

附 錄 一

會 計 師 報 告

以下為本公司申報會計師致同(香港)會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出的報告全文(載於第I-[●]至I-[●]頁)，以供收錄於本文件。

[GTHK之信箋]

致合肥新匯成微電子股份有限公司董事及中國國際金融香港證券有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒 言

我們就第I-[●]至I-[●]頁所載的合肥新匯成微電子股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，該等歷史財務資料包括貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日之綜合財務狀況表、貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日之財務狀況表以及貴集團於截至2023年、2024年及2025年12月31日止各年度(「往績記錄期間」)之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料和其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-[●]至I-[●]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，乃就貴公司H股於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而編製，以供載入貴公司日期為[日期]之文件(「文件」)內。

董事對歷史財務資料之責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載之呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並落實董事認為必需的內部監控，以確保編製的歷史財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

附 錄 一

會 計 師 報 告

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述取得合理保證。

我們的工作涉及實程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師會考慮與該實體根據歷史財務資料附註2所載呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計在有關情況下屬恰當的程序，但並非旨在對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料乃根據歷史財務資料附註2所載的呈列及編製基準編製，真實而中肯地反映貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況、貴公司於2023年、2024年及2025年12月31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。

附 錄 一

會 計 師 報 告

有關聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事宜的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註11，當中載有有關 貴公司就往績記錄期間派付股息的資料。

[●]
註冊會計師
香港特別行政區
銅鑼灣
恩平道28號
利園二期11樓

[日期]

[●]
執業證書編號：[●]

I. 歷史財務資料

歷史財務資料的編製

以下載列構成本會計師報告一部分的歷史財務資料。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表(歷史財務資料乃據此編製)已由致同(香港)會計師事務所有限公司根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計(「**相關財務報表**」)。

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

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
收入	6	1,238,293	1,501,020	1,783,135
銷售成本		(910,776)	(1,173,871)	(1,395,394)
毛利		327,517	327,149	387,741
其他收入	7(a)	32,512	26,784	32,488
其他收益及虧損淨額	7(b)	14,753	16,326	15,415
銷售及營銷開支		(8,410)	(11,465)	(12,348)
行政開支		(74,281)	(75,692)	(82,948)
研發開支	9	(78,857)	(89,407)	(117,688)
減值虧損	9	(16,554)	(17,673)	(26,362)
融資成本	8	(1,097)	(22,672)	(37,501)
分佔聯營公司業績淨額		—	—	218
除所得稅前溢利	9	195,583	153,350	159,015
所得稅抵免／(開支)	10	402	6,414	(4,284)
年內溢利		<u>195,985</u>	<u>159,764</u>	<u>154,731</u>
應佔年內溢利：				
— 貴公司擁有人		<u>195,985</u>	<u>159,764</u>	<u>154,731</u>
其他全面開支，扣除稅項：				
其後將重新分類至損益的項目：				
按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)的金融資產的公允價值變動，扣除稅項		(470)	—	—
年內全面收益總額		<u>195,515</u>	<u>159,764</u>	<u>154,731</u>
年內全面收益總額應佔：				
— 貴公司擁有人		<u>195,515</u>	<u>159,764</u>	<u>154,731</u>
貴公司擁有人應佔每股盈利	12			
基本(人民幣元)		0.24	0.19	0.19
攤薄(人民幣元)		<u>0.23</u>	<u>0.19</u>	<u>0.18</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合財務狀況表

		於12月31日		
	附註	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	2,575,797	2,767,451	2,802,049
使用權資產	15	18,328	32,044	30,374
無形資產	16	11,401	17,811	22,793
於聯營公司的權益	17	—	—	275,702
按金、預付款項及其他應收款項	23	160,002	79,043	21,451
按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產	21	50,000	50,364	113,072
遞延稅項資產	31	3,730	3,581	16,206
定期存款	24	124,493	30,537	—
		<u>2,943,751</u>	<u>2,980,831</u>	<u>3,281,647</u>
流動資產				
存貨	19	236,998	288,343	303,785
貿易應收款項及應收票據	20	231,246	275,261	358,975
按金、預付款項及其他應收款項	23	43,520	76,846	78,816
按公允價值計入損益的金融資產	21	20,192	681,606	534,505
其他按攤銷成本計量的金融資產	22	—	—	60,004
受限制銀行存款	24	503	7,629	10,713
銀行結餘、存款及現金				
—原到期日超過三個月且於一年內到期的定期存款	24	10,449	128,669	116,451
—現金及現金等價物	24	109,639	152,038	129,706
		<u>652,547</u>	<u>1,610,392</u>	<u>1,592,955</u>
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	25	145,326	138,023	125,395
其他應付款項及應計費用	26	28,699	20,842	73,758
合約負債	27	2,906	1,719	6,023
借款	28	185,593	—	84,577
租賃負債	30	2,362	1,841	1,206
衍生金融工具		—	—	2,653
應付所得稅		—	—	3,214
		<u>364,886</u>	<u>162,425</u>	<u>296,826</u>
流動資產淨值		<u>287,661</u>	<u>1,447,967</u>	<u>1,296,129</u>
總資產減流動負債		3,231,412	4,428,798	4,577,776

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附 註	於12月31日		
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
非流動負債				
借款	28	—	1,113,988	930,956
遞延收益	29	98,112	112,763	97,233
租賃負債	30	1,269	976	592
		99,381	1,227,727	1,028,781
資產淨值		3,132,031	3,201,071	3,548,995
權益				
股本	32	834,853	837,976	868,943
減：庫存股份	32	—	(99,978)	(51,451)
儲備	33	2,297,178	2,463,073	2,731,503
權益總額		3,132,031	3,201,071	3,548,995

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		於12月31日		
	附註	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	1,691,895	1,722,315	1,739,679
使用權資產	15	11,418	25,532	24,952
無形資產	16	6,897	13,764	15,224
於附屬公司的權益	18	592,439	898,768	988,100
於聯營公司的權益	17	—	—	247,184
按金、預付款項及其他應收款項	23	51,940	225,689	217,860
按公允價值計入損益的金融資產	21	50,000	50,364	63,072
遞延稅項資產	31	3,730	3,581	16,206
定期存款	24	124,493	30,537	—
		<u>2,532,812</u>	<u>2,970,550</u>	<u>3,312,277</u>
流動資產				
存貨	19	157,886	190,282	211,661
貿易應收款項及應收票據	20	316,347	208,020	268,582
按金、預付款項及其他應收款項	23	623,579	514,714	498,700
按公允價值計入損益的金融資產	21	20,192	681,606	534,505
其他按攤銷成本計量的金融資產	22	—	—	60,004
受限制銀行存款	24	—	3,000	3,060
銀行結餘、存款及現金				
—原到期日超過三個月且於一年內到期的定期存款	24	10,449	128,669	42,298
—現金及現金等價物	24	94,308	87,254	79,993
		<u>1,222,761</u>	<u>1,813,545</u>	<u>1,698,803</u>
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	25	77,283	114,564	76,811
其他應付款項及應計費用	26	18,648	13,069	65,096
合約負債	27	1,307	1,386	3,234
借款	28	169,977	—	84,577
租賃負債		1,482	857	940
衍生金融工具		—	—	2,538
應付所得稅		—	—	3,214
		<u>268,697</u>	<u>129,876</u>	<u>236,410</u>
流動資產淨值		<u>954,064</u>	<u>1,683,669</u>	<u>1,462,393</u>
總資產減流動負債		3,486,876	4,654,219	4,774,670

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附 註	於12月31日		
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
非流動負債				
借款	28	—	1,113,988	930,956
遞延收益	29	95,803	98,592	81,869
租賃負債		543	716	592
		96,346	1,213,296	1,013,417
資產淨值		3,390,530	3,440,923	3,761,253
權益				
股本	32	834,853	837,976	868,943
減：庫存股份	32	—	(99,978)	(51,451)
儲備	33	2,555,677	2,702,925	2,943,761
權益總額		3,390,530	3,440,923	3,761,253

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔							
	股本	庫存股份	資本儲備	可換股債券 的權益部分	其他全面收 益儲備	法定儲備	保留盈利／ (累計虧損)	權益總額
	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	834,853	—	2,102,827	—	470	30,209	(64,653)	2,903,706
年內溢利	—	—	—	—	—	—	195,985	195,985
年內其他全面開支	—	—	—	—	(470)	—	—	(470)
年內全面(開支)／ 收益總額	—	—	—	—	(470)	—	195,985	195,515
與擁有人進行的 交易：								
以股權結算以股份 為基礎的付款 (附註9)	—	—	32,810	—	—	—	—	32,810
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	—	21,047	(21,047)	—
與擁有人進行的交易 總額	—	—	32,810	—	—	21,047	(21,047)	32,810
於2023年12月31日及 2024年1月1日的 結餘	834,853	—	2,135,637	—	—	51,256	110,285	3,132,031
年內溢利	—	—	—	—	—	—	159,764	159,764
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	159,764	159,764
與擁有人進行的 交易：								
已宣派股息(附註11)	—	—	—	—	—	—	(82,440)	(82,440)
發行可換股債券 (附註28(d))	—	—	—	36,955	—	—	—	36,955
根據限制性股票激勵 計劃歸屬限制性 股票(附註32(a))	3,123	—	17,426	—	—	—	—	20,549
購回普通股 (附註32(b))	—	(99,978)	—	—	—	—	—	(99,978)
以股權結算以股份 為基礎的付款 (附註9)	—	—	34,190	—	—	—	—	34,190
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	—	14,112	(14,112)	—
與擁有人進行的交易 總額	3,123	(99,978)	51,616	36,955	—	14,112	(96,552)	(90,724)
於2024年12月31日及 2025年1月1日的 結餘	837,976	(99,978)	2,187,253	36,955	—	65,368	173,497	3,201,071

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔						
	股本	庫存股份	資本儲備	可換股債券 的權益部分	其他全面收 益儲備	法定儲備	保留盈利／ (累計虧損)
	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元
於2025年1月1日的結餘	837,976	(99,978)	2,187,253	36,955	—	65,368	173,497
年內溢利	—	—	—	—	—	—	154,731
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	154,731
與擁有人進行的交易：							
已宣派股息(附註11)	—	—	—	—	—	—	(78,478)
因轉換可換股債券而發行的股份 (附註28(d)及32(a))	28,733	—	195,483	(7,035)	—	—	—
根據限制性股票激勵計劃歸屬限制性股票(附註32(a))	2,234	—	12,265	—	—	—	—
已轉讓用於員工持股計劃的庫存股份 (附註32(b))	—	48,527	(48,527)	—	—	—	—
以股權結算以股份為基礎的付款 (附註9及31)	—	—	39,991	—	—	—	—
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	—	12,565	(12,565)
與擁有人進行的交易總額	30,967	48,527	199,212	(7,035)	—	12,565	(91,043)
於2025年12月31日的結餘	868,943	(51,451)	2,386,465	29,920	—	77,933	237,185

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
來自經營活動的現金流量			
銷售貨品及服務所得款項	1,119,661	1,536,611	1,785,587
其他稅項及附加費退稅	61,081	65,425	76,270
收到與其他經營活動有關的現金	9,905	34,470	12,419
來自銀行結餘的利息收入	2,102	2,555	2,796
為材料及服務支付的現金	(642,686)	(895,679)	(925,092)
支付給職工的現金	(164,377)	(198,570)	(208,946)
已付所得稅及其他稅項	(4,602)	(5,144)	(16,413)
就辦公室營運、差旅及業務招待支付的現金	(7,576)	(10,048)	(10,588)
就研發開支支付的現金	(6,592)	(5,786)	(8,055)
就中介服務費支付的現金	(7,671)	(9,303)	(6,376)
與其他經營活動有關的已付現金	(7,785)	(13,667)	(9,143)
經營活動所得現金淨額	351,460	500,864	692,459
來自投資活動的現金流量			
投資收益所得款項	12,214	3,678	27,179
出售物業、廠房及設備、無形資產及 其他非流動資產所得款項	5,894	12,760	4,966
理財產品及結構性存款所得款項	1,698,000	989,000	2,297,349
購買物業、廠房及設備、無形資產及 其他非流動資產	(1,188,191)	(583,538)	(459,815)
購買理財產品及結構性存款	(998,000)	(1,649,000)	(2,207,349)
(存放)／減少定期存款淨額	(30,000)	(20,370)	36,630
按公允價值計量的金融資產投資	(50,000)	(1,300)	(63,950)
對聯營企業的投資	—	—	(275,484)
其他投資活動付款	—	—	(1,662)
投資活動所用現金淨額	(550,083)	(1,248,770)	(642,136)

附 錄 一

會 計 師 報 告

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自融資活動的現金流量			
發行可換股債券所得款項	—	1,148,700	—
限制性股票激勵計劃及員工持股計劃所得款項	—	20,549	65,950
借款所得款項	185,422	395,530	17,967
償還借款	—	(581,570)	(73,126)
已付利息	(926)	(7,738)	(3,479)
已付 貴公司擁有人股息	—	(82,440)	(78,478)
購回普通股	—	(99,978)	—
其他融資活動的付款	(5,500)	(7,845)	(4,630)
融資活動所得／(所用)現金淨額	178,996	785,208	(75,796)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(19,627)	37,302	(25,473)
年初現金及現金等價物	128,774	109,639	152,038
匯率變動的影響	492	5,097	3,141
年末現金及現金等價物	109,639	152,038	129,706

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2015年12月18日根據中華人民共和國(「中國」)法律在中國成立為有限責任公司，並於2021年3月30日改制為股份有限公司。貴公司的內資股(「A股」)於2022年8月18日在上海證券交易所上市(股份代號：688403)。貴公司的註冊辦事處及主要營業地點地址於文件「公司資料」一節披露。

於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度(「往續記錄期間」)，貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事顯示驅動集成電路(「DDIC」)先進封裝及測試的銷售。

貴公司董事認為，貴公司受單一最大股東集團(定義見文件「釋義」一節)控制。

於本歷史財務資料日期，貴公司的主要附屬公司如下：

附屬公司名稱	成立／ 註冊地點 及營業地點	已發行及 繳足股本／ 註冊資本詳情	持有應佔權益 於12月31日			主要業務	附註
			2023年	2024年	2025年		
由 貴公司直接持有							
江蘇匯成光電有限 公司 [#] (「江蘇 匯成」)	中國	人民幣861,640,200元	100%	100%	100%	銷售DDIC先進封 裝及測試服務	(c)

附註：

- (a) 貴集團截至2023年及2024年12月31日止年度的綜合財務報表乃根據中國財政部頒佈的中國企業會計準則編製，並由中國註冊會計師天健會計師事務所(特殊普通合伙)審核。
- (b) 貴集團截至2025年12月31日止年度的綜合財務報表乃根據中國財政部頒佈的中國企業會計準則編製，並由中國註冊會計師致同會計師事務所(特殊普通合伙)審核。
- (c) 該實體截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國財政部頒佈的中國企業會計準則編製，並由中國註冊會計師天健會計師事務所(特殊普通合伙)審核。

該實體截至2025年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國財政部頒佈的中國企業會計準則編製，並由中國註冊會計師致同會計師事務所(特殊普通合伙)審核。

[#] 在中國成立的公司，其英文名稱僅供參考。該公司的正式名稱為中文。

附錄一

會計師報告

2. 呈報及編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則會計準則編製，該準則總稱包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有適用個別國際財務報告準則會計準則及詮釋。

貴集團在編製歷史財務資料時，已貫徹採納所有於2025年1月1日開始的會計期間生效的國際財務報告準則會計準則、修訂、詮釋及年度改進。

歷史財務資料亦符合香港公司條例的適用規定，並包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。

編製本歷史財務資料所使用的重大會計政策於附註3概述。除另有說明外，該等政策已貫徹應用於歷史財務資料所呈列的所有期間。

歷史財務資料乃按歷史成本基準編製，惟若干按公允價值列賬的金融資產及負債除外。

務請注意，編製歷史財務資料時已使用會計估計及假設。儘管該等估計乃根據管理層對當前事件及行動的最佳了解及判斷作出，惟實際結果最終可能與該等估計不同。涉及較高程度判斷或複雜性的領域，或假設及估計對歷史財務資料屬重大的領域，已於附註5披露。

3. 重大會計政策概要

3.1 綜合基準

歷史財務資料包括往績記錄期間 貴公司及其附屬公司的財務資料以及 貴集團於聯營公司的權益。

附屬公司為 貴集團控制的實體。當 貴集團因參與實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，且有能力透過其對該實體的權力影響該等回報時，即屬控制該實體。在評估 貴集團是否對實體具有權力時，僅考慮 貴集團及其他方所持與實體有關的實質性權利。

貴集團自取得控制權之日起將附屬公司的收入及開支計入歷史財務資料，直至 貴集團不再控制附屬公司之日為止。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益及虧損於編製歷史財務資料時對銷。倘集團內公司間資產銷售的未變現虧損在綜合賬目時撥回，相關資產亦會從 貴集團的角度進行減值測試。附屬公司財務報表所呈報的金額已作出必要調整，以確保與 貴集團採納的會計政策貫徹一致。

