

附錄一

會計師報告

以下第I-[1]至I-[4]頁載列本公司申報會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。此報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告的要求編製，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

[立信德豪抬頭]

致湖北鼎龍控股股份有限公司列位董事及招商證券(香港)有限公司及中信證券(香港)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就湖北鼎龍控股股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-[5]至I-[128]頁)，此等歷史財務資料包括 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日的綜合財務狀況表、貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況表，以及截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年的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及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-[5]至I-[128]頁所載的歷史財務資料為本報告不可或缺的組成部分，以供載入 貴公司日期為[日期]有關 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]的文件(「文件」)而編製。

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2.1所載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需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。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」開展我們的工作。該準則要求我們須遵守道德守則並計劃及執行我們的工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

附 錄 一

會 計 師 報 告

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的證據。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料由於欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註2.1所載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，以設計於各種情況下屬適當的程序，惟並非旨在對該實體內部控制的成效發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策的恰當性和所作出的會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充分及恰當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實而中肯地反映 貴公司於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況及 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日的綜合財務狀況，及 貴集團於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的財務表現及現金流量。

審閱追加期間歷史財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間歷史財務資料，該等資料包括 貴集團於2026年4月30日的綜合財務狀況表、 貴公司於2026年4月30日的財務狀況表，以及截至2025年及2026年4月30日止四個月的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其他解釋資料(統稱「追加期間歷史財務資料」)。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製追加期間歷史財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對追加期間歷史財務資料作出結論。我們已根據國際審閱委聘準則第2410號由實體獨立核數師審閱中期財務資料進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠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。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就會計師報告而言，追加期間歷史財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

附 錄 一

會 計 師 報 告

就香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及《公司(清盤及雜項條文)條例》項下事宜作出的報告

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

我們參閱歷史財務資料附註13，當中載有 貴公司就截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年4月30日止四個月宣派及派付股息的資料。

香港立信德豪會計師事務所有限公司
執業會計師

[●]
執業證書編號[●]

香港，[日期]

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下列載列截至2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日及截至該等日期止各期間(「**往續記錄期間**」)之歷史財務資料，該等資料構成本會計師報告不可或缺的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的綜合財務報表，已根據所有適用的國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)會計準則編製，該統稱包括國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的所有適用單項國際財務報告會計準則、國際會計準則及詮釋，並已由香港立信德豪會計師事務所有限公司根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港審計準則進行審計(「**相關財務報表**」)。

歷史財務資料以人民幣(「**人民幣**」)列示，除非另有說明，所有數值均約整至最接近之千位數(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			截至4月30日止四個月	
		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)	(未經審計)
持續經營業務						
收入	5	1,305,336	1,953,405	2,467,551	723,811	1,090,304
銷售成本		(560,104)	(688,456)	(822,638)	(254,239)	(367,861)
毛利		745,232	1,264,949	1,644,913	469,572	722,443
銷售及營銷開支		(53,500)	(70,576)	(76,281)	(25,751)	(38,487)
一般及行政開支		(149,060)	(230,068)	(255,919)	(80,929)	(99,697)
研發開支	9	(328,139)	(402,733)	(475,607)	(145,217)	(190,283)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產						
公允價值收益／(虧損)		6,900	9,847	(9,044)	58	(7)
金融資產減值虧損淨額	7	(10,521)	(18,372)	(2,711)	(1)	(760)
投資於聯營公司的減值虧損	7	(20,757)	(18,785)	(18,857)	—	—
其他收入	6(a)	91,004	78,022	80,540	18,055	22,272
其他(虧損)／收益淨額	6(b)	(7,105)	12,766	(2,308)	3,069	5,535
融資成本	8	(16,386)	(24,168)	(51,811)	(8,489)	(15,030)
分佔聯營公司及合營企業業績	20	2,210	7,829	20,320	1,940	3,023
除稅前利潤	7	259,878	608,711	853,235	232,307	409,009
所得稅開支	12(a)	(30,236)	(71,782)	(109,880)	(22,680)	(56,436)
持續經營業務的年度／期間						
利潤		229,642	536,929	743,355	209,627	352,573
已終止經營業務						
已終止經營業務的年度／期間						
利潤／(虧損)	34	58,111	101,869	52,276	28,046	(1,034)
年度／期間的利潤		287,753	638,798	795,631	237,673	351,539

附 錄 一

會 計 師 報 告

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
附註	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)	(未經審計)
以下人士應佔溢利					
貴公司擁有人					
— 持續經營業務	171,646	446,205	683,532	182,789	330,905
— 已終止經營業務	50,362	74,491	36,673	17,804	747
	<u>222,008</u>	<u>520,696</u>	<u>720,205</u>	<u>200,593</u>	<u>331,652</u>
非控股權益					
— 持續經營業務	57,996	90,724	59,823	26,838	21,668
— 已終止經營業務	7,749	27,378	15,603	10,242	(1,781)
	<u>65,745</u>	<u>118,102</u>	<u>75,426</u>	<u>37,080</u>	<u>19,887</u>
	<u>287,753</u>	<u>638,798</u>	<u>795,631</u>	<u>237,673</u>	<u>351,539</u>
來自持續經營業務的					
其他全面收益					
其後將重新分類至損益的項目					
— 分佔聯營公司其他全面虧損					
(扣除稅項後)	(2,995)	—	—	—	—
來自已終止經營業務的					
其他全面收益					
其後將重新分類至損益的項目					
— 換算海外經營業務的匯兌					
差額(扣除稅項後)	<u>(827)</u>	<u>(79)</u>	<u>710</u>	<u>174</u>	<u>204</u>
其他全面(虧損)/收益					
(扣除稅項後)	<u>(3,822)</u>	<u>(79)</u>	<u>710</u>	<u>174</u>	<u>204</u>
年內/期內全面收益總額	<u>283,931</u>	<u>638,719</u>	<u>796,341</u>	<u>237,847</u>	<u>351,743</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		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)	(未經審計)
以下人士應佔全面收益總額：						
貴公司擁有人						
— 持續經營業務		168,651	446,205	683,532	182,789	330,905
— 已終止經營業務		49,508	74,412	37,383	17,978	951
		<u>218,159</u>	<u>520,617</u>	<u>720,915</u>	<u>200,767</u>	<u>331,856</u>
非控股權益						
— 持續經營業務		57,996	90,724	59,823	26,838	21,668
— 已終止經營業務		7,776	27,378	15,603	10,242	(1,781)
		<u>65,772</u>	<u>118,102</u>	<u>75,426</u>	<u>37,080</u>	<u>19,887</u>
		<u>283,931</u>	<u>638,719</u>	<u>796,341</u>	<u>237,847</u>	<u>351,743</u>
年內／期內 貴公司擁有人應佔						
溢利之每股盈利						
基本(每股人民幣元)						
— 持續經營業務及已終止						
經營業務	14(a)	0.236	0.554	0.764	0.214	0.350
— 持續經營業務	14(a)	<u>0.182</u>	<u>0.475</u>	<u>0.725</u>	<u>0.195</u>	<u>0.349</u>
攤薄(每股人民幣元)						
— 持續經營業務及已終止						
經營業務	14(b)	0.235	0.554	0.753	0.213	0.349
— 持續經營業務	14(b)	<u>0.182</u>	<u>0.475</u>	<u>0.715</u>	<u>0.194</u>	<u>0.348</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於12月31日		於4月30日	
		2023年	2024年	2025年	2026年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審計)
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	2,193,920	2,702,287	3,201,036	3,198,286
使用權資產	16(a)	145,687	237,566	216,575	178,819
商譽	17	537,217	537,217	537,217	738,038
無形資產	18	166,778	143,661	121,495	197,561
投資物業	19	4,558	—	7,357	122,244
於聯營公司及合營企業的投資	20	376,705	358,990	353,527	681,959
其他投資	21	105,946	111,223	69,463	69,463
預付款項	24	151,607	126,913	109,448	138,614
遞延稅項資產	32(a)	61,940	59,417	87,592	80,980
銀行存款	25	136,286	173,784	546,875	505,552
非流動資產總額		3,880,644	4,451,058	5,250,585	5,911,516
流動資產					
存貨	22	499,058	562,791	653,675	595,551
即期稅項資產	12(b)	4,758	6,262	13,610	3,228
貿易應收款項及應收票據	23	914,808	1,069,743	1,070,202	1,048,009
其他投資(包括衍生工具)	21	66,064	16,396	148,271	82,026
預付款項、其他應收款項及 其他資產	24	222,603	250,983	374,392	542,777
受限制現金	25	18,434	11,946	11,826	513
現金及現金等價物	25	1,101,530	1,025,582	1,543,032	1,270,924
流動資產總額		2,827,255	2,943,703	3,815,008	3,543,028
流動負債					
即期稅項負債	12(b)	14,132	27,317	33,658	1,406
貿易應付款項及應付票據	26	340,810	355,980	359,022	352,145
其他應付款項及應計費用	27	215,089	359,276	289,688	560,853
合約負債	28	11,315	11,438	6,740	5,484
借款	29	344,757	690,881	505,396	535,970
租賃負債	16(b)	10,345	12,484	10,086	6,228
流動負債總額		936,448	1,457,376	1,204,590	1,462,086
流動資產淨值		1,890,807	1,486,327	2,610,418	2,080,942
總資產減流動負債		5,771,451	5,937,385	7,861,003	7,992,458

附 錄 一

會 計 師 報 告

		於12月31日	於4月30日
	2023年	2024年	2025年
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)
非流動負債			
可換股債券	30	—	899,100
遞延收入	31	276,718	461,050
借款	29	561,326	926,308
租賃負債	16(b)	18,866	31,974
遞延稅項負債	32(b)	37,638	27,207
撥備	33	968	388
非流動負債總額		895,516	2,346,027
資產淨值		4,875,935	5,514,976
資本及儲備			
股本	35	945,168	947,351
儲備	37	3,523,291	4,257,998
貴公司擁有人應佔權益		4,468,459	5,205,349
非控股權益		407,476	309,627
權益總額		4,875,935	5,514,976

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔								非控股 權益	權益總額
	股本	資本儲備	其他 權益工具	庫存股份	其他全面 收益儲備	法定儲備	保留盈餘	小計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	947,923	1,855,518	—	(200,011)	260	194,806	1,416,314	4,214,810	268,872	4,483,682
年度利潤	—	—	—	—	—	—	222,008	222,008	65,745	287,753
年內其他全面收益	—	—	—	—	(3,849)	—	—	(3,849)	27	(3,822)
年內全面收益總額	—	—	—	—	(3,849)	—	222,008	218,159	65,772	283,931
提取法定儲備	—	—	—	—	—	9,050	(9,050)	—	—	—
已付股息(附註13)	—	—	—	—	—	—	(47,012)	(47,012)	(43,025)	(90,037)
行使購股權	9,066	65,112	—	—	—	—	—	74,178	—	74,178
以股份為基礎的薪酬開支(附註36)	—	6,349	—	—	—	—	—	6,349	—	6,349
以股份為基礎的付款的稅務影響	—	(1,043)	—	—	—	—	—	(1,043)	—	(1,043)
註銷購回股份(附註35)	(11,821)	(188,190)	—	200,011	—	—	—	—	—	—
於附屬公司的所有權權益變動 (附註47)	—	3,018	—	—	—	—	—	3,018	115,857	118,875
與擁有人進行的交易	(2,755)	(114,754)	—	200,011	—	9,050	(56,062)	35,490	72,832	108,322
於2023年12月31日	<u>945,168</u>	<u>1,740,764</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(3,589)</u>	<u>203,856</u>	<u>1,582,260</u>	<u>4,468,459</u>	<u>407,476</u>	<u>4,875,935</u>
於2024年1月1日	945,168	1,740,764	—	—	(3,589)	203,856	1,582,260	4,468,459	407,476	4,875,935
年度利潤	—	—	—	—	—	—	520,696	520,696	118,102	638,798
年內其他全面收益	—	—	—	—	(79)	—	—	(79)	—	(79)
年內全面收益總額	—	—	—	—	(79)	—	520,696	520,617	118,102	638,719
提取法定儲備	—	—	—	—	—	9,451	(9,451)	—	—	—
已付股息(附註13)	—	—	—	—	—	—	—	—	(20,404)	(20,404)
行使購股權	563	4,030	—	—	—	—	—	4,593	—	4,593
以股份為基礎的薪酬開支(附註36)	—	51,367	—	—	—	—	—	51,367	—	51,367
以股份為基礎的付款的稅務影響	—	2,456	—	—	—	—	—	2,456	—	2,456
股份購回(附註35)	—	—	—	(150,030)	—	—	—	(150,030)	—	(150,030)
註銷購回股份(附註35)	(7,449)	(142,581)	—	150,030	—	—	—	—	—	—
於附屬公司的所有權權益變動 (附註47)	—	(394,485)	—	—	—	—	—	(394,485)	(133,641)	(528,126)
與擁有人進行的交易	(6,886)	(479,213)	—	—	—	9,451	(9,451)	(486,099)	(154,045)	(640,144)
於2024年12月31日	<u>938,282</u>	<u>1,261,551</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(3,668)</u>	<u>213,307</u>	<u>2,093,505</u>	<u>4,502,977</u>	<u>371,533</u>	<u>4,874,510</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	貴公司擁有人應佔								非控股	
	股本	資本儲備	其他 權益工具	庫存股份	其他全面 收益儲備	法定儲備	保留盈餘	小計	權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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	938,282	1,261,551	—	—	(3,668)	213,307	2,093,505	4,502,977	371,533	4,874,510
年度利潤	—	—	—	—	—	—	720,205	720,205	75,426	795,631
年內其他全面收益	—	—	—	—	710	—	—	710	—	710
年內全面收益總額	—	—	—	—	710	—	720,205	720,915	75,426	796,341
提取法定儲備	—	—	—	—	—	223	(223)	—	—	—
已付股息(附註13)	—	—	—	—	—	—	(94,454)	(94,454)	(25,719)	(120,173)
行使購股權	9,061	163,065	—	—	—	—	—	172,126	—	172,126
以股份為基礎的薪酬開支(附註36)	—	53,460	—	—	—	—	—	53,460	—	53,460
以股份為基礎的付款的稅務影響	—	9,570	—	—	—	—	—	9,570	—	9,570
已發行可換股債券(附註30)	—	—	15,605	—	—	—	—	15,605	—	15,605
可換股債券轉換(附註30)	8	215	(3)	—	—	—	—	220	—	220
可換股債券贖回(附註30)	—	—	(1)	—	—	—	—	(1)	—	(1)
於附屬公司的所有權權益變動 (附註47)	—	(175,069)	—	—	—	—	—	(175,069)	(111,613)	(286,682)
與擁有人進行的交易	9,069	51,241	15,601	—	—	223	(94,677)	(18,543)	(137,332)	(155,875)
於2025年12月31日	947,351	1,312,792	15,601	—	(2,958)	213,530	2,719,033	5,205,349	309,627	5,514,976

附 錄 一

會 計 師 報 告

(未經審計)	貴公司擁有人應佔								非控股	
	股本	資本儲備	其他權益工具	庫存股份	其他全面收益儲備	法定儲備	保留盈餘	小計	權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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	938,282	1,261,551	—	—	(3,668)	213,307	2,093,505	4,502,977	371,533	4,874,510
期間利潤	—	—	—	—	—	—	200,593	200,593	37,080	237,673
期內其他全面收益	—	—	—	—	174	—	—	174	—	174
期內全面收益總額	—	—	—	—	174	—	200,593	200,767	37,080	237,847
提取法定儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
已付股息(附註13)	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,750)	(1,750)
行使購股權	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
以股份為基礎的薪酬開支(附註36)	—	16,630	—	—	—	—	—	16,630	—	16,630
以股份為基礎的付款的稅務影響	—	1,742	—	—	—	—	—	1,742	—	1,742
已發行可換股債券(附註30)	—	—	15,605	—	—	—	—	15,605	—	15,605
可換股債券轉換(附註30)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
可換股債券購回(附註30)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於附屬公司的所有權權益變動(附註47)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
與擁有人進行的交易	—	18,372	15,605	—	—	—	—	33,977	(1,750)	32,227
於2025年4月30日	<u>938,282</u>	<u>1,279,923</u>	<u>15,605</u>	<u>—</u>	<u>(3,494)</u>	<u>213,307</u>	<u>2,294,098</u>	<u>4,737,721</u>	<u>406,863</u>	<u>5,144,584</u>
於2026年1月1日	947,351	1,312,792	15,601	—	(2,958)	213,530	2,719,033	5,205,349	309,627	5,514,976
期間利潤	—	—	—	—	—	—	331,652	331,652	19,887	351,539
期內其他全面收益	—	—	—	—	204	—	—	204	—	204
期內全面收益總額	—	—	—	—	204	—	331,652	331,856	19,887	351,743
提取法定儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
已宣派股息(附註13)	—	—	—	—	—	—	(94,735)	(94,735)	—	(94,735)
行使購股權	715	12,820	—	—	—	—	—	13,535	—	13,535
以股份為基礎的薪酬開支(附註36)	—	21,458	—	—	—	—	—	21,458	—	21,458
以股份為基礎的付款的稅務影響	—	(12,456)	—	—	—	—	—	(12,456)	—	(12,456)
已發行可換股債券(附註30)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
可換股債券轉換(附註30)	5	139	(2)	—	—	—	—	142	—	142
可換股債券購回(附註30)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
收購一間附屬公司(附註46)	—	—	—	—	—	—	—	—	107,414	107,414
處置已終止經營業務(附註34)	—	(22,346)	—	—	2,754	—	—	(19,592)	(123,436)	(143,028)
於附屬公司的所有權權益變動(附註47)	—	(106,587)	—	—	—	—	—	(106,587)	(55,607)	(162,194)
與擁有人進行的交易	720	(106,972)	(2)	—	2,754	—	(94,735)	(198,235)	(71,629)	(269,864)
於2026年4月30日	<u>948,071</u>	<u>1,205,820</u>	<u>15,599</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>213,530</u>	<u>2,955,950</u>	<u>5,338,970</u>	<u>257,885</u>	<u>5,596,855</u>

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		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)	(未經審計)
來自持續經營業務的						
除稅前利潤		259,878	608,711	853,235	232,307	409,009
來自已終止經營業務的						
除稅前利潤／(虧損)		58,641	106,556	52,099	28,684	(785)
		318,519	715,267	905,334	260,991	408,224
就以下各項作出調整：						
利息收入		(16,675)	(11,712)	(21,374)	(3,049)	(3,916)
融資成本		22,938	29,840	56,126	8,489	15,030
物業、廠房及設備折舊	15	136,932	192,427	227,832	63,479	85,553
使用權資產折舊	16	13,508	16,426	17,634	4,517	11,069
無形資產攤銷	18	33,220	29,294	31,571	7,658	10,649
投資物業折舊	19	459	30	—	—	1,180
分佔聯營公司及合營企業業績	20	(2,318)	(8,297)	(20,320)	(1,940)	(3,023)
處置物業、廠房及設備的						
虧損／(收益)		1,483	(1,793)	(8)	(149)	107
處置聯營公司的虧損／(收益)		5,779	(9,697)	(2,588)	(2,100)	(1,717)
以股份為基礎的付款	36	6,349	51,367	53,460	16,630	21,458
股息收入		—	(5,520)	(4,649)	—	—
以公允價值計量且其變動						
計入損益的金融資產						
公允價值(收益)／虧損	44	(7,085)	(15,367)	9,315	(58)	7
以公允價值計量且其變動						
計入損益的						
金融資產處置收益		(3,388)	(1,295)	(3,813)	—	—
處置附屬公司的收益	34	—	—	—	—	(3,268)
無形資產減值虧損		7,337	—	—	—	—
存貨減值虧損		4,107	17,469	8,220	124	658
貿易應收款項減值虧損淨額		13,815	18,792	2,727	168	(361)
投資於聯營公司的減值虧損		20,757	18,785	18,857	—	—
其他應收款項減值虧損		2,234	4,479	1,848	147	1,222
營運資金變動前經營溢利		557,971	1,040,495	1,280,172	354,907	542,872
存貨減少／(增加)		43,776	(81,202)	(99,104)	(14,097)	(64,956)
貿易應收款項(增加)／減少		(79,530)	(173,727)	(3,186)	102,625	111,456
預付款項、其他應收款項及						
其他資產增加		(157,437)	(122,538)	(172,423)	(99,506)	(199,700)
貿易應付款項及應付票據						
增加／(減少)		44,651	15,170	3,042	33,872	(1,648)
其他應付款項及應計費用						
增加／(減少)		36,975	(45,813)	47,792	(94,421)	90,993
合約負債增加／(減少)		31	123	(4,698)	930	3,766
遞延收入減少／(增加)		39,306	76,695	107,637	9,000	(36)
撥備增加		(1,071)	(426)	(154)	(21)	(22)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		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)	(未經審計)
經營活動所得現金		484,672	708,777	1,159,078	293,289	482,725
已付所得稅		(57,226)	(69,547)	(130,622)	(30,073)	(93,915)
經營活動所得現金淨額		427,446	639,230	1,028,456	263,216	388,810
投資活動所得現金流量						
已收利息		16,675	11,712	21,374	3,049	3,545
購買物業、廠房及設備		(809,791)	(588,673)	(672,087)	(254,609)	(207,224)
購買使用權資產		(29,510)	(61,099)	(234)	1,361	(6,278)
購買無形資產		(10,925)	(7,139)	(4,827)	2,866	—
處置物業、廠房及設備的 所得款項		2,959	20,608	7,326	149	—
收購附屬公司的付款， 扣除已取得現金	46	—	(9,193)	—	—	(515,981)
收購聯營公司的付款		(37,000)	—	—	—	—
存放取得時原到期日 超過三個月的銀行存款		(276,286)	(132,748)	(384,098)	—	(30,000)
原到期日超過三個月的 銀行存款到期或轉讓 所得款項		140,000	95,250	11,007	—	71,323
已收股息		5,460	8,163	5,292	—	—
處置於聯營公司及合營企業 投資之所得款項		12,427	14,281	8,871	5,435	—
處置已終止經營業務， 已扣除所處置現金	34	—	—	—	—	(179,427)
存放受限制存款		(26,887)	(35,548)	(3,015)	—	—
提取受限制存款		13,759	42,036	3,135	—	—
收購以公允價值計量且其 變動計入損益之 金融資產		(64,000)	(5,000)	(130,162)	(116,942)	—
以公允價值計量且其變動 計入損益之 金融資產的處置所得款項		42,851	66,053	34,545	—	61,238
投資活動所用現金淨額		(1,020,268)	(581,297)	(1,102,873)	(358,691)	(802,804)

附錄一

會計師報告

		截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
附註		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)		(未經審計)
融資活動所得現金流量						
		815,502	821,838	1,160,058	172,851	328,524
		(232,106)	(407,459)	(1,059,572)	—	(155,007)
		—	—	900,401	900,401	—
		—	—	(3)	—	—
		74,178	4,593	172,126	—	13,535
		(47,012)	—	(94,454)	—	—
		—	(150,030)	—	—	—
		(7,966)	(12,571)	(11,083)	(1,723)	(8,000)
		(1,575)	(2,742)	(4,160)	(999)	(996)
向非控股股東收購股權的付款	47	(24,185)	(341,126)	(411,433)	—	—
來自非控股股東的注資	47	76,394	3,000	6,000	—	9,000
向非控股權益出售股權的所得款項	47	66,666	—	—	—	—
已付附屬公司非控股權益的股息		(43,025)	(20,404)	(25,719)	—	—
已付利息		(15,313)	(28,901)	(39,069)	(8,492)	(48,128)
融資活動所得／(所用)現金淨額		661,558	(133,802)	593,092	1,062,038	138,928
現金及現金等價物						
		68,736	(75,869)	518,675	966,563	(275,066)
年初／期初現金及現金等價物		1,033,710	1,101,530	1,025,582	1,025,582	1,543,032
外匯匯率變動的影響		(916)	(79)	(1,225)	174	2,958
年末／期末現金及現金等價物	25	1,101,530	1,025,582	1,543,032	1,992,319	1,270,924

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		於12月31日	於4月30日
	2023年	2024年	2025年
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	353,851	316,464
使用權資產	16(a)	8,587	25,938
無形資產	18	28,237	20,410
於附屬公司的投資	47	3,039,816	4,227,800
於聯營公司的投資	20	132,879	144,805
其他投資	21	40,000	9,213
預付款項、其他應收款項及 其他資產	24	9,568	837
遞延稅項資產	32(a)	11,712	15,354
銀行存款	25	106,258	—
非流動資產總額		3,730,908	4,760,821
流動資產			
應收附屬公司款項	42(d)	658,262	676,366
存貨	22	55,317	40,475
即期稅項資產	12(b)	14	—
貿易應收款項及應收票據	23	151,988	146,532
其他投資	21	10,826	—
預付款項、其他應收款項及 其他資產	24	15,287	48,285
受限制現金	25	9,309	1
現金及現金等價物	25	129,933	345,545
流動資產總額		1,030,936	1,257,204
流動負債			
應付附屬公司款項	42(e)	205,900	58,225
即期稅項負債	12(b)	—	—
貿易應付款項及應付票據	26	33,554	94,862
其他應付款項及應計費用	27	45,797	129,605
合約負債	28	335	92
借款	29	120,588	128,000
租賃負債	16(b)	661	1,313
流動負債總額		406,835	412,097
流動資產淨值		624,101	845,107
總資產減流動負債		4,355,009	5,605,928

附 錄 一

會 計 師 報 告

		於12月31日	於4月30日
	2023年	2024年	2025年
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)
非流動負債			
可換股債券	30	—	899,100
遞延收入	31	16,932	30,061
借款	29	149,130	331,719
租賃負債	16(b)	2,104	13,208
遞延稅項負債	32(b)	997	—
非流動負債總額		169,163	1,274,088
資產淨值		4,185,846	4,331,840
資本及儲備			
股本	35	945,168	947,351
儲備	37	3,240,678	3,384,489
權益總額		4,185,846	4,331,840

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註

1. 一般資料

湖北鼎龍控股股份有限公司(「貴公司」)於2000年7月11日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立。貴公司於2010年2月11日成為深圳證券交易所創業板上市公司。貴公司的註冊辦事處位於中國湖北省武漢市經濟技術開發區東荊河路1號。

於往績記錄期間，貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事半導體化學機械拋光相關材料、半導體顯示材料、先進半導體材料、打印複印材料及新能源材料等材料的研究及開發(「研發」)、生產及銷售。

董事認為，貴公司的最終持有人為朱雙全及朱順全。

於本歷史財務資料日期，貴公司之主要附屬公司如下：

			貴公司應佔權益								
公司名稱	註冊成立及 經營地點	股本 人民幣千元	於12月31日						於4月30日		主要業務活動
			2023年 直接	2023年 間接	2024年 直接	2024年 間接	2025年 直接	2025年 間接	2026年 直接	2026年 間接	
									(未經審計)	(未經審計)	
湖北鼎匯微電子材 料有限公司*	中國	109,474	72.35%	—	91.35%	—	99.35%	—	99.35%	—	CMP拋光墊的研發、 生產及銷售
武漢柔顯科技股份 有限公司*	中國	59,567	70%	—	82%	—	88.59%	—	100%	—	半導體顯示材料的研發、 生產及銷售
武漢鼎澤新材料科技 術有限公司*	中國	15,000	70%	—	70%	—	70%	—	70%	—	CMP拋光材料的研發、 生產及銷售
杭州旗捷科技股份 有限公司*	中國	80,000	—	80%	—	80%	—	80%	—	80%	集成電路芯片產品的 研發、生產及銷售
鼎龍(潛江)新材料 有限公司*	中國	142,500	100%	—	78.95%	—	78.95%	—	78.95%	—	晶圓光刻膠的研發、 生產及銷售
深圳市皓飛新型 材料有限公司	中國	44,250	—	—	—	—	—	—	70%	—	鋰電池材料的研發、 生產及銷售

附註：由於並無註冊英文名稱，於本歷史財務資料中提述的若干公司的英文名稱乃管理層盡最大努力自其中文名稱翻譯而成，僅供識別。

* 該等實體截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國企業會計準則(「中國會計準則」)編製，並由中國立信會計師事務所(特殊普通合夥)審計。

附錄一

會計師報告

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據所有適用國際財務報告會計準則編製，此統稱包括國際會計準則理事會頒佈的所有適用之個別國際財務報告會計準則、國際會計準則及詮釋。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告會計準則。就編製本歷史財務資料而言，貴集團已一貫採納於往績記錄期間生效的全部適用新訂及經修訂國際財務報告會計準則，惟於往績記錄期間未生效的任何新準則或詮釋除外。於往績記錄期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註2.2。會計政策已於歷史財務資料所示的所有期間一致應用。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。

