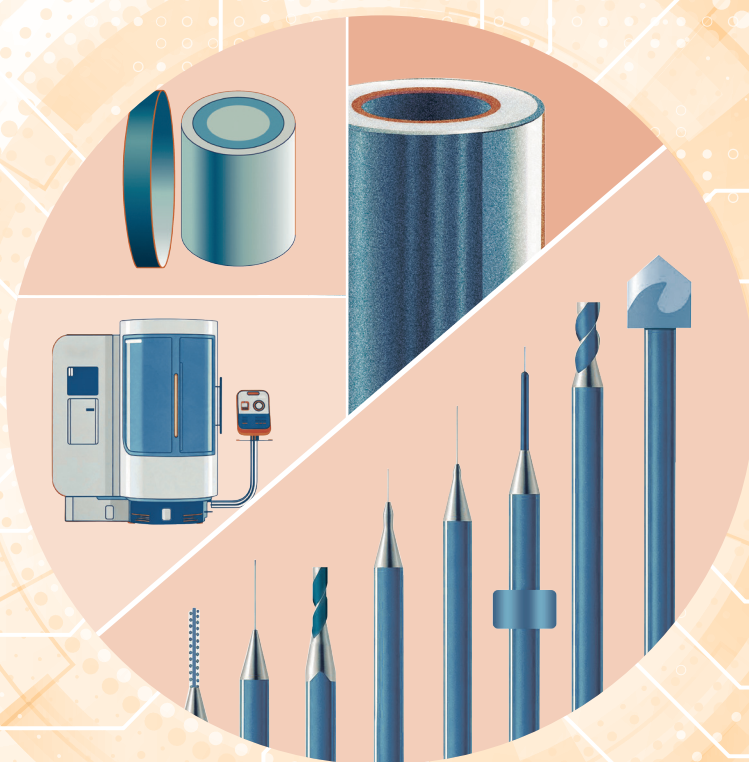




廣東鼎泰高科技股份有限公司 Guangdong Dtech Technology Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1377



2026 中期報告

目 錄

02	公司資料
04	管理層討論與分析
25	其他資料
38	簡明綜合全面收益表
39	簡明綜合財務狀況表
41	簡明綜合權益變動表
42	簡明綜合現金流量表
44	財務資料附註
69	釋義

法定名稱

廣東鼎泰高科技股份有限公司

英文名稱

Guangdong Dtech Technology Co., Ltd.

中文簡稱

鼎泰高科

英文簡稱

Dtech

董事會

執行董事

王馨女士(董事長兼總經理)

王俊鋒先生

王雪峰先生

林俠先生

王逸飛女士

獨立非執行董事

黃輝博士

李瓊女士(於2026年9月15日獲委任)

羅書章博士(於2026年9月15日獲委任)

李小菲女士(於2026年9月15日退任)

宋海海先生(於2026年9月15日退任)

辛國勝博士(於2026年9月15日退任)

審計委員會

羅書章博士(主席)(於2026年9月15日獲委任)

黃輝博士(於2026年9月15日獲委任)

李瓊女士(於2026年9月15日獲委任)

李小菲女士(於2026年9月15日退任)

宋海海先生(主席)(於2026年9月15日退任)

辛國勝博士(於2026年9月15日退任)

薪酬與考核委員會

黃輝博士(主席)(於2026年9月15日獲委任)

羅書章博士(於2026年9月15日獲委任)

王馨女士

李小菲女士(主席)(於2026年9月15日退任)

宋海海先生(於2026年9月15日退任)

提名委員會

李瓊女士(主席)(於2026年9月15日獲委任)

黃輝博士(於2026年9月15日獲委任)

王俊鋒先生

李小菲女士(於2026年9月15日退任)

辛國勝博士(主席)(於2026年9月15日退任)

戰略委員會

王馨女士(主席)

林俠先生

王俊鋒先生

聯席公司秘書

周文英女士

叶嘉紅女士

公司資料

授權代表

王馨女士
叶嘉紅女士

核數師

容誠會計師事務所(特殊普通合夥)
中國
北京市西城區
阜成門外大街22號
1幢10層1001-1至1001-26

中國註冊辦事處、中國總部及 主要營業地點

中國
廣東省東莞市
厚街鎮寮廈竹園路39號

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣
勿地臣街1號
時代廣場二座31樓

H股證券登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

香港法律顧問

嘉源律師事務所
香港
中環康樂廣場8號
交易廣場一期35樓

合規顧問

浩德融資有限公司
香港
中環
永和街21號

股份代號

深交所：301377.SZ
聯交所：01377.HK

主要往來銀行

中國工商銀行股份有限公司東莞厚街分行
中國廣東省
東莞市厚街鎮厚街大道1號

公司網站

<https://www.dtechs.cn>

一、於報告期間公司從事的主要業務

(一) 所處行業情況

根據《國民經濟行業分類》國家標準(GB/T 4754-2017)，公司所處行業屬於「C33金屬製品業」中的「C332金屬工具製造」中的子類「C3321切削工具製造」。

(1) PCB行業概況

PCB(印製電路板)是電子元器件電氣連接的核心互連件，承擔信號傳輸、電源供給、射頻微波信號收發等關鍵功能，被譽為「電子產品之母」，廣泛應用於通信、消費電子、汽車電子、醫療器械、工業控制、航空航天等電子信息產業，當前，行業受益於人工智能(「AI」)、5G通信、汽車電子等新興領域的強勁需求，持續保持高景氣態勢：AI服務器的爆發式增長推動PCB向高階HDI板(高密度互連板)、高多層板等高端產品升級，單機櫃PCB用量與複雜度顯著提升；汽車電子領域中，ADAS(高級駕駛輔助系統)的普及使單車雷達數量倍增，直接帶動高頻PCB需求快速增長。

《關於制定國民經濟和社會發展第十五個五年規劃的建議》提出，加快AI等數智技術創新，強化算力、算法、數據等高效供給，加快新能源、新材料、航空航天、低空經濟等戰略性新興產業集群發展。這將直接推動作為核心電子元件的PCB需求增長，並促進中國PCB行業向高端技術突破。據Prismark預測，2026年全球PCB市場產值預計將達到958億美元，同比增長12.5%。

在整個電子產業鏈中，PCB屬於上游產業，而公司的刀具、研磨拋光材料及部分外銷設備作為PCB加工製造的核心耗材與裝備，其發展前景直接取決於PCB市場的成長。隨著AI和數據中心的快速發展，PCB產業正加速向高精密、智能化製造邁進，高端芯片封裝基板、高速高頻板等產品對鑽孔、成型等關鍵工序的加工精度、效率及一致性提出了更高要求，從而推動PCB刀具等上游耗材的技術升級與市場需求同步提升，未來增長空間廣闊。

(2) 智能數控裝備及精密零部件概況

智能數控(「數控」)裝備整合了多項技術，具備「感知 — 決策 — 執行」回路，具有自動化、數字化和互聯化特徵。能夠推動製造智能化升級，提升生產效率。精密零部件是各類系統中的高精度零件，服務於高端製造領域。智能數控裝備與精密零部件產業是中國高端製造業的核心支柱。二者協同發展推動關鍵技術突破，加速智能生產轉型，為產業升級和全球競爭力奠定基礎。

1) 數控磨床

數控磨床是數控機床市場的一個重要細分領域。它們通過數控系統控制磨具與工件的運動，按照預設程序實現高精度的自動化磨削加工。作為工業基礎機械生態系統的重要組成部分，數控磨床在多種材料及複雜零部件的精密加工中至關重要，並廣泛應用於各類終端製造領域。依據加工對象的形狀，其可分為外圓、內圓、坐標、無心、平面、砂帶、珩磨和研磨等多種類型，而外圓磨、內圓磨和平面磨是最常見的三大加工方式。

2) 精密零部件

精密零部件是指在機械、電子、光學等系統中承擔精密傳動、定位、測量或控制功能的關鍵基礎元件，通常具有高精度、高可靠性、高一致性等特點，是智能數控裝備穩定運行和性能提升的核心基礎，不同應用場景對其性能和工藝特徵具有差異化要求。

(3) 研磨拋光材料概況

研磨拋光材料是用於對工件表面進行打磨、拉絲和拋光處理的工業材料總稱，其核心作用是通過物理或化學方式去除表面瑕疵、毛刺，降低粗糙度，從而獲得光滑平整或具有特定光澤的表面。這些材料通常具備高硬度、韌性和規則形狀，廣泛應用於玻璃、金屬、塑料、半導體、寶石等材質的精密加工，是製造業中提升產品外觀質量與功能性能的關鍵耗材。

(4) 功能性膜材料概況

通過將多種不同塗層材料與基膜進行有機結合，使其具有吸附、保護、分離、絕緣、光電、磁性、催化活性等某一或某些特定功能的膜稱之為功能性膜材料。功能性膜品種多樣，可應用於電子電氣、光電顯示、工控、新能源、航空航天等眾多領域，成為工業領域中不可或缺的材料之一。

公司功能性膜材料包括消費防窺膜、車載光控膜、車載防爆膜、磨砂／硬化膜、反射式增亮膜（「DBEF」）、消費電子市場增光複合膜（「COP」）、車載市場用增光複合膜（「ACOP」）、抗反射膜（「AR」），主要應用於屏幕、汽車、家電、蓋板玻璃、工控、Mini LED等行業。

(二) 公司主要業務、產品及應用領域

公司產品涵蓋四大類，包括精密刀具、研磨拋光材料、功能性膜材料及智能數控裝備，主要應用於PCB、3C、精密機械製造等領域，並廣泛服務於AI、具身機器人、低軌衛星、高端裝備製造、智能汽車、半導體、消費電子、通信及工業控制等終端市場。主要產品示例如下：

產品名稱	產品介紹和用途
精密刀具	主要產品有鑽針、銑刀及數控刀具。鑽針、銑刀主要應用於PCB行業的鑽孔、銑削加工；數控刀具包括成型刀、倒角刀、T型刀、絲錐、標準通用刀具等，是機械製造中用於銑削、鑽削等加工的主要精密工具，主要應用於電子、機械、汽車、醫療、航空航天等行業。
研磨拋光材料	主要產品有陶瓷磨刷、不織布磨刷、尼龍磨刷、砂帶等，主要應用於PCB製程中鑽孔毛刺和塞孔油墨的去除及外層線路清潔等。
功能性膜材料	主要產品有消費防窺膜、車載光控膜、車載防爆膜、DBEF、COP、ACOP、AR膜等，主要應用於螢幕、汽車、家電、蓋板玻璃、工控、Mini LED等行業。
智能數控裝備	主要產品有數控刀具磨床、數控絲錐磨床、數控段差磨床、全自動刀具鈍化機、真空鍍膜設備、鑽針智能倉儲系統等，主要應用於PCB和金屬加工刀具等產品的生產製造和智能倉儲管理。

管理層討論與分析

(三)經營模式

公司經營模式圍繞研發、生產、銷售、供應鏈管理四大核心環節構建，形成「技術驅動、全球佈局、全鏈協同」的運營體系，具體如下：

1、研發模式

公司堅持「生產賦能研發、研發驅動生產」的良性循環機制，以市場需求為核心導向，聚焦產品創新、材料研發及先進製造工藝三大核心領域，緊密貼合PCB行業技術迭代趨勢及終端市場需求，實現技術與市場的精準匹配。

公司綜合運用仿真模擬、數據建模、實驗驗證等技術系統，自主研發核心生產設備，深化關鍵工藝與材料探索，涵蓋塗層技術、高性能基材適配等領域。2025年公司收購德國MPK Kemmer後，將其於鑽針及異形銑刀方面的領先技術納入研發體系，形成中歐研發資源協同，加速高端刀具技術迭代。同時公司與下游PCB龍頭廠商開展聯合開發項目，深度協同客戶技術演進路徑，有效縮短產品迭代周期。未來公司將進一步提升研發與生產的適配效率，並針對AI服務器、半導體封裝基板等高端應用領域強化技術攻關，推動研發重心向前瞻性技術及高附加值產品傾斜，為公司長期發展注入持續創新動能。

2、生產模式

公司採用「自產為主、外協為輔」的生產策略，依託數字化管理實現規模化與柔性化生產的動態平衡。生產基地已構建「中國+東南亞+歐洲」全球化網絡：國內廣東東莞、河南南陽基地持續優化升級，海外泰國子公司首期鑽針規劃產能1,500萬支／月，目前已實現月產能800萬支；通過收購德國MPK Kemmer，歐洲生產基地進一步完善，形成覆蓋研發、生產、銷售、服務的全鏈條運營體系，有力支撐全球客戶的本地化供應需求。

在生產組織上，標準產品以市場需求為導向，結合年度預測與月度動態調整，實時優化庫存水平；定製產品採用「訂單驅動」模式，精準響應客戶個性化需求。公司深度融合數智化生產、智能倉儲與柔性製造技術，部署全自動化生產線、全流程可視化系統及AGV智能裝備，保障產品質量穩定性與生產效率。核心工序由公司自主完成，少量非核心工序委託外協加工，並建立嚴格的外協供應商篩選與全過程質量管控機制。

公司的產能規劃緊跟PCB行業高端化趨勢及海外市場拓展進度，動態調整產能結構，重點提升高長徑比鑽針、塗層鑽針、微小徑鑽針等高端產品產能，以前瞻性佈局支撐AI、數據中心等領域高階基板的技術升級與工藝迭代，持續提升公司在產業鏈高附加值環節的份額。

3、銷售模式

公司構建「直銷為主、渠道合作與代理為輔」的多元化銷售網絡，形成覆蓋全球的立體化營銷體系。直銷模式為主要銷售渠道，公司組建專業直銷團隊，與全球PCB龍頭廠商建立長期合作框架協議，通過提供定製化產品和直接收集客戶反饋，持續優化產品與服務，客戶粘性顯著提升。在渠道建設上，公司通過區域渠道合作商拓展市場覆蓋，借助其本地化資源提升中小客戶及新興市場的滲透效率；同時在特定地區通過代理商進行推廣，提供本地客戶聯絡及售後協調服務，有效觸達直銷難以覆蓋的客戶群體，完善全球銷售網絡。