非控股權益指並非由 貴公司直接或間接應佔的附屬公司股權，且 貴集團未與該等權益的持有人協定任何額外條款，而該等條款會導致 貴集團整體就該等權益承擔符合金融負債定義的合約義務。就各業務合併而言， 貴集團可選擇按公允價值或按佔附屬公司可識別資產淨額的比例而計量任何非控股權益。

非控股權益在綜合財務狀況表的權益中呈列，與 貴公司擁有人應佔權益分開列示。 貴集團業績中的非控股權益在綜合損益及其他全面收益表上呈列，作為非控股權益與 貴公司擁有人之間年度損益總額及全面收益總額的分配。

在 貴公司的財務狀況表中，附屬公司按成本減任何減值虧損（見附註3.19）列賬。成本亦包括投資直接應佔成本。

附 錄 一

會 計 師 報 告

附屬公司業績由 貴公司按各報告日期的已收及應收股息基準入賬。所有股息（不論是否來自被投資方收購前或收購後溢利）均於 貴公司損益中確認。

3.2 聯營公司

聯營公司為 貴集團擁有重大影響力的實體，重大影響力乃參與被投資公司財務及經營政策決斷的權力，而非對該等政策的控制或共同控制。

在歷史財務資料中，於聯營公司的投資初步按成本確認，其後採用權益法入賬。收購成本超出 貴集團於收購日所佔該聯營公司可識別資產、負債及或然負債的公允價值淨額的任何部分，均確認為商譽。商譽計入投資賬面值，並作為投資的一部分進行減值評估。收購成本按交易當日 貴集團所給予資產、所產生或承擔負債以及所發行權益工具的公允價值總額，另加投資直接應佔的任何成本計量。經重新評估後， 貴集團應佔可識別資產、負債及或然負債的公允價值淨額超出收購成本的任何差額，即時於損益確認，以釐定購入投資期間 貴集團應佔聯營公司的損益。

根據權益法， 貴集團於聯營公司之權益按成本列賬，並就 貴集團應佔聯營公司資產淨值減任何已識別減值虧損之收購後變動作出調整，除非該項權益分類為持作出售（或計入分類為持作出售之出售組別）。損益包括 貴集團於往績記錄期間應佔聯營公司的收購後除稅後業績，並包括於往績記錄期間確認的於聯營公司的投資的任何減值虧損。

貴集團與其聯營公司之間交易的未變現收益以 貴集團於該聯營公司的權益為限予以對銷。倘 貴集團與其聯營公司之間資產銷售的未變現虧損按權益會計法撥回，則相關資產亦會從 貴集團的角度進行減值測試。倘聯營公司所用會計政策有別於 貴集團在類似情況下就同類交易及事件所採用者，則 貴集團須於採用權益法而使用該聯營公司財務報表時作出必要調整，以令該聯營公司之會計政策與 貴集團所使用者一致。

倘 貴集團應佔聯營公司虧損等同或超過其所持聯營公司權益，則 貴集團毋須再確認進一步虧損，除非 貴集團對聯營公司已產生法律或推定義務或已代聯營公司作出付款。就此而言， 貴集團於聯營公司的權益為根據權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成 貴集團於聯營公司投資淨額一部分的 貴集團其他長期權益。

採用權益法後， 貴集團釐定是否有必要就 貴集團於其聯營公司的投資確認額外減值虧損。於各報告日期， 貴集團釐定是否有任何客觀證據顯示聯營公司投資出現減值。倘識別出該等跡象，則 貴集團會將減值金額計算為該聯營公司的可收回金額（即使用價值與公允價值減出售成本的較高者）與其賬面值之間的差額。在釐定投資的使用價值時， 貴集團會估計其應佔聯營公司預期產生的估計未來現金流量的現值，包括該聯營公司營運所產生的現金流量及最終出售投資的所得款項。

貴集團自其不再對聯營公司擁有重大影響力當日起終止使用權益法。

在 貴公司的財務狀況表內，於聯營公司的權益乃按權益法列賬。

3.3 外幣換算

貴集團各實體的綜合財務報表所載項目，均採用該實體營運所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務資料以人民幣呈列，與 貴公司的功能貨幣相同。

附 錄 一

會 計 師 報 告

在綜合實體的個別財務報表中，外幣交易按交易日的現行匯率換算為個別實體的功能貨幣。於各報告日期，以外幣計值的貨幣資產及負債均按該日的適用匯率換算。因結算該等交易以及於各報告日期重新換算貨幣資產及負債而產生的匯兌盈虧於損益中確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算（即僅按交易日匯率換算）。倘非貨幣項目的公允價值收益或虧損於損益中確認，則該收益或虧損的任何匯兌部分亦於損益中確認。當非貨幣項目的公允價值收益或虧損於其他全面收益中確認時，該收益或虧損的任何匯兌部分亦於其他全面收益中確認。

在歷史財務資料中，原以 貴集團呈列貨幣以外的貨幣呈列的海外業務的所有個別財務報表均已換算為人民幣。資產及負債按各報告日期的收市匯率換算為人民幣。收入及支出按交易當日的適用匯率，或按往績記錄期間的平均匯率（前提為匯率並無大幅波動）換算為人民幣。任何因此程序產生的差額已於其他全面收益中確認，並於權益的「其他全面收益儲備」中單獨累計。

3.4 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（下文所述的在建工程（「**在建工程**」）除外）初步按收購成本或製造成本（包括使資產達致其能夠按 貴集團管理層擬定方式經營所必需的地點及狀況而直接產生的任何成本）列賬。其後按成本減累計折舊及累計減值虧損（見附註3.19）（如有）列賬。

折舊按資產（在建工程除外）的成本減去其剩餘價值，於其估計可使用年期內以直線法確認，以撇銷其成本，詳情如下：

建築物及結構物	20至30年
機器及設備	2年至10年
辦公室設備	3至5年
汽車	5年

剩餘價值及可使用年期的估計於各報告日期檢討，並在適當時作出調整。

報廢或出售產生的收益或虧損按資產銷售所得款項與賬面值之間的差額釐定，並於損益中確認。

在建工程指在建的物業、廠房及設備，按成本減任何減值虧損（見附註3.19）列賬。成本包括建造成本及其他直接成本（如材料成本、直接人工及借款成本）。

在建工程並無計提折舊撥備，直至有關資產可供使用時，屆時將其轉撥至物業、廠房及設備的適當類別。

3.5 預付租賃款項

預付租賃款項（符合使用權資產的定義）指金額能可靠計量的長期土地租賃的首期款項。其按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬（見附註3.19）。折舊於租賃／使用權的年期內以直線法計算，除非另有其他基準能更準確反映 貴集團透過使用土地獲得利益的時間模式，則作別論。

3.6 無形資產及研發活動

無形資產

所收購無形資產初步按成本確認。於初步確認後，具有限年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。

具有限可使用年期的無形資產於其估計可使用年期以直線法攤銷。無形資產於可供使用時開始攤銷。下列可使用年期予以採用：

軟件及其他 3–5年

資產的攤銷方法及可使用年期於各報告日期檢討，並在適當時作出調整。

具有限可使用年期的無形資產會按下文附註3.19所述進行減值測試。

研發成本

與研究活動相關的成本於產生時自損益支銷。開發活動直接應佔的成本於滿足下列所有確認要求的情況下確認為無形資產：

- (i) 證實完成預期產品以供內部使用或出售之技術可行性；
- (ii) 有意完成並使用或出售該無形資產；
- (iii) 證實 貴集團有能力使用或出售該無形資產；
- (iv) 透過內部使用或出售無形資產將產生可能之經濟利益；
- (v) 有足夠技術、財務及其他資源以完成該產品；及
- (vi) 該無形資產之應佔開支能可靠計量。

直接成本包括進行開發活動時產生之僱員成本及適當部分之相關間接開支。內部自行開發並符合以上確認標準之軟件、產品或知識之開發成本確認為無形資產。有關成本採用與收購的無形資產相同的後續計量方法。

所有其他開發成本均於產生時支銷。

3.7 金融工具

確認及終止確認

金融資產及金融負債於 貴集團成為有關金融工具合約條文的訂約方時，方予確認。

當從金融資產收取現金流量的合約權利屆滿或金融資產及其幾乎所有的風險及回報轉移時，終止確認金融資產。金融負債在廢除、解除、取消或屆滿時終止確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

金融資產

金融資產分類及初始計量

除不包含重大融資成分且按照國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」(「國際財務報告準則第15號」)以交易價格計量的貿易應收款項外，所有金融資產均以公允價值進行初始計量，倘金融資產並非按公允價值計入損益計量，則加上收購金融資產直接應佔的交易成本。按公允價值計入損益列賬的金融資產的交易成本於損益中支銷。

金融資產分為下列類別：

- 攤銷成本；
- 按公允價值計入損益；或
- 按公允價值計入其他全面收益。

分類乃根據下列兩項釐定：

- 實體管理金融資產的業務模式；及
- 金融資產的合約現金流量特徵。

在損益中確認的與金融資產有關的所有收入及開支，均於「融資成本」或其他財務項目內呈列，惟貿易及其他應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)於損益中作為「減值虧損」單獨列示。

金融資產的後續計量

債權投資

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產符合以下條件(且未指定為按公允價值計入損益)，則按攤銷成本計量：

- 金融資產於旨在持有金融資產及收取合約現金流量之業務模式內持有；及
- 金融資產的合約條款所產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

在初始確認後，該等金融資產採用實際利率法按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入計入損益的「融資成本」。倘折現影響並不重大，則省略折現。貴集團的貿易應收款項、其他應收款項及按金、受限制銀行存款、定期存款、現金及現金等價物以及固定回報理財產品均屬於此類金融資產。

按公允價值計入其他全面收益的金融資產—可轉回

倘投資的合約現金流量僅包括支付本金及利息，且投資乃於旨在同時收取合約現金流量及出售的業務模式下持有，則其後的公允價值變動於其他全面收益中確認，惟在損益中確認預期信貸虧損、利息收入(按實際利率法計算)及匯兌損益除外。當投資終止確認時，其他全面收益中累計的金額從權益轉回至損益。

附 錄 一

會 計 師 報 告

按公允價值計入損益的金融資產

於「持作收取」或「持作收取及出售」以外的不同業務模式下持有的金融資產分類為按公允價值計入損益。此外，不論何種業務模式，合約現金流量並非僅為本金及利息付款的金融資產均按公允價值計入損益入賬。所有衍生金融工具均屬此類別，惟指定及有效作為對沖工具之財務工具除外，該等工具乃應用國際財務報告準則第9號「金融工具」(「國際財務報告準則第9號」)項下對沖會計規定。

股本投資

於股本證券之投資分類為按公允價值計入損益，除非股本投資並非持作買賣用途，且於初始確認投資時，貴集團選擇將投資指定為按公允價值計入其他全面收益(不可轉回)，致使公允價值的其後變動於其他全面收益確認，並於權益的「其他全面收益儲備」中累計。該等選擇按個別工具基準作出，惟僅在發行人認為投資符合權益之定義時方可作出。

當貴集團收取股息的權利確立時，該等權益工具投資的股息於損益中確認。股息計入損益中的「其他收益及虧損淨額」。

金融負債

金融負債的分類和計量

貴集團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、可換股債券的負債部分、租賃負債及衍生金融工具。

金融負債(租賃負債除外)初始按公允價值計量，並(倘適用)就交易成本作出調整。

其後，金融負債(租賃負債除外)使用實際利率法按攤銷成本計量。

在損益中呈報的所有利息相關費用均計入「融資成本」。

租賃負債的會計政策載於附註3.13。

貿易應付款項及應付票據以及其他應付款項及應計費用

貿易應付款項及應付票據以及其他應付款項及應計費用初始按其公允價值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

借款

借款初始按公允價值並扣除產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額於借款期間採用實際利率法在損益中確認。

除非於各報告日期，貴集團有權將負債的償還期限遞延至各報告日期後至少十二個月，否則借款分類為流動負債。

在將附有契諾的貸款安排分類為流動或非流動時，會考慮貴集團須於各報告日期末或之前遵守的契諾。貴集團於報告日期後須遵守的契諾不影響分類。

可換股債券

可換股債券會計政策詳情載於附註3.10。

附 錄 一

會 計 師 報 告

衍生金融工具

衍生工具初始按衍生工具合約訂立日期的公允價值確認，其後於各報告日期按其公允價值重新計量。後續公允價值變動的會計處理取決於衍生工具是否指定為對沖工具。不符合對沖會計處理資格的任何衍生工具的公允價值變動，即時於損益中確認。

3.8 金融資產減值

國際財務報告準則第9號的減值規定使用前瞻性資料確認預期信貸虧損一即「預期信貸虧損模型」。範圍內的工具包括貸款及按攤銷成本計量的其他債務類金融資產以及貿易應收款項及應收票據。

貴集團在評估信貸風險及計量預期信貸虧損時考慮更廣泛的資料，包括過往事件、當前狀況、影響工具未來現金流量預期可收回性的合理有據的預測。

採用該前瞻法時，須對下列各項作出區分：

- 自初始確認以來信貸質量未有顯著惡化或信貸風險較低的金融資產（「第一階段」）；及
- 自初始確認以來信貸質量已顯著惡化且信貸風險不低的金融資產（「第二階段」）。

「第三階段」將涵蓋於各報告日期有客觀減值證據的金融資產。

就第一階段類別而言，確認「12個月預期信貸虧損」；就第二階段類別而言，確認「全期預期信貸虧損」。

預期信貸虧損的計量乃按金融資產預計年期內的信貸虧損的概率加權估計釐定。

貿易應收款項

就貿易應收款項而言，貴集團採用簡化法計算預期信貸虧損，並於各報告日期按全期預期信貸虧損確認虧損撥備。此乃合約現金流量的預期差額，當中已考慮金融資產存續期內任何時間點的違約可能性。在計算預期信貸虧損時，貴集團已建立一個基於其過往信貸虧損經驗及外部指標的撥備矩陣，並就債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵及逾期日數進行分組，並就債務人特定的前瞻性因素及經濟環境進行調整。

按攤銷成本計量的其他金融資產及按公允價值計入其他全面收益的應收票據

貴集團就其他應收款項及按公允價值計入其他全面收益的應收票據計提相當於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初始確認以來信貸風險已顯著增加，在此情況下，貴集團則確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損，乃基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險有否顯著增加。

在評估自初始確認以來信貸風險有否顯著增加時，貴集團會比較於各報告日期金融資產發生違約的風險與初始確認日期金融資產發生違約的風險。於進行此評估時，貴集團會考慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗及無須花費額外成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

附 錄 一

會 計 師 報 告

具體而言，評估信貸風險有否顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級實際或預期顯著轉差；
- 信貸風險的外部市場指標顯著轉差，例如債務人之信貸息差、信貸違約掉期價格顯著上升；
- 監管、業務、財務、經濟狀況或技術環境的現有或預測不利變動，預期會導致債務人履行其債務責任的能力顯著下降；及
- 債務人經營業績的實際或預期顯著轉差。

儘管如此，倘債務工具於各報告日期被釐定為信貸風險較低，則 貴集團假設該項債務工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘債務工具的違約風險較低，而借款人在短期內具充分履行近期合約現金流責任之能力，且長遠經濟及業務狀況之不利變動未必會降低借款人履行合約現金流責任之能力，則債務工具被釐定為信貸風險較低。

就內部信貸風險管理而言， 貴集團認為，倘內部產生或從外部來源獲得的資料顯示債務人不大可能向其債權人(包括 貴集團)悉數付款，即發生違約事件。

貿易應收款項及按攤銷成本計量的其他金融資產以及按公允價值計入其他全面收益的應收票據的詳盡預期信貸虧損評估分析載於附註39.2。

信貸減值金融資產

於各報告日期， 貴集團以前瞻性基準評估按攤銷成本列賬的金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的事件時，該金融資產即屬「信貸減值」。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合約，如利息或本金付款違約或拖欠；
- 債務人很可能將進入破產或其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現重大變動對債務人造成不利影響；或
- 由於財務困難，該金融資產的活躍市場消失。

撇銷政策

在沒有實際收回前景的情況下，金融資產的賬面總額會被撇銷(部分或全部)。通常的情況是在 貴集團釐定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還須予撇銷的金額時。其後收回先前已撇銷的資產，於撥回發生的期間在損益中確認。

3.9 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。可變現淨值為在正常業務過程中的估計售價減估計完工成本及適用銷售費用。成本乃使用加權平均法予以釐定。

附 錄 一

會 計 師 報 告

當存貨售出時，該等存貨的賬面值於確認相關收入的期間確認為開支。任何存貨撇減至可變現淨值的金額及所有存貨虧損均於撇減或虧損發生的期間確認為開支。任何存貨撇減的任何撥回金額均於撥回發生的期間確認為已確認為開支的存貨金額削減入賬。