除以公允價值計量的若干金融資產及負債外，歷史財務資料均採用歷史成本法編製。

務須注意，編製歷史財務資料時已採用會計估計及假設。雖然該等估計乃基於管理層對當前事件及行動之最佳認知及判斷而作出，惟實際結果最終可能與該等估計不同。涉及較高程度之判斷或複雜之範圍或對歷史財務資料屬重大之假設及估計之範圍於附註4披露。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未提前採用以下已發佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際會計準則第21號修訂本	折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報貨幣 ¹
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ¹
國際財務報告準則第19號及其修訂本	無公共受託責任之附屬公司：披露 ¹
國際財務報告準則第20號	管制資產及管制負債 ²
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本	投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注資 ³

¹ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2029年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 生效日期尚未釐定

貴集團正評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則(其中若干與貴集團業務經營有關)的影響。根據管理層作出的初步評估，當該等新訂及經修訂國際財務報告準則生效時，其對貴集團的經營業績及財務狀況的影響並不重大。

國際財務報告準則第18號「財務報表的呈列及披露」規定財務報表的呈列及披露要求，並將取代國際會計準則第1號「財務報表列報」。該項新訂國際財務報告會計準則在繼承國際會計準則第1號多項要求的同時，引入在損益表中列報特定類別及已界定的小計項目的新規定，並要求在財務報表附註中披露由管理層定義的業績指標，並改進將在財務報表中披露的資料的匯總及分類。此外，國際會計準則第1號的部分段落已移至國際會計準則第8號及國際財務報告準則第7號。同時，亦對國際會計準則第7號「現金流量表」及國際會計準則第33號「每股盈利」作出輕微修訂。

附錄一

會計師報告

國際財務報告準則第18號及其他準則的修訂本將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前採納。預期應用新訂準則將影響損益表的呈列以及在未來財務報表中的披露。採用國際財務報告準則第18號不會影響綜合財務報表項目的確認或計量。該準則主要影響收入和費用的呈列和披露，並在綜合財務報表中對管理層定義的績效指標增加了新的披露要求。截至目前，貴集團認為，該等新訂及經修訂準則對貴集團的經營業績及財務狀況的影響並不重大。

3 重大會計政策資料

3.1 合併基準及權益法核算

3.1.1 附屬公司

附屬公司為貴集團擁有控制權的所有實體。倘貴集團承受或有權享有參與實體所得的可變回報，且有能力通過其對實體活動的主導權影響該等回報，則貴集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至貴集團之日起全面綜合入賬。附屬公司於控制權終止之日起停止綜合入賬。

貴集團業務合併採用收購會計法入賬(參閱附註3.2)。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司的會計政策已於需要時作出變動，以確保與貴集團所採納的政策一致。

附屬公司的業績及權益中的非控股權益(「非控股權益」)分別於綜合全面收益表、權益變動表及財務狀況表中單獨列示。

3.1.2 聯營公司及合營企業

聯營公司是指貴集團對其有重大影響力的實體，該實體有權參與被投資公司的財務和經營政策決策，但不控制或共同控制該等政策。

合營企業指一類聯合安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對安排之資產淨值擁有權利。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有的控制，共同控制僅在當相關活動之決定要求共同享有控制權之各方作出一致同意時存在。

在歷史財務資料中，於聯營公司或合營企業的投資初步按成本確認，其後採用權益法(下文附註3.1.3)入賬。

3.1.3 權益法

根據權益會計法，投資初步以成本確認，其後調整為於損益確認貴集團應佔被投資公司收購後損益，於其他全面收益確認貴集團應佔被投資公司其他全面收益變動。已收或應收聯營公司及合營企業股息確認為投資賬面值調減。

若貴集團應佔權益會計投資的虧損等於或超過其在該實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收賬款)，貴集團不會確認後續虧損，除非貴集團已承擔責任或已代其他實體作出付款。

貴集團與其聯營公司及合營企業之間的交易未變現收益按貴集團在該等實體的權益予以對銷。除非交易提供所轉讓資產出現減值的憑證，否則未變現虧損亦予以對銷。按權益入賬被投資公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與貴集團採用的會計政策一致。

按權益入賬投資的賬面值根據附註3.10所述政策進行減值測試。

3.1.4 所有權權益變動

貴集團將不導致失去控制權的非控股權益交易視作與 貴集團權益擁有人的交易。所有權權益變動導致須對控股與非控股權益賬面值作出調整，以反映其於附屬公司的相關權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收代價之間的任何差額於 貴公司擁有人應佔權益中的獨立儲備內確認。

當 貴集團因失去控制權、共同控制權或重大影響力而不再將投資綜合入賬或按權益入賬時，於實體的任何保留權益將按公允價值重新計量，所產生的賬面值變動於損益中確認。此後以公允價值為初始賬面值將保留權益作為聯營公司、合營企業或金融資產入賬。此外，任何先前在其他全面收益中確認與該實體有關的數額，均當作 貴集團直接出售有關資產或負債入賬。此項安排意味著先前在其他全面收益中確認的數額重新分類至損益或轉撥至根據適用的國際財務報告準則規定許可的其他權益類別。

如合營企業或聯營公司的所有權權益被削減但仍保留共同控制權或重大影響力，只有之前在其他全面收益中確認按比例分佔的數額重新分類至損益(如適用)。

3.2 業務合併

貴集團所有業務合併均以收購會計法入賬，不論是否已收購權益工具或其他資產。收購一家附屬公司所轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 對被收購業務的前擁有人產生的負債
- 貴集團發行的股權
- 或然代價安排所產生的任何資產或負債的公允價值；及
- 附屬公司任何先前存在的股權的公允價值。

在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，初步以其於收購日期的公允價值計量(少數情況例外)。 貴集團以個別收購為基準，按公允價值或按非控股權益所佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

與收購有關的成本於產生時支銷。所轉讓代價、被收購實體的任何非控股權益金額及任何先前於被收購實體的股權於收購日期的公允價值超出所收購可識別資產淨值的公允價值的差額以商譽列賬。倘該等款項低於所收購業務的可識別資產淨值的公允價值，其差額直接於損益內確認為議價購買。

倘現金代價的任何部分延期結算，則未來的應付金額按交換日的現值貼現。所用貼現率為該實體的增量借貸利率，即可按可資比較條款及條件自獨立融資方獲得類似借貸的利率。或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後重新計量為公允價值，所產生的公允價值變動於損益中確認。

倘業務合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方股權於收購日期的賬面值，於收購日期重新計量為公允價值。重新計量所產生的任何收益或虧損於損益確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

3.3 獨立財務報表

於 貴公司財務狀況表中，於附屬公司的投資以成本扣除減值入賬。成本包括直接應佔的投資成本。附屬公司的業績由 貴公司按已收及應收股息為基準入賬。

當收到附屬公司投資的股息時，倘股息超過附屬公司在股息宣派期間的全面收益總額，或獨立財務報表所列的投資賬面值超過被投資公司資產淨值(包括商譽)在綜合財務報表中的賬面值，則須對有關投資進行減值測試。

3.4 分部報告

貴集團根據其向主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)匯報之定期內部財務資料劃分營運分部及編製分部資料，以供彼等就 貴集團業務分部之資源分配作出決定及供彼等就該等分部之表現作出檢討。向主要經營決策者呈報的內部財務資料中的業務組成部分，乃根據 貴集團的主要產品和服務線釐定。

主要經營決策者已確定為 貴公司的執行董事，彼等釐定 貴集團的經營分部，並審閱 貴集團的內部報告，以評估表現並分配資源。執行董事審閱 貴集團的表現，已識別的經營分部詳列於歷史財務資料附註5.2中。

3.5 外幣換算

3.5.1 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所含項目乃按實體經營所在之主要經濟環境的貨幣計量。綜合財務報表乃以人民幣呈列，人民幣亦為 貴公司之功能及呈列貨幣。

3.5.2 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易以及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債產生的匯兌收益及虧損一般於損益確認。如涉及合資格現金流量對沖及合資格淨投資對沖或歸屬於海外業務淨投資的一部分，則於權益遞延。

與借款有關的匯兌收益及虧損在綜合損益及其他全面收益表中於融資成本內呈報。所有其他匯兌收益及虧損在綜合損益及其他全面收益表中按淨額基準於其他收益／(虧損)內呈報。

以外幣計值並按公允價值計量之非貨幣項目按照確定公允價值當日之匯率換算。按公允價值列賬之資產及負債之換算差額呈報為公允價值收益或虧損之一部分。例如非貨幣資產及負債(如以公允價值計量且其變動計入損益(「**以公允價值計量且其變動計入損益**」)的權益)之換算差額於損益確認為公允價值收益或虧損之一部分，而非貨幣資產(如分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「**以公允價值計量且其變動計入其他全面收益**」)的權益)之換算差額於其他全面收益中確認。

3.5.3 集團旗下公司

功能貨幣與列報貨幣不同之海外業務之業績及財務狀況(當中並無惡性通貨膨脹經濟體系的貨幣)按以下方式換算為列報貨幣：

- 各財務狀況表所呈列之資產及負債按該財務狀況表日期之收市匯率換算

附 錄 一

會 計 師 報 告

- 各損益及其他全面收益表的收益及開支按平均匯率換算(除非此平均匯率並非為交易日期適用匯率之累計影響之合理約數，則在此情況下收益及開支按交易日期的匯率換算)；及
- 所有產生的匯兌差額將於其他全面收益內確認。

於綜合入賬時，換算海外實體任何投資淨額及借貸產生的匯兌差額均於其他全面收益確認。當出售海外業務或償還構成該投資淨額部分的任何借款，相關的匯兌差額將作為出售部分的收益或虧損重新分類至損益。

收購海外業務所產生商譽及公允價值調整，視作海外業務之資產及負債處理，並按收市匯率換算。

3.5.4 出售海外業務及部分出售

對於出售海外業務(即出售 貴集團所持海外業務的全部權益、或涉及失去對附屬公司(包括海外業務)之控制權的出售、涉及失去對合營企業(包括海外業務)之共同控制權的出售、或涉及失去對聯營公司(包括海外業務)之重大影響力的出售)， 貴公司擁有人就該業務於權益累計的所有貨幣換算差額均重新分類至損益。

對於不會導致 貴集團失去對附屬公司(包括海外業務)之控制權的部分出售， 貴集團按比例分佔累計貨幣換算差額之部分重新分配至非控股權益，而不會於損益確認。對於所有其他部分出售(即減少 貴集團所持聯營公司或合營企業的所有權權益，但並無導致 貴集團失去重大影響力或共同控制權)，則 貴集團按比例分佔累計匯兌差額之部分重新分類至損益。

3.6 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備乃按歷史成本減累計折舊及累計減值開支後列賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生的開支。

後續成本只有在與該項目相關的未來經濟利益很有可能流入 貴集團，而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一項獨立資產(如適用)。被置換部分的賬面值須終止確認。所有其他維修及保養成本在所產生的財政期間於綜合損益及其他全面收益表中支銷。

折舊均以直線法計算，以於估計可使用年期將其成本分配至其剩餘價值，詳情如下：

物業及樓宇	25至40年
機器及設備	5至15年
運輸設備	5年
其他設備	5年

於各報告期末， 貴集團會對資產的剩餘價值及可使用年期進行審閱，並作出調整(如適用)。

倘資產的賬面值超過其估計可收回金額，則資產賬面值將即時撇減至其可收回金額(附註3.10)。

出售收益及虧損通過比較所得款項與賬面值釐定。該等收益及虧損計入損益。

附錄一

會計師報告

3.7 投資物業

投資物業(主要為 貴集團建造的樓宇及工廠)乃持有以取得長期租金收入且非由 貴集團所佔用的物業。投資物業初步按成本計量，包括相關交易成本及(如適用)借款成本。投資物業其後採用成本模型計量。

3.8 商譽

商譽按附註3.2所述計量。商譽不予攤銷，但會每年進行減值測試，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時進行更頻密測試，以及按成本減累計減值虧損列賬。出售實體產生的損益包含與所售出實體有關的商譽的賬面值。

就減值測試而言，商譽會分配至現金產生單位。該分配乃針對預期將受益於產生商譽之業務合併的現金產生單位或現金產生單位(「現金產生單位」)組別而作出。該等單位或單位組別按就內部管理目的而監察商譽的最低層次識別(附註17)。

3.9 無形資產

3.9.1 專利權、專有技術及信息系統以及其他

單獨購入的專利權、專有技術及信息系統以及其他按歷史成本列示。業務合併所收購的專利權、專有技術及信息系統以及其他於收購日期按公允價值確認。具有有限使用年期的專利權、專有技術及信息系統以及其他其後按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。

3.9.2 自研技術

與現有產品的基礎研究以及改進有關的成本在產生時確認為開支。產品設計直接有關的開發成本於符合下列標準時，確認為開發支出：

- 完成該技術使其可供使用在技術上是可行的
- 管理層有意完成該技術並使用或出售該技術
- 有能力使用或出售該產品
- 可以證明該產品如何產生可能的未來經濟利益
- 擁有足夠的技術、財務及其他資源來完成開發並可使用或出售該產品；及
- 能夠可靠計量產品於開發期間應佔的支出。

作為芯片一部分資本化的直接應佔成本主要包括僱員成本以及用於開發的耗材。

開發支出列作無形資產並於從產品開始量產時攤銷。

3.9.3 研發

不符合上文附註3.9.2標準的研究及開發支出，於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發支出於其後期間不會確認為資產。

附錄一

會計師報告

3.9.4 攤銷方法及期間

貴集團於以下期間採用直線法攤銷具有有限可使用年期的無形資產：

專利及權利	10至15年
專有技術	10至20年
信息系統及其他	5至15年

3.10 非金融資產減值

具有無限使用年期的商譽及無形資產以及尚未可供使用的開發支出無須攤銷，每年進行減值測試，或倘事件或情況變動顯示其可能出現減值，則會更頻繁地進行減值測試。就其他資產而言，每當有事件發生或情況變動顯示賬面值可能無法收回時，即會對其進行減值測試。減值虧損乃就資產的賬面值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額以資產的公允價值減處置成本後的金額與使用價值兩者的較高者為準。就評估減值而言，資產按存在單獨可辨認現金流入的最低層次進行分組，該等現金流入很大程度上獨立於來自其他資產或資產組別（現金產生單位）的現金流入。除商譽外，針對發生減值的非金融資產，會於各報告期末重新審閱減值轉回的可能性。

3.11 投資及其他金融資產

3.11.1 分類

貴集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公允價值（計入其他全面收益（「其他全面收益」）或計入損益）計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於該實體管理金融資產的商業模式及現金流量的合約條款。

按公允價值計量的資產，其收益及虧損將計入損益或其他全面收益。對於並非持作買賣的權益工具投資，將取決於貴集團是否在初步確認時已作出不可撤銷選擇，以對按公允價值計入其他全面收益的權益投資進行會計處理。

貴集團只限於當管理該等資產之業務模式改變時重新分類債務投資。

3.11.2 確認及終止確認

常規購入及出售的金融資產於交易日期（即貴集團承諾買賣該資產的日期）予以確認。倘收取金融資產現金流量的權利屆滿或轉移且貴集團已將所有權絕大部分風險及回報轉移，則終止確認金融資產。

3.11.3 計量

於初始確認時，貴集團以其公允價值計量金融資產，倘為並非以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，則加上直接歸屬該金融資產收購的交易成本。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的交易費用於損益列支。

在確定其現金流量是否僅為支付本金及利息時，帶有嵌入式衍生工具的金融資產被整體考慮。

附 錄 一

會 計 師 報 告

債務工具

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

- 攤銷成本：為收取合約現金流量而持有的資產，倘該等現金流量僅代表本金及利息的支付，則按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並與匯兌收益及虧損一併於其他收益／(虧損)呈列。減值虧損於綜合損益及其他全面收益表內作為獨立項目呈列。
- 按公允價值計入其他全面收益：倘持有資產旨在收取合約現金流量及出售該等金融資產，而該等資產之現金流僅為支付本金及利息，按公允價值計入其他全面收益計量。賬面值之變動計入其他全面收益，惟確認減值收益或虧損、利息收入以及匯兌收益及虧損則於損益確認。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益，並在其他收益／(虧損)內確認。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。匯兌收益及虧損於其他收益／(虧損)呈列，而減值費用於綜合損益及其他全面收益表內作為獨立項目呈列。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益標準的資產以公允價值計量且其變動計入損益計量。其後以公允價值計量且其變動計入損益計量的債務投資的收益或虧損於損益確認，並於其產生期間於其他收益／(虧損)內呈列淨額。

權益工具

貴集團其後按公允價值計量所有權益投資。倘 貴集團管理層選擇於其他全面收益呈列權益投資之公允價值收益及虧損，終止確認投資後，公允價值收益及虧損其後概不重新分類至損益。當 貴集團確立收取款項的權利時，該等投資的股息繼續於損益中確認為其他收入。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動於綜合全面收益表內的其他收益／(虧損)(如適用)確認。

3.11.4 金融資產減值虧損

貴集團就根據國際財務報告準則第9號「金融工具」須予減值的金融資產預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)(定義見附註45)確認虧損撥備。預期信貸虧損的金額於各報告期末更新，以反映初始確認後的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具的預期使用壽命內由於所有可能出現的違約事件導致的預期信貸虧損。相比而言，12個月預期信貸虧損(「**12個月預期信貸虧損**」)指報告日期後12個月內可能出現的違約事件導致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據 貴集團的歷史信貸虧損經驗作出，並就債務人的特定因素、一般經濟狀況及對報告日當前狀況的評估以及未來狀況預測而作出調整。

貴集團已選擇採用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量貿易應收款項的虧損撥備，並始終確認貿易應收款項的全期預期信貸虧損。有關該等金融資產的預期信貸虧損是利用基於 貴集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行個別及集體評估，並根據債務人特定因素、一般經濟狀況，以及對報告日當前狀況的評估及報告日未來狀況的預測(包括資金時間價值(如適用))進行調整。

附 錄 一

會 計 師 報 告

對於其他金融工具，貴集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非自初始確認後信貸風險顯著增加或有證據表明金融資產已出現信用減值，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根據自初始確認起的違約可能性或風險是否大幅增加。

信貸風險顯著增加

於評估金融工具信貸風險是否自初始確認以來顯著增加時，貴集團將金融工具截至報告日期發生違約的風險與該金融工具截至初始確認日期發生違約的風險進行比較。作此評估時，貴集團考慮合理有據的定量及定性資料，包括歷史經驗及毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。所考慮前瞻性資料包括來自經濟專家報告、金融分析師及政府機構獲取的貴集團債務人經營所在行業未來前景，亦會考慮與貴集團核心業務相關的各種外部實際及預測經濟資料來源。

具體而言，於評估信貸風險是否已顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如適用)或內部信貸評級實際或預期大幅轉差；
- 特定金融工具的信貸風險外部市場指標嚴重惡化，例如債務人的信貸利差大幅增加，或信貸違約掉期價格大幅上升；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預期不利變動；
- 債務人的經營業績出現實際或預期嚴重惡化；
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人所處的監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動

不論上述評估結果如何，倘若合約付款已逾期超過30日，則貴集團推定信貸風險自初始確認以來已顯著增加，除非貴集團有合理有據的資料證明則作別論。

違約的定義

就內部信貸風險管理而言，貴集團認為當內部生成或從外部來源所得資料顯示債務人不大可能向其債權人(包括貴集團)支付全數款項時(若不考慮貴集團持有的任何抵押品)，則發生違約事件。

不論上述分析情況如何，貴集團認為，當金融資產逾期超過90日時，則已發生違約，除非貴集團有合理有據的資料證明採用更加寬鬆的違約判斷標準更為合適。

撤銷政策

當有資料顯示交易對手陷入嚴重財務困難，且並無實際收回可能之時(例如，交易對手已清算或進入破產程序時)，貴集團會撤銷相關金融資產。在適當情況下考慮法律意見後，已撤銷的金融資產仍可根據貴集團的收回程序實施強制執行活動。撤銷構成終止確認事項。其後收回的任何款項於損益內確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率(即違約時的損失程度)及違約風險敞口。違約概率及違約損失率乃根據前瞻性資料調整的歷史數據進行評估。預期信貸虧損的估計反映無偏概率加權金額，其以各自發生違約風險相關權重而釐定。

一般而言，預期信貸虧損乃根據合約應付 貴集團的所有合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率折現。

倘若預期信貸虧損按組合基準計量以應對在單項工具層面可能無法獲得證據的情況，則金融工具按以下基準分組：

- 金融工具的性質(即 貴集團的貿易應收款項、其他應收款項各自作為獨立的組別進行評估。應收票據的預期信貸虧損按個別基準進行評估)；
- 逾期狀況；
- 債務人的到期狀況、規模及所處行業；及
- 外部信用評級(如適用)。

管理層定期檢討分組，以確保各組的組成繼續具有類似的信貸風險特徵。

抵銷金融工具

當 貴集團目前有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產及負債可互相抵銷，並於綜合財務狀況表中報告其淨額。 貴集團亦訂立未滿足抵銷標準但仍可於若干情況下抵銷相關金額的安排，例如破產或終止合約。

3.12 衍生金融工具

衍生金融工具於各報告期末按公允價值確認，重新計量公允價值的收益或虧損於損益中即時確認，惟符合國際財務報告準則第9號項下對沖會計要求之衍生工具除外。所有衍生工具於公允價值為正數時列作資產，於公允價值為負數時列作負債。

3.13 存貨

在製品及成品按成本與可變現淨值之間的較低者列賬。成本包括直接原料、直接勞工及適當比例的浮動及固定間接開支(後者即按正常營運能力分配)。購買存貨的成本在扣除回扣及折扣後確定。可變現淨值乃日常業務過程中的估計售價扣除完成估計成本及進行銷售所需之估計成本。

3.14 合約資產及合約負債

當 貴集團在根據合約規定的付款條款享有代價之前確認收入時，確認合約資產。合約資產按上文附註3.11.4就預期信貸虧損進行評估，並在代價權利成為無條件時獲重新分類至應收款項。

當客戶在 貴集團確認相關收入之前支付代價時，確認合約負債。如 貴集團在履約前無條件收取代價的權利，則亦確認合約負債。在此情況下，亦會確認相應的應收款項。

附 錄 一

會 計 師 報 告

就與客戶的單一合約而言，淨合約資產或淨合約負債得以呈列。就多份合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不按淨額基準呈列。

3.15 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

應收款項於貴集團有權無條件收取代價時予以確認。若代價僅需隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。倘收入於貴集團有權無條件收取代價前確認，則有關金額呈列為合約資產。

應收款項以攤銷成本並使用實際利率法減信貸虧損撥備列賬。

3.16 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金及原到期日為三個月或以內且可隨時轉換為已知數額現金及價值變動風險不大的其他短期高流動性投資。

3.17 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

該等款項為於財政年度末之前向貴集團提供的商品及服務相關的未償還負債。該等款項未抵押，並通常在確認後180天內支付。貿易應付款項、應付票據及其他應付款項呈列為流動負債，除非付款並非於報告期後12個月內到期。該等款項初始按公允價值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

3.18 借款

借款初始以公允價值確認，扣除已發生的交易成本。借款後續以攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額使用實際利率法於借款期間於損益確認。貸款很有可能會被部分或全部提取的情況下，設立貸款融通所支付的費用確認為貸款交易成本。在此情況下，費用遞延直至動支發生為止。倘無法證明該貸款很有可能會被部分或全部提取，該費用資本化作為流動性服務的預付款項，並於有關融資期間攤銷。

可換股債券負債部分的公允價值，採用等值不可換股債券的市場利率確定。該金額按攤銷成本法錄作負債，直至債券轉換或到期時清償。剩餘所得款項分配至換股權，扣除所得稅影響後，確認並計入股東權益。

當有關合約的指定責任獲解除、註銷或屆滿時，終止確認借款。已清償或轉讓予另一方的金融負債的賬面值與已付代價(包括任何已轉讓非現金資產或已承擔負債)的差額，於損益中確認為融資成本。

除非於報告期末，貴集團有權將負債結算日期押後至報告期結束後至少12個月，否則借款將被分類為流動負債。

貴集團須於報告期末或之前遵守的契諾，乃於將附帶契諾的貸款安排分類為流動或非流動負債時進行考慮。貴集團須於報告期結束後遵守的契諾不會影響於報告日期的分類。

為收購、建設或生產任何合資格資產而發生的借款成本，扣除特定借款的臨時投資所賺取的任何投資收益後，在資產達到預定可使用狀態所需的期間內資本化。合資格資產是指需要花費大量時間方可達致其擬定用途或銷售狀態的資產。其他借款成本在發生時計入費用。

附 錄 一

會 計 師 報 告

當資產發生支出、借款成本發生以及為使資產達到擬定用途或銷售狀態而進行必要的活動時，借款成本作為合資格資產成本的一部分予以資本化。當為使合資格資產達到擬定用途或銷售狀態所需的大部分活動完成時，借款成本停止資本化。

3.19 租賃

租賃所產生的資產和負債初始按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，減任何應收租賃獎勵
- 基於指數或比率的可變租賃付款，採用截至起始日的指數或比率進行初始計量
- 貴集團根據殘值擔保預計應支付的金額
- 購買權的行使價(倘 貴集團合理地確定行使該購買權)，及
- 因終止租賃而支付的罰款(倘租期反映 貴集團行使該終止選擇權)。

租賃付款在本金及融資成本之間分配。融資成本於租賃期內在損益中支銷，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：

- 租賃負債的初步計量金額
- 開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃獎勵
- 任何初始直接成本，及
- 修復成本。

3.20 撥備

倘 貴集團因過往事件而產生現有的法律或推定責任，在履行這項責任時可能導致資源流出，且金額能夠可靠估計，則確認法律索賠、不確定稅項及妥為履行責任的撥備。不會就未來經營虧損確認撥備。

倘有多項類似責任，需整體考慮此類責任後確定結算時需要資源流出的可能性。即使同一類別責任中任何一項導致資源流出的可能性很小，仍須確認撥備。

撥備按管理層對於在報告期末履行現有責任所需支出的最佳估計的現值計量。確定現值所用的貼現率是稅前貼現率，反映當前市場對貨幣時間價值和負債特定風險的評估。隨時間推移產生的撥備增加會被確認為利息開支。

附錄一

會計師報告

3.21 即期及遞延所得稅

本期間的所得稅費用或抵免是指根據各司法權區適用的所得稅稅率就本期間應課稅收入應付的稅款，並按因暫時性差異和未使用稅項虧損的遞延稅項資產及負債變動進行調整。

即期所得稅

即期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅法計算。管理層定期就適用稅務法規有待詮釋的情況，評估報稅表中所作出的立場，並考慮稅務機關是否有可能接受不確定的稅務處理方法。 貴集團根據最有可能出現的金額或預期價值(視乎何者能更準確預測不確定因素的解決方案而定)，計量其稅收結餘。

遞延所得稅

貴集團根據資產和負債的計稅基礎與其在綜合財務報表中的賬面價值之間產生的應課稅暫時性差異，採用負債法全額計提遞延所得稅。然而，倘遞延稅項負債因初始確認商譽產生，則不予確認。倘遞延所得稅乃因資產或負債在一宗交易(業務合併除外)中獲初始確認而產生，並且於交易時對會計或應課稅利潤或虧損均無影響，則遞延所得稅亦不計算入賬。遞延所得稅乃按報告期末已頒佈或實質已頒佈，並預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期會適用的稅率(及法律)而確定。

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額將可用於利用該等可扣減暫時性差異及虧損時予以確認。

倘 貴集團能夠控制境外業務投資的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異的轉回時機，且該等差異很可能不會在可預見未來轉回，則不就該等暫時性差異確認遞延稅項負債和資產。

當有可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，且遞延稅項結餘與同一稅務機關相關時，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。倘實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨額基準清償或同時變現資產及清償負債，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認的項目相關的稅項除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

3.22 已終止經營業務

已終止經營業務為 貴集團業務的組成部分。實體的組成部分包含在營運上及就財務報告而言可與實體其餘部分清楚區分的業務及現金流量。換言之，實體的組成部分於持有供使用時，將為一個現金產生單位或一組現金產生單位。

已終止經營業務指已被處置或被分類為持作出售的實體組成部分，且：

- (a) 代表一項獨立的主要業務線或營運地理區域；
- (b) 屬於處置一項獨立的主要業務線或營運地理區域的單一協調計劃的一部分；或
- (c) 為專為轉售而收購的附屬公司。

分類為已終止經營業務於處置時或當該業務符合分類為持作出售的標準時(以較早者為準)發生。倘業務被放棄，亦會作此分類。

貴集團的已終止經營業務為「已終止經營業務」中的一項獨立主要業務線(如附註34所披露)。

3.23 股本及 貴公司持有的股份

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或購股權的增量成本於權益中列為所得款項的抵減項。

倘任何集團公司購買 貴公司權益工具(例如因股份回購)，則已付代價(包括任何直接應佔增量成本(扣除所得稅))將作為庫存股份自 貴公司擁有人應佔權益中扣除，直至股份被註銷或重新發行為止。倘其後重新發行有關普通股，則所收取的任何代價(扣除任何直接應佔增量交易成本及相關所得稅影響)計入 貴公司擁有人應佔權益。

