

附 錄 一

會 計 師 報 告

以下第I-[1]至I-[3]頁為本公司申報會計師[羅兵咸永道會計師事務所](香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求編製，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

[草稿]

致禮鼎半導體科技(深圳)有限公司列位董事及中信證券(香港)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所謹此就禮鼎半導體科技(深圳)有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-[4]至I-[78]頁)，此等歷史財務資料包括於2023年、2024年及2025年12月31日和2026年3月31日的綜合財務狀況報表、貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日和2026年3月31日的財務狀況報表，以及截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年及截至2026年3月31日止三個月(「往績紀錄期間」)的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，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I-[4]至I-[78]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其編製以供收錄於貴公司日期為[日期]有關貴公司[編纂]在香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製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編製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(「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。

我們的工作涉及執执行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

附 錄 一

會 計 師 報 告

註2所載的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，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載的編製基準，真實而中肯地反映了 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日和2026年3月31日的財務狀況和 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日及2026年3月31日的綜合財務狀況，及 貴集團於往績紀錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2025年3月31日止三個月的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製基準，呈列及編製追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據會計師公會頒佈的國際審計及鑒證準則理事會（「審計及鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱準則第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。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製。

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）條例下事項出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，並無對載於第I-[4]頁中所界定的相關財務報表作出調整。

附 錄 一

會 計 師 報 告

股利

歷史財務資料附註[36]中說明禮鼎半導體科技(深圳)有限公司並無就往績紀錄期間支付任何股利。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

[日期]

I. 貴集團歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文載列歷史財務資料，該等資料構成本會計師報告的組成部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團往績記錄期間財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所按照國際審計與鑑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，所有數值均四捨五入至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		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 (未經審計)	人民幣千元
收入	5	1,182,862	2,055,522	2,828,622	540,526	923,889
銷售成本	8	(1,687,407)	(2,160,992)	(2,728,559)	(574,231)	(777,290)
(毛損)／毛利		(504,545)	(105,470)	100,063	(33,705)	146,599
銷售及營銷開支	8	(21,460)	(30,927)	(28,222)	(6,536)	(6,836)
一般及行政開支	8	(95,142)	(99,103)	(104,311)	(27,697)	(24,248)
研發開支	8	(123,389)	(153,814)	(155,821)	(36,820)	(39,217)
金融資產減值虧損(撥備)／ 撥回淨額	3.1(b)	(501)	(798)	(596)	245	(321)
其他收入	6	18,183	32,006	18,315	5,610	15,137
其他收益／(虧損)一淨額	7	30,383	29,259	21,895	(3,698)	(12,971)
經營(虧損)／利潤		(696,471)	(328,847)	(148,677)	(102,601)	78,143
財務收入	10	12,626	8,997	7,582	2,198	1,261
財務成本	10	(155,790)	(206,513)	(210,204)	(56,348)	(23,027)
財務成本一淨額	10	(143,164)	(197,516)	(202,622)	(54,150)	(21,766)
所得稅前(虧損)／利潤		(839,635)	(526,363)	(351,299)	(156,751)	56,377
所得稅抵免／(開支)	11	86,538	121,291	22,630	35,201	(6,264)
年／期內(虧損)／利潤		<u>(753,097)</u>	<u>(405,072)</u>	<u>(328,669)</u>	<u>(121,550)</u>	<u>50,113</u>
年／期內(虧損)／利潤 以下各方應佔：						
貴公司擁有人		<u>(753,097)</u>	<u>(405,072)</u>	<u>(328,669)</u>	<u>(121,550)</u>	<u>50,113</u>
貴公司擁有人應佔每股 (虧損)／盈利(人民幣元)						
—基本(每股人民幣元)	12	(1.07)	(0.55)	(0.45)	(0.16)	0.07
—攤薄(每股人民幣元)	12	(1.07)	(0.55)	(0.45)	(0.16)	0.07

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合全面收益表

附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
年／期內(虧損)／利潤	(753,097)	(405,072)	(328,669)	(121,550)	50,113
年／期內其他全面(虧損)／ 收入(扣除稅項) 可重新分類至利潤或虧損的項目 (扣除稅項) —海外業務的貨幣換算差額 (扣除稅項)	(436)	475	(1,057)	364	787
年／期內全面(虧損)／收入 總額	<u>(753,533)</u>	<u>(404,597)</u>	<u>(329,726)</u>	<u>(121,186)</u>	<u>50,900</u>
以下各方應佔：					
貴公司擁有人	<u>(753,533)</u>	<u>(404,597)</u>	<u>(329,726)</u>	<u>(121,186)</u>	<u>50,900</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於12月31日			於3月31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
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	6,052,542	6,260,717	5,810,217	5,691,565
使用權資產	14	87,460	201,774	220,874	218,628
無形資產	15	55,993	32,661	9,473	7,086
遞延稅項資產	27	182,278	307,484	337,221	334,802
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	235,151	222,842	170,815	152,550
		<u>6,613,424</u>	<u>7,025,478</u>	<u>6,548,600</u>	<u>6,404,631</u>
流動資產					
存貨	19	221,835	323,665	515,329	654,571
貿易應收款項	17	348,065	579,118	798,693	883,824
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	107,660	85,280	71,563	53,384
初始期限超過三個月的定期銀行存款	18(b)	—	22,000	—	—
現金及現金等價物	18(a)	408,386	660,113	298,199	492,416
		<u>1,085,946</u>	<u>1,670,176</u>	<u>1,683,784</u>	<u>2,084,195</u>
總資產		<u>7,699,370</u>	<u>8,695,654</u>	<u>8,232,384</u>	<u>8,488,826</u>
權益					
實繳資本	20	737,377	737,377	737,656	737,656
儲備	21	1,869,767	1,910,432	1,950,426	1,953,982
累計虧損		(796,525)	(1,201,597)	(1,530,266)	(1,480,153)
權益總額		<u>1,810,619</u>	<u>1,446,212</u>	<u>1,157,816</u>	<u>1,211,485</u>
負債					
非流動負債					
借款	25	2,760,429	2,940,836	3,048,129	3,064,326
租賃負債		467	97	—	—
遞延收入	26	19,331	79,937	93,533	87,221
長期應付款項	29	556,962	383,710	225,413	183,353
		<u>3,337,189</u>	<u>3,404,580</u>	<u>3,367,075</u>	<u>3,334,900</u>
流動負債					
借款	25	1,121,823	2,590,424	2,510,265	2,735,705
貿易及其他應付款項	28	1,421,657	1,224,972	1,167,010	1,167,287
合同負債	5(c)	7,639	25,239	23,907	29,570
應付所得稅		—	3,877	6,212	9,855
租賃負債		443	350	99	24
		<u>2,551,562</u>	<u>3,844,862</u>	<u>3,707,493</u>	<u>3,942,441</u>
負債總額		<u>5,888,751</u>	<u>7,249,442</u>	<u>7,074,568</u>	<u>7,277,341</u>
權益及負債總額		<u>7,699,370</u>	<u>8,695,654</u>	<u>8,232,384</u>	<u>8,488,826</u>

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

	附註	於12月31日		於3月31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	13	4,076,582	4,524,015	4,146,686	4,070,619
使用權資產	14	66,022	181,096	200,922	198,860
無形資產		35,635	24,036	7,808	5,975
遞延稅項資產		123,597	223,025	238,842	240,716
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	228,980	221,704	170,815	150,574
於子公司的投資	24	1,130,865	1,133,185	1,137,783	1,138,939
		<u>5,661,681</u>	<u>6,307,061</u>	<u>5,902,856</u>	<u>5,805,683</u>
流動資產					
存貨	19	59,598	161,095	239,172	276,499
貿易應收款項	17	67,312	239,102	330,906	405,731
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	76,387	28,322	19,533	22,304
現金及現金等價物	18(a)	191,085	367,954	89,898	283,616
		<u>394,382</u>	<u>796,473</u>	<u>679,509</u>	<u>988,150</u>
總資產		<u>6,056,063</u>	<u>7,103,534</u>	<u>6,582,365</u>	<u>6,793,833</u>
權益					
實繳資本	20	737,377	737,377	737,656	737,656
儲備		1,848,919	1,856,430	1,867,002	1,869,770
累計虧損		(595,596)	(912,429)	(1,210,542)	(1,209,744)
權益總額		<u>1,990,700</u>	<u>1,681,378</u>	<u>1,394,116</u>	<u>1,397,682</u>
負債					
非流動負債					
借款	25	1,782,769	2,301,016	2,417,786	2,429,919
租賃負債		67	—	—	—
遞延收入	26	8,524	72,325	88,903	83,100
長期應付款項	29	541,485	380,505	219,625	179,380
		<u>2,332,845</u>	<u>2,753,846</u>	<u>2,726,314</u>	<u>2,692,399</u>
流動負債					
借款	25	590,464	1,708,253	1,684,785	1,914,535
貿易及其他應付款項	28	1,141,590	945,210	774,367	776,894
合同負債		307	14,780	2,783	12,323
租賃負債		157	67	—	—
		<u>1,732,518</u>	<u>2,668,310</u>	<u>2,461,935</u>	<u>2,703,752</u>
負債總額		<u>4,065,363</u>	<u>5,422,156</u>	<u>5,188,249</u>	<u>5,396,151</u>
權益及負債總額		<u>6,056,063</u>	<u>7,103,534</u>	<u>6,582,365</u>	<u>6,793,833</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	附註	貴公司擁有人應佔			
		實繳資本	儲備	累計虧損	權益總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日		590,854	641,344	(42,844)	1,189,354
同一控制下的業務合併	21、32	—	(1,179)	(584)	(1,763)
於2023年1月1日		590,854	640,165	(43,428)	1,187,591
綜合虧損					
年內虧損		—	—	(753,097)	(753,097)
貨幣匯兌差額		—	(436)	—	(436)
全面虧損總額		—	(436)	(753,097)	(753,533)
與擁有人的交易					
注資	20、21	146,523	1,203,759	—	1,350,282
由最終控股公司支付及獲豁免的					
員工福利	21	—	22,462	—	22,462
以股份為基礎的付款	22	—	5,534	—	5,534
同一控制下的業務合併	21、32	—	(1,717)	—	(1,717)
與擁有人的交易總額		146,523	1,230,038	—	1,376,561
於2023年12月31日		737,377	1,869,767	(796,525)	1,810,619
於2024年1月1日		737,377	1,869,767	(796,525)	1,810,619
綜合虧損					
年內虧損		—	—	(405,072)	(405,072)
貨幣匯兌差額		—	475	—	475
全面虧損總額		—	475	(405,072)	(404,597)
與擁有人的交易					
由最終控股公司支付及獲豁免的					
員工福利	21	—	32,680	—	32,680
以股份為基礎的付款	22	—	7,510	—	7,510
與擁有人的交易總額		—	40,190	—	40,190
於2024年12月31日		737,377	1,910,432	(1,201,597)	1,446,212

附錄一

會計師報告

	附註	貴公司擁有人應佔			
		實繳資本	儲備	累計虧損	權益總計
		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		737,377	1,910,432	(1,201,597)	1,446,212
綜合虧損：					
年內虧損		—	—	(328,669)	(328,669)
貨幣匯兌差額		—	(1,057)	—	(1,057)
全面虧損總額		—	(1,057)	(328,669)	(329,726)
與擁有人的交易					
注資	20	279	—	—	279
由最終控股公司支付及獲豁免的 員工福利	21	—	30,479	—	30,479
以股份為基礎的付款	22	—	10,572	—	10,572
與擁有人的交易總額		279	41,051	—	41,330
於2025年12月31日		<u>737,656</u>	<u>1,950,426</u>	<u>(1,530,266)</u>	<u>1,157,816</u>
於2026年1月1日		737,656	1,950,426	(1,530,266)	1,157,816
綜合收益：					
期內利潤		—	—	50,113	50,113
貨幣匯兌差額		—	787	—	787
全面收益總額		—	787	50,113	50,900
與擁有人的交易					
以股份為基礎的付款	22	—	2,769	—	2,769
於2026年3月31日		<u>737,656</u>	<u>1,953,982</u>	<u>(1,480,153)</u>	<u>1,211,485</u>
(未經審計)					
於2025年1月1日		737,377	1,910,432	(1,201,597)	1,446,212
綜合收益：					
期內虧損		—	—	(121,550)	(121,550)
貨幣匯兌差額		—	364	—	364
全面收益總額		—	364	(121,550)	(121,186)
與擁有人的交易					
由最終控股公司支付及獲豁免的 員工福利	21	—	7,254	—	7,254
以股份為基礎的付款	22	—	1,861	—	1,861
與擁有人的交易總額		—	9,115	—	9,115
於2025年3月31日		<u>737,377</u>	<u>1,919,911</u>	<u>(1,323,147)</u>	<u>1,334,141</u>

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

		截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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
(未經審計)						
經營活動所得現金流量						
經營所得現金	30(a)	557,471	135,761	191,964	86,569	118,894
已付所得稅		(14)	(155)	(4,753)	(6,002)	(131)
現金及現金等價物的已收利息		12,626	8,997	7,582	2,198	1,261
經營活動產生的現金流入淨額		570,083	144,603	194,793	82,765	120,024
投資活動所得現金流量						
出售物業、廠房及設備的						
所得款項		359	14,739	58,993	15,409	753
購置物業、廠房及設備收到的政						
府補助		17,778	71,810	34,600	—	—
物業、廠房及設備付款		(2,672,068)	(1,118,674)	(516,036)	(150,673)	(128,431)
無形資產付款		(7,477)	(1,392)	(1,164)	—	—
使用權資產付款		—	(99)	(27,523)	—	—
存置定期存款		—	(22,000)	(71,739)	(71,739)	—
定期存款到期收款		—	—	93,886	—	—
定期存款已收利息		—	55	928	304	—
投資活動產生的現金流出淨額		(2,661,408)	(1,055,561)	(428,055)	(206,699)	(127,678)
融資活動所得現金流量						
貴公司股東注資	20	1,350,282	—	279	—	—
就支付最終控股公司已付及獲豁						
免的員工福利而收取的現金	21	—	22,462	32,680	—	—
銀行借款所得款項	30(c)	1,140,159	1,476,674	1,213,288	146,656	503,121
關聯方貸款所得款項	30(c)	812,948	1,671,514	2,290,982	787,816	346,967
償還銀行借款	30(c)	(135,252)	(597,506)	(1,078,131)	(241,584)	(172,542)
償還關聯方貸款	30(c)	(505,790)	(945,775)	(2,349,180)	(538,001)	(416,120)
取得同一控制下子公司所支付的	24(b)、					
現金(扣除所收現金)	32	(321,717)	(299,690)	—	—	—
已付利息	30(c)	(111,569)	(166,181)	(234,370)	(68,718)	(56,257)
租賃負債付款	30(c)	(330)	(469)	(349)	(114)	(75)
融資活動所得現金流入／(流出)						
淨額		2,228,731	1,161,029	(124,801)	86,055	205,094
現金及現金等價物增加／(減少)						
淨額		137,406	250,071	(358,063)	(37,879)	197,440
年／期初現金及現金等價物	18(a)	269,226	408,386	660,113	660,113	298,199
匯兌對現金及現金等價物的影響		1,754	1,656	(3,851)	(517)	(3,223)
年／期末現金及現金等價物	18(a)	408,386	660,113	298,199	621,717	492,416

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註

1. 一般資料

禮鼎半導體科技(深圳)股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)於2019年8月26日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為有限責任公司。貴公司的註冊辦事處地址為中國廣東省深圳市寶安區燕羅街道燕川社區朗東路8號SL11。

於2026年5月，貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司。貴公司於2026年2月28日(「改制日」)的淨資產已轉換為737,655,639股每股面值人民幣1元的普通股。淨資產超出股份面值的部分已計入貴公司的股份溢價。

最終控股公司為臻鼎科技控股股份有限公司(以下簡稱「臻鼎控股」)。

貴公司及其子公司(統稱「貴集團」)主要從事高端半導體封裝載板(IC載板)的研發、製造及銷售，該等載板為集成電路封裝製程中的核心材料(「**編纂**業務」)。

2. 編製基礎

(i) 遵守國際財務報告準則會計準則

貴集團的歷史財務資料已按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則(「**國際財務報告準則會計準則**」)編製。

(ii) 持續經營假設

於2023年、2024年、2025年12月31日及2026年3月31日，貴集團的流動資產低於其流動負債。過往，貴集團主要依賴營運現金來源及非營運融資來源(包括關聯方貸款及銀行借款)為其業務提供資金。