3.10 可換股債券

可換股債券中具有負債特徵的部分，在扣除交易成本後，於綜合財務狀況表中確認為負債。於發行可換股債券時，負債部分的公允價值採用等值非可換股債券的現行市場利率釐定；此金額按攤銷成本基準作為長期負債列賬，直至轉換或贖回時註銷為止。發行可換股債券的所得款項與分配予負債部分的公允價值之間的差額，分配至已確認並計入權益的換股權（扣除交易成本）。權益部分的賬面值於其後年度不予重新計量，並於權益中確認為「可換股債券的權益部分」。

負債部分其後採用實際利率法按攤銷成本列賬。權益部分將保留在權益中，直至可換股債券轉換或贖回為止。

當可換股債券獲轉換時，可換股債券的權益部分及負債部分的賬面值於轉換時轉撥至股本及資本儲備，作為已發行股份的代價。

交易成本根據工具首次確認時所得款項分配至負債及權益部分的比例，在可換股債券的負債及權益部分之間分攤。

3.11 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存放於銀行的活期存款以及原到期日為三個月或以內、可隨時轉換為已知金額現金且價值變動風險極小的短期高流動性投資。

3.12 合約負債

當客戶在 貴集團確認相關收入前支付代價時，確認為合約負債。倘 貴集團有無條件權利在 貴集團確認相關收入前收取代價，則亦會確認合約負債。在有關情況下，亦會確認相應應收款項。

3.13 租賃

租賃之定義及 貴集團作為承租人

於合約開始時， 貴集團會考慮合約是否屬於或包含租賃。租賃的定義為一份合約或合約的一部分賦予他人在一段時間內使用已識別資產（相關資產）的權力，以換取代價。為應用此定義， 貴集團評估合約是否符合以下三項關鍵評估因素：

- 合約是否包含已識別資產，即該資產在合約中可明確識別，或在資產可供 貴集團使用時以隱含指定方式識別；
- 貴集團有權在整個使用期內取得使用已識別資產的絕大部分經濟利益，並認為其權利符合合約界定範圍；及
- 貴集團有權在整個使用期內指定已識別資產的用途。 貴集團評估其是否有權指定該資產在整個使用期內的使用「方式及目的」。

附 錄 一

會 計 師 報 告

計量及確認作為承租人的租賃

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

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

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

計量租賃負債時計入的租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）。倘貴集團合理地確定將行使購買選擇權，則租賃付款亦包括購買選擇權的行使價，而倘租期反映貴集團將行使終止選擇權，則租賃付款亦包括終止租賃的罰金。

於初始計量後，負債將按已付租賃付款減少，並按租賃負債的利息成本增加。為反映任何重新評估或租賃修改，或倘實質固定付款出現變動，負債需要重新計量。

每當出現以下情況時，貴集團重新計量租賃負債：

- 租期有變或對行使購買選擇權的評估有變，在此情況下，藉在重新評估日使用經修訂折現率折現經修訂租賃付款，重新計量相關租賃負債。

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

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

貴集團已選擇利用實際權宜方法將短期租賃入賬。相對於確認使用權資產及租賃負債，有關該等租賃的付款於租期內以直線基準在損益入賬列為開支。短期租賃為租期在十二個月或以下的租賃。

在綜合財務狀況表中，預付租賃款項、租賃物業及租賃汽車已計入非流動資產項下的使用權資產。

已付可退回租賃按金根據國際財務報告準則第9號入賬，且初始按公允價值計量。於初始確認時對公允價值的調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產的成本。

貴集團作為出租人

作為出租人，貴集團將其租賃分類為經營租賃。租金收入以直線法於租期內確認。

3.14 撥備

當貴集團因過去事件而承擔目前責任（法定或推定），而履行責任可能須付出經濟利益且責任金額能可靠地估計時，貴集團會確認撥備。凡貨幣時間價值屬重大，撥備會以履行責任預期所需支出的現值列賬。

附 錄 一

會 計 師 報 告

所有撥備會於各報告日期審閱，並作出調整以反映現時之最佳估計。

3.15 股本

普通股分類為權益。股本乃按於各報告日期已發行股份的面值釐定。任何與發行股份有關的交易成本乃自資本儲備扣除(減去任何相關所得稅利益)，惟以相關權益交易直接應佔增量成本為限。

3.16 收入確認

收入主要來自為客戶提供DDIC先進封裝及測試服務。這包括凸塊、晶圓探測、玻璃覆晶及薄膜覆晶。

為釐定是否確認收入，貴集團遵從五步流程：

1. 識別與客戶訂立的合約
2. 識別履約責任
3. 釐定交易價格
4. 將交易價格分配至履約責任
5. 於／隨着履行履約責任時確認收入

在所有情況下，合約的交易價格總額按履約責任的相對獨立售價分配至各履約責任。合約的交易價格不包括代表第三方收取的任何金額。

當貴集團藉向客戶轉讓已承諾貨品及服務履行履約責任時，收入在某一時間點確認。

有關貴集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

銷售貨品及服務收入

貴集團與其客戶之間銷售貨品及服務的收入一般僅包括轉讓貨品或服務的履約責任，該收入於某個時間點履行履約責任時確認。

在中國內地銷售貨品及服務的收入，於貴集團根據合約條款將產品交付予客戶，並收到客戶的驗收證明及其他收貨憑證時確認。

出口貨品及服務的收入，於貴集團根據合約條款將貨品及服務報關，並取得報關單或收到客戶的驗收證明及其他收貨憑證時確認。

租金收入

有關租金收入的會計政策載於附註3.13。

附 錄 一

會 計 師 報 告

3.17 利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例確認。就按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益(可轉回)計量且未出現信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於資產的總額。就信貸減值金融資產而言，實際利率適用於資產的攤銷成本(即賬面總額扣除預期信貸虧損撥備)。

3.18 政府補助

政府補助在合理確定將會收取補貼且貴集團符合一切所附條件時，按其公允價值確認。政府補助按配合其擬補償的成本所需期間於損益內遞延及確認。與購買資產有關的政府補助於綜合財務狀況表計作「遞延收入」的負債，並在相關資產的預計年期內以直線法在損益中確認／從資產的賬面值中扣除，因此減少折舊費用的形式在資產的可使用年期內在損益中實際確認。

有關收入的政府補助於綜合損益及其他全面收益表「其他收入」項下以總額呈列。

3.19 非金融資產減值

物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產、於聯營公司的權益、為收購物業、廠房及設備及土地而支付的按金、向供應商支付的預付款項以及貴公司於附屬公司及聯營公司的權益均須進行減值測試。每當有跡象顯示資產的賬面值可能無法收回時，所有其他資產均會進行減值測試。

當資產的賬面金額超過其可收回金額時，減值虧損方予即時確認為開支。可收回金額為反映市況的公允價值減出售成本與使用價值的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值及該項資產的特有風險的評估的稅前折現率折現為現值。

就評估減值而言，倘資產並無產生大致獨立於其他資產的現金流入，則可收回金額按可從持續使用資產產生現金流入而大致獨立於其他資產或現金產生單位的現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定。因此，部分資產可獨立作減值測試及部分資產按現金產生單位水平進行測試。倘能識別合理一致的分配基準，企業資產會獲分攤至個別現金產生單位，否則會按可識別的合理一致的分攤基準分攤至最小現金產生單位組別。

減值虧損按比例計入現金產生單位的其他資產，惟資產賬面值不會減少至低於其個別公允價值減出售成本或使用價值(如可釐定)。

倘用以釐定資產可收回金額的估計出現有利變動，則撥回減值虧損，惟僅限於資產的賬面值不超過在並無確認減值虧損情況下而原應釐定的賬面值(扣除折舊或攤銷)。

3.20 僱員福利

退休福利

貴集團向合資格僱員提供界定供款退休計劃。貴集團向該等計劃的供款按僱員基本薪金的百分比計算。計入損益的退休福利計劃成本指貴集團應付予基金的供款。貴集團向界定供款退休計劃的供款於產生時予以支銷。

附 錄 一

會 計 師 報 告

住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團在中國的僱員有權參與各項由政府監管的住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。貴集團每月按僱員薪金的若干百分比向該等基金供款，惟須受若干上限規限。貴集團就該等基金的責任僅限於各報告日期的應付供款。

向住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於產生時列作開支。

短期僱員福利

薪金、酌情花紅、帶薪年假及非貨幣福利的成本，於僱員提供相關服務的年度內計提並於損益中確認為開支。如延遲支付或結算會構成重大影響，該等金額按現值列賬。僱員可享有的年假在應計予僱員時確認。因僱員於截至各報告日期前提供的服務可享有的年假估計負債會計提撥備。

非累計帶薪缺勤（如病假及產假）於休假時方予確認。

終止福利

終止福利乃於下列兩者中的較早者確認：貴集團不再能夠收回提供的該等福利時及確認任何相關重組成本時。

以股份為基礎的僱員薪酬

貴集團為其僱員薪酬設有以股權結算以股份為基礎的薪酬計劃。

為換取授出任何以股份為基礎的薪酬而獲得的所有僱員服務乃按其公允價值計量。此乃參考所授出的權益工具的公允價值而間接釐定。該公允價值於授予日期評估，並不包括任何非市場歸屬條件（例如盈利能力及銷售增長目標以及表現狀況）的影響。

倘歸屬條件適用，所有以股份為基礎的薪酬於歸屬期內在損益確認為開支，或倘所授出權益工具即時歸屬，則於授予日期全數確認為開支，除非薪酬符合條件確認為資產，則於權益的「資本儲備」作出相應增加。倘歸屬條件適用，則根據預期歸屬的權益工具數目的最佳可得估計，於歸屬期內確認開支。非市場歸屬條件包括在有關預期成為可行使權益工具數目的假設中。倘有任何跡象顯示預期歸屬的權益工具數目與以前估計不同，則會於其後檢討估計。因檢討而對累計以股份為基礎的薪酬的任何調整均於當期確認。

倘於歸屬期內取消或結算已授出的權益工具（不包括因未達歸屬條件而被沒收的取消授出），則該等取消或結算將視為加速歸屬處理，原本應於餘下歸屬期內因服務而確認的金額將即時全數計入損益。

3.21 借款成本

所有借款成本於其產生期間支銷。

3.22 所得稅會計處理

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

附 錄 一

會 計 師 報 告

即期所得稅資產及／或負債包括財政機關要求繳納涉及目前或以往報告期間但於各報告日期尚未繳付的納稅責任或其提出的申索，乃基於年內應課稅溢利，根據有關財政期間適用的稅率及稅法計算。即期稅項資產或負債的所有變動均於損益中確認為稅項開支的一部分。

遞延稅項按於各報告日期歷史財務資料中資產及負債賬面值與其相應稅基之間的暫時性差額使用負債法計算。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時性差額確認。遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時性差額、可結轉稅項虧損以及其他未使用稅收抵免確認，惟以可能有應課稅溢利（包括現有應課稅暫時性差額）用以抵銷可扣減暫時性差額、未使用稅項虧損及未使用稅收抵免為限。

倘由首次確認（業務合併除外）一項交易的資產及負債產生的暫時性差額並不影響應課稅損益及會計損益且並無產生相等的應課稅及可扣減暫時性差額，則不會確認遞延稅項資產及負債。

投資附屬公司或聯營公司所產生的應課稅暫時性差額會確認遞延稅項負債，惟 貴集團可控制暫時性差額的撥回且於可預見將來有可能不會撥回者則除外。

就稅項扣減歸因於租賃負債的租賃交易而言， 貴集團將國際會計準則第12號「所得稅」的規定分別應用於租賃負債及相關資產。 貴集團確認一項與租賃負債相關的遞延稅項資產（惟以有可能取得應課稅溢利以抵銷可扣減暫時性差額為限）及就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。

遞延稅項按預期清償債務或變現資產期間適用的稅率計算（不作出折現），惟有關稅率必須為於各報告日期已實施或基本上已實施的稅率。

遞延稅項資產或負債的變動於損益確認，倘變動與扣除自或計入其他全面收入的项目或直接計入權益的项目有關，則於其他全面收入或直接於權益確認。

當不同稅率適用於不同水平的應課稅收入時，遞延稅項資產及負債按預期適用於預期撥回暫時性差額期間的應課稅收入的平均稅率計量。

釐定平均稅率需要估計(i)現有暫時性差額將撥回的時間及(ii)該等年度的未來應課稅溢利金額。未來應課稅溢利的估計包括：

- 不包括暫時性差額撥回的收入或虧損；及
- 現有暫時性差額撥回。

即期稅項資產及即期稅項負債進會於以下情況以淨值基準呈列：

- (a) 貴集團有法律上可強制執行的權利抵銷已確認金額；及
- (b) 擬以淨額基準清償或同時變現資產及清償負債。

貴集團僅會於以下情況以淨值基準呈列遞延稅項資產及遞延稅項負債：

- (a) 該實體有法律上可強制執行的權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷；及
- (b) 遞延稅項資產及遞延稅項負債是關於同一稅務機關就以下任何一項所徵收的所得稅：
 - (i) 同一應課稅實體；或

附 錄 一

會 計 師 報 告

- (ii) 擬於各未來期間(預期於有關期間內將清償或收回大額遞延稅項負債或資產)以淨值基準清償即期稅項負債及資產或同時變現資產及清償負債的不同應課稅實體。

3.23 分部報告

貴集團根據定期向主要營運決策者(「主要營運決策者」)呈報以便其就貴集團業務組成部分的資源分配作出決定及檢討該等組成部分的表現的內部財務資料確定經營分部及編製分部資料。

3.24 庫存股份

購回本身的權益工具(庫存股份)按成本確認並自權益中扣除。貴集團概無就購買、銷售、發行或註銷其自身的權益工具於損益中確認任何收益或虧損。賬面值與代價(倘重新發行)之間的任何差額於「資本儲備」中確認。

3.25 關連方

就該等歷史財務資料而言，倘屬下列情況，有關方被視為與貴集團有關聯：

- (a) 該方為一名人士或該名人士的近親，而該名人士：
 - (i) 控制或共同控制貴集團；
 - (ii) 對貴集團有重大影響；或
 - (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理人員。
- (b) 該方為符合下列任何條件的實體：
 - (i) 該實體與貴集團屬同一集團的成員公司。
 - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體所屬集團的成員公司之聯營公司或合營企業)。
 - (iii) 該實體及貴集團均為同一第三方的合營企業。
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體為離職後福利計劃，而該計劃的受益人為貴集團或與貴集團有關聯的實體的僱員。
 - (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制。
 - (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向貴集團或貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親指在該人士與實體交易時，預期可影響該人士或受該人士影響的家屬。

附 錄 一

會 計 師 報 告

4. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

所有於2025年1月1日開始的財政年度強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則，於整個往績記錄期間在 貴集團內貫徹應用。

多項新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則已經頒佈，但尚未於2025年1月1日之後開始的年度期間生效，且並無用於編製歷史財務資料：

國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ²
國際財務報告準則第19號	並無公眾問責的附屬公司：披露及相關修訂 ²
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號修訂本	金融工具分類及計量的修訂 ¹
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號修訂本	涉及依賴自然能源生產電力的合約 ¹
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
國際財務報告準則會計準則修訂本	國際財務報告準則會計準則的年度改進—第11冊 ¹
國際會計準則第21號修訂本	換算為惡性通脹呈列貨幣 ²

¹ 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定生效日期

貴公司董事預期，所有新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則將於該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則生效日期或之後開始的首個期間，於 貴集團的會計政策中採納。該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則預期不會對 貴集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

5. 關鍵會計估計及判斷

該等估計及判斷會持續予以評估，且乃根據過往經驗及其他因素（包括在有關情況下相信為合理的對未來事件的預期）作出。

貴集團作出有關未來的估計及假設。所得出的會計估計顧名思義，很少會與有關實際結果相等。存在重大風險會導致於下個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的估計及假設討論如下：

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損範圍內的貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項的減值估計

貴集團基於對違約風險及預期虧損率的假設，就預期信貸虧損項目（包括貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項）作出撥備。 貴集團在作出該等假設及選擇減值計算中的輸入數據時，會如附註3.8所載基於 貴集團的歷史記錄、現有市況以及於各報告日期的前瞻性估計，運用判斷。

於2023年、2024年及2025年12月31日，貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項的賬面總額分別為人民幣231,640,000元、人民幣275,741,000元及人民幣359,647,000元，扣除虧損撥備分別為人民幣12,672,000元、人民幣14,908,000元及人民幣19,258,000元。

預期信貸虧損撥備對估計變動尤為敏感。當實際未來現金流量與預期有所不同時，有關差額將影響貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項的賬面值以及有關估計變動期間的相關信貸虧損。

存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃根據估計售價減去任何為完成及出售而將產生的估計成本，並參考現行市場資料而釐定。該等估計乃根據現行市況以及銷售類似性質貨品的過往經驗作出。該等估計可能因市況變動而出現重大改變。 貴集團於各報告日期重新評估該估計。於往績記錄期間，截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，已分別計提存貨撥備人民幣10,157,000元、人民幣15,437,000元及人民幣22,012,000元。