市場佈局方面，公司已設立多家海外子公司，產品遠銷東南亞、歐美等地區，形成「國內+海外」雙循環市場格局。歐洲市場依託MPK Kemmer原有客戶資源快速滲透，東南亞市場結合本地生產基地提升交付效率，區域化渠道優勢持續凸顯。同時公司通過行業展會、研討會等渠道展示最新技術成果，開展精準營銷；對部分核心客戶實施供應商管理庫存模式，在客戶現場或附近設立寄售庫存，實現快速供貨；同時與客戶建立聯合研發機制，提前介入產品設計階段，鎖定長期戰略合作關係。

4、供應鏈管理模式

公司構建了精細化供應鏈管理體系，圍繞全球佈局、採購策略、供應商管理、庫存管控及韌性建設等維度持續優化，保障原材料穩定供應與成本可控。

管理層討論與分析

在供應鏈佈局上，公司核心原材料優先與國內優質供應商建立戰略合作，保障供應鏈自主可控；部分材料會擇優選用海外供應商，拓寬供應渠道。針對關鍵材料，通過簽訂長期協議、技術聯合攻關等方式深化夥伴關係，提升供應鏈抗風險能力與協同效率。同時，圍繞海外生產基地積極拓展屬地供應商資源，打造貼近需求、快速響應的區域供應鏈生態，系統化解清關時效、跨境物流等運營風險。

採購策略方面，公司實施「計劃牽引、生態支撐」的敏捷機制。以排產計劃與物料需求為輸入，統籌考慮安全庫存與供應商交付能力，構建高效響應的採購計劃體系，確保信息流與物流協同。同步推進供應鏈本地化建設，以韌性供應鏈保障海外產能穩健釋放。供應商管理層面，公司建立「成本領先、結構優化、質量可控」的全生命周期管理體系。綜合運用規模化採購、長期協議鎖價、戰略集採等工具平抑原材料價格波動風險，構建成本護城河。持續優化供應商結構，通過建立多元化儲備池、引入競爭機制，降低對單一供應商的依賴。嚴格執行供應商准入審核、定期績效評估及進貨檢驗，形成「准入—管理—淘汰」閉環機制，確保供應質量持續穩定。

庫存管理方面，公司構建「安全高效、風險可控」的管控機制，對全流程物料實施動態監控與定期盤點，確保庫存水位既能平滑供應波動又不擠佔營運資金。針對不同產品屬性制定差異化策略：標準產品基於歷史數據與需求預測維持合理安全庫存，保障交付時效；定製產品採用訂單驅動模式，實行按需採購與排產，從源頭規避呆滯風險，實現庫存結構持續優化，提升供應鏈響應速度與資金周轉效率。

供應鏈韌性建設方面，公司依託全球化生產基地佈局，分散單一區域供應鏈中斷風險，實現國內與海外產能靈活調配與優勢互補。全面推進供應鏈數字化轉型，建立全流程數字化看板與預警機制，實現採購進度、生產狀態、庫存水位、物流軌跡的實時可視化追蹤。通過實時監控、智能預警與動態調度，提升供應鏈快速響應與彈性恢復能力，確保在複雜多變的外部環境下供應的連續性與穩定性。

(四)公司的行業地位

根據弗若斯特沙利文統計，按2025年銷售量計算，公司PCB鑽針全球市場份額達29.2%，位居全球第一。根據CPCA於2026年5月18日公佈的《2025中國電子電路行業主要企業榜單》，公司在刀具類專用材料企業中營業收入排名第1位。

(五)主要的業績驅動因素變化

於報告期間，隨著全球AI算力基礎設施的持續擴容，下游PCB客戶對精密刀具及研磨拋光材料的採購需求持續保持旺盛，公司緊抓行業景氣窗口，通過深化技術迭代與客戶協同，推動高附加值產品滲透率進一步提升，產品結構持續向高端化發展。同時，公司產能爬坡效率顯著改善，規模效應逐步釋放，共同驅動上半年業績實現高速增長。

二、核心競爭力

(一)公司具備的核心競爭力

1. 供應鏈地位優勢

公司深耕PCB刀具細分領域多年，已構築起顯著的供應鏈核心地位優勢。行業存在較高的資金、技術與客戶准入壁壘。PCB鑽孔工序直接影響PCB產品最終品質，下游客戶對鑽針產品的精度、穩定性要求嚴苛，通常選擇技術實力雄厚、供應體系成熟的供應商建立長期合作。新供應商進入前需經過嚴格的合格供應商認證，認證週期長達6-12個月，且客戶一旦確定合作關係後不易輕易更換，形成了穩固的客戶粘性與准入壁壘。公司自成立以來始終專注於微型刀具領域，技術人員對材料選型、研磨工藝、塗層技術等全流程環節深入研究，積累了深厚的行業經驗與技術儲備。同時，公司緊密跟蹤行業技術趨勢，持續推進產品反覆運算創新，能夠及時回應下游客戶對高精度刀具的升級需求，為提供品質優良、性能穩定的產品提供了堅實保障。憑藉深厚的技術積澱、穩定的品質保障及嚴格的客戶認證壁壘，公司在行業競爭中構築了難以複製的供應鏈地位優勢，其他競爭者短期內難以撼動公司的市場地位。

管理層討論與分析

2. 產品力優勢

公司產品體系覆蓋鑽針、銑刀、磨刷、自動化設備等PCB生產核心耗材及裝備，品類豐富、協同性強。其中，鑽針直徑批量規格涵蓋0.02mm至8mm，銑刀覆蓋0.25mm至3.175mm，型號齊全、尺寸覆蓋範圍廣，可充分滿足下游客戶多樣化、定製化的加工需求。在技術提升方面，公司依託自主研發的CVD金剛石塗層、PVD硬質塗層及Ta-C潤滑塗層等先進表面處理技術，通過優質基材與高性能塗層的協同創新，顯著增強鑽針的耐磨性、排屑性能及使用壽命。公司設有專業研發實驗室，持續深耕硬質合金材料與納米塗層技術前沿，推動產品性能不斷突破。針對AI驅動下PCB設計呈現的極小孔徑、高厚徑比及複雜通孔結構等新趨勢，公司已系統性地對刀具幾何結構、合金材料選型、塗層配方及生產工藝控制進行反覆運算升級，確保產品在極端工藝條件下仍具備卓越的加工精度與可靠性，為下游客戶提供高性能、高穩定的加工解決方案。

3. 全棧自研優勢

公司圍繞核心生產與檢測環節構建全棧自主研發體系，成功研製並規模化量產高精密多工位磨削機、粗精磨開槽一體機、全自動研磨機、刀面檢測機等關鍵裝備，全面實現核心設備進口替代，形成從底層技術到供應鏈體系的自主可控能力。針對進口設備成本高、交付週期長、響應慢等行業痛點，公司以自研多工位刀具磨床、AOI檢測系統為突破口，大幅提升關鍵工序自主化水準。相關設備加工精度達0.001mm級，交付週期縮短至1-3個月，生產成本顯著低於同類進口品牌，依託全鏈條設備自研優勢，可快速回應客戶需求與市場變化，實現產品搶先佈局，持續強化產業鏈安全性與市場洞察能力。公司構建「技工 — 工程師 — 工匠」多層次人才體系，設立省級工程技術研究中心、博士後科研工作站及歐洲研發中心，形成覆蓋刀具、塗層、材料及機床方向的研發體系。截至2026年6月30日，公司擁有606名研發人員，目前累計有效發明專利127項、實用新型專利530項、外觀設計專利27項，為持續創新提供堅實支撐。

4. 數智化管理優勢

公司深入推進數位化變革，以流程再造與組織優化為抓手，持續壓降管理成本，提升運營效能。通過資訊化與生產體系的深度融合，實現生產效率、產品良率及人均效能的協同提升，構築精益化管理基石。公司持續構建資料驅動的運營管控體系，打通從訂單、生產到交付的全鏈路數據閉環，實現製造資源動態配置與運營決策即時回應。數位化與智慧化的雙向賦能，正推動公司運營體系從流程驅動向資料驅動躍遷，重塑組織效率邊界，夯實企業高品質發展的核心競爭力。

5. 客戶資源優勢

多年來，公司不斷創新研發，憑著可靠的產品品質和完善的服務體系，與國內外眾多知名PCB廠商建立了良好穩定的合作關係，並多次獲得客戶頒發的「金牌供應商」「優秀合作夥伴」「優秀供應商」等獎項。優質的客戶資源，為公司在PCB領域的進一步發展奠定了良好基礎。

(二)於報告期間核心競爭力的重要變化及影響

於報告期間，公司核心競爭力在產能規模、技術研發、全球化佈局等方面均發生了重要積極變化，具體表現及影響如下：

目前鑽針擴產所需的自製關鍵設備產能，可實現鑽針每月增擴達1,000萬支。月產能的持續穩定增長，使公司在AI PCB需求爆發期能夠快速響應客戶訂單、提升市場份額，有力支撐了上半年業績的爆發式增長，進一步鞏固了全球PCB鑽針龍頭的規模優勢。

在技術研發方面，公司已實現40倍徑以上高長徑比鑽針的批量量產，並成功突破60倍徑以上超高長徑比鑽針的設計與製造工藝；同時，適用於M9+陶瓷混壓材料加工的金剛石複合塗層鑽針已進入小批量應用階段。產品結構加速向高端化演進。

全球化佈局方面，公司持續深化海外產能與市場網絡建設。泰國生產基地產能持續爬坡，有效對沖了地緣貿易壁壘風險。同時MPK Kemmer已完成整合與融合，在技術協同與歐美客戶本地化服務方面發揮重要作用，日本鼎泰助力公司正逐步融入日系客戶的供應鏈體系。上述佈局使公司能夠就近服務歐美、東南亞及日本等核心市場的客戶，顯著縮短交付周期、提升服務響應速度，為全球市場份額的持續擴大提供了堅實支撐。

管理層討論與分析

三、主營業務分析

概述

於報告期間，公司整體實現營業收入18.306億元，同比增長104.8%；歸屬於上市公司股東的淨利潤6.791億元，同比增長325.0%；歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤6.7億元，同比增長353.3%。

(一)主營業務

2026年上半年，受益於全球AI算力需求的持續爆發，公司核心主業精密刀具業務迎來爆發式增長。於報告期間，刀具產品實現營業收入16.01億元，同比增長114.5%，佔營業收入比重87.5%。並通過深化技術迭代與客戶協同，推動微小徑鑽針、高長徑比鑽針及高端塗層鑽針等高附加值產品持續放量，上半年，公司0.2mm及以下微鑽銷量佔比約33.2%，塗層鑽針銷量佔比約49.5%，產品結構加速向高端化演進。為滿足日益增長的市場需求，公司持續強化鑽針設備的擴產能力，隨著精密加工設備的陸續到位，公司的設備製造與交付能力進一步提升，為後續訂單的快速響應與規模化交付提供了堅實保障。目前，公司鑽針整體月產能已突破1.6億支，規模效應與盈利彈性加速釋放。

同時，海外市場拓展與全球化產能佈局也取得實質性突破。於報告期間，公司境外收入實現2.123億元，同比大幅增長162.5%。泰國生產基地產能爬坡順利，目前月產能已達800萬支；德國MPK Kemmer GmbH PCB Tools已順利完成業務整合，依託其在歐洲的研發中心與銷售渠道，構建起覆蓋研發、生產、銷售、服務的全鏈條本地化運營體系，公司全球化戰略邁入新階段。

受益於PCB行業整體高景氣度的傳導，公司研磨拋光材料業務保持穩健增長，於報告期間實現營業收入1.284億元，同比增長49.7%。智能數控裝備業務緊抓PCB廠商擴產新增需求，上半年實現營業收入0.737億元，同比增長191.3%。

於報告期間，公司功能性膜材料業務實現營業收入約0.267億元，同比下降25.2%，營收階段性承壓。公司已全面推進核心主材的自研自產，正逐步構建長期自主可控的供應鏈體系。目前，自產主材的良率與生產效率尚處於爬坡階段，未完全達到規模化量產標準，對短期業績形成一定拖累。本年下半年，公司將加快自產主材的工藝定型與產綫調試，力爭良率與效率逐月改善；同時通過設備智能化改造與流程優化，穩步提升產能利用率。為後續盈利修復奠定堅實基礎。

(二)研發創新

公司持續加大研發投入以鞏固技術護城河。於報告期間，公司研發投入89.4百萬元，同比增長54.7%，佔營業收入比重為4.9%。截至2026年6月末，公司研發人員606人，較2025年末增長23.4%。

2026年上半年，公司精密刀具研發緊密圍繞AI PCB對極小孔徑、超高厚徑比及超硬基材的加工需求，通過與頭部PCB客戶深度協同研發，實時把握新一代迭代產品的加工要求，成功突破60倍徑以上超高長徑比鑽針的設計與製造工藝。在塗層技術方面，公司持續推進自研CVD金剛石塗層及Ta-C潤滑塗層技術的迭代升級，並成功開發出適用於M9+陶瓷混壓材料加工的金剛石複合塗層鑽針，目前產品已進入小批量應用階段。同時，公司前瞻性佈局下一代超硬塗層技術及複合塗層技術，為AI PCB技術演進儲備核心能力。上述成果將持續強化公司在AI PCB刀具領域的技術護城河，為高端市場份額提升與產品附加值增長提供堅實支撐。

2026年上半年，公司針對AI服務器、高端光模塊等應用場景，在研磨拋光材料領域取得系列突破。在AI服務器PCB方面，成功開發出專用金剛石除膠研磨刷，其採用高精度金剛石磨料與特殊結合劑配方，在樹脂去除率、磨刷耐磨性及表面劃傷控制上均達行業領先水平，可有效滿足高多層、高階HDI的除膠工藝需求，目前該產品已完成客戶端驗證，進入批量交付階段。此外，適用於光模塊PCB的專用拋光陶瓷刷，憑藉優異的表面處理效果與穩定的加工性能，也已實現批量交貨。兩款新產品均實現從技術儲備到規模化供應，進一步豐富了研磨拋光材料的產品矩陣，為後續高端市場的持續拓展注入新動能。

