.....	6	28,983	122,562	474,661	459,685
租賃負債.....	20	29,698	131,842	500,891	278,598
即期所得稅負債.....		425,307	342,390	513,181	506,640
應計費用及其他應付款項.....	32	931,924	772,104	1,856,840	1,176,313
衍生金融負債.....	22	33,347	11,038	46,546	181,581
撥備.....	33	—	—	17,813	18,170
其他流動負債.....		6,556	5,191	26,025	47,030
流動負債總額.....		18,027,212	19,118,077	28,452,678	31,347,476
負債總額.....		25,618,396	26,687,646	38,548,699	44,618,340
權益					
貴公司擁有人應佔權益					
— 股本.....	35	1,709,867	1,705,914	1,831,608	1,831,608
— 庫存股份.....	36	(125,907)	(74,992)	(175,076)	(125,085)
— 其他儲備.....	39	7,533,971	7,907,421	9,266,211	9,262,364
— 保留溢利.....	38	9,025,096	9,288,044	10,538,406	13,397,898
		18,143,027	18,826,387	21,461,149	24,366,785
非控制性權益.....		47,330	59,716	240,690	182,288
權益總額.....		18,190,357	18,886,103	21,701,839	24,549,073
負債及權益總額.....		43,808,753	45,573,749	60,250,538	69,167,413

附錄一 A

本集團會計師報告

I 貴集團歷史財務資料(續)

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	18	1,617,330	1,013,046	924,473	906,227
使用權資產	20	62,930	59,439	23,883	25,601
遞延稅項資產	23	188,815	36,375	90,067	285
無形資產		2,719	4,695	5,887	5,786
於聯營公司的投資	15	84,720	90,305	90,740	85,935
於附屬公司的投資	17	9,381,583	9,537,552	10,181,458	10,239,766
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股本投資	16	171,322	221,322	233,621	299,091
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	28	—	—	725,590	1,422,215
預付款項及其他應收款項	25	166,933	81,247	539,616	56,014
其他非流動資產	26	26,662	19,414	7,711	5,859
非流動資產總值		11,703,014	11,063,395	12,823,046	13,046,779
流動資產					
存貨	27	1,299,183	986,847	674,472	663,936
預付款項及其他應收款項	25	5,556,127	6,058,678	6,331,555	7,120,930
貿易應收款項及應收票據	24	2,084,886	3,143,493	2,968,231	2,831,064
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的其他金融資產	16	16,446	18,920	97,221	133,700
受限制現金及定期存款	29	642,980	551,130	444,001	344,344
現金及現金等價物	29	478,844	538,870	716,293	1,452,683
其他流動資產	26	11,482	22,206	27,462	52,686
衍生金融資產	22	—	—	220	483
流動資產總值		10,089,948	11,320,144	11,259,455	12,599,826
資產總值		21,792,962	22,383,539	24,082,501	25,646,605

附錄一 A

本集團會計師報告

I 貴集團歷史財務資料(續)

貴公司財務狀況表(續)

		於12月31日			於6月30日
附註		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債					
非流動負債					
借款.....	30	2,405,438	2,251,617	1,356,852	3,062,596
租賃負債.....	20	2,741	861	—	2,271
遞延收入.....	34	19,403	16,473	16,538	19,193
撥備.....		1,850	1,126	1,282	1,284
非流動負債總額		2,429,432	2,270,077	1,374,672	3,085,344
流動負債					
借款.....	30	3,744,345	3,091,890	3,381,703	3,366,533
貿易應付款項及應付票據.....	31	1,775,847	1,975,513	2,508,002	2,256,017
合同負債.....	6	11,196	18,960	24,694	29,778
租賃負債.....	20	2,006	1,880	614	2,167
衍生金融負債	22	—	—	—	139
應計費用及其他應付款項.....	32	3,962,843	5,135,889	5,546,775	5,144,491
其他流動負債		3,373	1,509	4,003	4,646
流動負債總額		9,499,610	10,225,641	11,465,791	10,803,771
負債總額.....		11,929,042	12,495,718	12,840,463	13,889,115
權益					
股本.....	35	1,709,867	1,705,914	1,831,608	1,831,608
庫存股份.....	36	(125,907)	(74,992)	(175,076)	(125,085)
其他儲備.....	39	7,797,106	8,122,995	9,418,210	9,573,155
保留溢利.....	38	482,854	133,904	167,296	477,812
權益總額.....		9,863,920	9,887,821	11,242,038	11,757,490
負債及權益總額		21,792,962	22,383,539	24,082,501	25,646,605

附錄一 A

本集團會計師報告

I 貴集團歷史財務資料(續) 綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔						非控制性 權益	權益總額
	股本	庫存股份	其他儲備	保留溢利	小計	人民幣千元		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘.....	1,709,867	(125,907)	7,497,266	7,297,404	16,378,630	46,928	16,425,558	
年內利潤.....	—	—	—	1,964,525	1,964,525	525	1,965,050	
其他全面虧損.....	—	—	(21,689)	—	(21,689)	—	(21,689)	
年內全面收益／(虧損)總額.....	—	—	(21,689)	1,964,525	1,942,836	525	1,943,361	
股份支付								
— 股份支付薪酬開支.....	—	—	8,874	—	8,874	8	8,882	
轉撥至法定儲備.....	—	—	49,520	(49,520)	—	—	—	
股息.....	—	—	—	(187,313)	(187,313)	(131)	(187,444)	
於2023年12月31日的結餘.....	1,709,867	(125,907)	7,533,971	9,025,096	18,143,027	47,330	18,190,357	

附錄一 A

本集團會計師報告

I 貴集團歷史財務資料(續) 綜合權益變動表(續)

	貴公司擁有人應佔					非控制性 權益	權益總額
	股本	庫存股份	其他儲備	保留溢利	小計		
	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2024年1月1日的結餘.....	1,709,867	(125,907)	7,533,971	9,025,096	18,143,027	47,330	18,190,357
年內利潤／(虧損).....	—	—	—	1,085,641	1,085,641	(581)	1,085,060
其他全面收益.....	—	—	47,561	—	47,561	—	47,561
年內全面收益／(虧損)總額.....	—	—	47,561	1,085,641	1,133,202	(581)	1,132,621
股份支付							
— 股份支付薪酬開支.....	—	—	478	—	478	—	478
— 根據股份計劃回購股份.....	—	(25,001)	—	—	(25,001)	—	(25,001)
— 根據股份計劃註銷股份.....	(3,953)	75,916	(71,963)	—	—	—	—
註銷附屬公司.....	—	—	—	—	—	12,967	12,967
轉撥至法定儲備.....	—	—	47,374	(47,374)	—	—	—
股息.....	—	—	—	(425,319)	(425,319)	—	(425,319)
其他全面收益重新分類至保留溢利.....	—	—	350,000	(350,000)	—	—	—
於2024年12月31日的結餘.....	1,705,914	(74,992)	7,907,421	9,288,044	18,826,387	59,716	18,886,103

附錄一 A

本集團會計師報告

I 貴集團歷史財務資料(續) 綜合權益變動表(續)

	貴公司擁有人應佔						非控制性權益	權益總額
	股本	庫存股份	其他儲備	保留溢利	小計	人民幣千元		
於2025年1月1日的結餘.....	1,705,914	(74,992)	7,907,421	9,288,044	18,826,387	18,826,387	59,716	18,886,103
年內利潤.....	—	—	—	1,386,067	1,386,067	1,386,067	6,900	1,392,967
其他全面收益.....	—	—	76,271	—	76,271	76,271	—	76,271
年內全面收益總額.....	—	—	76,271	1,386,067	1,462,338	1,462,338	6,900	1,469,238
轉撥至法定儲備.....	—	—	16,910	(16,910)	—	—	—	—
貴公司股東注資及非控制性權益.....	125,694	—	1,265,820	—	1,391,514	1,391,514	43	1,391,557
股份回購.....	—	(100,084)	—	—	(100,084)	(100,084)	—	(100,084)
股息.....	—	—	—	(118,795)	(118,795)	(118,795)	—	(118,795)
與非控制性權益進行的交易.....	—	—	(211)	—	(211)	(184,388)	(184,388)	(184,599)
業務合併.....	—	—	—	—	—	358,419	358,419	358,419
於2025年12月31日的結餘.....	1,831,608	(175,076)	9,266,211	10,538,406	21,461,149	21,461,149	240,690	21,701,839

	貴公司擁有人應佔						非控制性權益	權益總額
	股本	庫存股份	其他儲備	保留溢利	小計	人民幣千元		
於2025年1月1日的結餘.....	1,705,914	(74,992)	7,907,421	9,288,044	18,826,387	18,826,387	59,716	18,886,103
期內利潤.....	—	—	—	758,005	758,005	758,005	552	758,557
其他全面收益.....	—	—	112,697	—	112,697	112,697	—	112,697
期內全面收益總額.....	—	—	112,697	758,005	870,702	870,702	552	871,254
股份回購.....	—	(100,084)	—	—	(100,084)	(100,084)	—	(100,084)
貴公司股東注資.....	125,694	—	1,265,820	—	1,391,514	1,391,514	—	1,391,514
股息.....	—	—	—	(118,795)	(118,795)	(118,795)	—	(118,795)
於2025年6月30日的結餘(未經審核).....	1,831,608	(175,076)	9,285,938	9,927,254	20,869,724	20,869,724	60,268	20,929,992

附錄一 A

本集團會計師報告

I 貴集團歷史財務資料(續) 綜合權益變動表(續)

	貴公司擁有人應佔						非控制性 權益	權益總額
	股本	庫存股份	其他儲備	保留溢利	小計	人民幣千元		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年1月1日的結餘.....	1,831,608	(175,076)	9,266,211	10,538,406	21,461,149	240,690	21,701,839	
期內利潤.....	—	—	—	2,956,899	2,956,899	27,731	2,984,630	
其他全面虧損.....	—	—	(110,860)	—	(110,860)	—	(110,860)	
期內全面收益／(虧損)總額.....	—	—	(110,860)	2,956,899	2,846,039	27,731	2,873,770	
股份支付								
— 行使股份支付.....	—	49,991	69,671	—	119,662	—	119,662	
— 股份支付薪酬開支.....	—	—	29,520	—	29,520	—	29,520	
— 股份支付遞延稅項.....	—	—	7,822	—	7,822	—	7,822	
與非控制性權益進行的交易.....	—	—	—	(97,407)	(97,407)	(86,133)	(183,540)	
於2026年6月30日的結餘.....	1,831,608	(125,085)	9,262,364	13,397,898	24,366,785	182,288	24,549,073	

附錄一 A

本集團會計師報告

I 貴集團歷史財務資料(續)

綜合現金流量表

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
附註		2023年	2024年	2025 年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)	
經營活動之現金流量						
經營所得現金	41(a)	5,077,989	4,979,671	4,968,075	2,357,157	2,589,141
已收利息.....		210,139	243,072	200,834	113,967	86,442
已付所得稅.....		(247,460)	(244,094)	(266,579)	(241,245)	(407,047)
經營活動所得現金淨額..		<u>5,040,668</u>	<u>4,978,649</u>	<u>4,902,330</u>	<u>2,229,879</u>	<u>2,268,536</u>
投資活動所得現金流量						
出售附屬公司所得款項..		—	39,160	—	—	—
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的股本投資所得款項		—	26,199	40,505	—	53,000
投資收入所得款項		24,025	10,297	19,292	4,379	27,622
出售物業、廠房及設備以及無形資產所得款項.....		37,557	173,295	90,863	77,685	19,124
提取定期存款及理財產品		1,003,172	986,214	1,330,062	793,298	2,220,868
就資產收到的政府補助 ..		131,752	7,370	404,812	270,239	115,351
購買投資之按金所得款項.....		—	230,197	505,302	16,439	435,381
出售聯營公司所得款項..		—	—	22,732	22,732	1,674
解除用於投資用途的受限制現金所得款項..		—	—	46,450	—	64,388
購買於聯營公司的投資的付款		(35,000)	—	(214)	—	—
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的股本投資.....		(22,790)	(4,986)	(99,043)	—	(32,616)
購買以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資		(106,835)	(55,500)	(75,603)	—	—
購買投資之按金付款		(226,169)	—	(939,122)	(237,314)	—
購買物業、廠房及設備以及無形資產及其他非流動資產的付款		(3,466,866)	(3,792,145)	(4,383,255)	(2,148,256)	(5,253,358)

附錄一 A

本集團會計師報告

I 貴集團歷史財務資料(續)

綜合現金流量表(續)

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
存置定期存款及					
理財產品.....	(1,182,221)	(1,592,985)	(575,249)	(322,101)	(2,416,016)
認購可轉換債券及					
貸款的付款.....	—	—	(836,185)	—	—
收購附屬公司的					
現金流出淨額.....	(863,778)	—	(3,383,277)	—	—
收購附屬公司的付款....	—	(109,158)	—	—	(536,819)
收購的付款.....	—	—	—	(146,729)	—
支付用於投資目的的					
受限制現金.....	—	—	(46,450)	(46,450)	(65,777)
結算衍生金融工具的					
付款.....	—	(4,274)	—	—	—
投資活動所用現金淨額..	(4,707,153)	(4,086,316)	(7,878,380)	(1,716,078)	(5,367,178)
融資活動所得現金流量					
股份計劃所得款項	—	—	—	—	119,662
貴公司股東出資及					
非控制性權益.....	—	—	1,391,557	1,391,514	—
借款所得款項.....	14,094,917	10,128,622	12,749,059	5,095,990	14,484,242
解除用於融資用途的					
受限制現金所得款項..	599,543	177,359	431,070	—	35,618
償還借款.....	(13,925,430)	(10,035,345)	(9,508,203)	(4,581,822)	(9,895,063)
租賃付款的本金部分....	(183,002)	(644,317)	(267,230)	(11,406)	(105,829)
已付利息.....	(379,553)	(364,297)	(320,185)	(151,088)	(246,478)
收購附屬公司非控制性					
權益的付款.....	—	—	—	—	(186,393)
向貴公司股東支付的					
股息..... 13	(187,313)	(425,319)	(118,795)	(118,795)	—
向非控制性權益支付的					
股息.....	(131)	—	—	—	—
股份回購付款.....	—	(25,001)	(100,084)	(100,084)	—
支付[編纂].....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
回購僱員購股權的付款..	—	—	(184,599)	—	(27,333)
支付用於融資目的的					
受限制現金.....	(261,577)	(131,070)	(315,383)	(916)	28,957

附錄一 A

本集團會計師報告

I 貴集團歷史財務資料(續)

綜合現金流量表(續)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
融資活動所得／(所用)						
現金淨額.....		<u>(242,546)</u>	<u>(1,319,368)</u>	<u>3,749,395</u>	<u>1,523,393</u>	<u>4,139,668</u>
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額		<u>90,969</u>	<u>(427,035)</u>	<u>773,345</u>	<u>2,037,194</u>	<u>1,041,026</u>
於年初／期初的現金及 現金等價物		5,457,027	5,644,487	5,343,600	5,343,600	6,104,723
匯率變動對現金及現金等 價物的影響		<u>96,491</u>	<u>126,148</u>	<u>(12,222)</u>	<u>35,784</u>	<u>(198,223)</u>
於年末／期末的現金及 現金等價物	29	<u><u>5,644,487</u></u>	<u><u>5,343,600</u></u>	<u><u>6,104,723</u></u>	<u><u>7,416,578</u></u>	<u><u>6,947,526</u></u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註

1. 一般資料

蘇州東山精密製造股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)(前稱為蘇州市東山鋁金有限責任公司)於2007年12月24日於中華人民共和國(「中國」)註冊成立為股份有限公司。經中國證券監督管理委員會批准，貴公司於2010年4月9日完成首次公開發售並於深圳證券交易所上市(股票代碼：002384)。貴公司註冊辦事處及主要營業地點位於中國江蘇省蘇州市吳中經濟開發區善豐路288號。貴公司最終控制人為袁永剛先生、袁永峰先生及袁富根先生(「最終控股股東」)。

貴公司及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)屬於計算機、通信和其他電子設備製造行業，主要從事智能互聯核心設備的研發、製造與銷售，包括電子電路(PCB)、LED顯示器件、觸控面板、液晶顯示模組、精密組件、光學元件以及光模塊及汽車零部件等。

貴公司於往績記錄期間的主要附屬公司載列於附註17。

除非另有說明，歷史財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為貴公司功能貨幣，所有數值均約整至最接近千位數(人民幣千元)。

貴集團根據中國相關會計準則編製的截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度法定綜合財務報表乃經中國註冊執業會計師天健會計師事務所(特殊普通合夥)審核。

2. 編製基準

貴集團的歷史財務資料根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則會計準則」)編製。歷史財務資料按歷史成本法編製，並經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」)的金融資產及負債以及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「以公允價值計量且其變動計入其他全面收益」)的金融資產重估作出修改。

編製符合國際財務報告準則會計準則的歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估計。其亦需要管理層在應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或複雜性的範疇，或假設及估計對歷史財務資料而言屬重大的範疇，已於下文附註4中披露。

貴集團已於整個呈報年度貫徹採納於往績記錄期間生效的新準則、現行準則的修訂及詮釋，惟相關準則禁止追溯應用則另作別論。

除本歷史財務資料其他部分所披露的重大會計政策資料外，其他會計政策資料概要載於本歷史財務資料附註46。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

2. 編製基準(續)

2.1 尚未採納的新準則及準則修訂本

貴集團於往績記錄期間並無提早採納下列已頒佈但尚未生效的準則及準則修訂本：

準則及修訂本	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本) 「投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資」	待確定
國際會計準則第28號(修訂本)「於聯營公司及合營企業投資的 公允價值選擇權」	2027年1月1日
國際財務報告準則第18號「財務報表的列報及披露」	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號「非公共受託責任附屬公司：披露」	2027年1月1日
國際會計準則第21號換算為惡性通貨膨脹之呈列貨幣	2027年1月1日
國際財務報告準則第20號「管制資產和管制負債」	2029年1月1日

除下述國際財務報告準則第18號的影響外，其他新訂／經修訂準則於生效時與貴集團無關或預期不會對貴集團的綜合財務報表造成重大影響。

國際財務報告準則第18號「財務報表的列報及披露」

國際財務報告準則第18號「財務報表的列報及披露」載列財務報表列報及披露的規定，並將取代國際會計準則第1號「財務報表列報」。該項新訂國際財務報告準則會計準則在沿用國際會計準則第1號多項規定的同時，引入在損益表中呈列指定類別及界定的小計項目的新規定；在財務報表附註中披露由管理層界定的業績指標，並改進將在財務報表中披露的資料的匯總及分類。此外，國際會計準則第1號的部分段落已移至國際會計準則第8號「會計政策、會計估計的變動及差錯」及國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」。同時，亦對國際會計準則第7號「現金流量表」及國際會計準則第33號「每股盈利」作出輕微修訂。

國際財務報告準則第18號將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。預期應用國際財務報告準則第18號不會對貴集團財務狀況及表現造成重大影響，但可能影響損益表的呈列及未來財務報表的披露。

3. 財務風險管理

貴集團的活動令其面對多種財務風險：市場風險(包括外匯風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動資金風險。貴集團整體風險管理力求實現風險與回報之間的平衡，並將風險對貴集團財務表現的不利影響降至最低，同時實現股東及其他股權投資者的利益最大化。基於此風險管理目標，貴集團風險管理的基本策略為識別及分析貴集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線，及時可靠地監察各種風險，以將風險控制在有限範圍內。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.1 市場風險

(a) 外匯風險

外匯風險產生於以貴公司及其附屬公司的相關功能貨幣以外的貨幣計值的未來商業交易或已確認資產及負債。貴集團通過定期檢討貴集團的淨外匯風險敞口管理外匯風險，並採取多種方法(包括自然對沖，或透過外幣金融衍生工具進行財務對沖)有效控制外匯風險，並將外匯風險敞口維持在可控水平，從而減輕外匯波動對財務費用的不利影響。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團的主要金融資產／負債面臨外匯風險(即該等金融資產／負債以美元(「美元」)及港元(「港元」)計值並以不同的功能貨幣於集團實體中入賬)：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下列貨幣計值的金融資產：				
美元.....	10,111,571	9,885,967	8,658,261	9,296,434
其他.....	<u>44,252</u>	<u>92,104</u>	<u>88,129</u>	<u>516,096</u>
	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下列貨幣計值的金融負債：				
美元.....	3,650,144	3,308,383	3,288,154	2,826,809
港元.....	—	—	2,664,711	2,995,952
其他.....	<u>49,754</u>	<u>547,286</u>	<u>17,940</u>	<u>408,264</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.1 市場風險(續)

如上表所示，貴集團主要面臨美元及港元匯率變動的影響。損益對匯率變動的敏感度主要來自以美元及港元計值的金融工具，如下所示：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
美元匯率 —					
上升5%	323,071	328,879	268,505	145,442	323,481
下降5%	(323,071)	(328,879)	(268,505)	(145,442)	(323,481)
港元匯率 —					
上升5%	60	34	(133,038)	82	(149,580)
下降5%	(60)	(34)	133,038	(82)	149,580

其他外幣變動對外匯風險並無重大影響。

(b) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自計息借款。按浮動利率發放的借款使貴集團面臨現金流量利率風險，而按固定利率發放的借款則使貴集團面臨公允價值利率風險。貴集團根據市場環境確定按浮動利率及固定利率發放借款的比例，並通過定期檢討及監察維持適當的金融工具組合。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團以浮動利率計息的借款總額分別約為人民幣1,406,782,000元、人民幣2,392,686,000元、人民幣6,237,185,000元及人民幣7,178,929,000元。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年6月30日止六個月，倘利率上升或下降50個基點，而所有其他變量保持不變，除稅前利潤將分別減少／增加約人民幣7,034,000元、人民幣11,963,000元、人民幣31,186,000元及人民幣35,895,000元。

考慮到重新定價或到期日，以固定利率計息的借款及銀行結餘產生的公允價值利率風險對貴集團而言並不重大。

(c) 價格風險

貴集團主要面臨貴集團持有的分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益(附註28)或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(附註16)的投資所產生的股本價格風險。為管理投資產生的價格風險，貴集團多樣化其投資組合。該等投資主要出於戰略目的作出。每項投資均由管理層逐項管理。

敏感度分析乃由管理層執行，以評估於各往績記錄期間末貴集團財務業績所面臨的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全面收益的股本

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.1 市場風險(續)

價格風險。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，倘貴集團所持有的各項工具的價格增加／減少5%、5%、5%及5%，則年內／期內除稅前利潤將因歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具產生的收益／虧損而增加／減少約人民幣2,098,000元、人民幣(239,000)元、人民幣4,494,000元及人民幣30,752,000元，而除稅前其他全面收益將因歸類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融工具的公允價值變動而增加／減少約人民幣28,432,000元、人民幣29,313,000元、人民幣36,413,000元及人民幣50,846,000元。

貴集團主要從事PCB業務，以銅和黃金作為其主要金屬原材料。此外，貴集團亦營運精密製造分部，該分部主要以鋁作為其主要原材料投入。該等金屬的價格波動劇烈，此乃由於各種非貴集團所能控制的外部因素所致，包括但不限於：(i)上游礦產資源的可用性；(ii)全球供需失衡；(iii)物流中斷及運費波動；(iv)自然災害等不可抗力事件；及(v)宏觀經濟的不確定性因素。

有關價格波動直接導致採購成本波動，進而加劇經營利潤的波動，並對業務穩定性造成不利影響。為管理這些價格風險，貴集團使用衍生金融工具進行經濟避險，以規避其主要原材料相關的價格風險。對於符合適用會計準則下避險會計資格的避險關係，貴集團採用避險會計，以適當反映避險活動在降低財務表現波動性方面的效果，並穩定基本原材料的採購成本。

根據其風險管理策略及目標，貴集團於使用商品期貨合約對沖與高概率預測採購交易現金流量相關的商品價格風險時，指定現金流量對沖關係。被對沖項目與商品期貨的相關指數相同，以鎖定商品價格波動。

3.2 信用風險

信用風險來自現金及現金等價物、受限制現金及定期存款，以及貿易應收款項及應收票據、其他應收款項以及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。上述各類金融資產的賬面價值代表貴集團就相應類別金融資產所面臨的最大信用風險敞口。

(a) 風險管理

為管理該風險，現金及現金等價物以及受限制現金及定期存款主要存放於信譽良好的金融機構，而該等機構均為高信用質量金融機構。

為管理來自貿易應收款項及應收票據、其他應收款項以及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的風險，貴集團已制定政策以確保向信用記錄良好的交易對手方授予信用期，而管理層則對交易對手方進行持續信用評估。貴集團亦設有持續監察程序以確保應收款項按計劃收回及採取跟進措施收回逾期債務(如有)。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.2 信用風險(續)

(b) 金融資產減值

貴集團有四類以預期信用損失模型計量的金融資產：

- 現金及現金等價物、受限制現金及定期存款；
- 貿易應收款項；
- 按攤銷成本計量的應收票據及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據，以及
- 其他應收款項。

現金及現金等價物、受限制現金及定期存款的信用風險

現金及現金等價物、受限制現金及定期存款主要存放於信用評級較高的金融機構。近期並無有關該等金融機構的違約記錄。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，預期信用損失並不重大。

貿易應收款項及應收票據的信用風險

(i) 貿易應收款項

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(「預期信用損失」)，該方法對所有貿易應收款項使用整個存續期預期虧損準備(不論是否存在重大融資成分)。

為計量預期信用損失，貿易應收款項根據共同信用風險特徵及賬齡進行分組。

貴集團亦根據過往結算記錄對若干客戶的貿易應收款項可收回性進行單獨評估。

過往虧損率根據客戶過往付款情況及相應的過往已產生的信用損失計算得出。過往虧損率經調整，以反映宏觀經濟因素的前瞻性資料及相關客戶的信用評級分析，以及影響客戶結算應收款項能力的其他外部數據。貴集團已確定其銷售商品所在國家的國內生產總值(「國內生產總值」)為最相關的因素，並根據該等因素的預期變動相應調整過往虧損率。

貿易應收款項於並無合理可收回預期跡象時予以核銷。並無合理可收回預期跡象包括債務人未能與貴集團達成還款計劃及其他嚴重財務困難跡象。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.2 信用風險(續)

(b) 金融資產減值(續)

(i) 貿易應收款項(續)

貿易應收款項

有鑒於此，於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貿易應收款項的虧損準備釐定如下：

於2023年12月31日，個別已減值貿易應收款項的虧損準備釐定如下：

單獨評估：

	<u>總賬面值</u>	<u>預期信用 損失率</u>	<u>虧損準備</u>	<u>原因</u>
	人民幣千元		人民幣千元	
貿易應收款項	<u>221,542</u>	<u>99.70%</u>	<u>220,878</u>	財務困難

於2024年12月31日，個別已減值貿易應收款項的虧損準備釐定如下：

單獨評估：

	<u>總賬面值</u>	<u>預期信用 損失率</u>	<u>虧損準備</u>	<u>原因</u>
	人民幣千元		人民幣千元	
貿易應收款項	<u>58,220</u>	<u>98.79%</u>	<u>57,514</u>	財務困難

於2025年12月31日，個別已減值貿易應收款項的虧損準備釐定如下：

單獨評估：

	<u>總賬面值</u>	<u>預期信用 損失率</u>	<u>虧損準備</u>	<u>原因</u>
	人民幣千元		人民幣千元	
貿易應收款項	<u>176,594</u>	<u>92.65%</u>	<u>163,612</u>	財務困難

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.2 信用風險(續)

(b) 金融資產減值(續)

(i) 貿易應收款項(續)

於2026年6月30日，個別已減值貿易應收款項的虧損準備釐定如下：

單獨評估：

	總賬面值 人民幣千元	預期信用 損失率	虧損準備 人民幣千元	原因
貿易應收款項	160,523	99.39%	159,551	財務困難

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，組合減值貿易應收款項的虧損準備釐定如下：

按組合評估 — 整合業務組合：

	6個月內	7至12個月	1至2年	2至3年	3年以上	總計
於2023年12月31日						
預期虧損率.....	0.50%	5.00%	20.00%	60.00%	100.00%	
總賬面值(人民幣千元)	7,443,314	77,177	285,233	12,245	154,635	7,972,604
虧損準備撥備(人民幣千元)	37,216	3,859	57,047	7,347	154,635	260,104
於2024年12月31日						
預期虧損率.....	0.50%	5.00%	20.00%	60.00%	100.00%	
總賬面值(人民幣千元)	7,557,662	110,165	27,112	41,327	166,152	7,902,418
虧損準備撥備(人民幣千元)	37,789	5,508	5,422	24,796	166,152	239,667
於2025年12月31日						
預期虧損率.....	0.50%	5.00%	20.00%	60.00%	100.00%	
總賬面值(人民幣千元)	6,944,475	29,753	18,218	2,510	175,265	7,170,221
虧損準備撥備(人民幣千元)	34,721	1,488	3,644	1,506	175,265	216,624
於2026年6月30日						
預期虧損率.....	0.50%	5.00%	20.00%	59.98%	100.00%	
總賬面值(人民幣千元)	6,104,992	69,152	19,597	827	26,069	6,220,637
虧損準備撥備(人民幣千元)	30,525	3,458	3,919	496	26,069	64,467

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.2 信用風險(續)

(b) 金融資產減值(續)

(i) 貿易應收款項(續)

按組合評估 — 傳統汽車組合：

	6個月內	7至12個月	1至2年	2至3年	3年以上	總計
於2025年12月31日						
預期虧損率.....	0.50%	2.14%	20.00%	59.99%	100.00%	
總賬面值(人民幣千元).....	1,441,554	242,401	9,667	4,349	2,645	1,700,616
虧損準備撥備(人民幣千元).....	7,207	5,179	1,933	2,609	2,645	19,573
於2026年6月30日						
預期虧損率.....	0.50%	0.87%	19.99%	60.01%	100.00%	
總賬面值(人民幣千元).....	1,501,434	234,542	3,332	2,563	1,519	1,743,390
虧損準備撥備(人民幣千元).....	7,535	2,034	666	1,538	1,519	13,292

按組合評估 — 光模塊組合：

	6個月內	7至12個月	1至2年	2年以上	總計
於2025年12月31日					
預期虧損率.....	0.42%	17.40%	42.41%	100.00%	
總賬面值(人民幣千元).....	1,424,729	7,630	507	2,214	1,435,080
虧損準備撥備(人民幣千元).....	5,913	1,328	215	2,214	9,670
於2026年6月30日					
預期虧損率.....	0.38%	16.01%	65.93%	100.00%	
總賬面值(人民幣千元).....	2,965,572	16,998	182	1,241	2,983,993
虧損準備撥備(人民幣千元).....	11,281	2,721	120	1,241	15,363

貴集團管理層參考該等結餘的逾期狀況，通過計及歷史資料及前瞻性資料估計其違約率，釐定貿易應收款項組合的預期信用損失率。

於各往績記錄期間末，貴集團分別評估了歷史觀察違約率及前瞻性估計。貴集團管理層已審閱整個往績記錄期間內各逾期時段導致出現貿易應收款項結餘的客戶組合，並注意到各逾期時段的結餘大多來自類似的客戶組合。此外，貴集團於2025年底通過業務合併納入了兩個新組合，即傳統汽車組合與光模塊組合。貴集團已評估該等客戶的財務狀況、過

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.2 信用風險(續)

(b) 金融資產減值(續)

(i) 貿易應收款項(續)

往結算記錄、與貴集團的業務關係以及其他因素(例如當前市況及行業資料)，並認為相同客戶組合的信用風險於整個往績記錄期間大致相同。因此，在整個往績記錄期間，貴集團對整合業務組合各逾期時段採用相同的預期信用損失率。

貿易應收款項的虧損準備與年初／期初虧損準備的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年初／期初虧損準備	990,803	480,982	297,181	297,181	409,479
確認／(撥回)的虧損					
準備淨額.....	38,586	41,233	63,858	(9,857)	(3,003)
虧損準備撤銷(i).....	(550,939)	(229,879)	(4,644)	(1,634)	(148,238)
貨幣匯兌差額	2,149	4,845	(2,132)	1,611	(5,565)
業務合併.....	383	—	55,216	—	—
年末／期末虧損準備	<u>480,982</u>	<u>297,181</u>	<u>409,479</u>	<u>287,301</u>	<u>252,673</u>