附錄一

會計師報告

非金融資產減值

倘有任何跡象顯示物業、廠房及設備項目、使用權資產、無形資產、為收購物業、廠房及設備而支付的按金、土地收購按金、向供應商的預付款項、於聯營公司的權益以及貴公司於附屬公司及聯營公司的投資的賬面值可能無法收回，且該等資產須計提減值虧損，則會對該等資產進行減值測試。此過程需要管理層估計各現金產生單位產生的未來現金流量。倘此評估過程顯示出現減值，相關資產的賬面值將撇減至可收回金額，而撇減金額則於綜合損益及其他全面收益表中扣除。可收回金額為資產的公允價值減處置成本與使用價值兩者中的較高者。

於2023年、2024年及2025年12月31日，物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產、為收購物業、廠房及設備而支付的按金、土地收購按金、向供應商的預付款項、於聯營公司的權益以及貴公司於附屬公司及聯營公司的投資的賬面值分別於附註14、附註15、附註16、附註23、附註23、附註23、附註17及附註18披露。

其他金融資產的公允價值估計

於2023年、2024年及2025年12月31日，不在活躍市場交易的按公允價值計入損益的金融資產（包括非上市股權投資及其他投資）按公允價值列賬，分別為人民幣70,192,000元、人民幣731,970,000元及人民幣647,577,000元。公允價值採用估值技術釐定，詳情載於附註39.7。此涉及制定與市場參與者為該工具定價的方式相符的估計及假設。貴集團盡可能以可觀察數據為其假設的基礎，惟此等數據並非總是可得。在該情況下，貴集團會使用可獲得的最佳資料。估計公允價值可能與於各報告日期在公平交易中可實現的實際價格有出入。

物業、廠房及設備以及無形資產的可使用年期

貴集團自物業、廠房及設備以及無形資產可用之日起，以直線法按估計可使用年期對物業、廠房及設備以及無形資產計提折舊。估計可使用年期反映董事對貴集團擬從使用其物業、廠房及設備及無形資產獲取未來經濟利益期間的估計。貴集團每年評估物業、廠房及設備以及無形資產的可使用年期，倘預期有別於原先估計，有關差額可能影響往績記錄期間及未來期間的折舊或攤銷。

於授予日期對限制性股票激勵計劃項下限制性股票公允價值的估計

貴公司使用布萊克—舒爾斯期權定價模型釐定限制性股票激勵計劃項下限制性股票於授予日期的公允價值，並將在歸屬期內計入損益。模型輸入數據載於附註34(a)。於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，分別於損益中確認僱員薪酬開支人民幣22,260,000元、人民幣26,581,000元及人民幣13,505,000元。

遞延稅項

遞延稅項按貴集團綜合財務狀況表中資產或負債的賬面值與其稅基之間產生的暫時性差額而確認。釐定遞延稅項金額時管理層須作出重大估計，包括未來應課稅溢利的可能時間及水平、未來稅務規劃策略以及優惠稅務政策的適用性及可持續性。

附錄一

會計師報告

6. 收入及分部資料

貴集團的主要業務活動於歷史財務資料附註1披露。此經營分部乃根據主要營運決策者（即貴公司董事）所審閱的內部管理報告而識別。主要營運決策者按一個分部審閱業務之經營業績，以就資源如何分配作出決策。因此，貴公司董事認為僅有一個用於作出策略性決策的分部。

貴集團的收入分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自客戶合約的收入明細			
DDIC先進封裝及測試	1,168,454	1,356,592	1,579,071
其他（附註）	69,839	144,428	204,064
	1,238,293	1,501,020	1,783,135

附註：主要包括銷售回收金。

收入確認時間

貴集團於某一時間點自轉讓貨品及服務取得收入，其分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於某一時間點	1,238,293	1,501,020	1,783,135

分部資產和分部負債

由於貴集團絕大部分資產及負債均歸屬於貴集團的單一經營分部，故並無呈列分部資產及分部負債的資料。主要經營決策者並不認為貴集團於聯營公司的權益可直接歸屬於貴集團的經營分部。

地理資料

下表載列有關貴集團來自外部客戶收入的地理位置資料。客戶的地理位置乃按客戶註冊成立地點劃分。

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的收入			
中國內地	504,841	683,521	806,262
台灣	709,309	800,288	963,298
其他	24,143	17,211	13,575
	1,238,293	1,501,020	1,783,135

貴集團所有重大非流動資產均位於中國內地。因此，並未呈列非流動資產的地理資料。

附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

於相關年度對 貴集團總收入貢獻超過10%的客戶的收入載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	392,947	362,792	491,249
客戶B	242,330	321,791	309,908

7. 其他收入以及其他收益及虧損淨額

(a) 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息收入	8,600	7,084	7,418
政府補助(附註)	23,436	19,366	24,768
雜項收入	476	334	302
	32,512	26,784	32,488

附註：政府補助主要與政府就經營及開發活動提供的現金補貼有關，該等補貼為無條件補助或已達成條件的補助。

(b) 其他收益及虧損淨額

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售物業、廠房及設備的收益淨額	2,620	6,345	2,229
出售按公允價值計入損益的金融資產的收益淨額	2,994	1,515	4,457
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動	4,243	1,237	8,413
外匯收益／(虧損)淨額	4,118	6,588	(1,332)
其他	778	641	1,648
	14,753	16,326	15,415

8. 融資成本

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款利息開支	901	22,541	37,397
租賃負債利息開支	196	131	104
	1,097	22,672	37,501

附錄一

會計師報告

9. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
員工成本(包括董事酬金(附註13))			
薪金、工資及其他福利	157,959	176,229	196,195
向界定供款退休計劃的供款(附註)	10,608	12,822	14,115
以股權結算以股份為基礎的付款	32,810	34,190	37,071
	201,377	223,241	247,381
折舊及攤銷：			
物業、廠房及設備折舊	270,665	350,715	406,407
使用權資產折舊(附註15)	2,694	3,227	2,793
無形資產攤銷(附註16)	1,714	3,219	6,192
	275,073	357,161	415,392
折舊及攤銷總額	275,073	357,161	415,392
研發開支：			
—員工成本	31,353	34,840	38,999
—原材料成本	12,130	15,737	24,029
—折舊及攤銷	22,324	24,819	37,444
—以股權結算以股份為基礎的付款	9,779	11,323	13,720
—其他	3,271	2,688	3,496
	78,857	89,407	117,688
研發開支總額	78,857	89,407	117,688
已確認為開支的存貨成本	438,938	594,418	758,203
存貨撥備	10,157	15,437	22,012
貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損撥備	6,438	2,291	4,427
其他應收款項預期信貸虧損撥備的撥回	(41)	(55)	(77)
	16,554	17,673	26,362
撥備淨額總額	16,554	17,673	26,362
核數師酬金	1,200	1,200	1,200
與短期租賃及低價值資產租賃有關的開支	366	1,042	1,461

附註：於往績記錄期間，貴集團並無動用已沒收供款以減少其供款。貴集團亦無計劃動用任何金額的已沒收供款以減少其於未來年度的供款。

附 錄 一

會 計 師 報 告

10. 所得稅(抵免)／開支

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
即期—中國			
—一年內(抵免)／扣除	(144)	29	13,988
—過往年度撥備不足／(超額撥備)	144	(29)	1
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13,989</u>
遞延所得稅(附註31)	(402)	(6,414)	(9,705)
所得稅(抵免)／開支	<u>(402)</u>	<u>(6,414)</u>	<u>4,284</u>
中國企業所得稅			

根據中國企業所得稅法及相關條例，貴集團於中國內地經營的附屬公司須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅，惟下文所載獲稅項豁免者除外。

貴公司被認定為「高新技術企業」，因此於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度享有15%的優惠所得稅稅率。此外，貴公司符合集成電路企業資格，因此有權享有「兩免三減半」的優惠所得稅政策，2023年及2024年獲豁免所得稅，而2025年則適用12.5%的所得稅率。

此外，江蘇匯成分別於2021年及2024年取得「高新技術企業」資格，截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度分別適用15%的所得稅稅率。

根據中國相關法律及法規，從事研發活動的合資格集成電路企業於釐定其截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的應課稅溢利時，有權將所產生的合資格研發開支額外加計120%作為可扣稅開支。

香港利得稅

根據香港相關稅務規則，依據2018年稅務(修訂)(第3號)條例，利得稅兩級制將適用於貴公司於香港註冊成立的附屬公司新匯成科技(香港)有限公司。根據利得稅兩級制，合資格實體首2百萬港元的溢利按8.25%的稅率納稅，而超過2百萬港元的溢利按16.5%納稅。

於往績記錄期間，由於貴公司的附屬公司於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度並無應課稅溢利，故並無計提香港利得稅。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合損益及其他全面收益表中的實際所得稅(抵免)／開支與按法定稅率計算除所得稅前溢利所得金額之間的差額對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前溢利	195,583	153,350	159,015
按中國企業所得稅稅率15%計算的稅項	29,337	23,003	23,852
優惠稅率的影響	(7,634)	(17,672)	(5,503)
不可扣稅開支的稅務影響	1,831	1,457	1,201
未確認稅務虧損及可扣減暫時差額	3,268	2,305	519
動用先前未確認稅務虧損／可扣減暫時差額	(15,555)	(1,900)	(999)
研發開支及設備、器具購置支出的額外扣除	(11,793)	(13,578)	(14,754)
過往年度撥備不足／(超額撥備)	144	(29)	1
其他	—	—	(33)
所得稅(抵免)／開支	(402)	(6,414)	4,284

11. 股息

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就上一年度宣派並於下一年度支付的 末期股息(含稅)	—	82,440	78,478

截至2023年12月31日止年度的末期股息為每10股人民幣1元(含稅)，總額為人民幣82,440,000元，已於2023年12月31日後舉行的 貴公司2023年股東週年大會上獲提呈及批准。因此，於2023年12月31日，其並未確認為負債。

截至2024年12月31日止年度的末期股息為每10股人民幣0.95元(含稅)，總額為人民幣78,478,000元，已於2024年12月31日後舉行的 貴公司2024年股東週年大會上獲提呈及批准。因此，於2024年12月31日，其並未確認為負債。

附 錄 一

會 計 師 報 告

12. 每股盈利

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利(「每股盈利」)乃基於以下數據計算：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
盈利：			
計算基本及攤薄每股盈利的盈利			
(貴公司擁有人應佔溢利)(人民幣千元)	195,985	159,764	154,731
股份數目：			
計算基本每股盈利的普通股加權平均數(千股)	826,345	819,845	830,488
就限制性股票作出的調整(千股)	7,973	6,704	6,140
計算攤薄每股盈利的普通股加權平均數(千股)	834,318	826,549	836,628
基本每股盈利(每股人民幣元)	0.24	0.19	0.19
攤薄每股盈利(每股人民幣元)	0.23	0.19	0.18

基本每股盈利乃按 貴公司擁有人應佔年度溢利及年內已發行普通股的加權平均數(不包括為限制性股票獎勵計劃及員工持股計劃持有的普通股)計算。

截至2024年及2025年12月31日止年度的每股攤薄溢利並未假設可換股債券(見附註28)已獲轉換，原因為將其計入會產生反攤薄影響。

附 錄 一

會 計 師 報 告

13. 董事酬金及五名最高薪人士

(a) 董事薪酬

已付或應付各董事及監事的酬金如下：

董事／監事姓名	附註	袍金	薪金、花紅 及津貼	退休福利 計劃供款	以股權結算 以股份為 基礎的付款	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
截至2023年12月 31日止年度						
董事：						
鄭瑞俊先生		—	1,434	8	5,987	7,429
沈建緯先生		—	—	—	—	—
趙亞彬先生	(i)	—	—	—	—	—
吳海龍先生	(i)	—	—	—	—	—
		<u>—</u>	<u>1,434</u>	<u>8</u>	<u>5,987</u>	<u>7,429</u>
獨立董事：						
楊輝先生		48	—	—	—	48
程敏女士	(ii)	48	—	—	—	48
藺智挺博士		48	—	—	—	48
		<u>144</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>144</u>
監事：						
郭小鹏先生	(iii)	—	—	—	—	—
陳殊凡先生	(iv)	—	—	—	—	—
楊歡先生	(iii)	—	—	—	—	—
趙志清先生	(iv)	—	172	3	169	344
程紅艷女士		—	151	8	46	205
		<u>—</u>	<u>323</u>	<u>11</u>	<u>215</u>	<u>549</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

董事／監事姓名	附註	袍金	薪金、花紅 及津貼	退休福利 計劃供款	以股權結算 以股份為 基礎的付款	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
截至2024年12月31日止年度						
董事：						
鄭瑞俊先生		—	1,031	5	7,030	8,066
沈建緯先生		—	—	—	—	—
趙亞彬先生	(i)	—	—	—	—	—
吳海龍先生	(i)	—	—	—	—	—
洪偉剛先生	(i)	—	—	—	—	—
朱景懿先生	(i)	—	—	—	—	—
		<u>—</u>	<u>1,031</u>	<u>5</u>	<u>7,030</u>	<u>8,066</u>
獨立董事：						
楊輝先生		55	—	—	—	55
蔺智挺博士		55	—	—	—	55
程敏女士	(ii)	21	—	—	—	21
羅昆博士	(ii)	39	—	—	—	39
		<u>170</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>170</u>
監事：						
郭小鹏先生	(iii)	—	—	—	—	—
陳殊凡先生	(iv)	—	—	—	—	—
程紅艷女士		—	150	8	46	204
		<u>—</u>	<u>150</u>	<u>8</u>	<u>46</u>	<u>204</u>
截至2025年12月31日止年度						
董事：						
鄭瑞俊先生		—	1,025	—	5,231	6,256
沈建緯先生		—	—	—	—	—
洪偉剛先生	(i)	—	—	—	—	—
朱景懿先生	(i)	—	—	—	—	—
		<u>—</u>	<u>1,025</u>	<u>—</u>	<u>5,231</u>	<u>6,256</u>
獨立董事：						
楊輝先生		58	—	—	—	58
羅昆博士	(ii)	58	—	—	—	58
蔺智挺博士		58	—	—	—	58
		<u>174</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>174</u>
監事：						
郭小鹏先生	(iii)	—	—	—	—	—
陳殊凡先生	(iv)	—	—	—	—	—
程紅艷女士		—	119	7	49	175
		<u>—</u>	<u>119</u>	<u>7</u>	<u>49</u>	<u>175</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

附註：

- (i) 趙亞彬先生及吳海龍先生於2024年5月15日辭任 貴公司董事；洪偉剛先生及朱景懿先生於2024年5月15日獲委任為 貴公司董事。
- (ii) 程敏女士於2024年5月15日辭任 貴公司獨立董事及羅昆博士於同日獲委任為 貴公司獨立董事。
- (iii) 楊歡先生於2023年11月20日辭任 貴公司監事及郭小鵬先生於同日獲委任為 貴公司監事。
- (iv) 趙志清先生於2023年5月11日辭任 貴公司監事及陳殊凡先生於同日獲委任為 貴公司監事。

上文所示酬金指董事於往績記錄期間以組成 貴集團的公司董事／僱員身份收取的酬金。

於往績記錄期間，概無 貴公司董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

(b) 五名最高薪酬人士

貴集團於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的五名最高薪酬人士分別包括1名、1名及1名董事，其酬金已反映在上文呈列的分析中。於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，支付予餘下4名、4名及4名人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、花紅及津貼	4,354	3,677	4,617
退休福利計劃供款	24	24	16
以股權結算以股份為基礎的付款	6,481	7,338	6,937
	10,859	11,039	11,570

上述人士的酬金在以下範圍之內：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人數		
酬金範圍			
2,000,001港元至2,500,000港元	1	2	1
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—	1
3,000,001港元至3,500,000港元	—	1	1
3,500,001港元至4,000,000港元	2	1	—
4,000,001港元至4,500,000港元	—	—	1

於往績記錄期間，概無董事或五名最高薪酬人士從 貴集團收取任何酬金，作為吸引其加入或於其加入 貴集團時的獎勵，或作為離職補償。於往績記錄期間，概無董事或五名最高薪酬人士已放棄或同意放棄任何酬金。