管理層討論與分析

在功能性膜材料領域，公司取得多項關鍵技術突破。反射式增亮膜方面，公司成功開發出滿足1,500小時老化測試要求的專用膠水體系，產品已實現向一級廠商的小批量交付。高亮防窺膜性能表現優異，可大幅提升系統亮度，已通過客戶端驗證。同時，公司成功開發出超窄視角防窺膜，其30度視角下亮度低於1%，在性能上達到行業領先水平。墨水屏用抗眩光水氧阻隔膜的光學、物性及1,000小時老化測試均已通過客戶認證，開始進入量產導入階段。上述成果進一步豐富了公司功能性膜材料的產品矩陣，為未來拓展高端顯示及消費電子市場奠定了堅實基礎。

在智能數控裝備領域，公司依託德國技術專家團隊與本土研發力量的深度協同，持續推動核心設備的技術迭代與市場滲透。自主研發的智能鑽針庫、全自動配針／退針機已完成進一步迭代升級，憑藉優異性能獲得市場高度認可，核心裝備產品的競爭力與行業影響力持續增強。目前，智能鑽針庫及配／退針機已在多家頭部PCB客戶處實現規模化部署，有效助力客戶產綫智能化升級。於報告期間，五軸工具磨床的市場滲透率亦穩步提升。此外，公司長期致力於激光鑽孔機的自主研發，部分產品已通過客戶驗收。得益於公司在激光微小孔徑加工領域長期積累的深厚技術積澱，針對MSAP工藝對微小孔徑的嚴苛要求，公司將持續研發適用於微小孔徑的激光鑽孔機，目前相關產品已進入樣品開發階段。

(三) 經營管理

於報告期間，公司「人才+流程+技術+資料」四維賦能體系成效顯著。通過核心部署PLM/ERP/MES/IOT／自動化(設備自動化、檢測自動化、物流自動化)系統，充分利用先進的物聯網技術及智能分析，公司構建了「自感知、自檢測、自預警到自修復」的全鏈路數字化管理模式。該模式有效打通了從訂單到交付的全流程，大幅提升了業務的標準化與智能化水平，促使公司人均產值與運營效率逐步提升。

公司於2026年7月9日成功在聯交所主板掛牌上市，正式搭建「A+H」雙資本平台。

四、財務回顧

(一) 損益分析

1. 收入

於報告期間，本集團實現總收入約為人民幣1,830.6百萬元，較2025年同期的人民幣893.7百萬元增加約104.8%，各項主營業務同時保持穩健增長。其中，精密刀具業務收入為人民幣1,601.0百萬元，同比增長114.5%，研磨拋光材料業務收入為人民幣128.4百萬元，同比增長49.7%，功能性膜材料業務收入為人民幣26.7百萬元，同比減少25.2%，智能數控設備業務收入為人民幣73.7百萬元，同比增長191.3%。其他業務收入為人民幣0.7百萬元，同比增長75.0%。

2. 銷售成本

於報告期間，本集團銷售成本為人民幣857.7百萬元，較2025年同期的人民幣554.0百萬元增加約54.8%，主要是由於銷量、營收增長及銷售成本同步增長所致。

3. 毛利及毛利率

於報告期間，本集團的毛利約為人民幣972.8百萬元，較2025年同期的人民幣339.6百萬元增加約186.5%；主要是由於銷量、營收增長所致。

於報告期間，本集團的毛利率約為53.1%，較2025年同期的38.0%增長了15.1個百分點。

4. 其他收入

於報告期間，本集團的其他收入約為人民幣127.4百萬元，較2025年同期的人民幣15.2百萬元增加約738.2%，主要是由於銷量、營收增長及廢料同步增長所致。

5. 其他(虧損)及收益淨額

於報告期間，本集團錄得其他虧損淨額約人民幣5.9百萬元，而2025年同期則錄得其他收益淨額約人民幣5.2百萬元，主要是由於淨外匯損失導致。

6. 於金融資產及合約資產確認的減值虧損淨額

於報告期間，本集團於金融資產及合約資產確認的減值虧損淨額約為人民幣29.1百萬元，較2025年同期的人民幣7.8百萬元增加約273.1%，主要是由於期末應收賬款增加，按賬齡計提的減值也同步增加。

管理層討論與分析

7. 銷售開支

於報告期間，本集團的銷售開支約為人民幣55.9百萬元，較2025年同期的人民幣38.7百萬元增加約44.4%，主要是由於本公司擴大銷售團隊以支持業務增長和海外拓展，員工福利費用有所增加所致。

8. 一般及行政開支

於報告期間，本集團的一般及行政開支約為人民幣120.4百萬元，較2025年同期的人民幣71.8百萬元增加約67.7%，主要是由於本公司擴大管理團隊以支持業務增長，員工福利費用有所增加所致。

9. 研發開支

於報告期間，本集團的研發開支約為人民幣89.4百萬元，較2025年同期的人民幣57.8百萬元增加約54.7%，主要是由於本公司擴大研發團隊以進一步加強本公司的研發能力，員工福利費用有所增加所致。

10. 財務成本

於報告期間，本集團的財務成本約為人民幣10.2百萬元，較2025年同期的人民幣4.1百萬元增加約148.8%，主要是由於公司擴大產能、經營備貨增加融資規模，銀行借款利息大幅上升；匯兌損益變動，共同推高財務費用。

11. 所得稅開支

於報告期間，本集團的所得稅開支約為人民幣111.2百萬元，而2025年同期為所得稅開支人民幣21.0百萬元，該變化主要是由於本期利潤總額大幅增長所致。

12. 期內利潤

於報告期間，本集團期內利潤為人民幣678.0百萬元，較2025年同期的人民幣158.9百萬元增加約326.7%，主要是由於AI算力、通信硬件等需求旺盛，訂單大幅增長所致。

(二)現金流分析

1. 經營活動所用現金淨額

於報告期間，本集團的經營活動所用現金淨額約為人民幣45.5百萬元，較2025年同期的人民幣29.4百萬元增加約54.8%，主要是由於鎢價大幅上升公司策略備貨所致。

2. 投資活動所用現金淨額

於報告期間，本集團的投資活動所用現金淨額約為人民幣351.4百萬元，2025年同期的投資活動所得現金淨額約為人民幣42.9百萬元，該變化主要是由於本期大規模產能擴產所致。

3. 融資活動所得現金淨額

於報告期間，本集團的融資活動所得現金淨額約為人民幣588.4百萬元，較2025年同期的人民幣67.5百萬元增加約771.7%，主要是由於為滿足擴產新增銀行借款所致。

4. 流動資金及營運資金來源

於報告期間，本集團的主要流動資金來源包括經營活動、投資活動、融資活動所得現金。本集團的現金及現金等價物主要包括銀行結餘。我們可能因不斷變化的業務狀況或其他未來發展而需要額外現金。

本集團定期監察自身的現金流量、現金結餘及資金需求。本公司致力保持最佳流動資金，以滿足本集團的營運資金需求。本集團的流動資產由截至2025年12月31日的人民幣2,751.1百萬元增加至截至2026年6月30日的人民幣3,929.6百萬元，主要是由於銀行結餘、現金、貿易應收款項及應收票據增加。本集團流動比率按各財政期末流動資產除以流動負債計算，由截至2025年12月31日的約1.7下降至截至2026年6月30日的約1.3。

5. 資產負債率

於2026年6月30日，本集團資產負債率為51.7%（於2025年12月31日：41.6%）。資產負債率上升，主要由於公司擴大產能、經營備貨增加融資規模，銀行借款增加。下表載列本集團於2026年6月30日及2025年12月31日資產、負債總額的金額、資產負債率（定義為負債總額佔資產總額的比例）及資本與負債比例（定義為負債總額佔淨資產的比例）：

單位：人民幣百萬元

項目	2026年 6月30日	2025年 12月31日
資產總額	6,460.6	4,538.1
負債總額	3,337.0	1,889.1
資產負債率	51.7%	41.6%
資本與負債比例	1.07	0.71

管理層討論與分析

6. 財務資源及資本結構

截至2026年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣551.0百萬元，包括庫存現金人民幣0.5百萬元、銀行存款人民幣460.4百萬元以及其他貨幣資金人民幣90.1百萬元，較2025年12月31日的人民幣417.9百萬元，增加31.8%。主要幣種為人民幣、美元、歐元、泰銖及日元。

截至2026年6月30日，其他貨幣資金中人民幣90.1百萬元為票據保證金，人民幣5.3千元為ETC業務押金。本公司存放於境外的貨幣資金為人民幣30.1百萬元，系境外子公司存款。

單位：人民幣百萬元

項目	2026年 6月30日	2025年 12月31日
庫存現金	0.5	0.4
銀行存款	460.4	271.0
其他貨幣資金	90.1	146.6
合計	551.0	417.9
其中：存放在境外的款項總額	30.1	17.8

截至2026年6月30日，本集團的即期及非即期借款為人民幣1,465.6百萬元，包括非即期借款人民幣126.8百萬元以及即期借款人民幣1,338.8百萬元，較2025年12月31日的人民幣585.8百萬元，增加150.2%，主要由於報告期間公司擴大產能、經營備貨增加融資規模所致。本集團的借款主要幣種是人民幣，無外幣借款。本集團大部分借款為固定利率借款。關於本集團借款的具體情況詳見本報告之財務資料附註21。

於2026年6月30日，本集團的若干資產已作抵押，以擔保授予本集團的應付票據、借款及銀行融資。

本集團主要通過經營活動產生的現金及發行股份、外部借貸等融資活動籌集發展所需資金。本集團內部制定了《現金及銀行票據管理辦法》《閒置資金管理制度》等辦法及制度已確保擁有足夠的流動性以滿足日常流動資金管理、償還到期債務及資本開支需求。

(三)其它事項

外匯風險管理

本公司的呈報貨幣為人民幣，本公司大多數附屬公司的記賬本位幣是人民幣。本集團的部分銷售、採購、貿易應收款項、貿易應付款項及銀行結餘是以外幣入賬或計價。因此，外匯匯率對本公司的綜合財務資料具有重要影響。

外幣交易按上月月底的匯率折算為記賬本位幣。在每個報告期末，以外幣計價的貨幣性項目按當日的匯率重新折算。以公允價值計量且以外幣計價的非貨幣性項目按確定公允價值當日的匯率重新折算。以歷史成本計量且以外幣計價的非貨幣性項目不進行重新折算。於報告期間，本公司錄得外匯虧損淨額人民幣7.0百萬元。

本集團通過密切監測外幣匯率變化以管理其外匯風險。本集團將通過不斷審視經濟形勢和外匯風險，並在必要時採取對沖措施(包括但不限於衍生工具，主要涵蓋遠期、期權及掉期合約)緩解風險。

或有負債

截至2026年6月30日，並無任何重大或有負債、擔保或針對本集團任何成員公司的任何待決或威脅提起的重大訴訟或申索。

管理層討論與分析

資本開支

本集團的資本開支主要包括購買物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產。於報告期間，本集團的資本開支約為人民幣753.0百萬元（截至2025年6月30日止六個月：約人民幣129.4百萬元）。

資本承擔

本集團的資本承擔包括就物業、廠房及設備及認繳出資的已訂約但未在中期財務資料中撥備的資本承諾。於2026年6月30日，本集團錄得資本承擔總額約為人民幣632.2百萬元，而於2025年12月31日約為人民幣227.6百萬元。該變動主要係全球產能規模擴張疊加設備迭代更新所致。

資產抵押

於2026年6月30日，本集團已抵押賬面價值為人民幣277.7百萬元（於2025年12月31日：人民幣249.0百萬元）的若干資產，作為本集團的應付票據、借款及銀行融資的擔保。

五、前景及展望

我們將實施以下戰略，旨在發揮我們的競爭優勢，並把握未來巨大的市場機遇。

深耕「工具、材料、裝備」三大產品領域，豐富產品矩陣，精準響應客戶多元化需求

我們將繼續構建涵蓋製造工藝、設備及產品的集成平台，以精密刀具、研磨拋光材料、功能性膜材料、智能數控裝備等核心產品打造跨品類、全鏈條的協同服務生態，堅定不移以客戶需求為導向，緊扣AI、具身機器人、半導體等戰略方向，持續進行產品品類擴展及工藝技術迭代升級。憑藉我們在超微型及高長徑比微鑽、先進塗層技術、質量控制、全生命周期可追溯性以及由自主研發智能設備實現的柔性生產線方面的專有能力，我們將進一步豐富我們的增值產品組合，並加強對多樣化應用場景的覆蓋。我們擬進一步加強與現有藍籌PCB客戶的合作，並拓展在IC載板、光模塊等領域的業務佈局。通過整合一站式供應、聯合開發與本地化製造服務的協同模式，致力於縮短從概念到量產的周期，保障規模化生產中的質量穩定性，提升客戶黏性，推動市場滲透的深化與盈利能力的提升，同時確保產品技術路線與下游向更高精度、更多層數及更嚴苛可靠性要求的產業升級趨勢保持同步。

堅持創新驅動，鞏固技術領先地位，樹立行業標桿

我們將緊密圍繞國家戰略發展規劃及全球重點關注產業領域，緊跟行業前沿發展趨勢，持續加大研發資源投入。深化與下游頭部廠商、國內外科研院校的戰略合作，建立超前協同創新機制。

我們將持續孵化具有自主知識產權的前沿創新技術，攻克關鍵領域的技術瓶頸，強化技術壁壘。通過「工藝 — 設備 — 產品」三位一體的研發體系以及與主要客戶的緊密合作，我們致力於提升規模化生產的穩定性和可靠性，進一步鞏固技術領導地位，力爭成為全球精密製造領域的創新標杆與行業發展的引領者。

通過產業鏈整合及外延併購實現跨越式發展

我們將堅持「內生外延」的發展戰略，在強化內生增長的同時，積極尋求具有戰略協同價值的投資與併購機會，涵蓋產業鏈關鍵環節及當前服務或潛在涉足的終端市場領域。通過戰略投資與收購兼併，快速補全業務短板、擴充產品矩陣、拓展優質用戶群體，進一步強化在技術研發、生產製造、市場渠道等方面的綜合競爭力。