鑒於此情況，貴公司董事在評估貴集團是否有足夠財務資源自2026年3月31日起至少未來十二個月持續經營時，已審慎考慮貴集團可用的融資來源及其經營業績。為緩解流動資金壓力及改善貴集團的財務狀況，已實施以下計劃及措施：

- (a) 其後於2026年5月及6月，貴集團從若干第三方投資者獲得合共人民幣1,960,000,002元的注資。該等資金主要用於償還關聯方貸款，以維持貴集團的持續經營。
- (b) 貴集團已與其合作銀行取得貸款融資，以確保借款融資來源。於2026年3月31日，貴集團獲得的未動用銀行融資約為人民幣35億元。貴公司董事對按需要從該等融資中提取款項充滿信心。

由於上述計劃及措施的結果，貴集團董事認為貴集團擁有足夠資源以持續經營。因此，財務報表乃按持續經營基準呈列。

(iii) 會計政策

於編製歷史財務資料時應用的會計政策，或已於往績記錄期間貫徹應用，除非另有說明。

除本歷史財務資料相關財務項目或交易附註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38。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(iv) 歷史成本慣例

歷史財務資料已按歷史成本基準編製。

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。該等會計估計亦要求管理層在應用 貴集團會計政策的過程中行使判斷。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，於附註4披露。

(v) 貴集團採納的新訂及經修訂準則及詮釋

於編製歷史財務資料時， 貴集團已於整個往績記錄期間貫徹採納所有於往績記錄期間生效的新訂準則、準則修訂及詮釋。

(vi) 貴集團尚未採納的新訂及經修訂準則及詮釋

以下經修訂準則已頒佈，惟於往績記錄期間尚未生效，且 貴集團尚未提前採納：

準則及修訂		於以下或之後開始 的年度期間生效
國際會計準則第21號(修訂本)	換算為惡性通貨膨脹的列報貨幣	2027年1月1日
國際財務報告準則第18號	於財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	無須公眾問責的子公司：披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號(修訂本)	無須公眾問責的子公司：披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第20號	監管資產與監管負債	2029年1月1日
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	待定

根據 貴集團董事作出的評估，該等新訂及經修訂準則除國際財務報告準則第18號外，於其生效時或對 貴集團不適用，或對 貴集團的財務表現及狀況不屬重大。國際財務報告準則第18號將主要影響綜合損益表的呈列方式。

國際財務報告準則第18號將取代《國際會計準則第1號—財務報表之呈報》，引入新規定，將有助實現類似實體財務表現的可比性，並向使用者提供更相關的資料及透明度。儘管國際財務報告準則第18號不會影響財務報表中項目的確認或計量，其對呈列及披露的影響預計將遍及各個方面，特別是與財務表現報表及在財務報表內提供管理層界定的績效指標相關的影響。

附 錄 一

會 計 師 報 告

管理層目前正在評估應用新訂準則對 貴集團合併財務報表的詳細影響。從已進行的高層次初步評估中，已識別以下潛在影響：

對綜合損益表的影響：

儘管採納國際財務報告準則第18號不會影響 貴集團的淨利潤或虧損，但 貴集團預期將損益表中的收入及開支項目歸入新類別將影響經營利潤或虧損的計算及呈報方式。從 貴集團已進行的高層次影響評估中，以下項目可能影響經營利潤：

- 國際財務報告準則第18號對資產產生回報的類別有特定規定，該等回報單獨且大致獨立於其他資源。 貴集團目前將初始期限超過三個月的定期銀行存款的利息收入確認為其他收入，屆時將變更為將利息收入呈列於投資類別，即低於經營利潤。

對綜合財務狀況表的影響：

主要財務報表中呈列的項目可能因應用『有用結構化概要』概念以及有關彙總及分拆的強化原則而發生變化。

對披露的影響：

貴集團預期目前於附註中披露的資料不會有重大變動，因為披露重大資料的規定維持不變；然而，資料的組合方式可能因彙總／分拆原則而發生變化。此外，以下各項將需要作出重大的新披露：

- 管理層界定的績效指標；及
- 按功能呈列的綜合損益表經營類別項目的開支性質明細—此明細僅對若干性質的開支有規定；及
- 就首個應用國際財務報告準則第18號的年度期間，綜合損益表中各項目按應用國際財務報告準則第18號呈列的經重列金額與先前按應用國際會計準則第1號呈列的金額之間的對賬。

從現金流量表角度而言，其目前的呈列方式將不會有任何變動。

貴集團將自其強制生效日期2027年1月1日起應用新訂準則。須追溯應用，因此截至2026年12月31日止財政年度的比較資料將按照國際財務報告準則第18號予以重列。

附 錄 一

會 計 師 報 告

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的業務活動使其面臨多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

當未來商業交易或已確認資產及負債以並非貴集團實體功能貨幣的貨幣計值時，即產生外匯風險。貴集團主要在中國進行業務，且大部分活動以人民幣結算。貴集團亦向多個海外國家的客戶銷售產品，並面臨外匯風險，主要是美元（「美元」）。

貴集團透過密切監察外幣匯率變動來管理其外匯風險。從中國境內匯出現金須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及法規。貴集團並無其他重大外匯風險敞口。

貴公司及中國子公司持有美元及日圓（「日圓」）作為外幣，其功能貨幣為人民幣。外幣風險敞口如下：

	於12月31日			於3月31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
以美元為計值：				
外幣金融資產：				
— 現金及現金等價物	61,710	107,157	77,659	82,965
— 貿易應收款項	263,315	315,687	405,267	451,907
— 其他應收款項	—	—	414	102
外幣金融負債：				
— 借款—流動	(589,021)	(1,421,755)	(1,114,455)	(1,021,204)
— 借款—非流動	(366,354)	—	—	—
— 貿易及其他應付款項	(92,284)	(84,379)	(168,319)	(194,226)
	<u>(722,634)</u>	<u>(1,083,290)</u>	<u>(799,434)</u>	<u>(680,456)</u>

倘人民幣兌美元貶值／升值5%，而所有其他變數保持不變，貴集團截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的除稅前虧損將分別增加／減少約人民幣36,132,000元、人民幣54,165,000元及人民幣39,972,000元，而貴集團截至2026年3月31日止三個月的除稅前利潤將減少／增加約人民幣34,023,000元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

	於12月31日			於3月31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
以日圓計值：				
外幣金融資產：				
—現金及現金等價物	351	10	728	10,897
外幣金融負債：				
—貿易及其他應付款項	(377,663)	(23,648)	(73,690)	(73,528)
	<u>(377,312)</u>	<u>(23,638)</u>	<u>(72,962)</u>	<u>(62,631)</u>

倘人民幣兌日圓貶值／升值5%，而所有其他變數保持不變，貴集團截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的除稅前虧損將分別增加／減少約人民幣18,866,000元、人民幣1,182,000元及人民幣3,648,000元，而貴集團截至2026年3月31日止三個月的除稅前利潤將減少／增加約人民幣3,132,000元。

(ii) 現金流量及公允價值利率風險

貴集團面臨的利率變動風險主要歸因於其銀行借款及關聯方貸款。浮動利率借款使貴集團面臨現金流量利率風險，而固定利率借款使貴集團面臨公允價值利率風險。

貴集團借款於報告期末面臨的利率變動風險如下：

	於12月31日			於3月31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
浮動利率*				
—銀行借款	2,646,305	3,246,430	3,286,790	3,513,432
—關聯方貸款	—	287,536	449,843	581,230
固定利率				
—銀行借款	253,801	532,844	627,792	731,729
—關聯方貸款	<u>941,999</u>	<u>1,399,825</u>	<u>1,153,678</u>	<u>935,922</u>
	<u>3,842,105</u>	<u>5,466,635</u>	<u>5,518,103</u>	<u>5,762,313</u>

* 浮動利率主要取決於每年調整的貸款市場報價利率（「LPR」）及有擔保隔夜融資利率（「SOFR」）。

貴集團密切監察利率趨勢及其對貴集團利率風險敞口的影響。貴集團目前並無使用任何利率安排。

於2023年、2024年及2025年12月31日，倘浮動利率借款的利率上升／下降50個基點，而所有其他變數保持不變，貴集團該年度的除稅前虧損將分別增加／減少約人民幣13,232,000元、人民幣17,670,000元及人民幣18,683,000元，而於2026年3月31日，貴集團該期間的除稅前利潤將減少／增加約人民幣20,473,000元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 信貸風險

貴集團面臨的信貸風險主要與其貿易應收款項、其他應收款項、初始期限超過三個月的定期銀行存款以及現金及現金等價物有關。上述各類金融資產的賬面值代表 貴集團就金融資產所面臨的最大信貸風險敞口。

(i) 風險管理

為管理初始期限超過三個月的定期銀行存款以及現金及現金等價物所產生的風險， 貴集團主要與國有銀行或信貸評級較高的其他知名上市銀行進行交易。該等金融機構近期並無違約記錄。

就貿易應收款項而言， 貴集團通過考慮客戶的財務狀況、信貸記錄及當前市況等其他因素來評估信貸質量並設定信貸限額。 貴集團定期監察客戶的信貸記錄。

(ii) 金融資產減值

貴集團有以下須遵守預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）模型的金融資產：

- 貿易應收款項；
- 其他應收款項；及
- 現金及現金等價物以及初始期限超過三個月的定期銀行存款。

雖然現金及現金等價物以及初始期限超過三個月的定期銀行存款亦須遵守國際財務報告準則9的減值規定，但於2023年、2024年及2025年12月31日及2026年3月31日，已識別的減值虧損並不重大。

(1) 貿易應收款項

貴集團應用國際財務報告準則9簡化方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虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已按共同信貸風險特徵及賬齡按集體組合進行評估。

歷史虧損率乃參考各客戶的信貸評級分析，並採用可比公司方法，參考可比上市公司的歷史信貸虧損數據釐定。歷史虧損率經調整以反映影響客戶償付應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。 貴集團已確定其銷售商品及服務所在國家的國內生產總值（「**GDP**」）及生產者價格指數（「**PPI**」）為最相關的因素，並相應地根據該等因素的預期變動調整歷史虧損率。

附 錄 一

會 計 師 報 告

下文載列有關 貴集團貿易應收款項信貸風險敞口的資料：

	少於3個月	4至6個月	7至12個月	總計
基於集體評估：				
於2023年12月31日				
預期虧損率	0.30%	0.30%	0.48%	0.30%
賬面總值(人民幣千元) . . .	340,573	8,331	209	349,113
減值撥備(人民幣千元) . . .	(1,022)	(25)	(1)	(1,048)
於2024年12月31日				
預期虧損率	0.30%	0.30%	—	0.30%
賬面總值(人民幣千元) . . .	540,742	40,115	—	580,857
減值撥備(人民幣千元) . . .	(1,619)	(120)	—	(1,739)
於2025年12月31日				
預期虧損率	0.30%	0.30%	0.27%	0.30%
賬面總值(人民幣千元) . . .	760,726	39,619	751	801,096
減值撥備(人民幣千元) . . .	(2,282)	(119)	(2)	(2,403)
於2026年3月31日				
預期虧損率	0.30%	0.30%	0.36%	0.30%
賬面總值(人民幣千元) . . .	858,355	27,851	277	886,483
減值撥備(人民幣千元) . . .	(2,574)	(84)	(1)	(2,659)

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年3月31日止三個月，貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	於12月31日			於3月31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
年／期初	499	1,048	1,739	2,403
於損益確認的減值撥備增加	509	730	662	297
貨幣匯兌差額	40	(39)	2	(41)
年／期末	<u>1,048</u>	<u>1,739</u>	<u>2,403</u>	<u>2,659</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(2) 其他應收款項

其他應收款項的減值按國際財務報告準則第9號以組合基準計提，並按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，視乎自初始確認以來信貸風險有否顯著增加。倘自初始確認以來應收款項的信貸風險顯著增加，則減值按全期預期信貸虧損計量。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及截至2026年3月31日止三個月，其他應收款項主要包括應收關聯方款項、出售設備應收款項、按金及其他款項，由於交易對手違約風險較低且有較強能力履行合同現金流，且其他應收款項相關的信貸風險並不重大，故被分類為第一階段。

(c) 流動資金風險

貴集團旨在維持充足的現金及現金等價物，或通過充足的可用融資獲得可用資金，以滿足其日常運營需求。

下表按資產負債表日各相關到期組別分析 貴集團的金融負債。表內披露的金額為合同未貼現現金流量。自資產負債表日起12個月內到期的結餘與其於綜合財務狀況表中的賬面值相等，因為貼現的影響並不重大。

	1年內	1年至2年	2至5年	5年以上	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					
借款(包括利息)	1,254,341	664,801	858,577	1,752,362	4,530,081
貿易及其他應付款項(不包括應計薪金、工資及福利以及其他應付稅項) . .	1,363,167	—	—	—	1,363,167
長期應付款項	—	176,457	380,505	—	556,962
租賃負債	470	375	102	—	947
	<u>2,617,978</u>	<u>841,633</u>	<u>1,239,184</u>	<u>1,752,362</u>	<u>6,451,157</u>
	1年內	1年至2年	2至5年	5年以上	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12月31日					
借款(包括利息)	2,740,705	485,360	1,408,513	1,509,090	6,143,668
貿易及其他應付款項(不包括應計薪金、工資及福利以及其他應付稅項) . .	1,163,165	—	—	—	1,163,165
長期應付款項	—	164,185	219,525	—	383,710
租賃負債	360	97	—	—	457
	<u>3,904,230</u>	<u>649,642</u>	<u>1,628,038</u>	<u>1,509,090</u>	<u>7,691,000</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	1年內	1年至2年	2至5年	5年以上	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12月31日					
借款(包括利息)	2,652,406	870,033	1,233,278	1,287,826	6,043,543
貿易及其他應付款項(不包括應計薪金、工資及福利以及其他應付稅項) . .	1,104,273	—	—	—	1,104,273
長期應付款項	—	202,068	23,345	—	225,413
租賃負債	100	—	—	—	100
	<u>3,756,779</u>	<u>1,072,101</u>	<u>1,256,623</u>	<u>1,287,826</u>	<u>7,373,329</u>
	1年內	1年至2年	2至5年	5年以上	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3月31日					
借款(包括利息)	2,878,478	908,026	1,312,734	1,252,301	6,351,539
貿易及其他應付款項(不包括應計薪金、工資及福利以及其他應付稅項) . .	1,098,871	—	—	—	1,098,871
長期應付款項	—	183,253	100	—	183,353
租賃負債	24	—	—	—	24
	<u>3,977,373</u>	<u>1,091,279</u>	<u>1,312,834</u>	<u>1,252,301</u>	<u>7,633,787</u>

3.2 資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障 貴集團持續經營的能力及維持健康的資本比率，以支持其業務及最大化股東價值。

貴集團管理其資本結構並根據經濟狀況及相關資產的風險特徵的變化作出調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可調整向股東支付的股息、向股東返還資本或發行新股份。 貴集團不受任何外部施加的資本規定所規限。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年3月31日止三個月，資本管理的目標、政策或程序並無變動。

	於12月31日			於3月31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
資產總額	7,699,370	8,695,654	8,232,384	8,488,826
負債總額	<u>5,888,751</u>	<u>7,249,442</u>	<u>7,074,568</u>	<u>7,277,341</u>
資產負債率	<u>76%</u>	<u>83%</u>	<u>86%</u>	<u>86%</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

4. 關鍵會計估計及判斷

編製歷史財務資料需要使用會計估計，而該等估計按定義很少會等於實際結果。管理層亦需在應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。

估計及判斷會持續進行評估。該等估計及判斷乃基於歷史經驗及其他因素，包括對未來事件的預期，該等事件可能對貴集團產生財務影響，並在當時情況下被認為屬合理。下文闡述具有重大風險可能導致下一財政年度資產及負債的賬面值出現重大調整的估計及假設。

(a) 存貨撥備

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去估計完成成本及估計銷售所需成本。儘管貴集團管理層已就存貨撇減損失作出最佳估計並計提撇減撥備，但撇減評估仍可能因市況變化而出現重大變動。

(b) 非金融資產減值

於每個資產負債表日，貴集團評估任何有減值跡象的資產的可收回金額。減值虧損按資產賬面值超過其可收回金額的數額確認。可收回金額僅在個別資產的可收回金額無法確定時，按該資產所屬的現金產生單位計算。可收回金額為資產的公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。當先前年度確認資產減值虧損的情況或理由不再存在或減少時，減值虧損予以轉回。因轉回而增加的賬面值不得超過倘未確認減值時經折舊或攤銷的歷史成本。