附錄一

會計師報告

14. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇及結構	機器及設備	機動車輛	辦公室設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日						
成本	368,499	2,152,544	1,667	16,173	77,972	2,616,855
累積折舊	(100,507)	(676,658)	(1,395)	(12,370)	—	(790,930)
賬面淨額	267,992	1,475,886	272	3,803	77,972	1,825,925
截至2023年12月31日止年度						
年初賬面淨值	267,992	1,475,886	272	3,803	77,972	1,825,925
添置	—	—	—	—	1,031,795	1,031,795
自在建工程轉撥	19,078	899,526	1,417	6,694	(926,715)	—
出售／撤銷	—	(2,221)	(1)	(18)	(2,367)	(4,607)
折舊	(14,119)	(260,931)	(185)	(2,081)	—	(277,316)
年末賬面淨值	272,951	2,112,260	1,503	8,398	180,685	2,575,797
於2023年12月31日及2024年1月1日						
成本	387,577	3,035,711	3,066	22,537	180,685	3,629,576
累積折舊	(114,626)	(923,451)	(1,563)	(14,139)	—	(1,053,779)
賬面淨額	272,951	2,112,260	1,503	8,398	180,685	2,575,797
截至2024年12月31日止年度						
年初賬面淨值	272,951	2,112,260	1,503	8,398	180,685	2,575,797
添置	—	—	—	—	559,387	559,387
自在建工程轉撥	11,201	635,133	70	13,827	(660,231)	—
出售／撤銷	—	(5,605)	(8)	(1)	—	(5,614)
折舊	(15,256)	(340,960)	(357)	(5,546)	—	(362,119)
年末賬面淨值	268,896	2,400,828	1,208	16,678	79,841	2,767,451
於2024年12月31日及2025年1月1日						
成本	398,778	3,652,616	2,962	36,360	79,841	4,170,557
累積折舊	(129,882)	(1,251,788)	(1,754)	(19,682)	—	(1,403,106)
賬面淨額	268,896	2,400,828	1,208	16,678	79,841	2,767,451
截至2025年12月31日止年度						
年初賬面淨值	268,896	2,400,828	1,208	16,678	79,841	2,767,451
添置	—	—	—	—	447,639	447,639
自在建工程轉撥	124,459	308,943	643	6,609	(440,654)	—
出售／撤銷	—	(2,554)	—	(5)	—	(2,559)
折舊	(16,250)	(386,343)	(322)	(7,567)	—	(410,482)
年末賬面淨值	377,105	2,320,874	1,529	15,715	86,826	2,802,049
於2025年12月31日						
成本	523,237	3,951,510	3,605	42,887	86,826	4,608,065
累積折舊	(146,132)	(1,630,636)	(2,076)	(27,172)	—	(1,806,016)
賬面淨額	377,105	2,320,874	1,529	15,715	86,826	2,802,049

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇及結構 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	機動車輛 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日						
成本	172,545	1,571,897	895	8,229	55,707	1,809,273
累積折舊	(29,634)	(388,763)	(662)	(6,141)	—	(425,200)
賬面淨額	142,911	1,183,134	233	2,088	55,707	1,384,073
截至2023年12月31日止年度						
年初賬面淨值	142,911	1,183,134	233	2,088	55,707	1,384,073
添置	—	—	—	—	676,268	676,268
自在建工程轉撥	9,703	667,481	1,417	3,502	(682,103)	—
出售／撇銷	—	(156,365)	—	(25)	(8,485)	(164,875)
折舊	(6,706)	(195,642)	(184)	(1,039)	—	(203,571)
年末賬面淨值	145,908	1,498,608	1,466	4,526	41,387	1,691,895
於2023年12月31日及2024年1月1日						
成本	182,248	2,063,827	2,312	11,472	41,387	2,301,246
累積折舊	(36,340)	(565,219)	(846)	(6,946)	—	(609,351)
賬面淨額	145,908	1,498,608	1,466	4,526	41,387	1,691,895
截至2024年12月31日止年度						
年初賬面淨值	145,908	1,498,608	1,466	4,526	41,387	1,691,895
添置	—	—	—	—	322,985	322,985
自在建工程轉撥	251	296,222	—	4,888	(301,361)	—
出售／撇銷	—	(41,799)	—	—	(9,315)	(51,114)
折舊	(7,128)	(231,298)	(348)	(2,677)	—	(241,451)
年末賬面淨值	139,031	1,521,733	1,118	6,737	53,696	1,722,315
於2024年12月31日及2025年1月1日						
成本	182,499	2,304,614	2,312	16,360	53,696	2,559,481
累積折舊	(43,468)	(782,881)	(1,194)	(9,623)	—	(837,166)
賬面淨額	139,031	1,521,733	1,118	6,737	53,696	1,722,315
截至2025年12月31日止年度						
年初賬面淨值	139,031	1,521,733	1,118	6,737	53,696	1,722,315
添置	—	—	—	—	307,916	307,916
自在建工程轉撥	124,459	168,204	458	2,863	(295,984)	—
出售／撇銷	—	(26,090)	—	—	(1,289)	(27,379)
折舊	(7,937)	(251,718)	(303)	(3,215)	—	(263,173)
年末賬面淨值	255,553	1,412,129	1,273	6,385	64,339	1,739,679
於2025年12月31日						
成本	306,958	2,420,651	2,770	19,223	64,339	2,813,941
累積折舊	(51,405)	(1,008,522)	(1,497)	(12,838)	—	(1,074,262)
賬面淨額	255,553	1,412,129	1,273	6,385	64,339	1,739,679

附錄一

會計師報告

15. 使用權資產

貴集團

	預付租賃 款項	租賃物業	機動汽車	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				
成本	17,339	2,931	2,751	23,021
累積折舊	(2,647)	(976)	(612)	(4,235)
賬面淨額	14,692	1,955	2,139	18,786
截至2023年12月31日止年度				
年初賬面淨值	14,692	1,955	2,139	18,786
添置	—	2,602	—	2,602
租賃終止	—	(366)	—	(366)
折舊	(347)	(1,455)	(892)	(2,694)
年末賬面淨值	14,345	2,736	1,247	18,328
於2023年12月31日及2024年1月1日				
成本	17,339	4,800	2,751	24,890
累積折舊	(2,994)	(2,064)	(1,504)	(6,562)
賬面淨額	14,345	2,736	1,247	18,328
截至2024年12月31日止年度				
年初賬面淨值	14,345	2,736	1,247	18,328
添置	15,033	2,480	—	17,513
租賃終止	—	(570)	—	(570)
折舊	(647)	(1,688)	(892)	(3,227)
年末賬面淨值	28,731	2,958	355	32,044
於2024年12月31日及2025年1月1日				
成本	32,372	5,444	2,751	40,567
累積折舊	(3,641)	(2,486)	(2,396)	(8,523)
賬面淨額	28,731	2,958	355	32,044
截至2025年12月31日止年度				
年初賬面淨值	28,731	2,958	355	32,044
添置	—	1,157	—	1,157
租賃終止	—	(34)	—	(34)
折舊	(647)	(1,791)	(355)	(2,793)
年末賬面淨值	28,084	2,290	—	30,374
於2025年12月31日				
成本	32,372	5,328	—	37,700
累積折舊	(4,288)	(3,038)	—	(7,326)
賬面淨額	28,084	2,290	—	30,374

貴集團訂有供其營運使用的多項土地、物業及機動汽車的租賃合約。物業及機動車輛的租期一般介乎2至3年。為取得租賃期為50年的土地使用權，已預付一筆總付款，根據該等土地租賃的條款，將不會再支付持續款項。

附錄一

會計師報告

除出租人持有的租賃資產的擔保權益外，租賃協議並無施加任何契諾。租賃負債之租賃到期分析詳載於附註30及39.6。

貴公司

	預付租賃 款項	租賃物業	機動汽車	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				
成本	10,650	2,198	1,690	14,538
累積折舊	(1,242)	(731)	(411)	(2,384)
賬面淨額	9,408	1,467	1,279	12,154
截至2023年12月31日止年度				
年初賬面淨值	9,408	1,467	1,279	12,154
添置	—	1,031	—	1,031
折舊	(213)	(1,006)	(548)	(1,767)
年末賬面淨值	9,195	1,492	731	11,418
於2023年12月31日及2024年1月1日				
成本	10,650	3,229	1,690	15,569
累積折舊	(1,455)	(1,737)	(959)	(4,151)
賬面淨額	9,195	1,492	731	11,418
截至2024年12月31日止年度				
年初賬面淨值	9,195	1,492	731	11,418
添置	15,033	1,699	—	16,732
租賃終止	—	(570)	—	(570)
折舊	(514)	(986)	(548)	(2,048)
年末賬面淨值	23,714	1,635	183	25,532
於2024年12月31日及2025年1月1日				
成本	25,683	3,092	1,690	30,465
累積折舊	(1,969)	(1,457)	(1,507)	(4,933)
賬面淨額	23,714	1,635	183	25,532
截至2025年12月31日止年度				
年初賬面淨值	23,714	1,635	183	25,532
添置	—	1,157	—	1,157
租賃終止	—	(34)	—	(34)
折舊	(514)	(1,006)	(183)	(1,703)
年末賬面淨值	23,200	1,752	—	24,952
於2025年12月31日				
成本	25,683	2,976	—	28,659
累積折舊	(2,483)	(1,224)	—	(3,707)
賬面淨額	23,200	1,752	—	24,952

附 錄 一

會 計 師 報 告

16. 無形資產

貴集團

	軟件及其他 人民幣千元
於2023年1月1日	
成本	13,883
累計攤銷	(10,843)
賬面淨額	3,040
截至2023年12月31日止年度	
年初賬面淨值	3,040
添置	10,075
攤銷	(1,714)
年末賬面淨值	11,401
於2023年12月31日及2024年1月1日	
成本	23,958
累計攤銷	(12,557)
賬面淨額	11,401
截至2024年12月31日止年度	
年初賬面淨值	11,401
添置	9,629
攤銷	(3,219)
年末賬面淨值	17,811
於2024年12月31日及2025年1月1日	
成本	33,587
累計攤銷	(15,776)
賬面淨額	17,811
截至2025年12月31日止年度	
年初賬面淨值	17,811
添置	11,174
攤銷	(6,192)
年末賬面淨值	22,793
於2025年12月31日	
成本	44,761
累計攤銷	(21,968)
賬面淨額	22,793

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

軟件及其他
人民幣千元

於2023年1月1日

成本	7,830
累計攤銷	(5,745)

賬面淨額

2,085

截至2023年12月31日止年度

年初賬面淨值	2,085
添置	5,661
攤銷	(849)

年末賬面淨值

6,897

於2023年12月31日及2024年1月1日

成本	13,491
累計攤銷	(6,594)

賬面淨額

6,897

截至2024年12月31日止年度

年初賬面淨值	6,897
添置	8,691
攤銷	(1,824)

年末賬面淨值

13,764

於2024年12月31日及2025年1月1日

成本	22,182
累計攤銷	(8,418)

賬面淨額

13,764

截至2025年12月31日止年度

年初賬面淨值	13,764
添置	5,574
攤銷	(4,114)

年末賬面淨值

15,224

於2025年12月31日

成本	27,756
累計攤銷	(12,532)

賬面淨額

15,224

附 錄 一

會 計 師 報 告

17. 聯營公司權益

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	—	—	—
增置	—	—	275,484
應佔業績淨額	—	—	218
於年末	—	—	275,702

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔資產淨額	—	—	247,184

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團於聯營公司（為非上市實體，並無市場報價）之權益乃按權益法於歷史財務資料入賬，其詳情如下：

聯營公司的名稱	成立及 營運地點	註冊資本面值	主要業務	貴集團所持應佔股權 於12月31日					
				2023年		2024年		2025年	
				直接	間接	直接	間接	直接	間接
合肥鑫豐科技有限 公司（「合肥鑫豐 科技」）（附註a）	中國	人民幣393,081,000元	集成電路 設備製造 及銷售	不適用	不適用	不適用	不適用	20.94%	3.96%
合肥晶匯創芯股權 投資基金合夥企 業（有限合夥） （「合肥晶匯」） （附註b）	中國	人民幣350,500,000元	投資	不適用	不適用	不適用	不適用	14.27%	不適用
蘇州工業園區晶匯 聚鑫創業投資合 夥企業（有限合 夥）（「蘇州晶 匯」）（附註c）	中國	人民幣301,000,000元	投資	不適用	不適用	不適用	不適用	33.22%	不適用

附註：

- (a) 貴公司董事認為貴集團透過其在合肥鑫豐科技董事會的代表對合肥鑫豐科技的經營及財務活動具有重大影響力，並將其作為聯營公司入賬。

附 錄 一

會 計 師 報 告

- (b) 根據 貴集團與若干獨立第三方訂立的合夥協議，投資決策委員會(為合肥晶匯的最終決策機構)由5名成員組成，其中1名由 貴集團提名，4名由其他合夥人提名。 貴集團及其他合夥人均對合肥晶匯的資產淨值享有權利。儘管 貴集團持有合肥晶匯不足20%的股權，但 貴集團憑藉其提名投資決策委員會成員的合約權利，可對合肥晶匯施加重大影響，並有權參與合肥晶匯的關鍵經營決策。因此，於合肥晶匯的投資確認為 貴集團的聯營公司並採用權益法入賬。
- (c) 根據 貴集團與若干獨立第三方訂立的合夥協議，蘇州晶匯的最終決策機構——投資決策委員會由3名成員組成，其中1名由 貴集團提名，2名由另一名合夥人提名。 貴集團及另一合夥人均對蘇州晶匯的淨資產擁有權利。因此，於蘇州晶匯的投資確認為 貴集團的聯營公司並採用權益法入賬。

貴公司董事認為，概無個別對 貴集團屬重大的聯營公司。

非個別重大的聯營公司的匯總財務資料：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團應佔年內溢利總額	—	—	218
貴集團於該等聯營公司權益的賬面總值	—	—	275,702

18. 於附屬公司之權益

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本列賬	592,439	898,768	988,100

貴公司主要附屬公司的詳情載於附註1。

於截至2023年12月31日止年度，江蘇匯成增加註冊資本，據此 貴公司向江蘇匯成注入額外資本人民幣300,000,000元。增資完成後，江蘇匯成的註冊資本由人民幣261,640,000元變更為人民幣561,640,000元。由於該等註冊資本增加， 貴公司於江蘇匯成的股權維持100%不變，且江蘇匯成仍由 貴公司全資擁有。

於截至2024年12月31日止年度，江蘇匯成增加註冊資本，據此 貴公司向江蘇匯成注入額外資本人民幣300,000,000元。增資完成後，江蘇匯成的註冊資本由人民幣561,640,000元變更為人民幣861,640,000元。由於該等註冊資本增加， 貴公司於江蘇匯成的股權維持100%不變，且江蘇匯成仍由 貴公司全資擁有。

蘇州工業園區芯璞創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州芯璞」)於2025年7月16日成立，註冊資本為人民幣107,400,000元，其中 貴公司認繳出資額為人民幣106,400,000元，實繳出資額為人民幣85,100,000元。於2025年12月31日， 貴公司就蘇州芯璞有未繳出資承諾人民幣21,300,000元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

19. 存 貨

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	151,696	179,774	188,415
在製品	7,911	8,718	12,179
製成品	85,589	111,566	117,409
	245,196	300,058	318,003
減：存貨撥備	(8,198)	(11,715)	(14,218)
	236,998	288,343	303,785

貴集團存貨撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	10,455	8,198	11,715
撥備	10,157	15,437	22,012
於銷售存貨後撥回	(12,414)	(11,920)	(19,509)
於年末	8,198	11,715	14,218

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	104,320	117,025	133,555
在製品	5,827	5,309	7,843
製成品	50,816	75,212	80,167
	160,963	197,546	221,565
減：存貨撥備	(3,077)	(7,264)	(9,904)
	157,886	190,282	211,661

貴公司存貨撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	3,544	3,077	7,264
撥備	2,193	7,282	13,102
於銷售存貨後撥回	(2,660)	(3,095)	(10,462)
於年末	3,077	7,264	9,904

附錄一

會計師報告

20. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	附註	於12月31日		
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
貿易應收款項	(a)			
— 第三方		243,417	289,234	377,771
減：貿易應收款項的預期信貸虧損撥備		(12,171)	(14,462)	(18,889)
		231,246	274,772	358,882
應收票據	(b)			
— 按公允價值計入其他全面收益計量		—	489	93
		231,246	275,261	358,975

貴公司

	附註	於12月31日		
		2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
貿易應收款項	(a)			
— 第三方		193,168	218,968	282,718
— 一家附屬公司		132,837	—	—
		326,005	218,968	282,718
減：貿易應收款項的預期信貸虧損撥備		(9,658)	(10,948)	(14,136)
		316,347	208,020	268,582

貴集團一般給予客戶7天至120天的信貸期。貴集團持有的所有應收票據的到期日均少於一年。貴公司董事認為，貿易應收款項及應收票據的公允價值與其賬面值並無重大差異，原因是該等結餘自其產生起於短期內到期。

(a) 貿易應收款項

於各報告日期按收入確認日期計算的貿易應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
一年內	231,246	274,772	358,882

貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
一年內	316,347	208,020	268,582

貴集團已應用國際財務報告準則第9號訂明的簡化法計量預期信貸虧損撥備，該方法允許對所有貿易應收款項使用全期預期信貸虧損撥備。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團以集體及個別基準進行預期信貸虧損評估。為計量貿易應收款項的預期信貸虧損，貿易應收款項已按照共同信貸風險特徵及逾期狀況歸類。

貿易應收款項預期信貸虧損的減值分析，乃透過參考 貴集團的過往虧損記錄，並應用虧損率法考慮違約概率而進行。虧損率會作出調整，以反映影響客戶結算應收賬款能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。此外，信貸減值的貿易應收款項則就預期信貸虧損個別評估。

下文載列有關 貴集團貿易應收款項的信貸風險敞口的資料：

貴集團

	於2023年12月31日		
	賬面總額 金額	預期信 貸虧損	預期信 貸虧損率
	人民幣千元	人民幣千元	%
共同減值 一年內	243,417	(12,171)	5
	於2024年12月31日		
	賬面總額 金額	預期信 貸虧損	預期信 貸虧損率
	人民幣千元	人民幣千元	%
共同減值 一年內	289,234	(14,462)	5
	於2025年12月31日		
	賬面總額 金額	預期信 貸虧損	預期信 貸虧損率
	人民幣千元	人民幣千元	%
共同減值 一年內	377,771	(18,889)	5