執行將遵循以技術鄰近性、客戶重疊及市場一致性為核心的原則性方法。我們計劃應用嚴格的盡職調查及結構化的併購後整合策略，通過流程及設備的轉移及標準化、供應鏈和採購協同效應、交叉銷售及渠道槓桿以及製造及服務的本地化來推動價值創造。在嚴謹的資本配置及風險管理框架內，我們力求在規模及盈利能力方面實現跨越式提升，並加速發展成為全球領先的綜合高端製造解決方案供應商。

構建匹配業務高速增長和全球化佈局需求的人才戰略

我們致力打造多元化、專業化及具國際視野的人才團隊，建立高素質人才儲備以支持業務長遠發展。我們已建立結構化人才框架，並將通過內部培訓、定期人才評估及職位輪換，持續提升能力。我們將繼續吸引研發及創新、智能製造及全球營運方面的資深專業人士。通過整合海內外招聘渠道，構建跨地域、多學科的複合型人才體系，為業務快速擴張及全球化戰略提供有效支持。我們持續深化與領先大學及科研機構的戰略合作，通過聯合實驗室、研究項目培育專業人才，強化多層次人才體系的深度與質量。通過結合課程學習、輪崗實踐及能力評估的系統化培訓機制，並輔以市場化的績效和激勵機制，我們力求提升專業深度、組織凝聚力及創新活力，為我們的長期可持續發展奠定堅實的人力資本基礎。

截至最後實際可行日期，除所披露者外，本公司並無有關重大投資及資本資產的其他重大未來計劃。

管理層討論與分析

非國際財務報告準則計量

為補充根據國際財務報告準則呈報的中期財務資料，本集團還使用經調整年度利潤（一項非國際財務報告準則計量）及經調整淨利率（非國際財務報告準則計量）作為額外的財務計量，此兩項計量並非國際財務報告準則所規定或根據國際財務報告準則呈報。董事認為，該等非國際財務報告準則計量通過消除某些項目的潛在影響，有助於比較不同時期的經營業績。董事相信，該等計量能為投資者和他人提供有用的信息，能如幫助我們的管理層一樣，幫助彼等理解和評估本集團的中期財務資料。然而，本集團對年度經調整利潤（非國際財務報告準則計量）和經調整淨利率（非國際財務報告準則計量）的呈報可能無法與其他公司呈報的類似項目計量進行比較。該等非國際財務報告準則計量作為分析工具有其局限性，亦不應將其與本集團根據國際財務報告準則報告的中期財務資料或財務狀況分開考慮，也不應視其為對該等報表或財務狀況分析的替代。本集團將期內經調整利潤（非國際財務報告準則計量）界定為期內利潤／（虧損），並已根據股份支付（非現金項目）進行調整。本集團將經調整淨利率（非國際財務報告準則計量）界定為期內經調整利潤（非國際財務報告準則計量）佔總收入的百分比。

	2026年 1至6月 人民幣千元	2025年 1至6月 人民幣千元
期內利潤	678,036	158,891
加：		
股份支付	4,536	6,552
期內經調整利潤（非國際財務報告準則計量）	682,572	165,443
經調整淨利率（非國際財務報告準則計量）	37.3%	18.5%

2026年1至6月，本集團錄得經調整期內利潤（非國際財務報告準則計量）為人民幣682.6百萬元，經調整淨利率（非國際財務報告準則計量）為37.3%，而2025年1至6月則錄得經調整期內利潤（非國際財務報告準則計量）人民幣165.4百萬元，經調整淨利率（非國際財務報告準則計量）為18.5%，主要原因是AI算力、通信硬件等需求旺盛，訂單大幅增長所致。

重大投資以及重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業以及重大投資或資本資產的未來計劃

於報告期間，除H股招股章程「未來計劃及所得款項用途」所披露者外，本公司並無重大投資及／或對附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售。除上文所披露者外，截至最後實際可行日期，本公司並無有關重大投資及資本資產的其他重大未來計劃。

員工及薪酬政策

(一) 員工人數

截至2026年6月30日，本集團的僱員總數為6,412人。

(二) 薪酬政策

公司根據戰略發展規劃制訂了人員編製和人工成本預算，通過持續的優化工藝和提升自動化、智能化程度來不斷優化人員結構，提升人員效率，打造沉澱高素質人才生態環境。

依據國家相關法律法規並兼顧市場競爭水平，同時結合公司實際運營狀況及業務發展的需求不斷完善薪酬福利體系，員工的綜合收入在地區和行業內具有較強的競爭力。同時公司根據市場經濟規律和不同類別的人員需求設置了不同的薪酬體系和激勵體系，調動職工的工作熱情和積極性，從而實現企業和員工的雙贏。

(三) 培訓情況

為了增強員工個人的綜合能力，不斷提升員工的知識水平和基本技能，同時強化組織的核心能力，增強團隊協作能力，從而提高組織績效，公司已建立和實施一套完善的聘用、培訓、考核、晉升、淘汰的管理制度，從制度層面規範了操作流程，從而促進培訓工作的專業化和高效化。

公司十分重視員工自身的成長和發展，為員工提供了各種學習、培訓和提升渠道，現已實現了課堂教學、技能實訓、線上培訓、師帶徒、外部培訓等多樣化的學習模式，最大程度滿足員工的學習需求。同時為了落實學以致用的理念，公司通過考試、優秀案例表彰、員工晉升、調薪等方式極大地提升了培訓效果，有效促進了員工綜合能力的提升和組織核心能力提升，使員工持續學習，實現能力增值。

其他資料

企業管治

公司已於2026年7月9日完成首次公開發行H股並在香港聯交所主板上市，公司作為A+H上市公司，嚴格按照股票上市地法律、法規及規範性文件的要求，持續完善公司治理結構，公司股東會、董事會、經營管理層各司其職，盡職盡責；不斷深化公司合規運作，保障公司各項業務的持續規範發展，包括建立健全相應的制度體系、優化完善內部組織架構與授權管理機制等。

目前，公司根據《公司法》《證券法》、股票上市地規則等法律法規以及《公司章程》，制訂有《股東會議事規則》《董事會議事規則》《關聯交易決策制度》《內控管理辦法》《內部審計工作規範》以及董事會下設各委員會工作細則等制度。

由於報告期間本公司H股尚未於香港聯交所上市，因此企業管治守則於該期間並不適用於本公司，但自上市日期起已適用於本公司。自上市日期起至最後實際可行日期，公司嚴格遵守企業管治守則全部適用守則條文，惟企業管治守則第2部守則條文第C.2.1條除外，該條文規定董事會主席與行政總裁的角色應有區分及不應由同一人兼任。本公司董事長兼總經理的職務目前由王馨女士兼任。鑒於王馨女士自我們成立以來對本集團作出的重大貢獻及其豐富經驗，我們認為由王馨女士同時擔任我們的董事長及總經理將確保本集團的貫徹領導，並有助於有效執行我們的業務戰略。我們認為王馨女士於上市後繼續兼任我們的董事長及總經理對我們的業務發展及前景屬恰當及有利，因此目前不建議將董事長及總經理的職能分開。儘管此將構成偏離企業管治守則第2部守則條文第C.2.1條，但董事會相信，此架構不會損害董事會與本公司管理層之間的權力及職責平衡，原因為：(a)董事會作出的決策須經至少過半董事批准，且董事會由四名獨立非執行董事組成，符合上市規則的規定，因此董事會擁有充足的制衡機制；(b)王馨女士及其他董事均知悉並承諾履行其作為董事的受信責任，該等責任要求(其中包括)其應為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，並為本集團作出相應決策；及(c)董事會由經驗豐富的優質人才組成，以確保董事會運作的權責平衡，而該等人才會定期會面以討論影響本公司營運的事宜。此外，本集團的整體戰略及其他主要業務、財務及經營政策乃經董事會及高級管理層詳盡討論後共同制定。董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的成效，以評估是否有必要區分董事長與總經理的角色。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，作為有關董事進行證券交易的行為守則。由於本公司H股於報告期間未於香港聯交所上市，故標準守則相關規則於報告期間並不適用於董事。在向全體董事做出具體查詢後，各董事均確認，其於自上市日期起及直至最後實際可行日期期間已遵守標準守則規定的標準。

董事及最高行政人員資料變動

自上市日期以來，除以下變動外，本公司的董事及最高行政人員未有其他須要根據上市規則第13.51B(1)條於本報告中披露的資料變更。

- 黃輝博士於2026年9月15日獲委任為審計委員會及提名委員會各自的成員，以及薪酬與考核委員會主席
- 李瓊女士於2026年9月15日獲委任為獨立非執行董事、審計委員會成員及提名委員會主席
- 羅書章博士於2026年9月15日獲委任為獨立非執行董事、審計委員會主席及薪酬與考核委員會成員
- 李小菲女士於2026年9月15日退任獨立非執行董事、薪酬與考核委員會主席、審計委員會及提名委員會各自的成員
- 宋海海先生於2026年9月15日退任獨立非執行董事、審計委員會主席及薪酬與考核委員會成員
- 辛國勝博士於2026年9月15日退任獨立非執行董事、審計委員會成員及提名委員會主席

根據上市規則的持續披露責任

自上市日期起至最後實際可行日期，本公司並無上市規則第13.20條、第13.21條及第13.22條項下的任何披露義務。

其他資料

中期股息

2026年中期分紅方案

公司於2026年8月19日董事會決議通過了2026年度中期股息（「中期股息」）派發方案，具體詳情如下：

2026年上半年，母公司實現淨利潤人民幣556.1百萬元，提取法定盈餘公積金人民幣55.6百萬元，加上年初未分配利潤人民幣230.0百萬元，減2025年度利潤分紅人民幣205.0百萬元，實際可供分配利潤人民幣525.5百萬元。公司2026年上半年按中國企業會計準則編製的合併報表可供分配利潤為人民幣1,485.7百萬元。根據監管規定，按照合併報表、母公司報表中可供分配利潤孰低原則，2026年上半年可供股東分配的利潤為人民幣525.5百萬元。根據《公司法》《上市公司監管指引第3號——上市公司現金分紅》及《公司章程》的相關規定，經綜合考慮公司財務狀況、未來業務發展需要以及股東投資回報情況，公司擬定2026年上半年利潤分配預案如下：

公司本次利潤分配擬以現有總股本424,044,934股為基數，擬向全體股東每10股普通股派發現金紅利人民幣10.00元（含稅），共計派發現金紅利人民幣424.0百萬元（含稅），其餘未分配利潤結轉以後年度分配；不送紅股，也不進行資本公積金轉增。

在2026年上半年利潤分配預案披露日至實施權益分派股權登記日前，公司總股本如發生變動，將按照分配總額不變的原則對分配比例進行調整。

本次利潤分配符合《公司法》《公司章程》中關於利潤分配政策的規定，不存在損害全體股東利益的情形。

2026年中期利潤分配現金紅利以人民幣宣佈和計值，以人民幣向本公司A股股東支付，以港元向本公司H股股東支付。按人民幣兌港幣匯率1:1.1574（根據臨時股東會宣佈派發股息之日前五個工作日中國人民銀行授權中國外匯交易中心公佈的銀行間外匯市場港幣兌人民幣的中間價的平均值計算所得）計算，每10股H股應付中期股息為11.5740港元（含稅）。

本公司預計將於2026年11月10日（星期二）向於2026年9月23日（星期三）（「記錄日」）營業時間結束時名列本公司股東名冊的H股股東派發中期股息，已於2026年9月15日召開的臨時股東會審議通過。根據深交所和中國證券登記結算有限公司深圳分公司的相關規定，本公司已於2026年9月15日就本公司A股股東的中期股息派發事宜另行發佈派息實施公告，請投資者留意。

購買、出售或贖回本公司上市證券

由於報告期間，本公司H股尚未於香港聯交所上市，因此上市規則於該期間並不適用於本公司。

於報告期間，本公司已發行股份總數由410,000,000股增加至411,412,934股，緣於本公司2023年A股限制性股票激勵計劃（「2023年A股限制性股票激勵計劃」）首次授予部分第二個歸屬期，歸屬價格為人民幣9.79元／股，歸屬上市流通日為2026年5月18日。2026年5月8日，容誠會計師事務所（特殊普通合夥）出具了《廣東鼎泰高科技股份有限公司驗資報告》（容誠驗字2026518Z0057號）。經審驗，截至2026年5月8日止，本公司收到290名激勵對象繳納的認購資金總額人民幣13,832,623.86元，所有認購資金均以貨幣資金形式轉入公司銀行賬戶。其中：新增註冊資本（實收資本）人民幣1,412,934.00元，新增資本公積人民幣12,419,689.86元。關於2023年A股限制性股票激勵計劃摘要詳情，請見下文「股份計劃」一欄。於2026年6月30日，本公司的已發行股本總額為人民幣411,412,934元，包括411,412,934股每股面值人民幣1.00元的A股，所有該等A股均在深交所上市。

自上市日期直至最後實際可行日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何於聯交所上市的本公司證券（包括出售庫存股份）。於最後實際可行日期，本公司並無持有任何庫存股份。

股份計劃

於報告期間，本公司存續的股份計劃為2023年A股限制性股票激勵計劃，摘要如下：

1. 本激勵計劃的目的

2023年A股限制性股票激勵計劃的目的是進一步完善本公司的長效激勵機制、吸引和留住優秀人才，以及提高僱員的積極性。實施該計劃旨在使股東、本公司及核心團隊成員的利益保持一致，有利於本集團的長遠發展，並確保本集團發展戰略及經營目標的實現。

2. 激勵對象的範圍

符合資格參與2023年A股限制性股票激勵計劃的人士為本公司董事、高級管理層成員、核心員工、中層管理人員、核心技術人員、核心骨幹員工，以及董事會認為應予激勵的其他員工。所有激勵對象須在本計劃考核期內與本公司或控股子公司保持僱傭關係或擔任職務。