(c) 物業、廠房及設備的估計可使用年限及殘值

貴集團管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年限及相關折舊費用。該估計乃基於類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年限的歷史經驗。倘可使用年限少於先前估計年限，管理層將增加折舊費用，並將已報廢或出售的技術上陳舊或非策略性資產予以撇銷或撇減。實際經濟年限可能與估計可使用年限不同，而實際殘值可能與估計殘值不同。定期檢討可能導致可使用年限及殘值變動，從而導致未來期間折舊費用的變動。

(d) 所得稅及遞延所得稅

在日常業務過程中，若干交易及計算的最終稅務釐定存在不確定性。貴集團在若干司法管轄區須繳納企業所得稅。貴集團在釐定各司法管轄區的所得稅撥備時需要作出重大判斷。倘該等事項的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，則該等差異將影響作出該等釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

貴集團根據估計確認遞延稅項資產，該估計認為在可預見未來很可能產生足夠的應課稅利潤以抵扣可扣稅虧損。遞延稅項資產的確認主要涉及管理層對產生稅務虧損的公司應課稅利潤的時間及金額的判斷及估計。

如附註11所述，貴公司及一間子公司分別於2025年及2024年取得高新技術企業（「高新技術企業」）資格。高新技術企業證書有效期為三年。到期後，須向相關政府機關重新提交高新技術企業評審申請。根據貴公司及該子公司的實際情況，貴集團認為貴公司及該子公司能夠在未來年度取得高新技術企業資格，因此在相關實體取得高新技術企業證書後採用15%的優惠稅率計算相應的遞延所得稅。倘貴公司及該子公司於到期時未能取得高新技術企業資格，則貴公司及該子公司在計算所

附錄一

會計師報告

得稅時須按25%的法定稅率納稅，這將進一步影響已確認的遞延稅項資產、遞延稅項負債及所得稅抵免／開支。

5. 收入及分部資料

執行董事已被識別為主要經營決策者（「主要經營決策者」）。管理層已根據執行董事審閱的經營業績釐定經營分部，該等業績用於分配資源及評估績效。

貴集團主要從事各種IC載板及材料的開發、製造及銷售。主要經營決策者審閱業務的經營業績作為單一分部，以就資源分配作出決策。收入及除所得稅後虧損／利潤是向執行董事報告的計量指標，用於資源分配及績效評估。

貴集團的所有業務及經營均在中國內地、中國香港及中國台灣進行，銷售予中國內地、中國台灣及其他海外地區的客戶。

(a) 收入明細

貴集團於以下主要產品線於某一時間點的貨品轉讓產生的收入：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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
	(未經審計)				
收入確認時間					
一於某個時間點					
IC載板銷售	1,115,376	1,961,935	2,675,739	514,825	865,300
出售廢料材料及其他物品	67,486	93,587	152,883	25,701	58,589
	<u>1,182,862</u>	<u>2,055,522</u>	<u>2,828,622</u>	<u>540,526</u>	<u>923,889</u>

按客戶所在地劃分的收入明細載列如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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
	(未經審計)				
外部客戶收入					
中國內地	429,529	1,049,891	1,603,052	309,324	526,084
中國台灣	714,385	912,342	1,079,432	211,121	340,200
其他海外地區	38,948	93,289	146,138	20,081	57,605
	<u>1,182,862</u>	<u>2,055,522</u>	<u>2,828,622</u>	<u>540,526</u>	<u>923,889</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 主要客戶的資料

於往績記錄期間，來自個別佔 貴集團總收入10%以上的客戶的收入載列如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
客戶A	38%	39%	36%	38%	29%
客戶B	24%	*	*	*	*
客戶C	11%	23%	25%	29%	22%
客戶D	*	11%	*	*	*

* 少於 貴集團收入的10%。

(c) 合同負債

(i) 貴集團確認以下與客戶合同相關的合同負債：

	於12月31日			於3月31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	7,639	25,239	23,907	29,570

貴集團的合同負債主要源於客戶在相關貨品或服務尚未提供時所支付的預付款項。

(ii) 與合同負債有關的收入確認

下表顯示截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月確認的與結轉合同負債有關的收入金額。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
計入年／期初合同負債結 餘的已確認收入	3,282	7,639	25,239	22,534	20,075

(d) 貴集團主要收入來源的會計政策

貴集團主要從事研發、製造及銷售集成電路封裝過程中的核心材料—IC載板。 貴集團評估合同中承諾的貨品，以識別履約責任。實體承諾轉讓的每項不同貨品，均為一項履約責任。倘合同中有多項承諾，管理層便需釐定貨品是否屬不同項目，從而區分各自的履約責任。

附 錄 一

會 計 師 報 告

以下為 貴集團主要收入來源的會計政策說明：

(i) 貨品銷售

銷售於產品控制權轉移時確認，即產品交付予客戶並獲客戶接納時。客戶對產品擁有完全酌情權，且產品的風險已轉移至客戶。與客戶的銷售合同中並無重大融資成分。

6 其他收入

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
政府補助(i)	18,183	31,951	5,631	5,306	6,650
增值稅(「增值稅」)附加扣除	—	—	11,756	—	8,487
初始期限超過三個月的定期銀行存款 的利息收入	—	55	928	304	—
	<u>18,183</u>	<u>32,006</u>	<u>18,315</u>	<u>5,610</u>	<u>15,137</u>

(i) 向 貴集團提供的政府補助主要與自中國內地地方政府收取的財政補貼有關。

除此之外，該等補助並無附帶其他未達成條件或或有事項。

7 其他收益／(虧損)一淨額

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
出售物業、廠房及設備的收益淨額	318	759	1,299	5	—
外匯收益／(虧損)淨額	29,396	28,224	20,996	(3,796)	(12,984)
其他	669	276	(400)	93	13
	<u>30,383</u>	<u>29,259</u>	<u>21,895</u>	<u>(3,698)</u>	<u>(12,971)</u>

附錄一

會計師報告

8 按性質劃分的開支

銷售成本、銷售及營銷開支、一般及行政開支以及研發開支的詳細分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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
	(未經審計)				
製成品及在製品存貨變動(附註19)	(62,169)	(79,959)	(77,830)	3,421	(86,177)
所用原材料及模具消耗(附註19)	626,854	820,799	1,173,286	200,818	396,575
員工福利開支(附註9)	407,255	516,069	548,561	129,174	144,616
物業、廠房及設備折舊(附註13)	543,545	665,597	742,157	178,353	197,118
使用權資產折舊(附註14)	3,209	4,423	8,437	1,947	2,244
無形資產攤銷(附註15)	25,572	30,649	25,918	6,973	2,887
存貨減值(附註19)	6,082	4,724	17,578	10,002	18,121
公用設施開支	123,580	141,141	152,815	34,735	44,465
外包製造成本	27,192	72,574	99,641	16,516	29,045
維修及保養費用	66,600	98,668	140,946	27,534	45,997
環境保護開支	40,624	37,390	37,040	8,201	10,478
物流費用	20,232	25,305	31,858	5,083	9,024
短期租金開支(附註14)	3,954	6,711	5,967	1,414	1,418
核數師酬金	473	489	588	—	—
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
佣金費用	7,492	7,470	1,198	259	330
差旅開支	3,848	6,256	5,944	520	823
包裝開支	6,050	11,230	19,659	2,782	7,097
其他	77,005	75,300	83,150	17,552	20,895
	<u>1,927,398</u>	<u>2,444,836</u>	<u>3,016,913</u>	<u>645,284</u>	<u>847,591</u>

9 員工福利開支

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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
	(未經審計)				
薪金、工資及花紅	336,742	419,252	437,065	101,236	114,147
以股份為基礎的付款開支(附註22)	5,534	7,510	10,572	1,861	2,769
退休金成本—界定供款計劃(a)	29,436	39,380	46,605	11,839	13,240
其他社會保障成本、住房福利及其他員工福利	35,543	49,927	54,319	14,238	14,460
	<u>407,255</u>	<u>516,069</u>	<u>548,561</u>	<u>129,174</u>	<u>144,616</u>

(a) 界定供款計劃

貴集團在中國內地的員工參與中國內地設立的員工社會保險計劃，該計劃涵蓋養老、醫療及其他福利。該等計劃由政府機關組織及管理。除向該等社會保險計劃作出供款外，貴集團對員工並無其

附 錄 一

會 計 師 報 告

他承擔。根據相關規定，貴集團內各公司須按上述社會保險計劃規定的供款，主要按員工工資的百分比釐定，並受若干上限規限。該等供款在發生時計入開支。

一間子公司的中國台灣分公司根據《勞工退休金條例》設立界定供款退休金計劃（「新制」），涵蓋中國台灣所有正式員工。根據新制，該子公司的中國台灣分公司每月按員工月薪資的6%向勞工保險局的員工個人退休金賬戶供款。新制下員工個人賬戶的股息於員工退休時按月或一次性支付。

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3月31日止三個月，貴集團並無使用任何沒收供款以減少其當期供款。

(b) 五位最高薪酬人士

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3月31日止三個月，貴集團薪酬最高的五位人士分別包括1名、1名、1名、1名及1名董事，其薪酬已於附註34披露。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3月31日止三個月，其餘4名、4名、4名、4名及4名最高薪酬人士的薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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
	(未經審計)				
薪金、工資及花紅	5,713	5,864	5,801	1,367	1,423
以股份為基礎的付款	3,245	3,253	3,245	800	800
退休金成本—界定供款計劃 . .	48	75	81	18	20
其他社會保險成本、住房福利及其他員工福利	109	249	209	85	39
	<u>9,115</u>	<u>9,441</u>	<u>9,336</u>	<u>2,270</u>	<u>2,282</u>

除董事（其酬金已於附註34披露）外，其餘五名最高薪酬人士的酬金介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	(未經審計)				
薪酬範圍（以港元（「港元」）計）					
零至1,000,000	—	—	—	4	4
1,000,001至1,500,000	—	—	—	—	—
1,500,001至2,000,000	1	—	—	—	—
2,000,001至2,500,000	—	2	2	—	—
2,500,001至3,000,000	3	1	1	—	—
3,000,001至3,500,000	—	1	1	—	—
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

於往績記錄期間，五名最高薪酬人士概無放棄或同意放棄任何酬金，且五名最高薪酬人士概無自 貴集團收取酬金作為加入 貴集團或於加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。

10 財務成本—淨額

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
財務收入					
銀行存款利息收入 (a)	12,626	8,997	7,582	2,198	1,261
財務成本					
銀行借款利息開支	(94,681)	(120,692)	(131,668)	(33,338)	(32,612)
關聯方貸款利息開支	(40,543)	(73,502)	(74,859)	(21,699)	(15,137)
匯兌(虧損)/收益	(26,714)	(18,262)	(3,676)	(1,311)	24,722
租賃負債利息開支	(13)	(6)	(1)	—	—
物業在建工程資本化金額	6,161	5,949	—	—	—
	(155,790)	(206,513)	(210,204)	(56,348)	(23,027)
財務成本—淨額	(143,164)	(197,516)	(202,622)	(54,150)	(21,766)

(a) 利息收入指現金及現金等價物所產生的利息收入，包括銀行結餘及初始期限為三個月內的定期存款。

11 所得稅(抵免)/開支

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
即期所得稅	—	3,965	7,017	3,763	3,887
遞延所得稅(附註27)	(86,538)	(125,256)	(29,647)	(38,964)	2,377
	(86,538)	(121,291)	(22,630)	(35,201)	6,264

附 錄 一

會 計 師 報 告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
除所得稅前(虧損)/利潤	(839,635)	(526,363)	(351,299)	(156,751)	56,377
按各自法定稅率計算的稅項	(207,265)	(129,308)	(86,793)	(38,665)	13,451
稅率變動的影響	—	22,941	89,223	—	—
優惠稅率的影響	—	6,597	33,090	3,569	(4,409)
研發開支加計扣除	(26,026)	(26,617)	(21,619)	(6,255)	(4,548)
不可就稅務目的扣減的開支	8,623	15,009	18,581	6,168	1,770
確認過往未確認的稅項虧損	—	(28,430)	(55,023)	—	—
就稅項虧損撥回先前確認的 遞延稅項資產	65,916	19,636	—	—	—
未確認為遞延稅項資產的 稅務虧損	75,363	—	—	—	—
其他	(3,149)	(1,119)	(89)	(18)	—
	<u>(86,538)</u>	<u>(121,291)</u>	<u>(22,630)</u>	<u>(35,201)</u>	<u>6,264</u>

(a) 中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)

貴集團就其中國業務作出的所得稅撥備乃根據現行法例、詮釋及慣例按所呈報期間內應課稅利潤25%的稅率計算。

截至2025年12月31日止年度及截至2026年3月31日止三個月期間，貴公司符合適用於高新技術企業資格的稅務優惠政策，並有權享有15%的優惠所得稅率。

截至2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年3月31日止三個月期間，貴公司於中國內地的一家子公司符合高新技術企業資格，適用相關稅務優惠政策，有權享有15%的優惠所得稅率。

(b) 其他司法管轄區的企業所得稅

香港子公司首2百萬港元估計應課稅利潤的利得稅稅率為8.25%，估計應評稅利潤超過2百萬港元部分為16.5%。香港子公司中國台灣分公司的所得稅稅率為20%。

(c) 未確認遞延稅項資產

貴集團並無就以下項目確認任何遞延稅項資產：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
稅項虧損(i)	<u>545,395</u>	<u>378,193</u>	<u>—</u>	<u>378,193</u>	<u>—</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(i) 未確認為遞延稅項資產並將於相關期間屆滿的稅項虧損分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
2024年	60,293	—	—	—	—
2025年	—	16,276	—	16,276	—
2026年	—	8,666	—	8,666	—
2027年	185,454	133,473	—	133,473	—
2028年	299,648	219,778	—	219,778	—
稅項虧損 (i)	545,395	378,193	—	378,193	—

於2023年12月31日，貴集團的累計稅務虧損約為人民幣545,395,000元，根據其對未來應課稅利潤的預測，該等虧損並未確認為遞延所得稅資產。

於2024年12月31日及2025年3月31日，貴集團的累計稅務虧損約為人民幣378,193,000元，並未確認為遞延所得稅資產。與2023年12月31日相比有所減少，乃由於禮鼎半導體科技秦皇島有限公司（「禮鼎秦皇島」）已於2024年11月取得高新技術企業資格，因此其可抵扣稅務虧損的結轉期延長至10年。

於2025年12月31日及2026年3月31日，並無就累計稅務虧損確認遞延所得稅資產，乃由於貴公司已於2025年12月獲認定為高新技術企業，因此其可抵扣稅務虧損的結轉期延長至10年。

其實際使用的結果可能與管理層的估計不同。

(d) 經合組織支柱二規則範本

2021年12月，經濟合作與發展組織發佈了新全球最低稅框架（支柱二）的規則範本，各國政府已頒佈或正在頒佈相關立法。香港的支柱二立法，即《2025年稅務（修訂）（跨國企業集團的最低稅）條例》，已於2025年6月6日頒佈，該規則自2025年1月1日起生效。截至該等財務報表批准日期，貴集團主要經營所在地的其他政府尚未實質性頒佈有關支柱二的立法。貴集團與最終控股公司共同對貴集團經營所在的多個地區進行評估，於往績記錄期間並未發現重大風險敞口。

附 錄 一

會 計 師 報 告

12 (虧損)／每股盈利

(a) 基本

基本每股虧損／盈利乃按 貴公司擁有人應佔 貴集團虧損／利潤除以往績記錄期間已發行普通股的加權平均股數計算。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
				(未經審計)	
貴公司擁有人應佔(虧損)／					
利潤(人民幣千元)	(753,097)	(405,072)	(328,669)	(121,550)	50,113
已發行普通股加權平均數					
(千股)	706,084	737,397	737,564	737,397	737,656
每股基本(虧損)／盈利					
(以每股人民幣元列示)	(1.07)	(0.55)	(0.45)	(0.16)	0.07

誠如附註1所披露，於2026年5月18日， 貴公司轉換為股份有限公司並發行737,655,639股每股面值人民幣1元的普通股。就計算每股基本(虧損)／盈利而言，普通股已於2023年1月1日發行及配發，猶如 貴公司屆時已由有限責任公司轉換為股份有限公司。

(b) 攤薄

由於 貴集團於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月並無發行在外的潛在普通股，因此，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3月31日止三個月的每股攤薄虧損／盈利與各有關年度／期間的每股基本虧損／盈利相同。