下文載列有關 貴公司貿易應收款項的信貸風險敞口的資料：

貴公司

	於2023年12月31日		
	賬面總額 金額	預期信 貸虧損	預期信 貸虧損率
	人民幣千元	人民幣千元	%
共同減值 一年內	326,005	(9,658)	3
	於2024年12月31日		
	賬面總額 金額	預期信 貸虧損	預期信 貸虧損率
	人民幣千元	人民幣千元	%
共同減值 一年內	218,968	(10,948)	5

附 錄 一

會 計 師 報 告

	於 2025 年 12 月 31 日		
	賬面總額	預期信貸	預期信貸
	金額	虧損	虧損率
	人民幣千元	人民幣千元	%
共同減值			
一年內	282,718	(14,136)	5

貿易應收款項預期信貸虧損撥備的變動如下：

貴集團

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘	5,733	12,171	14,462
確認的預期信貸虧損撥備	6,438	2,291	4,427
年末餘額	12,171	14,462	18,889

貴公司

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘	4,183	9,658	10,948
確認的預期信貸虧損撥備	5,475	1,290	3,188
年末餘額	9,658	10,948	14,136

(b) 應收票據

貴集團採用業務模式管理其應收票據，其目標是通過收取合約現金流量及出售該等資產來實現。因此，應收票據分類為按公允價值計入其他全面收益的金融資產，並按公允價值列賬。公允價值屬於公允價值層級的第二級。

貴集團向若干供應商背書由中國的銀行承兌的若干應收票據，以結清應付該等供應商的貿易應付款項，於 2023 年、2024 年及 2025 年 12 月 31 日的賬面總值分別為人民幣 0 元、人民幣 4,158,000 元及人民幣 2,859,000 元（「已終止確認票據」）。貴公司董事認為，在承兌銀行沒有違約的情況下，貴集團被已終止確認票據持有人追索的風險極低。貴集團已轉移與已終止確認票據有關的絕大部分風險及回報。因此，其已終止確認已終止確認票據及相關貿易應付款項的全部賬面值。

於往績記錄期間，貴集團及貴公司的所有應收票據均未逾期亦未減值。貴集團及貴公司預期，由於應收票據由中國信譽良好的銀行持有，故並無與應收票據相關的重大信貸風險。貴公司董事預期，該等交易對手方的不履約不會產生任何重大信貸虧損。因此，於往績記錄期間，並無計提損失撥備。

附錄一

會計師報告

21. 按公允價值計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動			
非上市股本投資	50,000	50,364	63,072
其他投資(附註(a))	—	—	50,000
	<u>50,000</u>	<u>50,364</u>	<u>113,072</u>
流動			
理財產品(附註(b))	20,192	376,014	464,267
結構性存款(附註(b))	—	305,592	70,238
	<u>20,192</u>	<u>681,606</u>	<u>534,505</u>
總計	<u>70,192</u>	<u>731,970</u>	<u>647,577</u>

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動			
非上市股本投資	50,000	50,364	63,072
流動			
理財產品(附註(b))	20,192	376,014	464,267
結構性存款(附註(b))	—	305,592	70,238
	<u>20,192</u>	<u>681,606</u>	<u>534,505</u>
總計	<u>70,192</u>	<u>731,970</u>	<u>597,577</u>

貴集團及貴公司之非上市投資、理財產品及結構性存款之公允價值已按附註39.7所述方式計量。

附註：

- (a) 於截至2025年12月31日止年度，貴集團分別與合肥萬諾康電子有限公司(「萬諾康」)及一名獨立第三方(統稱「被投資方」)訂立債轉股協議(「債轉股協議」)，據此，貴集團同意向各被投資方支付現金代價人民幣25,000,000元(統稱「可換股債務」)。

根據債轉股協議，在達成若干履約條件後，可換股債務將分別被視為貴集團的出資，並將轉換為被投資方的股權(「轉換」)。倘轉換無法執行，被投資方須向貴集團退還可換股債務，連同按年利率6%(單利)計算的利息。

附錄一

會計師報告

- (b) 於2023年、2024年及2025年12月31日，貴公司投資於由金融機構提供的若干理財產品及結構性存款。理財產品及結構性存款將於其產生後一年內到期。該等理財產品及結構性存款的利息於到期時支付，年利率分別介乎1.80%至4.00%、0.10%至4.50%及0.75%至6.32%。所有該等理財產品及結構性存款的回報均不獲擔保，因此其合約現金流量不符合僅為支付本金及利息的條件。因此，該等項目按公允價值計入損益計量。貴公司業務模式的目標為收取合約現金流量及出售該等金融資產。

22. 以攤銷成本計量的其他金融資產

貴集團及 貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定收益理財產品	—	—	60,004

以攤銷成本計量的其他金融資產須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估，於2025年12月31日，已識別的減值虧損並不重大。詳情披露於附註39.2。

23. 按金、預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動			
購買物業、廠房及設備之已付按金	150,053	73,255	12,303
向供應商預付款項	6,949	5,788	8,648
土地收購按金(附註(a))	3,000	—	—
其他	—	—	500
	160,002	79,043	21,451
流動			
按金及其他應收款項	895	926	1,041
減：其他應收款項的預期信貸虧損撥備	(501)	(446)	(369)
	394	480	672
向供應商預付款項	1,143	6,062	3,753
可收回增值稅	40,420	70,170	73,773
其他	1,563	134	618
	43,126	76,366	78,144
	43,520	76,846	78,816
	203,522	155,889	100,267

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
非流動			
購買物業、廠房及設備之已付按金	43,852	20,873	10,660
向供應商預付款項	5,088	4,816	6,700
土地收購按金(附註(a))	3,000	—	—
應收一家附屬公司款項(附註(b))	—	200,000	200,000
其他	—	—	500
	51,940	225,689	217,860
流動			
按金及其他應收款項	855	849	940
應收一家附屬公司款項(附註(b))	617,753	496,319	487,036
	618,608	497,168	487,976
減：其他應收款項的預期信貸虧損撥備	(461)	(403)	(320)
	618,147	496,765	487,656
向供應商預付款項	836	3,684	109
可收回增值稅	3,033	14,131	10,317
其他	1,563	134	618
	5,432	17,949	11,044
	623,579	514,714	498,700
	675,519	740,403	716,560

附註：

- (a) 土地收購按金產生自收購中國的土地。該等按金將於取得使用權時轉換為使用權資產。貴集團收購土地按金的賬面值以人民幣計值。
- (b) 應收附屬公司款項為無抵押及免息。應收一家附屬公司款項的非流動部分須於2027年8月償還，而應收一家附屬公司款項的流動部分則須按要求償還。

貴公司董事認為，由於按金、預付款項及其他應收款項自其產生起於短期內到期，故其公允價值與其賬面值並無重大差異。

附 錄 一

會 計 師 報 告

其他應收款項預期信貸虧損撥備的變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘	542	501	446
預期信貸虧損撥備撥回	(41)	(55)	(77)
年末餘額	<u>501</u>	<u>446</u>	<u>369</u>

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘	497	461	403
預期信貸虧損撥備撥回	(36)	(58)	(83)
年末餘額	<u>461</u>	<u>403</u>	<u>320</u>

24. 銀行結餘、存款及現金

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動			
定期存款	<u>124,493</u>	<u>30,537</u>	<u>—</u>
流動			
銀行及手頭現金	109,639	152,038	129,706
原到期日超過三個月且於一年內到期的定期存款	10,449	128,669	116,451
受限制銀行存款	<u>503</u>	<u>7,629</u>	<u>10,713</u>
	<u>120,591</u>	<u>288,336</u>	<u>256,870</u>
	<u>245,084</u>	<u>318,873</u>	<u>256,870</u>
組成如下：			
現金及現金等價物	<u>109,639</u>	<u>152,038</u>	<u>129,706</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
非流動			
定期存款	124,493	30,537	—
流動			
銀行及手頭現金	94,308	87,254	79,993
原到期日超過三個月且於一年內到期的定期存款	10,449	128,669	42,298
受限制銀行存款	—	3,000	3,060
	104,757	218,923	125,351
	229,250	249,460	125,351
組成如下：			
現金及現金等價物	94,308	87,254	79,993

貴集團及貴公司的受限制銀行存款主要包括作為應付票據及借款擔保而存放於銀行的受限制銀行結餘。所有受限制銀行結餘均存放於主要金融機構的獨立賬戶。詳情於歷史財務資料附註35披露。

25. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
貿易應付款項 — 第三方	141,330	131,897	119,743
應付票據	3,996	6,126	5,652
	145,326	138,023	125,395

貴公司

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
貿易應付款項 — 第三方	73,287	112,064	76,811
應付票據	3,996	2,500	—
	77,283	114,564	76,811

所有款項均為短期，因此貴集團的貿易應付款項及應付票據的賬面值被視為公允價值的合理約數。

附錄一

會計師報告

貴集團獲主要供應商授予若干信貸期，介乎30至60天。於各報告期，按購買材料、貨品或接受服務的時間劃分的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	141,019	128,236	122,230
1年至2年	3,916	7,538	1,573
2年以上	391	2,249	1,592
	145,326	138,023	125,395

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	74,572	110,222	74,436
1年至2年	2,320	3,146	1,265
2年以上	391	1,196	1,110
	77,283	114,564	76,811

26. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有關員工持股計劃的應付款項	—	—	51,451
應計僱員薪金及福利	26,069	18,520	19,207
增值稅及其他應付稅金	1,983	1,783	2,179
其他應計費用及應付款項(附註)	647	539	921
	28,699	20,842	73,758

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有關員工持股計劃的應付款項	—	—	51,451
應計僱員薪金及福利	16,874	11,512	11,597
增值稅及其他應付稅金	1,180	1,136	1,256
其他應計費用及應付款項(附註)	594	421	792
	18,648	13,069	65,096

附註：所有款項均為短期，因此 貴集團其他應付款項及應計費用之賬面值被視為公允價值之合理約數。

附 錄 一

會 計 師 報 告

27. 合約負債

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就銷售貨品及服務預收客戶款項	2,906	1,719	6,023

貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就銷售貨品及服務預收客戶款項	1,307	1,386	3,234

貴集團根據合約訂明的賬單時間表向客戶收取款項。於2024年12月31日的合約負債減少，主要由於DDIC先進封裝及測試服務的預收賬款減少；而於2025年12月31日的合約負債增加，則主要由於DDIC先進封裝及測試服務的預收賬款增加。

計入2023年及2024年12月31日賬面值的所有合約負債已於下一年轉撥至經營收入。

計入2025年12月31日賬面值的所有合約負債預計將於下一年轉撥至經營收入。

28. 借款

貴集團

	附註	於12月31日		
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動				
可換股債券	(d)	—	1,113,988	930,956
流動				
信用借款		185,593	—	67,008
質押借款		—	—	17,569
		185,593	—	84,577
		185,593	1,113,988	1,015,533

附註：

- (a) 於2023年及2025年12月31日，貴集團借款的實際年利率分別為3.00%至3.20%及0.75%至1.80%。
- (b) 於2023年、2024年及2025年12月31日，分別有人民幣132,980,000元、人民幣299,787,000元及人民幣311,980,000元的銀行融資尚未動用。

附 錄 一

會 計 師 報 告

- (c) 於截至2025年12月31日止年度，貴集團已與銀行訂立若干供應商融資安排。根據該等安排，銀行在貴集團發行的應付票據原到期日之前，向供應商支付貴集團所欠款項。貴集團對供應商的義務於相關銀行結算時依法解除。貴集團於銀行結算後一年內與銀行結算，年利率介乎0.75%至1.80%，結算日可延長至超過相關發票的原到期日。該等利率與貴集團的短期借款利率一致。

經考慮上述安排的性質及實質，貴集團在綜合財務狀況表中將該等安排下應付銀行的款項呈列為「借款」。於綜合現金流量表中，根據安排的性質，向銀行償還的款項計入融資現金流量，而銀行於截至2025年12月31日止年度向供應商支付的人民幣139,927,000元披露為非現金交易。

於2025年12月31日，貴集團的借款指供應商融資安排項下的借款人民幣84,577,000元，供應商已收到相關銀行付款。

- (d) 於2024年8月7日（「發行日」），貴公司發行本金總額為人民幣1,148,700,000元的六年期可換股債券，該等債券於上海證券交易所上市（「可換股債券」）。

截至2024年及2025年12月31日止年度，可換股債券的利率分別為0.2%及0.4%。

換股期為2025年2月13日或之後至2030年8月6日（「到期日」），而行使換股權時將予發行的貴公司普通股價格初步為每股人民幣7.70元（可作反攤薄調整）。

於到期日營業時間結束後五個營業日內，貴公司將按債券本金額的112%連同其應計及未付利息，向債券持有人贖回所有未轉換債券。

可換股債券包括兩個部分，即負債及權益部分。該兩個部分的初始公允價值乃根據發行時的所得款項釐定。於發行日，負債部分的初始公允價值經扣除交易成本人民幣5,937,000元後，採用剩餘法估計為人民幣1,099,010,000元，當中已考慮可換股債券的條款及條件，並採用等值非可換股債券的現行市場利率釐定。負債部分其後採用實際利率法按攤銷成本計量。可換股債券負債部分之實際利率為每年3.38%。扣除附註31所載已確認的遞延稅項負債人民幣6,563,000元及發行成本人民幣235,000元後，代表權益部分價值人民幣36,955,000元的餘額，已於綜合權益變動表「可換股債券的權益部分」項下呈列。

與發行可換股債券有關的總交易成本，按其各自公允價值的比例分配至負債部分及權益部分。與負債部分有關的交易成本已計入負債部分的賬面值，並於期內採用實際利率法攤銷。

	負債部分 人民幣千元	權益部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年12月31日及2024年1月1日	—	—	—
發行可換股債券	1,104,947	43,753	1,148,700
交易成本	(5,937)	(235)	(6,172)
計入損益的利息	14,978	—	14,978
其他	—	(6,563)	(6,563)
於2024年12月31日及2025年1月1日	1,113,988	36,955	1,150,943
計入損益的利息	36,446	—	36,446
轉換	(218,660)	(7,035)	(225,695)
支付利息	(2,297)	—	(2,297)
其他	1,479	—	1,479
於2025年12月31日	930,956	29,920	960,876

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動			
可換股債券	—	1,113,988	930,956
流動			
信用借款	169,977	—	67,008
質押借款	—	—	17,569
	169,977	—	84,577
	169,977	1,113,988	1,015,533

貴集團的若干銀行融資須待（其中包括）貴集團若干附屬公司履行若干財務及非財務契諾後方可作實，該等契諾在與金融機構的貸款安排中屬常見。倘貴集團或貴公司違反契諾，已提取的融資將須按要求償還。

於往績記錄期間，貴集團概無違反任何借款協議項下的財務契諾。

29. 遞延收益

貴 集 團

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	114,057	98,112	112,763
添置	1,266	30,950	5,043
計入損益	(17,211)	(16,299)	(20,573)
於年末	98,112	112,763	97,233

貴 公 司

	於 12 月 31 日		
	2023 年	2024 年	2025 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	112,130	95,803	98,592
添置	—	18,000	—
計入損益	(16,327)	(15,211)	(16,723)
於年末	95,803	98,592	81,869

附註：遞延收益指已收取的政府補助，並在相關資產的預計使用年期內按直線法計入損益，或在擬補償的成本支銷的期間內有系統地確認為收入。

附 錄 一

會 計 師 報 告

30. 租賃負債

貴集團

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最低租賃付款總額：			
— 於一年內到期	2,477	1,913	1,254
— 於第二年至第五年到期	1,297	1,005	600
	3,774	2,918	1,854
減：租賃負債的未來融資費用	(143)	(101)	(56)
租賃負債的現值	<u>3,631</u>	<u>2,817</u>	<u>1,798</u>
最低租賃付款的現值：			
— 於一年內到期	2,362	1,841	1,206
— 於第二年至第五年到期	1,269	976	592
	3,631	2,817	1,798
減：計入流動負債項下的一年內到期部分	(2,362)	(1,841)	(1,206)
計入非流動負債項下的一年後到期部分	<u>1,269</u>	<u>976</u>	<u>592</u>

於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，租賃（包括短期租賃及低價值資產租賃）的現金流出總額分別為人民幣3,232,000元、人民幣3,897,000元及人民幣3,707,000元。

31. 遞延稅項

當有法定可強制執行的抵銷權，且遞延所得稅與同一稅務機關有關時，遞延稅項資產與負債予以抵銷。抵銷後的遞延稅項資產及負債淨額如下：

貴集團及 貴公司

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	16,873	21,650	26,049
遞延稅項負債	(13,143)	(18,069)	(9,843)
	<u>3,730</u>	<u>3,581</u>	<u>16,206</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