3.24 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派的任何股息金額(已經適當授權及不再由實體酌情決定)均會計提撥備。

3.25 每股盈利

每股基本盈利

每股基本盈利乃藉由將下列各項相除計算：

- 貴公司擁有人應佔溢利(扣除普通股以外的任何維護權益成本)
- 除以財政年度內發行在外普通股的加權平均數，並按年內已發行普通股的紅股因素進行調整(扣除庫存股)。

每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整計算每股基本盈利所用的數字以考慮：

- 與攤薄潛在普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響；及
- 假設所有潛在攤薄普通股均已轉換，本應發行在外的額外普通股的加權平均數。

3.26 收入確認

收入確認乃用於描繪向客戶轉讓貨物的情況，其金額反映 貴集團預期就交換該等貨物有權獲得的代價。具體而言， 貴集團採用五步法進行收入確認：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約義務
- 第三步：釐定交易價格
- 第四步：將交易價格分配至合約中的履約義務

附 錄 一

會 計 師 報 告

- 第五步：當(或於)實體履行履約義務時確認收入

當或於履行合約條款項下的義務時(該情況發生於承諾產品或服務的控制權轉讓予客戶時)確認收入。收入按 貴集團預期就向客戶轉讓產品或服務而收取的代價金額(「交易價格」)計量。

當合約代價包含可變金額， 貴集團將估計轉讓貨物或服務予客戶而有權獲得的代價金額。可變代價於合約訂立時作估計並受限制，直至已確認的累計收入金額不太可能出現重大收入撥回，屆時可變代價的相關不確定性隨即獲解決。

當合約包含融資成分，其向客戶提供重大利益，為轉讓貨物或服務予客戶融資超過一年，則收入按應收款項的現值計量，並以於合約訂立時 貴集團與該客戶之間的單獨融資交易反映的貼現率貼現。當合約包含融資成分，其向 貴集團提供重大財務利益超過一年，則合約項下確認的收入包括實際利率法項下合約負債的應計利息開支。對於客戶付款至轉讓承諾貨物或服務期間為一年或以下的合約，使用國際財務報告準則第15號的權宜方法，即交易價格不就重大融資成分的影響作出調整。

當 貴集團通過向客戶轉讓承諾貨物或服務以履行履約義務時，收入於某一時間點或一段時間內確認。

有關 貴集團的收入確認政策的進一步詳情如下：

銷售貨物

貴集團從事半導體化學機械拋光、半導體顯示材料、先進半導體材料、打印複印材料及新能源材料等相關材料的研究及開發、製造及銷售。當產品已運輸至指定地點、陳舊及損失風險已轉移至客戶，且客戶已按照銷售合約驗收產品、驗收條文已失效，或 貴集團有客觀證據證明所有驗收標準已經達成時，則確認銷售。

貴集團與其客戶之間的若干合約包括在特定期間內的品質保證。累積的經驗用於估計及計提售後的品質保證開支。就各報告期間銷售所產生的預期客戶質量保證開支，確認質量保證負債撥備。

融資組成部分

於釐定交易價格時，倘融資成分重大， 貴集團會就其影響調整承諾的代價金額。

3.27 利息收入

利息收入按實際利率乘以金融資產賬面總值計算，後續會發生信用減值的金融資產除外。發生信用減值的金融資產的利息收入按實際利率乘以金融資產賬面淨值(經扣除虧損撥備)計算。

3.28 股息收入

股息乃就以公允價值計量且其變動計入損益及按公允價值計入其他全面收益的金融資產收取。股息在確立獲得付款的權利時於損益中確認為其他收入。即使股息乃自收購前溢利支付，上述確認仍適用，除非股息明確為收回部分投資成本。在此情況下，倘股息與按公允價值計入其他全面收益的投資相關，其將於其他全面收益中確認。然而，投資可能因此須進行減值測試。

附 錄 一

會 計 師 報 告

3.29 政府補助

政府補助在有合理保證能夠收到且 貴集團將遵守所有附加條件的情況下按其公允價值確認。

與成本有關的政府補助予以遞延，並於需將其與擬補償成本配對的期間內在損益中確認。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補助以遞延收入計作非流動負債，並於有關資產預期可使用年限內按直線法計入損益。

3.30 員工福利

3.30.1 短期義務

工資及薪金負債，包括非貨幣福利及預計將於員工提供相關服務期間結束之後12個月以內全部結清的累計病假，按員工截至報告期末止所提供的服務確認，並按結清負債時預計支付的金額計量。負債於綜合財務狀況表呈列為當期員工福利責任。

3.30.2 離職後義務

貴集團實行多種離職後計劃，包括界定福利和界定供款養老金計劃。界定供款計劃是 貴集團向獨立基金繳納固定供款並將無義務進一步繳納供款的離職後福利計劃。界定福利計劃為離職後福利計劃，而非界定供款計劃。於報告期內， 貴集團的離職後福利主要包括基本養老保險和失業保險的保費或供款，這兩種均屬於界定供款計劃。

中國內地的附屬公司

貴集團於中國內地的公司員工參與人力資源與社會保障部的地方部門設立和管理的基本養老計劃。基本養老的保費每月付款根據有關地方部門規定的基數及比例計算。當員工退休時，有關地方部門有義務向他們支付基本養老金。在員工提供服務的會計期間，根據上文計算的金額確認為負債，並相應計入當期損益或相關資產成本。

其他國家的附屬公司

貴集團向地方獨立基金繳納固定供款，地方獨立基金負責向退休員工支付養老金及其他退休後福利。在員工提供服務的會計期間，根據界定供款計劃計算的應付供款金額確認為負債，並相應計入損益或相關資產成本。

3.30.3 利潤分成和獎金計劃

貴集團經若干調整後，根據考慮公司股東應佔利潤的公式確認利潤分成和獎金的負債和費用。當合約規定有義務履行或過往慣例已產生推定義務時， 貴集團確認撥備。

3.30.4 離職福利

離職福利應於 貴集團在正常退休日期前終止僱傭時，或員工自願接受裁員以換取該等福利時支付。 貴集團按以下日期(以較早者為準)確認離職福利：(a)於 貴集團不再撤銷提供該等福利時；及(b)實體確認屬國際會計準則第37號範疇內及涉及離職福利付款的有關重組成本時。

附錄一

會計師報告

3.31 以股份為基礎的付款

員工根據 貴公司的以股份為基礎的激勵計劃獲得以股份為基礎的股份薪酬福利，包括受限制股份。有關該等計劃的資料載於附註36。

受限制股份

授予員工的受限制股份的公允價值在相關服務期間內確認為開支。公允價值按授予日的股價與授予價格之間的差額計量，並於資本公積中的權益確認。預期歸屬的股份數目基於非市場歸屬條件進行估算。有關估算於各報告期末進行修訂，有關調整於損益和資本公積中確認。

若因員工未滿足服務或績效條件而沒收股份，則先前已就該等股份確認的任何費用自沒收之日起撥回。若受限制股份被沒收，則 貴公司有義務以授予價格回購受限制股份。

4 重要會計估計和判斷

編製財務報表須使用會計估計，根據定義，會計估計很可能與實際結果有所不同。管理層亦須於應用 貴集團的會計政策時作出判斷。

估計及判斷會持續進行評估。該等估計及判斷乃基於過往經驗及其他因素，包括對未來事件的預期，而該等預期在有關情況下被視為合理且可能對該實體產生財務影響。

商譽減值估計

貴集團每年對商譽進行減值測試。於報告期間，現金產生單位的可收回金額乃基於使用價值計算釐定，有關計算需要運用假設。有關計算採用基於管理層批准的涵蓋五年期財務預算而作出的現金流量預測。

超過五年期的現金流量採用附註17所列的估計增長率推算。該等增長率與各現金產生單位營運所在特定行業的行業報告中所載的預測一致。

有關減值費用、主要假設及主要假設可能產生的變動影響詳情披露於附註17。

若干金融資產的公允價值估計

未於活躍市場買賣的金融工具的公允價值採用估值技術確定。 貴集團運用判斷選擇多種方式，並主要基於截至各報告期末存在的市場狀況作出假設。有關使用的關鍵假設及該等假設變動的影響詳情，請參閱附註44。

所得稅及遞延稅項資產

貴集團須在多個司法權區繳納所得稅。於日常業務過程中，有部分交易及事件的最終稅項釐定具有不確定性。在釐定各司法權區的所得稅撥備情況時， 貴集團須作出重大判斷。如果該等事項的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，則該等差額將影響作出有關稅項釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

如果未來可能有應課稅利潤用以抵銷可動用的可抵扣稅項損失，則就結轉未動用可抵扣稅項損失確認遞延稅項資產。未來應課稅利潤包括日常經營所得的應課稅利潤，以及日後因過往期間產生

附錄一

會計師報告

的撥回應課稅暫時性差額而增加的應課稅利潤。貴集團在釐定未來應課稅利潤的時間和金額時，需運用估計及判斷。如果實際金額與估計金額有任何差異，將對遞延稅項資產的賬面值作出調整。

存貨估值－估計陳舊撥備

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬，貴集團運用判斷及估計以釐定存貨於各報告期末的可變現淨值。由於技術日新月異，貴集團會於報告期末就陳舊及滯銷存貨項目估計可變現淨值，然後將存貨成本撇減至可變現淨值。存貨可變現淨值主要根據特定期間內未來需求的假設釐定，因此其可能造成重大調整。

商譽－主要假設的估計

貴集團使用判斷及估計來釐定商譽的可收回金額。主要假設及輸入數據包括與商譽相關的現金產生單位預期收入增長率，以及預期期間及預期折現率。

5 收入及分部資料

5.1 收入

貴集團的主要業務活動已於歷史財務資料附註1披露。

(a) 貴集團於某一時間點因貨物轉讓所取得的收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
持續經營業務					
半導體材料及解決方案					
— 化學機械拋光解決方案	494,644	931,154	1,385,191	374,954	614,264
— 半導體顯示材料	173,900	401,919	544,490	174,071	176,253
— 先進半導體材料及其他	289,437	265,360	205,444	70,631	64,966
打印複印關鍵材料	313,955	319,386	314,105	95,090	110,485
新能源材料及其他	33,400	35,586	18,321	9,065	124,336
	<u>1,305,336</u>	<u>1,953,405</u>	<u>2,467,551</u>	<u>723,811</u>	<u>1,090,304</u>
持續經營業務收入確認時間於某一時點					
	<u>1,305,336</u>	<u>1,953,405</u>	<u>2,467,551</u>	<u>723,811</u>	<u>1,090,304</u>
總計	<u>1,305,336</u>	<u>1,953,405</u>	<u>2,467,551</u>	<u>723,811</u>	<u>1,090,304</u>

附錄一

會計師報告

(b) 來自持續經營業務的前五大外部客戶的收入以及來自持續經營業務的收入貢獻分析如下：

	截至12月31日止年度						截至4月30日止四個月			
	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 (未經審計)	
客戶A	205,421	15.7%	386,341	19.8%	467,480	19.0%	122,139	16.9%	197,357	18.1%
客戶B	103,312	7.9%	196,773	10.1%	268,817	10.9%	73,707	10.2%	119,388	11.0%
客戶C	102,723	7.9%	157,722	8.1%	187,232	7.6%	62,203	8.6%	不適用	不適用
客戶D	84,753	6.5%	140,458	7.2%	208,474	8.5%	77,064	10.6%	104,866	9.6%
客戶E	不適用	不適用	160,437	8.2%	184,189	7.5%	65,199	9.0%	56,114	5.2%
客戶F	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	89,409	8.2%
北海績迅科技股份 有限公司	58,301	4.5%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

(c) 下表載列 貴集團來自持續經營業務之外部客戶收入的地理位置資料。客戶的地理位置乃根據貨物交付的地點釐定。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)
來自外部客戶的收入					
中國內地(常駐地點)	1,252,645	1,898,074	2,428,180	709,447	1,071,436
其他國家／地區	52,691	55,331	39,371	14,364	18,868
	<u>1,305,336</u>	<u>1,953,405</u>	<u>2,467,551</u>	<u>723,811</u>	<u>1,090,304</u>

(d) 貴集團來自客戶合約的收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)
持續經營業務					
於年初／期初	2,081	3,738	5,003	5,003	2,732
於年內／期內確認為收入	(2,493)	(3,021)	(7,272)	(1,531)	(3,693)
就履約預收及於年內／期內並 未確認為收入的現金	<u>4,150</u>	<u>4,286</u>	<u>5,001</u>	<u>407</u>	<u>6,445</u>
於年末／期末	<u>3,738</u>	<u>5,003</u>	<u>2,732</u>	<u>3,879</u>	<u>5,484</u>
於年初／期初計入合約負債 結餘的已確認收入	<u>2,081</u>	<u>3,021</u>	<u>5,003</u>	<u>1,531</u>	<u>2,732</u>

附錄一

會計師報告

(e) 剩餘履約責任

管理層預期，貴集團絕大部分合約的履約責任將於未來十二個月內履行，因此適用國際財務報告準則第15號第121(a)段中的可行權宜方法。管理層認為，貴集團於往績記錄期間並無與固定價格長期合約相關的未履行(或部分未履行)履約義務。

5.2 分部資料

具備單獨的財務資料的貴集團的業務活動乃由主要經營決策者(「主要經營決策者」)定期審閱及評估。主要經營決策者為貴集團作出戰略決策的首席執行官及副總裁，負責分配資源及評估經營分部表現。

貴集團根據其銷售的產品類型組織其經營分部，於往績記錄期間設有半導體材料及解決方案、打印及複印關鍵材料以及新能源材料及其他三個分部。

主要經營決策者根據各經營分部的特定財務資料評估經營分部表現。向主要經營決策者呈報的來自外部客戶收益與綜合全面收益表所採用的計量方式一致。向主要經營決策者提供的其他資料及分部資料與綜合財務報表所採用的計量方式一致。概無向主要經營決策者提供的分部資產或分部負債資料。

往績記錄期間定期提供予主要經營決策者與各個可呈報分部有關的資料以及計入持續經營業務分部損益計量的金額載列如下。

截至2023年12月31日止年度

	半導體材料及解決方案 人民幣千元	打印複印 關鍵材料 人民幣千元	新能源材料 及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
持續經營業務收入(來自外部客戶)	957,981	313,955	33,400	1,305,336
持續經營業務銷售成本	(358,631)	(180,670)	(20,803)	(560,104)
持續經營業務毛利	<u>599,350</u>	<u>133,285</u>	<u>12,597</u>	<u>745,232</u>
定期向主要經營決策者提供的資料：				
折舊及攤銷	(64,886)	(64,882)	(7,151)	(136,919)
利息收入	4,516	6,642	6	11,164
融資成本	(12,004)	(4,382)	—	(16,386)
分佔聯營公司業績	—	2,210	—	2,210
所得稅開支／(抵免)	(32,077)	1,841	—	(30,236)
添置非流動資產	<u>968,956</u>	<u>40,793</u>	<u>676</u>	<u>1,010,425</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2024年12月31日止年度

	半導體材料及解決方案 人民幣千元	打印複印 關鍵材料 人民幣千元	新能源材料 及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
持續經營業務收入(來自外部客戶)	1,598,433	319,386	35,586	1,953,405
持續經營業務銷售成本	(499,539)	(159,208)	(29,709)	(688,456)
持續經營業務毛利	<u>1,098,894</u>	<u>160,178</u>	<u>5,877</u>	<u>1,264,949</u>
定期向主要經營決策者提供的資料：				
折舊及攤銷	(99,296)	(76,444)	(8,238)	(183,978)
利息收入	3,977	3,592	4	7,573
融資成本	(13,398)	(10,770)	—	(24,168)
分佔聯營公司業績	—	7,829	—	7,829
所得稅開支／(抵免)	(75,746)	3,964	—	(71,782)
添置非流動資產	<u>685,407</u>	<u>143,753</u>	<u>—</u>	<u>829,160</u>

截至2025年12月31日止年度

	半導體材料及解決方案 人民幣千元	打印複印 關鍵材料 人民幣千元	新能源材料 及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
持續經營業務收入(來自外部客戶)	2,135,125	314,105	18,321	2,467,551
持續經營業務銷售成本	(648,219)	(161,730)	(12,689)	(822,638)
持續經營業務毛利	<u>1,486,906</u>	<u>152,375</u>	<u>5,632</u>	<u>1,644,913</u>
定期向主要經營決策者提供的資料：				
折舊及攤銷	(167,265)	(54,960)	(7,888)	(230,113)
利息收入	3,091	14,152	4	17,247
融資成本	(26,345)	(25,466)	—	(51,811)
分佔聯營公司業績	—	20,320	—	20,320
所得稅開支／(抵免)	(117,909)	8,029	—	(109,880)
添置非流動資產	<u>810,705</u>	<u>(68,832)</u>	<u>—</u>	<u>741,873</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至 2025 年 4 月 30 日止四個月

	半導體材料及解決方案 人民幣千元 (未經審計)	打印複印 關鍵材料 人民幣千元 (未經審計)	新能源材料 及其他 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
持續經營業務收入(來自外部客戶)	619,656	95,090	9,065	723,811
持續經營業務銷售成本	<u>(200,662)</u>	<u>(46,463)</u>	<u>(7,114)</u>	<u>(254,239)</u>
持續經營業務毛利	<u>418,994</u>	<u>48,627</u>	<u>1,951</u>	<u>469,572</u>
定期向主要經營決策者提供的資料：				
折舊及攤銷	(55,755)	(18,320)	(1,579)	(75,654)
利息收入	682	1,253	1	1,936
融資成本	(4,925)	(3,564)	—	(8,489)
分佔聯營公司業績	—	1,940	—	1,940
所得稅(開支)/抵免	(21,611)	(1,069)	—	(22,680)
添置非流動資產	<u>200,621</u>	<u>43,283</u>	<u>—</u>	<u>243,904</u>

截至 2026 年 4 月 30 日止四個月

	半導體材料及解決方案 人民幣千元 (未經審計)	打印複印 關鍵材料 人民幣千元 (未經審計)	新能源材料 及其他 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
持續經營業務收入(來自外部客戶)	855,483	110,485	124,336	1,090,304
持續經營業務銷售成本	<u>(241,744)</u>	<u>(50,229)</u>	<u>(75,888)</u>	<u>(367,861)</u>
毛利	<u>613,739</u>	<u>60,256</u>	<u>48,448</u>	<u>722,443</u>
定期向主要經營決策者提供的資料：				
折舊及攤銷	(82,980)	(13,258)	(1,718)	(97,956)
利息收入	208	3,335	2	3,545
融資成本	(2,134)	(11,886)	(1,010)	(15,030)
分佔聯營公司業績	548	2,475	—	3,023
所得稅開支/(抵免)	(49,852)	—	(6,584)	(56,436)
添置非流動資產	<u>380,055</u>	<u>1,870</u>	<u>58,746</u>	<u>440,671</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

按資產所在地理位置劃分的 貴集團非流動資產(不包括金融資產及遞延稅項資產)的資料呈列如下：

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
中國內地(常駐地點)	3,390,473	3,896,676	4,359,532	5,055,445
海外	34,392	83,045	77,675	61,462
	<u>3,424,865</u>	<u>3,979,721</u>	<u>4,437,207</u>	<u>5,116,907</u>

6 其他收入及其他(虧損)/收益淨額

(a) 其他收入

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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)	(未經審計)
持續經營業務					
股息收入	—	5,520	4,649	—	—
政府補助*	60,638	36,166	38,385	9,256	12,050
利息收入	11,164	7,573	15,589	1,936	3,545
其他稅費退還	19,202	28,763	21,917	6,863	6,677
	<u>91,004</u>	<u>78,022</u>	<u>80,540</u>	<u>18,055</u>	<u>22,272</u>

* 該等金額指自中國多個政府機關收取的政府補助，作為對 貴集團所屬行業的獎勵。於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度及截至2025年及2026年4月30日止四個月，就該等已確認的補助而言，概無任何尚未履行的條件或或然事項。

(b) 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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)	(未經審計)
持續經營業務					
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的收益	4,558	2,182	1,639	210	1,114
處置已終止經營業務的收益	—	—	—	—	3,268
處置聯營公司及合營企業的(虧損)/收益	(5,779)	8,509	612	2,100	1,717
處置物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的(虧損)/收益	(75)	3,046	(1,134)	149	(107)
無形資產減值虧損(附註18)	(7,337)	—	—	—	—
匯兌差額淨額	1,740	(928)	(1,507)	873	(1,728)
其他	(212)	(43)	(1,918)	(263)	1,271
	<u>(7,105)</u>	<u>12,766</u>	<u>(2,308)</u>	<u>3,069</u>	<u>5,535</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

7 除稅前利潤

貴集團持續經營業務之除稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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)	(未經審計)
持續經營業務					
攤銷及折舊					
— 無形資產攤銷*	24,072	22,552	23,294	7,658	9,183
— 投資物業折舊	459	30	—	—	1,180
— 物業、廠房及設備折舊	108,050	154,721	193,081	63,479	77,488
— 使用權資產折舊	4,338	6,675	13,738	4,517	10,105
	<u>136,919</u>	<u>183,978</u>	<u>230,113</u>	<u>75,654</u>	<u>97,956</u>
撇減存貨至可變現淨值	4,530	16,652	7,496	124	658
投資聯營公司的減值虧損					
(附註20)	20,757	18,785	18,857	—	—
無形資產減值虧損(附註18)	<u>7,337</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
金融資產減值虧損淨額					
— 貿易應收款項	8,697	13,749	652	(146)	(462)
— 其他應收款項	<u>1,824</u>	<u>4,623</u>	<u>2,059</u>	<u>147</u>	<u>1,222</u>
	<u>10,521</u>	<u>18,372</u>	<u>2,711</u>	<u>1</u>	<u>760</u>
僱員福利開支					
— 董事及監事薪酬	3,323	5,472	5,293	1,489	1,250
— 薪資及福利	250,238	313,485	361,757	118,934	192,454
— 退休金計劃供款、社會福利及其他福利	44,219	56,100	59,800	19,660	12,976
— 以權益結算的股份付款開支	<u>6,209</u>	<u>48,073</u>	<u>50,051</u>	<u>16,630</u>	<u>21,458</u>
	<u>303,989</u>	<u>423,130</u>	<u>476,901</u>	<u>156,713</u>	<u>228,138</u>
核數師薪酬	1,150	1,150	1,150	—	—
確認為開支的直接存貨成本	<u>383,760</u>	<u>463,389</u>	<u>598,201</u>	<u>185,715</u>	<u>254,633</u>

* 於往績記錄期間的攤銷開支已計入於2023年、2024年及2025年12月31日及2026年4月30日的綜合財務狀況表中的「存貨」；並計入截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度及截至2025年及2026年4月30日止四個月的綜合損益及其他全面收益表中的「研發開支」及「一般及行政開支」。

附錄一

會計師報告

8 融資成本

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
持續經營業務					
借款的利息開支	16,013	32,211	37,806	8,488	10,074
可換股債券的利息開支	—	—	19,179	2,112	8,647
租賃負債的利息開支	373	1,464	4,160	999	996
	<u>16,386</u>	<u>33,675</u>	<u>61,145</u>	<u>11,599</u>	<u>19,717</u>
減：於在建工程資本化之借款利息開支	<u>—</u>	<u>(9,507)</u>	<u>(9,334)</u>	<u>(3,110)</u>	<u>(4,687)</u>
	<u>16,386</u>	<u>24,168</u>	<u>51,811</u>	<u>8,489</u>	<u>15,030</u>

9 研發開支

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
持續經營業務					
僱員福利開支	142,698	182,415	190,933	62,427	65,049
材料成本	95,257	124,978	175,071	42,647	67,202
折舊及攤銷	42,812	62,079	66,617	23,720	24,582
辦公開支及專利開支	22,459	13,971	22,517	9,359	25,965
其他	24,913	19,290	20,469	7,064	7,485
	<u>328,139</u>	<u>402,733</u>	<u>475,607</u>	<u>145,217</u>	<u>190,283</u>

於往績記錄期間的研發開支的資本化情況如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
持續經營業務					
資本化研發開支	<u>1,904</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

10 董事及監事薪酬

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4月30日止四個月，貴集團就每位董事及監事已付／應付的酬金如下：

	截至2023年12月31日止年度			
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	以權益 結算的 股份付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
朱雙全先生	—	371	—	371
朱順全先生	—	370	—	370
楊平彩女士	—	609	—	609
姚紅女士	—	747	—	747
蘇敏光先生	—	377	—	377
獨立非執行董事				
夏新平先生	58	—	—	58
王雄元先生	100	—	—	100
黃靜女士	100	—	—	100
余明桂先生(i)	42	—	—	42
監事				
劉海雲先生	—	100	—	100
蔣夢娟女士	—	221	—	221
田凱軍先生	—	228	—	228
	<u>300</u>	<u>3,023</u>	<u>—</u>	<u>3,323</u>

	截至2024年12月31日止年度			
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	以權益 結算的 股份付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
朱雙全先生	—	741	—	741
朱順全先生	—	744	—	744
楊平彩女士	—	670	454	1,124
姚紅女士	—	803	454	1,257
蘇敏光先生	—	419	272	691
獨立非執行董事				
夏新平先生	100	—	—	100
王雄元先生	100	—	—	100
黃靜女士	100	—	—	100
監事				
劉海雲先生	—	100	—	100
蔣夢娟女士	—	295	—	295
田凱軍先生	—	220	—	220
	<u>300</u>	<u>3,992</u>	<u>1,180</u>	<u>5,472</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2025年12月31日止年度				
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	以權益 結算的 股份付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
朱雙全先生	—	714	—	714
朱順全先生	—	746	—	746
楊平彩女士	—	826	466	1,292
姚紅女士	—	846	466	1,312
羅德日先生(ii)	—	220	186	406
蘇敏光先生(iii)	—	154	116	270
獨立非執行董事				
夏新平先生	100	—	—	100
王雄元先生	100	—	—	100
黃靜女士	100	—	—	100
監事				
劉海雲先生(iv)	—	50	—	50
蔣夢娟女士(iv)	—	123	—	123
田凱軍先生(iv)	—	80	—	80
	<u>300</u>	<u>3,759</u>	<u>1,234</u>	<u>5,293</u>

截至2025年4月30日止四個月				
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	以權益 結算的 股份付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
朱雙全先生	—	72	—	72
朱順全先生	—	82	—	82
楊平彩女士	—	240	155	395
姚紅女士	—	257	155	412
蘇敏光先生	—	131	93	224
獨立非執行董事				
夏新平先生	33	—	—	33
王雄元先生	33	—	—	33
黃靜女士	33	—	—	33
監事				
劉海雲先生	—	33	—	33
蔣夢娟女士	—	107	—	107
田凱軍先生	—	65	—	65
	<u>99</u>	<u>987</u>	<u>403</u>	<u>1,489</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	截至2026年4月30日止四個月			
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	以權益 結算的 股份付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
朱雙全先生	—	71	—	71
朱順全先生	—	82	—	82
楊平彩女士	—	360	67	427
姚紅女士	—	392	67	459
羅德日先生	—	85	27	112
獨立非執行董事				
夏新平先生	33	—	—	33
王雄元先生	33	—	—	33
黃靜女士	33	—	—	33
	<u>99</u>	<u>990</u>	<u>161</u>	<u>1,250</u>

- (i) 余明桂先生於2023年7月25日辭任 貴公司獨立非執行董事。
- (ii) 羅德日先生於2025年5月20日獲委任為 貴公司職工代表董事。
- (iii) 蘇敏光先生於2025年7月25日辭任 貴公司執行董事。
- (iv) 因 貴公司於2025年5月20日解散監事會的事實，故劉海雲先生、蔣夢娟女士及田凱軍先生於2025年5月20日辭任 貴公司監事。

除上文所披露董事及監事福利外，概無向董事及監事提供其他福利：

(a) 董事及監事退休福利及離職福利

於各披露期末或於往績記錄期間的任何時間，概不存在任何董事或監事退休或離職福利。

(b) 就獲提供董事及監事服務而向第三方支付의代價

於各披露期末或於往績記錄期間的任何時間，概不存在任何就獲提供董事或監事服務而向第三方支付의代價。

(c) 惠及董事及監事、由該等董事或監事控制的法團及受其控制的實體的借款、準貸款及其他交易的相關資料

於各披露年度末或於往績記錄期間的任何時間，概無惠及董事或監事、由該等董事或監事所控制的法團及與其有關連的實體的借款、準貸款及其他交易。

(d) 董事及監事於交易、安排或合約中的重大權益

於各披露期末或於往績記錄期間的任何時間，概不存在 貴公司為其中一方且 貴公司董事或監事於其中直接或間接擁有重大權益的任何有關 貴集團業務的重大交易、安排及合約。

附 錄 一

會 計 師 報 告

11 五 名 最 高 薪 酬 人 士

於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年4月30日止四個月，貴集團五名最高薪酬人士分別包括零、零、零、零及1名董事及監事。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4月30日止四個月，應付剩餘5名、5名、5名、5名及4名人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、津貼及實物利益	8,380	7,590	8,169	2,333	1,725
以權益結算的股份付款	<u>3,589</u>	<u>7,012</u>	<u>6,687</u>	<u>2,631</u>	<u>2,082</u>
	<u>11,969</u>	<u>14,602</u>	<u>14,856</u>	<u>4,964</u>	<u>3,807</u>