(i) 於2023年、2024年及2025年以及截至2026年6月30日止六個月，貴集團於取得董事會批准後，已撤銷已申請破產或陷入財務困境的客戶的應收款項。

(ii) 按攤銷成本計量的應收票據及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據

貴集團根據整個存續期預期信用損失計量應收票據減值撥備，並評估概無與大型銀行發行的銀行承兌票據有關的重大信用風險，原因為貴集團預期不會因該等信譽良好的銀行不履約而造成任何重大虧損。對於商業承兌票據及中小型銀行發行的銀行承兌票據，通常於相關發行日期起六個月至一年內結算，於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團分別計提人民幣17,000元、人民幣45,000元、零及零。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.2 信用風險(續)

(b) 金融資產減值(續)

(ii) 按攤銷成本計量的應收票據及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據(續)

按攤銷成本計量的應收票據及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據的預期信用損失撥備變動如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年初／期初虧損準備	243	17	45	45	—
確認／(撥回)的虧損 準備淨額.....	(226)	28	(45)	45	—
年末／期末虧損準備	<u>17</u>	<u>45</u>	<u>—</u>	<u>90</u>	<u>—</u>

(iii) 其他應收款項

於各期間末的其他應收款項主要包括按金、出口退稅及其他。貴集團會考慮於初始確認資產時出現違約的可能性及於整個往績記錄期間信用風險是否持續顯著增加。為評估信用風險是否顯著增加，貴集團將截至報告日期資產產生的違約風險與截至初始確認日期的違約風險進行比較。特別納入下列指標：

- 預期對債務人履行義務的能力造成重大影響的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 交易對手方的外部信用評級；
- 債務人經營業績的實際或預期重大不利變動；及
- 債務人的預期表現及行為的重大變動(包括債務人的付款狀況變動)。

不論上述分析如何，倘債務人逾期支付合同款項超過365天，則假定信用風險顯著增加。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.2 信用風險(續)

(b) 金融資產減值(續)

(iii) 其他應收款項(續)

倘資產的信用風險與原本預期一致，貴集團將資產分類為良好資產並確認12個月預期信用損失(第1階段)。倘資產與原本預期相比出現重大信用風險或信用出現減值，則資產分類為表現不佳或不良資產並確認整個存續期預期信用損失(第2及第3階段)：

以下載列有關貴集團其他應收款項信用風險敞口的資料：

	第1階段	第2階段	第3階段	總計
於2023年12月31日				
預期虧損率.....	5.00%	10.00%	87.88%	
總賬面值(人民幣千元).....	71,736	8,617	10,156	90,509
虧損準備(人民幣千元).....	3,587	862	8,925	13,374
於2024年12月31日				
預期虧損率.....	5.00%	10.01%	79.29%	
總賬面值(人民幣千元).....	27,206	18,570	15,825	61,601
虧損準備(人民幣千元).....	1,360	1,858	12,547	15,765
於2025年12月31日				
預期虧損率.....	3.38%	8.59%	71.77%	
總賬面值(人民幣千元).....	143,372	25,587	128,728	297,687
虧損準備(人民幣千元).....	4,841	2,197	92,385	99,423
於2026年6月30日				
預期虧損率.....	3.28%	8.00%	80.75%	
總賬面值(人民幣千元).....	190,176	33,000	126,542	349,718
虧損準備(人民幣千元).....	6,236	2,639	102,183	111,058

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.2 信用風險(續)

(b) 金融資產減值(續)

(iii) 其他應收款項(續)

其他應收款項的虧損準備與年初／期初虧損準備的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
年初／期初虧損準備	14,853	13,374	15,765	15,765	99,423
確認／(撥回)的虧損					
準備淨額.....	1,077	2,849	(70)	6,047	16,780
虧損準備撤銷	(2,164)	(322)	(512)	(500)	(296)
貨幣匯兌差額	(392)	(136)	2,714	458	(4,849)
業務合併.....	—	—	81,526	—	—
年末／期末虧損準備	<u>13,374</u>	<u>15,765</u>	<u>99,423</u>	<u>21,770</u>	<u>111,058</u>

3.3 流動資金風險

貴集團擬維持充足的現金及現金等價物。鑒於相關業務的動態特徵，貴集團的政策為定期監察貴集團的流動資金風險並維持充足的流動資產，如現金及現金等價物以及定期存款，或保留充足的融資安排來滿足貴集團的流動資金需求。

下表為貴集團的金融負債分析，該等負債將按各資產負債表日至其合同到期日的剩餘期限劃分為相關到期組別。表中所披露金額為合同未貼現現金流量。由於貼現影響不大，於相關期間到期的結餘與其賬面結餘相等。

	1年以下	1至2年	2至5年	5年以上	總計	總賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日						
貿易應付款項及應付票據.....	8,948,278	—	—	—	8,948,278	8,948,278
應計費用及其他應付款項						
(不包括非金融負債).....	328,476	26,589	22,119	—	377,184	377,184

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.3 流動資金風險(續)

	1年以下	1至2年	2至5年	5年以上	總計	總賬面值
	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
租賃負債.....	77,294	185,045	1,829,640	84,050	2,176,029	1,872,497
衍生金融負債.....	33,347	—	—	—	33,347	33,347
借款.....	7,981,676	2,441,587	2,215,845	244,371	12,883,479	12,329,399
	<u>17,369,071</u>	<u>2,653,221</u>	<u>4,067,604</u>	<u>328,421</u>	<u>24,418,317</u>	<u>23,560,705</u>
於2024年12月31日						
貿易應付款項及應付票據.....	10,594,850	—	—	—	10,594,850	10,594,850
應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債).....	121,149	22,449	—	—	143,598	143,598
租賃負債.....	155,599	994,861	392,072	69,889	1,612,421	1,483,361
衍生金融負債.....	11,038	—	—	—	11,038	11,038
借款.....	7,357,404	3,556,465	1,656,829	374,356	12,945,054	12,427,288
	<u>18,240,040</u>	<u>4,573,775</u>	<u>2,048,901</u>	<u>444,245</u>	<u>25,306,961</u>	<u>24,660,135</u>
於2025年12月31日						
貿易應付款項及應付票據.....	14,045,950	—	—	—	14,045,950	14,045,950
應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債).....	733,452	—	—	—	733,452	733,452
租賃負債.....	591,090	632,456	913,173	371,081	2,507,800	2,290,956
衍生金融負債.....	46,546	—	—	—	46,546	46,546
借款.....	11,256,575	2,094,418	1,733,633	3,362,493	18,447,119	17,345,850
	<u>26,673,613</u>	<u>2,726,874</u>	<u>2,646,806</u>	<u>3,733,574</u>	<u>35,780,867</u>	<u>34,462,754</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.3 流動資金風險(續)

	1年以下	1至2年	2至5年	5年以上	總計	總賬面值
	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2026年6月30日						
貿易應付款項及應付票據.....	16,352,212	—	—	—	16,352,212	16,352,212
應計費用及其他應付款項 (不包括非金融負債).....	154,547	—	—	—	154,547	154,547
租賃負債.....	310,612	669,650	1,199,106	258,566	2,437,934	2,195,252
衍生金融負債.....	181,581	—	—	—	181,581	181,581
借款.....	12,678,001	2,663,249	3,341,376	4,338,275	23,020,901	21,767,774
	<u>29,676,953</u>	<u>3,332,899</u>	<u>4,540,482</u>	<u>4,596,841</u>	<u>42,147,175</u>	<u>40,651,366</u>

借款利率及租賃負債利率分別披露於附註30及附註20。

3.4 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營並維持穩健的資本比率的能力，以支持其業務並實現股東價值最大化。

貴集團根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵管理其資本結構。為維持或調整資本結構，貴集團可於必要時發行新股、出售資產以減少負債或向股東或銀行籌集額外資金。貴集團不受任何外部施加的資本要求的約束。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，資本管理的目標、政策或流程並無變動。

貴集團根據資產負債率監控資本，於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日的資產負債率如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
資產總值(人民幣千元).....	43,808,753	45,573,749	60,250,538	69,167,413
負債總額(人民幣千元).....	25,618,396	26,687,646	38,548,699	44,618,340
資產負債率.....	<u>58.48%</u>	<u>58.56%</u>	<u>63.98%</u>	<u>64.51%</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.5 公允價值估計

(a) 金融工具的公允價值釐定及公允價值層級

本附註提供有關貴集團如何釐定各項金融資產及負債的公允價值的資料。

就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量輸入值的可觀察程度及該輸入值對公允價值計量整體的重要性分類為第一層級、第二層級或第三層級，具體如下所述：

- 第一層級輸入值為實體在計量日可獲得的相同資產或負債於活躍市場中的報價(未經調整)；
- 第二層級輸入值為就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入值(第一層級內包括的報價除外)；及
- 第三層級輸入值為資產或負債的不可觀察輸入值。

貴集團

於2023年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 非上市實體股本投資.....	—	—	81,310	81,310
— 理財產品	—	47,442	—	47,442
	—	47,442	81,310	128,752
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的金融資產				
— 非上市實體股本投資.....	—	—	278,157	278,157
— 以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的應收票據...	—	—	290,477	290,477
	—	—	568,634	568,634
衍生金融資產				
— 商品期貨合約.....	8,803	—	—	8,803
— 遠期外匯合約.....	—	8,586	—	8,586
	8,803	8,586	—	17,389
金融資產總值	8,803	56,028	649,944	714,775

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.5 公允價值估計(續)

(a) 金融工具的公允價值釐定及公允價值層級(續)

貴集團(續)

於2023年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債				
衍生金融負債				
— 遠期外匯合約.....	—	33,347	—	33,347
金融負債總額	—	33,347	—	33,347

於2024年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 非上市實體股本投資.....	—	—	63,212	63,212
	—	—	63,212	63,212
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的金融資產				
— 非上市實體股本投資.....	—	—	333,657	333,657
— 以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的應收票據...	—	—	252,612	252,612
	—	—	586,269	586,269
衍生金融資產				
— 商品期貨合約.....	14,644	—	—	14,644
— 遠期外匯合約.....	—	288	—	288
	14,644	288	—	14,932
金融資產總值	14,644	288	649,481	664,413

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.5 公允價值估計(續)

(a) 金融工具的公允價值釐定及公允價值層級(續)

貴集團(續)

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債				
衍生金融負債				
— 遠期外匯合約	—	11,038	—	11,038
金融負債總額	—	11,038	—	11,038

於2025年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 非上市實體股本投資	—	—	124,913	124,913
— 理財產品	—	11,515	—	11,515
	—	11,515	124,913	136,428
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的金融資產				
— 非上市實體股本投資	—	—	442,976	442,976
— 以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的應收票據	—	—	285,278	285,278
	—	—	728,254	728,254
衍生金融資產				
— 遠期外匯合約	—	24,229	—	24,229
— 商品期貨合約	22,953	—	—	22,953
— 外匯期權合約	—	17,944	—	17,944
	22,953	42,173	—	65,126
金融資產總值	22,953	53,688	853,167	929,808
金融負債				
衍生金融負債				
— 外匯期權合約	—	24,159	—	24,159
— 遠期外匯合約	—	22,387	—	22,387
	—	46,546	—	46,546
金融負債總額	—	46,546	—	46,546

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.5 公允價值估計(續)

(a) 金融工具的公允價值釐定及公允價值層級(續)

貴集團(續)

於2026年6月30日

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 上市實體股本投資.....	516,078	—	—	516,078
— 非上市實體股本投資.....	—	—	76,856	76,856
— 理財產品	—	155,000	—	155,000
	<u>516,078</u>	<u>155,000</u>	<u>76,856</u>	<u>747,934</u>
以公允價值計量且其變動計入其他				
全面收益的金融資產				
— 上市實體股本投資.....	253,942	—	—	253,942
— 非上市實體股本投資.....	—	—	499,408	499,408
— 以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的應收票據....	—	—	263,570	263,570
	<u>253,942</u>	<u>—</u>	<u>762,978</u>	<u>1,016,920</u>
衍生金融資產				
— 遠期外匯合約	—	16,191	—	16,191
— 商品期貨合約	334	—	—	334
— 外匯期權合約	—	32,164	—	32,164
	<u>334</u>	<u>48,355</u>	<u>—</u>	<u>48,689</u>
金融資產總值	<u>770,354</u>	<u>203,355</u>	<u>839,834</u>	<u>1,813,543</u>
金融負債				
衍生金融負債				
— 商品期貨合約	39,093	—	—	39,093
— 外匯掉期合約	—	3,307	—	3,307
— 外匯期權合約	—	44,551	—	44,551
— 遠期外匯合約	—	94,630	—	94,630
	<u>39,093</u>	<u>142,488</u>	<u>—</u>	<u>181,581</u>
金融負債總額	<u>39,093</u>	<u>142,488</u>	<u>—</u>	<u>181,581</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.5 公允價值估計(續)

(a) 金融工具的公允價值釐定及公允價值層級(續)

貴公司

於2023年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的金融資產				
— 非上市實體股本投資.....	—	—	171,322	171,322
— 以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的應收票據...	—	—	16,446	16,446
金融資產總值	—	—	187,768	187,768

於2024年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的金融資產				
— 非上市實體股本投資.....	—	—	221,322	221,322
— 以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的應收票據...	—	—	18,920	18,920
金融資產總值	—	—	240,242	240,242

於2025年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 可轉換債券	—	—	725,590	725,590
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的金融資產				
— 非上市實體股本投資.....	—	—	233,621	233,621
— 以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的應收票據...	—	—	97,221	97,221
衍生金融資產				
— 遠期外匯合約	—	220	—	220
金融資產總值	—	220	1,056,432	1,056,652

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.5 公允價值估計(續)

(a) 金融工具的公允價值釐定及公允價值層級(續)

貴公司(續)

於2026年6月30日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 可轉換債券	—	—	1,422,215	1,422,215
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的金融資產				
— 非上市實體股本投資	—	—	299,091	299,091
— 以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的應收票據	—	—	133,700	133,700
	—	—	432,791	432,791
衍生金融資產				
— 遠期外匯合約	—	483	—	483
金融資產總值	—	483	1,855,006	1,855,489
金融負債				
衍生金融負債				
— 遠期外匯合約	—	139	—	139
金融負債總額	—	139	—	139

- (i) 轉換的時間釐定為引致轉換的事件或情況變動發生之日。於往績記錄期間，第一層級與第二層級之間並無發生任何轉換。
- (ii) 銀行發行理財產品的公允價值乃採用市場法釐定，並參考發行銀行於報告日期的未經調整指示性資產淨值報價。該等指示性公允價值經計及該等產品的預期投資回報。概無應用重大不可觀察輸入數據。該計量分類為公允價值層級的第二層級。

衍生金融資產及負債(包括外匯遠期合約、外匯期權及外匯掉期)的公允價值乃於報告日期釐定。外匯期權的公允價值乃使用期權估值模型(例如二項式樹狀模型或柏力克—舒爾斯模型)計量，關鍵估值輸入數據包括波幅及遠期匯率。外匯遠期合約及外匯掉期的公允價值乃使用貼現現金流量法計量，而關鍵估值輸入數據為遠期匯率。該等公允價值計量分類為公允價值層級的第二層級。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.5 公允價值估計(續)

(b) 現金流量對沖

貴集團的現金流量套期工具包括具體的遠期外匯合約及商品期貨合約，旨在對沖被套期項目未來現金流量的波動。被套期項目包括確定承諾及預期交易。綜合損益表中包含重新分類調整的項目分別為銷售收入及成本。衍生金融工具中，貴集團指定作為現金流量對沖的套期工具載列如下：

	於2023年12月31日			截至2023年12月31日止年度	於2023年12月31日
	套期工具賬面值		被套期風險		
	衍生金融資產	衍生金融負債		對本年度其他 全面收益的影響	對其他全面 收益的累計影響
	人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元
遠期外匯合約 ...	7,150	33,132	外匯風險	39,915	(17,554)
	於2024年12月31日			截至2024年12月31日止年度	於2024年12月31日
	套期工具賬面值		被套期風險		
	衍生金融資產	衍生金融負債		對本年度其他 全面收益的影響	對其他全面 收益的累計影響
	人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元
遠期外匯合約 ...	288	8,347	外匯風險	13,126	(4,429)
	於2025年12月31日			截至2025年12月31日止年度	於2025年12月31日
	套期工具賬面值		被套期風險		
	衍生金融資產	衍生金融負債		對本年度其他 全面收益的影響	對其他全面收益的 累計影響
	人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元
			商品價格		
商品期貨合約 ...	22,953	—	風險 ...	17,215	17,215
遠期外匯合約 ...	24,229	22,387	外匯風險	23,759	19,330
	47,182	22,387		40,974	36,545

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.5 公允價值估計(續)

(b) 現金流量對沖(續)

	於2026年6月30日		被套期風險	截至2026年6月30日止六個月	於2026年6月30日
	套期工具賬面值				
	衍生金融資產	衍生金融負債		對本期其他 全面收益的影響	對其他全面 收益的累計影響
	人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元
商品期貨合約 ..	334	39,093	商品價格 風險	(49,096)	(31,881)
遠期外匯合約 ..	16,191	94,630	外匯風險 ...	(96,172)	(76,842)
	16,525	133,723		(145,268)	(108,723)

於往績記錄期間，現金流量對沖的無效部分產生的收益及虧損並不重大。

(c) 貴集團的估值流程

貴集團財務部就財務報告目的對金融資產及金融負債(包括第三層級公允價值)進行估值。財務部向管理層報告估值結果。

(d) 層級間轉換

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，貴集團金融工具的第三層級公允價值計量並無轉入及轉出。截至2026年6月30日止六個月，若干金融資產轉出第三層級公允價值，主要由於非上市證券轉換為可買賣上市證券所致。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.5 公允價值估計(續)

(e) 第三層級資產及負債的對賬分析如下：

	以公允 價值計量 且其變動 計入其他 全面收益的 非上市實體 股本投資	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 非上市實體 股本投資	以公允 價值計量 且其變動 計入其他 全面收益的 應收票據	總計
	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日的年初結餘	171,322	58,520	644,057	873,899
添置	106,835	22,790	—	129,625
出售	—	—	(353,580)	(353,580)
於2023年12月31日的年末結餘	<u>278,157</u>	<u>81,310</u>	<u>290,477</u>	<u>649,944</u>
添置	55,500	—	—	55,500
出售	—	(17,278)	(37,865)	(55,143)
計入當期損益的公允價值變動	—	(820)	—	(820)
於2024年12月31日的年末結餘	<u>333,657</u>	<u>63,212</u>	<u>252,612</u>	<u>649,481</u>
添置	75,603	60,589	32,666	168,858
出售	(10,000)	—	—	(10,000)
計入當期損益的公允價值變動	—	1,112	—	1,112
計入其他全面收益的公允價值變動	43,716	—	—	43,716
於2025年12月31日的年末結餘	<u>442,976</u>	<u>124,913</u>	<u>285,278</u>	<u>853,167</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.5 公允價值估計(續)

(e) 第三層級資產及負債的對賬分析如下(續)：

	以公允 價值計量 且其變動 計入其他 全面收益的 非上市實體 股本投資	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 非上市實體 股本投資	以公允 價值計量 且其變動 計入其他 全面收益的 應收票據	總計
	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日的期初結餘	333,657	63,212	252,612	649,481
添置	—	2,024	274	2,298
於2025年6月30日的期末結餘 (未經審核)	<u>333,657</u>	<u>65,236</u>	<u>252,886</u>	<u>651,779</u>
於2026年1月1日的期初結餘	442,976	124,913	285,278	853,167
添置	—	32,616	—	32,616
出售	—	(53,000)	(21,708)	(74,708)
轉入第一層級	(34,885)	(28,841)	—	(63,726)
計入當期損益的公允價值變動	—	1,168	—	1,168
計入其他全面收益的公允價值變動	91,317	—	—	91,317
於2026年6月30日的期末結餘	<u>499,408</u>	<u>76,856</u>	<u>263,570</u>	<u>839,834</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.5 公允價值估計(續)

(f) 估值輸入值及其與公允價值的關係

說明	公允價值				估值技術	重大不可觀察輸入值	輸入值範圍				不可觀察輸入值與公允價值的關係
	於12月31日		於6月30日				於12月31日		於6月30日		
	2023年	2024年	2025年	2026年			2023年	2024年	2025年	2026年	
	人民幣千元	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非上市實體股本投資……………	—	24,515	—	—	市場法	價格銷售比率 （「市銷率」）	不適用	2.62-2.66	不適用	不適用	市銷率增加會導致公允價值增加，反之亦然。 EV/EBITDA率增加會導致公允價值增加，反之亦然。
	—	—	10,000	12,613		EV/EBITDA	不適用	不適用	34.4	23.7	EV/EBITDA率增加會導致公允價值增加，反之亦然。
	—	—	24,515	20,390		EV/S	不適用	不適用	2.15-5.18	2.64-4.75	EV/S率增加會導致公允價值增加，反之亦然。
	49,515	25,000	15,000	18,333		近期交易價格	10.58-62.39	10.00-28.23	37.62	不適用	近期交易價格增加會導致公允價值增加，反之亦然。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.5 公允價值估計(續)

(f) 估值輸入值及其與公允價值的關係(續)

說明	公允價值				估值技術	重大不可觀察輸入值	輸入值範圍				不可觀察輸入值與公允價值的關係
	於12月31日		於6月30日				於12月31日		於6月30日		
	2023年	2024年	2025年	2026年			2023年	2024年	2025年	2026年	
	人民幣千元	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其他全面收益的非上市實體股本投資……	31,795	13,697	75,398	25,520	資產淨值 (i)	EV/EBITDA	不適用	不適用	不適用	20.7	EV/EBITDA率增加會導致公允價值增加，反之亦然。
						不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	
	72,157	72,157	56,656	23,482	市場法	EV/EBITDA	18.91–31.85	15.53–23.62	21.00–22.61	24.32	EV/EBITDA率增加會導致公允價值增加，反之亦然。
	—	1,500	99,783	25,978	P/B	P/B	不適用	5.85	1.54–7.21	1.79	P/B率增加會導致公允價值增加，反之亦然。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.5 公允價值估計(續)

(f) 估值輸入值及其與公允價值的關係(續)

說明	公允價值				估值技術	重大不可觀察輸入值	輸入值範圍				不可觀察輸入值與公允價值的關係
	於12月31日		於6月30日				於12月31日		於6月30日		
	2023年	2024年	2025年	2026年			2023年	2024年	2025年	2026年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元							
	—	—	78,801	176,834	資產淨值(i)	近期交易價格	不適用	不適用	7.03-76.49	6.81-76.49	近期交易價格增加會導致公允價值增加，反之亦然。
	206,000	260,000	207,736	273,114		不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據.....	290,477	252,612	285,278	263,570		貼現現金流量法	貼現率	0.61%-2.25%	0.29%-7.30%	0.41%-2.50%	0.43%-1.55%

(i) 貴集團根據呈報的資產淨值釐定於報告日期的公允價值。

除上述者外，概無重大不可觀察輸入值對其公允價值造成重大影響。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

3. 財務風險管理(續)

3.5 公允價值估計(續)

(f) 估值輸入值及其與公允價值的關係(續)

倘EV/EBITDA率上升／下降1%，貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日持有的以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具的公允價值將分別增加／減少約人民幣737,000元、人民幣591,000元及人民幣243,000元。

倘P/B率上升／下降1%，貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日持有的以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具的公允價值將分別增加／減少約零、人民幣14,000元、人民幣919,000元及人民幣252,000元。

倘市銷率上升／下降1%，貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具的公允價值將分別增加／減少約零、人民幣220,000元、零及零。

倘EV/EBITDA率上升／下降1%，貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具的公允價值將分別增加／減少約零、零、人民幣202,000元及人民幣361,000元。

倘EV/S率上升／下降1%，貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具的公允價值將分別增加約零、零、人民幣185,000元及人民幣17,000元及人民幣185,000元。

倘近期交易價格上升／下降1%，貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具的公允價值將分別增加／減少約人民幣803,000元、人民幣326,000元、人民幣171,000元及零。

倘近期交易價格上升／下降1%，貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日持有的以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具的公允價值將分別增加／減少約零、零、人民幣788,000元及人民幣1,768,000元。

倘貴集團持有的以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據的貼現率上升／下跌0.5%，則貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日持有的以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據的公允價值將分別減少約人民幣519,000元、人民幣889,000元、人民幣754,000元及人民幣688,000元，或增加約人民幣523,000元、人民幣897,000元、人民幣760,000元及人民幣694,000元。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

4. 重要會計估計及判斷

貴集團根據過往經驗及其他因素(包括被認為屬合理的對未來事件的預期)對所應用的重要會計估計及關鍵判斷進行持續評估。

存在重大風險會導致資產及負債的賬面價值出現重大調整的重要會計估計及關鍵假設概述如下：

(a) 應收款項預期信用損失準備

除管理層對來自具有特定信用風險的客戶的若干貿易應收款項採用個別減值評估法外，貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信用損失。應收款項虧損準備乃基於有關違約風險及預期虧損率的假設，釐定預期虧損。貴集團在作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時使用判斷。過往虧損率經調整，以反映宏觀經濟因素的前瞻性資料及相關客戶的信用評級分析，以及影響客戶結算應收款項能力的其他外部數據。

貴集團在考慮於中國內地及海外的前瞻性資料時，會考慮不同的宏觀經濟情況。貴集團定期監察及檢討與計算預期信用損失有關的主要宏觀經濟假設及參數。貴集團已確定其銷售商品所在國家的國內生產總值(「國內生產總值」)為最相關的因素，並根據該等因素的預期變動相應調整過往虧損率。

(b) 存貨的估計可變現淨值

根據貴集團的會計政策，貴集團根據具體事實及情況估計存貨的可變現淨值。就不同類型的存貨而言，其須對售價、轉換成本、銷售開支及相關稅費進行估計，以計算存貨的可變現淨值。對於就已訂立銷售合同而持有的存貨，管理層基於合同價格估計可變現淨值。就原材料及在製品而言，管理層在估計其可變現淨值時已建立模型，據此存貨可於計及生產週期、產能及預測、估計日後轉換成本及售價後在正常業務過程中變現。管理層亦考慮於年度結束後發生的反映各年末存在狀況的價格或成本波動及其他相關事項。

倘情況(包括貴集團的業務及外部環境)發生重大變化，結果很可能將受到重大影響。

(c) 物業、廠房及設備以及無形資產 — 估計使用年期及殘值

貴集團釐定其物業、廠房及設備以及無形資產(永久業權土地及商譽除外)的估計使用年期及殘值(如適用)，並進而釐定相關折舊／攤銷費用。該等估計乃根據過往經驗、技術的預期變革、市況及相關資產的實際耗用進行。倘使用年期少於先前所估計者，則折舊／攤銷費用將會增加。此外，已被棄置或出售的技術上過時或非戰略性資產將予以撇銷或撇減。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

4. 重要會計估計及判斷(續)

(c) 物業、廠房及設備以及無形資產 — 估計使用年期及殘值(續)

實際的經濟年期可能有別於估計使用年期，實際殘值亦可能有別於估計殘值。定期審查可能導致使用年期及殘值發生變化，進而導致未來期間的折舊／攤銷費用發生變動。

(d) 所得稅及遞延稅項

在釐定所得稅撥備金額時，需要作出估計及判斷。在一般業務過程中，有許多交易和計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。該等事件的最終稅務結果與初始確認的金額有所不同，此等差額將影響作出此等釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

遞延稅項資產於可能有應課稅利潤用以抵銷稅項虧損及可抵扣暫時性差異時就未動用稅項虧損及可抵扣暫時性差異予以確認。於釐定遞延稅項資產的可收回性時需作出重大估計。

倘未來稅收規則及法規或相關情況發生變化，可能需對會影響貴集團業績或財務狀況的即期及遞延稅項作出調整。

(e) 非金融資產減值

貴集團至少每年測試商譽是否出現任何減值。當事件或情況變化顯示可能無法完全收回商譽及其他非金融資產(主要包括物業、廠房及設備、無形資產、於聯營公司的投資、於附屬公司的投資及使用權資產)的賬面價值時，貴集團會檢討其減值。可收回金額為使用價值(「使用價值」)計算或公允價值減處置成本(「公允價值減處置成本」)中的較高者。該等計算需使用判斷及估計。

識別貴集團任何非金融資產存在的任何減值跡象，就減值檢討目的釐定合適的減值方法(即公允價值減處置成本或使用價值)以及就所採用的估值模型選擇應用的關鍵假設均需要作出判斷。改變管理層選定用來評估減值的假設可能會對減值測試的結果產生重大影響，並進而影響貴集團的財務狀況及經營業績。倘所應用關鍵假設出現重大不利變動，則可能需要在綜合損益表中確認額外減值費用。

(f) 第三層級公允價值層級的金融資產和負債的公允價值計量

分類為第三層級的金融工具的公允價值乃使用估值技術釐定。貴集團利用其判斷來選擇各種方法，並作出主要基於各報告期末的市場狀況的假設。關於確定第三層級公允價值層級的金融資產和負債的公允價值時使用的估值技術、輸入值和關鍵假設的詳情，請參閱附註3.5。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

5. 經營分部資料

(a) 分部及主要業務描述

經營分部的報告方式與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供內部報告的方式一致。執行董事評估貴集團的財務表現及狀況並作出戰略決策。已獲確定為主要經營決策者的執行董事包括執行董事、財務總監及各業務單位經理。主要經營決策者審閱貴集團的內部報告，以根據該等報告評估表現、分配資源及釐定經營分部。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，主要經營決策者已從產品角度識別以下可呈報分部：

- 電子電路(PCB)
- 觸控面板及液晶顯示模組
- 精密組件
- 光模塊
- 其他：該部分業務包括LED顯示器件的製造與銷售以及材料及其他銷售。

(b) 分部資料

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，主要經營決策者主要基於各經營分部的分部收入及毛利評估經營分部的表現。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

5. 經營分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

截至2023年12月31日止年度的分部資料如下：

	電子電路 (PCB)	觸控面板及 液晶 顯示模組	精密組件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自與外部客戶交易的					
收入.....	23,260,735	4,861,904	4,160,804	1,365,688	33,649,131
其他收入.....	661	—	1,413	—	2,074
銷售成本.....	(18,545,445)	(4,978,442)	(3,768,131)	(1,678,980)	(28,970,998)
毛利.....	4,715,951	(116,538)	394,086	(313,292)	4,680,207
分佔於聯營公司的					
投資淨虧損.....	—	—	—	(10,821)	(10,821)
金融資產的減值(虧損)／ 撥回淨額.....	(3,894)	(5,011)	21,097	(51,629)	(39,437)
於聯營公司之					
投資減值撥備.....	—	—	—	(9,319)	(9,319)
折舊及攤銷.....	(1,051,536)	(210,349)	(207,744)	(247,433)	(1,717,062)
商譽減值.....	—	(29,243)	—	—	(29,243)
除所得稅前利潤					
／(虧損).....	3,696,998	(300,958)	60,898	(1,265,850)	2,191,088
所得稅(開支)／抵免....	(353,040)	33,701	(5,887)	99,188	(226,038)
年內利潤／(虧損).....	3,343,958	(267,257)	55,011	(1,166,662)	1,965,050