遞延稅項資產於往績記錄期間的變動及其於2023年、2024年及2025年12月31日的組成部分如下：

	減值撥備	稅項虧損	以股份為 基礎的 支付款項	租賃 負債	遞延 收益	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	—	6,641	—	225	11,244	—	18,110
於損益(撥回)/確認	—	(1,830)	614	118	(139)	—	(1,237)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	—	4,811	614	343	11,105	—	16,873
於損益確認/(撥回)	2,327	(725)	475	78	2,505	117	4,777
於2024年12月31日及 2025年1月1日	2,327	4,086	1,089	421	13,610	117	21,650
於損益確認/(撥回)	718	(1,646)	4,152	(90)	(2,127)	472	1,479
於資本公積中確認	—	—	2,920	—	—	—	2,920
於2025年12月31日	3,045	2,440	8,161	331	11,483	589	26,049

遞延稅項負債於往績記錄期間的變動及其於2023年、2024年及2025年12月31日的組成部分如下：

	可換股債券	加速折舊 撥備	使用權資產	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
於2023年1月1日	—	14,557	225	—	14,782
於損益(撥回)/確認	—	(1,761)	122	—	(1,639)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	—	12,796	347	—	13,143
於損益(撥回)/確認	(1,217)	(725)	104	201	(1,637)
可換股債券的權益部分	6,563	—	—	—	6,563
於2024年12月31日及 2025年1月1日	5,346	12,071	451	201	18,069
於損益(撥回)/確認	(5,259)	(3,179)	(150)	362	(8,226)
於2025年12月31日	87	8,892	301	563	9,843

附 錄 一

會 計 師 報 告

於2023年、2024年及2025年12月31日，貴集團分別有可扣減暫時差額人民幣11,744,000元、人民幣23,509,000元及人民幣24,500,000元，以及估計未確認稅務虧損人民幣365,408,000元、人民幣357,460,000元及人民幣338,369,000元，可用以抵銷未來應課稅收入。根據中國相關法律及法規，於各報告期末的估計未確認稅務虧損將於以下年度屆滿：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
到期年份：			
2024年	7,948	—	—
2025年	6,937	6,937	—
2027年	171,046	171,046	155,060
2028年	27,977	27,977	28,268
2029年及以後	151,500	151,500	155,041
	365,408	357,460	338,369

32. 股本及庫存股份

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股本	834,853	837,976	868,943
庫存股	—	(99,978)	(51,451)

(a) 股本變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已發行及繳足：			
於年初	834,853	834,853	837,976
因轉換可換股債券而發行的股份(附註(ii))	—	—	28,733
根據限制性股票激勵計劃歸屬的限制性股票(附註(iii))	—	3,123	2,234
於年末	834,853	837,976	868,943
普通股股數(千股)	834,853	837,976	868,943

附註：

- (i) 普通股每股面值為人民幣1元。
- (ii) 於截至2025年12月31日止年度，合共約人民幣218,660,000元的可換股債券已獲轉換，且合共已發行約28,733,000股普通股。截至2025年12月31日止年度內的轉換佔可換股債券的19.04%。
- (iii) 根據貴公司2023年第一次臨時股東大會批准的關於公司2023年限制性股票激勵計劃(草案修訂稿)及其摘要的議案，貴公司實施限制性股票激勵計劃(「2023年限制性股票激勵計劃」)已於2023年6月15日獲批准。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於2024年7月1日舉行的 貴公司第二屆董事會第三次會議及 貴公司第二屆監事會第三次會議上，審議通過了關於2023年限制性股票激勵計劃首次授予的第二類限制性股票第一個歸屬期歸屬條件達成的議案。已同意向65名參與者歸屬合共3,123,000股已授出的第二類限制性股票。該等已歸屬限制性股票於2024年9月27日開始可供買賣。

於2025年7月14日舉行的 貴公司第二屆董事會第十一次會議及 貴公司第二屆監事會第十次會議上，審議通過了關於2023年限制性股票激勵計劃首次授予部分第二類限制性股票第二個歸屬期及2023年限制性股票激勵計劃預留授予部分第二類限制性股票第一個歸屬期歸屬條件達成的議案。已同意向64名參與者歸屬合共2,234,000股已授出的第二類限制性股票。該等已歸屬限制性股票於2025年7月30日開始可供買賣。

(b) 庫存股份的變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	—	—	99,978
購回普通股 (附註(i))	—	99,978	—
已轉讓用於員工持股計劃的庫存股份 (附註(ii))	—	—	(48,527)
於年末	—	99,978	51,451
股份數目 (千股)	—	11,910	—

附註：

- (i) 於2023年12月21日， 貴公司董事會審議並批准了關於透過集中競價方式回購 貴公司A股以用於員工持股計劃或股權激勵的方案。經協定， 貴公司應使用不少於人民幣50百萬元(含人民幣50百萬元)且不超過人民幣100百萬元(含人民幣100百萬元)的自有資金，以每股A股不超過人民幣16.33元(含每股A股人民幣16.33元)的價格回購 貴公司A股。回購期自 貴公司董事會審議批准回購方案之日起不超過12個月。截至2024年12月31日， 貴公司已累計回購11,910,000股A股，佔 貴公司總股本的1.42%。每股A股的最高及最低回購價分別為人民幣8.95元及人民幣7.81元。支付的總金額約為人民幣99,978,000元。
- (ii) 根據 貴公司於2025年4月29日舉行的第二屆董事會第十次會議、第二屆監事會第九次會議，以及於2025年5月15日舉行的 貴公司2025年第一次臨時股東大會審議批准的關於公司2025年員工持股計劃(草案)及其摘要的議案等議案， 貴公司實施2025年員工持股計劃(「2025年員工持股計劃」)已獲批准。

於截至2025年12月31日止年度， 貴公司以非交易過戶方式，將存放於回購專用證券賬戶的11,910,000股 貴公司股份，轉入 貴公司2025年員工持股計劃的證券賬戶，轉讓價格為每股人民幣4.32元，導致庫存股份減少約人民幣48,527,000元。 貴公司已收到參與者繳納的約人民幣51,451,000元，導致限制性股票的回購義務增加約人民幣51,451,000元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

33. 儲備

貴集團

於往績記錄期間，貴集團的儲備金額及其變動於綜合權益變動表中呈列。

(a) 資本儲備

資本儲備主要指發行貴公司股份所得款項淨額超過其面值的差額。

資本儲備亦包括：(i)已發行股份面值總額與貴公司成立時股東注入的資產淨值之間的差額；(ii)庫存股份(如重新發行)之賬面值與代價之間的差額於「資本儲備」中確認；及(iii)限制性股票激勵計劃及僱員持股計劃中，限制性股票於授出日的市價與授出價之間的差額儲備，該儲備根據附註3.20所載的會計政策處理。

(b) 其他全面收益儲備

其他全面收益儲備指按公允價值計入其他全面收益(可轉回)的金融資產公允價值的累計淨變動。

(c) 法定儲備

法定儲備指貴公司從保留盈利中撥備的金額。根據相關法規及貴公司組織章程細則，貴公司須根據中國公認會計原則及法規，將其除稅後溢利的至少10%撥入法定儲備，直至該儲備達到註冊資本的50%為止。此儲備僅可用於特定目的，不可分配或轉作貸款、墊款及現金股息。

貴公司

於往績記錄期間，貴公司的儲備變動如下：

	資本儲備	其他全面收 益儲備	可換股債券 的權益部分	法定儲備	保留盈利	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	2,010,308	470	—	30,209	271,876	2,312,863
與擁有人進行的交易：						
以股權結算以股份為基礎 的付款(附註9)	32,810	—	—	—	—	32,810
撥入法定儲備	—	—	—	21,047	(21,047)	—
與擁有人進行的交易總額	32,810	—	—	21,047	(21,047)	32,810
年內溢利	—	—	—	—	210,474	210,474
年內其他全面開支	—	(470)	—	—	—	(470)
年內全面(開支)／ 收益總額	—	(470)	—	—	210,474	210,004
於2023年12月31日	2,043,118	—	—	51,256	461,303	2,555,677

附錄一

會計師報告

	資本儲備	其他全面收益儲備	可換股債券的權益部分	法定儲備	保留盈利	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	2,043,118	—	—	51,256	461,303	2,555,677
與擁有人進行的交易：						
已宣派股息(附註11)	—	—	—	—	(82,440)	(82,440)
發行可換股債券(附註28(d))	—	—	36,955	—	—	36,955
根據限制性股票激勵計劃歸屬的限制性股票	17,426	—	—	—	—	17,426
以股權結算以股份為基礎的付款(附註9)	34,190	—	—	—	—	34,190
撥入法定儲備	—	—	—	14,112	(14,112)	—
與擁有人進行的交易總額	51,616	—	36,955	14,112	(96,552)	6,131
年內溢利	—	—	—	—	141,117	141,117
年內全面收益總額	—	—	—	—	141,117	141,117
於2024年12月31日	2,094,734	—	36,955	65,368	505,868	2,702,925
於2025年1月1日	2,094,734	—	36,955	65,368	505,868	2,702,925
與擁有人進行的交易：						
已宣派股息(附註11)	—	—	—	—	(78,478)	(78,478)
因轉換可換股債券而發行的股份	195,483	—	(7,035)	—	—	188,448
根據限制性股票激勵計劃歸屬限制性股票	12,265	—	—	—	—	12,265
已轉入用於員工持股計劃的庫存股份	(48,527)	—	—	—	—	(48,527)
以股權結算以股份為基礎的付款(附註9及31)	39,991	—	—	—	—	39,991
轉撥至法定儲備	—	—	—	12,565	(12,565)	—
其他	1,483	—	—	—	—	1,483
與擁有人進行的交易總額	200,695	—	(7,035)	12,565	(91,043)	115,182
年內溢利	—	—	—	—	125,654	125,654
年內全面收益總額	—	—	—	—	125,654	125,654
於2025年12月31日	2,295,429	—	29,920	77,933	540,479	2,943,761

附 錄 一

會 計 師 報 告

34. 以股份為基礎的支付交易

(a) 限制性股票激勵計劃

於2020年，貴集團採納了一項限制性股票激勵計劃（「2020年限制性股票激勵計劃」）。根據2020年限制性股票激勵計劃，貴公司透過員工持股平台（「該等平台」）向合資格承授人以零代價授予9,675,000股限制性股票。

歸屬期包括以下情形：(i) 限制性股票將於自授予日起至A股上市完成後滿三年的服務期屆滿時歸屬。(ii) 限制性股票將於A股上市完成後滿三年歸屬。

倘承授人的僱傭關係於限制性股票歸屬前終止，該等承授人須將其股權以零代價轉讓予貴公司最終控股股東或其指定人士。

2020年限制性股票激勵計劃中授予的每股股份於授予日的公允價值，乃根據授予日前最近一次股權轉讓交易中每單位註冊資本的價格人民幣5.5元釐定。

2020年限制性股票激勵計劃項下的限制性股票數量摘要如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	千股	千股	千股
	限制性股票數目		
於年初	8,508	8,408	8,388
年內沒收	(100)	(20)	—
於年內解除／歸屬	—	—	(8,388)
於年末	8,408	8,388	—

於2023年6月16日，根據2023年限制性股票激勵計劃，合共10,460,000股第二類限制性股票已按每股人民幣6.68元的授予價授予66名參與者。

於2024年6月13日，根據2023年限制性股票激勵計劃，合共540,000股第二類限制性股票按每股人民幣6.58元的授予價格預留授予3名激勵對象。

第二類限制性股票指根據2023年限制性股票激勵計劃，於達成集團業績考核及個人績效考核後，授予參與者並由其認購的新發行普通股。於2023年限制性股票激勵計劃項下的若干歸屬條件達成後，第二類限制性股票的參與者有權認購新普通股。

該等已授出的第二類限制性股票的合約期不超過60個月，並將自授出日起計12個月後的四年期間內，分別按30%、20%、20%及30%的比例歸屬。

根據2023年限制性股票激勵計劃，倘公司宣派股票股利、進行拆股、供股、縮股或將股本溢價轉增股本，則第二類限制性股票的授予價格將作出調整。

附 錄 一

會 計 師 報 告

2023年限制性股票激勵計劃項下的限制性股票數量摘要如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	千股	千股	千股
	限制性股票數目		
於年初	—	10,410	7,827
於年內授出	10,460	540	—
年內沒收	(50)	—	(85)
於年內解除／歸屬	—	(3,123)	(2,234)
於年末	10,410	7,827	5,508

已採用布萊克-舒爾斯購股權定價模式估算限制性股票的公允價值。計算限制性股票公允價值所用的變數及假設乃由貴公司董事估值。截至2023年及2024年12月31日止年度授予的限制性股票的每股加權平均公允價值分別約為每股人民幣6.90元及每股人民幣2.69元。

變量及假設的變動可能導致限制性股票的公允價值發生變動。模式中的公允價值及相應輸入數據如下：

(i) 截至2023年12月31日止年度授予的限制性股票

限制性股票計劃	授予日每股收市價	未經調整授予價格	預計波動率	預計年期	無風險百分比	預計股息收益
	人民幣	人民幣	%	年	%	%
2023年限制性股票激勵計劃	13.18	6.68	13.28至16.31	4	1.50至2.75	0.00

(ii) 截至2024年12月31日止年度授予的限制性股票

限制性股票計劃	授予日每股收市價	未經調整授予價格	預計波動率	預計年期	無風險百分比	預計股息收益
	人民幣	人民幣	%	年	%	%
2023年限制性股票激勵計劃	9.08	6.58	13.25至15.27	4	1.50至2.75	1.14

附錄一

會計師報告

(b) 員工持股計劃

誠如附註32所述，於截至2025年12月31日止年度，根據2025年員工持股計劃，貴公司透過非交易過戶方式，按每股人民幣4.32元的轉讓價，將存放於回購專用證券賬戶的11,910,000股貴公司股份轉入貴公司2025年員工持股計劃的證券賬戶。

2025年員工持股計劃的存續期為36個月，自貴公司公告最後一批已授予的標的股份已轉入員工持股計劃之日起計算。已授予的標的股份將自貴公司公告最後一批已授予的標的股份已轉入員工持股計劃之日起計滿12個月及24個月後解鎖，解鎖比例分別為50%及50%。根據貴公司的業績考核及個人績效考核等，各期間的最高歸屬百分比為50%。

員工持股計劃中授予的股份數量變動如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	千股	千股	千股
股份數目			
於年初	—	—	—
於年內授出	—	—	11,910
於年末	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>11,910</u>

於授予日，員工持股計劃中授予的每股股份的公允價值，乃按貴公司股份於授予日的收市價減去轉讓價釐定，約為每股人民幣7.08元。

35. 已抵押資產

貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日的抵押資產賬面值如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制銀行存款(附註24)	<u>503</u>	<u>7,629</u>	<u>10,713</u>

36. 資本承擔

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備：			
— 購買物業、廠房及設備	245,923	181,243	281,137
— 股權投資	—	—	25,000
	<u>245,923</u>	<u>181,243</u>	<u>306,137</u>

附錄一

會計師報告

37. 關連方披露

以下交易及結餘乃由 貴集團與其關連方於往績記錄期間進行。 貴公司認為，關連方交易乃於正常業務過程中按 貴集團與各關連方磋商的條款進行。

(a) 母公司

姓名	類別	註冊成立地點	所有權權益 於12月31日		
			2023年	2024年	2025年
			%	%	%
揚州新瑞連投資合夥企業(有限合夥)(「揚州新瑞連」)	投資	揚州	20.85	20.78	20.04

貴公司的母公司為揚州新瑞連，而最終控股股東為單一最大股東集團(定義見文件「釋義」一節)。

(b) 關連方名稱及關係

以下公司為於往績記錄期間與 貴集團進行交易的 貴集團關聯方：

關連方名稱	與 貴集團關係
合肥鑫豐科技 (附註(i))	洪偉剛先生及黃振芳先生(本公司副總經理)擔任董事的實體； 貴集團的聯營企業
合肥晶匯(附註(i))	貴集團的聯營企業
蘇州晶匯(附註(i))	貴集團的聯營企業
鄭翰先生	貴公司最終控股股東的直系親屬
萬諾康(附註(ii))	鄭翰先生具有重大影響力的實體

(i) 關連方的資料詳情於附註17披露。

(ii) 與萬諾康交易的詳情於附註21披露。

(c) 主要管理人員薪酬

董事及主要管理人員於往績記錄期間內之薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他福利	7,196	5,897	6,885
向界定供款退休計劃的供款	57	53	40
以股權結算以股份為基礎的付款	14,287	16,676	14,021
	21,540	22,626	20,946