薪酬介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年 (未經審計)	2026年 (未經審計)
零至1,000,000港元	—	—	—	4	3
1,000,001港元至1,500,000港元	1	—	—	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	3	2	2	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—	—	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	2	2	1	1
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—	—	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	—	—	—	—
4,000,001港元至4,500,000港元	—	—	—	—	—
4,500,001港元至5,000,000港元	—	—	—	—	—
5,000,001港元至5,500,000港元	—	—	—	—	—
5,500,001港元至6,000,000港元	—	—	—	—	—
6,000,001港元至6,500,000港元	—	—	—	—	—
6,500,001港元至7,000,000港元	1	—	—	—	—
7,000,001港元至7,500,000港元	—	1	—	—	—
7,500,001港元至8,000,000港元	—	—	1	—	—
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>4</u>

附錄一

會計師報告

12 所得稅

(a) 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
持續經營業務					
即期所得稅	30,762	75,865	129,962	36,251	56,721
過往年度撥備不足	3,287	1,365	671	—	1,256
遞延所得稅	(3,813)	(5,448)	(20,753)	(13,571)	(1,541)
所得稅開支	<u>30,236</u>	<u>71,782</u>	<u>109,880</u>	<u>22,680</u>	<u>56,436</u>

稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
除所得稅前利潤	259,878	608,711	853,235	232,307	409,009
除所得稅前利潤稅項，					
按有關稅項司法權區之適用					
溢利稅率計算	29,091	72,318	98,153	39,053	61,196
過往年度撥備不足	3,287	1,365	671	—	1,256
以下各項的稅務影響					
— 不可扣稅開支	2,337	2,592	1,013	26	4,625
— 毋須課稅收入	(45)	(5,688)	(3,455)	—	—
— 使用過往未確認的稅項虧損	(6,454)	(345)	(3,752)	—	—
— 未確認可扣稅暫時性差額	41,965	52,108	42,202	—	—
— 研發開支的加計扣減*	(38,109)	(49,198)	(25,824)	(16,399)	(10,641)
— 其他	(1,836)	(1,370)	872	—	—
所得稅開支	<u>30,236</u>	<u>71,782</u>	<u>109,880</u>	<u>22,680</u>	<u>56,436</u>

中國企業所得稅(「企業所得稅」)

根據現行法律、詮釋及相關慣例，貴集團若干中國內地實體的所得稅撥備乃根據往績記錄期間的估計應課稅溢利，按法定稅率25%計算。

於往績記錄期間，適用於貴公司及貴集團在中國高新技術企業範圍內的若干附屬公司的優惠所得稅稅率為15%。

- * 貴公司及若干中國附屬公司有資格於計算所得稅時，就合資格研發(「研發」)開支以及確認為無形資產且攤銷期超過10年的合資格研發開支，可申請加計扣減。扣減額為合資格研發開支的額外100%或合資格無形資產成本的200%。合資格研發開支指具有明確目標、系統方法及創新的研發活動，包括應用新的科學技術知識或對技術、產品或工藝的實質改進。

附錄一

會計師報告

其他司法權區的企業所得稅

海外附屬公司稅項按相關國家適用之現行稅率計提。海外附屬公司的所得稅稅率介乎15.0%至25.8%。

(b) 即期稅項資產及負債

貴集團

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
可收回所得稅	4,758	6,262	13,610	3,228
應付所得稅	14,132	27,317	33,658	1,406

貴公司

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
可收回所得稅	14	14	—	—
應付所得稅	—	—	—	—

13 股息

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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)	(未經審計)
年內／期內已付股息					
末期股息	47,012	—	94,454	—	—

截至2022年12月31日止年度的末期股息每10股人民幣0.50元(含稅)已於2023年之 貴集團2022年股東週年大會上獲批准。末期股息人民幣47,012,000元已於2023年6月16日派付。

截至2023年12月31日止年度，概無宣派及批准任何股息。

截至2024年12月31日止年度的末期股息每10股人民幣1.00元(含稅)已於2025年5月之 貴集團2024年股東週年大會上獲批准。末期股息人民幣94,454,000元已於2025年7月17日派付。

除上述股息外，截至2025年12月31日止年度的末期股息每10股人民幣1.00元(含稅)已於2026年4月24日之 貴集團2025年股東週年大會上批准。按截至2026年4月24日止的流通在外的A股普通股數目計，該等股息估計為人民幣94,735,000元，並已於截至2026年4月30日止四個月確認為應付股息。於2026年6月10日， 貴公司宣佈落實股息分派，金額為人民幣95,286,000元，乃按截至2026年6月10日流通在外的A股普通股數目而釐定。該等股息已於2026年6月17日派付。

附 錄 一

會 計 師 報 告

14 貴公司擁有人應佔每股盈利(「每股盈利」)

(a) 基本每股盈利

基本每股盈利按 貴公司擁有人應佔溢利除以於往績記錄期間的已發行普通股加權平均數(不包括為股份計劃持有的庫存股份)計算，因為就計算每股盈利而言，該等股份不被視為已發行在外。

下表列示用於計算基本每股盈利的利潤及股份資料：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
用於計算基本每股盈利的 貴公司擁有人應佔溢利					
— 持續經營業務及					
已終止經營業務	222,008	520,696	720,205	200,593	331,652
— 持續經營業務	171,646	446,205	683,532	182,789	330,905
— 已終止經營業務	<u>50,362</u>	<u>74,491</u>	<u>36,673</u>	<u>17,804</u>	<u>747</u>
股份數目					
已發行普通股加權平均數 (千股)					
年初／期初股份(千股)	947,923	945,168	938,282	938,282	947,351
加：年內／期內已行使購股權 加權平均數(千股)	4,525	560	4,472	—	405
加：年內／期內可換股債券的 可換股股份之加權 平均數(千股)	—	—	1	—	1
減：年內／期內購回股份的 加權平均數(千股)	<u>(11,821)</u>	<u>(6,335)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年末／期末已發行普通股的 加權平均數(千股)	<u>940,627</u>	<u>939,393</u>	<u>942,755</u>	<u>938,282</u>	<u>947,757</u>
基本每股盈利(每股人民幣元)					
— 持續經營業務及					
已終止經營業務	0.236	0.554	0.764	0.214	0.350
— 持續經營業務	0.182	0.475	0.725	0.195	0.349
— 已終止經營業務	<u>0.054</u>	<u>0.079</u>	<u>0.039</u>	<u>0.019</u>	<u>0.001</u>

附錄一

會計師報告

(b) 攤薄每股盈利

貴公司及附屬公司授出的股份計劃以及已發行的可換股債券對每股盈利具有潛在攤薄效應。攤薄每股盈利乃通過假設已轉換可換股債券產生的所有潛在攤薄普通股，調整 貴公司擁有人應佔溢利的利息開支影響(除稅後)(形成計算攤薄每股盈利的分子)，並通過假設已轉換股份計劃及可換股債券所產生的所有潛在攤薄普通股，調整已發行普通股加權平均數(不包括為股份計劃持有的庫存股份)(共同形成計算攤薄每股盈利的分母)計算。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
用於計算基本每股盈利的 貴公司擁有人應佔溢利					
— 持續經營業務及					
已終止經營業務	222,008	520,696	720,205	200,593	331,652
就可換股債券利息開支作出 調整	—	—	8,368	—	3,366
	<u>222,008</u>	<u>520,696</u>	<u>728,573</u>	<u>200,593</u>	<u>335,018</u>
— 持續經營業務	171,646	446,205	683,532	182,789	330,905
就可換股債券利息開支作出 調整	—	—	8,368	—	3,366
	<u>171,646</u>	<u>446,205</u>	<u>691,900</u>	<u>182,789</u>	<u>334,271</u>
— 已終止經營業務	<u>50,362</u>	<u>74,491</u>	<u>36,673</u>	<u>17,804</u>	<u>747</u>
股份數目					
於年末／期末已發行普通股 加權平均數(千股)	940,627	939,393	942,755	938,282	947,757
因購股權而產生的潛在股份 調整(千股)	2,620	—	1,082	407	3,410
因可換股債券而產生的潛在 股份調整(千股)	—	—	23,896	2,530	10,501
	<u>943,247</u>	<u>939,393</u>	<u>967,733</u>	<u>941,219</u>	<u>961,668</u>
攤薄每股盈利(每股人民幣元)					
— 持續經營業務及					
已終止經營業務	0.235	0.554	0.753	0.213	0.349
— 持續經營業務	0.182	0.475	0.715	0.194	0.348
— 已終止經營業務	<u>0.053</u>	<u>0.079</u>	<u>0.038</u>	<u>0.019</u>	<u>0.001</u>

附錄一

會計師報告

15 物業、廠房及設備

貴集團

2023年	物業及樓宇 人民幣千元	裝修 人民幣千元	機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2023年1月1日	434,987	61,048	849,909	29,117	74,538	432,036	1,881,635
添置	5,233	43,237	50,246	1,617	17,507	834,414	952,254
轉撥自在建工程	311,887	—	381,552	—	3,596	(697,035)	—
轉撥自投資物業(附註19)	16,430	—	—	—	—	—	16,430
轉入投資物業(附註19)	(6,151)	—	—	—	—	—	(6,151)
轉入無形資產(附註18)	—	—	—	—	—	(983)	(983)
出售	(710)	(383)	(11,061)	(779)	(1,482)	—	(14,415)
其他	—	—	125	172	—	—	297
於2023年12月31日	<u>761,676</u>	<u>103,902</u>	<u>1,270,771</u>	<u>30,127</u>	<u>94,159</u>	<u>568,432</u>	<u>2,829,067</u>
累計折舊及減值							
於2023年1月1日	(94,231)	(37,533)	(329,320)	(9,262)	(36,077)	—	(506,423)
折舊	(17,884)	(10,568)	(96,127)	(1,332)	(11,021)	—	(136,932)
處置時撥回	190	—	8,963	768	623	—	10,544
轉入投資物業(附註19)	(2,542)	—	—	—	—	—	(2,542)
其他	—	—	206	—	—	—	206
於2023年12月31日	<u>(114,467)</u>	<u>(48,101)</u>	<u>(416,278)</u>	<u>(9,826)</u>	<u>(46,475)</u>	<u>—</u>	<u>(635,147)</u>
賬面淨值							
於2023年12月31日	<u>647,209</u>	<u>55,801</u>	<u>854,493</u>	<u>20,301</u>	<u>47,684</u>	<u>568,432</u>	<u>2,193,920</u>
於2023年1月1日	<u>340,756</u>	<u>23,515</u>	<u>520,589</u>	<u>19,855</u>	<u>38,461</u>	<u>432,036</u>	<u>1,375,212</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 集 團

2024 年	物業及樓宇 人民幣千元	裝修 人民幣千元	機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2024年1月1日	761,676	103,902	1,270,771	30,127	94,159	568,432	2,829,067
添置	16,656	20,241	33,102	816	10,714	631,801	713,330
轉撥自在建工程	352,097	—	325,613	105	46,156	(723,971)	—
轉撥自投資物業(附註19)	5,312	—	—	—	—	—	5,312
收購附屬公司(附註46)	—	—	44	—	—	1,334	1,378
處置	(4,258)	—	(36,964)	(2,248)	(2,003)	—	(45,473)
於2024年12月31日	<u>1,131,483</u>	<u>124,143</u>	<u>1,592,566</u>	<u>28,800</u>	<u>149,026</u>	<u>477,596</u>	<u>3,503,614</u>
累計折舊及減值							
於2024年1月1日	(114,467)	(48,101)	(416,278)	(9,826)	(46,475)	—	(635,147)
折舊	(25,886)	(12,784)	(139,553)	(1,438)	(12,766)	—	(192,427)
處置時撥回	72	—	23,728	2,163	1,657	—	27,620
轉撥自投資物業(附註19)	(1,373)	—	—	—	—	—	(1,373)
其他	—	—	—	—	—	—	—
於2024年12月31日	<u>(141,654)</u>	<u>(60,885)</u>	<u>(532,103)</u>	<u>(9,101)</u>	<u>(57,584)</u>	<u>—</u>	<u>(801,327)</u>
賬面淨值							
於2024年12月31日	<u>989,829</u>	<u>63,258</u>	<u>1,060,463</u>	<u>19,699</u>	<u>91,442</u>	<u>477,596</u>	<u>2,702,287</u>
於2024年1月1日	<u>647,209</u>	<u>55,801</u>	<u>854,493</u>	<u>20,301</u>	<u>47,684</u>	<u>568,432</u>	<u>2,193,920</u>

貴 集 團

2025 年	物業及樓宇 人民幣千元	裝修 人民幣千元	機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2025年1月1日	1,131,483	124,143	1,592,566	28,800	149,026	477,596	3,503,614
添置	17,394	18,245	33,284	1,713	7,562	661,122	739,320
轉撥自在建工程	39,603	—	362,521	561	69,956	(472,641)	—
轉入投資物業(附註19)	(8,016)	—	—	—	—	—	(8,016)
轉入無形資產(附註18)	—	—	—	—	—	(4,578)	(4,578)
處置	—	—	(11,405)	(1,360)	(1,035)	—	(13,800)
其他	—	—	(9,761)	1,299	633	—	(7,829)
於2025年12月31日	<u>1,180,464</u>	<u>142,388</u>	<u>1,967,205</u>	<u>31,013</u>	<u>226,142</u>	<u>661,499</u>	<u>4,208,711</u>
累計折舊及減值							
於2025年1月1日	(141,654)	(60,885)	(532,103)	(9,101)	(57,584)	—	(801,327)
折舊	(32,373)	(13,719)	(160,987)	(1,832)	(18,921)	—	(227,832)
處置時撥回	—	—	8,996	1,029	1,035	—	11,060
轉入投資物業(附註19)	659	—	—	—	—	—	659
其他	—	—	8,767	59	939	—	9,765
於2025年12月31日	<u>(173,368)</u>	<u>(74,604)</u>	<u>(675,327)</u>	<u>(9,845)</u>	<u>(74,531)</u>	<u>—</u>	<u>(1,007,675)</u>
賬面淨值							
於2025年12月31日	<u>1,007,096</u>	<u>67,784</u>	<u>1,291,878</u>	<u>21,168</u>	<u>151,611</u>	<u>661,499</u>	<u>3,201,036</u>
於2025年1月1日	<u>989,829</u>	<u>63,258</u>	<u>1,060,463</u>	<u>19,699</u>	<u>91,442</u>	<u>477,596</u>	<u>2,702,287</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 集 團

2026 年

(未經審計)

	物業及樓宇 人民幣千元	裝修 人民幣千元	機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2026年1月1日	1,180,464	142,388	1,967,205	31,013	226,142	661,499	4,208,711
添置	10,249	3,108	75,117	2,106	3,525	194,104	288,209
收購附屬公司(附註46)	—	2,715	13,360	2,598	1,053	727	20,453
處置已終止經營業務 (附註34)	(10,147)	(4,584)	(177,294)	(9,897)	(42,254)	(3,244)	(247,420)
轉撥自在建工程	75,591	—	16,902	—	7,655	(100,148)	—
轉入投資物業(附註19)	(89,008)	—	—	—	—	—	(89,008)
轉入無形資產(附註18)	—	—	—	—	—	(899)	(899)
處置	—	—	(71,540)	(328)	(573)	—	(72,441)
其他	—	—	17	(59)	(142)	—	(184)
於2026年4月30日	<u>1,167,149</u>	<u>143,627</u>	<u>1,823,767</u>	<u>25,433</u>	<u>195,406</u>	<u>752,039</u>	<u>4,107,421</u>
累計折舊及減值							
於2026年1月1日	(173,368)	(74,604)	(675,327)	(9,845)	(74,531)	—	(1,007,675)
折舊	(9,262)	(4,053)	(61,717)	(2,115)	(8,406)	—	(85,553)
收購附屬公司(附註46)	—	—	(1,498)	(81)	(583)	—	(2,162)
處置已終止經營業務 (附註34)	9,377	—	109,419	6,544	32,003	—	157,343
處置時撥回	—	—	—	—	—	—	—
轉入投資物業(附註19)	28,912	—	—	—	—	—	28,912
其他	—	—	—	—	—	—	—
於2026年4月30日	<u>(144,341)</u>	<u>(78,657)</u>	<u>(629,123)</u>	<u>(5,497)</u>	<u>(51,517)</u>	<u>—</u>	<u>(909,135)</u>
賬面淨值							
於2026年4月30日	<u>1,022,808</u>	<u>64,970</u>	<u>1,194,644</u>	<u>19,936</u>	<u>143,889</u>	<u>752,039</u>	<u>3,198,286</u>
於2026年1月1日	<u>1,007,096</u>	<u>67,784</u>	<u>1,291,878</u>	<u>21,168</u>	<u>151,611</u>	<u>661,499</u>	<u>3,201,036</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

2023年	物業及樓宇 人民幣千元	裝修 人民幣千元	機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2023年1月1日	142,248	26,055	198,294	4,028	20,186	95,772	486,583
添置	121	18,477	18,631	162	4,004	59,916	101,311
轉撥自在建工程	78,389	—	45,528	—	530	(124,447)	—
處置	—	—	(5,765)	(630)	(834)	—	(7,229)
於2023年12月31日	220,758	44,532	256,688	3,560	23,886	31,241	580,665
累計折舊及減值							
於2023年1月1日	(40,808)	(15,222)	(127,700)	(3,645)	(4,444)	—	(191,819)
折舊	(6,842)	(4,339)	(23,339)	(152)	(2,251)	—	(36,923)
處置時撥回	—	—	1,211	629	88	—	1,928
於2023年12月31日	(47,650)	(19,561)	(149,828)	(3,168)	(6,607)	—	(226,814)
賬面淨值							
於2023年12月31日	173,108	24,971	106,860	392	17,279	31,241	353,851
於2023年1月1日	101,440	10,833	70,594	383	15,742	95,772	294,764

貴 公 司

2024年	物業及樓宇 人民幣千元	裝修 人民幣千元	機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2024年1月1日	220,758	44,532	256,688	3,560	23,886	31,241	580,665
添置	14,876	3,008	5,873	—	257	62,894	86,908
轉撥自在建工程	23,791	—	10,124	—	—	(33,915)	—
處置	—	—	(41,823)	(669)	(10,041)	—	(52,533)
於2024年12月31日	259,425	47,540	230,862	2,891	14,102	60,220	615,040
累計折舊及減值							
於2024年1月1日	(47,650)	(19,561)	(149,828)	(3,168)	(6,607)	—	(226,814)
折舊	(8,648)	(4,758)	(22,430)	(113)	(2,313)	—	(38,262)
處置時撥回	—	—	10,973	669	2,305	—	13,947
於2024年12月31日	(56,298)	(24,319)	(161,285)	(2,612)	(6,615)	—	(251,129)
賬面淨值							
於2024年12月31日	203,127	23,221	69,577	279	7,487	60,220	363,911
於2024年1月1日	173,108	24,971	106,860	392	17,279	31,241	353,851

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

2025 年	物業及樓宇 人民幣千元	裝修 人民幣千元	機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2025年1月1日	259,425	47,540	230,862	2,891	14,102	60,220	615,040
添置	378	11,425	5,263	1,278	1,683	45,194	65,221
出售予附屬公司	—	—	—	—	—	(78,589)	(78,589)
轉撥自在建工程	4,881	—	4,091	—	888	(9,860)	—
處置	—	—	(2,202)	—	—	—	(2,202)
於2025年12月31日	<u>264,684</u>	<u>58,965</u>	<u>238,014</u>	<u>4,169</u>	<u>16,673</u>	<u>16,965</u>	<u>599,470</u>
累計折舊及減值							
於2025年1月1日	(56,298)	(24,319)	(161,285)	(2,612)	(6,615)	—	(251,129)
折舊	(9,578)	(5,802)	(16,427)	(241)	(1,575)	—	(33,623)
處置時撥回	—	—	1,746	—	—	—	1,746
於2025年12月31日	<u>(65,876)</u>	<u>(30,121)</u>	<u>(175,966)</u>	<u>(2,853)</u>	<u>(8,190)</u>	<u>—</u>	<u>(283,006)</u>
賬面淨值							
於2025年12月31日	<u>198,808</u>	<u>28,844</u>	<u>62,048</u>	<u>1,316</u>	<u>8,483</u>	<u>16,965</u>	<u>316,464</u>
於2025年1月1日	<u>203,127</u>	<u>23,221</u>	<u>69,577</u>	<u>279</u>	<u>7,487</u>	<u>60,220</u>	<u>363,911</u>

貴 公 司

2026 年 (未經審計)	物業及樓宇 人民幣千元	裝修 人民幣千元	機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2026年1月1日	264,684	58,965	238,014	4,169	16,673	16,965	599,470
添置	199	838	449	—	215	11,664	13,365
轉出至附屬公司	—	—	—	—	—	—	—
轉撥自在建工程	—	—	88	—	1,712	(1,800)	—
處置	—	—	(3,082)	—	—	—	(3,082)
於2026年4月30日	<u>264,883</u>	<u>59,803</u>	<u>235,469</u>	<u>4,169</u>	<u>18,600</u>	<u>26,829</u>	<u>609,753</u>
累計折舊及減值							
於2026年1月1日	(65,876)	(30,121)	(175,966)	(2,853)	(8,190)	—	(283,006)
折舊	(3,175)	(2,169)	(5,226)	(89)	(646)	—	(11,305)
處置時撥回	—	—	1,552	—	—	—	1,552
於2026年4月30日	<u>(69,051)</u>	<u>(32,290)</u>	<u>(179,640)</u>	<u>(2,942)</u>	<u>(8,836)</u>	<u>—</u>	<u>(292,759)</u>
賬面淨值							
於2026年4月30日	<u>195,832</u>	<u>27,513</u>	<u>55,829</u>	<u>1,227</u>	<u>9,764</u>	<u>26,829</u>	<u>316,994</u>
於2026年1月1日	<u>198,808</u>	<u>28,844</u>	<u>62,048</u>	<u>1,316</u>	<u>8,483</u>	<u>16,965</u>	<u>316,464</u>

附錄一

會計師報告

16 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就營運用作辦公室及研究站的辦公場所訂有租賃合約。為取得租期為50年的土地使用權，貴集團已預付一次性總額款項，且根據該等土地使用權的條款，概不會支付任何持續款項。辦公場所租賃的租期一般介乎2年至5年。

(a) 使用權資產

使用權資產賬面淨值的變動分析如下：

貴集團

	辦公場所 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	16,250	89,255	105,505
添置	23,001	29,510	52,511
轉撥自投資物業	—	2,954	2,954
折舊	(9,509)	(3,999)	(13,508)
終止	(1,775)	—	(1,775)
於2023年12月31日及2024年1月1日	27,967	117,720	145,687
添置	39,169	61,099	100,268
收購附屬公司(附註46)	—	8,423	8,423
轉撥自投資物業(附註19)	—	589	589
折舊	(11,598)	(4,828)	(16,426)
終止	(975)	—	(975)
於2024年12月31日及2025年1月1日	54,563	183,003	237,566
添置	2,070	234	2,304
折舊	(12,382)	(5,252)	(17,634)
終止	(5,661)	—	(5,661)
於2025年12月31日	38,590	177,985	216,575
(未經審計)			
於2026年1月1日	38,590	177,985	216,575
添置	5,659	619	6,278
收購附屬公司(附註46)	20,568	9,452	30,020
折舊	(8,793)	(2,276)	(11,069)
處置已終止經營業務(附註34)	(7,014)	—	(7,014)
轉入投資物業	—	(55,971)	(55,971)
於2026年4月30日	49,010	129,809	178,819

附錄一

會計師報告

貴公司

	辦公場所 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	3,359	6,084	9,443
折舊	(672)	(184)	(856)
於2023年12月31日及2024年1月1日	2,687	5,900	8,587
添置	12,884	7,820	20,704
折舊	(1,087)	(236)	(1,323)
於2024年12月31日及2025年1月1日	14,484	13,484	27,968
添置	—	235	235
折舊	(1,919)	(346)	(2,265)
於2025年12月31日	12,565	13,373	25,938
(未經審計)			
於2026年1月1日	12,565	13,373	25,938
折舊	(480)	(115)	(595)
於2026年4月30日	12,085	13,258	25,343

(b) 租賃負債

貴集團

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
年初／期初賬面值	15,829	29,211	55,605	42,060
新租賃	23,001	39,169	2,070	5,659
收購附屬公司(附註46)	—	—	—	22,271
處置已終止經營業務(附註34)	—	—	—	(4,507)
終止	(1,653)	(204)	(4,532)	(5,659)
年內／期內已確認利息增幅	1,575	2,742	4,160	996
付款	(9,541)	(15,313)	(15,243)	(8,996)
	29,211	55,605	42,060	51,824
分析為：				
流動部分	10,345	12,484	10,086	6,228
非流動部分	18,866	43,121	31,974	45,596

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
年初／期初賬面值	3,407	2,765	14,342	14,521
新租賃	—	12,884	—	—
年內／期內已確認利息增幅	92	826	2,312	562
付款	(734)	(2,133)	(2,133)	(1,399)
	<u>2,765</u>	<u>14,342</u>	<u>14,521</u>	<u>13,684</u>
分析為：				
流動部分	661	1,949	1,313	1,313
非流動部分	<u>2,104</u>	<u>12,393</u>	<u>13,208</u>	<u>12,371</u>

租賃負債的到期分析已於歷史財務資料附註45披露。

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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)	(未經審計)
持續經營業務					
租賃負債利息	373	1,464	4,160	999	996
使用權資產折舊開支	<u>4,338</u>	<u>6,675</u>	<u>13,738</u>	<u>4,517</u>	<u>10,105</u>
於損益中確認的總額	<u>4,711</u>	<u>8,139</u>	<u>17,898</u>	<u>5,516</u>	<u>11,101</u>

貴公司

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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)	(未經審計)
持續經營業務					
租賃負債利息	92	826	2,312	590	562
使用權資產折舊開支	<u>856</u>	<u>1,323</u>	<u>2,265</u>	<u>745</u>	<u>595</u>
於損益中確認的總額	<u>948</u>	<u>2,149</u>	<u>4,577</u>	<u>1,335</u>	<u>1,157</u>

附錄一

會計師報告

17 商譽

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
賬面總值	1,083,100	1,083,100	1,083,100	747,152
累計減值	(545,883)	(545,883)	(545,883)	(9,114)
	<u>537,217</u>	<u>537,217</u>	<u>537,217</u>	<u>738,038</u>
年初／期初賬面淨值	537,217	537,217	537,217	537,217
來自收購的增加額(附註46)	—	—	—	379,368
處置已終止經營業務(附註34)	—	—	—	(178,547)
年末／期末賬面淨值	<u>537,217</u>	<u>537,217</u>	<u>537,217</u>	<u>738,038</u>

貴集團透過將收購的業務按照其運營及固定資產分組為個別現金產生單位(「現金產生單位」)以識別商譽。商譽分配至相關現金產生單位如下：

於2023年12月31日

	商譽		
	賬面總值	累計減值	賬面淨值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
珠海名圖超俊科技有限公司	194,337	(194,337)	—
鼎龍(寧波)新材料有限公司	50,153	(9,114)	41,039
浙江旗捷投資管理有限公司	280,388	—	280,388
深圳超俊科技有限公司	324,634	(324,634)	—
成都時代立夫科技有限公司	37,243	—	37,243
珠海市科力萊科技有限公司	17,798	(17,798)	—
北海績迅科技股份有限公司	178,547	—	178,547
	<u>1,083,100</u>	<u>(545,883)</u>	<u>537,217</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

於 2024 年 12 月 31 日

	商 譽		
	賬面總值 人民幣千元	累計減值 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
珠海名圖超俊科技有限公司	194,337	(194,337)	—
鼎龍(寧波)新材料有限公司	50,153	(9,114)	41,039
浙江旗捷投資管理有限公司	280,388	—	280,388
深圳超俊科技有限公司	324,634	(324,634)	—
成都時代立夫科技有限公司	37,243	—	37,243
珠海市科力萊科技有限公司	17,798	(17,798)	—
北海績迅科技股份有限公司	178,547	—	178,547
	<u>1,083,100</u>	<u>(545,883)</u>	<u>537,217</u>