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

5. 經營分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

截至2024年12月31日止年度的分部資料如下：

	電子電路 (PCB)	觸控面板及 液晶 顯示模組	精密組件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自與外部客戶交易的					
收入.....	24,800,814	6,369,881	4,539,716	1,059,316	36,769,727
其他收入.....	—	44	603	—	647
銷售成本.....	(20,360,454)	(6,226,831)	(4,058,060)	(1,908,351)	(32,553,696)
毛利.....	4,440,360	143,094	482,259	(849,035)	4,216,678
分佔於聯營公司的					
投資淨虧損.....	—	—	—	(398)	(398)
金融資產的減值(虧損)／ 撥回淨額.....	380	(17,744)	(56,913)	30,167	(44,110)
折舊及攤銷.....	(1,292,109)	(211,773)	(203,105)	(315,597)	(2,022,584)
物業、廠房及設備減值..	—	—	(347)	(394,094)	(394,441)
商譽減值.....	—	(48,394)	(36,829)	—	(85,223)
除所得稅前利潤 ／(虧損).....	3,420,206	(54,919)	66,006	(1,963,582)	1,467,711
所得稅(開支)／抵免....	(404,739)	(5,085)	(5,997)	33,170	(382,651)
年內利潤／(虧損).....	3,015,467	(60,004)	60,009	(1,930,412)	1,085,060

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

5. 經營分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

截至2025年12月31日止年度的分部資料如下：

	電子電路 (PCB)	觸控面板及 液晶 顯示模組	精密組件	光模塊	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自與外部客戶交易的收入.....	25,618,864	5,985,585	5,928,480	1,435,535	1,152,899	40,121,363
其他收入.....	1,429	44	1,762	—	261	3,496
銷售成本.....	(21,351,670)	(5,713,716)	(5,494,484)	(907,914)	(1,692,787)	(35,160,571)
毛利.....	4,268,623	271,913	435,758	527,621	(539,627)	4,964,288
分佔於聯營公司的投資淨虧損.....	(214)	—	—	—	(708)	(922)
金融資產減值虧損淨額.....	(31)	(7,268)	(12,505)	(4,576)	(39,363)	(63,743)
折舊及攤銷.....	(1,644,434)	(261,049)	(345,093)	(40,846)	(227,963)	(2,519,385)
商譽減值.....	—	(38,089)	(69,156)	—	—	(107,245)
除所得稅前利潤／(虧損).....	3,165,385	27,859	212,745	356,525	(2,072,098)	1,690,416
所得稅(開支)／抵免.....	(381,844)	2,051	(17,328)	(42,022)	141,694	(297,449)
年內利潤／(虧損).....	2,783,541	29,910	195,417	314,503	(1,930,404)	1,392,967

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

5. 經營分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

截至2025年6月30日止六個月的分部資料如下：

	電子電路 (PCB)	觸控面板及 液晶 顯示模組	精密組件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)					
來自與外部客戶交易					
的收入.....	11,058,090	3,048,978	2,361,004	485,012	16,953,084
其他收入.....	1,226	22	832	—	2,080
銷售成本.....	(9,197,926)	(2,896,928)	(2,176,512)	(468,308)	(14,739,674)
毛利.....	1,861,390	152,072	185,324	16,704	2,215,490
分佔於聯營公司的					
投資淨虧損.....	—	—	—	(4,074)	(4,074)
金融資產的減值(虧損)／					
撥回淨額.....	8,592	(1,132)	6,070	(9,765)	3,765
折舊及攤銷.....	(755,925)	(101,700)	(141,045)	(115,003)	(1,113,673)
除所得稅前利潤／(虧損)	1,429,948	68,686	1,703	(539,845)	960,492
所得稅(開支)／抵免....	(201,595)	(7,133)	(1,083)	7,876	(201,935)
期內利潤／(虧損).....	1,228,353	61,553	620	(531,969)	758,557

附 錄 一 A

本 集 團 會 計 師 報 告

II 歷史財務資料附註(續)

5. 經營分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

截至2026年6月30日止六個月的分部資料如下：

	電子電路 (PCB)	觸控面板及 液晶 顯示模組	精密組件	光模塊	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自與外部客戶交易的收入.....	12,529,628	2,723,455	6,580,104	5,350,999	612,163	27,796,349
其他收入.....	—	22	589	—	724	1,335
銷售成本.....	(10,330,446)	(2,563,440)	(5,816,810)	(3,253,743)	(429,765)	(22,394,204)
毛利.....	2,199,182	160,037	763,883	2,097,256	183,122	5,403,480
分佔於聯營公司的投資淨虧損.....	—	—	—	—	(3,665)	(3,665)
金融資產的減值(虧損)／撥回淨額..	4,418	(300)	1,992	(7,222)	(12,665)	(13,777)
折舊及攤銷.....	(986,211)	(111,453)	(330,206)	(100,511)	(76,816)	(1,605,197)
除所得稅前利潤／(虧損).....	1,503,696	35,974	401,300	1,715,927	(168,423)	3,488,474
所得稅(開支)／抵免.....	(187,686)	(11,651)	(97,501)	(233,276)	26,270	(503,844)
期內利潤／(虧損).....	1,316,010	24,323	303,799	1,482,651	(142,153)	2,984,630

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

5. 經營分部資料(續)

(c) 分部毛利與除所得稅前利潤總額的對賬

分部毛利與除所得稅前利潤總額的對賬載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
電子電路(PCB).....	4,715,951	4,440,360	4,268,623	1,861,390	2,199,182
觸控面板及液晶顯示模組	(116,538)	143,094	271,913	152,072	160,037
精密組件.....	394,086	482,259	435,758	185,324	763,883
光模塊.....	—	—	527,621	—	2,097,256
其他.....	(313,292)	(849,035)	(539,627)	16,704	183,122
可呈報分部的總毛利....	<u>4,680,207</u>	<u>4,216,678</u>	<u>4,964,288</u>	<u>2,215,490</u>	<u>5,403,480</u>
一般及行政開支.....	(1,124,729)	(1,312,533)	(1,562,557)	(620,863)	(1,009,304)
銷售及營銷開支.....	(362,094)	(454,018)	(445,146)	(157,943)	(268,146)
研發開支.....	(1,161,190)	(1,266,813)	(1,417,227)	(581,467)	(784,301)
金融資產的減值(虧損)/ 撥回淨額.....	(39,437)	(44,110)	(63,743)	3,765	(13,777)
其他收入.....	249,882	523,256	362,768	141,318	171,584
其他收益/(虧損)淨額..	243,190	8,479	76,346	62,410	68,922
財務收入.....	225,594	243,072	200,834	113,967	86,442
財務成本.....	(500,195)	(445,902)	(424,225)	(212,111)	(162,761)
分佔於聯營公司的 投資淨虧損.....	(10,821)	(398)	(922)	(4,074)	(3,665)
於聯營公司的投資 減值撥備.....	(9,319)	—	—	—	—
除所得稅前利潤.....	<u>2,191,088</u>	<u>1,467,711</u>	<u>1,690,416</u>	<u>960,492</u>	<u>3,488,474</u>

(d) 地理資料

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產(不包括金融投資 (權益法核算的被投資單位 除外)、遞延稅項資產)				
— 中國內地.....	17,710,572	17,514,192	18,859,214	20,971,895
— 海外.....	2,731,615	4,532,783	10,690,597	11,907,848
	<u>20,442,187</u>	<u>22,046,975</u>	<u>29,549,811</u>	<u>32,879,743</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

6. 收入

(a) 收入劃分

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
來自客戶合約的收入					
— 於某一時間點確認..	33,649,131	36,769,727	40,121,363	16,953,084	27,796,349
其他收入(i).....	2,074	647	3,496	2,080	1,335
	33,651,205	36,770,374	40,124,859	16,955,164	27,797,684

(i) 其他收入指租賃收入。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，來自單一外部客戶的收入分別約為人民幣18,781百萬元、人民幣18,858百萬元、人民幣18,643百萬元、人民幣7,589百萬元及人民幣8,360百萬元。

對貴集團總收入貢獻超過10%的主要客戶列示如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
				(未經審核)	
客戶A.....	55.81%	51.28%	46.47%	44.76%	30.08%

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

6. 收入(續)

(b) 地理資料

貴公司位於中國內地。按位置劃分的貴集團收入金額如下表所示：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
中國內地.....	5,649,268	6,187,309	7,459,673	3,787,324	4,669,149
海外.....	<u>28,001,937</u>	<u>30,583,065</u>	<u>32,665,186</u>	<u>13,167,840</u>	<u>23,128,535</u>
	<u>33,651,205</u>	<u>36,770,374</u>	<u>40,124,859</u>	<u>16,955,164</u>	<u>27,797,684</u>

(c) 合同負債

於往績記錄期間，合同負債增加主要由於履行履約責任前的現金收款，而合同負債減少主要是由於履行履約責任後確認收入。

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同負債.....	<u>28,983</u>	<u>122,562</u>	<u>474,661</u>	<u>459,685</u>

於2023年1月1日，貴集團來自客戶的合同負債約為人民幣26,193,000元。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

6. 收入(續)

(c) 合同負債(續)

貴集團(續)

下表列示於往績記錄期間所確認並與結轉合同負債相關的收入金額(已計入期初合同負債)：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
已計入期初結餘的					
已確認收入	26,193	28,983	80,941	42,256	136,864

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同負債.....	11,196	18,960	24,694	29,778

(d) 分配至剩餘履約責任的交易價格

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一年內確認為收入	6,943,437	6,456,637	13,584,459	29,287,007
於一年以上確認為收入	217,098	36,569	92,982	85,400
分配至剩餘履約責任的交易價格....	7,160,535	6,493,206	13,677,441	29,372,407

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

6. 收入(續)

(d) 分配至剩餘履約責任的交易價格(續)

下表載列未履行或部分未履行的履約責任。

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未履行.....	5,836,424	3,236,921	9,912,035	25,522,045
部分未履行.....	1,324,111	3,256,285	3,765,406	3,850,362
分配至剩餘履約責任的交易價格....	<u>7,160,535</u>	<u>6,493,206</u>	<u>13,677,441</u>	<u>29,372,407</u>

(e) 收入確認的會計政策及重大判斷

貴集團於(或當)完成履約責任時(即與特定履約責任相關的貨品或服務的控制權轉移予客戶時)確認收入。

倘貨品及服務的控制權於一段時間內轉移，收入參考完全履行履約責任的進度於合同期內確認。否則，收入於客戶獲得貨品及服務控制權的時間點確認。

當合同中的代價包含可變金額時，代價金額估計為貴集團就向客戶轉移貨品或服務而有權收取的金額。可變代價於合同開始時估算並受到約束，直至可變代價的相關不確定因素其後解決時，已確認的累計收入金額極有可能不會發生重大收入撥回時為止。

倘貴公司將貨品或服務轉移予客戶前，客戶已支付代價或貴公司有權無條件獲得代價，則貴公司於客戶付款時呈列合同負債。合同負債為貴公司因已自客戶收取代價(或代價金額到期應付)而須向客戶轉移貨品或服務的責任。

貴集團通常為客戶提供保證類質保，而該等質保並不被視為對客戶的明確履約責任。貴集團根據國際會計準則第37號將質保入賬，而於往績記錄期間的估計質保成本並不重大(附註33)。

貴集團給予客戶的信用期乃根據彼等的信用風險特徵釐定，其與行業慣例一致，無論是否存在重大融資成分。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

6. 收入(續)

(e) 收入確認的會計政策及重大判斷(續)

產品收入

貴集團主要從事智能互聯核心設備的研發、製造與銷售，包括電子電路(PCB)、精密組件、觸控面板模組及LED顯示器件、光學元件及光模塊以及汽車零部件等。

境內產品銷售(不包括VMI模式)的收入於貴集團將產品交付至銷售合同指定的地點，買方確認驗收產品且雙方簽署交貨單的時點確認。確認驗收後，客戶有權酌情銷售產品，並承擔該等產品可能發生價格波動、過時及損失的風險。

在VMI(供應商管理庫存)模式下，境內產品銷售的收入於客戶實際提取及使用貨物的時點確認，因僅在該時點客戶方能取得主導貨物使用之能力(例如自行酌情銷售、加工或以其他方式處置貨物之權利)，並承擔貨物所有權之重大風險及回報，包括相關貨物價格波動、過時、損壞或損失之風險。

除完稅後交貨條款外，產品海外銷售的收入於產品向海關申報並取得提單的時點確認。此時，買方有權酌情出售產品，並承擔產品價格波動、過時及損失的風險。完稅後交貨條款項下的海外產品銷售收入於貴集團將產品交付至買方指定倉庫並取得提單的時點確認。此時，客戶具有主導貨物使用之能力，取得幾乎所有的剩餘利益，並承擔所有權附帶之一切重大風險及回報。

7. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
政府補助.....	236,941	489,587	359,263	138,782	163,240
增值稅加計扣除及退稅..	11,138	32,688	1,399	1,105	6,233
其他.....	1,803	981	2,106	1,431	2,111
	<u>249,882</u>	<u>523,256</u>	<u>362,768</u>	<u>141,318</u>	<u>171,584</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

8. 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
出售及持有金融工具					
之收益／(虧損)淨額 ..	14,979	4,232	(3,357)	2,224	14,193
以公允價值計量且其					
變動計入當期損益的					
金融資產及負債的					
公允價值收益／(虧損)					
淨額	(9,741)	(17,898)	62,022	2,536	490,691
匯兌差額淨額	129,905	294,655	(27,373)	78,172	(436,581)
出售物業、廠房及設備					
及其他長期資產之					
虧損淨額	(26,368)	(243,093)	(379,287)	(17,015)	(6,926)
出售附屬公司及					
聯營公司之虧損淨額 ..	—	(25,868)	(5,003)	(4,852)	—
業務合併之收益(附註42) .	134,813	—	470,698	—	—
其他	(398)	(3,549)	(41,354)	1,345	7,545
	243,190	8,479	76,346	62,410	68,922

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

9. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、一般及行政開支、銷售及營銷開支以及研發開支的開支分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
所用原材料及耗材	22,477,270	25,157,494	26,630,718	11,343,536	16,332,872
僱員福利開支(附註10) ..	3,952,199	4,403,215	5,262,511	2,180,060	3,807,945
折舊及攤銷.....	1,717,062	2,022,584	2,519,385	1,113,673	1,605,197
維護開支.....	650,363	665,040	633,970	217,170	364,565
存貨減值虧損	397,215	454,660	580,656	86,992	198,128
運輸成本.....	155,925	248,104	262,087	113,295	189,320
模具成本.....	314,959	358,531	428,490	179,265	199,116
公用設施成本	430,961	447,675	541,117	250,759	577,667
物業、廠房及設備					
減值虧損.....	—	394,441	—	—	—
核數師服務.....	2,264	2,264	2,264	1,132	1,863
[編纂].....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他開支(i).....	1,520,793	1,433,052	1,723,280	614,065	1,178,922
	<u>31,619,011</u>	<u>35,587,060</u>	<u>38,585,501</u>	<u>16,099,947</u>	<u>24,455,955</u>

- (i) 其他開支主要包括稅項及附加費、短期租賃費、業務招待費、銀行服務費、辦公行政開支、差旅開支及諮詢費等。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

10. 僱員福利開支(包括董事薪酬)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、工資及花紅	3,183,347	3,564,250	4,225,548	1,706,145	3,007,874
股份支付薪酬開支	8,882	478	—	—	29,520
住房公積金、醫療保險 及其他社會保險	271,718	295,774	391,712	150,477	326,132
養老金成本 — 設定提存 計劃(附註a)	255,341	254,267	351,253	144,404	308,283
養老金成本 — 設定受益 計劃(附註b)	—	—	7,528	—	5,286
其他僱員福利	232,911	288,446	286,470	179,034	130,850
	3,952,199	4,403,215	5,262,511	2,180,060	3,807,945

(a) 設定提存計劃

貴集團須為其中國僱員向國家資助的退休計劃按個別僱員特定薪金的一定比例作出供款。中國政府負責退休員工的養老金責任。

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，貴集團並無動用已沒收供款以減少其本年度／期間供款。

(b) 設定受益計劃

貴集團附屬公司GMD集團就退休補償為法國合資格僱員發起未備資金的設定受益計劃。該責任根據適用的法國集體談判協議(主要為冶金及塑膠協議)釐定，並於福利到期時由相關集團實體直接結算。

由於該計劃未備資金，因此並無計劃資產，故亦無相關投資策略、資產配置或供款政策披露。

GMD集團於資產負債表日的退休補償責任根據國際會計準則第19號採用預計單位貸記法釐定，並由獨立外部精算師進行精算估值。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

10. 僱員福利開支(包括董事薪酬)(續)

上述披露之負債淨額如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
責任現值.....	—	—	130,857	122,347
減：計劃資產公允價值.....	—	—	—	—
設定受益負債	—	—	130,857	122,347

附屬公司披露之負債淨額如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
GMD集團(i)	—	—	130,857	122,347

釐定設定受益責任現值使用的精算假設如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
貼現率.....	—	—	3.60%	3.45%
流失率.....	—	—	0.00%至	0.00%至
	—	—	13.80%	13.80%
薪資增長率.....	—	—	2.00%	2.00%

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

10. 僱員福利開支(包括董事薪酬)(續)

(i) GMD集團

於往績記錄期間設定受益責任現值的變動如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
於年初／期初	—	—	—	—	130,857
業務合併	—	—	121,472	—	—
當期服務成本	—	—	1,130	—	3,237
縮減及清償虧損	—	—	6,398	—	2,049
利息開支	—	—	682	—	2,024
重新計量虧損／(收益) ..	—	—	2,085	—	(1,936)
外幣匯兌差額	—	—	145	—	(7,409)
已付款項	—	—	(1,055)	—	(6,475)
於年末／期末	—	—	130,857	—	122,347

設定受益責任對加權主要假設變動的敏感性如下：

		對設定受益責任的增加／(減少)影響			
假設增加		於12月31日			於6月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貼現率.....	0.50%	—	—	(516)	(513)
流失率.....	0.50%	—	—	(541)	(272)
薪資增長率.....	0.50%	—	—	554	550

		對設定受益責任的增加／(減少)影響			
假設減少		於12月31日			於6月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貼現率.....	0.50%	—	—	548	544
流失率.....	0.50%	—	—	461	279
薪資增長率.....	0.50%	—	—	(527)	(523)

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

10. 僱員福利開支(包括董事薪酬)(續)

(c) 董事及監事薪酬

	袍金	薪金、 工資及花紅	退休福利	住房公積金 及其他福利	除稅前 薪酬總額
	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
截至2023年12月31日 止年度					
執行董事：					
袁永峰先生.....	—	3,081	47	56	3,184
單建斌先生.....	—	3,671	47	56	3,774
王旭先生.....	—	1,917	47	56	2,020
冒小燕女士.....	—	1,274	47	56	1,377
非執行董事：					
袁永剛先生.....	—	3,070	47	56	3,173
趙秀田先生.....	—	4,329	70	13	4,412
獨立非執行董事：					
王章忠先生.....	120	—	—	—	120
宋利國先生.....	120	—	—	—	120
高永如先生.....	120	—	—	—	120
監事：					
馬力強先生.....	—	2,243	47	56	2,346
計亞春先生.....	—	1,151	47	56	1,254
黃勇鑫先生.....	—	1,532	47	56	1,635
總計.....	<u>360</u>	<u>22,268</u>	<u>446</u>	<u>461</u>	<u>23,535</u>

附 錄 一 A

本 集 團 會 計 師 報 告

II 歷史財務資料附註(續)

10. 僱員福利開支(包括董事薪酬)(續)

(c) 董事及監事薪酬(續)

	袍金	薪金、 工資及花紅	退休福利	住房公積金 及其他福利	除稅前 薪酬總額
	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
截至2024年12月31日 止年度					
執行董事：					
袁永峰先生.....	—	3,122	49	69	3,240
單建斌先生.....	—	3,756	49	69	3,874
王旭先生.....	—	1,960	49	69	2,078
冒小燕女士.....	—	1,326	49	69	1,444
非執行董事：					
袁永剛先生.....	—	3,112	49	69	3,230
趙秀田先生.....	—	4,351	73	13	4,437
獨立非執行董事：					
王章忠先生.....	120	—	—	—	120
宋利國先生.....	120	—	—	—	120
高永如先生.....	120	—	—	—	120
監事：					
馬力強先生.....	—	2,288	49	69	2,406
計亞春先生.....	—	1,237	49	69	1,355
黃勇鑫先生.....	—	1,536	49	69	1,654
總計	<u>360</u>	<u>22,688</u>	<u>465</u>	<u>565</u>	<u>24,078</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

10. 僱員福利開支(包括董事薪酬)(續)

(c) 董事及監事薪酬(續)

	袍金	薪金、 工資及花紅	退休福利	住房公積金 及其他福利	除稅前 薪酬總額
	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
截至2025年12月31日 止年度					
執行董事：					
袁永峰先生.....	—	3,317	49	77	3,443
單建斌先生.....	—	4,001	49	77	4,127
王旭先生.....	—	1,963	49	77	2,089
冒小燕女士.....	—	1,503	49	77	1,629
馬力強先生(i).....	—	405	8	13	426
非執行董事：					
袁永剛先生.....	—	3,317	49	77	3,443
趙秀田先生.....	—	4,351	73	13	4,437
獨立非執行董事：					
王章忠先生.....	120	—	—	—	120
宋利國先生.....	120	—	—	—	120
高永如先生.....	120	—	—	—	120
徐維東先生(i).....	20	—	—	—	20
監事：					
馬力強先生.....	—	2,077	41	64	2,182
計亞春先生.....	—	981	41	64	1,086
黃勇鑫先生.....	—	1,170	41	64	1,275
總計.....	<u>380</u>	<u>23,085</u>	<u>449</u>	<u>603</u>	<u>24,517</u>

- (i) 馬力強先生獲委任為貴公司執行董事，自2025年11月3日起生效。徐維東先生獲委任為貴公司獨立非執行董事，自2025年11月3日起生效。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

10. 僱員福利開支(包括董事薪酬)(續)

(c) 董事及監事薪酬(續)

(未經審核)	袍金	薪金、 工資及花紅	退休福利	住房公積金 及其他福利	除稅前 薪酬總額
	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
截至2025年6月30日 止六個月					
執行董事：					
袁永峰先生.....	—	1,816	25	37	1,878
單建斌先生.....	—	1,804	25	37	1,866
王旭先生.....	—	1,102	25	37	1,164
冒小燕女士.....	—	871	25	37	933
非執行董事：					
袁永剛先生.....	—	1,806	25	37	1,868
趙秀田先生.....	—	1,950	38	141	2,129
獨立非執行董事：					
王章忠先生.....	60	—	—	—	60
宋利國先生.....	60	—	—	—	60
高永如先生.....	60	—	—	—	60
監事：					
馬力強先生.....	—	863	25	37	925
計亞春先生.....	—	752	25	37	814
黃勇鑫先生.....	—	820	25	37	882
總計	180	11,784	238	437	12,639

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

10. 僱員福利開支(包括董事薪酬)(續)

(c) 董事及監事薪酬(續)

	袍金	薪金、 工資及花紅	退休福利	住房公積金 及其他福利	除稅前 薪酬總額
	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
截至2026年6月30日 止六個月					
執行董事：					
袁永峰先生.....	—	2,124	26	37	2,187
單建斌先生.....	—	2,415	26	37	2,478
王旭先生.....	—	1,199	26	37	1,262
冒小燕女士.....	—	957	26	37	1,020
馬力強先生.....	—	1,430	26	37	1,493
非執行董事：					
袁永剛先生.....	—	2,124	26	37	2,187
趙秀田先生.....	—	2,806	37	7	2,850
獨立非執行董事：					
王章忠先生(ii).....	63	—	—	—	63
宋利國先生(ii).....	63	—	—	—	63
高永如先生(ii).....	63	—	—	—	63
徐維東先生.....	75	—	—	—	75
王雷剛先生(iii).....	25	—	—	—	25
潘永誠先生(iii).....	25	—	—	—	25
蔡衛華先生(iii).....	25	—	—	—	25
總計	339	13,055	193	229	13,816

(ii) 王章忠先生、宋利國先生及高永如先生已於2026年5月15日任期屆滿時，辭去彼等於貴公司的獨立非執行董事職務。

(iii) 王雷剛先生、潘永誠先生及蔡衛華先生獲委任為貴公司獨立非執行董事，自2026年5月15日起生效。

(d) 董事及監事的其他福利

於往績記錄期間，貴集團並無就董事作為貴集團董事及監事提供的服務或與貴集團事務管理有關的其他服務向貴公司董事及監事支付離職福利。

於各報告期末或於往績記錄期間任何時間，概無為獲得董事及監事服務而向第三方提供代價。

於往績記錄期間，概無訂立以董事、董事的受控法團及關連實體為受益人的貸款、准貸款或其他交易。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

10. 僱員福利開支(包括董事薪酬)(續)

(d) 董事及監事的其他福利(續)

除附註44所披露者外，貴公司概無訂立於往績記錄期間仍然存續且與貴集團業務有關以及貴公司董事及監事直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合同。

(e) 五名最高薪酬人士

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，貴集團酬金最高的五名人士均為董事或監事。

11. 財務成本淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
財務收入：					
持作現金管理目的的					
金融資產產生的					
利息收入.....	225,594	243,072	197,330	113,967	76,531
融資成分產生的					
利息收入.....	—	—	3,504	—	9,911
	<u>225,594</u>	<u>243,072</u>	<u>200,834</u>	<u>113,967</u>	<u>86,442</u>
財務成本：					
租賃負債之利息開支....	(93,255)	(69,674)	(111,289)	(38,641)	(39,597)
借款之利息開支.....	(370,434)	(392,560)	(336,332)	(161,242)	(256,552)
外幣借款之匯兌(虧損)					
／收益淨額.....	(36,506)	(7,676)	19,251	(13,525)	133,388
減：資本化財務成本....	—	24,008	4,145	1,297	—
總財務成本.....	<u>(500,195)</u>	<u>(445,902)</u>	<u>(424,225)</u>	<u>(212,111)</u>	<u>(162,761)</u>
財務成本淨額	<u>(274,601)</u>	<u>(202,830)</u>	<u>(223,391)</u>	<u>(98,144)</u>	<u>(76,319)</u>

附 錄 一 A

本 集 團 會 計 師 報 告

II 歷史財務資料附註(續)

12. 所得稅開支

貴集團於往績記錄期間的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
年內／期內利潤之即期					
所得稅.....	467,197	201,639	365,773	198,135	501,448
遞延所得稅.....	(241,159)	181,012	(68,324)	3,800	2,396
	226,038	382,651	297,449	201,935	503,844

貴集團須就貴集團成員公司註冊及經營所在的不同司法管轄區內產生或來源於該等司法管轄區的利潤，按實體基準繳納所得稅。

(a) 中國企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)的相關規定，中國附屬公司適用25%的法定稅率，除非其獲得以下所載稅項豁免。

於往績記錄期間，貴集團若干附屬公司已獲得高新技術企業認定(「高新技術企業」)，因此有權享有15%的優惠企業所得稅稅率，有效期為3年。

(b) 香港利得稅

於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，香港利得稅乃按估計應課稅利潤以16.5%的稅率計提撥備。

(c) 新加坡利得稅

於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，新加坡利得稅乃按估計應課稅利潤以17.0%的稅率計提撥備。

自2020年1月1日至2024年12月31日，一家新加坡附屬公司有資格享受優惠企業所得稅稅率。

(d) 法國利得稅

於2025年11月1日至2025年12月31日的兩個月內以及截至2026年6月30日止六個月，法國利得稅乃按估計應課稅利潤以25.825%的稅率計提撥備。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

12. 所得稅開支(續)

(e) 其他司法管轄區的企業所得稅

其他司法管轄區(包括美國、瑞典、馬來西亞、匈牙利、墨西哥、毛里求斯、葡萄牙、泰國及其他國家或地區)的附屬公司的所得稅稅率乃根據往績記錄期間的估計應課稅利潤，按相關司法管轄區各自的現行稅率計算。

(f) 經合組織支柱二立法模板

國際會計準則第12號「國際稅收改革 — 支柱二立法模板」的修訂本於2023年5月23日發佈，一經發佈立即生效，並要求追溯應用。該修訂本規定了為實施經濟合作與發展組織(「經合組織」)所頒佈的支柱二立法模板而頒佈或實質頒佈的稅法所產生的所得稅的遞延稅項會計處理的臨時例外情況。

貴集團屬經合組織支柱二立法模板(「支柱二」)項下的全球最低稅(「全球最低稅」)範疇。待貴公司及其附屬公司經營所在的司法管轄區通過頒佈支柱二的稅務立法後，貴集團須就15%之最低稅率及每個司法管轄區的實際稅率之間的任何不足部分支付補足稅。貴集團將國際會計準則第12號例外情況應用於有關支柱二所得稅的遞延稅項資產及負債的確認及披露資料。

貴集團在支柱二立法已頒佈但於報告日期尚未生效的司法管轄區並無有關即期稅務風險。但貴公司的若干附屬公司位於支柱二立法已生效的司法管轄區，貴集團的評估表明於往績記錄期間，該等司法管轄區並無有關重大即期稅務風險。

貴集團除所得稅前利潤的所得稅與使用附屬公司利潤適用的已頒佈稅率計算得出的理論稅額的差額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)				
除所得稅前利潤	2,191,088	1,467,711	1,690,416	960,492	3,488,474
按貴公司的中國稅率					
計算(25%)	547,772	366,928	422,604	240,123	872,118
適用於附屬公司的不同					
稅率的影響(i)	(257,701)	(121,345)	(201,637)	(106,800)	(425,867)
不可扣稅開支	24,797	32,276	27,529	14,969	12,799
未確認為遞延稅項資產					
的未動用稅項虧損及					
暫時性差異(ii)	59,986	172,246	246,742	89,554	102,314

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

12. 所得稅開支(續)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
研發開支加計扣除(iii) ...	(68,610)	(46,624)	(78,468)	(35,093)	(46,614)
無須課稅收入	(9,544)	(11,968)	(119,594)	(3,052)	(1,730)
先前未確認稅項虧損， 用於抵扣遞延稅項 開支.....	(69,456)	(11,189)	(7,691)	(3,361)	(7,173)
就過往期間之即期 稅項進行調整	(1,206)	2,327	7,964	5,595	(2,003)
	226,038	382,651	297,449	201,935	503,844

- (i) 對賬差額乃由於適用於若干附屬公司的法定稅率與母公司25%稅率之間的差異。
- (ii) 與未動用稅項虧損相關的遞延所得稅資產未予確認，乃由於管理層主要基於對未來盈利能力的考慮，認為該等未確認稅項抵免能否於到期日之前予以動用存在不確定性。
- (iii) 根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業有權於釐定其該年度應課稅利潤時要求將其於往績記錄期間的研發開支的200%列作可扣稅開支（「加計扣除」）。貴集團確定貴集團實體截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月應課稅利潤時，已就貴集團實體可要求的加計扣除作出最佳估計。

13. 股息

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
年內／期內已宣派 及派付的上年末期 現金股息(i)(ii)	187,313	425,319	118,795	118,795	—

- (i) 截至2023年及2024年12月31日止年度，每10股人民幣2.50元及人民幣0.70元（含稅）的末期股息已獲貴公司年度股東會批准。
- (ii) 截至2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月概無宣派任何股息。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

14. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利(EPS)乃基於以下各項計算得出：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
				(未經審核)	
貴公司普通股股東應佔利潤(人民幣千元) ..	1,964,525	1,085,641	1,386,067	758,005	2,956,899
發行在外的普通股加權平均數(千股)	1,702,011	1,701,237	1,761,672	1,700,576	1,822,768
每股基本盈利(每股人民幣元)	<u>1.15</u>	<u>0.64</u>	<u>0.79</u>	<u>0.45</u>	<u>1.62</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃在假設所有具攤薄潛力之普通股已轉換的情況下，通過調整發行在外的普通股之加權平均數計算得出。

每股攤薄盈利乃基於以下各項計算得出：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
				(未經審核)	
用於計算每股攤薄盈利之經調整貴公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	1,964,525	1,085,641	1,386,067	758,005	2,956,899
發行在外的普通股加權平均數(千股)	1,702,011	1,701,237	1,761,672	1,700,576	1,822,768
股份計劃產生之潛在股份調整(千股)	765	142	—	—	1,087
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數(千股)	<u>1,702,776</u>	<u>1,701,379</u>	<u>1,761,672</u>	<u>1,700,576</u>	<u>1,823,855</u>
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	<u>1.15</u>	<u>0.64</u>	<u>0.79</u>	<u>0.45</u>	<u>1.62</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

