

以下第I-1至I-79頁為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。



## 就歷史財務資料致安徽海螺材料科技股份有限公司董事及中信建投(國際)融資有限公司的會計師報告

### 緒言

吾等就第I-4至I-79頁所載安徽海螺材料科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，其中包括 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的綜合財務狀況表、 貴公司於該等日期的財務狀況表及截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2024年6月30日止六個月(「有關期間」)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，以及重大會計政策概要及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-79頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]而刊發的日期為[編纂]的文件(「文件」)內而編製。

### 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1所載的編製及呈列基準編製真實公平的歷史財務資料，並落實 貴公司董事認為屬必要的內部控制，以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。

### 申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告吾等的意見。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露事項有關的憑證。所選定程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。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1所載的編製及呈列基準編製真實公平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，惟並非為就實體內部控制的成效發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，歷史財務資料真實公平地反映 貴公司及 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的財務狀況以及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

## 審閱追加期間的相應財務資料

吾等已審閱 貴公司及 貴集團追加期間的相應財務資料，該等財務資料包括截至2023年6月30日止六個月的損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他說明資料（「追加期間的相應財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間的相應財務資料。

吾等的責任是根據吾等的審閱，對追加期間的相應財務資料作出結論。吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」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。審閱範圍遠小於根據香港審計準則進行審核的範圍，故吾等不能保證吾等將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等並不發表審核意見。根據吾等的審閱，就

會計師報告而言，吾等並無發現任何事項，令吾等相信追加期間的相應財務資料在各重大方面並無根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製。

**根據香港聯合交易所有限公司證券[編纂]規則及公司(清盤及雜項條文)條例報告事項**

**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**

吾等提述歷史財務資料附註25(b)，其中載有 貴公司就有關期間派付股息的資料。

**畢馬威會計師事務所**

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[編纂]

附錄一

會計師報告

歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

貴集團於有關期間的綜合財務報表(歷史財務資料以此為依據)乃由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)上海分所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核(「**相關財務報表**」)。

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣元列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)	
收入.....	4	1,537,525	1,839,589	2,395,471	1,035,535	1,103,390
銷售成本.....		(1,199,279)	(1,475,945)	(1,936,349)	(844,384)	(894,278)
毛利.....		338,246	363,644	459,122	191,151	209,112
其他淨收益.....	5	10,921	6,323	13,639	5,040	11,108
分銷成本.....		(33,191)	(45,097)	(54,908)	(25,409)	(27,322)
行政開支.....		(119,077)	(141,479)	(157,106)	(75,109)	(77,033)
研發成本.....		(39,084)	(39,943)	(45,843)	(21,230)	(29,371)
貿易應收款項減值虧損撥回/ (撥備).....	6	2,556	(10,058)	(14,590)	20	(2,029)
經營所得溢利.....		160,371	133,390	200,314	74,463	84,465
融資成本.....	6(a)	(10,073)	(23,746)	(30,285)	(15,843)	(13,654)
除稅前溢利.....	6	150,298	109,644	170,029	58,620	70,811
所得稅.....	7(a)	(23,408)	(17,261)	(26,095)	(10,879)	(10,627)
年/期內溢利.....		<u>126,890</u>	<u>92,383</u>	<u>143,934</u>	<u>47,741</u>	<u>60,184</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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
				(未經審核)	
以下應佔：					
貴公司權益股東.....	129,651	75,881	116,953	38,343	52,652
非控股權益.....	(2,761)	16,502	26,981	9,398	7,532
年／期內溢利.....	126,890	92,383	143,934	47,741	60,184
年內其他全面收益(稅後及 重新分類調整後).....	—	—	—	—	—
年／期內全面收益總額.....	<u>126,890</u>	<u>92,383</u>	<u>143,934</u>	<u>47,741</u>	<u>60,184</u>
以下應佔：					
貴公司權益股東.....	129,651	75,881	116,953	38,343	52,652
非控股權益.....	(2,761)	16,502	26,981	9,398	7,532
年／期內全面收益總額.....	<u>126,890</u>	<u>92,383</u>	<u>143,934</u>	<u>47,741</u>	<u>60,184</u>
每股盈利.....					
基本及攤薄(人民幣元).....	0.36	0.21	0.27	0.09	0.12

隨附附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(以人民幣元列示)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備.....	11	767,618	1,003,521	1,012,990	998,833
使用權資產.....	12	170,558	165,268	181,279	184,064
無形資產.....	13	13,487	11,437	13,850	12,586
商譽.....	14	28,691	28,691	28,691	28,691
遞延稅項資產.....	22(b)	15,186	22,925	24,100	29,577
貿易及其他應收款項的非即期部分.....	17	37,851	24,053	2,503	3,710
		<u>1,033,391</u>	<u>1,255,895</u>	<u>1,263,413</u>	<u>1,257,461</u>
<b>流動資產</b>					
存貨.....	16	52,943	118,597	102,897	135,939
貿易及其他應收款項.....	17	359,700	632,813	813,057	878,645
受限制銀行存款.....	18	129	—	—	—
現金及現金等價物.....	18	214,305	131,757	166,103	143,515
		<u>627,077</u>	<u>883,167</u>	<u>1,082,057</u>	<u>1,158,099</u>
<b>流動負債</b>					
貸款及借款.....	19	312,000	712,079	701,636	736,464
貿易及其他應付款項.....	20	313,165	343,234	369,422	349,778
合同負債.....	21	2,455	11,386	13,452	18,625
租賃負債.....	23	1,672	1,743	1,775	1,704
應付所得稅.....	22(a)	5,461	6,864	12,311	14,960
		<u>634,753</u>	<u>1,075,306</u>	<u>1,098,596</u>	<u>1,121,531</u>
流動負債淨額.....		<u>(7,676)</u>	<u>(192,139)</u>	<u>(16,539)</u>	<u>36,568</u>
總資產減流動負債.....		<u>1,025,715</u>	<u>1,063,756</u>	<u>1,246,874</u>	<u>1,294,029</u>

隨附附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動負債</b>					
貸款及借款 .....	19	441,085	391,701	245,644	222,067
租賃負債 .....	23	3,797	2,054	4,018	8,733
遞延收益 .....	24	5,155	9,617	36,410	42,515
遞延稅項負債 .....	22(b)	15,270	13,903	12,334	12,062
		<u>465,307</u>	<u>417,275</u>	<u>298,406</u>	<u>285,377</u>
<b>資產淨值 .....</b>		<u>560,408</u>	<u>646,481</u>	<u>948,468</u>	<u>1,008,652</u>
<b>資本及儲備</b>					
實繳資本 .....	25	138,000	—	—	—
股本 .....		—	361,560	434,920	434,920
儲備 .....		393,322	229,383	430,037	482,689
貴公司權益股東應佔權益 .....		531,322	590,943	864,957	917,609
非控股權益 .....		29,086	55,538	83,511	91,043
權益總額 .....		<u>560,408</u>	<u>646,481</u>	<u>948,468</u>	<u>1,008,652</u>

隨附附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣元列示)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備.....		2,757	2,282	2,175	2,055
使用權資產.....		1,607	964	321	—
無形資產.....		—	—	4,464	4,225
投資附屬公司.....	15	414,473	445,979	479,320	479,320
遞延稅項資產.....		3,116	455	54	—
		<u>421,953</u>	<u>449,680</u>	<u>486,334</u>	<u>485,600</u>
<b>流動資產</b>					
貿易及其他應收款項.....	17	184,474	289,976	370,704	498,766
現金及現金等價物.....	18	171,340	83,442	93,983	108,367
		<u>355,814</u>	<u>373,418</u>	<u>464,687</u>	<u>607,133</u>
<b>流動負債</b>					
貸款及借款.....	19	290,000	330,000	140,000	153,000
貿易及其他應付款項.....	20	182,431	70,147	143,630	203,771
租賃負債.....		680	711	216	—
應付所得稅.....		—	—	1,046	6,852
		<u>473,111</u>	<u>400,858</u>	<u>284,892</u>	<u>363,623</u>
流動(負債)/資產淨額.....		<u>(117,297)</u>	<u>(27,440)</u>	<u>179,795</u>	<u>243,510</u>
總資產減流動負債.....		<u>304,656</u>	<u>422,240</u>	<u>666,129</u>	<u>729,110</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	附註 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動負債</b>				
租賃負債 .....	927	216	—	—
遞延稅項負債 .....	402	241	80	—
	<u>1,329</u>	<u>457</u>	<u>80</u>	<u>—</u>
<b>資產淨值 .....</b>	<b><u>303,327</u></b>	<b><u>421,783</u></b>	<b><u>666,049</u></b>	<b><u>729,110</u></b>
<b>資本及儲備</b>				
實繳資本 .....	138,000	—	—	—
股本 .....	—	361,560	434,920	434,920
儲備 .....	165,327	60,223	231,129	294,190
	<u>303,327</u>	<u>421,783</u>	<u>666,049</u>	<u>729,110</u>

隨附附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

(以人民幣元列示)

	貴公司權益股東應佔							權益總額
	中國法定				保留盈利	小計	非控股權益	
	實繳資本	資本儲備	儲備	其他儲備				
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	人民幣千元	人民幣千元	
	(附註 25(c))	(附註 25(e)(i))	(附註 25(e)(ii))	(附註 25(e)(iii))				
於2021年1月1日的結餘.....	138,000	3,160	13,103	15,422	276,034	445,719	23,938	469,657
年內溢利/(虧損).....	—	—	—	—	129,651	129,651	(2,761)	126,890
其他全面收益.....	—	—	—	—	—	—	—	—
全面收益總額.....	—	—	—	—	129,651	129,651	(2,761)	126,890
非控股權益出資.....	—	—	—	—	—	—	14,400	14,400
母公司出資.....	—	2,800	—	—	—	2,800	—	2,800
收購非控股權益.....	—	2,546	—	—	—	2,546	(6,491)	(3,945)
轉撥至法定儲備..... 25(e)(ii)	—	—	11,624	—	(11,624)	—	—	—
溢利分派..... 25(b)	—	—	—	—	(49,394)	(49,394)	—	(49,394)
安全生產基金..... 25(e)(iii)	—	—	—	2,141	(2,141)	—	—	—
於2021年12月31日的結餘.....	<u>138,000</u>	<u>8,506</u>	<u>24,727</u>	<u>17,563</u>	<u>342,526</u>	<u>531,322</u>	<u>29,086</u>	<u>560,408</u>

隨附附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	貴公司權益股東應佔									
	中國法定									
	實繳資本	資本儲備	股本	股份溢價	儲備	其他儲備	保留盈利	小計	非控股權益	權益總額
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	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
	(附註 25(c))	(附註 25(e)(i))	(附註 25(d))	(附註 25(d))	(附註 25(e)(ii))	(附註 25(e)(iii))				
於2022年1月1日的結餘.....	138,000	8,506	—	—	24,727	17,563	342,526	531,322	29,086	560,408
年內溢利.....	—	—	—	—	—	—	75,881	75,881	16,502	92,383
其他全面收益.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
全面收益總額.....	—	—	—	—	—	—	75,881	75,881	16,502	92,383
改制為股份有限公司										
後發行普通股..... 25(d)	(138,000)	(1,686)	361,560	57,777	(24,727)	—	(254,924)	—	—	—
非控股權益出資.....	—	—	—	—	—	—	—	—	9,950	9,950
母公司出資.....	—	7,200	—	—	—	—	—	7,200	—	7,200
轉撥至法定儲備..... 25(e)(ii)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
溢利分派..... 25(b)	—	—	—	—	—	—	(23,460)	(23,460)	—	(23,460)
安全生產基金..... 25(d)(iii)	—	—	—	—	—	6,218	(6,218)	—	—	—
於2022年12月31日的結餘.....	—	14,020	361,560	57,777	—	23,781	133,805	590,943	55,538	646,481

隨附附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	貴公司權益股東應佔									
	中國法定									
	實繳資本	資本儲備	股本	股份溢價	儲備	其他儲備	保留盈利	小計	非控股權益	權益總額
	附註 人民幣千元 (附註 25(c))	附註 人民幣千元 (附註 25(e)(i))	附註 人民幣千元 (附註 25(d))	附註 人民幣千元 (附註 25(d))	附註 人民幣千元 (附註 25(e)(ii))	附註 人民幣千元 (附註 25(e)(iii))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘.....	—	14,020	361,560	57,777	—	23,781	133,805	590,943	55,538	646,481
年內溢利.....	—	—	—	—	—	—	116,953	116,953	26,981	143,934
其他全面收益.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
全面收益總額.....	—	—	—	—	—	—	116,953	116,953	26,981	143,934
向 貴公司新股東發行普通股... 25(d)	—	—	73,360	129,532	—	—	—	202,892	—	202,892
收購非控股權益.....	—	—	—	—	—	—	(492)	(492)	(3,758)	(4,250)
設立附屬公司產生的非控股 權益.....	—	—	—	—	—	—	—	—	4,750	4,750
視作分派.....	—	(14,020)	—	—	—	—	(1,489)	(15,509)	—	(15,509)
轉撥至法定儲備..... 25(e)(ii)	—	—	—	—	7,120	—	(7,120)	—	—	—
溢利分派..... 25(b)	—	—	—	—	—	—	(29,830)	(29,830)	—	(29,830)
安全生產基金..... 25(e)(iii)	—	—	—	—	—	9,256	(9,256)	—	—	—
於2023年12月31日的結餘.....	—	—	434,920	187,309	7,120	33,037	202,571	864,957	83,511	948,468

隨附附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	貴公司權益股東應佔							
	中國					非控股		
	股本	股份溢價	法定儲備	其他儲備	保留盈利	小計	權益	權益總額
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
附註	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
	(附註 25(c))	(附註 25(d))	(附註 25(e)(ii))	(附註 25(e)(iii))				
於2024年1月1日的結餘.....	434,920	187,309	7,120	33,037	202,571	864,957	83,511	948,468
截至2024年6月30日止六個月的權益變動：								
期內溢利.....	—	—	—	—	52,652	52,652	7,532	60,184
其他全面收益.....	—	—	—	—	—	—	—	—
全面收益總額.....	—	—	—	—	52,652	52,652	7,532	60,184
安全生產基金..... 25(e)(iii)	—	—	—	6,754	(6,754)	—	—	—
於2024年6月30日的結餘.....	<u>434,920</u>	<u>187,309</u>	<u>7,120</u>	<u>39,791</u>	<u>248,469</u>	<u>917,609</u>	<u>91,043</u>	<u>1,008,652</u>

隨附附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司權益股東應佔

	中國							非控股		
	實繳資本	資本儲備	股本	股份溢價	法定儲備	其他儲備	保留盈利	小計	權益	權益總額
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
附註	(附註 25(c))	(附註 25(e)(i))	(附註 25(d))	(附註 25(d))	(附註 25(e)(ii))	(附註 25(e)(iii))				
(未經審核)										
於2023年1月1日的結餘.....	—	14,020	361,560	57,777	—	23,781	133,805	590,943	55,538	646,481
截至2023年6月30日										
止六個月的權益變動：										
期內溢利.....	—	—	—	—	—	—	38,343	38,343	9,398	47,741
其他全面收益.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
全面收益總額.....	—	—	—	—	—	—	38,343	38,343	9,398	47,741
向 貴公司新股東發行										
普通股..... 25(d)	—	—	73,360	129,532	—	—	—	202,892	—	202,892
設立附屬公司產生的										
非控股權益.....	—	—	—	—	—	—	—	—	4,750	4,750
視作分派.....	—	(14,020)	—	—	—	—	(1,489)	(15,509)	—	(15,509)
溢利分派..... 25(b)	—	—	—	—	—	—	(29,830)	(29,830)	—	(29,830)
安全生產基金..... 25(e)(iii)	—	—	—	—	—	4,743	(4,743)	—	—	—
於2023年6月30日的結餘.....	—	—	434,920	187,309	—	28,524	136,086	786,839	69,686	856,525