附錄一

會計師報告

13 物業、廠房及設備

貴集團

	檢驗設備	建築	機器	電子及 辦公設備	廠務公用及 輔助設備	在建工程及 待驗收設備	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	589,179	650,861	1,507,816	42,436	335,534	2,208,983	5,334,809
累計折舊及減值 變動	(109,255)	(65,640)	(504,845)	(6,874)	(22,285)	—	(708,899)
賬面淨值	<u>479,924</u>	<u>585,221</u>	<u>1,002,971</u>	<u>35,562</u>	<u>313,249</u>	<u>2,208,983</u>	<u>4,625,910</u>
截至2023年12月31日							
止年度							
期初賬面淨值	479,924	585,221	1,002,971	35,562	313,249	2,208,983	4,625,910
添置	—	—	—	—	—	2,018,739	2,018,739
轉撥(附註15)	297,386	1,363,543	694,663	24,270	414,755	(2,843,179)	(48,562)
折舊費用(附註8)	(146,403)	(95,714)	(167,983)	(19,795)	(113,650)	—	(543,545)
期末賬面淨值	<u>630,907</u>	<u>1,853,050</u>	<u>1,529,651</u>	<u>40,037</u>	<u>614,354</u>	<u>1,384,543</u>	<u>6,052,542</u>
於2023年12月31日							
成本	885,082	2,014,404	2,175,398	66,706	749,837	1,384,543	7,275,970
累計折舊及減值變動	(254,175)	(161,354)	(645,747)	(26,669)	(135,483)	—	(1,223,428)
賬面淨值	<u>630,907</u>	<u>1,853,050</u>	<u>1,529,651</u>	<u>40,037</u>	<u>614,354</u>	<u>1,384,543</u>	<u>6,052,542</u>
截至2024年12月31日							
止年度							
期初賬面淨值	630,907	1,853,050	1,529,651	40,037	614,354	1,384,543	6,052,542
添置	—	—	—	—	—	1,030,645	1,030,645
轉撥(附註14、15)	26,385	589,920	232,594	2,650	74,759	(1,051,058)	(124,750)
出售	—	—	(31,498)	—	(625)	—	(32,123)
折舊費用(附註8)	(167,929)	(109,289)	(210,464)	(21,957)	(155,958)	—	(665,597)
期末賬面淨值	<u>489,363</u>	<u>2,333,681</u>	<u>1,520,283</u>	<u>20,730</u>	<u>532,530</u>	<u>1,364,130</u>	<u>6,260,717</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	檢驗設備	建築	機器	電子及 辦公設備	廠務公用及 輔助設備	在建工程及 待驗收設備	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12月31日							
成本	909,070	2,604,324	2,338,098	69,352	823,135	1,364,130	8,108,109
累計折舊及減值變動 . . .	(419,707)	(270,643)	(817,815)	(48,622)	(290,605)	—	(1,847,392)
賬面淨值	<u>489,363</u>	<u>2,333,681</u>	<u>1,520,283</u>	<u>20,730</u>	<u>532,530</u>	<u>1,364,130</u>	<u>6,260,717</u>
截至2025年12月31日							
止年度							
期初賬面淨值	489,363	2,333,681	1,520,283	20,730	532,530	1,364,130	6,260,717
添置	969	—	778	—	—	330,061	331,808
轉撥 (附註15)	106,343	94,438	519,551	3,010	153,233	(878,272)	(1,697)
出售	(5,572)	—	(29,454)	—	(3,428)	—	(38,454)
折舊費用 (附註8)	(181,278)	(137,140)	(231,259)	(17,943)	(174,537)	—	(742,157)
期末賬面淨值	<u>409,825</u>	<u>2,290,979</u>	<u>1,779,899</u>	<u>5,797</u>	<u>507,798</u>	<u>815,919</u>	<u>5,810,217</u>
於2025年12月31日							
成本	1,009,791	2,698,763	2,782,982	72,150	972,940	815,919	8,352,545
累計折舊及減值變動 . . .	(599,966)	(407,784)	(1,003,083)	(66,353)	(465,142)	—	(2,542,328)
賬面淨值	<u>409,825</u>	<u>2,290,979</u>	<u>1,779,899</u>	<u>5,797</u>	<u>507,798</u>	<u>815,919</u>	<u>5,810,217</u>
截至2026年3月31日							
止三個月							
期初賬面淨值	409,825	2,290,979	1,779,899	5,797	507,798	815,919	5,810,217
添置	—	—	729	—	—	78,237	78,966
轉撥 (附註15)	140,764	1,381	265,607	723	41,947	(450,922)	(500)
折舊費用 (附註8)	(47,025)	(35,017)	(64,808)	(1,883)	(48,385)	—	(197,118)
期末賬面淨值	<u>503,564</u>	<u>2,257,343</u>	<u>1,981,427</u>	<u>4,637</u>	<u>501,360</u>	<u>443,234</u>	<u>5,691,565</u>
於2026年3月31日							
成本	1,150,555	2,700,144	3,049,318	72,859	1,014,827	443,234	8,430,937
累計折舊及減值變動 . . .	(646,991)	(442,801)	(1,067,891)	(68,222)	(513,467)	—	(2,739,372)
賬面淨值	<u>503,564</u>	<u>2,257,343</u>	<u>1,981,427</u>	<u>4,637</u>	<u>501,360</u>	<u>443,234</u>	<u>5,691,565</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

- (i) 折舊開支已於 貴集團綜合損益表扣除如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
銷售成本	523,012	639,663	714,065	171,292	189,663
研發開支	13,303	14,476	17,607	3,932	4,336
一般及行政開支	7,186	11,414	10,433	3,118	3,105
銷售及營銷開支	44	44	52	11	14
	<u>543,545</u>	<u>665,597</u>	<u>742,157</u>	<u>178,353</u>	<u>197,118</u>

- (ii) 所有物業、廠房及設備均按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括直接歸屬於購置該等項目的支出。

折舊按直線法計算，以於下列估計可使用年限內分配其成本(扣除其殘值)：

— 檢驗設備	4–5年
— 建築	5–20年
— 機器	4–10年
— 電子及辦公設備	2–5年
— 廠務公用及輔助設備	4–10年

資產的殘值及可使用年限於往績記錄期間各年末進行檢討，並在適當情況下予以調整。

倘資產的賬面值大於其估計可收回金額，則資產的賬面值即時撇減至其可收回金額。

出售的收益及虧損通過比較所得款項與賬面值釐定。該等收益及虧損於綜合損益表中「其他收益／虧損—淨額」內確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

	檢驗設備	建築	機器	電子及 辦公設備	廠務公用及 輔助設備	在建工程及 待驗收設備	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	153,019	—	203,557	22,145	119,196	2,018,892	2,516,809
累計折舊	(9)	—	(220)	(2,117)	(111)	—	(2,457)
賬面淨值	<u>153,010</u>	<u>—</u>	<u>203,337</u>	<u>20,028</u>	<u>119,085</u>	<u>2,018,892</u>	<u>2,514,352</u>
截至2023年12月31日止年度							
期初賬面淨值	153,010	—	203,337	20,028	119,085	2,018,892	2,514,352
添置	—	—	—	—	—	1,854,573	1,854,573
轉撥	255,082	1,356,743	555,181	16,881	373,437	(2,590,916)	(33,592)
折舊費用	(64,452)	(60,412)	(55,580)	(11,706)	(66,601)	—	(258,751)
期末賬面淨值	<u>343,640</u>	<u>1,296,331</u>	<u>702,938</u>	<u>25,203</u>	<u>425,921</u>	<u>1,282,549</u>	<u>4,076,582</u>
於2023年12月31日							
成本	408,101	1,356,743	758,738	39,026	492,633	1,282,549	4,337,790
累計折舊	(64,461)	(60,412)	(55,800)	(13,823)	(66,712)	—	(261,208)
賬面淨值	<u>343,640</u>	<u>1,296,331</u>	<u>702,938</u>	<u>25,203</u>	<u>425,921</u>	<u>1,282,549</u>	<u>4,076,582</u>
截至2024年12月31日止年度							
期初賬面淨值	343,640	1,296,331	702,938	25,203	425,921	1,282,549	4,076,582
添置	—	—	—	—	—	945,896	945,896
轉撥	20,396	575,477	173,002	1,887	72,025	(967,537)	(124,750)
出售	—	—	(11,780)	—	(625)	—	(12,405)
折舊費用	(82,150)	(72,637)	(88,030)	(13,403)	(105,088)	—	(361,308)
期末賬面淨值	<u>281,886</u>	<u>1,799,171</u>	<u>776,130</u>	<u>13,687</u>	<u>392,233</u>	<u>1,260,908</u>	<u>4,524,015</u>
於2024年12月31日							
成本	428,497	1,932,220	922,606	40,918	563,854	1,260,908	5,149,003
累計折舊	(146,611)	(133,049)	(146,476)	(27,231)	(171,621)	—	(624,988)
賬面淨值	<u>281,886</u>	<u>1,799,171</u>	<u>776,130</u>	<u>13,687</u>	<u>392,233</u>	<u>1,260,908</u>	<u>4,524,015</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	檢驗設備	建築	機器	電子及 辦公設備	廠務公用及 輔助設備	在建工程及 待驗收設備	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
截至2025年12月31日							
止年度							
期初賬面淨值	281,886	1,799,171	776,130	13,687	392,233	1,260,908	4,524,015
添置	—	—	—	—	—	116,381	116,381
轉撥	91,348	10,705	397,759	1,030	132,898	(635,437)	(1,697)
出售	(5,573)	—	(46,848)	—	(3,428)	—	(55,849)
折舊費用	(94,005)	(97,298)	(111,490)	(11,631)	(121,740)	—	(436,164)
期末賬面淨值	<u>273,656</u>	<u>1,712,578</u>	<u>1,015,551</u>	<u>3,086</u>	<u>399,963</u>	<u>741,852</u>	<u>4,146,686</u>
於2025年12月31日							
成本	514,272	1,942,925	1,273,517	41,949	693,324	741,852	5,207,839
累計折舊	(240,616)	(230,347)	(257,966)	(38,863)	(293,361)	—	(1,061,153)
賬面淨值	<u>273,656</u>	<u>1,712,578</u>	<u>1,015,551</u>	<u>3,086</u>	<u>399,963</u>	<u>741,852</u>	<u>4,146,686</u>
截至2026年3月31日							
止三個月							
期初賬面淨值	273,656	1,712,578	1,015,551	3,086	399,963	741,852	4,146,686
添置	—	—	—	—	—	46,911	46,911
轉撥	138,576	1,207	231,129	423	27,471	(399,306)	(500)
出售	—	—	(2,531)	—	—	—	(2,531)
折舊費用	(25,807)	(24,501)	(33,634)	(1,211)	(34,794)	—	(119,947)
期末賬面淨值	<u>386,425</u>	<u>1,689,284</u>	<u>1,210,515</u>	<u>2,298</u>	<u>392,640</u>	<u>389,457</u>	<u>4,070,619</u>
於2026年3月31日							
成本	652,848	1,944,132	1,502,115	42,372	720,795	389,457	5,251,719
累計折舊	(266,423)	(254,848)	(291,600)	(40,074)	(328,155)	—	(1,181,100)
賬面淨值	<u>386,425</u>	<u>1,689,284</u>	<u>1,210,515</u>	<u>2,298</u>	<u>392,640</u>	<u>389,457</u>	<u>4,070,619</u>

(i) 折舊開支已於本公司損益表扣除如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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
				(未經審計)	
銷售成本	252,537	350,314	417,924	99,408	115,160
研發開支	5,628	7,085	8,464	1,804	2,221
一般及行政開支	586	3,909	9,776	1,372	2,566
	<u>258,751</u>	<u>361,308</u>	<u>436,164</u>	<u>102,584</u>	<u>119,947</u>

附錄一

會計師報告

14 使用權資產

貴集團

	土地使用	租賃樓宇	租賃車輛	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	95,012	—	460	95,472
累計折舊	(5,580)	—	(89)	(5,669)
賬面淨值	89,432	—	371	89,803
截至2023年12月31日止年度				
期初賬面淨值	89,432	—	371	89,803
添置	—	853	—	853
折舊費用(附註8)	(2,866)	(190)	(153)	(3,209)
貨幣匯兌差額	—	13	—	13
期末賬面淨值	86,566	676	218	87,460
於2023年12月31日				
成本	95,012	869	460	96,341
累計折舊	(8,446)	(193)	(242)	(8,881)
賬面淨值	86,566	676	218	87,460
截至2024年12月31日止年度				
期初賬面淨值	86,566	676	218	87,460
添置	99	—	—	99
轉撥(附註13)	118,667	—	—	118,667
折舊費用(附註8)	(3,990)	(279)	(154)	(4,423)
貨幣匯兌差額	—	(29)	—	(29)
期末賬面淨值	201,342	368	64	201,774
於2024年12月31日				
成本	213,778	828	460	215,066
累計折舊	(12,436)	(460)	(396)	(13,292)
賬面淨值	201,342	368	64	201,774
截至2025年12月31日止年度				
期初賬面淨值	201,342	368	64	201,774
添置	—	27,523	—	27,523
折舊費用(附註8)	(7,970)	(403)	(64)	(8,437)
貨幣匯兌差額	—	14	—	14
期末賬面淨值	193,372	27,502	—	220,874

附錄一

會計師報告

	土地使用	租賃樓宇	租賃車輛	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12月31日				
成本	213,778	28,367	460	242,605
累計折舊	(20,406)	(865)	(460)	(21,731)
賬面淨值	193,372	27,502	—	220,874
截至2026年3月31日止三個月				
期初賬面淨值	193,372	27,502	—	220,874
折舊費用(附註8)	(1,831)	(413)	—	(2,244)
貨幣匯兌差額	—	(2)	—	(2)
期末賬面淨值	191,541	27,087	—	218,628
於2026年3月31日				
成本	213,778	28,339	460	242,577
累計折舊	(22,237)	(1,252)	(460)	(23,949)
賬面淨值	191,541	27,087	—	218,628

折舊開支已於綜合損益表扣除如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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
				(未經審計)	
銷售成本	1,765	2,527	6,412	946	1,285
研發開支	5	6	8	1	2
一般及行政開支	1,438	1,889	2,016	1,000	957
銷售及營銷開支	1	1	1	—	—
	3,209	4,423	8,437	1,947	2,244
利息開支(計入財務成本)	13	6	1	—	—
與短期租賃有關的開支(計入銷售成本及一般及行政開支) . . .	3,954	6,711	5,967	1,414	1,418

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3月31日止三個月的租賃現金流出總額分別為人民幣4,284,000元、人民幣7,180,000元、人民幣33,839,000元、人民幣1,528,000元及人民幣1,493,000元。

(i) 貴集團的租賃活動及其會計處理方法

中國內地的土地屬國家所有。貴集團通過一次性預付款從中國內地政府取得租賃土地，租期為30至50年。租賃土地分類為「使用權資產」。貴集團亦租賃辦公室、建築物及車輛。租賃的會計政策請參閱附註38.15。

附錄一

會計師報告

貴公司

	土地使用	租賃樓宇	租賃車輛	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	72,446	—	460	72,906
累計折舊	(4,226)	—	(89)	(4,315)
賬面淨值	68,220	—	371	68,591
截至2023年12月31日止年度				
期初賬面淨值	68,220	—	371	68,591
折舊費用	(2,416)	—	(153)	(2,569)
期末賬面淨值	65,804	—	218	66,022
於2023年12月31日				
成本	72,446	—	460	72,906
累計折舊	(6,642)	—	(242)	(6,884)
賬面淨值	65,804	—	218	66,022
截至2024年12月31日止年度				
期初賬面淨值	65,804	—	218	66,022
添置	99	—	—	99
轉撥 (附註13)	118,667	—	—	118,667
折舊費用	(3,538)	—	(154)	(3,692)
期末賬面淨值	181,032	—	64	181,096
於2024年12月31日				
成本	191,212	—	460	191,672
累計折舊	(10,180)	—	(396)	(10,576)
賬面淨值	181,032	—	64	181,096
截至2025年12月31日止年度				
期初賬面淨值	181,032	—	64	181,096
添置	—	27,523	—	27,523
折舊費用	(7,518)	(115)	(64)	(7,697)
期末賬面淨值	173,514	27,408	—	200,922
於2025年12月31日				
成本	191,212	27,523	460	219,195
累計折舊	(17,698)	(115)	(460)	(18,273)
賬面淨值	173,514	27,408	—	200,922