於 2025 年 12 月 31 日

	商 譽		
	賬面總值 人民幣千元	累計減值 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
珠海名圖超俊科技有限公司	194,337	(194,337)	—
鼎龍(寧波)新材料有限公司	50,153	(9,114)	41,039
浙江旗捷投資管理有限公司	280,388	—	280,388
深圳超俊科技有限公司	324,634	(324,634)	—
成都時代立夫科技有限公司	37,243	—	37,243
珠海市科力萊科技有限公司	17,798	(17,798)	—
北海績迅科技股份有限公司	178,547	—	178,547
	<u>1,083,100</u>	<u>(545,883)</u>	<u>537,217</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

於2026年4月30日

	商 譽		
	賬面總值 人民幣千元	累計減值 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
(未經審計)			
鼎龍(寧波)新材料有限公司	50,153	(9,114)	41,039
浙江旗捷投資管理有限公司	280,388	—	280,388
成都時代立夫科技有限公司	37,243	—	37,243
深圳市皓飛新型材料有限公司	379,368	—	379,368
	<u>747,152</u>	<u>(9,114)</u>	<u>738,038</u>

獲分配商譽的現金產生單位每年進行減值測試，且若於各報告期末識別出減值跡象，亦會進行測試。管理層會根據管理層批准的財務預算計算五年期間的預期現金流量以評估所有現金產生單位的可收回金額。截至2026年4月30日止四個月，並未識別出任何減值跡象。

現金產生單位的可收回金額之估計乃基於使用價值，主要假設如下：

於2023年12月31日

	首個五年 期間的預期 收入增長率	首個五年 期間後的預期 收入增長率	除稅前貼現率
鼎龍(寧波)新材料有限公司	5.15%–7.99%	0%	12.72%
浙江旗捷投資管理有限公司	4.93%–17.83%	0%	13.33%
成都時代立夫科技有限公司	2.82%–25.98%	0%	14.69%
北海績迅科技股份有限公司	<u>1.44%–2.21%</u>	<u>0%</u>	<u>12.25%–12.30%</u>

於2024年12月31日

	首個五年 期間的預期 收入增長率	首個五年 期間後的預期 收入增長率	除稅前貼現率
鼎龍(寧波)新材料有限公司	1.19%–4.42%	0%	12.25%
浙江旗捷投資管理有限公司	4.50%–12.41%	0%	12.04%
成都時代立夫科技有限公司	2.96%–10.69%	0%	14.09%
北海績迅科技股份有限公司	<u>0.16%–2.68%</u>	<u>0%</u>	<u>12.80%–12.83%</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

於 2025 年 12 月 31 日

	首個五年 期間的預期 收入增長率	首個五年 期間後的預期 收入增長率	除稅前貼現率
鼎龍(寧波)新材料有限公司	0.71%–5.65%	0%	13.48%
浙江旗捷投資管理有限公司	2.56%–31.96%	0%	11.91%
成都時代立夫科技有限公司	0.91%–12.57%	0%	15.32%
北海績迅科技股份有限公司	2.97%–10.78%	0%	12.37%

預期收入增長率乃基於 貴集團歷史經營表現、歷史增長率、行業水平、五年財務預算及管理層對市場狀況的估計所得出的相關資料。除稅前貼現率為反映當前市場貨幣時間價值及相關現金產生單位的特定風險的估計利率。

敏 感 性 分 析

於 2023 年、2024 年及 2025 年 12 月 31 日，成都時代立夫科技有限公司的估計可收回金額分別較相關賬面值高出約人民幣 13 億元、人民幣 29 億元及人民幣 42 億元。管理層認為，在假設發生合理可能變動的情況下，相關現金產生單位的賬面值將不會高於可收回金額。

就鼎龍(寧波)新材料有限公司(「**鼎龍寧波**」)而言，於 2023 年、2024 年及 2025 年 12 月 31 日，可收回金額分別超過其賬面值約人民幣 15 百萬元、人民幣 64 百萬元及人民幣 90 百萬元。

就浙江旗捷投資管理有限公司(「**浙江旗捷**」)而言，於 2023 年、2024 年及 2025 年 12 月 31 日，可收回金額分別超過其賬面值約人民幣 154 百萬元、人民幣 312 百萬元及人民幣 7 百萬元。

就北海績迅科技股份有限公司(「**北海績迅**」)而言，於 2023 年、2024 年及 2025 年 12 月 31 日，可收回金額分別超過其賬面值約人民幣 4 百萬元、人民幣 9 百萬元及人民幣 10 百萬元。

倘減值評估中所使用的假設變動幅度大於下表所述，則該等變動單獨而言會導致於截至 2023 年、2024 年及 2025 年 12 月 31 日止年度確認減值虧損。

附 錄 一

會 計 師 報 告

	導致賬面值高於可收回金額的變動		
	鼎龍寧波 變動百分比	浙江旗捷 變動百分比	北海績迅 變動百分比
截至2023年12月31日止年度			
除稅前貼現率	2%	3%	0.5%
預期收入增長率	(2%)	(2%)	(1%)
截至2024年12月31日止年度			
除稅前貼現率	6%	9%	0.5%
預期收入增長率	(6%)	(7%)	(1%)
截至2025年12月31日止年度			
除稅前貼現率	9%	1%	1%
預期收入增長率	(3.5%)	(1%)	(1%)

18 無形資產

貴集團

	信息系統			總計
	專利權	專有技術	及其他	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日				
於2023年1月1日：				
成本	352,554	16,124	25,651	394,329
累計攤銷	(176,297)	(3,613)	(8,925)	(188,835)
累計減值	(10,066)	—	(1)	(10,067)
	<u>166,191</u>	<u>12,511</u>	<u>16,725</u>	<u>195,427</u>
賬面淨值				
於2023年1月1日，扣除累計攤銷	166,191	12,511	16,725	195,427
添置	40	—	6,603	6,643
內部研發	4,282	—	—	4,282
轉撥自在建工程	—	—	983	983
攤銷	(25,355)	(1,618)	(6,247)	(33,220)
減值撥備*	(6,578)	(759)	—	(7,337)
	<u>138,580</u>	<u>10,134</u>	<u>18,064</u>	<u>166,778</u>
於2023年12月31日，扣除累計攤銷及減值				

附 錄 一

會 計 師 報 告

	專 利 權	專 有 技 術	信 息 系 統 及 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 12 月 31 日：				
成本	356,876	16,124	33,237	406,237
累 計 攤 銷	(201,652)	(5,231)	(15,172)	(222,055)
累 計 減 值	(16,644)	(759)	(1)	(17,404)
賬 面 淨 值	138,580	10,134	18,064	166,778
2024 年 12 月 31 日				
於 2024 年 1 月 1 日：				
成本	356,876	16,124	33,237	406,237
累 計 攤 銷	(201,652)	(5,231)	(15,172)	(222,055)
累 計 減 值	(16,644)	(759)	(1)	(17,404)
賬 面 淨 值	138,580	10,134	18,064	166,778
於 2024 年 1 月 1 日，扣除累 計 攤 銷	138,580	10,134	18,064	166,778
添 置	—	—	7,139	7,139
處 置	—	—	(962)	(962)
攤 銷	(24,112)	(1,517)	(3,665)	(29,294)
於 2024 年 12 月 31 日，扣除累 計 攤 銷 及 減 值	114,468	8,617	20,576	143,661
於 2024 年 12 月 31 日：				
成本	356,876	16,124	39,414	412,414
累 計 攤 銷	(225,764)	(6,748)	(18,837)	(251,349)
累 計 減 值	(16,644)	(759)	(1)	(17,404)
賬 面 淨 值	114,468	8,617	20,576	143,661
2025 年 12 月 31 日				
於 2025 年 1 月 1 日：				
成本	356,876	16,124	39,414	412,414
累 計 攤 銷	(225,764)	(6,748)	(18,837)	(251,349)
累 計 減 值	(16,644)	(759)	(1)	(17,404)
賬 面 淨 值	114,468	8,617	20,576	143,661
於 2025 年 1 月 1 日，扣除累 計 攤 銷	114,468	8,617	20,576	143,661
添 置	—	—	4,827	4,827
轉 撥 自 在 建 工 程	—	—	4,578	4,578
處 置	—	—	(14,323)	(14,323)
攤 銷	(24,120)	(3,815)	(3,636)	(31,571)
處 置 時 撥 回	—	—	14,323	14,323
於 2025 年 12 月 31 日，扣除累 計 攤 銷 及 減 值	90,348	4,802	26,345	121,495

附錄一

會計師報告

	專利權	專有技術	信息系統 及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年12月31日：				
成本	356,876	16,124	34,496	407,496
累計攤銷	(249,884)	(10,563)	(8,150)	(268,597)
累計減值	(16,644)	(759)	(1)	(17,404)
賬面淨值	90,348	4,802	26,345	121,495
2026年4月30日(未經審計)				
於2026年1月1日：				
成本	356,876	16,124	34,496	407,496
累計攤銷	(249,884)	(10,563)	(8,150)	(268,597)
累計減值	(16,644)	(759)	(1)	(17,404)
賬面淨值	90,348	4,802	26,345	121,495
於2026年1月1日，扣除累計攤銷	90,348	4,802	26,345	121,495
添置	—	—	73	73
收購附屬公司(附註46)	108,276	—	—	108,276
轉撥自在建工程	—	—	899	899
處置	—	—	(183)	(183)
攤銷	(8,445)	(378)	(1,826)	(10,649)
處置已終止經營業務，按成本(附註34)	(29,962)	(15,108)	(10,945)	(56,015)
處置已終止經營業務時累計折舊撥回(附註34)	16,232	10,739	6,694	33,665
於2026年4月30日，扣除累計攤銷及減值	176,449	55	21,057	197,561
於2026年4月30日：				
成本	435,190	1,016	24,340	460,546
累計攤銷	(242,097)	(202)	(3,282)	(245,581)
累計減值	(16,644)	(759)	(1)	(17,404)
賬面淨值	176,449	55	21,057	197,561

* 截至2023年12月31日止年度之無形資產減值撥備的詳情如下：

截至2023年12月31日止年度，已就半導體材料及解決方案分部附屬公司杭州旗捷科技股份有限公司的若干無形資產確認減值虧損人民幣7,337,000元。該減值虧損有關(i)墨盒兼容芯片專利權人民幣6,578,000元，及(ii)平台軟件人民幣759,000元。

就專利權確認的減值虧損主要由於相關產品平均售價持續下降，由2019年的約人民幣8元下降至2022年的人民幣4.33元，並於2023年進一步下降至約人民幣2元，導致毛利率為負。因此，管理層認為相關技術不再具有商業可行性。

就平台軟件確認的減值虧損，乃由於管理層決定放棄該平台，因其自2021年推出以來累計下載量一直低於300次，且後續的技術升級已使該軟件過時。

附 錄 一

會 計 師 報 告

上述資產的可收回金額乃基於公允價值減出售成本釐定，該金額被評估為零，因為相關產品已停產，且該等資產不存在活躍市場或其他用途。由於使用重大不可觀察輸入數據，包括管理層對產品特定市場條件和技術可行性的評估，公允價值計量被歸類於公允價值層級第三層級。

於相關現金產生單位內，概無就其他非金融資產確認減值虧損，因管理層認為，於2023年12月31日，該等資產不存在減值跡象。

貴 公 司

	專 利 權 人 民 幣 千 元	信 息 系 統 及 其 他 人 民 幣 千 元	總 計 人 民 幣 千 元
2023年12月31日			
於2023年1月1日：			
成本	57,461	412	57,873
累計攤銷	(25,701)	(21)	(25,722)
賬面淨值	31,760	391	32,151
於2023年1月1日，扣除累計攤銷	31,760	391	32,151
攤銷	(3,832)	(82)	(3,914)
於2023年12月31日，扣除累計攤銷	27,928	309	28,237
於2023年12月31日：			
成本	57,461	412	57,873
累計攤銷	(29,533)	(103)	(29,636)
賬面淨值	27,928	309	28,237
2024年12月31日			
於2024年1月1日：			
成本	57,461	412	57,873
累計攤銷	(29,533)	(103)	(29,636)
賬面淨值	27,928	309	28,237
於2024年1月1日，扣除累計攤銷	27,928	309	28,237
攤銷	(3,831)	(82)	(3,913)
於2024年12月31日，扣除累計攤銷	24,097	227	24,324
於2024年12月31日：			
成本	57,461	412	57,873
累計攤銷	(33,364)	(185)	(33,549)
賬面淨值	24,097	227	24,324

附 錄 一

會 計 師 報 告

	專 利 權 人 民 幣 千 元	信 息 系 統 及 其 他 人 民 幣 千 元	總 計 人 民 幣 千 元
2025 年 12 月 31 日			
於 2025 年 1 月 1 日：			
成本	57,461	412	57,873
累 計 攤 銷	(33,364)	(185)	(33,549)
賬面淨值	24,097	227	24,324
於 2025 年 1 月 1 日，扣除累計攤銷 攤銷	24,097 (3,832)	227 (82)	24,324 (3,914)
於 2025 年 12 月 31 日，扣除累計攤銷	20,265	145	20,410
於 2025 年 12 月 31 日：			
成本	57,461	412	57,873
累 計 攤 銷	(37,196)	(267)	(37,463)
賬面淨值	20,265	145	20,410
2026 年 4 月 30 日 (未經審計)			
於 2026 年 1 月 1 日：			
成本	57,461	412	57,873
累 計 攤 銷	(37,196)	(267)	(37,463)
賬面淨值	20,265	145	20,410
於 2026 年 1 月 1 日，扣除累計攤銷 攤銷	20,265 (1,277)	145 (28)	20,410 (1,305)
於 2026 年 4 月 30 日，扣除累計攤銷	18,988	117	19,105
於 2026 年 4 月 30 日：			
成本	57,461	412	57,873
累 計 攤 銷	(38,473)	(295)	(38,768)
賬面淨值	18,988	117	19,105

附錄一

會計師報告

19 投資物業

貴集團	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
樓宇及土地使用權				
於年初／期初	15,708	4,558	—	7,357
自物業、廠房及設備以及土地使用權重新分類	6,151	—	7,357	116,067
重新分類至物業、廠房及設備(附註15)	(13,888)	(3,939)	—	—
重新分類至使用權資產(附註16)	(2,954)	(589)	—	—
折舊	(459)	(30)	—	(1,180)
	<u>4,558</u>	<u>—</u>	<u>7,357</u>	<u>122,244</u>
於年末／期末	4,558	—	7,357	122,244

投資物業包括已建造的工廠樓宇及相關土地使用權。貴集團管理層釐定成本法適用於投資物業的估值。當投資物業的用途變化時，將其重新分類至物業、廠房及設備。

貴集團其中一間附屬公司向集團內另外兩間附屬公司出租其擁有的樓宇。該兩間承租附屬公司已於截至2026年4月30日止四個月內被貴集團出售(附註34)，因此，相關樓宇及土地使用權已重新分類為投資物業。截至2026年4月30日止四個月確認的租金收入約為人民幣440,000元，並計入其他收入。截至2026年4月30日止四個月確認的直接經營開支約為人民幣543,000元，並計入新能源材料及其他分部成本。

貴公司董事認為，於2026年4月30日投資物業的公允價值約為人民幣200,000,000元。該公允價值由貴公司董事參考同區或附近地點及類似條件的類似物業實際成交價，採用市場比較法釐定。投資物業的公允價值屬於國際財務報告準則第13號公允價值層級中的第三層級公允價值計量。公允價值乃基於物業最高及最佳用途釐定，此用途與其實際用途並無差異。

20 於聯營公司、合營企業及附屬公司的投資

(a) 於聯營公司的投資

貴集團

名 稱	註 冊 成 立 地 址 及 主 要 營 業 地 址	主 要 業 務 活 動	於12月31日的所有權 權益比例			於2026年 4月30日 的所有權 權益比例
			2023年	2024年	2025年	的 所 有 權 權 益 比 例 (未 經 審 計)
北海績迅科技股份有限公司 (附註34)	中國	生產及銷售打印機 耗材	59%**	59%**	59%**	44%
珠海名圖超俊科技有限公司 (附註34)	中國	生產及銷售打印機 耗材	100%**	100%**	100%**	40%

附 錄 一

會 計 師 報 告

名 稱	註 冊 成 立 地 址 及 主 要 營 業 地 址	主 要 業 務 活 動	於 12 月 31 日 的 所 有 權 權 益 比 例			於 2026 年 4 月 30 日 的 所 有 權 權 益 比 例 (未 經 審 計)
			2023 年	2024 年	2025 年	
南京市普印客數據科技有限 公司*	中國	銷售打印機耗材	10%	10%	10%	—
珠海墨美影像科技有限公司*	中國	銷售打印機耗材	10%	10%	—	—
河北海力恆遠新材料股份 有限公司*	中國	研發新技術材料	8.19%	8.19%	8.19%	8.19%
南通龍翔新材料科技股份 有限公司*	中國	研發新技術材料	10.32%	10.32%	10.32%	10.32%
中山市迪邁打印科技有限公司	中國	生產及銷售打印機 耗材	30%	—	—	—
中山市天宙電子科技有限公司*	中國	生產及銷售打印機 耗材	12.50%	12.50%	—	—
中山迪研電子有限公司*	中國	生產及銷售打印機 耗材	12.50%	12.50%	—	—
中山市奔達打印耗材有限公司*	中國	生產及銷售打印機 耗材	18%	—	—	—
珠海市天路環保科技有限公司	中國	生產及銷售打印機 耗材	35%	35%	35%	35%
浙江鼎龍蔚柏精密技術有限 公司*	中國	生產及銷售塑膠及 半導體設備	15%	15%	15%	15%
中山市懿印電子科技有限公司*	中國	生產及銷售電子 產品	4.45%	4.45%	—	—
大連海外華昇電子科技有限 公司*	中國	生產及銷售電子 產品	6.19%	6.19%	5.47%	5.47%
世紀開元智印互聯科技集團股份 有限公司*	中國	印刷及設計	14.67%	14.67%	14.67%	14.67%

附 錄 一

會 計 師 報 告

名稱	註冊成立 地址及主要 營業地址	主要業務活動	於12月31日的所有權權益比例			於2026年 4月30日 的所有權 權益比例 (未經審計)
			2023年	2024年	2025年	

湖北高投產控投資股份有限公司 中國 投資 24.93% 24.93% 24.93% 24.93%

* 貴集團於該等公司持有的股權少於20%。儘管如此，貴集團已認定對該等投資對象具有重大影響，並將該等投資入賬列為聯營公司，因為貴集團有權根據該等公司的組織章程細則委任董事會董事。

** 該等被投資公司於該等報告期間內均為貴集團的附屬公司。

貴集團重大聯營公司的財務資料呈列如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
湖北高投產控投資股份有限公司				
流動資產	405,130	408,037	489,418	492,403
非流動資產	97,115	98,294	90,529	95,471
流動負債	(16,822)	(14,745)	(23,500)	(20,789)
非流動負債	—	—	(1,729)	(1,611)
資產淨值(100%)	<u>485,423</u>	<u>491,586</u>	<u>554,718</u>	<u>565,474</u>
貴集團分佔資產淨值(24.93%)	121,016	122,552	138,291	140,973
減：其他	<u>(2,685)</u>	<u>(2,919)</u>	<u>(3,321)</u>	<u>(3,537)</u>
賬面值	<u>118,331</u>	<u>119,633</u>	<u>134,970</u>	<u>137,436</u>

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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)	(未經審計)
收入	1,528	1,315	1,044	—	—
持續經營業務之溢利及 全面收益總額	459	6,164	65,421	5,568	10,756
已收聯營公司股息	<u>5,460</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>615</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
世紀開元智印互聯科技集團股份有限公司				
流動資產	351,962	383,305	400,710	389,596
非流動資產	749,172	730,143	756,372	738,919
流動負債	(386,459)	(336,469)	(390,420)	(377,998)
非流動負債	(130,997)	(179,746)	(159,658)	(136,693)
資產淨值(100%)	<u>583,678</u>	<u>597,233</u>	<u>607,004</u>	<u>613,824</u>
貴集團分佔資產淨值(14.67%)	85,626	87,614	89,047	90,048
商譽	<u>8,193</u>	<u>7,972</u>	<u>8,842</u>	<u>8,046</u>
賬面值	<u>93,819</u>	<u>95,586</u>	<u>97,889</u>	<u>98,094</u>

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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)	(未經審計)
收入	1,048,938	1,095,113	1,167,985	359,914	401,554
持續經營業務之溢利及					
全面收益總額	48,715	30,056	15,698	10,335	13,120
已收聯營公司股息	<u>—</u>	<u>2,643</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

下表說明 貴集團持續經營業務之其他聯營公司的匯總財務資料：

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
賬面總值	164,007	143,223	120,668	446,429
分佔業績淨額	(4,643)	1,882	1,707	(1,583)
分佔全面收益總額	<u>(7,638)</u>	<u>1,882</u>	<u>1,707</u>	<u>(1,583)</u>

於往績記錄期間，於聯營公司的投資減值詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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)	(未經審計)
於聯營公司權益的減值虧損	<u>20,757</u>	<u>18,785</u>	<u>18,857</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	減 值 前 賬 面 值 人 民 幣 千 元	可 收 回 金 額 人 民 幣 千 元	減 值 人 民 幣 千 元	可 收 回 金 額 評 估
截至2023年12月31日止年度				
南通龍翔新材料科技股份有限公司				基於預期清算分派 使用貼現現金流 量釐定的公允價 值減出售成本
珠海市天路環保科技有限公司	17,108	12,801	(4,307)	使用市場法釐定的 公允價值減出售 成本
	<u>62,177</u>	<u>45,727</u>	<u>(16,450)</u>	
截至2024年12月31日止年度				
珠海市天路環保科技有限公司				使用市場法釐定的 公允價值減出售 成本
	<u>46,032</u>	<u>27,247</u>	<u>(18,785)</u>	
截至2025年12月31日止年度				
珠海市天路環保科技有限公司				使用市場法釐定的 公允價值減出售 成本
	<u>27,598</u>	<u>8,741</u>	<u>(18,857)</u>	

於各資產負債表日均會就減值跡象對聯營公司投資賬面值進行審閱。若存在該等跡象，則會估計可收回金額，並在賬面值超過可收回金額時確認減值虧損。可收回金額為資產的公允價值減出售成本及其使用價值的較高者。

珠海市天路環保科技有限公司 (「**珠海天路**」)

貴集團作為聯營公司持有珠海天路股權。於2023年、2024年及2025年期間，由於聯營公司因其產品市場需求疲弱及其財務狀況惡化而呈報持續經營虧損，該投資確認減值虧損。該投資於貴集團的綜合財務報表中按權益法入賬，並構成兼容打印及複印耗材分部的一部分。

於珠海天路投資的可收回金額被視為屬於國際財務報告準則第13號公允價值層級中的第三層級。

管理層根據公允價值減出售成本評估珠海天路的可收回金額。公允價值乃採用市場法估值技術，按行業、規模及槓桿等因素使用可資比較上市公司(同業)釐定，以計算每家已識別可資比較公司的適當價格倍數，例如市賬率(「**市賬率**」)。倍數乃通過將可資比較公司的市值除以股東權益總額計算得出。然後，根據公司特定的事實和情況，對交易倍數進行貼現，以考慮缺乏市場流通性及可資比較公司規模差異等因素。主要假設為選擇的可資比較公司及缺乏市場流通性的折讓因子。

南通龍翔新材料科技股份有限公司 (「**南通龍翔**」)

貴集團作為聯營公司持有南通龍翔股權。於2023年期間，由於該聯營公司因財務狀況顯著惡化停止其主要業務運營，導致可收回金額低於賬面值，因此就該投資確認減值虧損。該投資按權益法入賬，並構成泛半導體材料分部的一部分。

於南通龍翔投資的可收回金額被視為屬於國際財務報告準則第13號公允價值層級中的第三層級。

附錄一

會計師報告

南通龍翔正在進行清算。管理層基於預期清算分派的貼現現金流量評估可收回金額。

貴公司

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
非上市投資淨額	132,879	131,921	144,805	154,540

(b) 於合營企業的投資

貴集團

下表說明於合營企業的投資的財務資料：

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
賬面值	548	548	—	—
分佔業績淨額	(410)	—	—	—
分佔全面收益總額	(410)	—	—	—

貴集團之合營企業及其財務業績使用權益法於 貴集團歷史財務資料入賬。

(c) 於附屬公司的投資

附屬公司之詳情於附註47披露。

附 錄 一

會 計 師 報 告

- (d) 貴集團納入以下擁有重大非控股權益(「非控股權益」)的附屬公司，其詳情及財務資料概要(集團內抵銷前)如下：

	2023 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2024 年 人民幣千元	2025 年 人民幣千元	於 4 月 30 日 2026 年 人民幣千元 (未經審計)
湖北鼎匯微電子材料有限公司				
註冊成立地點及主要營業地點：				
中國				
所有權權益與表決權的				
非控股權益百分比	27.65%	8.65%	0.65%	0.65%
流動資產	405,704	488,760	1,091,917	1,250,421
非流動資產	695,648	844,929	922,797	1,004,802
流動負債	110,587	118,811	176,667	166,732
非流動負債	354,404	292,502	275,667	240,667
資產淨值	636,361	922,376	1,562,380	1,847,824
非控股權益賬面值	171,199	76,095	7,480	9,326
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	截至 4 月 30 日止四個月
				2025 年 人民幣千元 (未經審計)
				2026 年 人民幣千元 (未經審計)
收入	418,774	718,466	1,092,839	300,306
經營活動所得				
現金流量淨額	236,934	379,241	652,958	115,101
				221,484

附錄一

會計師報告

21 其他投資，包括衍生工具

貴集團

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
非流動				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
非上市股權投資	105,946	111,223	69,463	69,463
流動				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
理財產品	15,826	16,396	18,074	2,026
結構性存款	50,072	—	130,197	80,000
	65,898	16,396	148,271	82,026
衍生金融工具				
貨幣遠期合約	166	—	—	—
	66,064	16,396	148,271	82,026

貴公司

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
非流動				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
非上市股權投資	40,000	40,000	9,213	9,213
流動				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
理財產品	10,826	11,396	—	—
結構性存款	—	—	—	—
	10,826	11,396	—	—

附錄一

會計師報告

22 存貨

貴集團

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
原材料	247,072	267,506	331,571	340,965
在製品	125,477	130,048	131,577	133,305
成品	144,641	195,220	220,674	148,157
	<u>517,190</u>	<u>592,774</u>	<u>683,822</u>	<u>622,427</u>
減：存貨減值撥備	(18,132)	(29,983)	(30,147)	(26,876)
	<u>499,058</u>	<u>562,791</u>	<u>653,675</u>	<u>595,551</u>

貴公司

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
原材料	25,506	18,830	18,016	16,455
在製品	7,082	7,544	7,654	7,439
成品	26,281	28,307	25,003	26,619
	<u>58,869</u>	<u>54,681</u>	<u>50,673</u>	<u>50,513</u>
減：存貨減值撥備	(3,552)	(9,024)	(10,198)	(10,198)
	<u>55,317</u>	<u>45,657</u>	<u>40,475</u>	<u>40,315</u>

貴集團及貴公司審閱存貨狀況，並就被識別為過時、滯銷或不再可收回或不適合用於生產的存貨計提撥備。貴集團及貴公司於各報告期末進行存貨審閱，並參考市價及市況計提撥備。

附錄一

會計師報告

23 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
貿易應收款項	979,577	1,148,320	1,059,669	1,028,154
減：預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備	(83,814)	(95,947)	(46,346)	(40,375)
	895,763	1,052,373	1,013,323	987,779
銀行承兌票據	19,045	15,759	56,381	31,955
商業承兌票據	—	1,611	498	28,275
	914,808	1,069,743	1,070,202	1,048,009

貴公司

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
貿易應收款項	144,568	141,733	134,869	127,392
減：預期信貸虧損撥備	(491)	(396)	(436)	(434)
	144,077	141,337	134,433	126,958
銀行承兌票據	7,911	8,105	12,099	11,541
商業承兌票據	—	—	—	—
	151,988	149,442	146,532	138,499

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，貴集團及貴公司的所有銀行承兌票據均未逾期亦未減值。由於銀行承兌票據由中國國有或信譽良好的銀行持有，貴集團及貴公司預期與銀行承兌票據相關的信貸風險極微。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，貴集團所有商業承兌票據既未逾期亦無減值。貴集團預期與商業承兌票據相關的信貸風險極微，因其到期日均在6個月內，且交易對手為高信貸評級的公司。