隨附附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣元列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)						
<b>經營活動：</b>						
經營所得／(所用)現金 .....	18(b)	290,015	(97,270)	187,084	73,069	44,341
已付所得稅 .....	22(a)	(27,522)	(24,964)	(23,392)	(10,286)	(13,727)
<b>經營活動所得／(所用)</b>						
現金淨額 .....		262,493	(122,234)	163,692	62,783	30,614
<b>投資活動：</b>						
購買物業、廠房及設備以及						
在建工程付款 .....		(584,882)	(277,826)	(69,979)	(48,872)	(43,187)
購買無形資產付款 .....		—	—	(4,783)	(4,783)	—
購買使用權資產付款 .....		(32,098)	—	(16,997)	(7,291)	—
購買以公允價值計量且其						
變動計入當期損益的						
金融資產付款 .....		—	—	(60,000)	(60,000)	(20,000)
出售以公允價值計量且其						
變動計入當期損益的						
金融資產的[編纂] .....		—	—	60,153	50,131	20,041
償還應收附屬公司當時投資者						
款項 .....		39,509	—	—	—	—
出售物業、廠房及設備[編纂] .....		270	5,104	63	49	286
<b>投資活動所用現金淨額 .....</b>		<b>(577,201)</b>	<b>(272,722)</b>	<b>(91,543)</b>	<b>(70,766)</b>	<b>(42,860)</b>

隨附附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)						
<b>融資活動：</b>						
貸款及借款[編纂].....	18(c)	760,067	845,012	681,055	234,073	283,000
償還貸款及借款.....	18(c)	(276,982)	(494,317)	(837,555)	(361,899)	(271,749)
購買附屬公司非控股權益付款..		(3,945)	—	(4,250)	—	—
[編纂]付款.....		—	—	(4,425)	—	(6,126)
已付股息.....		(49,394)	(23,460)	(29,830)	—	—
已付利息.....	18(c)	(16,965)	(30,135)	(31,575)	(17,164)	(13,465)
權益股東出資.....		—	—	202,892	202,892	—
非控股權益出資.....		14,400	9,950	4,750	4,750	—
母公司出資.....		2,800	7,200	—	—	—
視作分派.....	15	—	—	(15,509)	(15,509)	—
已付租金之本金部分.....	18(c)	(1,569)	(1,672)	(3,072)	(2,142)	(1,734)
已付租金之利息部分.....	18(c)	(174)	(170)	(284)	(148)	(268)
<b>融資活動所得/(所用)現金</b>						
淨額.....		<u>428,238</u>	<u>312,408</u>	<u>(37,803)</u>	<u>44,853</u>	<u>(10,342)</u>
<b>現金及現金等價物增加/</b>						
(減少)淨額.....		113,530	(82,548)	34,346	36,870	(22,588)
年/期初現金及現金等價物....		<u>100,775</u>	<u>214,305</u>	<u>131,757</u>	<u>131,757</u>	<u>166,103</u>
年/期末現金及現金等價物....	18(a)	<u>214,305</u>	<u>131,757</u>	<u>166,103</u>	<u>168,627</u>	<u>143,515</u>

隨附附註屬歷史財務資料的一部分。

## 歷史財務資料附註

### 1 歷史財務資料的編製及呈列基準

安徽海螺材料科技股份有限公司（「貴公司」，前稱安徽海螺新材料科技有限公司），於2018年5月28日根據安徽海螺科創材料有限責任公司（「海螺科創」）與臨沂海宏新型材料科技有限公司（「臨沂海宏」）訂立的合作協議於中華人民共和國（「中國」）註冊成立為有限公司。

貴公司隨後於2018年6月收購臨沂海螺新材料科技有限公司（前稱山東宏藝科技股份有限公司）及貴州海螺新材料科技有限公司（前稱貴州宏藝科技有限公司），作為進軍水泥及混凝土外加劑市場的第一步。貴公司進一步於2018年10月收購眉山海螺新材料科技有限公司（前稱四川鑫統領新材料有限公司）及襄陽海螺新材料科技有限公司（前稱湖北鑫統領萬象科技有限公司），為貴集團的未來發展打下堅實基礎。隨後，貴公司成立九家附屬公司，進一步拓展在中國及烏茲別克斯坦（「烏茲別克斯坦」）不同地區的業務。貴公司於2022年7月15日改制為股份有限公司。詳情載於文件「歷史及公司發展」一節。

於2023年2月28日，貴公司與海螺科創的全資附屬公司安徽海螺製劑工程技術有限公司（「安徽製劑工程」）訂立買賣協議，完成對安徽海萃工業製劑有限公司（「安徽海萃」）100%股權的收購，總對價為人民幣15,509,000元，入賬為視作分派。因此，安徽海萃自此成為貴公司的附屬公司。

由於貴公司及安徽海萃於收購前後均由海螺科創控制，且並非屬短暫性控制，故該收購被視為共同控制下的實體業務合併。綜合財務報表納入發生共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如合併實體或業務自首次受控股股東控制之日起已合併。

合併實體或業務的資產及負債按之前各自於控股股東財務報表中確認的賬面值進行合併。綜合損益及全面收益及現金流量表包括自各合併實體或業務所呈列的最早日期或自合併實體或業務首次受共同控制之日起（以期間較短者為準）的業績及現金流量，不必考慮共同控制合併的日期。綜合財務狀況表中的金額按猶如實體或業務於所呈列的最早資產負債表日或首次受共同控制之日（以較遲者為準）已合併呈列。

貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事研發、生產及銷售水泥外加劑、混凝土外加劑及其各自的過程中間體。貴公司的母公司為海螺科創，而貴公司的間接控股公司為安徽海螺集團有限責任公司（「安徽海螺集團」），均為在中國註冊成立的有限責任公司。貴集團由安徽省國有資產監督管理委員會最終控制。貴公司的註冊辦事處地址為安徽省蕪湖市通江大道江北新區建設指揮部G區1-301號。

## 附錄一

## 會計師報告

於本報告日期，貴公司於以下附屬公司(全部為私營公司)中擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足資本詳情	擁有權益比例		主要活動	法定核數師名稱及涵蓋期間		
			貴公司 所持	附屬公司 所持		2021年 12月31日	2022年 12月31日	2023年 12月31日
安徽海螺新材料科技貿易有限公司.....	中國 2022年4月14日	人民幣100,000,000元/ 人民幣10,000,000元	100%	—	買賣水泥及混凝土外加劑及其各自的過程中間體	附註(a)	附註(a)	大華會計師事務所(特殊普通合夥)
昆明海螺新材料科技有限公司(「昆明海螺新材料」).....	中國 2020年9月15日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	100%	—	研究及開發(「研發」)、生產及銷售水泥外加劑、混凝土外加劑及聚羧酸母液	眾華會計師事務所(特殊普通合夥)	容誠會計師事務所(特殊普通合夥)	大華會計師事務所(特殊普通合夥)
襄陽海螺新材料科技有限公司(「襄陽海螺新材料」).....	中國 2008年10月13日	人民幣50,000,000元/ 人民幣50,000,000元	100%	—	研發、生產及銷售水泥外加劑及其過程中間體、混凝土外加劑以及聚羧酸母液	眾華會計師事務所(特殊普通合夥)	容誠會計師事務所(特殊普通合夥)	大華會計師事務所(特殊普通合夥)
眉山海螺新材料科技有限公司(「眉山海螺新材料」).....	中國 2018年7月30日	人民幣29,000,000元/ 人民幣29,000,000元	100%	—	研發、生產及銷售水泥外加劑、混凝土外加劑及聚羧酸母液	眾華會計師事務所(特殊普通合夥)	容誠會計師事務所(特殊普通合夥)	大華會計師事務所(特殊普通合夥)
咸陽海螺新材料科技有限公司(「咸陽海螺新材料」).....	中國 2020年3月23日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	100%	—	研發、生產及銷售水泥外加劑、混凝土外加劑及聚羧酸母液	眾華會計師事務所(特殊普通合夥)	容誠會計師事務所(特殊普通合夥)	大華會計師事務所(特殊普通合夥)
貴州海螺新材料科技有限公司(「貴州海螺新材料」)(附註(c)).....	中國 2013年7月5日	人民幣2,000,000元/ 人民幣2,000,000元	100%	—	研發、生產及銷售水泥外加劑	眾華會計師事務所(特殊普通合夥)	容誠會計師事務所(特殊普通合夥)	大華會計師事務所(特殊普通合夥)
臨沂海螺新材料科技有限公司(「臨沂海螺新材料」).....	中國 1999年5月27日	人民幣67,000,000元/ 人民幣67,000,000元	100%	—	研發、生產及銷售水泥外加劑及其過程中間體	眾華會計師事務所(特殊普通合夥)	容誠會計師事務所(特殊普通合夥)	大華會計師事務所(特殊普通合夥)

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足資本詳情	擁有權益比例		主要活動	法定核數師名稱及涵蓋期間		
			貴公司 所持	附屬公司 所持		2021年 12月31日	2022年 12月31日	2023年 12月31日
寧波海螺新材料科技 有限公司.....	中國 2019年7月15日	人民幣180,000,000元/ 人民幣180,000,000元	90%	—	研發、生產及銷售水泥外加劑及 混凝土外加劑及其各自的過程 中間體	眾華會計師事務 所(特殊普通 合夥)	容誠會計師事務 所(特殊普通 合夥)	大華會計師事務 所(特殊普通 合夥)
銅陵海螺新材料科技 有限公司.....	中國 2020年6月2日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	80%	—	研發、生產及銷售水泥外加劑、 混凝土外加劑及羧酸母液	眾華會計師事務 所(特殊普通 合夥)	容誠會計師事務 所(特殊普通 合夥)	大華會計師事務 所(特殊普通 合夥)
青海海螺金圓新材料 科技有限公司.....	中國 2022年2月24日	人民幣5,000,000元/ 人民幣5,000,000元	51%	—	研發、生產及銷售水泥及混凝土 外加劑	附註(a)	容誠會計師事務 所(特殊普通 合夥)	大華會計師事務 所(特殊普通 合夥)
貴港海螺台泥新材料 科技有限公司(「貴港 海螺新材料」).....	中國 2020年8月14日	人民幣24,000,000元/ 人民幣24,000,000元	60%	—	研發、生產及銷售水泥外加劑、 混凝土外加劑及羧酸母液	眾華會計師事務 所(特殊普通 合夥)	容誠會計師事務 所(特殊普通 合夥)	大華會計師事務 所(特殊普通 合夥)
葫蘆島海中新材料科技 有限公司(「葫蘆島海 中」).....	中國 2022年10月10日	人民幣25,000,000元/ 人民幣25,000,000元	68%	—	生產及銷售水泥及混凝土外加劑	附註(a)	容誠會計師事務 所(特殊普通 合夥)	大華會計師事務 所(特殊普通 合夥)
安徽海華工業製劑 有限公司.....	中國 2021年8月13日	人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000,000元	100%	—	生產及銷售質量智能監控系統助 磨劑	容誠會計師事務 所(特殊普通 合夥)	容誠會計師事務 所(特殊普通 合夥)	大華會計師事務 所(特殊普通 合夥)
塔什幹海螺新材料 科技外國企業有限 責任公司.....	烏茲別克斯坦 2024年5月1日	人民幣 16,000,082.85元/ 人民幣零元	100%	—	生產及銷售質量智能監控系統助 磨劑	附註(a)	附註(a)	附註(a)

附註：

- (a) 由於相關實體於相關年度尚未成立，因此概無為其編製法定財務報表。
- (b) 該等實體的官方名稱為中文及烏茲別克文。英文譯名僅供識別。
- (c) 貴州海螺新材料於2023年11月23日註銷。

貴集團目前旗下所有公司均採用12月31日作為其財政年度年結日。

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有適用的國際財務報告準則會計準則（「國際財務報告準則」）編製。有關所採用的重大會計政策的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則。為編製本歷史財務資料，貴集團已於有關期間採納所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則。已頒佈但尚未生效且於有關期間尚未採納的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註29。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券[編纂]規則的適用披露規定。

下文載列的會計政策已獲一致應用於歷史財務資料呈列的所有期間。

追加期間的相應財務資料已根據與歷史財務資料所採用的相同編製及呈列基準編製。

## 2 重大會計政策

### (a) 計量基準

編製財務報表所採用的計量基準為歷史成本基準，惟若干金融工具及應收票據按其公允價值列賬（如附註2(e)及2(l)所述）。

貴集團各實體的財務報表項目，採用最能反映該實體相關事件及情況的經濟實質之貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務資料是以人民幣（「人民幣」）呈列，除每股盈利資料外，均四捨五入至最接近千位數。

### (b) 使用估計及判斷

編製符合國際財務報告準則的財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響政策的應用以及資產、負債、收益及支出的匯報金額。估計及相關假設基於過往經驗及在有關情況下應屬合理的多項其他因素作出，其結果構成對未能透過其他來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷的基礎。實際結果或有別於該等估計。

估計及相關假設會持續予以審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂於該期間內確認，或倘修訂對現時及未來期間均產生影響，則會於作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層運用國際財務報告準則所作對財務報表具重大影響之判斷以及估計不明朗因素之主要來源於附註3討論。

### (c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為受貴集團控制的實體。如果貴集團因其參與某一實體事務而可獲取或有權收取可變回報並可通過其對該實體擁有的權力影響該等回報，則貴集團控制該實體。在評估貴集團是否擁有權力時，只考慮實質性權利（由貴集團和其他各方持有）。

於附屬公司的投資自控制權開始之日起直至控制權終止之日在歷史財務資料中綜合入賬。集團內公司間結餘、交易及現金流量以及集團內公司間交易所產生之任何未變現溢利，於編製歷史財務資料時悉數對銷。集團內公司間的交易所產生的未變現虧損則僅於並無減值跡象時按與未變現收益相同的形式對銷。

非控股權益指並非 貴公司直接或間接應佔的附屬公司權益，且 貴集團並無就此與該等權益持有人協議任何會使 貴集團整體就該等權益承擔符合金融負債定義的合同責任的額外條款。各項業務合併後， 貴集團可選擇按公允價值或按非控股權益分佔附屬公司可識別淨資產的比例計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，且獨立於 貴公司權益股東應佔權益。 貴集團業績內的非控股權益在綜合損益表以及綜合損益及其他全面收益表呈列，並按照年內損益總額及全面收益總額在 貴公司非控股權益與權益股東之間作出分配。來自非控股權益持有人的貸款及對該等持有人的其他合同責任按照附註2(n)或2(o)（視乎負債性質）於綜合財務狀況表呈列為金融負債。

貴集團於附屬公司的權益變動如並無導致失去控制權，則列作權益交易，對綜合權益中控股及非控股權益作出調整，以反映有關權益的變動，惟概無對商譽作任何調整，亦無確認任何損益。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則列作出售其於該附屬公司之全部權益，由此所產生的收益或虧損於損益確認。於失去控制權當日，倘仍持有於前附屬公司的任何權益，則按公允價值確認，且該金額視為初步確認金融資產時的公允價值，或（如適用）初步確認於聯營公司投資的成本。

於附屬公司的投資於 貴公司財務狀況表按成本減減值虧損列賬（見附註2(i)(ii)）。

**(d) 商譽**

商譽指：

- (i) 獲轉讓對價的公允價值、對被收購方任何非控股權益的金額與 貴集團先前所持被收購方股權公允價值的總和；超出
- (ii) 於收購日期所計量被收購方可識別資產及負債公允價值淨值的部分。

倘(ii)超出(i)，差額實時於損益確認為議價收購的收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。因業務合併而產生的商譽獲分配至各現金產生單位或現金產生單位組別（預期將從合併之協同效應中獲益），並須每年進行減值測試（見附註2(i)(ii)）。

年內出售現金產生單位時，已購商譽的任何應佔金額乃計入出售時損益的計算。

**(e) 其他證券投資**

貴集團的證券投資（於附屬公司的投資除外）政策載列如下：

(i) 非股權投資

非股權投資分為以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合同現金流量，即純粹為本金及利息付款。投資利息收益採用實際利率法計算（請參閱附註2(s)(ii)）。
- 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」）（可撥轉），倘投資的合同現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃以目的為同時收取合同現金流量及出售的業務模式持有。公允價值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損及利息收益（使用實際利率法計算）於損益確認。當投資被終止確認時，於其他全面收益累計的金額自權益撥轉至損益。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益（「以公允價值計量且其變動計入當期損益」），倘投資不符合按攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益（可撥轉）的標準。投資（包括利息）的公允價值變動於損益確認。