附錄一

會計師報告

	土地使用	租賃樓宇	租賃車輛	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2026年3月31日止三個月				
期初賬面淨值	173,514	27,408	—	200,922
折舊費用	(1,718)	(344)	—	(2,062)
期末賬面淨值	<u>171,796</u>	<u>27,064</u>	<u>—</u>	<u>198,860</u>
於2026年3月31日				
成本	173,514	27,408	—	200,922
累計折舊	(1,718)	(344)	—	(2,062)
賬面淨值	<u>171,796</u>	<u>27,064</u>	<u>—</u>	<u>198,860</u>
15 無形資產				
貴集團				
			軟件	
			人民幣千元	
於2023年1月1日				
成本				35,840
累計攤銷				(9,455)
賬面淨值				<u>26,385</u>
截至2023年12月31日止年度				
期初賬面淨值				26,385
添置				6,618
轉撥(附註13)				48,562
攤銷費用(附註8)				(25,572)
期末賬面淨值				<u>55,993</u>
於2023年12月31日				
成本				91,020
累計攤銷				(35,027)
賬面淨值				<u>55,993</u>
截至2024年12月31日止年度				
期初賬面淨值				55,993
添置				1,234
轉撥(附註13)				6,083
攤銷費用(附註8)				(30,649)
期末賬面淨值				<u>32,661</u>
於2024年12月31日				
成本				98,336
累計攤銷				(65,675)
賬面淨值				<u>32,661</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	軟件 人民幣千元
截至2025年12月31日止年度	
期初賬面淨值	32,661
添置	1,030
轉撥(附註13)	1,697
攤銷費用(附註8)	(25,918)
貨幣匯兌差額	3
期末賬面淨值	<u>9,473</u>
於2025年12月31日	
成本	101,063
累計攤銷	<u>(91,590)</u>
賬面淨值	<u>9,473</u>
截至2026年3月31日止三個月	
期初賬面淨值	9,473
轉撥(附註13)	500
攤銷費用(附註8)	<u>(2,887)</u>
期末賬面淨值	<u>7,086</u>
於2026年3月31日	
成本	101,563
累計攤銷	<u>(94,477)</u>
賬面淨值	<u>7,086</u>

攤銷開支已於綜合損益表扣除如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
銷售成本	12,378	16,627	14,740	4,056	1,605
研發開支	4,205	5,394	5,006	1,322	686
一般及行政開支	8,989	8,628	6,172	1,595	596
	<u>25,572</u>	<u>30,649</u>	<u>25,918</u>	<u>6,973</u>	<u>2,887</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

16 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日			於3月31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
非即期				
預付款項				
購置物業、廠房及設備的預付款項	<u>235,151</u>	<u>222,842</u>	<u>170,815</u>	<u>152,550</u>
即期				
預付款項及其他資產				
向關聯方預付款項 (附註33(c))	2,032	2,583	451	2,755
預付開支	20,390	11,926	17,868	16,846
可抵扣增值稅進項稅額	84,392	38,136	41,593	21,632
[編纂]	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>
	<u>106,814</u>	<u>52,645</u>	<u>59,912</u>	<u>42,430</u>
其他應收款項				
應收關聯方款項 (附註33(c))	—	17,662	10,326	9,689
處置設備應收款項	—	10,984	—	—
按金	42	3,079	—	—
其他	<u>805</u>	<u>980</u>	<u>1,331</u>	<u>1,299</u>
	847	32,705	11,657	10,988
減：信貸虧損撥備	<u>(1)</u>	<u>(70)</u>	<u>(6)</u>	<u>(34)</u>
	<u>846</u>	<u>32,635</u>	<u>11,651</u>	<u>10,954</u>
	<u>107,660</u>	<u>85,280</u>	<u>71,563</u>	<u>53,384</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於3月31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
非即期				
購買物業、廠房及設備的預付款項	<u>228,980</u>	<u>221,704</u>	<u>170,815</u>	<u>150,574</u>
即期				
預付款項及其他資產				
預付開支	8,562	5,033	5,928	8,888
可抵扣增值稅進項	67,816	23,226	3,606	80
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	<u>76,378</u>	<u>28,259</u>	<u>9,534</u>	<u>10,165</u>
其他應收款項				
應收子公司款項	—	—	—	2,860
應收關聯方(子公司除外)款項	—	—	9,967	9,301
其他	<u>9</u>	<u>63</u>	<u>32</u>	<u>15</u>
	9	63	9,999	12,176
減：信貸虧損撥備	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(37)</u>
	<u>9</u>	<u>63</u>	<u>9,999</u>	<u>12,139</u>
	<u>76,387</u>	<u>28,322</u>	<u>19,533</u>	<u>22,304</u>

17 貿易應收款項

貴集團

	於12月31日			於3月31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				
—應收第三方款項	348,945	580,615	782,610	850,503
—應收關聯方款項(附註33(c))	<u>168</u>	<u>242</u>	<u>18,486</u>	<u>35,980</u>
	<u>349,113</u>	<u>580,857</u>	<u>801,096</u>	<u>886,483</u>
減：信貸虧損撥備(附註3.1(b))	<u>(1,048)</u>	<u>(1,739)</u>	<u>(2,403)</u>	<u>(2,659)</u>
	<u>348,065</u>	<u>579,118</u>	<u>798,693</u>	<u>883,824</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(a) 基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31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
少於90天	340,573	540,742	760,726	858,355
91至180天	8,331	40,115	39,619	27,851
181至365天	209	—	751	277
	<u>349,113</u>	<u>580,857</u>	<u>801,096</u>	<u>886,483</u>

貿易應收款項按以下貨幣計值：

	於12月31日			於3月31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
—人民幣元	113,078	333,981	402,252	456,168
—美元	211,425	226,528	385,871	421,093
—其他	24,610	20,348	12,973	9,222
	<u>349,113</u>	<u>580,857</u>	<u>801,096</u>	<u>886,483</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貴集團概無貿易應收款項被抵押作為抵押品。

(b) 貴集團採用國際財務報告準則第9號所規定的簡化方法，為預期信貸虧損作出撥備。詳情載於附註3.1(b)披露。

貴公司

	於12月31日			於3月31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				
—應收第三方款項	53,204	206,853	234,865	314,563
—應收子公司款項	14,143	32,727	96,293	90,630
—應收關聯方(子公司除外)款項	168	242	744	1,759
	<u>67,515</u>	<u>239,822</u>	<u>331,902</u>	<u>406,952</u>
減：信貸虧損撥備	(203)	(720)	(996)	(1,221)
	<u>67,312</u>	<u>239,102</u>	<u>330,906</u>	<u>405,731</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(a) 基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31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
少於90天	65,201	213,223	311,334	396,612
91至180天	2,105	26,599	20,568	10,340
181至365天	209	—	—	—
	<u>67,515</u>	<u>239,822</u>	<u>331,902</u>	<u>406,952</u>

18 現金及現金等價物以及初始期限超過三個月的定期銀行存款

(a) 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日			於3月31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
銀行存款	408,007	659,869	298,087	492,226
應收利息	379	244	112	190
	<u>408,386</u>	<u>660,113</u>	<u>298,199</u>	<u>492,416</u>

現金及現金等價物按以下列貨幣計值：

	於12月31日			於3月31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
—人民幣元	238,003	455,574	112,925	274,759
—美元	146,124	194,083	169,907	187,818
—新台幣	23,371	10,334	14,537	18,713
—其他	888	122	830	11,126
	<u>408,386</u>	<u>660,113</u>	<u>298,199</u>	<u>492,416</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31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
銀行存款	190,821	367,891	89,865	283,522
應收利息	264	63	33	94
	<u>191,085</u>	<u>367,954</u>	<u>89,898</u>	<u>283,616</u>

附錄一

會計師報告

(b) 定期銀行存款

	於12月31日			於3月31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
初始期限超過三個月的定期銀行存款	—	22,000	—	—

於2024年12月31日，到期日超過三個月的定期銀行存款結餘為銀行存款，此等存款持作收取合同現金流量之用，而該等現金流量僅指支付本金及利息。截至2024年及2025年12月31日止年度，該存款的利率分別為1.18%及1.26%。

19 存貨

貴集團

	於12月31日			於3月31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	104,440	131,032	262,473	333,649
在製品	82,067	121,962	180,481	241,618
製成品	69,191	97,974	111,499	125,798
	255,698	350,968	554,453	701,065
減：存貨減值撥備	(33,863)	(27,303)	(39,124)	(46,494)
	221,835	323,665	515,329	654,571

截至2023年、2024年、2025年12月31日止年度以及截至2026年3月31日止三個月確認為開支的存貨成本分別為人民幣1,681,325,000元、人民幣2,156,268,000元、人民幣2,710,981,000元及人民幣759,169,000元。

截至2023年、2024年、2025年12月31日止年度及截至2026年3月31日止三個月確認為銷售成本的存貨減值分別為人民幣6,082,000元、人民幣4,724,000元、人民幣17,578,000元及人民幣18,121,000元。

貴公司

	於12月31日			於3月31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	40,602	65,457	129,902	157,610
在製品	16,249	54,369	77,167	110,534
製成品	26,377	59,929	55,192	38,194
	83,228	179,755	262,261	306,338
減：存貨減值撥備	(23,630)	(18,660)	(23,089)	(29,839)
	59,598	161,095	239,172	276,499

附 錄 一

會 計 師 報 告

20 實繳資本

貴集團及 貴公司

	總 計
	人民幣千元
於 2023 年 1 月 1 日	590,854
— 股東出資 (i)	<u>146,523</u>
於 2023 年 12 月 31 日	<u>737,377</u>
於 2024 年 1 月 1 日 及 2024 年 12 月 31 日	<u>737,377</u>
於 2025 年 1 月 1 日	737,377
— 股東出資 (ii)	<u>279</u>
於 2025 年 12 月 31 日	<u>737,656</u>
於 2026 年 1 月 1 日 及 2026 年 3 月 31 日	<u>737,656</u>

- (i) 於 2023 年 3 月， 貴公司以每單位註冊資本 9 美元的價格增加註冊資本 19,472,000 美元。新增註冊資本由 貴集團 11 個員工持股平台（定義見附註 22）、4 名[編纂]前投資者及一名由 貴公司同一最終控股方控制的關聯方認購。本次增資的總代價為 175,246,000 美元（約相當於人民幣 1,216,679,000 元），其中約人民幣 131,678,000 元計入實繳資本，人民幣 1,085,001,000 元計入儲備。有關員工持股平台的詳細資料，請參閱附註 22。

於 2023 年 4 月， 貴公司以每單位註冊資本 9 美元的價格增加註冊資本 2,119,000 美元。新增註冊資本由兩名[編纂]前投資者認購。本次增資的總代價為 19,037,000 美元（約相當於人民幣 133,603,000 元），其中約人民幣 14,845,000 元計入實繳資本，人民幣 118,758,000 元計入儲備。

- (ii) 於 2021 年 3 月，3 名股東以每單位註冊資本 1 美元的價格合共認購 貴公司註冊資本 5,692,109 美元，資本出資以人民幣支付。由於外匯換算差額，以美元計值的已繳足註冊資本出現 39,000 美元的差額。於 2025 年 3 月， 貴公司收到上述補充資本出資 39,000 美元（約相當於人民幣 279,000 元）。

附錄一

會計師報告

21 儲備

貴集團

	資本 儲備	其他 儲備	以股份為基 礎的付款	貨幣匯兌差 額	總計 儲備
	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2022年12月31日(i)	531,738	107,414	2,192	—	641,344
同一控制下的業務合併 (附註32)	—	(1,179)	—	—	(1,179)
於2023年1月1日	531,738	106,235	2,192	—	640,165
貨幣匯兌差額	—	—	—	(436)	(436)
其他全面收益	—	—	—	(436)	(436)
資本出資	1,203,759	—	—	—	1,203,759
同一控制下的業務合併 (附註32)	—	(1,717)	—	—	(1,717)
由最終控股公司支付及獲豁免的 員工福利(ii)(附註33)	—	22,462	—	—	22,462
以股份為基礎的付款(附註22)	—	—	5,534	—	5,534
於2023年12月31日	1,735,497	126,980	7,726	(436)	1,869,767
於2024年1月1日	1,735,497	126,980	7,726	(436)	1,869,767
貨幣匯兌差額	—	—	—	475	475
其他全面收益	—	—	—	475	475
由最終控股公司支付及獲豁免的 員工福利(ii)(附註33)	—	32,680	—	—	32,680
以股份為基礎的付款(附註22)	—	—	7,510	—	7,510
於2024年12月31日	1,735,497	159,660	15,236	39	1,910,432
於2025年1月1日	1,735,497	159,660	15,236	39	1,910,432
貨幣匯兌差額	—	—	—	(1,057)	(1,057)
其他全面收益	—	—	—	(1,057)	(1,057)
由最終控股公司支付及獲豁免的 員工福利(ii)(附註33)	—	30,479	—	—	30,479
以股份為基礎的付款(附註22)	—	—	10,572	—	10,572
於2025年12月31日	1,735,497	190,139	25,808	(1,018)	1,950,426
於2026年1月1日	1,735,497	190,139	25,808	(1,018)	1,950,426
貨幣匯兌差額	—	—	—	787	787
其他全面收益	—	—	—	787	787
以股份為基礎的付款(附註22)	—	—	2,769	—	2,769
於2026年3月31日	1,735,497	190,139	28,577	(231)	1,953,982

- (i) 2021年12月，貴公司與其母公司Monterey Park Finance Limited(「Monterey」)訂立協議，收購碁鼎科技秦皇島有限公司(「碁鼎」)100%股權。該收購屬同一控制下的業務合併，並於2021年12月20日(「收購日期」)完成。總代價與收購日期淨資產賬面值之間的差額已計入其他儲備。
- (ii) 截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，最終控股公司為貴集團若干高級管理層承擔員工福利開支分別為人民幣22,462,000元、人民幣32,680,000元及人民幣30,479,000元。自2026年1月1日起，最終控股公司不再承擔該等員工的員工福利開支。

附 錄 一

會 計 師 報 告

22 以股份為基礎的付款

於往績記錄期間計入綜合損益表的以股份為基礎的付款開支如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
員工持股計劃(「員工持股計劃」)	5,534	7,510	10,572	1,861	2,769

於往績記錄期間，貴集團累計的以股份為基礎的付款開支如下：

	於12月31日			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
以股份為基礎的付款—貴集團	7,726	15,236	25,808	17,097	28,577

(i) 貴集團員工持股計劃的詳情

貴集團若干董事、高級管理層及僱員(「計劃參與者」)獲授員工持股平台(「員工持股平台」)的註冊資本。已設立合共11個員工持股平台，以代表計劃參與者持有貴公司股權。

(ii) 根據員工持股計劃授予的獎勵

於2021年3月，分別透過2個員工持股平台，以每單位註冊資本1美元的授予價格向計劃參與者授予貴公司註冊資本7,205,000美元。於授予日，註冊資本的公允價值估計為每單位註冊資本1美元。

於2022年2月，分別透過4個員工持股平台，以每單位註冊資本6美元的授予價格向計劃參與者授予貴公司註冊資本2,577,000美元。於授予日，註冊資本的公允價值估計為每單位註冊資本6美元。

於2023年3月，分別透過貴公司11個員工持股平台，以每單位註冊資本9美元的授予價格向計劃參與者授予貴公司註冊資本2,618,000美元。於授予日，註冊資本的公允價值估計為每單位註冊資本9美元。

根據員工持股計劃，透過11個員工持股平台授予計劃參與者的註冊資本將於[編纂]首個週年及2027年至2031年各年3月31日兩者中較晚者分批歸屬(「歸屬期」)。倘計劃參與者辭職，該等註冊資本將以原成本價轉讓予新的合資格計劃參與者(「新授予」)。歸屬期亦適用於新的合資格激勵對象。轉讓價格與新授予日註冊資本公允價值之間的差額將於歸屬期內確認為以股份為基礎的付款開支。

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3月31日止三個月，貴集團分別錄得以股份為基礎的付款開支人民幣5,534,000元、人民幣7,510,000元、人民幣10,572,000元、人民幣1,861,000元及人民幣2,769,000元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團授予計劃參與者尚未行使的註冊資本數量的變動如下：

	根據員工持股計劃 授出的註冊資本單 位 (千股)
於2023年1月1日	9,782
年內已授出	2,735
年內已沒收	(117)
於2023年12月31日	<u>12,400</u>
年內已授出	471
年內已沒收	(471)
於2024年12月31日	<u>12,400</u>
年內已授出	497
年內已沒收	(497)
於2025年12月31日	<u>12,400</u>
期內已授出	15
期內已沒收	(15)
於2026年3月31日	<u>12,400</u>