3. 標的股票數量及尚未行使情況

截至最後實際可行日期，根據2023年A股限制性股票激勵計劃授出的已授權尚未歸屬的A股數目為2,227,290股，相當於本公司已發行股份總數約0.53%。

其中：

- 高級管理層及關連人士合計143,700股（約0.03%）。
- 其他承授人（按股份數目分類）合計2,083,590股（約0.49%）。

其他資料

4. 每名參與人可獲授權益上限

根據2023年A股限制性股票激勵計劃授予任何個人承授人的股份數目，不得超過本公司股本總額的1%。該計劃所涉及的股份總數不得超過本公司發行在外股本總額的20%。

5. 授予日期及有效期

授出日期由董事會在股東會批准後釐定，須為深交所交易日，並在股東會批准後60天內登記及公告。有效期自授出限制性A股之日起，至股份激勵完全歸屬或作廢失效為止（以較早者為準），不得超過64個月（視情況而定）。

6. 歸屬（解除限售）安排

限制性A股須同時滿足公司層面及承授人層面授出條件，以及公司與承授人績效目標達成後方可歸屬。已授出的限制性A股根據以下歸屬時程表分批歸屬（首批及預留部分略有差異）：

- 首批授出：分三批次歸屬40%、30%、30%，歸屬期分別為授出日起計16–28個月、28–40個月、40–52個月。
- 預留授出：分三批次歸屬40%、30%、30%，歸屬期分別為授出日起計12–24個月、24–36個月、36–48個月。

已授出但尚未歸屬的限制性A股不得轉讓、擔保或償債，且歸屬不得在禁止期內進行。公司可在特定情況下（如承授人終止僱傭）將尚未歸屬股份作廢。

7. 授予價格

限制性A股的授出價為每股人民幣9.79元（已計及已宣派股息調整）。

8. 授予價格的確定方法

授予價格根據相關中國法律法規及公平原則確定（具體方法以計劃文本及監管要求為準，已實施調整）。

9. 禁售安排

董事或高級管理人員任職期間每年轉讓股份不得超過所持股份總數的25%；終止僱傭後六個月內不得轉讓；短線交易收益歸公司所有。計劃有效期內如法律或《公司章程》變動，須遵守修訂規定。

10. 調整機制

限制性A股的數目及／或授出價可因儲備資本化、紅股發行、股份拆細、合併或供股等事件進行調整。

11. 授出條件及業績考核

歸屬須滿足公司及個人層面條件(包括無否定審計意見、股息分配合規、無監管處罰等)，以及特定績效目標達成。詳細考核辦法按計劃及相關實施細則執行。

12. 根據上市規則披露要求，公司根據2023年A股限制性股票激勵計劃授予情況如下：

下表載列先前授予高級管理層及關連人士的已授權尚未歸屬的股份數目自上市日期起至最後實際可行日期(「相關期間」)之變動詳情：

承授人類別／ 姓名		於本集團職務	授出日期	歸屬期	授予價格 人民幣	限制性股份數目					於最後實際 可行日期	於最後實際 可行日期
						於上市日期 尚未歸屬	於相關期間 內已授出	於相關期間 已歸屬	於相關期間 已註銷	於相關期間 已失效	尚未歸屬	尚未歸屬佔 已發行股本 概約百分比
											尚未歸屬	尚未歸屬佔 已發行股本 概約百分比
高級管理層												
肖明亮先生	副總經理兼戰略投資部總經理	2024年9月27日	自授出日期起計48個月	9.79	30,000	0	0	0	0	30,000	0.01%	
小計					30,000	0	0	0	0	30,000	0.01%	
關連人士												
董祖孟	廣東鼎泰中科機器人有限公司高級管理層	2024年1月12日	自授出日期起計52個月	9.79	9,600	0	0	0	0	9,600	0.00%	
趙海龍	南陽鼎泰高科有限公司高級管理層	2024年1月12日	自授出日期起計52個月	9.79	2,550	0	0	0	0	2,550	0.00%	
李星	廣東鼎泰材料有限公司高級管理層	2024年1月12日	自授出日期起計52個月	9.79	4,500	0	0	0	0	4,500	0.00%	
韓娜	王馨女士的親屬	2024年1月12日	自授出日期起計52個月	9.79	4,500	0	0	0	0	4,500	0.00%	
王曉東	王馨女士的親屬	2024年1月12日	自授出日期起計52個月	9.79	2,400	0	0	0	0	2,400	0.00%	
王衛遠	王馨女士的親屬	2024年1月12日	自授出日期起計52個月	9.79	2,400	0	0	0	0	2,400	0.00%	
汪雪敏	王馨女士的親屬	2024年9月27日	自授出日期起計52個月	9.79	7,200	0	0	0	0	7,200	0.00%	
王寧遠	王馨女士的親屬	2024年1月12日	自授出日期起計52個月	9.79	2,250	0	0	0	0	2,250	0.00%	
王保參	王馨女士的親屬	2024年1月12日	自授出日期起計52個月	9.79	3,000	0	0	0	0	3,000	0.00%	

其他資料

					限制性股份數目						
承授人類別／										於最後實際 可行日期	
姓名	於本集團職務	授出日期	歸屬期	授予價格 人民幣	於上市日期 尚未歸屬	於相關期間 內已授出	於相關期間 已歸屬	於相關期間 已註銷	於相關期間 已失效	於最後實際 可行日期 尚未歸屬	尚未歸屬佔 已發行股本 概約百分比
王康康	王馨女士的親屬	2024年1月12日	自授出日期起計52個月	9.79	8,400	0	0	0	0	8,400	0.00%
張玉秀	王馨女士的親屬	2024年1月12日	自授出日期起計52個月	9.79	3,900	0	0	0	0	3,900	0.00%
張平	王馨女士的親屬	2024年1月12日	自授出日期起計52個月	9.79	10,500	0	0	0	0	10,500	0.00%
王新曉	王逸飛女士的親屬	2024年9月27日	自授出日期起計48個月	9.79	12,000	0	0	0	0	12,000	0.00%
邵如亮	東莞市超智新材料有限公司一名高級管理人員的親屬	2024年9月27日	自授出日期起計48個月	9.79	7,200	0	0	0	0	7,200	0.00%
邵廣傑	東莞市超智新材料有限公司一名高級管理人員的配偶	2024年1月12日	自授出日期起計52個月	9.79	3,300	0	0	0	0	3,300	0.00%
李碩先生	於過去12個月曾任本公司董事	2024年9月27日	自授出日期起計48個月	9.79	30,000	0	0	0	0	30,000	0.01%
小計					113,700	0	0	0	0	113,700	0.03%
總計					143,700	0	0	0	0	143,700	0.03%

附註：

- (1) 計算乃基於最後實際可行日期已發行之411,412,934股A股及12,632,000股H股。
- (2) 限制性A股的授出價已計及本公司派付已宣派股息後的調整。
- (3) 任何表格中所示總數與所列數額之和如有任何差異，均為約整所致。

下表載於最後實際可行日期授予其他承授人(不包括上述本公司高級管理層成員或關連人士)的未兌現限制性A股詳情，並按相關股份數目分類：

未兌現股份激勵的 範圍					限制性股份數目						
					於上市日期 未兌現 限制性 A股數目	於相關 期間內 已授出	於相關 期間 已歸屬	於相關 期間 已註銷	於相關 期間 已失效	於最後實際 可行日期	於最後實際 可行日期
										未兌現 限制性 A股數目	尚未歸屬佔 已發行股本 概約百分比
承授人數目	授出日期	歸屬期	授予價格 人民幣								
1-4,500	205	2024年1月12日及 2024年9月27日	自授出日期起計48至 52個月	9.79	528,210	0	0	0	0	528,210	0.12%
4,501-6,000	15	2024年1月12日及 2024年9月27日	自授出日期起計48至 52個月	9.79	83,340	0	0	0	0	83,340	0.02%
6,001-15,000	61	2024年1月12日及 2024年9月27日	自授出日期起計48至 52個月	9.79	604,530	0	0	0	0	604,530	0.14%
15,001-50,000	9	2024年1月12日及 2024年9月27日	自授出日期起計48至 52個月	9.79	245,640	0	0	0	0	245,640	0.06%
50,001及以上	8	2024年1月12日及 2024年9月27日	自授出日期起計48至 52個月	9.79	621,870	0	0	0	0	621,870	0.15%
總計					2,083,590	0	0	0	0	2,083,590	0.49%

附註：

- (1) 計算乃基於最後實際可行日期已發行之411,412,934股A股及12,632,000股H股。
- (2) 限制性A股的授出價已計及本公司派付已宣派股息後的調整。
- (3) 任何表格中所示總數與所列數額之和如有任何差異，均為約整所致。
- (4) 除上文所述者外，概無根據股份激勵計劃授予任何其他限制性股份予(i)本公司任何董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人；(ii)任何獲授及將獲授超過1%個人限額的購股權及獎勵的參與者；或(iii)其他員工參與者，或任何其他相關實體參與者及服務提供者。

董事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份，相關股份或債權證之權益及淡倉

由於本公司H股於2026年6月30日尚未於聯交所上市，證券及期貨條例第XV部第7及8分部以及證券及期貨條例第352條於2026年6月30日並不適用於本公司董事或最高行政人員。

其他資料

截至上市日期，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼被當作或視為擁有的任何權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須由本公司存置之登記冊所記錄之權益及淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

董事姓名	職銜	股份類別	權益性質	持有的股份 數目(股) ⁽¹⁾	佔已 發行A股／H股 總數的比例 ⁽⁴⁾ (%)	佔已 發行股份 總數的比例 ⁽⁴⁾ (%)
王馨女士	董事長、執行董事、 總經理	A股	受控制法團權益 ⁽²⁾	328,690,677	79.89%	77.51%
		A股	配偶權益 ⁽³⁾	328,690,677	79.89%	77.51%
王俊鋒先生	執行董事、副總經理	A股	受控制法團權益 ⁽²⁾	328,690,677	79.89%	77.51%
王雪峰先生	執行董事兼副總裁	A股	受控制法團權益 ⁽²⁾	328,690,677	79.89%	77.51%
林俠先生	執行董事、副總經理	A股	受控制法團權益 ⁽²⁾	328,690,677	79.89%	77.51%
		A股	配偶權益 ⁽³⁾	328,690,677	79.89%	77.51%

附註：

(1) 所有權益均為好倉。

(2) 截至上市日期，太鼎控股分別由王馨女士、王俊鋒先生、王雪峰先生及林俠先生擁有57.68%、22.02%、10.84%及9.46%的股權。截至上市日期，浙江太鼎分別由王馨女士、王俊鋒先生、王雪峰先生及林俠先生擁有57.68%、22.02%、10.84%及9.46%的股權。截至上市日期，王馨女士為浙江太鼎的唯一普通合夥人。林俠先生為泰州睿和的唯一執行合夥人，並持有泰州睿和約95.08%的合夥權益。根據一致行動協議，王馨女士、王俊鋒先生、王雪峰先生及林俠先生承諾就所有重大事宜、提呈決議案及其他事宜、董事權力之行使及管理權力採取一致行動及一致投票。因此，根據一致行動協議及證券及期貨條例，王馨女士、王俊鋒先生、王雪峰先生及林俠先生被視為於太鼎控股持有的312,552,000股A股、浙江太鼎持有的13,222,677股A股及泰州睿和持有的2,916,000股A股中擁有權益。

(3) 王馨女士為林俠先生的妻子，而林俠先生為王馨女士的丈夫。因此，王馨女士被視為於林俠先生的權益中擁有權益，反之亦然。

(4) 計算乃基於上市日期已發行之411,412,934股A股及12,632,000股H股。

除上文所披露者外，截至上市日期，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司或聯交所的權益或淡倉；或根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司保存的登記冊的任何權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

由於本公司H股於2026年6月30日尚未於聯交所上市，證券及期貨條例第XV部第2及3分部以及證券及期貨條例第336條於2026年6月30日並不適用於本公司主要股東。

截至上市日期，據本公司合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事或最高行政人員）於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份 數目(股) ⁽¹⁾	佔已發行 A股／H股	佔已 發行股份
				總數的比例 ⁽³⁾ (%)	總數的比例 ⁽³⁾ (%)
太鼎控股	A股	實益擁有人 ⁽²⁾	312,552,000	75.97%	73.71%
浙江太鼎	A股	實益擁有人 ⁽²⁾	13,222,677	3.21%	3.12%
泰州睿和	A股	實益擁有人 ⁽²⁾	2,916,000	0.71%	0.69%
李浩基	H股	受控制法團權益	804,100	6.37%	0.19%
Aspex Master Fund	H股	實益擁有人	804,100	6.37%	0.19%
Aspex Management (HK) Limited	H股	投資經理	804,100	6.37%	0.19%
Aspex Holdings (HK) Limited	H股	受控制法團權益	804,100	6.37%	0.19%
國泰海通證券股份有限公司	H股	受控制法團權益	911,300	7.21%	0.21%
Guotai Junan International Holdings Limited	H股	受控制法團權益	911,300	7.21%	0.21%
Morgan Stanley	H股	受控制法團權益	967,427	7.65%	0.23%
HHLR Advisors, Ltd.	H股	投資經理	804,100	6.37%	0.19%

其他資料

附註：

- (1) 所有權益均為好倉。
- (2) 截至上市日期，太鼎控股分別由王馨女士、王俊鋒先生、王雪峰先生及林俠先生擁有57.68%、22.02%、10.84%及9.46%的股權。截至上市日期，浙江太鼎分別由王馨女士、王俊鋒先生、王雪峰先生及林俠先生擁有57.68%、22.02%、10.84%及9.46%的股權。截至上市日期，王馨女士為浙江太鼎的唯一普通合夥人。林俠先生為泰州睿和的唯一執行合夥人，並持有泰州睿和約95.08%的合夥權益。根據一致行動協議，王馨女士、王俊鋒先生、王雪峰先生及林俠先生承諾就所有重大事宜、提呈決議案及其他事宜、董事權力及管理權力的行使採取一致行動及一致投票。因此，根據一致行動協議及根據證券及期貨條例，王馨女士、王俊鋒先生、王雪峰先生及林俠先生被視為於太鼎控股所持有的312,552,000股A股、浙江太鼎所持有的13,222,677股A股及泰州睿和所持有的2,916,000股A股中擁有權益。
- (3) 計算乃基於上市日期已發行之411,412,934股A股及12,632,000股H股。