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備以成本減去累計折舊和減值虧損後的金額列賬（見附註2(i)(ii)）。

自行建造的物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、直接工資、拆除及拆遷項目及恢復該等項目所在地的成本之初期估算（如相關），以及恰當比例的生產間接費用以及借款成本（見附註2(t)）。

在使物業、廠房及設備項目達到管理層擬定的營運方式所需的地點及狀況的同時，亦可生產有關項目。出售任何該等項目的所得款項及相關成本於損益確認。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損以該項目的出售所得款項與其賬面值間的差額釐定，並在報廢或出售當日於損益確認。

折舊乃於物業、廠房及設備項目的下列估計可使用年期內，以直線法減去其估計剩餘價值（如有）計算，以撇銷其成本：

	<u>可使用年期</u>
廠房及樓宇 .....	30年
機械及設備 .....	5至15年
車輛 .....	5至15年
辦公及其他設備 .....	5年

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，該項目的成本按合理基準在各部分間分配，且各部分單獨計提折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值（如有）每年進行審閱。

在建工程指按成本減累計減值虧損列賬的在建物業、廠房及設備（見附註2(i)(ii)）。將資產用於擬定用途所需的準備工作大致完成時，會終止在建工程成本資本化，而在建工程會轉入物業、廠房及設備。於在建工程大致完成及可用於擬定用途前，不會就相關在建工程計提折舊。

(g) 無形資產(商譽除外)

貴集團收購的無形資產按成本減累計攤銷(倘預計具有有限可使用年期)及減值虧損(見附註2(i)(ii))列賬。

具有有限可使用年期的無形資產的攤銷按直線法於資產預計可使用年期內自損益扣除。以下具有有限可使用年期的無形資產自可供使用之日起攤銷，預計可使用年期如下：

	<u>可使用年期</u>
排污許可證 .....	5年
專利 .....	10年

專利的資本化乃基於獲取及使用特定專利所產生的成本。專利與貴集團開發的外加劑生產技術相關。貴集團基於預期可自相關技術產生經濟利益的各期間估計專利的可使用年期。可使用年期的估計考慮了專利保護期、類似產品的歷史年期、有關技術的特徵、彼等的更新頻率以及市場要求及競爭。基於各技術不同的開始生產日期及經濟利益的預期期限，貴集團專利的可使用年期被評估為10年。

每年均會審閱攤銷期限及方法。

研發活動開支於所產生期間確認為開支。

(h) 租賃資產

貴集團於合同初始評估有關合同是否屬租賃或包含租賃。倘合同為換取對價而給予在一段時間內控制可識別資產用途的權利，則該合同屬租賃或包含租賃。當客戶同時有權指示可識別資產之用途及自有關用途獲得絕大部分經濟利益時，即擁有控制權。

(i) 作為承租人

倘合同包含租賃部分及非租賃部分，貴集團選擇不區分非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分視作所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產和租賃負債，不包括租期為十二個月或短於十二個月的短期租賃及低價值資產租賃(對貴集團而言主要為員工住房租賃)。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團會決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。與該等未資本化租賃相關的租賃付款在租期內系統性地確認為開支。

當租賃被資本化時，租賃負債按租期內應付租賃付款的現值初步確認，並使用租賃所隱含的利率貼現，或倘利率不可實時釐定，則使用相關增量借款利率。於初步確認後，租賃負債以攤銷成本計量且利息開支使用實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃付款並未包括於租賃負債的計量中，並因此於其產生的會計期間於損益扣除。

租賃被資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上於開始日期或之前作出的任何租賃付款，以及所產生的任何初步直接成本。如適用，使用權資產的成本亦包括拆

除及移除相關資產或恢復相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，貼現至其現值並扣除任何已收取的租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(i)(ii)）。

倘指數或利率的變動導致未來租賃付款出現變動；或倘 貴集團根據剩餘價值擔保預期應付的估計金額發生變動；或因重新評估 貴集團是否合理地確定將行使購買、續期或終止選擇權而產生變動，則租賃負債將重新計量。按此方式重新計量租賃負債時，會對使用權資產的賬面值進行相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則調整將計入損益。

當租賃範疇發生變化或租賃合同原先並無規定的租賃對價發生變化（「租賃修訂」），且未作為單獨的租賃入賬時，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期限，使用經修訂的貼現率在修訂生效日重新計量。唯一的例外是因COVID-19疫情而直接產生且符合國際財務報告準則第16號租賃第46B段所載條件的租金減免。在該等情況下， 貴集團利用實際權宜方法不評估租金減免是否屬租賃修訂，並在觸發租金減免的事件或情況發生的期間於損益內確認對價的變化為負可變租賃付款。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分釐定為報告期後十二個月內到期結算的合同付款現值。

(i) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具之信貸虧損

貴集團確認按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物以及貿易及其他應收款項）的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的虧損撥備。

按公允價值計量的其他金融資產毋須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為按概率加權估計之信貸虧損。信貸虧損以所有預期現金差額（即 貴集團按合同應收現金流量與 貴集團預期可收取之現金流量之間的差額）的現值計量。

倘貼現影響重大，則預期現金差額將採用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項及合同資產：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：即期實際利率；

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為 貴集團承受信貸風險的最長合同期間。

於計量預期信貸虧損時， 貴集團會考慮無需花費過多成本或精力即可獲取的合理可靠資料，包括關於過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損按以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：預計報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 全期預期信貸虧損：預期信貸虧損模式適用項目的預計年內所有可能違約事件而導致的虧損。

貿易應收款項的虧損撥備一般按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。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估算，並按在報告日期債務人的特定因素及對當前和預測整體經濟狀況的評估進行調整。

就所有其他金融工具而言， 貴集團確認等同12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初步確認以來，該金融工具的信貸風險大幅上升；在此情況下，虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量。

#### 信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否大幅上升時， 貴集團對比於報告日期及於初步確認日期金融工具發生違約的風險評估。在進行重新評估時， 貴集團認為當借款人不大可能全額支付其對 貴集團的信貸責任，而 貴集團又無法進行變現抵押品（若持有任何抵押）等追索行動時，即屬違約事件。 貴集團考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在無需付出過多成本或精力下即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，我們在評估信貸風險自初步確認以來是否大幅上升時考慮以下資料：

- 未能按合同到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級實際或預期顯著惡化（如適用）；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境目前或預期變動對債務人履行其對 貴集團責任的能力有重大不利影響。

視乎金融工具的性質，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估以共同基準進行，金融工具則根據共同的信貸風險特徵（例如逾期狀況及信貸風險評級）進行分組。

我們於各報告日期重新計量預期信貸虧損以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益確認為減值收益或虧損。 貴集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作相應調整。

#### 利息收益計算基準

利息收益根據附註2(s)(ii)確認，按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收益按金融資產的攤銷成本（即賬面總值減虧損撥備）計算。

於各報告日期，貴集團會評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件，即表示金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合同，如違約或逾期事項等；
- 借款人可能將告破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現重大變動而對債務人產生不利影響；或
- 發行人出現財政困難導致證券的活躍市場消失。

#### 撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，貴集團則會撤銷(部分或全部)金融資產的賬面總值。該情況通常出現在貴集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收益來源來償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷的資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

#### (ii) 其他非流動資產減值

內部及外部資料來源於各報告期末審閱，以識別以下資產可能出現減值的跡象，或先前確認的減值虧損不再存在或可能已減少(惟商譽除外)：

- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 貴公司財務狀況表中於附屬公司的投資。

倘存在任何上述跡象，則對資產的可收回金額進行估計。此外，對於商譽而言，無論是否有任何減值跡象，每年均對其可收回金額進行估計。

#### — 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公允價值減出售成本與使用價值中較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量使用反映當前市場對於貨幣時間價值及資產特定風險的評估的除稅前貼現率貼現至其現值。倘資產產生的現金流入並不大致獨立於其他資產產生的現金流入，則可收回金額

按獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定。在能按合理一致的基準作出分配的情況下，企業資產賬面值的一部分會分配至個別現金產生單位，否則分配至最小的現金產生單位組別。

— 減值虧損確認

倘資產或資產所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損首先予以分配，以削減分配予現金產生單位(或單位組別)的任何商譽的賬面值，然後再按比例削減該單位(或單位組別)內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值將不會削減至低於其單獨公允價值減出售成本(若可計量)或使用價值(若可釐定)。

— 減值虧損撥回

就商譽以外的資產而言，倘用於釐定可收回金額的估計發生有利變動，則對減值虧損進行撥回。商譽的減值虧損不予撥回。

減值虧損撥回限於資產於過往年度如並無確認減值虧損時本應釐定的賬面值。減值虧損撥回於撥回確認年度計入損益。

(j) 存貨

存貨是在日常業務過程中持有以備出售、為該等出售處於生產過程中、或以在生產過程或提供服務過程中使用的材料或物料形式持有的資產。

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。

成本按加權平均成本法計算，包括所有採購成本、加工成本和運送存貨達至當前地點及現狀的其他成本。

可變現淨值為以日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及銷售所需的估計成本後所得金額。

存貨出售時，該等存貨的賬面值於確認相關收入的期間確認為開支。

存貨撇減至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損均在出現撇減或虧損期間確認為開支。存貨的任何撇減撥回的金額，在撥回期間於確認為開支的存貨金額內扣減。

(k) 合同負債

合同負債於 貴集團確認相關收入(見附註2(s))之前客戶支付不可退回對價時予以確認。倘若 貴集團在確認相關收入前已經取得無條件收取不可退回對價的權利，則亦應確認合同負債。在此等情況下，需同時確認對應的應收款項(見附註2(l))。

就與客戶簽訂之單一合同而言，呈列合同負債淨額。就多項合同而言，非相關合同的合同資產及合同負債不會以淨額為基準呈列。

當合同包含重大融資成分時，合同結餘包括實際利率法項下的應計利息(見附註2(s)(ii))。

**(l) 貿易及其他應收款項**

貴集團具有無條件權利收取對價時確認應收款項。在該對價到期支付前，收取對價的權利僅需經過一段時間方為無條件。如收入在 貴集團有無條件權利收取對價前已經予以確認，則金額呈列為合同資產。

除以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的若干應收票據外，應收款項隨後採用實際利率法，並包含信貸虧損撥備，按攤銷成本列賬（見附註2(i)(i)）。

**(m) 現金及現金等價物**

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金、銀行及其他金融機構之活期存款，以及隨時可轉換為已知數額現金、價值波動風險不大且於收購後三個月內到期之短期、高流通投資。現金及現金等價物乃根據附註2(i)(i)所載的政策評估預期信貸虧損。

**(n) 貿易及其他應付款項**

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認。在初步確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，惟倘貼現影響並不重大，則按發票金額列賬。

**(o) 計息借款**

計息借款初步按公允價值減交易成本計量。初步確認後，計息借款採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支將會根據 貴集團借款成本相關會計政策（見附註2(t)）進行確認。

**(p) 員工福利**

*(i) 短期員工福利及界定供款退休計劃供款*

薪金、年度花紅、帶薪年假，界定供款退休計劃的供款及非貨幣性福利成本於員工提供相關服務年度累計。倘推延付款或結算且產生重大影響，則按有關金額之現值列賬。

*(ii) 離職福利*

離職福利會在 貴集團不再能夠撤回所提供的該等福利或確認涉及離職福利付款的重組成本（以較早者為準）時確認。

**(q) 所得稅**

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動於損益確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認的項目有關的以上稅項之相關金額，則分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項是對年內應課稅收益按已實行或於各報告期末實質已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上對過往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別源自可抵扣及應課稅暫時差額，即財務申報時資產及負債賬面值與稅基的差額。未動用稅項虧損及未動用稅款抵免亦會產生遞延稅項資產。

除若干有限之例外情況，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產（以資產有可能用於抵銷未來應課稅溢利者為限）均會予以確認。可支持確認由可扣稅暫時差額產生之遞延稅項資產之未來應課稅溢利，包括因撥回現有應課稅暫時差額而產生之可扣稅暫時差額，惟該等差額須與同一稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期可扣稅暫時差額預期撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可承後或承前結轉的期間內撥回。於釐定現有應課稅暫時差額可否支持確認未動用稅項虧損及抵免所產生之遞延稅項資產時亦採用相同準則，即該等差額與同一稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期可於動用稅項虧損或抵免之某段期間（一段或多段）內撥回，則會予以計及。

確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況包括源自不可扣稅商譽的暫時差額；不影響會計及應課稅溢利的資產或負債的初步確認（惟不屬業務合併）；以及有關附屬公司投資的暫時差額，如屬應課稅差額，僅限於貴集團可以控制撥回的時間，且在可預見未來不大可能撥回的差額；倘屬可扣稅差額，則僅限於未來可能撥回的差額。

所確認的遞延稅項金額按照預期變現或清償資產和負債賬面值的方式，按報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計量。遞延稅項資產和負債均不貼現。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末進行檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利允許動用有關稅務優惠時扣減。若可能存在足夠應課稅溢利，則撥回該等扣減。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘及相關變動分開呈列，互不對銷。倘貴公司或貴集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且符合以下附帶條件，則即期稅項資產及遞延稅項資產可分別抵銷即期稅項負債及遞延稅項負債：

- 倘為即期稅項資產及負債，貴公司或貴集團擬按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，則該等資產及負債與同一稅務機關對以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 計劃在預期清償或收回大額遞延稅項負債或資產的每個未來期間，按淨額變現即期稅項資產及清償即期稅項負債或同時變現及清償的不同應課稅實體。

#### (r) 撥備及或然負債

當貴集團因過往事件而須承擔法律或推定責任，而履行該責任可能導致經濟利益外流且能可靠估計時，則會確認撥備。倘貨幣的時間價值重大，則撥備按履行責任的預期開支之現值列賬。

倘不大可能發生經濟利益流出，或相關金額無法可靠估計，則該責任披露為或然負債，惟發生經濟利益外流的可能性微乎其微則除外。倘可能責任的存在僅以一項或多項未來事件的發生與否確認，則亦將可能責任披露為或然負債，惟經濟利益外流可能性微乎其微則除外。

如果清償撥備所需的部分或全部支出預計將由另一方補償，則針對幾乎確定的預期補償確認一項單獨的資產。為補償而確認的金額以該撥備的賬面金額為限。

**(s) 收入及其他收益**

於 貴集團的日常業務過程中，來自銷售貨品及提供服務的收入獲 貴集團分類為收益。

當產品或服務的控制權按 貴集團預期有權獲取的承諾對價數額(不包括代表第三方收取的金額)轉移至客戶時，收入會予以確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易貼現。

倘合同中包含為客戶提供超過12個月的重大融資利益的融資部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率貼現，而利息收益按實際利率法單獨計量。倘合同中包含為 貴集團提供重大融資利益的融資部分，則根據該合同確認的收入包括按實際利率法計算的合同負債所產生的利息支出。

有關 貴集團的收入及其他收益確認政策的進一步詳情如下：

**(i) 銷售貨品**

收入於客戶擁有產品所有權及接收產品時確認。付款條款和條件因客戶而異，以與客戶簽訂的合同或採購訂單中規定的賬單時間表為基礎，惟 貴集團一般在客戶接受後30天至120天內為客戶提供信貸期。 貴集團利用國際財務報告準則第15號第63段之實際權宜方法，並無在融資期間為12個月或以下情況下就重大融資部分任何影響調整對價。

**(ii) 利息收益**

利息收益按實際利率法於產生時確認，所使用利率為將金融資產在預期可用年期內的估計未來現金收款準確貼現至金融資產的賬面總值的利率。就按攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(可撥轉)且並無出現信貸減值的金融資產而言，實際利率用於資產的賬面總值。就出現信貸減值的金融資產而言，實際利率用於資產的攤銷成本(即賬面總值扣除虧損撥備)(見附註2(i))。