新授予的大部分事項發生於2023年，期間若干第三方投資者按公允價值認購 貴公司的額外註冊資本。因此，新授予的公允價值乃參照該等投資者認購的價格釐定。

附錄一

會計師報告

23 按類別劃分的金融工具

貴集團

	於12月31日			於3月31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				
按攤銷成本計量的金融資產：				
—貿易應收款項(附註17)	348,065	579,118	798,693	883,824
—其他應收款項(附註16)	846	32,635	11,651	10,954
—現金及現金等價物(附註18)	408,386	660,113	298,199	492,416
—定期銀行存款(附註18)	—	22,000	—	—
	<u>757,297</u>	<u>1,293,866</u>	<u>1,108,543</u>	<u>1,387,194</u>
金融負債				
按攤銷成本列賬的負債：				
—借款(附註25)	3,882,252	5,531,260	5,558,394	5,800,031
—貿易及其他應付款項(不包括應計薪金、工資及福利以及其他應付稅項)(附註28)	1,363,167	1,163,165	1,104,273	1,098,871
—長期應付款項(附註29)	556,962	383,710	225,413	183,353
—租賃負債	910	447	99	24
	<u>5,803,291</u>	<u>7,078,582</u>	<u>6,888,179</u>	<u>7,082,279</u>

24 於子公司的投資—貴公司

	於12月31日			於3月31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
於子公司的投資	<u>1,130,865</u>	<u>1,133,185</u>	<u>1,137,783</u>	<u>1,138,939</u>

於本報告日期及往績記錄期間，貴集團於以下子公司擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立日期	註冊成立／經營地點	註冊股本	持有的實際權益				於本報告日期	主要業務
				於12月31日			於3月31日		
				2023年	2024年	2025年	2026年		
				%	%	%	%		
禮鼎秦皇島(b)	2021年 3月29日	中國	人民幣 500,000,000元	100	100	100	100	100	IC載板產品的開發、製造及銷售
禮鼎國際有限公司 (「禮鼎國際」)(c)	2016年 7月6日	香港	1港元	100	100	100	100	100	IC載板產品貿易及銷售

(a) 貴集團旗下所有公司均為有限公司，並已採納12月31日為其財政年度結算日。

附 錄 一

會 計 師 報 告

- (b) 誠如附註21所披露，於2021年12月14日，本公司與其母公司Monterey訂立協議，收購碁鼎100%股權，總代價為人民幣620,000,000元，並已於2023年及2024年分別支付人民幣320,000,000元及人民幣299,690,000元。該收購為同一控制下的業務合併，並於2021年12月20日完成。

於2023年6月12日，禮鼎秦皇島與 貴公司訂立協議，以吸收 貴公司全資持有的碁鼎的業務。該交易的合併日期為2023年7月31日。碁鼎的註銷登記於2024年完成。該公司截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的法定財務報表由普華永道中天會計師事務所（特殊普通合伙）審計。

- (c) 於2023年， 貴公司向Monterey收購禮鼎國際。詳情請參閱附註32。

禮鼎國際截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表分別由德富會計師事務所及亞太商務會計師事務所有限公司審計。截至本報告日期，禮鼎國際截至2025年12月31日止年度的法定財務報表尚未發出。禮鼎國際有限公司中國台灣分公司截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的法定財務報表已由資誠聯合會計師事務所審計。

- (d) 於中國註冊成立的子公司的英文名稱乃管理層為翻譯該等公司的中文名稱所作的最大努力，因為該等公司並無註冊或備有英文名稱。

25 借款

貴集團

	於12月31日			於3月31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
非即期				
長期銀行借款，無抵押(a)	2,394,075	2,940,836	3,048,129	3,064,326
來自關聯方的長期貸款，無抵押(b)				
(附註33(c))	366,354	—	—	—
	<u>2,760,429</u>	<u>2,940,836</u>	<u>3,048,129</u>	<u>3,064,326</u>
即期				
長期借款即期部分，無抵押(a)	114,661	296,295	416,182	432,577
來自關聯方的短期貸款，無抵押(d)				
(附註33(c))	610,757	1,521,866	1,639,482	1,549,876
短期銀行借款，無抵押(a)	396,405	546,660	454,601	753,252
關聯方長期貸款的流動部分，無抵押(b)				
(附註33(c))	—	225,603	—	—
	<u>1,121,823</u>	<u>2,590,424</u>	<u>2,510,265</u>	<u>2,735,705</u>
	<u>3,882,252</u>	<u>5,531,260</u>	<u>5,558,394</u>	<u>5,800,031</u>

(a) 長期銀行借款，無抵押

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，長期銀行借款的年利率分別介乎3.30%至4.60%、3.10%至4.25%、2.35%至4.25%及2.35%至4.25%。

(b) 來自關聯方的長期貸款，無抵押

於2023年及2024年12月31日，關聯方貸款的年利率為1.81%。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(c) 短期銀行借款，無抵押

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，短期銀行借款的年利率分別介乎2.06%至3.70%、2.10%至2.80%、2.11%至2.50%及2.09%至2.50%。

(d) 來自關聯方的短期貸款，無抵押

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，關聯方短期貸款的年利率分別為5.63%至6.03%、3.10%至6.56%、3.00%至4.83%及3.00%至4.66%。

(e) 貸款契約

於整個往績記錄期間，貴集團已遵守所有貸款契諾（包括財務及非財務）。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貴集團應償還銀行借款如下：

	於12月31日			於3月31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	511,066	842,955	870,783	1,185,829
1至2年	218,279	382,583	783,035	827,144
2至5年	640,612	1,202,954	1,076,641	1,074,986
5年以上	1,535,184	1,355,299	1,188,453	1,162,196
	<u>2,905,141</u>	<u>3,783,791</u>	<u>3,918,912</u>	<u>4,250,155</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貴集團來自關聯方的貸款須償還如下：

	於12月31日			於3月31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	610,757	1,747,469	1,639,482	1,549,876
1至2年	366,354	—	—	—
	<u>977,111</u>	<u>1,747,469</u>	<u>1,639,482</u>	<u>1,549,876</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貴集團的借款按以下列貨幣計值：

	於12月31日			於3月31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
—人民幣元	3,167,169	4,207,587	4,314,818	4,653,133
—美元	610,757	1,218,271	1,135,923	1,042,568
—新台幣	104,326	105,402	107,653	104,330
	<u>3,882,252</u>	<u>5,531,260</u>	<u>5,558,394</u>	<u>5,800,031</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

	於 12 月 31 日			於 3 月 31 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
非即期				
長期銀行借款，無抵押	1,782,769	2,301,016	2,417,786	2,429,919
即期				
長期借款即期部分，無抵押	113,957	278,365	343,527	357,419
來自關聯方的短期貸款，無抵押	326,371	1,169,637	1,112,116	1,227,904
短期銀行借款，無抵押	150,136	260,251	229,142	329,212
	590,464	1,708,253	1,684,785	1,914,535
	<u>2,373,233</u>	<u>4,009,269</u>	<u>4,102,571</u>	<u>4,344,454</u>

於 2023 年、2024 年及 2025 年 12 月 31 日以及 2026 年 3 月 31 日，貴公司的借款按以下貨幣計值：

	於 12 月 31 日			於 3 月 31 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
— 人民幣元	2,302,337	3,190,626	3,241,492	3,500,122
— 美元	70,896	818,643	861,079	844,332
	<u>2,373,233</u>	<u>4,009,269</u>	<u>4,102,571</u>	<u>4,344,454</u>

26 遞延收益

貴集團

	於 12 月 31 日			於 3 月 31 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>19,331</u>	<u>79,937</u>	<u>93,533</u>	<u>87,221</u>

貴集團的政府補助主要用於補貼貴集團購買物業、廠房及設備。該等政府補助列作遞延收入，並於相關物業、廠房及設備的可使用年期按直線法計入損益。

貴公司

	於 12 月 31 日			於 3 月 31 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>8,524</u>	<u>72,325</u>	<u>88,903</u>	<u>83,100</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

27 遞延所得稅

	於12月31日			於3月31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
將予收回的遞延稅項資產				
稅項虧損	303,958	337,423	373,991	370,059
遞延收入	4,833	19,223	14,030	13,083
存貨減值撥備	8,465	5,975	5,879	6,986
金融資產撥備	75	205	185	142
應計開支	8,597	13,927	8,774	9,615
租賃負債	56	17	—	—
其他	1,075	1,146	869	615
	327,059	377,916	403,728	400,500
遞延稅項負債的抵銷	(144,781)	(70,432)	(66,507)	(65,698)
遞延稅項資產淨額	182,278	307,484	337,221	334,802
	於12月31日			於3月31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
待結算遞延稅項負債				
使用權資產	54	16	—	—
加速稅項折舊	144,661	70,400	66,507	65,581
其他	66	16	—	117
	144,781	70,432	66,507	65,698
抵銷遞延稅項資產	(144,781)	(70,432)	(66,507)	(65,698)
遞延稅項負債淨額	—	—	—	—

附 錄 一

會 計 師 報 告

(a) 遞延所得稅資產

於往績記錄期間，遞延所得稅資產及負債的變動（未計及同一稅務司法管轄區的結餘抵銷）如下：

	稅項 虧損	存貨減值 撥備	金融資 產撥備	遞延 收入	應計 開支	租賃 負債	其他	總計
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於2023年1月1日	208,558	9,914	127	1,171	3,182	—	1,609	224,561
於損益貸入／（計入）（附註11）	95,400	(1,449)	(52)	3,662	5,390	56	(519)	102,488
於其他全面收益貸入／（計入）	—	—	—	—	25	—	(15)	10
於2023年12月31日	<u>303,958</u>	<u>8,465</u>	<u>75</u>	<u>4,833</u>	<u>8,597</u>	<u>56</u>	<u>1,075</u>	<u>327,059</u>
於2024年1月1日	303,958	8,465	75	4,833	8,597	56	1,075	327,059
於損益貸入／（計入）	33,465	(2,489)	130	14,390	5,381	(39)	69	50,907
於其他全面收益（計入）／貸入	—	(1)	—	—	(51)	—	2	(50)
於2024年12月31日	<u>337,423</u>	<u>5,975</u>	<u>205</u>	<u>19,223</u>	<u>13,927</u>	<u>17</u>	<u>1,146</u>	<u>377,916</u>
於2025年1月1日	337,423	5,975	205	19,223	13,927	17	1,146	377,916
於損益貸入／（計入）（附註11）	36,568	(97)	(20)	(5,193)	(5,137)	(17)	(382)	25,722
於其他全面收益貸入／（計入）	—	1	—	—	(16)	—	105	90
於2025年12月31日	<u>373,991</u>	<u>5,879</u>	<u>185</u>	<u>14,030</u>	<u>8,774</u>	<u>—</u>	<u>869</u>	<u>403,728</u>
於2026年1月1日	373,991	5,879	185	14,030	8,774	—	869	403,728
於損益（計入）／貸入（附註11）	(3,932)	1,108	(43)	(947)	879	—	(254)	(3,189)
於其他全面收益計入	—	(1)	—	—	(38)	—	—	(39)
於2026年3月31日	<u>370,059</u>	<u>6,986</u>	<u>142</u>	<u>13,083</u>	<u>9,615</u>	<u>—</u>	<u>615</u>	<u>400,500</u>

根據中國法律及法規，稅項虧損一般可結轉五年，用以抵銷其未來應課稅利潤。對於中國內地的高新技術企業，其期限將延長至十年。與未動用稅項虧損相關的遞延稅項資產，在很可能有足夠應課稅利 可供用以動用該等遞延稅項資產時，方予確認。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貴集團根據其對未來應課稅利潤的預測，就稅項虧損確認遞延稅項資產。並無確認遞延稅項資產的累計稅項虧損分別約為人民幣545,395,000元、人民幣378,193,000元、人民幣零元及人民幣零元（附註11）。該等虧損的實際運用情況可能與管理層的估算有所不同。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 遞延所得稅負債

於各年度的遞延所得稅負債的變動（未計及同一稅務司法管轄區的結餘抵銷）如下：

	加速稅項折舊	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
於2023年1月1日	128,831	—	—	128,831
自損益計入（附註11）	15,830	54	66	15,950
於2023年12月31日	144,661	54	66	144,781
於2024年1月1日	144,661	54	66	144,781
貸入損益（附註11）	(74,261)	(38)	(50)	(74,349)
於2024年12月31日	70,400	16	16	70,432
於2025年1月1日	70,400	16	16	70,432
貸入損益（附註11）	(3,893)	(16)	(16)	(3,925)
於2025年12月31日	66,507	—	—	66,507
於2026年1月1日	66,507	—	—	66,507
於損益（貸入）／計入（附註11）	(926)	—	114	(812)
於其他全面收益扣除	—	—	3	3
於2026年3月31日	65,581	—	117	65,698

附錄一

會計師報告

28 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於3月31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				
—應付第三方款項	190,232	260,331	397,001	449,686
—應付關聯方款項 (附註33(c))	—	339	—	2,388
其他應付款項				
—應付關聯方款項 (附註33(c))	300,631	2,324	2,063	1,870
—建築應付款項	207,964	347,505	274,090	219,187
—應付工程設備款項	427,351	315,383	193,972	191,397
—薪金、工資及福利	56,154	60,739	61,537	64,185
—其他應付稅項	2,336	1,068	1,200	4,231
—應計開支及其他	28,062	30,660	27,958	30,318
—[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
—長期產能承諾按金—流動部分 (附註29)	205,272	201,667	201,869	197,103
—短期產能承諾按金 (附註29)	3,655	4,956	7,320	3,090
	<u>1,421,657</u>	<u>1,224,972</u>	<u>1,167,010</u>	<u>1,167,287</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，基於發票日期的貿易應付款項賬齡均在1年內。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貿易及其他應付款項的公允價值與其賬面值相若。

貴公司

	於12月31日			於3月31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				
—應付第三方款項	25,324	69,386	138,862	168,631
—應付子公司款項	51,088	10,291	—	15,962
—應付關聯方款項 (子公司以外)	—	339	—	2,363
其他應付款項				
—應付關聯方款項 (子公司以外)	299,842	1,181	1,081	791
—建築應付款項	141,686	336,939	262,392	213,159
—應付工程設備款項	412,627	297,860	144,432	143,610
—薪金、工資及福利	21,064	21,646	22,890	22,664
—其他應付稅項	827	549	646	3,683
—應計開支及其他	7,915	15,372	14,790	16,626
—[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
—長期產能承諾按金—流動部分 (附註29)	178,632	188,257	186,884	184,363
—短期產能承諾按金 (附註29)	2,585	3,390	2,390	1,210
	<u>1,141,590</u>	<u>945,210</u>	<u>774,367</u>	<u>776,894</u>

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日，貿易及其他應付款項的公允價值與其賬面值相若。

附 錄 一

會 計 師 報 告

29 長期應付款項

貴集團

	於12月31日			於3月31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
長期產能承諾按金	762,234	585,377	427,282	380,456
減：				
長期產能承諾按金一流動部分 (附註28) .	(205,272)	(201,667)	(201,869)	(197,103)
	<u>556,962</u>	<u>383,710</u>	<u>225,413</u>	<u>183,353</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31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
長期產能承諾按金	720,117	568,762	406,509	363,743
減：				
長期產能承諾按金一流動部分 (附註28) .	(178,632)	(188,257)	(186,884)	(184,363)
	<u>541,485</u>	<u>380,505</u>	<u>219,625</u>	<u>179,380</u>