附 錄 一

會 計 師 報 告

提供予客戶的信貸期通常為60至90天。截至2023年、2024年及2025年12月31日及2026年4月30日，基於發票日期並扣除減值虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
1年內	862,360	1,041,117	1,004,421	981,111
1至2年	5,365	4,963	1,290	170
2至3年	17,310	2,421	3,335	2,832
3年以上	10,728	3,872	4,277	3,666
	<u>895,763</u>	<u>1,052,373</u>	<u>1,013,323</u>	<u>987,779</u>

貴公司

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
1年內	143,978	141,337	134,433	126,958
1至2年	99	—	—	—
2至3年	—	—	—	—
3年以上	—	—	—	—
	<u>144,077</u>	<u>141,337</u>	<u>134,433</u>	<u>126,958</u>

截至2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，基於到期日的貿易應收款項賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
未逾期	837,188	996,537	967,897	921,193
少於一個月	36,829	43,827	37,322	14,697
一至三個月	48,734	60,651	20,750	46,484
三至六個月	1,452	14,830	2,893	5,261
六個月至一年	5,328	4,984	5,483	6,808
超過一年	50,046	27,491	25,324	33,711
	<u>979,577</u>	<u>1,148,320</u>	<u>1,059,669</u>	<u>1,028,154</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

	於 12 月 31 日		於 4 月 30 日	
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
未逾期	113,918	83,250	92,802	110,625
少於一個月	7,467	11,999	4,875	1,032
一至三個月	9,247	6,539	462	15,591
三至六個月	5,353	12,112	61	72
六個月至一年	8,583	27,833	1,585	72
超過一年	—	—	35,084	—
	<u>144,568</u>	<u>141,733</u>	<u>134,869</u>	<u>127,392</u>

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備變動如下：

貴 集 團

	於 12 月 31 日		於 4 月 30 日	
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
於年初／期初	69,932	83,814	95,947	46,346
已確認的預期信貸虧損撥備淨額	13,815	18,792	2,727	(462)
撇銷為不可收回款項	(5)	(6,731)	(52,337)	—
處置已終止經營業務(附註34)	—	—	—	(5,019)
其他	<u>72</u>	<u>72</u>	<u>9</u>	<u>(490)</u>
於年末／期末	<u>83,814</u>	<u>95,947</u>	<u>46,346</u>	<u>40,375</u>

貴 公 司

	於 12 月 31 日		於 4 月 30 日	
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
於年初／期初	508	491	396	436
已確認的預期信貸虧損撥備淨額	<u>(17)</u>	<u>(95)</u>	<u>40</u>	<u>(2)</u>
於年末／期末	<u>491</u>	<u>396</u>	<u>436</u>	<u>434</u>

貴集團採用國際財務報告準則第9號規定的簡化方法計提撥備，該方法准許就所有貿易應收款項使用全期預期信貸虧損撥備。貴集團考慮共同信貸風險的特徵及貿易應收款項的賬齡以計量預期信貸虧損。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團根據國際財務報告準則第9號按撥備矩陣評估貿易應收款項的預期信貸虧損，預期信貸虧損率基於過去36個月的銷售付款情況以及該期間相應的歷史信貸虧損計算。管理層亦將個別評估應收關聯方的貿易應收款項之可收回程度。對歷史虧損率進行調整以反映影響客戶結清未付金額能力的當前及前瞻性宏觀經濟因素。於各報告日期，更新歷史違約率，分析前瞻性估計的變化。預期信貸虧損撥備矩陣於附註45(c)披露。

貿易應收款項在無合理預期可收回的情況下會予以撇銷(即終止確認)。於信貸期內未付款，以及未能與貴集團達成其他付款安排等，均被視為無合理預期可收回的跡象。

具有特定信貸風險的貿易應收款項，其減值虧損撥備乃單獨計量。於該組別內，貿易應收款項通常難以收回。

貿易應收款項按組別劃分以計提減值虧損的概要如下：

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
根據自收入確認日期起計的逾期天數分組				
1年內	866,694	1,046,348	1,009,465	986,038
1至2年	6,707	6,204	1,613	212
2至3年	24,728	3,459	4,764	4,045
3年以上	13,954	35,244	39,293	34,091
根據特定信貸風險分組	67,494	57,065	4,534	3,768
	<u>979,577</u>	<u>1,148,320</u>	<u>1,059,669</u>	<u>1,028,154</u>

附錄一

會計師報告

24 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
非流動				
建造及設備的預付款項	134,561	109,777	93,150	124,815
其他長期預付款項	17,046	17,136	16,298	13,799
	<u>151,607</u>	<u>126,913</u>	<u>109,448</u>	<u>138,614</u>
流動				
按金及其他應收款項	82,414	76,503	108,756	140,832
減：減值	(9,181)	(13,640)	(11,394)	(11,570)
	<u>73,233</u>	<u>62,863</u>	<u>97,362</u>	<u>129,262</u>
就存貨支付之按金	45,456	51,422	61,499	76,663
處置已終止經營業務產生的應收代價(附註34)	—	—	—	124,748
已付及可扣減增值稅	94,620	129,981	207,573	212,092
其他可退回稅項	3,626	5,258	7,214	—
其他資產	5,668	1,459	744	12
	<u>222,603</u>	<u>250,983</u>	<u>374,392</u>	<u>542,777</u>

貴公司

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
非流動				
建造及設備的預付款項	9,252	2,854	660	13,962
其他長期預付款項	316	255	177	124
	<u>9,568</u>	<u>3,109</u>	<u>837</u>	<u>14,086</u>
流動				
按金及其他應收款項	6,792	5,773	44,153	8,431
減：減值	(885)	(2,389)	(2,078)	(2,320)
	<u>5,907</u>	<u>3,384</u>	<u>42,075</u>	<u>6,111</u>
就存貨支付之按金	9,333	5,766	5,966	6,479
已付及可扣減增值稅	—	311	—	—
其他可退回稅項	—	—	—	—
其他資產	47	171	244	—
	<u>15,287</u>	<u>9,632</u>	<u>48,285</u>	<u>12,590</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

25 現金及現金等價物、受限制現金

貴集團

	2023 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2024 年 人民幣千元	2025 年 人民幣千元	於 4 月 30 日 2026 年 人民幣千元 (未經審計)
非流動				
銀行存款	136,286	173,784	546,875	505,552
流動				
銀行現金	1,116,295	1,036,758	1,515,310	1,270,931
手頭現金	352	335	381	93
金融機構現金	3,317	435	39,167	413
減：受限制現金	1,119,964 (18,434)	1,037,528 (11,946)	1,554,858 (11,826)	1,271,437 (513)
現金及現金等價物	1,101,530	1,025,582	1,543,032	1,270,924
按以下貨幣計值：				
人民幣	1,097,461	1,104,393	1,901,824	1,728,185
美元	95,694	66,927	155,227	30,813
港元	820	407	1,272	—
歐元	59,108	33,943	31,132	11,987
英鎊	2,251	4,171	6,821	3,112
捷克克朗	285	1,413	2,366	—
其他	631	58	3,091	2,892
	1,256,250	1,211,312	2,101,733	1,776,989

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

	於 12 月 31 日		於 4 月 30 日	
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
非 流 動				
銀行存款	106,258	11,007	—	—
流 動				
銀行現金	139,181	85,062	345,437	304,058
手頭現金	39	30	32	32
金融機構現金	22	78	77	77
減：受限制現金	139,242 (9,309)	85,170 (500)	345,546 (1)	304,167 (1)
現金及現金等價物	129,933	84,670	345,545	304,166
按以下貨幣計值：				
人民幣	229,627	76,094	319,076	277,338
美元	8,304	11,121	14,855	15,522
歐元	7,569	8,962	11,151	11,307
其他	—	—	464	—
	245,500	96,177	345,546	304,167

若干受限制現金已被抵押，用以擔保 貴集團的應付款項及獲授予的銀行融資，詳情於歷史財務資料附註39披露。

26 貿易應付款項及應付票據

貴 集 團

	於 12 月 31 日		於 4 月 30 日	
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
貿易應付款項	329,877	355,980	359,022	352,145
應付銀行票據	10,933	—	—	—
	340,810	355,980	359,022	352,145

附 錄 一

會 計 師 報 告

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，基於發票日期或銀行票據日期的 貴公司貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
1年內	31,553	55,791	89,408	98,592
1年以上	2,001	2,662	5,454	22,984
	<u>33,554</u>	<u>58,453</u>	<u>94,862</u>	<u>121,576</u>

27 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
應計費用	3,711	9,117	6,910	3,232
應付可換股債券利息(附註30)	—	—	1,370	299
已收按金	1,229	1,475	21,236	1,891
應付股息	25,350	—	—	95,820
其他應付款項	59,011	43,960	63,268	35,218
與收購非全資附屬公司股權相關的應付予 非控股權益的其他款項	—	190,000	71,250	342,444
其他應付稅項	43,658	15,441	25,803	29,361
背書票據應付款項(附註39)	—	—	1,447	2,491
應付薪資及福利	82,052	98,567	97,794	49,937
應付及可扣減增值稅	78	716	610	160
	<u>215,089</u>	<u>359,276</u>	<u>289,688</u>	<u>560,853</u>

貴公司

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
應計費用	2,731	3,304	2,620	2,087
應付可換股債券利息(附註30)	—	—	1,370	299
已收按金	568	707	20,637	636
應付股息	—	—	—	94,735
其他應付款項	15,972	21,109	13,725	15,052
與收購非全資附屬公司股權相關的應付予 非控股權益的其他款項	—	190,000	71,250	342,444
其他應付稅項	13,654	3,841	6,491	2,193
應付薪資及福利	12,857	12,074	13,512	6,336
應付及可扣減增值稅	15	519	—	—
	<u>45,797</u>	<u>231,554</u>	<u>129,605</u>	<u>463,782</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

28 合約負債

合約負債主要包括銷售合約的預收款項。當銷售合約中約定的付款時間表早於履行合約義務時，則產生合約負債。

貴集團

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)
合約負債—流動	11,315	11,438	6,740	5,484

貴公司

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)
合約負債—流動	335	4,198	92	451

合約負債主要與於日常業務過程中，就待交付商品自客戶收到的預收款項有關。履約義務通常於收到付款後的3至6個月內(於向客戶交付產品時)履行。

29 借款

貴集團

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)
非流動				
銀行借款—無抵押及有擔保	214,212	402,425	512,145	469,875
銀行借款—無抵押及無擔保	346,550	234,050	412,950	472,450
應計利息	297	568	910	132
其他借款	267	242	303	—
	<u>561,326</u>	<u>637,285</u>	<u>926,308</u>	<u>942,457</u>

流動

銀行借款—無抵押及有擔保	168,100	332,468	236,147	212,970
銀行借款—無抵押及無擔保	163,500	356,500	269,169	323,000
銀行借款—有抵押	12,974	—	—	—
應計利息	183	1,913	80	—
	<u>344,757</u>	<u>690,881</u>	<u>505,396</u>	<u>535,970</u>

包括以下各項的流動部分：

長期銀行借款—無抵押及有擔保	8,100	102,468	91,147	152,970
長期銀行借款—無抵押及無擔保	40,500	186,500	188,000	298,000

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

	2023 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2024 年 人民幣千元	2025 年 人民幣千元	於 4 月 30 日 2026 年 人民幣千元 (未經審計)
非 流 動				
銀行借款 — 無抵押及無擔保	149,000	92,500	331,400	420,900
應計利息	130	172	319	—
	<u>149,130</u>	<u>92,672</u>	<u>331,719</u>	<u>420,900</u>
流 動				
銀行借款 — 無抵押及無擔保	120,500	306,500	128,000	238,000
應計利息	88	115	—	—
	<u>120,588</u>	<u>306,615</u>	<u>128,000</u>	<u>238,000</u>
包括以下各項的流動部分：				
長期銀行借款 — 無抵押及無擔保	<u>20,500</u>	<u>156,500</u>	<u>128,000</u>	<u>238,000</u>

截至2023年、2024年及2025年12月31日及2026年4月30日，銀行借款的年利率分別介乎1.75%至4.50%、1.75%至3.55%、2.50%至3.40%及1.25%至2.95%。於所示報告期間，貴集團已遵守其銀行借款的財務契諾。

若干附屬公司的有擔保借款由貴集團擔保。有擔保借款的詳情於附註38披露。

截至2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，有抵押借款分別以一間附屬公司的貿易應收款項人民幣12,974,000元、人民幣零元、人民幣零元及人民幣零元作抵押。

貴集團借款的到期分析如下：

	2023 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2024 年 人民幣千元	2025 年 人民幣千元	於 4 月 30 日 2026 年 人民幣千元 (未經審計)
1 年內	344,757	690,881	505,396	535,970
1 至 2 年	117,064	125,810	339,840	621,170
2 至 5 年	<u>444,262</u>	<u>511,475</u>	<u>586,468</u>	<u>321,287</u>
	<u>906,083</u>	<u>1,328,166</u>	<u>1,431,704</u>	<u>1,478,427</u>

借款的公允價值與其賬面值並無重大差異，因該等借款的應付利息接近現行市場利率，或該等借款屬短期性質。

貴集團因借款而產生的風險敞口詳情載於附註45。

附 錄 一

會 計 師 報 告

30 可換股債券

	截至12月31日 止年度 2025年 人民幣千元	截至4月30日 止四個月 2026年 人民幣千元 (未經審計)
期初結餘	—	899,100
已發行可換股債券	881,513	—
應計利息	19,179	8,647
應付債券利息(增加)/減少	(1,370)	1,071
利息付款	—	(1,821)
轉換	(220)	(142)
購回	(2)	—
	<u>899,100</u>	<u>906,855</u>
期末結餘	899,100	906,855
可換股債券總額之對賬		
可換股債券—負債部分	899,100	906,855
於年末/期末應付債券利息(附註27)	1,370	299
於年末/期末可換股債券—權益部分 (綜合權益變動表中的其他權益工具儲備)	15,601	15,599
	<u>916,071</u>	<u>922,753</u>

經中國證券監督管理委員會批准，貴公司於2025年4月2日向公眾發行9,100,000張可換股債券，每張面值人民幣100元，合計人民幣910,000,000元。所籌資金主要用於建設新廠房及補充營運資金。可換股債券的期限為自2025年4月2日至2031年4月1日，為期六年，票面利率分別為第一年0.20%、第二年0.40%、第三年0.80%、第四年1.50%、第五年1.80%及第六年2.0%，並按年度基準支付利息。

可換股債券可轉換為貴公司的普通A股，轉換期自2025年10月9日起，直至到期日。可換股債券的初始轉換價定為每股人民幣28.68元。根據可換股債券的募集說明書，固定轉換價將根據所提供的公式，在特定情況下進行調整，以反映現金股息及實繳資本增加的攤薄影響。於2024年派付股息後，固定轉換價已調整為每股人民幣28.58元。於2026年3月9日，因2024年購股權激勵計劃相關購股權獲行使，固定轉換價格調整為每股人民幣28.48元。於2026年6月17日，繼2025年末期股息派發後，固定轉換價格進一步調整為每股人民幣28.38元(附註13)。

倘於任何連續30個交易日中至少有15個交易日，貴公司普通A股的收市價低於當前轉換價的85%，貴公司董事會有權提議降低轉換價並向股東大會提呈議案以供批准。

可換股債券受限於有條件贖回。於轉換期間，倘於連續30個交易日中至少有15個交易日，貴公司普通A股的收市價不低於當前轉換價的130%(含)，貴公司有權在相關監管機構批准(如需)後，按面值加當前應計利息贖回全部或部分未償還可換股債券。此外，當未償還可換股債券總額低於人民幣30,000,000元時，貴公司有權按其面值加當前應計利息贖回全部未償還可換股債券。

倘於最後兩年中連續30個交易日，貴公司普通A股的收市價低於當前轉換價的70%，或相關監管機構認為可換股債券募集資金的用途發生重大變化，可換股債券持有人有權將可換股債券按面值加應計利息轉售予貴公司。

附錄一

會計師報告

可換股債券負債部分的初始公允價值，乃於發行日使用等值不可換股債券的市場利率釐定。負債其後按攤銷成本基準確認，直至因債券獲轉換或到期而失效為止。所得款項餘款分配至換股期權並於其他權益工具(扣除所得稅)內確認，並不會於其後重新計量。

截至2025年12月31日止年度內，本金總額約為人民幣224,000元的2,238張可換股債券已轉換為 貴公司7,784股普通A股。因該轉換，已確認資本儲備人民幣215,000元，並終止確認其他權益工具人民幣3,000元。於截至2025年12月31日止年度， 貴公司回購20張可換股債券，本金總額為人民幣2,000元，並終止確認其他權益工具人民幣1,000元。

截至2026年4月30日止四個月，本金總額約為人民幣142,000元的1,420張可換股債券已轉換為 貴公司4,973股普通A股。因該轉換，已確認資本儲備人民幣139,000元，並終止確認其他權益工具人民幣2,000元。

31 遞延收入

貴集團

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)
政府補助	276,718	353,413	461,050	461,014

貴集團政府補助的變動情況如下：

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)
於年初／期初	237,412	276,718	353,413	461,050
已收政府補助	86,084	97,781	134,939	11,271
年內／期內計入綜合損益表	(46,778)	(21,086)	(27,302)	(11,307)
於年末／期末	276,718	353,413	461,050	461,014

貴公司

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)
政府補助	16,932	30,408	30,061	31,573

附錄一

會計師報告

貴公司政府補助的變動情況如下：

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)
於年初／期初	5,805	16,932	30,408	30,061
已收政府補助	11,274	13,573	1,948	3,240
年內／期內計入綜合損益表	(147)	(97)	(2,295)	(1,728)
於年末／期末	<u>16,932</u>	<u>30,408</u>	<u>30,061</u>	<u>31,573</u>

該等金額指 貴集團自中國各級政府機構收到的政府補助，作為 貴集團所屬行業的激勵。於各報告期間，概無有關該等補助的尚未達成條件或未確認的或然事項。與資產相關之補助予以遞延，並於相關資產的估計使用年期內攤銷。於同一年度／期間收取且符合確認條件與收入相關之政府補助，即時確認為其他收入。

32 遞延稅項

當存在法定可強制執行權利予以抵銷，且遞延所得稅與同一稅務機關相關時，遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。

抵銷後的遞延稅項資產及負債淨額如下：

貴集團

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)
遞延稅項資產總額	61,940	72,137	96,919	90,000
以可抵銷遞延稅項負債進行抵銷	—	(12,720)	(9,327)	(9,020)
遞延稅項資產淨額	<u>61,940</u>	<u>59,417</u>	<u>87,592</u>	<u>80,980</u>
遞延稅項負債總額	37,638	41,234	36,534	48,701
以可抵銷遞延稅項資產進行抵銷	—	(12,720)	(9,327)	(9,020)
遞延稅項負債淨額	<u>37,638</u>	<u>28,514</u>	<u>27,207</u>	<u>39,681</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)
遞延稅項資產總額	11,712	17,887	17,887	17,887
以可抵銷遞延稅項負債進行抵銷	—	(2,533)	(2,533)	(2,533)
遞延稅項資產淨額	11,712	15,354	15,354	15,354
遞延稅項負債總額	997	2,533	2,533	2,533
以可抵銷遞延稅項資產進行抵銷	—	(2,533)	(2,533)	(2,533)
遞延稅項負債淨額	997	—	—	—

(a) 遞延稅項資產

於往績記錄期間，遞延稅項資產總額的變動情況如下：

貴集團

	資產減值 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	以股份為 基礎的薪酬 人民幣千元	集團內 交易產生的 未變現收益 人民幣千元	可用於抵銷 未來應課稅 溢利的虧損 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	6,283	15,727	15,996	3,566	21,731	1,599	64,902
於年內確認至損益	6,805	4,037	(11,135)	(497)	1,232	(666)	(224)
確認至資本儲備	—	—	(2,738)	—	—	—	(2,738)
於2023年12月31日	13,088	19,764	2,123	3,069	22,963	933	61,940
於2024年1月1日	13,088	19,764	2,123	3,069	22,963	933	61,940
於年內確認至損益	7,142	4,722	8,062	(556)	(13,315)	3,650	9,705
確認至資本儲備	—	—	492	—	—	—	492
於2024年12月31日	20,230	24,486	10,677	2,513	9,648	4,583	72,137
於2025年1月1日	20,230	24,486	10,677	2,513	9,648	4,583	72,137
於年內確認至損益	5,876	8,718	(301)	(1,018)	5,507	(942)	17,840
確認至資本儲備	—	—	6,942	—	—	—	6,942
於2025年12月31日	26,106	33,204	17,318	1,495	15,155	3,641	96,919

附 錄 一

會 計 師 報 告

	資產減值 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	以股份為 基礎的薪酬 人民幣千元	集團內 交易產生的 未變現收益 人民幣千元	可用於抵銷 未來應課稅 溢利的虧損 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)							
於2026年1月1日	26,106	33,204	17,318	1,495	15,155	3,641	96,919
於期內確認至損益							
處置已終止經營	(1,584)	(497)	(789)	143	1,574	(101)	(1,254)
業務(附註34)	(1,398)	—	(850)	—	(4,979)	(74)	(7,301)
確認至資本儲備	—	—	1,636	—	—	—	1,636
於2026年4月30日	<u>23,124</u>	<u>32,707</u>	<u>17,315</u>	<u>1,638</u>	<u>11,750</u>	<u>3,466</u>	<u>90,000</u>
貴公司							
	資產減值 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	以股份為 基礎的薪酬 人民幣千元	集團內 交易產生的 未變現收益 人民幣千元	可用於抵銷 未來應課稅 溢利的虧損 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	1,464	871	6,490	1,313	—	511	10,649
於年內確認至損益	(725)	1,668	(6,490)	—	6,706	(96)	1,063
於2023年12月31日	<u>739</u>	<u>2,539</u>	<u>—</u>	<u>1,313</u>	<u>6,706</u>	<u>415</u>	<u>11,712</u>
於2024年1月1日	739	2,539	—	1,313	6,706	415	11,712
於年內確認至損益	1,033	2,021	2,898	—	(1,513)	1,736	6,175
於2024年12月31日	<u>1,772</u>	<u>4,560</u>	<u>2,898</u>	<u>1,313</u>	<u>5,193</u>	<u>2,151</u>	<u>17,887</u>
於2025年1月1日	1,772	4,560	2,898	1,313	5,193	2,151	17,887
於年內確認至損益	—	—	—	—	—	—	—
於2025年12月31日	<u>1,772</u>	<u>4,560</u>	<u>2,898</u>	<u>1,313</u>	<u>5,193</u>	<u>2,151</u>	<u>17,887</u>
(未經審計)							
於2026年1月1日	1,772	4,560	2,898	1,313	5,193	2,151	17,887
於期內確認至損益	—	—	—	—	—	—	—
於2026年4月30日	<u>1,772</u>	<u>4,560</u>	<u>2,898</u>	<u>1,313</u>	<u>5,193</u>	<u>2,151</u>	<u>17,887</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 遞延稅項負債

於往績記錄期間，遞延稅項負債總額的變動情況如下：

貴集團

	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產之 未變現收益 或虧損 人民幣千元	業務合併及 自非控股 權益收購 股權產生的 公允價值差異 人民幣千元	集團內 交易產生的 未變現收益 人民幣千元	物業、廠房 及設備折舊 人民幣千元	使用權 資產攤銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	2,507	31,712	5,323	453	1,647	41,642
於年內確認至損益	(298)	(2,999)	—	(57)	(650)	(4,004)
於2023年12月31日	2,209	28,713	5,323	396	997	37,638
於2024年1月1日	2,209	28,713	5,323	396	997	37,638
於年內確認至損益	(1,718)	2,277	(604)	(57)	3,084	2,982
收購附屬公司(附註46)	—	—	—	—	614	614
於2024年12月31日	491	30,990	4,719	339	4,695	41,234
於2025年1月1日	491	30,990	4,719	339	4,695	41,234
於年內確認至損益	1,370	(5,192)	—	(56)	(822)	(4,700)
於2025年12月31日	1,861	25,798	4,719	283	3,873	36,534
(未經審計)						
於2026年1月1日	1,861	25,798	4,719	283	3,873	36,534
於期內確認至損益	258	(2,468)	—	(14)	(571)	(2,795)
收購附屬公司(附註46)	—	16,568	—	—	—	16,568
處置已終止經營業務(附註34)	—	(1,606)	—	—	—	(1,606)
於2026年4月30日	2,119	38,292	4,719	269	3,302	48,701

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

	以公允價值 計量且其變動 計入損益 的金融資產之 未變現收益 或虧損 人民幣千元	使用權 資產攤銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	2,396	504	2,900
於年內確認至損益	(1,802)	(101)	(1,903)
於2023年12月31日	594	403	997
於2024年1月1日	594	403	997
於年內確認至損益	(233)	1,769	1,536
於2024年12月31日	361	2,172	2,533
於2025年1月1日	361	2,172	2,533
於年內確認至損益	—	—	—
於2025年12月31日	361	2,172	2,533
(未經審計)			
於2026年1月1日	361	2,172	2,533
於期內確認至損益	—	—	—
於2026年4月30日	361	2,172	2,533

(c) 未確認遞延稅項資產

遞延稅項資產應在很可能有應課稅利潤或應課稅暫時性差額，以供遞延稅項資產用於抵銷時予以確認。若管理層估計暫時性差額在可預見將來無法透過持續經營業務產生的應課稅利潤中收回，則不會確認為遞延稅項資產。下表載列於各報告期末未確認為遞延稅項資產的稅項虧損及可抵扣暫時性差額：

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)
稅項虧損	396,017	587,159	760,316	806,362
可抵扣暫時性差額	2,387	907	—	—
	398,404	588,066	760,316	806,362

由於無法預測未來利潤來源，故並無就該等稅項虧損及可抵扣暫時性差額確認遞延稅項資產。未動用稅項虧損預計將於一至五年內到期。

附錄一

會計師報告

33 撥備

貴集團

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
保修撥備	968	542	388	—

產品品質保證撥備乃根據已售產品之保修期及已售產品之歷史保修成本估算之保修責任。由於過往之保修申索水平並不重大，尤其是在半導體材料及解決方案分部以及新能源材料及其他分部，因此 貴集團所確認的保修撥備金額並不重大。與餘下保修撥備相關之附屬公司已於截至2026年4月30日止四個月期間內出售(附註34)。

34 已終止經營業務

於2026年4月1日，貴集團董事會通過兩項決議案以出售 貴集團全資附屬公司湖北鼎龍投資有限公司(「湖北投資」，前稱「湖北芯屏科技有限公司」)持有的珠海名圖超俊科技有限公司(「珠海名圖」)及北海績迅科技股份有限公司(「北海績迅」)的部分股權。出售事項乃 貴集團優化資產結構及資源配置策略的一部分，旨在專注發展核心半導體材料業務及剝離其矽鼓業務及墨盒業務。珠海名圖及北海績迅主要從事矽鼓及墨盒的研發、生產及銷售。該兩家公司的營運、相關資產及現金流量在財務及營運上均與 貴集團其餘部分獨立區分，因此構成 貴集團的組成部分。珠海名圖及北海績迅代表一項獨立的主要業務線，有別於半導體材料及解決方案、打印及複印關鍵材料、新能源材料及其他等其餘分部。因此，出售珠海名圖及北海績迅於往績記錄期間呈列為已終止經營業務。

於出售事項前，貴集團持有珠海名圖100%股權。根據出售協議，貴集團已將珠海名圖60%的股權出售予第三方北京市北方辦公用品有限公司，代價為人民幣120,000,000元。該60%股權包括珠海名圖的資產及負債，惟不包括應收湖北投資款項人民幣80,000,000元及賬面值為人民幣35,120,000元的土地使用權及物業。出售事項已於2026年4月9日完成。於出售事項完成後，貴集團仍持有珠海名圖40%的股權。珠海名圖不再被視為 貴集團附屬公司，其後被分類為於聯營公司的投資。

於出售事項前，貴集團持有北海績迅59%的股權。根據出售協議，貴集團已將北海績迅15%的股權出售予第三方蘇州眾行匯創科技有限公司，代價為人民幣72,750,000元。出售事項已於2026年4月21日完成。於出售事項完成後，貴集團仍持有北海績迅44%的股權。北海績迅不再被視為 貴集團附屬公司，其後被分類為於聯營公司的投資。