**(iii) 政府補助**

政府補助於可合理確保 貴集團將收取政府補助且將符合其附帶條件時，於財務狀況表內初步確認。補償 貴集團所產生開支之補助於產生開支相同期間內按系統基準於損益確認為收益。倘補助與一項資產有關，則已收補助計入遞延收益賬，並於有關資產的預期可使用年內按均等年度分期撥回損益。

**(t) 借款成本**

因收購、建造或生產資產(即須耗用一段頗長時間方可作擬定用途或銷售的資產)而直接應佔之借款成本均撥作該等資產之部分成本。其他借款成本則於產生期間列作開支。

作為合資格資產成本一部分的借款成本須在有關資產產生費用及借款成本時，及使有關資產達至其擬定用途或可供出售所需的活動進行期間開始資本化。為使合資格資產達至其擬定用途或出售所需的絕大部分活動中斷或完成後，借款成本會暫停或停止資本化。

**(u) 關聯方**

(a) 倘一名人士符合下列條件，則該名人士或其家庭近親成員與 貴集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團擁有重大影響；或
- (iii) 是 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員。

(b) 倘一個實體符合下列任何條件，則該實體與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司相互關連)。
- (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合資公司(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合資公司)。
- (iii) 兩個實體均為同一第三方的合資公司。
- (iv) 一個實體為第三方實體的合資公司，而另一實體為該第三方的聯營公司。
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關連的實體就員工福利設立的離職福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團的成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

某名人士的家庭近親成員指在與該實體進行交易的過程中預計會影響該名人士或受該名人士影響的家庭成員。

**(v) 分部報告**

貴集團為分配資源予各業務線及地區並評估其表現，定期向 貴集團最高行政管理人員提供的財務資料中，載有財務報表所呈報經營分部及各分部項目的金額。

個別重要的經營分部不會匯總作財務申報，除非有關分部具有類似經濟特徵且於產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用的方法及監管環境的性質方面相似。倘並非個別重要的經營分部共同擁有上述大部分特徵，則可予匯總呈報。

### 3 會計判斷及估計

#### (a) 估計不確定性的來源

##### (i) 應收款項的預期信貸虧損

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的不同客戶分部組合逾期日數釐定。

撥備矩陣初步基於 貴集團過往觀察所得違約率而釐定。 貴集團將調整矩陣，藉以按前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。舉例而言，倘預測經濟環境(即消費者價格指數)預期將於未來一年惡化，導致製造分部違約事件增加，則會調整過往違約率。於各報告期末，過往觀察所得違約率將予更新，並會分析前瞻性估計變動。

##### (ii) 折舊及攤銷

按附註2(f)所述，物業、廠房及設備經考慮估計剩餘價值後於資產的估計可使用年期內按直線法折舊。按附註2(g)所述，無形資產於估計可使用年期內按直線法攤銷。為釐定於任何報告期間列賬的折舊及攤銷開支金額，管理層每年對資產的可使用年期及剩餘價值(如有)進行檢討。可使用年期及剩餘價值以 貴集團對類似資產的過往經驗為基準，並考慮預計方法及其他變動以及環境目標。倘先前估計有重大改變，會調整未來期間的折舊及攤銷開支。

##### (iii) 存貨

存貨的可變現淨值乃按其於日常業務過程中的估計售價，減估計完成的成本及銷售費用。該等估計乃基於目前市場狀況及過往製造及銷售同類產品之經驗。此外，該等估計可能會因為客戶偏好的改變、環境目標及競爭對手為應對行業形勢而採取的行動出現重大變化。管理層於各報告期末計量該等估計。

### 4 收入及分部報告

#### (a) 收入

貴集團的主要業務為研究和開發、生產及銷售水泥外加劑、混凝土外加劑及其各自的過程中間體。

## 附錄一

## 會計師報告

### (i) 收入分類

按主要產品劃分的客戶合同收入分類如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內					
於某一時點確認的客戶					
合同收入					
— 水泥外加劑及過程中間體...	1,449,680	1,357,840	1,427,725	630,872	618,373
— 混凝土外加劑及					
過程中間體.....	84,753	460,424	962,520	399,973	482,760
— 其他.....	3,092	21,325	5,226	4,690	2,257
	<u>1,537,525</u>	<u>1,839,589</u>	<u>2,395,471</u>	<u>1,035,535</u>	<u>1,103,390</u>

貴集團的客戶群多元化。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，分別僅有一名客戶的收入佔 貴集團收入的10%或以上，來自該客戶的收入分別約為人民幣807,858,000元、人民幣765,107,000元、人民幣762,420,000元、人民幣338,240,000元(未經審核)及人民幣338,584,000元。

由於 貴集團絕大部分合同的原預期期限均為一年內或以下， 貴集團採用國際財務報告準則第15號第121(a)段的實際權宜法，未披露分配至剩餘履約義務的交易價格。

### (b) 分部報告

#### (i) 收入分類

就資源分配及評估分部業績而向 貴集團最高行政管理人員報告的資料更側重於 貴集團整體，因為 貴集團的所有活動被認為主要取決於外加劑產品的業績。資源分配乃基於改善外加劑產品活動對 貴集團整體的有利之處進行，而非基於任何特定產品。業績評估乃基於 貴集團的整體業績。因此，管理層認為根據國際財務報告準則第8號經營分部的要求，僅有一個經營分部。

#### (ii) 地區資料

下表載列有關 貴集團向外部客戶收取的提供服務或交付貨物的收入的地理位置的資料。 貴集團來自外部客戶的收入全部來自中國。指定非流動資產(主要為物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產)的地理位置基於資產的實際位置(就物業、廠房及設備及使用權資產而言)及所分配的營運地點(就無形資產及商譽而言)。於有關期間， 貴集團的全部指定非流動資產實際位於中國。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
中國內地 .....	1,537,525	1,839,589	2,395,471	1,035,535	1,103,075
亞洲(中國內地除外) .....	—	—	—	—	315
	<u>1,537,525</u>	<u>1,839,589</u>	<u>2,395,471</u>	<u>1,035,535</u>	<u>1,103,390</u>

5 其他淨收益

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銀行存款及銀行現金的利息收益 .....	2,971	1,941	1,795	833	780
政府補助(i) .....	7,164	3,835	11,838	3,702	9,586
出售物業、廠房及設備虧損淨額 .....	(21)	(46)	(65)	(13)	(28)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產產生的收益淨額 .....	—	—	153	134	41
其他 .....	807	593	(82)	384	729
	<u>10,921</u>	<u>6,323</u>	<u>13,639</u>	<u>5,040</u>	<u>11,108</u>

(i) 政府補助主要為從當地政府機構收到的鼓勵 貴集團在中國各城市發展外加劑產品的補助金。

6 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除以下各項：

(a) 融資成本：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
貸款及借款的利息(附註18(c)) .....	17,255	31,458	30,602	16,296	13,386
租賃負債的利息(附註18(c)) .....	174	170	284	148	268
減：資本化至在建工程的利息開支* .....	(7,356)	(7,882)	(601)	(601)	—
	<u>10,073</u>	<u>23,746</u>	<u>30,285</u>	<u>15,843</u>	<u>13,654</u>

\* 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，借款成本分別按年利率3.52%至3.75%、3.32%至3.75%及3.32%資本化。

附錄一

會計師報告

(b) 員工成本：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、工資及其他福利 .....	135,897	173,498	186,853	92,503	97,307
向界定供款計劃供款(i).....	11,928	14,676	17,325	8,287	9,730
	<u>147,825</u>	<u>188,174</u>	<u>204,178</u>	<u>100,790</u>	<u>107,037</u>

(i) 貴集團之中國附屬公司的員工須參與地方市政府管理及運作的界定供款退休計劃。貴集團之中國附屬公司按地方市政府所協定員工平均薪金的一定百分比向該計劃供款，為員工的退休福利提供資金。

除上述年度供款外，貴集團並無與該計劃有關的其他重大退休福利付款責任。

(c) 其他項目：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
存貨成本# .....	1,115,690	1,413,945	1,743,844	802,645	807,867
自有物業、廠房及設備折舊 .....	13,439	39,426	60,990	29,245	31,659
使用權資產折舊 .....	4,496	5,290	6,054	2,918	3,593
無形資產攤銷 .....	2,050	2,050	2,370	1,105	1,264
就貿易應收款項(撥回)/確認的虧損 撥備 .....	(2,556)	10,058	14,590	(20)	2,029
不計入租賃負債計量的短期租賃付款 .....	588	867	1,338	716	511
[編纂]開支 .....	—	—	3,375	—	1,240
核數師薪酬 .....	<u>201</u>	<u>354</u>	<u>179</u>	<u>90</u>	<u>92</u>

# 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，存貨成本包括與員工成本及折舊及攤銷開支有關的費用，分別為人民幣25,280,000元、人民幣61,240,000元、人民幣83,315,000元、人民幣40,667,000元(未經審核)及人民幣39,882,000元，有關金額亦計入上文或附註6(b)中就各類開支單獨披露的相關總額中。

7 綜合損益表的所得稅

(a) 綜合損益表的即期稅項指：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>即期稅項：</b>					
年內撥備 .....	28,906	23,677	27,804	9,030	18,138
過往年度／期間(超額撥備)／ 撥備不足 .....	(988)	2,690	1,035	1,144	(1,762)
	<u>27,918</u>	<u>26,367</u>	<u>28,839</u>	<u>10,174</u>	<u>16,376</u>
<b>遞延稅項：</b>					
暫時差額的產生及撥回(附註22(b)) .....	(4,510)	(9,106)	(2,744)	705	(3,615)
稅率變動對1月1日遞延稅項結餘的 影響(附註22(b)) .....	—	—	—	—	(2,134)
	<u>23,408</u>	<u>17,261</u>	<u>26,095</u>	<u>10,879</u>	<u>10,627</u>

- (i) 中國所得稅撥備乃遵照中國相關所得稅規則及規例按 貴公司的中國內地附屬公司應課稅收益的法定稅率25%計算。

根據中國所得稅法，截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月，貴公司所有中國附屬公司應按25%的稅率繳納中國所得稅，惟臨沂海螺新材料除外，因該公司被認定為「高新技術企業」(「高新技術企業」)，可享受15%的所得稅優惠。根據國稅函[2009]203號的規定，倘一個實體被認定為高新技術企業，則在認定期內可享受15%的優惠所得稅稅率。

- (ii) 根據國家稅務總局2020年4月23日發佈的23號公告以及相關地方稅務局的公告，於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，若干附屬公司享有15%的優惠所得稅稅率，原因為該等實體在中國西部地區經營合資格行業。然而，由於國家發展和改革委員會發佈的新鼓勵類產業目錄發生變化，故該等附屬公司於截至2024年12月31日止年度須按25%的稅率繳納中國所得稅。

- (iii) 自2021年1月1日至2022年9月30日，根據中國所得稅法及其相關規定，額外75%的已產生合格研發開支允許從應納稅收益中扣除。自2022年10月1日至2024年6月30日，根據企業所得稅(「企業所得稅」)法及其相關規定，額外100%的已產生合格研發開支允許從應納稅收益中扣除。

附錄一

會計師報告

(b) 所得稅開支與按適用稅率計算的會計溢利之對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前溢利 .....	<u>150,298</u>	<u>109,644</u>	<u>170,029</u>	<u>58,620</u>	<u>70,811</u>
除稅前溢利的名義稅項(按相關課稅					
司法管轄區適用的溢利稅率計算)....	37,253	26,241	40,357	13,533	17,028
不可扣稅開支的稅務影響 .....	1,183	2,134	2,954	1,585	1,079
額外扣減研發開支 .....	(5,221)	(5,514)	(6,580)	(2,898)	(2,973)
稅率變動對1月1日遞延稅項結餘的					
影響(附註7(a)(ii)) .....	—	—	—	—	(2,134)
法定稅項優惠 .....	(8,819)	(8,290)	(11,671)	(2,485)	(611)
過往年度/期間(超額撥備)/					
撥備不足 .....	(988)	2,690	1,035	1,144	(1,762)
有效稅項開支 .....	<u>23,408</u>	<u>17,261</u>	<u>26,095</u>	<u>10,879</u>	<u>10,627</u>

8 董事酬金

於有關期間的董事酬金披露如下：

截至2021年12月31日止年度

附註	薪金、津貼及				總計
	董事袍金	實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	
	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
董事：					
許庚友先生 .....	(i) —	461	783	32	1,276
李群峰先生 .....	(ii) —	—	—	—	—
趙洪義先生 .....	(iii) —	—	—	—	—
馮方波先生 .....	(iii) —	—	—	—	—
丁鋒先生 .....	(iv) —	—	—	—	—
監事：					
盧叔敏先生 .....	(x) —	—	—	—	—
陳軍先生 .....	(xi) —	—	—	—	—
Wang Shangpu先生 .....	(xi) —	340	179	37	556
		<u>801</u>	<u>962</u>	<u>69</u>	<u>1,832</u>

附錄一

會計師報告

截至2022年12月31日止年度

	附註	薪金、津貼及				總計
		董事袍金	實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	
		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
董事：						
許庚友先生	(i)	—	665	659	37	1,361
李群峰先生	(ii)	—	—	—	—	—
趙洪義先生	(iii)	—	—	—	—	—
馮方波先生	(iii)	—	—	—	—	—
丁鋒先生	(iv)	—	—	—	—	—
吳鐵軍先生	(v)	—	—	—	—	—
陳烽先生	(vi)	—	585	653	40	1,278
柏林先生	(vi)	—	431	414	40	885
監事：						
盧叔敏先生	(x)	—	—	—	—	—
樂健先生	(xii)	—	—	—	—	—
陳軍先生	(xi)	—	—	—	—	—
金曉麗女士	(xii)	—	235	193	36	464
Wang Shangpu先生	(xi)	—	184	214	21	419
		—	2,100	2,133	174	4,407

截至2023年12月31日止年度

	附註	薪金、津貼及				總計
		董事袍金	實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	
		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
非執行董事：						
丁鋒先生	(iv)	—	—	—	—	—
馮方波先生	(iii)	—	—	—	—	—
趙洪義先生	(iii)	—	—	—	—	—
金峰先生	(vii)	—	—	—	—	—
范海濱先生	(vii)	—	—	—	—	—
執行董事：						
許庚友先生	(i)	—	345	603	—	948
陳烽先生	(vi)	—	488	705	38	1,231
柏林先生	(vi)	—	352	395	38	785
獨立非執行董事：						
李江先生	(viii)	—	—	—	—	—
陳結淼先生	(viii)	—	—	—	—	—
許煦先生	(ix)	—	—	—	—	—
曾祥飛先生	(ix)	—	—	—	—	—
監事：						
盧叔敏先生	(x)	—	—	—	—	—
樂健先生	(xii)	—	—	—	—	—
金曉麗女士	(xii)	—	257	188	38	483
		—	1,442	1,891	114	3,447

附錄一

會計師報告

截至2024年6月30日止六個月

	附註	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
非執行董事：						
丁鋒先生 .....	(iv)	—	—	—	—	—
馮方波先生 .....	(iii)	—	—	—	—	—
趙洪義先生 .....	(iii)	—	—	—	—	—
金峰先生 .....	(vii)	—	—	—	—	—
范海濱先生 .....	(vii)	—	—	—	—	—
執行董事：						
陳烽先生 .....	(i)	—	262	352	19	633
柏林先生 .....	(vi)	—	181	198	19	398
獨立非執行董事：						
李江先生 .....	(viii)	—	—	—	—	—
陳結淼先生 .....	(viii)	—	—	—	—	—
許煦先生 .....	(ix)	—	—	—	—	—
曾祥飛先生 .....	(ix)	—	—	—	—	—
監事：						
盧叔敏先生 .....	(x)	—	—	—	—	—
樂健先生 .....	(xii)	—	—	—	—	—
金曉麗女士 .....	(xii)	—	138	94	19	251
		—	581	644	57	1,282

截至2023年6月30日止六個月(未經審核)