除上述披露者外，截至上市日期，本公司並不知悉任何其他人士（並非本公司董事或最高行政人員）於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉。

募集資金

A股募集資金使用情況

單位：人民幣萬元

募集年份	募集方式	證券 上市日期	募集 資金總額	募集 資金淨額 ⁽¹⁾	於報告期內 已使用募集 資金總額	已累計使用 募集 資金總額 ⁽²⁾	報告期末募集 資金使用比例 (3)=(2)/(1)	報告期內變 更用途的募 集資金總額	累計變更 用途的募集 資金總額	累計變更 用途的募集 資金總額比例	尚未使用 募集 資金總額	尚未使用 募集資金用途及 去向	開置兩年 以上募集 資金金額
2022	首次公開發行	2022年11月22日	114,400	104,647.40	33,596.72	102,722.90	98.16%	13,072.94	13,072.94	12.49%	6,423.00	截至2026年6月30日， 尚未使用的募集資金 6,423.00萬元全部存放 於公司募集資金專戶中	0

A股募集資金總體使用情況說明：

公司A股募集資金使用情況為：(1)上述募集資金到位前，截至2022年11月15日止，公司利用自籌資金對募集資金項目累計已投入人民幣9,926.94萬元，募集資金到位後，公司以募集資金置換預先已投入募集資金投資項目的自籌資金人民幣9,926.94萬元，另外以募集資金置換已支付發行費用的自籌資金人民幣723.04萬元，合計置換人民幣10,649.98萬元；(2)2026年1-6月份公司直接投入募集資金項目人民幣33,596.72萬元，截至2026年6月30日累計使用募集資金人民幣102,722.9萬元，扣除累計已使用募集資金後，募集資金餘額為人民幣1,924.49萬元，募集資金專用賬戶累計利息收入人民幣4,498.51萬元，募集資金專戶2026年6月30日餘額合計為人民幣6,423.00萬元。

H股募集資金使用情況

本公司H股於2026年7月9日在香港聯交所上市。本公司自全球發售收取所得款項淨額(經扣除包銷佣金及相關成本及開支後)約4,664.8百萬港元。本公司已將上述全部境外募集資金匯回境內資本項目結算賬戶，並依據境內外匯管理相關規定全數辦理結匯。

根據公司H股招股章程，本次發行H股募集資金淨額約67.5%用於推進全球產能佈局，拓展全球業務(其中約53.4%用於擴大國內產能；約14.1%用於擴大海外產能)；約10.0%用於前沿科技領域研發投入；約10.0%用於戰略性收購和投資；約2.5%用於全域數智化運營體系建設項目；約10.0%用於補充營運資金及一般公司用途。由於本公司H股於2026年7月9日於香港聯交所主板上市，因此報告期內並無本次發行H股募集資金淨額的使用詳情。截至最後實際可行日期，招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的所募集資金淨額擬定用途並無變動。公司將根據發展戰略、市場狀況及H股募集資金使用計劃，陸續將H股募集資金投入使用。由上市日期至2026年8月31日(「披露期間」)動用募集資金淨額及使用餘下未動用募集資金淨額的預期時間表如下：

單位：百萬港元

	根據招股章程計劃分配的募集資金淨額	於上市日期的募集資金淨額	於披露期間募集資金的實際使用金額	於2026年8月31日未動用募集資金淨額	使用餘下未動用募集資金淨額的預期時間表
推進全球產能佈局，拓展全球業務：	3,148.7	3,148.7	64.1	3,084.6	2031年12月31日及以前
擴大國內產能	2,491.0	2,491.0	64.1	2,426.9	
擴大海外產能	657.7	657.7	—	657.7	
前沿科技領域研發投入	466.5	466.5	—	466.5	2031年12月31日及以前
戰略性收購和投資	466.5	466.5	—	466.5	2031年12月31日及以前
全域數智化運營體系建設項目	116.6	116.6	—	116.6	2031年12月31日及以前
補充營運資金及一般公司用途	466.5	466.5	284.5	182.0	2031年12月31日及以前
合計	4,664.8	4,664.8	348.6	4,316.2	

註：表中載列的使用未動用募集資金淨額的預期時間乃根據本公司對未來市況所作出的最佳估計，其可能會根據當前和未來市場狀況的發展而發生變化。

其他資料

報告期後重要事項

除本公司於2026年7月9日完成H股全球發售及上市及本報告所載財務資料附註1所披露者外，於報告期末直至最後實際可行日期，概無任何對本集團構成影響之重要事項。

審計委員會及審閱中期報告

於2026年8月19日，審計委員會已審閱並確認本公司截至2026年6月30日止六個月之未經審核中期財務報告，認為截至2026年6月30日止六個月之未經審核中期財務報告符合適用的會計準則及法律規定，並已作出適當的披露。

簡明綜合全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月 2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	1,830,563	893,658
銷售成本	8	(857,725)	(554,046)
毛利		972,838	339,612
其他收益	6	127,351	15,172
其他(虧損)及收益淨額	7	(5,892)	5,221
金融資產及合約資產確認的減值虧損淨額		(29,142)	(7,770)
研發開支	8	(89,405)	(57,828)
一般及行政開支	8	(120,374)	(71,774)
銷售開支	8	(55,930)	(38,651)
融資成本	9	(10,245)	(4,140)
除所得稅前溢利		789,201	179,842
所得稅開支	10	(111,165)	(20,951)
期內溢利		678,036	158,891
以下人士應佔期內溢利/(虧損):			
本公司擁有人		679,131	159,752
非控股權益		(1,095)	(861)
		678,036	158,891
期內其他全面虧損，扣除稅項後			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務財務報表的匯兌差額，扣除稅項後		(17,571)	2,882
期內全面收益總額		660,465	161,773
以下人士應佔期內全面收益/(虧損)總額：			
本公司擁有人		661,560	162,634
非控股權益		(1,095)	(861)
		660,465	161,773
本公司擁有人應佔每股盈利(「每股盈利」)			
基本(每股人民幣元)	12	1.66	0.39
攤薄(每股人民幣元)	12	1.66	0.39

上述中期簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

簡明綜合財務狀況表

	附註	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	1,787,839	1,381,220
使用權資產		262,642	124,956
無形資產		14,196	15,554
預付款項、其他應收款項及其他資產	18	299,954	130,263
遞延稅項資產		166,322	135,030
		2,530,953	1,787,023
流動資產			
存貨	16	1,246,795	579,999
貿易應收款項及應收票據	17	1,906,153	1,220,624
合約資產		2,104	1,329
預付款項、其他應收款項及其他資產	18	110,592	64,592
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	14	—	398,557
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	15	112,986	68,064
受限制銀行存款	19	90,106	146,555
現金及現金等價物		460,873	271,331
		3,929,609	2,751,051
流動負債			
貿易及其他應付款項	20	1,606,468	1,077,418
合約負債		18,878	5,536
借款	21	1,338,779	510,471
租賃負債		7,486	7,380
應付所得稅		91,094	52,998
		3,062,705	1,653,803
流動資產淨額		866,904	1,097,248
資產總額減流動負債		3,397,857	2,884,271

簡明綜合財務狀況表

	附註	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
遞延收入		92,941	98,418
借款	21	126,811	75,327
租賃負債		28,324	31,796
遞延稅項負債		26,213	29,776
		274,289	235,317
資產淨值		3,123,568	2,648,954
權益			
股本		411,413	410,000
其他儲備		1,226,112	1,171,118
保留盈利		1,485,677	1,067,155
本公司擁有人應佔權益		3,123,202	2,648,273
非控股權益		366	681
權益總額		3,123,568	2,648,954

上述中期簡明綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

簡明綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔							非控股 權益	權益總額
	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	股份 支付儲備 人民幣千元 (附註22)	其他全面 收益儲備 人民幣千元 附註(a)	法定儲備 人民幣千元 附註(b)	保留盈利 人民幣千元	小計 人民幣千元		
於2026年1月1日	410,000	1,064,441	24,293	6,767	75,617	1,067,155	2,648,273	681	2,648,954
期內溢利／(虧損)	—	—	—	—	—	679,131	679,131	(1,095)	678,036
期內其他全面虧損	—	—	—	(17,571)	—	—	(17,571)	—	(17,571)
期內全面(虧損)／收益總額 (未經審核)	—	—	—	(17,571)	—	679,131	661,560	(1,095)	660,465
提取法定儲備	—	—	—	—	55,609	(55,609)	—	—	—
行使購股權	1,413	23,835	(11,415)	—	—	—	13,833	—	13,833
註冊成立一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	780	780
已宣派股息(附註12)	—	—	—	—	—	(205,000)	(205,000)	—	(205,000)
股份支付費用(附註22)	—	—	4,536	—	—	—	4,536	—	4,536
於2026年6月30日(未經審核)	411,413	1,088,276	17,414	(10,804)	131,226	1,485,677	3,123,202	366	3,123,568
於2025年1月1日	410,000	1,064,441	11,415	2,999	43,802	944,136	2,476,793	2,674	2,479,467
期內利潤／(虧損)	—	—	—	—	—	159,752	159,752	(861)	158,891
期內其他全面虧損	—	—	—	2,882	—	—	2,882	—	2,882
期內全面(虧損)／收益總額	—	—	—	2,882	—	159,752	162,634	(861)	161,773
提取法定儲備	—	—	—	—	10,563	(10,563)	—	—	—
已宣派股息	—	—	—	—	—	(114,800)	(114,800)	—	(114,800)
股份支付費用(附註22)	—	—	6,552	—	—	—	6,552	—	6,552
於2025年6月30日(未經審核)	410,000	1,064,441	17,967	5,881	54,365	978,525	2,531,179	1,813	2,532,992

附註：

(a) 其他全面收益儲備乃因換算海外業務財務報表而產生的儲備。

(b) 指本公司於中華人民共和國(「中國」)的法定儲備。根據中國公司法，在中國登記的公司須將法定稅後利潤的10%分配至法定儲備，直至該儲備總額達到公司註冊資本的50%。經中國有關部門批准後，法定儲備可用於抵銷任何累計虧損或增加公司的註冊資本。法定儲備不可用於向中國公司的權益持有人分派股息。

上述中期簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動		
除所得稅前溢利	789,201	179,842
調整項目：		
物業、廠房及設備折舊(附註13)	87,304	67,170
使用權資產折舊	5,455	4,387
無形資產攤銷	1,410	270
出售按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的收益(附註7)	(1,219)	(2,828)
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值收益(附註7)	(592)	(2,355)
出售物業、廠房及設備的虧損淨額(附註7)	887	143
已(撥回)/確認的存貨減值虧損淨額(附註8)	(783)	1,964
物業、廠房及設備減值虧損淨額(附註7)	545	29
遞延收入攤銷(附註6)	(5,477)	(4,889)
融資成本(附註9)	10,245	4,140
就金融資產及合約資產確認的減值虧損	29,142	7,770
股份支付費用(附註22)	4,536	6,552
外匯虧損/(收益)淨額	6,994	(271)
貿易應收款項及應收票據以及以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的應收票據增加	(850,609)	(157,533)
合約資產增加	(827)	(445)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加	(31,177)	(113,261)
受限制銀行存款減少/(增加)	65,449	(68,919)
存貨增加	(666,013)	(25,309)
貿易及其他應付款項增加	604,908	101,247
遞延收入增加	—	10,210
合約負債增加/(減少)	13,342	(277)
經營所得現金	62,721	7,637
已付所得稅	(108,197)	(37,035)
經營活動所用現金流量淨額	(45,476)	(29,398)
投資活動		
購入物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產	(753,031)	(129,369)
出售物業、廠房及設備所得款項	1,229	829
出售按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得款項	525,368	1,503,464
購買按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(125,000)	(1,332,000)
投資活動(所用)/所得現金流量淨額	(351,434)	42,924

簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
融資活動		
成立附屬公司所得款項	780	—
發行股份的所得款項	13,833	—
銀行借款所得款項	1,153,869	325,103
償還銀行借款	(226,975)	(138,556)
已付銀行借款利息	(7,925)	(2,045)
支付租賃負債	(4,321)	(3,450)
已付股息	(329,424)	(61,674)
支付上市開支	(2,466)	—
受限制銀行存款的變動	(9,000)	(51,902)
融資活動所得現金流量淨額	588,371	67,476
現金及現金等價物淨增加額	191,461	81,002
期初現金及現金等價物	271,331	165,146
外匯匯率變動的影響淨額	(1,919)	(195)
期末現金及現金等價物	460,873	245,953

上述中期簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

1. 一般資料

廣東鼎泰高科技術股份有限公司(「本公司」)於2013年8月8日在中國註冊成立為有限公司，並於2020年8月7日改制為股份有限公司。本公司A股於2022年11月22日在深圳證券交易所上市。於2026年7月9日，本公司於香港聯合交易所有限公司主板成功上市。本公司的註冊辦事處地址及其主要營業地點為中國廣東省東莞市厚街鎮寮廈竹園路39號1號樓201室。

截至2026年6月30日止六個月，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事精密刀具、研磨拋光材料、功能性膜材料、智能數控裝備的研發、生產及分銷。

於2026年6月30日，本公司單一最大股東組(包括王馨女士、林俠先生、王俊鋒先生及王雪峰先生)持有約79.89%股本總額。

本中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，且除另有指明者外，所有價值均約整至最接近的千位數(人民幣千元)。

2. 呈報及編製基準

截至2026年6月30日止六個月的本中期財務資料已根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。中期簡明綜合財務資料並不包括正常年度財務報告所載的所有附註。除下述因應用國際財務報告準則修訂產生的額外會計政策外，截至2026年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所使用的會計政策及計算方法，與截至2025年12月31日止年度本集團年度財務報表所呈列者相同。

除若干按公允價值列賬的金融資產及負債外，中期財務資料乃按歷史成本基準編製。

3. 國際財務報告準則會計準則的應用

於本中期期間，為編製本集團的中期簡明綜合財務資料，本集團已首次應用國際會計準則理事會頒佈的下列國際財務報告準則會計準則修訂本，該等修訂本於本集團2026年1月1日開始的年度期間強制生效：