附錄一

會計師報告

(a) 出售珠海名圖

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4月30日止四個月，珠海名圖的已終止經營業務的業績(已納入綜合損益及其他全面收益表)如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
收入	1,025,539	789,633	630,630	210,904	120,550
銷售成本	(906,470)	(680,274)	(551,593)	(184,529)	(104,674)
毛利	119,069	109,359	79,037	26,375	15,876
銷售開支	(30,296)	(25,162)	(19,146)	(9,413)	(4,083)
一般及行政開支	(31,003)	(23,771)	(23,507)	(5,911)	(3,811)
研發開支	(33,522)	(37,473)	(25,025)	(10,791)	(5,467)
以公允價值計量且其變動計入損益的					
金融資產公允價值收益	185	—	—	—	—
金融資產減值虧損淨額	(4,209)	(4,459)	(1,794)	(314)	(101)
其他收入	11,074	6,867	9,576	1,960	1,140
其他收益及虧損淨額	12,584	12,411	80	2,592	436
融資成本	(5,425)	(593)	(561)	(180)	(6)
分佔聯營公司及合營企業業績淨額	108	468	—	—	—
除稅前利潤	38,565	37,647	18,660	4,318	3,984
所得稅(開支)／抵免	(1,101)	(2,048)	326	(89)	(314)
來自已終止經營業務的年度／期間的利潤	<u>37,464</u>	<u>35,599</u>	<u>18,986</u>	<u>4,229</u>	<u>3,670</u>
以下人士應佔：					
貴公司擁有人	38,181	36,091	17,031	3,931	3,219
非控股權益	<u>(717)</u>	<u>(492)</u>	<u>1,955</u>	<u>298</u>	<u>451</u>

珠海名圖的現金流量分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動現金流入／(流出)淨額	112,641	44,263	103,538	26,652	(12,101)
投資活動現金流入／(流出)淨額	16,589	(3,160)	(1,359)	(35,536)	(3,736)
融資活動現金流出淨額	(100,461)	(65,791)	(65,157)	(24,645)	(130,878)
外匯匯率變動的影響	4,829	8,203	1,789	3,097	(1,557)
現金流入／(流出)淨額	<u>33,598</u>	<u>(16,485)</u>	<u>38,811</u>	<u>(30,432)</u>	<u>(148,272)</u>

代價金額人民幣120,000,000元包括出售事項完成後三個月內應收取的人民幣80,000,000元，以及於2026年9月30日之前應收取的人民幣40,000,000元。於2026年4月30日，已收取人民幣60,000,000元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

資產及負債於出售日期的賬面值如下：

	人民幣千元 (未經審計)
物業、廠房及設備	48,246
使用權資產	449
無形資產	462
遞延稅項資產	7,301
存貨	78,087
貿易應收款項及應收票據	62,132
其他投資	5,000
預付款項、其他應收款項及其他資產	94,734
現金及現金等價物	131,940
貿易應付款項及應付票據	(70,432)
其他應付款項及應計費用	(144,926)
合約負債	(4,829)
撥備	(41)
已出售資產淨值	208,123

於截至2026年4月30日止四個月出售珠海名圖現金流出淨額

	人民幣千元 (未經審計)
以現金及現金等價物收取的代價	60,000
減：終止確認銀行結餘及現金等價物	(131,940)
出售事項現金流出淨額	(71,940)

附錄一

會計師報告

(b) 出售北海績迅

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4月30日止四個月，北海績迅的已終止經營業務的業績(已納入綜合損益及其他全面收益表)如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
收入	677,825	728,381	648,271	215,758	139,287
銷售成本	(553,399)	(549,704)	(518,455)	(165,209)	(118,920)
毛利	124,426	178,677	129,816	50,549	20,367
銷售開支	(32,787)	(32,474)	(30,315)	(9,618)	(4,979)
一般及行政開支	(54,476)	(53,010)	(49,089)	(16,129)	(11,115)
研發開支	(18,584)	(22,240)	(18,768)	(6,300)	(4,242)
金融資產減值虧損淨額	(1,319)	(440)	(70)	—	—
其他收入	3,608	3,555	3,922	250	1,081
其他收益及虧損淨額	335	(80)	1,697	6,591	(4,839)
融資成本	(1,127)	(5,079)	(3,754)	(977)	(1,042)
除稅前利潤／(虧損)	20,076	68,909	33,439	24,366	(4,769)
所得稅抵免／(開支)	571	(2,639)	(149)	(549)	65
來自已終止經營業務的 年度／期間的利潤／(虧損)	<u>20,647</u>	<u>66,270</u>	<u>33,290</u>	<u>23,817</u>	<u>(4,704)</u>
以下人士應佔：					
貴公司擁有人	12,181	38,400	19,642	13,873	(2,472)
非控股權益	<u>8,466</u>	<u>27,870</u>	<u>13,648</u>	<u>9,944</u>	<u>(2,232)</u>

北海績迅的現金流量分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動現金(流出)／流入 淨額	(19,960)	75,823	43,805	53,754	40,143
投資活動現金流入／(流出) 淨額	8,008	(4,180)	(1,285)	(720)	(1,141)
融資活動現金流入／(流出) 淨額	22,161	(66,208)	(19,102)	(2,864)	(2,079)
外匯匯率變動的影響	(556)	109	560	1,728	(1,217)
現金流入淨額	<u>9,653</u>	<u>5,544</u>	<u>23,978</u>	<u>51,898</u>	<u>35,706</u>

總代價為人民幣72,750,000元。總代價之11%(即人民幣8,003,000元)已於截至2026年4月30日止四個月期間內收取，而總代價之39%及50%將分別於出售事項完成後3個月及9個月收取。

附 錄 一

會 計 師 報 告

資產及負債於出售日期的賬面值如下：

	人民幣千元 (未經審計)
物業、廠房及設備	41,831
使用權資產	6,565
商譽	18,639
無形資產	21,888
存貨	115,757
貿易應收款項及應收票據	161,198
預付款項、其他應收款項及其他資產	37,828
現金及現金等價物	115,490
貿易應付款項及應付票據	(67,445)
其他應付款項及應計費用	(20,947)
合約負債	(193)
借款	(115,561)
租賃負債	(4,507)
遞延稅項負債	(1,606)
撥備	(325)
	<u>308,612</u>
已出售資產淨值	<u>308,612</u>

於截至2026年4月30日止四個月出售北海績迅現金流出淨額

	人民幣千元 (未經審計)
以現金及現金等價物收取的代價	8,003
減：終止確認銀行結餘及現金等價物	<u>(115,490)</u>
出售事項現金流出淨額	<u>(107,487)</u>

35 股本及庫存股份

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)
股本	945,168	938,282	947,351	948,071
庫存股份	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

股本變動情況如下：

	2023年	於12月31日 2024年	2025年	於4月30日 2026年 (未經審計)
已發行及繳足				
於年初／期初(人民幣千元)	947,923	945,168	938,282	947,351
行使購股權(人民幣千元)(a)	9,066	563	9,061	715
轉換可換股債券(人民幣千元)(附註30)	—	—	8	5
註銷購回股份(人民幣千元)(b)	<u>(11,821)</u>	<u>(7,449)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於年末／期末	<u>945,168</u>	<u>938,282</u>	<u>947,351</u>	<u>948,071</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

普通股數目	普通股數目	普通股數目	普通股數目	普通股數目
於年初／期初	947,922,645	945,168,441	938,282,591	947,350,517
行使購股權(a)	9,066,010	562,950	9,060,142	715,058
轉換可換股債券(附註30)	—	—	7,784	4,973
註銷購回股份(b)	(11,820,214)	(7,448,800)	—	—
於年末／期末	<u>945,168,441</u>	<u>938,282,591</u>	<u>947,350,517</u>	<u>948,070,548</u>

按成本法核算的庫存股份變動情況如下：

	2023 年	於 12 月 31 日 2024 年	2025 年	於 4 月 30 日 2026 年 (未經審計)
於年初／期初(人民幣千元)(c)	200,011	—	—	—
股份購回(人民幣千元)(d)	—	150,030	—	—
註銷購回股份(人民幣千元)(b)	(200,011)	(150,030)	—	—
於年末／期末(人民幣千元)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
庫存股份數目	庫存 股份數目	庫存 股份數目	庫存 股份數目	庫存 股份數目
於年初／期初(c)	11,820,214	—	—	—
股份購回(d)	—	7,448,800	—	—
註銷購回股份(b)	(11,820,214)	(7,448,800)	—	—
於年末／期末	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度及截至2026年4月30日止四個月，僱員已分別行使購股權激勵計劃的9,066,010份、562,950份、9,060,142份及715,058份購股權(附註36)。
- (b) 於2023年6月，貴公司已註銷11,820,214股回購股份。於2024年5月，貴公司已註銷7,448,800股回購股份。
- (c) 於2022年4月22日，有關購回貴公司股份之議案已於董事會及監事會會議上獲批准。根據已批准的議案，貴公司計劃使用不少於人民幣200百萬元且不超過人民幣400百萬元的自有資金，通過深圳證券交易所所以每股不超過人民幣29元的價格購回其股份。回購期限自董事會批准之日起不超過12個月。回購股份原本擬用於員工股權激勵計劃。

於2023年4月7日舉行之董事會會議及2023年5月12日舉行之2022年股東週年大會上，有關變更上述回購股份擬定用途的議案已獲批准。根據經修訂議案，回購股份將不再用於股權激勵及員工持股計劃，而將予以註銷，而貴公司的註冊資本將相應減少。

於註銷日期，貴公司已通過股份回購指定證券賬戶累計回購11,820,214股股份，最高成交價為每股人民幣18.29元，最低成交價為每股人民幣15.07元，總代價為人民幣200,011,000元(不包括交易費用)。於2023年6月2日，貴公司已完成註銷11,820,214股回購股份。

- (d) 於2024年2月5日，有關購回貴公司股份之議案已於董事會及監事會會議上獲批准。根據已批准的議案，貴公司計劃使用不少於人民幣150百萬元且不超過人民幣200百萬元的自有資金，通過深圳證券交易所所以每股不超過人民幣30元的價格購回其股份。回購期限自董事會批准之日起不超過3個月。回購股份原本擬用於員工股權激勵計劃。

於2024年3月13日舉行之董事會會議及2024年5月14日舉行之2023年股東週年大會上，有關將上述貴公司回購股份之擬定用途由員工股權激勵計劃變更為註銷回購股份以減少註冊資本的議案已獲批准。

於註銷日期，貴公司已通過股份回購指定證券賬戶累計回購7,448,800股股份，最高成交價為每股人民幣21.50元，最低成交價為每股人民幣19.42元，總代價為人民幣150,030,000元。於2024年5月29日，貴公司已完成註銷7,448,800股回購股份。

36 以股份為基礎的僱員薪酬

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4月30日止四個月，以股份為基礎的僱員薪酬開支如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
以權益結算以股份為基礎的薪酬	6,349	51,367	53,460	16,630	21,458

附 錄 一

會 計 師 報 告

購股權激勵計劃

貴公司於2019年12月31日舉行之董事會已批准一項有關向僱員(包括若干管理層及員工)授出購股權的議案。根據該議案，於2019年12月31日(即購股權授出日期)以行使價每份購股權人民幣8.28元向341名激勵對象授出35,000,000份購股權。根據激勵計劃，可行使期間為60個月，包括28,000,000份初始購股權及7,000,000份預留購股權。該7,000,000份預留購股權乃預留予可能增加的僱員。於2020年2月27日，已完成登記，已向337名激勵對象授出27,984,000份購股權，每份購股權人民幣8.28元。行使購股權的條件乃基於 貴公司的績效評估及個人績效考核。詳情如下：

	達成條件	將予行使的 購股權總額 百分比
第一個條件	以2018年的收入為基準，2020年的總收入增長不低於30%；以2018年的淨利潤為基準，2020年的淨利潤總額增長不低於30%。	30%
第二個條件	以2018年的收入為基準，2021年的總收入增長不低於50%；以2018年的淨利潤為基準，2021年的淨利潤總額增長不低於50%。	30%
第三個條件	以2018年的收入為基準，2022年的總收入增長不低於100%；以2018年的淨利潤為基準，2022年的淨利潤總額增長不低於100%。	40%

於2021年1月17日，由於未識別其他激勵對象，7,000,000份預留購股權已失效。於2021年4月27日，激勵計劃的第一個條件獲達成，7,570,830份購股權以每份購股權人民幣8.26元的價格獲302名激勵對象行使。於2021年6月25日，由於股息，相關購股權價格變更為每份購股權人民幣8.23元。於2022年5月9日，激勵計劃的第二個條件獲達成，7,329,630份購股權以每份購股權人民幣8.23元的價格獲286名激勵對象行使。於2022年6月27日，由於股息，相關購股權價格變更為每份購股權人民幣8.21元。

於2023年4月7日，激勵計劃的第三個條件獲達成，9,628,960份購股權以每份購股權人民幣8.21元的價格獲276名激勵對象行使。於該等已獲批准的購股權中，9,066,010份購股權於2023年4月至2023年12月期間獲行使，其餘562,950份購股權於2024年1月獲行使。

於2024年5月16日舉行之 貴公司董事會會議已批准一項有關向僱員(包括若干管理層及員工)授出購股權的議案。董事會同意於2024年5月16日(即購股權授出日期)以行使價每份購股權人民幣19.03元向291名激勵對象授出24,999,000份購股權。根據激勵計劃，授予激勵對象的購股權將於完成授出登記滿12個月後分三批歸屬。行使購股權的條件乃基於 貴公司的績效評估及個人績效考核。詳情如下：

	達成條件	將予行使的 購股權總額 百分比
第一個條件	以2023年的收入為基準，2024年的總收入增長目標為25%；以2023年的淨利潤為基準，2024年的淨利潤總額增長目標為25%。	40%
第二個條件	以2023年的收入為基準，2025年的總收入增長目標為115%；以2023年的淨利潤為基準，2025年的淨利潤總額增長目標為341%。	30%
第三個條件	以2023年的收入為基準，2026年的總收入增長目標為250%；以2023年的淨利潤為基準，2026年的淨利潤總額增長目標為791%。	30%

附 錄 一

會 計 師 報 告

於2025年5月，2024年購股權激勵計劃的第一個條件已達成，278名僱員符合行使購股權的資格。由2025年5月1日至2025年12月31日，已行使9,060,142份購股權。

由2026年1月1日至2026年4月30日，已行使715,058份購股權。

於2025年7月18日，貴公司董事會會議召開並批准於派付2024年末期股息後，將行使價調整為每份購股權人民幣18.93元。

於2026年4月27日，貴公司董事會會議召開並確認2024年購股權激勵計劃的第二個條件已達成，275名僱員符合資格行使7,161,900份購股權，行使價為每份購股權人民幣18.93元。

於2026年6月18日，貴公司董事會會議召開並批准於派付2025年末期股息後，將行使價調整為每份購股權人民幣18.83元。

授予激勵參與者的購股權數量概述如下：

	2023 年	於 12 月 31 日 2024 年	2025 年	於 4 月 30 日 2026 年 (未經審計)
於年初／期初尚未行使	13,083,540	4,017,530	24,999,000	15,938,858
年內／期內沒收	—	(3,454,580)	—	—
年內／期內行使	(9,066,010)	(562,950)	(9,060,142)	(715,058)
年內／期內授出	—	24,999,000	—	—
年內／期內到期	—	—	—	—
	<u>13,083,540</u>	<u>4,017,530</u>	<u>24,999,000</u>	<u>15,938,858</u>
於年末／期末尚未行使	<u>4,017,530</u>	<u>24,999,000</u>	<u>15,938,858</u>	<u>15,223,800</u>
於年末／期末可行使	<u>4,017,530</u>	<u>—</u>	<u>715,058</u>	<u>7,161,900</u>
年內／期內行使期間的股份價格加權 平均數(人民幣元)	23.61	22.79	31.06	50.54
年末／期末尚未行使的購股權的 行使價(人民幣元)	8.21	8.21	19.03	18.93
年末／期末尚未行使的購股權加權 平均剩餘合約年期	<u>1 年</u>	<u>3 年</u>	<u>2 年</u>	<u>1.67 年</u>

以下資料與釐定根據由貴集團營運之以權益結算以股份為基礎的薪酬計劃而於2024年5月16日授出之購股權之公允價值有關：

所使用的購股權定價模型	柏力克－舒爾斯
公允價值(人民幣元)	22.65
行使價(人民幣元)	19.03
購股權期限	<u>3 年</u>
預期波幅	24.72%、22.69%、 23.86%
預期股息增長率	2.141%
無風險利率	1.50%、2.10%、 <u>2.75%</u>

附錄一

會計師報告

37 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。

貴公司

	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	其他 權益工具 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	其他全面 收益儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	保留盈餘 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	947,923	1,680,605	—	(200,011)	2,995	194,806	1,444,551	4,070,869
年度利潤	—	—	—	—	—	—	90,497	90,497
年內其他全面收益	—	—	—	—	(2,995)	—	—	(2,995)
年內全面收益總額	—	—	—	—	(2,995)	—	90,497	87,502
提取法定儲備	—	—	—	—	—	9,050	(9,050)	—
已付股息(附註13)	—	—	—	—	—	—	(47,012)	(47,012)
行使購股權	9,066	65,112	—	—	—	—	—	74,178
以股份為基礎的薪酬	—	309	—	—	—	—	—	309
已購回股份之股份註銷	(11,821)	(188,190)	—	200,011	—	—	—	—
與擁有人進行的交易	(2,755)	(122,769)	—	200,011	—	9,050	(56,062)	27,475
於2023年12月31日	<u>945,168</u>	<u>1,557,836</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>203,856</u>	<u>1,478,986</u>	<u>4,185,846</u>
	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	其他 權益工具 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	其他全面 收益儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	保留盈餘 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	945,168	1,557,836	—	—	—	203,856	1,478,986	4,185,846
年度利潤	—	—	—	—	—	—	94,515	94,515
年內其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	94,515	94,515
提取法定儲備	—	—	—	—	—	9,451	(9,451)	—
行使購股權	563	4,030	—	—	—	—	—	4,593
以股份為基礎的薪酬	—	46,968	—	—	—	—	—	46,968
已購回股份	—	—	—	(150,030)	—	—	—	(150,030)
已購回股份之股份註銷	(7,449)	(142,581)	—	150,030	—	—	—	—
與擁有人進行的交易	(6,886)	(91,583)	—	—	—	9,451	(9,451)	(98,469)
於2024年12月31日	<u>938,282</u>	<u>1,466,253</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>213,307</u>	<u>1,564,050</u>	<u>4,181,892</u>

附錄一

會計師報告

	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	其他 權益工具 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	其他全面 收益儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	保留盈餘 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年1月1日	938,282	1,466,253	—	—	—	213,307	1,564,050	4,181,892
年度利潤	—	—	—	—	—	—	2,229	2,229
年內其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	2,229	2,229
提取法定儲備	—	—	—	—	—	223	(223)	—
已付股息(附註13)	—	—	—	—	—	—	(94,454)	(94,454)
行使購股權	9,061	163,065	—	—	—	—	—	172,126
以股份為基礎的薪酬開支 (附註36)	—	54,223	—	—	—	—	—	54,223
已發行可換股債券(附註30)	—	—	15,605	—	—	—	—	15,605
可換股債券轉換(附註30)	8	215	(3)	—	—	—	—	220
可換股債券購回(附註30)	—	—	(1)	—	—	—	—	(1)
與擁有人進行的交易	9,069	217,503	15,601	—	—	223	(94,677)	147,719
於2025年12月31日	<u>947,351</u>	<u>1,683,756</u>	<u>15,601</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>213,530</u>	<u>1,471,602</u>	<u>4,331,840</u>
(未經審計)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	938,282	1,466,253	—	—	—	213,307	1,564,050	4,181,892
年內利潤	—	—	—	—	—	—	9,173	9,173
期內其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	9,173	9,173
以股份為基礎的薪酬開支 (附註36)	—	4,291	—	—	—	—	—	4,291
已發行可換股債券(附註30)	—	—	15,605	—	—	—	—	15,605
與擁有人進行的交易	—	4,291	15,605	—	—	—	—	19,896
於2025年4月30日	<u>938,282</u>	<u>1,470,544</u>	<u>15,605</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>213,307</u>	<u>1,573,223</u>	<u>4,210,961</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(未經審計)	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	其他 權益工具 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	其他全面 收益儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	保留盈餘 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2026年1月1日	947,351	1,683,756	15,601	—	—	213,530	1,471,602	4,331,840
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(3,195)	(3,195)
期內其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	(3,195)	(3,195)
已宣派股息(附註13)	—	—	—	—	—	—	(94,735)	(94,735)
行使購股權	715	12,820	—	—	—	—	—	13,535
以股份為基礎的薪酬開支 (附註36)	—	1,840	—	—	—	—	—	1,840
可換股債券轉換(附註30)	5	139	(2)	—	—	—	—	142
與擁有人進行的交易	720	14,799	(2)	—	—	—	(94,735)	(79,218)
於2026年4月30日	<u>948,071</u>	<u>1,698,555</u>	<u>15,599</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>213,530</u>	<u>1,373,672</u>	<u>4,249,427</u>

38 財務擔保合約

貴集團於往績記錄期間向其附屬公司提供貸款及保理擔保，並於截至2026年4月30日止四個月向一家聯營公司提供貸款及保理擔保。根據擔保，倘貸方無法收回貸款及保理，貴集團將有責任向貸方付款。於各報告期末，未償還貸款及保理結餘為貴集團於財務擔保合約下的最大風險敞口。管理層認為，由於關聯方的財務狀況良好，且適用違約率較低，因此該等財務擔保合約於初始確認時及各報告期末的公允價值並不重大。

截至2023年12月31日止年度

附屬公司	擔保合約總額 人民幣千元	未償還 擔保借款 人民幣千元
武漢柔顯科技股份有限公司	209,500	169,500
武漢鼎澤新材料技術有限公司	29,800	29,800
柔顯(仙桃)光電半導體材料有限公司	63,112	63,112
湖北鼎英材料科技有限公司	19,900	19,900
北海績迅科技股份有限公司	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
	<u>422,312</u>	<u>382,312</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2024年12月31日止年度

附屬公司	擔保合約總額 人民幣千元	未償還 擔保借款 人民幣千元
武漢柔顯科技股份有限公司	226,600	176,600
武漢鼎澤新材料技術有限公司	79,600	79,600
柔顯(仙桃)光電半導體材料有限公司	159,893	159,893
湖北鼎英材料科技有限公司	26,800	19,800
湖北鼎龍芯盛科技有限公司	20,000	20,000
鼎龍(仙桃)新材料有限公司	189,000	189,000
北海績迅科技股份有限公司	90,000	90,000
	<u>791,893</u>	<u>734,893</u>

截至2025年12月31日止年度

附屬公司	擔保合約總額 人民幣千元	未償還 擔保借款 人民幣千元
武漢柔顯科技股份有限公司	255,600	146,000
武漢鼎澤新材料技術有限公司	149,500	69,900
柔顯(仙桃)光電半導體材料有限公司	168,902	168,902
湖北鼎英材料科技有限公司	19,800	—
湖北鼎龍芯盛科技有限公司	29,940	29,940
鼎龍(仙桃)新材料有限公司	179,550	179,550
北海績迅科技股份有限公司	135,000	45,000
鼎龍(潛江)新材料有限公司	109,000	109,000
	<u>1,047,292</u>	<u>748,292</u>

截至2026年4月30日止四個月

附屬公司	擔保合約總額 人民幣千元	未償還 擔保借款 人民幣千元
武漢柔顯科技股份有限公司	153,000	63,000
武漢鼎澤新材料技術有限公司	69,800	69,800
柔顯(仙桃)光電半導體材料有限公司	177,387	177,387
湖北鼎龍芯盛科技有限公司	49,920	49,920
鼎澤(仙桃)新材料技術有限公司	25,000	25,000
鼎龍(仙桃)新材料有限公司	190,100	190,100
鼎龍(潛江)新材料有限公司	107,638	107,638
	<u>772,845</u>	<u>682,845</u>

聯營公司	擔保合約總額 人民幣千元	未償還 擔保借款 人民幣千元
北海績迅科技股份有限公司	<u>45,000</u>	<u>45,000</u>

附錄一

會計師報告

39 已抵押資產

於各報告期末，貴集團若干資產已被背書或抵押，作為貴集團獲授應付款項及銀行融資的抵押品。於各報告期末，貴集團已抵押資產的賬面值如下：

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)
受限制現金	18,434	11,946	11,826	513
背書應收票據	—	—	1,447	2,491
貿易應收款項	12,974	—	—	—
	<u>31,408</u>	<u>11,946</u>	<u>13,273</u>	<u>3,004</u>

40 綜合現金流量表附註

融資活動產生的負債對賬

於往績記錄期間融資活動產生的負債對賬如下：

	銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可換股債券 人民幣千元
於2023年1月1日	316,637	15,829	—
融資現金流量—本金	583,396	(7,966)	—
融資現金流量—已付利息	(15,313)	(1,575)	—
新租賃	—	23,001	—
計入融資成本的利息開支	21,363	1,575	—
其他非現金變動	—	(1,653)	—
於2023年12月31日及2024年1月1日	<u>906,083</u>	<u>29,211</u>	<u>—</u>
融資現金流量—本金	414,379	(12,571)	—
融資現金流量—已付利息	(28,901)	(2,742)	—
新租賃	—	39,169	—
計入融資成本的利息開支	27,098	2,742	—
資本化利息開支	9,507	—	—
其他非現金變動	—	(204)	—
於2024年12月31日及2025年1月1日	<u>1,328,166</u>	<u>55,605</u>	<u>—</u>
融資現金流量—本金	100,486	(11,083)	900,401
融資現金流量—已付利息	(39,069)	(4,160)	—
新租賃	—	2,070	—
計入融資成本的利息開支	32,787	4,160	19,179
資本化利息開支	9,334	—	—
其他非現金變動	—	(4,532)	(20,480)
於2025年12月31日	<u>1,431,704</u>	<u>42,060</u>	<u>899,100</u>

附錄一

會計師報告

	銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可換股債券 人民幣千元
(未經審計)			
於2025年1月1日	1,328,166	55,605	—
融資現金流量—本金	172,851	(1,723)	900,401
融資現金流量—已付利息	(8,492)	(999)	—
新租賃	—	—	—
計入融資成本的利息開支	5,378	999	2,112
資本化利息開支	3,110	—	—
其他非現金變動	—	—	(21,000)
	<u>1,501,013</u>	<u>53,882</u>	<u>881,513</u>
於2025年4月30日			
(未經審計)			
於2026年1月1日	1,431,704	42,060	899,100
融資現金流量—本金	173,517	(8,000)	—
融資現金流量—已付利息	(46,307)	(996)	(1,821)
計入融資成本的利息開支	5,387	996	8,647
資本化利息開支	4,687	—	—
收購一間附屬公司(附註46)	25,000	22,271	—
出售附屬公司(附註34)	(115,561)	(4,507)	—
其他非現金變動	—	—	929
	<u>1,478,427</u>	<u>51,824</u>	<u>906,855</u>
於2026年4月30日			

41 承擔

貴集團於往績記錄期間並無任何重大已訂約資本承擔。

42 關聯方交易

除於歷史財務資料其他地方所披露者外，貴集團於往績記錄期間與關聯方進行的重大交易如下：

(a) 與關聯方之交易

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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)	(未經審計)
向關聯方銷售產品					
聯營公司	30,323	24,037	11,806	4,748	3,165
由主要管理人員控制的公司	—	141	922	177	674
聯營公司之附屬公司	672	305	—	—	4,267
自關聯方採購產品					
聯營公司	65,986	64,314	41,177	13,615	9,864
由主要管理人員控制的公司	12,175	5,669	732	17	374
聯營公司之附屬公司	—	259	—	—	—

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方之其他交易

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
其他借款利息開支					
由主要管理人員控制的公司	559	—	—	—	—
服務費					
聯營公司	—	—	—	—	5
聯營公司之附屬公司	—	—	—	—	721

於截至2023年12月31日止年度，貴集團已向一間由主要管理人員控制的公司出售設備，金額為人民幣45,877,000元。

於截至2023年12月31日止年度，貴集團已向一間由主要管理人員控制的公司收購一間非全資附屬公司武漢鼎澤新材料技術有限公司的股權，代價為人民幣11,685,000元。

於截至2024年12月31日止年度，貴集團已向由主要管理人員控制的公司收購數家非全資附屬公司的股權。貴集團已以人民幣31,950,000元的代價收購武漢柔顯科技股份有限公司6.83%的股權，並以人民幣475,000,000元的代價收購湖北鼎匯微電子材料有限公司19%的股權。附屬公司所有權權益變動的詳情載於附註47。

(c) 與關聯方之未清償結餘

	於12月31日		於4月30日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2026年 人民幣千元 (未經審計)
應收關聯方款項				
貿易關聯：				
聯營公司	26,657	20,096	15,266	13,304
由主要管理人員控制的公司	—	105	—	1,075
聯營公司之附屬公司	26,225	25,851	20,801	36,489
其他：				
聯營公司	—	—	—	76,889
聯營公司之附屬公司	—	—	—	440
聯營公司股東	4,650	3,650	2,370	2,270
應付關聯方款項				
貿易關聯：				
聯營公司	14,273	13,967	10,391	856
由主要管理人員控制的公司	1,772	—	—	257
聯營公司之附屬公司	—	1,537	156	—
其他：				
由主要管理人員控制的公司	17,882	—	—	—