	附註	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
非執行董事：						
丁鋒先生 .....	(iv)	—	—	—	—	—
馮方波先生 .....	(iii)	—	—	—	—	—
趙洪義先生 .....	(iii)	—	—	—	—	—
金峰先生 .....	(vii)	—	—	—	—	—
范海濱先生 .....	(vii)	—	—	—	—	—
執行董事：						
許庚友先生 .....	(i)	—	262	357	—	619
陳烽先生 .....	(vi)	—	296	331	18	645
柏林先生 .....	(vi)	—	177	201	18	396
獨立非執行董事：						
李江先生 .....	(viii)	—	—	—	—	—
陳結淼先生 .....	(viii)	—	—	—	—	—
許煦先生 .....	(ix)	—	—	—	—	—
曾祥飛先生 .....	(ix)	—	—	—	—	—
監事：						
盧叔敏先生 .....	(x)	—	—	—	—	—
樂健先生 .....	(xii)	—	—	—	—	—
金曉麗女士 .....	(xii)	—	128	92	17	237
		—	863	981	53	1,897

附註：

- (i) 於2018年5月22日，許庚友先生獲委任為 貴公司董事，並於2023年11月15日重新指定為執行董事。許庚友先生於2023年11月30日退任並辭任執行董事。
- (ii) 李群峰先生於2018年5月28日獲委任為 貴公司董事，並於2022年2月22日辭任董事。於其辭任前截至2021年及2022年12月31日止年度內，李群峰先生並非由 貴集團直接支付薪酬，而是就向股東提供服務從 貴公司股東或其關聯方（ 貴集團除外）收取薪酬。由於李先生向 貴集團提供的合格服務乃屬其對股東的責任所附帶的，故並無分攤有關薪酬。
- (iii) 於2018年5月22日及2018年11月28日，趙洪義先生及馮方波先生分別獲委任為 貴公司非執行董事。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月，趙洪義先生及馮方波先生並非由 貴集團直接支付薪酬，而是就彼等向該等股東及其關聯方提供服務分別從 貴公司股東或其關聯方（ 貴集團除外）收取薪酬。由於彼等向 貴集團提供的合格服務乃屬其對股東的責任所附帶的，故並無分攤有關薪酬。
- (iv) 於2018年5月22日，丁鋒先生獲委任為 貴公司董事，並於2023年11月15日重新指定為非執行董事。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月，丁鋒先生並非由 貴集團直接支付薪酬，而是就彼等向該等股東及其關聯方提供服務從 貴公司股東或其關聯方（ 貴集團除外）收取薪酬。由於其向 貴集團提供的合格服務乃屬其對股東的責任所附帶的，故並無分攤有關薪酬。
- (v) 吳鐵軍先生於2022年2月22日獲委任為 貴公司董事，並於2022年7月1日辭任董事。吳鐵軍先生並非由 貴集團直接支付薪酬，而是就向股東提供服務從 貴公司股東或其關聯方（ 貴集團除外）收取薪酬。由於吳先生向 貴集團提供的合格服務乃屬其對股東的責任所附帶的，故並無分攤有關薪酬。
- (vi) 陳烽先生及柏林先生於2022年7月1日獲委任為 貴公司董事，並於2023年11月15日重新指定為執行董事。
- (vii) 金峰先生及范海濱先生於2023年11月15日獲委任為 貴公司非執行董事。
- (viii) 李江先生及陳結淼先生於2023年1月12日獲委任為獨立董事，並於2023年11月15日重新指定為獨立非執行董事。
- (ix) 許煦先生及曾祥飛先生於2023年11月15日獲委任為獨立非執行董事。
- (x) 盧叔敏先生於2018年5月22日獲委任為 貴公司監事。盧叔敏先生並非由 貴集團直接支付薪酬，而是就向股東提供服務從 貴公司股東或其關聯方（ 貴集團除外）收取薪酬。
- (xi) 陳軍先生及Wang Shangpu先生於2018年5月22日獲委任為 貴公司監事，並於2022年7月1日辭任。陳軍先生並非由 貴集團直接支付薪酬，而是就向股東提供服務從 貴公司股東或其關聯方（ 貴集團除外）收取薪酬。
- (xii) 金曉麗女士及樂健先生於2022年7月1日獲委任為 貴公司監事。樂健先生並非由 貴集團直接支付薪酬，而是就向股東提供服務從 貴公司股東或其關聯方（ 貴集團除外）收取薪酬。

上表所示酬金指該等董事於有關期間擔任 貴集團旗下公司董事／員工而收取的酬金。

於有關期間， 貴集團概無向董事支付酬金，作為邀請加盟或加盟 貴集團的獎金或作離職補償。

## 9 最高酬金人士

於有關期間，五名最高酬金人士中，其中一名、三名、一名、一名及一名為董事，其截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2023年及2024年6月30日止六個月的酬金披露於附註8。餘下四名、兩名、四名、四名及四名人士截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2023年及2024年6月30日止六個月的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益 .....	1,798	1,044	2,265	985	1,231
酌情花紅 .....	2,236	1,138	2,227	1,114	1,113
退休福利計劃供款.....	126	78	151	58	78
	<u>4,160</u>	<u>2,260</u>	<u>4,643</u>	<u>2,157</u>	<u>2,422</u>

為非董事且為 貴集團五位最高酬金人士的酬金介乎下列範圍：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人數	人數	人數	人數 (未經審核)	人數
港元					
零 — 500,000 .....	—	—	—	—	—
500,001 — 1,000,000 .....	—	—	—	—	—
1,000,001 — 1,500,000 .....	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

## 10 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

如附註1所載列，貴公司於2022年7月15日從有限責任公司改制為股份有限公司。經參考貴公司於2022年4月30日的資產淨值，總計人民幣419,337,000元被轉換為361,560,000股每股面值人民幣1元普通股。為釐定每股基本及攤薄盈利，貴公司改制為股份有限公司之前的已發行股份數目被視為普通股加權平均數，如同上述改制已按2022年7月確立的轉換率於2021年1月1日進行。

此外，於有關期間的普通股加權平均數已作追溯調整，以反映貴公司董事會於2022年6月30日批准並按1:0.862219進行的股份分拆，詳見附註25(d)。

於有關期間的每股基本盈利計算如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
				(未經審核)	
年內 貴公司權益股東應佔溢利 (人民幣千元).....	129,651	75,881	116,953	38,343	52,652
普通股加權平均數(千股).....	361,560	361,560	428,807	422,693	434,920
每股基本盈利(人民幣元).....	0.36	0.21	0.27	0.09	0.12

普通股加權平均數：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
				(未經審核)	
年/期初已發行普通股(附註25(d)).....	361,560	361,560	361,560	361,560	434,920
發行普通股的影響(附註25(d)(ii)).....	—	—	67,247	61,133	—
年末普通股加權平均數.....	<u>361,560</u>	<u>361,560</u>	<u>428,807</u>	<u>422,693</u>	<u>434,920</u>

### (b) 每股攤薄盈利

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，貴公司概無發行在外的潛在攤薄普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備

	廠房及		車輛	辦公及		總計
	樓宇	機械及設備		其他設備	在建工程	
	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
<b>成本：</b>						
於2021年1月1日 .....	73,364	113,988	7,420	8,570	71,690	275,032
添置 .....	324	10,608	1,190	4,115	554,422	570,659
轉自在建工程 .....	102,261	95,897	—	5,336	(203,494)	—
出售 .....	(43)	(165)	(428)	(130)	—	(766)
於2021年12月31日及 2022年1月1日 .....	175,906	220,328	8,182	17,891	422,618	844,925
添置 .....	990	5,423	3,518	12,088	258,460	280,479
轉自在建工程 .....	274,751	354,950	412	3	(630,116)	—
出售 .....	—	(3,645)	(155)	(1,556)	—	(5,356)
於2022年12月31日及 2023年1月1日 .....	451,647	577,056	11,957	28,426	50,962	1,120,048
添置 .....	481	7,607	636	7,797	54,066	70,587
轉自在建工程 .....	48,386	39,941	—	369	(88,696)	—
出售 .....	—	(103)	—	(374)	—	(477)
於2023年12月31日及 2024年1月1日 .....	500,514	624,501	12,593	36,218	16,332	1,190,158
添置 .....	199	1,495	256	831	15,035	17,816
轉自在建工程 .....	20,964	8,982	—	280	(30,226)	—
出售 .....	(124)	(33)	—	(295)	—	(452)
於2024年6月30日 .....	<u>521,553</u>	<u>634,945</u>	<u>12,849</u>	<u>37,034</u>	<u>1,141</u>	<u>1,207,522</u>

附錄一

會計師報告

	辦公及					總計
	廠房及樓宇	機械及設備	其他設備	車輛	在建工程	
	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
<b>累計折舊：</b>						
於2020年12月31日及						
2021年1月1日.....	(21,208)	(36,376)	(2,993)	(3,766)	—	(64,343)
年內扣除 .....	(2,987)	(7,779)	(1,033)	(1,640)	—	(13,439)
出售時撥回 .....	41	55	336	43	—	475
於2021年12月31日及						
2022年1月1日.....	(24,154)	(44,100)	(3,690)	(5,363)	—	(77,307)
年內扣除 .....	(9,327)	(24,662)	(1,392)	(4,045)	—	(39,426)
出售時撥回 .....	—	113	7	86	—	206
於2022年12月31日及						
2023年1月1日.....	(33,481)	(68,649)	(5,075)	(9,322)	—	(116,527)
年內扣除 .....	(14,846)	(38,762)	(1,860)	(5,522)	—	(60,990)
出售時撥回 .....	—	80	—	269	—	349
於2023年12月31日及						
2024年1月1日.....	(48,327)	(107,331)	(6,935)	(14,575)	—	(177,168)
期內扣除 .....	(7,807)	(20,065)	(833)	(2,954)	—	(31,659)
出售時撥回 .....	124	11	—	3	—	138
於2024年6月30日 .....	<u>(56,010)</u>	<u>(127,385)</u>	<u>(7,768)</u>	<u>(17,526)</u>	<u>—</u>	<u>(208,689)</u>
<b>賬面淨值：</b>						
於2021年12月31日 .....	<u>151,752</u>	<u>176,228</u>	<u>4,492</u>	<u>12,528</u>	<u>422,618</u>	<u>767,618</u>
於2022年12月31日 .....	<u>418,166</u>	<u>508,407</u>	<u>6,882</u>	<u>19,104</u>	<u>50,962</u>	<u>1,003,521</u>
於2023年12月31日 .....	<u>452,187</u>	<u>517,170</u>	<u>5,658</u>	<u>21,643</u>	<u>16,332</u>	<u>1,012,990</u>
於2024年6月30日 .....	<u>465,543</u>	<u>507,560</u>	<u>5,081</u>	<u>19,508</u>	<u>1,141</u>	<u>998,833</u>

## 12 使用權資產

於各報告期末，貴集團按相關資產類別劃分的使用權資產的賬面淨值分析如下：

附註	於12月31日			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
自用的租賃物業，按折舊成本 列賬.....	(i) 5,836	4,151	6,946	7,335	11,722
自用的租賃土地，按折舊成本 列賬.....	(ii) 164,722	161,117	174,333	166,587	172,342
	<u>170,558</u>	<u>165,268</u>	<u>181,279</u>	<u>173,922</u>	<u>184,064</u>

於損益確認的租賃相關費用項目分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊 費用：.....	1,195	1,685	2,273	1,097	1,602
自用的租賃土地，按折舊成本列賬.....	3,301	3,605	3,781	1,821	1,991
	<u>4,496</u>	<u>5,290</u>	<u>6,054</u>	<u>2,918</u>	<u>3,593</u>
租賃負債的利息(附註6(a)).....	174	170	284	148	268
短期租賃費用.....	588	867	1,338	716	511

與租賃相關現金流出總額及租賃負債的期限分析詳情分別載於附註18(d)及附註23。

### (i) 自用的租賃物業

貴集團已通過租賃協議獲得使用物業用作其辦公樓的權利。租賃一般初步為期2至20年。

部分租賃包含可選擇在合同期限結束後將租賃重續額外期間的權利。在可行情況下，貴集團尋求加入可由貴集團行使的續約選擇權，為業務營運提供靈活性。貴集團於租賃開始日期評估是否合理確定會行使續約選擇權。倘貴集團不能合理確定將行使續約選擇權，則在續約期間的未來租賃付款不會計入租賃負債的計量。

附錄一

會計師報告

(ii) 自用的租賃土地

	其他自用的租賃 土地
	人民幣千元
<b>成本：</b>	
於2021年1月1日 .....	141,827
添置 .....	<u>32,098</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日 .....	173,925
添置 .....	<u>—</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	173,925
添置 .....	<u>16,997</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日 .....	190,922
添置 .....	<u>—</u>
於2024年6月30日 .....	<u><u>190,922</u></u>
<b>累計折舊：</b>	
於2021年1月1日 .....	(5,902)
年內扣除 .....	<u>(3,301)</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日 .....	(9,203)
年內扣除 .....	<u>(3,605)</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	(12,808)
年內扣除 .....	<u>(3,781)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日 .....	(16,589)
期內扣除 .....	<u>(1,991)</u>
於2024年6月30日 .....	<u><u>(18,580)</u></u>
<b>賬面淨值：</b>	
於2021年12月31日 .....	<u><u>164,722</u></u>
於2022年12月31日 .....	<u><u>161,117</u></u>
於2023年12月31日 .....	<u><u>174,333</u></u>
於2024年6月30日 .....	<u><u>172,342</u></u>

貴集團在中國取得土地使用權租期為自獲授起不超過50年。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，概無質押自用的租賃土地作為銀行貸款的抵押品。

附錄一

會計師報告

13 無形資產

	排污許可證	專利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本：</b>			
於2021年1月1日 .....	400	23,365	23,765
添置 .....	—	—	—
於2021年12月31日及2022年1月1日 .....	400	23,365	23,765
添置 .....	—	—	—
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	400	23,365	23,765
添置 .....	—	4,783	4,783
於2023年12月31日及2024年1月1日 .....	400	28,148	28,548
添置 .....	—	—	—
於2024年6月30日 .....	<u>400</u>	<u>28,148</u>	<u>28,548</u>
<b>累計攤銷：</b>			
於2021年1月1日 .....	(33)	(8,195)	(8,228)
年內扣除 .....	(80)	(1,970)	(2,050)
於2021年12月31日及2022年1月1日 .....	(113)	(10,165)	(10,278)
年內扣除 .....	(80)	(1,970)	(2,050)
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	(193)	(12,135)	(12,328)
年內扣除 .....	(80)	(2,290)	(2,370)
於2023年12月31日及2024年1月1日 .....	(273)	(14,425)	(14,698)
期內扣除 .....	(40)	(1,224)	(1,264)
於2024年6月30日 .....	<u>(313)</u>	<u>(15,649)</u>	<u>(15,962)</u>
<b>賬面淨值：</b>			
於2021年12月31日 .....	<u>287</u>	<u>13,200</u>	<u>13,487</u>
於2022年12月31日 .....	<u>207</u>	<u>11,230</u>	<u>11,437</u>
於2023年12月31日 .....	<u>127</u>	<u>13,723</u>	<u>13,850</u>
於2024年6月30日 .....	<u>87</u>	<u>12,499</u>	<u>12,586</u>

附錄一

會計師報告

14 商譽

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本.....	28,691	28,691	28,691	28,691
累計減值虧損.....	—	—	—	—
總計.....	<u>28,691</u>	<u>28,691</u>	<u>28,691</u>	<u>28,691</u>

商譽乃因 貴集團於2018年收購襄陽海螺新材料、眉山海螺新材料、臨沂海螺新材料及貴州海螺新材料而產生。

包含商譽的現金產生單位的減值測試

商譽獲分配予 貴集團根據地區劃分的現金產生單位(「現金產生單位」)如下：

現金產生單位名稱	截至12月31日止年度			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
臨沂區域.....	10,312	10,312	10,312	10,312
貴州區域.....	114	114	114	114
眉山區域.....	2,950	2,950	2,950	2,950
襄陽區域.....	15,315	15,315	15,315	15,315
總計.....	<u>28,691</u>	<u>28,691</u>	<u>28,691</u>	<u>28,691</u>