14. 每股盈利(續)

(b) 每股攤薄盈利(續)

由於貴公司2022年持股計劃已於2024年3月悉數歸屬，截至2025年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月，概無該計劃產生的未歸屬潛在普通股。因此，計算截至2025年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月的每股盈利時，未對潛在股份進行調整。

15. 於聯營公司的投資

於歷史財務資料中確認的於聯營公司的投資金額如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯營公司.....	<u>155,407</u>	<u>155,009</u>	<u>126,566</u>	<u>121,095</u>

於往績記錄期間於聯營公司的投資變動如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
於年初／期初	139,767	155,407	155,009	155,009	126,566
添置	35,000	—	214	—	—
出售	—	—	(27,735)	(27,735)	(1,674)
分佔聯營公司業績	(10,821)	(398)	(922)	(4,074)	(3,665)
貨幣匯兌差額	780	—	—	—	—
股息	—	—	—	—	(132)
減：減值撥備	<u>(9,319)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於年末／期末	<u>155,407</u>	<u>155,009</u>	<u>126,566</u>	<u>123,200</u>	<u>121,095</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

15. 於聯營公司的投資(續)

貴集團(續)

貴集團聯營公司入賬所依據的財務資料根據與貴集團一致的會計政策編製。

貴集團於採用權益法入賬的多家個別不重大聯營公司擁有權益。賬面值及貴集團分佔個別不重大聯營公司的業績分別匯總如下。

於歷史財務資料確認的權益賬面值的對賬：

聯營公司

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
個別不重大聯營公司 的總賬面值	155,407	155,009	126,566	123,200	121,095
貴集團分佔以下各項 的總額：					
年內／期內虧損	<u>(10,821)</u>	<u>(398)</u>	<u>(922)</u>	<u>(4,074)</u>	<u>(3,665)</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯營公司	<u>84,720</u>	<u>90,305</u>	<u>90,740</u>	<u>85,935</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

15. 於聯營公司的投資(續)

貴公司(續)

於往績記錄期間於聯營公司的投資變動如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
於年初／期初	79,191	84,720	90,305	90,305	90,740
添置	15,000	—	—	—	—
出售	—	—	—	—	(1,674)
分佔聯營公司業績	(9,471)	5,585	435	(3,446)	(2,999)
股息	—	—	—	—	(132)
於年末／期末	<u>84,720</u>	<u>90,305</u>	<u>90,740</u>	<u>86,859</u>	<u>85,935</u>

於歷史財務資料確認的權益賬面值的對賬：

聯營公司

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
個別不重大聯營公司 的總賬面值	84,720	90,305	90,740	86,859	85,935
貴集團分佔以下各項 的總額：					
年內／期內利潤／ (虧損)	<u>(9,471)</u>	<u>5,585</u>	<u>435</u>	<u>(3,446)</u>	<u>(2,999)</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

16. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融工具

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
非流動：				
— 上市實體股本投資(i).....	—	—	—	253,942
— 非上市實體股本投資(i).....	278,157	333,657	442,976	499,408
	<u>278,157</u>	<u>333,657</u>	<u>442,976</u>	<u>753,350</u>
流動：				
— 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據(ii).....	290,477	252,612	285,278	263,570

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
非流動：				
— 非上市實體股本投資(i).....	171,322	221,322	233,621	299,091
流動：				
— 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據(ii).....	16,446	18,920	97,221	133,700

(i) 上市實體及非上市實體股本投資

上述權益工具已不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益，原因為貴集團認為該等投資屬戰略性質。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

16. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融工具(續)

(i) 上市實體及非上市實體股本投資(續)

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
海迪芯半導體(南通)有限公司.....	21,322	21,322	25,884	25,978
江蘇博華股權投資合夥企業 (有限合夥)	150,000	200,000	207,736	273,114
昆山鴻仕達智能科技股份有限公司 .	28,800	28,800	34,885	253,942
大秦數字能源技術股份有限公司....	50,000	50,000	73,899	82,312
蘇州新吳光電股份有限公司.....	22,035	22,035	21,771	23,482
濟南影譜科技有限公司	6,000	10,000	—	—
深圳若愚科技有限公司	—	1,500	3,198	3,198
上海無問芯穹智能科技股份 有限公司.....	—	—	50,000	66,516
NEURON VENTURE OPPORTUNITY FUND II LP.....	—	—	24,601	23,838
China Renewable Power Infrastructure Fund GP Limited.	—	—	1,002	970
	278,157	333,657	442,976	753,350

於2023年、2024年及2025年以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，概無出售重大戰略投資，亦無於權益內轉撥與該等投資有關的任何累計收益或虧損。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

16. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融工具(續)

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據

該等應收票據乃以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量，原因為該等應收票據乃根據旨在收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式持有。貴集團在日常資金管理過程中，對部分應收票據進行貼現及背書，且該等交易符合終止確認條件。於資產負債表日，已背書或貼現但尚未到期的應收票據的詳情載列如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
轉撥至供應商的金額	303,434	745,868	744,978	780,035
轉撥至銀行的金額	391,344	274,770	311,265	319,544
	694,778	1,020,638	1,056,243	1,099,579

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

17. 附屬公司

於往績記錄期間，貴公司的主要附屬公司如下：

附屬公司名稱	註冊成立地點及法律實體類別	註冊股本／實收資本	貴公司持有的股權								
			於12月31日				於6月30日				
			2023年		2024年		2025年		2026年		
		以千計	直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接	主要業務
1 鹽城維信電子有限公司	中國， 有限責任公司	264,990美元	—	100%	—	100%	—	100%	—	100%	生產軟板
2 蘇州維信電子有限公司	中國， 有限責任公司	268,800美元	—	100%	—	100%	—	100%	—	100%	生產軟板
3 DSBI PTE. LTD.	新加坡， 有限責任公司	63,511美元	—	100%	—	100%	—	100%	—	100%	海外經營
4 鹽城東山精密製造有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣1,150,000元	95%	5%	95%	5%	95%	5%	95%	5%	生產LED封裝及測試
5 牧東光電科技有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣470,000元	—	100%	—	100%	—	100%	—	100%	研發觸控面板技術及 生產相關組件
6 Multi-Fineline Electronix Singapore Pte. Ltd.	新加坡， 有限責任公司	46,357美元	—	100%	—	100%	—	100%	—	100%	海外營銷及銷售
7 Multi-Fineline Electronics (Thailand) Co., Ltd.	泰國， 有限責任公司	3,500,000泰銖	—	100%	—	100%	—	100%	—	100%	海外生產PCB
8 晶端顯示精密電子 (蘇州)有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣1,043,693元	100%	—	100%	—	100%	—	100%	—	生產液晶顯示器
9 鹽城東創精密製造有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣500,000元	90%	10%	90%	10%	90%	10%	90%	10%	生產汽車精密組件
10 蘇州東越新能源科技有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣600,000元	100%	—	100%	—	100%	—	100%	—	研發及生產汽車精密 組件
11 德麗科技(珠海)有限公司	中國， 有限責任公司	230,800美元	—	100%	—	100%	—	100%	—	100%	生產PCB
12 超毅集團(香港)有限公司	中國， 有限責任公司	0.1美元	—	100%	—	100%	—	100%	—	100%	投資控股
13 珠海門門超毅實業有限公司	中國， 有限責任公司	144,989美元	—	100%	—	100%	—	100%	—	100%	製造電子元件
14 索爾思光電(成都)有限公司	中國， 有限責任公司	104,675美元	—	—	—	—	—	—	—	100%	研發、生產及銷售光 模塊
15 索爾思光電(澳門離岸商業服務) 一人有限公司	中國， 有限責任公司	100,000澳門元	—	—	—	—	—	—	—	100%	海外銷售光模塊

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

17. 附屬公司(續)

於往績記錄期間，貴集團上述附屬公司的法定核數師載列如下：

附屬公司名稱	法定核數師名稱			
	2023年	2024年	2025年	
1 鹽城維信電子有限公司	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	
2 蘇州維信電子有限公司	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	
3 DSBJ PTE. LTD.	Price Waterhouse Coopers LLP Singapore	Price Waterhouse Coopers LLP Singapore	Assenture Public Accounting Corporation	
4 鹽城東山精密製造有限公司	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	
5 牧東光電科技有限公司	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	
6 Multi-Fineline Electronics Singapore Pte. Ltd.	Price Waterhouse Coopers LLP Singapore	Price Waterhouse Coopers LLP Singapore	Price Waterhouse Coopers LLP Singapore	
7 Multi-Fineline Electronics (Thailand) Co., Ltd.	Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Co., Ltd.	Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Co., Ltd.	Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Co., Ltd.	
8 晶端顯示精密電子(蘇州)有限公司	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	
9 鹽城東創精密製造有限公司	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	
10 蘇州東越新能源科技有限公司	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	
11 德麗科技(珠海)有限公司	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	
12 超毅集團(香港)有限公司	羅瑞貝德會計師事務所有限公司	羅瑞貝德會計師事務所有限公司	羅瑞貝德會計師事務所有限公司	
13 珠海門門超毅實業有限公司	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	
14 索爾思光電(成都)有限公司	致同會計師事務所(特殊普通合夥)	致同會計師事務所(特殊普通合夥)	天健會計師事務所(特殊普通合夥)	
15 索爾思光電(澳門離岸商業服務)一人有限公司(i)	—	—	天健會計師事務所(特殊普通合夥) 京澳會計師事務所	

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

17. 附屬公司(續)

- (i) 該實體並未委任核數師出具截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表，原因為其自註冊成立以來根據其註冊成立地點之法定規定毋須出具法定財務報表。

重大非控制性權益

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，非控制性權益分別為人民幣47,330,000元、人民幣59,716,000元、人民幣240,690,000元及人民幣182,288,000元。附屬公司於2023年及2024年12月31日的非控制性權益就其個別而言不具重要性，而於2025年12月31日的人民幣174,911,000元及於2026年6月30日的人民幣119,522,000元的重大非控制性權益結餘均歸屬於索爾思光電。

具有重大非控制性權益的附屬公司的財務資料概要

下表載列對貴集團而言具有重大非控制性權益的索爾思光電的財務資料概要。

	截至12月31日 止三個月	截至6月30日 止六個月
	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元
收入	1,435,535	5,350,999
期內利潤	314,503	1,482,651
期內全面收益總額	316,144	1,438,597
經營活動所得現金淨額	57,082	(395,322)

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

17. 附屬公司(續)

	於12月31日	於6月30日
	2025年	2026年
非流動資產總值(人民幣千元)	1,725,150	2,839,380
流動資產總值(人民幣千元)	3,700,481	8,403,258
資產總值(人民幣千元)	5,425,631	11,242,638
非流動負債總額(人民幣千元)	283,545	1,043,542
流動負債總額(人民幣千元)	3,541,770	7,788,482
負債總額(人民幣千元)	3,825,315	8,832,024
資產淨值(人民幣千元)	1,600,316	2,410,614
非控制性權益百分比	2.5%	—
非控制性權益(人民幣千元)(i)	174,911	119,522

(i) 於2026年6月1日，貴集團以代價人民幣168,187,000元收購索爾思光電2.5%的股份作為非控制性權益。於2026年6月30日，就尚未行使的購股權確認非控制性權益人民幣119,522,000元。

貴公司

於附屬公司的投資

	於12月31日		於6月30日
	2023年	2024年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於附屬公司的投資	9,381,583	9,537,552	10,239,766
		10,181,458	

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

18. 物業、廠房及設備

貴集團

於2023年1月1日

	樓宇	機械設備	機動車輛	其他設備	永久業權土地	在建工程	租賃改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本.....	3,553,904	17,071,962	85,462	710,439	—	1,813,184	916,093	24,151,044
累計折舊.....	(1,363,251)	(8,841,978)	(59,379)	(467,939)	—	—	(424,259)	(11,156,806)
減值.....	—	(14,963)	—	(558)	—	—	—	(15,521)
賬面值.....	2,190,653	8,215,021	26,083	241,942	—	1,813,184	491,834	12,978,717
年初賬面值.....	2,190,653	8,215,021	26,083	241,942	—	1,813,184	491,834	12,978,717
添置.....	15,127	67,949	535	13,434	193,543	3,856,921	80,780	4,228,289
自在建工程轉撥.....	782,891	2,455,966	6,490	51,814	—	(3,801,470)	504,309	—
轉撥至無形資產.....	—	—	—	—	—	(35,555)	—	(35,555)
自業務合併添置.....	105,377	243,161	100	75,461	—	9,445	34,407	467,951
外幣匯兌差額.....	9	—	—	32	—	—	—	41
自使用權資產轉撥.....	—	9,256	—	—	—	—	—	9,256
出售.....	(1,150)	(249,840)	(178)	(6,628)	—	—	—	(257,796)
折舊開支.....	(185,600)	(1,559,317)	(5,628)	(77,709)	—	—	(253,148)	(2,081,402)
年末賬面值.....	2,907,307	9,182,196	27,402	298,346	193,543	1,842,525	858,182	15,309,501
於2023年12月31日								
成本.....	5,132,153	19,797,162	89,625	1,015,562	193,543	1,842,525	1,535,589	29,606,159
累計折舊.....	(2,220,276)	(10,602,888)	(62,223)	(716,522)	—	—	(677,407)	(14,279,316)
累計減值.....	(4,570)	(12,078)	—	(694)	—	—	—	(17,342)
賬面值.....	2,907,307	9,182,196	27,402	298,346	193,543	1,842,525	858,182	15,309,501

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

18. 物業、廠房及設備(續)

貴集團(續)

	樓宇	機械設備	機動車輛	其他設備	永久 業權土地	在建工程	租賃改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日								
成本.....	5,132,153	19,797,162	89,625	1,015,562	193,543	1,842,525	1,535,589	29,606,159
累計折舊.....	(2,220,276)	(10,602,888)	(62,223)	(716,522)	—	—	(677,407)	(14,279,316)
減值.....	(4,570)	(12,078)	—	(694)	—	—	—	(17,342)
賬面值.....	<u>2,907,307</u>	<u>9,182,196</u>	<u>27,402</u>	<u>298,346</u>	<u>193,543</u>	<u>1,842,525</u>	<u>858,182</u>	<u>15,309,501</u>
年初賬面值.....	2,907,307	9,182,196	27,402	298,346	193,543	1,842,525	858,182	15,309,501
添置.....	—	278,060	6,022	442	5,417	4,712,341	293,564	5,295,846
自在建工程轉撥.....	985,110	2,868,192	13,139	74,918	—	(3,975,849)	34,490	—
轉撥至無形資產.....	—	—	—	—	—	(3,863)	—	(3,863)
外幣匯兌差額.....	(2,412)	3,453	5	23	7,663	—	—	8,732
出售.....	(101,348)	(350,708)	(1,478)	(74,694)	—	—	(29,405)	(557,633)
折舊開支.....	(228,400)	(1,833,541)	(7,269)	(55,133)	—	—	(260,928)	(2,385,271)
減值.....	—	(394,267)	—	(174)	—	—	—	(394,441)
年末賬面值.....	<u>3,560,257</u>	<u>9,753,385</u>	<u>37,821</u>	<u>243,728</u>	<u>206,623</u>	<u>2,575,154</u>	<u>895,903</u>	<u>17,272,871</u>
於2024年12月31日								
成本.....	5,971,211	21,623,752	99,151	998,294	206,623	2,575,154	1,822,220	33,296,405
累計折舊.....	(2,406,384)	(11,467,373)	(61,330)	(753,699)	—	—	(926,317)	(15,615,103)
累計減值.....	(4,570)	(402,994)	—	(867)	—	—	—	(408,431)
賬面值.....	<u>3,560,257</u>	<u>9,753,385</u>	<u>37,821</u>	<u>243,728</u>	<u>206,623</u>	<u>2,575,154</u>	<u>895,903</u>	<u>17,272,871</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

18. 物業、廠房及設備(續)

貴集團(續)

	樓宇	機械設備	機動車輛	其他設備	永久業權土地	在建工程	租賃改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日								
成本.....	5,971,211	21,623,752	99,151	998,294	206,623	2,575,154	1,822,220	33,296,405
累計折舊.....	(2,406,384)	(11,467,373)	(61,330)	(753,699)	—	—	(926,317)	(15,615,103)
減值.....	(4,570)	(402,994)	—	(867)	—	—	—	(408,431)
賬面值.....	<u>3,560,257</u>	<u>9,753,385</u>	<u>37,821</u>	<u>243,728</u>	<u>206,623</u>	<u>2,575,154</u>	<u>895,903</u>	<u>17,272,871</u>
年初賬面值.....	3,560,257	9,753,385	37,821	243,728	206,623	2,575,154	895,903	17,272,871
添置.....	1,691	185,657	1,529	12,248	—	4,226,456	80,915	4,508,496
自在建工程轉撥.....	1,280,738	3,105,260	5,593	95,852	—	(4,718,381)	230,938	—
自業務合併添置.....	247,299	957,165	1,652	78,684	32,922	263,923	48,671	1,630,316
外幣匯兌差額.....	3,048	(12,658)	(271)	(612)	3,919	(1,167)	(464)	(8,205)
出售.....	(5,138)	(433,909)	(10,391)	(20,539)	—	—	(45,827)	(515,804)
折舊開支.....	(277,349)	(2,132,166)	(10,053)	(81,760)	—	—	(226,141)	(2,727,469)
年末賬面值.....	<u>4,810,546</u>	<u>11,422,734</u>	<u>25,880</u>	<u>327,601</u>	<u>243,464</u>	<u>2,345,985</u>	<u>983,995</u>	<u>20,160,205</u>
於2025年12月31日								
成本.....	7,361,328	24,139,026	84,326	1,024,272	243,464	2,345,985	1,867,698	37,066,099
累計折舊.....	(2,546,387)	(12,410,441)	(58,446)	(695,804)	—	—	(883,703)	(16,594,781)
累計減值.....	(4,395)	(305,851)	—	(867)	—	—	—	(311,113)
賬面值.....	<u>4,810,546</u>	<u>11,422,734</u>	<u>25,880</u>	<u>327,601</u>	<u>243,464</u>	<u>2,345,985</u>	<u>983,995</u>	<u>20,160,205</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

18. 物業、廠房及設備(續)

貴集團(續)

(未經審核)

於2025年1月1日

	樓宇	機械設備	機動車輛	其他設備	永久業權土地	在建工程	租賃改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本.....	5,971,211	21,623,752	99,151	998,294	206,623	2,575,154	1,822,220	33,296,405
累計折舊.....	(2,406,384)	(11,467,373)	(61,330)	(753,699)	—	—	(926,317)	(15,615,103)
減值.....	(4,570)	(402,994)	—	(867)	—	—	—	(408,431)
賬面值.....	3,560,257	9,753,385	37,821	243,728	206,623	2,575,154	895,903	17,272,871
期初賬面值.....	3,560,257	9,753,385	37,821	243,728	206,623	2,575,154	895,903	17,272,871
添置.....	—	48,551	1,511	3,030	—	2,283,297	61,257	2,397,646
自在建工程轉撥.....	775,162	1,853,991	5,587	33,160	—	(2,738,590)	70,690	—
外幣匯兌差額.....	3,847	(540)	15	102	3,787	(2,431)	816	5,596
出售.....	(592)	(40,063)	(1,175)	(724)	—	—	(1,016)	(43,570)
折舊開支.....	(130,663)	(985,172)	(4,262)	(29,161)	—	—	(136,683)	(1,285,941)
期末賬面值.....	4,208,011	10,630,152	39,497	250,135	210,410	2,117,430	890,967	18,346,602
於2025年6月30日								
成本.....	6,747,442	23,236,814	102,082	1,019,319	210,410	2,117,430	1,912,837	35,346,334
累計折舊.....	(2,534,861)	(12,207,583)	(62,585)	(768,317)	—	—	(1,021,870)	(16,595,216)
累計減值.....	(4,570)	(399,079)	—	(867)	—	—	—	(404,516)
賬面值.....	4,208,011	10,630,152	39,497	250,135	210,410	2,117,430	890,967	18,346,602

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

18. 物業、廠房及設備(續)

貴集團(續)

於2026年1月1日

	樓宇	機械設備	機動車輛	其他設備	永久業權土地	在建工程	租賃改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本.....	7,361,328	24,139,026	84,326	1,024,272	243,464	2,345,985	1,867,698	37,066,099
累計折舊.....	(2,546,387)	(12,410,441)	(58,446)	(695,804)	—	—	(883,703)	(16,594,781)
減值.....	(4,395)	(305,851)	—	(867)	—	—	—	(311,113)
賬面值.....	4,810,546	11,422,734	25,880	327,601	243,464	2,345,985	983,995	20,160,205
期初賬面值.....	4,810,546	11,422,734	25,880	327,601	243,464	2,345,985	983,995	20,160,205
添置.....	9,709	58,196	1,112	28,587	96,241	4,501,614	54,918	4,750,377
自在建工程轉撥.....	263,001	1,809,964	5,235	88,295	—	(2,262,978)	96,483	—
外幣匯兌差額.....	(95,415)	(55,464)	738	(5,364)	(13,436)	(70,361)	(3,012)	(242,314)
出售.....	(1,525)	(74,592)	(496)	(252)	—	—	—	(76,865)
折舊開支.....	(209,433)	(1,162,146)	(4,932)	(54,264)	—	—	(114,060)	(1,544,835)
期末賬面值.....	4,776,883	11,998,692	27,537	384,603	326,269	4,514,260	1,018,324	23,046,568
於2026年6月30日								
成本.....	7,533,378	25,617,122	80,914	1,127,737	326,269	4,514,260	2,007,701	41,207,381
累計折舊.....	(2,752,100)	(13,312,904)	(53,377)	(742,267)	—	—	(989,377)	(17,850,025)
累計減值.....	(4,395)	(305,526)	—	(867)	—	—	—	(310,788)
賬面值.....	4,776,883	11,998,692	27,537	384,603	326,269	4,514,260	1,018,324	23,046,568

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

18. 物業、廠房及設備(續)

(a) 物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

折舊按照下列估計可使用年期或(倘屬租賃改良)較短租期採用直線法計算，以分配扣除殘值的成本：

樓宇	15–30年
機械設備	5–20年
其他設備	3–12年
機動車輛	5–10年
租賃改良	其可使用年期及租期兩者中較短者

有關物業、廠房及設備的其他會計政策請參閱附註46。

(b) 貴集團物業、廠房及設備的折舊已確認如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銷售成本.....	1,388,309	1,658,755	2,083,015	929,496	1,264,393
存貨.....	504,522	507,965	411,548	252,374	144,897
一般及行政開支.....	112,211	130,557	122,856	63,697	86,290
研發開支.....	74,024	86,095	107,478	39,782	47,780
銷售及營銷開支.....	2,336	1,899	2,572	592	1,475
	<u>2,081,402</u>	<u>2,385,271</u>	<u>2,727,469</u>	<u>1,285,941</u>	<u>1,544,835</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團已質押賬面值分別約為人民幣418,051,000元、零、人民幣151,552,000元及零的機械設備，作為授予貴集團銀行借款的擔保。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團分別有人民幣62,076,000元、人民幣31,717,000元、人民幣25,944,000元及人民幣44,117,000元的廠房，其所有權證申請尚在辦理。

(c) 減值虧損已確認如下：

截至2024年12月31日止年度，貴集團確認物業、廠房及設備減值撥備人民幣394百萬元，主要由於附屬公司鹽城東山精密製造有限公司發生減值。

鹽城東山精密製造有限公司擁有的物業、廠房及設備存在減值跡象，因為於2024年發生經營虧損、低市價及負利潤率。於2024年12月31日，貴集團委聘獨立估值師對相關資產進行減值評估。

估值師已對現金產生單位(「現金產生單位」)進行評估。現金產生單位的賬面值與可收回金額相比較，可收回金額為使用價值(「使用價值」)與公允價值減出售成本(「公允價值減出售成本」)兩者中的較高者。根據評估，可收回金額釐定為按公允價值減出售成本計算。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

18. 物業、廠房及設備(續)

(c) 減值虧損已確認如下(續)：

可收回金額按公允價值減出售成本後的淨額釐定：

項目	賬面值 人民幣千元	可收回金額 人民幣千元	減值金額 人民幣千元	公允價值及 出售成本的釐定方式	關鍵參數	關鍵參數的確定依據
機械設備	1,285,313	902,084	383,229	公允價值乃採用市場法釐定。	評估單位價格	參照市場上與被評估資產相似的資產之近期交易價格或平均報價，並對差異進行調整修正。
				出售成本主要包括 資產出售所產生的 直接成本。		

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

18. 物業、廠房及設備(續)

貴公司

	樓宇	機械設備	機動車輛	其他設備	在建工程	租賃改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日							
成本.....	622,010	1,506,021	47,146	117,489	482,015	204,176	2,978,857
累計折舊.....	(296,121)	(626,309)	(40,744)	(104,768)	—	(47,709)	(1,115,651)
賬面值.....	325,889	879,712	6,402	12,721	482,015	156,467	1,863,206
年初賬面值.....	325,889	879,712	6,402	12,721	482,015	156,467	1,863,206
添置.....	—	—	—	—	170,944	—	170,944
自在建工程轉撥.....	15,454	356,593	3,792	4,786	(413,233)	32,608	—
轉撥至無形資產.....	—	—	—	—	(2,401)	—	(2,401)
出售.....	—	(112,188)	(112)	(353)	—	(40,041)	(152,694)
折舊開支.....	(20,738)	(172,718)	(2,007)	(4,612)	—	(61,650)	(261,725)
年末賬面值.....	320,605	951,399	8,075	12,542	237,325	87,384	1,617,330
於2023年12月31日							
成本.....	637,464	1,737,557	48,722	121,872	237,325	196,743	2,979,683
累計折舊.....	(316,859)	(786,158)	(40,647)	(109,330)	—	(109,359)	(1,362,353)
賬面值.....	320,605	951,399	8,075	12,542	237,325	87,384	1,617,330

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

18. 物業、廠房及設備(續)

貴公司(續)

	樓宇	機械設備	機動車輛	其他設備	在建工程	租賃改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日							
成本.....	637,464	1,737,557	48,722	121,872	237,325	196,743	2,979,683
累計折舊.....	(316,859)	(786,158)	(40,647)	(109,330)	—	(109,359)	(1,362,353)
賬面值.....	320,605	951,399	8,075	12,542	237,325	87,384	1,617,330
年初賬面值.....	320,605	951,399	8,075	12,542	237,325	87,384	1,617,330
添置.....	—	—	—	—	230,326	374	230,700
自在建工程轉撥.....	—	252,377	4,556	11,232	(314,005)	45,840	—
出售.....	(20)	(634,167)	(2,045)	(5,254)	—	—	(641,486)
其他.....	—	58	—	514	(5,153)	—	(4,581)
折舊開支.....	(18,889)	(121,579)	(2,163)	(2,018)	—	(44,268)	(188,917)
年末賬面值.....	301,696	448,088	8,423	17,016	148,493	89,330	1,013,046
於2024年12月31日							
成本.....	637,312	894,436	44,691	70,596	148,493	242,957	2,038,485
累計折舊.....	(335,616)	(446,348)	(36,268)	(53,580)	—	(153,627)	(1,025,439)
賬面值.....	301,696	448,088	8,423	17,016	148,493	89,330	1,013,046

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

18. 物業、廠房及設備(續)

貴公司(續)

	樓宇	機械設備	機動車輛	其他設備	在建工程	租賃改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日							
成本.....	637,312	894,436	44,691	70,596	148,493	242,957	2,038,485
累計折舊.....	(335,616)	(446,348)	(36,268)	(53,580)	—	(153,627)	(1,025,439)
賬面值.....	<u>301,696</u>	<u>448,088</u>	<u>8,423</u>	<u>17,016</u>	<u>148,493</u>	<u>89,330</u>	<u>1,013,046</u>
年初賬面值.....	301,696	448,088	8,423	17,016	148,493	89,330	1,013,046
添置.....	—	30,809	1,133	5	160,079	—	192,026
自在建工程轉撥.....	12,428	112,062	1,525	11,043	(192,372)	55,314	—
出售.....	(5,798)	(78,477)	(280)	(2,281)	—	(46,488)	(133,324)
折舊開支.....	(19,557)	(85,909)	(2,213)	(3,631)	—	(35,965)	(147,275)
年末賬面值.....	<u>288,769</u>	<u>426,573</u>	<u>8,588</u>	<u>22,152</u>	<u>116,200</u>	<u>62,191</u>	<u>924,473</u>
於2025年12月31日							
成本.....	540,601	592,570	41,750	46,746	116,200	196,881	1,534,748
累計折舊.....	(251,832)	(165,997)	(33,162)	(24,594)	—	(134,690)	(610,275)
賬面值.....	<u>288,769</u>	<u>426,573</u>	<u>8,588</u>	<u>22,152</u>	<u>116,200</u>	<u>62,191</u>	<u>924,473</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

18. 物業、廠房及設備(續)

貴公司(續)

	樓宇	機械設備	機動車輛	其他設備	在建工程	租賃改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)							
於2025年1月1日							
成本.....	637,312	894,436	44,691	70,596	148,493	242,957	2,038,485
累計折舊.....	(335,616)	(446,348)	(36,268)	(53,580)	—	(153,627)	(1,025,439)
賬面值.....	301,696	448,088	8,423	17,016	148,493	89,330	1,013,046
期初賬面值.....	301,696	448,088	8,423	17,016	148,493	89,330	1,013,046
添置.....	—	—	1,035	—	33,486	—	34,521
自在建工程轉撥.....	433	40,079	1,501	2,869	(71,063)	26,181	—
出售.....	(240)	(8,900)	(18)	(147)	—	—	(9,305)
折舊開支.....	(8,303)	(44,626)	(1,203)	(1,687)	—	(8,470)	(64,289)
期末賬面值.....	293,586	434,641	9,738	18,051	110,916	107,041	973,973
於2025年6月30日							
成本.....	637,495	925,028	46,868	73,190	110,916	269,138	2,062,635
累計折舊.....	(343,909)	(490,387)	(37,130)	(55,139)	—	(162,097)	(1,088,662)
賬面值.....	293,586	434,641	9,738	18,051	110,916	107,041	973,973

附 錄 一 A

本 集 團 會 計 師 報 告

II 歷史財務資料附註(續)

18. 物業、廠房及設備(續)

貴公司(續)

	樓宇	機械設備	機動車輛	其他設備	在建工程	租賃改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年1月1日							
成本	540,601	592,570	41,750	46,746	116,200	196,881	1,534,748
累計折舊	(251,832)	(165,997)	(33,162)	(24,594)	—	(134,690)	(610,275)
賬面值	288,769	426,573	8,588	22,152	116,200	62,191	924,473
期初賬面值	288,769	426,573	8,588	22,152	116,200	62,191	924,473
添置	—	—	—	52	59,045	—	59,097
自在建工程轉撥	1,357	62,209	2,890	10,104	(91,162)	14,602	—
出售	—	—	(454)	(2)	—	—	(456)
折舊開支	(6,568)	(49,387)	(1,274)	(8,297)	—	(11,361)	(76,887)
期末賬面值	283,558	439,395	9,750	24,009	84,083	65,432	906,227
於2026年6月30日							
成本	541,958	654,779	35,568	56,871	84,083	200,606	1,573,865
累計折舊	(258,400)	(215,384)	(25,818)	(32,862)	—	(135,174)	(667,638)
賬面值	283,558	439,395	9,750	24,009	84,083	65,432	906,227

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

19. 投資物業

(a) 投資物業

	樓宇	土地使用權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日			
成本.....	5,309	—	5,309
累計折舊.....	(4,013)	—	(4,013)
賬面值.....	1,296	—	1,296
年初賬面值.....	1,296	—	1,296
折舊開支.....	(257)	—	(257)
年末賬面值.....	1,039	—	1,039
於2023年12月31日			
成本.....	5,309	—	5,309
累計折舊.....	(4,270)	—	(4,270)
賬面值.....	1,039	—	1,039
	樓宇	土地使用權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日			
成本.....	5,309	—	5,309
累計折舊.....	(4,270)	—	(4,270)
賬面值.....	1,039	—	1,039
年初賬面值.....	1,039	—	1,039
折舊開支.....	(258)	—	(258)
年末賬面值.....	781	—	781
於2024年12月31日			
成本.....	5,309	—	5,309
累計折舊.....	(4,528)	—	(4,528)
賬面值.....	781	—	781