貴集團已與數名客戶訂立若干產能承諾協議，以確保 貴集團的IC載板供應產能，合同年期介乎1至5年。

根據該等協議，客戶須預先支付產能承諾存款，而 貴集團有責任於整個協定承諾期內，為相關客戶保留特定數量的每月或每季產能。根據該等協議收取的存款可獲退還。

附 錄 一

會 計 師 報 告

30 綜合現金流量表附註

(a) 經營所得現金：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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
	(未經審計)				
除所得稅前(虧損)/利潤	(839,635)	(526,363)	(351,299)	(156,751)	56,377
就以下各項作出調整：					
財務成本—淨額(附註10)	143,164	197,516	202,622	54,150	21,766
物業、廠房及設備折舊					
(附註13)	543,545	665,597	742,157	178,353	197,118
使用權資產折舊(附註14)	3,209	4,423	8,437	1,947	2,244
無形資產攤銷(附註15)	25,572	30,649	25,918	6,973	2,887
金融資產減值虧損淨額	501	798	596	(245)	321
以股份為基礎的付款開支					
(附註9)	5,534	7,510	10,572	1,861	2,769
出售物業、廠房及設備的					
收益淨額(附註7)	(318)	(759)	(1,299)	(5)	—
匯兌差額淨額	(1,754)	(1,656)	3,851	517	3,223
遞延收入攤銷	(3,130)	(11,204)	(21,004)	(4,840)	(6,312)
存貨減值撥備(附註8)	6,082	4,724	17,578	10,002	18,121
初始期限超過三個月的定期存款利息收入					
(附註6)	—	(55)	(928)	(304)	—
營運資金的變化：					
合同負債	4,357	17,600	(1,332)	(5,739)	5,663
貿易及其他應付款項以及					
長期應付款項	434,580	29,799	(12,407)	(48,001)	38,146
貿易應收款項、其他應收					
款項及預付款項	304,571	(176,264)	(222,256)	51,973	(66,066)
存貨	(68,807)	(106,554)	(209,242)	(3,322)	(157,363)
	<u>557,471</u>	<u>135,761</u>	<u>191,964</u>	<u>86,569</u>	<u>118,894</u>

(b) 主要非現金交易：

除附註22所述以股份為基礎的付款外，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3月31日止三個月，概無其他重大非現金交易。

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬：

	於12月31日			於3月31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
借款(附註25)	3,882,252	5,531,260	5,558,394	5,800,031
租賃負債	910	447	99	24
	<u>3,883,162</u>	<u>5,531,707</u>	<u>5,558,493</u>	<u>5,800,055</u>
融資活動產生的負債				
	銀行借款	關聯方貸款	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2022年12月31日的債務總額 . . .	1,897,426	633,341	374	2,531,141
現金流量				
—融資活動現金流入	1,140,159	812,948	—	1,953,107
—融資活動現金流出	(135,252)	(505,790)	(330)	(641,372)
—已付利息	(91,873)	(19,696)	—	(111,569)
其他費用				
—租賃負債添置	—	—	853	853
—應計利息開支	94,681	40,543	13	135,237
—匯兌差額	—	15,765	—	15,765
於2023年12月31日的債務總額 . . .	<u>2,905,141</u>	<u>977,111</u>	<u>910</u>	<u>3,883,162</u>
現金流量				
—融資活動現金流入	1,476,674	1,671,514	—	3,148,188
—融資活動現金流出	(597,506)	(945,775)	(469)	(1,543,750)
—已付利息	(121,210)	(44,971)	—	(166,181)
其他費用				
—應計利息開支	120,692	73,502	6	194,200
—匯兌差額	—	16,088	—	16,088
於2024年12月31日的債務總額 . . .	<u>3,783,791</u>	<u>1,747,469</u>	<u>447</u>	<u>5,531,707</u>
現金流量				
—融資活動現金流入	1,213,288	2,290,982	—	3,504,270
—融資活動現金流出	(1,078,131)	(2,349,180)	(349)	(3,427,660)
—已付利息	(131,704)	(102,666)	—	(234,370)
其他費用				
—應計利息開支	131,668	74,859	1	206,528
—匯兌差額	—	(21,982)	—	(21,982)
於2025年12月31日的債務總額 . . .	<u>3,918,912</u>	<u>1,639,482</u>	<u>99</u>	<u>5,558,493</u>
現金流量				
—融資活動現金流入	503,121	346,967	—	850,088
—融資活動現金流出	(172,542)	(416,120)	(75)	(588,737)
—已付利息	(31,948)	(24,309)	—	(56,257)
其他費用				
—應計利息開支	32,612	15,137	—	47,749
—匯兌差額	—	(11,281)	—	(11,281)
於2026年3月31日的債務總額	<u>4,250,155</u>	<u>1,549,876</u>	<u>24</u>	<u>5,800,055</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

31 資本承擔

重大資本開支承擔載列如下：

	於12月31日			於3月31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
收購物業、廠房及設備承諾	<u>3,336,203</u>	<u>2,469,144</u>	<u>1,773,453</u>	<u>1,579,912</u>

32 同一控制下的業務合併

貴公司與 貴公司母公司 Monterey 訂立協議，以現金代價250,000美元向Monterey收購禮鼎國際的100%股權，該收購於2023年完成。

禮鼎國際及 貴公司於合併前後均受Monterey控制，且該控制並非暫時性。因此，該交易被視為同一控制下的業務合併，並採用合併會計原則入賬。

收購代價詳情如下：

	人民幣千元
購買代價	
已付現金	<u>1,717</u>

禮鼎國際於合併日期及2022年12月31日的資產及負債賬面值載列如下：

	於合併當日	於2022年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	13,161	19,090
預付款項、其他應收款項及其他資產	1	19
減：貿易及其他應付款項	<u>(15,508)</u>	<u>(20,872)</u>
所收購負債淨額	<u>(2,346)</u>	<u>(1,763)</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

33. 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方在財務及經營決策中行使重大影響力，則該等人士被視為關聯方。倘該等人士受共同控制或共同重大影響，亦被視為關聯方。貴集團的主要管理層成員及其近親家庭成員亦被視為關聯方。

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3月31日止三個月，貴集團與其關聯方之間進行以下重大交易。貴公司董事認為，該等關聯方交易乃於日常業務過程中按貴集團與各關聯方之間協商的條款進行。

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

貴公司董事認為，以下各方為截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年3月31日止三個月與貴集團存在交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱	與 貴公司關係
Monterey	貴公司的母公司
富泰華工業(深圳)有限公司	受對 貴公司最終控制方有重大影響的實體控制
賽恩倍吉科技顧問(深圳)有限公司	受對 貴公司最終控制方有重大影響的實體控制
深圳市富能新能源科技有限公司	受對 貴公司最終控制方有重大影響的實體控制
深圳市富泰通國際物流有限公司	受對 貴公司最終控制方有重大影響的實體控制
深圳市富泰通國際物流(天津)有限公司	受對 貴公司最終控制方有重大影響的實體控制
優爾材料工業(深圳)有限公司	受對 貴公司最終控制方有重大影響的實體控制
雲智匯(重慶)高新科技服務有限公司	受對 貴公司最終控制方有重大影響的實體控制
鄭州准訊通科技有限公司	受對 貴公司最終控制方有重大影響的實體控制
深圳富駿材料科技有限公司	受對 貴公司最終控制方有重大影響的實體控制
安科諾科技有限公司	受對 貴公司最終控制方有重大影響的實體控制
業泓科技股份有限公司	對 貴集團最終控股方有重大影響力的實體的股東
佰鼎科技股份有限公司	受 貴公司同一最終控制方控制

附 錄 一

會 計 師 報 告

關聯方名稱	與 貴公司關係
佰鼎科技股份有限公司STSP分公司	受 貴公司同一最終控制方控制
鵬鼎科技股份有限公司 STSP分公司	受 貴公司同一最終控制方控制
先豐通訊股份有限公司STSP分公司	受 貴公司同一最終控制方控制
曜鼎環能科技(秦皇島)有限公司	受 貴公司同一最終控制方控制
曜鼎環能科技(深圳)有限公司	受 貴公司同一最終控制方控制
慶鼎精密電子(淮安)有限公司	受 貴公司同一最終控制方控制
宏啟勝精密電子(秦皇島)有限公司	受 貴公司同一最終控制方控制
美港實業有限公司	受 貴公司同一最終控制方控制
集輝國際有限公司	受 貴公司同一最終控制方控制
宏恒勝電子科技(淮安)有限公司	受 貴公司同一最終控制方控制
鵬鼎控股(深圳)股份有限公司	受 貴公司同一最終控制方控制
臻鼎科技有限公司	受 貴公司同一最終控制方控制

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 與關聯方交易

貴集團關聯方交易列示如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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
	(未經審計)				
貿易					
購買貨品及服務					
— 宏啟勝精密電子(秦皇島)有限公司	90,743	87,349	89,466	21,437	24,048
— 深圳富駿材料科技有限公司	—	7,063	11,650	1,865	—
— 鵬鼎控股(深圳)股份有限公司	1,433	1,704	2,946	574	312
— 鄭州准訊通科技有限公司	1,626	1,720	1,581	337	384
— 曜鼎環能科技(秦皇島)有限公司	—	—	163	—	82
— 曜鼎環能科技(深圳)有限公司	—	—	27	—	16
— 深圳市富能新能源科技有限公司	15	55	25	5	—
— 深圳市富泰通國際物流有限公司	—	20	—	—	—
— 臻鼎科技有限公司	2,215	—	—	—	—
— 賽恩倍吉科技顧問(深圳)有限公司	310	—	—	—	—
— 富泰華工業(深圳)有限公司	26	—	—	—	—
— 優爾材料工業(深圳)有限公司	7	—	—	—	—
— 佰鼎科技股份有限公司STSP分公司	—	—	—	—	24
	<u>96,375</u>	<u>97,911</u>	<u>105,858</u>	<u>24,218</u>	<u>24,866</u>
銷售商品及服務					
— 曜鼎環能科技(秦皇島)有限公司	—	—	63,684	—	44,993
— 宏啟勝精密電子(秦皇島)有限公司	576	1,200	3,783	154	1,422
— 曜鼎環能科技(深圳)有限公司	—	—	236	—	133
— 安科諾科技有限公司	—	—	169	110	107
— 臻鼎科技有限公司	278,646	—	—	—	—
— 業泓科技股份有限公司	—	17	—	—	—
— 鵬鼎控股(深圳)股份有限公司	—	—	—	—	46
	<u>279,222</u>	<u>1,217</u>	<u>67,872</u>	<u>264</u>	<u>46,701</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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
	(未經審計)				
貿易					
租金收入					
— 宏啟勝精密電子(秦皇島)有限公司	53	333	1,260	315	315
— 深圳市富泰通國際物流(天津)有限公司	—	28	171	43	43
	53	361	1,431	358	358
租賃費用					
— 鵬鼎控股(深圳)股份有限公司	—	2,817	2,317	579	571
— 宏啟勝精密電子(秦皇島)有限公司	2,230	2,435	2,150	591	447
— 臻鼎科技有限公司	195	292	305	73	73
	2,425	5,544	4,772	1,243	1,091
出售資產					
— 佰鼎科技股份有限公司	—	—	12,650	—	—
— 鵬鼎科技股份有限公司STSP分公司	—	—	12,340	—	—
— 佰鼎科技股份有限公司STSP分公司	—	—	9,657	—	—
— 宏恒勝電子科技(淮安)有限公司	—	10,120	2,200	2,200	—
— 慶鼎精密電子(淮安)有限公司	—	—	1,036	—	—
— 先豐通訊股份有限公司STSP分公司	—	—	310	—	—
	—	10,120	38,193	2,200	—
購買資產					
— 雲智匯(重慶)高新科技服務有限公司	27	—	—	—	—
非貿易					
向關聯方墊款					
— 臻鼎科技有限公司	—	6,196	—	—	—

附 錄 一

會 計 師 報 告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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
	(未經審計)				
代表 貴集團支付的員工福利 (非貿易性質)					
— 臻鼎科技有限公司	22,462	32,680	30,479	7,254	—
非貿易 貸款來自					
— 美港實業有限公司	604,869	1,287,138	1,783,439	687,816	278,056
— 集輝國際有限公司	208,079	384,376	507,543	100,000	68,911
	812,948	1,671,514	2,290,982	787,816	346,967
應付利息					
— 美港實業有限公司	30,624	61,331	56,376	16,325	11,672
— 集輝國際有限公司	9,919	12,171	18,483	5,374	3,465
	40,543	73,502	74,859	21,699	15,137
償還貸款(包括利息)					
— 美港實業有限公司	382,458	915,907	1,721,498	573,685	440,429
— 集輝國際有限公司	143,028	74,837	730,349	—	—
	525,486	990,744	2,451,847	573,685	440,429

(c) 關聯方結餘

貴集團

	於12月31日			於3月31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					
— 曜鼎環能科技(秦皇島)有限公司	—	—	17,566	34,138	
— 宏啟勝精密電子(秦皇島)有限公司	168	242	590	1,646	
— 曜鼎環能科技(深圳)有限公司	—	—	155	114	
— 安科諾科技有限公司	—	—	175	82	
	168	242	18,486	35,980	
減：信貸虧損撥備	—	(1)	(55)	(108)	
	168	241	18,431	35,872	

附 錄 一

會 計 師 報 告

	於12月31日			於3月31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
其他應收款項				
貿易相關				
— 佰鼎科技股份有限公司STSP分公司	—	—	9,658	9,302
— 宏啟勝精密電子(秦皇島)有限公司	—	—	343	372
— 先豐通訊股份有限公司STSP分公司	—	—	310	—
— 深圳市富泰通國際物流(天津)有限公司	—	31	15	15
— 宏恒勝電子科技(淮安)有限公司	—	11,435	—	—
	—	11,466	10,326	9,689
非貿易相關				
— 臻鼎科技有限公司	—	6,196	—	—
	—	17,662	10,326	9,689
預付款項(貿易)				
— 宏啟勝精密電子(秦皇島)有限公司	2,032	2,583	451	2,755
貿易應付款項(貿易)				
— 深圳富駿材料科技有限公司	—	339	—	2,363
— 佰鼎科技股份有限公司STSP分公司	—	—	—	25
	—	339	—	2,388
其他應付款項及應計費用				
貿易相關				
— 鵬鼎控股(深圳)股份有限公司	152	1,173	1,067	772
— 鄭州準迅通科技有限公司	306	345	602	720
— 宏啟勝精密電子(秦皇島)有限公司	473	794	309	298
— 曜鼎環能科技(秦皇島)有限公司	—	—	66	61
— 曜鼎環能科技(深圳)有限公司	—	—	13	7
— 深圳市富能新能源科技有限公司	10	12	6	12
	941	2,324	2,063	1,870
非貿易相關				
— Monterey	299,690	—	—	—
	300,631	2,324	2,063	1,870

附 錄 一

會 計 師 報 告

	於12月31日			於3月31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（貿易）				
— 宏啟勝精密電子(秦皇島)有限公司	3,561	2,495	1,850	1,769
應付關聯方款項(非貿易)				
— 美港實業有限公司	687,843	1,130,328	1,228,774	1,068,138
— 集輝國際有限公司	289,268	617,141	410,708	481,738
	977,111	1,747,469	1,639,482	1,549,876

(d) 主要管理層薪酬

主要管理層包括 貴公司的董事及高級管理層。就員工服務已付或應付予主要管理層的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	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 (未經審計)	人民幣千元
薪金及工資	643	1,302	1,413	321	355
酌情花紅	11,712	11,534	9,432	2,144	2,159
退休金責任、住房公積金、醫療 保險及其他社會保險	26	35	80	52	9
	12,381	12,871	10,925	2,517	2,523

上文披露的薪金及其他短期員工福利及離職後福利金額包括應計工資，於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年3月31日分別約為人民幣11,818,000元、人民幣11,638,000元、人民幣9,552,000元及人民幣10,662,000元，並於綜合財務狀況表中計入其他應付款項。

附 錄 一

會 計 師 報 告

34 董事及監事的福利及權益

(a) 董事及監事酬金

已付或應付本公司各董事的薪酬(包括於獲委任為董事前，擔任現時構成 貴集團的公司的的高級管理層或員工的服務酬金)如下。

截至2023年12月31日止年度				
姓名	工資及薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	養老金義務、 住房公積金、 醫療保險及其 他社會保險 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事				
李定轉先生(i)	643	11,712	26	12,381
監事				
王元生女士(ii)	192	475	19	686
	<u>835</u>	<u>12,187</u>	<u>45</u>	<u>13,067</u>
截至2024年12月31日止年度				
姓名	工資及薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	養老金義務、 住房公積金、 醫療保險及其 他社會保險 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事				
李定轉先生(i)	1,302	11,534	35	12,871
監事				
王元生女士(ii)	502	316	60	878
	<u>1,804</u>	<u>11,850</u>	<u>95</u>	<u>13,749</u>
截至2025年12月31日止年度				
姓名	工資及薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	養老金義務、 住房公積金、 醫療保險及其 他社會保險 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事				
李定轉先生(i)	1,413	9,432	80	10,925
監事				
王元生女士(ii)	583	659	74	1,316
	<u>1,996</u>	<u>10,091</u>	<u>154</u>	<u>12,241</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2026年3月31日止三個月				
姓名	工資及薪金	酌情花紅	養老金義務、 住房公積金、 醫療保險及其 他社會保險	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事				
李定轉先生(i)	355	2,159	9	2,523
監事				
王元生女士(ii)	163	158	17	338
	518	2,317	26	2,861