國際財務報告準則第7號及國際財務報告準則第9號之修訂	涉及依賴自然能源的電力的合同
國際財務報告準則的年度改進	國際財務報告準則會計準則年度改進 — 第11卷

財務資料附註

3. 國際財務報告準則會計準則的應用(續)

於本中期期間應用國際財務報告準則會計準則修訂本對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或中期簡明綜合財務資料所載的披露事項概無重大影響。

本集團尚未提早採納下列已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第18號	財務報表之呈列及披露 ¹
國際財務報告準則第19號	不具公共責任的附屬公司：披露 ¹
國際會計準則第21號之修訂	轉換至高通脹環境之呈列貨幣 ¹
國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第18號、 國際會計準則第1號、國際會計準則第8號、 國際會計準則第36號及國際會計準則第37號 實例說明之修訂	關於財務報表中不確定性的披露 ¹
國際財務報告準則第20號	管制資產和管制負債 ²

¹ 於2027年1月1日或之後開始的會計期間生效

² 於2029年1月1日或之後開始的會計期間生效

³ 生效日期尚未釐定

4. 重大會計估計及判斷

編製中期財務報表要求管理層對應用會計政策的影響及所報告資產和負債以及收支的金額作出判斷、估計及假設。實際結果可能與該等估計不同。

在編製中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的關鍵來源，與上一個財政年度及相應中期報告期間所應用者相同。

5. 收入及分部資料

截至2026年及2025年6月30日止六個月，本集團從事精密切削刀具、研磨拋光材料、功能性膜材料、智能數控裝備的研發、生產及銷售。

本集團的主要業務於中期財務資料附註1披露。本集團於某一時間點轉移貨品所得收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
按產品類型劃分		
— 精密刀具	1,601,010	746,490
— 研磨拋光材料	128,415	85,791
— 功能性膜材料	26,738	35,734
— 智能數控裝備	73,654	25,282
— 其他	746	361
	1,830,563	893,658

《國際財務報告準則第15號》範圍內所有來自客戶合約的收入均於一個時間點確認。

經營分部按與向主要營運決策者提交內部報告一致的方式呈報。本集團管理層根據內部組織架構、管理要求及內部報告制度，將本集團的表現作為單一經營分部進行審閱。因此，僅呈報實體層面披露，以及本集團的整體業績及財務狀況、主要客戶及地區資料。

地理資料

下表載列有關本集團來自外部客戶的收入地理位置資料。客戶的地理位置乃按貨物交付的地點劃分。

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
來自外部客戶的收入		
— 中國內地	1,618,269	815,346
— 其他國家／地區	212,294	78,312
	1,830,563	893,658

財務資料附註

5. 收入及分部資料(續)

有關主要客戶的資料

個別佔本集團收入超過10%的客戶收入如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
客戶A	196,989	不適用*

* 期內該客戶的相應收入佔本集團總收入不超過10%。

6. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
政府補助(附註)	8,510	2,053
遞延收入攤銷	5,477	4,889
增值稅減免	3,300	2,523
利息收入	1,290	1,195
銷售原材料及配件	1,398	1,820
銷售廢料	104,572	1,176
其他	2,804	1,516
	127,351	15,172

附註：於截至2026年及2025年6月30日止六個月，並無與該等補助相關的未達成條件或或有事項。

7. 其他(虧損)及收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
出售按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的收益	1,219	2,828
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值收益	592	2,355
外匯(虧損)/收益淨額	(6,994)	271
物業、廠房及設備減值虧損	(545)	(29)
捐贈	(1)	(100)
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	(887)	(143)
其他	724	39
	(5,892)	5,221

8. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、研發開支、銷售開支以及一般及行政開支的開支分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
製成品及在製品變動	(432,228)	(8,604)
所耗原材料	959,751	353,835
員工福利開支	380,149	231,673
物業、廠房及設備折舊(附註13)	87,304	67,170
使用權資產折舊	5,455	4,387
無形資產攤銷	1,410	270
租金、水電及物業管理費	52,125	29,870
已(撥回)/確認的存貨減值虧損淨額	(783)	1,964
辦公及差旅開支	9,824	7,202
稅項及附加費	10,613	7,439
業務發展開支	9,499	6,453
法律及專業費	7,258	6,381
業務招待開支	5,238	3,836
上市開支	5,823	—
核數師酬金	943	943
其他	21,053	9,480
	1,123,434	722,299

財務資料附註

9. 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
銀行借款利息開支	10,421	4,110
減：資本化利息	(893)	(520)
銀行借款利息開支淨額	9,528	3,590
租賃負債利息開支	717	550
	10,245	4,140

附註：截至2026年6月30日止六個月，利息資本化年利率為2.61%，指為在建的資產提供資金的貸款的實際融資成本。

10. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	146,293	31,463
遞延所得稅	(35,128)	(10,512)
所得稅開支	111,165	20,951

應課稅溢利稅項按相關實體經營所在司法權區的現行稅率計算。

(a) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

根據《中國企業所得稅法》及相關法規，本公司及其附屬公司的企業所得稅乃根據現行法規、解釋及慣例，按其年度估計應課稅溢利以25%的法定稅率或15%的優惠稅率(如適用)計算。

於2020年，本公司獲認定為「高新技術企業」(「高新技術企業」)，因此於2020年至2022年享有15%的優惠所得稅稅率。本公司於2023年重續其高新技術企業資格，並於2023年至2025年享有15%的優惠所得稅稅率，本公司2026年1-6月暫按15%稅率預繳企業所得稅。

10. 所得稅開支(續)

(a) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

於2020年，本集團一間附屬公司東莞市超智新材料有限公司獲認定為「高新技術企業」，因此於2020年至2022年享有15%的優惠所得稅率。該附屬公司於2023年重續高新技術企業資格，並於2023年至2025年享有15%的優惠所得稅率，本公司2026年1-6月暫按15%稅率預繳企業所得稅。

於2021年，本集團一間附屬公司東莞市鼎泰鑫電子有限公司獲認定為「高新技術企業」，因此於2021年至2023年期間享受15%的優惠所得稅率。該附屬公司於2024年重續高新技術企業資格，並可於2024年至2026年享有15%的優惠所得稅率。

於2022年，本集團部分附屬公司南陽鼎泰高科有限公司及廣東鼎泰機器人科技有限公司獲認定為「高新技術企業」，因此於2022年至2024年享有15%的優惠所得稅率。該等附屬公司已於2025年續獲高新技術企業資格，並可於2025年至2027年間享有15%的優惠所得稅率。

(b) 香港利得稅

本公司於香港註冊的附屬公司須遵循兩級所得稅稅率，適用於自2018年4月1日起於香港賺取的應課稅收入。合資格集團實體賺取的首2百萬港元利潤應按所得稅稅率8.25%納稅，而剩餘利潤將按16.5%的稅率納稅。

(c) 其他司法權區的企業所得稅

其他海外附屬公司的稅項按相關國家現行的適當稅率徵收。

11. 股息

截至2025年12月31日止年度的末期股息每10股人民幣5.00元(含稅)，總額約為人民幣205,000,000元，已於2026年3月25日舉行的第二屆董事會第十七次會議及2026年4月16日舉行的2025年股東周年大會上獲批准。於2025年12月31日，本集團並未將此確認為負債。末期股息已於2026年6月4日前悉數結清。

財務資料附註

12. 每股盈利

(a) 基本每股盈利

基本每股盈利乃按本公司擁有人應佔溢利除以截至2026年及2025年6月30日止六個月的已發行普通股加權平均數計算。

下表說明用於計算基本每股盈利的盈利及股份資料：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 (未經審核)	2025年 (未經審核)
用於計算基本每股盈利的本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	679,131	159,752
已發行普通股加權平均數(千股)	410,235	410,000
基本每股盈利(每股人民幣元)	1.66	0.39

(b) 攤薄每股盈利

攤薄每股盈利乃假設所有具攤薄潛力的普通股已獲轉換，而對已發行普通股的加權平均數作出調整後計算。於截至2026年及2025年6月30日止六個月，由於本公司未能達成股份計劃的歸屬條件，故本公司授出的股份計劃對每股盈利並無潛在攤薄影響。因此，截至2026年及2025年6月30日止六個月的攤薄每股盈利與相關期間的基本每股盈利相同。

13. 物業、廠房及設備

	物業及樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	電子設備 及其他 人民幣千元	長期 遞延開支 人民幣千元	永久 業權土地 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年12月31日								
成本	420,562	1,142,080	18,474	69,461	78,442	27,538	202,319	1,958,876
累計折舊	(59,603)	(431,696)	(11,098)	(36,292)	(38,783)	—	—	(577,472)
累計減值	—	(184)	—	—	—	—	—	(184)
賬面淨值	360,959	710,200	7,376	33,169	39,659	27,538	202,319	1,381,220
截至2026年6月30日止六個月 (未經審核)								
期初賬面淨值	360,959	710,200	7,376	33,169	39,659	27,538	202,319	1,381,220
添置	183	126,897	1,297	8,299	10,018	—	361,871	508,565
處置	—	(250)	—	(9)	—	—	(27)	(286)
折舊	(10,766)	(59,510)	(1,237)	(6,316)	(9,475)	—	—	(87,304)
減值	—	(183)	—	(362)	—	—	—	(545)
轉撥	205,582	180,095	—	2,027	6,061	—	(393,765)	—
匯兌調整	(3,567)	(7,476)	(83)	(285)	(11)	(2,262)	(127)	(13,811)
期末賬面淨值	552,391	949,773	7,353	36,523	46,252	25,276	170,271	1,787,839
於2026年6月30日(未經審核)								
成本	622,485	1,439,009	19,667	78,225	94,510	25,276	170,271	2,449,443
累計折舊	(70,094)	(489,052)	(12,314)	(41,702)	(48,258)	—	—	(661,420)
累計減值	—	(184)	—	—	—	—	—	(184)
賬面淨值	552,391	949,773	7,353	36,523	46,252	25,276	170,271	1,787,839
於2024年12月31日								
成本	409,502	900,078	12,694	55,244	63,768	23,764	112,178	1,577,228
累計折舊	(39,796)	(344,612)	(9,505)	(26,215)	(24,176)	—	—	(444,304)
累計減值	—	(184)	—	—	—	—	—	(184)
賬面淨值	369,706	555,282	3,189	29,029	39,592	23,764	112,178	1,132,740
截至2025年6月30日止六個月 (未經審核)								
期初賬面淨值	369,706	555,282	3,189	29,029	39,592	23,764	112,178	1,132,740
添置	—	18,677	1,986	3,000	4,936	—	87,635	116,234
處置	—	(345)	—	—	—	—	—	(345)
折舊	(9,835)	(44,689)	(803)	(4,892)	(6,951)	—	—	(67,170)
減值	—	(7)	(8)	(14)	—	—	—	(29)
轉撥	86	41,762	—	796	1,388	—	(44,032)	—
匯兌調整	1,145	1,531	15	59	(829)	787	—	2,708
期末賬面淨值	361,102	572,211	4,379	27,978	38,136	24,551	155,781	1,184,138

財務資料附註

13. 物業、廠房及設備(續)

	物業及樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	電子設備 及其他 人民幣千元	長期 遞延開支 人民幣千元	永久 業權土地 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年6月30日(未經審核)								
成本	410,776	960,397	14,543	58,944	69,263	24,551	155,781	1,694,255
累計折舊	(49,674)	(388,002)	(10,164)	(30,966)	(31,127)	—	—	(509,933)
累計減值	—	(184)	—	—	—	—	—	(184)
賬面淨值	361,102	572,211	4,379	27,978	38,136	24,551	155,781	1,184,138

本集團之物業、廠房及設備折舊已確認如下：

	於6月30日	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
銷售成本	75,067	58,375
一般及行政開支	5,572	4,950
研發開支	5,661	3,245
銷售費用	1,004	600
	87,304	67,170

14. 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
投資於結構性存款及理財產品(「理財產品」)(附註)	—	398,557

附註：該等結構性存款及理財產品主要由中國持牌金融機構管理，主要投資於若干金融資產。由於其合約現金流量並非純粹為支付本金及利息，因此分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

15. 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的應收票據(附註)	112,986	68,064

附註：該結餘指本集團持有的由信譽良好的中國銀行(具有高信用評級)發出或擔保的應收票據。應收票據於2026年6月30日及2025年12月31日起計六個月內到期。應收票據按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量，原因為該等票據乃於透過收取合約現金流量及出售金融資產達到目標的業務模式下持有，而該合約現金流量僅為本金及尚未償還本金金額的利息的付款。本集團認為應收票據並無面臨重大信用風險，且不會因銀行違約造成重大損失。由於應收票據的短期性質，其公允價值變動較少。

此外，本集團已向銀行貼現若干應收票據，並向其供應商背書轉讓若干應收票據以結算其應付款項。本公司董事認為，已貼現或已背書應收票據(「貼現及背書應收票據」)違約的可能性有限，而本集團已於應收票據獲背書或貼現時終止確認該等應收票據以及相關貿易及其他應付款項的全部賬面值，於2026年6月30日的金額約為人民幣252,460,000元(2025年12月31日：人民幣234,167,000元)。於報告期末2026年6月30日及2025年12月31日，貼現及背書應收票據的到期期限為一至六個月。根據《中華人民共和國票據法》，貼現及背書應收票據的持有人可對該等票據的任何、多名或所有債務人(包括本集團)行使追索權，而不論先後順序(「繼續涉入」)。本集團董事認為，在承兌銀行並無違約的情況下，本集團面臨貼現及背書應收票據持有人索賠的風險極低。本集團已轉移有關貼現及背書票據的絕大部分風險及回報。因此，本集團已終止確認該等應收票據及相關應付貿易賬款的全部賬面值。本集團於貼現及背書應收票據的繼續涉入所產生的最大虧損風險(代表購回該等票據的未貼現現金流量)相當於其賬面值。本集團董事認為，本集團於貼現及背書應收票據中繼續涉入的公允價值並不重大。

財務資料附註

16. 存貨

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
原材料	403,383	169,598
在製品	334,108	116,209
製成品	536,109	321,780
減：減值撥備(附註)	1,273,600 (26,805)	607,587 (27,588)
	1,246,795	579,999