有關各現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值(「使用價值」)計算法釐定。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，該等計算方法按照管理層已核准之五年預測期間財務預算之現金流量預測估計。超過五年期間之現金流量乃以估計最終增長率0%推算。所用貼現率為除稅前貼現率，並反映有關行業、現金產生單位本身及有關地區宏觀環境之特定風險。關鍵假設載列如下：

	截至12月31日止年度			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
預測期內年度收入增長率(附註(i))....	1.0%–6.3%	1.0%–6.3%	2.0%–4.1%	2.0%–6.8%
長期增長率.....	0%	0%	0%	0%
稅前貼現率.....	13.8%–15.4%	14.1%–15.5%	13.0%–15.1%	13.5%–15.6%

(i) 用於釐定年度收入增長率價值的基準為過去數年的平均增長水平以及未來五年的估計銷量及價格增長情況。

## 附錄一

## 會計師報告

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，以各現金產生單位的可收回金額超出賬面值的部分計量的餘額載列如下：

現金產生單位名稱	截至12月31日止年度			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
臨沂區域 .....	49,884	72,332	69,181	33,396
貴州區域 .....	27,249	27,417	50,571	33,437
眉山區域 .....	84,989	59,265	22,930	35,571
襄陽區域 .....	108,108	129,295	82,557	48,839

管理層已進行商譽減值測試的敏感度分析。以下敏感度分析分別說明各項因素的合理可能變動對2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的各現金產生單位餘額的影響：

	截至12月31日止年度			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年銷售增長率減少兩個百分點				
— 臨沂區域 .....	44,155	47,181	19,001	27,540
— 貴州區域 .....	3,872	6,049	5,153	10,865
— 眉山區域 .....	41,683	32,664	5,735	9,912
— 襄陽區域 .....	61,674	54,319	57,803	27,665
稅前貼現率增加兩個百分點				
— 臨沂區域 .....	26,072	27,022	26,518	20,233
— 貴州區域 .....	4,798	4,803	8,541	5,893
— 眉山區域 .....	19,380	15,429	10,020	11,400
— 襄陽區域 .....	33,625	33,578	31,824	31,482

貴集團管理層認為，於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，上述關鍵假設的合理可能變動不會導致各現金產生單位賬面值超過其可收回金額。貴集團管理層確定該等現金產生單位並無減值。

### 15 投資附屬公司

貴公司	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本 .....	414,473	445,979	479,320	479,320
累計減值虧損 .....	—	—	—	—
總計 .....	<u>414,473</u>	<u>445,979</u>	<u>479,320</u>	<u>479,320</u>

於2023年2月，貴公司與一家同系附屬公司訂立一份買賣協議，以收購安徽海萃的全部股權，對價為人民幣15,509,000元，有關交易被視為共同控制下的企業合併。投資成本乃根據安徽海萃於收購日期的淨資產賬面值釐定。因此，貴公司將安徽海萃於收購日期發行的實繳資本總額人民幣10,000,000元計作於附屬公司的投資。超出於附屬公司的投資成本的對價計入儲備。

於2023年5月29日，貴公司繳足咸陽海螺新材料的剩餘資本人民幣15,000,000元。

於2023年7月31日，貴公司與葫蘆島海中的少數股東海南清源企業管理中心(有限合夥)(「海南清源」)訂立一份股權轉讓協議，據此，海南清源將其於葫蘆島海中17%的股權轉讓予貴公司，總對價為人民幣4,250,000元，該金額乃經參考葫蘆島海中的註冊資本後釐定，並於2023年9月5日悉數結清。

## 附錄一

## 會計師報告

於2023年11月17日，貴公司繳足昆明海螺新材料新增資本人民幣6,000,000元。

於2023年11月23日，貴公司附屬公司之一貴州海螺新材料註銷，導致對附屬公司的投資減少人民幣1,909,000元。

下表載列與貴港海螺新材料有關的資料，貴港海螺新材料是擁有重大非控股權益（「非控股權益」）的貴集團唯一附屬公司。下列財務資料概要為公司之間抵銷前之金額。

貴港海螺新材料	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
非控股權益百分比.....	40%	40%	40%	40%	40%
流動資產.....	30,834	112,585	109,641	114,237	97,614
非流動資產.....	85,700	87,871	86,407	87,920	84,806
流動負債.....	46,108	149,325	93,767	130,239	62,823
非流動負債.....	50,000	56	56	—	506
淨資產.....	20,426	51,075	102,225	71,919	119,091
非控股權益賬面值.....	8,170	20,430	40,890	28,768	47,636
收入.....	25,665	203,742	249,784	109,330	114,479
年內(虧損)/溢利.....	(2,899)	31,261	51,150	17,806	16,714
全面收益總額.....	(2,899)	31,261	51,150	17,806	16,714
分配至非控股權益(虧損)/溢利.....	(1,160)	12,504	20,460	7,122	6,686
已付非控股權益股息.....	—	—	—	—	—
經營活動(所用)/所得現金流量.....	(17,900)	73,901	45,803	7,989	26,802
投資活動所用現金流量.....	(74,366)	(16,339)	(502)	—	(691)
融資活動所得/(所用)現金流量.....	93,494	(53,361)	(48,678)	(2,115)	(26,287)

### 16 存貨

(a) 綜合財務狀況表的存貨包括：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	30,769	55,411	47,033	67,069
製成品.....	22,174	63,186	55,864	68,870
總計.....	<u>52,943</u>	<u>118,597</u>	<u>102,897</u>	<u>135,939</u>

(b) 確認為開支及計入損益的存貨金額的分析如下：

	於12月31日			於6月30日	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
已售存貨的賬面值.....	1,113,918	1,412,888	1,745,231	804,541	807,479
存貨撇減.....	1,772	2,829	1,442	933	1,830
存貨撇減撥回.....	—	(1,772)	(2,829)	(2,829)	(1,442)
	<u>1,115,690</u>	<u>1,413,945</u>	<u>1,743,844</u>	<u>802,645</u>	<u>807,867</u>

附錄一

會計師報告

17 貿易及其他應收款項

貴集團	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項				
— 第三方	92,927	277,326	406,505	385,432
— 關聯方	173,652	192,263	203,234	207,215
按攤銷成本列賬的應收票據	47,875	112,828	187,488	234,767
減：呆賬撥備(附註17(b))	(13,392)	(23,450)	(38,040)	(40,069)
貿易應收款項及應收票據	301,062	558,967	759,187	787,345
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」)的應收票據	4,371	31,245	10,819	40,579
其他應收款項				
— 按金及預付款項	12,511	22,079	20,091	27,803
— 可收回增值稅	34,890	8,455	7,651	1,086
— 就 貴公司H股建議發行產生的成本預付款項	—	—	9,343	13,545
— 其他	4,415	8,004	5,948	8,287
	357,249	628,750	813,039	878,645
其他應收關聯方款項				
— 代關聯方臨時付款	2,451	4,063	18	—
貿易及其他應收款項的即期部分	359,700	632,813	813,057	878,645
貿易及其他應收款項的非即期部分	37,851	24,053	2,503	3,710
即期及非即期貿易及其他應收款項總額	<u>397,551</u>	<u>656,866</u>	<u>815,560</u>	<u>882,355</u>
貴公司	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項				
— 附屬公司	1,909	10,553	24,281	49,108
— 關聯方	169,047	—	—	—
減：呆賬撥備	(8,100)	—	—	—
貿易應收款項	162,856	10,553	24,281	49,108
就 貴公司H股建議發行產生的成本預付款項	—	—	9,343	13,545
其他應收款項	5,069	22	776	938
應收附屬公司非貿易款項	16,549	279,401	336,304	435,175
貿易及其他應收款項總額	<u>184,474</u>	<u>289,976</u>	<u>370,704</u>	<u>498,766</u>

所有貿易及其他應收款項的即期部分預期於一年內收回。

附錄一

會計師報告

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團為分別結算貿易應付款項人民幣53,154,000元、人民幣44,639,000元、人民幣135,377,000元及人民幣97,651,000元，而將等額的未到期應收票據背書予供應商，而由於貴集團管理層認為該等未到期票據所有權之風險及回報已實質轉移，故而於資產負債表完全終止確認該等應收票據及應付供應商款項。貴集團對該等終止確認之未到期應收票據的繼續涉入程度以該等未到期票據之出票銀行無法向票據持有人結算款項為限。貴集團繼續涉入所承受的最大虧損指貴集團背書予供應商的應收票據款項，於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日為人民幣53,154,000元、人民幣44,639,000元、人民幣135,377,000元及人民幣97,651,000元。該等未到期應收票據自發行日期起計六個月內到期。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月，貴公司應收附屬公司的所有款項均為無擔保、按年利率分別為3.25%至3.52%、3.32%至3.52%、3.12%至3.32%及3.12%至3.32%計息及於一年內到期。

(a) 賬齡分析

下表載列基於所示日期逾期狀態，經扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據之賬齡分析：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期.....	288,474	508,818	642,145	630,647
逾期1至6個月.....	12,386	50,111	116,546	141,791
逾期7至9個月.....	113	38	379	14,602
逾期10至12個月.....	89	—	117	305
	<u>301,062</u>	<u>558,967</u>	<u>759,187</u>	<u>787,345</u>

貴集團的信貸政策及源於貿易應收款項及應收票據之信貸風險詳情載於附註26(a)。

(b) 貿易應收款項及應收票據之虧損撥備

有關期間貿易應收款項之虧損撥備賬的變動情況如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初.....	(15,948)	(13,392)	(23,450)	(38,040)
虧損撥備撥回／(已確認).....	<u>2,556</u>	<u>(10,058)</u>	<u>(14,590)</u>	<u>(2,029)</u>
於年／期末.....	<u>(13,392)</u>	<u>(23,450)</u>	<u>(38,040)</u>	<u>(40,069)</u>

18 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

貴集團	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金.....	214,434	131,757	166,103	143,515
減：受限制銀行存款(i).....	(129)	—	—	—
綜合財務狀況表及綜合現金流量 表的現金及現金等價物.....	<u>214,305</u>	<u>131,757</u>	<u>166,103</u>	<u>143,515</u>
貴公司	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金.....	171,340	83,442	93,983	108,367
減：受限制銀行存款.....	—	—	—	—
貴公司財務狀況表內的現金及 現金等價物.....	<u>171,340</u>	<u>83,442</u>	<u>93,983</u>	<u>108,367</u>

(i) 受限制銀行存款主要指存放在銀行用於開具擔保函的保證金。存款限制在擔保函到期後解除。

附錄一

會計師報告

(b) 除稅前溢利與經營所得現金的對賬：

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024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
除稅前溢利 .....		150,298	109,644	170,029	58,620	70,811
經調整以下項目：						
自有物業、廠房及						
設備折舊 .....	6(c)	13,439	39,426	60,990	29,245	31,659
使用權資產折舊 .....	6(c)	4,496	5,290	6,054	2,918	3,593
無形資產攤銷 .....	6(c)	2,050	2,050	2,370	1,105	1,264
出售物業、廠房及						
設備虧損淨額 .....	5	21	46	65	13	28
以公允價值計量且其變動						
計入當期損益的金融						
資產收益淨額 .....		—	—	(153)	(134)	(41)
融資成本 .....	6(a)	10,073	23,746	30,285	15,843	13,654
營運資金變動前經營						
溢利 .....		180,377	180,202	269,640	107,610	120,968
存貨(增加)/減少 .....		(13,592)	(65,654)	15,700	(11,618)	(33,042)
受限制銀行存款減少 .....		700	129	—	—	—
貿易及其他應收款						
項減少/(增加) .....		19,054	(265,564)	(175,819)	(52,226)	(61,386)
貿易及其他應付款項增加		101,439	40,224	48,704	11,229	6,523
合同負債(減少)/增加 .....		(1,152)	8,931	2,066	5,678	5,173
遞延收益增加 .....		3,189	4,462	26,793	12,396	6,105
經營所得/(所用)現金 .....		<u>290,015</u>	<u>(97,270)</u>	<u>187,084</u>	<u>73,069</u>	<u>44,341</u>

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動引起的負債對賬：

	貸款及借款	應付利息	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註19)	(附註(i))	(附註23)	
於2021年1月1日 .....	270,000	99	2,257	272,356
<b>融資現金流量變動：</b>				
貸款及借款[編纂].....	760,067	—	—	760,067
償還貸款及借款.....	(276,982)	—	—	(276,982)
已付租金之本金部分 .....	—	—	(1,569)	(1,569)
已付租金之利息部分 .....	—	—	(174)	(174)
已付貸款及借款的利息 .....	—	(16,965)	—	(16,965)
融資現金流量變動總額 .....	483,085	(16,965)	(1,743)	464,377
<b>其他變動：</b>				
利息開支 .....	—	9,899	174	10,073
資本化之借款成本.....	—	7,356	—	7,356
年內因訂立新租賃導致租賃負債增加 .....	—	—	4,781	4,781
其他變動總額.....	—	17,255	4,955	22,210
於2021年12月31日及2022年1月1日.....	753,085	389	5,469	758,943
<b>融資現金流量變動：</b>				
貸款及借款[編纂].....	845,012	—	—	845,012
償還貸款及借款.....	(494,317)	—	—	(494,317)
已付租金之本金部分 .....	—	—	(1,672)	(1,672)
已付租金之利息部分 .....	—	—	(170)	(170)
已付貸款及借款的利息 .....	—	(30,135)	—	(30,135)
融資現金流量變動總額 .....	350,695	(30,135)	(1,842)	318,718
<b>其他變動：</b>				
利息開支 .....	—	23,576	170	23,746
資本化之借款成本.....	—	7,882	—	7,882
其他變動總額.....	—	31,458	170	31,628

附錄一

會計師報告

	貸款及借款	應付利息	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註19)	(附註(i))	(附註23)	
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	1,103,780	1,712	3,797	1,109,289
<b>融資現金流量變動：</b>				
貸款及借款[編纂].....	681,055	—	—	681,055
償還貸款及借款.....	(837,555)	—	—	(837,555)
已付租金之本金部分.....	—	—	(3,072)	(3,072)
已付租金之利息部分.....	—	—	(284)	(284)
已付貸款及借款的利息.....	—	(31,575)	—	(31,575)
融資現金流量變動總額.....	(156,500)	(31,575)	(3,356)	(191,431)
<b>其他變動：</b>				
利息開支.....	—	30,001	284	30,285
資本化之借款成本.....	—	601	—	601
年內因訂立新租賃導致租賃負債增加...	—	—	5,068	5,068
其他變動總額.....	—	30,602	5,352	35,954
於2023年12月31日.....	947,280	739	5,793	953,812
<b>融資現金流量變動：</b>				
貸款及借款[編纂].....	283,000	—	—	283,000
償還貸款及借款.....	(271,749)	—	—	(271,749)
已付租金之本金部分.....	—	—	(1,734)	(1,734)
已付租金之利息部分.....	—	—	(268)	(268)
已付貸款及借款的利息.....	—	(13,465)	—	(13,465)
融資現金流量變動總額.....	11,251	(13,465)	(2,002)	(4,216)
<b>其他變動：</b>				
利息開支.....	—	13,386	268	13,654
期內因訂立新租賃導致租賃負債增加...	—	—	6,378	6,378
其他變動總額.....	—	13,386	6,646	20,032
於2024年6月30日.....	958,531	660	10,437	969,628

附註(i)： 應付利息計入附註20披露的貿易及其他應付款項。

附錄一

會計師報告

(d) 租賃現金流出總額

已計入現金流量表中的租賃金額包括以下各項：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營現金流量.....	588	867	1,338	716	511
融資現金流量.....	1,743	1,842	3,356	2,290	2,002
	<u>2,331</u>	<u>2,709</u>	<u>4,694</u>	<u>3,006</u>	<u>2,513</u>

該等金額與以下各項有關：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
已付租金.....	<u>2,331</u>	<u>2,709</u>	<u>4,694</u>	<u>3,006</u>	<u>2,513</u>

19 貸款及借款

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期.....	312,000	712,079	701,636	736,464
非即期.....	441,085	391,701	245,644	222,067
總計.....	<u>753,085</u>	<u>1,103,780</u>	<u>947,280</u>	<u>958,531</u>