(i) 李定轉先生於2019年8月獲委任為 貴公司執行董事兼總經理。

(ii) 王元生女士於2022年9月獲委任為 貴公司監事，並於2026年5月辭任 貴公司監事。於2026年5月，王元生女士獲委任為首席財務官。

(iii) 蕭得望先生於2026年5月獲委任為 貴公司非執行董事。

(iv) 王永祥先生於2026年6月獲委任為 貴公司非執行董事。

(v) 周志誠先生於2026年5月獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

(vi) 余佩佩女士於2026年5月獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

(vii) 陳建邦先生於2026年6月獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

(viii) 張宇先生於2026年5月獲委任為 貴公司員工董事。

(b) 董事及監事的退休及終止福利

於往績記錄期間，概無就董事或監事與管理 貴公司或其子公司事務有關的其他服務而支付或應收退休福利。

於往績記錄期間，概無就董事或監事提早終止委任而向其支付任何款項。

(c) 為提供董事及監事服務而向第三方支付代價

於往績記錄期間，概無就提供董事或監事作為 貴公司董事或監事的服務而向彼等的任何前僱主支付任何款項。

(d) 有關有利於董事或監事、其控制的法團及與該等董事或監事有關連的實體的貸款、準貸款或其他交易的資料

於往績記錄期間，概無有利於董事或監事、其控制的法團及與該等董事或監事有關連的實體的貸款、準貸款及其他交易。

附錄一

會計師報告

(e) 董事及監事在交易、安排或合同中的重大權益

除附註22所披露者外，於往績記錄期間結束時或於往績記錄期間任何時間，並無 貴集團為其中一方且 貴公司董事或監事在當中直接或間接擁有重大權益的與 貴集團業務有關的重大交易、安排及合同。

35. 或然負債

於2023年、2024年及2025年12月31日及2026年3月31日， 貴集團及 貴公司並無重大或然負債。

36. 股息

於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年以及截至2026年3月31日止三個月， 貴公司或 貴公司子公司概無派付或宣派任何股息。

37. 期後事項

如附註1所披露，於2026年5月， 貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司。於改制日，已發行737,655,639股每股面值人民幣1元的普通股。

於2026年5月， 貴公司以每股人民幣18元的價格向7名第三方投資者發行108,888,889股普通股。總代價為人民幣1,960,000,002元，其中約人民幣108,889,000元計入股本，人民幣1,851,111,002元計入儲備。

38. 其他會計政策概要

38.1 合併原則

(i) 子公司

子公司指 貴集團對其有控制權的所有實體（包括結構化實體）。當 貴集團因參與某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， 貴集團即控制該實體。子公司自控制權轉移至 貴集團之日起全面合併，並自控制權終止之日起不再合併。

集團內公司間的交易所產生的公司間交易、結餘及未實現收益均予以抵銷。未實現虧損亦予以抵銷，除非該交易提供已轉讓資產減值的證據。子公司的會計政策已在必要時作出變更，以確保與 貴集團採納的政策一致。

38.2 同一控制下的合併

對於同一控制下的合併，合併財務報表已納入合併實體或業務的財務項目，猶如該等實體或業務自其首次受控制方控制之日起已合併。合併實體或業務的淨資產按控制方角度的現有賬面值合併。在同一控制下的合併中，不確認商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債的公允價值淨額中的權益超出成本的部分，以控制方權益的延續為限。

綜合損益表包括各合併實體或業務自呈列的最早期間或自該等實體或業務首次受共同控制之日起（以較短者為準）的業績，無論同一控制下的合併日期為何。

合併財務報表的呈列方式猶如該等實體或業務已於上一個資產負債表日或當其首次受共同控制時（以較短者為準）已合併。

附 錄 一

會 計 師 報 告

與採用合併會計法核算的同一控制下合併有關的交易成本(包括專業費用、註冊費等)於產生年度確認為開支。

38.3 單獨財務報表

於子公司的投資按成本減減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由 貴公司按已收及應收股息基準入賬。

當從該等投資收到股息時，倘股息超過子公司於宣派股息期間的全面收益總額，或倘於單獨財務報表中的投資賬面值超過被投資方淨資產(包括商譽)於合併財務報表中的賬面值，則須對子公司的投資進行減值測試。

38.4 外幣換算

(a) 功能貨幣及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所包含的項目，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。合併財務報表以人民幣呈列，人民幣為 貴公司的功能貨幣，亦為 貴公司的呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的匯率換算為功能貨幣。此類交易結算及以外幣計值的貨幣資產及負債按年終匯率換算所產生的外匯收益及虧損，一般於損益中確認。倘其與合資格現金流量對沖及合資格淨投資對沖有關，或歸屬於海外業務淨投資的一部分，則於權益中遞延。

與借款有關的外匯收益及虧損於綜合損益表的融資成本內呈列。所有其他外匯收益及虧損於綜合損益表內按淨額基準在「其他收益—淨額」內呈列。

按公允價值列賬的資產及負債的換算差額作為公允價值收益或虧損的一部分呈報。例如，按公允價值計量且其變動計入損益的非貨幣資產及負債(如股權)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，而分類為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的非貨幣資產(如股權)的換算差額於其他全面收益中確認。

38.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括直接歸屬於購置該等項目的支出。

其後成本僅在很可能與該項目相關的未來經濟利益將流入 貴集團，且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為單獨資產(如適用)。作為單獨資產入賬的任何組成部分的賬面值在更換時終止確認。所有其他維修及保養於產生期間計入損益。

在建工程指未完工建築及正在建造或待安裝的設備，按成本減減值虧損列賬。成本包括建築的直接成本，包括建造期間歸屬於建造的借款成本。在建工程於相關資產完工並可供擬定用途前不計提折舊。

附 錄 一

會 計 師 報 告

38.6 非金融資產減值

使用年限無限的商譽及無形資產不予攤銷，並每年進行減值測試，或當事件或情況變化表明其可能出現減值時更頻繁地進行減值測試。其他資產於出現任何事件或情況變化表明其賬面值可能無法收回時進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超過其可收回金額的數額確認。可收回金額為資產的公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。就商譽減值評估而言，管理層將各收購公司視為獨立的現金產生單位組別，並相應地將商譽分配至各收購公司。除商譽外，曾出現減值的非金融資產於年末檢討減值是否可能轉回。

38.7 金融工具的抵銷

當實體目前有合法可強制執行權利抵銷已確認金額，且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產及負債予以抵銷，並於綜合財務狀況表中呈報淨額。

38.8 現金及現金等價物

就綜合現金流量表的呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構的即期存款、原到期日為三個月或以下且可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的其他短期高流動性投資。

38.9 實繳資本

普通股分類為權益。

直接歸屬於發行新股或期權的增量成本於權益中列為所得款項的扣減(扣除稅項)。

38.10 貿易及其他應付款項

該等金額指於財政年度結束前向 貴集團提供商品及服務而未支付的負債。該等金額為無抵押。貿易及其他應付款項呈列為流動負債，除非付款並非於往績記錄期間後12個月內到期。其初始按公允價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

38.11 借款

借款初始按公允價值(扣除已產生的交易成本)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於借款期間以實際利率法於損益中確認。設立貸款融資所支付的費用，在很可能部分或全部融資將被提取的情況下，確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用遞延至提取發生時。在無證據表明部分或全部融資很可能被提取的情況下，該費用資本化為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內攤銷。

當合同中規定的義務被解除、取消或到期時，借款被終止確認。已被終止確認或轉讓給另一方的金融負債的賬面值與已付代價(包括轉讓的任何非現金資產或承擔的負債)之間的差額於損益中確認為融資成本。

借款分類為流動負債，除非於財政年度結束時 貴集團有權將負債的結算遞延至財政年度後至少12個月。

附 錄 一

會 計 師 報 告

38.12 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，在完成及準備該資產以供其擬定用途或出售所需的期間內予以資本化。合資格資產為必然需要較長時間準備以供其擬定用途或出售的資產。

所有其他借款成本於產生期間計入開支。

38.13 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免為按各司法管轄區的適用所得稅稅率計算的當期應課稅收入的應付稅項，並根據暫時性差異及未動用稅務虧損導致的遞延所得稅資產及負債變動予以調整。

(a) 即期所得稅

即期所得稅費用按 貴公司及其子公司經營及產生應課稅收入的國家於往績記錄期間結束時已頒佈或實質性頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法規須予解釋的情況定期評估稅務申報所採納的立場，並考慮稅務機關是否可能接受不確定的稅務處理。 貴集團根據最可能金額或預期價值計量其稅務結餘，視乎哪種方法能更佳預測不確定性的解決方式。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在歷史財務資料中的賬面值之間的暫時性差額全數計提。然而，倘遞延所得稅負債因商譽的初始確認而產生，則不予確認。倘遞延所得稅因業務合併以外的交易中對資產或負債的初始確認而產生，且在交易時不影響會計利潤或稅務損益，且不會產生相等的應課稅及可扣稅暫時性差額，則亦不予確認。遞延所得稅乃按於往績記錄期間結束時已頒佈或實質性頒佈的稅率（及稅法）釐定，並預期在相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時適用。

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額很可能可用於利用該等暫時性差額及虧損時方予確認。

對於海外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時性差額，倘 貴集團能夠控制暫時性差額轉回的時間，且該等差額很可能在可預見未來不會轉回，則不確認遞延稅項負債及資產。

當有合法可強制執行權利將即期所得稅資產與負債抵銷，且遞延所得稅結餘與同一稅務機關相關時，遞延稅項資產與負債予以抵銷。當實體有合法可強制執行權利抵銷且有意按淨額基準結算，或同時變現資產及結算負債時，即期稅項資產與負債予以抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟與在其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關者除外。在此情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接於權益中確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

38.14 員工福利

(a) 短期責任

工資及薪金負債(包括預期在員工提供相關服務的期間結束後12個月內全數結算的非貨幣福利及累積病假)就截至往績記錄期間結束時員工的服務予以確認，並按預期在結算負債時支付的金額計量。該等負債於綜合財務狀況表中呈列為流動員工福利責任。

(b) 退休金責任

根據中國的規則及法規，貴集團員工參與由中國相關市、省政府組織的各種界定供款退休福利計劃，據此，貴集團及員工須按月向該等計劃作出按員工薪金一定百分比計算的供款，並受若干上限規限。除每月供款外，貴集團對其員工的退休及其他退休後福利的支付並無進一步責任。該等計劃的資產與貴集團的資產分開持有，由中國政府管理的獨立基金持有。貴集團對該等計劃的供款於發生時計入開支。

(c) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團員工有權參與由政府監管的各種住房公積金、醫療保險及其他員工社會保險計劃。貴集團按月根據員工薪金的一定百分比向該等基金作出供款，並受若干上限規限。貴集團就該等基金的責任限於各期間應付的供款。

(d) 獎金計劃

當貴集團因員工提供的服務而對支付獎金有現時法定或推定義務，且該義務的金額能可靠估計時，預期獎金成本確認為負債。獎金計劃的負債預期在1年內結算，並按預期在結算時支付的金額計量。

(e) 終止福利

終止福利在僱傭關係由貴集團在正常退休日期前終止，或當員工接受自願離職以換取該等福利時支付。貴集團在以下日期(以較早者為準)確認終止福利：(a)當貴集團不再能撤回該等福利的要約時；及(b)當實體確認屬於《國際會計準則第37號》範圍內且涉及支付終止福利的重組成本時。在為鼓勵自願離職而提出要約的情況下，終止福利根據預期接受要約的員工人數計量。在往績記錄期間結束後超過12個月到期的福利貼現至現值。

(f) 以股份為基礎的付款

貴集團設有以權益結算的以股份為基礎的薪酬計劃，據此，貴集團以其股權工具換取其董事、高級管理層及員工的服務。如附註22所披露，於往績記錄期間，已向若干董事、高級管理層及員工授予以權益結算的限制性股票單位。作為授予限制性股票單位的交換而獲得的員工服務的公允價值確認為開支。

倘條款及條件有任何修改而增加所授予股權工具的公允價值，貴集團在計量就於剩餘歸屬期內所獲服務確認的金額時，會計入已授予的增量公允價值。增量公允價值為經修改股權工具的公允價值超出原有股權工具公允價值的部分，兩者均於修改日期估計。基於增量公允價值的開支於自修改日期至經修改股權工具歸屬日期期間確認，外加任何有關原有工具的金額，該金額應繼續於原有歸屬期的剩餘期間確認。此外，倘實體以降低以股份為基礎的付款計劃的總公允價值

或對員工並非在其他方面有利的方式修改所授予股權工具的條款或條件，實體仍應繼續將已獲服務作為已授予股權工具的代價入賬，猶如該修改並未發生（除非已授予的部分或全部股權工具被註銷）。

38.15 租賃

作為承租人的租賃

租賃在租賃資產可供 貴集團使用的日期確認為使用權資產及相應負債。

合約可能同時包含租賃及非租賃組成部分。 貴集團根據其相對獨立價格將合約中的代價分配至租賃及非租賃組成部分。

租賃條款按個別基準協商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議除出租人持有的租賃資產的擔保權益外，並無施加任何契諾。租賃資產不得用作借款的擔保。

租賃產生的資產及負債初始按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款（如適用）的淨現值：

- 固定付款（包括實質固定付款），減任何應收租賃獎勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款，初始使用租賃開始日的指數或利率計量；
- 承租人預期根據殘值擔保應付的金額；
- 購買選擇權的行使價（倘承租人合理確定會行使該選擇權）；
- 終止租賃的罰款（倘租賃條款反映承租人行使該選擇權）；及
- 在合理確定會行使的續租選擇權下的租賃付款亦計入負債的計量。

租賃付款使用租賃中隱含的利率貼現。倘該利率無法即時釐定（對 貴集團的租賃而言通常為此情況），則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中以類似條款、抵押及條件借入所需資金以獲得與使用權資產價值相近的資產所須支付的利率。

為釐定增量借款利率， 貴集團：

- 在可能的情況下，以個別承租人最近收到的第三方融資為起點，並作出調整以反映自收到第三方融資以來融資條件的變化；
- 採用構建法，以無風險利率為起點，就 貴集團持有的租賃（其並無最近的第三方融資）的信貸風險作出調整；及
- 就租賃作出特定調整，例如期限、國家、貨幣及抵押品。

倘個別承租人可獲得（通過近期融資或市場數據）與租賃具有類似付款特徵的易於觀察的攤銷貸款利率，則 貴集團實體使用該利率作為起點以釐定增量借款利率。

租賃付款在本金與融資成本之間進行分配。融資成本於租賃期間計入損益，以使各期間的負債餘額產生固定的定期利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃獎勵；
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本（如有）。

使用權資產通常按直線法於資產可使用年限與租賃期兩者中的較短期間內折舊。倘 貴集團合理確定會行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年限內折舊。

與建築物的短期租賃相關的付款按直線法於損益中確認為開支。短期租賃為租賃期為12個月或以下且無購買選擇權的租賃。

38.16 每股（虧損）／盈利

(a) 基本每股（虧損）／盈利

基本每股虧損按以下各項計算：

- 貴公司權益持有人應佔（虧損）／盈利，扣除任何普通股以外的權益服務成本；除以
- 財政年度／期內已發行普通股的加權平均數，並就年／期內發行的普通股的紅利因素作出調整，且不包括庫存股。

(b) 攤薄每股（虧損）／盈利

攤薄每股（虧損）／盈利調整計算基本每股（虧損）／盈利時所使用的數字，以計及：

- 與潛在攤薄普通股相關的利息及其他融資成本的除稅後影響；及
- 假設所有潛在攤薄普通股獲轉換時本應已發行的額外普通股的加權平均數。

38.17 政府補助

政府補助在有合理保證將收到補助且 貴集團將遵守所有附帶條件時，按其公允價值確認。

與成本相關的政府補助予以遞延，並在將其與擬補償的成本進行配比的所需期間內於損益中確認。

與購買物業、廠房及設備相關的政府補助計入非流動負債作為遞延收益，並按相關資產的預期可使用年限以直線法計入損益。

38.18 利息收入

按攤銷成本計量的金融資產的利息收入於損益中確認為融資收入的一部分。

利息收入透過對金融資產的總賬面值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。對於信貸減值的金融資產，實際利率應用於金融資產的淨賬面值（扣除虧損撥備後）。

III. 期後財務報表

貴公司或現時組成 貴集團的任何公司概無就2026年3月31日之後至本報告日期止的任何期間編製經審計財務報表。