附註：本公司董事審閱存貨狀況，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作出撥備。於各呈報日期按逐項產品基準檢討存貨，並參考本集團最新市價及現行市況作出撥備。

17. 貿易應收款項及應收票據

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項(附註(b))	1,473,656	942,994
應收票據(附註(a))		
— 銀行承兌匯票	236,677	110,165
— 商業承兌匯票	300,677	245,284
	2,011,010	1,298,443
減：減值撥備	(104,857)	(77,819)
	1,906,153	1,220,624

17. 貿易應收款項及應收票據(續)

附註：

- (a) 於2026年6月30日，本集團未終止確認的已背書及已貼現應收票據(「貼現票據」)賬面值約為人民幣165,147,000元(2025年12月31日：人民幣79,747,000元)。於截至2026年6月30日止報告期末及2025年12月31日，貼現票據的到期期限為一至六個月。本公司董事認為，本集團已保留與該等應收票據所有權相關之絕大部分重大風險及回報，主要是承兌銀行的違約風險。因此，本集團繼續確認該等應收票據之全部賬面值，並確認相關借款及其他應付款項。於貼現或背書後，本集團並未保留任何權利向任何其他第三方使用、出售、轉讓或質押該等應收票據。若干該等應收票據已抵押作為本集團借款的抵押品，詳情於中期簡明綜合財務資料附註24披露。
- (b) 於截至2026年6月30日止六個月及2025年12月31日，授予客戶的信用期通常為30至120日內。

根據確認日期作出的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
1年內	1,442,237	907,500
1年以上2年以內	19,664	20,280
2年以上3年以內	5,851	12,169
3年以上	5,904	3,045
	1,473,656	942,994

財務資料附註

18. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
非即期		
收購長期資產的預付款項	298,646	127,119
其他	1,792	3,628
減：減值撥備	(484)	(484)
	299,954	130,263
即期		
其他應收款項	9,349	9,117
減：減值撥備	(1,742)	(1,729)
	7,607	7,388
可抵扣增值稅	61,313	32,777
遞延上市開支	27,308	12,415
材料及其他預付款項	14,364	12,012
	110,592	64,592

19. 受限制銀行存款

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
借款及應付票據的已抵押銀行存款	90,101	145,050
作其他用途之已抵押銀行存款	5	1,505
	90,106	146,555

20. 貿易及其他應付款項

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	1,041,929	514,741
應付票據	282,323	267,657
應付股息	—	124,424
應付工資及福利	98,483	100,740
未終止確認且尚未到期的經背書應收票據	134,431	30,740
其他應付稅項	8,498	12,041
應付法律及專業費用	8,789	10,258
應計上市開支	16,229	2,170
其他	15,786	14,647
	1,606,468	1,077,418

供應商授出的信用期通常介乎30至120日。於2026年6月30日及2025年12月31日，本集團的貿易應付款項根據確認日期的賬齡分析如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
— 1年內	1,016,427	489,313
— 1年以上但不超過2年	22,981	19,585
— 2年以上但不超過3年	1,345	2,647
— 3年以上	1,176	3,196
	1,041,929	514,741

於2026年6月30日及2025年12月31日，概無已到期應付票據未付。

財務資料附註

21. 借款

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
即期		
無抵押及無擔保		
短期銀行借款	1,037,143	308,560
長期銀行借款的即期部分	30,950	—
無抵押及有擔保		
短期銀行借款	232,411	152,846
有抵押及無擔保		
短期銀行借款	30,716	49,008
長期銀行借款的即期部分	7,559	57
	1,338,779	510,471
非即期		
無抵押及無擔保		
長期銀行借款	126,811	—
有抵押及無擔保		
長期銀行借款	—	75,327
	126,811	75,327

於2026年6月30日，借貸的實際年利率介乎2.11%–2.65%（2025年12月31日：2.11%–2.80%）。

22. 以股份為基礎的僱員薪酬

於截至2026年及2025年6月30日止六個月內，股份支付費用如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
以股權結算並以股份為基礎的薪酬	4,536	6,552

限制性股份激勵計劃

於2023年限制性股份激勵計劃項下之歸屬條件獲達成時，董事會於2026年4月14日批准以經調整價格每股人民幣9.79元歸屬1,412,934股股份。上述股份於2026年5月18日正式上市及可買賣。

本公司收取認購所得款項約人民幣13,833,000元，致使股本及資本儲備分別增加約人民幣1,413,000元及人民幣23,835,000元，以及致使股份支付儲備減少約人民幣11,415,000元。於歸屬完成後，已發行股本總數由410,000,000股增加至411,412,934股。

截至2026年6月30日止六個月，尚未行使的限制性股份數量的變動詳情載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 千股 (未經審核)	2025年 千股 (未經審核)
於年初	3,728	3,797
已行使	(1,413)	—
已沒收	(81)	(58)
於期末	2,234	3,739

財務資料附註

23. 承擔

於2026年6月30日及2025年12月31日，本集團已訂約但未於中期簡明綜合財務資料中作出撥備的資本承擔載列如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
已訂約但未撥備(扣除已付按金及預付款項)		
— 物業、廠房及設備	534,600	204,091
— 認繳出資	97,624	23,500
	632,224	227,591

24. 抵押資產

截至2026年6月30日及2025年12月31日，本集團的若干資產已作抵押，以擔保授予本集團的應付票據、借款及銀行融資。本集團截至2026年6月30日及2025年12月31日已抵押資產的賬面值如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
受限制銀行存款	90,106	146,555
應收票據	165,147	79,747
使用權資產	22,415	22,658
	277,668	248,960

25. 關聯方交易

本集團於截至2026年及2025年6月30日止六個月訂立下列關聯方交易。

(a) 與關聯方的關係

關聯方名稱	與本集團關係
新野鼎邦實業有限公司	由股東控制的實體
河南省議事台酒業有限公司	由股東控制的實體
新野縣鼎泰家園酒店	由王雪峰先生控制的獨資企業
廣東樂羅泰和精密製造有限公司	本公司認購3%股權
東莞市厚街凱熙日用品店 (個體工商戶)	其他關聯方

王馨女士、王俊鋒先生、王雪峰先生及林俠先生(統稱「該等股東」)。

財務資料附註

25. 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的交易

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
銷售交易：		
— 廣東樂羅泰和精密製造有限公司	507	2,805
— 東莞市厚街凱熙日用品店(個體工商戶)	5	14
	512	2,819
採購交易：		
— 河南省議事台酒業有限公司	—	24
— 新野縣鼎泰家園酒店	—	15
— 東莞市厚街凱熙日用品店(個體工商戶)	—	213
— 新野鼎邦實業有限公司	—	6
	—	258
租金收入：		
— 東莞市厚街凱熙日用品店(個體工商戶)	21	41
租賃開支：		
— 新野鼎邦實業有限公司	—	55

(c) 與關聯方的結餘

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據		
廣東樂羅泰和精密製造有限公司	654	935

25. 關聯方交易(續)

(d) 本集團主要管理人員的薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
袍金	270	270
薪金、津貼及實物福利	3,813	4,220
酌情獎金	4,760	3,211
退休計劃供款	80	46
以股份為基礎的付款開支	70	—
	8,993	7,747

26. 金融工具的公允價值計量

於簡明綜合財務狀況表中按公允價值計量的金融資產及負債分為三個公允價值層級。該三個層級乃根據計量輸入數據的可觀察性及重要性界定如下：

第一層：相同資產及負債於活躍市場的報價(未經調整)。

第二層：就資產或負債而直接或間接可觀察且並非使用重大不可觀察輸入數據計量的輸入數據(第一層包括的報價除外)。

第三層：資產或負債的重大不可觀察輸入數據。

金融資產或負債整體所歸入公允價值等級架構的層級，乃根據對公允價值計量而言屬重要之最低層輸入數據劃分。

下表按計量公允價值的估值技術所用輸入數據的層級，分析本集團於2026年6月30日及2025年12月31日按公允價值列賬的金融工具。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公允價值架構內的三個層級：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一層)；
- 就資產或負債而直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入數據(第一層包括的報價除外)(第二層)；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即重大不可觀察輸入數據)(第三層)。

財務資料附註

26. 金融工具的公允價值計量(續)

(a) 公允價值架構

於2026年6月30日及2025年12月31日，按上述三個層級持續以公允價值計量的金融資產分析如下：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2026年6月30日(未經審核)				
按公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產				
— 按公允價值計量且其變動計入其他綜 合收益計量的應收票據	—	—	112,986	112,986
於2025年12月31日				
按公允價值計量且其變動計入損益的金融 資產				
— 結構性存款及銀行理財產品	—	—	398,557	398,557
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的金融資產				
— 按公允價值計量且其變動計入其他綜 合收益計量的應收票據	—	—	68,064	68,064
	—	—	466,621	466,621

(b) 用於釐定公允價值的估值技術

對於在活躍市場上交易的金融工具，按照市場報價釐定其公允價值；對於未在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術釐定其公允價值。所使用的估值模型主要為折現現金流量法及市場法。估值技術的輸入值主要包括預期回報率、近期交易價格及折現率。

按第三層公允價值計量的資產主要包括結構性存款及理財產品以及按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的應收票據。該等資產及負債主要採用折現現金流量法及市場法計量。對公允價值架構第三層的判斷乃基於不可觀察輸入數據在計算整體公允價值時的重要性。

於截至2026年6月30日止六個月，第一層與第二層之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三層的情況。

26. 金融工具的公允價值計量(續)

(b) 用於釐定公允價值的估值技術(續)

於2026年6月30日及2025年12月31日，第三層公允價值計量的量化資料如下：

	公允 價值層級	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元	估值技術及 關鍵輸入數據	重大不可觀察 輸入數據與 公允價值關係	輸入 數據範圍	公允價值對輸入數據 的敏感度
按公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產 結構性存款及銀行理財產品	第三層	—	398,557	預期收益率	預期收益率越高， 公允價值越高	1.76%–1.53%	於2026年6月30日及 2025年12月31日，預期 收益率波動10%將導致 相關資產的公允價值分 別相應增加或減少零及 人民幣701,000元。
按公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金融 資產 以按公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益計量的 應收票據	第三層	112,986	68,064	折現率	折現率越高， 公允價值越低	0.96%–0.89%	於2026年6月30日及 2025年12月31日，折現 率變動10%將導致相關 資產的公允價值分別相 應減少或增加人民幣 27,000元及人民幣 61,000元。
		112,986	466,621				

財務資料附註

26. 金融工具的公允價值計量(續)

(c) 第三層公允價值計量的對賬

下表載列截至2026年及2025年6月30日止六個月內第三層金融工具的變動。

(i) 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	結構性存款及 銀行理財產品 人民幣千元
於2026年1月1日	398,557
添置	125,000
處置	(525,368)
公允價值收益	1,811
於2026年6月30日(未經審核)	—
於2025年1月1日	604,860
添置	1,332,000
處置	(1,503,464)
公允價值收益	5,183
於2025年6月30日(未經審核)	438,579

(ii) 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	以按公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益計量的 應收票據 人民幣千元
於2026年1月1日	68,064
添置	625,616
處置	(580,694)
於2026年6月30日(未經審核)	112,986
於2025年1月1日	61,408
添置	342,055
處置	302,460
於2025年6月30日(未經審核)	101,003

27. 或有事項

於2026年6月30日，本集團並無重大或有項目。

28. 報告期末後事項

本公司已於2026年7月9日成功在香港聯合交易所有限公司主板上市。

董事會已建議派發中期股息每10股人民幣10.00元(含稅)，合共約人民幣424,044,934元，預期將於2026年11月10日派付。於2026年6月30日，並無確認任何負債。

釋義

釋義項	指	釋義內容
「A股」	指	本公司每股面值為人民幣1.00元的內資普通股，於深交所上市並以人民幣買賣
「《公司章程》」	指	本公司之《公司章程》，經不時修訂
「董事會」	指	本公司董事會
「公司」、「本公司」、「我們」	指	廣東鼎泰高科技術股份有限公司
「《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》
「寄售」	指	寄售模式系PCB刀具行業常見的銷售模式，公司根據客戶的生產計劃和需求預測將貨物運至指定的寄售倉庫，客戶根據實時需求自行提貨，公司每月依據客戶實際提貨數量及相應對賬單進行貨物和貨款的結算。VMI系Vendor Managed Inventory的簡稱，與寄售僅在存貨管理模式略有差異
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載之《企業管治守則》
「董事」	指	本公司董事
「臨時股東會」	指	本公司於2026年9月15日(星期二)下午二時三十分於中國廣東省東莞市厚街鎮寮廈竹園路39號1號樓8樓會議室舉行的2026年第二次臨時股東會
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，於香港聯交所上市並以港幣買賣
「港幣」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「最後實際可行日期」	指	2026年8月19日，即本報告刊發前確定本報告所載若干資料的最後實際可行日期

釋義項	指	釋義內容
「上市日期」	指	2026年7月9日，即H股股份於香港聯交所上市之日
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「MPK Kemmer」	指	MPK Kemmer GmbH PCB Tools，一家於2001年在德國成立的有限責任公司，主要在德國從事PCB刀具的工業生產及分銷
「PCB」	指	Printed Circuit Board的簡稱，中文名稱為印製電路板，又稱印製線路板、印刷電路板、印刷線路板。採用電子印刷術製作，以絕緣板為基材，有選擇性的加工孔和布設金屬的電路圖形，實現電子元器件之間的相互連接，起中續傳輸的作用，是電子元器件的支撐體，有「電子產品之母」之稱
「報告期」或「報告期間」	指	2026年1月1日至2026年6月30日
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「《證券法》」	指	《中華人民共和國證券法》
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「深交所」	指	深圳證券交易所
「太鼎控股」	指	廣東太鼎控股有限公司，公司控股股東
「泰州睿和」	指	泰州睿和電子產品諮詢中心(有限合夥)，公司控股股東
「浙江太鼎」	指	浙江太鼎創業投資合夥企業(有限合夥)，公司控股股東
「%」	指	百分比

於本報告內，除文義另有所指外，貨幣金額均以人民幣計值。