(i) 於各報告期末，銀行貸款須於以下時間償還：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	312,000	712,079	701,636	736,464
一年後但兩年內.....	97,584	77,500	55,000	65,000
兩年後但五年內.....	217,500	237,467	190,644	157,067
五年後.....	126,001	76,734	—	—
總計.....	<u>753,085</u>	<u>1,103,780</u>	<u>947,280</u>	<u>958,531</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 於各報告期末，銀行貸款的擔保信息如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>銀行貸款</b>				
—有擔保 .....	50,000	83,467	—	—
—無抵押 .....	703,085	1,020,313	947,280	958,531
<b>總計 .....</b>	<b>753,085</b>	<b>1,103,780</b>	<b>947,280</b>	<b>958,531</b>

於2021年及2022年12月31日，貴集團銀行貸款(分別為人民幣50,000,000元及人民幣83,467,000元)由貴集團之母公司海螺科創提供擔保，有關擔保於2023年11月解除。

貴公司：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無抵押銀行貸款 .....	290,000	330,000	140,000	153,000
<b>總計 .....</b>	<b>290,000</b>	<b>330,000</b>	<b>140,000</b>	<b>153,000</b>

附錄一

會計師報告

20 貿易及其他應付款項

貴集團	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項				
— 第三方 .....	132,369	153,676	192,986	213,198
— 關聯方 .....	732	777	2,726	4,234
應付票據 .....	15,000	—	—	—
貿易應付款項及應付票據 .....	148,101	154,453	195,712	217,432
應付第三方的其他應付款項及 應計費用				
— 建築及設備應付款項 .....	65,240	81,650	69,205	50,927
— 按金 .....	33,358	36,484	32,783	29,167
— 其他稅項及應付附加費 .....	8,127	7,636	5,432	6,085
— 應計薪金及其他福利 .....	37,572	42,887	46,135	27,999
— 就 貴公司H股建議發行產生的 成本應付款項 .....	—	—	6,630	4,782
— 其他應計開支 .....	7,559	9,355	7,567	6,557
	299,957	332,465	363,464	342,949
其他應付關聯方款項				
— 建築及設備應付款項 .....	13,208	10,769	5,958	6,829
貿易及其他應付款項 .....	<u>313,165</u>	<u>343,234</u>	<u>369,422</u>	<u>349,778</u>
貴公司	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項				
— 第三方 .....	—	5	—	12
— 附屬公司 .....	175,434	62,360	128,130	194,800
	175,434	62,365	128,130	194,812
其他應付款項及應計費用				
— 其他稅項及應付附加費 .....	229	18	30	91
— 應計薪金及其他福利 .....	6,652	6,861	7,915	3,781
— 就 貴公司H股建議發行產生的成本 應付款項 .....	—	—	6,630	4,782
— 其他 .....	102	903	925	305
	182,417	70,147	143,630	203,771
其他應付關聯方款項 .....	14	—	—	—
貿易及其他應付款項 .....	<u>182,431</u>	<u>70,147</u>	<u>143,630</u>	<u>203,771</u>

**附錄一**

**會計師報告**

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貿易應付款項及應付票據賬齡分析呈列如下：

貴集團	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	147,444	154,428	195,695	217,360
一年以上.....	657	25	17	72
	<u>148,101</u>	<u>154,453</u>	<u>195,712</u>	<u>217,432</u>

貴公司	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	<u>175,434</u>	<u>62,365</u>	<u>128,130</u>	<u>194,812</u>

應付關聯方款項為無抵押、免息且應要求償還。

**21 合同負債**

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售貨品.....	<u>2,455</u>	<u>11,386</u>	<u>13,452</u>	<u>18,625</u>

合同負債預期於 貴集團的一般營運週期內結付及將於有關履約責任獲達成時確認為收入。 貴集團管理層預計報告期末的合同負債於一年內將確認為收入。

有關期間確認的收入包括有關期間開始時合同負債的全部金額。年內概無確認與以往年度獲達成的履約責任有關的收入。

22 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的應付所得稅指：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初結餘.....	5,065	5,461	6,864	12,311
年／期內即期所得稅撥備 (附註7(a)).....	27,918	26,367	28,839	16,376
年／期內付款.....	(27,522)	(24,964)	(23,392)	(13,727)
年／期末結餘.....	<u>5,461</u>	<u>6,864</u>	<u>12,311</u>	<u>14,960</u>

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動：

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及有關期間變動如下：

	信貸虧損	存貨撥備	可扣減虧損	與業務合併	其他	總計
	撥備			有關的公允		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自以下各項的遞延稅項資產／(負債)：						
於2021年1月1日.....	3,618	—	6,779	(10,656)	(4,335)	(4,594)
(扣除自)／計入損益.....	(675)	418	3,738	819	210	4,510
於2021年12月31日及2022年1月1日.....	2,943	418	10,517	(9,837)	(4,125)	(84)
計入損益.....	2,369	276	3,591	819	2,051	9,106
於2022年12月31日及2023年1月1日.....	5,312	694	14,108	(9,018)	(2,074)	9,022
計入／(扣除自)損益.....	3,401	(377)	(8,349)	819	7,250	2,744
於2023年12月31日及2024年1月1日.....	8,713	317	5,759	(8,199)	5,176	11,766
稅率變動對遞延稅項結餘的影響 (附註7(a)).....	400	13	2,058	—	(337)	2,134
計入／(扣除自)損益.....	258	101	845	411	2,000	3,615
於2024年6月30日.....	<u>9,371</u>	<u>431</u>	<u>8,662</u>	<u>(7,788)</u>	<u>6,839</u>	<u>17,515</u>

**附錄一**

**會計師報告**

(ii) 綜合財務狀況表的對賬：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨額.....	15,186	22,925	24,100	29,577
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨額.....	(15,270)	(13,903)	(12,334)	(12,062)
	<u>(84)</u>	<u>9,022</u>	<u>11,766</u>	<u>17,515</u>

**23 租賃負債**

於各報告期末，租賃負債須於以下時間支付：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	1,672	1,743	1,775	1,704
一年後但兩年內.....	1,743	1,187	1,512	1,074
兩年後但五年內.....	2,054	867	2,506	7,659
年／期末結餘.....	<u>5,469</u>	<u>3,797</u>	<u>5,793</u>	<u>10,437</u>

**24 遞延收益**

遞延收益指 貴集團從政府獲得之補助金，為補助 貴集團興建物業、廠房及設備，並根據附註2(s)(iii)載列之會計政策列賬。

25 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部分變動

於有關期間，貴集團綜合權益各組成部分的期初及期末結餘之間的對賬，載於綜合權益變動表。貴公司權益的各個組成部分的變動詳情載列如下：

附註	實繳資本	資本儲備	股本	股份溢價	中國法定 儲備	保留溢利	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
於2021年1月1日的結餘.....	138,000	1,686	—	—	13,103	83,697	236,486
年內溢利.....	—	—	—	—	—	116,235	116,235
其他全面收益.....	—	—	—	—	—	—	—
全面收益總額.....	—	—	—	—	—	116,235	116,235
注資.....	—	—	—	—	—	—	—
轉撥至法定儲備.....	—	—	—	—	11,624	(11,624)	—
溢利分派.....	—	—	—	—	—	(49,394)	(49,394)
於2021年12月31日及 2022年1月1日的結餘.....	<u>138,000</u>	<u>1,686</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>24,727</u>	<u>138,914</u>	<u>303,327</u>
年內溢利.....	—	—	—	—	—	141,916	141,916
其他全面收益.....	—	—	—	—	—	—	—
全面收益總額.....	—	—	—	—	—	141,916	141,916
改制為股份有限公司後發行 普通股..... 25(d)	(138,000)	(1,686)	361,560	57,777	(24,727)	(254,924)	—
溢利分派.....	—	—	—	—	—	(23,460)	(23,460)
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>361,560</u>	<u>57,777</u>	<u>—</u>	<u>2,446</u>	<u>421,783</u>

附錄一

會計師報告

	附註	中國法定						權益總額
		實繳資本	資本儲備	股本	股份溢價	儲備	保留溢利	
		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	
年內溢利 .....		—	—	—	—	—	71,204	71,204
其他全面收益 .....		—	—	—	—	—	—	—
全面收益總額 .....		—	—	—	—	—	71,204	71,204
向 貴公司新股東發行								
普通股 .....	25(d)	—	—	73,360	129,532	—	—	202,892
轉撥至法定儲備 .....		—	—	—	—	—	7,120	(7,120)
溢利分派 .....		—	—	—	—	—	(29,830)	(29,830)
於2023年12月31日及								
2024年1月1日的結餘 .....		—	—	434,920	187,309	7,120	36,700	666,049
期內溢利 .....		—	—	—	—	—	63,061	63,061
其他全面收益 .....		—	—	—	—	—	—	—
全面收益總額 .....		—	—	—	—	—	63,061	63,061
於2024年6月30日的結餘 .....		—	—	434,920	187,309	7,120	99,761	729,110

(b) 股息

於2021年4月28日，貴公司宣佈並批准向股東分派溢利人民幣49,394,000元。

於2022年4月26日，貴公司宣佈並批准向股東分派溢利人民幣23,460,000元。

於2023年6月19日，貴公司宣佈並批准向股東分派溢利人民幣29,830,000元。

董事認為，在有關期間宣派的股息並不代表 貴集團未來的股息政策。

(c) 實繳資本

來自投資者的實繳資本／普通股被分類為股本。貴公司實繳資本／股本變動情況概述如下：

	附註	總計
		人民幣千元
於2021年12月31日及2022年1月1日 .....		138,000
改制為股份有限公司 .....	25(a)	(138,000)
於2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日 .....		—

附錄一

會計師報告

(d) 股本及股份溢價

	附註	普通股數量 (千股)	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行及繳足					
於2021年1月1日、2021年12月31日					
及2022年1月1日 .....		—	—	—	—
改制為股份有限公司後發行普通股 .	(i)	<u>361,560</u>	<u>361,560</u>	<u>57,777</u>	<u>419,337</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日...		361,560	361,560	57,777	419,337
向 貴公司新股東發行普通股 .....	(ii)	<u>73,360</u>	<u>73,360</u>	<u>129,532</u>	<u>202,892</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日...		434,920	434,920	187,309	622,229
向 貴公司新股東發行普通股 .....		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2024年6月30日 .....		<u><u>434,920</u></u>	<u><u>434,920</u></u>	<u><u>187,309</u></u>	<u><u>622,229</u></u>
(未經審核)					
於2022年12月31日及2023年1月1日...		361,560	361,560	57,777	419,337
向 貴公司新股東發行普通股 .....		<u>73,360</u>	<u>73,360</u>	<u>129,532</u>	<u>202,892</u>
於2023年6月30日 .....		<u><u>434,920</u></u>	<u><u>434,920</u></u>	<u><u>187,309</u></u>	<u><u>622,229</u></u>

(i) 根據2022年6月30日的股東決議案，貴公司股東同意將 貴公司改制為股份有限公司。貴公司於改制基準日(即2022年4月30日)的資產淨值(包括實繳資本、資本儲備、中國法定儲備及保留溢利)轉換為361,560,000股每股面值人民幣1元的普通股。轉換後的資產淨值超過普通股面值的部分計入 貴公司的股份溢價。

(ii) 於2023年1月13日，貴公司與多位獨立投資者訂立投資協議，據此，投資者根據獨立合資格估值師提供的估值報告向 貴公司提供人民幣202,892,000元的總投資，其中人民幣73,360,000元及人民幣129,532,000元分別計入 貴公司股本及股份溢價，貴公司於2023年1月18日收到全部注資。

(e) 儲備的性質及目的

(i) 資本儲備

資本儲備包含下列部分：

- 於有關期間轉讓予 貴公司的受共同控制的附屬公司資產淨值的歷史賬面值減去對價；及
- 貴公司收購附屬公司的非控股權益時支付的對價與所收購資產淨值之間的差額；及
- 貴公司股東繳納的對價淨額超過已發行實繳資本總額的部分。

(ii) 中國法定儲備

中國法定儲備是根據相關中國規例及法規以及 貴集團在中國註冊成立公司的組織章程細則設立的。儲備撥款已獲相關董事會會議批准。

就有關實體而言，中國法定儲備可用於彌補以前年度虧損(如有)和按現有投資者權益比例轉為股本，惟轉換後的儲備餘額不得低於實體註冊資本的25%。

(iii) 其他儲備

根據財政部及國家安全生產監督管理總局頒佈的若干規定， 貴集團須從除稅後溢利中提取一定數額的法定安全生產儲備。該儲備可用於改善生產工作中的安全狀況，其金額一般為費用性質，於產生時計入綜合損益表，同時動用相應金額的安全儲備並轉回保留溢利，直至該專項儲備用完為止。

(iv) 資本風險管理

貴集團管理資本的首要目的是保障 貴集團能夠持續經營，從而透過與風險水平相應的產品及服務定價以及獲得合理成本的融資繼續為權益股東提供回報及為其他利益相關者謀求利益。

貴集團積極定期檢討及管理其資本架構，以在提高股東回報(可能伴隨較高的借款水準)與穩健資本狀況帶來的好處及保障之間取得平衡，並依據經濟狀況變化調整資本架構。

貴集團以資產負債比率為基準監察資本架構。 貴集團將負債總額與資產總額的比率界定為資產負債比率。

貴集團的策略是將資產負債比率維持在合理水平。下表列示 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的資產負債比率：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債總額 .....	1,100,060	1,492,581	1,397,002	1,406,908
資產總額 .....	1,660,468	2,139,062	2,345,470	2,415,560
資產負債比率 .....	<u>66.25%</u>	<u>69.78%</u>	<u>59.56%</u>	<u>58.24%</u>

貴公司及其附屬公司概無受制於外部施加的資本規定。

## 26 財務風險管理及金融工具公允價值

貴集團業務於正常經營活動中面臨信貸、流動資金及利率風險。

貴集團所面臨的風險以及 貴集團管理該等風險所採用的財務風險管理政策及慣例如下。

### (a) 信貸風險

信貸風險是指由於交易的對手方違反合同義務而導致 貴集團產生財務虧損的風險。 貴集團的信貸風險主要歸因於貿易應收款項及其他應收款項。由於交易的對手方是 貴集團認為信貸風險較低的銀行及信譽良好的金融機構， 貴集團因現金及受限制銀行存款以及應收票據而面臨的信貸風險有限。

貴集團並無提供任何可能使 貴集團面臨信貸風險的擔保。

#### 貿易應收款項

貴集團已制定信貸風險管理政策，據此，對所有需要超過一定信貸金額的客戶進行個別信貸評估。該等評估側重於客戶過往到期作出付款的記錄及目前的支付能力，並計及客戶的特定資料及有關客戶經營所處經濟環境的資料。貿易應收款項一般於開票之日起計30天至120天內到期。正常情況下， 貴集團不會向客戶收取抵押品。

貴集團面臨的信貸風險主要受各客戶的個別情況影響，而非受客戶經營所處行業所影響，因此， 貴集團的信貸風險高度集中主要是由於個別客戶的重大信貸風險。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貿易應收款項總額中分別有63%、40%、33%及33%為 貴集團最大客戶所結欠，而貿易應收款項總額中分別有83%、73%、68%及69%為 貴集團五大客戶所結欠。

貴集團按等同於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項的虧損撥備，其使用撥備矩陣計算。由於 貴集團的歷史信貸虧損經驗並未表明不同客戶分部的虧損模式存在顯著差異，因此在根據逾期情況計算虧損撥備時，不再對 貴集團的不同客戶群作進一步區分。