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

19. 投資物業(續)

(a) 投資物業(續)

	樓宇	土地使用權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日			
成本	5,309	—	5,309
累計折舊	(4,528)	—	(4,528)
賬面值	781	—	781
年初賬面值	781	—	781
自使用權資產轉撥	—	142,028	142,028
折舊開支	(254)	—	(254)
年末賬面值	527	142,028	142,555
於2025年12月31日			
成本	5,309	148,423	153,732
累計折舊及攤銷	(4,782)	(6,395)	(11,177)
賬面值	527	142,028	142,555
	樓宇	土地使用權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>(未經審核)</i>			
於2025年1月1日			
成本	5,309	—	5,309
累計折舊	(4,528)	—	(4,528)
賬面值	781	—	781
期初賬面值	781	—	781
折舊開支	(128)	—	(128)
期末賬面值	653	—	653
於2025年6月30日			
成本	5,309	—	5,309
累計折舊	(4,656)	—	(4,656)
賬面值	653	—	653

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

19. 投資物業(續)

(a) 投資物業(續)

	樓宇 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2026年1月1日			
成本	5,309	148,423	153,732
累計折舊及攤銷	(4,782)	(6,395)	(11,177)
賬面值	527	142,028	142,555
 期初賬面值	527	142,028	142,555
出售	(443)	—	(443)
折舊開支	(84)	(2,019)	(2,103)
期末賬面值	—	140,009	140,009
 於2026年6月30日			
成本	—	148,423	148,423
累計折舊及攤銷	—	(8,414)	(8,414)
賬面值	—	140,009	140,009

投資物業按成本減累計折舊列賬。折舊採用直線法計算，以於其估計可使用年期內將其成本撇銷至其殘值。估計可使用年期如下：

樓宇	15–30年
土地使用權	50年

有關投資物業的其他會計政策，請參閱附註46。

- (i) 貴集團為賺取租金收入、實現資本增值或兩者兼得而持有的物業，列作投資物業。當該等所持物業的用途發生變動時，貴公司應將該投資物業重新分類至物業、廠房及設備。

(b) 公允價值披露

就披露而言，貴公司已委聘獨立估值師評估投資物業的公允價值。於2026年6月30日，投資物業的公允價值約為人民幣145,804,000元，公允價值層級載列如下：

說明	估值技術	重大不可 觀察輸入值	重大不可 觀察輸入值的範圍
位於中國的土地單位	市場法 (第二層級)	市場單價 (人民幣元／ 平方米)	人民幣 4,000元至 人民幣 7,000元／ 平方米

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

20. 租賃

20.1 貴集團及貴公司作為承租人

(a) 於綜合財務狀況表確認之金額

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產				
土地使用權.....	421,663	543,663	365,806	344,555
樓宇.....	1,136,688	1,201,297	1,992,162	1,915,002
機械設備.....	29,705	27,763	137,700	118,010
機動車輛.....	76	—	—	—
	1,588,132	1,772,723	2,495,668	2,377,567
租賃負債				
流動.....	29,698	131,842	500,891	278,598
非流動.....	1,842,799	1,351,519	1,790,065	1,916,654
	1,872,497	1,483,361	2,290,956	2,195,252

- (i) 截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，使用權資產添置分別約為人民幣593,573,000元、人民幣283,196,000元、人民幣1,087,772,000元、人民幣18,184,000元及人民幣22,714,000元。

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產				
樓宇.....	4,566	2,609	652	21,564
土地使用權.....	58,364	56,830	23,231	4,037
	62,930	59,439	23,883	25,601
租賃負債				
流動.....	2,006	1,880	614	2,167
非流動.....	2,741	861	—	2,271
	4,747	2,741	614	4,438

- (b) 租賃付款採用租賃隱含之利率貼現。倘無法輕易釐定該利率(貴集團的租賃通常屬該情況)，則採用承租人的增量借款利率。截至2023年及2024年12月31日止年度，所採用的貼現率維持在1.64%至6.00%。截至2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月所採用的貼現率介於1.64%至9.60%之間。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

20. 租賃(續)

20.1 貴集團及貴公司作為承租人(續)

(c) 使用權資產的折舊開支已確認如下：

綜合損益表及綜合現金流量表載有以下與租賃相關的金額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
使用權資產的折舊開支：					
— 土地使用權	12,859	16,682	17,986	8,823	21,024
— 樓宇	70,452	69,996	92,142	38,550	112,672
— 機械設備	3,951	1,943	6,749	971	11,745
— 機動車輛	130	76	—	—	—
	87,392	88,697	116,877	48,344	145,441

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
利息開支					
(計入財務成本)	93,255	69,674	111,289	38,641	39,597
與未計入租賃負債的					
短期及低價值租賃					
相關的開支	18,684	8,045	58,365	24,215	46,707
	111,939	77,719	169,654	62,856	86,304

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，租賃付款的現金流出總額分別約為人民幣201,686,000元、人民幣652,362,000元、人民幣325,595,000元、人民幣35,621,000元及人民幣165,199,000元。

作為承租人，貴集團租賃樓宇、機械設備、機動車輛及土地使用權。租賃合同一般具有固定期限，其中樓宇、機械設備及機動車輛介於16至60個月之間，土地使用權為50年。其均按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團已質押賬面值分別約為人民幣1,252,668,000元、人民幣1,259,000,000元、人民幣2,209,354,000元及人民幣2,104,086,000元的機械設備、樓宇及土地使用權，為授予貴集團的租賃提供資金。

有關租賃的其他會計政策，請參閱附註46。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

20. 租賃(續)

20.2 貴集團作為出租人

(a) 經營租賃

(i) 租賃收入

貴集團

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
租賃收入.....	2,074	647	3,496	2,080	1,335

(ii) 根據經營租賃出租的資產

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資物業.....	1,039	781	142,555	140,009

(iii) 根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃產生的未貼現應收租賃付款

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	123	82	943	884
1至2年.....	—	—	949	711
2至3年.....	—	—	277	—
	123	82	2,169	1,595

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

21. 無形資產

	軟件	商標權及 專利權	專有技術	客戶資源	商譽	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年						
1月1日						
成本.....	232,519	140,568	6,733	—	2,239,041	2,618,861
累計攤銷....	(166,693)	(85,208)	(6,733)	—	—	(258,634)
累計減值....	—	—	—	—	(47,101)	(47,101)
賬面值.....	<u>65,826</u>	<u>55,360</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,191,940</u>	<u>2,313,126</u>
截至2023年						
12月31日						
止年度						
年初賬面值..	65,826	55,360	—	—	2,191,940	2,313,126
添置.....	3,012	14,151	—	—	—	17,163
自在建工程						
轉撥.....	35,555	—	—	—	—	35,555
出售.....	(1,077)	—	—	—	—	(1,077)
自業務合併						
添置						
(附註42)..	36,896	—	—	187,479	—	224,375
攤銷費用....	(49,346)	(12,227)	—	(19,049)	—	(80,622)
減值.....	—	—	—	—	(29,243)	(29,243)
外幣匯兌差額	1	(2,221)	—	(4,000)	—	(6,220)
年末賬面值..	<u>90,867</u>	<u>55,063</u>	<u>—</u>	<u>164,430</u>	<u>2,162,697</u>	<u>2,473,057</u>
於2023年						
12月31日						
成本.....	362,387	154,719	6,733	183,479	2,239,041	2,946,359
累計攤銷....	(271,520)	(99,656)	(6,733)	(19,049)	—	(396,958)
累計減值....	—	—	—	—	(76,344)	(76,344)
賬面值.....	<u>90,867</u>	<u>55,063</u>	<u>—</u>	<u>164,430</u>	<u>2,162,697</u>	<u>2,473,057</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

21. 無形資產(續)

	軟件	商標權及 專利權	專有技術	客戶資源	商譽	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年						
1月1日						
成本.....	362,387	154,719	6,733	183,479	2,239,041	2,946,359
累計攤銷....	(271,520)	(99,656)	(6,733)	(19,049)	—	(396,958)
累計減值....	—	—	—	—	(76,344)	(76,344)
賬面值.....	90,867	55,063	—	164,430	2,162,697	2,473,057
截至2024年						
12月31日						
止年度						
年初賬面值..	90,867	55,063	—	164,430	2,162,697	2,473,057
添置.....	49,239	162	—	—	—	49,401
自在建工程						
轉撥.....	3,863	—	—	—	—	3,863
出售.....	(730)	—	—	—	—	(730)
攤銷費用....	(54,183)	(9,745)	—	(20,780)	—	(84,708)
減值.....	—	—	—	—	(85,223)	(85,223)
外幣匯兌						
差額.....	(41)	(5,445)	—	(5,421)	—	(10,907)
年末賬面值..	89,015	40,035	—	138,229	2,077,474	2,344,753
於2024年						
12月31日						
成本.....	411,964	154,881	6,733	183,479	2,239,041	2,996,098
累計攤銷....	(322,949)	(114,846)	(6,733)	(45,250)	—	(489,778)
累計減值....	—	—	—	—	(161,567)	(161,567)
賬面值.....	89,015	40,035	—	138,229	2,077,474	2,344,753

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

21. 無形資產(續)

	軟件	商標權及 專利權	開發支出	客戶資源	商譽	專有技術	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日							
成本.....	411,964	154,881	—	183,479	2,239,041	6,733	2,996,098
累計攤銷.....	(322,949)	(114,846)	—	(45,250)	—	(6,733)	(489,778)
累計減值.....	—	—	—	—	(161,567)	—	(161,567)
賬面值.....	89,015	40,035	—	138,229	2,077,474	—	2,344,753
截至2025年12月31日							
止年度							
年初賬面值.....	89,015	40,035	—	138,229	2,077,474	—	2,344,753
添置.....	49,794	773	9,429	—	—	2,517	62,513
自開發支出轉撥.....	—	—	(27,523)	—	—	27,523	—
出售.....	(1,444)	—	—	—	—	(30)	(1,474)
攤銷費用.....	(54,678)	(28,643)	—	(22,159)	—	(7,042)	(112,522)
減值.....	—	—	—	—	(107,245)	—	(107,245)
自業務合併添置 (附註42).....	5,844	6,458	61,906	—	2,825,094	545,245	3,444,547
外幣匯兌差額.....	(12)	62	(2,118)	539	(26,065)	(734)	(28,328)
年末賬面值.....	88,519	18,685	41,694	116,609	4,769,258	567,479	5,602,244
於2025年12月31日							
成本.....	462,781	208,915	41,694	183,479	5,038,070	654,670	6,589,609
累計攤銷.....	(374,262)	(190,230)	—	(66,870)	—	(66,765)	(698,127)
累計減值.....	—	—	—	—	(268,812)	(20,426)	(289,238)
賬面值.....	88,519	18,685	41,694	116,609	4,769,258	567,479	5,602,244

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

21. 無形資產(續)

	軟件	商標權及 專利權	專有技術	客戶資源	商譽	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)						
於2025年1月1日						
成本.....	411,964	154,881	6,733	183,479	2,239,041	2,996,098
累計攤銷.....	(322,949)	(114,846)	(6,733)	(45,250)	—	(489,778)
累計減值.....	—	—	—	—	(161,567)	(161,567)
賬面值.....	89,015	40,035	—	138,229	2,077,474	2,344,753
截至2025年6月30日止六個月						
期初賬面值.....	89,015	40,035	—	138,229	2,077,474	2,344,753
添置.....	21,001	—	—	—	—	21,001
出售.....	(64)	—	—	—	—	(64)
攤銷費用.....	(27,546)	(7,890)	—	(10,390)	—	(45,826)
外幣匯兌差額.....	63	209	—	(1,885)	—	(1,613)
期末賬面值.....	82,469	32,354	—	125,954	2,077,474	2,318,251
於2025年6月30日						
成本.....	421,173	154,880	6,733	181,594	2,239,041	3,003,421
累計攤銷.....	(338,704)	(122,526)	(6,733)	(55,640)	—	(523,603)
累計減值.....	—	—	—	—	(161,567)	(161,567)
賬面值.....	82,469	32,354	—	125,954	2,077,474	2,318,251

	軟件	商標權及 專利權	開發支出	客戶資源	商譽	專有技術	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年1月1日							
成本.....	462,781	208,915	41,694	183,479	5,038,070	654,670	6,589,609
累計攤銷.....	(374,262)	(190,230)	—	(66,870)	—	(66,765)	(698,127)
累計減值.....	—	—	—	—	(268,812)	(20,426)	(289,238)
賬面值.....	88,519	18,685	41,694	116,609	4,769,258	567,479	5,602,244
截至2026年6月30日止六個月							
期初賬面值.....	88,519	18,685	41,694	116,609	4,769,258	567,479	5,602,244
添置.....	18,788	788	11,687	—	—	958	32,221
自開發支出轉撥.....	—	—	(6,352)	—	—	6,352	—
出售.....	(69)	—	—	—	—	—	(69)
攤銷費用.....	(23,628)	(7,174)	—	(12,133)	—	(33,784)	(76,719)
外幣匯兌差額.....	(194)	(226)	(1,396)	(137)	(86,567)	(2,762)	(91,282)
期末賬面值.....	83,416	12,073	45,633	104,339	4,682,691	538,243	5,466,395
於2026年6月30日							
成本.....	479,895	207,936	45,633	183,342	4,951,503	657,374	6,525,683
累計攤銷.....	(396,479)	(195,863)	—	(79,003)	—	(104,381)	(775,726)
累計減值.....	—	—	—	—	(268,812)	(14,750)	(283,562)
賬面值.....	83,416	12,073	45,633	104,339	4,682,691	538,243	5,466,395

附 錄 一 A

本 集 團 會 計 師 報 告

II 歷史財務資料附註(續)

21. 無形資產(續)

(a) 攤銷開支已確認如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
一般及行政開支	33,349	21,742	35,880	12,278	26,589
銷售成本	27,819	40,330	52,016	22,612	38,591
存貨	10,116	12,354	10,279	6,142	4,422
研發開支	9,248	9,215	13,048	4,282	6,673
銷售及營銷開支	90	1,067	1,299	512	444
	<u>80,622</u>	<u>84,708</u>	<u>112,522</u>	<u>45,826</u>	<u>76,719</u>

(b) 攤銷方法及期間

(i) 軟件

所購電腦軟件牌照乃基於購入該特定軟件所產生的成本進行資本化。

(ii) 商標權及專利權

單獨收購的商標權及專利權按歷史成本列示。於業務合併中收購的商標權及專利權按收購日的公允價值確認。該等項目均有限定可使用年期，其後按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。

(iii) 客戶資源

客戶資源於收購日期按公允價值進行初始確認，其後按成本減去累計攤銷及減值虧損列賬。

(iv) 專有技術

倘專有技術所附帶的未來經濟利益很可能流入貴集團，且該資產的成本能可靠計量，則該專有技術即確認為一項無形資產。初始確認後，專有技術按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。

對於使用年期有限的無形資產，貴集團採用直線法按以下期限進行攤銷：

軟件	3年
商標權及專利權	10年
客戶資源	10年
專有技術	3-5年

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

21. 無形資產(續)

(c) 研發

研究支出於產生時確認為開支。開發項目(與新產品及改進產品相關的設計和測試)發生的成本在滿足以下條件時確認為無形資產：

- 完成該產品以使其可供使用在技術上是可行的；
- 管理層有意完成該產品並使用或出售；
- 有能力使用或出售該產品；
- 可證實該產品如何產生潛在的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源完成開發並使用或出售該產品；及
- 該產品在開發期內應佔的支出能可靠地計量。

不符合以上標準的其他開發支出在產生時確認為開支。以往確認為開支的開發成本不會在後續期間確認為資產。

(d) 商譽減值測試

商譽毋須攤銷，惟每年進行減值測試，或於事件或情況變動表明可能出現減值時進行更頻繁的減值測試。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本與使用價值兩者間的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分類，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入。

分配至現金產生單位或現金產生單位組別(「現金產生單位」)的商譽賬面值如下：

	年初／期初	添置	減值	年末／期末
	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				
MFLEX	1,770,753	—	—	1,770,753
超毅	179,329	—	—	179,329
牧東光電	115,725	—	(29,243)	86,482
蘇州艾福	126,133	—	—	126,133
	<u>2,191,940</u>	<u>—</u>	<u>(29,243)</u>	<u>2,162,697</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

21. 無形資產(續)

(d) 商譽減值測試(續)

	年初／期初	添置	減值	年末／期末
	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				
MFLEX	1,770,753	—	—	1,770,753
超毅	179,329	—	—	179,329
牧東光電	86,482	—	(48,393)	38,089
蘇州艾福	126,133	—	(36,830)	89,303
	<u>2,162,697</u>	<u>—</u>	<u>(85,223)</u>	<u>2,077,474</u>
截至2025年12月31日止年度				
MFLEX	1,770,753	—	—	1,770,753
超毅	179,329	—	—	179,329
牧東光電	38,089	—	(38,089)	—
蘇州艾福	89,303	—	(69,156)	20,147
索爾思光電	—	2,799,029	—	2,799,029
	<u>2,077,474</u>	<u>2,799,029</u>	<u>(107,245)</u>	<u>4,769,258</u>
截至2026年6月30日止六個月				
MFLEX	1,770,753	—	—	1,770,753
超毅	179,329	—	—	179,329
牧東光電	—	—	—	—
蘇州艾福	20,147	—	—	20,147
索爾思光電(附註)	2,799,029	(86,567)	—	2,712,462
	<u>4,769,258</u>	<u>(86,567)</u>	<u>—</u>	<u>4,682,691</u>

附註 該期間的變動歸因於外匯匯率的變動。

- (i) 商譽來自MFLEX Delaware, Inc (「MFLEX」)的業務合併。管理層將MFLEX視為單獨的現金產生單位，並按個別現金產生單位基準檢討業務表現及監測商譽。
- (ii) 商譽來自超毅香港有限公司(「超毅」)的業務合併。管理層將超毅視為單獨的現金產生單位，並按個別現金產生單位基準檢討業務表現及監測商譽。
- (iii) 商譽來自牧東光電科技有限公司(「牧東光電」)的業務合併。管理層將牧東光電視為單獨的現金產生單位，並按個別現金產生單位基準檢討業務表現及監測商譽。
- (iv) 商譽來自蘇州艾福電子通訊股份有限公司(「蘇州艾福」)的業務合併。管理層將蘇州艾福視為單獨的現金產生單位，並按個別現金產生單位基準檢討業務表現及監測商譽。
- (v) 商譽來自Source Photonics Holdings (Cayman) Limited (「索爾思光電」)的業務合併。管理層將索爾思光電視為單獨的現金產生單位，並按個別現金產生單位基準檢討業務表現及監測商譽。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

21. 無形資產(續)

(d) 商譽減值測試(續)

下表載列獲分配商譽之現金產生單位的關鍵假設：

截至2023年12月31日止年度

	MFLEX	超毅	牧東光電	蘇州艾福
收入年增長率	0.10%至 1.19%	-0.76%至 4.06%	1.50%至 8.73%	-1.34%至 24.14%
經營利潤率.....	16.19%至 17.30%	16.49%至 17.45%	6.42%至 7.12%	18.00%至 24.69%
永續年增長率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
稅前貼現率.....	11.68%	10.99%	10.84%	12.46%

截至2024年12月31日止年度

	MFLEX	超毅	牧東光電	蘇州艾福
收入年增長率	0.13%至 1.00%	0.99%至 2.09%	-19.66%至 2%	-1.34%至 27.80%
經營利潤率.....	16.23%至 17.57%	17.22%至 18.00%	7.38%至 7.62%	7.54%至 19.23%
永續年增長率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
稅前貼現率.....	13.83%	11.55%	9.49%	12.40%

截至2025年12月31日止年度

	MFLEX	超毅	牧東光電	蘇州艾福	索爾思光電
收入年增長率	0.00%至 0.40%	0.32%至 7.73%	6.00%至 6.00%	5.03%至 71.83%	1.85%至 16.03%
經營利潤率.....	9.24%至 10.44%	9.74%至 11.63%	5.51%至 7.02%	12.79%至 17.48%	26.02%至 28.39%
永續年增長率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
稅前貼現率.....	12.73%	12.50%	9.30%	14.20%	16.70%

截至2026年6月30日止六個月

	MFLEX	超毅	牧東光電	蘇州艾福	索爾思光電
收入年增長率	0.00%至 0.14%	0.00%至 5.60%	—	4.80%至 51.62%	0.84%至 118.70%
經營利潤率	16.25%至 17.55%	20.67%至 22.24%	—	13.23%至 16.10%	27.56%至 34.97%
永續年增長率	0.00%	0.00%	—	0.00%	0.00%
稅前貼現率.....	12.70%	13.89%	—	14.50%	19.10%

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

21. 無形資產(續)

(d) 商譽減值測試(續)

管理層確定上述各項關鍵假設所用的數值如下：

假設	數值確定方法
收入年增長率	收入年增長率已按照五年預測期估計。貴集團管理層使用五年期作為現金流量預測的預測期，與相應策略規劃和長期預算目的所用的期間長度一致。
經營利潤率	基於過往業績和管理層對未來的預期。
永續年增長率	其為用於推算超過預測期的現金流量的加權平均增長率。該比率乃經參考其經營所在國家的長期通脹率後確定。由於相關國家於往績記錄期間的長期通脹率相對穩定，因此永續年增長率保持穩定。
稅前貼現率	使用加權平均資本成本(「加權平均資本成本」)法估算。加權平均資本成本參考無風險利率、市場回報、可資比較上市公司的貝塔值等公開市場數據以及業務的具體風險計算。

(e) 關鍵假設可能變動的影響

根據管理層對可收回金額的評估，該等現金產生單位的餘額如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
MFLEX	7,674,174	4,396,518	7,807,868	7,622,453
超毅	195,185	246,458	282,723	537,080
牧東光電.....	—	—	—	—
蘇州艾福.....	22,513	—	—	8,412
索爾思光電.....	—	—	386,108	4,180,273

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

21. 無形資產(續)

(e) 關鍵假設可能變動的影響(續)

貴集團(續)

敏感度分析乃基於收入年增長率、經營利潤率及稅前貼現率發生變化的假設進行。若於預測期間的估計關鍵假設按以下所示發生變化，而其他參數維持不變，則現金產生單位的餘額將如下所示：

對於MFLEX現金產生單位

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
平均收入年增長率下降0.5%	7,594,174	4,326,518	7,647,868	7,422,453
經營利潤率下降0.5%	6,734,174	3,576,518	6,907,868	6,722,453
稅前貼現率增加0.5%	7,034,174	3,956,518	7,207,868	7,022,453

對於超毅現金產生單位

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
平均收入年增長率下降0.5%	185,185	226,458	246,723	513,080
經營利潤率下降0.5%	35,185	86,458	94,723	332,080
稅前貼現率增加0.5%	85,185	136,458	136,723	334,080

對於蘇州艾福現金產生單位

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
平均收入年增長率下降0.5%	3,513	(57,830)	(84,795)	(3,588)
經營利潤率下降0.5%	3,513	(57,830)	(84,795)	(3,588)
稅前貼現率增加0.5%	5,513	(50,830)	(104,795)	3,412

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

21. 無形資產(續)

(e) 關鍵假設可能變動的影響(續)

貴集團(續)

對於牧東光電現金產生單位

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
平均收入年增長率下降0.5%	(2,000)	(1,000)	(11,652)	—
經營利潤率下降0.5%	(139,000)	(131,000)	(12,652)	—
稅前貼現率增加0.5%	(19,000)	(16,000)	(7,252)	—

對於索爾思光電現金產生單位

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
平均收入年增長率下降0.5%	—	—	376,108	3,820,273
經營利潤率下降0.5%	—	—	326,108	3,980,273
稅前貼現率增加0.5%	—	—	186,108	3,860,273

根據於2023年12月31日的減值測試結果，MFLEX現金產生單位、超毅現金產生單位及蘇州艾福現金產生單位的可收回金額顯著高於貴集團的賬面值。

根據於2024年12月31日的減值測試結果，MFLEX現金產生單位及超毅現金產生單位的可收回金額顯著高於貴集團的賬面值。貴集團管理層認為，任何一個關鍵假設的任何合理可能變動均不會導致減值。

根據於2025年12月31日的減值測試結果，MFLEX現金產生單位、超毅現金產生單位及索爾思光電現金產生單位的可收回金額顯著高於貴集團的賬面值。

根據於2026年6月30日的減值測試結果，MFLEX現金產生單位、超毅現金產生單位及索爾思光電現金產生單位的可收回金額顯著高於貴集團的賬面值。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

21. 無形資產(續)

(e) 關鍵假設可能變動的影響(續)

貴集團(續)

倘關鍵假設發生如下變動，該等現金產生單位的可收回金額將相當於其賬面值：

對於MFLEX現金產生單位

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
收入年增長率	-45.98%	-31.40%	-25.25%	-24.22%
經營利潤率.....	-4.10%	-2.69%	-4.34%	-4.15%
稅前貼現率.....	10.92%	7.10%	11.35%	10.49%

對於超毅現金產生單位

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
收入年增長率	-10.24%	-9.00%	-3.93%	-11.25%
經營利潤率.....	-0.80%	-0.77%	-0.75%	-1.31%
稅前貼現率.....	1.35%	1.25%	1.00%	1.42%

對於蘇州艾福現金產生單位

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
收入年增長率	-0.59%	0.86%	3.63%	-0.36%
經營利潤率.....	-0.59%	0.86%	3.63%	-0.36%
稅前貼現率.....	0.65%	-1.10%	-4.84%	0.89%

對於索爾思光電現金產生單位

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
收入年增長率	—	—	-10.99%	-27.60%
經營利潤率.....	—	—	-3.39%	-10.51%
稅前貼現率.....	—	—	6.00%	9.37%

(f) 開發支出減值測試

若干附屬公司的開發支出毋須進行攤銷，惟每年進行減值測試，或於事件或情況變動表明可能出現減值時進行更頻繁的減值測試。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本與使用價值兩者間的較高者。就評估減

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

21. 無形資產(續)

(f) 開發支出減值測試(續)

值而言，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分類，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入。

下表載列關鍵假設，其中貴集團採用五年期作為現金流量預測的預測期。

	截至2025年 12月31日止年度	截至2026年 6月30日止六個月
開發支出		
收入年增長率	0.00%至16.82%	0%至118.70%
永續年增長率	0.00%	0.00%
稅前貼現率.....	16.50%	18.00%

管理層確定上述各項關鍵假設所用的數值如下：

假設	數值確定方法
收入年增長率	收入年增長率已按照五年預測期估計。貴集團管理層使用五年期作為現金流量預測的預測期，與相應策略規劃和長期預算目的所用的期間長度一致。
永續年增長率	其為用於推算超過預測期的現金流量的加權平均增長率。該比率參考其經營所在國家的長期通脹率確定。由於相關國家於往績記錄期間的長期通脹率相對穩定，因此永續年增長率保持穩定。
稅前貼現率	使用加權平均資本成本(「加權平均資本成本」)法估算。加權平均資本成本乃參考無風險利率、市場回報、可資比較上市公司的貝塔值等公開市場數據以及業務的具體風險計算。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

21. 無形資產(續)

(f) 開發支出減值測試(續)

關鍵假設可能變動的影響

根據管理層對可收回金額的評估，餘額如下：

	於12月31日	於6月30日
	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元
開發支出.....	591,039	1,006,633

倘關鍵假設發生如下變動，可收回金額將相當於其賬面值：

	於12月31日	於6月30日
	2025年	2026年
收入年增長率	-57.50%	-75.70%
稅前貼現率.....	385.27%	1,541.27%

敏感度分析乃基於收入年增長率及稅前貼現率發生變化的假設進行。若於預測期間的估計關鍵假設按以下所示發生變化，而其他參數維持不變，則剩餘金額將如下所示：

	於12月31日	於6月30日
	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元
平均收入年增長率降低1%	7,000	27,800
稅前貼現率增加1%.....	2,000	18,900

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

22. 按類別劃分的金融工具

於往續記錄期間按類別劃分的金融工具詳情如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
以公允價值計量的金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的應收票據				
(附註16).....	290,477	252,612	285,278	263,570
以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的股本投資				
(附註16).....	278,157	333,657	442,976	753,350
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
(附註28).....	128,752	63,212	136,428	747,934
衍生金融資產	17,389	14,932	65,126	48,689
	714,775	664,413	929,808	1,813,543
 按攤銷成本計量的金融資產：				
貿易應收款項及應收票據				
(附註24)	7,716,572	7,672,495	10,073,032	10,855,956
受限制現金及定期存款(附註29).....	1,545,549	1,828,731	1,545,561	1,845,226
現金及現金等價物(附註29)	5,644,487	5,343,600	6,104,723	6,947,526
其他應收款項(附註25)	147,467	144,770	722,285	280,906
	15,054,075	14,989,596	18,445,601	19,929,614
 金融負債				
衍生金融負債	33,347	11,038	46,546	181,581
按攤銷成本計量的金融負債：				
貿易應付款項及應付票據				
(附註31).....	8,948,278	10,594,850	14,045,950	16,352,212
應計費用及其他應付款項				
(不包括非金融負債)				
(附註32).....	377,184	143,598	705,336	154,547
租賃負債(附註20)	1,872,497	1,483,361	2,290,956	2,195,252
借款(附註30).....	12,329,399	12,427,288	17,345,850	21,767,774
	23,527,358	24,649,097	34,388,092	40,469,785

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

23. 遞延稅項

如具有可執行的法定權利予以抵銷並且遞延所得稅與同一稅收部門相關，遞延稅項資產及負債相互抵銷。抵銷後的遞延稅項資產淨值及負債淨額如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產總值	1,078,141	1,067,531	1,442,116	1,462,320
抵銷遞延稅項負債	(492,138)	(601,620)	(612,353)	(646,837)
遞延稅項資產淨值	<u>586,003</u>	<u>465,911</u>	<u>829,763</u>	<u>815,483</u>
遞延稅項負債總額	691,293	863,840	1,247,160	1,334,547
抵銷遞延稅項資產	(492,138)	(601,620)	(612,353)	(646,837)
遞延稅項負債淨額	<u>199,155</u>	<u>262,220</u>	<u>634,807</u>	<u>687,710</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

23. 遞延稅項(續)

抵銷前遞延稅項資產及負債的變動如下：

(a) 遞延稅項資產

	稅項虧損	虧損準備及 減值撥備	政府補助	對沖工具	應計費用	租賃負債	未實現利潤	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	197,499	164,460	121,152	16,207	24,657	271,246	42,353	42,659	880,233
計入／(扣除) 損益(附註12)	192,045	(36,030)	(13,897)	—	(4,216)	71,364	12,257	(31,209)	190,314
計入／(扣除) 其他全面收益	—	—	—	(11,282)	—	—	—	—	(11,282)
匯兌差額	—	—	—	—	—	—	5,043	—	5,043
業務合併	—	—	—	—	988	347	—	12,498	13,833
於2023年12月31日	389,544	128,430	107,255	4,925	21,429	342,957	59,653	23,948	1,078,141
於2024年1月1日	389,544	128,430	107,255	4,925	21,429	342,957	59,653	23,948	1,078,141
計入／(扣除) 損益(附註12)	(27,023)	77,299	(21,585)	—	83,487	(113,524)	(3,685)	(2,571)	(7,602)
計入／(扣除) 其他全面收益	—	—	—	(3,643)	—	—	—	—	(3,643)
出售	—	(486)	—	—	—	—	—	—	(486)
匯兌差額	—	—	—	—	—	—	1,121	—	1,121
於2024年12月31日	362,521	205,243	85,670	1,282	104,916	229,433	57,089	21,377	1,067,531
於2025年1月1日	362,521	205,243	85,670	1,282	104,916	229,433	57,089	21,377	1,067,531
計入／(扣除) 損益(附註12)	176,938	(74,271)	28,953	189	(65,084)	48,890	7,717	(3,511)	119,821
計入／(扣除) 其他全面收益	—	—	—	(1,281)	—	—	—	—	(1,281)
業務合併	20,180	74,512	3,546	—	33,284	116,415	—	9,977	257,914
匯兌差額	(340)	63	—	—	203	(17)	(1,886)	108	(1,869)
於2025年12月31日	559,299	205,547	118,169	190	73,319	394,721	62,920	27,951	1,442,116