附錄一

會計師報告

(d) 應收附屬公司款項

於2023年、2024年及2025年12月31日及2026年4月30日，應收附屬公司款項主要為貿易性質，為無抵押、免息及須按要求償還。與附屬公司的結餘賬面值與其公允價值相若，並以人民幣計值。

(e) 應付附屬公司款項

於2023年、2024年及2025年12月31日及2026年4月30日，應付附屬公司款項主要為應付資金池，為無抵押、免息及須按要求償還。與附屬公司的結餘賬面值與其公允價值相若，並以人民幣計值。

43 按類別劃分的金融工具

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，各類別金融工具的賬面值如下：

貴集團

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)
金融資產				
按攤銷成本計量的金融資產				
— 貿易應收款項及應收票據	914,808	1,069,743	1,070,202	1,048,009
— 按金及其他資產	124,357	115,744	159,605	330,685
— 銀行結餘、存款及現金	1,256,250	1,211,312	2,101,733	1,776,989
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產				
— 按公允價值計量的股權投資	105,946	111,223	69,463	69,463
— 理財產品及結構性存款	65,898	16,396	148,271	82,026
衍生金融工具 — 貨幣遠期合約	166	—	—	—
	<u>2,467,425</u>	<u>2,524,418</u>	<u>3,549,274</u>	<u>3,307,172</u>

	2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債				
— 貿易應付款項及應付票據	340,810	355,980	359,022	352,145
— 其他應付款項及應計費用	171,353	343,119	263,275	531,332
— 借款	906,083	1,328,166	1,431,704	1,478,427
— 可換股債券	—	—	899,100	906,855
— 租賃負債	29,211	55,605	42,060	51,824
	<u>1,447,457</u>	<u>2,082,870</u>	<u>2,995,161</u>	<u>3,320,583</u>

附 錄 一

會計師報告

貴公司

	2023年	於12月31日	2024年	2025年	於4月30日
	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)
金融資產					
按攤銷成本計量的金融資產					
— 貿易應收款項及應收票據	151,988	149,442	146,532	138,499	
— 按金及其他資產	15,287	9,321	48,285	12,590	
— 銀行結餘、存款及現金	245,500	96,177	345,546	304,166	
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產					
— 按公允價值計量的股權投資	40,000	40,000	9,213	9,213	
— 理財產品及結構性存款	10,826	11,396	—	—	
	<u>463,601</u>	<u>306,336</u>	<u>549,576</u>	<u>464,468</u>	

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債				
— 貿易應付款項及應付票據	33,554	58,453	94,862	121,576
— 其他應付款項及應計費用	32,128	227,194	123,114	461,589
— 借款	269,718	399,287	459,719	658,900
— 可換股債券	—	—	899,100	906,855
— 租賃負債	2,765	14,342	14,521	13,684
	<u>338,165</u>	<u>699,276</u>	<u>1,591,316</u>	<u>2,162,604</u>

44 金融工具公允價值計量

在綜合財務狀況表內按公允價值計量的金融資產及負債劃分為三個公允價值層級。該三個層級根據計量輸入數據的可觀察性及重要性界定如下：

第一層級：相同資產及負債在活躍市場的報價(未經調整)。

第二層級：除第一層級所包含的報價外，資產或負債的可直接或間接觀察到的輸入數據，且並無使用重大不可觀察輸入數據。

第三層級：資產或負債的重大不可觀察輸入數據。

金融資產或負債在公允價值層級中的整體分類，乃基於對公允價值計量而言屬重大的最低層級輸入數據。

附錄一

會計師報告

(a) 公允價值層級

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，按上述三個層級以經常性基準以公允價值計量的金融資產分析如下：

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年12月31日				
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產				
— 按公允價值計量的股權投資	—	—	105,946	105,946
— 理財產品及結構性存款	—	65,898	—	65,898
衍生金融工具	—	166	—	166
	<u>—</u>	<u>66,064</u>	<u>105,946</u>	<u>172,010</u>
於2024年12月31日				
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產				
— 按公允價值計量的股權投資	—	—	111,223	111,223
— 理財產品及結構性存款	—	16,396	—	16,396
	<u>—</u>	<u>16,396</u>	<u>111,223</u>	<u>127,619</u>
於2025年12月31日				
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產				
— 按公允價值計量的股權投資	—	—	69,463	69,463
— 理財產品及結構性存款	—	148,271	—	148,271
	<u>—</u>	<u>148,271</u>	<u>69,463</u>	<u>217,734</u>
於2026年4月30日				
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產				
— 按公允價值計量的股權投資	—	—	69,463	69,463
— 理財產品及結構性存款	—	82,026	—	82,026
	<u>—</u>	<u>82,026</u>	<u>69,463</u>	<u>151,489</u>

(未經審計)

附 錄 一

會 計 師 報 告

下表呈列截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年4月30日止四個月的第三層級公允價值層級的變動：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2026年 人民幣千元
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 未上市股權投資					
於年初／期初	109,369	105,946	111,223	111,223	69,463
添置	9,000	5,000	—	—	—
處置	(18,700)	(9,000)	(32,445)	—	—
公允價值收益／(虧損)淨額	6,277	9,277	(9,315)	—	—
於年末／期末	105,946	111,223	69,463	111,223	69,463

(b) 釐定公允價值的估值技術

在活躍市場交易的金融工具，按照市場報價釐定其公允價值；對於未在活躍市場交易的金融工具，貴集團採用估值技術確定其公允價值。所採用的估值模型主要包括市場法、經調整淨資產法及近期交易價格法。估值技術的輸入值主要包括波幅、目標公司的財務資料、可比公司的市場倍數及缺乏市場流動性之折讓。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日的第二層級公允價值計量信息如下：

	估值技術	報價以外之 可觀察輸入數據
於2023年12月31日		
— 理財產品及結構性存款	貼現現金流量法	貼現率
— 貨幣遠期合約	貼現現金流量法	遠期外幣匯率
於2024年12月31日		
— 理財產品及結構性存款	貼現現金流量法	貼現率
於2025年12月31日		
— 理財產品及結構性存款	貼現現金流量法	貼現率
於2026年4月30日(未經審計)		
— 理財產品及結構性存款	貼現現金流量法	貼現率

受第三層級公允價值計量規限之資產主要包括指定為以公允價值計量且其變動計入損益之非上市股權投資。該等投資採用市場法進行估值，而近期交易價格(包括被投資公司近期之融資交易)則作為重大不可觀察輸入值。近期交易價格上升(下跌)將導致投資之公允價值上升(下跌)。近期交易價格合理可能之變動將導致公允價值計量出現重大變動。管理層認為採用市場法屬恰當，因該等被投資公司已進行近期交易或融資活動，可提供相關定價資料。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於往績記錄期間，公允價值第一層級與第二層級之間並無轉移，亦無轉入或轉出公允價值層級第三級。

45 金融風險管理目標及政策

貴集團主要的金融工具包括現金及現金等價物、銀行存款、借款及可換股債券。貴集團擁有直接源自其運營的多種其他金融資產和負債，例如貿易及其他應收款項、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及貿易及其他應付款項。

貴集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、利率風險、信貸風險、流動資金風險及股權價格風險。貴公司管理層會審閱及協定管理各類風險的政策，有關政策概述於下文。

(a) 外幣風險

貴集團存在交易性貨幣風險。該等風險來自附屬公司以其功能貨幣以外的貨幣進行的買賣。此外，貴集團主要因現金及現金等價物、貿易應收款項及貿易應付款項而面臨貨幣風險。導致該風險的外幣主要為美元（「美元」）及歐元（「歐元」）。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，貴集團以人民幣為功能貨幣的附屬公司，面臨外幣風險的主要貨幣資產及負債如下：

	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	其他 人民幣千元
於2023年12月31日			
資產	500,898	112,630	9,491
負債	(55,140)	(29,892)	(4,797)
淨敞口	<u>445,758</u>	<u>82,738</u>	<u>4,694</u>
於2024年12月31日			
資產	389,683	83,730	7,212
負債	(31,594)	(16,470)	(298)
淨敞口	<u>358,089</u>	<u>67,260</u>	<u>6,914</u>
於2025年12月31日			
資產	349,472	40,312	15,635
負債	(4,267)	—	(25,620)
淨敞口	<u>345,205</u>	<u>40,312</u>	<u>(9,985)</u>
於2026年4月30日(未經審計)			
資產	62,305	14,334	10,224
負債	(8,321)	(53)	(3,273)
淨敞口	<u>53,984</u>	<u>14,281</u>	<u>6,951</u>

附錄一

會計師報告

敏感度分析

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，就上述各項美元金融資產和負債而言，如人民幣對美元升值或貶值5%且其他因素維持不變，貴集團的除所得稅前利潤將分別減少或增加人民幣22,288,000元、人民幣17,904,000元、人民幣17,260,000元及人民幣2,699,000元。

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，就上述各項歐元金融資產和負債而言，如人民幣對歐元升值或貶值5%且其他因素維持不變，貴集團的除所得稅前利潤將分別減少或增加人民幣4,137,000元、人民幣3,363,000元、人民幣2,016,000元及人民幣714,000元。

(b) 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。貴集團的利率風險主要來自借款、租賃負債及可換股債券。該等借款按浮動及固定利率發放，令貴集團分別面臨現金流量利率風險及公允價值利率風險。租賃負債及可換股債券令貴集團面臨公允價值利率風險。管理層定期監控並比較貴集團的借款利率與市場利率，且管理層認為貴集團於借款、租賃負債及可換股債券方面的利率風險敞口並不重大。

(c) 信貸風險

貴公司制定相關政策以控制信貸風險敞口。貴公司根據客戶的財務狀況、從第三方獲得擔保的可能性、信用歷史及其他因素(如當前市場狀況)，評估其信用度，並設置相應的信貸期。貴公司定期監控客戶的信用記錄。對於信用記錄不佳的客戶，貴公司可能採取書面提醒、縮短信貸期或取消信貸期，以確保貴公司的整體信貸風險保持在可控範圍內。

面臨信貸風險的主要金融工具為貿易應收款項。貴公司的大額可轉讓銀行存款及銀行承兌票據主要涉及國有銀行及其他具有良好聲譽及高信用評級的中大型上市銀行。貴公司認為不存在重大信貸風險，且不大可能因銀行違約而產生重大虧損。下表顯示貴集團就面臨信貸風險的主要金融工具的預期信貸虧損或減值虧損撥備的估計。

附 錄 一

會 計 師 報 告

下表載列 貴集團就不同客戶群之貿易應收款項的信貸風險及預期信貸虧損之資料：

	預期損失率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
2023年12月31日			
按賬齡集體評估	—	912,083	25,652
按個別基準評估	86.17	67,494	58,162
總計		<u>979,577</u>	<u>83,814</u>
2024年12月31日			
按賬齡集體評估	—	1,091,255	39,229
按個別基準評估	99.39	<u>57,065</u>	<u>56,718</u>
總計		<u>1,148,320</u>	<u>95,947</u>
2025年12月31日			
按賬齡集體評估	—	1,055,135	42,160
按個別基準評估	92.32	<u>4,534</u>	<u>4,186</u>
總計		<u>1,059,669</u>	<u>46,346</u>
2026年4月30日(未經審計)			
按賬齡集體評估	—	1,024,386	36,864
按個別基準評估	93.18	<u>3,768</u>	<u>3,511</u>
總計		<u>1,028,154</u>	<u>40,375</u>

附錄一

會計師報告

按賬齡集體評估的貿易應收款項(撥備矩陣)

	1年內	1至2年	2至3年	3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
2023年12月31日					
— 預期損失率	0.5%	20.0%	30.0%	90%	
— 賬面總值	866,694	6,707	24,728	13,954	912,083
— 虧損撥備	4,333	1,341	7,419	12,559	25,652
2024年12月31日					
— 預期損失率	0.5%	20.0%	30.0%	90%	
— 賬面總值	1,046,348	6,204	3,459	35,244	1,091,255
— 虧損撥備	5,232	1,241	1,037	31,719	39,229
2025年12月31日					
— 預期損失率	0.5%	20.0%	30.0%	90%	
— 賬面總值	1,009,465	1,613	4,764	39,293	1,055,135
— 虧損撥備	5,044	323	1,429	35,364	42,160
2026年4月30日(未經審計)					
— 預期損失率	0.5%	20.0%	30.0%	90%	
— 賬面總值	986,038	212	4,045	34,091	1,024,386
— 虧損撥備	4,926	42	1,214	30,682	36,864

按個別基準評估的貿易應收款項

貴集團已將若干貿易應收款項列為「難以收回」，並按個別基準評估其預期信貸虧損。該等貿易應收款項已確認額外預期信貸虧損，但仍有可能收回。

貿易應收款項預期信貸虧損變動分析

往績記錄期間內預期信貸虧損撥備的變動於附註23披露。

貿易應收款項於合理預期無法收回時予以撤銷。表明無法合理預期收回的跡象包括(其中包括)債務人未能與貴集團達成還款計劃，以及未有支付合約付款逾期超過一年。

貿易應收款項的減值虧損於經營利潤中呈列為減值虧損淨額。其後收回的過往撤銷金額計入相同項目中。

按攤銷成本計量的其他金融資產

就按攤銷成本計量的其他金融資產(包括應收票據，以及計入按金、其他應收款項及其他資產的金融資產)而言，貴集團基於歷史結算記錄、過往經驗及可獲得的前瞻性資料對其他應收款項的可收回性進行定期集體評估和個別評估。

貴集團採用一般方法計算預期信貸虧損，其中貴集團會考慮資產初始確認時的違約概率，以及各報告期的信貸風險是否在整個期間持續大幅上升。為評估信貸風險是否大幅上升，貴集團將資產截至報告日期發生違約的風險與截至初始確認日期的違約風險作對比。此外，貴集團認為，當合約付款逾期超過30日時，信貸風險已大幅上升。

附 錄 一

會 計 師 報 告

如果資產的信貸風險與初始預期相一致，貴集團將該資產歸類為正常類，並確認12個月預期信貸虧損(第一階段)。如果資產的信貸風險較初始預期大幅上升或已發生信貸減值，則將資產歸類為不良或違約類，並確認全期預期信貸虧損(第二和第三階段)。

截至2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，除人民幣4,842,000元、人民幣4,857,000元、人民幣819,000元及人民幣零元的其他應收款項歸類為第三階段外，按攤銷成本計量的其他金融資產均歸類為第一階段。於往績記錄期間，各階段並無發生改變。

於年末／期末，按攤銷成本計量的其他金融資產虧損撥備與年初／期初虧損撥備的對賬如下：

	其他應收款項 人民幣千元
於2023年1月1日	6,979
於損益中確認的撥備變動	2,234
其他	(32)
於2023年12月31日及2024年1月1日	9,181
於損益中確認的撥備變動	4,479
其他	(20)
於2024年12月31日及2025年1月1日	13,640
於損益中確認的撥備變動	1,848
年內因無法收回而撤銷	(4,044)
其他	(50)
於2025年12月31日	11,394
(未經審計)	
於2026年1月1日	11,394
於損益中確認的撥備變動	186
年內因無法收回而撤銷	(10)
其他	—
於2026年4月30日	11,570

附錄一

會計師報告

於損益中確認的金融資產減值虧損淨額

於年內／期內，與減值金融資產有關的下列虧損／(收益)於持續經營業務損益中確認：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2026年 人民幣千元 (未經審計)
持續經營業務					
貿易應收款項虧損撥備	8,697	13,749	652	(146)	(462)
按攤銷成本計量的其他 金融資產虧損撥備	<u>1,824</u>	<u>4,623</u>	<u>2,059</u>	<u>147</u>	<u>1,222</u>

(d) 流動資金風險

貴公司的政策為確保有足夠的現金可用作償還到期債務。流動資金風險由 貴公司財務部集中管理。財務部通過監控現金結餘、有價證券以及未來12個月的現金流量滾動預測，確保 貴公司在所有合理可預見的情況下均有足夠的資金償還債務。同時，其持續監控 貴公司對借款協議的遵守情況，並從主要金融機構取得承諾，以提供足夠的備用資金以滿足短期及長期的融資需求。

截至2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，貴集團基於已訂約但未貼現付款的金融負債到期情況如下：

	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年12月31日					
貿易應付款項及應付票據	316,642	24,168	—	—	340,810
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	171,353	—	—	—	171,353
借款	348,990	20,042	551,764	—	920,796
租賃負債	<u>10,801</u>	<u>7,636</u>	<u>15,438</u>	<u>—</u>	<u>33,875</u>
	<u>847,786</u>	<u>51,846</u>	<u>567,202</u>	<u>—</u>	<u>1,466,834</u>
於2024年12月31日					
貿易應付款項及應付票據	287,354	68,626	—	—	355,980
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	343,119	—	—	—	343,119
借款	698,776	142,846	512,192	—	1,353,814
租賃負債	<u>14,233</u>	<u>14,610</u>	<u>46,114</u>	<u>—</u>	<u>74,957</u>
	<u>1,343,482</u>	<u>226,082</u>	<u>558,306</u>	<u>—</u>	<u>2,127,870</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年12月31日					
貿易應付款項及應付票據	307,428	51,594	—	—	359,022
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	263,275	—	—	—	263,275
借款	511,971	312,911	631,609	—	1,456,491
可換股債券	1,820	3,640	37,310	1,001,000	1,043,770
租賃負債	13,420	13,211	30,240	—	56,871
	<u>1,097,914</u>	<u>381,356</u>	<u>699,159</u>	<u>1,001,000</u>	<u>3,179,429</u>
(未經審計)					
於2026年4月30日					
貿易應付款項及應付票據	287,962	64,183	—	—	352,145
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	531,332	—	—	—	531,332
借款	541,902	331,814	615,775	—	1,489,491
可換股債券	3,640	7,280	1,031,030	—	1,041,950
租賃負債	15,512	13,335	22,167	33,398	84,412
	<u>1,380,348</u>	<u>416,612</u>	<u>1,668,972</u>	<u>33,398</u>	<u>3,499,330</u>

(e) 股權價格風險

貴集團面臨主要來自於 貴集團持有的股權投資產生的股權價格風險，該等投資被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，該等投資將不會於一年內出售。

敏感度分析乃由管理層執行，以評估於各報告期末 貴集團財務業績所面臨的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的股權價格風險。倘 貴集團分別於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日所持的各項投資的價格上升／(下降) 10%，則於往績記錄期間的除所得稅前利潤將分別增加或減少約人民幣10,595,000元、人民幣11,122,000元、人民幣6,946,000元及人民幣6,946,000元的增幅／(減幅)。

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為確保其能持續經營，且維持穩健的資本比率，以支持其業務運作，爭取股東價值最大化。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團按風險比例設定資本數額。貴集團管理其資本結構，並根據經濟狀況的變化及標的資產的風險特徵而作出調整。為維持或調整資本結構，貴集團可調整向股東支付的股息金額或向股東返還資本。貴集團不受任何外部資本要求的約束。於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度及截至2026年4月30日止四個月，資本管理的目標、政策或程序均無變動。

	於12月31日		於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
總資產	6,707,899	7,394,761	9,065,593	9,454,544
總負債	<u>1,831,964</u>	<u>2,520,251</u>	<u>3,550,617</u>	<u>3,857,689</u>
資產負債比率	27.31%	34.08%	39.17%	40.80%

46 收購附屬公司

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年4月30日止四個月，貴集團附屬公司收購情況如下：

(a) 收購湖北聚慧新材料產業技術研究院有限公司

(i) 已收購附屬公司

公司名稱	註冊 成立地址	主要活動	收購日期	已收購 股份比例	現金代價 人民幣千元
湖北聚慧新材料 產業技術研究院 有限公司 (「湖北聚慧」)	中國	新材料及 技術的研發	2024年8月8日	100%	10,084

收購以現金全額支付。代價等於附屬公司於收購日期的淨資產公允價值，且並未錄得商譽或議價購買。

收購上述附屬公司乃為增強貴集團半導體業務及產品。

(ii) 已收購附屬公司於收購日期的可識別資產及負債的公允價值

	湖北聚慧 人民幣千元
物業、廠房及設備	1,378
使用權資產	8,423
其他應收款項及其他資產	6
現金及現金等價物	891
遞延稅項負債	<u>(614)</u>
已收購可識別淨資產總額	<u>10,084</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(iii) 收購附屬公司之現金流出淨額

人民幣千元

已付現金代價	10,084
已收購銀行結餘及現金	(891)
	<u>9,193</u>

(iv) 收購事項對 貴集團業績的影響

於往績記錄期間，收購附屬公司對 貴集團的歷史財務資料並無重大影響。

(b) 收購深圳市皓飛新型材料有限公司

於2026年1月26日，董事會已批准以代價人民幣630百萬元收購深圳市皓飛新型材料有限公司70%的股權。該交易完成後，目標公司成為 貴公司控股70%的附屬公司，並將納入 貴公司的綜合財務報表。該收購已於2026年2月完成。

(i) 已收購附屬公司

公司名稱	註冊 成立地址	主要活動	收購日期	已收購 股份比例	現金代價 人民幣千元
深圳市皓飛新型 材料有限公司 (「深圳皓飛」)	中國	鋰電池材料的 研發、生產 及銷售	2026年2月28日	70%	630,000

代價分三個階段結算。第一階段人民幣150,000,000元於協議簽署後三日內結算，第二階段人民幣380,000,000元於股權轉讓完成後結算，第三階段人民幣100,000,000元將於附屬公司截至2026年12月31日止年度於扣除非經常性損益後的淨利潤達人民幣100,000,000元後五日內結算。第三階段的付款被視為或然代價並已於2026年4月30日全數確認為其他應付款項，原因是鑒於截至2026年4月30日止四個月期間深圳皓飛的業績， 貴公司管理層預計有關第三階段付款的條件極有可能達成。

收購上述附屬公司標誌著 貴公司正式進入以鋰電池黏結劑及分散劑等關鍵功能過程助劑為代表的鋰電池材料行業。同時， 貴公司將依託附屬公司在鋰電池行業頂級客戶的渠道優勢，加快佈局高端鋰電池輔助材料，如新型導電劑、電極及隔膜黏結劑、固態電解質以及新型界面材料。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(ii) 已收購附屬公司於收購日期的可識別資產及負債的公允價值

	收購時確認 之公允價值 人民幣千元
資產	
物業、廠房及設備	18,291
使用權資產	30,020
無形資產	108,276
遞延稅項資產	273
存貨	71,422
貿易及其他應收款項	312,232
現金及現金等價物	14,019
	554,533
負債	
遞延稅項負債	(16,568)
租賃負債	(22,271)
貿易及其他應付款項	(132,648)
借款	(25,000)
	(196,487)
按公允價值計量之可識別淨資產總額	358,046
按分佔被收購方之可識別資產淨值之比例計量的非控股權益	(107,414)
商譽(附註17)	379,368
代價	630,000

(iii) 收購事項產生的商譽

人民幣379,368,000元的商譽包括因收購預期產生的協同效益價值(並無分別確認)。商譽全部分配至新能源材料及其他分部。預期概無已確認商譽可用作扣減所得稅。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(iv) 已收購貿易及其他應收款項的公允價值分析如下：

	人民幣千元
貿易應收款項的合約金額	250,950
預期無法收回的合約金額	(1,269)
已收購貿易應收款項之公允價值	249,681
應收票據	59,854
按金、預付款項及其他應收款項	2,697
	312,232

於收購日期，管理層估計除金額人民幣1,269,000元外，預期可收回貿易及其他應收款項的絕大部分合約現金。

(v) 收入及利潤貢獻

於截至2026年4月30日止四個月，自收購日期(2026年2月28日)起，被收購業務貢獻收入人民幣119,027,000元及佔 [貴集團淨利潤少於10%] (未經審計)。

倘收購已於2026年1月1日完成，管理層估計 貴集團截至2026年4月30日止四個月的綜合營業收入將為人民幣1,306,987,000元(未經審計)。管理層進一步估計，截至2026年4月30日止四個月的綜合溢利與所呈報的金額將並無重大差異。在釐定該等金額時，管理層已假設，倘收購事項已於2026年1月1日發生，則於收購日期產生之暫時釐定公允價值調整將會相同。

(vi) 收購附屬公司之現金流出淨額

	人民幣千元
已付現金代價	530,000
已收購銀行結餘及現金	(14,019)
	515,981

(vii) 收購事項對 貴集團業績的影響

於往績記錄期間，附屬公司業績將自收購完成日期起至2026年4月30日將併入 貴集團歷史財務資料的新能源材料及其他新分部。該分部的財務資料於附註5披露。

附 錄 一

會 計 師 報 告

47 於附屬公司的投資

		於12月31日		於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)
鼎龍(寧波)新材料有限公司	130,000	130,312	130,723	130,723
鼎龍(仙桃)新材料有限公司	100,000	100,000	220,000	220,000
鼎龍(潛江)新材料有限公司	10,000	112,500	112,500	112,500
湖北鼎匯微電子材料有限公司	83,409	568,234	821,378	821,378
湖北鼎龍先進材料創新研究院有限公司	118,000	118,702	119,429	119,429
湖北鼎龍投資有限公司 (前稱「湖北芯屏科技有限公司」)	1,953,386	1,954,328	1,955,748	1,962,748
蘇州卓英偉諾科技有限公司	140,000	140,000	140,000	140,000
武漢柔顯科技股份有限公司	195,613	258,508	320,194	491,388
珠海華達瑞產業園服務有限公司	139,787	139,913	140,044	140,044
深圳市皓飛新型材料有限公司	—	—	—	630,000
其他附屬公司	169,621	201,158	267,784	259,910
	<u>3,039,816</u>	<u>3,723,655</u>	<u>4,227,800</u>	<u>5,028,120</u>

於附屬公司的所有權權益變動

武漢柔顯科技股份有限公司

截至2023年12月31日止年度，非控股股東已向附屬公司作出現金出資人民幣9,728,000元。貴公司於該附屬公司的股權由71.46%減少至70%。

截至2024年12月31日止年度，貴集團以現金人民幣56,120,000元向非控股股東收購附屬公司股權。貴公司於該附屬公司的股權由70%增加至82%。

截至2025年12月31日止年度，貴集團以現金人民幣52,683,000元向非控股股東收購附屬公司股權。貴公司於該附屬公司的股權由82%增加至88.59%。

於截至2026年4月30日止四個月，貴集團已以人民幣171,194,000元向非控股股東收購附屬公司的股權，並於2026年4月30日將代價確認為其他應付款項。貴公司於該附屬公司的股權由88.59%增加至100% (未經審計)。

湖北鼎匯微電子材料有限公司

截至2024年12月31日止年度，貴集團以代價人民幣475,000,000元向非控股股東收購附屬公司股權，其中人民幣285,000,000元已於2024年以現金結算，人民幣118,750,000元於2025年以現金結算。剩餘代價人民幣71,250,000元於2026年4月30日仍計入其他應付款項。貴公司於該附屬公司的股權由72.35%增加至91.35%。

附錄一

會計師報告

截至2025年12月31日止年度，貴集團以現金人民幣240,000,000元向非控股股東收購附屬公司股權。貴公司於該附屬公司的股權由91.35%增加至99.35%。

武漢鼎澤新材料技術有限公司

截至2023年12月31日止年度，貴集團以現金人民幣24,185,000元向非控股股東收購附屬公司股權。貴公司於該附屬公司的股權由51%增加至67.21%。

截至2023年12月31日止年度，貴集團已向附屬公司作出現金出資人民幣13,930,000元。貴公司於該附屬公司的股權由67.21%增加至70%。

杭州旗捷科技股份有限公司

截至2023年12月31日止年度，貴集團以現金代價人民幣66,666,000元將附屬公司的股權出售予非控股權益。貴公司於該附屬公司的股權由100%減少至88.89%。

截至2023年12月31日止年度，附屬公司的非控股股東已向附屬公司作出現金出資人民幣66,666,000元。貴公司於該附屬公司的股權由88.89%減少至80%。

鼎龍(潛江)新材料有限公司

截至2024年12月31日止年度，貴集團及非控股股東已分別向附屬公司出資或承諾出資人民幣102,500,000元及人民幣30,000,000元。貴集團出資人民幣102,500,000元及非控股權益出資人民幣3,000,000元均已以現金結算。貴公司於該附屬公司的股權由100%減少至78.95%。

截至2025年12月31日止年度，非控股股東以現金結算資本承擔人民幣6,000,000元。貴公司於該附屬公司的股權保持在78.95%。

截至2026年4月30日止四個月，非控股股東已以現金結算資本承擔人民幣9,000,000元。貴公司於該附屬公司之股權維持在78.95%。

48 結算日後事項

[於往績記錄期間結束後，並無發生任何須作出額外披露或調整的重大事項。]

49 期後財務報表

貴公司及其附屬公司並無就2025年12月31日之後的任何期間編製任何經審計財務報表。