附錄一

會計師報告

下表載列 貴集團貿易應收款項面臨的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

於2021年12月31日			
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期) .....	5.0%	253,142	(12,543)
逾期1至6個月 .....	5.5%	13,101	(715)
逾期7至9個月 .....	27.1%	155	(42)
逾期10至12個月 .....	50.8%	181	(92)
		<u>266,579</u>	<u>(13,392)</u>
於2022年12月31日			
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期) .....	4.9%	416,271	(20,281)
逾期1至6個月 .....	5.8%	53,183	(3,072)
逾期7至9個月 .....	15.6%	45	(7)
逾期10至12個月 .....	0.0%	—	—
逾期超過12個月 .....	100.0%	90	(90)
		<u>469,589</u>	<u>(23,450)</u>
於2023年12月31日			
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期) .....	6.0%	483,655	(28,998)
逾期1至6個月 .....	6.7%	124,885	(8,339)
逾期7至9個月 .....	18.7%	466	(87)
逾期10至12個月 .....	67.3%	358	(241)
逾期超過12個月 .....	100.0%	375	(375)
		<u>609,739</u>	<u>(38,040)</u>

	於2024年6月30日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期) .....	6.2%	421,884	(26,004)
逾期1至6個月 .....	6.9%	152,357	(10,566)
逾期7至9個月 .....	14.0%	16,973	(2,371)
逾期10至12個月 .....	73.5%	1,153	(848)
逾期超過12個月 .....	100.0%	280	(280)
		<u>592,647</u>	<u>(40,069)</u>

預期虧損率基於過往年度的實際虧損經驗得出。該等利率已經調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前經濟狀況及貴集團對應收款項預期年限的經濟狀況的看法之間的差異。

#### 其他應收款項

其他應收款項的信貸風險有限，乃由於結餘主要包括按金、可收回增值稅及應收關聯方款項。

經貴集團評估，於有關期間，其他應收款項的信貸風險自初步確認以來並無顯著增加。因此，管理層已根據各報告日期12個月內可能出現的違約事件採用12個月預期信貸虧損法。貴集團預計其他應收款項不會因交易對手違約而產生任何虧損，因此並無就其他應收款項確認虧損撥備。

#### (b) 流動性風險

貴集團旗下個別經營實體負責自行管理其現金，包括現金盈餘的短期投資和籌集貸款來滿足預期現金需求，當借款金額超過特定的預定水平時需要經貴公司股東批准。貴集團的政策規定須定期監控其流動資金需求，以及是否符合借款契約的規定，以確保維持充裕的現金儲備及大型金融機構的充分承諾融資額度，以滿足短期和長期流動資金的需求。

附錄一

會計師報告

下表載列 貴集團金融負債於報告期末的剩餘訂約到期日，乃根據合同未貼現現金流量(包括使用合同利率計算的利息支付，或若為浮動利率，則基於報告日期的現行利率)及 貴集團須支付的最早日期計算：

	於2021年12月31日					
	合同未貼現現金流出					
	一年內或 按要求	超過一年但 少於兩年	超過兩年但 少於五年	超過五年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貸款及借款 .....	332,477	105,712	256,963	138,210	833,362	753,085
貿易及其他應付款項 .....	313,165	—	—	—	313,165	313,165
租賃負債 .....	1,863	1,744	2,835	—	6,442	5,469
	<u>647,505</u>	<u>107,456</u>	<u>259,798</u>	<u>138,210</u>	<u>1,152,969</u>	<u>1,071,719</u>
	於2022年12月31日					
	合同未貼現現金流出					
	一年內或 按要求	超過一年但 少於兩年	超過兩年但 少於五年	超過五年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貸款及借款 .....	740,348	87,159	274,629	79,150	1,181,286	1,103,780
貿易及其他應付款項 .....	343,234	—	—	—	343,234	343,234
租賃負債 .....	1,744	1,069	1,767	—	4,580	3,797
	<u>1,085,326</u>	<u>88,228</u>	<u>276,396</u>	<u>79,150</u>	<u>1,529,100</u>	<u>1,450,811</u>
	於2023年12月31日					
	合同未貼現現金流出					
	一年內或 按要求	超過一年但 少於兩年	超過兩年但 少於五年	超過五年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貸款及借款 .....	720,020	62,982	214,591	—	997,593	947,280
貿易及其他應付款項 .....	369,422	—	—	—	369,422	369,422
租賃負債 .....	1,806	1,621	1,575	1,239	6,241	5,793
	<u>1,091,248</u>	<u>64,603</u>	<u>216,166</u>	<u>1,239</u>	<u>1,373,256</u>	<u>1,322,495</u>

附錄一

會計師報告

於2024年6月30日

	合同未貼現現金流出					賬面值 人民幣千元
	一年內或 按要求	超過一年 但少於兩年	超過兩年 但少於五年	超過五年	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	
貸款及借款 .....	751,412	72,413	175,601	—	999,426	958,531
貿易及其他應付款項 .....	349,778	—	—	—	349,778	349,778
租賃負債 .....	2,028	1,145	2,628	6,531	12,332	10,437
	<u>1,103,218</u>	<u>73,558</u>	<u>178,229</u>	<u>6,531</u>	<u>1,361,536</u>	<u>1,318,746</u>

(c) 利率風險

利率風險是指市場利率變動使金融工具的公允價值或未來現金流量波動的風險。

貴集團的利率風險主要來自現金及現金等價物、受限制銀行存款、應收附屬公司當時投資者款項、貸款及借款以及租賃負債。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團按浮動利率計息的金融工具為現金及現金等價物及受限制銀行存款，該等結餘的市場利率變化導致的現金流量利率風險並不重大。管理層監控的貴集團利率概況載列如下。

(i) 利率組合

下表詳細載列於報告期末貴集團應收款項、貸款及借款、租賃負債、現金及現金等價物以及受限制銀行存款的利率情況：

	於12月31日						於6月30日	
	2021年		2022年		2023年		2024年	
	利率%	人民幣千元	利率%	人民幣千元	利率%	人民幣千元	利率%	人民幣千元
固定利率：								
貸款及借款 .....	2.55%-3.75%	(753,085)	2.85%-3.75%	(1,103,780)	2.60%-2.95%	(947,280)	2.60%-2.95%	(958,531)
租賃負債 .....	3.75%-4.65%	(5,469)	4.3%-4.5%	(3,797)	4.3%-4.5%	(5,793)	4.3%-4.5%	(10,437)
		<u>(758,554)</u>		<u>(1,107,577)</u>		<u>(953,073)</u>		<u>(968,968)</u>
浮動利率：								
銀行現金 .....	0.30%-0.35%	214,305	0.30%-0.35%	131,757	0.20%-0.35%	166,103	0.20%-0.35%	143,515
受限制銀行存款 .....	0.30%-0.35%	129	—	—	—	—	—	—
		<u>214,434</u>		<u>131,757</u>		<u>166,103</u>		<u>143,515</u>

(ii) 敏感度分析

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，據估計，在所有其他變數維持不變的情況下，若利率整體增加／減少100個基點，貴集團的除稅後溢利及保留溢利將分別減少／增加約人民幣1,632,000元、人民幣1,007,000元、人民幣1,259,000元及人民幣1,086,000元。

上述敏感度分析反映假設利率於報告期末已發生變動，貴集團的除稅後溢利(及保留溢利)將會發生的即時變動。對貴集團除稅後溢利(及保留溢利)的影響為上述利率變動對按年估算的利息開支的影響。上述分析不包括固定利率金融工具。該分析於各報告期按相同基準進行。

(d) 公允價值計量

(i) 以公允價值計量的金融工具

以下表格根據國際財務報告準則第13號公允價值計量中所定義公允價值三層體系列示了貴集團金融工具於報告期末經常計量的公允價值。公允價值計量所歸入的層級參照估值技術所用輸入參數的可觀察性及重要性釐定，具體如下：

- 第一層估值：公允價值僅採用第一層輸入參數，即於計量日期在活躍市場上與其完全相同的資產或負債的未經調整報價衡量
- 第二層估值：公允價值採用第二層輸入參數，即不符合第一層的可觀察輸入參數衡量，並且未採用不可觀察的重要參數。不可觀察的參數為無法獲取其市場數據的參數
- 第三層估值：公允價值採用重要不可觀察輸入參數衡量

	於2021年 12月31日的 公允價值 人民幣千元	於2021年12月31日分類為以下類別的 公允價值計量		
		第一層	第二層	第三層
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產				
應收票據 .....	4,371	—	4,371	—

	於2022年 12月31日的 公允價值 人民幣千元	於2022年12月31日分類為以下類別的 公允價值計量		
		第一層	第二層	第三層
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產				
應收票據 .....	31,245	—	31,245	—

附錄一

會計師報告

	於2023年 12月31日的 公允價值 人民幣千元	於2023年12月31日分類為以下類別的 公允價值計量		
		第一層	第二層	第三層
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產				
應收票據 .....	10,819	—	10,819	—

	於2024年 6月30日的 公允價值 人民幣千元	於2024年6月30日分類為以下類別的 公允價值計量		
		第一層	第二層	第三層
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產				
應收票據 .....	40,579	—	40,579	—

截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日止年度，第一層級和第二層級之間未發生轉換，第三層級未發生轉入或者轉出。

第二層級公允價值計量所用之估值技術及輸入參數

就以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據而言，公允價值乃使用按資產負債表日期的市場利率貼現的未來現金流量的現值估算。

(ii) 不採用公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團以攤銷成本計量的金融資產及負債的賬面值與公允價值並無重大差異。

27 承擔

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，並未於歷史財務資料中作出撥備的購買物業、廠房及設備的尚未履行資本承擔如下：

	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約.....	139,950	33,729	10,890	923

28 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

貴集團的主要管理人員薪酬(包括於附註8披露的已付 貴公司執行董事的款項)如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
短期員工福利.....	1,244	3,407	2,385	1,624	993
離職後福利.....	32	117	114	36	38
	<u>1,276</u>	<u>3,524</u>	<u>2,499</u>	<u>1,660</u>	<u>1,031</u>

(b) 關聯方名稱及與關聯方的關係

於有關期間，與下列各方的交易視為關聯方交易。

關聯方名稱 <sup>(i)</sup>	關係
安徽海螺水泥股份有限公司及其附屬公司	同系附屬公司
安徽海螺集團及其附屬公司	間接控股公司
鑫統領建材集團及其附屬公司	由 貴公司一名董事控制的實體
中國海螺創業控股有限公司及其附屬公司	安徽海螺集團投資者

(i) 該等實體的官方名稱為中文。英文譯名僅供識別。

附錄一

會計師報告

(c) 重大關聯方交易

於有關期間，貴集團與上述關聯方的重大交易詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>銷售貨品 (附註(i)) :</b>					
安徽海螺水泥股份有限公司及其附屬公司.....	807,656	749,058	761,515	337,942	338,065
安徽海螺集團及其附屬公司.....	—	—	—	—	7,807
鑫統領建材集團及其附屬公司.....	42,335	26,540	16,099	8,635	5,449
	<u>849,991</u>	<u>775,598</u>	<u>777,614</u>	<u>346,577</u>	<u>351,321</u>
<b>銷售貨品 (附註(ii)) :</b>					
安徽海螺水泥股份有限公司及其附屬公司.....	202	16,049	889	298	519
	<u>202</u>	<u>16,049</u>	<u>889</u>	<u>298</u>	<u>519</u>
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>提供勞務 :</b>					
安徽海螺水泥股份有限公司及其附屬公司.....	600	—	—	—	—
	<u>600</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>採購商品：</b>					
中國海螺創業控股有限公司及其附屬公司.....	1	32	—	—	—
安徽海螺水泥股份有限公司及其附屬公司.....	980	1,704	859	415	292
安徽海螺集團及其附屬公司.....	3,636	1,638	577	50	380
	<u>4,617</u>	<u>3,374</u>	<u>1,436</u>	<u>465</u>	<u>672</u>

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>購買物業、廠房及設備：</b>					
中國海螺創業控股有限公司及其附屬公司.....	25,035	8,618	1,757	961	1,011
安徽海螺水泥股份有限公司及其附屬公司.....	—	—	—	—	1,794
安徽海螺集團及其附屬公司.....	4,012	15,587	13,593	9,172	407
	<u>29,047</u>	<u>24,205</u>	<u>15,350</u>	<u>10,133</u>	<u>3,212</u>

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>接受勞務：</b>					
中國海螺創業控股有限公司及其附屬公司.....	—	169	—	—	43
安徽海螺水泥股份有限公司及其附屬公司.....	352	128	1,315	411	5,659
安徽海螺集團及其附屬公司.....	976	1,383	764	763	511
	<u>1,328</u>	<u>1,680</u>	<u>2,079</u>	<u>1,174</u>	<u>6,213</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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
關聯方就 貴集團的銀行貸款提供擔保：					
安徽海螺集團及其附屬公司(附註(iii)) ..	50,000	83,467	52,000	52,000	—

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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
收購共同控制實體所付對價					
安徽海螺集團及同系附屬公司.....	—	—	15,509	15,509	—

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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
購買專利					
安徽海螺集團及同系附屬公司.....	—	—	4,783	4,783	—

- (i) 與向安徽海螺水泥股份有限公司、安徽海螺集團及鑫統領建材集團以及彼等各自的附屬公司銷售水泥外加劑及混凝土外加劑有關的關聯方交易於[編纂]後構成與 貴集團於上市規則第14A章項下的非豁免持續關連交易。
- (ii) 與向安徽海螺水泥股份有限公司及其附屬公司銷售其他產品有關的關聯方交易並不構成與 貴集團的非豁免持續關連交易。
- (iii) 該貸款擔保已於2023年11月解除。

附錄一

會計師報告

(d) 關聯方結餘

於各報告期末的關聯方結餘如下：

貴集團：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貿易應收款項</b>				
安徽海螺水泥股份有限公司及其附屬公司.....	167,072	186,992	200,692	198,865
安徽海螺集團及其附屬公司....	185	—	—	6,314
鑫統領建材集團及其附屬公司..	6,395	5,271	2,542	2,036
	<u>173,652</u>	<u>192,263</u>	<u>203,234</u>	<u>207,215</u>
<b>其他應收款項</b>				
安徽海螺水泥股份有限公司及其附屬公司.....	—	110	—	—
安徽海螺集團及其附屬公司....	2,451	3,953	18	—
	<u>2,451</u>	<u>4,063</u>	<u>18</u>	<u>—</u>

於2023年12月31日的其他應收關聯方款項(非貿易)已於2024年3月結清。

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貿易應付款項</b>				
安徽海螺水泥股份有限公司及其附屬公司.....	87	162	871	2,691
中國海螺創業控股有限公司及其附屬公司.....	139	266	967	360
安徽海螺集團及其附屬公司....	506	349	888	1,183
	<u>732</u>	<u>777</u>	<u>2,726</u>	<u>4,234</u>
<b>其他應付款項</b>				
安徽海螺水泥股份有限公司及其附屬公司.....	—	—	—	2,284
中國海螺創業控股有限公司及其附屬公司.....	11,297	8,470	1,635	2,843
安徽海螺集團及其附屬公司....	1,911	2,299	4,323	1,702
	<u>13,208</u>	<u>10,769</u>	<u>5,958</u>	<u>6,829</u>

於2024年6月30日的其他應付關聯方款項將根據各自的合同條款結算。

## 29 於2024年1月1日開始的會計期間已頒佈但尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的可能影響

截至該等財務報表刊發日期，國際會計準則委員會已頒佈多項於2024年1月1日開始的會計期間尚未生效且於該等財務報表尚未採用的修訂、新訂準則及詮釋。其中以下準則可能與 貴集團有關：

	於以下日期或之後開始的 會計期間生效
國際會計準則第21號的修訂， <i>匯率變動的影響：缺乏可兌換性</i>	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂： <i>金融工具的分類與計量的修訂</i>	2026年1月1日
國際財務報告準則會計準則年度改進 — 第11冊	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號， <i>財務報表呈報及披露</i>	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號， <i>非公共受託責任附屬公司：披露</i>	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂， <i>投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產出售或注資</i>	待定

貴集團正在評估預期初步應用該等修訂、新訂準則及詮釋造成的影響。目前 貴集團認為採用該等準則不太可能對綜合財務報表產生重大影響。

## 30 期後事項

於2024年6月30日後， 貴集團並無發生任何重大期後事項。

## 期後財務報表

於2024年6月30日之後的任何期間， 貴公司及其於 貴集團旗下附屬公司均未編製經審核財務報表。