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

23. 遞延稅項(續)

(a) 遞延稅項資產(續)

	稅項虧損	虧損準備及 減值撥備	政府補助	對沖工具	應計費用	租賃負債	未實現利潤	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日.....	362,521	205,243	85,670	1,282	104,916	229,433	57,089	21,377	1,067,531
計入／(扣除)損益(附註12).....	28,487	(23,272)	16,503	—	(46,129)	15,256	(13,342)	198	(22,299)
計入其他全面收益.....	—	—	—	36	—	—	—	—	36
匯兌差額.....	(10)	(145)	—	—	(56)	(191)	(73)	(2)	(477)
於2025年6月30日(未經審核).....	390,998	181,826	102,173	1,318	58,731	244,498	43,674	21,573	1,044,791
於2026年1月1日.....	559,299	205,547	118,169	190	73,319	394,721	62,920	27,951	1,442,116
計入／(扣除)損益(附註12).....	75,820	(10,784)	4,087	31	24,232	(59,080)	(14,021)	3	20,288
計入其他全面收益.....	—	—	—	12,903	—	—	—	—	12,903
匯兌差額.....	(807)	(3,852)	—	—	(2,802)	(10,461)	(2,414)	(473)	(20,809)
計入資本盈餘.....	—	—	—	—	—	—	—	7,822	7,822
於2026年6月30日.....	634,312	190,911	122,256	13,124	94,749	325,180	46,485	35,303	1,462,320

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

23. 遞延稅項(續)

(b) 遞延稅項負債

	加速稅項 折舊	應計費用	使用權資產	資產公允 價值調整	對沖工具	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日.. 扣除／(計入)	380,450	14,088	252,035	—	770	647,343
損益(附註12).. 計入其他全面	(62,112)	4,830	14,370	(7,933)	—	(50,845)
收益.....	—	—	—	—	(770)	(770)
業務合併.....	—	—	426	95,139	—	95,565
於2023年12月31日	318,338	18,918	266,831	87,206	—	691,293
於2024年1月1日.. 扣除／(計入)	318,338	18,918	266,831	87,206	—	691,293
損益(附註12).. 扣除其他全面	205,250	1,032	(25,538)	(7,334)	—	173,410
收益.....	—	—	—	—	157	157
出售.....	—	(1,020)	—	—	—	(1,020)
於2024年12月31日	523,588	18,930	241,293	79,872	157	863,840
於2025年1月1日.. 扣除／(計入)	523,588	18,930	241,293	79,872	157	863,840
損益(附註12).. 扣除其他全面	53,777	9,710	4,333	(16,166)	(157)	51,497
收益.....	10,860	—	—	—	—	10,860
業務合併.....	46,954	25,772	130,265	117,729	—	320,720
匯兌差額.....	220	(6)	29	—	—	243
於2025年12月31日	635,399	54,406	375,920	181,435	—	1,247,160

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

23. 遞延稅項(續)

(b) 遞延稅項負債(續)

	加速稅項 折舊	應計費用	使用權資產	資產公允 價值調整	對沖工具	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日 ..	523,588	18,930	241,293	79,872	157	863,840
扣除／(計入) 損益 (附註12)	11,670	1,662	(28,295)	(3,379)	(157)	(18,499)
計入其他 全面收益	(4,323)	—	—	—	—	(4,323)
匯兌差額	—	(22)	(167)	(286)	—	(475)
於2025年6月30日						
(未經審核) ...	530,935	20,570	212,831	76,207	—	840,543
於2026年1月1日 ..	635,399	54,406	375,920	181,435	—	1,247,160
扣除／(計入) 損益 (附註12)	(41,328)	114,124	(36,463)	(13,649)	—	22,684
扣除／(計入) 其他 全面收益	—	—	—	79,099	(6,433)	72,666
匯兌差額	—	(1,362)	(6,601)	—	—	(7,963)
於2026年6月30日	594,071	167,168	332,856	246,885	(6,433)	1,334,547

(c) 未確認的遞延稅項資產

貴集團並無就以下不太可能產生應課稅利潤的項目確認遞延稅項資產：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損	485,740	786,634	2,267,692	2,015,388
暫時性差異	1,030,553	575,907	1,451,855	1,393,544
	1,516,293	1,362,541	3,719,547	3,408,932

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

23. 遞延稅項(續)

(c) 未確認的遞延稅項資產(續)

未確認為遞延稅項資產的稅項虧損可結轉至未來年度。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，下表列示基於其預期屆滿日期的未動用稅項虧損：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年	17,422	—	—	—
2025年	17,011	11,286	—	—
2026年	34,769	25,187	87,658	71,698
2027年	74,369	62,146	80,268	76,006
2028年	70,018	55,894	112,994	107,454
2029年	26,130	56,991	309,478	296,947
2030年	—	—	441,673	367,859
2031年	1,012	1,012	98,861	94,630
2032年	19,592	2,206	152,322	151,711
2033年	225,417	225,417	80,859	80,665
2034年	—	346,495	190,605	190,604
2035年	—	—	703,967	509,645
2036年	—	—	172	59,069
2037年	—	—	268	268
2038年	—	—	433	433
2039年	—	—	327	327
2040年	—	—	274	274
2041年	—	—	254	254
2042年	—	—	338	338
2043年	—	—	—	470
無限期	—	—	6,941	6,736
	485,740	786,634	2,267,692	2,015,388

貴公司

如具有可執行的法定權利予以抵銷並且遞延所得稅與同一稅收部門相關，遞延稅項資產及負債相互抵銷。抵銷後的遞延稅項資產淨值及負債淨額如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產總值	189,736	36,910	90,362	121,269
抵銷遞延稅項負債	(921)	(535)	(295)	(120,984)
遞延稅項資產淨值	188,815	36,375	90,067	285

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

23. 遞延稅項(續)

抵銷前遞延稅項資產及負債的變動如下：

(a) 遞延稅項資產

	稅項虧損	虧損準備及 減值撥備	政府補助	應計費用	租賃負債	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日.....	163,236	22,149	3,350	511	995	—	190,241
計入／(扣除)損益...	(6,295)	6,746	(439)	(234)	(283)	—	(505)
於2023年12月31日....	156,941	28,895	2,911	277	712	—	189,736
於2024年1月1日.....	156,941	28,895	2,911	277	712	—	189,736
扣除損益.....	(150,732)	(1,245)	(439)	(109)	(301)	—	(152,826)
於2024年12月31日....	6,209	27,650	2,472	168	411	—	36,910
於2025年1月1日.....	6,209	27,650	2,472	168	411	—	36,910
計入／(扣除)損益...	46,479	7,035	10	24	(319)	223	53,452
於2025年12月31日....	52,688	34,685	2,482	192	92	223	90,362
於2025年1月1日.....	6,209	27,650	2,472	168	411	—	36,910
計入／(扣除)損益...	43,637	191	(220)	6	—	—	43,614
於2025年6月30日 (未經審核).....	49,846	27,841	2,252	174	411	—	80,524
於2026年1月1日....	52,688	34,685	2,482	192	92	223	90,362
計入／(扣除)損益...	36,681	(6,748)	398	—	574	2	30,907
於2026年6月30日...	89,369	27,937	2,880	192	666	225	121,269

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

23. 遞延稅項(續)

(b) 遞延稅項負債

	應計費用	使用權資產	對沖工具	資產公允 價值調整	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	435	978	801	—	2,214
計入損益	(199)	(293)	—	—	(492)
計入其他全面收益	—	—	(801)	—	(801)
於2023年12月31日	236	685	—	—	921
於2024年1月1日	236	685	—	—	921
計入損益	(92)	(294)	—	—	(386)
於2024年12月31日	144	391	—	—	535
於2025年1月1日	144	391	—	—	535
扣除／(計入)損益	21	(294)	—	—	(273)
扣除其他全面收益	—	—	33	—	33
於2025年12月31日	165	97	33	—	295
於2025年1月1日	144	391	—	—	535
扣除損益	5	—	—	—	5
於2025年6月30日 (未經審核)	149	391	—	—	540
於2026年1月1日	165	97	33	—	295
扣除損益	110,341	508	—	—	110,849
扣除其他全面收益	—	—	19	9,821	9,840
於2026年6月30日	110,506	605	52	9,821	120,984

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

24. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動：				
貿易應收款項	—	—	343,850	216,949
未實現財務收入	—	—	(62,155)	(24,175)
減：信用損失準備	—	—	(1,408)	(1,085)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>280,287</u>	<u>191,689</u>
流動：				
貿易應收款項	8,194,146	7,960,638	10,200,816	10,938,913
未實現財務收入	—	—	—	(23,144)
應收票據	3,425	9,083	—	86
減：信用損失準備	(480,999)	(297,226)	(408,071)	(251,588)
	<u>7,716,572</u>	<u>7,672,495</u>	<u>9,792,745</u>	<u>10,664,267</u>

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年6月30日止六個月，未實現財務收入的年貼現率分別為零、零、3.37%及3.37%。

- (a) 於2023年1月1日，來自客戶合同的貿易應收款項及應收票據的總賬面值為人民幣7,054,813,000元(扣除預期信用損失人民幣991,046,000元)。
- (b) 貴集團向部分客戶授予自開票日期或交付貨品日期起計30至90日的信用期。對於採用分期付款方式的銷售，其分期付款期一般為36至60個月。基於收入確認日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月內	7,444,151	7,558,742	9,816,164	10,571,998
7至12個月	78,620	111,118	145,140	320,876
1至2年	285,296	30,428	230,589	56,122
2至3年	16,989	42,084	26,777	47,310
3年以上	369,090	218,266	263,841	112,237
	<u>8,194,146</u>	<u>7,960,638</u>	<u>10,482,511</u>	<u>11,108,543</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

24. 貿易應收款項及應收票據(續)

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	2,199,725	3,235,993	3,072,948	2,913,342
應收票據.....	183	—	—	84
減：信用損失準備	(115,022)	(92,500)	(104,717)	(82,362)
	<u>2,084,886</u>	<u>3,143,493</u>	<u>2,968,231</u>	<u>2,831,064</u>

基於收入確認日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月內.....	1,195,440	1,717,999	1,546,087	1,329,633
7至12個月.....	83,115	1,280,579	116,028	238,224
1至2年.....	689,194	67,754	1,279,508	1,182,470
2至3年.....	4,893	94,215	43,980	72,840
3年以上.....	227,083	75,446	87,345	90,175
	<u>2,199,725</u>	<u>3,235,993</u>	<u>3,072,948</u>	<u>2,913,342</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

25. 預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動：				
預付款項：				
購買物業、廠房及設備之				
預付款項	906,361	493,141	1,015,869	1,713,002
長期待攤費用預付款項	8,690	7,697	6,704	6,208
收購非控制性權益的預付款項	—	—	—	8,899
	<u>915,051</u>	<u>500,838</u>	<u>1,022,573</u>	<u>1,728,109</u>
其他應收款項：				
按金	30,000	30,000	30,000	—
收購按金	—	—	434,406	—
其他	—	—	49,036	9,785
減：減值撥備	—	—	(2,526)	(1,012)
	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>	<u>510,916</u>	<u>8,773</u>
	<u>945,051</u>	<u>530,838</u>	<u>1,533,489</u>	<u>1,736,882</u>
流動：				
預付款項：				
原材料預付款項	57,861	47,908	210,462	654,062
運營開支預付款項	230,340	352,230	398,423	460,569
預付企業所得稅	35,893	56,073	128,996	77,832
其他	3,041	7,331	4,847	13,362
減：減值撥備	(6,109)	—	—	—
	<u>321,026</u>	<u>463,542</u>	<u>742,728</u>	<u>1,205,825</u>
其他應收款項：				
按金及擔保	24,180	34,358	123,411	110,105
應收款項及暫付款	63,320	21,096	100,135	157,306
期貨保證金	40,332	68,934	45,509	42,246
土地使用權的政府補償	—	—	—	34,237
其他	3,009	6,147	25,105	38,285
減：減值撥備	(13,374)	(15,765)	(96,897)	(110,046)
	<u>117,467</u>	<u>114,770</u>	<u>197,263</u>	<u>272,133</u>
	<u>438,493</u>	<u>578,312</u>	<u>939,991</u>	<u>1,477,958</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

25. 預付款項及其他應收款項(續)

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動：				
預付款項：				
購買物業、廠房及設備之				
預付款項	136,933	51,247	28,700	47,241
其他應收款項：				
按金	30,000	30,000	30,000	—
收購按金	—	—	434,406	—
其他	—	—	49,036	9,785
減：減值撥備	—	—	(2,526)	(1,012)
	166,933	81,247	539,616	56,014
流動：				
預付款項：				
原材料預付款項	253,087	25,678	24,013	11,118
運營開支預付款項	40,677	61,209	28,439	24,841
預付企業所得稅	9,166	—	14,931	9,166
其他	562	2,303	—	—
	303,492	89,190	67,383	45,125
其他應收款項：				
公司間餘額	3,043,265	4,469,456	4,829,938	5,636,771
應收股息	2,203,111	1,495,758	1,430,533	1,399,081
按金及擔保	2,042	1,325	5	905
土地使用權的政府補償	—	—	—	34,237
其他	6,813	7,048	8,325	13,367
減：減值撥備	(2,596)	(4,099)	(4,629)	(8,556)
	5,252,635	5,969,488	6,264,172	7,075,805
	5,556,127	6,058,678	6,331,555	7,120,930

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

26. 其他流動資產及其他非流動資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他流動資產				
可抵扣進項增值稅	340,313	743,119	784,369	948,795
索賠補償的存貨	—	—	—	95,739
應收退貨成本	29,833	28,123	25,697	16,204
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	370,146	771,242	828,721	1,096,471
其他非流動資產				
售後租回交易未實現收益	26,662	19,414	7,711	5,859
其他	—	—	1,557	2,878
	26,662	19,414	9,268	8,737

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他流動資產				
可抵扣進項增值稅	9,911	21,250	7,715	15,861
應收退貨成本	1,571	956	1,092	1,092
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	11,482	22,206	27,462	52,686
其他非流動資產				
售後租回交易未實現收益	26,662	19,414	7,711	5,859

27. 存貨

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	1,137,853	1,654,515	2,758,783	4,074,064
在製品	891,175	1,003,085	2,333,780	3,624,082
產成品	4,974,174	4,503,261	4,985,685	4,860,643
耗材	9,967	2,516	100,292	97,688
減：減值撥備	(719,290)	(1,010,721)	(1,249,596)	(1,238,480)
	6,293,879	6,152,656	8,928,944	11,417,997

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

27. 存貨(續)

貴集團(續)

- (i) 結轉至年內損益的存貨成本主要確認為銷售成本。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，結轉至銷售成本的存貨成本分別約為人民幣27,662,285,000元、人民幣30,958,028,000元、人民幣33,665,443,000元、人民幣14,295,036,000元及人民幣21,569,335,000元。
- (ii) 截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，錄得為銷售成本的存貨撥備分別為人民幣397,215,000元、人民幣454,660,000元、人民幣580,656,000元、人民幣86,992,000元及人民幣198,128,000元。
- (iii) 截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，存貨撥備的撇銷分別為人民幣132,220,000元、人民幣165,710,000元、人民幣581,877,000元、人民幣318,362,000元及人民幣196,879,000元。
- (iv) 於2023年、2024年及2025年12月31日以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，匯兌收益／(虧損)的影響分別約為人民幣5,037,000元、人民幣2,481,000元、人民幣240,097,000元、人民幣(324,000)元及人民幣(12,365,000)元。

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	150,058	217,251	188,936	220,435
在製品.....	186,172	54,954	65,305	59,052
產成品.....	1,040,563	806,476	544,225	460,947
減：減值撥備.....	(77,610)	(91,834)	(123,994)	(76,498)
	<u>1,299,183</u>	<u>986,847</u>	<u>674,472</u>	<u>663,936</u>

28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債

(i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債分類

貴集團對以下以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債進行分類：

持作買賣之股本投資以及實體並無選擇通過其他全面收益確認公允價值收益及虧損之股本投資。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債(續)

(i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債分類(續)

強制以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債包括以下各項：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產				
— 上市實體股本投資.....	—	—	—	516,078
— 非上市實體股本投資.....	81,310	63,212	124,913	76,856
— 理財產品.....	47,442	—	11,515	155,000
— 衍生金融資產.....	10,239	14,644	17,944	32,164
	138,991	77,856	154,372	780,098
流動負債				
— 衍生金融負債.....	215	2,691	24,159	47,858

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
— 可轉換債券.....	—	—	725,590	1,422,215

(ii) 於損益確認之金額

於年內／期內，以下收益／(虧損)已於損益中確認：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	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之公允 價值收益／(虧損).....	1,916	(820)	86,189	2,363	540,832
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債之公允 價值收益／(虧損).....	(11,657)	(17,078)	(24,167)	173	(50,141)
出售及持有以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融資產之收益淨額.....	24,025	10,297	7,578	3,057	15,367
	14,284	(7,601)	69,600	5,593	506,058

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

29. 現金及現金等價物、受限制現金以及定期存款

(a) 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	7,190,036	7,172,331	7,650,284	8,792,752
減：受限制現金及定期存款(i)	(1,545,549)	(1,828,731)	(1,545,561)	(1,845,226)
現金及現金等價物	<u>5,644,487</u>	<u>5,343,600</u>	<u>6,104,723</u>	<u>6,947,526</u>

- (i) 於2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團分別有人民幣1,828,731,000元、人民幣1,545,561,000元及人民幣1,845,226,000元的銀行存款，已質押作為貴集團所獲銀行承兌票據、保函、借款、信用證及衍生工具的擔保。

於2023年12月31日，貴集團有人民幣1,315,352,000元的銀行存款，已質押作為貴集團所獲銀行承兌票據、保函、借款、信用證及衍生工具的擔保，存放於銀行的人民幣230,197,000元存款因業務合併而被暫時凍結。

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	1,121,824	1,090,000	1,160,294	1,797,027
減：受限制現金及定期存款(ii)	(642,980)	(551,130)	(444,001)	(344,344)
現金及現金等價物	<u>478,844</u>	<u>538,870</u>	<u>716,293</u>	<u>1,452,683</u>

- (ii) 於2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴公司分別有人民幣551,130,000元、人民幣444,001,000元及人民幣344,344,000元的銀行存款，已質押作為貴集團所獲銀行承兌票據、保函、借款及信用證的擔保。

於2023年12月31日，貴公司有人民幣412,783,000元的銀行存款，已質押作為貴集團所獲銀行承兌票據、保函、借款及信用證的擔保。存放於銀行的人民幣230,197,000元存款因業務合併而被暫時凍結。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

29. 現金及現金等價物、受限制現金以及定期存款(續)

(b) 現金及現金等價物按以下單位計值：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	3,189,574	2,766,293	3,103,409	4,125,181
美元.....	3,956,331	4,108,062	3,304,040	3,276,708
歐元.....	4,490	8,143	1,174,886	1,224,388
其他.....	39,641	289,833	67,949	166,475
	<u>7,190,036</u>	<u>7,172,331</u>	<u>7,650,284</u>	<u>8,792,752</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	909,098	875,418	1,140,277	1,694,103
美元.....	211,602	213,500	18,787	101,765
其他.....	1,124	1,082	1,230	1,159
	<u>1,121,824</u>	<u>1,090,000</u>	<u>1,160,294</u>	<u>1,797,027</u>

30. 借款

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動				
銀行借款				
— 有抵押.....	2,472,169	2,193,607	3,354,405	4,285,739
— 無抵押.....	<u>2,230,996</u>	<u>3,091,448</u>	<u>3,019,025</u>	<u>5,151,419</u>
應付利息.....	3,115	4,133	1,649	3,369
	<u>4,706,280</u>	<u>5,289,188</u>	<u>6,375,079</u>	<u>9,440,527</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

30. 借款(續)

貴集團(續)

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動				
銀行借款				
— 有抵押	2,881,081	2,517,842	5,728,534	5,555,219
— 無抵押	4,733,516	4,612,100	5,221,349	6,750,764
應付利息	8,522	8,158	20,888	21,264
	7,623,119	7,138,100	10,970,771	12,327,247

- (a) 於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，短期借款的年利率分別介乎0.01%至6.10%、0.01%至6.00%、1.33%至5.10%及1.33%至4.04%。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，長期借款的年利率分別介乎1.31%至5.15%、2.25%至5.15%、2.24%至4.14%及1.80%至3.20%。

- (b) 於2023年12月31日，有抵押銀行借款主要包括：(i)由貴公司、袁永剛先生及袁永峰先生擔保並以若干設備及股權作質押的本金相當於約人民幣60,000,000元的借款；(ii)由貴公司擔保的本金相當於約人民幣3,496,328,000元的借款；(iii)以貿易應收款項作抵押的本金相當於約人民幣193,168,000元的借款；(iv)按攤銷成本計量的應收票據及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據作抵押的本金相當於約人民幣586,324,000元的借款；(v)由附屬公司權益擔保的本金相當於約人民幣817,430,000元的借款；(vi)由貴公司、袁永剛先生及袁永峰先生擔保的本金相當於約人民幣200,000,000元的借款。

於2024年12月31日，有抵押銀行借款主要包括：(i)由貴公司擔保的本金相當於約人民幣2,860,368,000元的借款；(ii)以貿易應收款項作抵押的本金相當於約人民幣90,000,000元的借款；(iii)按攤銷成本計量的應收票據及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據作抵押的本金相當於約人民幣763,839,000元的借款；(iv)以受限制現金作抵押的本金相當於約人民幣121,162,000元的借款；(v)由附屬公司權益擔保的本金相當於約人民幣676,080,000元的借款；(vi)由貴公司、袁永剛先生及袁永峰先生擔保的本金相當於約人民幣200,000,000元的借款。

於2025年12月31日，有抵押銀行借款主要包括：(i)由貴公司擔保的本金相當於約人民幣3,978,558,000元的借款；(ii)以貿易應收款項作抵押的本金相當於約人民幣981,562,000元的借款；(iii)以應收票據作抵押的本金相當於約人民幣340,000,000元的借款；(iv)由附屬公司擔保的本金相當於約人民幣3,674,783,000元的借款；(v)以設備質押的本金相當於約

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

30. 借款(續)

貴集團(續)

人民幣105,292,000元的借款；(vi)由附屬公司及第三方擔保人歐洲投資銀行擔保的本金相當於約人民幣2,745,000元的借款。

於2026年6月30日，有抵押銀行借款主要包括：(i)由貴公司擔保的本金相當於約人民幣3,666,931,000元的借款；(ii)以貿易應收款項作抵押的本金相當於約人民幣1,031,191,000元的借款；(iii)以應收票據作抵押的本金相當於約人民幣518,965,000元的借款；(iv)以受限制現金作擔保的本金相當於約人民幣95,353,000元的借款；(v)由附屬公司擔保的本金相當於約人民幣4,528,518,000元的借款。

(c) 於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貴集團須償還的借款如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	7,623,119	7,138,100	10,970,771	12,327,247
1至2年.....	2,414,980	3,460,489	1,921,047	2,445,369
2至5年.....	2,062,928	1,513,659	1,326,785	2,869,153
5年以上.....	228,372	315,040	3,127,247	4,126,005
	<u>12,329,399</u>	<u>12,427,288</u>	<u>17,345,850</u>	<u>21,767,774</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

30. 借款(續)

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動				
銀行借款				
— 有抵押	817,430	593,560	—	333,560
— 無抵押	1,587,170	1,656,300	1,356,020	2,726,736
應付利息	838	1,757	832	2,300
	2,405,438	2,251,617	1,356,852	3,062,596
流動				
銀行借款				
— 有抵押	—	82,520	—	—
— 無抵押	3,740,161	3,008,708	3,379,330	3,363,947
應付利息	4,184	662	2,373	2,586
	3,744,345	3,091,890	3,381,703	3,366,533

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，短期借款的年利率分別介乎1.50%至4.67%、2.05%至3.30%、2.11%至2.45%及1.58%至3.00%。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，長期借款的年利率分別介乎2.60%至4.50%、2.38%至3.55%、2.24%至2.6%及1.80%至2.80%。

(d) 公允價值

就大部分借款而言，由於該等借款的利率接近現行市場利率或借款屬短期性質，故其公允價值與賬面值並無重大差異。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

31. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據				
— 貿易應付款項	8,039,107	9,659,269	13,043,137	15,735,506
— 應付票據	909,171	935,581	1,002,813	616,706
	<u>8,948,278</u>	<u>10,594,850</u>	<u>14,045,950</u>	<u>16,352,212</u>

- (a) 於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，貿易應付款項包括應付建築及設備款項人民幣1,055,789,000元、人民幣2,235,671,000元、人民幣2,493,240,000元及人民幣3,130,744,000元。

於報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	7,691,012	9,271,713	12,455,037	14,697,092
1至2年	254,469	282,433	351,898	807,371
2至3年	34,364	50,757	102,999	123,976
3年以上	59,262	54,366	133,203	107,067
	<u>8,039,107</u>	<u>9,659,269</u>	<u>13,043,137</u>	<u>15,735,506</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據				
— 貿易應付款項	1,326,777	1,389,943	1,713,486	2,031,403
— 應付票據	449,070	585,570	794,516	224,614
	<u>1,775,847</u>	<u>1,975,513</u>	<u>2,508,002</u>	<u>2,256,017</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

31. 貿易應付款項及應付票據(續)

貴公司(續)

於報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	1,283,301	1,353,164	1,699,188	1,999,799
1至2年	36,090	31,579	6,875	21,557
2至3年	491	365	2,692	4,247
3年以上	6,895	4,835	4,731	5,800
	<u>1,326,777</u>	<u>1,389,943</u>	<u>1,713,486</u>	<u>2,031,403</u>

32. 應計費用及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動：				
薪金、工資及福利	—	—	142,470	133,338
股權收購應付款項	48,708	22,449	—	—
	<u>48,708</u>	<u>22,449</u>	<u>142,470</u>	<u>133,338</u>

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動：				
薪金、工資及福利	553,179	597,573	995,232	884,145
股權收購應付款項	248,288	26,986	564,039	—
除應付所得稅外之稅項	50,269	53,382	128,156	137,621
應付暫收款	60,966	54,102	77,244	75,805
其他	19,222	40,061	92,169	78,742
	<u>931,924</u>	<u>772,104</u>	<u>1,856,840</u>	<u>1,176,313</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

32. 應計費用及其他應付款項(續)

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動：				
公司間餘額.....	3,668,925	5,091,997	5,486,383	5,098,043
股權收購應付款項.....	226,169	—	—	—
薪金、工資及福利.....	53,046	30,758	21,209	21,124
除應付所得稅外之稅項.....	3,260	3,170	2,982	2,468
其他.....	11,443	9,964	36,201	22,856
	3,962,843	5,135,889	5,546,775	5,144,491

33. 撥備

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動：				
重組撥備(i).....	—	—	134,345	124,035
虧損合約.....	—	—	81,478	56,547
產品保證(ii).....	30,236	30,534	21,411	20,976
銷售退貨退款負債(iii).....	30,549	27,725	26,523	20,419
	60,785	58,259	263,757	221,977

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

流動：

銷售退貨退款負債(iii).....	—	—	17,813	18,170
--------------------	---	---	--------	--------

- (i) 於2025年，貴集團附屬公司GMD集團批准了兩項重組計劃：於2025年10月，GMD集團批准關閉其位於法國里昂的ELY工廠；及於2025年12月，批准處置ESM工廠。根據法國當地勞動法規、員工補償及服務年資，以及估計處置成本，貴集團已確認相關重組撥備，包括員工遣散費、法定及額外補償，以及訴訟及法律服務開支。
- (ii) 貴集團向其消費者提供產品質量保證，並對產品銷售後約定年期內發生的故障和質量問題提供免費保修。根據過往保修索償資料及保修經驗，貴集團於銷售產品時，就向

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

33. 撥備(續)

客戶提供的保修服務估計並計提估計負債。由於近期的保修經驗可能無法反映未來已售產品的保修情況，貴集團管理層需要運用判斷來估計該項估計負債。

- (iii) 根據與客戶簽訂的合同中所載的銷售退貨條款，基於過往銷售退貨資料及經驗，貴集團於銷售產品時，就向客戶的銷售退貨估計並計提估計負債。

34. 遞延收入

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助.....	<u>733,457</u>	<u>585,934</u>	<u>889,843</u>	<u>870,658</u>

於往績記錄期間的遞延收入變動如下：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初	747,588	733,457	585,934	889,843
年內／期內已收取補助	131,752	7,370	523,442	125,676
年內／期內撥入損益的金額.....	<u>(145,883)</u>	<u>(154,893)</u>	<u>(219,533)</u>	<u>(144,861)</u>
於年末／期末	<u>733,457</u>	<u>585,934</u>	<u>889,843</u>	<u>870,658</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助.....	<u>19,403</u>	<u>16,473</u>	<u>16,538</u>	<u>19,193</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

35. 股本

貴集團及貴公司

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2023年		2024年		2025年		2025年		2026年	
	股本	股份數目	股本	股份數目	股本	股份數目	股本	股份數目	股本	股份數目
	人民幣千元	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元 (未經審核)	千股 (未經審核)	人民幣千元	千股
於年初／期初.....	1,709,867	1,709,867	1,709,867	1,709,867	1,705,914	1,705,914	1,705,914	1,705,914	1,831,608	1,831,608
根據股份計劃										
註銷股份(i).....	—	—	(3,953)	(3,953)	—	—	—	—	—	—
發行新股(ii).....	—	—	—	—	125,694	125,694	125,694	125,694	—	—
於年末／期末.....	<u>1,709,867</u>	<u>1,709,867</u>	<u>1,705,914</u>	<u>1,705,914</u>	<u>1,831,608</u>	<u>1,831,608</u>	<u>1,831,608</u>	<u>1,831,608</u>	<u>1,831,608</u>	<u>1,831,608</u>

- (i) 於2024年8月，貴公司註銷因實施員工持股計劃而回購的剩餘3,953,000股股份，相應減少貴公司庫存股份人民幣75,916,000元並減少資本公積人民幣71,963,000元。
- (ii) 於2025年6月，貴公司透過私人配售方式發行125,694,000股普通股。此次發行所得款項淨額為人民幣1,391,514,000元，其中人民幣125,694,000元列作股本，人民幣1,265,820,000元列作其他儲備。

36. 庫存股份

貴集團及貴公司

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2023年		2024年		2025年		2025年		2026年	
	庫存股份	股份數目	庫存股份	股份數目	庫存股份	股份數目	庫存股份	股份數目	庫存股份	股份數目
	人民幣千元	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元 (未經審核)	千股 (未經審核)	人民幣千元	千股
於年初／期初.....	125,907	7,003	125,907	7,003	74,992	4,638	74,992	4,638	175,076	8,840
回購股份(i)(ii).....	—	—	25,001	1,588	100,084	4,202	100,084	4,202	—	—
轉讓予受讓人的										
庫存股份(iii).....	—	—	—	—	—	—	—	—	(49,991)	(3,049)
根據股份計劃註										
銷股份.....	—	—	(75,916)	(3,953)	—	—	—	—	—	—
於年末／期末.....	<u>125,907</u>	<u>7,003</u>	<u>74,992</u>	<u>4,638</u>	<u>175,076</u>	<u>8,840</u>	<u>175,076</u>	<u>8,840</u>	<u>125,085</u>	<u>5,791</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

36. 庫存股份(續)

貴集團及貴公司(續)