附 錄 一

會 計 師 報 告

38. 綜合現金流量表附註

(a) 融資活動產生的負債對賬

下表載列於往績記錄期間融資活動產生的負債的對賬：

	銀行借款	可換股債券	租賃負債	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	—	—	4,065	4,065
現金流量	185,422	—	(2,670)	182,752
支付的利息	(730)	—	(196)	(926)
利息開支	901	—	196	1,097
其他非現金變動	—	—	2,236	2,236
於2023年12月31日及 2024年1月1日	185,593	—	3,631	189,224
現金流量	(186,040)	1,148,700	(2,724)	959,936
支付的利息	(7,607)	—	(131)	(7,738)
利息開支	7,563	14,978	131	22,672
確認權益組成部分	—	(36,955)	—	(36,955)
確認交易成本	—	(6,172)	—	(6,172)
確認遞延稅項負債	—	(6,563)	—	(6,563)
其他非現金變動	491	—	1,910	2,401
於2024年12月31日及 2025年1月1日	—	1,113,988	2,817	1,116,805
現金流量	(55,159)	—	(2,142)	(57,301)
支付的利息	(1,078)	(2,297)	(104)	(3,479)
利息開支	951	36,446	104	37,501
供應商融資安排下的借款	139,927	—	—	139,927
轉換	—	(218,660)	—	(218,660)
其他非現金變動	(64)	1,479	1,123	2,538
於2025年12月31日	84,577	930,956	1,798	1,017,331

(b) 主要非現金交易

於往績記錄期間，貴集團向若干供應商背書由中國的銀行承兌的若干應收票據，以結清應付該等供應商的貿易應付款項，其賬面值如下。

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
透過背書應收票據結算貿易應付款項	5,039	10,481	13,673

39. 財務風險管理及公允價值計量

貴集團在其日常業務過程中透過使用金融工具而面臨財務風險。財務風險包括信貸風險、利率風險、外匯風險、股價風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理策略旨在將對貴集團財務業績的潛在不利影響降至最低。風險管理由貴集團高級管理層執行並經董事會批准。

貴集團面臨的該等風險以及貴集團用於管理該等風險的財務風險管理政策及常規載述如下。

附 錄 一

會 計 師 報 告

39.1 金融資產及負債類別

綜合財務狀況表所列賬面值與下列金融資產與金融負債分類有關：

	於12月31日		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
金融資產			
按攤銷成本計量的金融資產			
貿易應收款項	231,246	274,772	358,882
其他應收款項	394	480	672
受限制銀行存款	503	7,629	10,713
定期存款	134,942	159,206	116,451
現金及現金等價物	109,639	152,038	129,706
其他按攤銷成本計量的金融資產	—	—	60,004
	<u>476,724</u>	<u>594,125</u>	<u>676,428</u>
按公允價值計入損益的金融資產	<u>70,192</u>	<u>731,970</u>	<u>647,577</u>
按公允價值計入其他全面收益的應收票據	<u>—</u>	<u>489</u>	<u>93</u>
	<u>546,916</u>	<u>1,326,584</u>	<u>1,324,098</u>
金融負債			
按攤餘成本計量的金融負債			
貿易應付款項及應付票據	145,326	138,023	125,395
其他應付款項及應計費用	26,716	19,059	71,579
借款	185,593	1,113,988	1,015,533
租賃負債	<u>3,631</u>	<u>2,817</u>	<u>1,798</u>
	<u>361,266</u>	<u>1,273,887</u>	<u>1,214,305</u>
按公允價值計入損益的金融負債			
衍生金融工具	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,653</u>
	<u>361,266</u>	<u>1,273,887</u>	<u>1,216,958</u>

39.2 信貸風險

信貸風險指金融工具的交易對手方未能履行其於金融工具條款下的責任而導致 貴集團蒙受財務損失的風險。 貴集團的信貸風險主要來自於其日常業務過程中向客戶授出信貸及其投資活動。 貴集團的信貸風險敞口主要歸因於貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項。

(i) 貿易應收款項

貴集團的政策為僅與信譽良好的對手方進行交易。信貸期於管理層進行信譽評估後授予新客戶。在認為適當的情況下，可能會要求客戶提供其財務狀況的證明。在合理成本下， 貴集團會獲取並使用客戶的外部信貸評級及／或報告。不被視為具信譽的客戶須預先付款或於貨物交付時付款。客戶的付款記錄受到密切監控。 貴集團的政策為不要求客戶提供抵押品。

於2023年、2024年及2025年12月31日，按賬面總值計算，貿易應收款項總額的36.43%、24.94%及18.46%應收自 貴集團最大客戶，而貿易應收款項總額的72.03%、66.13%及66.10%應收自 貴集團前五大客戶。

貴集團已應用國際財務報告準則第9號的簡化法計量預期信貸虧損，該方法對所有貿易應收款項使用全期預期信貸虧損。以集體基準計量的資料於附註20披露。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(ii) 按攤銷成本計量的其他金融資產及按公允價值計入其他全面收益計量的應收票據

以攤銷成本計量的其他金融資產包括其他應收款項、受限制銀行存款、定期存款、現金及現金等價物以及固定收益理財產品。

其他應收款項共同評估減值。管理層根據過往結算記錄、過往經驗以及合理且具支持性的前瞻性定量及定性資料，對其他應收款項的可收回性進行定期評估。管理層採用其他應收款項的賬齡評估減值。

就其他應收款項的餘下項目而言，減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，視乎信貸風險自初始確認以來有否顯著增加而定。倘應收款項的信貸風險自初始確認以來顯著增加，則減值按全期預期信貸虧損計量。

按公允價值計入其他全面收益計量的應收票據的信貸風險有限，因為過往交易對手方並無重大違約。

受限制銀行存款、定期存款以及現金及現金等價物均存放於受監管的銀行。受限制銀行存款、銀行結餘及存款的12個月預期信貸虧損被視為不重大，因此並無確認虧損撥備。

下表載列根據 貴集團的信貸政策（主要基於逾期資料，除非其他資料可在毋須付出不當成本或努力的情況下獲得）得出的信貸質素及最高信貸風險，以及年末分級分類。

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	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12月31日					
貿易應收款項及應收票據	—	—	—	243,417	243,417
其他應收款項	355	3	537	—	895
受限制銀行存款	503	—	—	—	503
定期存款	134,942	—	—	—	134,942
現金及現金等價物	109,639	—	—	—	109,639
	245,439	3	537	243,417	489,396
於2024年12月31日					
貿易應收款項及應收票據	489	—	—	289,234	289,723
其他應收款項	320	193	413	—	926
受限制銀行存款	7,629	—	—	—	7,629
定期存款	159,206	—	—	—	159,206
現金及現金等價物	152,038	—	—	—	152,038
	319,682	193	413	289,234	609,522
於2025年12月31日					
貿易應收款項及應收票據	93	—	—	377,771	377,864
其他應收款項	539	165	337	—	1,041
受限制銀行存款	10,713	—	—	—	10,713
定期存款	116,451	—	—	—	116,451
現金及現金等價物	129,706	—	—	—	129,706
其他按攤銷成本計量的金融資產	60,004	—	—	—	60,004
	317,506	165	337	377,771	695,779

有關 貴集團因貿易及票據應收賬款以及其他應收賬款而面臨之信貸風險之進一步定量披露分別載於附註20及23。

附錄一

會計師報告

39.3 利率風險

貴集團的利率風險主要來自借款及長期債券。按固定利率發行的債券使貴集團面臨公允價值利率風險。貴集團根據市場環境釐定按浮動利率及固定利率發行的借款及債券的比例。貴集團一直監察利率水平，管理層認為無必要使用利率掉期對沖利率風險。

39.4 外幣風險

當未來商業交易及已確認資產與負債以非實體功能貨幣計值時，會產生外匯風險。貴集團的外匯風險主要來自以非實體功能貨幣計值的應收款項、應付款項及銀行存款的業務活動。產生外匯風險的貨幣主要為美元（「美元」）。

貴集團於往績記錄期間各結算日的外幣計值貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	資產	負債	淨敞口
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日			
—美元	175,984	(20,149)	155,835
—其他	—	(1,356)	(1,356)
	175,984	(21,505)	154,479
於2024年12月31日			
—美元	211,319	(33,427)	177,892
—其他	—	(3,870)	(3,870)
	211,319	(37,297)	174,022
於2025年12月31日			
—美元	202,344	(38,408)	163,936
—其他	—	(1,218)	(1,218)
	202,344	(39,626)	162,718

於2023年、2024年及2025年12月31日，倘人民幣兌美元升值或貶值5%，估計貴集團的除稅後溢利（及保留盈利）將分別減少或增加人民幣7,657,000元、人民幣8,639,000元及人民幣7,138,000元。管理層認為5%是人民幣兌美元匯率變動的合理範圍。

其他外匯匯率的變動對外匯風險並無重大影響。

貴集團已訂立遠期貨幣合約以管理其匯率風險。

39.5 股價風險

由於並無參與活躍市場的股權投資，貴集團並無面臨重大價格風險。

39.6 流動資金風險

流動資金風險指貴集團將無法履行其透過交付現金或其他金融資產結算的金融負債相關責任的風險。貴集團在結算貿易及其他應付款項、租賃負債、可換股債券及銀行借款方面，以及在其現金流管理方面，均面臨流動資金風險。貴集團的目標是維持適當水平的流動資產及已承諾的融資額度，以滿足其短期及長期的流動資金需求。

附 錄 一

會 計 師 報 告

當債權人可選擇負債的結算時間時，負債按 貴集團可被要求付款的最早日期計入。倘負債分期結算，每期分期款項分配至 貴集團承諾付款的最早期間。

以下為根據金融負債的未折現現金流量作出的合約到期日分析。

	少於1年或 或按要求	1年以上但 5年以內	5年以上	未折現 合約現金 流量總額	賬面值金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日					
貿易應付款項及 應付票據	145,326	—	—	145,326	145,326
其他應付款項及 應計費用	26,716	—	—	26,716	26,716
銀行借款	193,155	—	—	193,155	185,593
租賃負債	2,477	1,297	—	3,774	3,631
	367,674	1,297	—	368,971	361,266
於2024年12月31日					
貿易應付款項及 應付票據	138,023	—	—	138,023	138,023
其他應付款項及 應計費用	19,059	—	—	19,059	19,059
可換股債券	925	60,019	1,277,291	1,338,235	1,113,988
租賃負債	1,913	1,005	—	2,918	2,817
	159,920	61,024	1,277,291	1,498,235	1,273,887
於2025年12月31日					
貿易應付款項及 應付票據	125,395	—	—	125,395	125,395
其他應付款項及 應計費用	71,579	—	—	71,579	71,579
銀行借款	84,577	—	—	84,577	84,577
可換股債券	1,498	1,080,176	—	1,081,674	930,956
租賃負債	1,254	600	—	1,854	1,798
衍生金融工具	2,653	—	—	2,653	2,653
	286,956	1,080,776	—	1,367,732	1,216,958

39.7 公允價值計量

於綜合財務狀況表中按公允價值計量的金融資產及負債分為三個公允價值層級。三個層級乃根據計量輸入數據的可觀察性及重要性界定如下：

- 第一級：相同資產及負債於活躍市場的報價（未經調整）。
- 第二級：除第一級所包括的報價外，資產或負債的可直接或間接觀察的輸入數據，且不使用重大的不可觀察輸入數據。
- 第三級：資產或負債的重大不可觀察輸入數據。

金融資產或負債在其整體上被歸類的公允價值層級中的級別，乃基於對公允價值計量屬重大的最低級別輸入數據。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於綜合財務狀況表按經常性基準以公允價值計量的金融資產在公允價值層級中分類如下：

	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日			
<u>按公允價值計入損益的金融資產</u>			
— 理財產品	20,192	—	20,192
— 非上市投資	—	50,000	50,000
	20,192	50,000	70,192
於2024年12月31日			
<u>按公允價值計入損益的金融資產</u>			
— 理財產品	376,014	—	376,014
— 結構性存款	305,592	—	305,592
— 非上市投資	—	50,364	50,364
	681,606	50,364	731,970
<u>按公允價值計入其他全面收益的金融資產</u>			
— 應收票據	489	—	489
	682,095	50,364	732,459
於2025年12月31日			
<u>按公允價值計入損益的金融資產</u>			
— 理財產品	464,267	—	464,267
— 結構性存款	70,238	—	70,238
— 非上市投資	—	63,072	63,072
— 其他投資	—	50,000	50,000
	534,505	113,072	647,577
<u>按公允價值計入其他全面收益的金融資產</u>			
— 應收票據	93	—	93
	534,598	113,072	647,670
<u>按公允價值計入損益的金融負債</u>			
衍生金融工具	2,653	—	2,653
	537,251	113,072	650,323

於往績記錄期間，第一級與第二級之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級。貴集團的政策為於公允價值層級之間的轉移發生的各報告日期確認該等轉移。

第二級按公允價值計入其他全面收益的應收票據的公允價值，乃採用折現現金流量估值模型，根據具有類似條款及風險的工具的市場利率釐定。

第二級按公允價值計量的理財產品、結構性存款及衍生金融工具的估值，採用相關金融機構提供的各年度末的公允價值。

附 錄 一

會 計 師 報 告

有關第三級公允價值計量的資料

於往績記錄期間，按公允價值計入損益的金融資產的第三級公允價值計量結餘變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產			
於年初	—	50,000	50,364
增置	50,000	1,300	63,950
公允價值變動	—	(936)	(1,242)
於年末	50,000	50,364	113,072

下文為於各報告日期按公允價值計入損益的該等金融資產估值的重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度分析的概要：

於2023年12月31日

	公允價值	估值方法	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對輸入 數據的敏感度
	人民幣千元				
按公允價值計入損 益的金融資產 — 非上市投資	50,000	經調整資產淨 值方法	經調整資產淨 值價值	不適用	資產淨值價值增 加／減少10%會 導致公允價值增 加／減少10%

於2024年12月31日

	公允價值	估值方法	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對輸入 數據的敏感度
	人民幣千元				
按公允價值計入損 益的金融資產 — 非上市投資	49,570	經調整資產淨 值方法	經調整資產淨 值價值	不適用	資產淨值價值增 加／減少10%會 導致公允價值增 加／減少10%
	794	資產淨值方法	資產淨值價值	不適用	資產淨值價值增 加／減少10%會 導致公允價值增 加／減少10%
	50,364				

附錄一

會計師報告

於2025年12月31日

	公允價值 人民幣千元	估值方法	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對輸入 數據的敏感度
按公允價值計入損 益的金融資產 —非上市投資	62,658	經調整資產淨 值方法	經調整資產淨 值價值	不適用	資產淨值價值增 加／減少10%會 導致公允價值增 加／減少10%
	414	資產淨值方法	資產淨值價值	不適用	資產淨值價值增 加／減少10%會 導致公允價值增 加／減少10%
—其他投資	50,000	從近期交易價 格反向推算	不適用	不適用	不適用
	113,072				

40. 資本管理

貴集團的資本管理目標為確保 貴集團能夠持續經營，並為股東提供足夠回報及為其他利益相關者帶來利益，以及維持最佳資本架構以長遠提升股東價值。

貴集團積極地定期檢討其資本架構，並因應經濟狀況的變動而作出調整。作為此項檢討的一部分，管理層會考慮資本成本及與已發行股本相關的風險。 貴集團可發行新股、向股東返還資本、籌集新債務融資或出售資產以減少債務。

於2023年、2024年及2025年12月31日的資產負債比率如下：

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產總額	3,596,298	4,591,223	4,874,602
負債總額	464,267	1,390,152	1,325,607
資產負債率	12.91%	30.28%	27.19%

41. 或然負債

於2023年、2024年及2025年12月31日， 貴集團並無任何重大或然負債。

附 錄 一

會 計 師 報 告

42. 報告期後事項

- (a) 於2026年3月，由於取消轉換，被投資方已償還根據債轉股協議計算利息且總額為人民幣51,870,000元的可換股債務。
- (b) 截至2025年12月31日止年度的末期股息為每10股人民幣0.5元(含稅)，已於2026年4月9日舉行的 貴公司2025年股東週年大會上獲批准。該等股息於2025年12月31日並未確認為負債。該等股息合共約人民幣49,547,000元，已於2026年5月20日派付。
- (c) 根據 貴公司於2026年4月14日在上海證券交易所網站刊發的公告， 貴公司將按每張債券人民幣100.29元的贖回價，就可換股債券行使提前贖回權(「**提前贖回**」)。因此，該等可換股債券可由債券持有人選擇於2026年4月27日(「**換股截止日**」)營業時間結束或之前轉換。

自2026年1月1日起，直至換股截止日營業時間結束為止，債券持有人已轉換總本金額為人民幣928,391,000元的可換股債券。於換股截止日營業時間結束後所有尚未行使的可換股債券，已由 貴公司於2026年4月28日按人民幣1,653,000元提前贖回。提前贖回完成後，該等可換股債券已從上海證券交易所除牌。
- (d) 於2026年3月24日，根據本集團與其其中一名客戶(「**該客戶**」)訂立的委託加工服務協議，一間銀行(「**該銀行**」)向該客戶發出一項有效期為24個月的7,000,000美元質量保證保函(「**該保函**」)，以擔保本集團履行上述協議項下的合約責任。倘本集團未能履行其約定的合約責任，該客戶有權根據該保函要求該銀行支付擔保金額。根據本集團與該銀行之間的彌償安排，本集團須負責向該銀行償還該銀行根據該保函支付的任何賠償金額。

43. 其後財務報表

貴公司或現時組成 貴集團的任何公司概無就2025年12月31日後及直至本報告日期的任何期間編製經審核財務報表。