- (i) 根據於2023年12月28日召開的第六屆董事會第六次會議通過的《關於回購公司股份方案的議案》，貴公司回購1,588,000股股份，交易金額為人民幣25,001,000元。
- (ii) 根據於2025年4月9日召開的第六屆董事會第十八次會議通過的《關於回購公司股份方案的議案》，貴公司回購4,202,000股股份，交易金額為人民幣100,084,000元。
- (iii) 於2026年3月，貴公司收到中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司出具的《證券過戶登記確認書》，確認「蘇州東山精密製造股份有限公司回購專用證券賬戶」中所持有的貴公司3,049,000股股份已於2026年3月9日以非交易過戶的方式過戶至「蘇州東山精密製造股份有限公司-2026年員工持股計劃」證券賬戶，庫存股份因此減少人民幣49,991,000元。

37. 股份激勵計劃

購股權激勵計劃

(a) 貴公司以權益結算的股份支付安排

貴公司於2022年3月8日召開2022年第一次股東特別大會，審議並通過了《關於公司2022年度核心管理人員和技術人才持股計劃(草案)及其摘要的議案》等相關議案，並於2022年10月31日批准向激勵員工授予1,366,120股回購股份，每股股份的公允價值為人民幣19.6元。持股計劃中的回購股份將持有至該等股份歸屬及行使為止，其後將轉讓予相關員工。

根據該計劃規定，在相關個人績效考核條件滿足的前提下，授予的股份將分兩批歸屬，每批歸屬比例均為50%：

第一批：自貴公司公告的最後一批標的股份轉入持股計劃日期起計12個月後歸屬；

第二批：自貴公司公告的最後一批標的股份轉入持股計劃日期起計24個月後歸屬。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

37. 股份激勵計劃(續)

(a) 貴公司以權益結算的股份支付安排(續)

根據2022年限制性股份激勵計劃授出的股份數目概述如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	千股	千股	千股
於年初.....	1,366	683	—
授予.....	—	—	—
行使.....	(678)	(647)	—
失效.....	(5)	(36)	—
於年末.....	683	—	—

該計劃不涉及行使價。員工無需支付任何代價即可獲得股份歸屬，該等股份將根據禁售期及個人績效評估分批次授出及歸屬。

股份於授出日期的公允價值乃經參考批准員工股份激勵計劃的股東會(於2022年10月31日舉行)當日貴公司股份的收市價獨立釐定。

2026年員工持股計劃

貴公司於2026年2月13日召開2026年第一次股東特別大會，審議通過《2026年員工持股計劃(草案)》，同意授予150名合資格員工3,048,701股回購股份，授予價格為每股人民幣39.25元，每股股份的公允價值為人民幣77.98元。持股計劃中的回購股份將持有至該等股份歸屬及行使為止，其後將轉讓予相關員工。

根據該計劃規定，在相關個人績效考核條件滿足的前提下，授予的股份將分兩批歸屬，每批歸屬比例均為50%：

第一批：自貴公司公告的最後一批標的股份轉入持股計劃日期起計12個月後歸屬；

第二批：自貴公司公告的最後一批標的股份轉入持股計劃日期起計24個月後歸屬。

該等股份的授予價格乃參照批准2026年員工持股計劃的董事會會議於2026年1月28日召開前20個交易日內貴公司股份的平均交易價格計算。限制性股份的公允價值應根據授予日期貴公司股份的收市價釐定。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

37. 股份激勵計劃(續)

(a) 貴公司以權益結算的股份支付安排(續)

根據2026年員工持股計劃授出的股份數目概述如下：

	截至6月30日 止六個月
	2026年
	千股
期初	—
授予	3,049
行使	—
失效	—
期末	<u><u>3,049</u></u>

(b) 索爾思光電以權益結算的股份支付安排

於2025年9月30日，貴集團以代價人民幣4,358,976,000元收購索爾思光電的97.48%股權。該等交易完成後，索爾思光電成為貴公司的一家附屬公司。

根據索爾思光電董事會及股東於2020年10月16日雙重批准的購股權激勵計劃（「2017年股份計劃(2020年修訂)」），可發行的最高購股權總數增加至31,115,675股無投票權普通股。

購股權於以下日期授予：

- 2020年12月29日，行使價為每股2.04美元。公允價值為每份購股權0.29美元；
- 2021年11月1日，行使價為每股2.04美元。公允價值為每份購股權0.21美元；
- 2022年6月1日，行使價為每股2.04美元。公允價值為每份購股權0.25美元；
- 2022年8月1日，行使價為每股1.19美元。公允價值為每份購股權0.48美元。

歸屬期：該計劃規定了為期連續四(4)年的歸屬期，自2020年1月1日起生效。就2020年後授出的購股權而言，歸屬期為自授出日期起至2023年表現週期結束止期間。

購股權有效期自各自的授予日期起不得超過10年。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

37. 股份激勵計劃(續)

(b) 索爾思光電以權益結算的股份支付安排(續)

修訂股份支付安排

於2022年7月，索爾思光電將於2020年12月29日、2021年11月1日及2022年6月1日授出的僱員購股權行使價由每股2.04美元下調至每股1.19美元。購股權的修訂日期為2022年8月1日。

於2025年12月31日，根據2017年股份計劃(2020年修訂)授出的最高數量的購股權已根據計劃條款悉數授予。

根據2017年股份計劃(2020年修訂)授出的購股權數目概述如下：

	千股
於2025年1月1日	—
業務合併	31,116
授予	—
沒收	—
購回僱員購股權	(22,099)
於2025年12月31日及2026年6月30日	<u>9,017</u>

於2025年12月31日及2026年6月30日尚未行使的購股權指於2022年8月1日授予的購股權，其行使價為1.19美元，加權平均剩餘合同年期分別為5.85年及5.35年。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

38. 保留溢利

貴集團

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
於年初／期初	7,297,404	9,025,096	9,288,044	9,288,044	10,538,406
淨利潤	1,964,525	1,085,641	1,386,067	758,005	2,956,899
轉撥至法定儲備	(49,520)	(47,374)	(16,910)	—	—
其他全面收益重新分類至 保留溢利	—	(350,000)	—	—	—
股息 (附註13)	(187,313)	(425,319)	(118,795)	(118,795)	—
與非控制性權益進行的 交易(i)	—	—	—	—	(97,407)
於年末／期末	<u>9,025,096</u>	<u>9,288,044</u>	<u>10,538,406</u>	<u>9,927,254</u>	<u>13,397,898</u>

- (i) 於2026年6月16日，貴集團以代價人民幣15,353,000元收購成都安瞳半導體有限公司的26.95%股權作為非控制性權益。貴集團確認保留溢利減少人民幣11,951,000元及非控制性權益減少人民幣3,402,000元。

於2026年6月1日，貴集團以代價人民幣168,187,000元收購索爾思光電的2.5%股權作為非控制性權益。貴集團確認保留溢利減少人民幣85,456,000元及非控制性權益減少人民幣82,731,000元。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

38. 保留溢利(續)

貴公司

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
於年初／期初	224,498	482,854	133,904	133,904	167,296
淨利潤／(虧損)	495,189	473,743	169,097	(164,000)	310,516
轉撥至法定儲備	(49,520)	(47,374)	(16,910)	—	—
其他全面收益重新分類至 保留溢利	—	(350,000)	—	—	—
股息(附註13)	(187,313)	(425,319)	(118,795)	(118,795)	—
於年末／期末	482,854	133,904	167,296	(148,891)	477,812

39. 其他儲備

貴集團

	股份溢價	其他 全面收益	法定儲備	資本盈餘	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘...	7,896,511	(692,976)	135,348	158,383	7,497,266
現金流量對沖	—	39,915	—	—	39,915
境外業務貨幣匯兌 差額	—	(61,604)	—	—	(61,604)
股份支付：					
— 股份支付薪酬開支...	—	—	—	8,874	8,874
轉撥至法定儲備	—	—	49,520	—	49,520
於2023年12月31日的結餘..	7,896,511	(714,665)	184,868	167,257	7,533,971

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

39. 其他儲備(續)

貴集團(續)

	股份溢價	其他 全面收益	法定儲備	資本盈餘	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日的結餘...	7,896,511	(714,665)	184,868	167,257	7,533,971
現金流量對沖	—	13,126	—	—	13,126
境外業務貨幣匯兌 差額	—	34,435	—	—	34,435
股份支付：					
— 股份支付薪酬開支...	—	—	—	478	478
— 行使股份支付	26,239	—	—	(26,239)	—
— 根據股份計劃 註銷股份	(71,963)	—	—	—	(71,963)
其他全面收益重新分類至 保留溢利	—	350,000	—	—	350,000
轉撥至法定儲備	—	—	47,374	—	47,374
於2024年12月31日的結餘..	7,850,787	(317,104)	232,242	141,496	7,907,421

	股份溢價	其他 全面收益	法定儲備	資本盈餘	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日的結餘...	7,850,787	(317,104)	232,242	141,496	7,907,421
現金流量對沖	—	40,974	—	—	40,974
境外業務貨幣匯兌差額...	—	(10,504)	—	—	(10,504)
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 權益投資之公允價值 變動	—	43,716	—	—	43,716
股東注資	1,265,820	—	—	—	1,265,820
轉撥至法定儲備	—	—	16,910	—	16,910
設定受益計劃重新計量...	—	2,085	—	—	2,085
與非控制性權益進行的 交易	(211)	—	—	—	(211)
於2025年12月31日的結餘..	9,116,396	(240,833)	249,152	141,496	9,266,211

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

39. 其他儲備(續)

貴集團(續)

	股份溢價	其他 全面收益	法定儲備	資本盈餘	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日的結餘...	7,850,787	(317,104)	232,242	141,496	7,907,421
現金流量對沖	—	20,553	—	—	20,553
境外業務貨幣匯兌差額..	—	92,144	—	—	92,144
發行新股.....	1,265,820	—	—	—	1,265,820
於2025年6月30日的結餘 (未經審核)	9,116,607	(204,407)	232,242	141,496	9,285,938
	股份溢價	其他 全面收益	法定儲備	資本盈餘	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年1月1日的結餘...	9,116,396	(240,833)	249,152	141,496	9,266,211
現金流量對沖	—	(145,268)	—	—	(145,268)
境外業務貨幣匯兌差額..	—	(195,724)	—	—	(195,724)
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 權益投資之公允價值 變動.....	—	232,068	—	—	232,068
設定受益計劃重新計量..	—	(1,936)	—	—	(1,936)
股份支付：					
— 行使股份支付	69,671	—	—	—	69,671
— 股份支付薪酬開支..	—	—	—	29,520	29,520
— 股份支付遞延稅項..	—	—	—	7,822	7,822
於2026年6月30日的結餘..	9,186,067	(351,693)	249,152	178,838	9,262,364

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

39. 其他儲備(續)

貴公司

	股份溢價	其他 全面收益	法定儲備	資本盈餘	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘...	7,926,381	(345,461)	135,348	26,975	7,743,243
現金流量對沖儲備	—	(4,539)	—	—	(4,539)
股份支付：					
— 股份支付薪酬開支...	—	—	—	8,882	8,882
轉撥至法定儲備	—	—	49,520	—	49,520
於2023年12月31日的結餘..	7,926,381	(350,000)	184,868	35,857	7,797,106

	股份溢價	其他 全面收益	法定儲備	資本盈餘	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日的結餘...	7,926,381	(350,000)	184,868	35,857	7,797,106
股份支付：					
— 股份支付薪酬開支...	—	—	—	478	478
— 行使股份支付	26,239	—	—	(26,239)	—
— 根據股份計劃					
註銷股份	(71,963)	—	—	—	(71,963)
其他全面收益重新分類至					
保留溢利	—	350,000	—	—	350,000
轉撥至法定儲備	—	—	47,374	—	47,374
於2024年12月31日的結餘..	7,880,657	—	232,242	10,096	8,122,995

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

39. 其他儲備(續)

貴公司(續)

	股份溢價	其他 全面收益	法定儲備	資本盈餘	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日的結餘...	7,880,657	—	232,242	10,096	8,122,995
現金流量對沖.....	—	187	—	—	187
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 權益投資之公允價值 變動.....	—	12,298	—	—	12,298
股東注資.....	1,265,820	—	—	—	1,265,820
轉撥至法定儲備.....	—	—	16,910	—	16,910
於2025年12月31日的結餘..	<u>9,146,477</u>	<u>12,485</u>	<u>249,152</u>	<u>10,096</u>	<u>9,418,210</u>

	股份溢價	其他 全面收益	法定儲備	資本盈餘	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日的結餘...	7,880,657	—	232,242	10,096	8,122,995
發行新股.....	1,265,820	—	—	—	1,265,820
於2025年6月30日的結餘 (未經審核).....	<u>9,146,477</u>	<u>—</u>	<u>232,242</u>	<u>10,096</u>	<u>9,388,815</u>

	股份溢價	其他 全面收益	法定儲備	資本盈餘	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年1月1日的結餘...	9,146,477	12,485	249,152	10,096	9,418,210
現金流量對沖.....	—	106	—	—	106
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的 權益投資之公允價值 變動.....	—	55,648	—	—	55,648
股份支付：					
—行使股份支付.....	69,671	—	—	—	69,671
—股份支付薪酬開支..	—	—	—	29,520	29,520
於2026年6月30日的結餘..	<u>9,216,148</u>	<u>68,239</u>	<u>249,152</u>	<u>39,616</u>	<u>9,573,155</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

40. 或有事項及承擔

40.1 或有事項

貴集團及貴公司就其日常業務過程中不時產生的申索或其他法律程序而承擔或然負債。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，除歷史財務資料中所撥備者外，貴公司董事預期或然負債將不會產生任何重大負債。

40.2 資本承擔

貴集團的主要資本承擔如下所示：

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備承擔：				
— 已訂約但未撥備	259,478	246,858	2,974,064	6,077,582

41. 綜合現金流量表附註

(a) 除所得稅前利潤與經營所得現金淨額對賬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年內／期內除所得稅前					
利潤	2,191,088	1,467,711	1,690,416	960,492	3,488,474
經調整：					
利息收入	(210,139)	(243,072)	(200,834)	(113,967)	(86,442)
財務成本	464,863	438,226	443,476	198,586	296,149
非流動資產折舊及攤銷 ..	2,249,416	2,558,676	2,519,385	1,113,673	1,605,197
出售物業、廠房及設備及					
無形資產之虧損淨額 ..	26,368	243,093	379,287	17,015	6,926
金融資產減值					
虧損／(收益)淨額	39,437	44,110	63,743	(3,765)	13,777

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

41. 綜合現金流量表附註(續)

(a) 除所得稅前利潤與經營所得現金淨額對賬(續)：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
存貨減值撥備	397,215	454,660	580,656	86,992	198,128
物業、廠房及設備減值 ..	—	394,441	—	—	—
商譽減值	29,243	85,223	107,245	—	—
其他流動資產減值	(1,100)	—	—	—	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產之公允價值 虧損／(收益)	(1,916)	820	(86,189)	(2,363)	(540,832)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債之公允價值 虧損／(收益)	11,657	17,078	24,167	(173)	50,141
應佔聯營公司虧損淨額 ..	10,821	398	922	4,074	3,665
出售及持有金融工具之 收益淨額	(24,025)	(10,297)	(9,292)	(3,057)	(15,367)
於聯營公司的投資減值 撥備	9,319	—	—	—	—
業務合併之收益	(134,813)	—	(470,698)	—	—
出售附屬公司及聯營公司 之虧損淨額	—	25,868	5,003	4,852	—
匯兌(收益)／虧損淨額 ..	(129,905)	(294,655)	27,373	(78,172)	436,581
股份支付薪酬開支	8,882	478	—	—	29,520
應收款項(增加)／減少 ..	268,251	(445,997)	(3,142,781)	661,929	(1,567,048)
應付款項增加／(減少) ..	401,517	706,310	3,540,693	(412,732)	1,193,058
存貨增加	(528,190)	(463,400)	(504,497)	(76,227)	(2,522,786)
經營所得現金	<u>5,077,989</u>	<u>4,979,671</u>	<u>4,968,075</u>	<u>2,357,157</u>	<u>2,589,141</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

41. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 非現金活動

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
以承兌票據方式購買存貨 及長期資產	2,313,979	1,923,542	2,830,841	1,817,747	1,788,506
以租賃負債方式增加使用 權資產(附註20)	593,573	283,196	354,081	18,184	22,714
	<u>2,907,552</u>	<u>2,206,738</u>	<u>3,184,922</u>	<u>1,835,931</u>	<u>1,811,220</u>

(c) 債務對賬

	借款	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	12,158,036	1,671,260	13,829,296
融資現金流量	169,487	(183,002)	(13,515)
已付利息	(379,553)	—	(379,553)
應計利息	370,434	93,255	463,689
業務合併	—	139,053	139,053
其他非現金變動	10,995	151,931	162,926
於2023年12月31日	<u>12,329,399</u>	<u>1,872,497</u>	<u>14,201,896</u>
於2024年1月1日	12,329,399	1,872,497	14,201,896
融資現金流量	93,277	(644,317)	(551,040)
已付利息	(364,297)	—	(364,297)
應計利息	392,560	69,674	462,234
其他非現金變動	(23,651)	185,507	161,856
於2024年12月31日	<u>12,427,288</u>	<u>1,483,361</u>	<u>13,910,649</u>
於2025年1月1日	12,427,288	1,483,361	13,910,649
融資現金流量	3,240,856	(267,230)	2,973,626
已付利息	(320,185)	—	(320,185)
應計利息	336,332	111,289	447,621
業務合併	1,681,961	772,682	2,454,643
其他非現金變動	(20,402)	190,854	170,452
於2025年12月31日	<u>17,345,850</u>	<u>2,290,956</u>	<u>19,636,806</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

41. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 債務對賬(續)

	借款	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	12,427,288	1,483,361	13,910,649
融資現金流量	514,168	(11,406)	502,762
已付利息	(151,088)	—	(151,088)
應計利息	161,242	38,641	199,883
其他非現金變動	(91,193)	14,778	(76,415)
於2025年6月30日(未經審核)	12,860,417	1,525,374	14,385,791
於2026年1月1日	17,345,850	2,290,956	19,636,806
融資現金流量	4,589,179	(105,829)	4,483,350
已付利息	(246,478)	—	(246,478)
應計利息	256,552	39,597	296,149
其他非現金變動	(177,329)	(29,472)	(206,801)
於2026年6月30日	21,767,774	2,195,252	23,963,026

42. 業務合併

(a) 收購概要

截至2023年12月31日止年度，新附屬公司的收購概述如下：

	蘇州晶端	Aranda	總計
	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元 (附註(ii))	人民幣千元
轉移代價總額			
現金代價	1,382,684	289,947	1,672,631
減：所收購可識別資產及 所承擔負債之公允價值淨額...	(1,517,497)	(289,947)	(1,807,444)
商譽	(134,813)	—	(134,813)

(i) 收購蘇州晶端

於2023年2月1日，貴集團以代價人民幣1,382,684,000元收購晶端顯示精密電子(蘇州)有限公司(「蘇州晶端」)100.00%股權。交易完成後，蘇州晶端成為貴公司的附屬公司。蘇州晶端主要從事液晶顯示及半導體產品的研發、生產和銷售。

由於已付及應付代價的公允價值與所收購淨資產的公允價值(即參照與貴集團並無關連的獨立合資格專業估值師中盛評估諮詢有限公司所編製估值報告而釐定的所收購可識別資產及所承擔負債的公允價值)之間存在差額，綜合財務報表中錄得約人民幣134,813,000元的負商譽。該項議價購買收益主要歸因於可即時變現的現金，以及貴集團具備與賣方磋商對貴集團有利的收購條款的能力。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

42. 業務合併(續)

(a) 收購概要(續)

(ii) 收購Aranda

於2023年2月1日，貴集團通過注資人民幣289,947,000元收購Aranda 100.00%股權。交易完成後，Aranda成為貴公司的附屬公司。Aranda主要從事焊接組件、精密組件分總成及工業工裝產品的研發、生產及銷售。

(b) 收購事項之財務資料

上述交易中收購附屬公司產生的可識別資產及負債的公允價值以及現金及現金等價物影響概述如下。估值由獨立估值師進行，以釐定已識別資產的公允價值。

	蘇州晶端 人民幣千元	Aranda 人民幣千元	總計 人民幣千元
<u>可識別淨資產公允價值</u>			
非流動資產			
物業、廠房及設備	358,540	109,411	467,951
無形資產	36,896	187,479	224,375
使用權資產	104,188	126,559	230,747
遞延所得稅資產	13,833	—	13,833
流動資產			
存貨	338,248	23,865	362,113
貿易應收款項	404,451	61,622	466,073
預付款項及其他應收款項	55,248	6,161	61,409
現金及現金等價物	503,175	8,682	511,857
其他流動資產	3,302	65	3,367
非流動負債			
租賃負債	1,162	126,931	128,093
遞延所得稅負債	51,926	43,639	95,565
遞延收入	870	—	870
撥備	—	4,605	4,605
流動負債			
租賃負債	—	10,960	10,960
貿易應付款項	190,671	36,555	227,226
合同負債	—	298	298
應計費用及其他應付款項	55,755	10,909	66,664
減：非控制性權益	—	—	—
所收購淨資產公允價值	1,517,497	289,947	1,807,444
<u>現金影響</u>			
已付現金(i)	1,156,515	219,120	1,375,635
減：所收購附屬公司的現金及 現金等價物	(503,175)	(8,682)	(511,857)
收購產生的現金流出淨額	653,340	210,438	863,778

- (i) 就蘇州晶端而言，於2023年12月31日，貴集團已支付代價人民幣1,156,515,000元。餘下人民幣226,169,000元將根據收購協議分期支付。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

42. 業務合併(續)

(b) 收購事項之財務資料(續)

- (ii) 就Aranda而言，於2023年12月31日，貴集團已支付代價人民幣219,120,000元。餘下人民幣70,827,000元將根據收購協議分期支付。

附屬公司自收購日期起的收入及利潤金額，已納入截至2023年12月31日止年度的綜合全面收益表，概述如下：

	蘇州晶端	Aranda	貴集團 (蘇州晶端及 Aranda除外)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	2,514,130	410,622	30,726,453	33,651,205
淨利潤／(虧損)	129,643	(6,159)	1,841,566	1,965,050

倘收購於2023年1月1日發生，貴集團截至2023年12月31日止年度的綜合[編纂]收入及淨利潤／(虧損)將分別為人民幣[編纂]元及人民幣[編纂]元。

[編纂]

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

42. 業務合併(續)

(c) 收購概要

截至2025年12月31日止年度，新附屬公司的收購情況概述如下：

	GMD集團	索爾思光電	總計
	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元 (附註(ii))	人民幣千元
轉移代價總額			
現金代價.....	509,852	4,358,976	4,868,828
減：所收購可識別資產及所承擔 負債之公允價值淨額	(980,550)	(1,533,882)	(2,514,432)
商譽	(470,698)	2,825,094	2,354,396

(i) 收購GMD集團

於2025年10月31日，貴集團以代價人民幣509,852,000元收購GMD集團的100.00%股權。該等交易完成後，GMD集團成為貴公司的附屬公司。GMD集團主要從事工業應用的精密金屬沖壓、鈑金製造及機械組裝業務。

由於已付及應付代價的公允價值與所收購淨資產的公允價值(即參照與貴集團並無關連的獨立合資格專業估值師中盛評估諮詢有限公司所編製估值報告而釐定的所收購可識別資產及所承擔負債的公允價值)之間存在差額，綜合財務報表中錄得約人民幣470,698,000元的負商譽。該項議價購買收益主要歸因於即時現金變現，以及貴集團具備與賣方磋商對貴集團有利的收購條款的能力。

(ii) 收購索爾思光電

於2025年9月30日，貴集團以代價人民幣4,358,976,000元收購索爾思光電的97.48%股權。該等交易完成後，索爾思光電成為貴公司的附屬公司。索爾思光電主要從事光芯片、光器件及光模塊等產品的研發、生產及銷售。

收購索爾思光電產生的商譽主要包括貴集團的現有PCB及精密組件能力與索爾思光電在光芯片、光學元件及光模塊方面的專業技術(尤其是服務不斷發展的AI及數據中心市場方面的技術)相結合產生的預期協同效應、索爾思光電在設計及製造光學元件方面組建的勞動力及專有技術以及客戶關係。以上各項均不滿足單獨確認為可識別無形資產的條件。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

42. 業務合併(續)

(d) 收購事項之財務資料

上述交易中收購附屬公司所產生的可識別資產及負債的公允價值以及現金及現金等價物影響概述如下。獨立估值師已進行估值，以釐定所識別資產的公允價值。

	GMD集團 人民幣千元	索爾思光電 人民幣千元	總計 人民幣千元
<u>可識別淨資產公允價值</u>			
非流動資產			
物業、廠房及設備.....	673,830	956,486	1,630,316
無形資產.....	34,062	585,391	619,453
貿易應收款項.....	259,238	—	259,238
使用權資產.....	638,309	95,382	733,691
預付款項及其他應收款項.....	—	127,662	127,662
遞延所得稅資產.....	107,642	6,346	113,988
其他非流動資產.....	11,265	3,147	14,412
流動資產			
存貨.....	1,172,976	1,264,850	2,437,826
貿易應收款項及應收票據.....	1,692,532	1,373,808	3,066,340
預付款項及其他應收款項.....	175,848	74,504	250,352
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	—	12,035	12,035
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產.....	—	4,918	4,918
現金及現金等價物.....	673,896	275,731	949,627
受限制現金及定期存款.....	377,643	53,861	431,504
其他流動資產.....	169,527	19,836	189,363
非流動負債			
租賃負債.....	550,071	97,738	647,809
遞延稅項負債.....	86,582	90,212	176,794
遞延收入.....	95,396	23,643	119,039
應計費用及其他應付款項.....	149,052	—	149,052
可轉換債券.....	—	422,675	422,675
撥備.....	174,422	—	174,422
借款.....	70,475	10,000	80,475
流動負債			
租賃負債.....	109,222	15,651	124,873
貿易應付款項.....	1,452,584	1,493,303	2,945,887
合同負債.....	392,906	259	393,165
借款.....	1,042,868	558,618	1,601,486
即期稅項負債.....	55,813	151,931	207,744
撥備.....	—	2,776	2,776
應計費用及其他應付款項.....	826,684	94,993	921,677
減：非控制性權益.....	143	358,276	358,419
所收購淨資產公允價值.....	980,550	1,533,882	2,514,432

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

42. 業務合併(續)

(d) 收購事項之財務資料(續)

	<u>GMD集團</u>	<u>索爾思光電</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>現金影響</u>			
已付現金(i)	509,852	3,823,053	4,332,904
減：所收購附屬公司的現金及 現金等價物	(673,896)	(275,731)	(949,627)
收購產生的現金流出淨額	<u>(164,044)</u>	<u>3,547,322</u>	<u>3,383,277</u>

(i) 就GMD集團而言，於2025年12月31日，貴集團已支付代價人民幣509,852,000元。

(ii) 就索爾思光電而言，於2025年12月31日，貴集團已支付代價人民幣3,823,053,000元。剩餘的人民幣535,923,000元將根據收購協議分期支付。

自收購日期起，該等附屬公司的收入及(虧損)／利潤金額已列入截至2025年12月31日止年度的綜合全面收益表，概述如下：

	<u>GMD集團</u>	<u>索爾思光電</u>	<u>貴集團 (GMD集團及 索爾思光電 除外)</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	1,292,325	1,435,535	37,396,999	40,124,859
淨利潤／(虧損)	<u>(27,086)</u>	<u>311,831</u>	<u>1,108,222</u>	<u>1,392,967</u>

倘收購於2025年1月1日發生，則貴集團截至2025年12月31日止年度的綜合[編纂]收入及淨利潤／(虧損)將分別為人民幣[編纂]元及人民幣[編纂]元。

[編纂]

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

43. 出售附屬公司

於往績記錄期間出售附屬公司的交易對貴集團的綜合財務報表並無重大影響。

44. 關聯方交易

(a) 母公司實體

姓名	註冊成立地	所有權權益			
		於12月31日			於6月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
袁永剛先生、袁永峰先生及 袁富根先生	中國江蘇省 蘇州市	28.28%	28.34%	33.26%	33.26%

最終控制方為袁永剛先生、袁永峰先生及袁富根先生。

(b) 關聯方名稱及與關聯方的關係

關聯方指該等有能力直接及間接控制或共同控制其他方或對其他方的財務及經營決策施加重大影響力的人士。受控股股東家族共同控制及共同聯合控制的人士亦被視為關聯方。貴集團主要管理層成員及其關係密切的家庭成員亦被視為關聯方。

貴公司董事認為，以下各方為截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度及截至2025年及2026年6月30日止六個月與貴集團有交易或結餘的貴集團重要關聯方：

關聯方的名稱	與貴集團的關係
蘇州騰冉電氣設備股份有限公司	貴集團的一家聯營公司
蘇州東燦光電科技有限公司	貴集團的一家聯營公司
上海復珊精密製造有限公司	貴集團的一家聯營公司
超毅國際發展有限公司	貴集團的一家聯營公司
安徽藍盾光電子股份有限公司	一家由最終控股股東控制的實體
上海科谷納新材料科技有限公司	一家由最終控股股東控制的實體
蘇州科谷納新材料科技有限公司	一家由最終控股股東控制的實體
合肥安慧軟件有限公司	一家由最終控股股東控制的實體

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

44. 關聯方交易(續)

(c) 與關聯方的重大交易

以下為貴集團與其關聯方於往績記錄期間所進行的交易及結餘。貴公司董事認為，關聯方交易於日常業務過程中按貴集團與各關聯方協商的條款進行。貴集團與關聯方的交易如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
購買貨品：					
由最終控股股東控制的					
實體.....	11,427	17,362	60,779	12,151	40,181
貴集團的聯營公司.....	1,153	710	274	8	160
	<u>12,580</u>	<u>18,072</u>	<u>61,053</u>	<u>12,159</u>	<u>40,341</u>

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
出售貨品：					
貴集團的聯營公司.....	305	743	304	47	174
由最終控股股東控制的					
實體.....	1,234	—	81	76	12
	<u>1,539</u>	<u>743</u>	<u>385</u>	<u>123</u>	<u>186</u>

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
由最終控股股東提供擔保					
銀行借款.....	<u>260,000</u>	<u>200,000</u>	<u>—</u>	<u>150,000</u>	<u>—</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

44. 關聯方交易(續)

(c) 與關聯方的重大交易(續)

最終控股股東袁永剛先生、袁永峰先生及袁富根先生提供的所有該等擔保已於2025年解除。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
由貴公司及其附屬公司 提供擔保					
貴集團的聯營公司	<u>55,000</u>	<u>20,000</u>	<u>24,400</u>	<u>29,008</u>	<u>15,218</u>

(d) 與關聯方的結餘

所有與關聯方的結餘均屬貿易性質。

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易性質				
貿易應收款項及應收票據				
貴集團的聯營公司	386	330	495	543
一家由最終控股股東控制的實體....	340	—	90	85
減：信用損失準備	<u>(25)</u>	<u>(93)</u>	<u>(155)</u>	<u>(234)</u>
	<u>701</u>	<u>237</u>	<u>430</u>	<u>394</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

44. 關聯方交易(續)

(d) 與關聯方的結餘(續)

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年6月30日止六個月，就呆壞賬於年內／期內確認／(撥回)的減值虧損淨額分別為人民幣(158,000)元、人民幣68,000元、人民幣62,000元、人民幣(11,000)元及人民幣79,000元。

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易性質				
貿易應付款項及應付票據				
由最終控股股東控制的實體.....	7,339	6,763	27,762	26,027
貴集團的聯營公司.....	310	299	230	67
	<u>7,649</u>	<u>7,062</u>	<u>27,992</u>	<u>26,094</u>

	於12月31日			於6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易性質				
預付款項				
貴集團的一家聯營公司.....	—	—	14,106	12,944
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,106</u>	<u>12,944</u>

(e) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理層人員的薪酬(包括於附註10(c)披露的已付貴公司董事及監事款項)如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	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
薪金、工資及花紅.....	22,628	23,048	23,465	12,104	14,439
養老金成本、住房 公積金、醫療保險等 社會福利.....	907	1,030	1,052	541	422
	<u>23,535</u>	<u>24,078</u>	<u>24,517</u>	<u>12,645</u>	<u>14,861</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

44. 關聯方交易(續)

(e) 主要管理人員薪酬(續)

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年6月30日，約人民幣4,380,000元、人民幣4,699,000元、人民幣4,296,000元及人民幣1,735,000元的應付工資計入其他應付款項及應計費用。

45. 報告期後事件

於2026年7月，貴公司以代價人民幣49,995,000元購回255,200股A股股份。除上述事件外，於2026年6月30日後及直至本報告日期，貴公司或貴集團並無發生任何其他重大期後事項或受其影響。

46. 其他會計政策概要

(1) 綜合入賬原則

歷史財務資料包含貴公司以及由貴公司及其附屬公司控制的實體(包括結構性實體)的財務報表。倘屬以下情況，則貴公司取得控制權：

- 擁有對被投資方的權力；
- 因參與被投資方的業務而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報；及
- 能夠運用其權力影響該等回報。

倘事實及情況顯示上述三項控制因素的一項或多項出現變動，貴集團會重新評估其是否控制被投資方。

倘貴集團擁有被投資方少於多數表決權，則貴集團僅在表決權足以賦予其可單方面主導被投資方的相關活動的實際能力時方對被投資方擁有權力。在評估貴集團於被投資方的表決權是否足以賦予其權力時，貴集團會考慮一切相關事實及情況，包括：

- 貴集團所持表決權的規模相對於其他表決權持有人所持表決權的規模，以及其他表決權持有人所持表決權的分散程度；
- 貴集團、其他表決權持有人或其他各方持有的潛在表決權；
- 其他合同安排產生的權利；及
- 表明貴集團在需要作出決策時是否有主導相關活動的現有能力的任何其他事實及情況(包括先前股東會的投票表決情況)。

綜合入賬一家附屬公司於貴公司取得對該附屬公司的控制權時開始，並於貴公司失去對該附屬公司的控制權時終止。具體而言，年內收購或出售一家附屬公司的收入及開支自貴公司取得控制權當日起至貴公司不再控制該附屬公司當日止計入綜合損益表及綜合全面收益表。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(1) 綜合入賬原則(續)

損益及其他全面收益的各個項目歸屬予貴公司擁有人及非控制性權益。附屬公司的全面收益總額歸屬予貴公司擁有人及非控制性權益，即使導致非控制性權益出現虧絀結餘。

附屬公司的財務報表於需要時作出調整，以使其會計政策與貴集團的會計政策保持一致。

所有與貴集團成員公司之間交易有關的集團內公司間資產與負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全數對銷。

於附屬公司的非控制性權益與貴集團的權益分開呈列，即於清盤時賦予其持有人按比例分佔相關附屬公司資產淨值的現有所有權權益。

貴集團於現有附屬公司的所有權權益變動

貴集團於現有附屬公司的所有權權益變動如不會導致貴集團失去對該等附屬公司的控制權，則有關變動入賬列作權益交易。貴集團的相關權益組成部分及非控制性權益的賬面值須予調整，以反映其於附屬公司的相關權益變動，包括根據貴集團及非控制性權益的權益比例重新歸屬貴集團與非控制性權益之間的相關儲備。

非控制性權益的調整金額與已付或已收代價公允價值之間的任何差額直接於權益中確認，並歸屬予貴公司擁有人。

倘貴集團失去對一家附屬公司的控制權，該附屬公司及非控制性權益(如有)的資產及負債將終止確認。於損益確認的收益或虧損會按以下兩者的差額計算：(i)已收代價公允價值與任何保留權益公允價值的總額；及(ii)貴公司擁有人應佔附屬公司資產(包括商譽)及負債的賬面值。先前於其他全面收益就該附屬公司確認的所有款項，會按猶如貴集團已直接出售該附屬公司的相關資產或負債入賬。於失去控制權當日於前附屬公司保留的任何投資的公允價值，將根據國際財務報告準則第9號於其後入賬時被列作初步確認的公允價值，或(如適用)於初步確認時被列作於聯營公司的投資成本。

(2) 於聯營公司的投資

聯營公司指貴集團對其有重大影響力而無控制權或共同控制權的實體。貴集團持有20%至50%表決權時通常為這類情況。重大影響力指參與被投資方財務及經營政策決策的權力，但並非控制或聯合控制該等政策。於聯營公司的投資在初始以成本確認後以權益會計法入賬。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(2) 於聯營公司的投資(續)

根據權益會計法，投資初始按成本確認，其後進行調整以於損益中確認為貴集團應佔被投資方收購後利潤或虧損，並於其他全面收益中確認為貴集團應佔被投資方其他全面收益的變動。已收或應收聯營公司的股息確認為投資賬面值扣減。

倘貴集團應佔按權益列賬的投資虧損等於或超出其於該實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收賬款)時，貴集團不會進一步確認虧損，除非其已代表其他實體承擔責任或作出付款。

貴集團與其聯營公司間交易的未實現收益按貴集團在該等實體的權益比例進行抵銷。除非交易提供了轉讓資產已發生減值的證據，否則未實現虧損也將被抵銷。權益列賬的被投資方的會計政策已在必要時作出更改，以確保與貴集團所採納的政策一致。

貴集團於聯營公司的權益變動

倘貴集團減少其於一家聯營公司的所有權權益，而貴集團繼續採用權益法(包括其他股東向一家聯營公司增資而導致於該聯營公司的所有權權益有變的情況)，則貴集團會將先前於其他全面收益確認的與上述減少所有權權益有關的收益或虧損按比例重新分類至損益，前提是該收益或虧損於出售相關資產或負債時應被重新分類至損益。

(3) 業務合併

(i) 非共同控制下的業務合併

所有業務合併(共同控制下的業務合併除外)均採用收購會計法入賬，而不論是否已收購權益工具或其他資產。收購一家附屬公司的轉讓代價包括以下各項：

- 所轉讓資產的公允價值
- 被收購業務前擁有人所招致的負債
- 貴集團發行的股本權益
- 或然代價安排產生的任何資產或負債的公允價值，及
- 任何先前存在的於附屬公司的權益的公允價值。

在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，初步按其於收購日期的公允價值計量(少數情況除外)。貴集團以個別收購基準，按公允價值或按非控制性權益分佔被收購實體可識別淨資產的比例確認於被收購實體的任何非控制性權益。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(3) 業務合併(續)

(i) 非共同控制下的業務合併(續)

收購相關成本於產生時支銷。

所轉讓代價、於被收購實體的任何非控制性權益金額及任何先前於被收購實體的股本權益於收購日期的公允價值，超出所收購可識別淨資產公允價值的差額以商譽列賬。倘該等金額低於所收購業務的可識別淨資產公允價值，則差額直接於損益中確認為議價購買。

倘現金代價任何部分的結算遞延，則未來應付金額貼現至其於交換日期的現值。所用貼現率為實體的增量借款利率，即按可比較條款及條件自獨立金融機構獲得類似借款的利率。或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後按公允價值重新計量，而公允價值變動於損益中確認。

(4) 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本減減值入賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司的業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超出附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額，或倘該投資於獨立財務報表內的賬面值超出被投資方淨資產(包括商譽)的賬面值，則於收到該等投資的股息時須對該等投資進行減值測試。

(5) 外幣

(i) 功能貨幣及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。由於貴集團的大部分資產及業務位於中國，故歷史財務資料以人民幣呈列，而人民幣亦為貴公司的功能貨幣及貴集團的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易使用交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算有關交易以及將外幣計值的貨幣資產及負債按年末匯率換算產生的匯兌收益及虧損通常於損益中確認。倘其與合資格現金流量對沖有關，則於權益中遞延。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(5) 外幣(續)

(ii) 交易及結餘(續)

與借款相關的匯兌收益及虧損於綜合損益表的財務成本中呈列。所有其他匯兌收益及虧損按淨額於綜合損益表的其他收益／(虧損)淨額中呈列。

以外幣按公允價值計量的非貨幣項目，採用釐定公允價值當日的匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債的換算差額列作公允價值收益或虧損的一部分。例如，非貨幣資產及負債(如以公允價值計量且其變動計入當期損益持有的權益)的換算差額於損益中確認為公允價值收益或虧損的一部分，而非貨幣資產(如分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益)的換算差額於其他全面收益中確認。

(iii) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有貴集團實體的業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- 貴集團各實體財務狀況表的資產及負債按報告期末的收市匯率換算；
- 貴集團各實體損益表的收入及開支按平均匯率換算(除非該平均匯率並非交易日期現行匯率累計影響下的合理約數，在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- 所有產生的匯兌差額於其他全面收益中確認。

於綜合入賬時，換算境外業務投資淨額產生的匯兌差額計入其他全面收益。當境外業務被部分處置或出售時，已列入權益的匯兌差額重新分類至損益，作為出售收益或虧損的一部分。

收購境外實體產生的商譽及公允價值調整視為該境外實體的資產及負債，按收市匯率換算。

(6) 物業、廠房及設備

貴集團有關樓宇及設備的會計政策載於附註18(a)。物業、廠房及設備是指為生產用途或提供商品或服務或行政目的而持有的有形資產(在建工程除外)，按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業及設備項目的成本包括其購買價格及使資產達至其運營狀況及地點作擬定用途的任何直接應佔成本。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(6) 物業、廠房及設備(續)

其後成本僅會於與該項目有關的未來經濟利益很可能流入貴集團，而該項目成本能可靠計量時，才計入資產賬面值或確認為一項獨立資產(按適用)。作為獨立資產入賬的任何部分的賬面值於被替換時終止確認。所有其他維修及保養於其產生的報告期間自損益扣除。

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行審閱及調整(如適用)。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則資產賬面值即時撇減至其可收回金額。

出售收益及虧損乃通過比較所得款項與賬面值釐定。該等款項計入損益。

在建工程主要指在建樓宇，以成本減任何減值虧損列賬，並不予折舊。成本包括建設期間的直接建設成本及相關借貸資金的資本化借款成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至適當類別的物業及設備。

(7) 非金融資產減值

具有無限使用年限或尚未可供使用的商譽、永久業權土地及無形資產無需進行攤銷，而須每年進行減值測試，或如有事件或情況變動表明其可能已減值，則須更頻繁地進行。當有事件或情況變動表明其他資產的賬面值可能無法悉數收回時，則須對該等資產進行減值評估。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本與使用價值兩者間的較高者。就評估減值而言，資產按單獨可識別現金流量的最低層級(現金產生單位)分組。已減值的非金融資產(商譽除外)於各報告日期評估是否可撥回減值。

(8) 投資物業

投資物業指為賺取租金及／或為資本增值而持有的物業(包括為此目的而在建的物業)，初始按成本(包括交易成本)計量。初始確認後，投資物業按成本減其後累計折舊及任何累計減值虧損列賬。折舊乃採用直線法於投資物業的估計可使用年期內，經計及其估計殘值後，為撇銷其成本而確認。

當投資物業被處置，或永久停止使用且預期從其處置中不會獲得未來經濟利益時，即終止確認。終止確認該物業所產生的任何收益或虧損(按處置所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計算)，於該物業終止確認的期間計入損益。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(9) 無形資產

(i) 商譽

收購附屬公司所產生的商譽計入無形資產。商譽不予攤銷，惟每年進行減值測試，或倘事件或環境變化顯示商譽可能減值，則更頻繁地進行測試。商譽按成本減累計減值虧損入賬。出售實體之收益及虧損包括有關被售實體的商譽之賬面值。

商譽會分配至現金產生單位以進行減值測試。預期可從產生商譽之業務合併受惠的該等現金產生單位或現金產生單位組別獲分配商譽。經識別的單位或單位組別為就內部管理目的監察商譽的最低層級的單位或單位組別，即經營分部。

(ii) 商標權和專利權組合

商標權和專利權於收購日期按公允價值及歷史成本進行初始確認。其擁有有限使用年期，其後按成本減去累計攤銷及減值虧損列賬。

(iii) 軟件

所購入軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按直線基準於其估計可使用年期內攤銷。

(iv) 客戶資源

客戶資源於收購日期按公允價值確認。其擁有有限使用年期，其後按成本減去累計攤銷及減值虧損列賬。

(10) 金融資產

(i) 分類

貴集團按以下計量類別對其金融資產進行分類：

- 其後按公允價值計量(計入其他全面收益，或計入損益)的資產，及
- 按攤銷成本計量的資產。

該分類取決於實體管理金融資產的業務模式及現金流量合同條款。

對於按公允價值計量的資產，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。對於並非持作交易的權益工具投資，將取決於貴集團於初始確認時是否已不可撤銷地選擇於其他全面收益中呈列其後公允價值變動。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(10) 金融資產(續)

(ii) 確認及終止確認

正常買賣金融資產於交易日期(貴集團承諾購買或出售該資產的日期)確認。當自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且貴集團已將所有權的絕大部分風險及回報轉讓時，即終止確認金融資產。

(iii) 計量

於初始確認時，貴集團按其公允價值加(倘為並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)收購該金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。以公允價值計量且其變動計入當期損益列賬的金融資產的交易成本於損益支銷。

債務工具

債務工具的後續計量取決於貴集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。貴集團將其債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：倘為收取合同現金流量而持有的資產的現金流量僅為本金及利息付款，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。於終止確認時產生的任何收益或虧損直接於損益中確認，並連同外匯收益及虧損於其他收益／(虧損)淨額中呈列。減值虧損於損益表中呈列為獨立項目。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益：不符合攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益標準的資產，則按以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。其後以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的債務投資的收益或虧損於損益中確認，並於產生期間按淨額於其他收益／(虧損)淨額中呈列。
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益：倘為收取合同現金流量及出售金融資產而持有之資產，倘該等資產現金流量僅指本金及利息付款，則按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量。賬面值變動計入其他全面收益，惟於損益中確認之減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損之確認除外。金融資產終止確認時，先前於其他全面收益確認之累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於其他收益／(虧損)中確認。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。外匯收益及虧損呈列於其他收益／(虧損)，減值開支於損益表作為獨立項目列示。

權益工具

貴集團所有股本投資隨後按公允價值計量。倘貴集團管理層已選擇將股本投資之公允價值收益及虧損於其他全面收益中呈列，則終止確認投資後，概無後續重新分類公允價值收益及虧損至損益。貴集團收取付款之權利確立時，有關投資之股息繼續於損益中確認為其他收入。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(10) 金融資產(續)

(iii) 計量(續)

權益工具(續)

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變動於損益表的其他收益／(虧損)中確認(如適用)。

(iv) 金融資產減值

貴集團就並非以公允價值計量且其變動計入當期損益持有的所有債務工具確認預期信用損失(「預期信用損失」)準備。預期信用損失基於根據合同應收的合同現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量(按概約原實際利率折讓)之間的差額計算。預期現金流量將包括來自出售所持屬於合同條款不可或缺部分的抵押品或其他信用加強措施的現金流量。有關詳情，請參閱附註3.2中的信用風險。

(11) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為按攤銷成本計量的金融負債及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

貴集團的金融負債主要包括按攤銷成本計量的金融負債，包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、借款及客戶按金。該等金融負債按公允價值(扣除已產生的交易成本)進行初始確認，其後使用實際利率法計量。於一年內(含一年)到期的金融負債被分類為流動負債；到期期限超過一年但自資產負債表日期起一年內(含一年)到期的金融負債被分類為非流動負債的流動部分。其他被分類為非流動負債。

當相關現時責任被解除或部分解除時，終止確認或部分終止確認金融負債。金融負債終止確認部分的賬面值與已付代價之間的差額於當期損益中確認。

(12) 衍生金融工具及對沖活動

衍生工具於訂立衍生工具合約之日按公允價值初始確認，其後於各報告期末按公允價值計量。後續公允價值變動的會計處理，取決於該衍生工具是否被指定為套期工具，以及(如是)被套期項目的性質。貴集團將若干衍生工具指定為以下任一類別：

- 對已確認資產或負債或一項確定承諾之公允價值變動作出之避險(公允價值避險)，
- 對已確認資產或負債之現金流量或極可能發生之預期交易之特定風險作出之避險(現金流量避險)，或

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(12) 衍生金融工具及對沖活動(續)

- 對境外經營淨投資之避險(淨投資避險)。

一項套期關係僅在符合以下所有條件時方有資格應用套期會計：

- 套期關係僅由符合條件的套期工具及符合條件的被套期項目組成。
- 在套期關係開始時，已就該套期關係以及貴集團進行該項套期的風險管理目標及策略作出正式指定及書面記錄。
- 該套期關係符合以下所有套期有效性要求：
 - (i) 被套期項目與套期工具之間存在經濟關係；及
 - (ii) 信貸風險的影響不會主導該經濟關係所引致的價值變動；及
 - (iii) 套期關係的套期比率，與貴集團實際用於對沖的被套期項目數量及貴集團實際用以對沖該被套期項目數量的套期工具數量兩者之間的比率相同。然而，該指定不得反映被套期項目與套期工具兩者權重之間的不平衡，導致產生(不論是否已確認)與套期會計目的不符的套期無效性。

現金流量對沖

對沖工具損益中屬有效對沖的部分，直接於其他全面收益中確認；而屬無效對沖的部分，則直接於損益中確認。

倘被對沖的預測交易其後確認為非金融資產或非金融負債，或倘非金融資產或非金融負債的預測交易導致應用公允價值對沖的確定承諾，則原應於其他全面收益中確認的現金流量對沖儲備金額，將轉撥至該資產或負債的初始確認金額。倘預期將發生採購，則剩餘現金流量對沖將於被對沖預期現金流量影響損益的相同期間，從於其他全面收益中確認的現金流量對沖儲備轉撥至損益。

不適用套期會計的衍生工具

若干衍生工具不適用套期會計。該等衍生工具的公允價值變動即時於損益中確認，並計入其他收益／(虧損)淨額。

公允價值套期的會計政策

被指定並符合公允價值套期的套期工具資格的衍生工具的公允價值變動，連同被套期

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(12) 衍生金融工具及對沖活動(續)

公允價值套期的會計政策(續)

項目因所套期風險而產生的任何公允價值變動，一併計入損益。無效部分相關的收益或虧損於損益中的其他收益／(虧損)內確認。

(13) 存貨

存貨按成本與可變現淨值中的較低者列賬。存貨成本按加權平均法釐定。成本包括直接材料、直接人工及適當攤分的可變及固定間接支出，固定間接支出按照正常經營能力分攤。成本包括自權益重新分類的與購買原材料有關的合資格現金流量對沖的任何收益或虧損，惟不包括借款成本。採購存貨的成本於扣除返利及折扣後釐定。可變現淨值為於日常業務過程的估計售價減估計完成成本及作出銷售所需的估計成本後所得數額。

(14) 貿易應收款項

貿易應收款項按可無條件獲得的代價金額進行初始確認，但當其包含重大融資成分時，按公允價值進行確認。貴集團持有貿易應收款項的目的是收取合同現金流量，因此，後續使用實際利率法按攤銷成本計量貿易應收款項。有關貴集團減值政策的說明，請參閱附註3.2。

(15) 股本及資本公積

普通股分類為權益。發行新股份的直接應佔增量成本應自所得款項扣減(扣除稅項)並計入權益。

(16) 貿易及其他應付款項

該等金額指財務期間結束前就提供予貴集團的商品及服務未支付的負債。貿易及其他應付款項呈列為流動負債，除非付款並非於報告期後12個月內到期。貿易及其他應付款項按公允價值進行初始確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

(17) 借款

借款按公允價值(扣除已產生的交易成本)進行初始確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的任何差額在借款期間使用實際利率法於損益中確認。為設立貸款融資而支付的費用在該融資很可能獲部分或全部提取的情況下，確認為該貸款的交易成本。在此情況下，費用予以遞延，直至發生提款。倘無證據表明融資很可能獲部分或全部提取，則該費用將作為流動性服務的預付款項進行資本化，並在該融資相關期間內攤銷。

當合同所指明的責任被解除、取消或屆滿時，借款將終止確認。已消除或轉讓予其他

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(17) 借款(續)

方的金融負債的賬面值與已付代價(包括任何已轉讓非現金資產或所承擔負債)之間的差額作為其他收入或財務成本於損益中確認。

倘金融負債的條款予以重新磋商，而實體向債權人發行權益工具以消除全部或部分債務(債轉股)，並於損益中確認收益或虧損，該等收益或虧損按金融負債的賬面值與所發行權益工具的公允價值之間的差額計量。

除非貴集團有權無條件將負債的結算遞延至報告期後至少12個月，否則借款將分類為流動負債。

貴集團於報告期末或之前須遵守的契諾，在附有契諾的貸款安排分類為流動或非流動時予以考慮。貴集團於報告期後須遵守的契諾，不影響於報告日期的分類。

(18) 借款成本

直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產的一般及特定借款成本，於完成及準備該資產作其預定用途或銷售的期間予以資本化。合資格資產為須經一段相當時間處理以作其預定用途或銷售的資產。

特定借款在用於合資格資產支出之前進行臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

其他借款成本於產生期間支銷。

(19) 撥備

當貴集團因過往事件而產生現時法定或推定責任，而履行責任很可能導致資源流出，且金額能夠被可靠地估計時，就法律索償、服務保證及履行責任作出撥備，但不會就未來運營虧損確認撥備。

有多項類似責任的，履行責任導致資源流出的可能性按責任類別整體考慮。即使同一類責任中任一項相關的資源流出可能性極低，仍須確認撥備。

撥備按照管理層對報告期末履行現時責任所需支出的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為稅前貼現率，該比率反映當前市場對貨幣時間價值及負債特定風險的評估。撥備隨時間推移而增加的金額確認為利息開支。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(20) 員工福利

(i) 短期債務

工資及薪金負債(包括預期於員工提供相關服務的期間結束後12個月內全部結算的非貨幣福利、年假及累積病假)根據直至報告期末員工的服務情況進行確認，並按結算負債時預期支付的金額計量。該等負債於財務狀況表中列作即期員工福利責任。

(ii) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團的中國員工有權參與各項政府監管的住房公積金、醫療保險及其他員工社會保險計劃。貴集團根據員工薪金的若干百分比每月向該等基金供款，惟有一定上限。貴集團就該等基金的負債以每年應付供款為限。住房公積金、醫療保險及其他社會保險供款於產生時支銷。

(iii) 離職後福利

貴集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是指貴集團向單獨的基金繳存固定費用，且不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，貴集團的設定提存計劃主要包括基本養老金和失業保險，設定受益計劃則為若干境外附屬公司在國家監管保險體系以外提供的補充退休福利。

(iv) 基本養老金

貴集團員工參加了由當地人力資源及社會保障部門組織設立並管理的基本養老金計劃。以當地有關機關規定的基數和比例按月繳納基本養老金費用。員工退休後，當地有關機構有責任向已退休員工支付基本養老金。在員工提供服務的會計期間，將根據上述規定計算應繳納的金額確認為負債，並相應計入當期損益或相關資產成本。

(21) 股份支付

(i) 以權益結算的股份支付交易

貴集團設有以權益結算的股份支付補償計劃，據此，實體接受員工之服務作為貴集團之權益工具(包括股份或購股權)之代價。為換取獲授權益工具而獲得的員工服務的公允價值確認為開支。該等予以支銷的總金額參考授出權益工具的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件；

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(21) 股份支付(續)

(i) 以權益結算的股份支付交易(續)

- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響(例如，於特定期間挽留實體員工)；及
- 包括任何非歸屬條件的影響。

於各報告期末，貴集團依據非市場表現及服務條件修訂其對預期可歸屬購股權數目的估計(不論該等非歸屬條件是否達成)。其於收入表中確認對原估算修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

(ii) 集團實體之間股份支付交易

當貴集團的另一實體接收貨物或服務時，貴公司結算股份支付交易，該交易僅在以貴公司的自身權益工具結算時，方確認為以權益結算的股份支付交易。否則，交易須確認為以現金結算的股份支付交易。貴公司在其獨立財務報表中錄得支賬，因母公司注資而確認於附屬公司的投資增加及因貴公司並無接收貨物或服務而於權益確認進賬。貴公司錄得支賬，確認員工於行使以權益結算的股份支付時支付的現金並減少儲備；錄得進賬，並確認貴公司的股本及股份溢價。

(iii) 修訂及註銷

貴集團可能會修訂已授出股份支付補償計劃中的條款及條件。倘修訂致使已授出權益工具的公允價值增加，則將已授出的公允價值增幅計入就於餘下歸屬年內所獲取服務確認之金額的計量中。於歸屬年內註銷或結算的已授出股份支付補償計劃被視為加速歸屬。貴集團將立即確認原應於餘下歸屬年內就所獲取服務而確認的金額。

(22) 股息分派

向股東分派的股息在股息經實體股東或董事(如適用)批准期間於歷史財務資料中確認為一項負債。

(23) 利息收入

來自以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的利息收入已計入該等資產的公允價值收益／(虧損)淨額。

按攤銷成本計量的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的利息收入使用實際利率法計算，於損益內確認為其他收入的一部分。

倘利息收入自持作現金管理目的的金融資產賺取，則呈列為財務收入。

附 錄 一 A

本 集 團 會 計 師 報 告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(24) 股息收入

股息收入在收取股息的權利確立時確認。

(25) 每股盈利

每股基本盈利

每股基本盈利按：

- 貴公司擁有人應佔利潤(不包括普通股以外的任何股權融資成本)；及
- 除以本財政年度發行在外普通股的加權平均數(就該年度發行的普通股中的紅股部分作出調整且不包括庫存股份)計算。

每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整了用於釐定每股基本盈利的數字，考慮以下因素：

- 與潛在攤薄普通股相關的利息及其他財務成本的所得稅後影響；及
- 假設轉換所有潛在攤薄普通股，本將發行在外的額外普通股加權平均數。

(26) 政府補助

與成本相關的政府補助將予遞延，並於與其擬補貼的成本相應的期間內在損益中確認。

與購買物業、廠房及設備相關的政府補助在非流動負債中列作遞延收入，並以直線法於相關資產預計年期計入損益。

(27) 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免是根據每個司法管轄區的適用所得稅稅率按當前期間應課稅收入計算的應付稅項，並就因暫時性差異及未動用稅項虧損導致的遞延稅項資產及負債變動作出調整。

(i) 即期所得稅

即期所得稅支出根據貴公司、其附屬公司及聯營公司運營及產生應課稅收入所在國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層定期評估報稅表中就適用稅務法規須作詮釋的情況所採取的立場，並考慮稅務機關是否將可能接受不確定的稅務處理方法。貴集團根據最可能的金額或預期價值計量其稅項結餘，此取決於哪一種方法可更好地對不確定狀況的解決作出預測。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(27) 即期及遞延所得稅(續)

(ii) 遞延所得稅

遞延所得稅使用負債法就資產與負債的稅基與其在歷史財務資料中的賬面值兩者間產生的暫時性差異足額計提撥備。然而，如果遞延稅項負債是因初始確認商譽產生，則不予確認。如果遞延所得稅是因在非業務合併交易發生時既不影響會計利潤也不影響應課稅損益，且不導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的交易中初始確認資產或負債而產生，則同樣不作入賬。遞延所得稅採用於報告期末前已頒佈或實質頒佈且在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及稅法)釐定。

遞延稅項資產只有在未來應課稅金額可能用於動用該等暫時性差異及虧損時方會確認。

貴公司能控制撥回暫時性差異的時間，且該等差異於可見將來很可能不會撥回，則不會就境外業務投資賬面值與稅基之間的暫時性差異確認遞延稅項負債及資產。

如有可執行的法定權利可將即期稅項資產與負債抵銷，而遞延稅項結餘與同一稅務機關有關時，遞延稅項資產及負債予以抵銷。如實體有可執行的法定權利抵銷並擬以淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債時，即期稅項資產及負債予以抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟當其與於其他全面收益或直接於權益中確認的項目相關時除外；在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。因業務合併的初始會計處理而產生即期稅項或遞延稅項的，該所得稅影響計入業務合併的會計處理內。

於評估所得稅處理的任何不確定因素時，貴集團考慮相關稅務機關是否有可能接受個別集團實體於其所得稅申報中使用或計劃使用不確定的稅項處理。如可能接受，即期及遞延稅項按與所得稅申報中一致的稅項處理釐定。如相關稅務機關不大可能接受不確定的稅項處理，則使用最可能的金額或預期價值反映各項不確定因素的影響。

(28) 租賃

(i) 租賃的定義

若合同讓渡在一段時間內控制已識別資產使用的權利以換取代價，則該合同為租賃或包含租賃。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(28) 租賃(續)

(i) 租賃的定義(續)

對於初始應用日或之後訂立或修改的合同或因業務合併而產生的合同，貴集團於開始日或修改日根據國際財務報告準則第16號的定義評估該合同是否為或包含租賃。除非合同的條款及條件隨後發生變化，否則不會重新評估此類合同。

(ii) 貴集團作為承租人

作為實際權宜之計，當貴集團合理預期對財務報表的影響不會與組合中的個別租賃有重大差異時，具有類似特徵的租賃將按組合進行會計處理。

短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對租賃期自開始日起計12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃應用短期租賃確認豁免。貴集團亦對低價值資產的租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租賃期按直線法確認為開支。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日或之前支付的任何租賃付款減任何已收租賃激勵；
- 貴集團發生的任何初始直接成本；及
- 貴集團為拆除及移除相關資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所要求的狀態預計將發生的成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃的任何重新計量作出調整。

貴集團合理確定在租賃期結束時可獲得相關租賃資產所有權的使用權資產，自開始日起至可使用年期結束時計提折舊。否則，使用權資產使用直線法按其預計使用年期與租賃期中的較短者計提折舊。

貴集團在綜合財務狀況表中將使用權資產作為單獨細項列示。

土地租賃亦屬於國際財務報告準則第16號的範圍。貴集團將任何預付的租賃土地溢價確認為使用權資產，並於相關租賃期內計提折舊。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(28) 租賃(續)

(ii) 貴集團作為承租人(續)

使用權資產(續)

已付可退還租金押金根據國際財務報告準則第9號入賬並初始按公允價值計量。初始確認時對公允價值所作調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

租賃負債

在租賃開始日，貴集團按該日尚未支付的租賃付款的現值確認並計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，倘租賃隱含利率無法輕易釐定，則貴集團使用租賃開始日的增量借款利率。租賃付款使用租賃隱含之利率貼現。倘該利率無法輕易釐定(貴集團的租賃通常屬於此情況)，則使用承租人的增量借款利率，即在類似的經濟環境中，個別承租人為獲得與使用權資產價值相近的資產以類似的條款、擔保及條件借入所需資金所需支付的利率。

租賃產生的資產及負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實際固定付款)減任何應收租賃激勵；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款，該指數或利率使用租賃開始日的指數或利率進行初始計量；
- 預計將由貴集團根據剩餘價值擔保支付的款項；
- 購買選擇權的行使價格(倘貴集團合理確定會行使該選擇權)；
- 終止租賃的罰款付款，前提是租賃期反映出貴集團行使該選擇權；及
- 根據合理確定的延期選擇權支付的租賃付款亦包括在租賃負債的計量中。

於開始日之後，租賃負債以利息增值及租賃付款作出調整。

貴集團在綜合財務狀況表中將租賃負債作為單獨細項列示。

(iii) 貴集團作為出租人

租賃分類及計量

貴集團作為出租人的租賃分為融資租賃或經營租賃。倘租賃條款實質上轉移與相關資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬予承租人，該合同則分類為融資租賃。其他全部租賃均為經營租賃。

附錄一 A

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註(續)

46. 其他會計政策概要(續)

(28) 租賃(續)

(iii) 貴集團作為出租人(續)

租賃分類及計量(續)

經營租賃的租金收入在相關租賃的期限內按直線法於損益中確認。協商及安排經營租賃所產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值，該等成本在租賃期內按直線法確認為開支。

已收可退還租金押金根據國際財務報告準則第9號入賬並初始按公允價值計量。初始確認時對公允價值所作調整被視為來自承租人的額外租賃付款。

III 後續財務報表

貴公司或貴集團現時旗下的任何公司概無就2026年6月30日之後及直至本報告日期的任何期間編製經審核財務報表。